

米欧債券・インカムオープン (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第174期 (決算日2018年7月5日) 第175期 (決算日2018年8月6日) 第176期 (決算日2018年9月5日)
第177期 (決算日2018年10月5日) 第178期 (決算日2018年11月5日) 第179期 (決算日2018年12月5日)

作成対象期間 (2018年6月6日～2018年12月5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 | 2003年12月19日より無期限とします。 | |
| 運用方針 | 米ドル建ておよびユーロ建ての公社債(国債、政府機関債、社債、MBS、CMBS、ABS等)を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。 米ドル建て資産およびユーロ建て資産への配分は50%:50%程度を基本とします。実質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 | 米欧債券・インカムオープン | 米欧債券総合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。 |
| | 米欧債券総合マザーファンド | 米ドル建ておよびユーロ建ての公社債を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 米欧債券・インカムオープン | 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への投資は転換社債を転換したもの等に関し、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 |
| | 米欧債券総合マザーファンド | 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。 | |

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 (分配落) | 価 額 | | | ベンチ マ ー ク | 期 騰 落 | 中 率 | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|------------------|-------------|------------|------|-------------|-----------------|-----------|------|----------------|----------------|--------------|
| | | 税 込 分 配 | 金 額 | 期 騰 落 | | | | | | |
| 150期(2016年7月5日) | 円 8,350 | 円 25 | △3.3 | % 163.68 | △3.4 | % 94.0 | △3.1 | % 2,722 | 百万円 2,722 | |
| 151期(2016年8月5日) | 8,273 | 25 | △0.6 | 162.59 | △0.7 | 92.8 | △0.9 | 2,665 | | |
| 152期(2016年9月5日) | 8,459 | 25 | 2.6 | 166.73 | 2.5 | 95.6 | △1.5 | 2,698 | | |
| 153期(2016年10月5日) | 8,340 | 25 | △1.1 | 165.21 | △0.9 | 95.5 | △0.4 | 2,637 | | |
| 154期(2016年11月7日) | 8,298 | 15 | △0.3 | 164.85 | △0.2 | 94.1 | 2.1 | 2,607 | | |
| 155期(2016年12月5日) | 8,655 | 15 | 4.5 | 172.63 | 4.7 | 92.0 | 2.9 | 2,688 | | |
| 156期(2017年1月5日) | 8,844 | 15 | 2.4 | 176.74 | 2.4 | 94.5 | △1.7 | 2,699 | | |
| 157期(2017年2月6日) | 8,569 | 15 | △2.9 | 171.54 | △2.9 | 91.5 | 1.3 | 2,592 | | |
| 158期(2017年3月6日) | 8,626 | 15 | 0.8 | 172.96 | 0.8 | 91.5 | △3.4 | 2,584 | | |
| 159期(2017年4月5日) | 8,460 | 15 | △1.8 | 170.02 | △1.7 | 88.6 | 2.6 | 2,483 | | |
| 160期(2017年5月8日) | 8,707 | 15 | 3.1 | 175.63 | 3.3 | 90.8 | △6.7 | 2,503 | | |
| 161期(2017年6月5日) | 8,696 | 15 | 0.0 | 175.97 | 0.2 | 92.6 | △0.2 | 2,466 | | |
| 162期(2017年7月5日) | 8,868 | 15 | 2.2 | 179.93 | 2.3 | 93.9 | 2.2 | 2,473 | | |
| 163期(2017年8月7日) | 8,886 | 15 | 0.4 | 180.75 | 0.5 | 89.7 | △1.7 | 2,423 | | |
| 164期(2017年9月5日) | 8,852 | 15 | △0.2 | 180.69 | △0.0 | 91.2 | △6.0 | 2,355 | | |
| 165期(2017年10月5日) | 9,004 | 15 | 1.9 | 184.15 | 1.9 | 93.0 | 5.6 | 2,353 | | |
| 166期(2017年11月6日) | 9,091 | 15 | 1.1 | 186.71 | 1.4 | 93.3 | 5.9 | 2,332 | | |
| 167期(2017年12月5日) | 9,023 | 15 | △0.6 | 185.97 | △0.4 | 91.0 | 7.8 | 2,299 | | |
| 168期(2018年1月5日) | 9,076 | 15 | 0.8 | 187.45 | 0.8 | 93.0 | 4.7 | 2,278 | | |
| 169期(2018年2月5日) | 8,854 | 15 | △2.3 | 183.25 | △2.2 | 94.6 | 7.3 | 2,203 | | |
| 170期(2018年3月5日) | 8,443 | 15 | △4.5 | 175.29 | △4.3 | 95.2 | △0.9 | 2,091 | | |
| 171期(2018年4月5日) | 8,556 | 15 | 1.5 | 178.42 | 1.8 | 94.7 | 0.3 | 2,073 | | |
| 172期(2018年5月7日) | 8,549 | 15 | 0.1 | 178.70 | 0.2 | 95.2 | 5.3 | 2,071 | | |
| 173期(2018年6月5日) | 8,500 | 15 | △0.4 | 178.08 | △0.3 | 92.0 | 3.3 | 2,053 | | |
| 174期(2018年7月5日) | 8,540 | 15 | 0.6 | 179.44 | 0.8 | 94.9 | 2.0 | 2,052 | | |
| 175期(2018年8月6日) | 8,524 | 15 | △0.0 | 179.67 | 0.1 | 95.3 | 0.2 | 2,039 | | |
| 176期(2018年9月5日) | 8,536 | 15 | 0.3 | 180.52 | 0.5 | 93.0 | 7.4 | 2,010 | | |
| 177期(2018年10月5日) | 8,595 | 15 | 0.9 | 182.43 | 1.1 | 93.2 | 4.5 | 1,993 | | |
| 178期(2018年11月5日) | 8,460 | 15 | △1.4 | 180.09 | △1.3 | 95.8 | 3.6 | 1,948 | | |
| 179期(2018年12月5日) | 8,462 | 15 | 0.2 | 180.82 | 0.4 | 95.7 | 9.4 | 1,902 | | |

* 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。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク＝ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数

* 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）はブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（米ドルベース）をもとに、ブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）はブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（ユーロベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。

* ベンチマークの算出にあたっては、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対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。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・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 | | ペ ン チ マ ー ク | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|--------|-------------|-------|-------------|-------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| 第174期 | (期 首) 2018年6月5日 | 円 8,500 | % — | | % — | | % 92.0 | % 3.3 |
| | 6月末 | 8,512 | 0.1 | 178.08 | 0.3 | 94.8 | 2.6 | |
| | (期 末) 2018年7月5日 | 8,555 | 0.6 | 179.44 | 0.8 | 94.9 | 2.0 | |
| 第175期 | (期 首) 2018年7月5日 | 8,540 | — | 179.44 | — | 94.9 | 2.0 | |
| | 7月末 | 8,569 | 0.3 | 180.24 | 0.4 | 95.5 | 0.5 | |
| | (期 末) 2018年8月6日 | 8,539 | △0.0 | 179.67 | 0.1 | 95.3 | 0.2 | |
| 第176期 | (期 首) 2018年8月6日 | 8,524 | — | 179.67 | — | 95.3 | 0.2 | |
| | 8月末 | 8,553 | 0.3 | 180.55 | 0.5 | 93.9 | 7.3 | |
| | (期 末) 2018年9月5日 | 8,551 | 0.3 | 180.52 | 0.5 | 93.0 | 7.4 | |
| 第177期 | (期 首) 2018年9月5日 | 8,536 | — | 180.52 | — | 93.0 | 7.4 | |
| | 9月末 | 8,673 | 1.6 | 183.60 | 1.7 | 95.4 | 2.8 | |
| | (期 末) 2018年10月5日 | 8,610 | 0.9 | 182.43 | 1.1 | 93.2 | 4.5 | |
| 第178期 | (期 首) 2018年10月5日 | 8,595 | — | 182.43 | — | 93.2 | 4.5 | |
| | 10月末 | 8,480 | △1.3 | 180.19 | △1.2 | 95.2 | 3.6 | |
| | (期 末) 2018年11月5日 | 8,475 | △1.4 | 180.09 | △1.3 | 95.8 | 3.6 | |
| 第179期 | (期 首) 2018年11月5日 | 8,460 | — | 180.09 | — | 95.8 | 3.6 | |
| | 11月末 | 8,505 | 0.5 | 181.40 | 0.7 | 95.9 | 4.7 | |
| | (期 末) 2018年12月5日 | 8,477 | 0.2 | 180.82 | 0.4 | 95.7 | 9.4 | |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

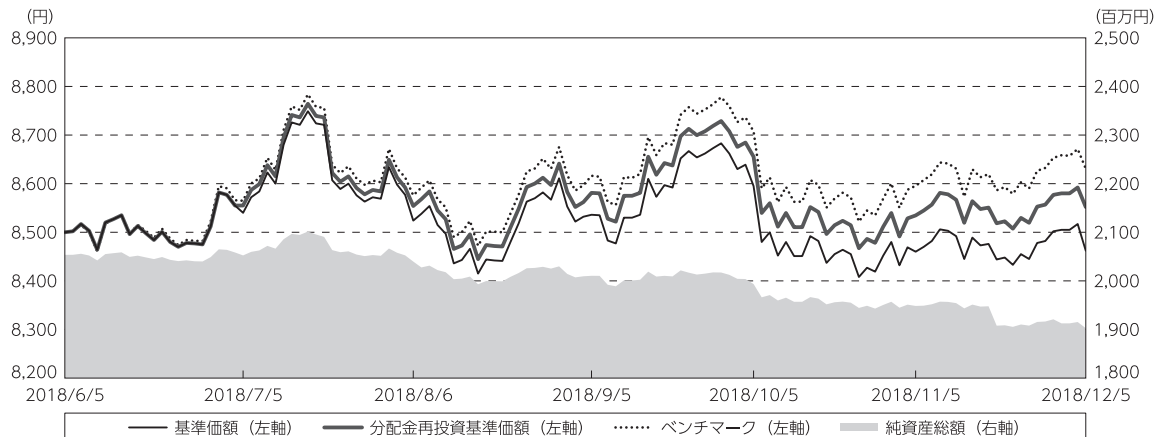
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎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（2018年6月5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・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数です。ベンチマークは、作成期首（2018年6月5日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の8,500円から当作成期末には8,462円となりました。

米ドル建て債券とユーロ建て債券に、約50%程度ずつの比率で投資しました。このためファンドの基準価額は、円／ドルと円／ユーロの為替レート、及び米欧債券市場の動向の影響を受けて推移しました。当作成期においては、保有していた債券からのインカム収入がプラス要因となった一方、保有していた債券の価格が下落したことなどが、基準価額へのマイナス要因となりました。

○投資環境

米国債券市場は、米国の主要経済指標や米中貿易摩擦に対する懸念、FRB（米連邦準備制度理事会）の動向などに左右されましたが、利回りは当作成期首比でほぼ横ばいとなりました。

欧州債券市場は、ユーロ圏の経済見通しや英国のEU（欧州連合）離脱を巡る不透明感、ECB（欧州中央銀行）および米国金利の動向などに左右され、利回りは低下となりました。

為替市場は、米中貿易摩擦に対する懸念などからドルが売られる局面があったものの、米国景気の堅調さを示す経済指標やFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが実施されたことなどを背景に当作成期間ではドル高・円安となりました。ユーロについては、ECBの金融政策正常化期待などを背景に上昇する局面があった一方、世界的な貿易摩擦に対する懸念やイタリアを巡る情勢などから下落、当作成期首比では円に対してほぼ横ばいとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[米欧債券・インカムオープン]

[米欧債券総合マザーファンド] 受益証券の組み入れを高位に維持し、実質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。

[米欧債券総合マザーファンド]

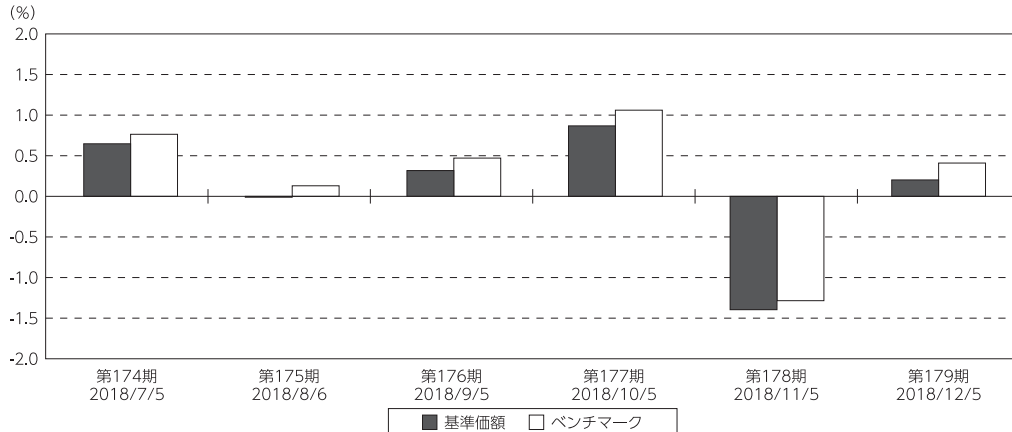
- ・ 為替については、当作成期を通じ、ドルとユーロの通貨比率を50%程度ずつに維持しました。
- ・ 債券については、米欧の主要債券セクター（国債・政府機関債、資産担保証券、社債など）にバランスよく分散した投資を行いました。
- ・ ファンドのデュレーションは、2018年11月末に6.3年程度としました。
- ・ 米国のセクター配分について、アセットバック証券の主要セクターであるMBS等、CMBS、ABSは、2018年11月末に17.6%、1.1%、0.4%程度としました。
- ・ 信用リスクについては、保守的なスタンスから、国債、政府機関債とBBB格以上の格付け（主要格付け機関の最低1社がBBB格以上の格付けを付与している）を持つ債券へ限定して投資を行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率※は0.6%となり、ベンチマークの1.5%を0.9ポイント下回りました。主な差異要因は、マザーファンドにおける米国債券の金利戦略などでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

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・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数です。

◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当収入などから信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定し、分配しました。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174期 | 第175期 | 第176期 | 第177期 | 第178期 | 第179期 |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2018年6月6日～ 2018年7月5日 | 2018年7月6日～ 2018年8月6日 | 2018年8月7日～ 2018年9月5日 | 2018年9月6日～ 2018年10月5日 | 2018年10月6日～ 2018年11月5日 | 2018年11月6日～ 2018年12月5日 |
| 当期分配金 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |
| (対基準価額比率) | 0.175% | 0.176% | 0.175% | 0.174% | 0.177% | 0.177% |
| 当期の収益 | 12 | 7 | 10 | 10 | 10 | 11 |
| 当期の収益以外 | 2 | 7 | 5 | 5 | 4 | 3 |
| 翌期繰越分配対象額 | 534 | 527 | 525 | 524 | 519 | 516 |

(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

[米欧債券・インカムオープン]

[米欧債券総合マザーファンド] 受益証券の組み入れ比率を高位に維持し、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行いません。

[米欧債券総合マザーファンド]

- ・引き続き、米ドル建て資産とユーロ建て資産に、ほぼ50%ずつの比率で投資し、通貨を分散させます。
- ・セクター配分や個別銘柄選択については、セクター間及び銘柄間の相対価値に着目し、割安と判断されるセクターと銘柄でポートフォリオを構築していく方針です。また、市場の変動や相対価値の変化に応じて、ポートフォリオをこまめに調整し、収益の拡大を狙います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年6月6日～2018年12月5日)

| 項 目 | 第174期～第179期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 51 | % 0.596 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (25) | (0.298) | 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) | (23) | (0.271) | 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) | (2) | (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 | 0.001 | (b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (先 物 ・ オ プ シ ョ ン) | (0) | (0.001) | |
| (c) そ の 他 費 用 | 6 | 0.068 | (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) | (5) | (0.063) | 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) | (0.004) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 57 | 0.665 | |
| 作成期間の平均基準価額は、8,548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1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年6月6日～2018年12月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第174期～第179期 | | | |
|---------------|-------------|--------|---------|---------|
| | 設定 | | 解約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 米欧債券総合マザーファンド | 15,252 | 27,700 | 107,739 | 195,800 |

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月6日～2018年12月5日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年12月5日現在)

親投資信託残高

| 銘柄 | 第173期末 | 第179期末 | |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| 米欧債券総合マザーファンド | 1,131,502 | 1,039,015 | 1,887,683 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2018年12月5日現在)

| 項目 | 第179期末 | |
|---------------|-----------|--------|
| | 評価額 | 比率 |
| 米欧債券総合マザーファンド | 1,887,683 | 98.9% |
| コール・ローン等、その他 | 20,665 | 1.1% |
| 投資信託財産総額 | 1,908,348 | 100.0% |

*金額の単位未満は切り捨て。

*米欧債券総合マザーファンドにおいて、第179期末における外貨建て純資産（1,861,356千円）の投資信託財産総額（1,900,521千円）に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、第179期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.88円、1ユーロ=128.01円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第174期末 | 第175期末 | 第176期末 | 第177期末 | 第178期末 | 第179期末 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018年7月5日現在 | 2018年8月6日現在 | 2018年9月5日現在 | 2018年10月5日現在 | 2018年11月5日現在 | 2018年12月5日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 2,060,371,296 | 2,045,922,594 | 2,015,943,309 | 2,001,526,384 | 1,956,699,216 | 1,908,348,680 |
| コール・ローン等 | 16,822,919 | 16,742,776 | 16,283,953 | 15,469,654 | 15,689,541 | 15,364,715 |
| 米欧債券総合マザーファンド(評価額) | 2,035,648,377 | 2,020,679,818 | 1,990,159,356 | 1,971,256,730 | 1,929,909,675 | 1,887,683,965 |
| 未収入金 | 7,900,000 | 8,500,000 | 9,500,000 | 14,800,000 | 11,100,000 | 5,300,000 |
| (B) 負債 | 8,000,230 | 6,153,914 | 5,504,026 | 7,951,681 | 8,277,765 | 5,686,565 |
| 未払収益分配金 | 3,605,004 | 3,589,443 | 3,532,780 | 3,479,205 | 3,454,794 | 3,372,586 |
| 未払解約金 | 2,389,843 | 404,425 | — | 2,505,776 | 2,841,300 | 425,850 |
| 未払信託報酬 | 2,001,723 | 2,156,101 | 1,967,655 | 1,963,116 | 1,978,053 | 1,884,682 |
| 未払利息 | 33 | 34 | 26 | 26 | 34 | 31 |
| その他未払費用 | 3,627 | 3,911 | 3,565 | 3,558 | 3,584 | 3,416 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 2,052,371,066 | 2,039,768,680 | 2,010,439,283 | 1,993,574,703 | 1,948,421,451 | 1,902,662,115 |
| 元本 | 2,403,336,600 | 2,392,962,324 | 2,355,187,155 | 2,319,470,268 | 2,303,196,483 | 2,248,390,729 |
| 次期繰越損益金 | △ 350,965,534 | △ 353,193,644 | △ 344,747,872 | △ 325,895,565 | △ 354,775,032 | △ 345,728,614 |
| (D) 受益権総口数 | 2,403,336,600口 | 2,392,962,324口 | 2,355,187,155口 | 2,319,470,268口 | 2,303,196,483口 | 2,248,390,729口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,540円 | 8,524円 | 8,536円 | 8,595円 | 8,460円 | 8,462円 |

(注) 第174期首元本額は2,416,044,468円、第174～179期中追加設定元本額は2,781,562円、第174～179期中一部解約元本額は170,435,301円、1口当たり純資産額は、第174期0.8540円、第175期0.8524円、第176期0.8536円、第177期0.8595円、第178期0.8460円、第179期0.8462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2,765,970円。(米欧債券総合マザーファンド)

○損益の状況

| 項 目 | 第174期 | 第175期 | 第176期 | 第177期 | 第178期 | 第179期 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2018年6月6日～ 2018年7月5日 | 2018年7月6日～ 2018年8月6日 | 2018年8月7日～ 2018年9月5日 | 2018年9月6日～ 2018年10月5日 | 2018年10月6日～ 2018年11月5日 | 2018年11月6日～ 2018年12月5日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 1,187 | △ 1,197 | △ 936 | △ 1,020 | △ 1,076 | △ 1,151 |
| 支払利息 | △ 1,187 | △ 1,197 | △ 936 | △ 1,020 | △ 1,076 | △ 1,151 |
| (B) 有価証券売買損益 | 15,230,810 | 2,007,018 | 8,375,016 | 19,069,487 | △ 25,727,285 | 5,865,946 |
| 売買益 | 15,251,797 | 2,131,405 | 8,492,599 | 19,346,474 | 210,453 | 6,021,178 |
| 売買損 | △ 20,987 | △ 124,387 | △ 117,583 | △ 276,987 | △ 25,937,738 | △ 155,232 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,005,350 | △ 2,160,012 | △ 1,971,220 | △ 1,966,674 | △ 1,981,637 | △ 1,888,098 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 13,224,273 | △ 154,191 | 6,402,860 | 17,101,793 | △ 27,709,998 | 3,976,697 |
| (E) 前期繰越損益金 | △348,283,271 | △337,132,187 | △335,429,680 | △326,293,608 | △309,270,032 | △332,267,340 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 12,301,532 | △ 12,317,823 | △ 12,188,272 | △ 13,224,545 | △ 14,340,208 | △ 14,065,385 |
| (配当等相当額) | (125,472,312) | (124,932,096) | (122,961,010) | (119,937,821) | (117,945,822) | (115,140,538) |
| (売買損益相当額) | (△137,773,844) | (△137,249,919) | (△135,149,282) | (△133,162,366) | (△132,286,030) | (△129,205,923) |
| (G) 計(D+E+F) | △347,360,530 | △349,604,201 | △341,215,092 | △322,416,360 | △351,320,238 | △342,356,028 |
| (H) 収益分配金 | △ 3,605,004 | △ 3,589,443 | △ 3,532,780 | △ 3,479,205 | △ 3,454,794 | △ 3,372,586 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △350,965,534 | △353,193,644 | △344,747,872 | △325,895,565 | △354,775,032 | △345,728,614 |
| 追加信託差損益金 | △ 12,301,532 | △ 12,317,823 | △ 13,365,865 | △ 14,384,280 | △ 14,340,208 | △ 14,065,385 |
| (配当等相当額) | (125,473,090) | (124,932,943) | (121,784,333) | (118,778,664) | (117,946,769) | (115,141,317) |
| (売買損益相当額) | (△137,774,622) | (△137,250,766) | (△135,150,198) | (△133,162,944) | (△132,286,977) | (△129,206,702) |
| 分配準備積立金 | 3,016,709 | 1,323,243 | 2,003,375 | 2,868,997 | 1,816,423 | 986,122 |
| 繰越損益金 | △341,680,711 | △342,199,064 | △333,385,382 | △314,380,282 | △342,251,247 | △332,649,351 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2018年6月6日～2018年12月5日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第174期 | 第175期 | 第176期 | 第177期 | 第178期 | 第179期 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2018年6月6日～ 2018年7月5日 | 2018年7月6日～ 2018年8月6日 | 2018年8月7日～ 2018年9月5日 | 2018年9月6日～ 2018年10月5日 | 2018年10月6日～ 2018年11月5日 | 2018年11月6日～ 2018年12月5日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 3,069,670円 | 1,909,622円 | 3,056,463円 | 3,215,855円 | 2,422,863円 | 2,585,862円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後) | 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 | 125,473,090円 | 124,932,943円 | 122,961,926円 | 119,938,399円 | 117,946,769円 | 115,141,317円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 3,552,043円 | 3,003,064円 | 1,302,099円 | 1,972,612円 | 2,848,354円 | 1,772,846円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 132,094,803円 | 129,845,629円 | 127,320,488円 | 125,126,866円 | 123,217,986円 | 119,500,025円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 549円 | 542円 | 540円 | 539円 | 534円 | 531円 |
| g. 分配金 | 3,605,004円 | 3,589,443円 | 3,532,780円 | 3,479,205円 | 3,454,794円 | 3,372,586円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 |

○分配金のお知らせ

| | 第174期 | 第175期 | 第176期 | 第177期 | 第178期 | 第179期 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万円当たり分配金 (税込み) | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15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。

米欧債券総合マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2018年12月5日）

作成対象期間（2017年12月6日～2018年12月5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。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 米ドル建ておよびユーロ建ての公社債（国債、政府機関債、社債、MBS、CMBS、ABS等）を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。米ドル建て資産およびユーロ建て資産への配分は50%：50%程度を基本とします。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 | 米ドル建ておよびユーロ建ての公社債を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券純総資産額 |
|-----------------|--------|------|--------|------|-------|--------|---------|
| | 円騰落 | 中率% | 騰落 | 中率% | | | |
| 11期(2014年12月5日) | 18,886 | 20.3 | 188.76 | 20.3 | 94.3 | △1.0 | 4,358 |
| 12期(2015年12月7日) | 18,478 | △2.2 | 184.76 | △2.1 | 93.1 | 0.4 | 3,321 |
| 13期(2016年12月5日) | 17,404 | △5.8 | 172.63 | △6.6 | 92.9 | 2.9 | 2,661 |
| 14期(2017年12月5日) | 18,752 | 7.7 | 185.97 | 7.7 | 92.0 | 7.9 | 2,276 |
| 15期(2018年12月5日) | 18,168 | △3.1 | 180.82 | △2.8 | 96.5 | 9.5 | 1,887 |

*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。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク=ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数
 *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）はブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（米ドルベース）をもとに、ブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）はブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（ユーロベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。
 *ベンチマークの算出にあたっては、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対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。なお、設定時を100としています。
 *ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
 (出所：ブルームバーグ)

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | ベンチマーク | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|--------|------|--------|------|-------|--------|
| | 円騰落 | 騰落率% | 騰落 | 騰落率% | | |
| (期首) 2017年12月5日 | 18,752 | — | 185.97 | — | 92.0 | 7.9 |
| 12月末 | 18,848 | 0.5 | 186.84 | 0.5 | 93.0 | 4.9 |
| 2018年1月末 | 18,356 | △2.1 | 181.89 | △2.2 | 94.7 | 9.3 |
| 2月末 | 17,873 | △4.7 | 177.23 | △4.7 | 95.0 | △0.8 |
| 3月末 | 17,880 | △4.7 | 177.56 | △4.5 | 96.7 | 0.2 |
| 4月末 | 18,148 | △3.2 | 180.17 | △3.1 | 95.1 | 3.8 |
| 5月末 | 17,712 | △5.5 | 175.77 | △5.5 | 93.5 | 3.7 |
| 6月末 | 17,988 | △4.1 | 178.55 | △4.0 | 95.6 | 2.6 |
| 7月末 | 18,160 | △3.2 | 180.24 | △3.1 | 96.3 | 0.5 |
| 8月末 | 18,176 | △3.1 | 180.55 | △2.9 | 94.7 | 7.4 |
| 9月末 | 18,484 | △1.4 | 183.60 | △1.3 | 96.2 | 2.9 |
| 10月末 | 18,120 | △3.4 | 180.19 | △3.1 | 96.1 | 3.6 |
| 11月末 | 18,224 | △2.8 | 181.40 | △2.5 | 96.3 | 4.7 |
| (期末) 2018年12月5日 | 18,168 | △3.1 | 180.82 | △2.8 | 96.5 | 9.5 |

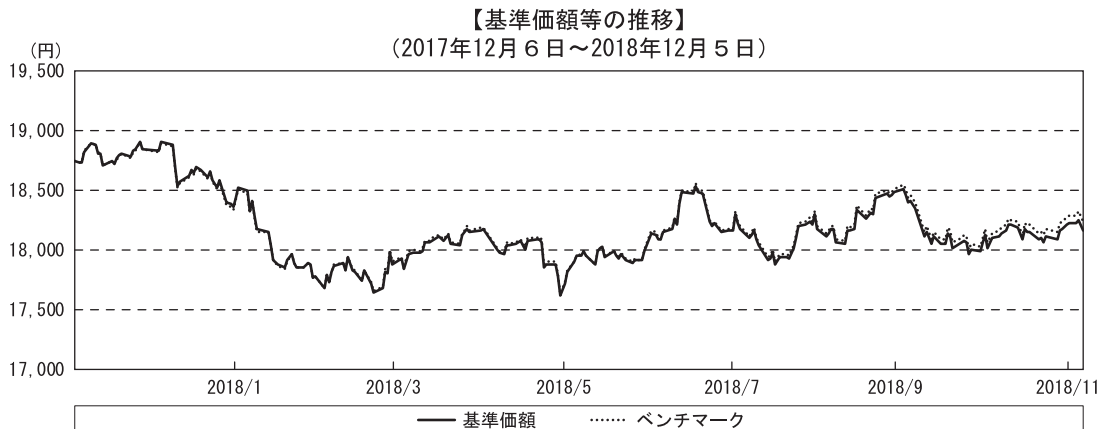
*騰落率は期首比です。

*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。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の変動要因

基準価額は、期首の18,752円から期末の18,168円になりました。

米ドル建て債券とユーロ建て債券に、約50%程度ずつの比率で投資しました。このためファンドの基準価額は、円／ドルと円／ユーロの為替レート、及び米欧債券市場の動向の影響を受けて推移しました。当期においては、保有していた債券からのインカム収入がプラス要因となった一方、保有していた債券の価格が下落したことなどが、基準価額へのマイナス要因となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

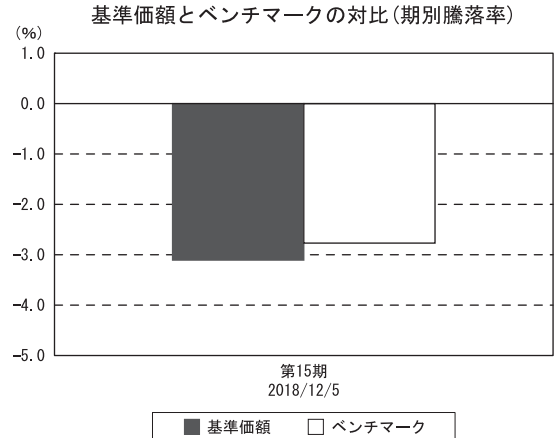
- ・為替については、当期を通じ、ドルとユーロの通貨比率を50%程度ずつに維持しました。
- ・債券については、米欧の主要債券セクター（国債・政府機関債、資産担保証券、社債など）にバランスよく分散した投資を行いました。

前記の運用方針のもと、当期間は以下のような運用を行いました。

- ・ファンドのデュレーションは、2018年11月末に6.3年程度としました。
- ・米国のセクター配分について、アセットバック証券の主要セクターであるMBS等、CMBS、ABSは、2018年11月末に17.6%、1.1%、0.4%程度としました。
- ・信用リスクについては、保守的なスタンスから、国債、政府機関債とBBB格以上の格付け（主要格付け機関の最低1社がBBB格以上の格付けを付与している）を持つ債券へ限定して投資を行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-3.1%となり、ベンチマークの-2.8%を0.3ポイント下回りました。



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）およびブルームバーグ・バークレイズ・ユーロ総合インデックス（円換算ベース）を50%：50%の比率で当社が独自に合成した指数です。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、米ドル建て資産とユーロ建て資産に、ほぼ50%ずつの比率で投資し、通貨を分散させます。
- ・セクター配分や個別銘柄選択については、セクター間及び銘柄間の相対価値に着目し、割安と判断されるセクターと銘柄でポートフォリオを構築していく方針です。また、市場の変動や相対価値の変化に応じて、ポートフォリオをこまめに調整し、収益の拡大を狙います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月6日～2018年12月5日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|-------------------|-----------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション) | 円 1 (1) | % 0.003 (0.003) | (a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 22 (21) (1) | 0.122 (0.115) (0.007) | (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 | 23 | 0.125 | |
| 期中の平均基準価額は、18,164円です。 | | | |

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年12月6日～2018年12月5日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 | | |
|---------|------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| 外 | アメリカ | 国債証券 | 千米ドル 3,330 | 千米ドル 3,211 | |
| | | 地方債証券 | — | 292 | |
| | | 特殊債証券 | 880 | 139 | |
| | | 社債証券 (投資法人債券を含む) | (0.00016) | (423) | |
| | | | 1,402 | 1,221 (12) | |
| | 国 | ドイツ | 国債証券 | 千ユーロ 2,674 | 千ユーロ 2,901 |
| | | | 地方債証券 | 100 | — |
| | | | 特殊債証券 | 35 | — |
| | | | 社債証券 (投資法人債券を含む) | 20 | 38 |
| | | イタリア | 国債証券 | 1,804 | 1,653 |
| | | | 社債証券 (投資法人債券を含む) | 112 | 207 |
| | | フランス | 国債証券 | 926 | 887 |
| | | | 特殊債証券 | 10 | — |
| | | | 社債証券 (投資法人債券を含む) | 106 | 487 (100) |
| | | イギリス | 社債証券 (投資法人債券を含む) | 208 | — |
| | | スイス | 社債証券 (投資法人債券を含む) | — | 154 |
| | | オランダ | 国債証券 | — | 27 |
| | | | 特殊債証券 | 15 | 52 |
| | | スペイン | 国債証券 | 1,023 | 1,263 |
| | | | 社債証券 (投資法人債券を含む) | — | 204 |
| ベルギー | | 国債証券 | 610 | 670 | |
| | | 社債証券 (投資法人債券を含む) | 103 | 103 | |
| スウェーデン | | 社債証券 (投資法人債券を含む) | — | 100 | |
| オーストリア | | 国債証券 | 74 | 107 | |
| ルクセンブルグ | | 特殊債証券 | 78 | 151 | |
| | 社債証券 (投資法人債券を含む) | — | — (21) | | |
| フィンランド | 国債証券 | — | 11 | | |
| アイルランド | 国債証券 | 184 | 223 | | |
| ポルトガル | 国債証券 | 168 | 89 | | |
| | 社債証券 (投資法人債券を含む) | — | — (13) | | |
| アメリカ | 社債証券 (投資法人債券を含む) | 202 | 304 | | |
| オーストラリア | 社債証券 (投資法人債券を含む) | 112 | 109 | | |
| 国際機関 | 特殊債証券 | 58 | 223 | | |

*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。

*社債証券 (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 1,985 | 百万円 2,174 | 百万円 1,773 | 百万円 1,967 |
| | その他先物取引 | — | — | 161 | 161 |

*単位未満は切り捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月6日～2018年12月5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 | % A | | 百万円 | % C |
| 為替直物取引 | 百万円 4,715 | 百万円 4 | % 0.1 | 百万円 5,031 | 百万円 — | % — |

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

○組入資産の明細

(2018年12月5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 | 7,779 | 7,629 | 861,221 | 45.6 | — | 35.5 | 9.6 | 0.5 |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ドイツ | 908 | 929 | 118,962 | 6.3 | — | 4.4 | 0.4 | 1.5 |
| イタリア | 1,459 | 1,431 | 183,186 | 9.7 | — | 6.0 | 2.2 | 1.5 |
| フランス | 1,802 | 1,971 | 252,367 | 13.4 | — | 7.2 | 5.7 | 0.5 |
| イギリス | 300 | 299 | 38,383 | 2.0 | — | 1.3 | 0.7 | — |
| オランダ | 480 | 506 | 64,778 | 3.4 | — | 1.7 | 1.4 | 0.4 |
| スペイン | 436 | 474 | 60,711 | 3.2 | — | 1.6 | 1.7 | — |
| ベルギー | 208 | 245 | 31,415 | 1.7 | — | 1.2 | 0.5 | — |
| スウェーデン | 200 | 200 | 25,606 | 1.4 | — | 0.7 | 0.7 | — |
| オーストリア | 218 | 240 | 30,845 | 1.6 | — | 0.5 | — | 1.1 |
| ルクセンブルグ | 135 | 133 | 17,141 | 0.9 | — | 0.9 | — | — |
| フィンランド | 50 | 57 | 7,387 | 0.4 | — | 0.4 | — | — |
| デンマーク | 100 | 99 | 12,705 | 0.7 | — | — | 0.7 | — |
| ポルトガル | 70 | 77 | 9,975 | 0.5 | — | 0.3 | 0.2 | — |
| アメリカ | 287 | 283 | 36,306 | 1.9 | — | 1.7 | 0.2 | — |
| 国際機関 | 395 | 402 | 51,542 | 2.7 | — | 1.5 | 1.3 | — |
| カナダ | 100 | 102 | 13,087 | 0.7 | — | — | — | 0.7 |
| ポーランド | 20 | 20 | 2,681 | 0.1 | — | 0.1 | — | — |
| ルーマニア | 20 | 20 | 2,563 | 0.1 | — | 0.1 | — | — |
| 合 計 | — | — | 1,820,871 | 96.5 | — | 65.1 | 25.2 | 6.2 |

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社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 | | 千円 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| | 国債証券 | | | | | | |
| | HUNGARY | 5.375 | 16 | 16 | 1,892 | 2023/2/21 | |
| | REPUBLIC OF PERU | 4.125 | 15 | 15 | 1,727 | 2027/8/25 | |
| | REPUBLIC OF POLAND | 3.0 | 10 | 9 | 1,102 | 2023/3/17 | |
| | REPUBLIC OF POLAND | 3.25 | 10 | 9 | 1,089 | 2026/4/6 | |
| | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 4.375 | 10 | 9 | 1,123 | 2027/10/27 | |
| | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 4.125 | 5 | 4 | 492 | 2045/11/20 | |
| | TSY INFL IX N/B I/L | 0.375 | 15 | 14 | 1,681 | 2027/1/15 | |
| | UNITED MEXICAN STATES | 4.0 | 20 | 19 | 2,223 | 2023/10/2 | |
| | UNITED MEXICAN STATES | 4.75 | 26 | 22 | 2,590 | 2044/3/8 | |
| | US TREASURY N/B | 2.75 | 60 | 59 | 6,755 | 2023/4/30 | |
| | US TREASURY N/B | 2.75 | 320 | 319 | 36,039 | 2023/5/31 | |
| | US TREASURY N/B | 2.75 | 190 | 189 | 21,396 | 2023/8/31 | |
| | US TREASURY N/B | 2.875 | 65 | 64 | 7,307 | 2028/5/15 | |
| | US TREASURY N/B | 2.875 | 105 | 104 | 11,802 | 2028/8/15 | |
| | US TREASURY N/B | 3.125 | 40 | 40 | 4,593 | 2028/11/15 | |
| | US TREASURY N/B | 5.0 | 20 | 25 | 2,891 | 2037/5/15 | |
| | US TREASURY N/B | 3.0 | 30 | 29 | 3,300 | 2042/5/15 | |
| | US TREASURY N/B | 3.125 | 39 | 38 | 4,380 | 2043/2/15 | |
| | US TREASURY N/B | 2.875 | 75 | 70 | 7,987 | 2046/11/15 | |
| | US TREASURY N/B | 3.0 | 104 | 100 | 11,358 | 2047/2/15 | |
| | US TREASURY N/B | 2.75 | 47 | 43 | 4,870 | 2047/11/15 | |
| | US TREASURY N/B | 3.125 | 4 | 3 | 446 | 2048/5/15 | |
| | US TREASURY N/B | 3.0 | 10 | 9 | 1,089 | 2048/8/15 | |
| | 特殊債券 (除く金融債) | | | | | | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 1.375 | 80 | 76 | 8,655 | 2021/9/15 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 2.375 | 20 | 18 | 2,138 | 2027/5/24 | |
| | FANNIE MAE | 1.25 | 80 | 76 | 8,658 | 2021/8/17 | |
| | FEDERAL FARM CREDIT BANK | 2.875 | 40 | 39 | 4,504 | 2023/7/17 | |
| | FG G03621 | 6.5 | 3 | 3 | 416 | 2037/11/1 | |
| | FG G06354 | 4.0 | 93 | 95 | 10,786 | 2041/4/1 | |
| | FG G06670 | 6.5 | 1 | 1 | 184 | 2039/9/1 | |
| | FG G06770 | 6.5 | 4 | 5 | 577 | 2039/2/1 | |
| | FG G08711 | 3.5 | 111 | 109 | 12,390 | 2046/6/1 | |
| | FG G08726 | 3.0 | 41 | 40 | 4,541 | 2046/10/1 | |
| | FG G08747 | 3.0 | 44 | 42 | 4,764 | 2047/2/1 | |
| | FG G08751 | 3.5 | 42 | 41 | 4,737 | 2047/3/1 | |
| | FG J18600 | 3.0 | 16 | 16 | 1,855 | 2027/3/1 | |
| | FG J32283 | 3.0 | 51 | 51 | 5,773 | 2030/7/1 | |
| | FG Q20486 | 3.0 | 99 | 96 | 10,898 | 2043/7/1 | |
| | FGOLD 15YR B17445 | 4.5 | 1 | 1 | 178 | 2020/1/1 | |
| | FGOLD 15YR B18908 | 4.5 | 1 | 1 | 141 | 2020/3/1 | |
| | FGOLD 15YR G11639 | 4.5 | 0.53017 | 0.54062 | 61 | 2019/12/1 | |
| | FGOLD 15YR G11720 | 4.5 | 2 | 2 | 231 | 2020/8/1 | |
| | FGOLD 15YR G18052 | 4.5 | 1 | 1 | 143 | 2020/5/1 | |
| | FGOLD 15YR G18065 | 5.0 | 0.93881 | 0.95483 | 107 | 2020/7/1 | |

| 銘柄 | 当期末 | | | | | |
|-----------------|-------------------|------|---------|---------|--------|------------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | | | | | | |
| 特殊債券 (除く金融債) | FGOLD 15YR J04129 | 5.0 | 2 | 2 | 274 | 2022/1/1 |
| | FN 929710 | 5.0 | 6 | 6 | 783 | 2023/7/1 |
| | FN AB2466 | 4.5 | 5 | 5 | 665 | 2041/3/1 |
| | FN AB6812 | 2.5 | 31 | 30 | 3,433 | 2027/11/1 |
| | FN AB7448 | 2.5 | 27 | 26 | 3,013 | 2028/1/1 |
| | FN AC9564 | 4.5 | 105 | 110 | 12,450 | 2040/2/1 |
| | FN AE0286 | 5.0 | 4 | 4 | 490 | 2025/4/1 |
| | FN AI5958 | 4.0 | 12 | 12 | 1,437 | 2026/6/1 |
| | FN AJ1445 | 4.0 | 27 | 28 | 3,215 | 2026/9/1 |
| | FN AJ1758 | 3.5 | 29 | 29 | 3,315 | 2026/9/1 |
| | FN AL1321 | 3.5 | 14 | 14 | 1,691 | 2026/12/1 |
| | FN AL3365 | 6.0 | 18 | 20 | 2,285 | 2041/5/1 |
| | FN AL6950 | 4.0 | 117 | 119 | 13,455 | 2042/12/1 |
| | FN AL8277 | 3.0 | 29 | 29 | 3,336 | 2031/4/1 |
| | FN AS0303 | 3.0 | 68 | 66 | 7,486 | 2043/8/1 |
| | FN AS4971 | 3.0 | 49 | 47 | 5,373 | 2045/5/1 |
| | FN AS7601 | 4.0 | 52 | 53 | 5,984 | 2046/7/1 |
| | FN AZ7345 | 3.5 | 67 | 67 | 7,576 | 2045/11/1 |
| | FN BD4709 | 3.5 | 275 | 272 | 30,706 | 2046/8/1 |
| | FN BM1785 | 4.0 | 77 | 78 | 8,871 | 2047/8/1 |
| | FN BM4799 | 4.5 | 107 | 111 | 12,542 | 2048/12/1 |
| | FN MA2775 | 2.5 | 47 | 46 | 5,212 | 2031/10/1 |
| | FN MA2863 | 3.0 | 127 | 122 | 13,773 | 2047/1/1 |
| | FN MA3049 | 3.0 | 90 | 86 | 9,798 | 2047/6/1 |
| | FN MA3090 | 3.0 | 63 | 62 | 7,072 | 2032/8/1 |
| | FNMA 30YR 735667 | 5.0 | 15 | 16 | 1,838 | 2035/7/1 |
| | FNMA 15YR 745182 | 5.5 | 0.00004 | 0.00003 | 0.003 | 2019/5/1 |
| | FNMA 15YR 761282 | 5.5 | 0.07934 | 0.0792 | 8 | 2019/2/1 |
| | FNMA 15YR 761480 | 4.0 | 0.28443 | 0.29006 | 32 | 2019/7/1 |
| | FNMA 30YR 725946 | 5.5 | 71 | 77 | 8,711 | 2034/11/1 |
| | FNMA 30YR 735591 | 5.0 | 57 | 60 | 6,842 | 2035/6/1 |
| | FNMA 30YR 751351 | 5.0 | 1 | 1 | 136 | 2034/4/1 |
| | FNMA 30YR 773775 | 5.0 | 3 | 3 | 427 | 2034/4/1 |
| | FREDDIE MAC | 2.75 | 25 | 24 | 2,804 | 2023/6/19 |
| | G2 5204 | 4.5 | 56 | 59 | 6,674 | 2041/10/20 |
| | G2 MA0072 | 2.5 | 21 | 20 | 2,317 | 2027/5/20 |
| | G2 MA1090 | 3.5 | 230 | 229 | 25,901 | 2043/6/20 |
| | G2 MA2960 | 3.0 | 128 | 124 | 14,050 | 2045/7/20 |
| | G2 MA3804 | 4.0 | 78 | 80 | 9,054 | 2046/7/20 |
| | G2 MA4003 | 3.0 | 20 | 19 | 2,193 | 2046/10/20 |
| | G2 MA4261 | 3.0 | 41 | 40 | 4,564 | 2047/2/20 |
| | G2 MA4452 | 4.0 | 18 | 18 | 2,091 | 2047/5/20 |
| | G2 MA5330 | 4.0 | 29 | 30 | 3,394 | 2048/7/20 |
| | G2 MA5397 | 3.5 | 39 | 39 | 4,431 | 2048/8/20 |
| | G2 MA5528 | 4.0 | 127 | 129 | 14,647 | 2048/10/20 |

| 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 | | | | | | |
| 特殊債券 (除く金融債) | GN 783569 | 3.0 | 15 | 15 | 1,702 | 2027/5/15 |
| | INTER-AMERICAN DEVEL BK | 2.375 | 20 | 18 | 2,142 | 2027/7/7 |
| | INTL BK RECON & DEVELOP | 2.5 | 20 | 19 | 2,161 | 2027/11/22 |
| | KFW | 2.125 | 60 | 58 | 6,578 | 2022/6/15 |
| | TENN VALLEY AUTHORITY | 2.875 | 20 | 19 | 2,244 | 2024/9/15 |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | ABBOTT LABORATORIES | 3.875 | 20 | 20 | 2,261 | 2025/9/15 |
| | ABBVIE INC | 2.85 | 75 | 71 | 8,079 | 2023/5/14 |
| | ABBVIE INC | 4.875 | 15 | 14 | 1,594 | 2048/11/14 |
| | ACTAVIS FUNDING SCS | 3.45 | 30 | 29 | 3,320 | 2022/3/15 |
| | ACTAVIS FUNDING SCS | 3.8 | 10 | 9 | 1,088 | 2025/3/15 |
| | ALABAMA POWER CO | 3.7 | 10 | 8 | 1,008 | 2047/12/1 |
| | AMAZON.COM INC | 3.8 | 25 | 25 | 2,854 | 2024/12/5 |
| | AMERICAN EXPRESS CO | 3.7 | 30 | 29 | 3,385 | 2021/11/5 |
| | AMGEN INC | 2.6 | 20 | 17 | 2,029 | 2026/8/19 |
| | ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN | 2.65 | 65 | 63 | 7,198 | 2021/2/1 |
| | ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN | 4.9 | 10 | 9 | 1,073 | 2046/2/1 |
| | AON PLC | 4.6 | 15 | 14 | 1,613 | 2044/6/14 |
| | APPLE INC | 3.2 | 10 | 9 | 1,083 | 2027/5/11 |
| | APPLE INC | 3.85 | 30 | 27 | 3,149 | 2046/8/4 |
| | APPLIED MATERIALS INC | 3.9 | 30 | 29 | 3,385 | 2025/10/1 |
| | AT&T INC | 5.25 | 20 | 19 | 2,192 | 2037/3/1 |
| | AT&T INC | 4.35 | 20 | 16 | 1,896 | 2045/6/15 |
| | AT&T INC | 5.45 | 10 | 9 | 1,093 | 2047/3/1 |
| | BALTIMORE GAS & ELECTRIC | 4.25 | 10 | 9 | 1,100 | 2048/9/15 |
| | BANCO SANTANDER SA | 3.5 | 200 | 195 | 22,038 | 2022/4/11 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 4.2 | 100 | 98 | 11,137 | 2024/8/26 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 3.5 | 60 | 57 | 6,438 | 2026/4/19 |
| | BAT CAPITAL CORP | 3.557 | 20 | 17 | 2,020 | 2027/8/15 |
| | BAXALTA INC | 5.25 | 2 | 2 | 226 | 2045/6/23 |
| | BP CAPITAL MARKETS PLC | 3.814 | 50 | 49 | 5,641 | 2024/2/10 |
| | CHARTER COMM OPT LLC/CAP | 4.908 | 30 | 29 | 3,369 | 2025/7/23 |
| | CIMAREX ENERGY CO | 4.375 | 20 | 19 | 2,214 | 2024/6/1 |
| | CITIGROUP INC | 3.668 | 20 | 18 | 2,129 | 2028/7/24 |
| | COMCAST CORP | 2.35 | 20 | 17 | 1,986 | 2027/1/15 |
| | COMCAST CORP | 4.65 | 10 | 9 | 1,116 | 2042/7/15 |
| | COMCAST CORP | 4.6 | 10 | 9 | 1,098 | 2045/8/15 |
| | COMCAST CORP | 4.7 | 15 | 14 | 1,681 | 2048/10/15 |
| | CVS HEALTH CORP | 3.7 | 40 | 39 | 4,452 | 2023/3/9 |
| | CVS HEALTH CORP | 4.3 | 50 | 48 | 5,518 | 2028/3/25 |
| | CVS HEALTH CORP | 5.05 | 25 | 24 | 2,778 | 2048/3/25 |
| | DEVON ENERGY CORPORATION | 5.0 | 5 | 4 | 506 | 2045/6/15 |
| | DOWDUPONT INC | 4.493 | 15 | 15 | 1,718 | 2025/11/15 |
| | DUKE ENERGY CORP | 5.05 | 64 | 64 | 7,306 | 2019/9/15 |
| | DUKE ENERGY CORP | 3.05 | 72 | 70 | 7,963 | 2022/8/15 |
| | DUKE ENERGY CORP | 3.15 | 20 | 18 | 2,086 | 2027/8/15 |

| 銘柄 | 銘柄 | 当期末 | | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|--------|------|-------|--------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債) | | | | | |
| | DUKE ENERGY PROGRESS LLC | 3.6 | 20 | 17 | 1,983 | 2047/9/15 |
| | ENERGY TRANSFER LP | 5.3 | 20 | 18 | 2,033 | 2047/4/15 |
| | ENTERPRISE PRODUCTS OPER | 3.75 | 30 | 29 | 3,313 | 2025/2/15 |
| | EXXON MOBIL CORPORATION | 3.043 | 25 | 24 | 2,730 | 2026/3/1 |
| | FEDEX CORP | 4.4 | 8 | 7 | 822 | 2047/1/15 |
| | FORD MOTOR COMPANY | 5.291 | 8 | 6 | 744 | 2046/12/8 |
| | GENERAL MILLS INC | 3.2 | 15 | 14 | 1,671 | 2021/4/16 |
| | GENERAL MILLS INC | 4.2 | 10 | 9 | 1,096 | 2028/4/17 |
| | GENERAL MOTORS FINL CO | 4.35 | 20 | 18 | 2,110 | 2027/1/17 |
| | GILEAD SCIENCES INC | 3.5 | 40 | 39 | 4,406 | 2025/2/1 |
| | GILEAD SCIENCES INC | 2.95 | 20 | 18 | 2,078 | 2027/3/1 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 3.85 | 40 | 37 | 4,278 | 2027/1/26 |
| | HOME DEPOT INC | 2.125 | 15 | 13 | 1,511 | 2026/9/15 |
| | JOHNSON & JOHNSON | 2.45 | 10 | 9 | 1,050 | 2026/3/1 |
| | JPMBB COMMERCIAL MORTGAG | 3.8012 | 175 | 176 | 19,896 | 2047/9/15 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 2.776 | 30 | 28 | 3,270 | 2023/4/25 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 3.625 | 65 | 63 | 7,212 | 2024/5/13 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 3.125 | 80 | 75 | 8,516 | 2025/1/23 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 3.625 | 75 | 69 | 7,876 | 2027/12/1 |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 4.032 | 5 | 4 | 506 | 2048/7/24 |
| | KINDER MORGAN ENER PART | 4.25 | 13 | 12 | 1,456 | 2024/9/1 |
| | KINDER MORGAN INC/DELAWA | 4.3 | 31 | 30 | 3,444 | 2025/6/1 |
| | KINDER MORGAN INC/DELAWA | 5.05 | 10 | 9 | 1,038 | 2046/2/15 |
| | KRAFT HEINZ FOODS CO | 3.0 | 20 | 17 | 2,015 | 2026/6/1 |
| | MARSH & MCLENNAN COS INC | 3.5 | 55 | 53 | 6,038 | 2025/3/10 |
| | MCDONALD'S CORP | 3.35 | 45 | 44 | 5,012 | 2023/4/1 |
| | MEDTRONIC INC | 3.15 | 105 | 103 | 11,701 | 2022/3/15 |
| | MERCK & CO INC | 2.75 | 45 | 43 | 4,866 | 2025/2/10 |
| | MICROSOFT CORP | 4.1 | 30 | 30 | 3,454 | 2037/2/6 |
| | MICROSOFT CORP | 3.7 | 10 | 9 | 1,066 | 2046/8/8 |
| | MORGAN STANLEY | 3.625 | 20 | 18 | 2,133 | 2027/1/20 |
| | MORGAN STANLEY | 3.95 | 75 | 70 | 8,008 | 2027/4/23 |
| | MORGAN STANLEY | 4.375 | 20 | 18 | 2,124 | 2047/1/22 |
| | NEWMONT MINING CORP | 4.875 | 5 | 4 | 534 | 2042/3/15 |
| | NEXEN INC | 5.875 | 10 | 11 | 1,283 | 2035/3/10 |
| | NORTHROP GRUMMAN CORP | 3.25 | 40 | 36 | 4,175 | 2028/1/15 |
| | ORACLE CORP | 2.65 | 30 | 27 | 3,114 | 2026/7/15 |
| | ORACLE CORP | 4.0 | 20 | 18 | 2,091 | 2047/11/15 |
| | PETROLEOS MEXICA PEMEX | 4.875 | 20 | 19 | 2,195 | 2022/1/24 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.375 | 20 | 16 | 1,851 | 2045/1/23 |
| | QUALCOMM INC | 3.45 | 30 | 28 | 3,224 | 2025/5/20 |
| | REYNOLDS AMERICAN INC | 3.25 | 9 | 8 | 1,005 | 2020/6/12 |
| | REYNOLDS AMERICAN INC | 4.45 | 30 | 29 | 3,289 | 2025/6/12 |
| | RIO TINTO FIN USA PLC | 4.125 | 7 | 6 | 750 | 2042/8/21 |
| | SHELL INTERNATIONAL FIN | 2.5 | 30 | 27 | 3,096 | 2026/9/12 |

| 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 | | | |
| 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) | SHIRE ACQ INV IRELAND DA SLMA 2012-2 A SOUTHERN CO STATE STREET CORP TIME WARNER CABLE INC TIME WARNER INC TOYOTA MOTOR CORP TRANSCANADA PIPELINES UNION PACIFIC CORP UNITEDHEALTH GROUP INC VALE OVERSEAS LIMITED VERIZON COMMUNICATIONS VIRGINIA ELEC & POWER CO VISA INC WAL-MART STORES INC WALGREENS BOOTS ALLIANCE WELLS FARGO & COMPANY WILLIAMS PARTNERS LP | 3.2 3.01513 4.4 2.65 4.5 4.85 3.669 4.625 3.799 3.75 6.25 3.376 4.0 3.15 3.3 3.45 3.0 5.1 | 30 60 10 13 25 10 5 20 10 10 10 30 20 15 50 75 100 6 | 27 60 9 12 20 8 4 19 8 9 10 29 18 14 49 70 92 5 | 3,058 6,842 1,046 1,356 2,258 1,009 560 2,154 944 1,127 1,212 3,281 2,077 1,641 5,601 7,974 10,420 633 | 2026/9/23 2029/1/25 2046/7/1 2026/5/19 2042/9/15 2045/7/15 2028/7/20 2034/3/1 2051/10/1 2025/7/15 2026/8/10 2025/2/15 2046/11/15 2025/12/14 2024/4/22 2026/6/1 2026/4/22 2045/9/15 | |
| 小計 | | | | 861,221 | | | |
| ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | |
| ドイツ | 国債証券 | BUNDES OblIGATION BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | — 0.25 4.0 4.25 1.25 | 15 275 6 10 140 | 15 274 9 16 152 | 1,948 35,131 1,205 2,143 19,501 | 2023/10/13 2028/8/15 2037/1/4 2039/7/4 2048/8/15 |
| | 地方債証券 | LAND BERLIN LAND BERLIN LAND HESSEN LAND NIEDERSACHSEN LAND NORDRHEIN-WESTFALEN LAND NORDRHEIN-WESTFALEN LAND NORDRHEIN-WESTFALEN | 0.75 0.625 0.875 0.5 1.5 0.95 1.25 | 15 5 15 10 25 13 15 | 15 5 15 10 25 13 14 | 1,982 641 1,987 1,280 3,322 1,695 1,893 | 2023/9/8 2027/2/8 2024/12/10 2026/6/8 2021/1/14 2028/3/13 2036/5/12 |
| | 特殊債券 (除く金融債) | KFW KFW LANDWIRTSCH. RENTENBANK NRW. BANK | 0.125 0.375 0.375 0.25 | 215 81 15 20 | 216 76 14 20 | 27,756 9,841 1,912 2,567 | 2020/6/1 2030/4/23 2026/3/16 2024/2/2 |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BASF SE DZ HYP AG | 1.625 0.75 | 13 20 | 12 20 | 1,582 2,567 | 2037/11/15 2027/6/30 |
| イタリア | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES BUONI POLIENNALI DEL TES BUONI POLIENNALI DEL TES BUONI POLIENNALI DEL TES BUONI POLIENNALI DEL TES BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.7 1.2 0.95 0.95 2.45 2.2 2.05 | 217 75 180 30 50 10 215 | 217 74 172 28 50 9 200 | 27,861 9,486 22,127 3,688 6,493 1,213 25,691 | 2020/5/1 2022/4/1 2023/3/1 2023/3/15 2023/10/1 2027/6/1 2027/8/1 |

| 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 | | |
| ユーロ | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | | |
| イタリア | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0 | 307 | 284 | 36,390 | 2028/2/1 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.75 | 80 | 91 | 11,726 | 2028/9/1 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8 | 20 | 19 | 2,489 | 2028/12/1 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.25 | 74 | 62 | 8,029 | 2036/9/1 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0 | 51 | 60 | 7,688 | 2039/8/1 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.7 | 30 | 25 | 3,253 | 2047/3/1 |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | INTESA SANPAOLO SPA | 3.375 | 100 | 114 | 14,622 | 2025/1/24 |
| フランス | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF) | — | 80 | 80 | 10,328 | 2020/5/25 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | — | 70 | 70 | 9,057 | 2021/2/25 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | — | 100 | 100 | 12,885 | 2023/3/25 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.75 | 195 | 197 | 25,297 | 2028/5/25 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.75 | 76 | 76 | 9,806 | 2028/11/25 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.25 | 60 | 60 | 7,711 | 2036/5/25 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.0 | 55 | 60 | 7,711 | 2048/5/25 |
| | | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 3.0 | 115 | 128 | 16,400 | 2022/4/25 |
| | | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | — | 110 | 111 | 14,232 | 2022/5/25 |
| | | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 2.75 | 32 | 38 | 4,901 | 2027/10/25 |
| | FRANCE GOVERNMENT O. A. T | 4.5 | 104 | 167 | 21,430 | 2041/4/25 | |
| | 特殊債券 (除く金融債) | CAISSE D' AMORT DETTE SOC | 2.5 | 100 | 110 | 14,115 | 2022/10/25 |
| | | CAISSE D' AMORT DETTE SOC | 1.375 | 10 | 10 | 1,371 | 2024/11/25 |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BPCE SA | 0.375 | 100 | 98 | 12,628 | 2023/10/5 |
| | | BPCE SFH - SOCIETE DE FI | 4.0 | 100 | 113 | 14,480 | 2022/3/23 |
| | | CAISSE REFINANCE L'HABIT | 3.6 | 195 | 229 | 29,349 | 2024/3/8 |
| CRED MUTUEL- CIC HOME LO | | 4.125 | 100 | 119 | 15,285 | 2024/1/19 | |
| SNCF RESEAU | | 0.1 | 100 | 100 | 12,906 | 2021/5/27 | |
| TOTAL SA | 2.625 | 100 | 97 | 12,467 | 2049/12/29 | | |
| イギリス | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BARCLAYS PLC | 2.625 | 100 | 99 | 12,695 | 2025/11/11 |
| | | BRITISH TELECOMMUNICATIO | 1.0 | 100 | 97 | 12,515 | 2024/6/23 |
| | | SKY PLC | 1.5 | 100 | 102 | 13,172 | 2021/9/15 |
| オランダ | 国債証券 | NETHERLANDS GOVERNMENT | 1.75 | 10 | 10 | 1,392 | 2023/7/15 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5 | 65 | 66 | 8,530 | 2026/7/15 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.75 | 40 | 57 | 7,361 | 2047/1/15 |
| | 特殊債券 (除く金融債) | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 3.75 | 50 | 52 | 6,699 | 2020/1/14 |
| | | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 1.0 | 15 | 15 | 1,982 | 2026/1/12 |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | ABN AMRO BANK NV | 2.875 | 100 | 104 | 13,401 | 2028/1/18 | |
| | ASML HOLDING NV | 0.625 | 100 | 100 | 12,912 | 2022/7/7 | |
| | VOLKSWAGEN INTL FIN NV | 1.125 | 100 | 97 | 12,497 | 2023/10/2 | |
| スペイン | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.85 | 122 | 144 | 18,465 | 2022/1/31 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.35 | 60 | 59 | 7,647 | 2023/7/30 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.8 | 30 | 34 | 4,479 | 2024/4/30 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4 | 45 | 44 | 5,752 | 2028/4/30 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4 | 51 | 50 | 6,479 | 2028/7/30 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.35 | 30 | 31 | 4,005 | 2033/7/30 |

| 銘柄 | | 銘柄 | 当期 | | | | 償還年月日 |
|---------|---------------------|--------------------------|-------|------|-------|-----------|------------|
| | | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| 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 | 5.15 | 8 | 12 | 1,537 | 2044/10/31 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.9 | 10 | 10 | 1,359 | 2046/10/31 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.45 | 40 | 45 | 5,783 | 2066/7/30 |
| | 地方債証券 | COMMUNITY OF MADRID SPAI | 0.727 | 40 | 40 | 5,201 | 2021/5/19 |
| ベルギー | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM | 4.25 | 61 | 71 | 9,164 | 2022/9/28 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.0 | 50 | 52 | 6,664 | 2026/6/22 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.8 | 45 | 45 | 5,784 | 2028/6/22 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 4.25 | 47 | 71 | 9,143 | 2041/3/28 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 2.15 | 5 | 5 | 659 | 2066/6/22 |
| スウェーデン | 普通社債券 (含む投資法人債券) | NORDEA BANK AB | 1.0 | 100 | 102 | 13,097 | 2023/2/22 |
| | | SKANDINAVISKA ENSKILDA | 1.375 | 100 | 97 | 12,509 | 2028/10/31 |
| オーストリア | 国債証券 | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.9 | 155 | 166 | 21,289 | 2020/7/15 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.75 | 10 | 10 | 1,321 | 2026/10/20 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.5 | 20 | 20 | 2,578 | 2027/4/20 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 4.15 | 23 | 34 | 4,460 | 2037/3/15 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.5 | 10 | 9 | 1,195 | 2086/11/2 |
| ルクセンブルグ | 特殊債券 (除く金融債) | EFSF | 0.4 | 120 | 118 | 15,219 | 2026/5/31 |
| | | EFSF | 1.75 | 15 | 15 | 1,922 | 2053/7/17 |
| フィンランド | 国債証券 | FINNISH GOVERNMENT | 2.0 | 40 | 44 | 5,681 | 2024/4/15 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.625 | 10 | 13 | 1,705 | 2042/7/4 |
| デンマーク | 普通社債券 (含む投資法人債券) | DANSKE BANK A/S | 0.75 | 100 | 99 | 12,705 | 2023/6/2 |
| ポルトガル | 国債証券 | OBRIG DO TES MEDIO PRAZO | 4.95 | 20 | 24 | 3,098 | 2023/10/25 |
| | | OBRIGACOES DO TESOIRO | 2.2 | 10 | 10 | 1,377 | 2022/10/17 |
| | | OBRIGACOES DO TESOIRO | 2.125 | 30 | 30 | 3,949 | 2028/10/17 |
| | | OBRIGACOES DO TESOIRO | 4.1 | 10 | 12 | 1,550 | 2037/4/15 |
| アメリカ | 普通社債券 (含む投資法人債券) | AT&T INC | 1.8 | 100 | 98 | 12,593 | 2026/9/5 |
| | | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 2.0 | 30 | 30 | 3,957 | 2023/7/27 |
| | | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 1.625 | 57 | 55 | 7,092 | 2026/7/27 |
| | | IBM CORP | 0.95 | 100 | 98 | 12,662 | 2025/5/23 |
| 国際機関 | 特殊債券 (除く金融債) | EURO STABILITY MECHANISM | — | 185 | 185 | 23,733 | 2022/10/18 |
| | | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 2.125 | 100 | 110 | 14,131 | 2024/1/15 |
| | | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 0.875 | 35 | 35 | 4,555 | 2028/1/14 |
| | | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 0.5 | 20 | 17 | 2,224 | 2037/11/13 |
| | | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 1.5 | 5 | 4 | 637 | 2048/10/16 |
| | | EUROPEAN UNION | 0.75 | 50 | 48 | 6,259 | 2031/4/4 |
| カナダ | 地方債証券 | QUEBEC PROVINCE | 5.0 | 100 | 102 | 13,087 | 2019/4/29 |
| ポーランド | 国債証券 | REPUBLIC OF POLAND | 1.5 | 20 | 20 | 2,681 | 2025/9/9 |
| ルーマニア | 国債証券 | ROMANIA | 2.375 | 20 | 20 | 2,563 | 2027/4/19 |
| 小 | 計 | | | | | 959,649 | |
| 合 | 計 | | | | | 1,820,871 | |

* 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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | 当期 | | |
|-----|---------|----------------|-----|----|
| | | 買建額 | 売建額 | |
| 外国 | 債券先物取引 | TNOTE (2YEAR) | 166 | — |
| | | TNOTE (5YEAR) | 51 | — |
| | | BOBL | — | 33 |
| | | BTP | — | 48 |
| | | OAT10Y | — | 19 |
| | | SCHATZ | 86 | — |
| | | TNOTE (10YEAR) | — | 40 |
| | T-ULTRA | 17 | — | |
| | その他先物取引 | EUSDFUTR | — | 54 |

*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。

*その他先物取引のEUSDFUTRは、ユーロドルの3ヵ月もの金利先物取引です。

○投資信託財産の構成

(2018年12月5日現在)

| 項目 | 当期 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| 公社債 | 1,820,871 | 95.8 |
| コール・ローン等、その他 | 79,650 | 4.2 |
| 投資信託財産総額 | 1,900,521 | 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（1,861,356千円）の投資信託財産総額（1,900,521千円）に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.88円、1ユーロ=128.01円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月5日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 2,122,274,378 |
| コール・ローン等 | 39,128,602 |
| 公社債(評価額) | 1,820,871,771 |
| 未収入金 | 223,476,998 |
| 未収利息 | 11,517,555 |
| 前払費用 | 1,655,895 |
| 差入委託証拠金 | 25,623,557 |
| (B) 負債 | 234,590,949 |
| 未払金 | 229,290,885 |
| 未払解約金 | 5,300,000 |
| 未払利息 | 64 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,887,683,429 |
| 元本 | 1,039,015,833 |
| 次期繰越損益金 | 848,667,596 |
| (D) 受益権総口数 | 1,039,015,833口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 18,168円 |

(注) 期首元本額は1,214,179,665円、期中追加設定元本額は26,012,549円、期中一部解約元本額は201,176,381円、1口当たり純資産額は1,8168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・米欧債券・インカムオープン 1,039,015,833円

○損益の状況 (2017年12月6日～2018年12月5日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 47,410,698 |
| 受取利息 | 47,130,011 |
| その他収益金 | 389,667 |
| 支払利息 | △ 108,980 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 108,669,422 |
| 売買益 | 59,905,875 |
| 売買損 | △ 168,575,297 |
| (C) 先物取引等取引損益 | △ 6,567,008 |
| 取引益 | 12,703,993 |
| 取引損 | △ 19,271,001 |
| (D) 保管費用等 | △ 2,495,518 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | △ 70,321,250 |
| (F) 前期繰越損益金 | 1,062,625,014 |
| (G) 追加信託差損益金 | 21,187,451 |
| (H) 解約差損益金 | △ 164,823,619 |
| (I) 計(E+F+G+H) | 848,667,596 |
| 次期繰越損益金(I) | 848,667,596 |

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

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

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

○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年2月27日＞