

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152期（決算日2019年8月20日） 第153期（決算日2019年9月20日） 第154期（決算日2019年10月21日）
第155期（決算日2019年11月20日） 第156期（決算日2019年12月20日） 第157期（決算日2020年1月20日）

作成対象期間（2019年7月23日～2020年1月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	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。
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、コモディティ・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込 分	み 配 金	期 騰 落	中 率		
	円	円	%		%	%	百万円
128期(2017年8月21日)	9,089	19	△1.3	142.00	△1.3	99.0	326,986
129期(2017年9月20日)	9,314	18	2.7	146.00	2.8	99.2	334,754
130期(2017年10月20日)	9,378	18	0.9	147.27	0.9	99.0	333,536
131期(2017年11月20日)	9,335	19	△0.3	147.12	△0.1	99.0	319,725
132期(2017年12月20日)	9,353	19	0.4	147.55	0.3	99.0	321,498
133期(2018年1月22日)	9,306	19	△0.3	146.88	△0.5	99.0	320,328
134期(2018年2月20日)	8,874	19	△4.4	139.94	△4.7	99.0	310,244
135期(2018年3月20日)	8,809	18	△0.5	139.14	△0.6	99.0	307,962
136期(2018年4月20日)	8,983	18	2.2	142.22	2.2	98.3	313,214
137期(2018年5月21日)	8,951	18	△0.2	142.31	0.1	97.2	313,307
138期(2018年6月20日)	8,857	18	△0.8	141.43	△0.6	99.1	308,891
139期(2018年7月20日)	9,106	18	3.0	145.53	2.9	99.1	316,755
140期(2018年8月20日)	8,835	18	△2.8	141.75	△2.6	99.1	306,435
141期(2018年9月20日)	8,985	18	1.9	144.35	1.8	99.0	310,912
142期(2018年10月22日)	8,850	18	△1.3	142.58	△1.2	99.2	304,503
143期(2018年11月20日)	8,849	15	0.2	143.20	0.4	99.0	293,694
144期(2018年12月20日)	8,882	15	0.5	144.38	0.8	99.1	293,902
145期(2019年1月21日)	8,700	15	△1.9	141.41	△2.1	99.3	286,842
146期(2019年2月20日)	8,841	15	1.8	143.92	1.8	99.0	287,986
147期(2019年3月20日)	8,977	15	1.7	146.34	1.7	99.0	290,015
148期(2019年4月22日)	9,040	15	0.9	147.58	0.8	99.0	288,316
149期(2019年5月20日)	8,878	15	△1.6	145.43	△1.5	98.9	281,395
150期(2019年6月20日)	8,924	15	0.7	146.39	0.7	99.0	277,147
151期(2019年7月22日)	8,942	14	0.4	146.64	0.2	99.1	272,275
152期(2019年8月20日)	8,945	14	0.2	147.36	0.5	99.3	264,468
153期(2019年9月20日)	9,030	14	1.1	148.85	1.0	99.2	261,787
154期(2019年10月21日)	9,093	14	0.9	150.13	0.9	99.1	258,734
155期(2019年11月20日)	9,052	14	△0.3	149.57	△0.4	99.1	248,462
156期(2019年12月20日)	9,152	14	1.3	151.56	1.3	99.1	245,954
157期(2020年1月20日)	9,248	14	1.2	153.52	1.3	99.2	244,959

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ー ク		投資信託 組入比率	債券 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第152期	(期 首) 2019年 7月22日	円 8,942	% -		% -		% 99.1
	7月末	9,009	0.7	146.64	0.9	99.2	
	(期 末) 2019年 8月20日	8,959	0.2	147.36	0.5	99.3	
第153期	(期 首) 2019年 8月20日	8,945	-	147.36	-	99.3	
	8月末	8,950	0.1	147.33	△0.0	99.0	
	(期 末) 2019年 9月20日	9,044	1.1	148.85	1.0	99.2	
第154期	(期 首) 2019年 9月20日	9,030	-	148.85	-	99.2	
	9月末	9,010	△0.2	148.31	△0.4	99.1	
	(期 末) 2019年10月21日	9,107	0.9	150.13	0.9	99.1	
第155期	(期 首) 2019年10月21日	9,093	-	150.13	-	99.1	
	10月末	9,094	0.0	149.93	△0.1	99.1	
	(期 末) 2019年11月20日	9,066	△0.3	149.57	△0.4	99.1	
第156期	(期 首) 2019年11月20日	9,052	-	149.57	-	99.1	
	11月末	9,113	0.7	150.82	0.8	99.4	
	(期 末) 2019年12月20日	9,166	1.3	151.56	1.3	99.1	
第157期	(期 首) 2019年12月20日	9,152	-	151.56	-	99.1	
	12月末	9,160	0.1	151.57	0.0	99.1	
	(期 末) 2020年 1月20日	9,262	1.2	153.52	1.3	99.2	

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

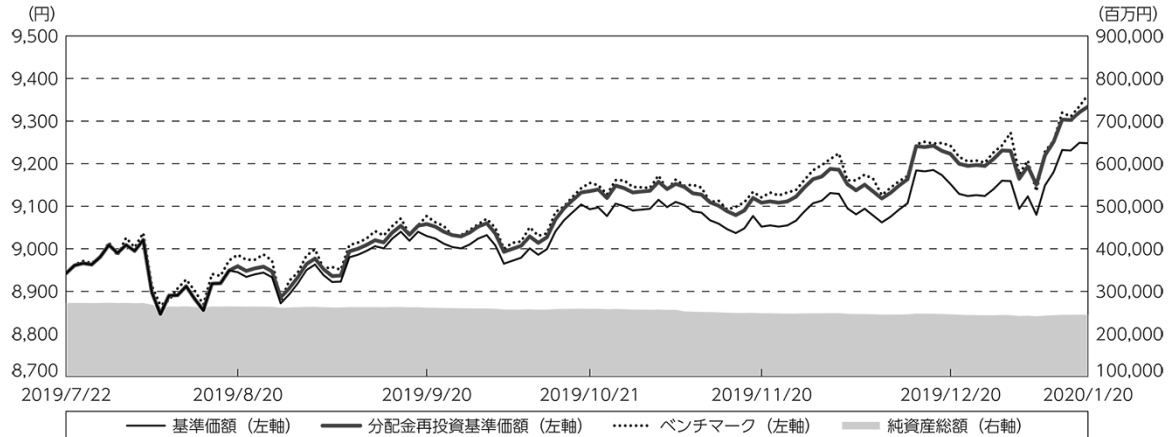
*ベンチマーク（＝「ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）」）は、ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを当社が独自に円換算したものです。
算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行っているため、ブルームバーグが公表する数値とは異なります。なお、設定時を100としています。

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

(出所) ブルームバーグ

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (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(2019年7月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2019年7月22日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首8,942円から当作成期末9,248円となりました。
 当作成期中は、1万口当たり合計84円の分配金をお支払いしました。

(上昇要因)

米中貿易協議が進展したことや、欧米の緩和的な金融政策が好感され、米国債券、欧州債券、豪州債券が値上がりしたこと

・指定投資信託証券の騰落率（分配金込み）

指定投資信託証券名	第152期～第157期
ノムラ海外債券ファンドFD	4.9%
ノムラインサイト欧州債券ファンドFD	3.4%
ノムラAMP 豪州債券ファンドFD	1.7%
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	2.8%
LM・米国債券コア・プラスFD	6.1%
ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン）FD	3.5%
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	4.3%
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド（除く日本）（為替ヘッジなし・毎月分配）	5.8%
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	4.9%

※騰落率は、当ファンドにおける指定投資信託証券の評価時点に合わせて計算（分配金を再投資して算出）を行っております。

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

※当ファンドで投資をしていない期間がある場合についても騰落率の計算に含んでおります。

○投資環境

<債券市場>

堅調な米雇用統計および米中貿易協議進展により世界景気の減速懸念が和らいだことや、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを行うなど欧米の緩和的な金融政策が好感され、当作成期間で米国債券、欧州債券、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。

米中貿易協議進展によりリスク回避姿勢が和らいだことで、当作成期間で、豪ドルは円に対してほぼ横ばいとなったものの、米ドル、ユーロは円に対して上昇（円安）となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において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：「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD」

除外ファンド：「NM米国コア・プラス債券ファンド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い離しないようにすることを意識し、各ファンドの投資比率を決定しました。

[PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド（除く日本）（為替ヘッジなし・毎月分配）] などの投資比率を引き上げました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期間に、基準価額の騰落率*は+4.4%となり、ベンチマークの+4.7%を0.3ポイント下回りました。

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

【主な差異要因】

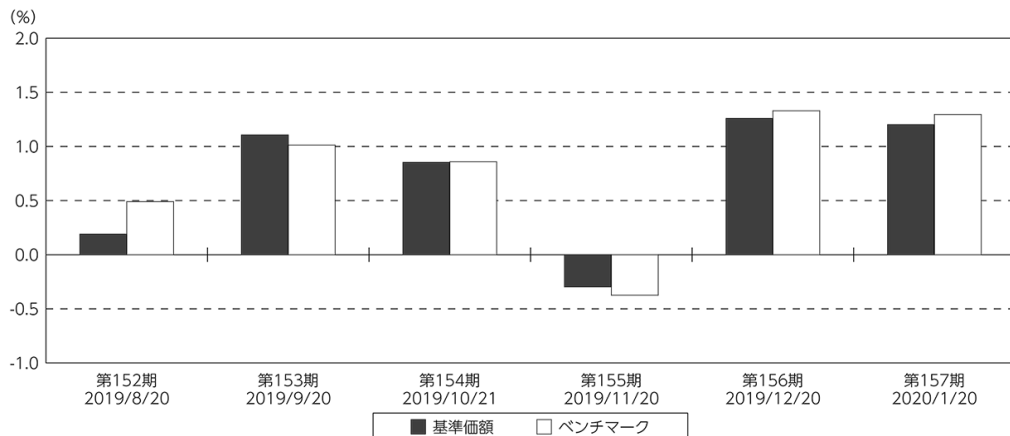
（プラス要因）

〔PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド（除く日本）（為替ヘッジなし・毎月分配）〕の騰落率が、外国債券市場の平均を上回ったこと

（マイナス要因）

〔ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD〕の騰落率が、米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、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）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152期	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期
	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日
当期分配金	14	14	14	14	14	14
(対基準価額比率)	0.156%	0.155%	0.154%	0.154%	0.153%	0.151%
当期の収益	14	14	14	13	13	14
当期の収益以外	—	—	—	0	0	—
翌期繰越分配対象額	2,364	2,365	2,365	2,364	2,364	2,365

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年7月23日～2020年1月20日)

項 目	第152期～第157期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.148	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(11)	(0.120)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(1)	(0.016)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	13	0.149	
作成期間の平均基準価額は、9,056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。

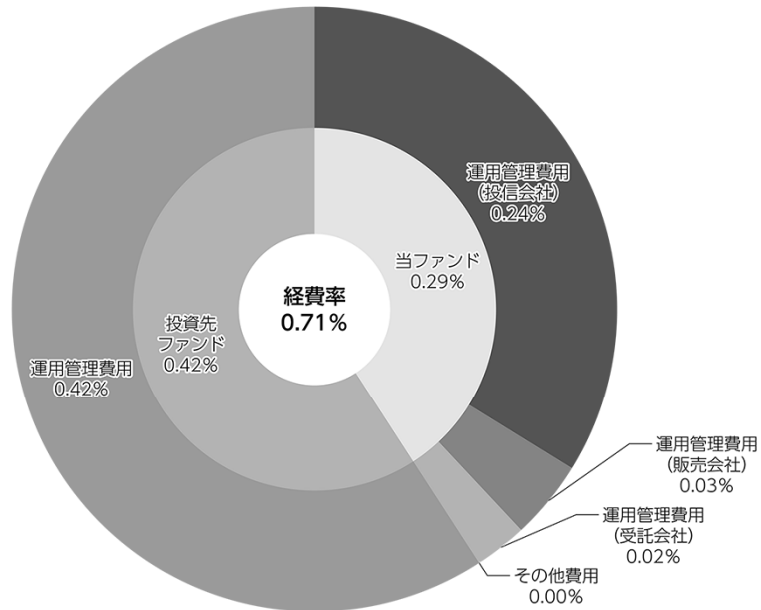
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は0.71%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	0.71
①当ファンドの費用の比率	0.29
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.42

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年7月23日～2020年1月20日)

投資信託証券

銘柄		第152期～第157期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	LM・米国債券コア・プラスFD	—	—	879,106	7,614,138
	ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	—	—	86,418	806,756
	NM米国コア・プラス債券ファンドFD	—	—	1,766,296 (56,617)	19,256,227 (617,213)
	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	—	—	969,803	10,649,861
	ノムラ海外債券ファンドFD	42,578	505,193	308,037	3,624,547
	ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)FD	1,589	21,017	459,142	6,020,816
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国債券FD	1,738,914	23,080,202	—	—
	シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	—	—	792,303	7,163,035
	NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	41,488	392,103	418,290	4,016,646
	ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	—	—	1,220,069	12,447,391
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)(為替ヘッジなし・毎月分配)	1,237,492	12,824,049	20,422	209,347	
合 計	3,062,061	36,822,566	6,919,886 (56,617)	71,808,769 (617,213)	

*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

(2019年7月23日～2020年1月20日)

利害関係人との取引状況

区分	第152期～第157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 36,822	百万円 505	% 1.4	百万円 71,808	百万円 41,951	% 58.4

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

○組入資産の明細

(2020年1月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第151期末	第157期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
LM・米国債券コア・プラスFD		4,442,888	3,563,782	31,763,988	13.0
ノムラーAMP豪州債券ファンドFD		305,631	219,213	2,089,538	0.9
NM米国コア・プラス債券ファンドFD		1,822,913	—	—	—
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD		4,059,495	3,089,692	34,762,124	14.2
ノムラ海外債券ファンドFD		2,673,911	2,408,452	29,089,283	11.9
ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)FD		998,174	540,621	7,292,977	3.0
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国債券FD		—	1,738,914	23,529,245	9.6
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD		4,219,209	3,426,906	31,616,634	12.9
NPEB/パン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD		2,157,521	1,780,719	17,381,598	7.1
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD		3,510,931	2,290,862	23,756,238	9.7
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)(為替ヘッジなし・毎月分配)		2,697,519	3,914,589	41,596,422	17.0
合	計	26,888,192	22,973,750	242,878,052	99.2

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2020年1月20日現在)

項	目	第157期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		242,878,052	98.8
コール・ローン等、その他		2,981,245	1.2
投資信託財産総額		245,859,297	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152期末	第153期末	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末
	2019年8月20日現在	2019年9月20日現在	2019年10月21日現在	2019年11月20日現在	2019年12月20日現在	2020年1月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	265,747,651,686	263,153,374,402	261,183,740,842	249,715,399,305	247,073,351,045	245,859,297,812
コール・ローン等	2,633,313,933	2,634,059,407	2,948,807,566	3,053,695,493	2,510,772,520	2,946,467,109
投資信託受益証券(評価額)	262,601,266,073	259,626,438,203	256,490,086,170	246,170,727,841	243,796,862,428	242,878,052,423
未収入金	513,071,680	892,876,792	1,744,847,106	490,975,971	765,716,097	—
未収配当金	—	—	—	—	—	34,778,280
(B) 負債	1,279,042,078	1,365,795,154	2,449,554,408	1,253,132,973	1,118,422,840	899,800,400
未払金	393,164,520	—	1,436,311,242	—	—	—
未払収益分配金	413,903,043	405,880,583	398,344,988	384,280,547	376,255,392	370,845,752
未払解約金	409,320,815	894,271,758	549,436,315	806,217,941	681,345,786	466,906,462
未払信託報酬	62,188,897	65,155,797	64,978,197	62,169,541	60,370,893	61,590,286
未払利息	4,154	4,392	2,355	4,437	3,588	1,682
その他未払費用	460,649	482,624	481,311	460,507	447,181	456,218
(C) 純資産総額(A-B)	264,468,609,608	261,787,579,248	258,734,186,434	248,462,266,332	245,954,928,205	244,959,497,412
元本	295,645,031,245	289,914,702,427	284,532,134,331	274,486,105,255	268,753,852,007	264,889,823,184
次期繰越損益金	△ 31,176,421,637	△ 28,127,123,179	△ 25,797,947,897	△ 26,023,838,923	△ 22,798,923,802	△ 19,930,325,772
(D) 受益権総口数	295,645,031,245口	289,914,702,427口	284,532,134,331口	274,486,105,255口	268,753,852,007口	264,889,823,184口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,945円	9,030円	9,093円	9,052円	9,152円	9,248円

(注) 第152期首元本額は304,477,472,933円、第152～157期中追加設定元本額は8,322,081,847円、第152～157期中一部解約元本額は47,909,731,596円、1口当たり純資産額は、第152期0.8945円、第153期0.9030円、第154期0.9093円、第155期0.9052円、第156期0.9152円、第157期0.9248円です。

○損益の状況

項 目	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期
	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	470,733,595	447,968,783	410,511,032	420,342,522	380,935,934	390,353,943
受取配当金	470,850,170	448,086,289	410,618,467	420,475,291	380,995,751	390,437,151
支払利息	△ 116,575	△ 117,506	△ 107,435	△ 132,769	△ 59,817	△ 83,208
(B) 有価証券売買損益	96,016,922	2,464,944,924	1,857,746,789	△ 1,113,520,097	2,728,509,763	2,580,157,485
売買益	564,334,208	2,487,914,806	1,983,781,906	69,528,472	2,756,456,284	2,592,664,373
売買損	△ 468,317,286	△ 22,969,882	△ 126,035,117	△ 1,183,048,569	△ 27,946,521	△ 12,506,888
(C) 信託報酬等	△ 62,649,546	△ 65,638,421	△ 65,459,508	△ 62,630,048	△ 60,818,074	△ 62,046,504
(D) 当期損益金(A+B+C)	504,100,971	2,847,275,286	2,202,798,313	△ 755,807,623	3,048,627,623	2,908,464,924
(E) 前期繰越損益金	△14,003,090,889	△13,595,414,337	△10,900,294,239	△ 8,724,755,709	△ 9,593,074,638	△ 6,784,564,236
(F) 追加信託差損益金	△17,263,528,676	△16,973,103,545	△16,702,106,983	△16,158,995,044	△15,878,221,395	△15,683,380,708
(配当等相当額)	(69,745,957,369)	(68,394,905,046)	(67,126,251,003)	(64,757,886,124)	(63,407,104,710)	(62,496,758,276)
(売買損益相当額)	(△87,009,486,045)	(△85,368,008,591)	(△83,828,357,986)	(△80,916,881,168)	(△79,285,326,105)	(△78,180,138,984)
(G) 計(D+E+F)	△30,762,518,594	△27,721,242,596	△25,399,602,909	△25,639,558,376	△22,422,668,410	△19,559,480,020
(H) 収益分配金	△ 413,903,043	△ 405,880,583	△ 398,344,988	△ 384,280,547	△ 376,255,392	△ 370,845,752
次期繰越損益金(G+H)	△31,176,421,637	△28,127,123,179	△25,797,947,897	△26,023,838,923	△22,798,923,802	△19,930,325,772
追加信託差損益金	△17,263,528,676	△16,973,103,545	△16,702,106,983	△16,158,995,044	△15,878,221,395	△15,683,380,708
(配当等相当額)	(69,745,957,369)	(68,394,905,046)	(67,126,251,003)	(64,757,886,124)	(63,407,104,710)	(62,496,758,276)
(売買損益相当額)	(△87,009,486,045)	(△85,368,008,591)	(△83,828,357,986)	(△80,916,881,168)	(△79,285,326,105)	(△78,180,138,984)
分配準備積立金	150,271,495	181,462,712	181,508,402	152,082,184	146,884,802	158,357,651
繰越損益金	△14,063,164,456	△11,335,482,346	△ 9,277,349,316	△10,016,926,063	△ 7,067,587,209	△ 4,405,302,715

* 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(2019年7月23日～2020年1月20日)は以下の通りです。

項 目	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期
	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日	2019年9月21日～ 2019年10月21日	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	418,696,882円	437,873,594円	398,662,861円	357,712,474円	373,485,720円	382,201,032円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	69,745,957,369円	68,394,905,046円	67,126,251,003円	64,757,886,124円	63,407,104,710円	62,496,758,276円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	145,477,656円	149,469,701円	181,190,529円	178,650,257円	149,654,474円	147,002,371円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	70,310,131,907円	68,982,248,341円	67,706,104,393円	65,294,248,855円	63,930,244,904円	63,025,961,679円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,378円	2,379円	2,379円	2,378円	2,378円	2,379円
g. 分配金	413,903,043円	405,880,583円	398,344,988円	384,280,547円	376,255,392円	370,845,752円
h. 分配金(1万口当たり)	14円	14円	14円	14円	14円	14円

○分配金のお知らせ

	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期	第157期
1万口当たり分配金(税込み)	14円	14円	14円	14円	14円	14円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

《指定投資信託証券の運用内容》

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 16
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 53
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	P 68
LM・米国債券コア・プラスFD	P 94
ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン） FD	P 129
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	P 149
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	P 158
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド（除く日本）（為替ヘッジなし・毎月分配）	P 185
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	P 228

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

ノムラ海外債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第122期～第127期 (2019年6月11日～2019年12月10日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラ海外債券ファンド マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界の公社債 (国債、政府保証債、政府機関債、準政府債 (州政府債)、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 (分配落)	準 税 分	達 配	備 金	期 騰	額 率	ベンチ		債 組 入 比	券 率 先 物 比	純 資 産 額
							マ ー ク 中 率	期 騰 落			
98期(2017年7月10日)	11,834	円	17	3.4	155.18	3.3	95.4	△8.3	65,743		
99期(2017年8月10日)	11,645	円	18	△1.4	153.33	△1.2	94.3	△16.0	61,831		
100期(2017年9月11日)	11,599	円	17	△0.2	153.47	0.1	92.4	△14.3	61,485		
101期(2017年10月10日)	11,874	円	15	2.5	156.68	2.1	94.2	△21.4	62,754		
102期(2017年11月10日)	11,953	円	20	0.8	157.94	0.8	95.0	△10.0	59,201		
103期(2017年12月11日)	12,023	円	18	0.7	159.39	0.9	94.9	△19.4	59,556		
104期(2018年1月10日)	11,892	円	18	△0.9	157.95	△0.9	96.1	△15.7	58,964		
105期(2018年2月13日)	11,498	円	19	△3.2	152.71	△3.3	92.0	△19.5	56,870		
106期(2018年3月12日)	11,308	円	14	△1.5	150.42	△1.5	85.7	△24.0	57,433		
107期(2018年4月10日)	11,371	円	16	0.7	151.49	0.7	93.5	△22.7	57,705		
108期(2018年5月10日)	11,439	円	21	0.8	152.17	0.5	91.7	△17.9	46,246		
109期(2018年6月11日)	11,307	円	21	△1.0	151.04	△0.7	91.8	△22.4	33,873		
110期(2018年7月10日)	11,528	円	17	2.1	154.17	2.1	93.9	△20.8	34,479		
111期(2018年8月10日)	11,430	円	20	△0.7	152.60	△1.0	92.5	△23.5	34,414		
112期(2018年9月10日)	11,401	円	18	△0.1	152.61	0.0	91.4	△22.6	34,473		
113期(2018年10月10日)	11,484	円	17	0.9	153.93	0.9	93.4	△17.5	34,042		
114期(2018年11月12日)	11,522	円	20	0.5	154.48	0.4	93.0	△18.5	32,323		
115期(2018年12月10日)	11,485	円	16	△0.2	154.50	0.0	93.3	△18.4	32,221		
116期(2019年1月10日)	11,177	円	18	△2.5	150.39	△2.7	89.4	△14.4	31,357		
117期(2019年2月12日)	11,431	円	17	2.4	154.06	2.4	94.3	△8.0	31,727		
118期(2019年3月11日)	11,533	円	16	1.0	155.23	0.8	94.8	△9.6	32,177		
119期(2019年4月10日)	11,678	円	19	1.4	157.46	1.4	93.3	△8.2	32,149		
120期(2019年5月10日)	11,530	円	24	△1.1	155.73	△1.1	94.1	10.0	30,958		
121期(2019年6月10日)	11,571	円	19	0.5	157.01	0.8	91.4	14.2	31,022		
122期(2019年7月10日)	11,726	円	17	1.5	158.62	1.0	95.6	△3.2	31,707		
123期(2019年8月13日)	11,437	円	22	△2.3	155.97	△1.7	94.4	△21.7	29,784		
124期(2019年9月10日)	11,719	円	17	2.6	159.00	1.9	94.1	△21.9	30,291		
125期(2019年10月10日)	11,709	円	20	0.1	158.91	△0.1	95.8	△22.8	29,318		
126期(2019年11月11日)	11,842	円	21	1.3	160.20	0.8	94.7	△21.1	29,895		
127期(2019年12月10日)	11,817	円	19	△0.1	160.79	0.4	93.7	△23.2	29,385		

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

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

(出所) ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		ベンチマーク騰落率	債券組入比率	債券先物比率
		円	騰落率			
第122期	(期首) 2019年6月10日	11,571	—	157.01	—	14.2
	6月末	11,619	0.4	157.47	0.3	1.1
	(期末) 2019年7月10日	11,743	1.5	158.62	1.0	△3.2
第123期	(期首) 2019年7月10日	11,726	—	158.62	—	△3.2
	7月末	11,716	△0.1	158.33	△0.2	△17.3
	(期末) 2019年8月13日	11,459	△2.3	155.97	△1.7	△21.7
第124期	(期首) 2019年8月13日	11,437	—	155.97	—	△21.7
	8月末	11,648	1.8	158.25	1.5	△21.4
	(期末) 2019年9月10日	11,736	2.6	159.00	1.9	△21.9
第125期	(期首) 2019年9月10日	11,719	—	159.00	—	△21.9
	9月末	11,780	0.5	159.28	0.2	△15.8
	(期末) 2019年10月10日	11,729	0.1	158.91	△0.1	△22.8
第126期	(期首) 2019年10月10日	11,709	—	158.91	—	△22.8
	10月末	11,904	1.7	161.30	1.5	△20.7
	(期末) 2019年11月11日	11,863	1.3	160.20	0.8	△21.1
第127期	(期首) 2019年11月11日	11,842	—	160.20	—	△21.1
	11月末	11,912	0.6	161.98	1.1	△22.7
	(期末) 2019年12月10日	11,836	△0.1	160.79	0.4	△23.2

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首11,571円から当作成期末11,817円（分配後）となりました。この間、116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362円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+3.14%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの+2.40%を0.74%上回りました。

【運用経過】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド マザーファンド」を高位に組み入れました。実質組入外貨建て資産については、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、相対的な米景気の堅調さを背景にドルのオーバーウェイトを継続しました。日本の経常収支の黒字が円高圧力となると考え、円のオーバーウェイトを継続しました。ECB（欧州中央銀行）による金融緩和姿勢や欧州の景気減速を考慮して、欧州通貨をアンダーウェイトとしました。デフレーションについては、堅調な米国経済を背景に債券利回りが上昇する可能性を考慮して、短期化を継続しました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないました。

【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計116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、デフレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。通貨配分については、ドルと円をオーバーウェイト、欧州通貨をアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

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

○ 1口当たりの費用明細

(2019年6月11日～2019年12月10日)

項 目	第122期～第127期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	24 (17)	0.203 (0.149)	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	0.006	(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)	(0.006)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.010	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	26	0.219	
作成期間の平均基準価額は、11,763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

(2019年6月11日～2019年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第122期～第127期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド	マザーファンド	877,881	1,409,000	2,507,932	4,034,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月11日～2019年12月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年12月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第121期末	第127期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド	マザーファンド	19,492,055	17,862,005	29,297,261

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年12月10日現在)

項 目	第127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	29,297,261	99.5
コール・ローン等、その他	145,412	0.5
投資信託財産総額	29,442,673	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127期末における外貨建て純資産(55,103,840千円)の投資信託財産総額(55,450,341千円)に対する比率は99.4%です。

*外貨建て資産は、第127期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=108.67円、1カナダドル=82.06円、1英ポンド=142.88円、1スウェーデンクローナ=11.40円、1ノルウェークローネ=11.89円、1ユーロ=120.23円、1ズロチ=28.03円、1ルーブル=1.71円、1シンガポールドル=79.90円、1リンギ=26.11円、1ルピア=0.0078円、1ウォン=0.0913円、1豪ドル=74.20円、1新シエケル=31.33円、1メキシコペソ=5.65円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末	第127期末
	2019年7月10日現在	2019年8月13日現在	2019年9月10日現在	2019年10月10日現在	2019年11月11日現在	2019年12月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	31,799,585,720	29,858,301,359	30,344,453,777	29,389,543,153	30,220,924,435	29,442,673,193
コール・ローン等	94,161,835	93,875,133	89,720,533	71,080,507	90,688,551	88,112,017
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド(評価額)	31,612,623,885	29,694,726,226	30,201,033,244	29,231,462,646	29,805,535,884	29,297,261,176
未収入金	92,800,000	69,700,000	53,700,000	87,000,000	324,700,000	57,300,000
(B) 負債	91,993,619	73,478,319	53,191,455	70,683,398	325,094,681	56,848,836
未払収益分配金	45,967,133	57,294,754	43,939,883	50,077,880	53,014,521	47,247,053
未払解約金	35,618,778	4,628,628	—	10,667,115	261,348,069	—
未払信託報酬	10,351,559	11,492,735	9,201,707	9,884,947	10,674,238	9,550,143
未払利息	206	92	136	33	165	27
その他未払費用	55,943	62,110	49,729	53,423	57,688	51,613
(C) 純資産総額(A-B)	31,707,592,101	29,784,823,040	30,291,262,322	29,318,859,755	29,895,829,754	29,385,824,357
元本	27,039,490,000	26,043,070,000	25,846,990,000	25,038,940,000	25,245,010,000	24,866,870,000
次期繰越損益金	4,668,102,101	3,741,753,040	4,444,272,322	4,279,919,755	4,650,819,754	4,518,954,357
(D) 受益権総口数	2,703,949口	2,604,307口	2,584,699口	2,503,894口	2,524,501口	2,486,687口
1口当たり基準価額(C/D)	11,726円	11,437円	11,719円	11,709円	11,842円	11,817円

(注) 第122期首元本額は26,810,090,000円、第122～127期中追加設定元本額は1,214,590,000円、第122～127期中一部解約元本額は3,157,810,000円、1口当たり純資産額は、第122期11,726円、第123期11,437円、第124期11,719円、第125期11,709円、第126期11,842円、第127期11,817円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額31,191,721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122期	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期
	2019年6月11日～ 2019年7月10日	2019年7月11日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月10日	2019年9月11日～ 2019年10月10日	2019年10月11日～ 2019年11月11日	2019年11月12日～ 2019年12月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5,191	△ 5,226	△ 3,685	△ 3,207	△ 2,474	△ 2,878
支払利息	△ 5,191	△ 5,226	△ 3,685	△ 3,207	△ 2,474	△ 2,878
(B) 有価証券売買損益	476,858,049	△ 686,552,127	783,718,710	33,773,808	392,665,911	△ 5,751,699
売買益	478,466,558	11,939,291	787,015,133	37,038,347	396,873,238	610,011
売買損	△ 1,608,509	△ 698,491,418	△ 3,296,423	△ 3,264,539	△ 4,207,327	△ 6,361,710
(C) 信託報酬等	△ 10,407,502	△ 11,554,845	△ 9,251,436	△ 9,938,370	△ 10,731,926	△ 9,601,756
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	466,445,356	△ 698,112,198	774,463,589	23,832,231	381,931,511	△ 15,356,333
(E) 前期繰越損益金	△ 1,487,502,005	△ 1,026,623,423	△ 1,768,445,895	△ 1,004,640,208	△ 1,021,809,691	△ 682,112,305
(F) 追加信託差損益金	5,735,125,883	5,523,783,415	5,482,194,511	5,310,805,612	5,343,712,455	5,263,670,048
(配当等相当額)	(10,752,879,491)	(10,357,853,638)	(10,279,868,722)	(9,958,490,962)	(10,066,255,919)	(9,916,364,669)
(売買損益相当額)	(△ 5,017,753,608)	(△ 4,834,070,223)	(△ 4,797,674,211)	(△ 4,647,685,350)	(△ 4,722,543,464)	(△ 4,652,694,621)
(G) 計 (D + E + F)	4,714,069,234	3,799,047,794	4,488,212,205	4,329,997,635	4,703,834,275	4,566,201,410
(H) 収益分配金	△ 45,967,133	△ 57,294,754	△ 43,939,883	△ 50,077,880	△ 53,014,521	△ 47,247,053
次期繰越損益金 (G + H)	4,668,102,101	3,741,753,040	4,444,272,322	4,279,919,755	4,650,819,754	4,518,954,357
追加信託差損益金	5,735,125,883	5,523,783,415	5,482,194,511	5,310,805,612	5,343,712,455	5,263,670,048
(配当等相当額)	(10,754,149,836)	(10,357,853,638)	(10,279,868,722)	(9,958,490,962)	(10,067,158,636)	(9,916,364,669)
(売買損益相当額)	(△ 5,019,023,953)	(△ 4,834,070,223)	(△ 4,797,674,211)	(△ 4,647,685,350)	(△ 4,723,446,181)	(△ 4,652,694,621)
分配準備積立金	1,584,378,823	1,547,615,531	1,562,997,224	1,530,836,744	1,544,451,399	1,538,747,090
繰越損益金	△ 2,651,402,605	△ 3,329,645,906	△ 2,600,919,413	△ 2,561,722,601	△ 2,237,344,100	△ 2,283,462,781

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ海外債券ファンド マザーファンド

第11期（計算期間：2018年6月12日～2019年6月10日）

◎運用実績

基準価額は、期首15,149円から期末15,868円となり、値上がり額は719円となりました。当期の基準価額の騰落率は+4.75%となり、ベンチマークの+3.95%を0.80%上回りました。

◎運用経過

通貨配分については、米国の相対的に堅調な景気を背景にドルのオーバーウェイトを継続しました。日本の経常収支の改善が円高圧力となると考え、円のオーバーウェイトを継続しました。ECB（欧州中央銀行）による金融引き締めにはまだ時間がかかることや景気減速を考慮して、欧州通貨をアンダーウェイトとしました。デュレーションについては、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融政策正常化を行なっていく中で債券利回りが上昇する可能性を考慮して、短期化を継続しました。

◎今後の運用方針

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

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

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

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

（出所）ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年6月12日～2019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 1 (1)	% 0.007 (0.007)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.019 (0.018) (0.002)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.026	
期中の平均基準価額は、15,600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

(2018年6月12日～2019年6月10日)

公社債

		買付額	売付額
アメリカ	国債証券	千米ドル 22,490	千米ドル 11,187
	特殊債券	—	15,011
	社債券 (投資法人債券を含む)	(0.2778) 42,092	(7,592) 39,747
			(7,698)
カナダ	国債証券	千カナダドル 25,337	千カナダドル 28,120
	地方債証券	—	15,561
イギリス	国債証券	千英ポンド 4,575	千英ポンド 3,751
	社債券 (投資法人債券を含む)	11,584	9,226
			(15)
スウェーデン	特殊債券	—	千スウェーデンクローナ 39,660
	社債券 (投資法人債券を含む)	—	47,154
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
ドイツ	国債証券	4,292	23,866
	特殊債券	2,855	—
	社債券 (投資法人債券を含む)	6,143	8,743
イタリア	国債証券	89,811	49,512
	社債券 (投資法人債券を含む)	—	908
フランス	国債証券	—	21,555
	社債券 (投資法人債券を含む)	9,584	7,818
			(2,000)
イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	4,917	6,193
オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	14,125	15,006
			(856)
スペイン	国債証券	—	4,006
	社債券 (投資法人債券を含む)	1,990	2,076
ベルギー	国債証券	—	2,570
	社債券 (投資法人債券を含む)	—	629
スウェーデン	社債券 (投資法人債券を含む)	1,808	2,288
ルクセンブルグ	社債券 (投資法人債券を含む)	5,808	8,073
フィンランド	社債券 (投資法人債券を含む)	—	254
デンマーク	社債券 (投資法人債券を含む)	—	1,007
アイルランド	社債券 (投資法人債券を含む)	4,420	1,741
日本	社債券 (投資法人債券を含む)	4,937	5,070
アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)	18,287	14,997
オーストラリア	社債券 (投資法人債券を含む)	—	410
メキシコ	国債証券	2,930	—
	社債券 (投資法人債券を含む)	923	—

			買付額	売付額
外	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ケイマン諸島	社債券（投資法人債券を含む）	989	—
	国際機関	特殊債券	2,040	—
	ジャージー	社債券（投資法人債券を含む）	221	229
国	ポーランド	国債証券	千ズロチ 40,820	千ズロチ 41,758
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル —	千シンガポールドル 6,280
	マレーシア	国債証券	千リンギ 20,130	千リンギ 45,108
	オーストラリア	特殊債券	千豪ドル 4,387	千豪ドル 19,193
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 332,191	千メキシコペソ 168,792

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外	債券先物取引	百万円 58,902	百万円 41,858	百万円 81,446	百万円 87,241

*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

(2018年6月12日～2019年6月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019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	215,523	222,387	24,133,521	41.9	—	27.0	10.7	4.2
カナダ	13,300	14,295	1,168,632	2.0	—	0.6	1.0	0.5
イギリス	19,032	23,660	3,266,775	5.7	—	4.4	0.8	0.5
スウェーデン	100,000	111,872	1,291,010	2.2	—	1.5	0.7	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	8,100	10,736	1,318,785	2.3	—	2.1	—	0.2
イタリア	72,500	77,875	9,565,503	16.6	—	8.6	—	8.0
フランス	24,550	27,253	3,347,593	5.8	—	5.4	0.5	—
イギリス	2,700	2,790	342,816	0.6	—	0.4	0.1	0.1
オランダ	1,250	1,331	163,548	0.3	—	0.3	—	—
スペイン	10,000	14,194	1,743,477	3.0	—	3.0	—	—
ベルギー	1,500	1,596	196,110	0.3	—	0.3	—	—
スウェーデン	800	865	106,363	0.2	—	—	—	0.2
ルクセンブルグ	250	253	31,110	0.1	—	—	—	0.1
デンマーク	200	202	24,919	0.0	—	—	—	0.0
アイルランド	3,689	3,913	480,735	0.8	—	0.4	—	0.4
日本	1,363	1,738	213,526	0.4	—	0.3	0.1	0.0
アメリカ	10,874	11,063	1,358,920	2.4	—	1.6	0.5	0.3
国際機関	2,000	2,152	264,357	0.5	—	0.5	—	—
カナダ	500	526	64,639	0.1	—	0.1	—	—
オーストラリア	1,100	1,170	143,775	0.2	—	0.1	0.1	—
メキシコ	3,800	3,968	487,427	0.8	—	0.8	—	—
ケイマン諸島	1,000	986	121,219	0.2	—	0.2	—	—
マレーシア	5,000	5,062	132,122	0.2	—	—	0.2	—
韓国	4,400,000	4,734,863	435,133	0.8	—	0.5	0.2	—
オーストラリア	17,000	18,354	1,391,991	2.4	—	2.4	—	—
メキシコ	170,000	165,750	933,172	1.6	—	1.6	—	—
合 計	—	—	52,727,190	91.6	—	62.3	15.0	14.4

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	INDONESIA GLOBAL	2.95	5,300	5,280	573,086	2023/1/11
	INDONESIA GLOBAL	5.875	7,000	7,781	844,456	2024/1/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	5,000	5,171	561,189	2021/7/12
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.7	3,000	3,049	330,906	2022/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.1	4,000	4,179	453,550	2028/4/24
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.0	3,000	3,074	333,692	2021/1/15
	UNITED MEXICAN STATES	4.125	8,000	8,235	893,662	2026/1/21
	US TREASURY N/B	3.125	1,000	1,105	119,990	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,000	1,082	117,464	2044/11/15
地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC	2.875	3,000	3,112	337,761	2024/10/16
特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4.375	200	207	22,562	2021/2/16
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.375	800	799	86,796	2019/8/12
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	4.0	600	615	66,838	2021/1/29
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.75	5,000	5,035	546,426	2022/1/25
	FG G08681	3.5	9,177	9,419	1,022,213	2045/12/1
	FG G08747	3.0	5,025	5,077	551,025	2047/2/1
	FG G16076	3.0	3,599	3,666	397,888	2032/2/1
	FN MA2218	3.0	2,916	2,950	320,193	2045/3/1
	FN MA3106	3.0	4,505	4,543	493,087	2047/8/1
	FN MA3332	3.5	18,465	18,925	2,053,747	2048/4/1
	FNMA 30YR 745275	5.0	68	75	8,182	2036/2/1
	G2 MA3106	4.0	5,505	5,784	627,720	2045/9/20
	G2 MA3376	3.5	7,848	8,097	878,755	2046/1/20
普通社債券 (含む投資法人債券)	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	600	606	65,834	2025/3/15
	AETNA INC	4.75	250	248	26,924	2044/3/15
	ALLSTATE CORP	5.75	500	517	56,105	2053/8/15
	ALTRIA GROUP INC	4.4	923	968	105,057	2026/2/14
	ALTRIA GROUP INC	4.8	1,333	1,406	152,623	2029/2/14
	ALTRIA GROUP INC	5.95	667	737	79,983	2049/2/14
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	4.7	700	730	79,319	2036/2/1
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	5.45	500	563	61,165	2039/1/23
	AON PLC	4.75	750	812	88,166	2045/5/15
	ARES CAPITAL CORP	4.2	1,000	1,003	108,928	2024/6/10
	AUST & NZ BANKING GRP NY	2.55	1,500	1,504	163,308	2021/11/23
	AUTOZONE INC	2.875	350	352	38,224	2023/1/15
	AUTOZONE INC	3.125	1,000	1,018	110,550	2023/7/15
	BANK 2017-BNK7 A5	3.435	5,000	5,205	564,848	2060/9/15
	BANK OF MONTREAL	4.338	1,000	1,043	113,207	2028/10/5
	BAXALTA INC	5.25	149	174	18,916	2045/6/23
	BAYER US FINANCE LLC	3.5	333	337	36,591	2021/6/25
	BAYER US FINANCE LLC	4.875	400	388	42,135	2048/6/25
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	5.15	200	236	25,711	2043/11/15
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	4.5	500	562	61,043	2043/2/11
	BHP BILLITON FIN USA LTD	6.75	1,000	1,124	122,032	2075/10/19
	BNP PARIBAS	3.25	1,500	1,542	167,390	2023/3/3
	BPCE SA	5.7	1,000	1,088	118,164	2023/10/22

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	BPCE SA	4.0	1,000	1,059	114,938	2024/4/15
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.55	136	136	14,848	2021/5/14
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.6	182	183	19,939	2022/5/16
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.9	222	226	24,568	2024/7/26
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.2	222	229	24,876	2026/6/15
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3.4	428	443	48,145	2029/7/26
		BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.25	500	539	58,586	2049/10/26
		BROADCOM INC	3.125	250	251	27,263	2021/4/15
		BROADCOM INC	3.125	125	125	13,572	2022/10/15
		BROADCOM INC	3.625	714	708	76,845	2024/10/15
		BROADCOM INC	4.25	286	286	31,074	2026/4/15
		BROADCOM INC	4.75	200	200	21,795	2029/4/15
		BURLINGTN NORTH SANTA FE	3.85	1,000	1,054	114,447	2023/9/1
		BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.15	235	254	27,570	2048/12/15
		CAMPBELL SOUP CO	4.8	500	492	53,418	2048/3/15
		CANADIAN NATL RESOURCES	3.9	1,000	1,040	112,964	2025/2/1
		CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.567	5,100	5,097	553,176	2021/11/2
		CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.849	1,000	1,008	109,430	2022/3/3
		COMCAST CORP	3.3	417	421	45,785	2020/10/1
		COMCAST CORP	3.45	83	85	9,233	2021/10/1
		COMCAST CORP	3.7	250	262	28,478	2024/4/15
		COMCAST CORP	3.95	417	445	48,316	2025/10/15
		COMCAST CORP	4.15	83	90	9,771	2028/10/15
		COMCAST CORP	4.7	71	80	8,701	2048/10/15
		COMMONWEALTH BANK AUST	3.375	1,500	1,505	163,332	2026/10/20
		DAIMLER FINANCE NA LLC	2.7	750	751	81,533	2020/8/3
		DANSKE BANK A/S	3.875	1,000	1,003	108,947	2023/9/12
		DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.52	375	395	42,931	2028/12/11
		DELL INT LLC/EMC CORP	4.0	250	252	27,419	2024/7/15
		DELL INT LLC/EMC CORP	4.9	300	305	33,131	2026/10/1
		DELL INT LLC/EMC CORP	5.3	400	410	44,506	2029/10/1
		DOWDUPONT INC	4.205	476	504	54,749	2023/11/15
		DOWDUPONT INC	5.419	1,000	1,150	124,800	2048/11/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	1,000	1,138	123,603	2049/4/15
		ENERGY TRANSFER PARTNERS	4.15	1,250	1,270	137,864	2020/10/1
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.85	350	375	40,801	2042/8/15
		ERAC USA FINANCE LLC	4.2	1,100	1,097	119,145	2046/11/1
		EXELON CORP	3.4	1,000	1,018	110,492	2026/4/15
		FIDELITY NATIONAL INFORM	4.5	500	512	55,597	2046/8/15
		FOX CORP	3.666	113	116	12,600	2022/1/25
	FOX CORP	4.03	227	238	25,929	2024/1/25	
	FOX CORP	5.476	567	648	70,331	2039/1/25	
	FOX CORP	5.576	200	234	25,405	2049/1/25	
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	882	903	98,088	2024/3/12	
	HCA INC	4.75	1,500	1,584	171,918	2023/5/1	
	HCA INC	5.25	286	290	31,514	2049/6/15	
	HCP INC	3.875	1,250	1,299	141,020	2024/8/15	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	HERSHEY COMPANY	3.375	267	277	30,118	2023/5/15
	HSBC HOLDINGS PLC	4.375	750	782	84,866	2026/11/23
	HUSKY ENERGY INC	4.0	750	775	84,203	2024/4/15
	ING BANK NV	2.75	1,250	1,255	136,206	2021/3/22
	INGERSOLL-RAND GL HLD CO	4.3	850	862	93,645	2048/2/21
	INGERSOLL-RAND LUX FINAN	4.65	500	531	57,634	2044/11/1
	INTERPUBLIC GROUP COS	4.65	500	539	58,494	2028/10/1
	INTERPUBLIC GROUP COS	5.4	500	540	58,692	2048/10/1
	INTL PAPER CO	3.8	2,000	2,080	225,757	2026/1/15
	JEFFERIES GROUP LLC	4.85	1,000	1,016	110,360	2027/1/15
	JPMORGAN CHASE & CO	3.875	1,250	1,317	142,999	2024/2/1
	KINDER MORGAN ENER PART	3.95	250	259	28,154	2022/9/1
	KINDER MORGAN INC/DELAWA	4.3	500	527	57,242	2025/6/1
	L3 TECHNOLOGIES INC	3.85	238	247	26,883	2023/6/15
	L3 TECHNOLOGIES INC	4.4	500	539	58,528	2028/6/15
	LIBERTY MUTUAL GROUP INC	4.5	134	136	14,839	2049/6/15
	LINCOLN NATIONAL CORP	3.625	333	344	37,346	2026/12/12
	LOCKHEED MARTIN CORP	4.7	600	697	75,697	2046/5/15
	MARATHON OIL CORP	6.8	1,000	1,224	132,936	2032/3/15
	MARS INC	2.7	962	973	105,616	2025/4/1
	MARS INC	3.2	364	371	40,337	2030/4/1
	MARS INC	3.95	250	259	28,124	2049/4/1
	MARS INC	4.2	400	415	45,047	2059/4/1
	MCKESSON CORP	3.95	500	512	55,618	2028/2/16
	MORGAN STANLEY	2.65	1,000	1,001	108,637	2020/1/27
	MORGAN STANLEY	2.625	1,500	1,500	162,804	2021/11/17
	MORGAN STANLEY	3.95	750	770	83,631	2027/4/23
	MSBAM 2013-C7 A4	2.918	5,000	5,074	550,729	2046/2/15
	NATIONAL AUSTRALIA BK/NY	2.5	1,750	1,709	185,549	2026/7/12
	NATIONAL RURAL UTILITIES	2.85	1,000	1,016	110,269	2025/1/27
	NETAPP INC	3.3	1,000	1,009	109,497	2024/9/29
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.375	770	745	80,889	2036/4/1
	NEWMONT MININ	3.625	1,000	1,015	110,238	2021/6/9
	NEWMONT MINING CORP	4.875	500	530	57,559	2042/3/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.5	1,250	1,293	140,364	2021/6/1
	NIPPON LIFE INSURANCE	5.1	500	532	57,751	2044/10/16
	NORDEA BANK AB	2.5	1,500	1,501	162,908	2020/9/17
	ORACLE CORP	2.95	1,000	1,017	110,395	2024/11/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	4,000	4,131	448,361	2021/2/4
	PRINCIPAL FINANCIAL GROU	3.125	1,750	1,768	191,887	2023/5/15
	RABOBANK NEDERLAND	11.0	250	252	27,367	2049/12/29
	RABOBANK NEDERLAND UTREC	3.875	1,250	1,297	140,753	2022/2/8
	REPUBLIC SERVICES INC	5.0	250	254	27,594	2020/3/1
	REPUBLIC SERVICES INC	3.375	298	306	33,230	2027/11/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.4	323	325	35,282	2023/1/18
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.125	1,000	1,004	108,991	2021/1/8
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.571	510	515	55,935	2023/1/10

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)	SCHLUMBERGER HLDGS CORP	3.9	1,292	1,311	142,360	2028/5/17
	SEMPRA ENERGY	3.75	750	768	83,430	2025/11/15
	SEVEN & I HOLDINGS	3.35	706	719	78,066	2021/9/17
	SKY PLC	3.75	750	787	85,408	2024/9/16
	SUZANO AUSTRIA GMBH	6.0	200	215	23,407	2029/1/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.5	750	774	84,047	2025/7/23
	SYNGENTA FINANCE NV	3.698	1,200	1,204	130,737	2020/4/24
	SYNGENTA FINANCE NV	4.441	300	308	33,431	2023/4/24
	SYNGENTA FINANCE NV	4.892	1,000	1,032	112,099	2025/4/24
	SYNGENTA FINANCE NV	5.182	1,333	1,358	147,476	2028/4/24
	SYNGENTA FINANCE NV	5.676	300	290	31,546	2048/4/24
	UBS AG STAMFORD CT	2.35	1,000	998	108,371	2020/3/26
	US BANK NA CINCINNATI	2.8	1,500	1,518	164,829	2025/1/27
	WASTE MANAGEMENT INC	2.95	154	157	17,053	2024/6/15
	WASTE MANAGEMENT INC	3.2	77	79	8,584	2026/6/15
	WASTE MANAGEMENT INC	3.45	667	687	74,642	2029/6/15
	WASTE MANAGEMENT INC	4.15	167	177	19,228	2049/7/15
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	1,250	1,276	138,563	2023/2/13
	WELLS FARGO BANK NA	2.6	1,333	1,336	145,046	2021/1/15
	WESTPAC BANKING CORP	2.6	750	752	81,649	2020/11/23
	WESTPAC BANKING CORP	3.35	381	393	42,706	2027/3/8
小 計					24,133,521	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	3,000	3,708	303,153	2048/12/1
地方債証券	BRITISH COLUMBIA PROV OF	2.7	5,000	5,178	423,346	2022/12/18
普通社債券 (含む投資法人債)	BELL CANADA	3.35	1,500	1,550	126,768	2023/3/22
	ENBRIDGE INC	3.16	300	304	24,912	2021/3/11
	ROYAL BANK OF CANADA	2.86	1,500	1,524	124,602	2021/3/4
	TELUS CORP	4.4	500	519	42,470	2043/4/1
	TORONTO-DOMINION BANK	2.563	1,500	1,509	123,377	2020/6/24
小 計					1,168,632	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	3.5	5,500	7,994	1,103,766	2045/1/22
	UK TREASURY	4.25	1,600	2,643	364,924	2046/12/7
特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.375	500	544	75,144	2021/6/7
普通社債券 (含む投資法人債)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	6.375	2,000	2,094	289,140	2073/9/6
	AMERICAN INTL GROUP	5.0	400	448	61,990	2023/4/26
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3.375	675	690	95,359	2029/3/11
	AT&T INC	2.9	500	518	71,546	2026/12/4
	AVIVA PLC	6.625	250	271	37,552	2041/6/3
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	450	522	72,157	2026/12/10
	BASF	1.375	645	652	90,137	2022/6/21
	CITIGROUP INC	2.75	322	332	45,921	2024/1/24
	ELECTRICITE DE FRANCE	6.125	1,000	1,426	196,929	2034/6/2
	FIDELITY NATL INFO SERV	2.602	346	352	48,718	2025/5/21
	FIDELITY NATL INFO SERV	3.36	300	314	43,387	2031/5/21

銘柄			当 期 末					
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	GREAT ROLLING STOCK LTD	6.5	432	541	74,757	2031/4/5		
	HSBC HOLDINGS PLC	2.175	612	617	85,309	2023/6/27		
	INFORMA PLC	3.125	500	519	71,681	2026/7/5		
	MACQUARIE BANK LTD	3.5	750	776	107,187	2020/12/18		
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1.625	550	556	76,812	2022/6/18		
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1.75	600	602	83,144	2020/4/17		
	WELLS FARGO & COMPANY	3.5	350	391	54,000	2029/9/12		
	WESTERN POWER DIST EAST	5.25	750	848	117,205	2023/1/17		
小	計				3,266,775			
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
普通社債券 (含む投資法人債券)	SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.25	30,000	35,145	405,584	2023/12/1		
	SWEDISH COVERED BOND	2.0	70,000	76,726	885,425	2026/6/17		
小	計				1,291,010			
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,800	2,648	325,333	2028/7/4	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	2,500	4,220	518,368	2042/7/4	
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	0.375	3,000	3,064	376,449	2030/4/23	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	DEUTSCHE BANK AG	1.625	800	803	98,634	2021/2/12	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	17,000	17,528	2,153,050	2020/3/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.7	20,000	20,130	2,472,617	2020/5/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	18,000	17,767	2,182,321	2025/6/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	3,000	4,085	501,772	2026/11/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	7,000	9,352	1,148,706	2027/11/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	5,000	6,425	789,182	2040/9/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	2,500	2,587	317,853	2048/3/1	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,000	1,255	154,210	2048/5/25	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	9,500	10,311	1,266,536	2025/11/25	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.5	2,000	2,528	310,575	2026/4/25	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	3,000	3,731	458,291	2027/10/25	
		特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	4,000	4,195	515,271	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ATOS SE	0.75	900	914	112,298	2022/5/7	
		ATOS SE	1.75	900	948	116,549	2025/5/7	
		AXA SA	5.25	1,250	1,304	160,181	2040/4/16	
		BANQUE FED CRED MUTUEL	0.5	1,000	1,013	124,537	2022/11/16	
		CNP ASSURANCES	2.75	400	430	52,933	2029/2/5	
CNP ASSURANCES		4.75	400	417	51,323	2066/12/27		
	ORANGE SA	0.5	200	202	24,884	2022/1/15		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ANGLO AMERICAN CAPITAL	1.625	500	505	62,084	2026/3/11	
		BANK OF SCOTLAND PLC	3.875	300	308	37,877	2020/2/7	
		DIAGEO FINANCE PLC	1.5	700	745	91,544	2027/10/22	
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	1.75	600	611	75,163	2026/3/2	
		SKY PLC	1.5	600	619	76,147	2021/9/15	
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ING BANK NV	3.625	750	790	97,105	2026/2/25	
		ING GROEP NV	2.0	500	540	66,443	2028/9/20	

銘柄		銘柄	当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	2,000	2,811	345,318	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	2,000	3,566	438,109	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	6,000	7,816	960,049	2046/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	1,500	1,596	196,110	2025/6/22
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.125	800	865	106,363	2021/4/7
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	GLENCORE FINANCE EUROPE	1.25	250	253	31,110	2021/3/17
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	ISS GLOBAL A/S	1.125	200	202	24,919	2021/1/7
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,000	1,220	149,957	2045/2/18
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBOTT IRELAND FINANCING	—	1,264	1,264	155,353	2020/9/27
	EATON CAPITAL UNLIMITED	0.021	750	750	92,150	2021/5/14	
	EATON CAPITAL UNLIMITED	0.697	675	677	83,275	2025/5/14	
日本	特殊債券 (除く金融債)	DEVELOPMENT BK OF JAPAN	4.75	1,000	1,366	167,805	2027/11/26
		JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	0.875	359	368	45,227	2021/9/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	TAKEDA PHARMACEUTICAL	0.375	4	4	493	2020/11/21
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ALTRIA GROUP INC	1.0	434	440	54,134	2023/2/15
		ALTRIA GROUP INC	1.7	310	317	38,998	2025/6/15
		ALTRIA GROUP INC	2.2	900	933	114,692	2027/6/15
		BANK OF AMERICA CORP	1.375	750	772	94,904	2021/9/10
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	0.8	420	420	51,704	2024/6/12
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	1.65	600	599	73,598	2029/6/12
		EMERSON ELECTRIC CO	1.25	263	273	33,575	2025/10/15
		FIDELITY NATL INFO SERV	0.125	750	750	92,223	2021/5/21
		FIDELITY NATL INFO SERV	0.75	350	354	43,511	2023/5/21
		FIDELITY NATL INFO SERV	1.5	375	384	47,245	2027/5/21
		FIDELITY NATL INFO SERV	2.0	375	389	47,866	2030/5/21
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.0	500	530	65,132	2028/11/1
		ILLINOIS TOOL WORKS INC	0.25	467	466	57,300	2024/12/5
		ILLINOIS TOOL WORKS INC	0.625	700	698	85,752	2027/12/5
		JEFFERIES GROUP INC	2.375	500	510	62,680	2020/5/20
		MARSH & MCLENNAN COS INC	1.349	200	205	25,246	2026/9/21
		MARSH & MCLENNAN COS INC	1.979	400	422	51,883	2030/3/21
MMS USA FINANCING INC	0.625	700	694	85,276	2025/6/13		
MMS USA FINANCING INC	1.25	800	797	97,898	2028/6/13		
MMS USA FINANCING INC	1.75	500	499	61,332	2031/6/13		
STRYKER CORP	1.125	580	602	73,961	2023/11/30		
国際機関	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.875	2,000	2,152	264,357	2028/1/14
カナダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	2.75	500	526	64,639	2028/3/29
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	656	80,650	2022/5/3
		COMMONWEALTH BANK AUST	2.0	500	513	63,125	2027/4/22
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	1.375	3,000	3,027	371,898	2025/1/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	6.375	800	940	115,528	2073/9/6

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				
			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	
ケイマン諸島	普通社債券 (含む投資法人債類)	PHOENIX GROUP HOLDINGS	4.375	1,000	986	121,219	2029/1/24
小 計						19,974,831	
マレーシア				千リンギ	千リンギ		
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.795	5,000	5,062	132,122	2022/9/30
小 計						132,122	
韓国				千ウォン	千ウォン		
	国債証券	KOREA TREASURY BOND	3.5	1,400,000	1,523,010	139,964	2024/3/10
		KOREA TREASURY BOND	3.0	3,000,000	3,211,853	295,169	2024/9/10
小 計						435,133	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	3.3	1,000	1,091	82,783	2027/7/27
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	2,218	168,256	2027/7/19
		EUROFIMA	2.6	5,000	5,181	392,943	2027/1/13
		EUROFIMA	3.35	4,000	4,401	333,790	2029/5/21
		INTL FINANCE CORP	3.2	5,000	5,461	414,216	2026/7/22
小 計						1,391,991	
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	7.5	170,000	165,750	933,172	2027/6/3
小 計						933,172	
合 計						52,727,190	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	百万円	百万円
	TNOTE (2YEAR)	15,162	—
	TNOTE (5YEAR)	255	—
	AU10YR	—	322
	BOBL	—	3,293
	BUNDS	—	2,636
	GILTS	—	36
	SCHATZ	3,442	—
	TBOND	—	503
	TNOTE (10YEAR)	—	4,335
T-ULTRA	1,529	—	
ULTRA (10YEAR)	—	1,041	

*単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	52,727,190	90.3
コール・ローン等、その他	5,664,066	9.7
投資信託財産総額	58,391,256	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 (56,504,706千円) の投資信託財産総額 (58,391,256千円) に対する比率は96.8%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=108.52円、1カナダドル=81.75円、1英ポンド=138.07円、1スウェーデンクローナ=11.54円、1ノルウェークローネ=12.58円、1ユーロ=122.83円、1ズロチ=28.83円、1シンガポールドル=79.56円、1リンギ=26.10円、1ウォン=0.0919円、1豪ドル=75.84円、1メキシコペソ=5.63円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年6月10日現在)

項目	当期末
(A) 資産	83,915,221,576 円
コール・ローン等	2,611,809,534
公社債(評価額)	52,727,190,816
未収入金	27,183,069,771
未収利息	449,898,664
前払費用	51,993,567
差入委託証拠金	891,259,224
(B) 負債	26,369,091,595
未払金	26,308,789,700
未払解約金	60,300,000
未払利息	1,895
(C) 純資産総額(A-B)	57,546,129,981
元本	36,265,476,943
次期繰越損益金	21,280,653,038
(D) 受益権総口数	36,265,476,943口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,868円

(注) 期首元本額は41,688,600,178円、期中追加設定元本額は2,616,001,852円、期中一部解約元本額は8,039,125,087円、1口当たり純資産額は1,5868円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額・ノムラ海外債券ファンドFD (適格機関投資家専用) 19,492,055,563円
 ・ノムラ海外債券ファンドFC (適格機関投資家専用) 12,957,356,758円
 ・ノムラ海外債券ファンドFVA (適格機関投資家専用) 2,510,886,597円
 ・ノムラ海外債券ファンドF (適格機関投資家専用) 1,305,178,025円

○損益の状況 (2018年6月12日～2019年6月10日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,731,212,008 円
受取利息	1,722,542,504
その他収益金	12,768,664
支払利息	△ 4,099,160
(B) 有価証券売買損益	1,511,639,879
売買益	6,237,220,259
売買損	△ 4,725,580,380
(C) 先物取引等取引損益	△ 353,442,004
取引益	534,492,166
取引損	△ 887,934,170
(D) 保管費用等	△ 11,613,633
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,877,796,250
(F) 前期繰越損益金	21,463,893,553
(G) 追加信託差損益金	1,418,678,148
(H) 解約差損益金	△ 4,479,714,913
(I) 計(E+F+G+H)	21,280,653,038
次期繰越損益金(I)	21,280,653,038

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

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134期～第139期(2019年6月11日～2019年12月9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	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とします。なお、汎欧州通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。
主な投資制限	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	価 値			マ ー ク			債 組	券 率	債 先	券 率	純 資	産 額
		税 分	込 配	金 期	騰 落	中 率	期 騰						
110期(2017年7月10日)	円 11,034	円	10	3.8	125.33	%	3.4	%	93.4	%	10.3	%	百万円 67,940
111期(2017年8月8日)	11,184	10	1.5	127.04	1.4	93.7	7.7	66,289					
112期(2017年9月8日)	11,203	10	0.3	127.58	0.4	95.3	△2.6	66,227					
113期(2017年10月10日)	11,321	8	1.1	128.67	0.9	95.1	△6.7	66,730					
114期(2017年11月8日)	11,391	10	0.7	129.93	1.0	93.8	△6.0	64,528					
115期(2017年12月8日)	11,506	10	1.1	131.60	1.3	94.4	△6.6	65,185					
116期(2018年1月9日)	11,640	9	1.2	132.95	1.0	93.3	△2.8	65,941					
117期(2018年2月8日)	11,469	10	△1.4	130.47	△1.9	95.4	△3.5	63,608					
118期(2018年3月8日)	11,224	8	△2.1	128.03	△1.9	94.9	△1.8	63,931					
119期(2018年4月9日)	11,313	8	0.9	129.23	0.9	95.0	△5.1	64,669					
120期(2018年5月8日)	11,162	9	△1.3	127.43	△1.4	96.2	△22.3	61,114					
121期(2018年6月8日)	11,026	9	△1.1	125.84	△1.2	89.3	△12.4	59,986					
122期(2018年7月9日)	11,138	7	1.1	127.42	1.3	94.8	△14.8	61,124					
123期(2018年8月8日)	11,034	7	△0.9	126.30	△0.9	94.5	△17.9	58,942					
124期(2018年9月10日)	10,917	7	△1.0	125.12	△0.9	92.5	△18.4	58,316					
125期(2018年10月9日)	10,945	5	0.3	125.49	0.3	93.8	△2.2	57,633					
126期(2018年11月8日)	11,003	7	0.6	126.41	0.7	94.8	△9.8	56,148					
127期(2018年12月10日)	10,845	7	△1.4	125.46	△0.8	94.0	△1.6	55,341					
128期(2019年1月8日)	10,549	6	△2.7	122.17	△2.6	93.7	△1.1	53,342					
129期(2019年2月8日)	10,690	7	1.4	123.69	1.2	93.9	△5.1	52,262					
130期(2019年3月8日)	10,806	5	1.1	125.36	1.4	96.2	△16.3	52,731					
131期(2019年4月8日)	10,918	6	1.1	126.25	0.7	95.7	△6.3	52,896					
132期(2019年5月8日)	10,790	6	△1.1	124.98	△1.0	93.9	△4.7	51,900					
133期(2019年6月10日)	10,906	7	1.1	126.12	0.9	94.0	△9.0	50,817					
134期(2019年7月8日)	10,976	5	0.7	126.60	0.4	95.1	△15.0	46,488					
135期(2019年8月8日)	10,860	6	△1.0	125.58	△0.8	92.6	△9.1	43,151					
136期(2019年9月9日)	10,850	5	△0.0	125.65	0.1	90.3	△6.1	42,678					
137期(2019年10月8日)	10,839	4	△0.1	125.51	△0.1	94.1	△4.7	41,793					
138期(2019年11月8日)	11,011	6	1.6	127.12	1.3	94.0	0.8	38,203					
139期(2019年12月9日)	10,966	5	△0.4	126.68	△0.3	93.5	△5.8	35,429					

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率・売り建て比率。

* ベンチマーク (＝ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス (円換算ベース)) は、営業日前日のブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス (欧州通貨ベース) を営業日当日の欧州通貨レート (対顧客電信売買相場仲値) で当社が独自に円換算したものです。なお、設定時＝100として指数化しています。

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

(出所：ブルームバーグ)

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
			円	%	騰 落 率	騰 落 率		
第134期	(期首) 2019年6月10日	10,906	—	%	126.12	—	%	%
	6月末	10,942	0.3		126.45	0.3	94.8	△ 9.0
	(期末) 2019年7月8日	10,981	0.7		126.60	0.4	95.1	△ 15.0
第135期	(期首) 2019年7月8日	10,976	—		126.60	—	95.1	△ 15.0
	7月末	10,930	△ 0.4		126.32	△ 0.2	95.2	△ 9.2
	(期末) 2019年8月8日	10,866	△ 1.0		125.58	△ 0.8	92.6	△ 9.1
第136期	(期首) 2019年8月8日	10,860	—		125.58	—	92.6	△ 9.1
	8月末	10,877	0.2		125.76	0.1	91.9	△ 6.2
	(期末) 2019年9月9日	10,855	△ 0.0		125.65	0.1	90.3	△ 6.1
第137期	(期首) 2019年9月9日	10,850	—		125.65	—	90.3	△ 6.1
	9月末	10,884	0.3		125.93	0.2	95.2	△ 5.9
	(期末) 2019年10月8日	10,843	△ 0.1		125.51	△ 0.1	94.1	△ 4.7
第138期	(期首) 2019年10月8日	10,839	—		125.51	—	94.1	△ 4.7
	10月末	11,106	2.5		128.41	2.3	92.8	2.1
	(期末) 2019年11月8日	11,017	1.6		127.12	1.3	94.0	0.8
第139期	(期首) 2019年11月8日	11,011	—		127.12	—	94.0	0.8
	11月末	11,029	0.2		127.56	0.3	95.2	△ 3.7
	(期末) 2019年12月9日	10,971	△ 0.4		126.68	△ 0.3	93.5	△ 5.8

* 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。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、8月に米中貿易摩擦への懸念が高まったことで利回りが低下（価格は上昇）したことや、10月は米中貿易摩擦への懸念が後退したことや、英国のEU（欧州連合）からの「合意なき離脱」に関する懸念が後退したことにより、利回りは上昇（価格は下落）したこと、投資している債券からの利息収入、および為替が円高・ユーロ安傾向で推移したことなどでした。

当作成期の基準価額の騰落率は+0.8%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+0.5%を0.3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や、ファンドの設定解約などです。

【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、2019年11月末には、国債53.8%、社債30.2%等としました。また、国別組入比率については、イタリア23.6%、フランス10.6%、英国18.2%等としました。通貨別組入比率については、ユーロ75.0%、ポンド15.6%等としました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第134期5円、第135期6円、第136期5円、第137期4円、第138期6円、第139期5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

(2019年6月11日～2019年12月9日)

項 目	第134期～第139期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.246	(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)	(21)	(0.191)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.016	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.003)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	29	0.265	
作成期間の平均基準価額は、10,961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

(2019年6月11日～2019年12月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第134期～第139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	—	—	10,375,359	15,772,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月11日～2019年12月9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134期～第139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 123,903	百万円 —	% —	百万円 150,200	百万円 168	% 0.1

平均保有割合 53.9%

※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

(2019年12月9日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第133期末	第139期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラーインサイト欧州債券	マザーファンド	33,309,215	22,933,856	35,056,692

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年12月9日現在)

項 目	第139期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド	35,056,692	98.7
コール・ローン等、その他	476,035	1.3
投資信託財産総額	35,532,727	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139期末における外貨建て純資産(65,326,112千円)の投資信託財産総額(66,713,037千円)に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、第139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=142.78円、1スイスフラン=109.67円、1スウェーデンクローナ=11.43円、1ノルウェークローネ=11.89円、1デンマーククローネ=16.07円、1ユーロ=120.08円、1チェココルナ=4.70円、1フォリント=0.3628円、1ズロチ=28.08円、1ループル=1.70円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末
	2019年7月8日現在	2019年8月8日現在	2019年9月9日現在	2019年10月8日現在	2019年11月8日現在	2019年12月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	46,534,490,920	43,204,965,929	42,875,760,842	41,825,525,555	39,859,251,623	35,532,727,249
コール・ローン等	458,556,525	427,328,667	429,133,617	419,560,368	399,480,899	362,334,619
ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド(評価額)	46,002,134,395	42,716,037,262	42,232,027,225	41,353,665,187	38,735,170,724	35,056,692,630
未収入金	73,800,000	61,600,000	214,600,000	52,300,000	724,600,000	113,700,000
(B) 負債	45,944,658	53,499,012	197,664,452	31,901,031	1,655,916,526	103,435,856
未払収益分配金	21,176,455	23,841,312	19,667,175	15,422,840	20,816,706	16,154,260
未払解約金	7,068,544	11,164,698	159,692,264	—	1,617,832,066	72,090,420
未払信託報酬	17,620,391	18,410,743	18,223,323	16,405,066	17,190,790	15,123,834
未払利息	966	444	710	226	569	133
その他未払費用	78,302	81,815	80,980	72,899	76,395	67,209
(C) 純資産総額(A-B)	46,488,546,262	43,151,466,917	42,678,096,390	41,793,624,524	38,203,335,097	35,429,291,393
元本	42,352,910,000	39,735,520,000	39,334,350,000	38,557,100,000	34,694,510,000	32,308,520,000
次期繰越損益金	4,135,636,262	3,415,946,917	3,343,746,390	3,236,524,524	3,508,825,097	3,120,771,393
(D) 受益権総口数	4,235,291口	3,973,552口	3,933,435口	3,855,710口	3,469,451口	3,230,852口
1口当たり基準価額(C/D)	10,976円	10,860円	10,850円	10,839円	11,011円	10,966円

(注) 第134期首元本額は46,596,660,000円、第134～139期中追加設定元本額は19,990,000円、第134～139期中一部解約元本額は14,308,130,000円、1口当たり純資産額は、第134期10,976円、第135期10,860円、第136期10,850円、第137期10,839円、第138期11,011円、第139期10,966円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額77,317,775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134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2019年6月11日～ 2019年7月8日	2019年7月9日～ 2019年8月8日	2019年8月9日～ 2019年9月9日	2019年9月10日～ 2019年10月8日	2019年10月9日～ 2019年11月8日	2019年11月9日～ 2019年12月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 23,581	△ 24,425	△ 19,219	△ 15,809	△ 9,520	△ 13,178
支払利息	△ 23,581	△ 24,425	△ 19,219	△ 15,809	△ 9,520	△ 13,178
(B) 有価証券売買損益	333,607,001	△ 424,264,101	△ 119,986	△ 9,974,148	631,536,800	△ 117,808,492
売買益	349,939,422	25,506,301	713,030	5,581,784	710,851,961	8,698,830
売買損	△ 16,332,421	△ 449,770,402	△ 833,016	△ 15,555,932	△ 79,315,161	△ 126,507,322
(C) 信託報酬等	△ 17,698,693	△ 18,492,558	△ 18,304,303	△ 16,477,965	△ 17,267,185	△ 15,191,043
(D) 当期損益金(A+B+C)	315,884,727	△ 442,781,084	△ 18,443,508	△ 26,467,922	614,260,095	△ 133,012,713
(E) 前期繰越損益金	△ 562,326,974	△ 248,466,134	△ 707,471,440	△ 730,077,737	△ 691,557,990	△ 88,933,695
(F) 追加信託差損益金	4,403,254,964	4,131,035,447	4,089,328,513	4,008,493,023	3,606,939,698	3,358,872,061
(配当等相当額)	(13,558,474,148)	(12,721,152,374)	(12,592,723,768)	(12,344,097,082)	(11,107,659,934)	(10,344,055,409)
(売買損益相当額)	(△ 9,155,219,184)	(△ 8,590,116,927)	(△ 8,503,395,255)	(△ 8,335,604,059)	(△ 7,500,720,236)	(△ 6,985,183,348)
(G) 計(D+E+F)	4,156,812,717	3,439,788,229	3,363,413,565	3,251,947,364	3,529,641,803	3,136,925,653
(H) 収益分配金	△ 21,176,455	△ 23,841,312	△ 19,667,175	△ 15,422,840	△ 20,816,706	△ 16,154,260
次期繰越損益金(G+H)	4,135,636,262	3,415,946,917	3,343,746,390	3,236,524,524	3,508,825,097	3,120,771,393
追加信託差損益金	4,403,254,964	4,131,035,447	4,089,328,513	4,008,493,023	3,606,939,698	3,358,872,061
(配当等相当額)	(13,558,474,148)	(12,721,156,568)	(12,592,723,768)	(12,344,098,362)	(11,107,662,429)	(10,344,057,046)
(売買損益相当額)	(△ 9,155,219,184)	(△ 8,590,121,121)	(△ 8,503,395,255)	(△ 8,335,605,339)	(△ 7,500,722,731)	(△ 6,985,184,985)
分配準備積立金	2,687,301,459	2,528,248,409	2,510,778,901	2,469,560,614	2,244,694,760	2,097,950,978
繰越損益金	△ 2,954,920,161	△ 3,243,336,939	△ 3,256,361,024	△ 3,241,529,113	△ 2,342,809,361	△ 2,336,051,646

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド

第12期（計算期間：2018年6月9日～2019年6月10日）

◎当作成期の運用経過

- (1) 欧州債券の組入比率（先物を除く）は、5月末時点で94.6%としました。
- (2) 5月末時点での格付け別組入比率については、AAA格21.3%、AA格29.6%、A格13.8%、BBB格27.2%、BB格以下2.5%としました。
- (3) 5月末時点での資産別組入比率については、国債47.9%、社債31.9%等としました。
- (4) 5月末時点での国別組入比率については、英国16.0%、フランス16.0%、スペイン8.1%等としました。
- (5) 5月末時点での通貨別組入比率については、ユーロ74.3%、ポンド15.3%等としました。
- (6) 基準価額は当作成期首の15,115円から当作成期末には15,123円となりました。基準価額の騰落率は+0.1%となり、ベンチマークの+0.2%を0.1ポイント下回りました。

◎今後の運用方針

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

- *ベンチマーク（＝ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース））は、営業日前日のブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（欧州通貨ベース）を営業日当日の欧州通貨レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が独自に円換算したものです。
 - *ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
- （出所：ブルームバーグ）

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年6月9日～2019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 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (3) (2)	0.027 (0.019) (0.008)	(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	5	0.031	
期中の平均基準価額は、15,024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

(2018年6月9日～2019年6月10日)

公社債

		買付額	売付額
イギリス	国債証券	千英ポンド 47,245	千英ポンド 55,741
	社債券 (投資法人債券を含む)	4,805	12,490
スウェーデン	社債券 (投資法人債券を含む)	千スウェーデンクローナ -	千スウェーデンクローナ 82,167
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
ドイツ	国債証券	125,367	167,485
	地方債証券	6,440	-
	特殊債証券	10,171	6,460
	社債券 (投資法人債券を含む)	10,418	15,054
	イタリア	国債証券	121,868
フランス	社債券 (投資法人債券を含む)	2,358	7,073
	国債証券	142,112	108,924
イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	29,428	35,063
		10,662	(2,838)
スイス	社債券 (投資法人債券を含む)	1,298	14,401
オランダ	国債証券	29,211	(1,500)
	社債券 (投資法人債券を含む)	22,557	2,887
スペイン	国債証券	58,812	13,110
	社債券 (投資法人債券を含む)	15,504	26,829
ベルギー	国債証券	29,063	72,532
	社債券 (投資法人債券を含む)	6,360	18,780
スウェーデン	社債券 (投資法人債券を含む)	6,388	38,032
	社債券 (投資法人債券を含む)	3,235	497
ノルウェー	社債券 (投資法人債券を含む)	1,592	444
	社債券 (投資法人債券を含む)	4,274	-
オーストリア	社債券 (投資法人債券を含む)	1,827	-
	社債券 (投資法人債券を含む)	3,769	3,830
ルクセンブルグ	社債券 (投資法人債券を含む)	-	-
	社債券 (投資法人債券を含む)	-	(1,700)
フィンランド	国債証券	2,439	14,381
	社債券 (投資法人債券を含む)	6,720	5,137
デンマーク	国債証券	2,439	(179)
	社債券 (投資法人債券を含む)	6,720	2,803
アイルランド	国債証券	3,021	14,762
ギリシャ	社債券 (投資法人債券を含む)	1,194	5,153
	社債券 (投資法人債券を含む)	2,163	-
ポルトガル	社債券 (投資法人債券を含む)	-	724
	社債券 (投資法人債券を含む)	20,670	35,365
スロバキア	社債券 (投資法人債券を含む)		
アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)		

			買付額	売付額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	オーストラリア	社債券（投資法人債券を含む）	3,358	3,375
	フィリピン	国債証券	1,684	—
	メキシコ	国債証券	295	—
		社債券（投資法人債券を含む）	1,510	715 (800)
	ポーランド	国債証券	—	2,213
	ルーマニア	国債証券	—	3,317
	パナマ	社債券（投資法人債券を含む）	—	1,355
	国際機関	特殊債券	31,844	21,927
	ジャージー	社債券（投資法人債券を含む）	—	1,148
ポーランド	国債証券	千ズロチ 66,395	千ズロチ —	

*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 96,219	百万円 90,972	百万円 155,884	百万円 157,495

*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

（2018年6月9日～2019年6月10日）

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替直物取引	百万円 203,896	百万円 129	% 0.1	百万円 219,691	百万円 645	% 0.3

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

○組入資産の明細

(2019年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
イギリス	千英ポンド 70,728	千英ポンド 74,408	千円 10,273,641	% 11.2	% —	% 6.0	% 3.8	% 1.4
ノルウェー	千ノルウェークローネ 28,900	千ノルウェークローネ 30,029	377,776	0.4	—	0.1	—	0.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	62,382	66,716	8,194,754	8.9	—	8.3	0.1	0.5
イタリア	93,910	94,643	11,625,052	12.7	—	8.8	3.9	—
フランス	99,121	113,291	13,915,609	15.2	0.3	14.5	0.6	0.1
イギリス	19,794	19,863	2,439,788	2.7	—	0.7	2.0	—
スイス	3,208	3,231	396,921	0.4	—	—	0.4	—
オランダ	34,682	36,659	4,502,859	4.9	—	3.3	0.5	1.1
スペイン	50,650	56,490	6,938,760	7.6	—	6.2	1.4	—
ベルギー	19,996	21,771	2,674,252	2.9	—	2.9	—	—
スウェーデン	7,479	7,546	926,994	1.0	—	1.0	—	—
ノルウェー	3,255	3,386	416,013	0.5	—	0.5	—	—
オーストリア	25,682	26,357	3,237,505	3.5	—	0.8	2.7	—
ルクセンブルグ	1,900	1,997	245,412	0.3	—	0.3	—	—
フィンランド	9,300	9,499	1,166,827	1.3	—	—	1.3	—
アイルランド	5,676	5,899	724,636	0.8	—	0.4	0.2	0.2
ギリシャ	8,970	9,683	1,189,400	1.3	1.3	0.9	0.4	—
ポルトガル	1,200	1,213	149,017	0.2	—	—	0.2	—
スロバキア	3,870	4,163	511,460	0.6	—	0.6	—	—
スロベニア	1,800	1,974	242,468	0.3	—	0.3	—	—
国際機関	43,163	47,198	5,797,405	6.3	—	6.3	—	—
アメリカ	32,343	33,165	4,073,727	4.4	0.2	2.2	1.6	0.6
オーストラリア	11,199	11,396	1,399,820	1.5	—	—	1.5	—
ニュージーランド	6,558	6,645	816,257	0.9	—	—	0.9	—
フィリピン	1,700	1,713	210,468	0.2	—	0.2	—	—
メキシコ	3,410	3,578	439,502	0.5	0.1	0.3	—	0.2
ポーランド	1,060	1,126	138,376	0.2	—	0.2	—	—
クロアチア	1,200	1,349	165,793	0.2	0.2	0.2	—	—
ラトビア	1,380	1,463	179,709	0.2	—	0.2	—	—
パナマ	1,922	1,999	245,647	0.3	—	—	0.2	0.1
ハンガリー	千フォリント 620,000	千フォリント 634,450	243,248	0.3	—	—	0.3	—
ポーランド	千ズロチ 99,500	千ズロチ 102,023	2,941,337	3.2	—	1.1	2.1	—
合 計	—	—	86,800,449	94.8	2.0	66.4	24.0	4.4

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ・レーティング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					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	国債証券	UK TREASURY	1.0	11,600	11,836	1,634,332	2024/4/22
		UK TREASURY	3.5	2,980	4,331	598,040	2045/1/22
		UK TREASURY	1.5	28,000	28,705	3,963,382	2047/7/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASB FINANCE LTD	1.0	7,630	7,614	1,051,321	2020/9/7
		BARCLAYS PLC	3.25	555	540	74,567	2033/1/17
		BNP PARIBAS	1.125	1,756	1,752	241,985	2022/8/16
		FCA BANK SPA IRELAND	1.625	5,470	5,424	748,914	2021/9/29
		FRIENDS LIFE HOLDINGS PL	8.25	3,470	4,105	566,848	2022/4/21
		GENERAL ELEC CAP CORP	5.5	1,800	1,938	267,605	2021/6/7
		GLENCORE FINANCE EUROPE	6.0	1,770	1,963	271,165	2022/4/3
		HEATHROW FUNDING LTD	6.75	1,000	1,330	183,737	2026/12/3
		NATIONAL GRID GAS FIN	2.75	1,890	1,840	254,172	2046/9/22
		NIE FINANCE PLC	2.5	2,307	2,389	329,935	2025/10/27
		PRUDENTIAL PLC	5.7	500	634	87,631	2063/12/19
小	計					10,273,641	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	20,400	21,429	269,579	2021/5/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	8,500	8,600	108,197	2026/2/19
小	計					377,776	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.5	3,200	3,442	422,881	2028/2/15
		DEUTSCHLAND I/L BOND	0.1	12,700	14,612	1,794,906	2026/4/15
	地方債証券	GEMEINSAME BUNDESLAENDER	0.625	4,326	4,518	554,955	2029/2/13
		LAND HESSEN	0.75	1,000	1,009	123,960	2036/8/4
		LAND NIEDERSACHSEN	0.75	2,100	2,224	273,239	2028/2/15
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.45	2,000	2,235	274,623	2043/2/16
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.55	2,300	2,606	320,110	2048/6/16
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	0.375	11,900	12,157	1,493,249	2030/4/23
		KFW	1.375	4,000	4,556	559,613	2035/7/31
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	0.375	9,100	9,419	1,156,997	2026/3/16
	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMERZBANK AG	0.625	3,588	3,629	445,782	2024/8/28
		CONTINENTAL AG	—	3,668	3,672	451,103	2020/2/5
		EUROGRID GMBH	1.875	1,700	1,836	225,609	2025/6/10
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.11	800	795	97,723	2021/6/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	1.3	11,900	12,083	1,484,251	2028/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	6,100	6,064	744,917	2021/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	7,400	7,461	916,486	2022/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	11,900	12,058	1,481,118	2022/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	5,500	5,428	666,820	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	6,100	6,170	757,879	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	16,200	14,774	1,814,739	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	8,500	8,398	1,031,630	2038/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,380	1,742	214,051	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	4,668	4,831	593,495	2048/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	8,768	9,678	1,188,763	2049/9/1

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	
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASSICURAZIONI GENERALI	10.125	1,900	2,384	292,937	2042/7/10
		FCA BANK SPA IRELAND	0.021	3,594	3,565	437,961	2021/6/17
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.75	6,900	7,386	907,240	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	9,000	10,781	1,324,266	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	9,500	11,927	1,465,000	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	7,900	8,840	1,085,873	2050/5/25
		FRANCE (GOVT OF) I/L	0.1	11,000	12,343	1,516,164	2028/3/1
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.75	17,700	19,817	2,434,162	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.5	8,100	9,300	1,142,348	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	2,620	5,053	620,718	2060/4/25
		普通社債券 (含む投資法人債券)	ALD SA	0.875	1,300	1,311	161,116
	AXA SA		3.25	2,004	2,142	263,108	2049/5/28
	BPCE SA		0.625	2,500	2,548	313,021	2023/9/26
	BPCE SFH - SOCIETE DE FI		0.625	3,500	3,637	446,750	2027/9/22
	CREDIT AGRICOLE HOME LOA		0.875	1,100	1,139	139,909	2034/5/6
	CREDIT MUTUEL ARKEA		3.375	1,600	1,682	206,619	2031/3/11
	DEXIA CREDIT LOCAL		1.25	3,200	3,425	420,699	2024/11/26
	ELECTRICITE DE FRANCE		5.0	800	861	105,827	2049/1/22
	ELECTRICITE DE FRANCE		4.125	400	425	52,204	2049/1/29
	ELECTRICITE DE FRANCE SA		5.625	323	486	59,769	2033/2/21
	ELECTRICITE DE FRANCE SA		4.0	700	738	90,704	2149/10/4
	PSA BANQUE FRANCE	0.5	500	501	61,620	2020/1/17	
RTE RESEAU DE TRANSPORT	2.125	700	787	96,735	2038/9/27		
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	1.875	700	727	89,369	2021/11/26		
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	2.25	200	213	26,173	2022/11/16		
SOCIETE GENERALE	1.75	700	728	89,513	2029/3/22		
TDF INFRASTRUCTURE SAS	2.5	700	737	90,627	2026/4/7		
TOTAL S.A.	3.369	2,920	3,171	389,544	2049/12/29		
TOTAL SA	2.25	100	103	12,664	2049/12/29		
TOTAL SA	1.75	2,454	2,473	303,855	2068/4/4		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BARCLAYS PLC	2.0	1,455	1,415	173,895	2028/2/7
		BP CAPITAL MARKETS PLC	0.831	2,093	2,099	257,854	2027/11/8
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1.231	1,763	1,788	219,732	2031/5/8
		HSBC HOLDINGS PLC	0.39	8,904	8,939	1,098,096	2022/9/27
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	0.05	2,736	2,751	337,962	2024/6/3
		SANTANDER UK PLC	0.1	2,843	2,867	352,246	2024/5/12
スイス	普通社債券 (含む投資法人債券)	UBS AG LONDON	0.25	3,208	3,231	396,921	2022/1/10
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	6,700	7,567	929,526	2024/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	2,815	3,048	374,404	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	2,500	2,715	333,486	2028/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	3,400	3,500	429,941	2040/1/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	1.25	1,800	1,959	240,682	2033/1/10
		ACHMEA BV	2.5	810	839	103,172	2020/11/19
		ASR NEDERLAND NV	3.375	1,243	1,255	154,274	2049/5/2
EURONEXT NV	1.125	1,227	1,237	152,004	2029/6/12		
ING BANK NV	3.625	1,500	1,581	194,211	2026/2/25		

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
				千ユーロ	千円			
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ING GROEP NV	1.0	1,000	1,026	126,114	2023/9/20	
		LEASEPLAN CORPORATION NV	0.189	2,739	2,740	336,637	2021/1/25	
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1.375	1,061	1,086	133,468	2024/3/7	
		NN BANK NV NETHERLANDS	1.0	2,000	2,108	258,925	2028/9/25	
		RELX FINANCE BV	0.375	4,487	4,513	554,406	2021/3/22	
		VIVAT NV	2.375	1,400	1,478	181,602	2024/5/17	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.35	10,100	10,325	1,268,286	2023/7/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	3,500	4,031	495,130	2024/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	12,150	13,196	1,620,878	2029/4/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	570	938	115,310	2041/7/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	5,530	7,203	884,845	2046/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	6,300	7,915	972,213	2048/10/31	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABANCA CORP BANCARIA SA	0.75	3,800	3,828	470,215	2029/5/28	
		BANCO SANTANDER SA	0.875	2,300	2,380	292,394	2031/5/9	
		BANKIA SA	3.75	2,900	3,019	370,861	2029/2/15	
		INMOBILIARIA COLONIAL SO	2.0	3,500	3,652	448,623	2026/4/17	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	9,500	10,111	1,242,032	2025/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	1.7	2,500	2,866	352,145	2050/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	2.25	2,100	2,701	331,834	2057/6/22	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AGEAS	3.25	400	403	49,572	2049/7/2	
		ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ BNP PARIBAS FORTIS SA	1.65 0.625	2,096 3,400	2,153 3,534	264,465 434,201	2031/3/28 2025/10/4	
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	AKELIUS RESIDENTIAL AB	1.75	1,079	1,108	136,141	2025/2/7	
		SWEDBANK HYPOTEK AB	0.05	6,400	6,438	790,852	2025/5/28	
ノルウェー	普通社債券 (含む投資法人債券)	DNB BOLIGKREDITT AS	0.625	3,255	3,386	416,013	2025/6/19	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	19,700	20,104	2,469,476	2023/7/15	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	2,732	2,867	352,249	2027/4/20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	1,650	1,763	216,653	2028/2/20	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ERSTE GROUP BANK AG	0.875	1,600	1,621	199,125	2026/5/22	
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	SWISS RE FINANCE LUX	2.534	1,900	1,997	245,412	2050/4/30	
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	—	9,300	9,499	1,166,827	2023/9/15	
アイルランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBOTT IRELAND FINANCING	0.875	1,636	1,679	206,257	2023/9/27	
		JOHNSON CONTROLS INTL PL	—	1,358	1,356	166,653	2020/12/4	
		SILVERBACK FINANCE DAC	3.1261	2,682	2,863	351,726	2037/2/25	
ギリシャ	国債証券	HELLENIC REPUBLIC	3.45	2,520	2,726	334,913	2024/4/2	
		HELLENIC REPUBLIC	3.375	4,710	5,068	622,617	2025/2/15	
		HELLENIC REPUBLIC	3.75	1,740	1,887	231,869	2028/1/30	
ポルトガル	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO BPI SA	0.25	1,200	1,213	149,017	2024/3/22	
スロバキア	国債証券	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	0.75	2,170	2,250	276,403	2030/4/9	
		SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	1.625	1,700	1,913	235,056	2031/1/21	
スロベニア	国債証券	REPUBLIKA SLOVENIJA	1.25	1,800	1,974	242,468	2027/3/22	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	3.55	131	153	18,869	2032/12/17	
		AT&T INC	3.375	636	727	89,340	2034/3/15	
		AT&T INC	3.15	1,875	2,047	251,473	2036/9/4	

銘柄	銘柄	当	期 末			償還年月日	
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AXALTA COATING SYSTEMS	4.25	1,120	1,162	142,732	2024/8/15
		BANK OF AMERICA CORP	0.736	6,518	6,587	809,139	2022/2/7
		BANK OF AMERICA CORP	1.662	2,289	2,417	296,899	2028/4/25
		CHUBB INA HOLDINGS INC	1.55	1,753	1,845	226,643	2028/3/15
		COCA-COLA CO/THE	—	1,183	1,185	145,560	2021/3/9
		COCA-COLA CO/THE	0.125	2,055	2,065	253,648	2022/9/22
		FIDELITY NATL INFO SERV	0.75	1,109	1,122	137,870	2023/5/21
		GENERAL ELECTRIC CO	2.125	1,166	1,046	128,498	2037/5/17
		IBM CORP	0.875	591	605	74,413	2025/1/31
		IBM CORP	1.25	538	559	68,704	2027/1/29
		IBM CORP	1.75	484	512	62,980	2031/1/31
		JPMORGAN CHASE & CO	1.638	1,070	1,133	139,175	2028/5/18
		MCDONALD'S CORP	1.0	2,200	2,277	279,764	2023/11/15
		MMS USA FINANCING INC	1.25	900	896	110,135	2028/6/13
		MMS USA FINANCING INC	1.75	1,000	998	122,665	2031/6/13
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	1.5	379	386	47,426	2020/12/1
		UNITED PARCEL SERVICE	0.12	3,120	3,131	384,658	2020/7/15
VERIZON COMMUNICATIONS	1.25	1,376	1,394	171,233	2030/4/8		
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	2.425	850	910	111,891	2026/12/13		
国際機関	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.4	3,600	3,995	490,713	2037/2/6
		EURO STABILITY MECHANISM	0.75	1,800	1,917	235,509	2027/3/15
		EURO STABILITY MECHANISM	1.125	4,020	4,402	540,734	2032/5/3
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.0	8,650	9,339	1,147,201	2031/3/14
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.125	8,900	9,715	1,193,322	2033/4/13
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.5	2,700	3,112	382,348	2047/11/15
		EUROPEAN UNION	2.5	1,200	1,453	178,584	2027/11/4
		EUROPEAN UNION	0.75	3,400	3,579	439,710	2031/4/4
		EUROPEAN UNION	1.25	6,790	7,516	923,247	2033/4/4
INTL BK RECON & DEVELOP	0.5	2,103	2,165	266,032	2030/4/16		
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	0.375	5,770	5,891	723,607	2024/4/11
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	0.25	5,429	5,505	676,213	2022/3/28
ニュージーランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	WESTPAC SEC NZ/LONDON	0.25	6,558	6,645	816,257	2022/4/6
フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	0.875	1,700	1,713	210,468	2027/5/17
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3.375	1,100	1,238	152,138	2031/2/23
		UNITED MEXICAN STATES	2.875	300	301	37,029	2039/4/8
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	4.125	1,200	1,218	149,724	2019/10/25
		CEMEX SAB DE CV	3.125	810	819	100,609	2026/3/19
ポーランド	国債証券	REPUBLIC OF POLAND	1.125	1,060	1,126	138,376	2026/8/7
クロアチア	国債証券	CROATIA	2.75	1,200	1,349	165,793	2030/1/27
ラトビア	国債証券	REPUBLIC OF LATVIA	1.125	1,380	1,463	179,709	2028/5/30
パナマ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CARNIVAL CORP	1.125	630	633	77,754	2019/11/6
		CARNIVAL CORP	1.875	1,292	1,366	167,892	2022/11/7
小	計				72,964,445		
ハンガリー			千フォロント	千フォロント			
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.75	620,000	634,450	243,248	2022/10/26
小	計				243,248		

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	2.5	64,200	65,864	1,898,883	2024/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	9,000	9,575	276,050	2025/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	4,000	4,065	117,194	2026/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	22,300	22,518	649,209	2027/7/25
小 計					2,941,337	
合 計					86,800,449	

*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	百万円	百万円
債券先物取引		
BOBL	—	6,571
BTP	—	5,314
BUNDS	—	7,205
BUXL	—	759
GILTS	5,753	—
SCHATZ	5,768	—

*単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	86,800,449	90.9
コール・ローン等、その他	8,733,780	9.1
投資信託財産総額	95,534,229	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 (91,781,979千円) の投資信託財産総額 (95,534,229千円) に対する比率は96.1%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=138.07円、1スイスフラン=109.59円、1スウェーデンクローナ=11.54円、1ノルウェークローネ=12.58円、1デンマーククローネ=16.45円、1ユーロ=122.83円、1チェココルナ=4.79円、1フォリント=0.3834円、1ズロチ=28.83円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	129,054,474,567
コール・ローン等	1,835,255,974
公社債(評価額)	86,800,449,525
未収入金	38,743,991,145
未収利息	449,873,550
前払費用	41,375,017
差入委託証拠金	1,183,529,356
(B) 負債	37,478,380,275
未払金	36,493,278,854
未払解約金	985,100,000
未払利息	1,421
(C) 純資産総額(A-B)	91,576,094,292
元本	60,552,367,035
次期繰越損益金	31,023,727,257
(D) 受益権総口数	60,552,367,035口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,123円

(注) 期首元本額は71,288,006,746円、期中追加設定元本額は3,802,679,260円、期中一部解約元本額は14,538,318,971円、1口当たり純資産額は1.5123円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)	33,309,215,722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)	21,460,497,172円
・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFVA (適格機関投資家専用)	2,160,142,651円
・ノムラーインサイト欧州債券ファンドF (適格機関投資家専用)	2,158,890,403円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,463,621,087円

○損益の状況 (2018年6月9日～2019年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,391,633,166
受取利息	1,399,687,928
その他収益金	1,735,091
支払利息	△ 9,789,853
(B) 有価証券売買損益	△ 174,489,587
売買益	6,369,951,420
売買損	△ 6,544,441,007
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,231,973,198
取引益	555,723,053
取引損	△ 1,787,696,251
(D) 保管費用等	△ 26,950,167
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 41,779,786
(F) 前期繰越損益金	36,461,867,332
(G) 追加信託差損益金	1,874,420,740
(H) 解約差損益金	△ 7,270,781,029
(I) 計(E+F+G+H)	31,023,727,257
次期繰越損益金(I)	31,023,727,257

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第153期～第158期 (2019年6月8日～2019年12月9日)

○当ファンドの仕組み

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

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額		ペ ン チ		マ ー ク	債 券	債 先	純 資
		税 込	金 額	騰 落	中 率				
	円	円	円	%	%	%	%	%	百万円
129期(2017年7月7日)	10,021	25	3.4	182.14	3.6	94.1	43.1	13,356	
130期(2017年8月7日)	10,275	24	2.8	187.09	2.7	94.7	67.7	13,789	
131期(2017年9月7日)	10,231	25	△0.2	186.84	△0.1	95.9	49.5	13,689	
132期(2017年10月10日)	10,162	24	△0.4	185.85	△0.5	94.9	37.0	13,580	
133期(2017年11月7日)	10,257	22	1.2	188.13	1.2	94.7	36.8	13,716	
134期(2017年12月7日)	9,989	19	△2.4	183.31	△2.6	94.7	35.2	13,411	
135期(2018年1月9日)	10,376	25	4.1	191.24	4.3	94.3	36.0	13,976	
136期(2018年2月7日)	10,029	19	△3.2	185.19	△3.2	94.0	32.2	13,767	
137期(2018年3月7日)	9,556	20	△4.5	176.54	△4.7	93.3	32.5	13,222	
138期(2018年4月9日)	9,582	23	0.5	177.62	0.6	94.1	37.1	13,315	
139期(2018年5月7日)	9,539	17	△0.3	177.21	△0.2	94.0	43.1	13,527	
140期(2018年6月7日)	9,807	24	3.1	182.91	3.2	95.4	39.3	14,013	
141期(2018年7月9日)	9,625	23	△1.6	179.80	△1.7	94.9	38.1	13,696	
142期(2018年8月7日)	9,594	23	△0.1	179.35	△0.2	95.4	35.1	13,649	
143期(2018年9月7日)	9,321	24	△2.6	174.94	△2.5	95.6	29.3	13,277	
144期(2018年10月9日)	9,302	21	0.0	175.10	0.1	95.2	25.7	13,197	
145期(2018年11月7日)	9,546	22	2.9	180.15	2.9	96.9	22.6	13,426	
146期(2018年12月7日)	9,587	23	0.7	181.55	0.8	94.5	29.7	13,486	
147期(2019年1月7日)	9,164	21	△4.2	174.18	△4.1	95.4	26.6	12,457	
148期(2019年2月7日)	9,311	23	1.9	177.26	1.8	95.7	33.6	12,563	
149期(2019年3月7日)	9,395	20	1.1	179.31	1.2	94.5	40.3	12,675	
150期(2019年4月8日)	9,562	21	2.0	182.65	1.9	94.1	22.1	12,859	
151期(2019年5月7日)	9,450	11	△1.1	180.80	△1.0	93.8	16.6	12,695	
152期(2019年6月7日)	9,357	21	△0.8	179.39	△0.8	93.8	18.4	12,566	
153期(2019年7月8日)	9,459	17	1.3	181.70	1.3	93.4	16.7	12,941	
154期(2019年8月7日)	9,111	19	△3.5	174.99	△3.7	93.8	11.4	12,336	
155期(2019年9月9日)	9,233	18	1.5	177.63	1.5	92.8	29.0	12,497	
156期(2019年10月7日)	9,209	18	△0.1	177.43	△0.1	92.8	30.0	12,443	
157期(2019年11月7日)	9,345	18	1.7	180.83	1.9	94.5	42.0	12,397	
158期(2019年12月9日)	9,335	17	0.1	180.92	0.0	92.8	40.3	11,948	

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク(=ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円換算ベース))は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index(オーストラリアドルベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日のオーストラリアドル為替レート(対顧客電信売相場仲値)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・ビーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、ノムラーAMP豪州債券ファンドFD(適格機関投資家専用)を承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

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

(出所)ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		ベンチ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第153期	(期 首) 2019年6月7日	9,357	—	—	179.39	—	93.8	18.4
	6月末	9,416	0.6	—	180.43	0.6	93.3	17.9
	(期 末) 2019年7月8日	9,476	1.3	—	181.70	1.3	93.4	16.7
第154期	(期 首) 2019年7月8日	9,459	—	—	181.70	—	93.4	16.7
	7月末	9,390	△0.7	—	180.05	△0.9	93.5	10.8
	(期 末) 2019年8月7日	9,130	△3.5	—	174.99	△3.7	93.8	11.4
第155期	(期 首) 2019年8月7日	9,111	—	—	174.99	—	93.8	11.4
	8月末	9,150	0.4	—	175.61	0.4	91.7	12.0
	(期 末) 2019年9月9日	9,251	1.5	—	177.63	1.5	92.8	29.0
第156期	(期 首) 2019年9月9日	9,233	—	—	177.63	—	92.8	29.0
	9月末	9,270	0.4	—	178.43	0.4	92.9	30.6
	(期 末) 2019年10月7日	9,227	△0.1	—	177.43	△0.1	92.8	30.0
第157期	(期 首) 2019年10月7日	9,209	—	—	177.43	—	92.8	30.0
	10月末	9,476	2.9	—	182.94	3.1	94.0	29.0
	(期 末) 2019年11月7日	9,363	1.7	—	180.83	1.9	94.5	42.0
第158期	(期 首) 2019年11月7日	9,345	—	—	180.83	—	94.5	42.0
	11月末	9,408	0.7	—	181.84	0.6	92.7	38.6
	(期 末) 2019年12月9日	9,352	0.1	—	180.92	0.0	92.8	40.3

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当作成期の基準価額の騰落率は+0.9%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+0.9%とほぼ同水準となりました。基準価額の主な変動要因は、当作成期を通じて、利息収入や投資していた債券の価格変動などが挙げられます。

【運用経過】

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

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

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第153期17円、第154期19円、第155期18円、第156期18円、第157期18円、第158期17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・バジェットティング）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

(2019年6月8日～2019年12月9日)

項 目	第153期～第158期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.306	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.250)	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)	(0.028)	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)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.004	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.017	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.016)	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	31	0.327	
作成期間の平均基準価額は、9,351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

(2019年6月8日～2019年12月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第153期～第158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	181,353	353,800	575,291	1,130,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月8日～2019年12月9日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年12月9日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第152期末	第158期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラーAMP豪州債券ファンド	マザーファンド	6,375,486	5,981,548	11,835,092

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年12月9日現在)

項 目	第158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	11,835,092	98.6
コール・ローン等、その他	170,212	1.4
投資信託財産総額	12,005,304	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158期末における外貨建て純資産(13,511,583千円)の投資信託財産総額(13,659,313千円)に対する比率は98.9%です。

*外貨建て資産は、第158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=74.21円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第153期末	第154期末	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末
	2019年7月8日現在	2019年8月7日現在	2019年9月9日現在	2019年10月7日現在	2019年11月7日現在	2019年12月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,971,646,277	12,450,133,874	12,528,701,448	12,494,838,868	12,533,143,347	12,005,304,783
コール・ローン等	117,501,282	127,898,706	111,965,286	130,301,226	125,533,822	120,612,405
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	12,805,244,995	12,206,935,168	12,367,336,162	12,333,437,642	12,370,609,525	11,835,092,378
未収入金	48,900,000	115,300,000	49,400,000	31,100,000	37,000,000	49,600,000
(B) 負債	29,664,386	113,743,850	31,058,981	51,045,205	135,158,091	56,915,406
未払収益分配金	23,259,825	25,725,107	24,365,034	24,324,048	23,881,824	21,758,827
未払解約金	-	81,726,225	-	20,955,231	104,787,032	28,743,869
未払信託報酬	6,381,127	6,269,590	6,669,540	5,744,957	6,465,596	6,389,436
未払利息	238	140	162	87	138	51
その他未払費用	23,196	22,788	24,245	20,882	23,501	23,223
(C) 純資産総額(A-B)	12,941,981,891	12,336,390,024	12,497,642,467	12,443,793,663	12,397,985,256	11,948,389,377
元本	13,682,250,000	13,539,530,000	13,536,130,000	13,513,360,000	13,267,680,000	12,799,310,000
次期繰越損益金	△ 740,268,109	△ 1,203,139,976	△ 1,038,487,533	△ 1,069,566,337	△ 869,694,744	△ 850,920,623
(D) 受益権総口数	1,368,225口	1,353,953口	1,353,613口	1,351,336口	1,326,768口	1,279,931口
1口当たり基準価額(C/D)	9,459円	9,111円	9,233円	9,209円	9,345円	9,335円

(注) 第153期首元本額は13,430,860,000円、第153～158期中追加設定元本額は386,370,000円、第153～158期中一部解約元本額は1,017,920,000円、1口当たり純資産額は、第153期9,459円、第154期9,111円、第155期9,233円、第156期9,209円、第157期9,345円、第158期9,335円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額16,859,940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153期	第154期	第155期	第156期	第157期	第158期
	2019年6月8日～ 2019年7月8日	2019年7月9日～ 2019年8月7日	2019年8月8日～ 2019年9月9日	2019年9月10日～ 2019年10月7日	2019年10月8日～ 2019年11月7日	2019年11月8日～ 2019年12月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,829	△ 7,127	△ 6,054	△ 5,158	△ 2,940	△ 4,716
支払利息	△ 6,829	△ 7,127	△ 6,054	△ 5,158	△ 2,940	△ 4,716
(B) 有価証券売買損益	171,348,133	△ 438,697,069	195,304,884	△ 2,751,155	210,604,833	15,839,395
売買益	171,726,958	2,813,822	195,404,272	37,389	215,071,644	17,842,593
売買損	△ 378,825	△ 441,510,891	△ 99,388	△ 2,788,544	△ 4,466,811	△ 2,003,198
(C) 信託報酬等	△ 6,404,323	△ 6,292,378	△ 6,693,785	△ 5,765,839	△ 6,489,097	△ 6,412,659
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	164,936,981	△ 444,996,574	188,605,045	△ 8,522,152	204,112,796	9,422,020
(E) 前期繰越損益金	△ 676,209,018	△ 528,828,090	△ 998,092,306	△ 832,429,128	△ 849,348,824	△ 645,087,602
(F) 追加信託差損益金	△ 205,736,247	△ 203,590,205	△ 204,635,238	△ 204,291,009	△ 200,576,892	△ 193,496,214
(配当等相当額)	(2,915,207,711)	(2,885,429,662)	(2,887,099,400)	(2,882,270,705)	(2,829,869,531)	(2,729,970,715)
(売買損益相当額)	(△3,120,943,958)	(△3,089,019,867)	(△3,091,734,638)	(△3,086,561,714)	(△3,030,446,423)	(△2,923,466,929)
(G) 計(D+E+F)	△ 717,008,284	△1,177,414,869	△1,014,122,499	△1,045,242,289	△ 845,812,920	△ 829,161,796
(H) 収益分配金	△ 23,259,825	△ 25,725,107	△ 24,365,034	△ 24,324,048	△ 23,881,824	△ 21,758,827
次期繰越損益金(G+H)	△ 740,268,109	△1,203,139,976	△1,038,487,533	△1,069,566,337	△ 869,694,744	△ 850,920,623
追加信託差損益金	△ 205,736,247	△ 203,590,205	△ 204,635,238	△ 204,291,009	△ 200,576,892	△ 193,496,214
(配当等相当額)	(2,915,844,943)	(2,885,429,662)	(2,887,127,315)	(2,882,270,705)	(2,829,869,531)	(2,729,970,715)
(売買損益相当額)	(△3,121,581,190)	(△3,089,019,867)	(△3,091,762,553)	(△3,086,561,714)	(△3,030,446,423)	(△2,923,466,929)
分配準備積立金	2,032,232,032	2,012,002,966	2,017,344,681	2,012,281,584	1,982,745,358	1,915,389,918
繰越損益金	△2,566,763,894	△3,011,552,737	△2,851,196,976	△2,877,556,912	△2,651,863,210	△2,572,814,327

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド

第13期（計算期間：2018年6月8日～2019年6月7日）

◎当期の運用経過

基準価額は、当作成期首の19,829円から当作成期末には19,540円に下落し、騰落率は-1.5%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）局面でデュレーション（金利感応度）を長期化していたことなどから、ベンチマークの-1.9%を0.4ポイント上回りました。

- ・主要投資対象であるオーストラリアドル建ての公社債（先物を含まない）の組み入れ比率は概ね高位を維持しました。
- ・信用格付け別構成では、AAA格、A格の銘柄を中心に組み入れを行いました。
- ・種別組入比率は国債・政府機関債等、州政府債等、社債等、アセットバック証券の順に、当作成期末は12%、15%、61%、7%程度としました。

◎今後の運用方針

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

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

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

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

（出所）ブルームバーグ

○1万口当たりの費用明細

(2018年6月8日～2019年6月7日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	円 2 (2)	% 0.010 (0.010)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (0)	0.032 (0.032) (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	8	0.042	
期中の平均基準価額は、19,497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

(2018年6月8日～2019年6月7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	16,092		22,264
		地方債証券	1,544		—
		特殊債証券	11,847		21,648
		社債券（投資法人債券を含む）	37,123		21,676 (12,468)

*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 35,819	百万円 38,705	百万円 1,009	百万円 268

*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

(2018年6月8日～2019年6月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年6月7日現在)

外国公社債

(A) 外国 (外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
オーストラリア	千豪ドル 173,015	千豪ドル 184,127	千円 13,932,891	% 94.7	% —	% 39.5	% 33.7	% 21.5
合 計	173,015	184,127	13,932,891	94.7	—	39.5	33.7	21.5

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				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	4.75	950	1,189	90,015	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	1,000	1,066	80,717	2028/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,070	1,244	94,193	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	350	385	29,145	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	2,960	4,016	303,941	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	700	798	60,398	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,400	3,101	234,710	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,790	2,172	164,394	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	900	1,015	76,879	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,420	2,846	215,369	2047/3/21
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	700	707	53,546	2029/5/22
特殊債券 (除く金融債)	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	500	522	39,516	2020/11/19
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	800	836	63,317	2020/11/13
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.75	1,200	1,282	97,033	2022/7/25
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.2	1,900	1,953	147,792	2024/2/27
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	1,000	1,037	78,500	2022/9/5
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,450	1,592	120,540	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,050	1,231	93,198	2024/8/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	1,090	82,549	2027/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	1,090	82,518	2028/3/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	600	653	49,477	2029/4/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.25	500	528	39,976	2021/9/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	500	554	41,934	2030/5/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,100	3,449	261,047	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	3,750	4,532	342,936	2024/7/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	2,410	2,848	215,530	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	2,660	2,830	214,184	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	1,104	83,569	2028/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	900	997	75,464	2029/8/21
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	860	932	70,594	2028/5/24
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	165	199	15,103	2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	900	1,138	86,160	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	1,800	1,877	142,083	2029/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	620	671	50,804	2026/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	500	531	40,190	2029/7/24
普通社債券 (含む投資法人債券)	AAI LTD	4.9234	500	522	39,543	2042/10/6
	ABN AMRO BANK NV	3.25	500	506	38,298	2020/4/9
	AGL ENERGY LTD	5.0	1,200	1,260	95,389	2021/11/5
	AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	1,200	1,254	94,939	2020/12/9
	ALE DIRECT PROPERTY TRUS	5.0	1,000	1,023	77,485	2020/8/20
	APT PIPELINES LTD	7.75	1,700	1,806	136,682	2020/7/22
	ASCIANO FINANCE LTD	5.25	500	550	41,631	2025/5/19
	ASCIANO FINANCE LTD	5.4	700	776	58,753	2027/5/12
	AT&T INC	3.45	1,000	1,038	78,558	2023/9/19
	AT&T INC	4.1	600	638	48,307	2026/1/19
	AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	500	524	39,677	2020/10/28

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)	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	600	640	48,456	2024/10/30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	500	557	42,170	2028/8/21
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.9034	1,700	1,721	130,300	2021/4/7
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.1961	1,400	1,408	106,553	2021/12/6
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.1	1,000	1,041	78,825	2023/1/18
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.35	500	526	39,856	2023/5/9
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	1,500	1,691	127,977	2023/8/16
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	1,200	1,272	96,305	2021/12/17
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	800	810	61,296	2019/11/7
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	3.75	600	628	47,567	2024/5/22
	Australian Personal Loan	2.78	348	348	26,407	2028/1/17
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	1,400	1,424	107,781	2020/3/5
	BANK OF MONTREAL	3.2	1,600	1,673	126,656	2023/9/7
	BANK OF QUEENSLAND LTD	2.645	500	502	38,003	2021/11/16
	BARCLAYS PLC	4.327	500	526	39,856	2023/6/15
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	2.6566	700	703	53,200	2020/2/21
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	2.65	500	502	38,012	2020/8/18
	BPCE SA	3.5	1,000	1,012	76,584	2020/4/24
	BPCE SA	2.9775	700	703	53,240	2020/4/24
	BPCE SA	2.6578	1,100	1,098	83,137	2023/4/26
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	500	536	40,596	2025/4/24
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	2.6	500	502	38,054	2020/5/26
	CITIGROUP INC	3.095	900	912	69,022	2021/5/4
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.8369	2,000	2,022	153,079	2021/1/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.2	1,400	1,468	111,131	2023/8/16
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.05	600	616	46,621	2026/6/3
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.75	1,000	1,043	78,938	2020/9/2
	CREDIT SUISSE SYDNEY	2.71	800	804	60,878	2020/4/29
	ConQuest Trust	2.9463	345	345	26,173	2047/6/15
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	4.225	1,000	1,079	81,714	2025/5/28
	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	1,300	1,394	105,540	2024/9/27
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	500	500	37,886	2019/7/1
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	1,000	1,049	79,452	2022/6/16
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	4.5	1,600	1,682	127,284	2022/3/11
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	3.7	500	514	38,947	2026/4/29
	Driver Australia	2.49	307	307	23,230	2026/7/21
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	4.25	1,900	1,919	145,214	2020/6/15
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	500	526	39,859	2024/12/11
	ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	800	844	63,924	2024/8/29
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	1,400	1,493	113,003	2024/9/6
FirstMac Mortgage Fundin	3.15	402	404	30,631	2044/12/10	
FirstMac Mortgage Fundin	2.74	846	843	63,864	2046/11/20	
FirstMac Mortgage Fundin	3.07	475	478	36,219	2047/4/8	
FirstMac Mortgage Fundin	2.8087	316	315	23,843	2049/2/13	
FirstMac Mortgage Fundin	2.6503	3,000	3,000	227,012	2050/11/17	
GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	500	538	40,782	2022/8/8	
GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	1,000	1,051	79,574	2023/11/7	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	GLENCORE AUST HOLDINGS P	4.5	700	704	53,299	2019/9/19
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	1,300	1,307	98,958	2019/8/21
	GPT RE LTD	3.6725	1,000	1,054	79,795	2024/9/19
	HSBC HOLDINGS PLC	3.35	1,700	1,752	132,645	2024/2/16
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	800	824	62,419	2022/3/30
	IDOL TRUST	2.41	105	104	7,928	2045/6/17
	INCITEC PIVOT LTD	4.3	800	854	64,625	2026/3/18
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	3.0	1,600	1,666	126,107	2023/9/7
	ING GROEP NV	2.95	1,000	1,008	76,300	2022/12/5
	INTEL CORP	4.0	600	641	48,505	2022/12/1
	JPMORGAN CHASE & CO	2.63	1,100	1,100	83,257	2024/11/22
	LLOYDS BANK PLC	3.25	1,300	1,315	99,516	2020/4/1
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	800	857	64,869	2025/10/15
	Liberty Funding Pty Limi	2.8004	600	600	45,402	2051/6/10
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	700	744	56,327	2020/9/9
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	500	546	41,387	2028/9/7
	MCDONALD'S CORP	3.0	600	619	46,913	2024/3/8
	MEDALLION TRU 2016-1 A1A	2.97	451	457	34,592	2048/2/18
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	1,000	1,047	79,261	2020/9/18
	Medallion Trust	2.595	609	610	46,199	2049/4/23
	Mortgage House Capital M	2.8377	800	800	60,537	2050/11/12
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.6291	2,100	2,120	160,432	2020/11/5
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	500	520	39,351	2023/2/10
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	500	521	39,449	2023/3/16
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	1,400	1,451	109,862	2024/2/26
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.2087	500	511	38,686	2026/9/21
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.7103	800	805	60,922	2029/5/17
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	2,250	2,265	171,413	2020/3/3
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	500	507	38,399	2021/3/22
	NISSAN FINANCIAL SERVICE	2.5	500	500	37,876	2019/9/6
	National RMBS Trust	2.84	781	787	59,589	2047/12/20
	National RMBS Trust	2.315	562	559	42,318	2049/8/24
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	519	39,276	2022/8/23
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	522	39,517	2023/9/6
PACCAR FINANCIAL PTY LTD	3.0	600	620	46,961	2022/9/13	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD	2.1	500	499	37,816	2023/6/13	
PLACES FOR PEOPLE TREAS	4.0	900	925	70,005	2022/8/22	
PUMA	2.54	925	924	69,925	2048/12/19	
QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	2,000	2,206	166,958	2021/6/11	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	1,000	1,020	77,184	2021/2/24	
RABOBANK NEDERLAND/AU	2.6	500	501	37,937	2022/9/22	
RABOBANK NEDERLAND/AU	3.25	1,100	1,149	87,003	2023/1/25	
Resimac	2.8687	533	533	40,372	2048/9/11	
Resimac	2.8463	648	647	49,030	2049/1/15	
SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,200	1,255	95,008	2021/9/8	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	1,300	1,375	104,093	2021/3/12	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	500	536	40,626	2024/9/27	

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SHOPPING CTR AU PRPTY RT	3.9	1,000	1,046	79,187	2024/6/7
		SMART Trust	2.535	244	244	18,498	2025/8/14
		STOCKLAND TRUST	5.5	500	502	37,986	2019/9/6
		STOCKLAND TRUST	4.5	750	801	60,633	2022/11/23
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.0405	1,000	1,005	76,057	2022/3/29
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.604	700	731	55,357	2023/3/7
		SUNCORP GROUP LTD	3.54	500	505	38,229	2028/12/5
		SUNCORP-METWAY LTD	3.07	1,300	1,319	99,832	2021/4/12
		SUNCORP-METWAY LTD	3.0	1,600	1,665	126,048	2023/9/13
		TELSTRA CORP LTD	7.75	1,400	1,491	112,824	2020/7/15
		TELSTRA CORP LTD	2.9	600	610	46,169	2021/4/19
		TORR 2016-1 A	2.9	428	429	32,532	2048/2/18
		TORRENS TRUST	2.575	358	356	26,986	2046/8/14
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	2.28	800	799	60,521	2021/11/22
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	3.1	500	517	39,177	2022/5/19
		TRANSPOWER NEW ZEALAND	4.25	500	524	39,715	2021/8/6
		TRANSPOWER NEW ZEALAND L	5.75	900	1,034	78,284	2023/8/28
		UBS AG AUSTRALIA	2.7	1,700	1,716	129,873	2020/8/10
		UBS AG AUSTRALIA	2.76	1,300	1,299	98,321	2023/3/8
		UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.5	800	836	63,326	2023/9/12
		UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.85	1,000	1,074	81,339	2024/10/23
		UNIV OF SYDNEY	4.75	500	526	39,855	2021/4/16
		UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	500	527	39,890	2021/6/30
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	1,600	1,677	126,951	2023/2/17
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	500	556	42,130	2027/8/17
		VICTORIA POWER NETWORKS	1.9748	900	884	66,922	2022/1/17
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2.95	500	504	38,187	2020/6/22
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	600	609	46,137	2021/4/13
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.5	700	725	54,928	2022/9/14
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.1	1,000	1,013	76,716	2023/4/17
		WELLS FARGO & COMPANY	3.0	1,200	1,226	92,819	2021/7/27
		WESFARMERS LTD	3.66	600	616	46,631	2020/11/18
		WESTPAC BANKING CORP	2.75	700	721	54,631	2022/8/31
		WESTPAC BANKING CORP	3.125	700	728	55,111	2022/10/27
		WESTPAC BANKING CORP	3.2	500	523	39,610	2023/3/6
		WESTPAC BANKING CORP	3.25	600	631	47,798	2023/11/16
		WESTPAC BANKING CORP	5.25	1,400	1,593	120,610	2023/11/21
		WESTPAC BANKING CORP	2.505	800	799	60,533	2024/8/16
		WESTPAC BANKING CORP	4.96	200	206	15,630	2026/3/10
		WOOLWORTHS GROUP LTD	2.85	500	512	38,796	2024/4/23
		WSO FINANCE PTY LTD	4.5	600	671	50,775	2027/3/31
		Westpac Securitisation T	2.65	1,018	1,019	77,163	2050/8/18
合 計						13,932,891	

*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	百万円
			—	745
		AU10YR	3,478	—

*単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2019年6月7日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
公社債	千円 13,932,891	% 94.0
コール・ローン等、その他	895,813	6.0
投資信託財産総額	14,828,704	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（14,578,506千円）の投資信託財産総額（14,828,704千円）に対する比率は98.3%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=75.67円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年6月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,828,609,560
コール・ローン等	315,130,101
公社債(評価額)	13,932,891,569
未収入金	102,440,422
未収利息	109,200,084
前払費用	1,766,913
差入委託証拠金	367,180,471
(B) 負債	109,178,124
未払金	40,177,791
未払解約金	69,000,000
未払利息	333
(C) 純資産総額(A-B)	14,719,431,436
元本	7,533,016,762
次期繰越損益金	7,186,414,674
(D) 受益権総口数	7,533,016,762口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,540円

(注) 期首元本額は8,326,863,191円、期中追加設定元本額は215,843,942円、期中一部解約元本額は1,009,690,371円、1口当たり純資産額は1,9540円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)
 6,375,486,126円
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFC (適格機関投資家専用)
 1,157,530,636円

○損益の状況 (2018年6月8日～2019年6月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	531,809,410
受取利息	529,069,949
その他収益金	2,845,035
支払利息	△ 105,574
(B) 有価証券売買損益	△1,073,711,764
売買益	603,654,718
売買損	△1,677,366,482
(C) 先物取引等取引損益	300,147,117
取引益	322,612,640
取引損	△ 22,465,523
(D) 保管費用等	△ 4,969,037
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 246,724,274
(F) 前期繰越損益金	8,184,792,519
(G) 追加信託差損益金	201,156,058
(H) 解約差損益金	△ 952,809,629
(I) 計(E+F+G+H)	7,186,414,674
次期繰越損益金(I)	7,186,414,674

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

NPEBパン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFC/FD

2018年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

運用計算書
2018年12月31日に終了する計測期間
(ユーロ)

収益

銀行口座利息	40,228
債券利息(源泉徴収税控除後)	5,453,318
金利スワップ契約に係る受取利息	96,156
雑収益	34
	<hr/>
収益合計	5,589,736

費用

投資顧問報酬	1,040,441
事務管理代行報酬	346,679
保管費用	104,053
金利スワップ契約に係る支払利息	153,746
当座借越利息	44,204
取引銀行報酬	29,566
銀行手数料	104,280
受託報酬	104,049
法務報酬	1,939
立替費用	29,999
専門家報酬	13,700
雑費用	97
	<hr/>
費用合計	1,972,753

純投資損益

	<hr/>
純投資損益	3,616,983
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(1,592,516)
先物契約に係る損益	(1,203,953)
オプション契約に係る損益	(42,984)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	4,339,772
金利スワップ契約に係る損益	182,016
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(55,618)
	<hr/>

当期実現純損益

	<hr/>
当期実現純損益	1,626,717
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	(2,733,142)
先物契約に係る評価差損益	164,934
オプション契約に係る評価差損益	4,308
金利スワップ契約に係る評価差損益	144,547
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	26,097
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	2,542,290
	<hr/>

当期評価差損益**運用の結果による純資産の増減額**

	<hr/>
当期評価差損益	149,034
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	5,392,734
	<hr/>

組入資産明細
2018年12月31日現在
(ユーロ)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストラリア				
普通社債(固定金利債)				
EUR	575,000	WESTPAC BANKING 0.5000% 04/12/23	576,667	0.17
EUR	200,000	NATL AUSTRALI 0.6250% 30/08/23 GMTN	198,764	0.06
EUR	160,000	WESTPAC BANKING 0.5% 17/05/24 GMTN	159,698	0.05
			935,129	0.28
		オーストラリア計	935,129	0.28
オーストリア				
特殊債券(ABS)				
EUR	100,000	FACT 2018-1 A FRN 20/11/25	98,048	0.03
			98,048	0.03
国債				
EUR	2,105,000	REP OF AUSTRIA 0.5000% 20/04/27	2,123,945	0.63
EUR	433,000	REP OF AUSTRIA 1.5000% 20/02/47	449,194	0.14
EUR	279,000	REP OF AUSTRIA 4.15% 15/03/37	423,941	0.13
EUR	131,000	REP OF AUSTRIA 3.8000% 26/01/62	229,961	0.07
			3,227,041	0.97
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	RAIFFEISEN BK 0.2500% 05/07/21 EMTN	497,666	0.15
EUR	363,000	REP OF AUSTRIA 2.1000% 20/09/2117	422,638	0.13
			920,304	0.28
		オーストリア計	4,245,393	1.28
ベルギー				
変動金利債				
EUR	600,000	KBC GROEP NV FRN 19/06/67	598,153	0.18
			598,153	0.18
国債				
EUR	5,794,109	BELGIUM KINGDOM 1.6% 22/06/47 78	5,605,801	1.68
EUR	4,828,283	BELGIUM KINGDOM 0.8% 22/06/27 81	4,898,293	1.47
EUR	2,378,000	BELGIAN 0.8000% 22/06/28 85	2,387,036	0.72
EUR	1,875,000	BELGIAN 0346 1.2500% 22/04/33 86	1,886,363	0.57
EUR	362,000	BELGIAN 0344 1.4500% 22/06/37 84	360,986	0.11
EUR	1,000	BELGIUM KINGDOM 1.9% 22/06/38 76	1,069	0.00
			15,139,548	4.55
普通社債(固定金利債)				
EUR	900,000	AB INBEV SA/N 1.1500% 22/01/27 EMTN	865,843	0.27
EUR	400,000	BELFIUS BANK 1.0000% 12/06/28 EMTN	402,960	0.12
EUR	400,000	BNP PARIBAS F 0.8750% 22/03/28 EMTN	399,463	0.12
EUR	220,000	ANHEUSER BUSCH 2% 17/03/28 EMTN	223,253	0.07
EUR	200,000	KBC BANK NV 2% 31/01/23 REGS	215,450	0.06

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	200,000	BNP PARIBAS FORTIS 0% 24/10/23 EMTN	197,532	0.06
EUR	140,000	ANHEUSER-BUSCH 2.75% 17/03/36 EMTN	141,293	0.04
GBP	66,000	ANHEUSER BUSCH IN 1.75% 07/03/25 EM	69,463	0.02
			<u>2,515,257</u>	<u>0.76</u>
		ベルギー計	<u>18,252,958</u>	<u>5.49</u>
		カナダ		
国債				
EUR	700,000	QUEBEC PROVINCE 0.8750% 05/07/28	698,516	0.21
			<u>698,516</u>	<u>0.21</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,375,000	NATL BANK CAN 0.7500% 13/03/25 EMTN	1,391,912	0.42
EUR	1,125,000	CAN IMPERIAL 0.2500% 24/01/23 EMTN	1,126,246	0.34
EUR	704,000	CPPIB CAPITAL 0.3750% 20/06/24 REGS	706,957	0.21
EUR	275,000	TORONTO DOM BANK 0.375% 27/04/23 EM	276,252	0.08
			<u>3,501,367</u>	<u>1.05</u>
		カナダ計	<u>4,199,883</u>	<u>1.26</u>
		キプロス		
国債				
EUR	306,000	REP OF CYPRUS 3.75% 26/07/23 EMTN	342,249	0.10
EUR	128,000	REP OF CYPRUS 3.875% 06/05/22 EMTN	141,673	0.04
EUR	113,000	REP OF CYPRUS 4.25% 04/11/25 EMTN	130,628	0.04
			<u>614,550</u>	<u>0.18</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,141,000	REP OF CYPRUS 2.3750% 25/09/28 EMTN	1,142,027	0.34
EUR	550,000	REP OF CYPRUS 2.7500% 27/06/24 EMTN	587,785	0.18
			<u>1,729,812</u>	<u>0.52</u>
		キプロス計	<u>2,344,362</u>	<u>0.70</u>
		チェコ		
国債				
CZK	90,000,000	CZECH REPUBLIC 4.7000% 12/09/22 52	3,861,209	1.16
			<u>3,861,209</u>	<u>1.16</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	UNICREDIT BK CZ 0.625% 30/04/20 EMT	401,040	0.12
			<u>401,040</u>	<u>0.12</u>
		チェコ計	<u>4,262,249</u>	<u>1.28</u>
		デンマーク		
国債				
DKK	5,732,688	KINGDOM OF DENMARK 1.75% 15/11/25	861,724	0.26
DKK	3,471,000	KINGDOM OF DENMARK 4.5% 15/11/39	811,129	0.24
DKK	2,337,000	KINGDOM OF DENMARK 4% 15/11/19	325,654	0.10
			<u>1,998,507</u>	<u>0.60</u>
普通社債(固定金利債)				
DKK	15,829,000	NORDEA KREDIT 1.0000% 01/04/22 CC2	2,192,553	0.65
DKK	12,717,790	REALKREDIT DANMARK 2% 01/10/47 23S	1,716,312	0.52

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
DKK	10,373,475	NYKREDIT 2.0000% 01/10/50 01E	1,383,681	0.42
DKK	8,033,162	NORDEA KRED REAL 2% 01/10/47 IOH	1,074,151	0.32
DKK	6,871,285	NYKREDIT 1.5000% 01/10/47 01E	904,755	0.27
DKK	4,319,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/01/21 13H	592,468	0.18
DKK	3,700,000	NORDEA KREDIT 2.0000% 01/10/50 CC2	493,753	0.15
EUR	500,000	DANSKE BANK A 0.2500% 28/11/22 EMTN	487,800	0.15
GBP	300,000	DONG ENERGY A/S 4.875% 12/01/32	398,278	0.12
DKK	1,316,285	NYKREDIT REALKREDIT 2% 01/10/47 01E	177,417	0.05
EUR	100,000	KOMMUNEKREDIT 0.875% 03/11/36 EMTN	92,633	0.03
			<u>9,513,801</u>	<u>2.86</u>
		デンマーク計	<u>11,512,308</u>	<u>3.46</u>
		フィンランド		
国債				
EUR	815,000	FINNISH GOV'T 0.5000% 15/09/27	822,204	0.25
EUR	579,000	FINNISH GVT 0.875% 15/09/25	608,008	0.18
EUR	600,000	FINNISH GOV'T 0.5000% 15/09/28	598,320	0.18
EUR	80,000	FINNISH GVT 1.375% 15/04/47 30Y	84,875	0.03
			<u>2,113,407</u>	<u>0.64</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	875,000	OP CORPORATE 0.3750% 29/08/23 EMTN	865,246	0.26
			<u>865,246</u>	<u>0.26</u>
		フィンランド計	<u>2,978,653</u>	<u>0.90</u>
		フランス		
特殊債券(ABS)				
EUR	100,000	CAR 2018-F1V A FRN 21/10/29	99,903	0.03
			<u>99,903</u>	<u>0.03</u>
変動金利債				
EUR	500,000	TOTAL SA FRN 29/12/49 EMTN	510,001	0.15
EUR	500,000	LA POSTE SA FRN 29/01/67	450,953	0.14
EUR	375,000	AXA SA FRN 28/05/49 EMTN	357,900	0.11
EUR	300,000	RCI BANQUE FRN 12/03/25 EMTN	273,060	0.08
GBP	200,000	GDF SUEZ FRN 10/01/66	221,130	0.07
EUR	200,000	ORANGE SA FRN 28/02/49	205,230	0.06
EUR	200,000	BNP PARIBAS FRN 25/11/66	198,140	0.06
EUR	100,000	AXA SA FRN 04/07/43	111,966	0.03
EUR	100,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 27/09/48	103,970	0.03
EUR	100,000	ENGIE SA FRN 02/06/49 NC5	100,700	0.03
			<u>2,533,050</u>	<u>0.76</u>
国債				
EUR	2,427,200	FRANCE GVT 1.75% 25/06/39	2,606,183	0.78
EUR	2,320,838	FRANCE GVT 2% 25/05/48	2,526,232	0.76
EUR	1,315,079	FRANCE O.A.T. 1.2500% 25/05/34	1,337,961	0.40
EUR	778,000	FRANCE OAT 4% 25/04/60	1,286,874	0.39
EUR	1,000,000	AGENCE FRANCAISE 1.3750% 05/07/32	1,009,430	0.30
EUR	740,000	FRANCE GVT 1.85% 25/07/27 OATe CPI	1,003,438	0.30
EUR	910,000	FRANCE GVT 0% 25/05/21	919,965	0.28

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	794,000	FRANCE GVT 1.75% 25/05/66	770,069	0.23
EUR	361,000	FRANCE O.A.T. 4.0000% 25/04/55	582,040	0.18
EUR	318,966	FRANCE OAT 4.75% 25/04/35	492,898	0.15
EUR	192,000	FRANCE OAT 2.75% 25/10/27	228,998	0.07
			12,764,088	3.84
普通社債(固定金利債)				
GBP	3,100,000	DEXIA CRED LO 1.6250% 08/12/23 EMTN	3,426,142	1.04
GBP	2,600,000	DEXIA CRED LO 1.1250% 15/06/22 EMTN	2,835,017	0.86
EUR	1,500,000	CAISSE CENT I 0.1250% 26/10/22 EMTN	1,505,087	0.45
EUR	1,200,000	AGENCE FRANCA 1.0000% 31/01/28 EMTN	1,212,266	0.36
EUR	1,200,000	BPCE 0.6250% 26/09/23 EMTN	1,195,907	0.36
GBP	1,000,000	BANQ FED CRD 0.8750% 08/06/20 EMTN	1,093,565	0.33
EUR	890,000	BNP PARIBAS 1.125% 15/01/23 EMTN	909,580	0.27
EUR	900,000	SOCIETE GENERALE SFH 0.5% 02/06/25	900,225	0.27
EUR	700,000	CAISSE FR DE 1.0000% 25/04/28 EMTN	707,374	0.21
EUR	700,000	CAISSE FRAN FIN 0.375% 11/05/24	700,924	0.21
EUR	600,000	CREDIT AGRIC LDN 1.875% 20/12/26 EM	603,780	0.18
EUR	600,000	CREDIT AGRIC LDN 1.375% 03/05/27 EM	601,370	0.18
EUR	500,000	CIE FIN FONCIER 0.7500% 29/05/26	499,150	0.15
EUR	500,000	SOCIETE GENER 0.5000% 28/01/26 EMTN	496,024	0.15
EUR	500,000	CIE DE ST GOB 1.1250% 23/03/26 EMTN	484,990	0.15
GBP	425,000	RCI BANQUE 1.8750% 08/11/22 EMTN	455,621	0.14
EUR	400,000	BANQ FED CRD 0.5000% 16/11/22 EMTN	398,680	0.12
EUR	400,000	TELEPERFORMANCE 1.8750% 02/07/25	397,814	0.12
EUR	400,000	CIE FIN FONCIE 0.8750% 11/09/28 DOM	396,240	0.12
EUR	400,000	RCI BANQUE 0.2500% 12/07/21 EMTN	393,720	0.12
EUR	300,000	VEOLIA ENVIRON 0.672% 30/03/22 EMTN	303,320	0.09
EUR	300,000	LA BANQUE POSTAL 2.0000% 13/07/28	301,410	0.09
EUR	300,000	BPCE SFH 0.3750% 21/02/24 EMTN	300,786	0.09
EUR	300,000	DANONE SA 0.167% 03/11/20 EMTN	300,630	0.09
EUR	300,000	AIR LIQUIDE FIN 0.125% 13/06/20 EMT	300,570	0.09
EUR	300,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	294,899	0.09
EUR	200,000	RTE RESEAU TRANS 1.625% 27/11/25 EM	207,554	0.06
EUR	200,000	BANQUE FED CRED 1.625% 19/01/26 EMT	206,900	0.06
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 0.625% 26/1/23 12	204,155	0.06
EUR	200,000	BPCE SA 1.125% 18/01/23 EMTN	200,660	0.06
EUR	200,000	BANQUE FED CRED MUT 1.25% 26/5/27 E	199,877	0.06
EUR	200,000	CIE ST GOBAIN 0% 27/03/20 EMTN	199,620	0.06
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 1.125% 01/12/31 EMT	197,760	0.06
EUR	200,000	BPCE SA 0.375% 05/10/23 EMTN	197,020	0.06
EUR	175,000	CREDIT AGRICOLE 0.625% 11/09/23 EMT	178,229	0.05
GBP	100,000	EDF 5.5% 17/10/41 EMTN	137,235	0.04
EUR	100,000	CAPGEMINI SA 1.75% 01/07/20	101,920	0.03
EUR	100,000	BPCE SFH - SOC DE FI 0.5% 11/10/22	101,577	0.03
EUR	100,000	CREDIT AGRIC LDN 0.875% 19/01/22 EM	101,505	0.03
EUR	100,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/24 EMTN	100,988	0.03
EUR	100,000	CRED AG HOME LOAN 0.25% 23/02/24 EM	99,764	0.03

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	100,000	CIE DE ST GOB 0.8750% 21/09/23 EMTN	99,750	0.03
			23,549,605	7.08
		フランス計	38,946,646	11.71
		ドイツ		
変動金利債				
EUR	700,000	BERTELSMANN SE FRN 23/04/75	682,536	0.21
EUR	600,000	MUNICH RE FRN 26/05/49	610,860	0.18
			1,293,396	0.39
国債				
EUR	442,252	BUNDES DEUTSCH 4% 04/01/37 05	698,547	0.21
EUR	230,182	BUNDES DEUTSCH 3.25% 04/07/42	355,159	0.11
EUR	2,354	BUNDES DEUTSCH 2.5% 04/07/44	3,282	0.00
EUR	1,137	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.5% 15/8/46	1,606	0.00
			1,058,594	0.32
普通社債(固定金利債)				
EUR	3,505,000	KFW 0.1250% 07/06/23	3,536,369	1.07
EUR	3,464,000	KFW 0.1250% 04/10/24 GMTN	3,460,189	1.05
EUR	2,285,000	KFW 0.1250% 07/11/23 GMTN	2,299,053	0.69
EUR	1,595,000	KFW 0.6250% 07/01/28	1,602,816	0.48
EUR	1,560,000	KFW 0.0000% 15/12/22 EMTN	1,568,580	0.47
EUR	1,100,000	FMS WERTMANAG 0.375% 29/04/30 EMTN	1,043,790	0.31
EUR	1,095,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	1,043,097	0.31
EUR	1,025,000	RENTENBANK 0.0500% 12/06/23 EMTN	1,028,178	0.31
EUR	990,000	KFW 0.375% 15/03/23	1,009,988	0.30
EUR	920,000	KFW 1.1250% 09/05/33 EMTN	933,753	0.28
EUR	581,000	KFW 0.7500% 28/06/28 GMTN	587,972	0.18
EUR	600,000	VOLKSWAGEN BA 1.2500% 10/06/24 EMTN	580,388	0.17
EUR	550,000	DEUTSCHE BANK 1.1250% 30/08/23 MTN	547,470	0.16
EUR	500,000	DT PFANDBRIEF 0.5000% 22/05/24 EMTN	505,350	0.15
EUR	488,000	COMMERZBANK AG 0.5% 09/06/26 EMTN	485,511	0.15
EUR	417,000	NORDRHEIN-WES 1.5000% 12/06/40 EMTN	422,145	0.13
EUR	400,000	VOLKSWAGEN LE 0.2500% 05/10/20 EMTN	398,228	0.12
EUR	375,000	DEUTSCHE POST 1.6250% 05/12/28 EMTN	378,413	0.11
EUR	365,000	KFW 0.625% 22/02/27 EMTN	368,468	0.11
EUR	311,000	COMMERZBANK AG 0.125% 23/02/23 EMTN	309,880	0.09
EUR	300,000	COMMERZBANK A 1.5000% 28/08/28 EMTN	295,710	0.09
EUR	275,000	VOLKSWAGEN FI 0.8750% 12/04/23 EMTN	267,383	0.08
EUR	207,000	COMMERZBANK AG 0.125% 15/12/26 eMTN	198,927	0.06
EUR	200,000	ING-DIBA AG 0.25% 16/11/26 EMTN	194,600	0.06
EUR	200,000	VOLKSWAGEN LE 1.3750% 20/01/25 EMTN	192,572	0.06
EUR	200,000	BASF SE 0.8750% 15/11/27 DIP	192,520	0.06
EUR	200,000	WL BANK 0.1000% 31/08/26 EMTN	192,340	0.06
EUR	100,000	EUROGRID GMBH 3.875% 22/10/20 EMTN	106,770	0.03
EUR	16,000	LAND NORDRHEIN 0.625% 17/11/23 1387	16,443	0.00
			23,766,903	7.14
		ドイツ計	26,118,893	7.85

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ギリシャ				
国債				
EUR	109,000	HELLENIC REPUBLI 4.3750% 01/08/22	113,360	0.03
			113,360	0.03
		ギリシャ計	113,360	0.03
インドネシア				
国債				
EUR	450,000	INDONESIA (REP) 1.7500% 24/04/25	434,745	0.13
			434,745	0.13
		インドネシア計	434,745	0.13
アイルランド				
特殊債券(CMBS)				
GBP	100,000	BAMSC 2018-1 A FRN 17/05/28	109,786	0.04
GBP	100,000	BAMSC 2018-1 C FRN 17/05/28	109,612	0.03
			219,398	0.07
国債				
EUR	3,281,884	IRISH GOVT 0.9000% 15/05/28	3,285,017	0.99
EUR	2,980,000	IRISH GOVT 1.3500% 18/03/31	3,025,868	0.91
EUR	2,243,000	IRISH GVT 5.4% 13/03/25	2,930,930	0.88
EUR	800,000	IRISH TSY 1% 15/05/26	824,400	0.25
EUR	338,372	IRISH GVT 3.4% 18/03/24	395,394	0.12
EUR	249,153	IRISH GOVT 1.3000% 15/05/33	246,302	0.07
EUR	156,750	IRISH TREASURY 2% 18/02/45	165,922	0.05
			10,873,833	3.27
普通社債(固定金利債)				
EUR	775,000	BK IRELAND MT 0.6250% 14/03/25 EMTN	781,278	0.23
			781,278	0.23
		アイルランド計	11,874,509	3.57
イタリア				
特殊債券(ABS)				
EUR	100,000	SUNRI 2018-1 A FRN 27/07/42	99,271	0.03
			99,271	0.03
特殊債券(CMO)				
EUR	100,000	SUNRI 2017-1 A1 FRN 27/04/41	46,052	0.01
			46,052	0.01
変動金利債				
EUR	1,781,000	CCTS EU FRN 15/10/24 EU	1,683,400	0.51
EUR	1,378,000	CCTS EU FRN 15/09/25 EU	1,236,342	0.37
EUR	725,000	ENEL SPA FRN 24/11/81 63.5	660,809	0.20
EUR	300,000	ENEL SPA FRN 15/01/75	310,290	0.09
EUR	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/12/49 EMTN	202,050	0.06
			4,092,891	1.23
国債				
EUR	3,786,000	BTPS 1.45% 15/09/22	3,787,135	1.14
EUR	2,259,000	REP OF ITALY 1.65% 01/03/32	1,956,293	0.59

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	1,992,000	BTPS 2.9500% 01/09/38	1,894,850	0.57
EUR	1,900,000	BTPS I/L 1.3000% 15/05/28 CPI CPI	1,890,788	0.57
EUR	1,530,000	BTPS 1.65% 23/04/20 CPI	1,556,194	0.47
EUR	833,000	BTPS 3.75% 01/09/24	907,470	0.27
EUR	715,000	BTPS 4.5000% 01/05/23	800,872	0.24
EUR	440,000	BTPS 3.4500% 01/03/48	435,557	0.13
EUR	449,000	BTPS 2.25% 01/09/36	399,400	0.12
EUR	125,000	BTPS 2.45% 01/09/33	116,726	0.04
EUR	78,000	BTPS 2.8% 01/03/67	66,785	0.02
EUR	1,000	BTPS 4.75% 01/09/28	1,180	0.00
			<u>13,813,250</u>	<u>4.16</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,150,000	INTESA SANPAO 1.7500% 20/03/28 EMTN	1,047,550	0.32
EUR	325,000	INTESA SANPAO 0.8750% 27/06/22 EMTN	314,921	0.09
EUR	302,000	INTESA SANPAOLO SP 3% 28/01/19 EMTN	302,670	0.09
EUR	270,000	MONTE DEI PASCHI 1.2500% 20/01/22	269,037	0.08
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO 1.125% 14/01/20 EMT	100,050	0.03
			<u>2,034,228</u>	<u>0.61</u>
		イタリア計	<u>20,085,692</u>	<u>6.04</u>
ジャージー島				
変動金利債				
GBP	100,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	131,666	0.04
			<u>131,666</u>	<u>0.04</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	GLENCORE FINA 1.7500% 17/03/25 EMTN	479,028	0.14
EUR	300,000	UBS GROUP FDG 1.5% 30/11/24	301,855	0.09
GBP	300,000	HEATHROW FD LTD 2.75% 09/08/49 EMTN	283,161	0.09
GBP	100,000	AA BOND CO LT 2.7500% 31/07/23 EMTN	97,286	0.03
			<u>1,161,330</u>	<u>0.35</u>
		ジャージー島計	<u>1,292,996</u>	<u>0.39</u>
ルクセンブルグ				
特殊債券(ABS)				
GBP	100,000	SILVA 2018-IUK A FRN 20/06/24	90,646	0.03
			<u>90,646</u>	<u>0.03</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,455,000	EIB 1.125% 13/04/33 EMTN	2,469,695	0.74
EUR	1,524,000	EFSF 0.4% 31/05/26 EMTN	1,515,465	0.46
EUR	1,350,000	HEIDELCEMENT 1.7500% 24/04/28 EMTN	1,279,117	0.38
EUR	800,000	EFSF 0.75% 03/05/27 EMTN	808,328	0.24
EUR	696,000	EFSF 0.8750% 26/07/27 EMTN	708,975	0.21
EUR	551,000	NOVARTIS FINANCE 1.3750% 14/08/30	549,000	0.17
EUR	475,000	RICHEMONT INT 1.5000% 26/03/30	471,723	0.14
EUR	415,000	EURO STAB MECH 0.75% 15/03/27 EMTN	421,142	0.13
EUR	400,000	GELF BD ISSUER 1.625% 20/10/26 EMTN	384,142	0.12
EUR	300,000	HOLCIM FINANC 1.7500% 29/08/29 EMTN	270,960	0.08
EUR	250,000	EFSF 0.2% 28/04/25 0000	247,853	0.07

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	145,000	EURO STABILITY MECH 1.8% 2/11/46 EM	155,608	0.05
EUR	100,000	SELP FINANCE SARL 1.25% 25/10/23	98,560	0.03
EUR	15,000	EFSF 1.2% 17/02/45 EMTN	13,974	0.00
			9,394,542	2.82
		ルクセンブルグ計	9,485,188	2.85
		メキシコ		
普通社債(固定金利債)				
EUR	960,000	UNITED MEXICA 1.7500% 17/04/28 EMTN	902,016	0.27
			902,016	0.27
		メキシコ計	902,016	0.27
		オランダ		
変動金利債				
EUR	700,000	TELEFONICA EUROP FRN 07/06/67	640,290	0.20
EUR	358,000	TENNET HOLDING FRN 31/12/49	347,791	0.10
EUR	300,000	NN GROUP NV FRN 08/04/44	315,030	0.09
			1,303,111	0.39
国債				
EUR	1,110,000	NETHERLANDS GVT 2.75% 15/01/47	1,619,367	0.49
EUR	54,000	NETHERLANDS GVT 0.25% 15/07/25	54,838	0.02
EUR	11,000	NETHERLANDS GVT 2% 15/07/24	12,299	0.00
			1,686,504	0.51
普通社債(固定金利債)				
EUR	850,000	ABN AMRO BANK 0.2500% 03/12/21 EMTN	849,918	0.25
EUR	800,000	ING BANK NV 0.3750% 26/11/21 EMTN	804,240	0.23
EUR	700,000	VOLKSBANK NV 0.7500% 25/06/23 EMTN	702,520	0.21
EUR	700,000	NN BANK NV 0.6250% 11/09/25	699,083	0.21
EUR	600,000	VOLKSBANK NV 1.0000% 08/03/28 EMTN	607,075	0.18
EUR	600,000	NN BANK NV 1.0000% 25/09/28	595,500	0.18
EUR	580,000	DEUTSCHE TEL 2.0000% 01/12/29 EMTN	585,858	0.18
EUR	600,000	BAYER CAP CORPNV 1.5000% 26/06/26	583,440	0.18
EUR	500,000	ABN AMRO BANK 5.0000% 09/02/22 EMTN	569,000	0.17
EUR	550,000	ASML HOLDING NV 1.375% 07/07/26	554,821	0.17
EUR	500,000	COOP RABOBANK UA 1.25% 23/03/26 GMT	512,965	0.15
EUR	500,000	SHELL INTL FI 1.2500% 12/05/28 EMTN	501,698	0.15
EUR	500,000	DEUTSCHE TELEKOM 0.625% 03/04/23 EM	500,440	0.15
EUR	500,000	NN BANK NV NE 0.5000% 10/10/24 EMTN	500,050	0.15
EUR	500,000	ABN AMRO BANK NV 1.4500% 12/04/38	497,559	0.15
EUR	500,000	VOLKSWAGEN INTFN 2.6250% 16/11/27	497,230	0.15
EUR	500,000	DAIMLER INTL 0.2500% 11/05/22 EMTN	493,540	0.15
EUR	468,000	BK NED GEMEEN 0.7500% 11/01/28 EMTN	469,264	0.14
EUR	425,000	AHOLD DELHAIZE 1.1250% 19/03/26	417,605	0.13
EUR	400,000	BAYER CAP CORPNV 2.1250% 15/12/29	389,560	0.12
EUR	400,000	RELX FINANCE 1.5000% 13/05/27	388,320	0.12
EUR	300,000	ING BANK NV 0.7% 16/04/20 EMTN	302,497	0.09
EUR	300,000	ING GROEP NV 1.0000% 20/09/23 EMTN	298,308	0.09
EUR	300,000	PHILIPS NV 1.3750% 02/05/28	292,560	0.09

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	286,000	SCHAEFFLER FIN 3.25% 15/05/25 REGS	291,617	0.09
EUR	200,000	ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/23	224,360	0.07
EUR	200,000	ING GROEP NV 2.5000% 15/11/30 EMTN	206,267	0.06
EUR	206,000	AIRBUS FINANCE BV 0.875% 13/05/26	202,704	0.06
EUR	180,000	NEDER FINANCIER 0.125% 20/04/22 EMT	182,021	0.05
EUR	150,000	ENEXIS HOLDING 1.5% 20/10/23 EMTN	156,428	0.05
EUR	125,000	ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/27	126,975	0.04
			<u>14,003,423</u>	<u>4.21</u>
		オランダ計	<u>16,993,038</u>	<u>5.11</u>
		ニュージーランド		
国債				
NZD	1,627,000	NEW ZEALAND 2.5% 20/09/40 0940 CPI	1,129,361	0.34
			<u>1,129,361</u>	<u>0.34</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	CHORUS LTD 1.125% 18/10/23 EMTN	500,890	0.15
EUR	450,000	ASB FINANCE L 0.6250% 18/10/24 EMTN	450,450	0.14
			<u>951,340</u>	<u>0.29</u>
		ニュージーランド計	<u>2,080,701</u>	<u>0.63</u>
		ノルウェー		
国債				
NOK	3,445,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	347,537	0.10
			<u>347,537</u>	<u>0.10</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,200,000	SPAREBANK1BOK 0.5000% 30/01/25 EMTN	1,199,763	0.36
EUR	950,000	DNB BOLIGKRED 0.6250% 19/06/25 EMTN	953,638	0.29
EUR	750,000	DNB BANK ASA 0.6000% 25/09/23 EMTN	748,950	0.23
EUR	375,000	SBANKEN BOLIG 0.3750% 26/04/23 EMTN	376,613	0.11
EUR	225,000	EIKA BOLIGKREDIT 0.5000% 28/08/25	223,310	0.07
			<u>3,502,274</u>	<u>1.06</u>
		ノルウェー計	<u>3,849,811</u>	<u>1.16</u>
		ポーランド		
国債				
PLN	3,805,000	POLAND GVT BOND 2.25% 25/04/22 0422	896,676	0.27
PLN	3,215,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	782,426	0.24
EUR	275,000	REP OF POLAND 0.5% 20/12/21 EMTN	278,132	0.08
EUR	215,000	REP OF POLAND 1% 25/10/28 EMTN	212,635	0.06
			<u>2,169,869</u>	<u>0.65</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	MBANK HIPOTEC 1.0730% 05/03/25 EMTN	303,354	0.09
			<u>303,354</u>	<u>0.09</u>
		ポーランド計	<u>2,473,223</u>	<u>0.74</u>
		ポルトガル		
特殊債券(ABS)				
EUR	700,000	VERSE 4 SNR 2.423% 12/02/21	387,699	0.11

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	200,000	VERSE 5 SEN 0.8500% 12/02/22	156,749	0.05
EUR	100,000	VERSE 6 SEN 1.1000% 13/02/23	99,801	0.03
			644,249	0.19
国債				
EUR	297,000	PORTUGUESE OT'S 2.1250% 17/10/28	308,548	0.08
EUR	202,000	OBRIGACOES TESOURO 4.8% 15/06/20	217,298	0.07
EUR	195,000	PORTUGUESE OT 2.2500% 18/04/34 15Y	194,757	0.06
EUR	106,000	PORTUGUESE OT'S 4.1250% 14/04/27	127,539	0.04
EUR	71,000	OBRIGACOES DO TESO 4.1000% 15/02/45	86,697	0.03
EUR	94	OBRIGACOES TESOURO 2.875% 21/07/26	104	0.00
			934,943	0.28
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	BANCO COMER PTG 0.75% 31/05/22	505,559	0.16
EUR	300,000	BANCO SAN TOTTA 1.2500% 26/09/27	303,323	0.09
EUR	300,000	MONTEPIO GERA 0.8750% 17/10/22 EMTN	301,380	0.09
			1,110,262	0.34
		ポルトガル計	2,689,454	0.81
シンガポール				
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,500,000	OVERSEA-CHINE 0.6250% 18/04/25 EMTN	1,504,500	0.45
			1,504,500	0.45
		シンガポール計	1,504,500	0.45
スペイン				
特殊債券(ABS)				
EUR	96,716	DRVES 4 A FRN 21/04/28	96,499	0.03
			96,499	0.03
特殊債券(CMO)				
EUR	82,721	SRFFT 2017-1A FRN 26/04/63	83,229	0.03
			83,229	0.03
変動金利債				
EUR	400,000	BANKIA SA FRN 22/05/24 MTN	400,003	0.12
			400,003	0.12
国債				
EUR	3,659,000	SPANISH GOV'T 1.4000% 30/04/28	3,683,743	1.10
EUR	2,582,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 0.4% 30/04/22	2,617,761	0.78
EUR	1,442,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 2.9% 31/10/46	1,552,082	0.47
EUR	1,345,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 2.35% 30/07/33	1,418,612	0.43
EUR	1,148,000	SPANISH GOV'T 4.4000% 31/10/23	1,366,924	0.41
EUR	1,297,000	SPANISH GOV'T 1.4000% 30/07/28	1,298,167	0.39
EUR	1,280,000	SPANISH GOV'T 0.0500% 30/01/21	1,286,336	0.39
EUR	905,000	KINGDOM OF SPAIN 5.1500% 31/10/28	1,214,555	0.37
EUR	991,000	SPANISH GOV'T 0.55% 30/11/19 CPI	1,044,931	0.31
EUR	1,000,000	FADE 0.0310% 17/06/20	1,002,881	0.30
EUR	910,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 0.75% 30/07/21	931,340	0.28
EUR	527,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 4.7% 30/07/41	747,602	0.22
EUR	408,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 3.45% 30/7/66	466,997	0.14

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	327,000	SPANISH GOV'T 2.7000% 31/10/48 30Y	334,567	0.10
EUR	215,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 31/10/27	218,505	0.07
EUR	1,000	SPANISH GVT 4.8% 31/01/24	1,216	0.00
			19,186,219	5.76
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,100,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/24 EMTN	1,076,940	0.33
EUR	1,100,000	BANCO SABADEL 0.8750% 05/03/23 EMTN	1,045,660	0.31
EUR	600,000	ADIF ALTA VEL 1.2500% 04/05/26 EMTN	599,130	0.18
EUR	500,000	BANCO SANTANDER 1.3750% 09/02/22	506,148	0.15
EUR	400,000	CAJA RURAL NAVARRA 0.625% 01/12/23	401,371	0.12
EUR	400,000	BANCO SABADEL 1.6250% 07/03/24 EMTN	386,480	0.12
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 14/03/23	307,515	0.09
EUR	300,000	SANTAN CONSUMER FIN 1.5% 12/11/20 E	306,823	0.09
EUR	300,000	AMADEUS IT GR 1.5000% 18/09/26 EMTN	295,260	0.09
EUR	200,000	CAJA RURAL NAV 0.8750% 08/05/25	200,238	0.06
EUR	200,000	SANTAN CONS F 0.5000% 04/10/21 EMTN	199,880	0.06
EUR	200,000	IBERDROLA FIN 1.2500% 28/10/26 EMTN	198,040	0.06
EUR	200,000	IBERCAJA BANCO 0.25% 18/10/23 eMTN	197,578	0.06
EUR	200,000	IBERDROLA FIN SA 1.6210% 29/11/29	197,220	0.06
EUR	200,000	NORTEGAS ENER 2.0650% 28/09/27 EMTN	194,000	0.06
EUR	100,000	BANCO POPULAR ESPANOL 1% 07/04/25	101,585	0.03
EUR	100,000	CAJA RURAL DE NAVARRA 0.5% 16/03/22	100,709	0.03
			6,314,577	1.9
		スペイン計	26,080,527	7.84
国際機関				
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,720,000	EUROPEAN UNIO 0.5000% 04/04/25 EMTN	1,748,740	0.53
EUR	748,000	EUROPEAN INVT 0.8750% 14/01/28 EARN	763,624	0.23
EUR	690,000	ESM 0.1000% 31/07/23 EMTN	692,415	0.21
EUR	415,000	EUROPEAN UNIO 1.2500% 04/04/33 EMTN	424,634	0.13
EUR	277,000	EUROPEAN INVT BK 1.5000% 15/11/47	280,019	0.08
EUR	131,000	EUROPEAN INVT 0.3750% 15/05/26 EMTN	131,314	0.04
EUR	77,000	EUROPEAN UNIO 0.7500% 04/04/31 EMTN	75,504	0.02
			4,116,250	1.24
		国際機関計	4,116,250	1.24
スウェーデン				
変動金利債				
EUR	600,000	SKANDINAV ENSKIL FRN 31/10/28 GMTN	587,520	0.17
EUR	150,000	NORDEA BANK AB FRN 10/11/25 EMTN	152,537	0.05
			740,057	0.22
国債				
SEK	10,300,000	KOMMUNINVEST 1.0000% 12/05/25 2505	1,003,387	0.30
SEK	9,245,000	SWEDISH GVT 5% 01/12/20 1047	990,829	0.30
			1,994,216	0.60

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
普通社債(固定金利債)				
SEK	16,000,000	STADSHYPOTEK 4.5000% 21/09/22 1586	1,785,242	0.54
SEK	16,500,000	SKANDINAV ENSK 1.5000% 21/12/22 575	1,663,804	0.5
SEK	11,000,000	STADSHYPOTEK 1.5000% 01/06/23 1587	1,107,333	0.33
EUR	800,000	SWEDBANK AB 0.3% 06/09/22 GMTN	796,559	0.24
EUR	800,000	LANSFORSKR B 0.8750% 25/09/23 EMTN	795,760	0.24
SEK	8,000,000	SWEDISH COVER 1.0000% 21/06/23 144-	788,813	0.24
SEK	7,000,000	LANDSHYPO BAN 0.7500% 25/05/23 EMTN	682,022	0.21
SEK	5,900,000	SWEDBANK HYPOT 1.0000% 15/06/22 191	584,980	0.18
EUR	500,000	NORDEA BANK A 3.2500% 05/07/22 EMTN	549,772	0.17
EUR	500,000	SVENSKA HANDELS 0.25% 28/02/22 EMTN	498,400	0.15
EUR	400,000	SVENSKA HANDEL 1.125% 14/12/22 EMT	410,188	0.12
EUR	350,000	NORDEA BANK A 0.8750% 26/06/23 EMTN	348,180	0.1
EUR	200,000	SWEDBANK AB 0.4000% 29/08/23 EMTN	198,340	0.06
EUR	175,000	SEB 0.625% 30/01/23 EMTN	178,303	0.05
			<u>10,387,696</u>	<u>3.13</u>
		スウェーデン計	<u>13,121,969</u>	<u>3.95</u>
スイス				
変動金利債				
EUR	805,000	UBS AG FRN 12/02/26	851,520	0.25
EUR	725,000	UBS GROUP FUNDIN FRN 17/04/25	715,141	0.22
USD	600,000	CREDIT SUISSE FRN 12/06/24 REGS	515,975	0.16
EUR	100,000	CREDIT SUISSE FRN 18/09/25	106,938	0.03
			<u>2,189,574</u>	<u>0.66</u>
国債				
CHF	2,725,000	SWISS GVT 1.5% 24/07/25	2,727,536	0.83
CHF	2,654,000	SWISS (GOVT) 2.0000% 28/04/21	2,507,347	0.75
CHF	1,051,000	SWISS (GOVT) 4.0000% 08/04/28	1,303,097	0.39
CHF	647,000	SWISS GVT 1.5% 30/04/42	725,413	0.22
CHF	214,000	SWISS GOVT 1.25% 28/05/26	213,004	0.06
			<u>7,476,397</u>	<u>2.25</u>
普通社債(固定金利債)				
GBP	1,825,000	UBS AG LONDON 1.2500% 10/12/20 EMTN	2,001,485	0.61
EUR	931,000	CRED SUISSE LDN 1.125% 15/09/20	947,650	0.28
EUR	900,000	UBS AG LONDON 0.2500% 10/01/22 EMTN	895,320	0.27
EUR	675,000	UBS AG LONDON 0.6250% 23/01/23 GMTN	675,126	0.20
			<u>4,519,581</u>	<u>1.36</u>
		スイス計	<u>14,185,552</u>	<u>4.27</u>
イギリス				
特殊債券 (ABS)				
GBP	360,000	DELAM 2014-1 A2 FRN 19/05/21	398,068	0.13
GBP	200,000	NDFT 2017-1 A FRN 15/07/25	220,964	0.07
GBP	158,000	PCLF 2017-2 A FRN 15/06/23	174,239	0.05
GBP	113,000	PCLF 2017-1A FRN 15/06/22	125,071	0.04
GBP	101,000	MOTOR 16-1 C FRN 25/11/25	112,257	0.03

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
GBP	100,000	GLDR 2018-UKA A FRN 20/06/26	110,099	0.03
GBP	100,000	AZURE 1 B FRN 30/06/27	109,915	0.03
GBP	100,000	AZURE 1 C FRN 30/06/27	109,899	0.03
GBP	100,000	TURBF 8 A FRN 20/02/26	101,207	0.03
GBP	100,000	AZURE 1 A FRN 30/06/27	84,453	0.03
GBP	100,000	MOCA 2017-1 A FRN 20/12/27	44,547	0.01
GBP	185,000	TURBF 6 A FRN 20/02/23	33,824	0.01
			1,624,543	0.49
特殊債券(CMO)				
GBP	456,000	RIPON 1X C1 FRN 20/08/56	494,441	0.16
GBP	225,000	OATH 1 A FRN 25/02/46	222,431	0.07
GBP	200,000	LAN 2017-1X 2A FRN 22/12/69	220,397	0.07
GBP	200,000	LAN 2017-1X 1A FRN 22/12/69	219,853	0.07
GBP	175,000	RIPON 1X B1 FRN 20/08/56	192,310	0.06
GBP	224,000	HWKSM 2016-1 A FRN 25/05/53	173,460	0.05
USD	200,000	LAN 2018-2X 1A FRN 22/12/69	163,629	0.05
GBP	100,000	HWKSM 2016-1 B FRN 25/05/53	110,654	0.03
GBP	100,000	ELVET 2018-1 A FRN 22/10/58	110,557	0.03
GBP	100,000	RMAC 2018-2 A FRN 12/06/46	110,490	0.03
GBP	100,000	FSQ 2018-2 A FRN 12/09/68	110,276	0.03
GBP	100,000	MALTH 2 A FRN 27/11/55	109,316	0.03
GBP	100,000	RMS 29 B FRN 20/12/46	109,313	0.03
GBP	100,000	GMG 2018-1 B FRN 16/09/65	108,985	0.03
GBP	100,000	TWIN 2018-1 A FRN 12/09/50	108,932	0.03
GBP	100,000	TWIN 2018-1 B FRN 12/09/50	107,689	0.03
GBP	100,000	GMG 2018-1 A FRN 16/09/65	107,383	0.03
GBP	155,000	WARW A 2 FRN 21/09/49	102,348	0.03
GBP	100,000	TOLK 1 A FRN 20/07/52	101,088	0.03
EUR	100,000	PARGN 10X A2B FRN 15/06/41	93,895	0.03
GBP	100,000	RIPON 1X A1 FRN 20/08/56	91,501	0.03
GBP	100,000	RMS 30 A FRN 20/03/50	86,895	0.03
GBP	185,000	FSQ 2016-2 A FRN 16/08/58	57,607	0.02
GBP	100,000	CASTE 2017-1 A FRN 25/10/44	56,531	0.02
GBP	495,000	ESAIL 06-1X A2C FRN 10/06/44	40,699	0.01
			3,410,680	1.03
特殊債券(CMBS)				
GBP	100,000	WARW 2 C FRN 21/09/49	110,096	0.03
			110,096	0.03
変動金利債				
GBP	1,050,000	BARCLAYS PLC FRN 06/10/23	1,124,588	0.33
EUR	850,000	HSBC HOLDINGS FRN 04/12/24 EMTN	849,490	0.26
GBP	625,000	HSBC HOLDINGS FRN 13/11/26 DIP	656,272	0.20
GBP	600,000	HSBC HOLDINGS FRN 27/06/23	654,296	0.20
EUR	500,000	BARCLAYS PLC FRN 07/02/28 EMTN	462,252	0.14
GBP	224,000	SSE PLC FRN 29/12/49	243,331	0.07
			3,990,229	1.20

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
GBP	4,666,000	UK TSY GILT 3.7500% 07/09/19	5,261,878	1.59
GBP	2,662,000	UK TSY GILT 4.2500% 07/12/46	4,495,088	1.36
GBP	2,968,149	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	4,401,479	1.32
GBP	3,560,000	UK TREAS GILT 2% 07/09/25	4,183,199	1.26
GBP	1,977,000	UK TREASURY 4.25% 07/03/36	3,018,589	0.91
GBP	1,621,000	UNITED KINGDOM GILT 0.5% 22/07/22	1,775,141	0.53
GBP	1,008,000	UK TREASURY 3.5% 22/07/68	1,770,501	0.53
GBP	1,045,000	UK TREASURY 4.75% 07/12/30	1,577,685	0.47
GBP	791,000	UK TREASURY 4.25% 07/12/55	1,469,144	0.44
GBP	1,058,000	UK TREASURY 5% 07/03/25	1,448,593	0.44
GBP	888,000	UK TREASURY 4.25% 07/09/39	1,402,411	0.42
GBP	726,128	UK TREASURY 4% 22/01/60	1,340,868	0.40
GBP	591,000	UK TREASURY 3.75% 07/09/20	686,078	0.21
GBP	322,000	UK TREASURY 3.75% 22/07/52	534,328	0.16
GBP	287,000	UK TREASURY 4.50% 07/09/34	442,914	0.13
GBP	200,000	UK TSY I/L GIL 0.1250% 22/11/56 CPI	435,116	0.13
GBP	301,000	UK TREASURY 1.75% 22/07/57	334,265	0.10
			34,577,277	10.40
その他債券				
EUR	125,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	125,638	0.04
EUR	100,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A7	99,949	0.03
			225,587	0.07
普通社債(固定金利債)				
GBP	1,045,000	LCR FINANCE PLC 4.5% 07/12/28 REGS	1,449,570	0.43
EUR	875,000	G4S INTL FIN 1.8750% 24/05/25 EMTN	856,973	0.26
EUR	775,000	LLOYDS BANK P 0.6250% 26/03/25 EMTN	773,531	0.23
GBP	550,000	PRUDENTIAL FIN 6.125% 19/12/31 EMTN	750,063	0.23
GBP	625,000	BUPA FINANCE 5% 08/12/26	723,750	0.22
EUR	700,000	ABBAY NATL TREAS 0.875% 13/1/20 EMT	704,019	0.21
EUR	700,000	GLAXOSMITHKLI 1.2500% 21/05/26 EMTN	702,739	0.21
GBP	562,000	CENTRICA PLC 4.375% 13/03/29	685,908	0.21
GBP	600,000	CADENT FINANC 1.1250% 22/09/21 EMTN	653,366	0.20
GBP	625,000	UNI OF OXFORD 2.5440% 08/12/17	610,180	0.18
GBP	400,000	ABBAY NATL TREAS 5.25% 16/02/29 EMT	559,017	0.17
EUR	500,000	NATIONWIDE BLDG 2.25% 25/06/29 EMTN	552,386	0.17
GBP	575,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	544,389	0.16
GBP	380,000	LLOYDS BANK P 7.5000% 15/04/24 EMTN	523,127	0.16
EUR	514,000	G4S INTL FIN 1.5% 09/01/23 EMTN	512,830	0.15
EUR	450,000	BRITISH TELECOM 1.0000% 21/11/24 EMTN	433,575	0.13
EUR	423,000	BP CAPITAL PLC 0.83% 19/09/24 EMTN	419,489	0.13
EUR	400,000	SKY LTD 1.5000% 15/09/21 EMTN	410,482	0.12
EUR	400,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	405,520	0.12
EUR	325,000	CREDIT SUISS AG LDN 1% 07/06/23 EMT	329,258	0.10
EUR	263,000	SKY LTD 2.5000% 15/09/26 EMTN	279,735	0.08
EUR	263,000	BAT INT FIN 2.75% 25/03/25 EMTN	275,742	0.08
GBP	200,000	LLOYDS BANK 5.125% 7/03/25 EMTN	262,411	0.08

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	273,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	250,982	0.08
EUR	175,000	YORKSHIRE BUILDG 0.375% 11/04/23 EM	174,798	0.05
GBP	200,000	WPP FINANCE 2013 2.875% 14/09/46 EM	165,909	0.05
EUR	162,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	155,083	0.05
EUR	150,000	BRITISH TELECOM 2.1250% 26/09/28 EMTN	147,116	0.04
EUR	125,000	ANZ NEW ZEALAND 0.125% 22/09/23 EMTN	123,150	0.04
GBP	105,000	BAT INTL FINA 4.0000% 04/09/26 EMTN	122,694	0.04
GBP	100,000	BARCLAYS PLC 3.125% 17/01/24 EMTN	109,133	0.03
GBP	50,000	NETWORK RAIL 4.75% 29/11/35 EMTN	77,190	0.02
			<u>14,744,115</u>	<u>4.43</u>
		イギリス計	<u>58,682,527</u>	<u>17.65</u>
		アメリカ		
変動金利債				
EUR	425,000	CITIGROUP INC FRN 24/07/26 EMTN	420,198	0.13
EUR	200,000	BANK OF AMER CORP FRN 04/05/27 EMTN	201,817	0.06
			<u>622,015</u>	<u>0.19</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,025,000	BAT CAPITAL C 1.1250% 16/11/23 EMTN	1,006,061	0.31
GBP	800,000	INTL BK REC&DEV 0.75% 07/12/21	874,789	0.27
EUR	650,000	NATL GRID NA 0.7500% 08/08/23 EMTN	643,370	0.19
EUR	500,000	JPMORGAN CHAS 2.7500% 24/08/22 EMTN	538,970	0.16
EUR	500,000	MORGAN STANLEY 1% 02/12/22 GMTN	503,550	0.15
EUR	500,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	503,283	0.15
EUR	400,000	JP MORGAN CHASE 1.5% 26/10/22 EMTN	413,379	0.12
EUR	350,000	INTERNATIONAL FL 1.8000% 25/09/26	348,978	0.10
EUR	300,000	LEVI STRAUSS & CO 3.3750% 15/03/27	298,320	0.09
EUR	250,000	US BANCORP 0.8500% 07/06/24 EMTN	248,537	0.07
EUR	225,000	GOLDMAN SACHS 2.0000% 01/11/28 EMTN	217,112	0.07
EUR	200,000	AT & T INC 3.375% 15/03/34	200,966	0.06
USD	201,000	CRH AMERICA F 3.9500% 04/04/28 REGS	166,588	0.05
EUR	200,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/37	156,032	0.05
EUR	125,000	JPMORGAN CHAS 2.7500% 01/02/23 EMTN	135,440	0.04
EUR	100,000	THERMO FISHER SCIEN 1.5% 01/12/20	102,334	0.03
			<u>6,357,709</u>	<u>1.91</u>
米国債				
USD	800,000	TSY INFL IX N/ 1.0000% 15/02/48 CPI	680,575	0.20
			<u>680,575</u>	<u>0.20</u>
		アメリカ計	<u>7,660,299</u>	<u>2.30</u>
		投資有価証券合計	<u>311,422,831</u>	<u>93.64</u>

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2018年12月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	17,444,047	GBP	15,561,800	January 16,2019	250,516
EUR	870,398	SEK	8,889,100	January 16,2019	7,463
EUR	955,301	DKK	7,128,400	January 16,2019	352
JPY	3,798,027	EUR	29,696	January 16,2019	254
JPY	649,705	EUR	5,088	January 16,2019	35
JPY	279,899	EUR	2,174	January 16,2019	32
JPY	329,941	EUR	2,576	January 16,2019	26
JPY	309,938	EUR	2,418	January 16,2019	25
JPY	169,937	EUR	1,323	January 16,2019	17
CHF	5,403	EUR	4,774	January 16,2019	16
CHF	3,886	EUR	3,433	January 16,2019	11
CHF	2,110	EUR	1,864	January 16,2019	6
SEK	20,941	EUR	2,027	January 16,2019	5
CHF	1,823	EUR	1,610	January 16,2019	5
CHF	1,638	EUR	1,447	January 16,2019	5
SEK	15,061	EUR	1,458	January 16,2019	4
CHF	1,225	EUR	1,082	January 16,2019	3
CHF	2,165	EUR	1,917	January 16,2019	2
SEK	8,180	EUR	792	January 16,2019	2
CHF	470	EUR	415	January 16,2019	1
SEK	8,403	EUR	814	January 16,2019	1
CHF	396	EUR	350	January 16,2019	1
CHF	265	EUR	234	January 16,2019	1
CHF	218	EUR	192	January 16,2019	1
CHF	186	EUR	164	January 16,2019	1
CHF	179	EUR	158	January 16,2019	1
SEK	1,822	EUR	176	January 16,2019	0
CHF	143	EUR	126	January 16,2019	0
CHF	141	EUR	125	January 16,2019	0
SEK	1,537	EUR	148	January 16,2019	0
CHF	106	EUR	94	January 16,2019	0
SEK	1,027	EUR	99	January 16,2019	0
SEK	846	EUR	81	January 16,2019	0
CHF	63	EUR	55	January 16,2019	0
SEK	555	EUR	53	January 16,2019	0
CHF	49	EUR	44	January 16,2019	0
SEK	549	EUR	53	January 16,2019	0
CHF	137	EUR	122	January 16,2019	0
CHF	75	EUR	66	January 16,2019	0
CHF	55	EUR	48	January 16,2019	0
SEK	293	EUR	28	January 16,2019	0
CHF	40	EUR	36	January 16,2019	0
SEK	214	EUR	20	January 16,2019	0
SEK	159	EUR	15	January 16,2019	0
CHF	19	EUR	17	January 16,2019	0
CHF	13	EUR	11	January 16,2019	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
SEK	50	EUR	4	January 16,2019	0
CHF	4	EUR	3	January 16,2019	0
CHF	5	EUR	5	January 16,2019	0
CHF	12	EUR	11	January 16,2019	0
SEK	32	EUR	3	January 16,2019	0
SEK	50	EUR	4	January 16,2019	0
CHF	8	EUR	7	January 16,2019	0
SEK	33	EUR	3	January 16,2019	0
SEK	76	EUR	7	January 16,2019	0
CHF	3	EUR	2	January 16,2019	0
CHF	8	EUR	7	January 16,2019	0
DKK	813	EUR	108	January 16,2019	0
DKK	434	EUR	58	January 16,2019	0
DKK	40	EUR	5	January 16,2019	0
DKK	25	EUR	3	January 16,2019	0
DKK	39	EUR	5	January 16,2019	0
DKK	551	EUR	73	January 16,2019	0
DKK	3,760	EUR	503	January 16,2019	0
DKK	194	EUR	26	January 16,2019	0
GBP	1	EUR	1	January 16,2019	0
DKK	1,442	EUR	193	January 16,2019	0
DKK	153	EUR	20	January 16,2019	0
DKK	327	EUR	43	January 16,2019	0
DKK	5,595	EUR	749	January 16,2019	0
DKK	1,217	EUR	163	January 16,2019	0
DKK	0	EUR	0	January 16,2019	0
DKK	26	EUR	3	January 16,2019	0
DKK	9	EUR	1	January 16,2019	0
SEK	21	EUR	2	January 16,2019	0
DKK	572	EUR	76	January 16,2019	0
DKK	5,028	EUR	673	January 16,2019	0
DKK	60	EUR	8	January 16,2019	0
DKK	17	EUR	2	January 16,2019	0
SEK	0	EUR	0	January 16,2019	0
SEK	12	EUR	1	January 16,2019	0
SEK	16	EUR	1	January 16,2019	0
CHF	0	EUR	0	January 16,2019	0
DKK	13	EUR	1	January 16,2019	0
DKK	125	EUR	16	January 16,2019	0
DKK	440	EUR	58	January 16,2019	0
DKK	670	EUR	89	January 16,2019	0
DKK	6,477	EUR	867	January 16,2019	0
DKK	232	EUR	31	January 16,2019	0
DKK	169	EUR	22	January 16,2019	0
DKK	11,926	EUR	1,597	January 16,2019	0
DKK	423	EUR	56	January 16,2019	0
DKK	16,582	EUR	2,221	January 16,2019	0
SEK	192	EUR	18	January 16,2019	0
SEK	243	EUR	23	January 16,2019	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
SEK	410	EUR	39	January 16,2019	0
GBP	21	EUR	24	January 16,2019	0
SEK	718	EUR	69	January 16,2019	0
GBP	339	EUR	374	January 16,2019	0
SEK	693	EUR	67	January 16,2019	0
GBP	28	EUR	31	January 16,2019	0
DKK	6,658	EUR	892	January 16,2019	0
SEK	531	EUR	51	January 16,2019	0
GBP	429	EUR	474	January 16,2019	0
GBP	38	EUR	42	January 16,2019	0
GBP	723	EUR	799	January 16,2019	0
GBP	56	EUR	63	January 16,2019	0
GBP	57	EUR	64	January 16,2019	0
GBP	87	EUR	97	January 16,2019	(1)
GBP	88	EUR	98	January 16,2019	(1)
GBP	1,220	EUR	1,349	January 16,2019	(1)
GBP	1,266	EUR	1,399	January 16,2019	(1)
GBP	134	EUR	149	January 16,2019	(1)
SEK	4,723	EUR	459	January 16,2019	(1)
SEK	6,314	EUR	614	January 16,2019	(2)
SEK	7,026	EUR	684	January 16,2019	(2)
GBP	276	EUR	308	January 16,2019	(2)
GBP	372	EUR	414	January 16,2019	(3)
GBP	959	EUR	1,063	January 16,2019	(3)
GBP	971	EUR	1,076	January 16,2019	(3)
GBP	511	EUR	569	January 16,2019	(4)
GBP	1,479	EUR	1,639	January 16,2019	(5)
GBP	8,319	EUR	9,197	January 16,2019	(5)
GBP	1,795	EUR	1,989	January 16,2019	(6)
GBP	11,123	EUR	12,296	January 16,2019	(7)
GBP	12,378	EUR	13,683	January 16,2019	(8)
GBP	2,687	EUR	2,978	January 16,2019	(9)
GBP	3,184	EUR	3,528	January 16,2019	(10)
GBP	924	EUR	1,037	January 16,2019	(15)
GBP	14,296	EUR	15,841	January 16,2019	(46)
GBP	26,322	EUR	29,167	January 16,2019	(84)
GBP	14,637	EUR	16,288	January 16,2019	(116)
GBP	36,598	EUR	40,553	January 16,2019	(117)
EUR	2,054,388	CHF	2,321,800	January 16,2019	(3,606)
JPY	14,071,055,666	EUR	110,139,021	January 16,2019	822,651
EUR	4,760	GBP	4,276	January 16,2019	35
EUR	815	GBP	727	January 16,2019	12
EUR	387	GBP	348	January 16,2019	3
EUR	212	GBP	190	January 16,2019	1
EUR	412	GBP	372	January 16,2019	1
EUR	348	GBP	315	January 16,2019	0
EUR	40	SEK	416	January 16,2019	0
EUR	41	CHF	46	January 16,2019	0
EUR	45	CHF	51	January 16,2019	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	19	SEK	199	January 16,2019	0
EUR	10	SEK	108	January 16,2019	0
EUR	238	SEK	2,451	January 16,2019	0
EUR	19	DKK	142	January 16,2019	0
EUR	24	CHF	28	January 16,2019	0
EUR	21	DKK	158	January 16,2019	0
EUR	44	DKK	333	January 16,2019	0
EUR	22	DKK	168	January 16,2019	0
EUR	11	DKK	86	January 16,2019	0
EUR	17	SEK	179	January 16,2019	0
EUR	3	JPY	500	January 16,2019	0
EUR	20	SEK	213	January 16,2019	0
EUR	260	DKK	1,947	January 16,2019	0
EUR	560	CHF	632	January 16,2019	0
EUR	48	CHF	55	January 16,2019	0
EUR	96	CHF	108	January 16,2019	0
EUR	150	JPY	19,368	January 16,2019	(2)
EUR	199	JPY	25,668	January 16,2019	(3)
EUR	265	JPY	34,126	January 16,2019	(4)
EUR	393	JPY	50,605	January 16,2019	(6)
EUR	399	JPY	51,355	January 16,2019	(6)
EUR	605	JPY	77,932	January 16,2019	(9)
EUR	611	JPY	78,712	January 16,2019	(9)
EUR	930	JPY	119,738	January 16,2019	(13)
EUR	2,338	JPY	299,990	January 16,2019	(27)
EUR	1,922	JPY	247,315	January 16,2019	(28)
EUR	2,962	JPY	379,988	January 16,2019	(34)
EUR	2,588	JPY	332,976	January 16,2019	(37)
EUR	3,549	JPY	456,605	January 16,2019	(51)
EUR	4,989	JPY	639,979	January 16,2019	(57)
EUR	6,635	JPY	849,847	January 16,2019	(67)
EUR	6,713	JPY	859,845	January 16,2019	(67)
EUR	6,469	JPY	829,819	January 16,2019	(74)
EUR	8,419	JPY	1,079,965	January 16,2019	(97)
EUR	8,731	JPY	1,119,964	January 16,2019	(100)
EUR	10,226	JPY	1,309,764	January 16,2019	(103)
EUR	12,411	JPY	1,589,713	January 16,2019	(124)
EUR	18,578	JPY	2,379,571	January 16,2019	(186)
EUR	22,013	JPY	2,819,491	January 16,2019	(221)
EUR	57,379	JPY	7,359,762	January 16,2019	(659)
EUR	76,713	JPY	9,839,680	January 16,2019	(881)
EUR	85,366	JPY	10,949,645	January 16,2019	(980)
EUR	98,825	JPY	12,657,719	January 16,2019	(991)
EUR	101,614	JPY	13,070,521	January 16,2019	(1,457)
EUR	181,961	JPY	23,305,800	January 16,2019	(1,824)
EUR	252,996	JPY	32,404,160	January 16,2019	(2,536)
EUR	1,269,089	NOK	12,131,964	January 17,2019	59,679
EUR	1,118,766	NZD	1,860,000	March 13,2019	34,626
NZD	2,250,000	USD	1,475,281	January 17,2019	30,445

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	11,935,097	GBP	10,810,000	March 13,2019	15,192
USD	1,119,872	GBP	870,000	January 17,2019	14,820
USD	707,458	AUD	980,000	January 17,2019	14,520
USD	700,241	GBP	540,000	January 17,2019	13,685
USD	699,771	GBP	540,000	January 17,2019	13,276
CHF	1,500,000	EUR	1,317,202	January 17,2019	12,375
NZD	725,000	USD	475,448	January 17,2019	9,741
USD	1,477,209	AUD	2,080,000	January 17,2019	9,611
USD	708,144	GBP	550,000	January 17,2019	9,525
EUR	495,467	GBP	440,000	January 17,2019	9,349
USD	836,149	NZD	1,230,000	January 17,2019	9,208
USD	707,152	GBP	550,000	January 17,2019	8,660
USD	694,118	GBP	540,000	January 17,2019	8,349
USD	693,367	GBP	540,000	January 17,2019	7,695
USD	352,801	AUD	490,000	January 17,2019	6,452
USD	704,547	GBP	550,000	January 17,2019	6,390
USD	557,572	NZD	820,000	January 17,2019	6,260
USD	708,231	AUD	995,000	January 17,2019	5,979
USD	707,721	AUD	995,000	January 17,2019	5,535
USD	351,695	AUD	490,000	January 17,2019	5,488
USD	411,309	GBP	320,000	January 17,2019	4,930
EUR	620,000	USD	706,170	January 17,2019	4,548
EUR	1,272,484	CHF	1,430,000	March 13,2019	4,111
CNH	2,330,000	USD	335,039	January 17,2019	3,608
USD	601,443	NZD	890,000	January 17,2019	3,547
EUR	671,451	USD	770,000	March 13,2019	3,426
CNH	2,330,000	USD	335,391	January 17,2019	3,301
EUR	149,991	CAD	230,000	March 13,2019	3,213
USD	471,983	AUD	665,000	January 17,2019	2,813
EUR	7,673,965	DKK	57,250,000	March 13,2019	2,523
EUR	513,111	GBP	462,242	January 17,2019	2,420
USD	279,088	NZD	411,910	January 17,2019	2,276
USD	279,024	NZD	411,910	January 17,2019	2,220
USD	236,820	NZD	349,114	January 17,2019	2,172
USD	236,558	NZD	349,114	January 17,2019	1,944
EUR	315,000	USD	359,787	January 17,2019	1,433
CNH	2,440,000	USD	353,807	January 17,2019	1,207
EUR	521,523	USD	597,122	January 17,2019	1,110
SEK	1,816,600	EUR	175,362	January 17,2019	988
SEK	1,815,000	EUR	175,276	January 17,2019	918
EUR	525,487	USD	601,925	January 17,2019	889
USD	340,149	CNH	2,330,000	January 17,2019	846
USD	103,224	NZD	152,350	January 17,2019	842
EUR	315,000	USD	360,483	January 17,2019	826
USD	103,200	NZD	152,350	January 17,2019	821
USD	87,590	NZD	129,124	January 17,2019	803
USD	87,494	NZD	129,124	January 17,2019	719
EUR	490,000	USD	561,505	January 17,2019	628
EUR	86,323	GBP	77,757	January 17,2019	416

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	2,970,920	CZK	77,000,000	March 13,2019	415
EUR	725,000	USD	831,519	January 17,2019	301
USD	684,843	GBP	540,000	January 17,2019	265
EUR	108,476	USD	124,196	January 17,2019	235
USD	339,378	CNH	2,330,000	January 17,2019	173
EUR	104,512	USD	119,720	January 17,2019	172
CZK	3,155,000	EUR	121,881	January 17,2019	163
EUR	219,446	SEK	2,260,000	January 17,2019	53
USD	32,125	GBP	25,342	January 17,2019	0
USD	677,726	GBP	534,657	January 17,2019	(35)
NZD	20,000	USD	13,558	January 17,2019	(117)
CNH	2,440,000	USD	355,529	January 17,2019	(294)
CZK	9,660,000	EUR	373,976	January 17,2019	(299)
USD	109,438	EUR	95,731	January 17,2019	(352)
SEK	2,853,400	EUR	277,357	January 17,2019	(358)
GBP	560,000	USD	710,548	January 17,2019	(572)
GBP	36,652	USD	47,124	January 17,2019	(576)
SEK	1,056,309	EUR	103,157	January 17,2019	(615)
SEK	1,056,288	EUR	103,160	January 17,2019	(619)
SEK	6,100,000	EUR	592,917	January 17,2019	(748)
USD	721,865	EUR	630,000	January 17,2019	(869)
CZK	30,400,000	EUR	1,176,891	January 17,2019	(929)
EUR	4,094,877	SEK	42,210,000	March 13,2019	(1,687)
USD	720,806	EUR	630,000	January 17,2019	(1,792)
AUD	120,454	USD	87,012	January 17,2019	(1,834)
USD	560,101	EUR	490,000	January 17,2019	(1,852)
AUD	120,454	USD	87,096	January 17,2019	(1,908)
USD	720,603	EUR	630,000	January 17,2019	(1,969)
USD	599,270	EUR	524,268	January 17,2019	(1,983)
AUD	142,120	USD	102,650	January 17,2019	(2,153)
AUD	142,120	USD	102,678	January 17,2019	(2,177)
EUR	638,473	SEK	6,600,000	January 17,2019	(2,235)
EUR	417,185	SEK	4,325,000	January 17,2019	(2,672)
SEK	5,087,402	EUR	496,804	January 17,2019	(2,935)
NZD	1,015,000	USD	684,689	January 17,2019	(2,976)
NOK	1,201,539	EUR	123,118	January 17,2019	(3,339)
GBP	550,000	USD	701,415	January 17,2019	(3,660)
GBP	540,000	USD	688,762	January 17,2019	(3,681)
NZD	515,000	USD	350,046	January 17,2019	(3,813)
GBP	320,000	USD	410,097	January 17,2019	(3,874)
GBP	320,000	USD	410,193	January 17,2019	(3,957)
EUR	636,454	SEK	6,600,000	January 17,2019	(4,254)
NOK	998,442	EUR	104,214	January 17,2019	(4,682)
EUR	686,589	CHF	780,000	January 17,2019	(4,791)
NOK	1,048,382	EUR	109,429	January 17,2019	(4,918)
AUD	325,672	USD	235,256	January 17,2019	(4,960)
GBP	550,000	USD	703,120	January 17,2019	(5,146)
AUD	325,672	USD	235,484	January 17,2019	(5,159)
GBP	550,000	USD	703,537	January 17,2019	(5,509)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	632,667	CHF	720,000	January 17,2019	(5,529)
AUD	384,252	USD	277,535	January 17,2019	(5,820)
AUD	384,252	USD	277,612	January 17,2019	(5,887)
NZD	1,035,000	USD	701,660	January 17,2019	(6,068)
GBP	440,000	EUR	492,192	January 17,2019	(6,074)
GBP	540,000	USD	691,544	January 17,2019	(6,106)
NZD	510,000	USD	349,999	January 17,2019	(6,697)
GBP	513,347	USD	660,020	January 17,2019	(8,078)
NOK	1,646,968	EUR	172,522	January 17,2019	(8,339)
NOK	1,979,606	EUR	207,405	January 17,2019	(10,062)
GBP	540,000	USD	696,178	January 17,2019	(10,145)
GBP	540,000	USD	696,415	January 17,2019	(10,351)
CAD	740,000	USD	556,162	January 17,2019	(10,886)
NZD	1,025,000	USD	702,081	January 17,2019	(12,284)
NOK	2,473,424	EUR	259,259	January 17,2019	(12,689)
NOK	4,898,460	EUR	501,926	January 17,2019	(13,608)
AUD	800,000	USD	580,106	January 17,2019	(14,111)
CAD	1,110,000	USD	833,984	January 17,2019	(16,104)
GBP	540,000	USD	704,859	January 17,2019	(17,710)
NOK	3,985,138	EUR	415,883	January 17,2019	(18,613)
GBP	540,000	EUR	615,253	January 17,2019	(18,654)
NOK	6,000,000	EUR	618,119	January 17,2019	(19,992)
RUB	109,380,000	EUR	1,434,614	January 17,2019	(64,157)
					1,040,649

先物契約

2018年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
買建ポジション					
EUR	76	FUT EURO BOBL 5YR 6%	Mar-19	10,073,800	21,900
EUR	56	FUT EURO BTP 10YR 6%	Mar-19	7,154,560	253,120
EUR	225	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	Mar-19	25,188,750	12,367
EUR	29	FUT SHORT EURO-BTP 3YR 6%	Mar-19	3,208,850	22,910
USD	16	FUT US NOTE 10YR 6%	Mar-19	1,697,809	33,616
USD	1	FUT US NOTE 5YR 6%	Mar-19	99,858	1,418
				47,423,627	345,331
売建ポジション					
EUR	(146)	FUT EUR OAT	Mar 2019	(22,047,460)	(10,300)
EUR	(119)	FUT EURO BUND 10YR 6%	Mar 2019	(19,483,870)	(94,830)
EUR	(21)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Mar 2019	(3,810,240)	(53,120)
USD	(37)	FUT 90DAY EUROSOLLAR	Jun 2019	(7,858,828)	(16,153)
GBP	(16)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Mar 2019	(2,174,148)	22,279
				(55,374,546)	(152,124)
				193,207	

金利スワップ契約

2018年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	経過利息 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
GBP	2,334,377	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (0.94875%)	July 06, 2022	(1,433)	26,949
EUR	769,260	Receive Fixed (1.5751%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2042	6,873	33,347
GBP	108,597	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (1.239%)	December 20, 2067	(5)	11,098
GBP	1,750,000	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (0.889%)	December 10, 2020	132	9,644
GBP	800,000	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (1.0315%)	December 20, 2021	0	4,779
GBP	388,486	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (1.4455%)	December 01, 2067	(127)	9,230
EUR	1,974,992	Receive Fixed (1.047%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	February 15, 2027	18,398	67,392
EUR	7,156,058	Receive Floating (EURIBOR 6M) - Pay Fixed (0.43%)	October 07, 2022	(11,153)	(105,660)
USD	201,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (2.974%)	May 03, 2028	(101)	(3,268)
USD	200,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (3.018%)	May 10, 2028	(87)	(3,881)
GBP	2,440,000	Receive Fixed (1.376%) - Pay Floating (LIBOR 6M)	May 15, 2058	0	(10,567)
NZD	699,000	Receive Floating (NZD-BBR-FRA 3M) - Pay Fixed (3.215%)	May 18, 2028	(533)	(19,753)
NZD	815,500	Receive Floating (NZD-BBR-FRA 3M) - Pay Fixed (3.22%)	May 24, 2028	(515)	(23,238)
NZD	815,500	Receive Floating (NZD-BBR-FRA 3M) - Pay Fixed (3.219%)	May 24, 2028	(515)	(23,198)
EUR	275,000	Receive Fixed (1.2545%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	June 01, 2033	2,032	4,046
EUR	400,000	Receive Fixed (1.0755%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	June 2030	2,508	5,562
EUR	275,000	Receive Fixed (1.3025%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	June 2033	2,076	5,826
USD	2,380,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (3.057%)	April 2025	0	(43,130)
USD	5,795,000	Receive Fixed (3.044%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)	April 27, 2022	0	57,727
USD	5,747,500	Receive Fixed (3.06339%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)	April 27, 2022	0	59,072
USD	2,410,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (3.07789%)	April 28, 2025	0	(45,650)
GBP	938,000	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (1.827%)	May 03, 2038	0	(10,322)
EUR	385,000	Receive Fixed (0.903%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	June 14, 2027	1,910	7,814
EUR	490,000	Receive Fixed (1.5225%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2044	2,735	15,344
EUR	2,085,000	Receive Fixed (0.895%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	August 16, 2027	1,561	39,086
EUR	950,000	Receive Fixed (0.8146%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	February 15, 2028	0	4,767
EUR	3,805,000	Receive Fixed (0.76077%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	October 25, 2027	0	11,724
EUR	1,068,750	Receive Fixed (0.7877%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	February 15, 2028	0	2,848
EUR	771,000	Receive Fixed (1.4121%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2044	0	2,677
				23,756	90,265

クレジット・デフォルト・スワップ契約

2018年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	未実現損益(ユーロ)
<i>プロテクション買いポジション</i>				
EUR	139,000	CDS UBS GROUP 5Y 1% 20/06/23	June 20, 2023	(1,017)
EUR	1,700,000	CDX ITRAXX EURO S30 5Y 1% 20/12/23	December 20, 2023	(6,771)
				(7,788)
<i>プロテクション売りポジション</i>				
EUR	4,300,000	CDX ITRAXX EUR SNR S27 1% 20/6/22	June 20, 2022	33,885
				33,885
				26,097

LM・米国債券コア・プラスFD（適格機関投資家専用）

第156期～第161期（2019年4月9日～2019年10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 ブルームバーグ・パークレイズ 米国総合インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
132期(2017年5月8日)	8,676	18	1.9	15,547	1.8	98.0	8.7	0.5	64,712	
133期(2017年6月7日)	8,523	18	△1.6	15,294	△1.6	99.2	9.2	0.6	55,025	
134期(2017年7月7日)	8,742	18	2.8	15,721	2.8	98.7	23.4	0.6	53,461	
135期(2017年8月7日)	8,621	18	△1.2	15,536	△1.2	100.0	26.7	0.6	50,352	
136期(2017年9月7日)	8,568	18	△0.4	15,369	△1.1	96.3	25.1	0.6	49,974	
137期(2017年10月10日)	8,778	18	2.7	15,820	2.9	97.5	28.0	0.6	51,017	
138期(2017年11月7日)	8,870	18	1.3	16,085	1.7	100.1	31.5	0.7	48,303	
139期(2017年12月7日)	8,772	18	△0.9	15,832	△1.6	97.6	28.6	0.7	47,689	
140期(2018年1月9日)	8,798	18	0.5	15,881	0.3	99.3	23.5	0.7	48,003	
141期(2018年2月7日)	8,384	18	△4.5	15,183	△4.4	96.7	23.0	0.7	47,533	
142期(2018年3月7日)	8,022	18	△4.1	14,628	△3.7	96.6	13.8	—	47,580	
143期(2018年4月9日)	8,171	18	2.1	14,874	1.7	104.4	18.3	—	48,825	
144期(2018年5月7日)	8,202	18	0.6	15,037	1.1	106.4	28.9	—	46,690	
145期(2018年6月7日)	8,252	18	0.8	15,167	0.9	106.7	13.6	—	46,159	
146期(2018年7月9日)	8,340	18	1.3	15,358	1.3	104.5	52.0	—	45,754	
147期(2018年8月7日)	8,394	18	0.9	15,494	0.9	104.7	54.4	—	46,226	
148期(2018年9月7日)	8,285	18	△1.1	15,470	△0.2	104.4	54.6	—	45,800	
149期(2018年10月9日)	8,355	18	1.1	15,633	1.1	102.4	57.2	—	45,888	
150期(2018年11月7日)	8,309	18	△0.3	15,578	△0.4	109.0	60.4	—	43,547	
151期(2018年12月7日)	8,311	18	0.2	15,663	0.5	107.5	49.0	—	43,544	
152期(2019年1月7日)	8,116	18	△2.1	15,281	△2.4	105.9	54.9	—	42,473	
153期(2019年2月7日)	8,328	18	2.8	15,626	2.3	106.4	46.7	—	43,243	
154期(2019年3月7日)	8,441	18	1.6	15,935	2.0	104.0	50.4	—	43,751	
155期(2019年4月8日)	8,563	18	1.7	16,174	1.5	101.5	29.9	—	43,489	
156期(2019年5月7日)	8,523	18	△0.3	16,113	△0.4	100.9	37.0	—	42,677	
157期(2019年6月7日)	8,457	18	△0.6	16,003	△0.7	100.2	23.7	—	41,863	
158期(2019年7月8日)	8,574	18	1.6	16,206	1.3	100.2	27.7	—	42,638	
159期(2019年8月7日)	8,469	18	△1.0	16,157	△0.3	103.1	29.1	—	40,790	
160期(2019年9月9日)	8,595	18	1.7	16,402	1.5	101.8	32.5	—	41,101	
161期(2019年10月7日)	8,608	18	0.4	16,483	0.5	99.4	29.6	—	39,998	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ・バークレイズ 米国総合インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第156期	(期首) 2019年4月8日	円	%		%	%	%	%
		8,563	—	16,174	—	101.5	29.9	—
	4月末	8,611	0.6	16,153	△0.1	100.6	21.7	—
第157期	(期末) 2019年5月7日	8,541	△0.3	16,113	△0.4	100.9	37.0	—
	(期首) 2019年5月7日	8,523	—	16,113	—	100.9	37.0	—
	5月末	8,495	△0.3	16,165	0.3	99.6	32.8	—
第158期	(期末) 2019年6月7日	8,475	△0.6	16,003	△0.7	100.2	23.7	—
	(期首) 2019年6月7日	8,457	—	16,003	—	100.2	23.7	—
	6月末	8,526	0.8	16,118	0.7	99.9	25.5	—
第159期	(期末) 2019年7月8日	8,592	1.6	16,206	1.3	100.2	27.7	—
	(期首) 2019年7月8日	8,574	—	16,206	—	100.2	27.7	—
	7月末	8,595	0.2	16,269	0.4	100.4	37.2	—
第160期	(期末) 2019年8月7日	8,487	△1.0	16,157	△0.3	103.1	29.1	—
	(期首) 2019年8月7日	8,469	—	16,157	—	103.1	29.1	—
	8月末	8,556	1.0	16,362	1.3	103.0	31.2	—
第161期	(期末) 2019年9月9日	8,613	1.7	16,402	1.5	101.8	32.5	—
	(期首) 2019年9月9日	8,595	—	16,402	—	101.8	32.5	—
	9月末	8,641	0.5	16,544	0.9	97.5	35.1	—
第161期	(期末) 2019年10月7日	8,626	0.4	16,483	0.5	99.4	29.6	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注) 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】

米国債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、トランプ米大統領が対中関税引き上げを表明し、米中貿易摩擦への懸念が広がったことから、投資家のリスク回避姿勢が強まり、利回りは低下しました。その後も、米中貿易問題の長期化が懸念され、利回りの低下が進みました。期の半ばは、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が広がったことから、利回りは低下しました。しかし、その後、米消費者物価指数（CPI）が予想を上回ったことを受けて、大幅利下げの期待が後退したことなどから、利回りは下げ渋りました。期の後半は、米中貿易摩擦の激化懸念が強まったことなどから、利回りは大きく低下しました。その後、米中協議進展への期待が高まる場面で、利回りは一時上昇しましたが、当作成期末にかけては再び低下しました。

このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はプラス1.8%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのプラス1.9%を0.1%下回りました。

【運用経過】

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

【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156期18円、第157期18円、第158期18円、第159期18円、第160期18円、第161期18円の収益分配を行いました。

なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

【今後の運用方針】

米国経済に関しては、堅調な雇用情勢などを背景に全般に底堅く推移しており、今後も緩やかな成長基調を辿ると予想されます。また、金融政策については、FRBは経済・物価動向を見極めながら、慎重な政策運営を行うと思われます。

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

○ 1口当たりの費用明細

(2019年4月9日～2019年10月7日)

項 目	第156期～第161期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	22	0.257	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(17)	(0.202)	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	3	0.031	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(3)	(0.031)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	1	0.010	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	26	0.298	
作成期間の平均基準価額は、8,570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) 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

(2019年4月9日～2019年10月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第156期～第161期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		600,606	927,155	3,380,120	5,268,675

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年4月9日～2019年10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

(2019年4月9日～2019年10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

(2019年4月9日～2019年10月7日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年10月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第155期末	第161期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		28,073,429	25,293,914	40,098,443

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年10月7日現在)

項 目	第161期末	
	評 価 額	比 率
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	千円 40,098,443	% 99.1
コール・ローン等、その他	371,375	0.9
投資信託財産総額	40,469,818	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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(70,706,169千円)の投資信託財産総額(79,685,017千円)に対する比率は88.7%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.74円、1メキシコペソ=5.47円、1ブラジルレアル=26.31円、1ロシアルーブル=1.65円、100インドネシアルピア=0.76円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末
	2019年5月7日現在	2019年6月7日現在	2019年7月8日現在	2019年8月7日現在	2019年9月9日現在	2019年10月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	42,896,729,469	41,970,422,938	42,746,783,607	41,645,381,333	41,256,341,011	40,469,818,550
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	42,785,002,308	41,970,422,938	42,746,783,607	40,894,575,251	41,206,909,093	40,098,443,168
未収入金	111,727,161	—	—	750,806,082	49,431,918	371,375,382
(B) 負債	219,433,324	107,372,316	107,912,819	855,224,926	154,388,654	471,051,993
未払収益分配金	90,127,764	89,106,588	89,518,716	86,697,054	86,074,182	83,638,620
未払解約金	111,727,161	—	—	750,806,082	49,431,918	371,375,382
未払信託報酬	17,438,851	18,116,556	18,244,931	17,577,430	18,723,758	15,903,255
その他未払費用	139,548	149,172	149,172	144,360	158,796	134,736
(C) 純資産総額(A-B)	42,677,296,145	41,863,050,622	42,638,870,788	40,790,156,407	41,101,952,357	39,998,766,557
元本	50,070,980,000	49,503,660,000	49,732,620,000	48,165,030,000	47,818,990,000	46,465,900,000
次期繰越損益金	△ 7,393,683,855	△ 7,640,609,378	△ 7,093,749,212	△ 7,374,873,593	△ 6,717,037,643	△ 6,467,133,443
(D) 受益権総口数	5,007,098口	4,950,366口	4,973,262口	4,816,503口	4,781,899口	4,646,590口
1口当たり基準価額(C/D)	8,523円	8,457円	8,574円	8,469円	8,595円	8,608円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 50,790,950,000円

当作成期中追加設定元本額 1,094,160,000円

当作成期中一部解約元本額 5,419,210,000円

(注) 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6,467,133,443円であります。

○損益の状況

項 目	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2019年4月9日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年6月7日	2019年6月8日～ 2019年7月8日	2019年7月9日～ 2019年8月7日	2019年8月8日～ 2019年9月9日	2019年9月10日～ 2019年10月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 88,899,246	△ 222,027,976	688,162,019	△ 401,539,261	709,564,882	158,506,848
売買益	2,800,311	4,745,885	691,271,336	11,083,674	714,430,110	161,927,480
売買損	△ 91,699,557	△ 226,773,861	△ 3,109,317	△ 412,622,935	△ 4,865,228	△ 3,420,632
(B) 信託報酬等	△ 17,578,399	△ 18,265,728	△ 18,394,103	△ 17,721,790	△ 18,882,554	△ 16,037,991
(C) 当期損益金(A+B)	△ 106,477,645	△ 240,293,704	669,767,916	△ 419,261,051	690,682,328	142,468,857
(D) 前期繰越損益金	△ 193,573,506	△ 382,344,480	△ 704,053,496	△ 118,670,111	△ 619,875,687	△ 13,823,101
(E) 追加信託差損益金	△ 7,003,504,940	△ 6,928,864,606	△ 6,969,944,916	△ 6,750,245,377	△ 6,701,770,102	△ 6,512,140,579
(配当等相当額)	(7,087,688,939)	(7,022,476,797)	(7,088,706,722)	(6,866,735,278)	(6,817,475,514)	(6,624,575,441)
(売買損益相当額)	(△14,091,193,879)	(△13,951,341,403)	(△14,058,651,638)	(△13,616,980,655)	(△13,519,245,616)	(△13,136,716,020)
(F) 計(C+D+E)	△ 7,303,556,091	△ 7,551,502,790	△ 7,004,230,496	△ 7,288,176,539	△ 6,630,963,461	△ 6,383,494,823
(G) 収益分配金	△ 90,127,764	△ 89,106,588	△ 89,518,716	△ 86,697,054	△ 86,074,182	△ 83,638,620
次期繰越損益金(F+G)	△ 7,393,683,855	△ 7,640,609,378	△ 7,093,749,212	△ 7,374,873,593	△ 6,717,037,643	△ 6,467,133,443
追加信託差損益金	△ 7,003,504,940	△ 6,928,864,606	△ 6,969,944,916	△ 6,750,245,377	△ 6,701,770,102	△ 6,512,140,579
(配当等相当額)	(7,087,688,939)	(7,023,287,815)	(7,090,226,200)	(6,866,735,278)	(6,817,478,995)	(6,624,575,441)
(売買損益相当額)	(△14,091,193,879)	(△13,952,152,421)	(△14,060,171,116)	(△13,616,980,655)	(△13,519,249,097)	(△13,136,716,020)
分配準備積立金	2,191,940,634	2,209,300,412	2,242,712,151	2,212,359,549	2,253,389,914	2,219,303,466
繰越損益金	△ 2,582,119,549	△ 2,921,045,184	△ 2,366,516,447	△ 2,836,987,765	△ 2,268,657,455	△ 2,174,296,330

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

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

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

(注) 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) 分配金の計算過程

第156期計算期間末における費用控除後の配当等収益(129,687,510円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,087,688,939円)および分配準備積立金(2,152,380,888円)より分配対象収益は9,369,757,337円(1口当たり1,871円)であり、うち90,127,764円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第157期計算期間末における費用控除後の配当等収益(145,670,270円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,023,287,815円)および分配準備積立金(2,152,736,730円)より分配対象収益は9,321,694,815円(1口当たり1,883円)であり、うち89,106,588円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第158期計算期間末における費用控除後の配当等収益(145,272,490円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,090,226,200円)および分配準備積立金(2,186,958,377円)より分配対象収益は9,422,457,067円(1口当たり1,894円)であり、うち89,518,716円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第159期計算期間末における費用控除後の配当等収益(125,805,199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(6,866,735,278円)および分配準備積立金(2,173,251,404円)より分配対象収益は9,165,791,881円(1口当たり1,902円)であり、うち86,697,054円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第160期計算期間末における費用控除後の配当等収益(142,827,397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(6,817,478,995円)および分配準備積立金(2,196,636,699円)より分配対象収益は9,156,943,091円(1口当たり1,914円)であり、うち86,074,182円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第161期計算期間末における費用控除後の配当等収益(112,300,390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(6,624,575,441円)および分配準備積立金(2,190,641,696円)より分配対象収益は8,927,517,527円(1口当たり1,921円)であり、うち83,638,620円(1口当たり18円)を分配金額としております。

LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

第13期（2018年4月10日～2019年4月8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、中長期債を中心に利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、トランプ米政権の積極財政に伴う国債増発が意識されたことなどから、利回りは上昇して始まりました。その後は、イタリアやスペインなど南欧の政局不透明感を背景にドイツ国債が買われ、米国国債にも買いが及んだことから、利回りはやや低下しました。期の半ばは、トルコ情勢の悪化を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、安全資産とされる米国国債を買う動きが強まり、利回りは一時低下しました。しかしその後は、北米自由貿易協定（NAFTA）再交渉で米国とメキシコが大筋合意し、貿易摩擦への懸念が後退したことから、利回りは上昇しました。期の後半は、株式相場が一時大きく下落し、リスク回避姿勢が意識されたことなどから、利回りは低下しました。その後も、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ休止の思惑が広がったことなどから、利回りは低下基調となりました。このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はプラス8.1%となり、ベンチマークのプラス8.7%を0.6%下回りました。

[運用経過]

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

[今後の運用方針]

米国経済に関しては、堅調な雇用情勢などを背景に全般に底堅く推移しており、今後も緩やかな成長基調を辿ると予想されます。また、金融政策については、FRBは経済動向を見極めながら、慎重な政策運営を行うと思われれます。

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

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年4月10日～2019年4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)	9 (9)	0.060 (0.060)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2 (2)	0.017 (0.016)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	11	0.077	
期中の平均基準価額は、14,892円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年4月10日～2019年4月8日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 165,559	千米ドル 264,507 (39,405)
		特殊債券	1,432,043 (1)	1,410,295 (42,341)
		社債券(投資法人債券を含む)	78,503	54,201 (20,667)
国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 34,705	千メキシコペソ 25,621
		ブラジル	千ブラジルリアル 1,150	千ブラジルリアル 2,340
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル -	千ロシアルーブル 43,068
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア -	千インドネシアルピア 7,770,275

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

			買付額	売付額
外 国	アメリカ	コマーシャル・ペーパー	千米ドル 24,351	千米ドル - (56,680)
		譲渡性預金証書	-	- (7,573)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は償還等による増減分です。

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 455,448	百万円 440,068	百万円 315,959	百万円 307,513
	金利先物取引	31,594	6,278	110,528	192,892

(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 使	利 利 使 放 棄	新 売 付 額	規 決 済 額	権 被 行 使	利 義 務 消 滅
外 国	債券オプション取引	コール プット	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
			668	290	105	336	492	95	143	105
			618	502	27	321	400	91	86	126

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月10日～2019年4月8日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2019年4月8日現在)

優先証券

銘柄	当 期 末		
	額面金額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円
CITIGROUP INC FRN	50	51	5,703
RABOBANK FRN	80	81	9,072
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	29	22	2,539
WACHOVIA CAP TRUST FRN	660	656	73,130
CITIGROUP INC FRN	30	30	3,409
CITIGROUP INC FRN	800	823	91,791
合 計	1,649	1,665	185,648
	額 面 金 額	評 価 額	評 価 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	< 0.2% >

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	763,503	650,340	72,473,914	95.9	7.5	85.4	7.8	2.7
<売付債券>	<7,800>	<8,074>	<899,867>	<1.2>	<->	<1.2>	<->	<->
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	322,370	313,739	1,832,239	2.4	-	1.5	0.3	0.6
ブラジル	千ブラジルリアル	千ブラジルリアル						
	25,714	26,891	773,654	1.0	1.0	0.0	-	1.0
ロシア	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル						
	449,913	453,215	774,998	1.0	-	1.0	-	-
インドネシア	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア						
	83,215,000	87,326,653	689,880	0.9	-	0.9	-	-
合 計	-	-	75,644,820	100.1	8.5	87.6	8.1	4.3

(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) 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	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	ABU DHABI GOVT	2.5	970	959	106,910	2022/10/11
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.577	520	518	57,736	2023/2/21
	COLOMBIA GOVT	5.625	520	582	64,926	2044/2/26
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	910	910	101,472	2041/1/7
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,480	1,350	150,532	2045/1/27
	KUWAIT INTL BOND	3.5	1,360	1,385	154,356	2027/3/20
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	2,280	1,940	216,257	2022/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	850	710	79,220	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	690	524	58,490	2036/7/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.75	830	475	52,985	2038/12/31
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	180	140	15,613	2046/4/22
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.875	460	445	49,595	2028/1/23
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	680	689	76,816	2022/4/25
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	520	519	57,861	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	400	423	47,140	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	1,740	1,840	205,062	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	940	1,012	112,882	2047/1/8
	REPUBLIC OF KENYA	6.875	400	413	46,034	2024/6/24
	REPUBLIC OF KENYA	7.25	250	252	28,179	2028/2/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	270	267	29,812	2027/11/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	310	311	34,728	2030/2/23
	REPUBLIC OF PERU	6.55	90	121	13,500	2037/3/14
	REPUBLIC OF PERU	5.625	460	591	65,940	2050/11/18
	REPUBLIC OF POLAND	4.0	1,150	1,203	134,133	2024/1/22
	RUSSIA GOVT	4.875	800	839	93,532	2023/9/16
	RUSSIA GOVT	4.875	800	839	93,532	2023/9/16
	RUSSIA GOVT	7.5	31	34	3,870	2030/3/31
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	220	316	35,251	2040/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	380	541	60,392	2041/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,920	2,055	229,036	2042/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.625	640	649	72,427	2043/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	1.375	1,380	1,624	181,074	2044/2/15
	TSY INFL IX N/B	1.0	2,690	2,714	302,495	2049/2/15
	US TREASURY BOND	3.75	15,660	18,079	2,014,830	2043/11/15
	US TREASURY BOND	2.5	5,940	5,511	614,220	2045/2/15
	US TREASURY BOND	3.0	5,880	6,001	668,858	2045/5/15
	US TREASURY BOND	2.875	13,580	13,535	1,508,448	2045/8/15
	US TREASURY BOND	3.0	6,044	6,160	686,514	2047/5/15
	US TREASURY BOND	2.75	7,550	7,315	815,276	2047/8/15
	US TREASURY NOTE	2.625	240	240	26,818	2020/7/31
	US TREASURY NOTE	1.875	350	345	38,542	2022/1/31
	US TREASURY NOTE	2.125	1,220	1,212	135,075	2022/12/31
	US TREASURY NOTE	2.125	130	128	14,361	2024/3/31
	US TREASURY NOTE	2.0	4,180	4,111	458,195	2024/6/30
	US TREASURY NOTE	2.25	3,410	3,391	377,932	2024/11/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
国債証券	US TREASURY NOTE	2.0	1,750	1,714	191,111	2025/2/15
	US TREASURY NOTE	2.25	620	614	68,469	2025/11/15
	US TREASURY NOTE	3.125	20	21	2,347	2028/11/15
	US TREASURY NOTE	2.625	10	10	1,126	2029/2/15
	US TREASURY NOTE	2.75	8,440	8,173	910,867	2047/11/15
	US TREASURY NOTE	3.0	1,870	1,902	211,974	2048/2/15
	US TREASURY NOTE	3.125	3,990	4,158	463,473	2048/5/15
	US TREASURY NOTE	3.0	110	111	12,471	2048/8/15
	US TREASURY NOTE	3.375	5,170	5,656	630,360	2048/11/15
	US TREASURY NOTE	3.0	590	600	66,936	2049/2/15
地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	6.5	520	421	46,960	2023/2/15
	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875	440	320	35,759	2027/6/15
特殊債券 (除く金融債)	ACE 2006-ASL1 A	2.7655	77	37	4,156	2036/2/25
	ARSI 2004-W5 AV2	3.5255	900	901	100,496	2034/4/25
	BAMLL 2016-GG10 AJA	5.77881	2,762	1,943	216,557	2045/8/10
	BBCCR 2015-GTP E	4.5626	2,810	2,495	278,146	2033/8/10
	BLX 2004-A A	2.9155	226	219	24,507	2031/2/25
	BSARM 2004-8 12A1	4.942795	2	2	301	2034/11/25
	BX 2018-IND H	5.48375	2,453	2,462	274,423	2035/11/15
	CAS 2016-C04 1M1	3.9355	114	114	12,785	2029/1/25
	CAS 2017-C01 1M1	3.7855	1,029	1,033	115,125	2029/7/25
	GGCMT 2015-GC27 AS	3.571	590	597	66,606	2048/2/10
	CHT 2017-CSMO A	3.41375	1,030	1,028	114,638	2034/11/15
	COMM 2013-CR12 AM	4.3	10	10	1,167	2046/10/1
	COMM 2013-CR12 B	4.762	10	10	1,168	2046/10/1
	COMM 2013-CR6 B	3.397	939	927	103,397	2046/3/10
	COMMF 2015-1A A	5.75	1,339	1,338	149,116	2027/11/1
	CSMC 2006-C3 AJ	6.158705	21	11	1,304	2038/6/15
	CSMC 2006-C5 AJ	5.373	144	95	10,617	2039/12/15
	CSMC 2017-CHOP G	8.10375	800	786	87,656	2032/7/15
	CSMC 2017-TIME A	3.6463	700	703	78,426	2039/11/13
	CSMC 2018-J1 A2	3.5	7,068	6,890	767,858	2048/2/25
	CWHEL 2005-D 2A	2.67375	428	411	45,908	2035/11/15
	CWHEL 2006-I 1A	2.62375	866	820	91,397	2037/1/15
	CWL 2007-13 2A1	3.3855	780	759	84,642	2047/10/25
	CWL 2007-13 2A2	3.2855	202	195	21,790	2047/10/25
	DBUBS 2011-LC1A B	5.471	920	959	106,874	2046/11/10
	DIV 2018-1 A	2.61	1,981	1,948	217,114	2038/7/20
	DIV 2018-1 B	4.29	4,813	4,890	545,016	2038/7/20
	FHLMC #G04715	6.0	7	7	877	2038/6/1
	FHLMC #G06172	5.5	34	37	4,165	2038/12/1
	FHLMC #G06409	6.0	92	102	11,439	2039/11/1
	FHLMC #G06496	5.0	536	577	64,393	2041/6/1
	FHLMC #G06498	4.0	385	403	44,960	2041/4/1
	FHLMC #G06669	6.5	10	12	1,366	2039/9/1
	FHLMC #G06858	5.0	59	64	7,194	2041/11/1
	FHLMC #G07335	7.0	15	17	1,915	2039/3/1

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
特殊債券 (除く金融債)	FHLMC #G07697	4.5	128	137	15,269	2038/6/1
	FHLMC #G08747	3.0	256	254	28,316	2047/2/1
	FHLMC #G08778	3.0	96	96	10,698	2047/9/1
	FHLMC #G08859	5.0	96	102	11,368	2048/12/1
	FHLMC #G16568	2.5	2,497	2,473	275,617	2033/4/1
	FHLMC #G18709	3.0	926	932	103,936	2033/10/1
	FHLMC #G18719	3.0	4,814	4,847	540,237	2033/12/1
	FHLMC #G61587	3.0	755	750	83,631	2047/4/1
	FHLMC #G61637	3.0	1,263	1,255	139,953	2047/9/1
	FHLMC #G61727	4.0	1,941	2,001	223,086	2048/11/1
	FHLMC #J35715	2.5	22	22	2,478	2031/11/1
	FHLMC #J38373	2.5	661	656	73,142	2033/1/1
	FHLMC #J39722	3.0	35	36	4,036	2033/10/1
	FHLMC #J40011	3.0	478	482	53,737	2033/12/1
	FHLMC #Q17792	3.5	51	53	5,911	2043/5/1
	FHLMC #Q29920	4.5	46	49	5,491	2044/11/1
	FHLMC #Q45560	3.0	923	918	102,309	2047/1/1
	FHLMC #Q45737	3.0	2,177	2,167	241,491	2047/1/1
	FHLMC #Q45819	3.0	593	590	65,779	2047/1/1
	FHLMC #Q45827	3.0	424	422	47,037	2047/1/1
	FHLMC #Q52046	3.5	358	363	40,507	2047/11/1
	FHLMC #Q53299	3.0	114	113	12,687	2048/1/1
	FHLMC #Q55429	4.0	93	96	10,752	2048/4/1
	FHLMC #Q55484	3.5	191	194	21,630	2048/4/1
	FHLMC #Q55997	4.0	376	387	43,233	2048/5/1
	FHLMC #Q57230	4.0	1,614	1,664	185,506	2048/7/1
	FHLMC #Q58591	5.0	91	97	10,818	2048/9/1
	FHLMC #Q59125	5.0	93	98	11,020	2048/10/1
	FHLMC #Q59799	5.0	94	99	11,130	2048/11/1
	FHLMC #Q62104	3.0	9,946	9,873	1,100,270	2049/3/1
	FHLMC #Q62302	3.0	923	916	102,180	2049/3/1
	FHLMC #U90245	3.5	55	56	6,328	2042/10/1
	FHLMC #U90316	4.0	48	49	5,536	2042/10/1
	FHLMC #U99054	4.0	2,582	2,672	297,775	2043/6/1
	FHLMC #U99076	4.5	179	189	21,080	2043/12/1
	FHLMC #U99084	4.5	126	133	14,865	2044/2/1
	FHLMC #U99091	4.5	61	64	7,231	2044/3/1
	FHLMC #U99124	3.5	4,680	4,758	530,326	2045/3/1
	FHMS K007 X1 IO	1.034332	202	1	168	2020/4/25
	FHMS K058 X1 IO	0.928878	18,218	1,045	116,546	2026/8/25
	FHMS K503 X1 IO	0.416725	3,781	1	124	2019/8/25
	FHR 3281 AI IO	3.94625	506	76	8,568	2037/2/15
	FHR 3621 SB IO	3.74625	45	6	722	2040/1/15
	FHR 4099 ST IO	3.51625	1,241	223	24,879	2042/8/15
	FHR 4194 BI IO	3.5	1,219	188	20,993	2043/4/15
	FHR 4239 IO	3.5	170	15	1,690	2027/6/15
	FHR 4298 PI IO	4.0	419	58	6,532	2043/4/15

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
特殊債券 (除く金融債)	FHR 4310 SA IO	3.46625	110	16	1,891	2044/2/15
	FHR 4415 IO	1.643962	1,697	85	9,522	2041/4/15
	FHR 4793 CB	3.0	1,675	1,659	184,902	2048/5/15
	FHR 4793 CD	3.0	181	179	20,039	2048/6/15
	FHRR R007 ZA	6.0	31	35	3,918	2036/5/15
	FHS 328 S4 IO	1.751	386	24	2,687	2038/2/15
	FHS 334 S7 IO	3.61625	821	155	17,287	2044/8/15
	FNA 2015-M3 X2 IO	0.363517	9,310	158	17,671	2024/10/25
	FNA 2015-M8 X2 IO	0.148662	27,661	196	21,887	2048/5/5
	FNMA	6.625	225	308	34,390	2030/11/15
	FNMA #254793	5.0	4	4	548	2033/7/1
	FNMA #555743	5.0	5	5	604	2033/9/1
	FNMA #725162	6.0	1	2	243	2034/2/1
	FNMA #843997	4.353	17	18	2,032	2035/11/1
	FNMA #888560	6.0	12	13	1,488	2035/11/1
	FNMA #889117	5.0	10	10	1,215	2035/10/1
	FNMA #890248	6.0	20	22	2,525	2037/8/1
	FNMA #890604	4.5	779	825	92,021	2044/10/1
	FNMA #915154	5.0	31	34	3,803	2037/4/1
	FNMA #934648	7.0	3	3	425	2038/11/1
	FNMA #985626	6.0	6	6	769	2033/4/1
	FNMA #995072	5.5	8	8	999	2038/8/1
	FNMA #AA8715	4.0	79	82	9,242	2039/6/1
	FNMA #AB9594	4.0	48	51	5,703	2043/6/1
	FNMA #AB9980	3.5	57	58	6,538	2043/7/1
	FNMA #AE0758	7.0	33	38	4,284	2039/2/1
	FNMA #AL0215	4.5	111	118	13,222	2041/4/1
	FNMA #AL3572	5.0	25	27	3,100	2041/7/1
	FNMA #AL5540	4.5	149	158	17,615	2044/7/1
	FNMA #AL6175	3.5	599	612	68,246	2044/1/1
	FNMA #AL6308	5.0	148	159	17,798	2033/2/1
	FNMA #AL6404	4.5	41	43	4,880	2045/1/1
	FNMA #AL7093	4.0	6,529	6,853	763,749	2045/5/1
	FNMA #AL9631	3.0	903	900	100,368	2046/12/1
	FNMA #AM8674 IO	2.81	40	40	4,467	2025/4/1
	FNMA #AS4271	4.5	111	117	13,137	2045/1/1
	FNMA #AS4354	4.5	264	281	31,362	2045/1/1
	FNMA #AS4427	4.5	228	243	27,123	2045/2/1
	FNMA #AS4431	4.5	124	132	14,803	2045/2/1
	FNMA #AS5314	4.0	1,167	1,222	136,274	2045/7/1
	FNMA #AS6328	3.5	701	712	79,348	2045/12/1
	FNMA #AS7313	3.5	4,223	4,304	479,643	2046/6/1
	FNMA #AS8269	3.0	1,496	1,489	165,940	2046/11/1
	FNMA #AS8359	3.0	2,485	2,473	275,638	2046/11/1
	FNMA #AS8623	3.0	579	577	64,330	2047/1/1
	FNMA #AS8745	3.0	2,021	2,013	224,437	2047/2/1
	FNMA #AS9315	4.5	3,003	3,141	350,043	2047/3/1

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	FNMA #AS9615	4.5	1,057	1,105	123,237	2047/5/1
	FNMA #AT4281	4.0	62	65	7,280	2043/6/1
	FNMA #AT4907	3.5	50	51	5,724	2043/5/1
	FNMA #AT4961	3.5	52	53	5,960	2043/5/1
	FNMA #AT6546	4.0	58	61	6,836	2043/6/1
	FNMA #AT7101	3.5	50	51	5,777	2043/6/1
	FNMA #AT7139	3.5	52	53	5,930	2043/6/1
	FNMA #AT7167	3.5	45	46	5,208	2043/6/1
	FNMA #AT8906	3.5	46	47	5,335	2043/7/1
	FNMA #AU1228	3.5	53	54	6,060	2043/7/1
	FNMA #BD2455	3.0	1,739	1,731	193,010	2047/1/1
	FNMA #BD8104	3.0	160	159	17,795	2046/10/1
	FNMA #BF0109	4.0	5,097	5,279	588,401	2056/2/1
	FNMA #BF0133	4.0	76	79	8,812	2056/8/1
	FNMA #BF0222	4.5	1,247	1,324	147,590	2057/9/1
	FNMA #BM5526	3.5	4,436	4,496	501,104	2048/2/1
	FNMA #BN3009	4.0	2,406	2,477	276,083	2048/11/1
	FNMA #CA2652	5.0	278	293	32,755	2048/11/1
	FNMA #MA1213	3.5	52	53	5,933	2042/9/1
	FNMA #MA1253	4.0	394	407	45,399	2042/11/1
	FNMA #MA1437	3.5	983	1,000	111,491	2043/5/1
	FNMA #MA1582	3.5	61	62	6,972	2043/8/1
	FNMA #MA1591	4.5	56	59	6,587	2043/9/1
	FNMA #MA1629	4.5	57	60	6,763	2043/10/1
	FNMA #MA1711	4.5	56	59	6,591	2043/12/1
	FNMA #MA3501	5.0	270	285	31,863	2048/10/1
	FNR 2005-29 ZA	5.5	263	294	32,814	2035/4/25
	FNR 2011-15 AB	9.75	0.00231	0.00231	0.257	2019/8/25
	FNR 2011-87 SG IO	4.0645	60	7	809	2040/4/25
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	256	19	2,145	2027/6/25
	FNR 2012-28 B	6.5	9	10	1,165	2039/6/25
	FNR 2012-51 B	7.0	26	30	3,431	2042/5/25
	FNR 2012-74 SA IO	4.1645	52	6	772	2042/3/25
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	175	31	3,466	2043/3/25
	FNR 2013-29 QI IO	4.0	919	162	18,116	2043/4/25
	FNR 2013-9 BC	6.5	20	22	2,547	2042/7/25
	FNR 2013-9 CB	5.5	57	62	7,008	2042/4/25
	FNR 2014-47 AI IO	1.64687	281	14	1,633	2044/8/25
	FNR 2016-60 QS IO	3.6145	1,312	188	21,033	2046/9/25
	FNS 409 C17 IO	4.0	1,127	226	25,252	2041/11/25
	FNS 409 C18 IO	4.0	102	19	2,157	2042/4/25
	FNS 409 C2 IO	3.0	124	9	1,032	2027/4/25
	FORDF 2018-4 A	4.06	1,230	1,274	142,006	2030/11/15
	FRESR 2017-SR01 A3	3.089	270	269	29,988	2027/11/25
	FSMT 2018-2 A4	3.5	2,907	2,890	322,141	2048/4/25
	GECCM 2007-C1 AJ	5.438626	1,570	360	40,228	2049/12/10
	GNMA #733600	5.0	44	46	5,149	2040/4/15

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
特殊債券 (除く金融債)	GNMA #784571	3.5	5,030	5,149	573,809	2048/6/15
	GNMA #AB2892	3.0	267	268	29,870	2042/9/15
	GNMA #AB9205	3.0	114	115	12,825	2042/11/15
	GNMA2 #4617	4.5	15	15	1,763	2040/1/20
	GNMA2 #4696	4.5	28	30	3,374	2040/5/1
	GNMA2 #4772	5.0	67	71	8,023	2040/8/1
	GNMA2 #4804	6.0	28	31	3,487	2040/9/20
	GNMA2 #4928	6.0	9	10	1,129	2041/1/20
	GNMA2 #4978	4.5	153	161	17,988	2041/3/20
	GNMA2 #5016	4.0	6	6	696	2041/4/20
	GNMA2 #5054	4.0	5	6	678	2041/5/20
	GNMA2 #5240	6.0	22	24	2,710	2041/11/20
	GNMA2 #783368	4.5	32	34	3,790	2041/7/20
	GNMA2 #BJ1835	4.5	279	287	32,046	2048/9/20
	GNMA2 #BJ1853	4.5	382	393	43,827	2048/9/20
	GNMA2 #MA1995	3.5	1,131	1,157	128,962	2044/6/20
	GNMA2 #MA2678	3.5	162	165	18,487	2045/3/20
	GNMA2 #MA4195	3.0	711	713	79,460	2047/1/20
	GNMA2 #MA4320	3.0	1,478	1,481	165,095	2047/3/20
	GNMA2 #MA4653	4.0	2,909	3,001	334,530	2047/8/20
	GNMA2 #MA4718	3.0	3,389	3,390	377,882	2047/9/20
	GNMA2 #MA4836	3.0	8,560	8,561	954,123	2047/11/20
	GNMA2 #MA4899	3.0	22,090	22,093	2,462,114	2047/12/20
	GNMA2 #MA4901	4.0	683	704	78,563	2047/12/20
	GNMA2 #MA5018	3.0	763	763	85,069	2048/2/20
	GNMA2 #MA5265	4.5	533	553	61,692	2048/6/20
	GNMA2 #MA5466	4.0	970	1,001	111,621	2048/9/20
	GNMA2 #MA5597	5.0	353	369	41,231	2048/11/20
	GNMA2 #MA5652	4.5	3,953	4,118	459,018	2048/12/20
	GNMA2 #MA5653	5.0	2,077	2,175	242,474	2048/12/20
	GNMA2 #MA5711	4.5	4,070	4,225	470,942	2049/1/20
	GNMA2 #MA5712	5.0	2,578	2,697	300,594	2049/1/20
	GNR 2010-152 IN IO	4.0	11	0.22122	24	2038/3/20
	GNR 2011-H03 FA	3.00913	181	181	20,245	2061/1/20
	GNR 2011-H05 FB	3.00913	283	283	31,558	2060/12/20
	GNR 2011-H06 FA	2.95913	187	187	20,864	2061/2/20
	GNR 2011-H08 FD	3.00913	180	180	20,138	2061/2/20
	GNR 2011-H09 AF	3.00913	55	55	6,147	2061/3/20
	GNR 2012-43 SN IO	4.11825	1,553	310	34,581	2042/4/16
	GNR 2012-H34 SA IO	3.56225	1,888	266	29,672	2042/3/20
	GNR 2013-69 AI IO	3.5	143	23	2,604	2043/5/20
	GNR 2014-135 IO	0.82006	3,598	184	20,557	2056/1/17
	GNR 2014-176 IO	4.0	616	118	13,207	2044/11/20
	GNR 2015-36 MI IO	5.5	796	176	19,614	2045/3/20
	GNR 2016-135 SB IO	3.61825	410	79	8,896	2046/10/16
	GNR 2016-84 IG IO	4.5	2,116	447	49,862	2045/11/16
	GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	32	3,607	2046/11/10

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	GSMS 2018-SRP5 A	3.78375	2,480	2,440	272,008	2031/9/15
	IMSC 2007-HOAI A23	2.76555	360	361	40,289	2047/7/25
	JPMBB 2013-C17 B	4.892257	10	10	1,185	2047/1/15
	JPMBB 2014-C21 AS	3.9965	312	321	35,849	2047/8/15
	JPMBB 2014-C25 B	4.3472	370	381	42,530	2047/11/15
	JPMBB 2015-C31 B	4.617374	130	136	15,253	2048/8/15
	JPMCC 2007-CB19 AJ	5.60697	284	202	22,526	2049/2/12
	JPMCC 2007-LDPX AJ	5.321802	800	164	18,289	2049/1/15
	JPMCC 2007-LDPX AJFX	5.438	1,480	303	33,837	2049/1/15
	JPMCC 2014-FL6 B	4.76375	75	76	8,470	2031/11/15
	JPMCC 2015-FL7 D	6.23375	507	501	55,901	2028/5/15
	JPMMT 2018-3 A1	3.5	3,735	3,734	416,143	2048/4/25
	JPMMT 2018-4 A1	3.5	460	457	51,024	2048/10/25
	JPMMT 2018-5 A1	3.5	4,484	4,455	496,531	2048/10/25
	JPMRR 2014-6 3A1	2.69988	365	365	40,707	2046/7/27
	LNSTR 2015-3 A2	2.729	599	597	66,582	2048/4/20
	MORGAN STANLEY REREMIC T	4.25	704	701	78,166	2036/2/1
	MSBAM 2012-C6 E	4.611074	150	147	16,447	2045/11/15
	MSBAM 2015-C22 AS	3.561	560	564	62,942	2046/5/15
	MSC 2006-IQ12 AJ	5.399	34	26	2,904	2043/12/15
	MSC 2007-IQ13 AJ	5.438	39	39	4,410	2044/3/15
	MSC 2007-IQ16 AJ	6.113233	402	251	28,025	2049/12/12
	MSCCG 2015-ALDR A2	3.462235	410	408	45,523	2035/6/7
	MSM 2006-8AR 1A2	2.6255	80	31	3,463	2036/6/25
	MSRR 2015-R3 7A2	3.10166	510	489	54,555	2036/9/26
	NMRR 2015-5R 3A1	3.00988	915	895	99,831	2046/2/26
	NRZT 2014-2A A3	3.75	392	395	44,106	2054/5/25
	NRZT 2016-3A B1	4.0	2,578	2,681	298,871	2056/9/25
	NRZT 2016-4A A1	3.75	1,388	1,401	156,150	2056/11/25
	NRZT 2016-4A B1A	4.5	1,732	1,805	201,234	2056/11/25
	NRZT 2016-4A B3	5.203649	1,677	1,800	200,695	2056/11/25
	NRZT 2017-1A A1	4.0	4,374	4,448	495,740	2057/2/25
	PRIME 2005-5 1A3	8.0	19	18	2,035	2034/7/25
	RAAC 2005-SP3 M2	3.2855	1,680	1,681	187,385	2035/12/25
	RAMC 2004-2 AV3	2.9655	119	116	12,952	2034/7/25
	SASC 2006-ARS1 A1	2.7055	1,164	55	6,136	2036/2/25
	SBIC 2017-10A 1	2.845	249	249	27,828	2027/3/10
	SBIC 2018-10B 1	3.548	152	156	17,432	2028/9/10
	SBIC 2019-10A 1	3.113	550	555	61,902	2029/3/10
	SCRT 2018-1 M	4.75	1,970	1,918	213,808	2057/5/25
	SMB 2015-C R	—	1	2,120	236,324	2046/9/18
	SOFI 2014-A RC	—	0.3	286	31,946	2124/7/14
	STACR 2014-DN1 M2	4.6855	624	634	70,729	2024/2/25
	STACR 2014-HQ3 M3	7.2355	529	583	64,975	2024/10/25
	STACR 2015-HQA1 M2	5.1355	594	602	67,135	2028/3/25
	STACR 2016-DN1 M2	5.3855	984	1,000	111,529	2028/7/25
	TPMT 2016-3 A1	2.25	883	868	96,839	2055/8/25

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日		
		利 率	額面金額	評 価 額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
		%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	469	474	52,913	2022/9/19	
		WFCM 2013-LC12 B	4.286667	40	40	4,536	2046/7/15	
		WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	192	21,414	2047/12/15	
		WFCM 2015-LC20 AS	3.467	850	856	95,413	2050/4/15	
		WFCM 2017-RB1 XA IO	1.278234	9,681	778	86,753	2050/3/15	
		WFCM 2018-C43 XA IO	0.711709	34,914	1,748	194,884	2051/3/15	
		WFRBS 2011-C3 XA IO	1.327218	1,898	40	4,521	2044/3/15	
		WFRBS 2014-C20 XA IO	0.995825	2,030	79	8,861	2047/5/15	
		WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	222	24,807	2047/11/15	
	特殊債券 (買建TBA)		FHLMC 30YR MAY FWD	4.5	2,000	2,082	232,041	2049/5/1
			FNMA 15YR MAY FWD	3.5	3,500	3,573	398,191	2034/5/1
			FNMA 30YR MAY FWD	5.0	300	316	35,252	2049/5/1
			GN II30YR APRIL FWD	4.5	5,600	5,806	647,052	2049/4/1
			GN II30YR MAY FWD	4.5	2,000	2,072	230,942	2049/5/1
			GN II30YR MAY FWD	4.0	2,200	2,266	252,604	2049/5/1
		GNMA II 30YR APR FWD	3.5	18,200	18,552	2,067,463	2049/4/1	
		GNMA II 30YR APR FWD	3.0	3,700	3,699	412,279	2049/4/1	
		GNMA II 30YR APRIL FWD	4.0	8,200	8,455	942,310	2049/4/1	
	GNMA II 30YR MAY FWD	3.5	800	814	90,807	2049/5/1		
普通社債券 (含む投資法人債券)		1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	540	534	59,617	2024/5/15	
		ABBOTT LABORATORIES	3.75	350	362	40,348	2026/11/30	
		ABBOTT LABORATORIES	4.75	290	322	35,990	2036/11/30	
		ABBOTT LABORATORIES	4.9	200	227	25,364	2046/11/30	
		ABBVIE INC	3.6	100	100	11,186	2025/5/14	
		ABN AMRO BANK NV	4.75	290	301	33,584	2025/7/28	
		ACE INA HOLDINGS	2.3	140	139	15,515	2020/11/3	
		ACE INA HOLDINGS	3.35	180	182	20,321	2026/5/3	
		ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	620	628	70,061	2025/3/15	
		AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.5	590	602	67,198	2021/5/15	
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	5.0	150	155	17,349	2021/10/1	
		AETNA INC	2.8	90	88	9,837	2023/6/15	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.75	350	370	41,306	2024/9/30	
		ALTRIA GROUP INC	3.49	170	172	19,208	2022/2/14	
		ALTRIA GROUP INC	3.8	250	253	28,272	2024/2/14	
		ALTRIA GROUP INC	4.4	1,760	1,805	201,239	2026/2/14	
		ALTRIA GROUP INC	4.8	750	771	85,934	2029/2/14	
		ALTRIA GROUP INC	5.8	420	443	49,385	2039/2/14	
		ALTRIA GROUP INC	5.375	20	20	2,236	2044/1/31	
		ALTRIA GROUP INC	5.95	130	138	15,458	2049/2/14	
		ALTRIA GROUP INC	6.2	140	149	16,635	2059/2/14	
		AMAZON.COM INC	3.15	300	300	33,496	2027/8/22	
		AMAZON.COM INC	3.875	250	258	28,819	2037/8/22	
		AMAZON.COM INC	4.95	350	413	46,108	2044/12/5	
		AMAZON.COM INC	4.05	300	314	35,002	2047/8/22	
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.0	190	193	21,595	2020/3/30	
		AMERICAN EXPRESS	2.375	410	408	45,509	2020/5/26	
	AMERICAN EXPRESS	2.65	76	75	8,398	2022/12/2		

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AMERICAN INTL GROUP	3.75	310	310	34,568	2025/7/10
	AMERICAN INTL GROUP	6.25	100	100	11,155	2037/3/15
	AMGEN INC	2.125	90	89	9,968	2020/5/1
	ANADARKO PETRO	4.85	144	148	16,595	2021/3/15
	ANADARKO PETRO	5.55	530	579	64,577	2026/3/15
	ANADARKO PETRO	6.45	500	575	64,111	2036/9/15
	ANADARKO PETRO	4.5	1,400	1,312	146,299	2044/7/15
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3.75	490	493	55,003	2022/4/10
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3.625	280	276	30,835	2024/9/11
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	276	30,826	2027/4/10
	ANHEUSER-BUSCH	2.65	147	146	16,338	2021/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	2.5	590	583	64,970	2022/7/15
	ANHEUSER-BUSCH	3.3	790	798	88,999	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	3.5	510	517	57,619	2024/1/12
	ANHEUSER-BUSCH	3.65	1,820	1,819	202,729	2026/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4.0	500	507	56,527	2028/4/13
	ANHEUSER-BUSCH	4.75	620	661	73,665	2029/1/23
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	280	280	31,271	2046/2/1
	ANTERO RESOURCES FINANCE	5.375	180	181	20,178	2021/11/1
	ANTHEM INC	2.95	440	438	48,896	2022/12/1
	ANTHEM INC	3.35	170	170	19,029	2024/12/1
	ANTHEM INC	3.65	510	508	56,620	2027/12/1
	APACHE CORP	3.25	23	23	2,566	2022/4/15
	APACHE CORP	4.375	70	70	7,869	2028/10/15
	APACHE CORP	6.0	34	36	4,103	2037/1/15
	APACHE CORP	5.1	470	461	51,457	2040/9/1
	APACHE CORP	4.75	600	563	62,828	2043/4/15
	APACHE CORP	4.25	510	450	50,183	2044/1/15
	APPLE INC	1.55	320	312	34,865	2021/8/4
	APPLE INC	2.45	850	816	91,024	2026/8/4
	APPLE INC	3.35	610	620	69,125	2027/2/9
	ARCELORMITTAL	6.25	190	204	22,818	2022/2/25
	ARCELORMITTAL	4.55	260	266	29,685	2026/3/11
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	6.0	480	482	53,760	2025/2/15
	AT&T INC	3.4	260	257	28,748	2025/5/15
	AT&T INC	4.5	522	494	55,154	2048/3/9
	BANCO SANTANDER SA	3.848	600	606	67,557	2023/4/12
	BANCO SANTANDER SA	4.378999	600	606	67,537	2028/4/12
	BANCO SANTANDER SA FRN	3.91694	200	198	22,075	2023/4/12
	BANK OF AMERICA CORP	3.3	10	10	1,126	2023/1/11
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	300	312	34,785	2024/4/1
	BANK OF AMERICA CORP	4.2	1,440	1,488	165,886	2024/8/26
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	1,000	1,019	113,642	2025/1/22
	BANK OF AMERICA CORP	4.45	160	166	18,592	2026/3/3
	BANK OF AMERICA CORP	3.5	540	546	60,855	2026/4/19
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	6,100	6,260	697,716	2026/10/22
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.004	61	60	6,756	2023/12/20

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.55	690	699	77,990	2024/3/5
	BANK OF AMERICA CORP FRN	4.33	620	638	71,180	2050/3/15
	BANK OF AMERICA FRN	3.593	170	169	18,845	2028/7/21
	BANK OF AMERICA FRN	6.1	140	148	16,534	9998/12/31
	BANK OF MONTREAL FRN	3.803	110	105	11,801	2032/12/15
	BANQUE FED CRED MUTU FRN	2.2	240	237	26,514	2020/7/20
	BARCLAYS BANK PLC FRN	4.972	460	475	53,044	2029/5/16
	BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	530	601	67,086	2041/5/30
	BAT CAPITAL CORP	3.557	1,390	1,307	145,684	2027/8/15
	BAT CAPITAL CORP	4.54	660	573	63,899	2047/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.125	210	209	23,399	2025/4/15
	BECTON DICKINSON AND CO	3.363	830	827	92,226	2024/6/6
	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	300	305	34,091	2044/12/15
	BERKSHIRE HATHAWAY FIN	4.25	590	613	68,322	2049/1/15
	BHP BILLITON FIN USA FRN	6.75	910	1,008	112,434	2075/10/19
	BHP BILLITON FIN USA LTD	2.875	35	35	3,928	2022/2/24
	BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	40	46	5,215	2043/9/30
	BLUE RACER MID LLC	6.125	150	152	16,974	2022/11/15
	BMW US CAPITAL LLC	1.85	80	78	8,705	2021/9/15
	BNP PARIBAS	3.375	200	195	21,838	2025/1/9
	BNP PARIBAS	4.625	880	899	100,276	2027/3/13
	BNP PARIBAS	4.4	1,140	1,169	130,324	2028/8/14
	BNP PARIBAS FRN	4.705	1,150	1,193	132,982	2025/1/10
	BNP PARIBAS FRN	5.198	670	721	80,439	2030/1/10
	BOEING CO	4.875	90	91	10,196	2020/2/15
	BP CAPITAL MARKETS AMERI	3.119	1,920	1,903	212,158	2026/5/4
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.535	80	82	9,141	2024/11/4
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.506	340	346	38,578	2025/3/17
	BPCE SA	5.15	200	208	23,258	2024/7/21
	BPCE SA	5.15	400	417	46,517	2024/7/21
	BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	4.7	200	158	17,642	2047/6/22
	BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.125	310	295	32,897	2025/1/15
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	10	1,206	2044/9/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	240	248	27,672	2025/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	640	646	72,036	2027/5/1
	CELGENE CORP	2.25	350	344	38,378	2021/8/15
	CELGENE CORP	3.625	100	101	11,337	2024/5/15
	CELGENE CORP	5.25	140	151	16,864	2043/8/15
	CELGENE CORP	4.625	500	509	56,739	2044/5/15
	CELGENE CORP	5.0	20	21	2,377	2045/8/15
	CENTENE CORP	5.625	60	60	6,795	2021/2/15
	CENTENE CORP	4.75	110	112	12,503	2022/5/15
	CENTENE CORP	6.125	430	451	50,267	2024/2/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.579	320	322	35,886	2020/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	1,400	1,475	164,425	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.75	640	616	68,704	2028/2/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	140	141	15,757	2038/4/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.75	10	10	1,164	2048/4/1
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.625	30	30	3,453	2020/8/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	140	144	16,144	2021/2/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.75	260	255	28,505	2023/3/15
		CHEVRON CORP	2.954	450	451	50,318	2026/5/16
		CIMAREX ENERGY CO	3.9	850	845	94,177	2027/5/15
		CINTAS CORPORATION NO. 2	2.9	250	250	27,924	2022/4/1
		CINTAS CORPORATION NO. 2	3.7	450	461	51,382	2027/4/1
		CITIGROUP INC	4.4	650	673	75,090	2025/6/10
		CITIGROUP INC	5.5	910	998	111,242	2025/9/13
		CITIGROUP INC	4.45	6,050	6,225	693,764	2027/9/29
		CITIGROUP INC	8.125	146	218	24,311	2039/7/15
		CITIGROUP INC	5.3	78	85	9,552	2044/5/6
		CITIGROUP INC	4.75	110	113	12,696	2046/5/18
		CITIGROUP INC	4.65	210	226	25,252	2048/7/23
		CITIGROUP INC FRN	5.35	30	29	3,301	2049/5/29
		CNOOC FINANCE 2015 US	3.5	910	917	102,241	2025/5/5
		COMCAST CORP	3.375	590	596	66,528	2025/8/15
		COMCAST CORP	3.95	660	687	76,561	2025/10/15
		COMCAST CORP	4.15	1,690	1,778	198,179	2028/10/15
		COMCAST CORP	4.25	470	498	55,515	2030/10/15
		COMCAST CORP	4.2	70	72	8,079	2034/8/15
		COMCAST CORP	5.65	30	35	3,905	2035/6/15
		COMCAST CORP	3.969	144	138	15,434	2047/11/1
		COMCAST CORP	4.7	100	108	12,051	2048/10/15
		COMCAST CORP	3.999	72	69	7,788	2049/11/1
		COMCAST CORP	4.049	173	166	18,530	2052/11/1
		COMMONWEALTH BANK AUST	3.9	140	138	15,459	2047/7/12
		CONCHO RESOURCES INC	4.375	60	61	6,857	2025/1/15
		CONCHO RESOURCES INC	3.75	370	366	40,841	2027/10/1
		CONCHO RESOURCES INC	4.3	140	144	16,067	2028/8/15
		CONSTELLATION BRANDS INC	4.75	260	277	30,871	2024/11/15
		CONTINENTAL RESOURCES	4.5	190	196	21,892	2023/4/15
		CONTINENTAL RESOURCES	3.8	180	181	20,204	2024/6/1
		CONTINENTAL RESOURCES	4.375	170	174	19,447	2028/1/15
		CONTL AIRLINES	5.983	253	265	29,628	2022/4/19
		COOPERATIEVE RABOBANK UA	4.75	610	619	69,023	2020/1/15
		COOPERATIEVE RABOBANK UA	3.75	2,320	2,278	253,967	2026/7/21
		CRED SUIS GP FUN LTD	4.875	690	738	82,342	2045/5/15
		CREDIT AGRICOLE FRN	8.375	130	133	14,833	2049/12/13
		CREDIT AGRICOLE LONDON	2.5	250	249	27,858	2019/4/15
		CREDIT SUISSE GROUP FRN	3.869	590	577	64,382	2029/1/12
		CVS CORP	5.298	3	4	456	2027/1/11
		CVS HEALTH CORP	3.35	180	181	20,195	2021/3/9
		CVS HEALTH CORP	3.7	800	810	90,342	2023/3/9
		CVS HEALTH CORP	4.1	450	459	51,223	2025/3/25
		CVS HEALTH CORP	3.875	102	102	11,466	2025/7/20

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)	CVS HEALTH CORP	4.3	1,850	1,866	207,951	2028/3/25
		CVS HEALTH CORP	4.78	100	97	10,896	2038/3/25
		CVS HEALTH CORP	5.125	670	670	74,728	2045/7/20
		CVS HEALTH CORP	5.05	160	159	17,755	2048/3/25
		DAIMLERCHRYSLER	2.45	150	149	16,623	2020/5/18
		DANONE SA	2.077	740	724	80,729	2021/11/2
		DANONE SA	2.589	1,140	1,113	124,108	2023/11/2
		DANSKE BANK A/S	5.0	580	592	66,024	2022/1/12
		DANSKE BANK A/S	5.375	740	767	85,565	2024/1/12
		DELTA AIR LINES	6.821	218	239	26,660	2022/8/10
		DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	2.82	160	159	17,756	2022/1/19
		DEVON ENERGY CORPORATION	3.25	220	221	24,663	2022/5/15
		DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	1,990	2,247	250,490	2025/12/15
		DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	110	120	13,479	2041/7/15
		DEVON ENERGY CORPORATION	4.75	20	20	2,230	2042/5/15
		DIAGEO CAPITAL PLC	4.828	140	143	16,011	2020/7/15
		DIAGEO INVESTMENT CORP	2.875	330	331	36,956	2022/5/11
		DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	4.42	1,080	1,106	123,294	2021/6/15
		DISH DBS CORP	5.875	1,260	1,078	120,156	2024/11/15
		DP WORLD LTD	5.625	540	566	63,077	2048/9/25
		DP WORLD LTD	5.625	200	209	23,362	2048/9/25
		DUKE ENERGY CORP	3.55	110	111	12,425	2021/9/15
		DUKE ENERGY CORP	3.75	600	553	61,688	2046/9/1
		EATON CORP	2.75	530	528	58,909	2022/11/2
		EATON CORP	4.15	260	258	28,846	2042/11/2
		ECOPETROL SA	5.875	680	702	78,273	2045/5/28
		EL PASO CORPORATION	7.75	90	116	13,017	2032/1/15
		EL PASO NATURAL GAS	8.375	120	157	17,534	2032/6/15
		ELI LILLY & CO	3.1	100	100	11,190	2027/5/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.5	410	427	47,622	2024/4/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	5.25	200	215	23,990	2029/4/15
		ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	40	44	5,014	2049/4/15
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.15	780	820	91,386	2028/10/16
		EOG RESOURCES INC	4.15	220	232	25,861	2026/1/15
		EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.25	660	668	74,552	2026/11/3
		EXXON MOBIL CORPORATION	3.043	890	898	100,127	2026/3/1
		FED HOME LN DISCOUNT NT	—	6,360	6,337	706,225	2019/5/31
		FIRST DATA CORPORATION	5.375	400	409	45,616	2023/8/15
		FIRST DATA CORPORATION	5.0	20	20	2,286	2024/1/15
		FIRSTENERGY CORP	4.25	390	404	45,104	2023/3/15
		FIRSTENERGY CORP	3.9	390	393	43,816	2027/7/15
		FIRSTENERGY CORP	7.375	2,010	2,638	294,066	2031/11/15
		FIRSTENERGY CORP	4.85	70	73	8,223	2047/7/15
		FNMA AGENCY BOND	—	380	375	41,805	2019/10/9
		FORD MOTOR CRED	4.75	270	215	24,020	2043/1/15
		FOX CORP	4.709	110	117	13,059	2029/1/25
		FREEPORT-MC C AND G	3.55	65	64	7,212	2022/3/1

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.0	20	20	2,246	2021/11/14
	FREEPORT-MCMORAN INC	6.875	320	338	37,776	2023/2/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.0	170	171	19,127	2019/8/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.5	50	50	5,673	2020/1/8
	GENERAL ELEC CAP CORP	2.342	862	850	94,831	2020/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.3	298	308	34,331	2021/2/11
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.65	70	72	8,060	2021/10/17
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.15	195	194	21,655	2022/9/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.373	508	493	54,951	2025/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.75	90	103	11,566	2032/3/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.875	3,637	4,311	480,418	2039/1/10
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.5	30	27	3,075	2044/3/11
	GENERAL MOTORS	6.25	590	588	65,618	2043/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.45	170	167	18,715	2020/11/6
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.375	210	214	23,928	2021/9/25
	GILEAD SCIENCES INC	2.55	110	109	12,231	2020/9/1
	GILEAD SCIENCES INC	3.5	200	203	22,667	2025/2/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	100	104	11,671	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	230	239	26,716	2046/3/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.15	440	424	47,305	2047/3/1
	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL	2.85	50	50	5,581	2022/5/8
	GLENCORE FUNDING LLC	2.875	120	119	13,285	2020/4/16
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	740	751	83,728	2023/5/30
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	740	747	83,297	2024/3/12
	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	670	651	72,589	2027/3/27
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	1,390	1,712	190,831	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	4.223	560	574	63,977	2029/5/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	1,130	1,163	129,633	2024/3/3
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	3,770	3,845	428,497	2025/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	1,060	1,117	124,486	2045/5/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.75	500	528	58,917	2045/10/21
	HALFMOON PARENT INC	3.4	280	282	31,504	2021/9/17
	HALFMOON PARENT INC	3.75	750	765	85,357	2023/7/15
	HALFMOON PARENT INC	4.125	220	227	25,338	2025/11/15
	HALFMOON PARENT INC	4.375	540	558	62,249	2028/10/15
	HALLIBURTON CO	5.0	760	812	90,541	2045/11/15
	HARRIS CORPORATION	5.054	140	154	17,214	2045/4/27
	HCA INC	5.875	250	267	29,854	2022/3/15
	HCA INC	5.875	60	64	7,155	2023/5/1
	HCA INC	5.0	100	105	11,807	2024/3/15
	HCA INC	5.25	90	96	10,739	2026/6/15
	HCA INC	4.5	60	61	6,897	2027/2/15
	HJ HEINZ CO	4.875	256	262	29,209	2025/2/15
	HSBC BANK PLC	4.75	180	185	20,686	2021/1/19
	HSBC BANK USA	4.875	300	307	34,266	2020/8/24
	HSBC HOLDING PLC	4.25	630	642	71,588	2024/3/14
	HSBC HOLDINGS PLC	3.4	860	866	96,606	2021/3/8

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)	HSBC HOLDINGS PLC	4.25	620	631	70,333	2025/8/18
	HSBC HOLDINGS PLC	3.9	660	667	74,357	2026/5/25
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	4.041	570	575	64,178	2028/3/13
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	4.583	1,010	1,059	118,124	2029/6/19
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	6.25	710	717	79,950	9998/12/31
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	6.5	710	710	79,214	9998/12/31
	HUMANA INC	3.15	320	320	35,744	2022/12/1
	HUMANA INC	3.95	760	766	85,421	2027/3/15
	HUMANA INC	4.625	20	20	2,254	2042/12/1
	HUMANA INC	4.95	160	169	18,836	2044/10/1
	HUMANA INC	4.8	30	31	3,485	2047/3/15
	ILFC E-CAP TRUST II FRN	4.85	200	154	17,268	2065/12/21
	ING BANK NV	2.5	240	239	26,716	2019/10/1
	INTEL CORP	3.7	110	114	12,786	2025/7/29
	INTEL CORP	3.734	119	118	13,173	2047/12/8
	INTESA SANPAOLO SPA	3.125	700	682	76,083	2022/7/14
	INTESA SANPAOLO SPA	3.375	270	263	29,363	2023/1/12
	INTESA SANPAOLO SPA	5.017	990	954	106,332	2024/6/26
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	195	21,777	2026/1/15
	INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	520	589	65,651	2022/1/15
	INTL LEASE FINANCE CORP	5.875	200	214	23,857	2022/8/15
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.25	30	29	3,342	2019/4/17
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.7	10	9	1,105	2020/1/15
	JOHNSON & JOHNSON	2.45	80	77	8,670	2026/3/1
	JOHNSON & JOHNSON	3.625	1,460	1,466	163,402	2037/3/3
	JP MORGAN CHASE & CO	3.875	750	771	85,930	2024/9/10
	JPMORGAN CHASE & CO	4.125	1,400	1,447	161,262	2026/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.25	220	228	25,487	2027/10/1
	JPMORGAN CHASE & CO	4.95	2,050	2,260	251,964	2045/6/1
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.023	1,000	1,035	115,369	2024/12/5
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.203	450	469	52,279	2029/7/23
	JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	200	212	23,681	2029/12/5
	KAZMUNAYGAS NATIONAL	6.375	240	262	29,225	2048/10/24
	KERR-MCGEE CORP	6.95	100	114	12,764	2024/7/1
	KINDER MORGAN ENER PART	3.5	160	161	17,980	2021/3/1
	KINDER MORGAN ENER PART	3.5	390	393	43,894	2023/9/1
	KINDER MORGAN ENER PART	4.25	160	166	18,552	2024/9/1
	KINDER MORGAN INC	5.3	280	303	33,873	2034/12/1
	KKR GROUP FIN CO II	5.5	50	52	5,877	2043/2/1
	KRAFT FOODS INC	3.5	30	30	3,375	2022/6/6
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.5	180	181	20,236	2022/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	200	200	22,372	2025/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.0	170	158	17,683	2026/6/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	20	19	2,180	2035/7/15
	KROGER CO	6.15	80	81	9,131	2020/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.875	350	354	39,481	2026/11/1
	LLOYDS BANK PLC	4.65	2,310	2,341	260,924	2026/3/24

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	LLOYDS BANKING GROUP FRN	3.574	200	191	21,359	2028/11/7
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.375	200	204	22,786	2028/3/22
	LLOYDS TSB BANK PLC	4.5	300	303	33,866	2024/11/4
	LOCKHEED MARTIN CORP	3.55	510	524	58,487	2026/1/15
	MARS INC	2.7	240	237	26,450	2025/4/1
	MARS INC	3.2	140	138	15,418	2030/4/1
	MCDONALD'S CORP	3.7	320	329	36,755	2026/1/30
	MCDONALD'S CORP	3.5	880	889	99,077	2027/3/1
	MCDONALD'S CORP	3.8	110	112	12,580	2028/4/1
	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	3.35	970	984	109,757	2027/4/1
	MEDTRONIC INC	3.5	1,030	1,061	118,276	2025/3/15
	MEG ENERGY CORP	7.0	50	47	5,280	2024/3/31
	MEG ENERGY CORP	6.5	30	29	3,309	2025/1/15
	MERCK & CO INC	2.75	200	199	22,274	2025/2/10
	METLIFE INC	6.4	570	613	68,322	2066/12/15
	MICROSOFT CORP	1.55	540	528	58,853	2021/8/8
	MICROSOFT CORP	2.4	780	777	86,635	2022/2/6
	MICROSOFT CORP	2.875	660	665	74,213	2024/2/6
	MICROSOFT CORP	2.7	270	269	30,028	2025/2/12
	MICROSOFT CORP	2.4	3,120	3,017	336,312	2026/8/8
	MICROSOFT CORP	3.3	1,220	1,245	138,840	2027/2/6
	MICROSOFT CORP	3.45	30	29	3,323	2036/8/8
	mitsubishi UFJ FIN GRP	2.998	400	400	44,621	2022/2/22
	MLPX LP-REGS	4.875	170	181	20,196	2024/12/1
	MLPX LP-REGS	4.875	20	21	2,367	2025/6/1
	MOLSON COORS BREWING CO	3.5	10	10	1,129	2022/5/1
	MORGAN STANLEY	5.5	400	413	46,037	2020/7/24
	MORGAN STANLEY FRN	3.772	1,460	1,466	163,406	2029/1/24
	MPLX LP	4.0	70	69	7,754	2028/3/15
	MPLX LP	4.8	520	547	61,007	2029/2/15
	MPLX LP	4.5	400	380	42,406	2038/4/15
	MPLX LP	4.7	690	658	73,333	2048/4/15
	MPLX LP	5.5	340	362	40,370	2049/2/15
	MYRIAD INTL HOLDINGS BV	4.85	720	748	83,386	2027/7/6
	NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	4.375	300	309	34,452	2021/4/1
	NETFLIX INC	5.375	70	72	8,110	2021/2/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.2	420	397	44,282	2026/4/1
	NOBLE ENERGY INC	4.15	110	112	12,548	2021/12/15
	NORTHROP GRUMMAN CORP	2.93	420	413	46,078	2025/1/15
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	1,050	1,028	114,585	2028/1/15
	NUMERICABLE GROUP SA	7.375	500	495	55,209	2026/5/1
	NVR INC	3.95	10	10	1,141	2022/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.125	60	60	6,764	2022/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	2.7	20	19	2,221	2023/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,420	1,445	161,123	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.0	380	376	41,989	2027/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.625	170	184	20,544	2045/6/15

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)					
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	150	158	17,628	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.1	70	70	7,903	2047/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.2	80	82	9,221	2048/3/15
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	1,180	1,168	130,260	2025/10/22
	ORACLE CORP	2.5	790	783	87,303	2022/10/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	—	200	184	20,536	2020/10/1
	PARK AEROSPACE HOLDINGS	5.25	170	175	19,514	2022/8/15
	PERNOD-RICARD SA	4.45	400	414	46,194	2022/1/15
	PERNOD-RICARD SA	5.5	200	226	25,220	2042/1/15
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	160	169	18,865	2022/1/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	2,252	2,418	269,519	2024/3/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.375	410	453	50,494	2027/1/17
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.299	1,753	1,784	198,843	2025/1/27
	PFIZER INC	4.4	60	64	7,194	2044/5/15
	PHILIP MORRIS	1.875	1,070	1,064	118,619	2019/11/1
	PHILIP MORRIS	2.9	90	90	10,075	2021/11/15
	PHILIP MORRIS	2.5	230	227	25,345	2022/8/22
	PHILIP MORRIS	2.5	510	503	56,062	2022/11/2
	PHILIP MORRIS	4.5	60	59	6,588	2042/3/20
	QEP RESOURCES INC	6.875	20	20	2,290	2021/3/1
	RABOBANK	4.375	1,030	1,059	118,095	2025/8/4
	RABOBANK NEDERLAND	4.625	300	312	34,848	2023/12/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.875	100	101	11,289	2022/7/1
	RANGE RESOURCES CORP	4.875	200	184	20,559	2025/5/15
	RAYTHEON CO	3.125	30	30	3,374	2020/10/15
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.875	53	56	6,303	2022/3/1
	RELIANCE STAND LIFE II	2.5	140	139	15,546	2020/1/15
	RESOLUTE FOREST PRODUCTS	5.875	370	368	41,022	2023/5/15
	REYNOLDS AMERICAN INC	3.25	130	130	14,513	2020/6/12
	REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	310	314	35,041	2045/8/15
	ROYAL BANK OF CANADA	3.2	770	777	86,653	2021/4/30
	ROYAL BK CANADA	2.15	350	347	38,703	2020/10/26
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.1	40	42	4,730	2023/6/10
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.0	290	308	34,411	2023/12/19
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	5.125	890	912	101,731	2024/5/28
	ROYAL BK SCOTLAND FRN	4.519	200	204	22,768	2024/6/25
	ROYAL BK SCOTLAND FRN	4.269	430	435	48,484	2025/3/22
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.75	280	308	34,338	2024/5/15
	SALESFORCE.COM INC	3.25	390	398	44,382	2023/4/11
	SALESFORCE.COM INC	3.7	870	909	101,376	2028/4/11
	SANDS CHINA LTD	4.6	800	822	91,666	2023/8/8
	SANDS CHINA LTD	5.125	250	262	29,223	2025/8/8
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	130	133	14,881	2025/7/17
	SANTANDER UK PLC	2.375	210	209	23,317	2020/3/16
	SANTANDER UK PLC	5.0	420	430	47,948	2023/11/7
	SHELL INTL FIN	2.875	600	595	66,337	2026/5/10
	SHELL INTL FIN	4.55	220	242	27,012	2043/8/12

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	SHELL INTL FIN	4.375	1,090	1,179	131,495	2045/5/11
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	430	450	50,174	2024/4/10
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	400	418	46,674	2024/4/10
	SMURFIT CAPITAL FNDG PLC	7.5	95	108	12,124	2025/11/20
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	680	703	78,379	2042/11/8
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	320	325	36,218	2025/7/15
	SPRINT CORP	7.25	210	220	24,571	2021/9/15
	SPRINT CORP	7.625	150	153	17,079	2025/2/15
	STANDARD CHARTERED PLC	5.7	500	539	60,067	2044/3/26
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.058	590	579	64,563	2021/7/14
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	3.35	390	393	43,894	2021/5/24
	SYNGENTA FINANCE NV	3.933	580	583	65,050	2021/4/23
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	210	209	23,358	2023/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	40	41	4,570	2025/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.375	250	255	28,502	2027/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	80	86	9,590	2027/7/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	100	108	12,131	2029/1/15
	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	480	529	59,015	2044/9/15
	TECK RESOURCES LIMITED	6.0	20	20	2,312	2040/8/15
	TELEFONICA EMISIONES	5.877	20	20	2,245	2019/7/15
	TELEFONICA EMISIONES SAU	5.213	300	305	34,067	2047/3/8
	TELEFONICA EMISIONES SAU	4.894999	1,230	1,192	132,916	2048/3/6
	TEVA PHARMA FIN IV BV	3.65	240	234	26,139	2021/11/10
	TEVA PHARMA FIN IV LLC	2.25	100	98	10,992	2020/3/18
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	1.7	140	139	15,512	2019/7/19
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.2	1,050	1,002	111,741	2021/7/21
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	150	134	14,967	2023/7/21
	TIME WARNER CABLE INC	4.125	200	203	22,637	2021/2/15
	TIME WARNER CABLE INC	4.0	200	203	22,665	2021/9/1
	TIME WARNER CABLE INC	6.55	150	166	18,563	2037/5/1
	TIME WARNER CABLE INC	7.3	370	432	48,174	2038/7/1
	TIME WARNER CABLE INC	5.875	990	1,009	112,478	2040/11/15
	TIME WARNER INC	6.25	300	349	38,903	2041/3/29
	TJX COS INC	2.25	90	85	9,484	2026/9/15
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	1,350	1,679	187,131	2026/2/1
	UBS GROUP FUNDING	3.491	450	451	50,325	2023/5/23
	UBS GROUP FUNDING	4.125	450	464	51,729	2025/9/24
	UBS GROUP FUNDING	4.253	1,550	1,603	178,686	2028/3/23
	UBS GROUP FUNDING SW FRN	7.0	1,120	1,148	128,010	9998/12/31
	UNION PACIFIC CORP	4.5	1,140	1,202	133,970	2048/9/10
	UNITED PARCEL	2.5	160	159	17,725	2023/4/1
	UNITED PARCEL	3.05	130	129	14,435	2027/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.75	280	287	32,077	2024/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	10	10	1,147	2025/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	270	286	31,894	2026/12/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	10	9	1,089	2028/1/15
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	3.95	360	373	41,600	2025/8/16

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債)					
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.125	280	290	32,398	2028/11/16
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	140	144	16,074	2042/6/1
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.7	360	360	40,158	2020/7/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.875	240	241	26,916	2021/12/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	390	405	45,183	2025/7/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.875	120	125	13,942	2028/12/15
	US BANK NA CINCINNATI	3.15	380	383	42,718	2021/4/26
	VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	556	646	72,018	2036/11/21
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	170	186	20,815	2025/12/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.25	50	55	6,148	2026/4/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	8.5	40	42	4,782	2027/1/31
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	90	91	10,246	2024/11/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.376	10	10	1,127	2025/2/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.625	500	479	53,391	2026/8/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	290	303	33,795	2027/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.329	876	927	103,307	2028/9/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	1,070	1,134	126,440	2033/8/10
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.4	380	397	44,271	2034/11/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	320	360	40,147	2037/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.5	50	58	6,488	2047/3/16
	VIACOM INC	4.25	30	31	3,470	2023/9/1
	VISA INC	3.15	690	698	77,818	2025/12/14
	VISA INC	4.3	450	491	54,719	2045/12/14
	VODAFONE GROUP PLC	4.375	1,390	1,413	157,493	2028/5/30
	VODAFONE GROUP PLC	5.25	50	50	5,596	2048/5/30
	WAL-MART STORES	4.3	403	434	48,460	2044/4/22
	WALT DISNEY COMPANY	6.65	200	272	30,376	2037/11/15
	WASTE MANAGEMENT INC	4.6	20	20	2,292	2021/3/1
	WASTE MANAGEMENT INC	3.5	30	30	3,416	2024/5/15
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	300	303	33,851	2024/9/17
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	900	911	101,553	2024/9/17
	WELLPOINT INC	3.125	210	211	23,540	2022/5/15
	WELLS FARGO & CO FRN	5.875	150	160	17,897	2049/12/31
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	30	30	3,371	2023/2/13
	WELLS FARGO & COMPANY	4.48	899	943	105,096	2024/1/16
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	3,110	3,227	359,699	2027/7/22
	WELLS FARGO & COMPANY	4.65	1,880	1,919	213,879	2044/11/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.9	190	202	22,568	2045/11/17
	WELLS FARGO & COMPANY	4.4	160	158	17,655	2046/6/14
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	640	665	74,175	2046/12/7
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	160	163	18,234	2021/3/15
	WILLIAMS COS INC	7.875	195	215	24,010	2021/9/1
	WILLIAMS COS INC	3.7	100	101	11,314	2023/1/15
	WILLIAMS COS INC	7.5	269	336	37,480	2031/1/15
	WILLIAMS PARTNERS LP	5.25	190	193	21,617	2020/3/15
	WM WRIGLEY JR CO	2.9	330	330	36,792	2019/10/21
	WPX ENERGY INC	8.25	240	271	30,290	2023/8/1

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	普通社債券 (含む投資法人債株)	WYETH	5.95	50	62	7,019	2037/4/1
		XPO LOGISTICS INC	6.5	70	71	7,980	2022/6/15
		YAMANA GOLD INC	4.625	340	331	36,941	2027/12/15
		ZF NA CAPITAL	4.75	660	648	72,312	2025/4/29
		小 計					72,473,914
メキシコ	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	81,000	81,150	473,919	2020/6/11
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	6.5	45,440	43,771	255,625	2022/6/9
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	65,150	65,887	384,782	2038/11/18
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	75,650	70,452	411,444	2042/11/13
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	55,130	52,477	306,466	2047/11/7
		小 計					1,832,239
ブラジル	国債証券	BRAZIL-NTN-F (NOTA TESO N)	10.0	24,482	25,582	736,018	2021/1/1
		BRAZIL-NTN-F (NOTA TESO N)	10.0	1,232	1,308	37,635	2027/1/1
		小 計					773,654
ロシア	国債証券	RUSSIA GOVT BOND	8.15	441,970	445,770	762,268	2027/2/3
		RUSSIA GOVT BOND - OFZ	7.05	7,943	7,444	12,729	2028/1/19
		小 計					774,998
インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	83,215,000	87,326,653	689,880	2026/9/15
		小 計					689,880
合 計						76,544,687	

(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)	売建TBA		%	千米ドル	千米ドル	千円	
		GN II30YR APRIL FWD	4.5	5,600	5,806	647,052	2049/4/1
		GNMA II 30YR APRIL FWD	4.0	2,200	2,268	252,815	2049/4/1
合 計						899,867	

(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。

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	US 5YR 1906	百万円 44,209	百万円 —
		US 2YR 1906	32,082	—
		US 10YR 1906	—	55,933
		US 20YR 1906	1,005	—
		US UL 1906	1,197	—
	金利先物取引	90 EUR\$ 1912	25,426	—

(注1) 単位未満は切捨て。

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

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・ プット別	当 期 末	
				買 建 額	売 建 額
外 国	債券オプション取引	FVK9 C 0426	コール	百万円 —	百万円 0.327249
		FVK9 P 0426	プット	12	10
		TYK9 P 0426	プット	7	10
		USK9 C 0426	コール	—	10
		USK9 P 0426	プット	7	7

(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

(2019年4月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
優先証券	千円 185,648	% 0.2
公社債	76,544,687	90.0
コール・ローン等、その他	8,341,660	9.8
投資信託財産総額	85,071,995	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(75,742,031千円)の投資信託財産総額(85,071,995千円)に対する比率は89.0%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8日における邦貨換算レートは、1米ドル=111.44円、1メキシコペソ=5.84円、1ブラジルレアル=28.77円、1ロシアルーブル=1.71円、100インドネシアルピア=0.79円です。

○特定資産の価格等の調査

(2018年4月10日～2019年4月8日)

調査依頼を行った取引は平成30年4月10日から平成31年4月8日までの間に有価証券取引9件でした。これらの有価証券取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、銘柄、通貨、数量、売買の別、利率、償還日、約定日、受渡日、約定金額、受渡金額、取引先名、その他の当該有価証券取引の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年4月8日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	85,439,984,717	
コール・ローン等	3,668,232,786	
優先証券(評価額)	185,648,194	
公社債(評価額)	76,544,687,069	
プット・オプション(買)	27,458,041	
未収入金	3,638,785,147	
未収利息	558,010,403	
前払費用	19,504,315	
差入委託証拠金	797,658,762	
(B) 負債	9,839,139,658	
コール・オプション(売)	10,858,455	
プット・オプション(売)	28,601,755	
未払金	8,373,260,138	
未払解約金	526,551,122	
未払利息	1,132	
売付債券	899,867,056	
(C) 純資産総額(A－B)	75,600,845,059	
元本	48,676,044,017	
次期繰越損益金	26,924,801,042	
(D) 受益権総口数	48,676,044,017口	
1万口当たり基準価額(C/D)	15,531円	

<注記事項>

(注1) 元本の状況

期首元本額	59,422,659,421円
期中追加設定元本額	2,370,368,126円
期中一部解約元本額	13,116,983,530円

(注2) 期末における元本の内訳

LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	28,073,429,094円
LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	16,237,475,014円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	2,072,024,326円
LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	1,640,437,566円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	652,678,017円

○損益の状況 (2018年4月10日～2019年4月8日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,231,491,266	
受取利息	3,211,288,414	
その他収益金	20,584,178	
支払利息	△ 381,326	
(B) 有価証券売買損益	3,231,744,488	
売買益	5,068,543,331	
売買損	△ 1,836,798,843	
(C) 先物取引等取引損益	△ 375,962,353	
取引益	4,583,634,991	
取引損	△ 4,959,597,344	
(D) 保管費用等	△ 13,055,727	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	6,074,217,674	
(F) 前期繰越損益金	25,952,685,233	
(G) 追加信託差損益金	1,127,825,961	
(H) 解約差損益金	△ 6,229,927,826	
(I) 計(E+F+G+H)	26,924,801,042	
次期繰越損益金(I)	26,924,801,042	

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

運用指図権限の委託先の社名変更に伴い、委託先の名称を「ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー」から「ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー」に変更しました。

(変更日：2018年5月2日)

ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)F/FC/FD/FVA

2018年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	円建て英領ケイマン諸島籍外国投資信託
運 用 方 針	世界に分散した債券ポートフォリオへ投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の確保を目指して運用を行います。 ファンドは、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックスの円ヘッジ指数をベンチマークとします。
投 資 対 象	世界各国の発行体が発行する債券および先進諸国上場国債先物に主に投資を行います。
受 託 会 社 管 理 事 務 代 行 会 社	ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
保 管 受 託 銀 行	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

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

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

◎計算書

運用計算書	
2018年1月1日から2018年12月31日までの期間	
収益	
受取銀行利息	\$ 12,332
受取利息	3,733,819
投資有価証券売買に係る実現損益	2,469,507
投資有価証券に係る未実現損益	2,147,675
収益合計	\$ 8,363,333
費用	
運用報酬	\$ -497,398
パフォーマンス・フィー	-1,159,687
事務管理手数料	-154,638
保管手数料	-32,069
専門家報酬	-52,066
受託手数料	-18,022
名義書換代理人手数料	-24,026
諸経費	-2,000
費用合計	\$ -1,939,906
財務費用	
収益分配クラスの保有者に対する分配	\$ -2,501,989
支払金利	-4,564
財務費用合計	\$ -2,506,553
税引前損益	
源泉税	\$ 3,916,874
純投資損益	\$ -35,832
	\$ 3,881,042
純資産の増減額	\$ 3,881,042

期末一口あたり純資産価格(¥)

Fクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額855,504,962/期末口数62,156)	13,763.8355
FCクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額9,178,629,029/期末口数811,401)	11,312.0751
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額12,785,317,583/期末口数991,102)	12,900.1027
FVAクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額1,829,338,435/期末口数135,570)	13,493.6818

◎組入資産の明細(2018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(\$)
金融			
ABN AMRO BANK NV COVERED REGS 06/20 3.625	350,000	2020/6/22	422,829
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED 144A 09/19 1.8	475,000	2019/9/20	470,222
ABN AMRO BANK NV SUBORDINATED REGS 04/21 6.375	100,000	2021/4/27	129,257
AETNA INC SR UNSECURED 06/36 6.625	30,000	2036/6/15	35,185
ALLIANZ FINANCE II B.V. COMPANY GUAR 07/41 VAR	100,000	2041/7/8	126,715
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 05/35 5.55	50,000	2035/5/9	56,687
AMERICAN EXPRESS CO SUBORDINATED 12/24 3.625	125,000	2024/12/5	122,197
AMERICAN EXPRESS CREDIT SR UNSECURED 03/19 2.125	100,000	2019/3/18	99,837
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 01/35 3.875	20,000	2035/1/15	17,177
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 01/55 4.375	55,000	2055/1/15	45,659
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	50,000	2030/7/30	84,679
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	35,000	2044/1/15	35,516
AON CORP COMPANY GUAR 12/28 4.5	100,000	2028/12/15	101,231
AUST + NZ BANKING GRP NY SR UNSECURED 06/19 2.25	250,000	2019/6/13	249,150
AVIVA PLC SUBORDINATED REGS 11/36 VAR	80,000	2036/11/14	108,167
AXA SA SUBORDINATED 12/30 8.6	60,000	2030/12/15	74,225
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 10/24 3.8	25,000	2024/10/7	24,949
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 04/20 2.25	500,000	2020/4/21	494,656
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 07/29 VAR	290,000	2029/7/23	288,639
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 11/20 2.151	90,000	2020/11/9	88,385
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/19 5.5	20,000	2019/12/4	26,389
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/28 VAR	54,000	2028/12/20	50,444
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 08/24 4.2	150,000	2024/8/26	148,770
BANK OF NOVA SCOTIA DEPOSIT NOTE 01/21 3.27	250,000	2021/1/11	185,094
BANK OF NY MELLON CORP SR UNSECURED 02/25 3	70,000	2025/2/24	67,590
BANK OF NY MELLON CORP SR UNSECURED 03/19 2.2	50,000	2019/3/4	49,941
BANK OF NY MELLON CORP SUBORDINATED 10/28 3	60,000	2028/10/30	55,107
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	250,000	2024/12/20	372,334
BANQUE FED CRED MUTUEL SR UNSECURED REGS 08/22 3.25	100,000	2022/8/23	126,268
BARCLAYS BANK UK PLC COVERED REGS 03/22 4.25	250,000	2022/3/2	322,886
BB+T CORPORATION SR UNSECURED 12/23 3.75	100,000	2023/12/6	100,841
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/21 2.2	100,000	2021/3/15	98,688
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/23 2.75	95,000	2023/3/15	93,259
BLACKROCK INC SR UNSECURED 12/19 5	15,000	2019/12/10	15,269
BNG BANK NV SR UNSECURED 144A 01/23 2.5	100,000	2023/1/23	98,860
BNG BANK NV SR UNSECURED 144A 04/21 2.625	550,000	2021/4/28	549,560
BNP PARIBAS COMPANY GUAR 01/21 5	175,000	2021/1/15	181,085
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED REGS 03/22 3.125	300,000	2022/3/22	377,721
BNP PARIBAS SR UNSECURED REGS 01/22 4.125	75,000	2022/1/14	95,654
BPCE SA COMPANY GUAR 01/20 2.25	300,000	2020/1/27	296,057
CAPITAL ONE BANK USA NA SR UNSECURED 06/19 2.3	250,000	2019/6/5	249,154
CDP FINANCIAL INC COMPANY GUAR 144A 11/19 4.4	250,000	2019/11/25	253,581
CITIGROUP INC SR UNSECURED 07/39 8.125	28,000	2039/7/15	38,846
CITIGROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	25,000	2019/8/2	29,408
CITIGROUP INC SUBORDINATED 05/44 5.3	20,000	2044/5/6	19,932
CITIGROUP INC SUBORDINATED 09/27 4.45	350,000	2027/9/29	337,336
CITIZENS BANK NA/RI SR UNSECURED 12/19 2.45	250,000	2019/12/4	248,228
CNP ASSURANCES SUBORDINATED REGS 09/40 VAR	50,000	2040/9/14	61,635
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 03/26 4.95	75,000	2026/3/15	80,261

CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/44 4.3	20,000	2044/11/15	19,673
COOPERATIEVE RABOBANK UA SR UNSECURED 07/25 4.125	100,000	2025/7/14	138,458
COOPERATIEVE RABOBANK UA SUBORDINATED REGS 05/26 VAR	100,000	2026/5/26	118,309
CREDIT AGRICOLE LONDON SR UNSECURED REGS 05/24 2.375	100,000	2024/5/20	123,168
CREDIT SUISSE NEW YORK SR UNSECURED 09/24 3.625	250,000	2024/9/9	245,297
DANSKE BANK A/S SR UNSECURED 144A 09/21 2	290,000	2021/9/8	274,414
DEUTSCHE BANK NY SR UNSECURED 05/24 3.7	120,000	2024/5/30	109,006
EFSF GOVT GUARANT REGS 01/20 1.5	1,400,000	2020/1/22	1,632,828
EFSF GOVT GUARANT REGS 10/20 1.75	100,000	2020/10/29	118,774
FCA BANK SPA IRELAND COMPANY GUAR REGS 04/20 1.375	100,000	2020/4/17	115,223
FIFTH THIRD BANCORP SR UNSECURED 03/19 2.3	100,000	2019/3/1	99,899
FIFTH THIRD BANK SR UNSECURED 10/21 2.875	200,000	2021/10/1	197,638
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	350,000	2020/1/23	419,587
GE CAPITAL INTL FUNDING COMPANY GUAR 11/35 4.418	200,000	2035/11/15	167,513
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 04/22 3.45	350,000	2022/4/10	338,471
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/19 3.5	325,000	2019/7/10	324,951
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/20 3.2	275,000	2020/7/13	271,586
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 11/20 3.7	175,000	2020/11/24	174,292
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 03/20 5.375	75,000	2020/3/15	76,677
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 04/29 VAR	175,000	2029/4/23	163,384
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 05/29 VAR	350,000	2029/5/1	336,836
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 12/19 2.3	150,000	2019/12/13	148,474
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 07/23 2	120,000	2023/7/27	141,230
HARTFORD FINL SVCS GRP SR UNSECURED 04/22 5.125	21,000	2022/4/15	22,014
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 01/42 6.1	30,000	2042/1/14	34,872
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 03/22 4	575,000	2022/3/30	582,489
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED REGS 06/19 6	75,000	2019/6/10	87,927
HUNTINGTON BANCSHARES SR UNSECURED 01/22 2.3	150,000	2022/1/14	144,827
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	550,000	2022/1/10	693,970
ING BANK NV SR UNSECURED 144A 10/19 2.5	380,000	2019/10/1	378,271
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 10/23 4	100,000	2023/10/30	124,409
JEFFERIES GROUP LLC SR UNSECURED 04/21 6.875	25,000	2021/4/15	26,603
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 02/28 VAR	450,000	2028/2/1	436,824
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 03/21 2.55	250,000	2021/3/1	246,475
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/23 2.7	350,000	2023/5/18	336,186
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/38 6.4	20,000	2038/5/15	24,321
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 08/21 4.35	100,000	2021/8/15	102,333
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 12/29 VAR	225,000	2029/12/5	228,858
KEY BANK NA SR UNSECURED 12/19 2.5	250,000	2019/12/15	248,465
KEYCORP SR UNSECURED 10/25 4.15	225,000	2025/10/29	228,544
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	1,900,000	2023/1/17	1,859,871
KFW GOVT GUARANT 12/28 6	225,000	2028/12/7	398,977
KFW GOVT GUARANT REGS 02/22 5.5	225,000	2022/2/9	173,431
KFW GOVT GUARANT REGS 06/21 5.55	700,000	2021/6/7	985,775
LIBERTY MUTUAL GROUP INC COMPANY GUAR 144A 06/23 4.25	100,000	2023/6/15	100,822
LINCOLN NATIONAL CORP SR UNSECURED 09/23 4	45,000	2023/9/1	45,874
LLOYDS BANK PLC SR UNSECURED REGS 09/19 5.375	50,000	2019/9/3	59,201
LUKOIL INTL FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 11/19 7.25	100,000	2019/11/5	102,547
MARSH + MCLENNAN COS INC SR UNSECURED 09/19 2.35	70,000	2019/9/10	69,631
MASTERCARD INC SR UNSECURED 11/46 3.8	75,000	2046/11/21	72,439
METLIFE INC SR UNSECURED 11/43 4.875	100,000	2043/11/13	104,344
MIZUHO BANK LTD COMPANY GUAR 144A 09/19 2.65	200,000	2019/9/25	199,297
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/45 4.3	70,000	2045/1/27	65,474

MORGAN STANLEY SR UNSECURED 05/19 7.3	150,000	2019/5/13	152,277
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 06/20 2.8	250,000	2020/6/16	248,376
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 07/21 5.5	65,000	2021/7/28	68,119
MUFG AMERICAS HLDGS CORP SR UNSECURED 02/25 3	80,000	2025/2/10	76,719
MUFG BANK LTD SR UNSECURED 144A 09/19 2.35	200,000	2019/9/8	198,839
NASDAQ INC SR UNSECURED 06/24 4.25	100,000	2024/6/1	100,743
NATIONAL AUSTRALIA BANK SR UNSECURED 144A 12/20 4.375	100,000	2020/12/10	101,736
NATIONAL AUSTRALIA BANK SR UNSECURED REGS 08/22 2.75	35,000	2022/8/8	43,194
NATIONWIDE BLDG SOCIETY SR UNSECURED REGS 05/26 3	100,000	2026/5/6	130,686
NATIONWIDE MUTUAL INSURA SUBORDINATED 144A 08/39 9.375	25,000	2039/8/15	37,874
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	300,000	2022/3/1	236,435
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 09/21 1.7	150,000	2021/9/14	144,555
NORDEA BANK ABP SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	150,000	2022/7/5	188,469
PNC BANK NA SR UNSECURED 12/21 2.55	250,000	2021/12/9	243,897
PNC FINANCIAL SERVICES SR UNSECURED 06/19 6.7	100,000	2019/6/10	101,577
PRINCIPAL LFE GLB FND II SR SECURED 144A 04/20 2.2	675,000	2020/4/8	667,284
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR UNSECURED 05/24 3.5	100,000	2024/5/15	100,549
SANTANDER HOLDINGS USA SR UNSECURED 04/20 2.65	225,000	2020/4/17	222,089
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED 09/19 2.35	175,000	2019/9/10	173,674
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED REGS 07/20 2.625	100,000	2020/7/16	118,269
SCOTTISH WIDOWS LTD SUBORDINATED REGS 06/23 5.5	100,000	2023/6/16	137,531
SOCIETE GENERALE SCF COVERED REGS 03/19 5	600,000	2019/3/27	694,219
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/21 4.75	100,000	2021/3/2	125,693
STATE STREET CORP SR UNSECURED 12/29 VAR	100,000	2029/12/3	103,219
SUNTRUST BANKS INC SR UNSECURED 03/21 2.9	185,000	2021/3/3	183,400
SVENSKA HANDELSBANKEN AB COMPANY GUAR 06/19 2.25	250,000	2019/6/17	248,964
SWEDBANK AB SR UNSECURED 144A 03/20 2.2	300,000	2020/3/4	296,554
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	25,000	2037/6/15	31,149
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	150,000	2022/10/17	120,311
UNICREDIT SPA SR UNSECURED REGS 01/19 3.625	100,000	2019/1/24	114,539
UNUM GROUP SR UNSECURED 05/21 3	140,000	2021/5/15	138,401
US BANCORP SUBORDINATED 04/26 3.1	100,000	2026/4/27	94,688
VISA INC SR UNSECURED 12/22 2.8	175,000	2022/12/14	172,804
VOLKSWAGEN INTL FIN NV COMPANY GUAR REGS 03/27 1.875	200,000	2027/3/30	216,471
VOLKSWAGEN LEASING GMBH COMPANY GUAR REGS 04/24 1.125	65,000	2024/4/4	71,703
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 01/20 2.15	130,000	2020/1/30	128,586
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 03/22 3.5	65,000	2022/3/8	64,784
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 04/21 4.6	200,000	2021/4/1	204,804
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 05/28 VAR	375,000	2028/5/22	360,029
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 07/21 2.1	125,000	2021/7/26	121,097
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 12/20 2.55	350,000	2020/12/7	345,068
WELLS FARGO BANK NA SR UNSECURED 08/23 3.55	270,000	2023/8/14	268,858
金融合計			29,244,553

産業

21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 02/41 6.15	25,000	2041/2/15	31,046
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 08/20 5.65	65,000	2020/8/15	67,344
3M COMPANY SR UNSECURED 09/26 2.25	100,000	2026/9/19	92,479
3M COMPANY SR UNSECURED 09/46 3.125	75,000	2046/9/19	64,668
ABBVIE INC SR UNSECURED 05/25 3.6	275,000	2025/5/14	263,776
AIR LEASE CORP SR UNSECURED 01/22 3.5	175,000	2022/1/15	172,216
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/20 3	125,000	2020/3/12	124,542
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/35 4.55	55,000	2035/3/15	52,173

ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 08/22 2.85	50,000	2022/8/9	47,999
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/24 3.8	150,000	2024/12/5	153,524
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/44 4.95	35,000	2044/12/5	38,802
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 03/20 5	200,000	2020/3/30	203,402
AMERICA MOVIL SAB DE CV SR UNSECURED 07/22 3.125	200,000	2022/7/16	195,686
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 02/19 3.4	25,000	2019/2/15	25,014
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	75,000	2021/9/15	74,986
AMGEN INC SR UNSECURED 05/45 4.4	100,000	2045/5/1	93,519
AMGEN INC SR UNSECURED 11/21 3.875	50,000	2021/11/15	50,661
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 09/36 6.45	25,000	2036/9/15	27,000
ANHEUSER BUSCH CO/INBEV COMPANY GUAR REGS 02/36 4.7	140,000	2036/2/1	129,836
ANHEUSER BUSCH CO/INBEV COMPANY GUAR REGS 02/46 4.9	75,000	2046/2/1	69,554
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/ COMPANY GUAR REGS 03/28 2	150,000	2028/3/17	173,515
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR COMPANY GUAR 01/24 3.5	70,000	2024/1/12	68,470
APPLE INC SR UNSECURED 02/27 3.35	165,000	2027/2/9	160,775
APPLE INC SR UNSECURED 02/46 4.65	100,000	2046/2/23	105,854
ARCHER DANIELS MIDLAND C SR UNSECURED 03/49 4.5	25,000	2049/3/15	25,624
AT+T INC SR UNSECURED 01/25 3.95	40,000	2025/1/15	39,114
AT+T INC SR UNSECURED 02/22 3	100,000	2022/2/15	98,276
AT+T INC SR UNSECURED 03/22 3.8	100,000	2022/3/15	100,436
AT+T INC SR UNSECURED 03/24 2.4	100,000	2024/3/15	120,155
AT+T INC SR UNSECURED 03/48 4.5	200,000	2048/3/9	171,141
AT+T INC SR UNSECURED 05/25 3.4	375,000	2025/5/15	353,120
AT+T INC SR UNSECURED 06/20 2.45	150,000	2020/6/30	148,048
AT+T INC SR UNSECURED 09/40 5.35	10,000	2040/9/1	9,715
AVIATION CAPITAL GROUP SR UNSECURED 144A 01/24 4.375	100,000	2024/1/30	100,129
BAT CAPITAL CORP COMPANY GUAR 08/24 3.222	175,000	2024/8/15	161,191
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000	2024/3/12	77,278
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR REGS 01/30 2.25	100,000	2030/1/16	104,820
BAYER AG SR UNSECURED REGS 01/21 1.875	25,000	2021/1/25	29,440
BECTON DICKINSON AND CO SR UNSECURED 12/19 2.675	131,000	2019/12/15	129,754
BG ENERGY CAPITAL PLC COMPANY GUAR REGS 12/25 5.125	50,000	2025/12/1	76,625
BMW FINANCE NV COMPANY GUAR REGS 09/20 2	75,000	2020/9/4	88,422
BP CAP MARKETS AMERICA COMPANY GUAR 05/22 3.245	100,000	2022/5/6	99,133
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	250,000	2024/11/4	247,678
BRITISH TELECOMMUNICATIO SR UNSECURED REGS 03/21 0.625	385,000	2021/3/10	442,203
CATERPILLAR FINL SERVICE SR UNSECURED 09/21 3.15	200,000	2021/9/7	200,527
CBS CORP COMPANY GUAR 01/27 2.9	100,000	2027/1/15	88,666
CELGENE CORP SR UNSECURED 08/43 5.25	50,000	2043/8/15	48,099
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 02/24 4.5	275,000	2024/2/1	274,582
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/20 3.579	65,000	2020/7/23	64,930
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/22 4.464	250,000	2022/7/23	252,401
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/25 4.908	75,000	2025/7/23	74,577
CHEVRON CORP SR UNSECURED 06/23 3.191	100,000	2023/6/24	99,843
CHEVRON CORP SR UNSECURED 11/19 2.193	275,000	2019/11/15	273,660
CIGNA CORP COMPANY GUAR 144A 07/23 3.75	110,000	2023/7/15	109,634
CIGNA CORP COMPANY GUAR 144A 09/21 3.4	100,000	2021/9/17	99,773
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 03/24 3.625	50,000	2024/3/4	50,994
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 09/26 2.5	150,000	2026/9/20	139,827
COMCAST CORP COMPANY GUAR 10/25 3.95	100,000	2025/10/15	101,184
COMCAST CORP COMPANY GUAR 10/28 4.15	100,000	2028/10/15	101,543
COMCAST CORP COMPANY GUAR 10/38 4.6	100,000	2038/10/15	100,978
COX COMMUNICATIONS INC SR UNSECURED 144A 08/27 3.5	100,000	2027/8/15	92,196

CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 03/25 4.1	150,000	2025/3/25	148,503
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 03/28 4.3	350,000	2028/3/25	342,163
DAIMLER AG SR UNSECURED REGS 09/22 2.375	150,000	2022/9/12	181,980
DAIMLER FINANCE NA LLC COMPANY GUAR 144A 07/21 2	350,000	2021/7/6	336,755
DEERE + COMPANY SR UNSECURED 06/22 2.6	50,000	2022/6/8	48,936
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR 06/30 8.75	50,000	2030/6/15	65,214
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR 07/19 6	100,000	2019/7/8	101,363
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR REGS 07/22 4.25	100,000	2022/7/13	129,375
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 11/42 4.375	25,000	2042/11/15	21,939
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 144A 11/25 4.55	80,000	2025/11/30	81,386
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	95,000	2025/3/15	91,609
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 08/22 3.6	13,000	2022/8/15	13,017
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/22 2.95	100,000	2022/3/19	98,524
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/25 3.25	100,000	2025/3/19	95,909
EOG RESOURCES INC SR UNSECURED 04/20 2.45	50,000	2020/4/1	49,515
EQUINOR ASA COMPANY GUAR 08/40 5.1	50,000	2040/8/17	55,039
EQUINOR ASA COMPANY GUAR REGS 03/21 5.625	150,000	2021/3/11	192,282
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/23 2.726	105,000	2023/3/1	103,255
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 08/21 5.875	250,000	2021/8/2	256,392
GATX CORP SR UNSECURED 06/21 4.85	100,000	2021/6/1	103,193
GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	250,000	2021/11/15	247,741
GLAXOSMITHKLINE CAP INC COMPANY GUAR 05/38 6.375	25,000	2038/5/15	31,424
HARRIS CORPORATION SR UNSECURED 04/20 2.7	400,000	2020/4/27	396,593
HEINEKEN NV SR UNSECURED REGS 08/20 2.125	100,000	2020/8/4	118,093
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	25,000	2040/9/15	28,631
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 12/36 5.875	50,000	2036/12/16	60,073
HONEYWELL INTERNATIONAL SR UNSECURED 03/21 4.25	50,000	2021/3/1	51,409
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	50,000	2024/10/1	49,959
HUTCH WHAM INT 09 LTD COMPANY GUAR 144A 04/19 7.625	250,000	2019/4/9	253,008
HUTCH WHAM INT 09 LTD COMPANY GUAR REGS 04/19 7.625	125,000	2019/4/9	126,504
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000	2022/2/17	76,025
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 01/26 3.8	100,000	2026/1/15	98,527
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 06/24 3.65	100,000	2024/6/15	100,402
JOHN DEERE CAPITAL CORP SR UNSECURED 03/19 1.95	50,000	2019/3/4	49,902
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 03/37 3.625	95,000	2037/3/3	91,381
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 12/23 3.375	50,000	2023/12/5	50,946
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 12/33 4.375	50,000	2033/12/5	53,429
JUNIPER NETWORKS INC SR UNSECURED 06/20 3.3	200,000	2020/6/15	199,252
KERING SR UNSECURED REGS 04/19 3.125	2,000	2019/4/23	2,308
KRAFT HEINZ FOODS CO COMPANY GUAR 06/42 5	75,000	2042/6/4	67,070
L3 TECHNOLOGIES INC COMPANY GUAR 12/26 3.85	35,000	2026/12/15	33,882
MARATHON OIL CORP SR UNSECURED 11/22 2.8	200,000	2022/11/1	187,847
MARKS + SPENCER PLC SR UNSECURED REGS 12/19 6.125	50,000	2019/12/2	65,786
MARRIOTT INTERNATIONAL SR UNSECURED 01/22 2.3	350,000	2022/1/15	336,488
MCDONALD S CORP SR UNSECURED 04/23 3.35	350,000	2023/4/1	348,230
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	35,000	2024/3/15	34,629
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/22 3.125	150,000	2022/3/15	149,427
MERCK + CO INC SR UNSECURED 01/21 3.875	50,000	2021/1/15	51,024
MERCK + CO INC SR UNSECURED 02/25 2.75	150,000	2025/2/10	145,108
MERCK + CO INC SR UNSECURED 05/23 2.8	150,000	2023/5/18	147,980
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 02/27 3.3	250,000	2027/2/6	247,626
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 12/21 2.125	225,000	2021/12/6	271,600
MOLSON COORS BREWING CO COMPANY GUAR 07/26 3	100,000	2026/7/15	89,059

NESTLE HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 09/28 3.625	200,000	2028/9/24	201,318
NEXEN ENERGY ULC COMPANY GUAR 05/37 6.4	60,000	2037/5/15	73,025
NOBLE ENERGY INC SR UNSECURED 11/43 5.25	50,000	2043/11/15	44,382
NUCOR CORP SR UNSECURED 09/22 4.125	25,000	2022/9/15	25,803
NUTRIEN LTD SR UNSECURED 06/23 3.5	25,000	2023/6/1	24,555
ORACLE CORP SR UNSECURED 07/46 4	100,000	2046/7/15	93,309
ORANGE SA SR UNSECURED 01/33 8.125	25,000	2033/1/28	48,425
ORANGE SA SR UNSECURED REGS 01/21 3.875	200,000	2021/1/14	245,850
ORANGE SA SR UNSECURED REGS 06/22 3	100,000	2022/6/15	124,582
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/44 4.25	75,000	2044/10/22	75,757
PERNOD RICARD SA SR UNSECURED REGS 06/20 2	100,000	2020/6/22	117,679
PFIZER INC SR UNSECURED 05/24 3.4	100,000	2024/5/15	100,703
PFIZER INC SR UNSECURED 09/38 4.1	125,000	2038/9/15	125,266
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 02/26 2.75	225,000	2026/2/25	207,973
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 03/20 1.75	100,000	2020/3/19	116,530
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 05/27 4.875	50,000	2027/5/11	74,558
REPUBLIC SERVICES INC SR UNSECURED 03/20 5	65,000	2020/3/1	66,325
ROCHE HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 09/24 3.35	200,000	2024/9/30	200,637
ROGERS COMMUNICATIONS IN COMPANY GUAR 08/40 6.11	25,000	2040/8/25	21,520
SANOFI SR UNSECURED 03/21 4	75,000	2021/3/29	76,705
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 12/23 3.65	225,000	2023/12/1	226,072
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 144A 08/22 2.4	45,000	2022/8/1	43,210
SES GLOBAL AMERICAS HLDG COMPANY GUAR 144A 03/19 2.5	50,000	2019/3/25	49,880
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 05/45 4.375	100,000	2045/5/11	102,540
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR REGS 02/25 0.375	100,000	2025/2/15	111,218
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000	2021/3/12	41,554
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	75,000	2022/11/8	73,031
SUNCOR ENERGY INC SR UNSECURED 06/38 6.5	25,000	2038/6/15	28,793
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 01/23 3.987	200,000	2023/1/23	259,173
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 11/19 4.693	250,000	2019/11/11	297,321
TELEKOM FINANZMANAGEMENT COMPANY GUAR REGS 04/22 4	50,000	2022/4/4	63,683
TELSTRA CORP LTD COMPANY GUAR REGS 09/22 3.5	100,000	2022/9/21	126,981
TEXAS INSTRUMENTS INC SR UNSECURED 03/21 2.75	50,000	2021/3/12	49,698
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 02/22 3.3	100,000	2022/2/15	99,574
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 08/21 3.6	40,000	2021/8/15	40,118
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 04/19 8.25	300,000	2019/4/1	303,367
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 07/38 7.3	25,000	2038/7/1	27,101
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 01/19 2.125	75,000	2019/1/10	74,982
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 04/24 3.75	50,000	2024/4/10	50,561
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 09/23 3.45	175,000	2023/9/20	175,292
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 07/45 4.75	100,000	2045/7/15	105,800
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 12/48 4.45	20,000	2048/12/15	20,587
VALERO ENERGY CORP SR UNSECURED 02/20 6.125	175,000	2020/2/1	180,113
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 01/36 4.272	194,000	2036/1/15	181,171
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 11/34 4.4	75,000	2034/11/1	72,284
VIVENDI SA SR UNSECURED 12/19 4.875	50,000	2019/12/2	59,728
VODAFONE GROUP PLC SR UNSECURED 05/28 4.375	225,000	2028/5/30	218,265
WALMART INC SR UNSECURED 04/23 2.55	50,000	2023/4/11	48,747
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 02/26 3	200,000	2026/2/13	192,566
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 06/44 4.125	20,000	2044/6/1	19,810
WARNER MEDIA LLC COMPANY GUAR 07/25 3.6	200,000	2025/7/15	189,424
WOODSIDE FINANCE LTD COMPANY GUAR 144A 03/25 3.65	100,000	2025/3/5	94,983

WPP FINANCE 2010 COMPANY GUAR 09/24 3.75

175,000 2024/9/19

163,543

産業合計

19,916,338

モーゲージ債

FED HM LN PC POOL A86009 FG 05/39 FIXED 4.5	68,425	2039/5/1	71,356
FED HM LN PC POOL A91538 FG 03/40 FIXED 4.5	66,243	2040/3/1	69,360
FED HM LN PC POOL A93448 FG 08/40 FIXED 5	65,378	2040/8/1	69,247
FED HM LN PC POOL C91439 FG 04/32 FIXED 4	49,269	2032/4/1	51,117
FED HM LN PC POOL C91467 FG 07/32 FIXED 3.5	111,959	2032/7/1	113,998
FED HM LN PC POOL C91768 FG 07/34 FIXED 3.5	48,858	2034/7/1	49,748
FED HM LN PC POOL C91781 FG 08/34 FIXED 3	66,328	2034/8/1	65,969
FED HM LN PC POOL C91794 FG 10/34 FIXED 3	98,905	2034/10/1	98,370
FED HM LN PC POOL C91798 FG 12/34 FIXED 3	65,761	2034/12/1	65,405
FED HM LN PC POOL C91799 FG 11/34 FIXED 3.5	97,159	2034/11/1	98,929
FED HM LN PC POOL C91801 FG 01/35 FIXED 3	66,659	2035/1/1	66,298
FED HM LN PC POOL C91802 FG 01/35 FIXED 3.5	51,281	2035/1/1	51,930
FED HM LN PC POOL C91809 FG 02/35 FIXED 3	27,845	2035/2/1	27,695
FED HM LN PC POOL C91810 FG 02/35 FIXED 3.5	27,131	2035/2/1	27,474
FED HM LN PC POOL C91820 FG 04/35 FIXED 3.5	28,415	2035/4/1	28,774
FED HM LN PC POOL G04008 FG 03/38 FIXED 5.5	29,329	2038/3/1	31,422
FED HM LN PC POOL G04913 FG 03/38 FIXED 5	18,190	2038/3/1	19,297
FED HM LN PC POOL G05408 FG 12/36 FIXED 5	45,557	2036/12/1	48,374
FED HM LN PC POOL G05505 FG 08/38 FIXED 5.5	46,440	2038/8/1	50,084
FED HM LN PC POOL G06172 FG 12/38 FIXED 5.5	46,163	2038/12/1	49,547
FED HM LN PC POOL G07021 FG 09/39 FIXED 5	28,654	2039/9/1	30,332
FED HM LN PC POOL G07810 FG 05/42 FIXED 4.5	152,885	2042/5/1	160,072
FED HM LN PC POOL G07890 FG 07/31 FIXED 4.5	57,726	2031/7/1	59,753
FED HM LN PC POOL G08347 FG 06/39 FIXED 4.5	10,852	2039/6/1	11,346
FED HM LN PC POOL G08447 FG 05/41 FIXED 4.5	8,659	2041/5/1	9,066
FED HM LN PC POOL G08587 FG 05/44 FIXED 4.5	15,197	2044/5/1	15,752
FED HM LN PC POOL G08600 FG 08/44 FIXED 4.5	6,113	2044/8/1	6,337
FED HM LN PC POOL G08721 FG 09/46 FIXED 3	206,625	2046/9/1	201,630
FED HM LN PC POOL G08737 FG 12/46 FIXED 3	255,835	2046/12/1	249,650
FED HM LN PC POOL G08779 FG 09/47 FIXED 3.5	95,299	2047/9/1	95,320
FED HM LN PC POOL G08783 FG 10/47 FIXED 3	72,908	2047/10/1	71,088
FED HM LN PC POOL G08784 FG 10/47 FIXED 3.5	286,160	2047/10/1	286,167
FED HM LN PC POOL G08788 FG 11/47 FIXED 3.5	255,423	2047/11/1	255,380
FED HM LN PC POOL G08792 FG 12/47 FIXED 3.5	142,839	2047/12/1	142,814
FED HM LN PC POOL G08795 FG 01/48 FIXED 3	241,377	2048/1/1	235,314
FED HM LN PC POOL G08799 FG 02/48 FIXED 3	72,314	2048/2/1	70,487
FED HM LN PC POOL G08800 FG 02/48 FIXED 3.5	514,880	2048/2/1	514,724
FED HM LN PC POOL G08804 FG 03/48 FIXED 3.5	238,630	2048/3/1	238,581
FED HM LN PC POOL G08808 FG 04/48 FIXED 3.5	96,130	2048/4/1	96,109
FED HM LN PC POOL G08812 FG 04/48 FIXED 3	48,697	2048/4/1	47,475
FED HM LN PC POOL G08816 FG 06/48 FIXED 3.5	393,279	2048/6/1	393,184
FED HM LN PC POOL G08817 FG 06/48 FIXED 4	72,423	2048/6/1	73,854
FED HM LN PC POOL G08836 FG 09/48 FIXED 4	123,737	2048/9/1	126,173
FED HM LN PC POOL G14375 FG 07/26 FIXED 4	14,211	2026/7/1	14,577
FED HM LN PC POOL G14445 FG 05/27 FIXED 3	36,143	2027/5/1	36,285
FED HM LN PC POOL G14609 FG 11/27 FIXED 3	103,506	2027/11/1	103,913
FED HM LN PC POOL G18488 FG 11/28 FIXED 2.5	130,059	2028/11/1	128,609
FED HM LN PC POOL G18493 FG 01/29 FIXED 3.5	2,623	2029/1/1	2,662
FED HM LN PC POOL G18514 FG 06/29 FIXED 3	32,477	2029/6/1	32,515

FED HM LN PC POOL G18524 FG 09/29 FIXED 3	32,652	2029/9/1	32,690
FED HM LN PC POOL G18533 FG 12/29 FIXED 2.5	99,883	2029/12/1	98,065
FED HM LN PC POOL G60588 FG 08/45 FIXED 4.5	378,294	2045/8/1	396,065
FED HM LN PC POOL G60765 FG 11/46 FIXED 3	284,237	2046/11/1	277,497
FED HM LN PC POOL G67702 FG 01/47 FIXED 4	253,294	2047/1/1	260,397
FED HM LN PC POOL J16665 FG 09/26 FIXED 3.5	23,115	2026/9/1	23,413
FED HM LN PC POOL J25055 FG 08/28 FIXED 2.5	10,176	2028/8/1	10,063
FED HM LN PC POOL J25562 FG 09/28 FIXED 3.5	6,944	2028/9/1	7,041
FED HM LN PC POOL Q19738 FG 06/43 FIXED 3.5	40,014	2043/6/1	40,301
FED HM LN PC POOL Q22416 FG 10/43 FIXED 4	133,782	2043/10/1	136,867
FED HM LN PC POOL Q27657 FG 08/44 FIXED 4	110,225	2044/8/1	112,665
FED HM LN PC POOL Q28429 FG 09/44 FIXED 3.5	151,919	2044/9/1	152,968
FED HM LN PC POOL Q31321 FG 02/45 FIXED 3.5	68,272	2045/2/1	68,543
FED HM LN PC POOL Q41008 FG 06/46 FIXED 3.5	84,953	2046/6/1	85,188
FED HM LN PC POOL Q43369 FG 10/46 FIXED 3.5	22,087	2046/10/1	22,195
FED HM LN PC POOL Q44646 FG 12/46 FIXED 3	32,667	2046/12/1	31,923
FED HM LN PC POOL Q44647 FG 12/46 FIXED 3	68,675	2046/12/1	67,110
FED HM LN PC POOL Q46441 FG 02/47 FIXED 3	48,679	2047/2/1	47,478
FED HM LN PC POOL Q53775 FG 01/48 FIXED 3	98,835	2048/1/1	96,353
FED HM LN PC POOL Q54334 FG 02/48 FIXED 3.5	71,757	2048/2/1	71,743
FED HM LN PC POOL Q54552 FG 03/48 FIXED 3.5	359,240	2048/3/1	359,131
FED HM LN PC POOL Q56242 FG 05/48 FIXED 3.5	99,486	2048/5/1	99,461
FED HM LN PC POOL Q57433 FG 07/48 FIXED 4	817,753	2048/7/1	833,893
FED HM LN PC POOL Q58329 FG 09/48 FIXED 4	24,304	2048/9/1	24,783
FED HM LN PC POOL V83762 FG 12/47 FIXED 3.5	753,926	2047/12/1	753,792
FED HM LN PC POOL Z40054 FG 07/42 FIXED 4	82,923	2042/7/1	85,321
FHLMC TBA 15 YR 2.5 GOLD SINGLE FAMILY	1,283,000	2034/1/17	1,252,278
FHLMC TBA 30 YR 3 GOLD SINGLE FAMILY	241,000	2049/1/14	234,845
FHLMC TBA 30 YR 3.5 GOLD SINGLE FAMILY	-1,071,000	2049/1/14	-1,070,384
FHLMC TBA 30 YR 3.5 GOLD SINGLE FAMILY	440,000	2049/1/14	439,747
FHLMC TBA 30 YR 4 GOLD SINGLE FAMILY	145,000	2049/1/14	147,818
FHLMC TBA 30 YR 4.5 GOLD SINGLE FAMILY	-225,000	2049/1/14	-232,896
FNMA POOL 254199 FN 02/32 FIXED 6.5	21,249	2032/2/1	23,523
FNMA POOL 735896 FN 09/35 FIXED VAR	112,416	2035/9/1	121,715
FNMA POOL 835760 FN 09/35 FIXED 4.5	66,772	2035/9/1	69,494
FNMA POOL 889299 FN 04/38 FIXED VAR	13,038	2038/4/1	14,221
FNMA POOL 932842 FN 12/25 FIXED 3.5	36,772	2025/12/1	37,221
FNMA POOL 990652 FN 09/38 FIXED 6.5	17,034	2038/9/1	19,100
FNMA POOL AA7999 FN 05/24 FIXED 5	24,747	2024/5/1	25,178
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	44,967	2040/10/1	46,235
FNMA POOL AB2037 FN 01/31 FIXED 4.5	17,577	2031/1/1	18,256
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	526,733	2043/4/1	530,829
FNMA POOL AC1416 FN 08/39 FIXED 4	83,069	2039/8/1	85,403
FNMA POOL AC3703 FN 11/24 FIXED 4.5	58,074	2024/11/1	59,682
FNMA POOL AE3065 FN 09/25 FIXED 3.5	14,391	2025/9/1	14,567
FNMA POOL AH4158 FN 01/41 FIXED 4	36,296	2041/1/1	37,318
FNMA POOL AH5583 FN 02/41 FIXED 4.5	63,929	2041/2/1	66,961
FNMA POOL AH9112 FN 03/41 FIXED 4	74,685	2041/3/1	76,795
FNMA POOL AI0815 FN 09/41 FIXED 4.5	38,258	2041/9/1	40,038
FNMA POOL AI2465 FN 05/41 FIXED 4.5	40,730	2041/5/1	42,662
FNMA POOL AJ4069 FN 10/41 FIXED 4	43,995	2041/10/1	45,238
FNMA POOL AJ5905 FN 11/41 FIXED 4.5	44,096	2041/11/1	46,066
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	46,299	2041/11/1	47,607

FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	102,434	2042/3/1	105,328
FNMA POOL AL1123 FN 11/26 FIXED VAR	31,037	2026/11/1	31,416
FNMA POOL AL2090 FN 08/26 FIXED VAR	26,371	2026/8/1	27,006
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	66,587	2040/6/1	72,640
FNMA POOL AL5097 FN 09/43 FIXED VAR	29,338	2043/9/1	30,728
FNMA POOL AL6818 FN 08/44 FIXED VAR	306,047	2044/8/1	320,547
FNMA POOL AL8430 FN 09/41 FIXED VAR	110,884	2041/9/1	119,191
FNMA POOL AL9865 FN 02/47 FIXED VAR	404,634	2047/2/1	394,628
FNMA POOL AO2961 FN 05/42 FIXED 4	24,658	2042/5/1	25,355
FNMA POOL AO9368 FN 07/42 FIXED 3.5	65,346	2042/7/1	65,857
FNMA POOL AR9977 FN 02/43 FIXED 2.5	18,280	2043/2/1	17,339
FNMA POOL AS1361 FN 12/28 FIXED 3.5	115,672	2028/12/1	117,488
FNMA POOL AS8784 FN 02/47 FIXED 3	164,798	2047/2/1	160,723
FNMA POOL AT5890 FN 06/43 FIXED 2.5	18,867	2043/6/1	17,896
FNMA POOL AT7929 FN 07/43 FIXED 2.5	37,291	2043/7/1	35,346
FNMA POOL AU1656 FN 07/28 FIXED 2.5	10,871	2028/7/1	10,726
FNMA POOL AU4310 FN 08/43 FIXED 2.5	17,608	2043/8/1	16,702
FNMA POOL AU6531 FN 09/28 FIXED 2	43,313	2028/9/1	41,464
FNMA POOL AU6966 FN 10/28 FIXED 3.5	10,771	2028/10/1	10,941
FNMA POOL AW9476 FN 10/44 FIXED 3.5	109,713	2044/10/1	110,127
FNMA POOL AW9522 FN 02/45 FIXED 3.5	43,146	2045/2/1	43,303
FNMA POOL AY0732 FN 01/45 FIXED 3.5	367,249	2045/1/1	368,638
FNMA POOL BC8677 FN 05/46 FIXED 4	59,760	2046/5/1	60,961
FNMA POOL BC9025 FN 11/46 FIXED 3	294,894	2046/11/1	287,605
FNMA POOL BD0946 FN 06/46 FIXED 4	48,376	2046/6/1	49,361
FNMA POOL BD7522 FN 09/46 FIXED 3.5	91,756	2046/9/1	91,994
FNMA POOL BD9328 FN 10/46 FIXED 3.5	63,707	2046/10/1	63,873
FNMA POOL BE7213 FN 04/47 FIXED 4	214,475	2047/4/1	218,930
FNMA POOL BF0219 FN 09/57 FIXED 3.5	381,458	2057/9/1	379,709
FNMA POOL BH5155 FN 09/47 FIXED 3.5	119,087	2047/9/1	119,144
FNMA POOL BH5752 FN 11/47 FIXED 3.5	1,473,101	2047/11/1	1,473,202
FNMA POOL BJ2692 FN 04/48 FIXED 3.5	120,141	2048/4/1	120,150
FNMA POOL BM2006 FN 01/48 FIXED VAR	116,298	2048/1/1	118,585
FNMA POOL BN0663 FN 09/48 FIXED 4	219,981	2048/9/1	224,291
FNMA POOL MA0070 FN 05/19 FIXED 4	987	2019/5/1	1,011
FNMA POOL MA0667 FN 03/31 FIXED 4	20,209	2031/3/1	20,753
FNMA POOL MA0668 FN 03/31 FIXED 4.5	1,904	2031/3/1	1,991
FNMA POOL MA0878 FN 10/31 FIXED 4	6,980	2031/10/1	7,168
FNMA POOL MA1340 FN 02/43 FIXED 2.5	17,266	2043/2/1	16,378
FNMA POOL MA2163 FN 02/45 FIXED 3.5	130,799	2045/2/1	131,294
FNMA POOL MA2240 FN 04/35 FIXED 4	154,953	2035/4/1	160,757
FNMA POOL MA2371 FN 08/45 FIXED 4	381,300	2045/8/1	389,202
FNMA POOL MA3210 FN 12/47 FIXED 3.5	46,450	2047/12/1	46,453
FNMA POOL MA3218 FN 12/32 FIXED 3	87,255	2032/12/1	87,081
FNMA POOL MA3237 FN 01/48 FIXED 3	120,149	2048/1/1	117,142
FNMA POOL MA3238 FN 01/48 FIXED 3.5	46,824	2048/1/1	46,828
FNMA POOL MA3247 FN 01/33 FIXED 3	89,020	2033/1/1	88,843
FNMA POOL MA3275 FN 02/48 FIXED 3	333,643	2048/2/1	325,292
FNMA POOL MA3332 FN 04/48 FIXED 3.5	586,838	2048/4/1	586,887
FNMA POOL MA3356 FN 05/48 FIXED 3.5	169,374	2048/5/1	169,389
FNMA POOL MA3377 FN 05/48 FIXED 3	1,075,013	2048/5/1	1,048,117
FNMA POOL MA3401 FN 06/48 FIXED 3	72,389	2048/6/1	70,578
FNMA POOL MA3443 FN 08/48 FIXED 4	123,617	2048/8/1	126,039

FNMA TBA 15 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	540,000	2034/1/17	538,661
FNMA TBA 15 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	50,000	2034/1/17	50,601
FNMA TBA 30 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	-54,000	2049/1/14	-52,634
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	512,000	2049/1/14	511,910
FNMA TBA 30 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	904,000	2049/1/14	921,515
FNMA TBA 30 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	269,000	2049/1/14	278,546
FNMA TBA 30 YR 5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	271,000	2049/1/14	283,851
GNMA II POOL 004746 G2 07/40 FIXED 4.5	42,943	2040/7/20	45,060
GNMA II POOL 005175 G2 09/41 FIXED 4.5	143,074	2041/9/20	150,106
GNMA II POOL MA0319 G2 08/42 FIXED 4	180,818	2042/8/20	186,700
GNMA II POOL MA0532 G2 11/42 FIXED 2.5	12,458	2042/11/20	12,061
GNMA II POOL MA0624 G2 12/42 FIXED 3	36,639	2042/12/20	36,384
GNMA II POOL MA0700 G2 01/43 FIXED 4	20,161	2043/1/20	20,823
GNMA II POOL MA0851 G2 03/43 FIXED 3	37,217	2043/3/20	36,957
GNMA II POOL MA0933 G2 04/43 FIXED 3	24,712	2043/4/20	24,540
GNMA II POOL MA1011 G2 05/43 FIXED 3	11,283	2043/5/20	11,204
GNMA II POOL MA1284 G2 09/43 FIXED 3	135,241	2043/9/20	134,298
GNMA II POOL MA1375 G2 10/43 FIXED 3.5	161,255	2043/10/20	163,093
GNMA II POOL MA1376 G2 10/43 FIXED 4	77,869	2043/10/20	80,326
GNMA II POOL MA1759 G2 03/44 FIXED 3	177,058	2044/3/20	175,821
GNMA II POOL MA2072 G2 07/44 FIXED 3	35,313	2044/7/20	35,029
GNMA II POOL MA2446 G2 12/44 FIXED 4	239,514	2044/12/20	247,068
GNMA II POOL MA3106 G2 09/45 FIXED 4	145,706	2045/9/20	149,873
GNMA II POOL MA3378 G2 01/46 FIXED 4.5	225,215	2046/1/20	236,164
GNMA II POOL MA4586 G2 07/47 FIXED 3.5	882,720	2047/7/20	888,582
GNMA II POOL MA4652 G2 08/47 FIXED 3.5	431,238	2047/8/20	434,102
GNMA II POOL MA4719 G2 09/47 FIXED 3.5	118,004	2047/9/20	118,788
GNMA II POOL MA4836 G2 11/47 FIXED 3	70,969	2047/11/20	69,908
GNMA II POOL MA4837 G2 11/47 FIXED 3.5	297,725	2047/11/20	299,703
GNMA II POOL MA4900 G2 12/47 FIXED 3.5	381,956	2047/12/20	384,493
GNMA II POOL MA5077 G2 03/48 FIXED 3.5	168,011	2048/3/20	169,127
GNMA II POOL MA5078 G2 03/48 FIXED 4	48,985	2048/3/20	50,190
GNMA II POOL MA5137 G2 04/48 FIXED 4	72,337	2048/4/20	74,117
GNMA II POOL MA5192 G2 05/48 FIXED 4	198,029	2048/5/20	202,902
GNMA II POOL MA5330 G2 07/48 FIXED 4	49,621	2048/7/20	50,842
GNMA II POOL MA5466 G2 09/48 FIXED 4	99,468	2048/9/20	101,915
GNMA II TBA 30 YR 3 JUMBOS	1,023,000	2049/1/23	1,007,395
GNMA II TBA 30 YR 3.5 JUMBOS	673,000	2049/1/23	677,154
GNMA II TBA 30 YR 4 JUMBOS	205,000	2049/1/23	209,901
GNMA II TBA 30 YR 4.5 JUMBOS	50,000	2049/1/23	51,737
GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	2,672	2035/4/15	2,891
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	2,512	2035/6/15	2,688
GNMA POOL 658258 GN 01/37 FIXED 6	22,077	2037/1/15	23,956
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	1,821	2038/7/15	1,953
GNMA POOL 698342 GN 05/39 FIXED 5	42,010	2039/5/15	44,505
GNMA POOL 724330 GN 09/39 FIXED 5	142,832	2039/9/15	151,338
GNMA POOL 738520 GN 07/41 FIXED 4.5	97,719	2041/7/15	102,016
GNMA POOL 783237 GN 01/41 FIXED 4	49,572	2041/1/15	51,108
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	34,178	2035/9/15	36,964
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	143,449	2043/6/15	142,313
GNMA POOL AM8641 GN 05/45 FIXED 3	399,068	2045/5/15	393,366

GNMA POOL AO3533 GN 07/45 FIXED 3	124,618	2045/7/15	122,837
モーゲージ債合計			30,235,164
地方債			
BAY AREA CA TOLL AUTH TOLL BRI BAYTRN 04/49 FIXED 6.263	75,000	2049/4/1	102,074
CALIFORNIA ST CAS 03/40 FIXED 7.625	45,000	2040/3/1	64,071
CALIFORNIA ST CAS 10/39 FIXED 7.3	5,000	2039/10/1	6,864
EUROPEAN UNION GOVT GUARANT REGS 09/21 2.75	350,000	2021/9/21	433,617
LAND NORDRHEIN WESTFALEN SR UNSECURED REGS 09/22 1.875	400,000	2022/9/15	491,270
MET TRANSPRTN AUTH NY DEDICATE MTATRN 11/40 FIXED 6.089	50,000	2040/11/15	61,536
NEW JERSEY ST TURNPIKE AUTH NJSTRN 01/40 FIXED 7.414	50,000	2040/1/1	70,450
UNIV OF CALIFORNIA CA REVENUES UNVHGR 05/43 FIXED OID 5.77	75,000	2043/5/15	90,241
地方債合計			1,320,121
非米国政府債			
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED 11/22 2.25	1,150,000	2022/11/21	820,898
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/24 2.75	1,140,000	2024/4/21	831,520
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/33 4.5	495,000	2033/4/21	433,355
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 05/21 5.75	160,000	2021/5/15	122,730
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 06/28 0	175,000	2028/6/22	200,592
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 06/38 1	85,000	2038/6/22	103,439
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED REGS 06/45 3.75	290,000	2045/6/22	477,120
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 03/35 5	52,000	2035/3/28	91,363
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/25 0.8	585,000	2025/6/22	690,861
BELGIUM KINGDOM UNSECURED REGS 04/33 1.25	215,000	2033/4/22	247,025
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/21 0.05	815,000	2021/1/31	936,046
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	364,000	2029/1/31	593,742
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 10/22 0.45	355,000	2022/10/31	411,162
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 04/25 1	170,000	2025/4/30	204,645
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/40 4	150,000	2040/7/30	247,202
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/41 4	310,000	2041/7/30	500,245
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/24 2	755,000	2024/10/31	966,465
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/46 2	100,000	2046/10/31	122,374
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/48 2	75,000	2048/10/31	87,264
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO UNSECURED 144A REGS 04/27 1.5	945,000	2027/4/30	1,104,291
BRITISH COLUMBIA PROV OF UNSECURED 06/42 4.3	110,000	2042/6/18	96,726
BULGARIA 03/23 FIXED 1.875	150,000	2023/3/21	183,047
BUNDESOBLIGATION BONDS REGS 04/23 0.00000	3,525,000	2023/4/14	4,095,809
BUNDESOBLIGATION BONDS REGS 10/22 0.00000	1,430,000	2022/10/7	1,662,085
BUNDESOBLIGATION BONDS REGS 10/23 0.00000	1,801,000	2023/10/13	2,090,156
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/27 0.25	2,690,000	2027/2/15	3,122,620
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/28 0.5	1,670,000	2028/2/15	1,964,927
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/39 4.25	315,000	2039/7/4	605,852
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/44 2.5	1,205,000	2044/7/4	1,912,765
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 03/21 3.75	250,000	2021/3/1	304,216
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 03/23 0.95	505,000	2023/3/1	562,565
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 04/21 0.05	1,455,000	2021/4/15	1,637,622
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 04/22 1.2	385,000	2022/4/1	439,647
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 06/26 1.6	380,000	2026/6/1	414,420
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 08/27 2.05	780,000	2027/8/1	858,095
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 09/24 3.75	585,000	2024/9/1	728,932
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 10/20 0.2	945,000	2020/10/15	1,074,659
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 12/24 2.5	720,000	2024/12/1	843,806

BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/30 3	668,000	2030/3/1	810,052
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 09/33 2	210,000	2033/9/1	223,988
BUONI POLIENNALI DEL TES UNSECURED 144A REGS 02/37 4	365,000	2037/2/1	462,493
BUONI POLIENNALI DEL TES UNSECURED 144A REGS 09/44 4.75	445,000	2044/9/1	613,422
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 144A 03/24 3.375	650,000	2024/3/20	668,280
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED REGS 04/21 3.375	140,000	2021/4/25	173,861
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 01/24 2.375	400,000	2024/1/17	505,783
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	200,000	2020/7/16	235,493
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 03/22 2.65	625,000	2022/3/15	464,750
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/19 1.95	50,000	2019/6/15	36,631
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/24 2.9	330,000	2024/6/15	248,438
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 05/20 1.75	775,000	2020/5/1	566,827
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 06/26 1.5	1,480,000	2026/6/1	1,051,233
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 09/22 1	1,625,000	2022/9/1	1,152,288
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 12/45 3.5	795,000	2045/12/1	736,194
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 08/28 2.5	2,150,000	2028/8/25	100,546
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 09/22 4.7	3,170,000	2022/9/12	156,021
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/24 2	335,000	2024/4/15	425,053
FINNISH GOVERNMENT UNSECURED 144A REGS 09/27 0.5	180,000	2027/9/15	207,245
FRANCE (GOVT OF) BONDS 144A REGS 06/39 1.75	140,000	2039/6/25	171,506
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 02/21 0.00000	610,000	2021/2/25	704,383
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 03/23 0.00000	2,245,000	2023/3/25	2,581,762
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 03/24 0.00000	960,000	2024/3/25	1,095,334
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/21 0.00000	725,000	2021/5/25	837,802
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/28 0.75	250,000	2028/5/25	288,357
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/30 2.5	1,426,000	2030/5/25	1,923,816
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	859,000	2045/5/25	1,349,914
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 10/32 5.75	320,000	2032/10/25	591,713
IRISH TSY 2 2045 BONDS REGS 02/45 2	70,000	2045/2/18	84,421
IRISH TSY 2028 UNSECURED REGS 05/28 0.9	155,000	2028/5/15	177,162
IRISH TSY 5.4 2025 BONDS 03/25 5.4	75,000	2025/3/13	111,986
ISRAEL FIXED BOND BONDS 03/23 4.25	1,075,000	2023/3/31	331,346
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	2,600,000	2023/11/15	432,138
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	661,000	2039/11/15	176,104
KINGDOM OF SWEDEN SR UNSECURED REGS 05/19 0.75	550,000	2019/5/2	631,202
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 03/23 2.375	210,780,000	2023/3/10	191,984
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 03/23 3	321,830,000	2023/3/10	300,659
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 03/47 2.125	112,170,000	2047/3/10	104,098
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/20 1.75	580,040,000	2020/6/10	519,007
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/21 4.25	196,290,000	2021/6/10	186,260
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/22 3.75	862,620,000	2022/6/10	822,395
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/27 2.125	242,050,000	2027/6/10	219,337
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/31 4	457,580,000	2031/12/10	504,424
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/33 3.75	77,280,000	2033/12/10	84,892
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/44 2.75	476,560,000	2044/12/10	492,662
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 04/37 4.762	495,000	2037/4/7	120,831
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 07/19 5.734	1,720,000	2019/7/30	421,588
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 08/22 3.418	211,000	2022/8/15	50,472
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 09/25 3.955	1,790,000	2025/9/15	431,094
MANITOBA (PROVINCE OF) UNSECURED 03/38 4.6	50,000	2038/3/5	43,296
MEX BONOS DESARR FIX RT SR UNSECURED 12/23 8	13,933,900	2023/12/7	691,389
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/24 0.00000	330,000	2024/1/15	380,398
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/37 4	120,000	2037/1/15	212,681

NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/42 3.75	135,000	2042/1/15	249,544
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/24 2	305,000	2024/7/15	389,483
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/28 0.75	260,000	2028/7/15	307,447
NEW ZEALAND GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/20 3	325,000	2020/4/15	221,421
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/23 2	1,375,000	2023/5/24	162,987
NOVA SCOTIA PROVINCE DEBENTURES 06/42 4.4	35,000	2042/6/1	30,504
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 04/27 4	275,000	2027/4/14	377,336
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 10/22 2	235,000	2022/10/17	289,515
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 04/20 4.4	200,000	2020/4/14	204,249
ONTARIO (PROVINCE OF) UNSECURED 06/45 3.45	475,000	2045/6/2	362,614
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 09/22 5.75	1,525,000	2022/9/23	461,269
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 10/19 5.5	650,000	2019/10/25	179,348
PROVINCE OF ALBERTA UNSECURED 12/43 3.45	75,000	2043/12/1	56,296
PROVINCE OF QUEBEC BONDS 12/41 5	225,000	2041/12/1	214,426
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 04/26 2.5	165,000	2026/4/20	159,666
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 06/19 4	175,000	2019/6/21	124,299
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 02/20 6.25	400,000	2020/2/21	294,553
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 02/47 1	155,000	2047/2/20	183,850
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 03/37 4	120,000	2037/3/15	208,315
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 07/23 0	380,000	2023/7/15	437,916
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 10/26 0	355,000	2026/10/20	419,616
REPUBLIC OF PERU SR UNSECURED 11/33 8.75	40,000	2033/11/21	59,050
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	100,000	2025/1/20	145,369
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/26 3.25	75,000	2026/4/6	73,471
REPUBLIKA SLOVENIJA BONDS REGS 11/40 1.75	25,000	2040/11/3	28,434
REPUBLIKA SLOVENIJA SR UNSECURED REGS 01/21 4.375	30,000	2021/1/18	37,498
ROMANIA SR UNSECURED REGS 02/22 6.75	30,000	2022/2/7	32,213
ROMANIA SR UNSECURED REGS 09/20 4.625	125,000	2020/9/18	154,039
SAUDI INTERNATIONAL BOND SR UNSECURED REGS 10/26 3.25	650,000	2026/10/26	607,425
SINGAPORE GOVERNMENT SR UNSECURED 09/24 3	600,000	2024/9/1	465,827
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	75,000	2024/11/15	101,261
STATE OF QATAR SR UNSECURED REGS 06/26 3.25	350,000	2026/6/2	337,925
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/39 3.5	390,000	2039/3/30	62,392
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 06/22 3.5	4,720,000	2022/6/1	599,928
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 144A REGS 11/23 1.5	2,370,000	2023/11/13	287,163
SWEDISH GOVERNMENT BONDS REGS 11/26 1	850,000	2026/11/12	101,041
SWITZERLAND BONDS REGS 04/28 4	265,000	2028/4/8	375,054
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	190,000	2042/4/30	243,966
SWITZERLAND BONDS REGS 07/25 1.5	625,000	2025/7/24	716,170
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/19 3.875	23,250,000	2019/6/13	720,831
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/23 3.625	3,170,000	2023/6/16	103,439
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/29 4.875	4,880,000	2029/6/22	179,036
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/44 4.675	6,890,000	2044/6/29	264,905
UK TSY 1 2024 BONDS REGS 04/24 1	390,000	2024/4/22	497,265
UK TSY 1 1/2 2026 BONDS REGS 07/26 1.5	100,000	2026/7/22	131,176
UK TSY 1 1/4 2027 BONDS REGS 07/27 1.25	605,000	2027/7/22	774,309
UK TSY 2 2020 BONDS REGS 07/20 2	475,000	2020/7/22	616,518
UK TSY 2 1/2 2065 BONDS REGS 07/65 2.5	420,000	2065/7/22	667,043
UK TSY 3 3/4 2021 BONDS REGS 09/21 3.75	585,000	2021/9/7	803,941
UK TSY 3.5 2045 BONDS REGS 01/45 3.5	976,000	2045/1/22	1,663,366
UK TSY 3/4 2023 BONDS REGS 07/23 0.75	725,000	2023/7/22	916,497
UK TSY 4 1/4 2046 BONDS REGS 12/46 4.25	780,000	2046/12/7	1,513,287
UK TSY 4 1/4 2032 BONDS REGS 06/32 4.25	320,000	2032/6/7	542,307

UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	735,000	2036/3/7	1,292,231
UK TSY 4 3/4 2030 BONDS REGS 12/30 4.75	170,000	2030/12/7	295,851
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 03/44 4.75	150,000	2044/3/8	136,125
非米国政府債合計			78,776,302
その他			
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/34 4.75	485,000	2034/7/4	903,861
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/20 2.4	100,000	2020/3/19	98,982
その他合計			1,002,843
不動産			
BOSTON PROPERTIES LP SR UNSECURED 02/23 3.85	50,000	2023/2/1	50,089
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED REGS 09/23 0.325	400,000	2023/9/12	457,759
DUKE REALTY LP COMPANY GUAR 12/24 3.75	90,000	2024/12/1	89,321
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 06/45 4.5	50,000	2045/6/1	50,195
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 07/20 4.75	60,000	2020/7/15	61,155
LIBERTY PROPERTY LP SR UNSECURED 04/25 3.75	165,000	2025/4/1	160,754
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 02/24 3.375	100,000	2024/2/20	126,512
SCENTRE GROUP TRUST 1/2 COMPANY GUAR 144A 02/25 3.5	125,000	2025/2/12	121,097
VONOVIA FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	60,000	2021/10/8	74,206
WELLTOWER INC SR UNSECURED 01/22 5.25	50,000	2022/1/15	51,978
不動産合計			1,243,066
国際機関債			
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	100,000	2022/3/9	76,181
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/25 5.5	25,000	2025/4/15	39,342
INTER AMERICAN DEVEL BK UNSECURED 02/24 3	500,000	2024/2/21	507,108
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	500,000	2019/5/20	580,930
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	125,000	2019/5/20	145,233
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 06/21 2.25	750,000	2021/6/24	744,244
国際機関債合計			2,093,037
運輸			
ASF SR UNSECURED REGS 03/19 7.375	50,000	2019/3/20	58,065
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 03/42 4.4	25,000	2042/3/15	25,172
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 09/21 3.45	100,000	2021/9/15	101,016
ERAC USA FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 11/24 3.85	100,000	2024/11/15	99,504
HEATHROW FUNDING LTD SR SECURED REGS 12/31 6.45	50,000	2031/12/10	86,584
PENSKE TRUCK LEASING/PTL SR UNSECURED 144A 11/26 3.4	100,000	2026/11/15	93,457
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 09/21 2.25	255,000	2021/9/1	246,692
UNION PACIFIC CORP SR UNSECURED 03/26 2.75	80,000	2026/3/1	74,614
運輸合計			785,103
米国財務省証券			
TREASURY BILL 01/19 0.00000	5,594,000	2019/1/8	5,591,470
US TREASURY N/B 02/21 2	2,630,000	2021/2/28	2,602,673
US TREASURY N/B 02/28 2.75	825,000	2028/2/15	829,254
US TREASURY N/B 04/20 1.375	1,725,000	2020/4/30	1,698,451
US TREASURY N/B 05/37 5	1,800,000	2037/5/15	2,362,500
US TREASURY N/B 08/21 2.125	12,150,000	2021/8/15	12,039,416
US TREASURY N/B 08/23 1.375	11,250,000	2023/8/31	10,694,092
US TREASURY N/B 08/25 2.75	121,000	2025/8/31	122,182
US TREASURY N/B 11/26 2	9,015,000	2026/11/15	8,605,451

US TREASURY N/B 11/45 3	4,850,000	2045/11/15	4,839,959
US TREASURY N/B 12/20 1.75	4,525,000	2020/12/31	4,460,483
米国財務省証券合計			53,845,931

公益事業

AEP TRANSMISSION CO LLC SR UNSECURED 12/26 3.1	50,000	2026/12/1	48,310
AMERICAN ELECTRIC POWER SR UNSECURED 12/28 4.3	225,000	2028/12/1	228,627
APPALACHIAN POWER CO SR UNSECURED 05/44 4.4	30,000	2044/5/15	28,973
ATMOS ENERGY CORP SR UNSECURED 10/44 4.125	50,000	2044/10/15	48,232
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/46 3.5	75,000	2046/8/15	66,557
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 09/48 4.25	100,000	2048/9/15	99,306
BELL CANADA COMPANY GUAR 06/20 3.25	50,000	2020/6/17	36,843
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/20 2.4	100,000	2020/2/1	99,347
CLECO CORPORATE HOLDINGS SR SECURED 05/26 3.743	75,000	2026/5/1	71,546
COMMONWEALTH EDISON CO 1ST MORTGAGE 08/28 3.7	130,000	2028/8/15	130,387
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/48 4.65	90,000	2048/12/1	93,455
DOMINION ENERGY INC SR UNSECURED 08/19 5.2	15,000	2019/8/15	15,165
DUKE ENERGY PROGRESS INC 1ST MORTGAGE 12/44 4.15	25,000	2044/12/1	24,270
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED 144A 01/19 6.5	100,000	2019/1/26	100,198
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 09/24 4.625	300,000	2024/9/11	409,830
EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 06/21 2.7	55,000	2021/6/15	53,581
ENABLE MIDSTREAM PARTNER SR UNSECURED 05/24 3.9	35,000	2024/5/15	33,573
ENABLE MIDSTREAM PARTNER SR UNSECURED 05/44 5	15,000	2044/5/15	12,328
ENBRIDGE INC SR UNSECURED 06/24 3.5	75,000	2024/6/10	73,026
ENEL FINANCE INTL NV COMPANY GUAR REGS 06/26 1.375	189,000	2026/6/1	208,921
ENERGY TRANSFER OPERATING COMPANY GUAR 02/22 5.2	25,000	2022/2/1	25,674
ENERGY TRANSFER OPERATING COMPANY GUAR 02/42 6.5	25,000	2042/2/1	24,951
ENERGY TRANSFER OPERATING COMPANY GUAR 02/43 5.15	50,000	2043/2/1	43,329
ENGIE SA SR UNSECURED REGS 05/26 2.375	100,000	2026/5/19	124,208
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	200,000	2025/2/15	197,891
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/27 3.95	65,000	2027/2/15	64,713
EVERSOURCE ENERGY SR UNSECURED 01/25 3.15	35,000	2025/1/15	33,816
FIRSTENERGY TRANSMISSION SR UNSECURED 144A 07/44 5.45	25,000	2044/7/15	27,159
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	25,000	2039/4/1	30,919
FORTIS INC SR UNSECURED 10/26 3.055	100,000	2026/10/4	91,289
HYDRO QUEBEC LOCAL GOVT G 02/45 5	170,000	2045/2/15	164,740
IBERDROLA FINANZAS SAU COMPANY GUAR 03/20 4.125	50,000	2020/3/23	60,054
INNOGY FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/27 1.25	50,000	2027/10/19	55,615
KINDER MORGAN ENER PART COMPANY GUAR 03/21 5.8	75,000	2021/3/1	78,280
KINDER MORGAN INC COMPANY GUAR 06/25 4.3	100,000	2025/6/1	99,211
KINDER MORGAN INC COMPANY GUAR 144A 11/23 5.625	300,000	2023/11/15	317,143
MIDAMERICAN ENERGY CO 1ST MORTGAGE 05/27 3.1	125,000	2027/5/1	121,661
MPLX LP SR UNSECURED 06/25 4.875	175,000	2025/6/1	176,603
NATIONAL RURAL UTIL COOP COLLATERAL T 01/25 2.85	175,000	2025/1/27	168,765
NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	55,000	2034/10/1	55,266
NISOURCE INC SR UNSECURED 02/44 4.8	25,000	2044/2/15	24,204
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR REGS 02/23 6.875	50,000	2023/2/6	75,850
ONCOR ELECTRIC DELIVERY SR SECURED REGS 03/29 5.75	200,000	2029/3/15	233,426
ONE GAS INC SR UNSECURED 02/44 4.658	50,000	2044/2/1	53,056
PACIFIC GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 03/34 6.05	75,000	2034/3/1	69,492
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/19 2.6	300,000	2019/12/15	295,569
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/26 4.5	55,000	2026/12/15	52,976
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 08/24 3.15	150,000	2024/8/15	147,614

ウエルントン・海外債券ファンド(ケイマン)

SABINE PASS LIQUEFACTION SR SECURED 03/25 5.625	75,000	2025/3/1	77,884
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 03/20 2.4	200,000	2020/3/15	197,191
SOUTH CAROLINA ELEC+GAS 1ST MORTGAGE 06/46 4.1	95,000	2046/6/15	88,700
SOUTHERN CAL EDISON 1ST REF MORT 12/41 3.9	50,000	2041/12/1	44,536
SOUTHERN CO GAS CAPITAL COMPANY GUAR 10/46 3.95	45,000	2046/10/1	39,392
SUEZ SR UNSECURED REGS 06/22 4.125	150,000	2022/6/24	193,965
TRANSCANADA PIPELINES SR UNSECURED 11/41 4.55	100,000	2041/11/15	71,854
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 02/44 4.45	45,000	2044/2/15	45,251
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 12/48 4.6	70,000	2048/12/1	73,010
WESTERN GAS PARTNERS SR UNSECURED 07/22 4	175,000	2022/7/1	173,501
WESTERN POWER DIST EAST SR UNSECURED REGS 01/23 5.25	150,000	2023/1/17	214,469
WILLIAMS COMPANIES INC SR UNSECURED 03/20 5.25	65,000	2020/3/15	66,292
WILLIAMS COMPANIES INC SR UNSECURED 03/22 3.6	150,000	2022/3/15	147,181
XCEL ENERGY INC SR UNSECURED 12/26 3.35	130,000	2026/12/1	126,126
公益事業合計			6,355,302

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

○先物取引

約条件数 買(売)	約定内容	想定元本	満期日	取引相手	未実現損益 (\$)
519	Australian Treasury Bond Futures, 10 Year	35,242,352	03/15/2019	Bank of America Merrill Lynch	447,564
-3	Australian Treasury Bond Futures, 3 Year	-206,282	03/15/2019	Bank of America Merrill Lynch	-1,116
174	Euro Bobl Futures	26,313,742	03/07/2019	Bank of America Merrill Lynch	45,554
-20	Euro Bund Futures	-3,736,636	03/07/2019	Bank of America Merrill Lynch	-2,378
-2	Euro Buxl Futures, 30 Year	-408,996	03/07/2019	Bank of America Merrill Lynch	-3,955
2	Euro Schatz Futures	255,883	03/07/2019	Bank of America Merrill Lynch	46
-414	Government of Canada Bond Futures, 10 Year	-41,300,286	03/20/2019	Bank of America Merrill Lynch	-157,307
-278	Long Gilt Futures	-43,529,553	03/27/2019	Bank of America Merrill Lynch	-80,109
45	Ultra Long US Treasury Bond Futures	7,090,814	03/20/2019	Bank of America Merrill Lynch	138,718
-2	US Long Bond Futures	-278,156	03/20/2019	Bank of America Merrill Lynch	-13,844
768	US Treasury Note Futures, 10 Year	92,834,328	03/20/2019	Bank of America Merrill Lynch	873,672
210	US Treasury Note Futures, 2 Year	44,447,812	03/29/2019	Bank of America Merrill Lynch	137,812
163	US Treasury Note Futures, 5 Year	18,578,266	03/29/2019	Bank of America Merrill Lynch	115,797
				未実現益	1,759,163
				未実現損	-258,709
				未実現損益合計	1,500,454

○外国為替取引

期日	支払い	受取り	取引相手	未実現損益 (USD)
01/11/2019	USD 341,631	THB 11,280,000	Australia and New Zealand Banking Group	-4,802
01/11/2019	AUD 11,000	USD 8,027	Bank of America Merrill Lynch	-282
01/11/2019	USD 131,274	RUB 8,840,000	Bank of America Merrill Lynch	3,882
01/11/2019	EUR 85,000	USD 97,072	Barclays Bank	159
01/11/2019	GBP 24,000	USD 30,358	Barclays Bank	221
03/20/2019	IDR 10,504,000,000	USD 708,199	Barclays Bank	13,276
01/11/2019	USD 669,273	CHF 665,000	Barclays Bank	-5,750
01/11/2019	USD 166,988	CZK 3,802,000	Barclays Bank	-1,925
01/11/2019	USD 267,106	DKK 1,752,000	Barclays Bank	-1,467
01/11/2019	USD 247,225	GBP 195,000	Barclays Bank	-1,225
01/11/2019	USD 79,346	ILS 295,000	Barclays Bank	350
01/11/2019	USD 139,320	JPY 15,700,000	Barclays Bank	-3,824
01/11/2019	USD 96,835	NOK 830,000	Barclays Bank	947
01/11/2019	USD 89,574	PLN 337,000	Barclays Bank	-140
01/11/2019	CAD 1,877,000	USD 1,410,663	BNP Paribas	-36,067
01/11/2019	USD 62,849	HUF 17,900,000	BNP Paribas	-968
01/11/2019	USD 224,916	PLN 850,000	BNP Paribas	-1,366
01/11/2019	JPY 2,200,000	USD 19,589	Canadian Imperial Bank of Commerce	469
01/11/2019	USD 28,569	EUR 25,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	-29
01/11/2019	CHF 163,000	USD 164,217	Citibank	1,240
01/11/2019	HUF 32,000,000	USD 112,923	Citibank	1,165
01/11/2019	RUB 13,220,000	USD 198,313	Citibank	-7,800
01/11/2019	USD 271,460	MXN 5,594,000	Citibank	-12,299
01/11/2019	EUR 554,000	USD 633,387	Goldman Sachs	337
01/11/2019	JPY 48,800,000	USD 431,466	Goldman Sachs	13,466
01/11/2019	USD 1,514,536	AUD 2,094,000	Goldman Sachs	40,100
01/11/2019	USD 3,285,410	CAD 4,354,000	Goldman Sachs	96,816
01/11/2019	USD 5,895,793	GBP 4,614,000	Goldman Sachs	17,083

ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)

01/11/2019	USD	260,194	JPY	29,000,000	Goldman Sachs	-4,212	
01/11/2019	USD	262,793	IDR	3,821,000,000	HSBC	-2,025	
01/11/2019	USD	51,347	ILS	190,000	HSBC	469	
01/11/2019	EUR	317,000	USD	359,893	JPMorgan Chase	2,725	
01/11/2019	KRW	238,520,000	USD	212,911	JPMorgan Chase	1,093	
01/11/2019	USD	31,428,736	EUR	27,642,000	JPMorgan Chase	-191,093	
01/11/2019	USD	99,566	KRW	111,479,000	JPMorgan Chase	-455	
01/11/2019	EUR	2,123,000	USD	2,424,158	Morgan Stanley	4,353	
01/11/2019	JPY	11,671,410,000	USD	103,204,629	Morgan Stanley	3,209,003	
01/11/2019	NOK	577,000	USD	67,439	Morgan Stanley	-779	
01/11/2019	SEK	133,000	USD	14,678	Morgan Stanley	334	
01/11/2019	THB	5,750,000	USD	174,729	Morgan Stanley	1,865	
01/11/2019	USD	113,259	AUD	155,000	Morgan Stanley	4,120	
01/11/2019	USD	124,581	EUR	109,000	Morgan Stanley	-105	
01/11/2019	USD	1,546,845	KRW	1,741,903,000	Morgan Stanley	-16,015	
01/11/2019	USD	195,763	SGD	269,000	Morgan Stanley	-1,630	
01/11/2019	USD	630,505	THB	20,743,000	Morgan Stanley	-6,556	
01/11/2019	USD	466,506	SEK	4,217,000	Standard Chartered Bank	-9,464	
01/11/2019	USD	75,388	GBP	59,000	Toronto Dominion Bank	216	
01/11/2019	USD	617,697	MYR	2,585,000	UBS	-7,773	
01/11/2019	USD	118,934	NZD	175,000	UBS	1,571	
						未実現益	3,416,403
						未実現損	-319,194
						未実現損益合計	3,097,209

(通貨コード)

AUD	—	オーストラリア・ドル	KRW	—	韓国ウォン
CAD	—	カナダ・ドル	MXN	—	メキシコ・ペソ
CHF	—	スイス・フラン	MYR	—	マレーシア・リンギット
CZK	—	チェコ・コルナ	NOK	—	ノルウェイ・クローネ
DKK	—	デンマーク・クローネ	NZD	—	ニュージーランド・ドル
EUR	—	ユーロ	PLN	—	ポーランド・ズロチ
GBP	—	英ポンド	RUB	—	ロシア・ルーブル
HUF	—	ハンガリー・フォリント	SEK	—	スウェーデン・クローナ
IDR	—	インドネシア・ルピア	SGD	—	シンガポール・ドル
ILS	—	イスラエル・シケケル	THB	—	タイ・バーツ
JPY	—	日本円	USD	—	米ドル

Nomura Multi Managers Fund II – US Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－米国債券FC/FD

2019年5月31日決算

(計算期間:2018年6月1日～2019年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

純資産計算書
2019年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

運用計算書
2019年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

資産				収益	
投資有価証券時価		15,549,097		銀行口座利息	5,738
(取得原価: 15,182,764米ドル)				債券利息(源泉徴収税控除後)	534,125
現金預金等		466,391		雑収益	5,000
外国為替先渡し契約に係る評価差益		15,638			
未収収益		111,703		収益合計	544,863
現金および現金等価物に係る利息		28			
		<u>16,142,857</u>		費用	
資産合計				投資顧問報酬	56,421
				事務管理代行報酬	8,018
負債				保管費用	5,110
未払費用		24,045		取引銀行報酬	2,800
		<u>24,045</u>		銀行手数料	32,760
負債合計				受託報酬	3,208
				法務報酬	3,428
純資産総額		<u>16,118,812</u>		立替費用	1,602
				専門家報酬	16,228
				譲渡益税	97
受益証券一口当たり情報:				雑費用	97
期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額		費用合計	129,769
FCクラス(円)	9,092	5,904	53,681,472		
FDクラス(円)	13,054	130,217	1,699,803,979	純投資収益	415,094
				投資有価証券売買に係る損益	(180,884)
				外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(13,757)
				当期実現純損益	(194,641)
				投資有価証券評価損益の増減	573,739
				外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(12,935)
				当期評価差損益	560,804
				運用の結果による純資産の増減額	781,257

純資産変動計算書
2019年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

発行済受益証券数の変動表
2019年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	16,556,935	FCクラス	
純投資収益	415,094	期首受益証券数	6,539
当期実現純損益	(194,641)	発行受益証券数	80
当期評価差損益	560,804	買戻受益証券数	(715)
運用の結果による純資産の増減額	781,257	期末発行済受益証券数	5,904
受益証券の発行手取金	6,425	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(805,026)	期首受益証券数	136,675
	(798,601)	発行受益証券数	0
受益者への支払分配金	(420,779)	買戻受益証券数	(6,458)
期末純資産総額	16,118,812	期末発行済受益証券数	130,217

統計情報
2019年5月31日現在
(未監査)

	2019	2018	2017
期末純資産総額(米ドル)	16,118,812	16,556,935	24,777,263
FCクラス(円)			
期末純資産総額	53,681,472	58,436,663	55,932,156
期末1口当たり純資産価格	9,092	8,937	9,286
FDクラス(円)			
期末純資産総額	1,699,803,979	1,742,378,906	2,693,229,661
期末1口当たり純資産価格	13,054	12,748	13,441

組入資産明細
2019年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	40,000	TRANSCANADA P 4.2500% 15/05/28 10YR	39,844	41,952	0.26
USD	10,000	NUTRIEN LTD 4.2000% 01/04/29	9,968	10,439	0.06
		合計:カナダ	49,812	52,391	0.32
			49,812	52,391	0.32
ギリシャ					
国債					
EUR	20,000	HELLENIC REPUBLI 3.9000% 30/01/33	22,567	23,612	0.15
		合計:ギリシャ	22,567	23,612	0.15
			22,567	23,612	0.15
ハンガリー					
国債					
USD	20,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	21,376	22,218	0.14
		合計:ハンガリー	21,376	22,218	0.14
			21,376	22,218	0.14
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	45,000	SHIRE ACQ INV IREL 2.875% 23/09/23	44,994	44,663	0.28
		合計:アイルランド	44,994	44,663	0.28
			44,994	44,663	0.28
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	45,000	MYLAN NV 3.15% 15/06/21	44,948	44,727	0.28
		合計:オランダ	44,948	44,727	0.28
			44,948	44,727	0.28
ペルー					
国債					
PEN	50,000	PERU B SOBERANO 5.9400% 12/02/29	15,525	15,812	0.10
		合計:ペルー	15,525	15,812	0.10
			15,525	15,812	0.10
ロシア					
国債					
RUB	2,700,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28 6212	38,200	39,637	0.25
		合計:ロシア	38,200	39,637	0.25
			38,200	39,637	0.25

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
南アフリカ					
国債					
ZAR	500,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	39,196	37,455	0.23
			39,196	37,455	0.23
		合計:南アフリカ	39,196	37,455	0.23
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
USD	25,000	CORP ANDINA FOM 3.2500% 11/02/22	24,945	25,289	0.16
INR	1,750,000	INTL FIN CORP 6.3000% 25/11/24 GMTN	24,164	24,500	0.15
			49,109	49,789	0.31
		合計:国際機関	49,109	49,789	0.31
アメリカ					
資産担保証券					
USD	115,000	ALLYA 2017-4 A4 1.9600% 15/07/22	114,989	114,248	0.71
USD	105,000	SWH 2017-1 A FRN 17/01/35	102,489	102,339	0.63
USD	100,000	TAH 2017-SFR2 A 2.9280% 17/01/36	99,249	99,926	0.62
USD	90,000	NAROT 2017-B A4 1.9500% 16/10/23	89,986	89,483	0.56
USD	45,000	CARMX 2017-4 A4 2.3300% 15/05/23	44,997	45,072	0.28
USD	35,000	NALT 2019-A A3 2.7600% 15/03/22	34,997	35,207	0.22
USD	30,000	OSCAR 2017-2A A4 2.7600% 10/12/24	29,992	30,081	0.19
USD	20,000	OSCAR 2017-2A A3 2.4500% 10/12/21	19,997	19,941	0.12
			536,696	536,297	3.33
モーゲージ担保証券					
USD	205,000	CD 2017-CD3 A4 FRN 10/02/50	211,143	216,023	1.33
USD	80,000	SCRT 2019-1 M55D 4.0000% 25/07/58	78,589	80,131	0.50
USD	35,000	SCRT 2019-1 MA 3.5000% 25/07/58	34,342	35,196	0.22
USD	25,000	SLST 2019-1 A2 3.5000% 25/05/29	25,611	25,611	0.16
			349,685	356,961	2.21
商業不動産担保証券					
USD	140,000	COMM 2015-DC1 A5 3.35% 10/02/48	150,155	144,112	0.90
USD	120,000	FHMS K088 A2 3.6900% 25/01/29	123,595	129,659	0.80
USD	85,000	FHMS K089 A2 3.5630% 25/01/29	87,549	90,952	0.56
USD	80,000	FHMS K090 A2 3.4220% 25/02/29	82,395	84,670	0.53
USD	25,000	FHMS K087 A2 3.7710% 25/12/28	25,748	27,169	0.17
			469,442	476,562	2.96
変動金利債					
USD	460,000	US TREASURY FRN 31/10/20	459,681	459,623	2.85
USD	115,000	CITIGROUP INC FRN 10/01/28	115,000	117,793	0.73
USD	65,000	JPMORGAN CHASE FRN 05/12/29	65,000	70,003	0.43
USD	60,000	GEN ELECTRIC CO FRN 15/06/66 D	59,749	56,025	0.35
USD	40,000	BANK OF AMER CRP FRN 05/03/29 MTN	39,743	41,479	0.26
USD	20,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 23/04/29	19,428	20,218	0.13
USD	20,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 05/06/28	19,312	20,120	0.12
			777,913	785,261	4.87

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
プール					
USD	1,150,000	FNCL POOL AU4283 3.5% 01/09/43	594,531	614,492	3.80
USD	345,000	FNCL POOL AZ9987 3% 01/11/30	247,973	243,046	1.50
USD	230,000	FN BN0136 4.5000% 01/08/48	236,548	241,578	1.50
USD	260,000	G2 MA4836 3.0000% 20/11/47	234,566	235,083	1.46
USD	260,000	G2 MA4777 3.0000% 20/10/47	231,313	231,685	1.44
USD	210,000	FN BJ1999 3.5000% 01/10/47	209,641	208,143	1.29
USD	1,450,000	FGLMC POOL Q03180 5% 01/09/41	191,214	187,667	1.16
USD	185,000	G2 MA4963 4.0000% 20/01/48	164,424	162,990	1.01
USD	175,000	G2 MA5331 4.5000% 20/07/48	157,869	157,937	0.98
USD	150,000	FN BM5861 4.5000% 01/05/47	155,596	156,616	0.97
USD	150,000	FN CA2708 4.0000% 01/05/48	145,738	147,499	0.92
USD	125,000	FN BM4659 4.0000% 01/07/47	120,592	123,514	0.77
USD	200,000	FN MA1178 4.0000% 01/09/42	94,992	96,630	0.60
USD	90,000	FN MA3360 3.5000% 01/05/38	83,305	85,134	0.53
USD	95,000	FN BF0131 3.5000% 01/08/56	76,453	77,821	0.48
USD	110,000	FN BM1066 4.0000% 01/02/47	76,118	76,868	0.48
USD	80,000	G2 MA4779 4.0000% 20/10/47	68,320	67,394	0.42
USD	1,460,000	FNCL POOL 357426 5% 01/09/33	50,273	48,393	0.30
USD	150,000	FG J20466 2.5000% 01/09/27	46,853	47,610	0.30
USD	1,240,000	FNCL POOL 254903 5% 01/10/33	48,158	46,251	0.29
USD	100,000	FG E04111 2.5000% 01/11/27	36,080	36,699	0.23
			3,270,557	3,293,050	20.43
ステップアップ/ダウン債					
USD	35,000	HP ENTERPRISE CO 4.4% 15/10/22	34,924	36,559	0.23
			34,924	36,559	0.23
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	KEY BANK NA 2.5% 22/11/21 BKNT	249,427	249,675	1.56
USD	150,000	NEW JERSEY ST ECON 4.447% 15/06/20	149,999	152,297	0.94
USD	100,000	CALIFORNIA STATE 7.3% 01/10/39	117,401	149,343	0.93
USD	115,000	AT&T INC 4.9000% 15/08/37 WI	114,795	118,386	0.73
USD	110,000	GOLDMAN SACHS GP 2.75% 15/09/20	109,776	110,251	0.68
USD	100,000	AMERICAN INTL GP 4.875% 01/06/22	109,263	106,081	0.66
USD	75,000	EL PASO CORP 7.75% 15/01/32	94,313	98,026	0.61
USD	95,000	BANK OF AMERIC 3.248% 21/10/27 MTN	90,495	94,469	0.59
USD	80,000	KENTUCKY UTIL 4.375% 01/10/45	79,934	89,410	0.55
USD	90,000	ENERGY TRANSFER PTN 5.15% 01/02/43	81,952	86,055	0.53
USD	80,000	WELLS FARGO & CO 3.069% 24/01/23	80,000	80,453	0.50
USD	75,000	DUKE ENERGY PROG 3.4500% 15/03/29	74,691	76,977	0.48
USD	55,000	NEW YORK CITY MUN 5.985% 01/12/36	68,047	70,467	0.44
USD	65,000	PRINCIPAL FIN GRP 4.3% 15/11/46	64,923	66,748	0.41
USD	65,000	WASTE MANAGEMENT 3.1500% 15/11/27	65,076	65,855	0.41
USD	55,000	EXELON GENERATION 6.25% 01/10/39	65,918	63,942	0.40
USD	60,000	MORGAN STANLEY 5.5% 28/07/21	58,696	63,415	0.39
USD	55,000	UNITEDHEALTH GROUP 4.75% 15/07/45	67,596	62,125	0.39
USD	60,000	ANHEUSER BUSCH IN 4.9% 01/02/46	74,366	62,098	0.39
USD	55,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144	56,898	59,568	0.37
USD	60,000	AETNA INC 2.8% 15/06/23	58,956	59,514	0.37

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	55,000	ERAC USA FIN 3.85% 15/11/24 144A	56,341	57,212	0.35
USD	55,000	SIMON PROP GROUP 3.5% 01/09/25	54,645	56,812	0.35
USD	50,000	AMAZON.COM INC 4.0500% 22/08/47	49,631	54,194	0.34
USD	50,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	49,297	51,479	0.32
USD	50,000	VISA INC 3.15% 14/12/25	50,619	51,443	0.32
USD	50,000	BB&T CORPORATI 3.0500% 20/06/22 MTN	49,999	50,636	0.31
USD	50,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47 WI	51,113	49,837	0.31
USD	40,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	39,688	46,946	0.29
USD	45,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	44,687	46,046	0.29
USD	40,000	COMCAST CORP 4.7000% 15/10/48	39,967	44,246	0.27
USD	45,000	ORACLE CORP 2.65% 15/07/26	45,595	44,151	0.27
USD	40,000	TIME WARNER INC 5.35% 15/12/43	44,060	42,951	0.27
USD	40,000	SOUTHERN CAL ED 4.2000% 01/03/29 A	41,667	41,693	0.26
USD	40,000	WILLIAMS PART LP 4% 15/09/25	31,822	41,507	0.26
USD	40,000	TARGET CORP 3.3750% 15/04/29	39,996	41,138	0.26
USD	35,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	43,499	41,090	0.25
USD	40,000	WALMART INC 3.0500% 08/07/26	39,947	40,932	0.25
USD	40,000	DOW CHEMICAL CO 3.5% 01/10/24	39,071	40,755	0.25
USD	40,000	MPLX LP 4.125% 01/03/27	39,665	40,523	0.25
USD	40,000	BOEING CO 3.2000% 01/03/29	39,409	40,283	0.25
USD	40,000	BRDCOM CRP / FIN 3.0000% 15/01/22	39,837	39,724	0.25
USD	40,000	FEDEX CORP 4.4% 15/01/47	39,578	38,391	0.24
USD	35,000	AVALONBAY COMMUN 3.3000% 01/06/29	34,985	35,646	0.22
USD	25,000	CITIGROUP INC 4.65% 30/07/45	24,964	27,150	0.17
USD	25,000	AMERICAN EXPRESS 3.4000% 22/02/24	25,476	25,605	0.16
USD	25,000	VEREIT OPERATING 3.9500% 15/08/27	24,833	25,135	0.16
USD	25,000	WESTERN GAS PARTNERS 4.65% 01/07/26	26,183	25,130	0.16
USD	20,000	WILLIAMS PART 6.3% 15/04/40	24,879	23,296	0.14
USD	20,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	19,917	21,472	0.13
USD	20,000	WELLS FARGO & CO 4.3% 22/07/27 MTN	19,924	20,944	0.13
USD	20,000	MERCK & CO INC 2.9000% 07/03/24	19,944	20,383	0.13
USD	20,000	ANDEAVOR LOG LP 3.5000% 01/12/22	19,938	20,327	0.13
USD	15,000	ALEXANDRIA REAL 4.8500% 15/04/49	14,992	16,599	0.10
USD	15,000	CONCHO RES/MIDLA 4.8750% 01/10/47	14,962	15,720	0.10
USD	15,000	DOLLAR TREE 4.2000% 15/05/28	14,960	15,127	0.09
USD	15,000	WESTERN GAS PART 4.5000% 01/03/28	14,915	14,805	0.09
USD	15,000	CISCO SYSTEMS INC 2.5% 20/09/26	14,576	14,733	0.09
USD	15,000	CORNING INC 4.3750% 15/11/57	14,994	14,048	0.09
USD	10,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	9,973	11,507	0.07
USD	10,000	PFIZER INC 3.4500% 15/03/29	9,977	10,376	0.06
USD	10,000	MERCK & CO INC 3.4000% 07/03/29	9,944	10,328	0.06
USD	10,000	PFIZER INC 3.2000% 15/09/23 5YR	10,252	10,265	0.06
USD	5,000	PFIZER INC 2.9500% 15/03/24	4,997	5,094	0.03
			3,278,240	3,370,834	20.91
国債					
USD	2,865,000	US TREASURY N/B 2.8750% 30/11/23	2,910,387	2,975,123	18.45
USD	1,270,000	US TREASURY N/B 2.8750% 15/11/21	1,273,275	1,296,988	8.05
USD	705,000	US TREASURY N/B 3.1250% 15/05/48	683,285	778,805	4.83

通貨	額面価格 ¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	525,000	US TREASURY N/B 2.6250% 15/12/21	525,120	533,695	3.31
USD	300,000	TSY INFL IX N/ 0.3750% 15/01/27 CPI	309,224	314,875	1.95
USD	140,000	US TREASURY N/B 3.3750% 15/11/48	149,079	162,313	1.01
USD	125,000	US TREASURY N/B 3.1250% 15/11/28	130,158	135,137	0.84
USD	70,000	US TREASURY N/B 3.0000% 15/02/49	72,581	75,720	0.47
USD	65,000	US TREAS NOTE 0.875% 15/02/47 (CPI)	65,946	69,832	0.43
USD	20,000	US TREASURY N/B 2.6250% 15/02/29	20,525	20,781	0.13
			<u>6,139,580</u>	<u>6,363,269</u>	<u>39.47</u>
		合計:アメリカ	<u>14,857,037</u>	<u>15,218,793</u>	<u>94.41</u>
		組入資産合計	<u>15,182,764</u>	<u>15,549,097</u>	<u>96.47</u>

¹⁾額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記
2019年5月31日現在
(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記－外国為替先渡し契約

2019年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	53,107,382	USD	482,258	2019年6月28日	7,086
USD	77,716	MXN	1,500,000	2019年8月6日	2,280
JPY	16,710,000	USD	151,891	2019年6月28日	2,078
USD	49,031	MXN	950,000	2019年8月6日	1,255
USD	38,128	ZAR	550,000	2019年8月6日	1,243
USD	69,471	HUF	19,850,000	2019年8月6日	1,130
USD	37,102	MXN	720,000	2019年8月6日	893
SEK	635,000	USD	66,026	2019年6月28日	641
USD	47,981	PEN	160,000	2019年8月2日	572
ARS	1,180,000	USD	24,753	2019年7月1日	429
BRL	90,000	USD	22,053	2019年8月2日	425
USD	98,870	HKD	770,000	2020年4月14日	409
USD	36,769	KRW	43,261,000	2019年8月6日	350
USD	16,594	PEN	55,000	2019年7月12日	280
USD	27,795	RUB	1,820,000	2019年8月6日	219
INR	1,674,500	USD	23,611	2019年8月6日	181
USD	23,957	MYR	100,000	2019年8月6日	125
USD	128,563	EUR	115,000	2019年6月28日	103
USD	20,802	PEN	70,000	2019年8月21日	78
USD	23,457	RON	100,000	2019年8月6日	42
USD	41,505	HUF	12,060,000	2019年8月6日	(16)
AUD	70,000	USD	48,525	2019年6月28日	(18)
GBP	35,000	USD	44,279	2019年6月28日	(38)
USD	16,019	RUB	1,060,000	2019年8月6日	(41)
USD	50,802	SGD	70,000	2019年8月6日	(66)
EUR	20,000	USD	22,416	2019年6月28日	(75)
CZK	850,000	EUR	32,844	2019年8月6日	(107)
CZK	1,250,000	EUR	48,321	2019年8月6日	(180)
USD	47,090	PHP	2,480,000	2019年8月6日	(205)
NOK	1,000,000	USD	114,397	2019年6月28日	(292)
COP	39,130,000	USD	11,903	2019年8月6日	(320)
SGD	70,000	USD	51,222	2019年8月6日	(355)
EUR	55,000	USD	61,801	2019年6月28日	(363)
USD	87,738	NZD	135,000	2019年6月28日	(371)
CLP	32,290,000	USD	47,151	2019年8月6日	(1,734)
					15,638

シュローダー・グローバルボンド・ファンドFC/FD

2018年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	日本を除く先進国の公社債
運 用 方 針	主に日本を除く先進国の公社債に分散して投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の獲得を目指して運用を行います。
投 資 顧 問 会 社	シュローダー・インベストメント・マネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書
2018年12月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	216,718
債券利息(源泉徴収税控除後)	16,997,792
金利スワップ契約に係る受取利息	33,768
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	413
雑収益	15
	<hr/>
収益合計	17,248,706
費用	
投資マネージャー手数料	1,975,124
事務管理代行報酬	649,797
保管費用	195,031
当座借越利息	22,597
取引銀行報酬	52,399
銀行手数料	369,860
受託報酬	195,023
法務報酬	2,210
立替費用	35,446
専門家報酬	16,968
印刷、出版手数料	96
その他税	11,338
雑費用	97
	<hr/>
費用合計	3,525,986
純投資損益	<hr/> 13,722,720
投資有価証券売買に係る損益	(9,714,287)
先物契約に係る損益	268,717
オプション契約に係る損益	(2,325,231)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	1,080,958
金利スワップ契約に係る損益	82,765
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	1,244,413
	<hr/>
当期実現純損益	(9,362,665)
投資有価証券評価差損益	(27,956,373)
先物契約に係る評価差損益	(833,182)
通貨オプション契約に係る評価差損益	254,580
金利スワップ契約に係る評価差損益	212,077
インフレーションスワップ契約に係る評価差損益	(1,467,956)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	(292,824)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	5,552,557
	<hr/>
当期評価差損益	(24,531,121)
運用の結果による純資産の増減額	<hr/> <hr/> (20,171,066)

組入資産明細
2018年12月31日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストラリア				
変動金利債				
EUR	114,000	BHP BILLITON FIN FRN 22/10/79	150,136	0.02
			150,136	0.02
国債				
AUD	18,955,000	AUSTRALIAN GVT 5.5% 21/04/23 133	15,315,127	2.46
			15,315,127	2.46
普通社債(固定金利債)				
USD	895,000	BORAL FINANCE 3.0000% 01/11/22 144A	862,315	0.13
EUR	200,000	ANZ BKNG GRP 0.45% 22/11/23 EMTN	229,162	0.04
			1,091,477	0.17
		オーストラリア計	16,556,740	2.65
オーストリア				
変動金利債				
EUR	200,000	UNIQA INSURANCE 6.875% 31/07/43 EMT	256,570	0.04
			256,570	0.04
		オーストリア計	256,570	0.04
ベルギー				
国債				
EUR	11,970,000	BELGIUM KINGDOM 0.5% 22/10/24 82	13,943,664	2.23
			13,943,664	2.23
		ベルギー計	13,943,664	2.23
バミューダ諸島				
特殊債券(ABS)				
USD	1,186,000	CAI 2017-1A A 3.6200% 25/06/42	1,012,614	0.16
USD	675,000	TMCL 2017-A1 A 3.72% 20/05/42	572,362	0.09
			1,584,976	0.25
普通社債(固定金利債)				
USD	1,235,000	FLY LEASING LTD 5.2500% 15/10/24	1,123,850	0.18
			1,123,850	0.18
		バミューダ諸島計	2,708,826	0.43
ブラジル				
国債				
USD	2,652,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 21/02/47	2,492,880	0.40
			2,492,880	0.40
		ブラジル計	2,492,880	0.40

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
英領ヴァージン諸島				
普通社債(固定金利債)				
EUR	308,000	GLOBAL SWITCH 2.25% 31/05/27 EMTN	337,654	0.05
			337,654	0.05
		英領ヴァージン諸島計	337,654	0.05
カナダ				
変動金利債				
USD	625,000	ENBRIDGE INC FRN 15/01/77 16-A	557,813	0.09
USD	350,000	BANK NOVA SCOTIA FRN 12/04/66	302,531	0.05
			860,344	0.14
国債				
CAD	7,742,000	CANADA GVT 3.5% 01/06/20	5,814,708	0.92
CAD	2,486,000	CANADA GVT 3.5% 01/12/45	2,326,605	0.37
			8,141,313	1.29
普通社債(固定金利債)				
USD	2,947,000	PROVINCE OF QUEBEC 2.75% 25/08/21	2,939,479	0.47
USD	1,735,000	CENOVUS ENERGY 5.4000% 15/06/47	1,540,064	0.25
USD	684,000	TRANSCANADA PL 5.1000% 15/03/49	685,090	0.11
			5,164,633	0.83
		カナダ計	14,166,290	2.26
ケイマン諸島				
特殊債券(ABS)				
USD	1,282,000	WINDR 2013-2A AR FRN 18/10/30	1,265,323	0.20
USD	1,220,000	BLUEM 2013-2A A1R FRN 22/10/30	1,204,403	0.19
USD	1,210,000	MDPK 2015-18A A1R FRN 21/10/30	1,201,361	0.19
USD	1,159,000	LCM 26A A1 FRN 20/01/31	1,137,504	0.18
USD	1,109,000	GALXY 2015-19A A1R FRN 24/07/30	1,101,268	0.18
USD	1,100,000	SNDPT 2013-1A A1R FRN 26/01/31	1,076,222	0.17
USD	1,021,000	DRSLF 2017-49A A FRN 18/07/30	1,009,719	0.16
USD	1,333,000	BBIRD 2016-1A AA 2.4870% 16/12/41	991,140	0.16
USD	428,000	GLM 2017-2A A FRN 28/11/30	424,766	0.07
USD	297,000	DEN12 2016-1A A1R FRN 15/04/31	293,941	0.05
USD	502,000	ECAF 2015-1A A1 3.4730% 15/06/40	231,366	0.04
			9,937,013	1.59
		ケイマン諸島計	9,937,013	1.59
チェコ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	182,000	CEZ AS 0.8750% 21/11/22 EMTN	209,174	0.03
			209,174	0.03
		チェコ計	209,174	0.03
デンマーク				
変動金利債				
EUR	177,000	ORSTED FRN 06/11/3015	205,536	0.03
EUR	90,000	ORSTED A/S FRN 26/06/3013 EXCH	115,170	0.02
			320,706	0.05

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
DKK	25,123,000	KINGDOM OF DENMARK 1.5% 15/11/23	4,183,309	0.67
			<u>4,183,309</u>	<u>0.67</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	254,000	SYDBANK A/S 1.3750% 18/09/23 GMTN	287,131	0.05
EUR	124,000	DANSKE BANK A 0.8750% 22/05/23 EMTN	136,969	0.02
			<u>424,100</u>	<u>0.07</u>
		デンマーク計	<u>4,928,115</u>	<u>0.79</u>
フィンランド				
普通社債(固定金利債)				
EUR	153,000	KOJAMO OYJ 1.5000% 19/06/24	171,678	0.03
EUR	101,000	KOJAMO OYJ 1.6250% 07/03/25	111,509	0.02
			<u>283,187</u>	<u>0.05</u>
		フィンランド計	<u>283,187</u>	<u>0.05</u>
フランス				
変動金利債				
EUR	700,000	LA POSTE SA FRN 29/01/67	723,068	0.11
EUR	300,000	ORANGE SA FRN 29/10/49	366,360	0.06
EUR	300,000	GROUPAMA SA FRN 28/05/49	358,155	0.06
GBP	240,000	ORANGE FRN 29/10/49 eMTN	317,588	0.05
GBP	187,000	AXA SA FRN 21/12/49 EMTN	258,522	0.04
GBP	200,000	AXA SA FRN 29/11/49 eMTN	256,695	0.04
EUR	200,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 29/01/49	227,056	0.04
EUR	180,000	TOTAL SA 2.25% 29/12/49 EMTN	207,968	0.03
EUR	150,000	TOTAL SA FRN 29/12/49 EMTN	174,923	0.03
EUR	130,000	ORANGE SA FRN 28/02/49	152,782	0.02
GBP	111,000	ORANGE FRN 07/02/66	147,587	0.02
GBP	100,000	EDF FRN 29/12/49 EMTN	122,468	0.02
EUR	100,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	111,293	0.02
EUR	101,000	RCI BANQUE FRN 12/01/23 EMTN	109,255	0.02
EUR	100,000	UNIBAIL-RODAMCO FRN 25/10/66	108,249	0.02
EUR	100,000	CRD MUTUEL ARKEA FRN 25/10/29 EMTN	105,871	0.02
			<u>3,747,840</u>	<u>0.60</u>
国債				
EUR	6,470,000	FRANCE OAT 1.5% 25/05/31	7,902,859	1.26
EUR	4,704,000	FRANCE GVT 2% 25/05/48	5,864,282	0.94
EUR	182,599	FRANCE O.A.T. 0.7500% 25/11/28	210,321	0.03
			<u>13,977,462</u>	<u>2.23</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	5,900,000	SFIL SA 0.1000% 18/10/22 EMTN	6,763,560	1.09
USD	5,000,000	SFIL SA 3.0000% 15/06/21 EMTN	5,012,295	0.80
USD	2,980,000	CADES 1.875% 12/02/22 REGS	2,896,143	0.46
EUR	2,250,000	HSBC SFH FRANCE 11/03/22 EMTN	2,612,743	0.42
EUR	2,200,000	DEXIA CRED LOC 1.375% 18/09/19 EMTN	2,549,139	0.41
EUR	1,950,000	DEXIA CRED LO 1.0000% 18/10/27 EMTN	2,252,988	0.36
USD	2,000,000	CAISSE DES DE 2.0000% 14/11/20 EMTN	1,969,060	0.31
USD	1,442,000	NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144	1,312,220	0.21
EUR	900,000	INGENICO GROUP 1.6250% 13/09/24	964,057	0.15
EUR	700,000	UNEDIC 1.25% 28/03/27 EMTN	841,396	0.13
GBP	500,000	DEXIA CRED LOC 0.875% 07/09/21 EMTN	624,792	0.10

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	635,000	BPCE SA 3% 22/05/22 144A	612,218	0.10
EUR	500,000	TDS INFRASTRUCTURE 2.5% 07/04/26	579,394	0.09
EUR	400,000	ILIAD 1.5000% 14/10/24	416,614	0.07
EUR	300,000	ACCOR SA 1.25% 25/01/24	342,999	0.05
EUR	300,000	TELEPERFORMANCE 1.5% 03/04/24	340,983	0.05
EUR	200,000	AXA BANK EURO 1.3750% 18/04/33 EMTN	230,388	0.04
EUR	200,000	AXA BANK EURO 0.5000% 18/04/25 EMTN	228,464	0.04
EUR	200,000	BPCE 0.6250% 26/09/23 EMTN	228,279	0.04
EUR	200,000	CTE CO TRANSP EL 2.1250% 29/07/32	225,518	0.04
EUR	200,000	ILIAD 1.8750% 25/04/25	209,965	0.03
EUR	142,000	CROWN EUROPEA 2.2500% 01/02/23 REGS	162,633	0.03
EUR	100,000	FONCIERE LYONNAISE 2.25% 16/11/22	120,287	0.02
EUR	100,000	CAPGEMINI SA 1.75% 01/07/20	116,729	0.02
EUR	100,000	LA POSTE SA 1.4500% 30/11/28 EMTN	114,748	0.02
EUR	100,000	TELEPERFORMANCE 1.8750% 02/07/25	113,904	0.02
EUR	100,000	VALEO SA 1.5000% 18/06/25 EMTN	110,031	0.02
EUR	100,000	ORANGE 1.3750% 16/01/30 EMTN	109,703	0.02
			<u>32,061,250</u>	<u>5.14</u>
		フランス計	<u>49,786,552</u>	<u>7.97</u>
		ドイツ		
変動金利債				
EUR	22,000	ENBW FRN 02/04/76 EMTN	26,015	0.00
			<u>26,015</u>	<u>0.00</u>
国債				
EUR	5,736,000	DEUTSCHLAND REP 1.5000% 04/09/22	7,055,050	1.13
EUR	154,791	BUNDES DEUTSCH 4% 04/01/37 05	280,020	0.04
EUR	229,317	DEUTSCHLAND REP 0.2500% 15/08/28	262,873	0.04
EUR	194,148	BUNDESREP DEUTSCHLAND 0.5% 15/02/26	230,992	0.04
EUR	187,971	BUNDES DEUTSCH 0% 15/08/26	215,460	0.03
EUR	161,503	BUNDESREP DEUTSCHLAND 0.25% 15/2/27	188,027	0.03
EUR	105,130	BUNDES DEUTSCH 0.5% 15/02/25	125,258	0.02
EUR	92,456	DEUTSCHLAND REP 1.0000% 15/08/24	113,131	0.02
			<u>8,470,811</u>	<u>1.35</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	7,920,000	FMS WERTMANAGE 2.7500% 06/03/23	7,911,520	1.26
USD	4,050,000	L-BANK BW FOERDBK 1.375% 21/07/21 E	3,914,322	0.63
USD	2,800,000	LB BADEN WUERT 2.125% 31/01/20	2,772,407	0.44
USD	2,380,000	LANDWIRTSCH.REN 2.375% 10/06/25	2,312,641	0.37
USD	2,423,000	KFW 2% 02/05/25	2,305,084	0.37
USD	690,000	DEUTSCHE BANK NY 3.9500% 27/02/23	647,805	0.10
EUR	300,000	SAP SE 0.7500% 10/12/24	344,318	0.06
EUR	200,000	VIER GAS TRANS 1.5000% 25/09/28 DIP	229,266	0.04
EUR	200,000	VOLKSWAGEN BA 0.6250% 08/09/21 EMTN	227,288	0.04
EUR	170,000	DEUTSCHE WOHNEN 1.375% 24/07/20	198,001	0.03
EUR	58,000	VOLKSWAGEN BA 1.2500% 15/12/25 EMTN	61,738	0.01
			<u>20,924,390</u>	<u>3.35</u>
		ドイツ計	<u>29,421,216</u>	<u>4.70</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ガーンジー				
普通社債(固定金利債)				
GBP	150,000	CREDIT SUISSE GP 3% 27/05/22	194,276	0.03
			<u>194,276</u>	<u>0.03</u>
		ガーンジー計	<u>194,276</u>	<u>0.03</u>
アイスランド				
変動金利債				
EUR	262,000	ISLANDSBANKI FRN 19/01/24 GMTN	292,777	0.05
			<u>292,777</u>	<u>0.05</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	427,000	ISLANDSBANKI 1.75% 07/09/20 GMTN	497,468	0.07
EUR	172,000	ARION BANKI H 1.0000% 20/03/23 EMTN	190,235	0.03
EUR	103,000	ARION BANKI H 0.7500% 29/06/20 EMTN	117,813	0.02
EUR	100,000	ICELAND (REP 0.5000% 20/12/22 EMTN	115,263	0.02
			<u>920,779</u>	<u>0.14</u>
		アイスランド計	<u>1,213,556</u>	<u>0.19</u>
アイルランド				
変動金利債				
USD	263,000	BANK OF IRELAND FRN 19/09/27 EMTN	238,004	0.04
EUR	200,000	ALLIED IRISH BK FRN 26/11/25 EMTN	232,821	0.04
			<u>470,825</u>	<u>0.08</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,250,000	SHIRE ACQ INV IRELAND 2.4% 23/09/21	1,206,465	0.19
USD	1,106,000	BANK OF IRELA 4.5000% 25/11/23 144A	1,081,273	0.17
EUR	240,000	ESB FINANCE D 2.1250% 05/11/33 EMTN	276,430	0.04
USD	290,000	JOHNSON CONTROLS 4.5% 15/02/47	268,090	0.04
GBP	160,000	ESB FINANCE DAC 6.5% 05/03/20 EMTN	213,800	0.03
EUR	100,000	JOHNSON CONTROLS 1% 15/09/23	114,490	0.02
EUR	100,000	ROADSTER FIN 1.6250% 09/12/24 EMTN	108,952	0.02
EUR	100,000	ROADSTER FIN 2.3750% 08/12/27 EMTN	105,327	0.02
			<u>3,374,827</u>	<u>0.53</u>
		アイルランド計	<u>3,845,652</u>	<u>0.61</u>
イタリア				
変動金利債				
GBP	100,000	ASSICURAZ GENERALI FRN 29/12/49	123,154	0.02
			<u>123,154</u>	<u>0.02</u>
国債				
EUR	11,761,000	BTPS 2.3000% 15/10/21	13,919,762	2.22
EUR	4,996,000	BTPS 3.4500% 01/03/48	5,664,137	0.91
EUR	4,200,000	BTPS 2.0500% 01/08/27	4,629,344	0.74
			<u>24,213,243</u>	<u>3.87</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	UNICREDIT SPA 1.0000% 18/01/23 EMTN	535,261	0.09
USD	500,000	WIND TRE SPA 5.0000% 20/01/26	409,050	0.07
EUR	262,000	ACEA SPA 1.5000% 08/06/27 EMTN	275,672	0.04
			<u>1,219,983</u>	<u>0.20</u>
		イタリア計	<u>25,556,380</u>	<u>4.09</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ジャージー島				
変動金利債				
GBP	189,000	BANK OF SCOTLAND FRN 29/03/49 REGs	260,728	0.05
			260,728	0.05
普通社債(固定金利債)				
GBP	88,000	HEATHROW FD LTD 6.45% 10/12/31 REGS	151,273	0.02
			151,273	0.02
		ジャージー島計	412,001	0.07
ルクセンブルグ				
変動金利債				
EUR	254,000	EUROFINS SCIEN FRN 13/11/66	248,725	0.04
			248,725	0.04
普通社債(固定金利債)				
EUR	10,380,000	EIB 1.5% 15/04/21	12,407,344	1.97
USD	7,700,000	ESM 2.1250% 03/11/22 REGS	7,509,304	1.20
EUR	3,600,000	EFSF 0% 17/11/22	4,139,983	0.66
EUR	2,243,000	EFSF 1.8000% 10/07/48 EMTN	2,687,449	0.43
EUR	604,000	EIB 0.5% 15/01/27 EMTN	690,794	0.11
EUR	500,000	EUROCLEAR INVSTS 1.5000% 11/04/30	571,382	0.09
EUR	409,000	GELF BD ISSUER 1.75% 22/11/21 EMTN	479,763	0.08
EUR	410,000	EFSF 1.25% 24/05/33 EMTN	474,911	0.08
EUR	378,000	BLACKSTONE PR 2.2000% 24/07/25 EMTN	418,735	0.07
EUR	276,000	ALLERGAN FDG 1.25% 01/06/24 7Y	308,532	0.05
EUR	240,000	EIB 0.125% 15/04/25 EMTN	272,728	0.04
EUR	200,000	EUROCLEAR INVEST 1.125% 7/12/26	230,471	0.04
EUR	195,000	BLACKSTONE PR 1.4000% 06/07/22 EMTN	222,708	0.04
EUR	200,000	ADO PROPERTIES 1.5000% 26/07/24	214,488	0.03
EUR	100,000	SELP FINANCE SAR 1.5000% 20/11/25	108,826	0.02
			30,737,418	4.91
		ルクセンブルグ計	30,986,143	4.95
マレーシア				
国債				
MYR	2,590,000	MALAYSIAN GVT 4.181% 15/07/24 0114	631,332	0.10
			631,332	0.10
		マレーシア計	631,332	0.10
メキシコ				
変動金利債				
USD	730,000	GRUPO BIMBO SAB FRN 17/07/67 144A	706,859	0.11
			706,859	0.11
国債				
MXN	898,210	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	3,836,313	0.61
			3,836,313	0.61
普通社債(固定金利債)				
USD	2,720,000	PETROLEOS MEXICA 6.5000% 13/03/27	2,544,560	0.40
USD	1,722,000	PETROLEOS MEXIC 6.5000% 23/01/29 WI	1,601,460	0.26
EUR	200,000	PETROLEOS MEX 2.5% 21/08/21 EMTN	225,370	0.04
EUR	100,000	SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07/02/24 RE	114,726	0.02
			4,486,116	0.72
		メキシコ計	9,029,288	1.44

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
変動金利債				
オランダ				
USD	575,000	RABOBANK FRN 31/12/66 144A	593,687	0.09
USD	545,000	COOP RAB UA/NY FRN 26/04/21	542,260	0.09
EUR	421,000	ACHMEA BV FRN 04/04/43 EMTN	518,950	0.08
USD	355,000	DEUTSCHE TELEKOM FRN 19/09/19 144A	354,298	0.06
EUR	300,000	ACHMEA BV FRN 29/12/49 EMTN	334,120	0.05
EUR	200,000	VONOVIA FINANCE BV FRN 29/12/49	235,497	0.04
EUR	200,000	ASSICURAZIONI FRN 21/11/66 EMTN	222,171	0.04
EUR	200,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 27/06/67 NC6	213,759	0.03
EUR	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 07/06/67	209,521	0.03
EUR	125,000	ENECO HDG FRN 29/12/49	146,648	0.02
EUR	100,000	ING BANK NV FRN 11/04/28 Emtn	118,749	0.02
EUR	100,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/12/49	117,062	0.02
EUR	100,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/12/49	115,050	0.02
EUR	100,000	IBERDROLA INTL FRN 26/03/67 EMTN	110,544	0.02
			3,832,316	0.61
国債				
EUR	9,658,000	NETHERLANDS GOVT 0.7500% 15/07/28	11,448,449	1.83
			11,448,449	1.83
普通社債(固定金利債)				
USD	6,259,000	NEDER WATERSCHAP 1.875% 14/4/22 REG	6,075,673	0.96
USD	1,421,000	PETROBRAS GBL FIN 7.375% 17/01/27	1,452,972	0.23
USD	709,000	ENEL FIN INTL 4.6250% 14/09/25 144A	677,764	0.11
USD	535,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	489,525	0.08
USD	530,000	TEVA PHARMACEUTICALS 2.2% 21/07/21	484,934	0.08
GBP	243,000	KPN NV 5.75% 17/09/29 GMTN	371,625	0.06
GBP	224,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	320,979	0.05
GBP	200,000	NIBC BANK NV 3.1250% 15/11/23 EMTN	246,792	0.04
EUR	200,000	VONOVIA FIN BV 1.625% 15/12/20 EMTN	234,420	0.04
EUR	199,000	CETIN FIN BV 1.423% 06/12/21	231,607	0.04
GBP	197,000	LAFARGEHOLCIM FIN 3% 12/05/32 EMTN	222,212	0.04
USD	250,000	CONSTELLIUM N 5.8750% 15/02/26 144A	221,875	0.04
EUR	200,000	DEUTSCHE BAHN FIN 0.875% 11/7/31 EM	216,599	0.03
EUR	174,000	WPC EUROBOND 2.2500% 09/04/26	196,846	0.03
EUR	136,000	VESTEDA FINAN 2.0000% 10/07/26 EMTN	153,344	0.02
GBP	100,000	ABN AMRO BANK 1.0000% 30/06/20 EMTN	125,333	0.02
EUR	100,000	VOLKSWAGEN INTFN 4.1250% 16/11/38	118,809	0.02
EUR	100,000	BAYER CAP CORPNV 0.6250% 15/12/22	114,026	0.02
EUR	100,000	BAYER CAP CORPNV 2.1250% 15/12/29	111,541	0.02
EUR	100,000	BAYER CAP CORPNV 1.5000% 26/06/26	111,369	0.02
			12,178,245	1.95
		オランダ計	27,459,010	4.39
ニュージーランド				
普通社債(固定金利債)				
EUR	104,000	BNZ INTL FUND 0.5000% 13/05/23 GMTN	117,134	0.02
			117,134	0.02
		ニュージーランド計	117,134	0.02

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ノルウェー				
国債				
NOK	18,586,000	NORWEGIAN GOV' 2.0000% 26/04/28 480	2,164,621	0.35
			<u>2,164,621</u>	<u>0.35</u>
		ノルウェー計	<u>2,164,621</u>	<u>0.35</u>
ペルー				
普通社債(固定金利債)				
USD	521,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 144A	506,673	0.08
			<u>506,673</u>	<u>0.08</u>
		ペルー計	<u>506,673</u>	<u>0.08</u>
ポーランド				
国債				
EUR	4,100,000	REP OF POLAND 1.375% 22/10/27 EMTN	4,829,444	0.76
PLN	2,642,000	POLAND GVT BOND 5.75% 25/10/21 1021	782,073	0.13
			<u>5,611,517</u>	<u>0.89</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	151,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	166,479	0.03
			<u>166,479</u>	<u>0.03</u>
		ポーランド計	<u>5,777,996</u>	<u>0.92</u>
ポルトガル				
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	BANCO SAN TOTTA 1.2500% 26/09/27	347,395	0.05
EUR	200,000	MONTEPIO GERA 0.8750% 17/10/22 EMTN	230,114	0.04
			<u>577,509</u>	<u>0.09</u>
		ポルトガル計	<u>577,509</u>	<u>0.09</u>
韓国				
国債				
KRW	8,191,000,000	KOREA TREAS 1.875% 10/06/26 2606	7,296,277	1.17
EUR	177,000	KHFC 0.7500% 30/10/23 REGS	204,060	0.03
			<u>7,500,337</u>	<u>1.20</u>
		韓国計	<u>7,500,337</u>	<u>1.20</u>
シンガポール				
国債				
SGD	1,600,000	SINGAPORE GVT 2.5% 01/06/19	1,171,390	0.19
			<u>1,171,390</u>	<u>0.19</u>
		シンガポール計	<u>1,171,390</u>	<u>0.19</u>
スペイン				
変動金利債				
USD	600,000	BANCO SANTANDER FRN 12/04/23	588,310	0.09
EUR	300,000	BANKINTER SA 2.5% 06/04/27	337,742	0.05
EUR	200,000	BANKIA SA FRN 15/03/27	228,648	0.04
			<u>1,154,700</u>	<u>0.18</u>
国債				
EUR	8,875,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 31/10/27	10,330,216	1.66
EUR	3,978,000	COMUNIDAD MADRID 1.7730% 30/04/28	4,655,417	0.74

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	200,000	COMUNIDAD OF MADRID 4.3% 15/09/26	280,456	0.04
			15,266,089	2.44
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	SANTAN CONSUMER FIN 0.875% 24/01/22	573,567	0.08
USD	600,000	BANCO SANTANDER 3.1250% 23/02/23	565,601	0.09
EUR	400,000	INMOBILIARIA 1.6250% 28/11/25 EMTN	434,618	0.07
USD	455,000	TELEFONICA EMIS 4.6650% 06/03/38	410,726	0.07
USD	447,000	TELEFONICA EMIS 5.213% 08/03/47	405,634	0.06
EUR	300,000	IE2 HOLDCO 2.875% 01/06/26 EMTN	355,993	0.06
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 14/03/23	352,197	0.06
EUR	300,000	BANCO DE SABADELL 1% 26/04/27	341,494	0.05
EUR	220,000	NORTEGAS ENER 2.0650% 28/09/27 EMTN	244,407	0.04
EUR	200,000	CAIXABANK SA 1.25% 11/01/27	233,746	0.04
EUR	200,000	BANKINTER SA 1.2500% 07/02/28	231,936	0.04
EUR	200,000	INMOBILIARIA 2.0000% 17/04/26 EMTN	220,674	0.04
EUR	200,000	BANCO SABADEL 0.8750% 05/03/23 EMTN	217,744	0.03
EUR	100,000	DEUTSHE BK ESP 0.625% 15/12/21 EMTn	116,175	0.02
EUR	100,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	114,460	0.02
EUR	100,000	CAIXABANK 1.0000% 17/01/28	113,083	0.02
EUR	100,000	PROSEGUR CASH 1.3750% 04/02/26 EMTN	107,727	0.02
			5,039,782	0.81
		スペイン計	21,460,571	3.43
国際機関				
普通社債(固定金利債)				
EUR	135,000	EUROPEAN INVT 2.1250% 15/01/24 EMTN	170,927	0.03
			170,927	0.03
		国際機関計	170,927	0.03
スウェーデン				
変動金利債				
EUR	200,000	AKELIUS RESIDENT FRN 05/10/78	222,129	0.04
			222,129	0.04
国債				
SEK	39,515,000	SWEDISH GVT 3.5% 01/06/22 1054	4,953,386	0.78
			4,953,386	0.78
普通社債(固定金利債)				
USD	3,500,000	STADSHYPOTEK AB 2.5% 05/04/22 144A	3,439,487	0.55
EUR	112,000	CASTELLUM AB 2.1250% 20/11/23 EMTN	128,530	0.02
EUR	100,000	SCA HYGIENE AB 1.625% 30/03/27 EMTN	114,278	0.02
EUR	103,000	AKELIUS RESID 1.1250% 14/03/24 EMTN	111,721	0.02
			3,794,016	0.61
		スウェーデン計	8,969,531	1.43
スイス				
変動金利債				
EUR	359,000	UBS GROUP FUNDIN FRN 17/04/25	405,571	0.06
EUR	221,000	CREDIT SUISSE FRN 17/07/25 EMTN	247,449	0.04
EUR	200,000	UBS GROUP FUNDING SWI FRN 20/09/22.	226,678	0.04
EUR	125,000	UBS AG FRN 12/02/26	151,436	0.02
			1,031,134	0.16

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
CHF	5,371,000	SWISS GVT 4% 11/02/23	6,509,308	1.05
			6,509,308	1.05
		スイス計	7,540,442	1.21
タイ				
国債				
THB	45,060,000	THAILAND GVT 3.65% 17/12/21	1,459,795	0.23
			1,459,795	0.23
		タイ計	1,459,795	0.23
イギリス				
特殊債券 (ABS)				
GBP	1,081,000	ICSL 2 A1 FRN 24/07/58	1,336,674	0.21
			1,336,674	0.21
特殊債券 (CMO)				
GBP	4,330,000	RMACS 2006-NS4X A3A FRN 12/06/44	2,987,695	0.47
GBP	1,550,000	PARGN 10X A2A FRN 15/06/41	1,846,549	0.30
EUR	1,800,000	NGATE 2007-3X A2B FRN 15/12/50	1,315,906	0.21
GBP	1,730,000	EUMF 2008-1X A1A FRN 13/03/46	634,901	0.10
GBP	725,000	MANSD 2006-1X M1 FRN 15/10/48	559,238	0.09
GBP	400,000	NGATE 2007-1X A3 FRN 01/12/50	471,169	0.08
GBP	385,600	ESAIL 2007-PR1X A2 FRN 13/09/45	290,449	0.05
			8,105,907	1.30
変動金利債				
USD	1,550,000	STANDARD CHART FRN 15/03/24 144A	1,496,002	0.23
GBP	365,000	AVIVA PLC FRN 04/06/50 EMTN	440,208	0.07
GBP	200,000	SSE PLC FRN 29/12/49	248,828	0.04
GBP	194,000	BARCLAYS PLC FRN 06/10/23	237,972	0.04
GBP	184,000	PRUDENTIAL PLC FRN 20/10/51	232,243	0.04
EUR	200,000	RBS FRN 08/03/23 EMTN	229,472	0.04
EUR	184,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 15/01/24 EMTN	200,430	0.03
GBP	158,000	SSE PLC FRN 16/09/77	190,112	0.03
EUR	160,000	BARCLAYS PLC FRN 11/11/25 EMTN	180,902	0.03
EUR	150,000	NATIONWIDE BLDG FRN 25/07/29 EMTN	159,237	0.03
EUR	132,000	NATIONWIDE BLDG FRN 08/03/26	143,432	0.02
EUR	106,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 21/06/24 EMTN	115,233	0.02
			3,874,071	0.62
国債				
GBP	6,857,000	UK TREAS GILT 3.25% 22/01/44	11,122,246	1.79
GBP	370,000	UK TREASURY 2.5% 22/07/65	586,520	0.09
GBP	142,841	UK TSY GILT 1.2500% 22/07/27	181,598	0.03
GBP	154,553	UK TSY GILT 1.5000% 22/07/47	181,541	0.03
GBP	92,425	UK TREASURY 4.25% 07/06/32	155,749	0.02
GBP	77,386	UK TSY GILT 4.2500% 07/12/46	149,662	0.02
			12,377,316	1.98
その他債券				
GBP	100,000	CONNECT PLUS 2.6070% 31/03/39	126,088	0.02
EUR	110,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A7	125,919	0.02
EUR	106,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	122,021	0.02
			374,028	0.06

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ステップアップ/ダウン債				
GBP	89,000	ANGLIAN WAT FIN 6.6250% 15/01/29	150,496	0.02
			150,496	0.02
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,842,000	LLOYDS BANK 1.375% 16/04/21 EMTN	2,172,911	0.36
USD	643,000	TESCO PLC 6.15% 15/11/37 REGS	658,271	0.12
USD	510,000	BARCLAYS BANK 10.179% 12/06/21 144A	572,583	0.09
EUR	500,000	NATIONWIDE BLDG 0.5% 23/02/24 EMTN	572,535	0.09
GBP	429,000	WESTERN POWER DI 3.5000% 16/10/26	543,629	0.09
USD	540,000	ROYAL BK SCOT 3.875% 12/09/23	516,017	0.08
EUR	384,000	DS SMITH PLC 1.3750% 26/07/24 EMT7	423,969	0.07
EUR	341,000	COVENTRY BLDG SOC 2.5% 18/11/20	404,216	0.06
GBP	301,000	INVESTEC PLC 4.5% 05/05/22 EMTN	396,556	0.06
GBP	240,000	THAMES WATER UTL 5.125% 28/09/37 EM	367,224	0.06
EUR	300,000	ITV PLC 2% 01/12/23	348,417	0.06
EUR	300,000	NATL WESTMSTR 0.5000% 15/05/24 EMTN	343,608	0.05
EUR	300,000	G4S INTL FIN 1.5% 09/01/23 EMTN	342,808	0.05
GBP	258,000	ARQIVA FINANCING 4.04% 30/06/20 EMT	334,999	0.05
GBP	200,000	SANTANDER UK 5.75% 02/03/26 EMTN	317,551	0.05
GBP	240,000	SCOTLAND GAS NET 3.25% 8/03/27 EMTN	315,656	0.05
EUR	272,000	NATIONWIDE BL 1.3750% 29/06/32 EMTN	310,151	0.05
EUR	255,000	INTERCONT 2.1250% 15/05/27 EMTN	288,355	0.05
GBP	219,000	FCE BANK PLC 2.759% 13/11/19 EMTN	278,202	0.04
GBP	214,000	BAA SH PLC 4.7500% 01/03/24	266,503	0.04
GBP	200,000	YORKSHIRE BUILDG 3.5% 21/04/26 EMTN	253,687	0.04
EUR	206,000	YORKSHRE BLD 1.2500% 17/03/22 EMTN	233,832	0.04
GBP	139,000	LLOYDS BANK P 7.5000% 15/04/24 EMTN	219,158	0.04
GBP	168,000	UNITE GROUP 3.5000% 15/10/28	213,460	0.03
EUR	202,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	212,691	0.03
EUR	188,000	SMITHS GROUP PLC 2% 23/02/27 EMTN	211,118	0.03
EUR	186,000	G4S INTL FIN 1.5% 02/06/24 EMTN	207,799	0.03
EUR	185,000	TESCO CORP TR 1.3750% 24/10/23 EMTN	205,905	0.03
GBP	163,000	BARCLAYS PLC 3.125% 17/01/24 EMTN	203,734	0.03
EUR	165,000	INFORMA PLC 1.5000% 05/07/23 EMTN	187,598	0.03
GBP	100,000	HSBC HOLDINGS 7% 07/04/38 EMTN	168,390	0.03
GBP	123,000	WM TREAS 2 PLC 3.2500% 20/10/48	152,589	0.02
GBP	100,000	PENSION INS 6.5000% 03/07/24	134,291	0.02
GBP	100,000	RL FIN BONDS NO3 6.125% 13/11/28	134,027	0.02
EUR	110,000	ITV PLC 2.125% 21/09/22	129,170	0.02
GBP	100,000	KARBON HOMES LTD 3.3750% 15/11/47	127,982	0.02
GBP	101,000	ASSURA FIN 3.0000% 19/07/28	126,154	0.02
GBP	100,000	LONDON & QUADRAN 2.6250% 28/02/28	126,045	0.02
GBP	100,000	FCE BANK PLC 2.727% 03/06/22 EMTN	124,186	0.02
EUR	100,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	116,110	0.02
GBP	100,000	NMG FINCO PLC 5.0000% 01/08/22 REGS	115,849	0.02
EUR	103,000	BRITISH TELEC 2.1250% 26/09/28 EMTN	115,698	0.02
EUR	102,000	G4S INTL FIN 1.8750% 24/05/25 EMTN	114,414	0.02
GBP	81,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/22 EMTN	113,161	0.02
EUR	100,000	LONDON STOCK 0.8750% 19/09/24 EMTN	112,449	0.02
EUR	100,000	LONDON STOCK 1.7500% 19/09/29 EMTN	111,699	0.02

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	100,000	ANNINGTON FND 1.6500% 12/07/24 EMTN	110,624	0.02
			14,055,981	2.25
		イギリス計	40,274,473	6.44
		アメリカ		
特殊債券 (ABS)				
USD	3,910,000	OMFIT 2016-3A A 3.83% 18/06/31	3,947,783	0.64
USD	1,590,000	OMFIT 2016-1A A 3.66% 20/02/29	1,593,807	0.26
USD	1,330,000	CWL 2007-4 A4W 4.7065% 25/04/47	1,010,554	0.17
USD	1,013,000	SOFI 2018-A A2B 2.9500% 25/02/42	1,000,451	0.16
USD	1,013,000	SOFI 2017-F A2FX 2.8400% 25/01/41	987,224	0.16
USD	2,830,000	SOFI 2016 - A A1 FRN 25/08/30	934,837	0.15
USD	917,000	SAIL 2005-HE1 M2 FRN 25/07/35	900,287	0.14
USD	1,340,000	TPMT 2017-2 A1 FRN 25/04/57	885,119	0.14
USD	1,125,000	SASC 2005-WF2 M1 FRN 25/05/35	812,740	0.13
USD	1,226,800	TPMT 2017-1 A1 FRN 25/10/56	780,173	0.12
USD	625,000	TCF 2017-2A A 3.6200% 20/08/42	538,106	0.09
USD	695,000	SOFI 2018-B A1FX 2.6400% 25/08/47	527,697	0.08
USD	2,090,000	SLFT 15-AA A 3.16% 15/11/24	524,505	0.08
USD	516,000	AMSI 2005-R5 M4 FRN 25/07/35	496,783	0.08
USD	434,000	TPMT 2017-6 A1 FRN 25/10/57	350,615	0.06
USD	421,000	TPMT 2017-4 A1 FRN 25/06/57	318,541	0.05
USD	309,200	MABS 2005-WMC1 M4 FRN 25/03/35	310,700	0.05
USD	385,000	SOFI 2017-E A2A 1.8600% 26/11/40	216,288	0.03
USD	1,018,000	SAIL 2003-BC4 M1 FRN 25/06/33	200,748	0.03
USD	285,000	SOFI 2018-A A2A 2.3900% 25/02/42	196,268	0.03
USD	2,170,000	FCAT 2016 1 A 2.77% 15/12/20	147,917	0.02
USD	106,000	FFML 2005-FF8 M1 FRN 25/09/35	28,986	0.00
USD	100,000	ECR 2005-3 M2 FRN 25/10/35	10,274	0.00
			16,720,403	2.67
特殊債券 (CMO)				
USD	1,776,000	JPMMT 2017-4 A5 FRN 25/11/48	1,423,964	0.24
USD	1,708,000	FSMT 2017-2 A5 FRN 25/10/47	1,364,383	0.23
USD	1,404,000	JPMMT 2018-8 A15 FRN 25/01/49	1,363,776	0.22
USD	1,258,000	JPMMT 2017-2 A5 FRN 25/05/47	984,448	0.16
USD	982,000	JPMMT 2018-8 A5 FRN 25/01/49	956,914	0.15
USD	923,000	CAS 2014-C04 1M2 FRN 25/11/24	808,350	0.13
USD	948,000	JPMMT 2017-1 A4 FRN 25/01/47	719,185	0.11
USD	865,000	TPMT 2017-3 A1 FRN 25/07/57	631,566	0.10
USD	500,000	STACR 2015-DNA3 M3 FRN 25/04/28	577,072	0.09
USD	502,000	STACR 2015-DNA3 M3F FRN 25/04/28	571,002	0.09
USD	681,000	JPMMT 2017-3 1A5 FRN 25/08/47	496,305	0.08
USD	814,000	CAS 2016-C06 1M1 FRN 25/04/29	463,947	0.07
USD	498,000	CAS 2014-C03 1M2 FRN 25/07/24	458,363	0.07
USD	2,078,000	WAMU 2004-AR4 A6 FRN 25/06/34	393,471	0.06
USD	348,000	STACR 2014-DN2 M3 FRN 25/04/24	375,273	0.06
USD	798,000	STACR 2015-HQA2 M2 FRN 25/05/28	342,196	0.05
USD	307,000	STACR 2015-DNA1 M3 FRN 25/10/27	333,061	0.05
USD	272,000	WPT 2017-WWP A 3.5263% 10/11/36	267,146	0.04
USD	250,000	JPMMT 2018-9 A15 FRN 25/09/48	244,720	0.04
USD	368,000	JPMMT 2016-4 A5 FRN 25/10/46	241,928	0.04
USD	345,000	JPMMT 2016-3 1A3 FRN 25/10/46	240,886	0.04

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	569,000	STACR 2015-DNA2 M2 FRN 25/12/27	181,372	0.03
USD	526,000	INDX 2007-FLX3 A1 FRN 25/06/37	143,728	0.02
USD	1,656,000	BSARM 2004-3 2A FRN 25/07/34	88,692	0.01
USD	100,000	JPMMT 2015-3 A5 FRN 25/05/45	37,534	0.01
			13,709,282	2.19
特殊債券 (CMBS)				
USD	2,525,000	COLD 2017-ICE3 C FRN 15/04/24	2,464,580	0.40
USD	2,255,000	CGCMT 2013-375P C FRN 10/05/35	2,227,604	0.37
USD	1,264,000	BANK 2018-BN12 A4 FRN 15/05/61	1,307,702	0.21
USD	1,185,000	BMARK 2018-B8 A5 4.2317% 15/01/52	1,229,580	0.20
USD	1,000,000	HILT 2016-HHV C FRN 05/11/38	996,993	0.16
USD	1,000,000	HILT 2016-HHV D FRN 05/11/38	973,172	0.16
USD	1,032,000	MSSG 2017-237P D 3.8648% 13/09/39	966,059	0.15
USD	912,000	OMPT 2017 - 1MKT C 4.0163% 10/02/24	903,290	0.14
USD	802,000	BMARK 2018-B7 A4 4.5100% 15/05/53	850,094	0.14
USD	808,000	GSMS 2016-GS2 A4 3.0500% 10/05/49	778,321	0.12
USD	776,000	BX 2018-BIOA C FRN 15/03/37	757,068	0.12
USD	715,000	BX 2018-MCSF FRN 15/04/35	701,165	0.11
USD	702,000	GSMS 2017-GS5 A4 3.6740% 10/03/50	698,690	0.11
USD	645,000	COLD 2017-ICE3 D FRN 15/04/24	637,858	0.10
USD	600,000	OMPT 2017 FRN 10/02/32	584,455	0.09
USD	421,000	JPMCC 2016-NINE A FRN 06/10/38	398,507	0.06
USD	250,000	BXP 2017-GM A 3.3790% 13/06/39	243,178	0.04
USD	212,000	GSMS 2018-CHLL D FRN 15/02/37	211,879	0.03
			16,930,195	2.71
変動金利債				
USD	2,605,000	JPMORGAN CHASE FRN 23/04/24	2,516,673	0.40
USD	2,295,000	CITIGROUP INC FRN 01/06/24 *	2,295,539	0.37
USD	1,665,000	SUNTRUST BANKS FRN 15/06/66 H	1,419,413	0.23
USD	1,250,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 24/07/23	1,191,468	0.19
USD	1,365,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/05/66 P	1,132,268	0.18
USD	1,304,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/09/47	1,120,918	0.18
USD	1,025,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	1,008,026	0.16
USD	965,000	BB&T CORP FRN 15/06/20 MTN	966,151	0.15
USD	955,000	CITIGROUP INC FRN 10/01/28	914,782	0.15
USD	1,091,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/67 B	872,800	0.14
USD	846,000	BANK OF AMER CRP FRN 20/12/23	819,287	0.13
USD	885,000	PROGRESSIVE CORP FRN 15/09/66 B	819,245	0.13
USD	785,000	DOLLAR TREE FRN 17/04/20	779,961	0.12
USD	699,000	MARRIOTT INTL FRN 01/12/20 Y	697,312	0.11
USD	677,000	CONSTELLATION BR FRN 15/11/21	668,868	0.11
USD	592,000	JPMORGAN CHASE FRN 05/12/24	595,434	0.10
EUR	525,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 26/09/23 EMTN	573,226	0.09
USD	580,000	BANK OF AMER CRP FRN 21/07/23 GMTN	561,766	0.09
USD	540,000	BANK OF AMER CRP FRN 23/01/26	514,901	0.08
USD	516,000	ENTERPRISE PRODU FRN 15/02/78	421,185	0.07
USD	420,000	GENERAL MILLS IN FRN 17/10/23	410,225	0.07
USD	405,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 24/04/23	392,919	0.06
USD	375,000	MARTIN MAR MTLN FRN 20/12/19	373,914	0.06
USD	340,000	M&T BANK CORP FRN 29/12/49 F	322,150	0.05
USD	324,000	STATE STREET CRP FRN 15/12/66 H	306,180	0.05
USD	285,000	FIFTH THIRD BANK FRN 27/09/19	285,391	0.05

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	349,000	VOYA FINANCIAL FRN 23/01/48	274,838	0.04
USD	280,000	ANHEUSER-BUSCH FRN 12/01/24 5FRN	271,782	0.04
USD	250,000	JP MORGAN CHASE FRN 01/02/21	247,878	0.04
USD	216,000	GEN MOTORS FIN FRN 30/03/66 A	171,720	0.03
USD	155,000	ALLSTATE CORP FRN 29/03/21	153,313	0.02
USD	164,000	GEN ELECTRIC CO FRN 15/06/66 D	124,558	0.02
			23,224,091	3.71
プール				
USD	3,400,000	FNCL POOL MA3027 4% 01/05/47	2,857,082	0.45
USD	2,000,000	FG Q50135 3.5000% 01/08/47	1,820,283	0.29
USD	1,910,000	FG Q51373 3.5000% 01/10/47	1,796,976	0.29
USD	1,900,000	FG Q51390 3.5000% 01/10/47	1,779,066	0.28
USD	1,910,000	FG G08788 3.5000% 01/11/47	1,766,729	0.28
USD	1,910,000	FG G08784 3.5000% 01/10/47	1,754,447	0.28
USD	1,900,000	FN MA3183 4.0000% 01/11/47	1,727,923	0.28
USD	1,755,000	FN BH2623 4.0000% 01/08/47	1,564,493	0.25
USD	1,755,000	FG Q49432 4.0000% 01/07/47	1,560,765	0.25
USD	1,755,000	FG G08775 4.0000% 01/08/47	1,530,479	0.24
USD	1,550,000	FG G08797 4.0000% 01/01/48	1,462,254	0.23
USD	1,553,000	FN BH4019 4.0000% 01/09/47	1,438,489	0.23
USD	1,716,000	FG Q51139 4.0000% 01/10/47	1,413,753	0.23
USD	1,260,000	FN CA1056 4.0000% 01/01/48	1,220,243	0.2
USD	1,216,000	FN BJ6133 4.0000% 01/01/48	1,175,242	0.19
USD	1,215,000	FN BH6376 3.5000% 01/10/47	1,136,591	0.18
USD	1,265,855	FN BH0784 4.0000% 01/04/47	1,132,577	0.18
USD	1,200,000	FG G08789 4.0000% 01/11/47	1,101,399	0.18
USD	1,000,000	G2 MA5468 5.0000% 20/09/48	1,035,299	0.17
			29,274,090	4.68
ステップアップ/ダウン債				
USD	1,195,000	HP ENTERPRISE CO 3.6% 15/10/20	1,196,815	0.19
			1,196,815	0.19
普通社債(固定金利債)				
USD	2,206,000	BAT CAPITAL CORP 3.2220% 15/08/24	2,026,951	0.33
USD	1,685,000	CORNING INC 5.3500% 15/11/48	1,707,996	0.27
USD	1,700,000	AT&T INC 3% 30/06/22	1,658,974	0.27
USD	1,638,000	MORGAN STANLEY 3.75% 25/02/23	1,629,436	0.26
USD	1,630,000	MANUF & TRADE 3.4000% 17/08/27 BKNT	1,583,297	0.25
USD	1,695,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	1,550,925	0.25
USD	1,800,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	1,546,092	0.25
USD	1,580,000	CVS HEALTH CORP 5.0500% 25/03/48	1,526,338	0.24
USD	1,537,000	MOTOROLA SOLUTIO 4.6000% 23/02/28	1,497,330	0.24
USD	1,661,000	KROGER CO 4.4500% 01/02/47	1,475,036	0.24
USD	1,500,000	AMERICAN TOWER 3.375% 15/10/26	1,390,741	0.22
USD	1,470,000	DIGITAL REALTY 3.7000% 15/08/27	1,386,458	0.22
USD	1,372,000	BANK OF AMERICA 3.3% 11/01/23 MTN	1,347,619	0.22
USD	1,310,000	GENERAL DYNAMICS 2.8750% 11/05/20	1,308,828	0.21
USD	1,351,000	CROWN CASTLE INTL 3.7% 15/06/26	1,294,469	0.21
USD	1,500,000	MULTI-COLOR C 4.8750% 01/11/25 144A	1,282,500	0.21
USD	1,252,000	CONAGRA BRANDS 3.8000% 22/10/21	1,247,456	0.20
USD	1,345,000	MPLX LP 4.5000% 15/04/38	1,181,411	0.19
USD	1,180,000	SUNTRUST BANKS 2.7% 27/01/22	1,147,984	0.18
USD	1,198,000	BECTON DICKINSON 3.363% 06/06/24	1,145,806	0.18

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	1,353,000	JC PENNEY CORP 5.875% 1/07/23 144A	1,072,253	0.17
USD	1,095,000	NUCOR CORP 4.4000% 01/05/48	1,056,881	0.17
USD	985,000	BARRICK NA FIN LLC 5.75% 01/05/43	1,046,717	0.17
USD	1,080,000	MCDONALD'S COR 4.4500% 01/09/48 MTN	1,026,520	0.16
USD	1,120,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	1,013,600	0.16
USD	1,150,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	994,750	0.16
USD	1,025,000	WILLIAMS PART LP 4% 15/09/25	982,254	0.16
USD	952,000	DOWDUPONT 4.2050% 15/11/23	969,187	0.15
USD	1,065,000	TARGA RES PRTNRS 5.0000% 15/01/28	969,150	0.15
USD	955,000	METLIFE INC 6.4% 15/12/36	964,550	0.15
USD	985,000	AMGEN INC 2.6500% 11/05/22	960,236	0.15
USD	939,000	ROPER TECHNOLOGI 3.6500% 15/09/23	936,620	0.15
USD	1,045,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	935,788	0.15
USD	945,000	REGIONS BK ALAB 2.7500% 01/04/21	927,990	0.15
USD	920,000	COMERICA INC 3.7000% 31/07/23	916,042	0.15
USD	900,000	COMCAST CORP 4.6000% 15/10/38	901,142	0.14
USD	1,000,000	SCIENTIFIC GA 5.0000% 15/10/25 144A	887,500	0.14
USD	985,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	886,500	0.14
USD	1,005,000	SEMPRA ENERGY 3.8000% 01/02/38	864,005	0.14
USD	960,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	864,000	0.14
USD	918,000	VERIZON COMM 4.272% 15/01/36	862,199	0.14
USD	875,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	858,594	0.14
USD	925,000	BAYER US FIN 4.6250% 25/06/38 144A	850,131	0.14
USD	855,000	BB&T CORPORATI 2.8500% 26/10/24 MTN	818,181	0.13
USD	920,000	DEVON ENERGY CORP 5% 15/06/45	815,445	0.13
USD	804,000	INTERNATIONAL FL 5.0000% 26/09/48	805,895	0.13
USD	815,000	BURLINGTN NORTH SANT 4.15% 01/4/45	802,151	0.13
USD	850,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	784,125	0.13
USD	750,000	HARTFORD FIN SVCS 5.5% 30/03/20	769,281	0.12
USD	777,000	HEXCEL CORP 3.9500% 15/02/27	757,344	0.12
USD	775,000	FIRST REP BK 4.625% 13/02/47	745,813	0.12
USD	815,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	737,885	0.12
USD	860,000	CAESARS RESOR 5.2500% 15/10/25 144A	735,300	0.12
USD	780,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	731,250	0.12
USD	750,000	ANALOG DEVICES INC 3.125% 05/12/23	726,002	0.12
USD	802,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	725,810	0.12
USD	740,000	CAPITAL ONE FIN 3.05% 09/03/22	720,858	0.12
USD	760,000	ENERGY TRANSFER PART 5.3% 15/04/47	675,223	0.11
USD	658,000	SHERWIN WILLIAMS 2.75% 01/06/22	635,376	0.10
USD	633,000	GOLDMAN SACHS GP 3.85% 08/07/24 MTN	619,747	0.10
USD	600,000	ENERGY TRANSF PARTN 5.2% 01/02/22	615,654	0.10
USD	615,000	TEXAS INSTRUMENT 4.1500% 15/05/48	614,259	0.10
USD	640,000	PNC BANK NA 2.95% 23/02/25	614,086	0.10
USD	660,000	QTS LP/FINANC 4.7500% 15/11/25 144A	613,800	0.10
USD	652,000	VERIZON COMM INC 3.8500% 01/11/42	565,994	0.09
USD	638,000	AXA EQUITABLE 5.0000% 20/04/48 144A	565,495	0.09
USD	575,000	FIDELITY & GU 5.5000% 01/05/25 144A	549,298	0.09
USD	684,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.125% 9/10/42	536,577	0.09
USD	560,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	526,400	0.08
USD	525,000	MAPLE ESCROW 3.5510% 25/05/21 144A	523,739	0.08
USD	525,000	MAPLE ESCROW 4.0570% 25/05/23 144A	522,603	0.08
USD	500,000	ANADARKO PETRO CORP 5.55% 15/03/26	520,742	0.08
USD	555,000	FORTIVE CORP 4.3000% 15/06/46 WI	517,255	0.08

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	540,000	SABINE PASS LIQ 4.2000% 15/03/28 WI	514,578	0.08
USD	525,000	FORTIVE CORP 2.3500% 15/06/21 WI	511,044	0.08
USD	527,000	REGIONS FINL 2.7500% 14/08/22	507,743	0.08
USD	520,000	VORNADO RLTY LP 3.5000% 15/01/25	499,512	0.08
USD	540,000	TARGET CORP 3.9000% 15/11/47	494,627	0.08
USD	511,000	COX COMMUN IN 3.1500% 15/08/24 144A	489,677	0.08
USD	490,000	NEWELL RUBBERMAID INC 3.85% 01/4/23	481,393	0.08
USD	500,000	SBA COMMUNICATIO 4.8750% 01/09/24	470,110	0.08
USD	450,000	HSBC BANK USA 4.8750% 24/08/20 BKNT	460,715	0.07
USD	481,000	SOUTHERN CAL ED 4.1250% 01/03/48 C	454,989	0.07
USD	480,000	SOUTHWESTERN ENE 7.7500% 01/10/27	453,600	0.07
USD	455,000	INGERSOLL-RAND 2.9000% 21/02/21	450,691	0.07
USD	540,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	441,450	0.07
USD	440,000	HOME DEPOT INC 4.25% 01/04/46	438,138	0.07
USD	440,000	UNITED TECH CORP 3.9500% 16/08/25	434,960	0.07
USD	436,000	EMD FINANCE 2.95% 19/03/22 144A	428,567	0.07
USD	425,000	BERKSHIRE HAT 4.4500% 15/01/49 144A	425,397	0.07
USD	405,000	KEYSIGHT TECH 4.6% 06/04/27	405,192	0.06
USD	420,000	VENTAS REALTY LP 3.5% 01/02/25	400,955	0.06
USD	412,000	ANHEUSER BUSCH IN 3.3% 01/02/23	399,871	0.06
USD	426,000	ABBVIE INC 3.2% 14/05/26	394,142	0.06
USD	390,000	ZB NA 3.5000% 27/08/21	388,111	0.06
USD	384,000	COMCAST CORP 4.9500% 15/10/58	386,727	0.06
USD	410,000	CONCHO RES/MIDLA 3.7500% 01/10/27	383,640	0.06
USD	401,000	HCA INC 5.5000% 15/06/47	374,935	0.06
USD	378,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	368,772	0.06
USD	386,000	KINDER MORGAN 5.2000% 01/03/48	368,197	0.06
USD	420,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	365,354	0.06
USD	373,000	CONSTELLATION BR 3.2000% 15/02/23	361,499	0.06
EUR	300,000	ZIMMER BIOMET 2.425% 13/12/26	352,145	0.06
USD	385,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25	350,350	0.06
USD	358,000	BAYER US FIN 4.2500% 15/12/25 144A	347,000	0.06
USD	415,000	SYNCHRONY FINANC 3.9500% 01/12/27	346,932	0.06
USD	390,000	COX COMMUN IN 4.6000% 15/08/47 144A	345,810	0.06
EUR	300,000	BERKSHIRE HATHAWAY 0.25% 17/01/21	344,638	0.06
USD	237,000	DOW CHEMICAL CO 9.4000% 15/05/39	342,620	0.05
USD	430,000	NABORS INDS INC 5.5000% 15/01/23 WI	340,169	0.05
USD	336,000	GENERAL MILLS IN 4.0000% 17/04/25	329,493	0.05
USD	345,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	329,475	0.05
USD	300,000	DEVON ENERGY CORP 5.85% 15/12/25	316,974	0.05
USD	297,000	COMCAST CORP 4.7000% 15/10/48	300,276	0.05
USD	289,000	UNITEDHEALTH GRP 4.4500% 15/12/48	295,740	0.05
USD	343,000	CAMPBELL SOUP CO 4.8000% 15/03/48	293,928	0.05
USD	299,000	MOODY'S CORP 2.75% 15/12/21	292,386	0.05
USD	275,000	MARATHON PETR 4.7500% 15/12/23 144A	281,861	0.05
USD	282,000	HALFMOON PARE 3.4000% 17/09/21 144A	280,605	0.04
USD	311,000	AT&T 4.75% 15/05/46	273,815	0.04
USD	282,000	ENTERPRISE PRODU 4.8000% 01/02/49	273,726	0.04
USD	290,000	SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26	272,600	0.04
USD	351,000	ALTRIA GROUP INC 3.8750% 16/09/46	269,972	0.04
USD	278,000	NOBLE ENERGY INC 3.9% 15/11/24	268,271	0.04
USD	274,000	MOSAIC CO 3.2500% 15/11/22	266,819	0.04
USD	310,000	MARATHON PETR 4.5000% 01/04/48 144A	262,783	0.04

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	262,000	AMAZON.COM INC 4.0500% 22/08/47	255,353	0.04
USD	255,000	PACKAGING CORP 2.4500% 15/12/20	250,130	0.04
USD	275,000	DOW CHEMICAL CO 4.625% 01/10/44	249,683	0.04
USD	250,000	VOLKSWAGEN GR 4.2500% 13/11/23 144A	247,284	0.04
GBP	180,000	AT & T INC 4.375% 14/09/29	243,342	0.04
USD	250,000	DISCOVER BANK 3.3500% 06/02/23	242,531	0.04
USD	240,000	CHARTER COMM 4.464% 23/07/22	241,858	0.04
EUR	200,000	AT& T INC 3.55% 17/12/32	239,207	0.04
USD	233,000	MICROSOFT CORP 4.1% 06/02/37	239,006	0.04
USD	250,000	HIGH ST FD TR II 4.6820% 15/02/48	237,750	0.04
EUR	200,000	ZIMMER BIOMET 1.414% 13/12/22 EMTN	232,862	0.04
USD	243,000	DISCOVERY COMMUN 2.9500% 20/03/23	231,447	0.04
USD	215,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 1/03/25	223,568	0.04
USD	217,000	MOSAIC CO 4.25% 15/11/23	218,353	0.03
USD	221,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 15/09/25	214,508	0.03
USD	220,000	MIDAMERICAN ENERGY 3.95% 01/08/47	212,788	0.03
EUR	180,000	DIGITAL EURO FIN 2.625% 15/04/24	212,520	0.03
USD	230,000	FIDELITY NTL INFO 4.5% 15/08/46	209,005	0.03
USD	267,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.75% 15/07/42	208,440	0.03
EUR	170,000	WELLS FARGO CO 2% 27/04/26 EMTN	200,598	0.03
USD	215,000	WILLIAMS PARTNER 4.8500% 01/03/48	194,833	0.03
USD	200,000	GOLDMAN SACHS GP 3% 26/04/22	193,574	0.03
EUR	173,000	AT&T INC 3.1500% 04/09/36	188,388	0.03
USD	200,000	ENERGY TRANSFER PART 4.05% 15/03/25	186,938	0.03
USD	206,000	GENERAL MOTORS C 5.9500% 01/04/49	186,538	0.03
USD	199,000	CONTINENTAL RES 4.3750% 15/01/28 WI	186,385	0.03
USD	188,000	EQUIFAX INC 3.9500% 15/06/23 5Y	185,614	0.03
USD	209,000	AT&T INC 4.3000% 15/12/42	177,674	0.03
EUR	155,000	AT&T INC 2.3500% 05/09/29	173,401	0.03
USD	179,000	VALERO ENERGY CORP 4.9% 15/03/45	168,119	0.03
USD	172,000	MCDONALD'S CORP 4.45% 01/03/47 MTN	164,781	0.03
USD	150,000	BARRICK NA FIN LLC 5.7% 30/05/41	157,422	0.03
USD	175,000	MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26	157,010	0.03
USD	150,000	GLP CAP LP 5.375% 01/11/23	152,271	0.02
GBP	100,000	AT & T INC 5.5% 15/03/27	146,004	0.02
USD	153,000	AXA EQUITABLE 4.3500% 20/04/28 144A	144,754	0.02
USD	150,000	ANADARKO FINANCE 4.5% 15/07/44	127,014	0.02
EUR	110,000	BERKSHIRE HATHAWAY 1.125% 16/03/27	124,159	0.02
EUR	121,000	AT&T INC 2.45% 15/03/35	122,243	0.02
EUR	106,000	PROLOGIS EURO 1.8750% 05/01/29	120,394	0.02
USD	127,000	GENERAL ELEC CAP 3.1% 09/01/23 MTN	118,323	0.02
USD	116,000	UNITED TECH CORP 4.4500% 16/11/38	112,901	0.02
EUR	100,000	MONDELEZ INTL 2.375% 06/03/35	111,947	0.02
EUR	93,000	GOLDMAN SACHS 1.3750% 15/05/24 EMTN	105,746	0.02
USD	108,000	AMER AXLE & MFG 6.5000% 01/04/27	96,660	0.02
USD	92,000	WALMART INC 4.0500% 29/06/48	90,844	0.01
USD	80,000	UNION PACIFIC CORP 3.35% 15/08/46	65,369	0.01
USD	68,000	AMERICAN INTL GP 3.75% 10/07/25	64,857	0.01
USD	34,000	ANHEUSER-BUSCH 4.4390% 06/10/48	28,904	0.00
USD	20,000	CROWN CASTLE INT 3.2000% 01/09/24	18,900	0.00
			99,189,018	15.87
米国債				
USD	31,101,000	US TREAS NOTE 1.75% 30/09/22	30,192,266	4.83

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	19,400,000	US TREASURY N/B 1.3750% 31/08/20	19,018,063	3.04
USD	16,589,000	US TREAS NOTE 1.625% 15/02/26	15,456,283	2.47
USD	619,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/02/46	557,874	0.09
			<u>65,224,486</u>	<u>10.43</u>
		アメリカ計	<u>265,468,380</u>	<u>42.45</u>
		投資有価証券合計	<u>607,515,298</u>	<u>97.13</u>

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2018年12月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	8,310,724	CAD	11,122,800	January 16,2019	139,142
USD	14,741,604	GBP	11,539,100	January 16,2019	114,696
USD	4,132,668	AUD	5,715,400	January 16,2019	103,984
EUR	41,114	USD	47,009	January 16,2019	161
EUR	63,034	USD	72,233	January 16,2019	85
EUR	6,951	USD	7,948	January 16,2019	27
EUR	4,267	USD	4,879	January 16,2019	17
EUR	4,083	USD	4,669	January 16,2019	16
EUR	2,753	USD	3,147	January 16,2019	11
EUR	2,707	USD	3,095	January 16,2019	11
GBP	7,208	USD	9,129	January 16,2019	7
JPY	139,902	USD	1,260	January 16,2019	5
EUR	1,055	USD	1,206	January 16,2019	4
EUR	2,616	USD	2,998	January 16,2019	4
EUR	1,899	USD	2,176	January 16,2019	3
EUR	1,419	USD	1,626	January 16,2019	2
GBP	1,218	USD	1,543	January 16,2019	1
GBP	748	USD	947	January 16,2019	1
GBP	715	USD	906	January 16,2019	1
GBP	482	USD	611	January 16,2019	0
GBP	474	USD	601	January 16,2019	0
EUR	303	USD	347	January 16,2019	0
EUR	298	USD	341	January 16,2019	0
EUR	203	USD	232	January 16,2019	0
EUR	153	USD	176	January 16,2019	0
GBP	185	USD	234	January 16,2019	0
EUR	115	USD	132	January 16,2019	0
EUR	1	USD	1	January 16,2019	0
AUD	0	USD	0	January 16,2019	0
GBP	0	USD	0	January 16,2019	0
CAD	0	USD	0	January 16,2019	0
GBP	20	USD	25	January 16,2019	0
AUD	9	USD	7	January 16,2019	0
GBP	26	USD	34	January 16,2019	0
AUD	13	USD	9	January 16,2019	0
GBP	35	USD	45	January 16,2019	0
AUD	17	USD	12	January 16,2019	0
CAD	19	USD	14	January 16,2019	0
GBP	52	USD	66	January 16,2019	0
GBP	52	USD	67	January 16,2019	0
CAD	25	USD	19	January 16,2019	0
AUD	25	USD	18	January 16,2019	0
AUD	26	USD	18	January 16,2019	0
CAD	33	USD	25	January 16,2019	(1)
CAD	49	USD	37	January 16,2019	(1)
CAD	50	USD	38	January 16,2019	(1)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
GBP	326	USD	415	January 16,2019	(1)
AUD	91	USD	65	January 16,2019	(1)
GBP	419	USD	533	January 16,2019	(2)
CAD	177	USD	132	January 16,2019	(2)
AUD	163	USD	116	January 16,2019	(2)
GBP	247	USD	315	January 16,2019	(2)
AUD	209	USD	149	January 16,2019	(2)
AUD	122	USD	88	January 16,2019	(2)
GBP	331	USD	422	January 16,2019	(2)
GBP	689	USD	876	January 16,2019	(2)
AUD	164	USD	118	January 16,2019	(3)
CAD	315	USD	234	January 16,2019	(3)
GBP	456	USD	582	January 16,2019	(3)
AUD	344	USD	245	January 16,2019	(3)
GBP	935	USD	1,189	January 16,2019	(3)
AUD	234	USD	168	January 16,2019	(4)
AUD	237	USD	171	January 16,2019	(4)
CAD	404	USD	300	January 16,2019	(4)
AUD	226	USD	163	January 16,2019	(4)
CAD	456	USD	339	January 16,2019	(4)
CAD	464	USD	345	January 16,2019	(4)
CAD	237	USD	178	January 16,2019	(4)
GBP	1,157	USD	1,471	January 16,2019	(4)
AUD	466	USD	333	January 16,2019	(4)
EUR	1,859	USD	2,138	January 16,2019	(5)
AUD	353	USD	254	January 16,2019	(5)
CAD	317	USD	238	January 16,2019	(5)
AUD	577	USD	412	January 16,2019	(5)
AUD	368	USD	265	January 16,2019	(6)
CAD	688	USD	511	January 16,2019	(6)
CAD	665	USD	494	January 16,2019	(6)
CAD	719	USD	534	January 16,2019	(6)
EUR	2,387	USD	2,745	January 16,2019	(7)
CAD	437	USD	328	January 16,2019	(8)
CAD	902	USD	671	January 16,2019	(8)
AUD	600	USD	432	January 16,2019	(9)
CAD	1,172	USD	871	January 16,2019	(10)
CAD	1,116	USD	830	January 16,2019	(10)
EUR	3,925	USD	4,514	January 16,2019	(11)
EUR	5,325	USD	6,125	January 16,2019	(15)
EUR	6,588	USD	7,577	January 16,2019	(19)
GBP	10,480	USD	13,322	January 16,2019	(37)
GBP	11,637	USD	14,793	January 16,2019	(42)
AUD	5,228	USD	3,735	January 16,2019	(50)
AUD	3,553	USD	2,559	January 16,2019	(55)
AUD	5,806	USD	4,147	January 16,2019	(55)
CAD	6,932	USD	5,152	January 16,2019	(59)
GBP	11,005	USD	14,028	January 16,2019	(78)
CAD	10,108	USD	7,518	January 16,2019	(92)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
AUD	5,446	USD	3,933	January 16,2019	(94)
CAD	11,225	USD	8,348	January 16,2019	(102)
EUR	59,639	USD	68,594	January 16,2019	(170)
CAD	10,529	USD	7,917	January 16,2019	(181)
EUR	66,227	USD	76,172	January 16,2019	(189)
USD	75,794,617	EUR	66,458,000	January 16,2019	(452,350)
JPY	28,634,615,614	USD	254,899,087	January 16,2019	4,168,433
USD	40	CAD	55	January 16,2019	0
USD	20	AUD	28	January 16,2019	0
USD	4	JPY	499	January 16,2019	0
USD	72	GBP	56	January 16,2019	0
USD	371	EUR	324	January 16,2019	(1)
USD	448	JPY	50,420	January 16,2019	(7)
USD	598	JPY	67,230	January 16,2019	(10)
USD	790	JPY	88,783	January 16,2019	(13)
USD	1,159	JPY	130,265	January 16,2019	(19)
USD	1,179	JPY	132,467	January 16,2019	(19)
USD	4,095	JPY	458,962	January 16,2019	(56)
USD	7,259	JPY	809,379	January 16,2019	(64)
USD	9,320	JPY	1,039,204	January 16,2019	(82)
USD	5,522	JPY	620,356	January 16,2019	(90)
USD	7,387	JPY	829,868	January 16,2019	(120)
USD	15,325	JPY	1,708,690	January 16,2019	(134)
USD	10,507	JPY	1,177,339	January 16,2019	(145)
USD	10,685	JPY	1,197,295	January 16,2019	(147)
USD	10,177	JPY	1,143,240	January 16,2019	(166)
USD	20,791	JPY	2,318,222	January 16,2019	(182)
USD	15,849	JPY	1,775,987	January 16,2019	(218)
USD	25,721	JPY	2,867,802	January 16,2019	(225)
USD	16,562	JPY	1,855,807	January 16,2019	(228)
USD	26,980	JPY	3,023,168	January 16,2019	(372)
USD	232,833	JPY	25,960,098	January 16,2019	(2,037)
USD	159,565	JPY	17,879,599	January 16,2019	(2,198)
USD	258,554	JPY	28,827,899	January 16,2019	(2,262)
USD	245,186	JPY	27,541,972	January 16,2019	(3,995)
EUR	10,670,393	GBP	9,311,508	January 17,2019	439,349
JPY	2,153,835,514	USD	19,055,600	January 17,2019	432,529
MXN	189,212,596	USD	9,206,753	January 17,2019	377,896
USD	9,396,190	NOK	79,302,522	January 17,2019	325,402
USD	11,672,724	AUD	16,098,400	January 17,2019	325,037
JPY	1,320,668,300	USD	11,673,590	January 17,2019	275,955
CZK	352,139,004	USD	15,386,319	January 17,2019	243,337
USD	4,685,164	RUB	309,513,700	January 17,2019	235,552
USD	5,867,318	AUD	8,053,950	January 17,2019	190,126
USD	6,780,540	AUD	9,351,361	January 17,2019	188,810
INR	1,054,703,100	USD	14,896,936	January 17,2019	134,551
USD	5,808,460	AUD	8,053,950	January 17,2019	131,268
USD	3,526,714	ZAR	49,386,350	January 17,2019	125,682
USD	2,361,876	ZAR	33,088,854	January 17,2019	83,185

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
JPY	369,813,800	USD	3,268,841	January 17,2019	77,273
USD	7,718,259	KRW	8,529,834,650	January 17,2019	73,525
USD	21,457,791	TWD	654,741,600	January 17,2019	71,176
CZK	104,944,782	USD	4,592,970	January 17,2019	64,994
USD	1,310,898	NOK	10,998,733	January 17,2019	52,840
CZK	78,348,775	USD	3,432,586	January 17,2019	44,917
USD	3,397,462	ZAR	48,718,600	January 17,2019	42,415
USD	1,164,437	ZAR	16,297,496	January 17,2019	42,096
USD	4,963,371	NZD	7,338,900	January 17,2019	37,454
CHF	9,288,000	USD	9,410,185	January 17,2019	36,072
EUR	5,071,956	USD	5,789,399	January 17,2019	30,167
USD	7,150,253	TWD	218,247,200	January 17,2019	21,382
EUR	3,886,842	USD	4,440,352	January 17,2019	19,414
BRL	9,154,400	USD	2,345,207	January 03,2019	17,805
USD	1,658,136	AUD	2,331,000	January 17,2019	15,025
USD	9,346,590	EUR	8,133,000	January 17,2019	14,780
THB	26,970,000	USD	817,951	January 17,2019	14,541
EUR	8,103,100	USD	9,283,608	January 17,2019	13,896
EUR	340,416	GBP	297,450	January 17,2019	13,528
USD	400,899	GBP	306,381	January 17,2019	12,511
TWD	163,788,692	USD	5,338,614	January 17,2019	11,413
USD	137,529	RUB	9,090,000	January 17,2019	6,850
USD	2,369,151	BRL	9,154,400	January 03,2019	6,138
TWD	121,061,208	USD	3,948,248	January 17,2019	6,120
EUR	2,636,236	USD	3,019,395	January 17,2019	5,425
JPY	29,960,686	USD	266,922	January 17,2019	4,165
PLN	2,562,807	USD	680,477	January 17,2019	3,425
HUF	181,430,000	USD	644,755	January 17,2019	3,287
USD	64,938	ZAR	902,400	January 17,2019	2,794
EUR	472,050	USD	539,324	January 17,2019	2,307
EUR	136,169	GBP	121,462	January 17,2019	2,268
USD	28,239	NZD	41,100	January 17,2019	652
USD	70,792	ZAR	1,023,700	January 17,2019	295
EUR	10,411	GBP	9,382	January 17,2019	53
SEK	395,722	USD	44,066	January 17,2019	12
EUR	29,000	USD	33,337	January 17,2019	(63)
GBP	34,919	EUR	38,770	January 17,2019	(220)
GBP	22,364	EUR	25,218	January 17,2019	(584)
USD	1,674,498	EUR	1,460,000	January 17,2019	(706)
ZAR	11,192,017	USD	771,804	January 17,2019	(1,057)
GBP	132,551	EUR	147,487	January 17,2019	(1,196)
ZAR	13,679,133	USD	943,818	January 17,2019	(1,793)
EUR	1,020,000	USD	1,172,553	January 17,2019	(2,204)
USD	1,210,680	TWD	37,141,264	January 17,2019	(2,509)
EUR	4,095,648	CHF	4,623,250	January 17,2019	(2,674)
USD	1,499,971	SEK	13,490,988	January 17,2019	(2,738)
NOK	742,151	SEK	790,091	January 17,2019	(3,116)
BRL	9,154,400	USD	2,364,561	February 04,2019	(4,389)
NZD	1,030,000	USD	695,829	January 17,2019	(4,487)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	1,021,560	INR	72,020,000	January 17,2019	(4,859)
MYR	5,380,000	USD	1,298,481	January 17,2019	(4,889)
GBP	232,141	EUR	260,858	January 17,2019	(5,032)
USD	1,161,193	EUR	1,016,445	January 17,2019	(5,077)
USD	2,614,803	TWD	80,214,053	January 17,2019	(5,325)
USD	6,710,880	SEK	60,304,528	January 17,2019	(6,214)
GBP	162,752	EUR	186,342	January 17,2019	(7,495)
USD	2,183,883	DKK	14,260,250	January 17,2019	(8,082)
USD	1,850,208	EUR	1,619,571	January 17,2019	(8,090)
USD	8,252,485	GBP	6,514,984	January 22,2019	(8,559)
USD	1,457,100	EUR	1,278,082	January 22,2019	(10,046)
USD	3,140,651	TWD	96,468,883	January 17,2019	(10,428)
USD	4,660,553	KRW	5,213,528,550	January 17,2019	(11,992)
USD	6,971,543	TWD	213,824,200	January 17,2019	(12,855)
USD	2,309,295	INR	162,936,950	January 17,2019	(12,860)
USD	4,656,682	KRW	5,213,528,550	January 17,2019	(15,863)
ZAR	33,573,400	USD	2,331,324	January 17,2019	(19,263)
ILS	2,880,000	USD	787,690	January 17,2019	(22,500)
ZAR	33,083,900	USD	2,301,419	January 17,2019	(23,069)
USD	2,298,771	INR	162,936,950	January 17,2019	(23,384)
RUB	42,118,800	USD	629,432	January 17,2019	(23,927)
USD	2,297,475	INR	162,936,950	January 17,2019	(24,680)
KRW	2,904,900,000	USD	2,628,511	January 17,2019	(25,039)
USD	2,295,209	INR	162,936,950	January 17,2019	(26,946)
RUB	57,635,409	USD	858,415	January 17,2019	(29,841)
NOK	7,364,687	SEK	7,840,410	January 17,2019	(30,925)
IDR	30,021,375,533	USD	2,093,102	January 17,2019	(34,921)
SEK	59,908,806	USD	6,711,026	January 17,2019	(38,010)
USD	2,359,823	CHF	2,357,935	January 17,2019	(38,289)
USD	9,345,158	EUR	8,180,242	January 17,2019	(40,859)
NZD	5,961,500	USD	4,047,321	January 17,2019	(45,924)
NOK	11,632,764	SEK	12,378,099	January 17,2019	(48,170)
RUB	105,139,221	USD	1,563,955	January 17,2019	(52,459)
USD	5,174,805	JPY	578,532,900	January 17,2019	(59,821)
USD	5,172,931	JPY	578,532,900	January 17,2019	(61,695)
ZAR	24,871,150	USD	1,778,823	January 17,2019	(66,050)
ZAR	33,017,800	USD	2,342,982	January 17,2019	(69,183)
USD	4,647,902	INR	331,232,800	January 17,2019	(72,783)
RUB	155,829,070	USD	2,323,809	January 17,2019	(83,589)
USD	2,083,622	MXN	42,821,572	January 17,2019	(85,523)
AUD	7,952,088	NOK	49,775,700	January 17,2019	(88,058)
NOK	19,765,436	JPY	260,790,700	January 17,2019	(98,850)
NOK	19,765,436	JPY	260,790,700	January 17,2019	(98,850)
NOK	48,983,950	USD	5,786,945	January 17,2019	(184,059)
NZD	7,380,000	USD	5,142,671	January 17,2019	(189,167)
NOK	48,983,950	USD	5,793,989	January 17,2019	(191,102)
RUB	314,488,400	USD	4,719,992	January 17,2019	(198,863)
IDR	176,405,362,721	USD	12,299,056	January 17,2019	(205,198)
ZAR	65,025,800	USD	4,739,935	January 17,2019	(261,878)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
GBP	8,907,453	USD	11,655,393	January 17,2019	(363,731)
CAD	15,507,020	USD	11,758,401	January 17,2019	(365,531)
USD	23,851,583	CHF	23,832,502	January 17,2019	(386,998)
USD	24,037,194	JPY	2,717,212,500	January 17,2019	(548,430)
NOK	161,101,328	USD	19,201,075	January 17,2019	(773,969)
GBP	20,243,072	USD	26,488,040	January 17,2019	(826,616)
					2,346,196

先物契約

2018年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>買建ポジション</i>					
AUD	669	FUT AUST 10YR BOND 6%	Mar 2019	62,321,889	551,177
EUR	2	FUT EURO BTP 10YR 6%	Mar 2019	292,647	9,827
EUR	16	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Mar 2019	3,324,850	77,831
EUR	12	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	Mar 2019	1,538,595	756
KRW	37	FUT KOREA 10YR BOND 5%	Mar 2019	4,222,058	22,714
USD	98	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Mar 2019	15,719,813	790,125
USD	191	FUT US ULTRA NOTE 10YR 6%	Mar 2019	24,740,469	641,823
				112,160,321	2,094,253
<i>売建ポジション</i>					
CAD	(308)	FUT CAN BD 10YR 6%	Mar 2019	(30,942,447)	(942,452)
EUR	(36)	FUT EUR OAT	Mar 2019	(6,226,261)	(9,483)
EUR	(104)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	Mar 2019	(15,788,184)	(28,608)
GBP	(101)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Mar 2019	(15,718,447)	(106,363)
USD	(12)	FUT US LONG BD 20YR 6%	Mar 2019	(1,746,375)	(51,388)
USD	(205)	FUT US NOTE 10YR 6%	Mar 2019	(24,913,906)	(153,997)
USD	(386)	FUT US NOTE 2YR 6%	March 2019	(81,886,279)	(485,675)
USD	(64)	FUT US NOTE 5YR 6%	March 2019	(7,319,500)	(101,835)
EUR	(13)	FUT EURO BUND 10YR 6%	March 2019	(2,437,759)	392
				(186,979,158)	(1,879,409)
					214,844

金利スワップ契約

2018年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	経過利息 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
EUR	3,190,000	Receive Fixed (1.5015%)-Pay Floating (EURIBOR 6M)	June 29, 2048	32,264	105,715
EUR	1,109,931	Receive Fixed (1.4675%)-Pay Floating (EURIBOR 6M)	August 23, 2048	7,670	26,015
	<u>4,299,931</u>			<u>39,934</u>	<u>131,730</u>

クレジット・デフォルト・スワップ契約

2018年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	未実現損益 (米ドル)
<i>プロテクション買いポジション</i>				
USD	(3,771,951)	CDX NA HY 30 5Y 500BP 5% 20/06/23	June 20, 2023	(109,625)
USD	(5,044,865)	CDX NA HY 30 5Y 500BP 5% 20/06/23	June 20, 2023	(146,619)
EUR	(5,110,960)	CDX ITRAXX EURO S30 5Y 5% 20/12/23	December 20, 2023	(318,110)
				<u>(574,354)</u>
<i>プロテクション売りポジション</i>				
EUR	9,738,000	CDX ITRAXX EURO S30 5Y 1% 20/12/23	December 20, 2023	44,421
EUR	9,692,000	CDX ITRAXX EURO S30 5Y 1% 20/12/23	December 20, 2023	44,211
EUR	29,613,000	CDX ITRAXX EURO S30 5Y 1% 20/12/23	December 20, 2023	135,083
USD	11,891,000	CDX NA IG 31 5Y 100BP 1% 20/12/23	December 20, 2023	57,815
				<u>281,530</u>
				<u>(292,824)</u>

インフレーションスワップ契約

2018年12月31日現在

通貨	想定元本	受取金利	支払金利	満期	未実現損益(米ドル)
USD	52,467,623	Inflation (USA-CPI-Urban Consumers NAS)	2.30%	July 30, 2023	(1,290,310)
					<u>(1,290,310)</u>

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)
 (為替ヘッジあり・毎月分配)／(為替ヘッジなし・毎月分配)

2018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	円建てケイマン籍外国投資信託
運 用 方 針	①主として世界の投資適格の公社債に投資し、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。 ②世界各国の公社債、金利、通貨、デリバティブに広く分散投資します。 ③非投資適格債を含めベンチマークに含まれない公社債にも投資します。
投 資 対 象	世界の投資適格の公社債を主要投資対象とします。
投 資 顧 問 会 社	PGIM インク
受 託 会 社	オージェ・グローバル(ケイマン)リミテッド
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン&Co.

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

運用計算書

2018年12月31日に終了する計測期間
(日本円)

投資収益	
受取利息(源泉徴収税控除後3,534,917円)	973,272,181
投資収益合計	<u>973,272,181</u>
費用	
運用報酬	74,244,190
保管費用	37,774,513
会計および事務管理費用	13,384,199
専門家報酬	11,149,264
名義書換代理人報酬	2,794,334
設立費用	2,634,613
受託者報酬	1,744,839
登録費用	592,489
その他費用	482,824
費用合計	<u>144,801,265</u>
純投資収益	<u>828,470,916</u>
実現および未実現純損益	
実現純損益	
投資有価証券	151,884,353
先物契約	(338,743,457)
スワップ契約	95,746,539
スワップション契約	767,531
売建オプション契約	(2,546,209)
外国為替取引および外国為替先渡契約	(411,831,196)
純投資損失	<u>(504,722,439)</u>
未実現評価損益の純変動額	
投資有価証券	(1,730,411,115)
スワップ契約	28,608,424
先物契約	418,628,728
外国為替取引および外国為替先渡契約	472,640,871
未実現評価損の純変動額	<u>(810,533,092)</u>
実現および未実現純損失	<u>(1,315,255,531)</u>
運用の結果による純資産の純減少額	<u><u>(486,784,615)</u></u>

投資明細表

(2018年12月31日現在)

額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
確定利付証券 (96.3%)		
アルゼンチン (0.2%)		
政府債 (0.2%)		
	Argentine Republic Government International Bond	
EUR	100,000 3.88% due 01/15/22	10,598,049
EUR	1,052,719 7.82% due 12/31/33	108,861,036
	政府債合計	119,459,085
	アルゼンチン合計 (取得原価161,511,897円)	119,459,085
オーストラリア (0.5%)		
社債等 (0.4%)		
	Commonwealth Bank of Australia	
EUR	100,000 1.94% due 10/03/29 ^{(a),(d)}	11,880,726
EUR	1,600,000 Westpac Banking Corp. 0.75% due 10/17/23	200,546,689
	社債等合計	212,427,415
	政府債 (0.1%)	
	Australia Government Bond	
AUD	250,000 3.75% due 04/21/37	22,422,023
	政府債合計	22,422,023
	オーストラリア合計 (取得原価244,732,226円)	234,849,438
オーストリア (0.1%)		
政府債 (0.1%)		
	Republic of Austria Government International Bond	
CAD	200,000 5.00% due 12/20/24 ^(b)	18,057,282
CAD	100,000 5.38% due 12/01/34 ^(b)	10,508,637
	政府債合計	28,565,919
	オーストリア合計 (取得原価31,459,720円)	28,565,919
ベルギー (0.1%)		
政府債 (0.1%)		
	Kingdom of Belgium Government International Bond	
GBP	150,000 5.70% due 05/28/32	29,349,718
	政府債合計	29,349,718
	ベルギー合計 (取得原価31,057,011円)	29,349,718
ブラジル (0.3%)		
政府債 (0.3%)		
	Brazilian Government International Bond	
EUR	1,100,000 2.88% due 04/01/21	144,171,089
	政府債合計	144,171,089
	ブラジル合計 (取得原価150,515,697円)	144,171,089

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		英領バージン諸島 (0.0%)*	
		社債等 (0.0%)*	
		Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.	
EUR	100,000	1.00% due 04/28/22	12,683,105
		社債等合計	12,683,105
		英領バージン諸島合計 (取得原価13,703,953円)	12,683,105
		ブルガリア (0.6%)	
		政府債 (0.6%)	
		Bulgaria Government International Bond	
EUR	2,370,000	3.13% due 03/26/35	315,081,871
		政府債合計	315,081,871
		ブルガリア合計 (取得原価333,376,781円)	315,081,871
		カナダ (1.2%)	
		社債等 (0.8%)	
		Bombardier, Inc.	
USD	575,000	7.50% due 12/01/24 ^{(b),(d)}	59,458,672
USD	525,000	7.50% due 03/15/25 ^{(b),(d)}	54,288,352
		Cenovus Energy, Inc.	
USD	1,250,000	4.25% due 04/15/27 ^(d)	124,913,579
		Harvest Operations Corp.	
USD	200,000	4.20% due 06/01/23 ^{(b),(d)}	22,519,881
		Kinross Gold Corp.	
USD	500,000	5.95% due 03/15/24 ^(d)	54,583,211
		Nutrien Ltd.	
USD	100,000	3.38% due 03/15/25 ^(d)	10,307,725
		Province of Manitoba Canada	
CAD	1,000,000	4.40% due 09/05/25	88,572,085
		社債等合計	414,643,505
		政府債 (0.4%)	
		City of Toronto Canada	
CAD	1,000,000	2.40% due 06/07/27	76,615,738
CAD	500,000	3.50% due 12/06/21	41,422,673
		Hydro-Quebec	
USD	140,000	8.50% due 12/01/29	22,213,175
		Province of Nova Scotia Canada	
USD	313,000	9.13% due 05/01/21	39,007,137
		Province of Quebec Canada	
USD	35,000	7.14% due 02/27/26 ^{(c),(f)}	4,704,638
		政府債合計	183,963,361
		カナダ合計 (取得原価634,150,578円)	598,606,866
		ケイマン諸島 (18.3%)	
		資産担保証券 (17.8%)	
		Allegro CLO IV Ltd. Class A	
USD	4,000,000	3.84% due 01/15/29 ^{(b),(c),(d)}	439,252,508
		Allegro CLO VII Ltd. Class A	
USD	1,000,000	3.49% due 06/13/31 ^{(b),(c),(d)}	108,245,695
		Atlas Senior Loan Fund XI Ltd. Class A1L	
USD	4,000,000	3.44% due 07/26/31 ^{(b),(c),(d)}	433,054,313

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	250,000	Bain Capital Credit CLO 2018-1 Class A1 3.44% due 04/23/31 (b),(c),(d)	26,753,454
USD	4,750,000	Battalion CLO VII Ltd. Class A1RR 3.49% due 07/17/28 (b),(c),(d)	513,887,560
USD	1,000,000	Battalion CLO XI Ltd. Class A 3.74% due 10/24/29 (b),(c),(d)	109,248,610
USD	4,000,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-3-R Ltd. Class A1A 3.56% due 07/27/31 (b),(c),(d)	429,535,095
USD	1,500,000	CARLYLE US CLO 2018-1 LTD Class A1 3.49% due 04/20/31 (b),(c),(d)	161,307,823
USD	4,000,000	Catamaran CLO 2014-1 Ltd. Class A1AR 3.73% due 04/22/30 (b),(c),(d)	432,768,615
USD	250,000	Cent CLO 17 Ltd. Class A1AR 3.55% due 04/30/31 (b),(c),(d)	27,116,671
USD	250,000	CIFC Funding 2013-III-R Ltd. Class A1 3.47% due 04/24/31 (b),(c),(d)	26,777,097
USD	2,000,000	CIFC Funding 2014-II-R Ltd. Class A1 3.54% due 04/24/30 (b),(c),(d)	215,104,372
USD	4,000,000	CIFC Funding 2018-II Ltd. Class A1 3.51% due 04/20/31 (b),(c),(d)	430,061,244
USD	4,000,000	Elevation CLO 2018-9 Ltd. Class A1 3.34% due 07/15/31 (b),(c),(d)	432,274,327
USD	4,000,000	Flagship CLO VIII Ltd. Class ARR 3.29% due 01/16/26 (b),(c),(d)	436,933,748
USD	3,000,000	Galaxy XXIX CLO Ltd. Class A 3.41% due 11/15/26 (b),(c),(d)	327,821,140
USD	250,000	Greenwood Park CLO Ltd. Class A2 3.45% due 04/15/31 (b),(c),(d)	26,871,252
USD	250,000	GREYWOLF CLO VI Ltd. Class A1 3.54% due 04/26/31 (b),(c),(d)	26,771,255
USD	4,000,000	Hayfin Kingsland IX Ltd. Class AR 3.66% due 04/28/31 (b),(c),(d)	433,788,131
USD	250,000	ICG US CLO 2014-3 Ltd. Class A1RR 3.52% due 04/25/31 (b),(c),(d)	26,690,066
USD	2,000,000	KVK CLO 2018-1 Ltd. Class A 3.57% due 05/20/29 (b),(c),(d)	215,635,393
USD	4,750,000	Midocean Credit CLO IX Class A1 3.40% due 07/20/31 (b),(c),(d)	513,841,699
USD	250,000	Midocean Credit CLO VIII Class A1 3.47% due 02/20/31 (b),(c),(d)	26,884,344
USD	4,000,000	Mountain View CLO 2015-9 Ltd. Class A1R 3.56% due 07/15/31 (b),(c),(d)	431,233,044
USD	250,000	OZLM VI Ltd. Class A1S 3.53% due 04/17/31 (b),(c),(d)	26,903,900
USD	4,000,000	OZLM VII Ltd. Class A1R 3.46% due 07/17/29 (b),(c),(d)	432,320,978
USD	4,000,000	Prudential PLC Class A 3.64% due 07/15/31 (b),(c),(d)	435,563,363
USD	1,000,000	Shackleton 2014-V-R CLO Ltd. Class A 3.69% due 05/07/31 (b),(c),(d)	107,441,155
USD	1,000,000	Shackleton 2015-VII-R CLO Ltd. Class A1 3.51% due 07/15/31 (b),(c)	108,136,364

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	250,000	TCW CLO 2018-1 Ltd. Class A1A 3.54% due 04/25/31 ^{(b),(c)}	26,732,114
USD	250,000	Telos CLO 2013-4 Ltd. Class AR 3.69% due 01/17/30 ^{(b),(c),(d)}	27,075,056
USD	1,250,000	TIAA CLO I Ltd. Class AR 3.67% due 07/20/31 ^{(b),(c),(d)}	135,453,725
USD	4,000,000	TICP CLO IX Ltd. Class A 3.61% due 01/20/31 ^{(b),(c),(d)}	434,242,746
USD	250,000	Voya CLO 2013-2 Ltd. Class A1R 3.46% due 04/25/31 ^{(b),(c),(d)}	27,114,186
USD	250,000	Voya CLO 2016-1 Ltd. Class A1R 3.54% due 01/20/31 ^{(b),(c),(d)}	26,846,273
USD	3,500,000	Wellfleet CLO 2018-1 Ltd. Class A 3.47% due 07/17/31 ^{(b),(c),(d)}	378,857,243
USD	4,000,000	Zais Clo 9 Ltd. Class A 3.72% due 07/20/31 ^{(b),(c),(d)}	430,668,670
		資産担保証券合計	8,849,213,229
		社債等 (0.5%)	
USD	2,150,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.33% due 02/15/28	234,118,091
USD	350,000	KSA Sukuk Ltd. 2.89% due 04/20/22	37,378,265
		社債等合計	271,496,356
		ケイマン諸島合計 (取得原価9,257,873,102円)	9,120,709,585
		チリ (0.2%)	
		政府債 (0.2%)	
EUR	635,000	Chile Government International Bond 1.44% due 02/01/29 ^(d)	78,049,299
		政府債合計	78,049,299
		チリ合計 (取得原価82,705,388円)	78,049,299
		コロンビア (0.9%)	
		政府債 (0.9%)	
EUR	3,100,000	Colombia Government International Bond 3.88% due 03/22/26 ^(d)	438,862,691
		政府債合計	438,862,691
		コロンビア合計 (取得原価464,333,489円)	438,862,691
		クロアチア (0.7%)	
		政府債 (0.7%)	
USD	3,000,000	Croatia Government International Bond 6.63% due 07/14/20	342,310,794
		政府債合計	342,310,794
		クロアチア合計 (取得原価342,151,273円)	342,310,794
		キプロス (2.2%)	
		政府債 (2.2%)	
EUR	3,000,000	Cyprus Government International Bond 2.38% due 09/25/28	377,812,286

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
EUR	1,100,000	3.75% due 07/26/23	153,971,647
EUR	3,610,000	4.25% due 11/04/25	524,147,698
EUR	100,000	4.63% due 02/03/20 ^(b)	13,167,793
		政府債合計	1,069,099,424
		キプロス合計 (取得原価1,100,867,275円)	1,069,099,424
		デンマーク (0.3%)	
		政府債 (0.3%)	
		Kommunekredit	
AUD	2,000,000	2.90% due 11/27/26	153,477,831
		政府債合計	153,477,831
		デンマーク合計 (取得原価161,397,395円)	153,477,831
		フィンランド (0.4%)	
		社債等 (0.4%)	
		Nordea Bank Abp	
EUR	1,710,000	0.88% due 06/26/23	213,285,518
		社債等合計	213,285,518
		政府債 (0.0%)	
		Municipality Finance PLC	
ZAR	600,000	0.50% due 06/19/24	2,832,226
		政府債合計	2,832,226
		フィンランド合計 (取得原価222,752,891円)	216,117,744
		フランス (2.8%)	
		社債等 (2.1%)	
		AXA S.A.	
EUR	700,000	3.25% due 05/28/49 ^{(a),(d)}	83,679,559
		Banque Federative du Credit Mutuel S.A.	
EUR	1,300,000	0.50% due 11/16/22	162,486,512
USD	1,000,000	3.75% due 07/20/23 ^(b)	109,515,037
		BNP Paribas Cardif S.A.	
EUR	1,000,000	1.00% due 11/29/24	116,371,341
		BNP Paribas S.A.	
USD	1,000,000	3.38% due 01/09/25 ^(b)	103,250,278
USD	590,000	4.40% due 08/14/28 ^(b)	63,180,933
		BPCE S.A.	
USD	200,000	4.50% due 03/15/25 ^(b)	21,235,354
USD	700,000	4.63% due 07/11/24 ^(b)	75,519,863
		Credit Agricole Assurances S.A.	
EUR	200,000	2.63% due 01/29/48 ^{(a), (d)}	21,776,745
		Dexia Credit Local S.A.	
GBP	1,300,000	2.13% due 02/12/25	184,774,080
		Societe Generale S.A.	
EUR	100,000	1.13% due 01/23/25	12,188,484
		Unibail-Rodamco SE ^(d)	
EUR	700,000	1.13% due 09/15/25	87,382,116
		社債等合計	1,041,360,302
		政府債 (0.7%)	
		SNCF Mobilites	
GBP	1,000,000	5.38% due 03/18/27	176,229,043

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
GBP	1,000,000	SNCF Reseau EPIC 5.25% due 12/07/28	180,066,950
		政府債合計	356,295,993
		フランス合計 (取得原価1,473,914,390円)	1,397,656,295
		ドイツ (0.6%)	
		社債等 (0.6%)	
EUR	300,000	BASF SE 1.50% due 05/22/30 ^(d)	37,435,068
EUR	200,000	Deutsche Bahn Finance GmbH 1.63% due 08/16/33 ^(d)	25,570,270
AUD	200,000	3.80% due 09/27/27	16,117,211
USD	300,000	Deutsche Bank AG 3.15% due 01/22/21	31,807,881
CAD	120,000	Landwirtschaftliche Rentenbank 4.88% due 02/21/20	9,941,827
EUR	200,000	Talanx AG 2.25% due 12/05/47 ^{(a), (d)}	22,663,695
EUR	1,000,000	Volkswagen Bank GmbH 1.25% due 06/10/24	121,192,262
		社債等合計	264,728,214
		政府債 (0.0%)*	
EUR	115,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% due 08/15/28	14,433,274
		政府債合計	14,433,274
		ドイツ合計 (取得原価292,716,495円)	279,161,488
		ギリシャ (1.7%)	
		政府債 (1.7%)	
EUR	200,000	Hellenic Republic Government Bond 3.00% due 02/24/23	24,935,265
EUR	568,348	3.00% due 02/24/24	70,363,412
EUR	40,000	3.00% due 02/24/25	4,861,331
EUR	330,000	3.00% due 02/24/27	39,214,385
EUR	120,000	3.00% due 02/24/28	14,116,466
EUR	300,000	3.00% due 02/24/29	34,825,652
EUR	150,000	3.00% due 02/24/30	17,127,507
EUR	320,000	3.00% due 02/24/31	36,090,337
EUR	275,000	Hellenic Republic Government Bond 3.00% due 02/24/32	30,624,906
EUR	135,000	3.00% due 02/24/33	14,879,915
EUR	20,000	3.00% due 02/24/34	2,147,263
EUR	40,000	3.00% due 02/24/35	4,259,999
EUR	30,000	3.00% due 02/24/37	3,138,364
EUR	200,000	3.00% due 02/24/39	20,603,510
EUR	2,930,000	3.90% due 01/30/33	334,564,278
EUR	639,000	Hellenic Republic Government International Bond 5.00% due 03/11/19	82,359,801

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
EUR	1,000,000	5.20% due 07/17/34 政府債合計 ギリシャ合計 (取得原価910,201,950円)	124,946,605 <u>859,058,996</u> <u>859,058,996</u>
		ガーンジー (0.1%) 社債等 (0.1%) Globalworth Real Estate Investments Ltd.	
EUR	300,000	3.00% due 03/29/25 社債等合計 ガーンジー合計 (取得原価40,125,918円)	35,422,028 <u>35,422,028</u> <u>35,422,028</u>
		香港 (0.2%) 社債等 (0.2%) CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	
EUR	1,000,000	1.75% due 06/14/22 社債等合計 香港合計 (取得原価129,540,144円)	122,912,282 <u>122,912,282</u> <u>122,912,282</u>
		ハンガリー (1.5%) 政府債 (1.5%) Hungary Government International Bond	
USD	2,210,000	5.38% due 03/25/24	258,469,780
USD	3,950,000	5.75% due 11/22/23	468,179,698
USD	50,000	6.38% due 03/29/21 政府債合計 ハンガリー合計 (取得原価731,498,229円)	5,786,147 <u>732,435,625</u> <u>732,435,625</u>
		アイスランド (0.0%)* 政府債 (0.0%)* Iceland Government International Bond	
EUR	100,000	0.50% due 12/20/22 政府債合計 アイスランド合計 (取得原価13,623,107円)	12,581,953 <u>12,581,953</u> <u>12,581,953</u>
		インドネシア (2.2%) 社債等 (0.0%)* Perusahaan Listrik Negara PT	
EUR	100,000	2.88% due 10/25/25 社債等合計 政府債 (2.2%) Indonesia Government International Bond	12,432,326 <u>12,432,326</u> <u>12,432,326</u>
EUR	2,465,000	1.75% due 04/24/25	299,114,249
EUR	1,000,000	2.15% due 07/18/24	126,518,127
EUR	200,000	2.88% due 07/08/21	26,338,346
EUR	2,580,000	3.38% due 07/30/25	343,405,000
EUR	1,955,000	3.75% due 06/14/28 Indonesia Government International Bond	265,732,747
USD	200,000	3.85% due 07/18/27 政府債合計 インドネシア合計 (取得原価1,186,290,165円)	20,818,421 <u>1,081,926,890</u> <u>1,094,359,216</u>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		アイルランド (1.0%)	
		資産担保証券 (1.0%)	
		Arbour CLO III DAC, Series 3X, Class BIR	
EUR	250,000	1.92% due 03/15/29	31,037,295
		Armada Euro CLO, Series 2A, Class A3	
EUR	250,000	1.50% due 11/15/31	31,041,277
		Dorchester Park CLO DAC Class AR	
USD	4,000,000	3.37% due 04/20/28 ^{(b),(c),(d)}	434,954,182
		資産担保証券合計	497,032,754
		社債等 (0.0%)*	
		Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	
USD	25,000	3.20% due 09/23/26 ^(d)	2,482,087
		社債等合計	2,482,087
		アイルランド合計 (取得原価508,316,051円)	499,514,841
		マン島 (0.0%)*	
		政府債 (0.0%)*	
		Isle of Man Government International Bond	
GBP	100,000	5.63% due 03/29/30	18,300,554
		政府債合計	18,300,554
		マン島合計 (取得原価19,119,779円)	18,300,554
		イスラエル (0.5%)	
		社債等 (0.2%)	
		Israel Electric Corp. Ltd.	
USD	600,000	4.25% due 08/14/28 ^(b)	62,532,283
USD	250,000	7.75% due 12/15/27	32,506,908
		社債等合計	95,039,191
		政府債 (0.3%)	
		Israel Government Bond	
ILS	2,000,000	2.00% due 03/31/27	59,203,671
		Israel Government International Bond	
EUR	100,000	1.50% due 01/18/27	12,886,976
EUR	425,000	2.88% due 01/29/24	59,149,464
		政府債合計	131,240,111
		イスラエル合計 (取得原価231,632,902円)	226,279,302
		イタリア (6.0%)	
		社債等 (0.5%)	
		Assicurazioni Generali SpA	
EUR	410,000	5.50% due 10/27/47 ^{(a),(d)}	53,485,555
		Intesa Sanpaolo SpA	
USD	1,200,000	3.13% due 07/14/22 ^(b)	121,732,616
		Wind Tre SpA	
USD	804,000	5.00% due 01/20/26 ^{(b),(d)}	72,526,968
		社債等合計	247,745,139
		政府債 (5.5%)	
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	
EUR	3,200,000	1.60% due 06/01/26	382,889,115
EUR	2,880,000	2.00% due 02/01/28	345,481,560
EUR	10,095,000	2.05% due 08/01/27	1,218,465,092

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
EUR	75,000	2.80% due 03/01/67 ^(b) Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	8,047,381
EUR	3,045,000	4.75% due 09/01/28 ^(b)	451,022,605
EUR	60,000	7.25% due 11/01/26 Republic of Italy Government International Bond	10,102,005
EUR	130,000	2.00% due 06/15/20 ^(a)	16,551,380
EUR	2,185,000	5.13% due 07/31/24	315,063,158
		政府債合計	2,747,622,296
		イタリア合計 (取得原価3,226,129,575円)	2,995,367,435
		日本 (1.4%)	
		社債等 (1.1%)	
		East Japan Railway Co.	
GBP	1,500,000	5.25% due 04/22/33 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	279,380,653
USD	2,500,000	3.75% due 07/19/23	276,045,519
		社債等合計	555,426,172
		政府債 (0.3%)	
		Japan Finance Organization for Municipalities	
USD	400,000	2.13% due 04/13/21 ^(b) Tokyo Metropolitan Government	43,051,376
USD	200,000	2.50% due 06/08/22	21,530,778
USD	600,000	3.25% due 06/01/23 ^(b)	66,300,137
		政府債合計	130,882,291
		日本合計 (取得原価721,042,294円)	686,308,463
		ジャージー (0.1%)	
		政府債 (0.1%)	
		Jersey International Bond	
GBP	160,000	3.75% due 06/09/54	27,786,972
		政府債合計	27,786,972
		ジャージー合計 (取得原価31,153,542円)	27,786,972
		カザフスタン (0.2%)	
		社債等 (0.1%)	
		Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC	
CHF	400,000	3.64% due 06/20/22	45,366,239
		社債等合計	45,366,239
		政府債 (0.1%)	
		Kazakhstan Government International Bond	
EUR	625,000	2.38% due 11/09/28	77,525,667
		政府債合計	77,525,667
		カザフスタン合計 (取得原価127,037,596円)	122,891,906
		クウェート (0.2%)	
		政府債 (0.2%)	
		Kuwait International Government Bond	
USD	800,000	3.50% due 03/20/27	87,201,480
		政府債合計	87,201,480
		クウェート合計 (取得原価86,060,589円)	87,201,480

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		リトアニア (1.2%)	
		政府債 (1.2%)	
		Lithuania Government International Bond	
USD	5,170,000	6.63% due 02/01/22	<u>617,567,895</u>
		政府債合計	<u>617,567,895</u>
		リトアニア合計 (取得原価617,432,712円)	<u>617,567,895</u>
		ルクセンブルク (0.4%)	
		社債等 (0.4%)	
		Aroundtown S.A.	
EUR	900,000	2.00% due 11/02/26 ^(d)	107,076,665
		Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	
CHF	100,000	1.45% due 03/06/23	10,578,626
GBP	200,000	4.25% due 04/06/24	28,016,469
		Rossini Sarl	
EUR	510,000	6.75% due 10/30/25 ^(d)	<u>63,388,874</u>
		社債等合計	<u>209,060,634</u>
		ルクセンブルク合計 (取得原価225,863,873円)	<u>209,060,634</u>
		マレーシア (0.2%)	
		政府債 (0.2%)	
		Malaysia Government Bond	
MYR	1,008,000	3.49% due 03/31/20	26,743,873
MYR	3,000,000	4.16% due 07/15/21	<u>80,628,769</u>
		政府債合計	<u>107,372,642</u>
		マレーシア合計 (取得原価111,946,007円)	<u>107,372,642</u>
		メキシコ (3.4%)	
		社債等 (1.5%)	
		Petroleos Mexicanos	
EUR	1,900,000	3.63% due 11/24/25	217,150,257
EUR	1,675,000	3.75% due 02/21/24	201,676,478
EUR	500,000	4.88% due 02/21/28	59,496,442
GBP	200,000	8.25% due 06/02/22	30,461,797
USD	2,000,000	8.63% due 02/01/22	<u>234,790,096</u>
		社債等合計	<u>743,575,070</u>
		政府債 (1.9%)	
		Mexico Government International Bond	
EUR	1,550,000	1.38% due 01/15/25	188,327,013
EUR	5,525,000	1.63% due 03/06/24	690,350,783
EUR	120,000	1.75% due 04/17/28	14,109,828
EUR	600,000	5.50% due 02/17/20	<u>79,785,623</u>
		政府債合計	<u>972,573,247</u>
		メキシコ合計 (取得原価1,864,653,777円)	<u>1,716,148,317</u>
		オランダ (2.3%)	
		社債等 (2.3%)	
		Bayer Capital Corp. BV	
EUR	1,100,000	0.63% due 12/15/22 ^(d)	137,390,082
EUR	1,100,000	1.50% due 06/26/26 ^(d)	<u>133,996,060</u>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		Daimler International Finance BV	
EUR	500,000	0.88% due 04/09/24	61,859,745
EUR	500,000	1.50% due 02/09/27	61,924,587
		innogy Finance BV	
EUR	800,000	1.63% due 05/30/26 ^(d)	102,216,061
		LYB International Finance II BV	
USD	1,300,000	3.50% due 03/02/27 ^(d)	129,839,203
		Mylan NV	
EUR	600,000	3.13% due 11/22/28 ^(d)	75,568,026
		Nederlandse Waterschapsbank NV	
AUD	1,000,000	5.25% due 04/18/24	87,095,399
		Royal Schiphol Group NV	
EUR	600,000	1.50% due 11/05/30 ^(d)	76,167,411
		Volkswagen International Finance NV	
EUR	1,300,000	3.38% due 06/27/67 ^{(a),(e)}	152,448,855
		Volkswagen International Finance NV	
EUR	800,000	4.63% due 06/27/67 ^{(a),(e)}	93,811,068
		Vonovia Finance BV	
EUR	100,000	0.88% due 07/03/23	12,306,216
		社債等合計	1,124,622,713
		オランダ合計 (取得原価1,179,053,315円)	1,124,622,713
		ニュージーランド (0.5%)	
		政府債 (0.5%)	
		Auckland Council	
NZD	2,155,000	3.34% due 07/27/26	159,436,662
		New Zealand Local Government Funding Agency Bond	
NZD	500,000	3.50% due 04/14/33	35,643,076
NZD	600,000	4.50% due 04/15/27	48,435,194
		政府債合計	243,514,932
		ニュージーランド合計 (取得原価244,641,681円)	243,514,932
		ノルウェー (0.0%)*	
		政府債 (0.0%)*	
		Oslo Kommune	
NOK	1,000,000	2.30% due 12/01/27	12,530,986
		政府債合計	12,530,986
		ノルウェー合計 (取得原価13,800,479円)	12,530,986
		パナマ (1.1%)	
		政府債 (1.1%)	
		Panama Government International Bond	
USD	500,000	3.75% due 03/16/25 ^(d)	54,432,353
USD	1,200,000	4.00% due 09/22/24 ^(d)	132,744,176
USD	655,000	8.88% due 09/30/27	95,380,596
USD	2,000,000	9.38% due 01/16/23	270,447,470
		政府債合計	553,004,595
		パナマ合計 (取得原価550,433,939円)	553,004,595

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		ペルー (1.9%)	
		政府債 (1.9%)	
		Peruvian Government International Bond	
EUR	5,580,000	2.75% due 01/30/26	757,584,898
EUR	1,400,000	3.75% due 03/01/30	205,658,585
		政府債合計	963,243,483
		ペルー合計 (取得原価1,018,377,092円)	963,243,483
		ポーランド (1.1%)	
		政府債 (1.1%)	
		Republic of Poland Government International Bond	
USD	4,950,000	5.00% due 03/23/22	570,922,563
		政府債合計	570,922,563
		ポーランド合計 (取得原価570,942,873円)	570,922,563
		ポルトガル (2.8%)	
		政府債 (2.8%)	
		Portugal Government International Bond	
USD	1,400,000	5.13% due 10/15/24	160,178,192
		Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	
EUR	5,960,000	3.88% due 02/15/30 ^(b)	888,553,011
EUR	850,000	4.10% due 04/15/37 ^(b)	129,549,545
		Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	
EUR	1,295,000	4.95% due 10/25/23 ^(b)	197,026,912
		政府債合計	1,375,307,660
		ポルトガル合計 (取得原価1,421,167,969円)	1,375,307,660
		カタール (0.3%)	
		政府債 (0.3%)	
		Qatar Government International Bond	
USD	1,475,000	3.88% due 04/23/23	163,609,748
		政府債合計	163,609,748
		カタール合計 (取得原価160,108,146円)	163,609,748
		ルーマニア (0.7%)	
		政府債 (0.7%)	
		Romanian Government International Bond	
EUR	1,680,000	2.38% due 04/19/27	209,653,235
EUR	780,000	2.88% due 05/26/28	97,828,142
EUR	345,000	3.88% due 10/29/35	42,026,123
		政府債合計	349,507,500
		ルーマニア合計 (取得原価380,436,826円)	349,507,500
		ロシア (0.5%)	
		政府債 (0.5%)	
		Russian Foreign Bond - Eurobond	
USD	600,000	4.25% due 06/23/27	62,455,263
USD	800,000	4.50% due 04/04/22	88,737,490

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	1,000,000	4.75% due 05/27/26 政府債合計 ロシア合計 (取得原価259,693,274円)	108,617,848 <u>259,810,601</u> <u>259,810,601</u>
		サウジアラビア (0.5%) 政府債 (0.5%) Saudi Government International Bond	
USD	700,000	2.88% due 03/04/23	73,728,479
USD	1,700,000	4.00% due 04/17/25 ^(b) 政府債合計 サウジアラビア合計 (取得原価256,932,622円)	184,836,857 <u>258,565,336</u> <u>258,565,336</u>
		セルビア (0.5%) 政府債 (0.5%) Serbia International Bond	
USD	2,000,000	7.25% due 09/28/21 政府債合計 セルビア合計 (取得原価236,135,451円)	235,887,246 <u>235,887,246</u> <u>235,887,246</u>
		シンガポール (0.2%) 政府債 (0.2%) Singapore Government Bond	
SGD	1,000,000	2.38% due 06/01/25 政府債合計 シンガポール合計 (取得原価81,683,499円)	82,185,627 <u>82,185,627</u> <u>82,185,627</u>
		スロベニア (1.1%) 政府債 (1.1%) Slovenia Government International Bond	
USD	4,827,000	5.25% due 02/18/24 政府債合計 スロベニア合計 (取得原価573,294,821円)	567,951,380 <u>567,951,380</u> <u>567,951,380</u>
		南アフリカ (0.6%) 社債等 (0.2%) Eskom Holdings SOC Ltd.	
USD	230,000	6.35% due 08/10/28	24,319,701
USD	800,000	ZAR Sovereign Capital Fund Pty Ltd. 3.90% due 06/24/20 社債等合計 政府債 (0.4%)	86,784,563 <u>111,104,264</u> <u>111,104,264</u>
ZAR	8,000,000	Republic of South Africa Government Bond 8.25% due 03/31/32	54,812,833
EUR	1,000,000	Republic of South Africa Government International Bond 3.75% due 07/24/26 政府債合計 南アフリカ合計 (取得原価325,083,524円)	129,810,420 <u>184,623,253</u> <u>295,727,517</u>

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		韓国 (0.3%)	
		政府債 (0.3%)	
		Export-Import Bank of Korea	
NZD	500,000	3.50% due 07/28/21	37,006,508
NZD	800,000	5.13% due 10/15/19	59,789,833
		Korea International Bond	
EUR	100,000	2.13% due 06/10/24	13,545,435
EUR	100,000	4.25% due 12/07/21	14,072,641
		政府債合計	124,414,417
		韓国合計 (取得原価130,430,828円)	124,414,417
		スペイン (5.0%)	
		政府債 (5.0%)	
		Instituto de Credito Oficial	
SEK	1,000,000	0.96% due 09/22/22	12,450,622
CHF	1,000,000	3.25% due 06/28/24	126,952,644
		Spain Government Bond	
EUR	8,275,000	1.40% due 04/30/28 ^(b)	1,042,086,557
EUR	4,500,000	1.95% due 04/30/26 ^(b)	602,108,701
EUR	4,690,000	1.95% due 07/30/30 ^(b)	606,207,394
EUR	60,000	3.45% due 07/30/66 ^(b)	8,582,930
EUR	100,000	5.15% due 10/31/28 ^(b)	16,815,253
EUR	375,000	5.90% due 07/30/26 ^(b)	63,631,281
		政府債合計	2,478,835,382
		スペイン合計 (取得原価2,565,966,306円)	2,478,835,382
		国際機関 (1.1%)	
		社債等 (1.1%)	
		African Development Bank	
NZD	200,000	0.50% due 09/21/21	13,767,332
		European Bank for Reconstruction & Development	
IDR	14,605,000,000	6.45% due 12/13/22	104,177,472
		European Investment Bank	
SEK	5,000,000	4.00% due 12/01/28	75,974,524
CAD	600,000	4.60% due 01/30/37	58,479,844
MXN	15,000,000	4.75% due 01/19/21	77,348,550
USD	1,000,000	European Stability Mechanism	
		1.20% due 05/23/33	127,113,875
USD	500,000	North American Development Bank	
		2.40% due 10/26/22	53,690,718
		North American Development Bank	
USD	100,000	4.38% due 02/11/20	11,149,162
		社債等合計	521,701,477
		国際機関合計 (取得原価539,857,264円)	521,701,477
		スウェーデン (0.6%)	
		社債等 (0.6%)	
		Swedbank AB	
EUR	2,100,000	0.40% due 08/29/23	261,048,830

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
ZAR	3,000,000	Swedish Export Credit 0.50% due 03/15/22	17,423,633
		社債等合計	278,472,463
		政府債 (0.0%)*	
SEK	1,000,000	Kommuninvest I Sverige AB 1.50% due 05/12/25	12,738,799
		政府債合計	12,738,799
		スウェーデン合計 (取得原価299,837,664円)	291,211,262
		スイス (0.8%)	
		社債等 (0.8%)	
USD	1,200,000	Credit Suisse Group AG 4.21% due 06/12/24 (a),(b),(d)	131,317,219
USD	1,900,000	4.28% due 01/09/28 (b),(d)	201,100,968
USD	600,000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.13% due 09/24/25 (b)	65,585,593
		社債等合計	398,003,780
		スイス合計 (取得原価402,470,229円)	398,003,780
		タイ (0.1%)	
		政府債 (0.1%)	
THB	15,000,000	Thailand Government Bond 3.65% due 06/20/31	55,074,413
		政府債合計	55,074,413
		タイ合計 (取得原価55,144,636円)	55,074,413
		トルコ (0.5%)	
		政府債 (0.5%)	
EUR	1,200,000	Turkey Government International Bond 3.25% due 06/14/25	136,583,137
EUR	1,060,000	4.13% due 04/11/23	132,447,390
		政府債合計	269,030,527
		トルコ合計 (取得原価293,959,930円)	269,030,527
		アラブ首長国連邦 (0.4%)	
		社債等 (0.2%)	
USD	205,000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 4.38% due 04/23/25	22,266,659
GBP	420,000	DP World Ltd. 4.25% due 09/25/30	57,748,860
		社債等合計	80,015,519
		政府債 (0.2%)	
USD	1,000,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.13% due 05/03/26	106,012,117
		政府債合計	106,012,117
		アラブ首長国連邦合計 (取得原価188,569,244円)	186,027,636

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		英国 (3.7%)	
		資産担保証券 (0.4%)	
		Towd Point Mortgage Funding 2018-Auburn 10 Plc., Series 2018-A12A, Class A5	
GBP	1,501,282	1.69% due 02/20/45	206,262,097
		資産担保証券合計	206,262,097
		社債等 (2.9%)	
		Barclays PLC	
EUR	800,000	2.00% due 02/07/28 ^{(a), (d)}	92,767,167
GBP	400,000	3.25% due 02/12/27	53,529,874
		DS Smith PLC	
EUR	1,000,000	1.38% due 07/26/24 ^(d)	120,860,399
		HSBC Holdings PLC	
GBP	1,900,000	2.18% due 06/27/23 ^{(a), (d)}	261,927,692
		Lloyds Banking Group PLC	
USD	1,500,000	4.55% due 08/16/28	158,123,299
		Natwest Markets PLC	
EUR	1,600,000	1.13% due 06/14/23	194,742,018
		Rolls-Royce PLC	
EUR	900,000	0.88% due 05/09/24 ^(d)	109,110,286
		Royal Bank of Scotland Group PLC	
USD	1,000,000	3.88% due 09/12/23	105,182,393
		Scottish Widows Ltd.	
GBP	100,000	5.50% due 06/16/23	15,089,209
		Transport for London	
GBP	1,700,000	4.00% due 09/12/33	278,796,723
		Viridian Group FinanceCo PLC / Viridian Power & Energy	
GBP	250,000	4.75% due 09/15/24 ^(d)	32,051,260
		社債等合計	1,422,180,320
		政府債 (0.4%)	
		United Kingdom Gilt	
GBP	200,000	4.25% due 03/07/36 ^(e)	38,578,804
GBP	315,000	4.25% due 09/07/39 ^(e)	62,764,912
GBP	555,000	6.00% due 12/07/28 ^(e)	111,751,325
		政府債合計	213,095,041
		英国合計 (取得原価1,962,269,009円)	1,841,537,458
		米国 (19.6%)	
		資産担保証券 (9.5%)	
		Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 Class A3	
USD	3,055,555	2.90% due 07/15/49	322,163,831
		BANK 2018-BNK10 Class A4	
USD	250,000	3.43% due 02/15/61	26,793,794
		BANK 2018-BNK13 Class A3	
USD	4,700,000	3.98% due 08/15/61	526,947,370
		BENCHMARK 2018-B1 Mortgage Trust Class A3	
USD	175,000	3.36% due 01/15/51	19,231,544
		BENCHMARK 2018-B2 Mortgage Trust Class A3	
USD	250,000	3.54% due 02/15/51	27,671,837
		BENCHMARK 2018-B3 Mortgage Trust Class A3	
USD	125,000	3.75% due 04/10/51	13,805,239

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	1,600,000	BENCHMARK 2018-B4 Class A3 3.89% due 07/15/51	177,920,792
USD	2,300,000	Citibank Credit Card Issuance Trust Class A7 3.96% due 10/13/30 ^(d)	264,213,443
USD	150,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Class A3 3.74% due 03/10/51	16,459,381
USD	130,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Class AAB 3.96% due 03/10/51	14,770,237
USD	4,500,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5 Class A3 3.96% due 06/10/51	506,913,572
USD	200,000	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust Class A3 3.51% due 08/10/48	21,945,971
USD	51,561,000	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust Class XB 0.05% due 05/10/51 ^{(a),(b)}	20,007,165
USD	91,626	FNMA-Aces Class A1 2.80% due 01/25/28 ^(a)	10,048,458
USD	2,019,498	3.38% due 07/25/28 ^(a)	227,094,521
USD	4,700,000	GS Mortgage Securities Corp. II Class A3 4.26% due 07/10/51	536,408,400
USD	2,800,000	GS Mortgage Securities Trust 2018-HART Class A 3.55% due 10/15/31 ^{(b),(c)}	307,010,147
USD	4,500,000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2018-C8 Class A3 3.94% due 06/15/51	500,585,792
USD	600,000	Lendmark Funding Trust 2018-1 Class A 3.81% due 12/21/26 ^{(b),(d)}	65,717,952
USD	402,773	LSTAR Securities Investment Trust 2018-2 Class A1 3.85% due 04/01/23 ^{(b),(c)}	44,129,487
USD	1,600,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 Class A3 3.92% due 07/15/51	178,763,772
USD	367,834	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-2 Class A1 4.50% due 02/25/58 ^{(a),(b),(d)}	41,141,084
USD	150,000	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2017-2 Class C 2.82% due 07/15/24 ^{(b),(d)}	16,291,577
USD	600,000	Oportun Funding X LLC Class A 4.10% due 10/08/24 ^{(b),(d)}	66,539,129
USD	400,000	Oportun Funding XII LLC Class A 4.15% due 12/09/24 ^{(b),(d)}	44,345,104
USD	4,500,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C10 Class A3 4.05% due 05/15/51	506,046,258
USD	1,600,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 Class A3 4.31% due 06/15/51	182,305,741
USD	250,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C8 Class A3 3.72% due 02/15/51	27,473,030
USD	150,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-LC20 Class A4 2.93% due 04/15/50	15,997,907
USD	250,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 Class A3 2.68% due 10/15/49	25,768,436
		資産担保証券合計	4,754,510,971
		社債等 (9.1%)	
USD	1,100,000	AbbVie, Inc. 3.60% due 05/14/25	115,760,653

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
		Bank of America Corp.	
EUR	660,000	1.38% due 02/07/25 ^{(a), (d)}	83,157,940
USD	85,000	3.37% due 01/23/26 ^{(a), (d)}	8,916,294
USD	1,500,000	3.59% due 07/21/28 ^{(a), (d)}	156,067,255
		BAT Capital Corp.	
EUR	1,000,000	1.13% due 11/16/23 ^(d)	123,028,923
		Brazil Loan Trust 1	
USD	803,584	5.48% due 07/24/23	89,046,892
		Calpine Corp.	
USD	600,000	5.75% due 01/15/25 ^(d)	60,233,534
USD	2,300,000	3.45% due 11/15/27 ^(d)	
		Citigroup, Inc.	229,632,052
EUR	1,900,000	1.50% due 07/24/26 ^{(a), (d)}	235,606,063
USD	100,000	3.14% due 01/24/23 ^{(a), (d)}	10,776,766
USD	1,000,000	4.08% due 04/23/29 ^{(a), (d)}	106,747,265
		Comcast Corp.	
USD	440,000	3.95% due 10/15/25 ^(d)	48,846,043
		CVS Health Corp.	
USD	2,865,000	4.30% due 03/25/28 ^(d)	307,295,248
		Discovery Communications LLC	
USD	800,000	4.90% due 03/11/26 ^(d)	88,418,841
		DISH DBS Corp.	
USD	300,000	7.75% due 07/01/26	27,236,748
		DowDuPont, Inc.	
USD	1,000,000	4.21% due 11/15/23 ^(d)	112,145,157
		Energy Transfer Operating LP	
USD	630,000	4.95% due 06/15/28 ^(d)	67,628,362
		Enterprise Products Operating LLC	
USD	100,000	4.05% due 02/15/22	11,140,347
		EQM Midstream Partners LP	
USD	1,155,000	4.75% due 07/15/23 ^(d)	126,448,343
		Everi Payments, Inc.	
USD	650,000	7.50% due 12/15/25 ^{(b), (d)}	67,481,581
		Exelon Generation Co. LLC	
USD	500,000	4.25% due 06/15/22 ^(d)	55,611,779
		Express Scripts Holding Co.	
USD	1,500,000	3.40% due 03/01/27 ^(d)	152,666,533
		Ford Motor Credit Co. LLC	
USD	1,000,000	4.13% due 08/04/25	98,829,177
USD	1,345,000	4.69% due 06/09/25 ^(d)	136,858,957
		General Motors Financial Co., Inc.	
USD	2,100,000	3.95% due 04/13/24 ^(d)	218,814,594
USD	569,000	4.30% due 07/13/25 ^(d)	59,157,947
		Goldman Sachs Group, Inc.	
EUR	100,000	1.63% due 07/27/26	12,146,167
EUR	900,000	2.00% due 11/01/28	108,802,127
		JPMorgan Chase & Co.	
USD	1,095,000	3.51% due 01/23/29 ^{(a), (d)}	113,759,084
		Kinder Morgan, Inc.	
USD	200,000	4.30% due 03/01/28 ^(d)	21,476,432
		Kraft Heinz Foods Co.	
USD	100,000	3.00% due 06/01/26 ^(d)	9,787,488

	額面金額	銘柄	公正価格 (日本円)
USD	525,000	L Brands, Inc. 5.25% due 02/01/28	49,248,320
EUR	700,000	Liberty Mutual Group, Inc. 2.75% due 05/04/26	90,123,236
EUR	700,000	ManpowerGroup, Inc. 1.75% due 06/22/26 ^(d)	87,851,904
EUR	100,000	Morgan Stanley 1.34% due 10/23/26 ^{(a), (d)}	12,262,908
USD	50,000	MPLX LP 3.77% due 01/24/29 ^{(a), (d)}	5,248,627
USD	1,925,000	Mylan, Inc. 4.00% due 03/15/28 ^(d)	197,948,629
EUR	900,000	Newell Brands, Inc. 2.13% due 05/23/25 ^(d)	110,017,604
USD	100,000	Pacific Gas & Electric Co. 4.20% due 04/01/26 ^(d)	10,722,657
USD	500,000	Realty Income Corp. 3.50% due 06/15/25 ^(d)	47,015,334
USD	750,000	Scientific Games International, Inc. 3.88% due 04/15/25 ^(d)	82,131,843
USD	1,000,000	Stryker Corp. 6.63% due 05/15/21 ^(d)	103,954,961
EUR	600,000	Tenet Healthcare Corp. 2.63% due 11/30/30 ^(d)	77,328,481
USD	275,000	Textron, Inc. 8.13% due 04/01/22	30,247,053
USD	105,000	United Rentals North America, Inc. 4.00% due 03/15/26 ^(d)	11,256,951
USD	900,000	United Technologies Corp. 4.88% due 01/15/28 ^(d)	86,647,420
EUR	1,100,000	United Technologies Corp. 1.15% due 05/18/24 ^(d)	136,255,614
USD	515,000	Vistra Operations Co. LLC 4.13% due 11/16/28 ^(d)	55,977,812
USD	565,000	Welltower, Inc. 5.50% due 09/01/26 ^{(b), (d)}	59,664,387
USD	700,000	Williams Cos, Inc. 4.00% due 06/01/25 ^(d)	75,796,143
USD	500,000	Williams Cos, Inc. 3.75% due 06/15/27 ^(d)	51,981,746
USD	600,000	Williams Cos, Inc. 4.00% due 09/15/25 ^(d)	63,561,991
		社債等合計	4,508,768,213
		政府債 (1.0%)	
GBP	2,100,000	Federal National Mortgage Association 5.38% due 12/07/28	381,903,073
GBP	505,000	Tennessee Valley Authority 5.63% due 06/07/32	97,165,843
USD	85,000	U.S. Treasury Note 3.13% due 11/15/28 ^(e)	9,673,306
		政府債合計	488,742,222
		米国合計 (取得原価9,964,966,500円)	9,752,021,406

額面金額		銘柄	公正価格 (日本円)
		ウルグアイ (0.4%)	
		政府債 (0.4%)	
		Uruguay Government International Bond	
USD	370,000	4.38% due 10/27/27	40,685,887
USD	1,400,000	4.50% due 08/14/24	156,865,018
		政府債合計	197,550,905
		ウルグアイ合計 (取得原価201,321,000円)	197,550,905
		確定利付証券合計 (取得原価49,657,465,892円)	47,920,583,333
約定			
		買建オプション (0.0%)*	
USD	426,000	CMS 2-Year 10-Year 0.11% Expiration date 07/12/21	430,778
USD	438,000	CMS 2-Year 10-Year 0.11% Expiration date 07/13/21	442,584
USD	2,115,000	CMS 2-Year 10-Year 0.15% Expiration date 08/20/21	2,222,699
USD	1,100,000	CMS 2-Year 10-Year Single Look 0.12% Expiration date 11/21/19	737,491
USD	700,000	CMS 2-Year 10-Year Single Look 0.13% Expiration date 11/21/19	448,128
USD	1,066,000	CMS 2-Year 10-Year Single Look Expiration date 08/16/21	1,032,694
USD	2,140,000	CMS 2-Year 10-Year Single Look Expiration date 09/13/21	2,308,163
USD	426,000	CMS 2-Year 10-Year Expiration date 11/09/21	483,695
		買建オプション合計 (プレミアム支払額844,392円)	8,106,232
額面金額			
		短期投資 (1.1%)	
		定期預金 (1.1%)	
		ケイマン (0.0%)	
		Brown Brothers Harriman & Co.	
CHF	0**	(1.45%)* due 01/03/19	47
EUR	1,733	(0.57%)* due 01/02/19	217,334
NZD	108,679	0.10% due 01/03/19	7,995,429
NOK	39,175	0.24% due 01/02/19	496,362
SGD	23,783	0.51% due 01/02/19	1,914,388
AUD	60,398	0.83% due 01/02/19	4,665,096
ZAR	2,637	4.84% due 01/02/19	20,111
		ケイマン合計 (取得原価16,042,809円)	15,308,767

	額面金額	銘柄	純資産比率 (%)	公正価格 (日本円)
		英国 (0.0%)		
		HSBC Bank PLC		
GBP	116,483	0.37% due 01/02/19		16,276,473
		英国合計 (取得原価16,314,237円)		16,276,473
		米国 (1.1%)		
		JP Morgan Chase & Co.		
USD	4,782,132	1.67% due 01/02/19		524,671,615
		米国合計 (取得原価524,671,612円)		524,671,615
		カナダ (0.0%)		
		Royal Bank of Canada		
CAD	28,492	0.84% due 01/02/19		2,288,793
		カナダ合計 (取得原価2,307,386円)		2,288,793
		定期預金合計		558,545,648
		短期投資合計 (取得原価559,336,044円)		558,545,648
		投資合計 (取得原価50,217,646,328円)	97.4	48,487,235,213
		現金および負債を超過するその他の資産	2.6	1,286,111,369
		純資産	100.0	49,773,346,582

* 残高ゼロは実際の金額が四捨五入の結果0.05%未満となった可能性がある。

** 残高ゼロは実際の金額が四捨五入の結果1円未満となった可能性がある。

*** マイナス金利

(a) 2018年12月31日現在、変動利付証券

(b) 144A証券—1933年証券法規則144Aに基づき、有価証券の登録届出書を提出する義務が免除されている。かかる有価証券は、登録手続きを行わずに取引において、一般的には適格機関投資家に転売することができる。別段の記載がない限り、これらの有価証券は非流動的とはみなされない。

(c) 2018年12月31日現在、変動利付証券

(d) コーラブル債

(e) 永久債

(f) プッタブル債

(g) 2018年12月31日現在、この有価証券のすべてまたは一部は先物契約およびまたはスワップ契約のために取引相手に質入れされている。

財務書類に対する注記

(2018年12月31日現在)

2018年12月31日、以下の未決済先物契約に関して累積証拠金369,469,195円を受領した。

先物契約(純資産の0.84%)

ポジション	銘柄	満期日	契約数	未実現評価損益 (日本円)
売建	Euro-Bobl March Futures	03/2019	(218)	(8,660,299)
売建	Euro-Bund March Futures	03/2019	(343)	(32,401,182)
買建	Euro-Buxl 30-Year Bond Futures	03/2019	18	12,441,733
買建	Euro-Oat March Futures	03/2019	105	(1,967,851)
売建	Euro-Schatz Note March Futures	03/2019	(84)	(218,232)
買建	U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	03/2019	233	56,109,585
売建	U.S. Treasury 2-Year Note March Futures	03/2019	(253)	(39,200,312)
買建	U.S. Treasury 5-Year Note March Futures	03/2019	915	182,281,690
買建	U.S. Treasury Long Bond September Futures March Futures	03/2019	110	81,075,095
買建	U.S. Ultra Long Bond June Futures March Futures	03/2019	187	171,926,831
売建	United Kingdom Treasury 10-Year Gilt March Futures	03/2019	(21)	(2,758,330)
				<u>418,628,728</u>

外国為替先渡契約(純資産の-0.09%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
ARS	BNP Paribas S.A.	4,604,069	01/11/2019	USD	117,977	304,283	-	304,283
ARS	BNP Paribas S.A.	7,832,767	01/11/2019	USD	202,136	361,500	-	361,500
ARS	BNP Paribas S.A.	14,247,718	01/11/2019	USD	347,294	2,893,008	-	2,893,008
AUD	Citibank NA	1,839,942	01/18/2019	USD	1,310,692	-	(1,639,938)	(1,639,938)
AUD	Citibank NA	730,836	01/18/2019	USD	528,000	-	(1,460,631)	(1,460,631)
AUD	Citibank NA	729,125	01/18/2019	USD	531,736	-	(2,002,097)	(2,002,097)
AUD	HSBC Bank USA, NA	3,458,548	01/18/2019	USD	2,459,673	-	(2,639,842)	(2,639,842)
AUD	HSBC Bank USA, NA	507,929	01/18/2019	USD	369,000	-	(1,238,876)	(1,238,876)
AUD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	351,453	01/18/2019	USD	255,000	-	(821,751)	(821,751)
AUD	International Plc	692,864	01/18/2019	USD	493,000	-	(555,635)	(555,635)
AUD	Toronto Dominion Bank	315,613	01/18/2019	USD	231,000	-	(957,560)	(957,560)
AUD	Toronto Dominion Bank	540,441	01/18/2019	USD	395,000	-	(1,578,982)	(1,578,982)
AUD	Toronto Dominion Bank	331,297	01/18/2019	USD	238,000	-	(514,299)	(514,299)
AUD	Toronto Dominion Bank	444,696	01/18/2019	USD	317,000	-	(420,331)	(420,331)
AUD	Toronto Dominion Bank	847,269	01/18/2019	USD	605,000	-	(913,372)	(913,372)
AUD	Toronto Dominion Bank	701,443	01/18/2019	USD	501,000	-	(770,232)	(770,232)
AUD	Toronto Dominion Bank	437,198	01/18/2019	USD	319,000	-	(1,218,079)	(1,218,079)
AUD	Toronto Dominion Bank	511,469	01/18/2019	USD	369,000	-	(965,660)	(965,660)
BRL	Barclays Bank Plc	2,360,205	02/04/2019	USD	608,512	-	(104,854)	(104,854)
BRL	Barclays Bank Plc	763,991	02/04/2019	USD	195,000	182,003	-	182,003
BRL	Barclays Bank Plc	803,498	02/04/2019	USD	205,000	200,578	-	200,578
BRL	Citibank NA	3,094,759	02/04/2019	USD	805,612	-	(981,896)	(981,896)
BRL	Citibank NA	764,061	02/04/2019	USD	199,000	-	(253,757)	(253,757)
BRL	JP Morgan Chase & Co.	694,592	02/04/2019	USD	179,000	-	(22,019)	(22,019)
BRL	JP Morgan Chase & Co.	1,232,007	02/04/2019	USD	320,335	-	(349,823)	(349,823)
BRL	JP Morgan Chase & Co.	3,258,370	02/04/2019	USD	841,000	-	(245,601)	(245,601)
CAD	Citibank NA	1,002,685	01/18/2019	USD	771,511	-	(4,061,129)	(4,061,129)
CAD	Citibank NA	1,389,297	01/18/2019	USD	1,066,700	-	(5,376,330)	(5,376,330)
CAD	Citibank NA	1,443,377	01/18/2019	USD	1,105,600	-	(5,298,188)	(5,298,188)
CAD	Citibank NA	660,656	01/18/2019	USD	500,508	-	(1,817,811)	(1,817,811)
CAD	Goldman Sachs International	1,462,912	01/18/2019	USD	1,118,400	-	(5,132,866)	(5,132,866)
CAD	HSBC Bank USA, NA	262,837	01/18/2019	USD	199,000	-	(709,657)	(709,657)
CAD	HSBC Bank USA, NA	1,174,718	01/18/2019	USD	897,443	-	(4,052,390)	(4,052,390)
CAD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	655,682	01/18/2019	USD	499,868	-	(2,146,887)	(2,146,887)
CAD	International Plc	15,408,935	01/18/2019	USD	11,838,229	-	(60,426,611)	(60,426,611)
CAD	Toronto Dominion Bank	852,847	01/18/2019	USD	645,000	-	(2,224,872)	(2,224,872)
CAD	Toronto Dominion Bank	367,092	01/18/2019	USD	280,000	-	(1,217,586)	(1,217,586)
CAD	Toronto Dominion Bank	583,895	01/18/2019	USD	446,000	-	(2,006,060)	(2,006,060)
CAD	Toronto Dominion Bank	525,291	01/18/2019	USD	402,000	-	(1,888,366)	(1,888,366)
CAD	Toronto Dominion Bank	828,051	01/18/2019	USD	633,000	-	(2,900,209)	(2,900,209)
CHF	Bank of America NA	312,636	01/25/2019	USD	315,000	309,110	-	309,110
CHF	Goldman Sachs International	370,324	01/25/2019	USD	375,000	160,699	-	160,699
CHF	JP Morgan Chase & Co.	755,017	01/25/2019	USD	765,000	278,340	-	278,340
CHF	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	293,602	01/25/2019	USD	295,005	379,777	-	379,777
CHF	International Plc Morgan Stanley & Co.	840,593	01/25/2019	USD	846,000	935,011	-	935,011
CHF	International Plc	404,351	01/25/2019	USD	411,000	6,371	-	6,371

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純増益 (日本円)
CHF	Morgan Stanley & Co. International Plc	299,708	01/25/2019	USD	302,000	293,528	-	293,528
CHF	Morgan Stanley & Co. International Plc	179,745	01/25/2019	USD	181,000	189,108	-	189,108
CHF	Morgan Stanley & Co. International Plc	493,599	01/25/2019	USD	500,000	195,727	-	195,727
CHF	International Plc	333,240	01/25/2019	USD	337,000	193,590	-	193,590
CHF	Toronto Dominion Bank	717,484	01/25/2019	EUR	629,872	869,673	-	869,673
CHF	Toronto Dominion Bank	315,314	01/25/2019	USD	315,000	607,276	-	607,276
CHF	Toronto Dominion Bank	259,283	01/25/2019	USD	263,000	63,980	-	63,980
CHF	UBS AG	103,369	01/25/2019	USD	104,135	103,269	-	103,926
CNY	Citibank London	5,142,303	01/28/2019	USD	741,000	877,436	-	877,436
CNY	Deutsche Bank AG	3,697,738	01/28/2019	USD	535,000	394,420	-	394,420
CNY	Deutsche Bank AG London	3,160,092	01/28/2019	USD	455,000	579,247	-	579,247
CNY	HSBC Bank USA, NA	4,272,885	01/28/2019	USD	615,000	807,684	-	807,684
CNY	HSBC Bank USA, NA	3,197,026	01/28/2019	USD	461,000	511,325	-	511,325
CNY	HSBC Bank USA, NA	1,351,812	01/28/2019	USD	195,000	208,171	-	208,171
CNY	JP Morgan Chase & Co.	3,289,961	01/28/2019	USD	476,089	341,353	-	341,353
CNY	JP Morgan Chase & Co.	3,575,612	01/28/2019	USD	516,000	527,068	-	527,068
CNY	JP Morgan Chase & Co.	1,694,399	01/28/2019	USD	244,000	306,749	-	306,749
CNY	JP Morgan Chase, New York	3,482,982	01/28/2019	USD	501,000	692,164	-	692,164
CNY	JP Morgan Chase, New York	5,063,990	01/28/2019	USD	728,000	1,051,874	-	1,051,874
COP	BNP Paribas S.A.	3,179,840,300	02/20/2019	USD	999,736	-	(2,497,378)	(2,497,378)
CZK	Bank of America NA	7,746,163	01/25/2019	USD	342,000	250,593	-	250,593
CZK	Bank of America NA	16,339,280	01/25/2019	USD	715,000	1,228,811	-	1,228,811
CZK	Citibank London	8,142,457	01/25/2019	USD	362,000	-	(10,740)	(10,740)
CZK	Deutsche Bank AG	6,567,829	01/25/2019	USD	291,000	100,271	-	100,271
CZK	Deutsche Bank AG	4,810,647	01/25/2019	USD	214,000	-	(20,221)	(20,221)
CZK	Deutsche Bank AG	7,345,285	01/25/2019	USD	326,000	51,540	-	51,540
CZK	Deutsche Bank AG	7,581,988	01/25/2019	USD	334,000	327,584	-	327,584
CZK	Deutsche Bank AG	4,462,799	01/25/2019	USD	197,000	148,379	-	148,379
CZK	Deutsche Bank AG	4,817,785	01/25/2019	USD	212,000	233,560	-	233,560
CZK	Deutsche Bank AG	5,331,507	01/25/2019	USD	237,000	-	(3,757)	(3,757)
CZK	Deutsche Bank AG London	4,162,857	01/25/2019	USD	183,000	221,609	-	221,609
CZK	Deutsche Bank AG London	4,646,059	01/25/2019	USD	205,000	164,282	-	164,282
CZK	HSBC Bank USA, NA	10,431,376	01/25/2019	USD	464,738	-	(120,662)	(120,662)
CZK	JP Morgan Chase & Co.	4,308,017	01/25/2019	USD	193,000	-	(166,978)	(166,978)
CZK	JP Morgan Chase & Co.	19,693,038	01/25/2019	USD	867,000	907,058	-	907,058
CZK	JP Morgan Chase, New York	14,185,642	01/25/2019	USD	624,000	711,756	-	711,756
CZK	UBS AG	15,924,381	01/25/2019	USD	698,000	1,071,029	-	1,071,029
CZK	UBS AG	10,160,264	01/25/2019	USD	455,000	-	(373,895)	(373,895)
DKK	Toronto Dominion Bank	9,179,060	01/25/2019	USD	1,426,747	-	(1,944,259)	(1,944,259)
EUR	Bank of America NA	432,052	01/25/2019	USD	494,000	94,816	-	94,816
EUR	Citibank NA	529,757	01/25/2019	USD	606,188	64,333	-	64,333
EUR	Citibank NA	100,000	01/25/2019	USD	114,571	-	(3,583)	(3,583)
EUR	Citibank NA	536,357	01/25/2019	USD	614,638	-	(33,256)	(33,256)
EUR	Deutsche Bank AG	1,013,919	01/25/2019	USD	1,163,890	-	(280,730)	(280,730)
EUR	Goldman Sachs International	515,894	01/25/2019	USD	592,318	-	(155,608)	(155,608)
EUR	HSBC Bank USA, NA	220,000	01/25/2019	USD	251,343	70,227	-	70,227
EUR	HSBC Bank USA, NA	2,800,000	01/25/2019	USD	3,215,795	-	(954,979)	(954,979)
EUR	JP Morgan Chase & Co.	533,951	01/25/2019	USD	613,000	-	(155,674)	(155,674)
EUR	JP Morgan Chase & Co.	299,102	01/25/2019	USD	344,000	-	(154,846)	(154,846)
EUR	JP Morgan Chase & Co.	6,701,130	01/25/2019	USD	7,700,000	-	(2,697,887)	(2,697,887)

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	725,995	01/25/2019	USD	823,000	935,568	-	935,568
EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	200,152	01/25/2019	USD	229,000	27,434	-	27,434
EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	212,228	01/25/2019	USD	242,000	118,522	-	118,522
EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	366,512	01/25/2019	USD	418,000	196,769	-	196,769
EUR	Toronto Dominion Bank	528,942	01/25/2019	USD	606,000	-	(17,388)	(17,388)
EUR	Toronto Dominion Bank	258,103	01/25/2019	USD	297,000	-	(150,355)	(150,355)
EUR	Toronto Dominion Bank	484,957	01/25/2019	USD	557,000	-	(168,477)	(168,477)
EUR	Toronto Dominion Bank	536,488	01/25/2019	USD	615,000	-	(56,471)	(56,471)
EUR	Toronto Dominion Bank	185,485	01/25/2019	USD	213,000	-	(60,050)	(60,050)
EUR	UBS AG	312,214	01/25/2019	USD	355,242	258,869	-	258,869
EUR	UBS AG	436,174	01/25/2019	USD	504,000	-	(483,378)	(483,378)
GBP	Bank of America NA	380,074	01/25/2019	USD	489,000	-	(478,298)	(478,298)
GBP	Citibank NA	3,011,042	01/25/2019	USD	3,938,315	-	(10,834,692)	(10,834,692)
GBP	Citibank NA	652,754	01/25/2019	USD	827,000	583,485	-	583,485
GBP	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	242,847	01/25/2019	USD	319,000	-	(1,023,432)	(1,023,432)
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	157,323	01/25/2019	USD	201,000	-	(43,476)	(43,476)
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	499,306	01/25/2019	USD	632,000	511,038	-	511,038
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	323,636	01/25/2019	USD	414,000	-	(145,788)	(145,788)
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	230,169	01/25/2019	USD	295,000	-	(165,556)	(165,556)
GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	435,227	01/25/2019	USD	557,000	-	(223,633)	(223,633)
GBP	Toronto Dominion Bank	153,275	01/25/2019	USD	200,000	-	(499,253)	(499,253)
GBP	Toronto Dominion Bank	251,611	01/25/2019	USD	329,000	-	(894,756)	(894,756)
GBP	Toronto Dominion Bank	689,837	01/25/2019	USD	898,000	-	(2,013,813)	(2,013,813)
GBP	Toronto Dominion Bank	341,186	01/25/2019	USD	436,000	-	(104,391)	(104,391)
GBP	Toronto Dominion Bank	282,803	01/25/2019	USD	363,000	-	(262,571)	(262,571)
GBP	Toronto Dominion Bank	136,427	01/25/2019	USD	177,000	-	(333,062)	(333,062)
GBP	Toronto Dominion Bank	331,089	01/25/2019	USD	426,000	-	(419,193)	(419,193)
GBP	Toronto Dominion Bank	520,375	01/25/2019	USD	678,000	-	(1,584,592)	(1,584,592)
GBP	Toronto Dominion Bank	164,308	01/25/2019	USD	208,000	165,302	-	165,302
GBP	UBS AG	230,577	01/25/2019	USD	295,951	-	(212,693)	(212,693)
HUF	Citibank London	118,201,907	01/25/2019	USD	416,000	640,696	-	640,696
HUF	Deutsche Bank AG	84,507,683	01/25/2019	USD	297,000	503,674	-	503,674
HUF	Deutsche Bank AG	85,027,195	01/25/2019	USD	301,000	268,660	-	268,660
HUF	Deutsche Bank AG	52,187,692	01/25/2019	USD	187,000	-	(81,876)	(81,876)
HUF	Deutsche Bank AG London	128,403,009	01/25/2019	USD	451,000	794,750	-	794,750
HUF	Deutsche Bank AG	59,340,820	01/25/2019	USD	209,000	304,584	-	304,584
HUF	Deutsche Bank AG	94,352,256	01/25/2019	USD	339,000	-	(248,243)	(248,243)
HUF	Deutsche Bank AG London	62,241,774	01/25/2019	USD	218,000	452,782	-	452,782
HUF	JP Morgan Chase & Co.	46,392,395	01/25/2019	USD	165,462	11,773	-	11,773
HUF	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	70,716,672	01/25/2019	USD	251,915	50,966	-	50,966
HUF	Morgan Stanley & Co. International Plc	63,087,120	01/25/2019	USD	223,000	235,604	-	235,604
HUF	Morgan Stanley & Co. International Plc	97,817,958	01/25/2019	USD	349,000	11,173	-	11,173
IDR	JP Morgan Chase & Co.	3,873,145,195	03/20/2019	USD	265,429	181,840	-	181,840

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
IDR	JP Morgan Chase & Co.	7,476,323,600	03/20/2019	USD	505,157	1,136,163	-	1,136,163
IDR	JP Morgan Chase & Co.	5,325,509,840	03/20/2019	USD	365,512	189,937	-	189,937
ILS	Goldman Sachs International	21,115,540	01/04/2019	USD	5,675,000	-	(2,630,645)	(2,630,645)
ILS	Barclays Bank Plc	850,637	01/28/2019	USD	230,400	-	(250,342)	(250,342)
ILS	Citibank NA	1,039,025	01/28/2019	USD	281,359	-	(298,441)	(298,441)
ILS	Deutsche Bank AG	1,800,717	01/28/2019	USD	485,000	-	(230,499)	(230,499)
ILS	Deutsche Bank AG	641,877	01/28/2019	USD	171,000	123,834	-	123,834
ILS	Deutsche Bank AG	667,984	01/28/2019	USD	180,000	-	(95,053)	(95,053)
ILS	Deutsche Bank AG	1,141,567	01/28/2019	USD	307,000	-	(95,062)	(95,062)
ILS	Citibank NA	20,617,275	11/29/2019	USD	5,675,000	-	(1,924,442)	(1,924,442)
INR	Citibank NA	190,853,131	01/11/2019	USD	2,539,629	21,000,944	-	21,000,944
INR	Citibank NA	28,117,280	01/11/2019	USD	376,000	2,890,983	-	2,890,983
INR	Goldman Sachs International	63,617,710	01/11/2019	USD	849,255	6,702,957	-	6,702,957
INR	Goldman Sachs International	60,818,298	01/11/2019	USD	816,408	5,912,128	-	5,912,128
INR	HSBC Bank USA, NA	38,924,875	01/11/2019	USD	550,000	770,675	-	770,675
INR	JP Morgan Chase & Co.	29,661,010	01/11/2019	USD	419,000	598,619	-	598,619
INR	JP Morgan Chase & Co.	36,136,605	01/11/2019	USD	500,507	1,822,296	-	1,822,296
INR	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	236,784,296	01/11/2019	USD	3,178,739	22,994,334	-	22,994,334
INR	International Plc Morgan Stanley & Co.	35,146,865	01/11/2019	USD	494,000	982,854	-	982,854
INR	International Plc Morgan Stanley & Co.	15,357,090	01/11/2019	USD	217,000	303,216	-	303,216
INR	International Plc	49,007,250	01/11/2019	USD	690,000	1,240,197	-	1,240,197
INR	UBS AG	23,580,733	01/11/2019	USD	337,000	49,226	-	49,226
JPY	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	30,552,264	01/25/2019	USD	272,000	763,632	-	763,632
JPY	International Plc Morgan Stanley & Co.	41,270,208	01/25/2019	USD	367,000	1,077,458	-	1,077,458
JPY	International Plc Morgan Stanley & Co.	43,331,751	01/25/2019	USD	391,000	510,592	-	510,592
JPY	International Plc Morgan Stanley & Co.	41,616,661	01/25/2019	USD	372,000	876,326	-	876,326
JPY	International Plc Morgan Stanley & Co.	16,953,133	01/25/2019	USD	150,000	525,579	-	525,579
JPY	International Plc Morgan Stanley & Co.	67,184,999	01/25/2019	USD	599,841	1,492,194	-	1,492,194
JPY	International Plc Morgan Stanley & Co.	53,130,054	01/25/2019	USD	472,000	1,438,016	-	1,438,016
JPY	International Plc	58,545,428	01/25/2019	USD	531,000	391,885	-	391,885
JPY	Toronto Dominion Bank	87,201,461	01/25/2019	USD	781,000	1,668,661	-	1,668,661
JPY	Toronto Dominion Bank	30,665,874	01/25/2019	USD	274,000	658,208	-	658,208
JPY	Toronto Dominion Bank	119,167,749	01/25/2019	USD	1,065,000	2,532,112	-	2,532,112
JPY	Toronto Dominion Bank	64,887,602	01/25/2019	USD	587,000	601,105	-	601,105
KRW	Barclays Bank Plc	6,496,708,048	01/16/2019	USD	5,718,883	11,633,768	-	11,633,768
KRW	Citibank NA	229,755,000	01/16/2019	USD	204,000	219,354	-	219,354
KRW	JP Morgan Chase & Co.	374,106,720	01/16/2019	USD	334,000	156,648	-	156,648
KRW	JP Morgan Chase & Co.	298,686,000	01/16/2019	USD	268,000	-	(21,247)	(21,247)
KRW	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	951,094,844	01/16/2019	USD	842,945	1,076,184	-	1,076,184
KRW	International Plc Morgan Stanley & Co.	242,877,250	01/16/2019	USD	217,000	84,077	-	84,077
KRW	International Plc	423,882,480	01/16/2019	USD	382,000	-	(212,706)	(212,706)

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
KRW	Morgan Stanley & Co. International Plc	517,757,760	01/16/2019	USD	468,000	-	(413,262)	(413,262)
KRW	Morgan Stanley & Co. International Plc	347,951,458	01/16/2019	USD	313,000	-	(111,975)	(111,975)
KRW	UBS AG	221,765,600	01/16/2019	USD	199,000	-	(17,732)	(17,732)
KRW	UBS AG	410,154,400	01/16/2019	USD	368,000	-	(27,367)	(27,367)
MXN	JP Morgan Chase & Co.	10,140,665	03/20/2019	USD	490,242	2,027,478	-	2,027,478
MXN	JP Morgan Chase & Co.	3,723,834	03/20/2019	USD	185,000	202,142	-	202,142
MXN	UBS AG	4,474,387	03/20/2019	USD	217,000	819,426	-	819,426
MXN	UBS AG	4,212,626	03/20/2019	USD	205,000	695,714	-	695,714
MYR	Barclays Bank Plc	3,085,113	03/05/2019	USD	736,568	1,024,117	-	1,024,117
NOK	Bank of America NA	9,803,163	01/25/2019	USD	1,192,976	-	(6,535,408)	(6,535,408)
NOK	Deutsche Bank AG	5,980,000	01/25/2019	USD	718,329	-	(2,957,695)	(2,957,695)
NOK	HSBC Bank USA, NA	1,506,444	01/25/2019	USD	178,000	-	(421,253)	(421,253)
NOK	Morgan Stanley & Co. International Plc	2,700,526	01/25/2019	USD	319,000	-	(745,129)	(745,129)
NOK	Morgan Stanley & Co. International Plc	2,255,084	01/25/2019	USD	265,000	-	(470,860)	(470,860)
NOK	Morgan Stanley & Co. International Plc	2,704,399	01/25/2019	USD	319,000	-	(696,105)	(696,105)
NOK	Morgan Stanley & Co. International Plc	1,785,058	01/25/2019	USD	206,000	39,739	-	39,739
NOK	Morgan Stanley & Co. International Plc	1,790,553	01/25/2019	USD	207,000	-	(207)	(207)
NOK	Morgan Stanley & Co. International Plc	1,746,551	01/25/2019	USD	205,000	-	(338,267)	(338,267)
NOK	Toronto Dominion Bank	1,683,353	01/25/2019	USD	200,000	-	(590,824)	(590,824)
NOK	Toronto Dominion Bank	1,513,586	01/25/2019	USD	179,000	-	(440,345)	(440,345)
NOK	Toronto Dominion Bank	2,624,648	01/25/2019	USD	316,000	-	(1,377,264)	(1,377,264)
NZD	Bank of America NA	1,458,850	01/18/2019	USD	999,400	-	(2,290,184)	(2,290,184)
NZD	Citibank NA	741,592	01/18/2019	USD	500,293	-	(315,823)	(315,823)
NZD	HSBC Bank USA, NA	363,162	01/18/2019	USD	248,000	-	(483,759)	(483,759)
NZD	Morgan Stanley & Co. International Plc	354,136	01/18/2019	USD	241,000	-	(380,116)	(380,116)
NZD	Toronto Dominion Bank	411,027	01/18/2019	USD	282,000	-	(691,507)	(691,507)
NZD	Toronto Dominion Bank	424,009	01/18/2019	USD	291,000	-	(723,570)	(723,570)
NZD	Toronto Dominion Bank	270,836	01/18/2019	USD	180,000	181,789	-	181,789
NZD	Toronto Dominion Bank	687,830	01/18/2019	USD	452,000	1,024,622	-	1,024,622
NZD	Toronto Dominion Bank	348,127	01/18/2019	USD	229,000	493,181	-	493,181
NZD	Toronto Dominion Bank	424,135	01/18/2019	USD	280,000	491,084	-	491,084
NZD	Toronto Dominion Bank	337,701	01/18/2019	USD	220,000	713,091	-	713,091
NZD	Toronto Dominion Bank	500,008	01/18/2019	USD	330,000	588,685	-	588,685
PEN	Barclays Bank Plc	759,360	03/20/2019	USD	224,000	17,839	-	17,839
PEN	BNP Paribas S.A.	2,875,199	03/20/2019	USD	846,892	203,746	-	203,746
PHP	Barclays Bank Plc	33,157,887	03/20/2019	USD	622,000	503,861	-	503,861
PHP	Barclays Bank Plc	46,660,047	03/20/2019	USD	878,406	368,557	-	368,557
PHP	Barclays Bank Plc	20,905,988	03/20/2019	USD	391,000	445,246	-	445,246
PHP	Citibank NA	35,084,954	03/20/2019	USD	659,430	393,542	-	393,542
PHP	Citibank NA	11,282,080	03/20/2019	USD	214,000	-	(86,161)	(86,161)
PHP	JP Morgan Chase & Co.	16,712,608	03/20/2019	USD	316,000	-	(17,833)	(17,833)
PHP	JP Morgan Chase & Co.	21,318,000	03/20/2019	USD	400,000	312,899	-	312,899
PHP	JP Morgan Chase & Co.	30,823,340	03/20/2019	USD	577,000	599,980	-	599,980
PHP	JP Morgan Chase & Co.	32,315,790	03/20/2019	USD	611,000	-	(31,962)	(31,962)
PHP	JP Morgan Chase & Co.	35,629,325	03/20/2019	USD	674,000	-	(73,449)	(73,449)

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
PLN	Deutsche Bank AG	705,566	01/25/2019	USD	186,000	206,276	-	206,276
PLN	Deutsche Bank AG	680,085	01/25/2019	USD	182,000	-	(98,775)	(98,775)
PLN	Deutsche Bank AG	738,484	01/25/2019	USD	198,000	-	(147,937)	(147,937)
PLN	JP Morgan Chase & Co.	803,110	01/25/2019	USD	213,000	93,991	-	93,991
PLN	JP Morgan Chase & Co.	1,775,565	01/25/2019	USD	472,000	88,798	-	88,798
PLN	JP Morgan Chase & Co.	1,076,859	01/25/2019	USD	286,000	82,580	-	82,580
PLN	Toronto Dominion Bank	671,129	01/25/2019	USD	180,000	-	(140,908)	(140,908)
RUB	Barclays Bank Plc	77,329,339	03/20/2019	USD	1,149,836	-	(5,069,673)	(5,069,673)
RUB	Barclays Bank Plc	66,885,292	03/20/2019	USD	987,164	-	(3,580,700)	(3,580,700)
SEK	Citibank NA	1,771,389	01/25/2019	USD	196,000	457,248	-	457,248
SEK	HSBC Bank USA, NA	2,408,763	01/25/2019	USD	266,000	679,155	-	679,155
SEK	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	5,794,897	01/25/2019	USD	642,000	1,407,320	-	1,407,320
SEK	International Plc Morgan Stanley & Co.	4,812,478	01/25/2019	USD	537,000	748,250	-	748,250
SEK	International Plc Morgan Stanley & Co.	2,182,011	01/25/2019	USD	243,000	391,777	-	391,777
SEK	International Plc Morgan Stanley & Co.	1,902,686	01/25/2019	USD	215,000	1,346	-	1,346
SEK	International Plc Morgan Stanley & Co.	1,944,163	01/25/2019	USD	215,000	514,662	-	514,662
SEK	International Plc Morgan Stanley & Co.	1,622,939	01/25/2019	USD	181,000	262,798	-	262,798
SEK	International Plc Morgan Stanley & Co.	2,616,497	01/25/2019	USD	292,000	402,610	-	402,610
SEK	International Plc	2,182,413	01/25/2019	USD	241,000	615,788	-	615,788
SEK	Toronto Dominion Bank	1,985,414	01/25/2019	USD	220,000	477,605	-	477,605
SEK	Toronto Dominion Bank	1,754,606	01/25/2019	USD	195,000	359,060	-	359,060
SGD	Deutsche Bank AG	325,138	02/08/2019	USD	238,000	81,080	-	81,080
SGD	Deutsche Bank AG	513,394	02/08/2019	USD	373,000	434,632	-	434,632
SGD	Deutsche Bank AG	389,945	02/08/2019	USD	285,000	145,190	-	145,190
SGD	Deutsche Bank AG	266,909	02/08/2019	USD	195,000	107,705	-	107,705
SGD	JP Morgan Chase & Co.	351,900	02/08/2019	USD	256,000	261,615	-	261,615
SGD	JP Morgan Chase & Co.	282,521	02/08/2019	USD	206,000	158,425	-	158,425
SGD	JP Morgan Chase & Co.	258,982	02/08/2019	USD	189,000	127,391	-	127,391
SGD	JP Morgan Chase & Co.	233,354	02/08/2019	USD	170,000	147,290	-	147,290
SGD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	449,067	02/08/2019	USD	329,000	80,816	-	80,816
SGD	International Plc	311,197	02/08/2019	USD	228,000	55,164	-	55,164
THB	Citibank London	7,968,235	02/08/2019	USD	244,000	95,293	-	95,293
THB	Citibank London	7,688,590	02/08/2019	USD	238,000	-	(188,455)	(188,455)
THB	Citibank London	9,427,960	02/08/2019	USD	289,000	79,833	-	79,833
THB	Citibank London	13,606,905	02/08/2019	USD	413,000	563,669	-	563,669
THB	Citibank London	6,060,868	02/08/2019	USD	184,000	246,796	-	246,796
THB	Citibank London	7,988,225	02/08/2019	USD	245,000	53,100	-	53,100
THB	Citibank London	14,066,648	02/08/2019	USD	428,000	468,310	-	468,310
THB	Citibank NA	168,487,517	02/08/2019	USD	5,129,308	5,302,013	-	5,302,013
THB	HSBC Bank USA, NA	29,198,177	02/08/2019	USD	888,563	954,329	-	954,329
TRY	Barclays Bank Plc	2,231,216	03/08/2019	USD	407,826	-	(293,974)	(293,974)
TRY	JP Morgan Chase & Co.	13,461,332	03/08/2019	USD	2,389,939	5,927,445	-	5,927,445
TWD	Citibank NA	20,352,960	01/11/2019	USD	666,000	-	(370,160)	(370,160)
TWD	Citibank NA	20,729,250	01/11/2019	USD	675,000	-	(13,761)	(13,761)
TWD	JP Morgan Chase & Co.	13,259,568	01/11/2019	USD	434,000	-	(253,609)	(253,609)
TWD	JP Morgan Chase & Co.	14,270,320	01/11/2019	USD	464,000	65,071	-	65,071

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
TWD	JP Morgan Chase & Co.	20,705,518	01/11/2019	USD	673,000	120,805	-	120,805
TWD	JP Morgan Chase & Co.	23,023,287	01/11/2019	USD	747,000	280,737	-	280,737
TWD	JP Morgan Chase & Co.	8,278,200	01/11/2019	USD	270,000	-	(53,691)	(53,691)
TWD	JP Morgan Chase & Co.	13,955,279	01/11/2019	USD	454,000	36,930	-	36,930
TWD	JP Morgan Chase & Co.	20,780,928	01/11/2019	USD	672,000	499,612	-	499,612
TWD	JP Morgan Chase & Co.	21,377,640	01/11/2019	USD	696,000	-	(1,766)	(1,766)
TWD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	22,206,240	01/11/2019	USD	720,000	324,560	-	324,560
TWD	International Plc Morgan Stanley & Co.	18,937,688	01/11/2019	USD	616,000	60,002	-	60,002
TWD	International Plc	25,807,345	01/11/2019	USD	835,000	570,129	-	570,129
USD	Citibank NA	5,675,000	01/04/2019	ILS	21,138,240	1,964,155	-	1,964,155
USD	Barclays Bank Plc	287,000	01/11/2019	INR	21,370,020	-	(2,062,589)	(2,062,589)
USD	BNP Paribas S.A.	469,836	01/11/2019	INR	34,482,674	-	(2,590,044)	(2,590,044)
USD	Citibank NA	275,000	01/11/2019	TWD	8,343,500	368,794	-	368,794
USD	Citibank NA	265,000	01/11/2019	INR	19,024,350	-	(794,372)	(794,372)
USD	Citibank NA	694,000	01/11/2019	TWD	21,254,444	222,229	-	222,229
USD	HSBC Bank USA, NA	463,000	01/11/2019	INR	33,733,254	-	(2,163,723)	(2,163,723)
USD	JP Morgan Chase & Co.	255,000	01/11/2019	TWD	7,823,400	32,504	-	32,504
USD	JP Morgan Chase & Co.	308,000	01/11/2019	TWD	9,458,680	6,278	-	6,278
USD	JP Morgan Chase & Co.	188,000	01/11/2019	TWD	5,772,540	7,188	-	7,188
USD	JP Morgan Chase & Co.	216,000	01/11/2019	TWD	6,648,480	-	(49,566)	(49,566)
USD	JP Morgan Chase & Co.	343,000	01/11/2019	INR	25,412,870	-	(2,265,930)	(2,265,930)
USD	JP Morgan Chase & Co.	644,000	01/11/2019	INR	47,782,224	-	(4,361,503)	(4,361,503)
USD	JP Morgan Chase & Co.	502,000	01/11/2019	INR	37,508,938	-	(3,811,725)	(3,811,725)
USD	JP Morgan Chase & Co.	278,000	01/11/2019	INR	20,174,460	-	(1,173,552)	(1,173,552)
USD	JP Morgan Chase & Co.	459,000	01/11/2019	INR	33,509,295	-	(2,250,891)	(2,250,891)
USD	JP Morgan Chase & Co.	230,400	01/11/2019	INR	17,215,258	-	(1,749,446)	(1,749,446)
USD	JP Morgan Chase & Co.	281,000	01/11/2019	TWD	8,644,965	-	(49,438)	(49,438)
USD	JP Morgan Chase & Co.	315,000	01/11/2019	TWD	9,673,965	5,297	-	5,297
USD	JP Morgan Chase & Co.	516,000	01/11/2019	INR	37,817,640	-	(2,761,144)	(2,761,144)
USD	JP Morgan Chase & Co.	821,000	01/11/2019	TWD	25,118,495	353,742	-	353,742
USD	JP Morgan Chase & Co.	386,000	01/11/2019	TWD	11,784,966	254,495	-	254,495
USD	JP Morgan Chase & Co.	567,000	01/11/2019	TWD	17,336,025	284,779	-	284,779
USD	JP Morgan Chase & Co.	449,000	01/11/2019	TWD	13,828,302	-	(131,882)	(131,882)
USD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	337,000	01/11/2019	TWD	10,354,325	-	(11,174)	(11,174)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	380,000	01/11/2019	TWD	11,700,200	-	(100,764)	(100,764)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	448,000	01/11/2019	INR	32,922,176	-	(2,535,741)	(2,535,741)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	197,000	01/11/2019	INR	14,130,810	-	(571,989)	(571,989)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	293,000	01/11/2019	INR	21,377,280	-	(1,416,157)	(1,416,157)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	375,000	01/11/2019	INR	27,290,100	-	(1,702,818)	(1,702,818)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	283,000	01/11/2019	INR	20,405,715	-	(988,193)	(988,193)
USD	International Plc	506,000	01/11/2019	INR	37,462,722	-	(3,300,667)	(3,300,667)
USD	UBS AG	362,000	01/11/2019	TWD	11,054,756	229,626	-	229,626
USD	UBS AG	1,248,140	01/11/2019	TWD	37,980,896	1,272,879	-	1,272,879
USD	Barclays Bank Plc	532,033	01/16/2019	KRW	597,153,839	-	(370,808)	(370,808)
USD	Barclays Bank Plc	204,000	01/16/2019	KRW	231,764,400	-	(416,796)	(416,796)

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
USD	Barclays Bank Plc	503,322	01/16/2019	KRW	568,426,701	-	(694,518)	(694,518)
USD	Goldman Sachs International	539,000	01/16/2019	KRW	608,584,900	-	(730,508)	(730,508)
USD	HSBC Bank USA, NA	540,000	01/16/2019	KRW	607,932,000	-	(556,766)	(556,766)
USD	JP Morgan Chase & Co.	207,000	01/16/2019	KRW	233,454,600	-	(254,106)	(254,106)
USD	JP Morgan Chase & Co.	240,000	01/16/2019	KRW	269,184,000	-	(148,406)	(148,406)
USD	JP Morgan Chase & Co.	272,000	01/16/2019	KRW	310,107,200	-	(662,634)	(662,634)
USD	JP Morgan Chase & Co.	286,000	01/16/2019	KRW	325,282,100	-	(619,459)	(619,459)
USD	JP Morgan Chase & Co.	411,000	01/16/2019	KRW	462,991,500	-	(452,030)	(452,030)
USD	JP Morgan Chase & Co.	231,000	01/16/2019	KRW	257,380,200	25,123	-	25,123
USD	JP Morgan Chase & Co.	485,000	01/16/2019	KRW	547,953,000	-	(690,681)	(690,681)
USD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	181,000	01/16/2019	KRW	204,958,970	-	(303,465)	(303,465)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	627,000	01/16/2019	KRW	711,206,100	-	(1,170,139)	(1,170,139)
USD	International Plc	263,000	01/16/2019	KRW	299,012,590	-	(558,788)	(558,788)
USD	Bank of America NA	271,000	01/18/2019	AUD	374,293	812,526	-	812,526
USD	Bank of America NA	527,014	01/18/2019	AUD	744,149	325,270	-	325,270
USD	Citibank NA	505,157	01/18/2019	NZD	734,395	1,377,815	-	1,377,815
USD	Citibank NA	503,671	01/18/2019	NZD	739,046	873,113	-	873,113
USD	Citibank NA	297,314	01/18/2019	NZD	437,680	410,621	-	410,621
USD	Citibank NA	608,000	01/18/2019	CAD	815,077	1,202,104	-	1,202,104
USD	Citibank NA	402,000	01/18/2019	NZD	592,168	527,378	-	527,378
USD	Citibank NA	509,782	01/18/2019	NZD	753,224	500,705	-	500,705
USD	Citibank NA	503,507	01/18/2019	NZD	726,907	1,747,294	-	1,747,294
USD	Citibank NA	368,000	01/18/2019	AUD	508,684	1,071,045	-	1,071,045
USD	Goldman Sachs International	1,058,078	01/18/2019	CAD	1,373,428	5,705,269	-	5,705,269
USD	JP Morgan Chase & Co.	422,000	01/18/2019	CAD	552,850	1,868,000	-	1,868,000
USD	JP Morgan Chase & Co.	461,000	01/18/2019	AUD	634,393	1,561,165	-	1,561,165
USD	JP Morgan Chase & Co.	480,337	01/18/2019	AUD	666,590	1,195,495	-	1,195,495
USD	JP Morgan Chase & Co.	797,000	01/18/2019	CAD	1,053,259	2,794,857	-	2,794,857
USD	JP Morgan Chase & Co.	531,500	01/18/2019	AUD	736,951	1,372,314	-	1,372,314
USD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	909,435	01/18/2019	CAD	1,190,208	4,123,242	-	4,123,242
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	205,000	01/18/2019	CAD	270,101	784,118	-	784,118
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	357,000	01/18/2019	AUD	504,038	224,144	-	224,144
USD	International Plc	331,000	01/18/2019	AUD	467,225	215,913	-	215,913
USD	Toronto Dominion Bank	193,000	01/18/2019	NZD	295,354	-	(559,267)	(559,267)
USD	Toronto Dominion Bank	438,000	01/18/2019	AUD	606,721	1,176,212	-	1,176,212
USD	Toronto Dominion Bank	364,000	01/18/2019	AUD	500,438	1,269,026	-	1,269,026
USD	Toronto Dominion Bank	308,097	01/18/2019	NZD	460,161	-	(60,079)	(60,079)
USD	Toronto Dominion Bank	214,000	01/18/2019	NZD	312,494	482,146	-	482,146
USD	Toronto Dominion Bank	370,000	01/18/2019	AUD	512,033	1,031,697	-	1,031,697
USD	Toronto Dominion Bank	434,000	01/18/2019	AUD	616,640	-	(27,501)	(27,501)
USD	Toronto Dominion Bank	575,000	01/18/2019	AUD	797,146	1,493,842	-	1,493,842
USD	Toronto Dominion Bank	260,000	01/18/2019	CAD	348,419	524,784	-	524,784
USD	Toronto Dominion Bank	247,000	01/18/2019	CAD	329,522	617,019	-	617,019
USD	Toronto Dominion Bank	2,496,166	01/18/2019	NZD	3,833,596	-	(8,235,342)	(8,235,342)
USD	Toronto Dominion Bank	210,000	01/18/2019	NZD	313,203	-	(8,288)	(8,288)
USD	Toronto Dominion Bank	395,000	01/18/2019	NZD	573,468	1,134,776	-	1,134,776
USD	Toronto Dominion Bank	307,000	01/18/2019	NZD	470,815	-	(963,324)	(963,324)
USD	Toronto Dominion Bank	416,000	01/18/2019	NZD	635,774	-	(1,143,396)	(1,143,396)
USD	Toronto Dominion Bank	221,000	01/18/2019	CAD	289,234	1,001,626	-	1,001,626

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
USD	Toronto Dominion Bank	354,000	01/18/2019	AUD	490,183	964,575	-	964,575
USD	Toronto Dominion Bank	182,000	01/18/2019	AUD	258,463	-	(1,671)	(1,671)
USD	Toronto Dominion Bank	177,000	01/18/2019	CAD	241,257	31,059	-	31,059
USD	Toronto Dominion Bank	316,000	01/18/2019	NZD	465,279	429,718	-	429,718
USD	Toronto Dominion Bank	226,000	01/18/2019	CAD	299,822	699,717	-	699,717
USD	Toronto Dominion Bank	592,000	01/18/2019	CAD	773,661	2,773,037	-	2,773,037
USD	Toronto Dominion Bank	178,000	01/18/2019	CAD	233,618	753,779	-	753,779
USD	Toronto Dominion Bank	457,000	01/18/2019	NZD	676,112	384,545	-	384,545
USD	Toronto Dominion Bank	223,000	01/18/2019	NZD	322,967	698,576	-	698,576
USD	Toronto Dominion Bank	1,059,600	01/18/2019	CAD	1,395,931	4,065,862	-	4,065,862
USD	Toronto Dominion Bank	338,000	01/18/2019	CAD	437,889	1,890,625	-	1,890,625
USD	Toronto Dominion Bank	517,000	01/18/2019	NZD	752,166	1,369,370	-	1,369,370
USD	Toronto Dominion Bank	214,000	01/18/2019	AUD	302,271	124,274	-	124,274
USD	Toronto Dominion Bank	391,000	01/18/2019	CAD	519,217	1,170,592	-	1,170,592
USD	Toronto Dominion Bank	279,000	01/18/2019	NZD	405,139	795,473	-	795,473
USD	Toronto Dominion Bank	555,000	01/18/2019	NZD	808,246	1,411,597	-	1,411,597
USD	Toronto Dominion Bank	703,000	01/18/2019	CAD	940,693	1,529,585	-	1,529,585
USD	Toronto Dominion Bank	384,000	01/18/2019	AUD	543,585	131,040	-	131,040
USD	Toronto Dominion Bank	203,000	01/18/2019	NZD	299,989	195,867	-	195,867
USD	Toronto Dominion Bank	214,000	01/18/2019	NZD	319,621	-	(41,730)	(41,730)
USD	UBS AG	260,000	01/18/2019	NZD	383,003	340,468	-	340,468
USD	UBS AG	226,222	01/18/2019	CAD	308,853	-	(849)	(849)
USD	UBS AG	333,000	01/18/2019	CAD	438,004	1,333,557	-	1,333,557
USD	Bank of America NA	253,000	01/25/2019	GBP	193,824	641,200	-	641,200
USD	BNP Paribas S.A.	3,177,162	01/25/2019	CHF	3,140,180	-	(1,654,741)	(1,654,741)
USD	Citibank NA	664,800	01/25/2019	JPY	74,498,817	-	(1,691,896)	(1,691,896)
USD	Citibank NA	614,638	01/25/2019	EUR	539,866	-	(407,004)	(407,004)
USD	Citibank NA	2,299,663	01/25/2019	CZK	51,740,128	774	-	774
USD	Citibank NA	771,553	01/25/2019	EUR	670,000	454,064	-	454,064
USD	Citibank NA	502,359	01/25/2019	EUR	440,230	-	(205,210)	(205,210)
USD	Citibank NA	1,003,379	01/25/2019	EUR	878,193	-	(272,551)	(272,551)
USD	Citibank NA	1,006,627	01/25/2019	EUR	879,896	-	(130,460)	(130,460)
USD	Citibank NA	16,896,217	01/25/2019	EUR	14,838,151	-	(10,859,823)	(10,859,823)
USD	Citibank NA	16,786,400	01/25/2019	EUR	14,838,151	-	(22,886,671)	(22,886,671)
USD	Deutsche Bank AG	781,083	01/25/2019	GBP	606,577	836,212	-	836,212
USD	Deutsche Bank AG	2,313,442	01/25/2019	CZK	51,740,128	1,509,749	-	1,509,749
USD	Deutsche Bank AG	652,000	01/25/2019	NOK	5,422,818	2,747,936	-	2,747,936
USD	Deutsche Bank AG London	465,000	01/25/2019	CZK	10,535,067	-	(355,338)	(355,338)
USD	Deutsche Bank AG London	272,000	01/25/2019	PLN	1,033,308	-	(345,763)	(345,763)
USD	Deutsche Bank AG London	219,000	01/25/2019	HUF	62,081,447	-	(280,600)	(280,600)
USD	Goldman Sachs International	2,904,567	01/25/2019	PLN	10,841,297	1,934,596	-	1,934,596
USD	Goldman Sachs International	181,000	01/25/2019	CZK	4,113,133	-	(198,605)	(198,605)
USD	Goldman Sachs International	171,740	01/25/2019	SEK	1,531,236	-	(141,991)	(141,991)
USD	HSBC Bank USA, NA	691,799	01/25/2019	EUR	600,000	500,387	-	500,387
USD	HSBC Bank USA, NA	878,000	01/25/2019	CHF	876,911	-	(1,473,894)	(1,473,894)
USD	HSBC Bank USA, NA	261,000	01/25/2019	JPY	29,369,092	-	(785,148)	(785,148)
USD	HSBC Bank USA, NA	575,306	01/25/2019	EUR	500,000	286,325	-	286,325
USD	HSBC Bank USA, NA	400,312	01/25/2019	EUR	350,000	-	(62,635)	(62,635)
USD	HSBC Bank USA, NA	353,000	01/25/2019	JPY	40,037,966	-	(1,378,454)	(1,378,454)
USD	JP Morgan Chase & Co.	278,000	01/25/2019	NOK	2,367,143	475,825	-	475,825
USD	JP Morgan Chase & Co.	902,621	01/25/2019	GBP	693,455	2,014,579	-	2,014,579
USD	JP Morgan Chase & Co.	217,000	01/25/2019	CHF	216,042	-	(287,523)	(287,523)
USD	JP Morgan Chase & Co.	307,000	01/25/2019	GBP	238,588	303,983	-	303,983
USD	JP Morgan Chase & Co.	500,293	01/25/2019	EUR	441,952	-	(647,408)	(647,408)

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
USD	JP Morgan Chase & Co.	5,653,758	01/25/2019	EUR	4,932,524	451,688	-	451,688
USD	JP Morgan Chase & Co.	370,000	01/25/2019	JPY	41,791,278	-	(1,269,977)	(1,269,977)
USD	JP Morgan Chase & Co.	1,863,808	01/25/2019	HUF	516,927,209	2,075,271	-	2,075,271
USD	JP Morgan Chase, New York Morgan Stanley & Co.	278,000	01/25/2019	PLN	1,048,180	-	(122,348)	(122,348)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	268,000	01/25/2019	NOK	2,306,673	146,262	-	146,262
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	464,000	01/25/2019	NOK	3,982,015	400,438	-	400,438
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	265,000	01/25/2019	CHF	261,627	-	(105,918)	(105,918)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	263,000	01/25/2019	CHF	260,331	-	(180,681)	(180,681)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	827,000	01/25/2019	GBP	657,084	-	(1,188,152)	(1,188,152)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	304,000	01/25/2019	CHF	300,586	-	(172,252)	(172,252)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	267,000	01/25/2019	SEK	2,413,861	-	(632,736)	(632,736)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	381,000	01/25/2019	JPY	43,053,344	-	(1,327,356)	(1,327,356)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	1,400,858	01/25/2019	EUR	1,222,158	111,541	-	111,541
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	270,000	01/25/2019	NOK	2,338,873	-	(42,384)	(42,384)
USD	International Plc	236,000	01/25/2019	NOK	2,059,054	-	(223,234)	(223,234)
USD	Toronto Dominion Bank	396,000	01/25/2019	CHF	394,005	-	(497,316)	(497,316)
USD	Toronto Dominion Bank	786,000	01/25/2019	JPY	88,023,668	-	(1,943,282)	(1,943,282)
USD	Toronto Dominion Bank	230,000	01/25/2019	NOK	1,900,469	1,127,476	-	1,127,476
USD	Toronto Dominion Bank	559,000	01/25/2019	GBP	442,067	-	(512,520)	(512,520)
USD	Toronto Dominion Bank	276,000	01/25/2019	CHF	275,243	-	(417,135)	(417,135)
USD	Toronto Dominion Bank	358,000	01/25/2019	JPY	40,461,231	-	(1,254,134)	(1,254,134)
USD	Toronto Dominion Bank	204,000	01/25/2019	JPY	23,060,445	-	(718,971)	(718,971)
USD	Toronto Dominion Bank	3,421,077	01/25/2019	GBP	2,705,553	-	(3,151,563)	(3,151,563)
USD	Toronto Dominion Bank	235,000	01/25/2019	GBP	185,961	-	(232,095)	(232,095)
USD	Toronto Dominion Bank	256,000	01/25/2019	SEK	2,320,675	-	(684,149)	(684,149)
USD	Toronto Dominion Bank	444,000	01/25/2019	JPY	49,872,064	-	(1,246,503)	(1,246,503)
USD	Toronto Dominion Bank	785,000	01/25/2019	GBP	608,275	1,028,077	-	1,028,077
USD	Toronto Dominion Bank	392,000	01/25/2019	CHF	390,182	-	(509,794)	(509,794)
USD	Toronto Dominion Bank	234,000	01/25/2019	EUR	202,553	218,972	-	218,972
USD	Toronto Dominion Bank	2,521,353	01/25/2019	HUF	703,177,648	1,290,759	-	1,290,759
USD	Toronto Dominion Bank	649,000	01/25/2019	CHF	646,142	-	(860,929)	(860,929)
USD	Toronto Dominion Bank	353,000	01/25/2019	EUR	308,204	-	(1,277)	(1,277)
USD	Toronto Dominion Bank	248,000	01/25/2019	SEK	2,245,092	-	(624,880)	(624,880)
USD	Toronto Dominion Bank	245,000	01/25/2019	EUR	214,578	-	(84,808)	(84,808)
USD	Toronto Dominion Bank	220,000	01/25/2019	EUR	191,954	15,203	-	15,203
USD	Toronto Dominion Bank	3,180,218	01/25/2019	CHF	3,140,179	-	(1,319,970)	(1,319,970)
USD	Toronto Dominion Bank	229,000	01/25/2019	EUR	199,470	58,025	-	58,025
USD	Toronto Dominion Bank	840,000	01/25/2019	EUR	739,556	-	(774,939)	(774,939)
USD	Toronto Dominion Bank	1,243,954	01/25/2019	HUF	346,341,230	865,044	-	865,044
USD	Toronto Dominion Bank	218,000	01/25/2019	CHF	216,891	-	(272,562)	(272,562)
USD	Toronto Dominion Bank	463,000	01/25/2019	CHF	459,223	-	(420,630)	(420,630)
USD	UBS AG	1,075,569	01/25/2019	EUR	941,931	-	(361,757)	(361,757)
USD	UBS AG	178,000	01/25/2019	JPY	20,036,445	-	(542,414)	(542,414)

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
USD	UBS AG	235,000	01/25/2019	HUF	66,507,961	-	(258,452)	(258,452)
USD	UBS AG	207,000	01/25/2019	CHF	205,236	-	(179,714)	(179,714)
USD	UBS AG	207,050	01/25/2019	EUR	180,914	-	(18,126)	(18,126)
USD	Citibank NA	346,000	01/28/2019	ILS	1,267,632	663,713	-	663,713
USD	Citibank NA	1,811,461	01/28/2019	ILS	6,634,475	3,537,325	-	3,537,325
USD	Deutsche Bank AG	472,000	01/28/2019	CNY	3,291,333	-	(810,956)	(810,956)
USD	Deutsche Bank AG	205,000	01/28/2019	ILS	754,857	281,552	-	281,552
USD	Deutsche Bank AG	1,062,000	01/28/2019	CNY	7,410,682	-	(1,907,304)	(1,907,304)
USD	Deutsche Bank AG	230,000	01/28/2019	ILS	838,094	574,826	-	574,826
USD	Deutsche Bank AG	243,000	01/28/2019	ILS	913,394	-	(212,750)	(212,750)
USD	Deutsche Bank AG London	282,000	01/28/2019	CNY	1,963,987	-	(445,519)	(445,519)
USD	HSBC Bank USA, NA	249,000	01/28/2019	CNY	1,724,342	-	(236,828)	(236,828)
USD	HSBC Bank USA, NA	301,000	01/28/2019	CNY	2,075,073	-	(136,799)	(136,799)
USD	HSBC Bank USA, NA	300,000	01/28/2019	CNY	2,070,024	-	(165,770)	(165,770)
USD	HSBC Bank USA, NA	278,000	01/28/2019	CNY	915,203	15,842,991	-	15,842,991
USD	HSBC Bank USA, NA	345,000	01/28/2019	CNY	2,379,474	-	(173,826)	(173,826)
USD	HSBC Bank USA, NA	369,000	01/28/2019	CNY	2,546,406	-	(208,311)	(208,311)
USD	HSBC Bank USA, NA	309,000	01/28/2019	CNY	2,135,335	-	(221,945)	(221,945)
USD	HSBC Bank USA, NA	329,000	01/28/2019	CNY	2,266,340	-	(121,400)	(121,400)
USD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	213,000	01/28/2019	ILS	782,364	349,834	-	349,834
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	44,500	01/28/2019	CNY	307,546	-	(32,447)	(32,447)
USD	International Plc	6,712,299	01/28/2019	CNY	46,816,940	-	(11,707,819)	(11,707,819)
USD	UBS AG	202,000	01/28/2019	ILS	745,516	227,349	-	227,349
USD	Goldman Sachs International	1,614,730	02/04/2019	BRL	6,311,009	-	(1,074,989)	(1,074,989)
USD	Barclays Bank Plc	524,971	02/08/2019	SGD	721,047	-	(489,759)	(489,759)
USD	Citibank London	904,000	02/08/2019	THB	29,588,372	-	(577,340)	(577,340)
USD	Citibank London	538,000	02/08/2019	THB	17,645,324	-	(465,680)	(465,680)
USD	Citibank London	208,000	02/08/2019	THB	6,829,447	-	(205,130)	(205,130)
USD	Citibank London	622,000	02/08/2019	THB	20,343,754	-	(348,099)	(348,099)
USD	Citibank London	726,000	02/08/2019	THB	23,716,242	-	(308,674)	(308,674)
USD	Citibank London	786,000	02/08/2019	THB	25,842,894	-	(894,380)	(894,380)
USD	Citibank London	647,000	02/08/2019	THB	21,326,414	-	(916,750)	(916,750)
USD	Citibank London	578,000	02/08/2019	THB	18,954,932	-	(492,530)	(492,530)
USD	Citibank NA Morgan Stanley & Co.	668,000	02/08/2019	THB	22,021,288	-	(955,488)	(955,488)
USD	International Plc Morgan Stanley & Co.	333,000	02/08/2019	SGD	455,550	-	(164,026)	(164,026)
USD	International Plc	252,000	02/08/2019	SGD	345,372	-	(174,875)	(174,875)
USD	UBS AG	240,000	02/08/2019	SGD	330,123	-	(262,729)	(262,729)
USD	Barclays Bank Plc	239,000	02/20/2019	COP	763,748,400	477,293	-	477,293
USD	Citibank NA	600,996	02/20/2019	COP	1,983,016,352	-	(897,574)	(897,574)
USD	Toronto Dominion Bank	116,337	02/20/2019	COP	370,916,980	260,846	-	260,846
USD	Barclays Bank Plc	214,000	03/05/2019	MYR	896,981	-	(314,494)	(314,494)
USD	Bank of America NA	225,000	03/08/2019	ZAR	3,278,526	-	(127,058)	(127,058)
USD	Citibank NA	3,612,964	03/08/2019	ZAR	49,652,245	20,497,968	-	20,497,968
USD	Goldman Sachs International	116,000	03/08/2019	ZAR	2,503,328	361,517	-	361,517
USD	Goldman Sachs International	263,000	03/08/2019	TRY	1,471,568	-	(458,452)	(458,452)
USD	JP Morgan Chase & Co.	505,157	03/08/2019	ZAR	7,071,238	1,894,848	-	1,894,848
USD	JP Morgan Chase & Co. Morgan Stanley & Co.	337,887	03/08/2019	TRY	1,902,236	-	(819,933)	(819,933)
USD	International Plc	204,000	03/08/2019	ZAR	2,921,108	272,014	-	272,014

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
	Morgan Stanley & Co.							
USD	International Plc	219,000	03/08/2019	ZAR	3,036,559	1,040,032	-	1,040,032
USD	UBS AG	236,000	03/08/2019	TRY	1,308,984	-	(183,235)	(183,235)
USD	Barclays Bank Plc	505,157	03/20/2019	IDR	7,385,395,340	-	(452,429)	(452,429)
USD	Barclays Bank Plc	176,000	03/20/2019	RUB	11,801,469	830,399	-	830,399
USD	Citibank NA	1,445,404	03/20/2019	CLP	979,839,697	3,529,791	-	3,529,791
USD	Citibank NA	377,188	03/20/2019	CLP	255,759,867	911,039	-	911,039
USD	Citibank NA	507,386	03/20/2019	CLP	345,254,863	1,034,987	-	1,034,987
USD	Citibank NA	227,000	03/20/2019	IDR	3,356,195,000	-	(484,949)	(484,949)
USD	Goldman Sachs International	505,550	03/20/2019	CLP	347,287,573	515,155	-	515,155
USD	JP Morgan Chase & Co.	235,000	03/20/2019	IDR	3,469,775,000	-	(466,698)	(466,698)
USD	JP Morgan Chase & Co.	222,000	03/20/2019	IDR	3,286,932,000	-	(509,323)	(509,323)
USD	JP Morgan Chase & Co.	841,000	03/20/2019	IDR	12,213,843,000	-	(139,800)	(139,800)
USD	JP Morgan Chase & Co.	435,512	03/20/2019	PHP	23,265,051	-	(452,857)	(452,857)
USD	Toronto Dominion Bank	256,000	03/20/2019	CLP	176,855,040	104,271	-	104,271
USD	Toronto Dominion Bank	332,000	03/20/2019	CLP	228,396,080	286,624	-	286,624
USD	Toronto Dominion Bank	297,000	03/20/2019	CLP	204,039,000	300,307	-	300,307
USD	UBS AG	397,000	03/20/2019	IDR	5,852,574,000	-	(719,761)	(719,761)
USD	UBS AG	221,000	03/20/2019	IDR	3,252,346,500	-	(358,297)	(358,297)
USD	Goldman Sachs International	5,675,000	11/29/2019	ILS	20,571,875	3,253,170	-	3,253,170
ZAR	JP Morgan Chase & Co.	7,265,882	03/08/2019	USD	507,093	-	(640,488)	(640,488)
						<u>294,418,580</u>	<u>(337,673,993)</u>	<u>(43,255,413)</u>

ヘッジ付き受益証券の外国為替先渡契約(純資産の1.11%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	未実現評価益 (日本円)	未実現評価損 (日本円)	未実現評価純損益 (日本円)
	Morgan Stanley & Co.							
GBP	International Plc	101,304	01/10/2019	USD	129,067	-	(1,595)	(1,595)
JPY	Bank of America NA	31,048,243	01/10/2019	EUR	241,850	718,421	-	718,421
JPY	Barclays Bank Plc	6,793,888,341	01/10/2019	USD	60,477,981	162,530,775	-	162,530,775
JPY	Deutsche Bank AG	103,213,364	01/10/2019	USD	915,120	2,871,259	-	2,871,259
	Morgan Stanley & Co.							
JPY	International Plc	6,897,684,330	01/10/2019	USD	61,394,314	165,851,655	-	165,851,655
	Morgan Stanley & Co.							
JPY	International Plc	49,772,731	01/10/2019	USD	451,210	297,950	-	297,950
JPY	Toronto Dominion Bank	41,489,376	01/10/2019	USD	367,650	1,176,876	-	1,176,876
JPY	Toronto Dominion Bank	31,509,761	01/10/2019	GBP	220,160	756,863	-	756,863
JPY	UBS AG	6,897,675,797	01/10/2019	USD	61,394,315	165,843,061	-	165,843,061
	Morgan Stanley & Co.							
MXN	International Plc	1,913,990	01/10/2019	USD	97,131	-	(3,435)	(3,435)
USD	Bank of America NA	1,292,588	01/10/2019	CHF	1,280,992	-	(838,941)	(838,941)
USD	Bank of America NA	31,489	01/10/2019	JPY	3,539,009	-	(86,301)	(86,301)
USD	Bank of America NA	518,878	01/10/2019	DKK	3,383,385	31,903	-	31,903
USD	BNP Paribas Paris	746,913	01/10/2019	THB	24,379,685	-	(196,707)	(196,707)
USD	BNP Paribas S.A.	209,297	01/10/2019	ILS	778,443	95,569	-	95,569
USD	Citibank London	195,201	01/10/2019	CZK	4,415,547	-	(104,528)	(104,528)
USD	Citibank London	529,143	01/10/2019	PLN	1,984,610	92,175	-	92,175
USD	Citibank London	164,814	01/10/2019	HUF	46,557,183	-	(126,703)	(126,703)
USD	Citibank NA	2,944,850	01/10/2019	AUD	3,985,292	15,226,920	-	15,226,920
USD	Citibank NA	217,962	01/10/2019	NZD	313,135	873,041	-	873,041
USD	Citibank NA	666,312	01/10/2019	MXN	13,618,926	-	(2,696,936)	(2,696,936)
USD	Deutsche Bank AG	10,519,556	01/10/2019	GBP	8,194,262	8,850,217	-	8,850,217
USD	Deutsche Bank AG	54,129,394	01/10/2019	EUR	47,291,886	4,479,867	-	4,479,867
USD	JP Morgan Chase & Co.	467,610	01/10/2019	SGD	636,932	27,350	-	27,350
USD	JP Morgan Chase & Co.	273,086	01/10/2019	NOK	2,306,593	727,392	-	727,392
USD	JP Morgan Chase & Co.	957,741	01/10/2019	SEK	8,558,189	-	(888,311)	(888,311)
	Morgan Stanley & Co.							
USD	International Plc	148,697	01/10/2019	EUR	130,004	1,055	-	1,055
USD	UBS AG	5,972,802	01/10/2019	CAD	7,861,862	23,640,468	-	23,640,468
USD	JP Morgan Chase & Co.	629,842	01/11/2019	IDR	9,045,791,122	140,798	-	140,798
USD	JP Morgan Chase & Co.	2,824,349	01/11/2019	KRW	3,117,967,917	3,216,222	-	3,216,222
	Morgan Stanley & Co.							
USD	International Plc	295,173	01/11/2019	RUB	19,682,448	1,290,998	-	1,290,998
USD	UBS AG	705,202	01/11/2019	MYR	2,911,780	76,687	-	76,687
						<u>558,817,522</u>	<u>(4,943,457)</u>	<u>553,874,065</u>

金利スワップ契約(純資産の0.04%)

通貨	取引相手	想定元本 変動金利		固定金利 受取/(支払) (%)	満期日	未実現評価損益 (日本円)	公正価格 (日本円)
CLP	Morgan Stanley & Co. International Plc	45,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.21)	01/26/2028	235,115	235,115
CLP	Morgan Stanley & Co. International Plc	20,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.20)	02/01/2028	100,670	100,670
CLP	Morgan Stanley & Co. International Plc	450,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.10)	04/23/2028	1,351,002	1,351,002
CLP	Citibank NA	427,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.27)	5/17/2028	2,141,187	2,141,187
CLP	Citibank NA	1,000,000,000	Chilean Peso 6-Month Rate	(4.40)	10/4/2028	6,990,690	6,990,690
CNY	UBS AG	5,000,000	7-Day Chinese Repurchase Rate	(3.12)	08/15/2023	1,111,288	1,111,288
COP	Morgan Stanley & Co. International Plc	124,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(6.00)	01/26/2028	16,484	16,484
COP	Morgan Stanley & Co. International Plc	96,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(6.02)	02/01/2028	15,891	15,891
COP	Morgan Stanley & Co. International Plc	2,300,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(5.88)	04/23/2028	(541,234)	(541,234)
COP	Citibank NA	2,140,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(5.99)	05/17/2028	(48,717)	(48,717)
COP	JP Morgan Chase & Co.	5,049,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(6.16)	08/03/2028	1,885,510	1,885,510
COP	Citibank NA	5,050,000,000	Columbian Interbank Offered Rate 3-Month	(6.31)	10/04/2028	3,970,743	3,970,743
ILS	BNP Paribas S.A.	2,000,000	3-Month ILS- TELEBOR	(1.92)	04/26/2028	(257,365)	(257,365)
ILS	JP Morgan Chase & Co.	4,440,000	3-Month ILS- TELEBOR	(2.05)	07/16/2028	57,081	57,081
ILS	JP Morgan Chase & Co.	8,600,000	3-Month ILS- TELEBOR	(1.37)	11/23/2023	240,386	240,386
ILS	JP Morgan Chase & Co.	21,500,000	3-Month ILS- TELEBOR	0.58	11/23/2020	1,416,611	1,416,611
MYR	Citibank NA	8,000,000	3-Month MYR-KILBOR	(3.90)	11/27/2023	1,499,944	1,499,944
THB	Citibank NA	170,000,000	6-Month Thailand Fixing Rate	(1.84)	08/08/2020	1,613,022	1,613,022
						21,798,308	21,798,308

クレジット・デフォルト・インデックス・スワップ契約(純資産の-0.00%)

通貨	取引相手	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/(支払)	インブライト・ クレジット・ スプレッド	満期日	未実現 評価損益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
USD	Citibank NA	485,000	プロテクション の売り	CDXEM 26 V2	1.000%	150	12/20/2021	(1,110,001)	373,218	(736,783)
USD	JP Morgan		プロテクション の売り	CMBX NA 6						
USD	Chase & Co.	100,000	プロテクション の売り	AA	1.500%	145	05/11/2063	82,870	(60,251)	22,619
								<u>(1,027,131)</u>	<u>312,967</u>	<u>(714,164)</u>

クレジット・デフォルト・スワップ契約(純資産の-0.05%)

通貨	取引相手	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/(支払)	インブライト・ クレジット・ スプレッド	満期日	未実現 評価損 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
EUR	Barclays Bank Plc	1,365,000	プロテクション の買い	Republic of Italy	(1.000%)	155	06/20/2023	1,909,075	2,136,383	4,045,458
EUR	Barclays Bank Plc	675,000	プロテクション の買い	Republic of Italy	(1.000%)	188	06/20/2028	1,526,982	4,598,936	6,125,918
EUR	Barclays Bank Plc	410,000	プロテクション の買い	Assicurazioni Generali SPA	(1.000%)	205	06/20/2023	(576,419)	2,969,448	2,393,029
USD	Citibank NA	50,000	プロテクション の売り	Russian Federation	1.000%	136	12/20/2022	(57,923)	(12,749)	(70,672)
USD	Deutsche Bank AG	1,000,000	プロテクション の売り	Republic of Brazil Federative Government	1.000%	190	06/20/2023	(746,678)	(3,261,092)	(4,007,770)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	300,000	プロテクション の売り	Russian Federation	1.000%	145	06/20/2023	(71,172)	(531,962)	(603,134)
USD	Barclays Bank Plc	1,600,000	プロテクション の売り	Republic of Colombia	1.000%	145	06/20/2023	(2,402,092)	(816,452)	(3,218,544)
USD	Citibank NA	2,000,000	プロテクション の売り	Republic of Peru	1.000%	145	06/20/2023	(2,969,038)	(1,054,139)	(4,023,177)
USD	Citibank NA	2,000,000	プロテクション の売り	Republic of Colombia	1.000%	85	06/20/2023	(13,182)	1,417,013	1,403,831
USD	Goldman Sachs International	5,000,000	プロテクション の売り	Republic of Portugal	1.000%	83	06/20/2023	6,110,375	(1,996,746)	4,113,629
USD	Bank of America NA	1,000,000	プロテクション の売り	Republic of Italy United Mexican States	1.000%	76	06/20/2023	271,329	1,156,047	1,427,376
USD	Citibank NA	3,500,000	プロテクション の売り	Government	1.000%	143	06/20/2023	563,015	(7,303,659)	(6,740,644)
USD	Morgan Stanley & Co. International Plc	4,250,000	プロテクション の売り	Republic of Italy	1.000%	198	06/20/2023	821,408	(19,059,133)	(18,237,725)
USD	Citibank NA	1,380,000	プロテクション の売り	Republic of Italy	1.000%	198	06/20/2023	1,978,572	(7,900,468)	(5,921,896)
USD	Citibank NA	1,380,000	プロテクション の買い	Republic of Italy	(1.000%)	119	06/20/2023	(1,028,459)	2,165,061	1,136,602
USD	Citibank NA	300,000	プロテクション の売り	Republic of Italy	1.000%	198	06/20/2023	484,084	(1,771,452)	(1,287,368)

PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)

通貨	取引相手	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/(支払)	インブラド・ クレジット・ スプレッド	満期日	未実現 評価損 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
USD	Citibank NA	300,000	プロテクション の買い	Republic of Italy United Mexican States	(1.000%)	119	06/20/2023	(281,561)	528,649	247,088
USD	Citibank NA	1,000,000	プロテクション の買い	Government Republic of Indonesia	(1.000%)	143	06/20/2023	1,151,353	774,546	1,925,899
USD	Citibank NA Morgan Stanley & Co.	3,435,000	プロテクション の売り	Republic of Portugal	1.000%	126	06/20/2023	(1,428,702)	(2,406,208)	(3,834,910)
USD	International Plc	900,000	プロテクション の売り		1.000%	89	12/20/2023	584,049	(46,862)	537,187
								<u>5,825,016</u>	<u>(30,414,839)</u>	<u>(24,589,823)</u>

クロス・カレンシー・スワップ契約(純資産の0.00%)

支払	受取	満期日	取引相手	引渡通貨の 想定元本	受取通貨の 想定元本	未実現評 価損益 (日本円)	プレミアム 受取/ (支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
受取通貨の想定 元本に基づく 8.22%の固定金利	引渡通貨の想定元本 に基づく固定金利に 相当する変動金利	11/26/2023	Citibank NA	IDR 12,975,000,000	USD 896,373	1,129,629	-	1,129,629
						<u>1,129,629</u>	<u>-</u>	<u>1,129,629</u>

2018年12月31日において、スワップ契約に関して5,525,402円の累積証拠金支払が行われた。

金利スワップ契約(純資産の-0.12%)

通貨	想定元本	変動金利	固定金利 受取/(支払)	満期日	未実現評価純益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
AUD	1,000,000	6-Month Australian Bank Bill	(3.115%)	04/18/2033	3,865,878	-	3,865,878
AUD	635,000	6-Month Australian Bank Bill	(2.987%)	07/10/2033	1,747,072	-	1,747,072
AUD	1,100,000	6-Month Australian Bank Bill	(2.828%)	07/10/2028	2,400,108	-	2,400,108
AUD	2,400,000	6-Month Australian Bank Bill	(2.525%)	07/23/2023	3,063,651	-	3,063,651
AUD	3,000,000	6-Month Australian Bank Bill	(2.823%)	10/04/2028	6,131,997	-	6,131,997
BRL	724,045	BRL-CDI- Compounded	-	01/02/2025	2,131,791	3,585	2,135,376
BRL	5,045,188	BRL-CDI- Compounded	-	01/02/2025	9,260,335	-	9,260,335
BRL	8,363,267	BRL-CDI- Compounded	-	01/02/2025	27,633,627	-	27,633,627
BRL	3,046,999	BRL-CDI- Compounded	-	01/02/2025	14,079,168	-	14,079,168
BRL	634,425	BRL-CDI- Compounded	-	01/02/2025	4,056,538	-	4,056,538
CAD	2,740,000	3-Month Canadian Bank Bill	(2.720%)	01/09/2038	8,471,811	(5,323,022)	3,148,789
CAD	2,030,000	3-Month Canadian Bank Bill	(2.734%)	04/17/2048	5,289,546	(2,621,071)	2,668,475
CAD	6,415,000	3-Month Canadian Bank Bill	(2.417%)	07/09/2022	5,348,737	(1,197,219)	4,151,518
CAD	2,000,000	3-Month Canadian Bank Bill	(2.415%)	04/29/2030	3,279,419	(4,595,091)	(1,315,672)
CAD	8,440,000	3-Month Canadian Bank Bill	2.480%	12/10/2023	(4,132,738)	(2,319,285)	(6,452,023)
CHF	550,000	6-Month CHF- LIBOR	(0.410%)	04/03/2028	1,654,962	(271,259)	1,383,703
CHF	825,000	6-Month CHF- LIBOR	(0.687%)	04/03/2033	3,063,744	(1,052,926)	2,010,818
CHF	5,930,000	6-Month CHF- LIBOR	0.185%	12/13/2023	1,619,106	1,426,219	3,045,325
EUR	8,295,000	6-Month EURIBOR	(1.000%)	05/11/2033	14,542,680	(28,363,690)	(13,821,010)
EUR	1,585,000	6-Month EURIBOR	(1.442%)	12/05/2047	7,997,860	(4,568,643)	3,429,217
EUR	450,000	6-Month EURIBOR	(1.350%)	05/11/2038	1,779,600	(967,453)	812,147
EUR	50,000	6-Month EURIBOR	1.863%	01/26/2048	(143,124)	13,640	(129,484)
EUR	50,000	3-Month EURIBOR	(1.853%)	01/26/2048	120,387	13,641	134,028
EUR	100,000	6-Month EURIBOR	1.658%	03/19/2048	(95,870)	-	(95,870)
EUR	100,000	3-Month EURIBOR	(1.650%)	03/19/2048	104,840	-	104,840
EUR	5,282,000	Euro OverNight Index Average	(0.224%)	05/15/2023	8,828,901	-	8,828,901
EUR	3,000,000	6-Month EURIBOR	(0.266%)	05/15/2023	3,096,741	-	3,096,741
EUR	2,470,000	6-Month EURIBOR	(0.221%)	05/15/2023	1,888,409	-	1,888,409
EUR	3,930,000	6-Month EURIBOR	(0.390%)	08/15/2023	6,455,091	(534,223)	5,920,868
		Sterling OverNight Interbank					
GBP	100,000	Average	1.121%	02/06/2023	(160,555)	15,261	(145,294)
GBP	2,000,000	6-Month GBP- LIBOR	(0.850%)	05/08/2023	2,854,782	(7,946,353)	(5,091,571)
GBP	635,000	6-Month GBP- LIBOR	1.200%	05/08/2029	(845,346)	2,858,809	2,013,463
GBP	1,135,000	6-Month GBP- LIBOR	(1.636%)	12/07/2027	1,636,980	1,496,871	3,133,851
GBP	3,920,000	6-Month GBP- LIBOR	(1.648%)	03/09/2046	26,081,863	(11,984,015)	14,097,848
GBP	2,460,000	6-Month GBP- LIBOR	(1.334%)	12/18/2023	309,331	363,008	672,339
HUF	1,860,415,000	6-Month HUF-BIBOR	(3.750%)	06/12/2028	35,573,880	(7,061,775)	28,512,105
HUF	1,565,000,000	6-Month HUF-BIBOR	(1.065%)	07/02/2020	6,886,667	(278,870)	6,607,797
INR	27,000,000	Indian Rupee	(6.820%)	05/09/2023	555,670	-	555,670
INR	48,000,000	OverNight Interbank Average	(7.020%)	05/16/2023	1,585,259	-	1,585,259
KRW	11,000,000,000	KRW-CD- KSDA- Bloomberg	(2.135%)	05/24/2021	9,247,910	-	9,247,910
KRW	2,000,000,000	KRW-CD- KSDA- Bloomberg	(2.383%)	05/24/2028	9,707,185	-	9,707,185
KRW	770,000,000	KRW-CD- KSDA- Bloomberg	2.060%	08/16/2023	(1,015,175)	-	(1,015,175)
KRW	1,890,000,000	KRW-CD- KSDA- Bloomberg	(1.915%)	08/16/2020	341,462	-	341,462
KRW	54,000,000	KRW-CD- KSDA- Bloomberg	2.043%	09/10/2028	(94,283)	(8,453)	(102,736)
MXN	42,660,000	IBMEXID	(8.065%)	06/30/2028	(12,399,487)	564,881	(11,834,606)

通貨	想定元本	変動金利	固定金利 受取/(支払)	満期日	未実現評価純益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
		6-Month Norway Interbank Offer					
NOK	42,400,000	Rate	(1.915%)	11/28/2023	3,689,339	-	3,689,339
		6-Month Norway Interbank Offer					
NOK	13,000,000	Rate	(2.177%)	12/11/2028	1,317,485	-	1,317,485
NZD	1,220,000	3-Month New Zealand Bank Bill	(2.950%)	11/28/2028	2,484,891	-	2,484,891
PLN	6,600,000	6-Month PLN- WIBOR	(2.325%)	04/23/2023	4,690,670	-	4,690,670
PLN	1,890,000	6-Month PLN- WIBOR	(2.935%)	07/11/2028	2,744,237	(102,218)	2,642,019
PLN	6,970,000	6-Month PLN- WIBOR	(2.390%)	08/24/2023	3,332,644	-	3,332,644
PLN	4,156,000	6-Month PLN- WIBOR	2.998%	11/13/2028	(5,817,993)	-	(5,817,993)
PLN	7,650,000	6-Month PLN- WIBOR	(2.570%)	11/13/2023	5,053,180	-	5,053,180
SEK	17,200,000	3-Month SEK- STIBOR	(0.750%)	04/25/2023	1,273,792	3,301,260	4,575,052
SEK	9,500,000	3-Month SEK- STIBOR	(1.031%)	06/22/2027	2,405,113	(1,212,510)	1,192,603
SEK	55,200,000	3-Month SEK- STIBOR	(0.497%)	09/12/2023	6,760,911	(4,161,158)	2,599,753
SEK	7,470,000	3-Month SEK- STIBOR	(1.188%)	11/28/2028	811,565	-	811,565
USD	615,000	3-Month USD- LIBOR	2.334%	11/15/2024	366,819	600,850	967,669
USD	1,485,000	FEDL01 Index	1.840%	12/31/2019	601,765	498,672	1,100,437
USD	1,695,000	FEDL01 Index	1.950%	12/31/2019	791,871	107,185	899,056
USD	1,270,000	FEDL01 Index	2.040%	12/31/2019	430,727	23,875	454,602
USD	700,000	FEDL01 Index	1.820%	02/15/2019	92,205	10,920	103,125
USD	455,000	FEDL01 Index	2.353%	05/31/2022	(228,072)	10,959	(217,113)
USD	1,775,000	FEDL01 Index	2.454%	02/28/2025	(2,331,253)	310,096	(2,021,157)
USD	16,310,000	FEDL01 Index	2.295%	03/31/2020	(2,829,560)	3,629,873	800,313
USD	5,145,000	FEDL01 Index	2.311%	04/24/2020	(1,004,528)	496,163	(508,365)
USD	5,645,000	3-Month USD- LIBOR	3.019%	02/28/2025	(19,527,437)	-	(19,527,437)
USD	24,750,000	FEDL01 Index	2.550%	08/31/2022	(30,263,683)	383,893	(29,879,790)
USD	20,715,000	FEDL01 Index	2.369%	03/31/2020	(1,862,698)	-	(1,862,698)
USD	20,165,000	FEDL01 Index	2.614%	11/30/2022	(28,604,284)	-	(28,604,284)
USD	19,396,000	3-Month USD- LIBOR	2.998%	05/31/2025	(48,485,176)	(1,480,619)	(49,965,795)
USD	11,192,000	3-Month USD- LIBOR	3.109%	07/31/2025	(37,322,069)	63,264	(37,258,805)
USD	8,080,000	3-Month USD- LIBOR	3.105%	07/31/2025	(27,380,279)	717,397	(26,662,882)
USD	5,360,000	FEDL01 Index	2.802%	07/31/2025	(17,286,520)	-	(17,286,520)
USD	12,420,000	3-Month USD- LIBOR	3.016%	11/23/2023	(25,514,172)	(2,310,950)	(27,825,122)
ZAR	40,000,000	3-Month ZAR- SAJIBOR	(7.465%)	06/21/2021	570,830	-	570,830
ZAR	14,500,000	3-Month ZAR- SAJIBOR	(8.170%)	07/16/2028	360,427	5,396	365,823
					<u>13,127,157</u>	<u>(71,445,085)</u>	<u>(58,317,928)</u>

クレジット・デフォルト・インデックス・スワップ契約(純資産の0.10%)

通貨	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照組織	受取/ (支払)	インプライド・ クレジット・ スプレッド	満期日	未実現評価損益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
USD	7,155,000	プロテクション の売り	CDX.NA.IG.31.V1	1.000%	88	12/20/2023	69,422	4,605,492	4,674,914
USD	19,045,000	プロテクション の売り	CDX.NA.HY.31.V1	5.000%	451	12/20/2023	(10,005,419)	55,907,010	45,901,591
							<u>(9,935,997)</u>	<u>60,512,502</u>	<u>50,576,505</u>

インフレ・スワップ契約(純資産の-0.00%)

通貨	想定元本	変動金利インデックス	固定金利 受取/(支払)	満期日	未実現評価損益 (日本円)	プレミアム 受取/(支払) (日本円)	公正価格 (日本円)
EUR	1,100,000	5-Year EUR Inflation Linked	1.485%	05/15/2023	(3,208,008)	-	(3,208,008)
EUR	1,100,000	5-Year EUR Inflation Linked	(1.510%)	05/15/2023	2,189,339	-	2,189,339
GBP	90,000	30-Year GBP Inflation Linked	3.550%	11/15/2048	(536,788)	-	(536,788)
GBP	400,000	10-Year GBP Inflation Linked	(3.585%)	11/15/2028	308,969	-	308,969
USD	1,680,000	5-Year USD Inflation Linked	1.900%	12/19/2023	(1,062,070)	-	(1,062,070)
					<u>(2,308,558)</u>	<u>-</u>	<u>(2,308,558)</u>

ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFC/FD

2018年12月28日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての投資適格債 (BBB-またはBaa3以上)を主要な投資対象とします。
運 用 方 針	主として米ドル建ての投資適格債 (BBB-またはBaa3以上)に分散投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の獲得を目指して運用を行います。
投 資 顧 問 会 社	ガルシア・ハミルトン・アンド・アソシエイツ・エル・ピー
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書
2018年12月28日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	400,897
債券利息(源泉徴収税控除後)	15,914,429
	16,315,326

費用

投資マネージャー手数料	1,338,731
事務管理代行報酬	669,191
保管費用	200,823
取引銀行報酬	16,683
受託報酬	133,875
法務報酬	2,210
専門家報酬	17,068
創業費償却	10,402
雑費用	97
	2,389,080

純投資損益	13,926,246
--------------	-------------------

投資有価証券売買に係る損益	(1,377,272)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(6,293,638)
	(7,670,910)

当期実現純損益	(7,670,910)
----------------	--------------------

投資有価証券評価差損益	(5,814,877)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	4,286,928
	(1,527,949)

当期評価差損益	(1,527,949)
----------------	--------------------

運用の結果による純資産の増減額	4,727,387
------------------------	------------------

組入資産明細
2018年12月28日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
アメリカ				
変動金利債				
USD	35,545,000	FREDDIE MAC FRN 05/07/19	35,545,218	5.76
USD	34,000,000	FED FARM CREDIT FRN 15/03/19	34,011,611	5.50
USD	33,600,000	FED HOME LN BANK FRN 11/10/19	33,586,997	5.43
USD	24,240,000	FREDDIE MAC FRN 18/03/19	24,238,357	3.92
USD	22,698,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 24/10/23	22,647,719	3.66
USD	21,590,000	PEPSICO INC FRN 02/05/22	21,427,842	3.46
USD	19,929,000	CISCO SYSTEMS FRN 01/03/19	19,940,758	3.22
USD	19,500,000	FED HOME LN BANK FRN 05/07/19	19,505,538	3.15
USD	19,485,000	BANK OF AMER CRP FRN 21/07/21 GMTN	19,380,935	3.13
USD	19,345,000	WELLS FARGO FRN 24/01/23	19,157,564	3.10
USD	18,270,000	INTEL CORP FRN 11/05/22	18,097,465	2.93
USD	17,760,000	US BANK NA OHIO FRN 28/10/19 BKNT	17,787,484	2.88
USD	17,188,000	APPLE INC FRN 06/05/20	17,187,154	2.78
USD	16,740,000	MORGAN STANLEY FRN 24/10/23 MTN	16,698,943	2.70
USD	16,580,000	AMERICAN EXPRESS FRN 03/03/22 MTN	16,466,623	2.66
USD	16,021,000	WALT DISNEY CO FRN 04/03/22 MTN	15,862,225	2.56
USD	14,015,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/11/23 MTN	13,888,865	2.25
USD	13,800,000	FED FARM CREDIT FRN 09/08/19	13,821,419	2.23
USD	12,210,000	E.I DU PONT DE NEMOURS FRN 01/05/20	12,216,205	1.97
USD	12,115,000	FED FARM CREDIT FRN 19/08/19	12,135,134	1.96
USD	11,212,000	BB&T CORP FRN 01/04/22 MTN	11,157,682	1.80
USD	10,485,000	FIFTH THIRD BANK FRN 26/07/21 BKNT	10,418,474	1.68
USD	6,805,000	FED HOME LN BANK FRN 12/06/19	6,807,402	1.10
USD	6,800,000	CITIBANK NA FRN 20/03/19	6,801,727	1.10
			438,789,341	70.93
米国債				
USD	77,595,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/05/46	69,871,876	11.30
USD	21,495,000	US TREAS NOTE 2.875% 15/08/45	20,903,888	3.38
			90,775,764	14.68
		アメリカ計	529,565,105	85.61
		投資有価証券合計	529,565,105	85.61

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2018年12月28日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
JPY	26,761,020,939	USD	236,858,404	January 22,2019	5,379,468
USD	3	JPY	350	January 22,2019	0
USD	3	JPY	388	January 22,2019	0
USD	4	JPY	484	January 22,2019	0
USD	9	JPY	1,090	January 22,2019	0
USD	19	JPY	2,210	January 22,2019	0
USD	38	JPY	4,270	January 22,2019	0
USD	22	JPY	2,464	January 22,2019	0
USD	23	JPY	2,660	January 22,2019	0
USD	48	JPY	5,395	January 22,2019	0
USD	63	JPY	7,010	January 22,2019	0
USD	62	JPY	6,990	January 22,2019	0
USD	67	JPY	7,545	January 22,2019	0
USD	37	JPY	4,204	January 22,2019	0
USD	49	JPY	5,556	January 22,2019	0
USD	54	JPY	6,056	January 22,2019	(1)
USD	81	JPY	9,132	January 22,2019	(1)
USD	2,053	JPY	230,000	January 22,2019	(29)
USD	3,927	JPY	440,000	January 22,2019	(55)
USD	6,725	JPY	750,000	January 22,2019	(64)
USD	8,518	JPY	950,000	January 22,2019	(81)
USD	8,123	JPY	910,000	January 22,2019	(114)
USD	14,078	JPY	1,570,000	January 22,2019	(133)
USD	9,819	JPY	1,100,000	January 22,2019	(137)
USD	19,009	JPY	2,120,000	January 22,2019	(180)
USD	13,658	JPY	1,530,000	January 22,2019	(191)
USD	13,926	JPY	1,560,000	January 22,2019	(195)
USD	23,493	JPY	2,620,000	January 22,2019	(223)
USD	26,781	JPY	3,000,000	January 22,2019	(374)
USD	213,054	JPY	23,760,000	January 22,2019	(2,018)
USD	155,242	JPY	17,390,000	January 22,2019	(2,170)
USD	236,817	JPY	26,410,000	January 22,2019	(2,244)
JPY	140,000	USD	1,262	January 22,2019	5
					5,371,263

＜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お願いいたします。

(2020年1月20日現在)

年 月	日
2020年 1月	20
2月	17
3月	－
4月	10
5月	25
6月	－
7月	3
8月	－
9月	7
10月	－
11月	26
12月	25

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。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。