

ノムラファンドマスタートーズ世界債券 Aコース<為替ヘッジ付き>

運用報告書(全体版)

第144期(決算日2016年8月22日) 第145期(決算日2016年9月20日) 第146期(決算日2016年10月20日)
第147期(決算日2016年11月21日) 第148期(決算日2016年12月20日) 第149期(決算日2017年1月20日)

作成対象期間(2016年7月21日～2017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	2004年7月29日以降、無期限とします。
運用方針	高水準のインカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行います。主として、世界の債券(国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債など。世界の高利回り事業債(ハイ・イールド債)およびエマージング・カントリーの政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(エマージング・マーケット債)を含みます。)に実質的に投資する投資信託証券に投資します。投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産については為替ヘッジを行うことを基本とするもの、または実質的な外貨建て資産の通貨配分の如何に関わらず、原則として当該投資信託または当該投資信託が組み入れるマザーファンドのベンチマークの通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
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 (分配落)	価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率		
	円	円	%	%	%		百万円
120期(2014年8月20日)	11,277	30	0.4	164.66	0.4	99.0	4,715
121期(2014年9月22日)	11,185	30	△0.5	163.35	△0.8	99.0	4,667
122期(2014年10月20日)	11,123	30	△0.3	163.59	0.1	99.2	4,633
123期(2014年11月20日)	11,138	30	0.4	164.24	0.4	98.9	4,625
124期(2014年12月22日)	11,011	30	△0.9	163.09	△0.7	98.6	4,708
125期(2015年1月20日)	11,104	30	1.1	164.96	1.1	98.9	4,744
126期(2015年2月20日)	11,151	30	0.7	166.06	0.7	98.9	4,767
127期(2015年3月20日)	11,124	30	0.0	166.05	△0.0	97.9	1,241
128期(2015年4月20日)	11,269	30	1.6	168.90	1.7	98.8	1,249
129期(2015年5月20日)	11,090	30	△1.3	166.83	△1.2	98.9	1,253
130期(2015年6月22日)	10,906	30	△1.4	164.53	△1.4	98.9	1,226
131期(2015年7月21日)	10,882	30	0.1	164.77	0.1	99.1	1,218
132期(2015年8月20日)	10,789	30	△0.6	164.11	△0.4	98.9	1,203
133期(2015年9月24日)	10,710	30	△0.5	163.49	△0.4	99.1	1,366
134期(2015年10月20日)	10,740	30	0.6	165.00	0.9	98.9	1,361
135期(2015年11月20日)	10,660	30	△0.5	164.14	△0.5	98.9	1,350
136期(2015年12月21日)	10,492	30	△1.3	162.09	△1.2	98.9	1,326
137期(2016年1月20日)	10,354	30	△1.0	160.69	△0.9	99.2	1,306
138期(2016年2月22日)	10,406	30	0.8	162.60	1.2	98.5	1,321
139期(2016年3月22日)	10,655	30	2.7	166.80	2.6	98.8	1,338
140期(2016年4月20日)	10,726	30	0.9	168.82	1.2	99.0	1,347
141期(2016年5月20日)	10,713	30	0.2	169.37	0.3	99.0	1,341
142期(2016年6月20日)	10,761	30	0.7	170.98	1.0	98.7	1,338
143期(2016年7月20日)	10,987	30	2.4	174.97	2.3	99.0	1,366
144期(2016年8月22日)	11,079	30	1.1	177.36	1.4	98.7	1,531
145期(2016年9月20日)	10,945	30	△0.9	175.57	△1.0	98.0	1,507
146期(2016年10月20日)	10,953	30	0.3	176.12	0.3	98.8	1,483
147期(2016年11月21日)	10,638	30	△2.6	171.47	△2.6	99.2	1,437
148期(2016年12月20日)	10,637	30	0.3	171.41	△0.0	98.8	1,427
149期(2017年1月20日)	10,703	30	0.9	173.61	1.3	98.9	1,436

*基準価額の騰落率は分配金込み。

<p>*ベンチマークは、下記の債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に為替ヘッジコストを考慮して円換算した指数（円ヘッジベース）から合成したもので、設定時を100として指数化しております。</p> <p>なお、算出にあたっては、組入資産・為替の評価時点に合わせて計算しているため、ブルームバーグ・バンクオブアメリカ・メリルリンチ、J.P.Morgan Securities LLCが各々公表する数値とは異なります。</p> <p>【米国債券】ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス^{※①}：10%</p> <p>【欧州債券】ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス^{※②}：30%</p> <p>【豪州債券】ブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス^{※③}：10%</p> <p>【ハイ・イールド債】BofA・メリルリンチ・グローバル・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス：25%</p> <p>【エマージング・マーケット債】JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドを80%：20%の比率で合成した指数：25%</p> <p>※① 名称変更しております（旧名称はバークレイズ・米国総合インデックス）。</p> <p>※② 名称変更しております（旧名称はバークレイズ・汎欧州総合インデックス）。</p> <p>※③ 名称変更しております（旧名称はバークレイズ・オーストラリア総合インデックス）。</p> <p>（出所）J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ</p> <p>（出所と許可）バンクオブアメリカ・メリルリンチ</p>
--

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	ベンチマーク		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	
第144期	(期 首) 2016年 7 月20日	円 10,987	% —	174.97	% 99.0
	7 月末	10,991	0.0	175.12	0.1
	(期 末) 2016年 8 月22日	11,109	1.1	177.36	1.4
第145期	(期 首) 2016年 8 月22日	11,079	—	177.36	—
	8 月末	11,091	0.1	177.29	△0.0
	(期 末) 2016年 9 月20日	10,975	△0.9	175.57	△1.0
第146期	(期 首) 2016年 9 月20日	10,945	—	175.57	—
	9 月末	11,041	0.9	177.32	1.0
	(期 末) 2016年10月20日	10,983	0.3	176.12	0.3
第147期	(期 首) 2016年10月20日	10,953	—	176.12	—
	10 月末	10,912	△0.4	175.54	△0.3
	(期 末) 2016年11月21日	10,668	△2.6	171.47	△2.6
第148期	(期 首) 2016年11月21日	10,638	—	171.47	—
	11 月末	10,640	0.0	171.33	△0.1
	(期 末) 2016年12月20日	10,667	0.3	171.41	△0.0
第149期	(期 首) 2016年12月20日	10,637	—	171.41	—
	12 月末	10,695	0.5	172.49	0.6
	(期 末) 2017年 1 月20日	10,733	0.9	173.61	1.3

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

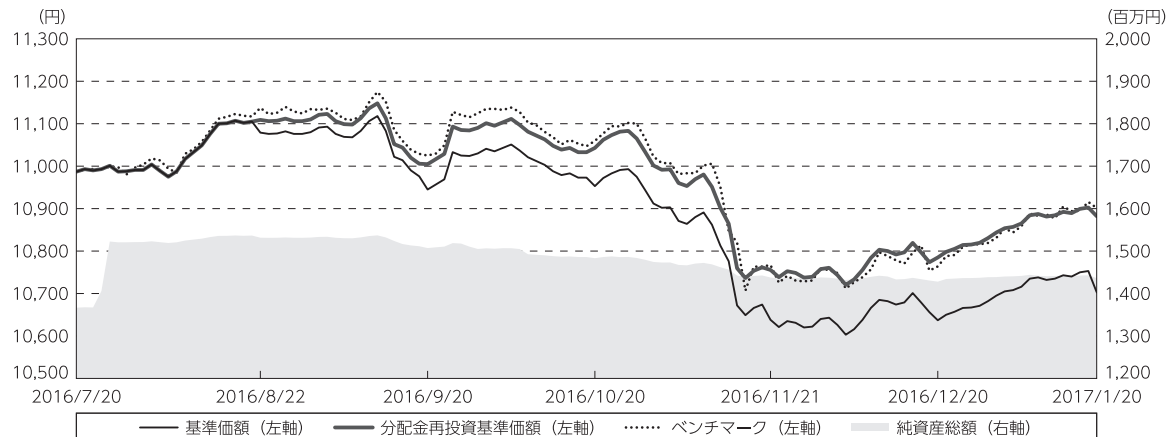
※ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

※BofA・メリルリンチ・グローバル・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index）は、バンクオブアメリカ・メリルリンチが算出する、米国ドル、カナダドル、英ポンド、ユーロ（ユーロ統合前の通貨を含む）建てで発行されたハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数です。野村アセットマネジメントは、バンクオブアメリカ・メリルリンチより、当該インデックスを用いることを許諾されております。

※JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（J.P.Morgan Emerging Market Bond Index Global）およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（J.P.Morgan GBI-EM Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第144期首：10,987円

第149期末：10,703円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：△ 1.0% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2016年7月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に為替ヘッジコストを考慮して円換算した指数(円ヘッジベース)から合成したものです。ベンチマークは、作成期首(2016年7月20日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の10,987円から当作成期末には10,703円となりました。

(下落要因)

FRB(米連邦準備制度理事会)による2016年内の利上げ観測が強まったこと、ECB(欧州中央銀行)による資産購入プログラムが段階的に縮小するとの観測が高まったことなどから、米国債券、欧州債券、豪州債券、エマージング・マーケット債が値下がりましたこと

○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144期～第149期
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC	－2.4%
ノムラ－AMP 豪州債券ファンドFC	－2.3%
NPEB/パン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFC	－1.7%
LM・米国債券コア・プラスFC	－3.2%
ウエリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン）FC	－5.2%
PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド－インスティテュショナルFC（JPY、ヘッジド）	－1.6%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FC	－2.7%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FC	－2.2%
ノムラ－コロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC	2.5%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC	5.9%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFC	4.9%
野村エマージング債券ファンドFC	0.0%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FC	－0.1%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC	－2.8%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FC	－5.6%

※騰落率は、当ファンドにおける指定投資信託証券の評価時点に合わせて計算を行っております。また、分配金込みで計算しております。

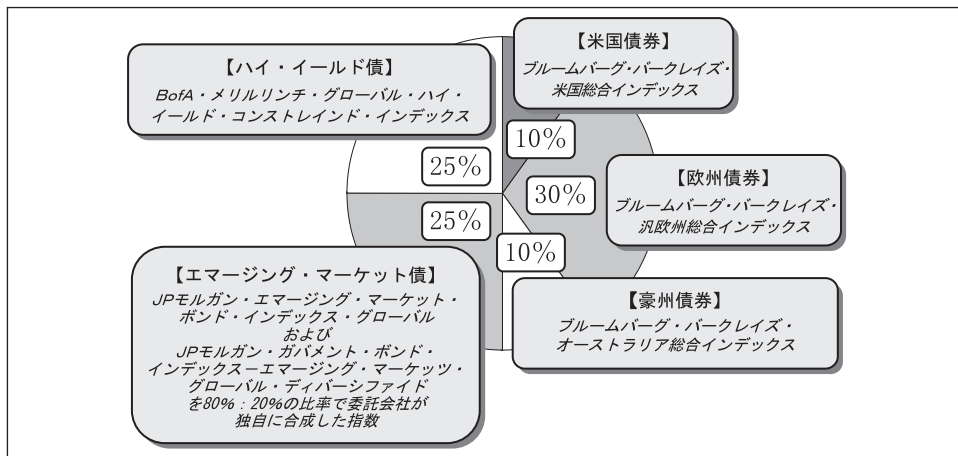
※当作成期間中に、追加／除外となった指定投資信託証券（投資対象ファンド）については、掲載いたしておりません。

※当ファンドで投資をしていない期間についても騰落率の計算に含んでおります。

◎ベンチマーク（合成指数）の構成

債券の種別等毎の代表的な指数を委託会社が以下の比率で合成した指数をベンチマークとします。

Aコースのベンチマークの計算にあたっては、各指数を委託会社が為替ヘッジコストを考慮して円換算した指数を用います。



※ベンチマークは、世界債券市場の構造変化等によっては、今後見直す場合があります。

○投資環境

<債券市場>

好調な米国の経済指標の発表などを受けてFRBによる2016年内の利上げ観測が強まったこと、ECBによる資産購入プログラムが段階的に縮小するとの観測が高まったこと、米国のトランプ新政権が掲げる保護主義的な貿易政策が新興国経済に悪影響を与えるとの懸念が高まったことなどから、当作成期間では米国債券、欧州債券、豪州債券、エマージング・マーケット債は値下がりとなりました。一方、OPEC（石油輸出国機構）が原油減産に合意したことを好感して原油価格が上昇したことなどからハイ・イールド債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。

米国の次期大統領がトランプ氏に決定し、同氏が掲げているインフラ投資や法人税率引き下げなどの成長政策への期待が広がったこと、12月にFOMC（米連邦公開市場委員会）において利上げが決定され、今後の利上げペースの加速が意識されたことなどから米ドルを中心に堅調に推移し、当作成期間では米ドル、ユーロ、豪ドルは円に対して上昇（円安）となりました。

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

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において投資対象ファンドの見直しは行いませんでした。

・債券種別配分

各債券種別への実質的な投資比率については、ベンチマークにおける債券種別の配分を意識して、定期的に債券種別間で投資信託証券の配分を調整しました。

・各投資対象ファンドの投資比率の推移

ポートフォリオ全体の種別配分や通貨配分などのリスク特性がベンチマークからかい離しないようにすることを意識し、各ファンドの投資比率を決定しました。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC」などの投資比率を引き上げました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期間に、基準価額の騰落率*は-1.0%となり、ベンチマーク（5ページ参照）の-0.8%を0.2ポイント下回りました。

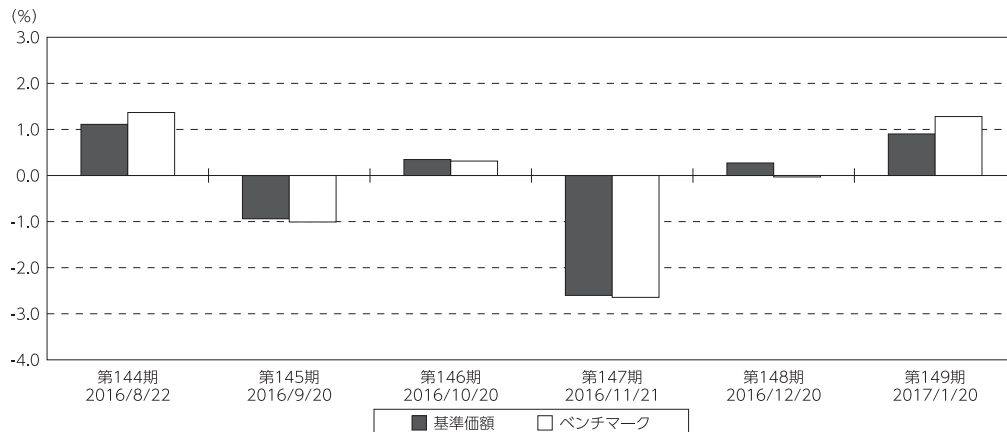
*基準価額の騰落率は分配金（税込み）を再投資したものととして算出しております。

【主な差異要因】

（マイナス要因）

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC〕などの騰落率が、エマージング・マーケット債市場の平均を下回ったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に為替ヘッジコストを考慮して円換算した指数（円ヘッジベース）から合成したものです。

◎分配金

収益分配金については、経費控除後の配当等収益等を中心に基準価額水準を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月20日	2016年10月21日～ 2016年11月21日	2016年11月22日～ 2016年12月20日	2016年12月21日～ 2017年1月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.270%	30 0.273%	30 0.273%	30 0.281%	30 0.281%	30 0.280%
当期の収益	24	19	20	16	20	23
当期の収益以外	5	10	9	13	9	6
翌期繰越分配対象額	2,044	2,033	2,024	2,011	2,001	1,995

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

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

◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年7月21日～2017年1月20日)

項 目	第144期～第149期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.408	(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)	(0.196)	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)	(21)	(0.196)	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)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	44	0.409	
作成期間の平均基準価額は、10,895円です。			

*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2016年7月21日～2017年1月20日)

投資信託証券

銘 柄		第144期～第149期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	アライアンス・パースタイン・新興国債券FC	口 —	千円 —	口 295	千円 3,224
	LM・米国債券コア・プラスFC	1,978	17,609	11	92
	ノムラ・AMP豪州債券ファンドFC	865	8,399	379	3,608
	野村エマージング債券ファンドFC	1,466	18,291	119	1,503
	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC	2,760	31,556	518	5,894
	ノムラ・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC	1,287	14,095	182	1,999
	ウエリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン） FC	279	3,241	425	4,675
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC	2,471	25,230	2,086	21,504
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC	1,858	18,384	1,262	12,249
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨債建債券FC	1,423	8,580	147	918
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FC	—	—	673	6,253
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FC	1,748	19,727	708	7,851
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFC	595	6,250	762	8,079
	NPEB/パン・ヨーロッパアン・ボンド・ファンドFC	599	6,056	332	3,338
合 計		17,329	177,424	7,899	81,194

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2016年7月21日～2017年1月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	第144期～第149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 177	百万円 89	% 50.3	百万円 81	百万円 16	% 19.8

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

(2017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143期末	第149期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FC	2,559	2,264	24,514	1.7
LM・米国債券コア・プラスFC	4,618	6,585	55,722	3.9
ノムラAMP豪州債券ファンドFC	9,636	10,122	95,409	6.6
野村エマージング債券ファンドFC	8,385	9,732	120,326	8.4
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC	13,347	15,589	173,926	12.1
ノムラコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC	3,834	4,939	54,714	3.8
ウェリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン） FC	3,974	3,828	41,675	2.9
PMOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド－インスティテュショナルFC（西、ヘッジ）	795	795	6,673	0.5
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC	22,565	22,950	240,424	16.7
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC	14,503	15,099	142,640	9.9
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FC	11,075	12,351	71,265	5.0
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FC	4,975	4,302	39,371	2.7
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FC	18,470	19,510	213,634	14.9
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFC	6,570	6,403	68,505	4.8
NPEB/パン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFC	6,944	7,211	71,381	5.0
合 計	132,250	141,680	1,420,186	98.9

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2017年 1月20日現在)

項 目	第149期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,420,186	98.4
コール・ローン等、その他	23,153	1.6
投資信託財産総額	1,443,339	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144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末
	2016年8月22日現在	2016年9月20日現在	2016年10月20日現在	2016年11月21日現在	2016年12月20日現在	2017年1月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,538,265,644	1,512,175,305	1,488,541,237	1,444,203,375	1,433,437,236	1,443,339,346
コール・ローン等	25,978,514	32,369,900	22,429,278	16,821,385	19,981,132	23,153,170
投資信託受益証券(評価額)	1,512,287,130	1,477,328,345	1,466,111,959	1,425,943,014	1,411,232,674	1,420,186,176
未収入金	—	—	—	1,438,976	—	—
未収配当金	—	2,477,060	—	—	2,223,430	—
(B) 負債	6,811,543	5,114,257	5,346,272	6,535,354	5,487,159	7,167,870
未払金	201,389	—	282,208	1,435,456	—	—
未払収益分配金	4,147,081	4,130,815	4,062,495	4,054,368	4,027,494	4,025,669
未払解約金	1,365,153	90	60	—	532,930	2,149,608
未払信託報酬	1,094,977	980,692	998,826	1,042,737	924,257	989,931
未払利息	36	53	27	22	24	30
その他未払費用	2,907	2,607	2,656	2,771	2,454	2,632
(C) 純資産総額(A－B)	1,531,454,101	1,507,061,048	1,483,194,965	1,437,668,021	1,427,950,077	1,436,171,476
元本	1,382,360,389	1,376,938,378	1,354,165,201	1,351,456,199	1,342,498,118	1,341,889,891
次期繰越損益金	149,093,712	130,122,670	129,029,764	86,211,822	85,451,959	94,281,585
(D) 受益権総口数	1,382,360,389口	1,376,938,378口	1,354,165,201口	1,351,456,199口	1,342,498,118口	1,341,889,891口
1万口当たり基準価額(C／D)	11.079円	10.945円	10.953円	10.638円	10.637円	10.703円

(注) 第144期首元本額は1,243,852,770円、第144～149期中追加設定元本額は151,803,383円、第144～149期中一部解約元本額は53,766,262円、1口当たり純資産額は、第144期1.1079円、第145期1.0945円、第146期1.0953円、第147期1.0638円、第148期1.0637円、第149期1.0703円です。

○損益の状況

項 目	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2016年 7 月21日～ 2016年 8 月22日	2016年 8 月23日～ 2016年 9 月20日	2016年 9 月21日～ 2016年10月20日	2016年10月21日～ 2016年11月21日	2016年11月22日～ 2016年12月20日	2016年12月21日～ 2017年 1 月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,562,282	3,626,572	3,381,039	3,228,628	3,431,042	3,374,265
受取配当金	3,563,971	3,627,532	3,371,318	3,229,216	3,431,567	3,374,975
その他収益金	—	—	10,604	—	—	—
支払利息	△ 1,689	△ 960	△ 883	△ 588	△ 525	△ 710
(B) 有価証券売買損益	14,286,407	△ 16,907,621	2,714,105	△ 40,674,083	1,321,546	10,469,522
売買益	14,632,500	32,373	5,296,862	19,256	6,811,472	10,946,210
売買損	△ 346,093	△ 16,939,994	△ 2,582,757	△ 40,693,339	△ 5,489,926	△ 476,688
(C) 信託報酬等	△ 1,097,884	△ 983,299	△ 1,001,482	△ 1,045,508	△ 926,711	△ 992,563
(D) 当期損益金 (A+B+C)	16,750,805	△ 14,264,348	5,093,662	△ 38,490,963	3,825,877	12,851,224
(E) 前期繰越損益金	11,501,442	24,015,769	5,552,065	6,564,533	△ 35,713,448	△ 35,697,168
(F) 追加信託差損益金	124,988,546	124,502,064	122,446,532	122,192,620	121,367,024	121,153,198
(配当等相当額)	(252,956,645)	(251,969,101)	(247,809,187)	(247,369,122)	(245,740,948)	(245,757,497)
(売買損益相当額)	(△127,968,099)	(△127,467,037)	(△125,362,655)	(△125,176,502)	(△124,373,924)	(△124,604,299)
(G) 計 (D+E+F)	153,240,793	134,253,485	133,092,259	90,266,190	89,479,453	98,307,254
(H) 収益分配金	△ 4,147,081	△ 4,130,815	△ 4,062,495	△ 4,054,368	△ 4,027,494	△ 4,025,669
次期繰越損益金 (G+H)	149,093,712	130,122,670	129,029,764	86,211,822	85,451,959	94,281,585
追加信託差損益金	124,988,546	124,502,064	122,446,532	122,192,620	121,367,024	121,153,198
(配当等相当額)	(252,956,645)	(251,969,101)	(247,809,187)	(247,369,122)	(245,740,948)	(245,757,497)
(売買損益相当額)	(△127,968,099)	(△127,467,037)	(△125,362,655)	(△125,176,502)	(△124,373,924)	(△124,604,299)
分配準備積立金	29,690,774	28,091,059	26,407,989	24,436,705	23,011,045	21,991,465
繰越損益金	△ 5,585,608	△ 22,470,453	△ 19,824,757	△ 60,417,503	△ 58,926,110	△ 48,863,078

* 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 (2016年 7 月21日～2017年 1 月20日) は以下の通りです。

項 目	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2016年 7 月21日～ 2016年 8 月22日	2016年 8 月23日～ 2016年 9 月20日	2016年 9 月21日～ 2016年10月20日	2016年10月21日～ 2016年11月21日	2016年11月22日～ 2016年12月20日	2016年12月21日～ 2017年 1 月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,343,144円	2,643,273円	2,825,517円	2,183,120円	2,762,049円	3,132,377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	252,956,645円	251,969,101円	247,809,187円	247,369,122円	245,740,948円	245,757,497円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	30,494,711円	29,578,601円	27,644,967円	26,307,953円	24,276,490円	22,884,757円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	286,794,500円	284,190,975円	278,279,671円	275,860,195円	272,779,487円	271,774,631円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	2,074円	2,063円	2,054円	2,041円	2,031円	2,025円
g. 分配金	4,147,081円	4,130,815円	4,062,495円	4,054,368円	4,027,494円	4,025,669円
h. 分配金(1 万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

《指定投資信託証券の運用内容》

ノムラファンドマスターズ世界債券Aコースに組み入れている各投資信託証券については、次頁以降にそれぞれ直前の作成期における運用内容を掲載しております。

指定投資信託証券	ページ
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC	P 16
ノムラーAMP豪州債券ファンドFC	P 34
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFC	P 48
LM・米国債券コア・プラスFC	P 65
ウエリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン） FC （旧「ウエリントン・マネージメント・ポートフォリオ（ケイマン）－ 海外債券ファンド（カスタムBM型） FC」）	P 96
PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド－ インスティテューショナルFC（JPY、ヘッジド）	P 109
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FC	P 128
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FC	P 136
ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC	P 148
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC	P 166
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFC	P 195
野村エマージング債券ファンドFC	P 209
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FC	P 224
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC	P 244
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FC	P 261

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

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）

第86期～第91期（2016年6月11日～2016年12月12日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	ー
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、モーゲージ証券等）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。
主な投資対象	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC マザーファンド 日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	マザーファンド 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	マザーファンド 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額				ベンチマ-ク			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率					
62期(2014年7月10日)	円 10,569			円 17		% 0.6		% 0.6		% 95.8		% △ 5.6	百万円 597
63期(2014年8月11日)	10,656			17		1.0	127.53	0.9		96.3		△ 5.2	585
64期(2014年9月10日)	10,724			17		0.8	127.96	0.3		95.8		△15.8	502
65期(2014年10月10日)	10,815			22		1.1	129.05	0.9		94.9		△18.4	424
66期(2014年11月10日)	10,820			16		0.2	129.24	0.1		94.5		△22.3	454
67期(2014年12月10日)	11,007			16		1.9	130.89	1.3		95.8		△17.6	555
68期(2015年1月13日)	11,207			11		1.9	132.79	1.5		92.7		△15.5	676
69期(2015年2月10日)	11,304			9		0.9	133.69	0.7		93.0		△13.6	786
70期(2015年3月10日)	11,280			12		△0.1	133.33	△0.3		96.0		△16.3	882
71期(2015年4月10日)	11,398			14		1.2	135.04	1.3		97.2		△19.2	414
72期(2015年5月11日)	11,102			11		△2.5	132.58	△1.8		95.1		△24.5	360
73期(2015年6月10日)	10,853			17		△2.1	130.16	△1.8		96.0		△21.0	319
74期(2015年7月10日)	10,894			15		0.5	131.01	0.6		93.1		△10.7	308
75期(2015年8月10日)	10,991			17		1.0	132.17	0.9		95.0		△14.0	258
76期(2015年9月10日)	10,973			19		0.0	132.10	△0.1		93.1		△14.3	216
77期(2015年10月13日)	10,977			18		0.2	132.62	0.4		96.1		△16.6	183
78期(2015年11月10日)	10,943			16		△0.2	131.79	△0.6		91.8		△19.8	192
79期(2015年12月10日)	11,009			14		0.7	132.77	0.7		89.0		△15.4	226
80期(2016年1月12日)	11,031			7		0.3	132.94	0.1		83.6		△ 7.9	243
81期(2016年2月10日)	11,122			10		0.9	134.73	1.3		83.2		△ 7.2	267
82期(2016年3月10日)	11,151			12		0.4	134.71	△0.0		87.3		△ 9.0	281
83期(2016年4月11日)	11,256			9		1.0	136.16	1.1		87.5		△ 6.2	302
84期(2016年5月10日)	11,254			2		0.0	136.26	0.1		90.8		△ 7.8	304
85期(2016年6月10日)	11,343			13		0.9	137.47	0.9		93.5		△ 9.8	328
86期(2016年7月11日)	11,577			9		2.1	139.68	1.6		92.7		△10.1	343
87期(2016年8月10日)	11,595			18		0.3	140.24	0.4		92.3		△13.1	370
88期(2016年9月12日)	11,502			19		△0.6	139.31	△0.7		93.3		△13.1	366
89期(2016年10月11日)	11,437			8		△0.5	138.59	△0.5		93.8		△18.1	348
90期(2016年11月10日)	11,326			9		△0.9	137.35	△0.9		92.7		△18.4	345
91期(2016年12月12日)	11,121			11		△1.7	134.69	△1.9		90.2		△ 9.9	338

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率・売り建て比率。

* ベンチマーク（＝ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス^{※①}（円ヘッジベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス^{※②}（円ヘッジベース）、及びブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス^{※③}（円ヘッジベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。設定時を100として指数化しています。

* ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているブルームバーグ・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スサーは、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。

※① 名称変更しております（旧名称はバークレイズ・米国総合インデックス）。

※② 名称変更しております（旧名称はバークレイズ・汎欧州総合インデックス）。

※③ 名称変更しております（旧名称はバークレイズ・オーストラリア総合インデックス）。

(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 円	騰 落 率 %	ペ ン チ %	マ ー ク 騰 落 率 %	債 組 入 比 %	債 先 物 比 率 %
第86期	(期 首) 2016年6月10日	11,343	—	137.47	—	93.5	△ 9.8
	6月末	11,460	1.0	138.58	0.8	93.9	△ 9.9
	(期 末) 2016年7月11日	11,586	2.1	139.68	1.6	92.7	△10.1
第87期	(期 首) 2016年7月11日	11,577	—	139.68	—	92.7	△10.1
	7月末	11,559	△0.2	139.79	0.1	94.9	△13.6
	(期 末) 2016年8月10日	11,613	0.3	140.24	0.4	92.3	△13.1
第88期	(期 首) 2016年8月10日	11,595	—	140.24	—	92.3	△13.1
	8月末	11,625	0.3	140.49	0.2	93.8	△13.2
	(期 末) 2016年9月12日	11,521	△0.6	139.31	△0.7	93.3	△13.1
第89期	(期 首) 2016年9月12日	11,502	—	139.31	—	93.3	△13.1
	9月末	11,564	0.5	140.08	0.6	91.2	△17.4
	(期 末) 2016年10月11日	11,445	△0.5	138.59	△0.5	93.8	△18.1
第90期	(期 首) 2016年10月11日	11,437	—	138.59	—	93.8	△18.1
	10月末	11,358	△0.7	137.51	△0.8	90.8	△18.4
	(期 末) 2016年11月10日	11,335	△0.9	137.35	△0.9	92.7	△18.4
第91期	(期 首) 2016年11月10日	11,326	—	137.35	—	92.7	△18.4
	11月末	11,195	△1.2	135.44	△1.4	94.2	△15.7
	(期 末) 2016年12月12日	11,132	△1.7	134.69	△1.9	90.2	△ 9.9

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当作成期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11,343円から当作成期末11,121円（分配後）となりました。この間、74円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は148円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は－1.32%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの－2.02%を0.70%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（カスタムBM型） マザーファンド」を高位に組み入れました。実質組入外貨建て資産については、マザーファンドの通貨配分如何に関わらず、マザーファンドのベンチマークの通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行ないました。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」においては、通貨配分については、米ドルと円のオーバーウェイト、欧州通貨のアンダーウェイトを継続しました。デュレーションについては、短期化を継続しました。

【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計74円の収益分配を行ないました。尚、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産につきましては、マザーファンドの通貨配分如何に関わらず、マザーファンドのベンチマークの通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行ないます。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」においては、デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。地域別では、ドル圏と欧州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、欧州通貨とドル圏周辺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

(2016年6月11日～2016年12月12日)

項 目	第86期～第91期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.203	(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)	(0.148)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.013	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.003)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	24	0.218	
作成期間の平均基準価額は、11,460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

(2016年6月11日～2016年12月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第86期～第91期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド		38,808	55,800	34,472	50,810

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月11日～2016年12月12日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）>

区 分	第86期～第91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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 2,354	百万円 0.652488	% 0.0	百万円 2,356	百万円 —	% —

<ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド>

区 分	第86期～第91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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 34,355	百万円 —	% —	百万円 33,413	百万円 204	% 0.6
為替直物取引	1,640	298	18.2	2,083	—	—

平均保有割合 1.8%

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

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

○組入資産の明細

(2016年12月12日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第85期末	第91期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンド		219,125	223,461	340,621

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年12月12日現在)

項 目	第91期末	
	評 価 額	比 率
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	千円 340,621	% 99.6
コール・ローン等、その他	1,454	0.4
投資信託財産総額	342,075	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンドにおいて、第91期末における外貨建て純資産（18,581,478千円）の投資信託財産総額（20,173,921千円）に対する比率は92.1%です。

*外貨建て資産は、第91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=115.47円、1カナダドル=87.91円、1英ポンド=145.40円、1スウェーデンクローナ=12.56円、1ノルウェークローネ=13.60円、1ユーロ=121.69円、1ズロチ=27.36円、1豪ドル=85.92円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末
	2016年7月11日現在	2016年8月10日現在	2016年9月12日現在	2016年10月11日現在	2016年11月10日現在	2016年12月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	676,502,054	737,212,709	734,250,651	700,333,150	696,173,232	678,754,129
コール・ローン等	456,311	1,663,073	535,398	2,317,338	2,272,245	1,453,554
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンド(評価額)	335,482,165	367,789,049	363,189,013	350,551,626	348,605,743	340,621,800
未収入金	340,563,578	367,760,587	370,526,240	347,464,186	345,295,244	336,678,775
(B) 負債	333,321,253	366,361,524	368,040,761	351,951,114	350,503,183	340,649,381
未払金	332,941,235	365,668,070	367,301,605	350,709,435	350,113,370	339,727,297
未払収益分配金	266,796	575,730	604,941	243,688	274,671	334,422
未払解約金	—	—	—	883,344	—	467,628
未払信託報酬	112,623	117,102	133,511	114,040	114,533	119,393
未払利息	—	2	—	2	2	1
その他未払費用	599	620	704	605	607	640
(C) 純資産総額(A－B)	343,180,801	370,851,185	366,209,890	348,382,036	345,670,049	338,104,748
元本	296,440,000	319,850,000	318,390,000	304,610,000	305,190,000	304,020,000
次期繰越損益金	46,740,801	51,001,185	47,819,890	43,772,036	40,480,049	34,084,748
(D) 受益権総口数	29,644口	31,985口	31,839口	30,461口	30,519口	30,402口
1口当たり基準価額(C／D)	11,577円	11,595円	11,502円	11,437円	11,326円	11,121円

(注) 第86期首元本額は289,760,000円、第86～91期中追加設定元本額は31,910,000円、第86～91期中一部解約元本額は17,650,000円、1口当たり純資産額は、第86期11,577円、第87期11,595円、第88期11,502円、第89期11,437円、第90期11,326円、第91期11,121円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額10,614,956円。(ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第86期	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期
	2016年6月11日～ 2016年7月11日	2016年7月12日～ 2016年8月10日	2016年8月11日～ 2016年9月12日	2016年9月13日～ 2016年10月11日	2016年10月12日～ 2016年11月10日	2016年11月11日～ 2016年12月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 7	△ 52	△ 38	△ 38	△ 84	△ 114
支払利息	△ 7	△ 52	△ 38	△ 38	△ 84	△ 114
(B) 有価証券売買損益	7,166,813	1,392,090	△ 2,210,905	△ 1,632,410	△ 2,973,985	△ 5,786,407
売買益	31,229,016	10,783,335	5,616,218	5,686,746	5,695,435	22,792,141
売買損	△24,062,203	△ 9,391,245	△ 7,827,123	△ 7,319,156	△ 8,669,420	△28,578,548
(C) 信託報酬等	△ 113,222	△ 117,722	△ 134,215	△ 114,645	△ 125,940	△ 120,033
(D) 当期損益金 (A + B + C)	7,053,584	1,274,316	△ 2,345,158	△ 1,747,093	△ 3,100,009	△ 5,906,554
(E) 前期繰越損益金	13,360,914	20,147,702	20,752,738	17,044,720	14,994,267	11,575,905
(F) 追加信託差損益金	26,593,099	30,154,897	30,017,251	28,718,097	28,860,462	28,749,819
(配当等相当額)	(46,618,957)	(51,898,361)	(51,698,688)	(49,461,155)	(49,676,816)	(49,489,438)
(売買損益相当額)	(△20,025,858)	(△21,743,464)	(△21,681,437)	(△20,743,058)	(△20,816,354)	(△20,739,619)
(G) 計 (D + E + F)	47,007,597	51,576,915	48,424,831	44,015,724	40,754,720	34,419,170
(H) 収益分配金	△ 266,796	△ 575,730	△ 604,941	△ 243,688	△ 274,671	△ 334,422
次期繰越損益金 (G + H)	46,740,801	51,001,185	47,819,890	43,772,036	40,480,049	34,084,748
追加信託差損益金	26,593,099	30,154,897	30,017,251	28,718,097	28,860,462	28,749,819
(配当等相当額)	(46,625,272)	(51,935,756)	(51,698,688)	(49,461,155)	(49,679,895)	(49,489,438)
(売買損益相当額)	(△20,032,173)	(△21,780,859)	(△21,681,437)	(△20,743,058)	(△20,819,433)	(△20,739,619)
分配準備積立金	20,147,702	20,846,288	20,901,564	20,393,250	20,681,894	20,960,941
繰越損益金	—	—	△ 3,098,925	△ 5,339,311	△ 9,062,307	△15,626,012

* 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（カスタムBM型） マザーファンド

第8期（計算期間：2015年6月11日～2016年6月10日）

◎運用実績

基準価額は、期首16,375円から期末14,910円となり、値下がり額は1,465円となりました。当期の基準価額の騰落率は－8.95%となり、ベンチマークの－9.51%を0.56%上回りました。

◎運用経過

通貨配分については、米金融政策の正常化などを背景にドルのオーバーウェイトを継続しました。日本の経常収支の改善が円高圧力となると考え、円をアンダーウェイトからオーバーウェイトに変更しました。ECB（欧州中央銀行）による金融緩和期待が高まる中で概ね欧州通貨をアンダーウェイトとしました。デュレーションについては、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融政策正常化を行なっていく中で債券利回りが上昇する可能性を考慮して、短期化を継続しました。セクター配分について、政府関連債をほぼ中立または若干のオーバーウェイト、社債をほぼ中立、資産担保証券は概ねアンダーウェイトとしました。

◎今後の運用方針

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

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

*ベンチマーク（＝パークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）、パークレイズ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、及びパークレイズ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はパークレイズ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、パークレイズ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、パークレイズ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

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

（出所：パークレイズ）

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年6月11日～2016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)	% 0.005 (0.005)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0)	0.024 (0.024) (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	5	0.029	
期中の平均基準価額は、15,688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。

			買 付 額	売 付 額
外国	オーストラリア		千豪ドル	千豪ドル
		国債証券	—	607
		特殊債券	14,693	18,416

*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
外国	債券先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		5,530	5,078	17,286	19,837

*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

（2015年6月11日～2016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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 13,874	百万円 625	% 4.5	百万円 16,716	百万円 703	% 4.2
為替先物取引	54,333	659	1.2	55,129	641	1.2
為替直物取引	9,094	361	4.0	13,141	280	2.1
預金	35,044	35,044	100.0	35,044	35,044	100.0

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

○組入資産の明細

(2016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
アメリカ	千米ドル 52,207	千米ドル 55,051	千円 5,895,964	% 31.1	% —	% 19.1	% 6.0	% 6.0
カナダ	千カナダドル 200	千カナダドル 203	17,121	0.1	—	—	—	0.1
イギリス	千英ポンド 9,475	千英ポンド 11,556	1,788,983	9.4	—	7.8	1.5	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 20,000	千スウェーデンクローナ 22,402	292,805	1.5	—	—	0.9	0.7
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	2,550	3,697	447,393	2.4	—	2.4	—	—
イタリア	9,550	10,970	1,327,480	7.0	—	5.7	1.3	—
フランス	11,850	12,339	1,493,187	7.9	—	7.6	0.2	—
イギリス	1,868	1,950	235,995	1.2	—	0.9	0.3	—
スイス	200	205	24,868	0.1	—	—	0.1	—
オランダ	1,556	1,593	192,840	1.0	—	0.6	0.4	—
スペイン	8,500	10,460	1,265,877	6.7	—	4.1	2.6	—
ベルギー	4,795	5,230	632,971	3.3	—	3.3	0.1	—
スウェーデン	300	307	37,225	0.2	—	0.2	—	—
オーストリア	200	223	27,077	0.1	—	0.1	—	—
ルクセンブルグ	700	768	92,990	0.5	—	—	0.5	—
デンマーク	300	306	37,051	0.2	—	—	0.2	—
アイルランド	2,000	2,260	273,515	1.4	—	1.4	—	—
アメリカ	2,975	3,097	374,781	2.0	—	1.6	0.4	—
オーストラリア	1,200	1,367	165,449	0.9	—	0.9	—	—
ポーランド	千ズロチ 10,000	千ズロチ 9,886	276,017	1.5	—	—	1.5	—
オーストラリア	千豪ドル 33,000	千豪ドル 36,876	2,927,283	15.4	—	9.9	5.2	0.3
合 計	—	—	17,826,884	94.1	—	65.6	21.2	7.2

* 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			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	
国債証券	COLOMBIA GLOBAL	7.375	2,000	2,081	222,875	2017/1/27	
	INDONESIA GLOBAL	6.875	1,000	1,042	111,667	2017/3/9	
	REPUBLIC OF TURKEY	7.5	2,000	2,122	227,304	2017/7/14	
	UNITED MEXICAN STATES	3.5	3,200	3,368	360,712	2021/1/21	
	US TREASURY N/B	2.0	1,400	1,442	154,449	2025/2/15	
	US TREASURY N/B	2.875	3,200	3,463	370,914	2045/8/15	
地方債証券	BRITISH COLUMBIA PROV OF	2.65	1,000	1,056	113,156	2021/9/22	
	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.5	500	509	54,544	2026/4/27	
	TOKYO METROPOLITAN GOVT	2.125	1,500	1,519	162,727	2019/5/20	
特殊債券 (除く金融債)	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	1.5	500	503	53,899	2019/1/28	
	CAISSE DES DEPOTS ET CON	1.25	600	600	64,274	2019/5/17	
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	3.75	2,000	2,018	216,229	2016/10/20	
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.375	1,200	1,230	131,782	2019/8/12	
	FG A96413	4.0	355	381	40,858	2041/1/1	
	FG G08681	3.5	2,879	3,024	323,884	2045/12/1	
	FG G08694	4.0	3,895	4,172	446,879	2046/2/1	
	FGOLD 15YR G13408	5.0	157	169	18,109	2024/1/1	
	FGOLD 15YR J10986	4.5	187	201	21,538	2024/10/1	
	FGOLD 30YR G03698	6.0	69	79	8,483	2037/12/1	
	FGOLD 30YR G04586	5.5	126	142	15,294	2038/4/1	
	FGOLD 30YR G08323	5.0	168	186	19,941	2039/2/1	
	FN 971077	4.5	167	182	19,596	2039/2/1	
	FN AA9357	4.5	332	363	38,957	2039/8/1	
	FN AB5794	3.5	1,139	1,199	128,459	2042/8/1	
	FN AH1318	3.5	433	459	49,261	2026/1/1	
	FN AS4301	4.0	769	824	88,269	2045/1/1	
	FN AS6673	4.0	941	1,009	108,066	2046/2/1	
	FN MA2218	3.0	885	912	97,723	2045/3/1	
	FNMA 30YR 889260	5.0	122	135	14,520	2038/4/1	
	FNMA 30YR 889579	6.0	78	89	9,632	2038/5/1	
	FNMA 30YR 889749	5.5	95	106	11,445	2038/6/1	
	FNMA 30YR 889982	5.5	96	109	11,677	2038/11/1	
	G2 MA1920	4.0	1,015	1,085	116,222	2044/5/20	
	G2 MA2445	3.5	717	759	81,345	2044/12/20	
	G2 MA3106	4.0	4,211	4,499	481,898	2045/9/20	
	GNMA 30YR 698484	5.0	135	151	16,201	2039/8/15	
	GNMA 30YR 711010	5.0	170	191	20,466	2039/11/15	
	GNMA 30YR 737086	4.5	420	463	49,671	2040/8/15	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	1.75	800	809	86,661	2021/3/10	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ACE INA HOLDINGS	4.35	100	112	12,095	2045/11/3	
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	200	206	22,071	2025/3/15	
	AFLAC INC	3.625	300	322	34,503	2024/11/15	
	ALTRIA GROUP INC	4.0	100	110	11,881	2024/1/31	
	AMERICAN EXPRESS CO	4.05	150	155	16,681	2042/12/3	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3.65	100	105	11,317	2026/2/1	
	APPLE INC	2.15	150	151	16,200	2022/2/9	

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）

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)	AT&T INC	3.95	200	209	22,465	2025/1/15	
	AUTOZONE INC	2.875	150	151	16,234	2023/1/15	
	BANK OF AMERICA CORP	3.5	150	153	16,431	2026/4/19	
	BANK OF AMERICA CORP	5.0	100	114	12,267	2044/1/21	
	BANQUE FED CRED MUTUEL	2.5	250	253	27,125	2021/4/13	
	BG ENERGY CAPITAL PLC	4.0	200	215	23,072	2021/10/15	
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.814	150	159	17,088	2024/2/10	
	CANADIAN PACIFIC RR CO	2.9	200	202	21,650	2025/2/1	
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.293	500	503	53,962	2021/4/23	
	CISCO SYSTEMS INC	5.5	150	195	20,923	2040/1/15	
	CONAGRA INC	3.2	118	121	12,970	2023/1/25	
	CONOCOPHILLIPS COMPANY	4.2	100	107	11,496	2021/3/15	
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	6.02	200	207	22,175	2026/6/15	
	DUKE ENERGY CORP	3.75	150	160	17,164	2024/4/15	
	GLENCORE FUNDING LLC	2.875	350	324	34,704	2020/4/16	
	GOLDCORP INC	3.625	150	152	16,382	2021/6/9	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.0	200	201	21,537	2019/4/25	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.75	100	115	12,360	2022/1/24	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.75	50	52	5,569	2025/5/22	
	HCP INC	3.875	120	120	12,895	2024/8/15	
	HJ HEINZ CO	3.95	50	53	5,777	2025/7/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	5.4	100	124	13,368	2042/1/6	
	KONINKLIJKE KPN NV	8.375	100	139	14,972	2030/10/1	
	LYB INTL FINANCE BV	4.875	50	52	5,587	2044/3/15	
	MARSH & MCLENNAN COS INC	3.5	225	231	24,821	2025/3/10	
	MORGAN STANLEY	3.95	150	150	16,118	2027/4/23	
	NATIONAL RURAL UTILITIES	3.25	100	106	11,435	2025/11/1	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.5	275	300	32,139	2021/6/1	
	ORANGE SA	4.125	100	110	11,794	2021/9/14	
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	5.75	3,000	3,150	337,419	2018/3/1	
	PROLOGIS LP	3.35	100	105	11,276	2021/2/1	
	RABOBANK NEDERLAND	11.0	200	245	26,239	2049/12/29	
	REPUBLIC SERVICES INC	5.0	150	165	17,740	2020/3/1	
	REYNOLDS AMERICAN INC	4.45	100	111	11,893	2025/6/12	
	RIO TINTO FIN USA PLC	3.5	100	103	11,107	2022/3/22	
	SEMPRA ENERGY	3.75	100	106	11,387	2025/11/15	
	SOUTHERN CO	4.4	100	103	11,085	2046/7/1	
	TOTAL CAPITAL INTL SA	3.7	100	107	11,542	2024/1/15	
	UNION PACIFIC CORP	2.75	200	206	22,076	2026/3/1	
	US BANK NA CINCINNATI	2.8	250	258	27,697	2025/1/27	
	VENTAS REALTY LP/CAP CRP	4.75	250	276	29,602	2021/6/1	
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.15	200	231	24,765	2023/9/15	
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	1.65	200	199	21,321	2018/5/22	
	WELLPOINT INC	3.3	300	307	32,911	2023/1/15	
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	150	154	16,506	2023/2/13	
	WESTPAC BANKING CORP	2.6	100	102	10,994	2020/11/23	

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）

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 (含む投資法人債株)	WESTPAC BANKING CORP	2.1	294	294	31,540	2021/ 5 /13	
小 計						5,895,964		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	特殊債券 (除く金融債)	JAPAN BANK FOR INTL COOP	2.3	200	203	17,121	2018/ 3 /19	
小 計						17,121		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	1.5	1,500	1,550	240,071	2021/ 1 /22	
		UK TREASURY	5.0	300	396	61,370	2025/ 3 / 7	
		UK TREASURY	2.0	2,400	2,558	396,077	2025/ 9 / 7	
		UK TREASURY	4.75	1,200	1,674	259,153	2030/12/ 7	
		UK TREASURY	4.75	500	748	115,829	2038/12/ 7	
		UK TREASURY	3.5	450	588	91,101	2045/ 1 /22	
		UK TREASURY	4.25	1,200	1,799	278,528	2046/12/ 7	
	普通社債券 (含む投資法人債株)	AVIVA PLC	6.625	100	109	16,902	2041/ 6 / 3	
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	200	227	35,236	2026/12/10	
		ENEL FINANCE INTL NV	5.625	75	91	14,138	2024/ 8 /14	
		EXPERIAN FINANCE PLC	3.5	150	161	25,008	2021/10/15	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	6.125	100	104	16,120	2017/ 5 /14	
		GREAT ROLLING STOCK	6.25	200	232	35,969	2020/ 7 /27	
		IMPERIAL BRANDS FINANCE	5.5	150	184	28,566	2026/ 9 /28	
		LLOYDS BANK PLC	7.5	200	273	42,387	2024/ 4 /15	
		RSA INSURANCE GROUP PLC	9.375	250	292	45,347	2039/ 5 /20	
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.75	200	237	36,699	2034/ 2 /17	
		VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1.75	100	100	15,494	2020/ 4 /17	
		WELLS FARGO & COMPANY	3.5	100	107	16,689	2029/ 9 /12	
		WESTERN POWER DIST EAST	5.25	100	118	18,291	2023/ 1 /17	
小 計						1,788,983		
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	5.0	10,000	12,397	162,028	2020/12/ 1	
	普通社債券 (含む投資法人債株)	NORDEA HYPOTEK AB	4.5	10,000	10,005	130,776	2016/ 6 /15	
小 計						292,805		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	800	1,319	159,670	2042/ 7 / 4	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,250	1,863	225,482	2044/ 7 / 4	
	普通社債券 (含む投資法人債株)	ALLIANZ SE	5.625	200	234	28,349	2042/10/17	
		BAYER AG	2.375	300	280	33,891	2075/ 4 / 2	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.7	2,000	2,040	246,908	2020/ 5 / 1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	2,500	3,017	365,117	2024/ 9 / 1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,000	1,109	134,236	2024/12/ 1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	1,500	1,538	186,127	2025/ 6 / 1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,000	1,063	128,633	2025/12/ 1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,300	1,942	235,120	2040/ 9 / 1	
	普通社債券 (含む投資法人債株)	ASSICURAZIONI GENERALI	5.5	150	157	19,096	2047/10/27	
	ENI SPA	0.75	100	101	12,240	2022/ 5 /17		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5	6,500	6,648	804,542	2025/ 5 /25	

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）

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	
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.0	3,000	3,193	386,445	2025/11/25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	300	305	36,938	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AUTOROUTES DU SUD DE LA	2.95	200	233	28,301	2024/1/17
		AXA SA	5.25	350	388	46,984	2040/4/16
		BNP PARIBAS	1.125	100	102	12,435	2023/1/15
		CARREFOUR SA	1.75	100	104	12,690	2019/5/22
		ENGIE	3.875	300	318	38,589	2049/6/2
		KERING	0.875	200	202	24,524	2022/3/28
		ORANGE SA	1.0	200	202	24,475	2025/5/12
		RCI BANQUE SA	2.25	250	269	32,605	2021/3/29
		TOTAL SA	3.875	100	104	12,697	2049/12/29
		UNIBAIL-RODAMCO SE	1.375	250	264	31,956	2022/10/17
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	AON PLC	2.875	250	269	32,583	2026/5/14
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1.373	100	103	12,557	2022/3/3
		BRITISH TELECOMMUNICATIO	1.75	240	250	30,290	2026/3/10
		FCE BANK PLC	1.875	200	208	25,248	2021/6/24
		HAMMERSON PLC	2.0	200	208	25,270	2022/7/1
		ITV PLC	2.125	200	207	25,052	2022/9/21
		SKY PLC	1.5	178	183	22,238	2021/9/15
		YORKSHIRE BUILDING SOC	2.125	500	518	62,755	2019/3/18
スイス	普通社債券 (含む投資法人債券)	CREDIT SUISSE AG LONDON	1.125	200	205	24,868	2020/9/15
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	1.0	125	126	15,360	2025/4/16
		ACHMEA BANK NV	0.875	200	203	24,601	2018/9/17
		ADECCO INT FINANCIAL SVS	1.5	250	262	31,741	2022/11/22
		AEGON NV	4.0	100	95	11,504	2044/4/25
		DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	1.5	220	228	27,656	2028/4/3
		ENEL FINANCE INTL NV	1.375	261	264	31,946	2026/6/1
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1.375	300	307	37,189	2018/9/24
		REPSOL INTL FINANCE	2.125	100	106	12,839	2020/12/16
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	2,300	2,755	333,452	2020/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	1,000	1,248	151,080	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	1,000	1,248	151,037	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	500	602	72,944	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	2,000	2,253	272,720	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	900	1,385	167,706	2044/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	500	663	80,281	2037/1/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	TELEFONICA EMISIONES SAU	1.46	300	302	36,652	2026/4/13
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	3,700	3,868	468,109	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.0	700	944	114,235	2034/6/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	1.5	125	131	15,893	2025/3/17
		ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	2.75	70	80	9,719	2036/3/17
		KBC GROEP NV	1.0	100	101	12,284	2021/4/26
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	SOLVAY SA	1.625	100	105	12,729	2022/12/2
		SKANDINAVISKA ENSKILDA	2.5	300	307	37,225	2026/5/28

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）

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		
	オーストリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	OMV AG	2.625	200	223	27,077	2022/9/27
	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	100	92	11,207	2021/3/17
			HOLCIM US FINANCE SARL & SES	2.625	400	436	52,765	2020/9/7
				4.75	200	239	29,017	2021/3/11
	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	204	24,700	2020/1/9
			ISS GLOBAL A/S	1.125	100	102	12,350	2021/1/7
	アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	500	701	84,845	2025/3/13
			IRISH TSY 0.8% 2022	0.8	1,500	1,559	188,670	2022/3/15
	アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANK OF AMERICA CORP	1.375	100	103	12,519	2021/9/10
			BERKSHIRE HATHAWAY FIN	1.625	200	193	23,426	2035/3/16
			EASTMAN CHEMICAL CO	1.5	150	153	18,610	2023/5/26
			IBM CORP	1.125	100	102	12,355	2024/9/6
			IBM CORP	1.75	300	312	37,845	2028/3/7
			JEFFERIES GROUP INC	2.375	200	201	24,335	2020/5/20
			KRAFT HEINZ FOODS CO	1.5	200	206	24,991	2024/5/24
			MASTERCARD INC	1.1	350	360	43,632	2022/12/1
			MET LIFE GLOB FUNDING I	2.375	200	218	26,442	2023/1/11
			MOHAWK INDUSTRIES INC	2.0	250	257	31,205	2022/1/14
			MORGAN STANLEY	1.75	200	204	24,774	2024/3/11
			PHILIP MORRIS INTL INC	1.875	175	187	22,664	2021/3/3
			PROLOGIS LP	3.375	300	343	41,577	2024/2/20
			WHIRLPOOL CORP	0.625	250	251	30,400	2020/3/12
	オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	3.0	1,000	1,164	140,876	2022/5/3
			TELSTRA CORP LTD	1.125	200	203	24,572	2026/4/14
小 計						6,628,708		
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.0	10,000	9,886	276,017	2021/4/25	
小 計						276,017		
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル			
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,000	1,270	100,882	2033/4/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	1,500	1,742	138,290	2037/4/21	
	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	6.25	1,000	1,143	90,793	2020/3/5	
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	2,049	162,657	2025/7/15	
		EUROFIMA	5.5	3,000	3,331	264,490	2020/6/30	
		EUROFIMA	3.9	700	764	60,654	2025/12/19	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	1,000	1,141	90,576	2020/8/6	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.0	1,000	1,134	90,094	2022/8/22	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.75	1,000	1,142	90,691	2024/8/7	
		INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	5,000	5,714	453,613	2020/10/1	
		INTL FINANCE CORP	3.2	1,000	1,048	83,192	2026/7/22	
		KFW	6.25	1,000	1,180	93,675	2021/5/19	
		KFW	5.5	1,000	1,160	92,125	2022/2/9	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	1,500	1,740	138,145	2022/3/29	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	2,000	2,015	159,982	2022/9/5	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,000	1,101	87,445	2023/1/24	
		NEDER WATERSCHAPSBANK	3.15	500	509	40,481	2026/9/2	

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,000	3,380	268,331	2023/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	2,000	2,107	167,315	2026/7/21	
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	2,000	2,380	188,956	2025/7/23	
普通社債券 (含む投資法人債券)	WESTPAC BANKING CORP	7.25	800	817	64,889	2016/11/18	
小	計				2,927,283		
合	計				17,826,884		

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	百万円 —	百万円 1,169
		TNOTE (5YEAR)	—	518
		BOBL	642	—
		TBOND	89	—
		TNOTE (10YEAR)	—	786
		ULTRA (10YEAR)	—	122

* 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

(2016年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	17,826,884	90.9
コール・ローン等、その他	1,792,912	9.1
投資信託財産総額	19,619,796	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（18,348,535千円）の投資信託財産総額（19,619,796千円）に対する比率は93.5%です。

* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=107.10円、1カナダドル=84.11円、1英ポンド=154.80円、1スウェーデンクローナ=13.07円、1ノルウェークローネ=13.12円、1ユーロ=121.01円、1ズロチ=27.92円、1豪ドル=79.38円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年6月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	25,169,251,496
コール・ローン等	1,350,989,945
公社債（評価額）	17,826,884,037
未収入金	5,681,982,197
未収利息	133,823,111
前払費用	19,574,295
差入委託証拠金	155,997,911
(B) 負債	6,219,030,677
未払金	6,219,029,816
未払利息	861
(C) 純資産総額（A－B）	18,950,220,819
元本	12,709,644,982
次期繰越損益金	6,240,575,837
(D) 受益権総口数	12,709,644,982口
1万口当たり基準価額（C／D）	14,910円

（注）期首元本額は14,887,634,807円、期中追加設定元本額は5,060,542,240円、期中一部解約元本額は7,238,532,065円、1口当たり純資産額は1,4910円です。

（注）当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）
12,490,519,872円
・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）
219,125,110円

○損益の状況（2015年6月11日～2016年6月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	500,158,561
受取利息	500,196,031
その他収益金	72,781
支払利息	△ 110,251
(B) 有価証券売買損益	△2,139,429,879
売買益	1,337,604,648
売買損	△3,477,034,527
(C) 先物取引等取引損益	△ 51,209,337
取引益	72,572,648
取引損	△ 123,781,985
(D) 保管費用等	△ 4,170,454
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△1,694,651,109
(F) 前期繰越損益金	9,491,037,121
(G) 追加信託差損益金	2,802,357,760
(H) 解約差損益金	△4,358,167,935
(I) 計（E＋F＋G＋H）	6,240,575,837
次期繰越損益金（I）	6,240,575,837

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

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

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

「当ファンドの運用の一部を委託されている米国の投資顧問会社（米国投資顧問会社）は、米国の証券関連法令（「米国法」）の適用を受けています。当該米国投資顧問会社は、米国法を遵守するという限定的な目的で、Arthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.（「アーサー・ベル社」）を、当ファンドの受益者の「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社は、「独立した代理人」として、米国法で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。アーサー・ベル社が「独立した代理人」としての地位を失うのは、（1）同社が辞任したとき、（2）同社の退任を当ファンドの受益者が承諾したとき、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。アーサー・ベル社が「独立した代理人」に任命されることによって、受益者のみなさまが現在受け取っている当ファンドに関する運用報告書の内容、お知らせ、その他の情報に何ら影響が及ぶものではありません。」

○お知らせ

有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年8月3日＞

ノムラーAMP豪州債券ファンドFC（適格機関投資家専用）

第117期～第122期（2016年6月8日～2016年12月7日）

○当ファンドの仕組み

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	価 込 配	額 期 金	ベ 騰 落	マ 中 率	ク 期 騰 落	マ 中 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
	円		円	騰 落	%		騰 落	%	%		%		百万円
93期(2014年7月7日)	9,309		5		0.8			0.8	94.5		15.2		411
94期(2014年8月7日)	9,294		11		△0.0			0.0	90.5		11.4		458
95期(2014年9月8日)	9,313		4		0.2			0.2	92.4		10.0		623
96期(2014年10月7日)	9,314		8		0.1			0.1	91.9		18.8		808
97期(2014年11月7日)	9,359		7		0.6			0.8	95.3		15.5		887
98期(2014年12月8日)	9,449		6		1.0			1.1	96.6		14.5		932
99期(2015年1月7日)	9,541		6		1.0			1.5	90.8		12.3		1,015
100期(2015年2月9日)	9,601		7		0.7			1.0	87.9		11.0		1,022
101期(2015年3月9日)	9,560		4		△0.4			△0.5	95.5		5.2		1,069
102期(2015年4月7日)	9,657		7		1.1			1.3	92.5		14.1		936
103期(2015年5月7日)	9,447		3		△2.1			△2.5	98.9		12.1		943
104期(2015年6月8日)	9,414		6		△0.3			△0.4	94.9		14.2		1,071
105期(2015年7月7日)	9,430		6		0.2			0.5	90.2		1.4		1,160
106期(2015年8月7日)	9,468		9		0.5			0.4	94.4		1.5		1,164
107期(2015年9月7日)	9,522		6		0.6			0.8	90.2		11.9		1,187
108期(2015年10月7日)	9,502		4		△0.2			△0.1	93.3		12.2		1,185
109期(2015年11月9日)	9,426		4		△0.8			△0.6	97.9		13.9		1,192
110期(2015年12月7日)	9,355		0		△0.8			△0.8	98.4		20.0		1,260
111期(2016年1月7日)	9,419		5		0.7			0.9	90.1		33.3		1,367
112期(2016年2月8日)	9,478		5		0.7			0.9	94.6		35.3		1,351
113期(2016年3月7日)	9,451		0		△0.3			△0.2	97.0		26.6		1,378
114期(2016年4月7日)	9,495		7		0.5			0.5	94.7		25.3		1,386
115期(2016年5月9日)	9,572		6		0.9			0.9	91.2		16.9		1,330
116期(2016年6月7日)	9,623		4		0.6			0.5	92.4		20.8		1,327
117期(2016年7月7日)	9,707		3		0.9			1.0	91.0		29.8		1,350
118期(2016年8月8日)	9,714		4		0.1			0.1	95.0		24.3		1,435
119期(2016年9月7日)	9,722		4		0.1			△0.1	95.7		25.3		1,502
120期(2016年10月7日)	9,637		4		△0.8			△0.9	95.2		26.0		1,641
121期(2016年11月7日)	9,590		4		△0.4			△0.6	96.0		37.9		1,672
122期(2016年12月7日)	9,413		6		△1.8			△2.1	98.6		34.0		1,646

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* ベンチマーク（＝ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円ヘッジベース））は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index（オーストラリアドルベース）をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。設定時を100として指数化しています。

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

* ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index）は、国債、準政府債（州政府債）、社債及びアセットバック証券等が構成されており、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

○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	ベンチマーカー	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率				
第117期	(期 首) 2016年 6 月 7 日	円 9,623	% —	124.13	% —	% 92.4	% 20.8
	6 月末	9,658	0.4	124.66	0.4	92.7	27.8
	(期 末) 2016年 7 月 7 日	9,710	0.9	125.37	1.0	91.0	29.8
第118期	(期 首) 2016年 7 月 7 日	9,707	—	125.37	—	91.0	29.8
	7 月末	9,717	0.1	125.41	0.0	95.1	24.0
	(期 末) 2016年 8 月 8 日	9,718	0.1	125.45	0.1	95.0	24.3
第119期	(期 首) 2016年 8 月 8 日	9,714	—	125.45	—	95.0	24.3
	8 月末	9,742	0.3	125.59	0.1	94.9	23.8
	(期 末) 2016年 9 月 7 日	9,726	0.1	125.28	△0.1	95.7	25.3
第120期	(期 首) 2016年 9 月 7 日	9,722	—	125.28	—	95.7	25.3
	9 月末	9,688	△0.3	124.76	△0.4	94.1	25.9
	(期 末) 2016年10 月 7 日	9,641	△0.8	124.09	△0.9	95.2	26.0
第121期	(期 首) 2016年10 月 7 日	9,637	—	124.09	—	95.2	26.0
	10 月末	9,574	△0.7	123.05	△0.8	96.9	38.4
	(期 末) 2016年11 月 7 日	9,594	△0.4	123.32	△0.6	96.0	37.9
第122期	(期 首) 2016年11 月 7 日	9,590	—	123.32	—	96.0	37.9
	11 月末	9,456	△1.4	121.34	△1.6	100.4	31.7
	(期 末) 2016年12 月 7 日	9,419	△1.8	120.74	△2.1	98.6	34.0

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当作成期の基準価額の騰落率は－1.9%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの－2.7%を0.8ポイント上回りました。基準価額の主な変動要因は、当作成期を通じて、利息収入や投資していた債券の価格変動などが挙げられます。主な差異の要因は[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド]において、社債をオーバーウェイト（市場平均以上の投資割合）したことなどでした。

【運用経過】

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

[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド] の運用については、オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を高位に組み入れました。信用付け別構成では、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117期3円、第118期4円、第119期4円、第120期4円、第121期4円、第122期6円の収益分配を行いました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

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

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

(2016年6月8日～2016年12月7日)

項 目	第117期～第122期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.298	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.244)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.021	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	32	0.324	
作成期間の平均基準価額は、9,639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

(2016年6月8日～2016年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第117期～第122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	269,556	475,900	91,620	166,200

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月8日～2016年12月7日)

利害関係人との取引状況

<ノムラーAMP豪州債券ファンドFC（適格機関投資家専用）>

区 分	第117期～第122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	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 3,808	百万円 —	% —	百万円 4,081	百万円 48	% 1.2

<ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド>

区 分	第117期～第122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 176	百万円 176	% 100.0	百万円 632	百万円 —	% —

平均保有割合 10.6%

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

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

○組入資産の明細

(2016年12月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第116期末	第122期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	千口 723, 731	千口 901, 667	千円 1, 701, 987

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年12月7日現在)

項 目	第122期末	
	評 価 額	比 率
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	千円 1, 701, 987	% 95. 2
コール・ローン等、その他	86, 605	4. 8
投資信託財産総額	1, 788, 592	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122期末における外貨建て純資産（15, 239, 100千円）の投資信託財産総額（15, 439, 766千円）に対する比率は98. 7%です。

*外貨建て資産は、第122期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1豪ドル=84. 74円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末	第122期末
	2016年7月7日現在	2016年8月8日現在	2016年9月7日現在	2016年10月7日現在	2016年11月7日現在	2016年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2, 630, 215, 972	2, 858, 844, 841	2, 955, 592, 947	3, 251, 074, 562	3, 366, 985, 838	3, 390, 404, 607
コール・ローン等	13, 537, 154	14, 394, 040	15, 037, 754	16, 510, 764	16, 829, 605	16, 304, 879
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	1, 317, 733, 825	1, 436, 425, 868	1, 496, 837, 990	1, 659, 090, 459	1, 688, 168, 265	1, 701, 987, 167
未収入金	1, 298, 944, 993	1, 408, 024, 933	1, 443, 717, 203	1, 575, 473, 339	1, 661, 987, 968	1, 672, 112, 561
(B) 負債	1, 279, 656, 728	1, 423, 580, 543	1, 453, 561, 586	1, 609, 615, 865	1, 694, 817, 694	1, 743, 657, 941
未払金	1, 277, 991, 000	1, 406, 158, 507	1, 452, 238, 370	1, 607, 322, 190	1, 692, 284, 838	1, 736, 884, 270
未払収益分配金	417, 417	591, 008	617, 972	681, 332	697, 488	1, 049, 676
未払解約金	599, 566	16, 094, 012	—	829, 384	995, 402	4, 911, 800
未払信託報酬	646, 368	734, 328	702, 659	780, 101	836, 886	809, 234
未払利息	37	30	41	31	46	33
その他未払費用	2, 340	2, 658	2, 544	2, 827	3, 034	2, 928
(C) 純資産総額(A－B)	1, 350, 559, 244	1, 435, 264, 298	1, 502, 031, 361	1, 641, 458, 697	1, 672, 168, 144	1, 646, 746, 666
元本	1, 391, 390, 000	1, 477, 520, 000	1, 544, 930, 000	1, 703, 330, 000	1, 743, 720, 000	1, 749, 460, 000
次期繰越損益金	△ 40, 830, 756	△ 42, 255, 702	△ 42, 898, 639	△ 61, 871, 303	△ 71, 551, 856	△ 102, 713, 334
(D) 受益権総口数	139, 139口	147, 752口	154, 493口	170, 333口	174, 372口	174, 946口
1口当たり基準価額(C／D)	9, 707円	9, 714円	9, 722円	9, 637円	9, 590円	9, 413円

(注) 第117期首元本額は1, 379, 730, 000円、第117～122期中追加設定元本額は413, 820, 000円、第117～122期中一部解約元本額は44, 090, 000円、1口当たり純資産額は、第117期9, 707円、第118期9, 714円、第119期9, 722円、第120期9, 637円、第121期9, 590円、第122期9, 413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, 885, 481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117期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期
	2016年6月8日～ 2016年7月7日	2016年7月8日～ 2016年8月8日	2016年8月9日～ 2016年9月7日	2016年9月8日～ 2016年10月7日	2016年10月8日～ 2016年11月7日	2016年11月8日～ 2016年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,026	△ 1,171	△ 1,110	△ 1,071	△ 1,073	△ 988
支払利息	△ 1,026	△ 1,171	△ 1,110	△ 1,071	△ 1,073	△ 988
(B) 有価証券売買損益	12,648,018	2,523,695	2,462,600	△ 12,843,230	△ 6,580,045	△ 28,929,816
売買益	62,333,006	36,535,591	22,233,059	15,822,546	42,967,376	104,436,901
売買損	△ 49,684,988	△ 34,011,896	△ 19,770,459	△ 28,665,776	△ 49,547,421	△ 133,366,717
(C) 信託報酬等	△ 648,708	△ 747,786	△ 705,203	△ 782,928	△ 839,920	△ 812,162
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,998,284	1,774,738	1,756,287	△ 13,627,229	△ 7,421,038	△ 29,742,966
(E) 前期繰越損益金	44,160,938	55,013,064	56,147,317	56,948,003	42,608,181	34,380,245
(F) 追加信託差損益金	△ 96,572,561	△ 98,452,496	△ 100,184,271	△ 104,510,745	△ 106,041,511	△ 106,300,937
(配当等相当額)	(274,644,296)	(298,219,706)	(316,259,475)	(358,906,285)	(370,152,276)	(372,139,376)
(売買損益相当額)	(△371,216,857)	(△396,672,202)	(△416,443,746)	(△463,417,030)	(△476,193,787)	(△478,440,313)
(G) 計(D+E+F)	△ 40,413,339	△ 41,664,694	△ 42,280,667	△ 61,189,971	△ 70,854,368	△ 101,663,658
(H) 収益分配金	△ 417,417	△ 591,008	△ 617,972	△ 681,332	△ 697,488	△ 1,049,676
次期繰越損益金(G+H)	△ 40,830,756	△ 42,255,702	△ 42,898,639	△ 61,871,303	△ 71,551,856	△ 102,713,334
追加信託差損益金	△ 96,572,561	△ 98,452,496	△ 100,184,271	△ 104,510,745	△ 106,041,511	△ 106,300,937
(配当等相当額)	(274,657,080)	(298,457,730)	(316,332,918)	(359,266,626)	(370,259,559)	(372,160,699)
(売買損益相当額)	(△371,229,641)	(△396,910,226)	(△416,517,189)	(△463,777,371)	(△476,301,070)	(△478,461,636)
分配準備積立金	87,197,718	89,953,348	93,390,505	96,711,080	100,885,935	104,484,326
繰越損益金	△ 31,455,913	△ 33,756,554	△ 36,104,873	△ 54,071,638	△ 66,396,280	△ 100,896,723

* 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10期（計算期間：2015年6月9日～2016年6月7日）

◎当期の運用経過

- ・基準価額は、当作成期首の20,006円から当作成期末には17,713円に下落し、騰落率は－11.5%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－11.8%を0.3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。
- ・信用格付け別組入比率はAAA格、AA格、A格、BBB格、BB格の順に、当作成期末は24%、22%、26%、22%、1%程度としました。
- ・種別組入比率は国債・政府機関債等、州政府債等、社債等、アセットバック証券の順に、当作成期末は10%、19%、62%、5%程度としました。

◎今後の運用方針

オーストラリアドル建ての公社債を高位に組み入れます。公社債への投資にあたっては、ポートフォリオの効率的なリスク配分（＝リスク・バジェットティング）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。

- *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

(2015年6月9日～2016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)	% 0.013 (0.013)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.030 (0.030) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	8	0.043	
期中の平均基準価額は、18,554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

(2015年6月9日～2016年6月7日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア		千豪ドル	千豪ドル
		国債証券	35,950	38,795
		特殊債券	18,980	16,483
		社債券（投資法人債券を含む）	46,136	10,802 (20,991)

*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 31,000	百万円 29,531	百万円 6,066	百万円 5,834

*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

(2015年6月9日～2016年6月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,650	百万円 742	% 28.0	百万円 2,396	百万円 123	% 5.1

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

○組入資産の明細

(2016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 167,976	千豪ドル 178,081	千円 14,096,937	% 95.7	% 1.3	% 35.9	% 43.9	% 15.9
合 計	167,976	178,081	14,096,937	95.7	1.3	35.9	43.9	15.9

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
* 金額の単位未満は切り捨て。
* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
* スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが1.3%あります。

(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	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	280	306	24,262	2029/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	2,460	3,102	245,586	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	800	63,382	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	1,400	1,611	127,565	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	700	740	58,620	2039/6/21	
	特殊債券 (除く金融債)	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	500	547	43,308	2020/11/19
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.6	1,500	1,520	120,386	2020/1/16
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.8	1,300	1,328	105,132	2021/1/19
		AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	800	873	69,180	2020/11/13
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.25	1,500	1,554	123,079	2020/2/7
		INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	2,300	2,319	183,606	2020/3/12
		INTL FINANCE CORP	3.25	1,200	1,240	98,235	2019/7/22
		INTL FINANCE CORP	2.7	2,400	2,425	191,997	2021/2/5
		KFW	2.75	2,500	2,545	201,481	2020/4/16
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	700	711	56,313	2020/1/20
		NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	500	534	42,311	2018/2/1
		NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	2,480	3,009	238,210	2022/3/1
		NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	2,550	2,846	225,293	2023/4/20
		NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,050	1,263	99,999	2024/8/20
		NORTHERN TERRITORY TREAS	4.25	500	549	43,488	2021/9/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	1,100	1,123	88,969	2017/9/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	4.0	2,100	2,234	176,875	2019/6/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	6.25	500	577	45,706	2020/2/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	3,060	3,722	294,694	2022/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,100	3,485	275,933	2023/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	3,210	3,989	315,781	2024/7/22
		QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	370	435	34,492	2025/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	800	837	66,329	2026/7/21
		TREASURY CORP VICTORIA	5.5	2,615	3,261	258,174	2024/12/17
		TREASURY CORP VICTORIA	3.0	500	519	41,133	2028/10/20
		WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	900	915	72,433	2020/7/22
		WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	600	740	58,629	2021/7/15
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	900	916	72,537	2022/10/20	
WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	2,250	2,671	211,452	2025/7/23		
WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	600	604	47,864	2027/10/21		
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABB FINANCE AUSTRALIA	4.25	500	510	40,371	2017/11/22	
	ADANI ABBOT POINT TERMIN	6.75	1,000	938	74,256	2018/11/1	
	AGL ENERGY LTD	5.0	1,200	1,266	100,216	2021/11/5	
	AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	1,200	1,315	104,137	2020/12/9	
	ALE DIRECT PROPERTY TRUS	4.25	500	505	39,981	2017/8/20	
	ALE DIRECT PROPERTY TRUS	5.0	1,000	1,047	82,929	2020/8/20	
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	5.75	1,500	1,462	115,735	2018/11/27	
	APPLE INC	2.6383	1,500	1,492	118,134	2019/8/28	
	APT PIPELINES LTD	7.75	1,700	1,963	155,428	2020/7/22	
	AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	500	524	41,481	2020/10/28	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	7.5	1,900	2,006	158,820	2017/9/25	

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)	AUST & NZ BANKING GROUP	3.15	1,500	1,505	119,159	2019/1/25	
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	500	516	40,858	2019/7/25	
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.445	1,000	1,005	79,566	2021/4/7	
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.52	2,000	2,037	161,283	2023/6/19	
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	1,500	1,707	135,130	2023/8/16	
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	1,200	1,248	98,851	2021/12/17	
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	800	843	66,792	2019/11/7	
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	1,400	1,455	115,245	2020/3/5	
	BNP PARIBAS AUSTRALIA	4.5	1,300	1,330	105,326	2017/10/4	
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	1,100	1,145	90,715	2018/11/15	
	BPCE SA	4.5	1,000	1,026	81,231	2018/4/17	
	BPCE SA	3.5	1,000	1,003	79,413	2020/4/24	
	BRISBANE AIRPORT CORP	2.53	500	499	39,554	2016/7/1	
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	8.0	800	911	72,154	2019/7/9	
	BWP TRUST	4.5	500	520	41,216	2019/5/27	
	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7.25	800	878	69,571	2018/11/23	
	CITIGROUP INC	6.5	2,000	2,048	162,183	2017/2/13	
	CITIGROUP INC	3.595	900	902	71,404	2021/5/4	
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.75	500	517	40,929	2019/10/18	
	COMMONWEALTH BANK AUST	7.25	1,000	1,157	91,653	2020/2/5	
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.44	2,000	2,010	159,186	2021/1/18	
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.645	600	602	47,728	2026/6/3	
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.75	1,000	1,080	85,511	2020/9/2	
	CREDIT SUISSE SYDNEY	2.835	1,500	1,494	118,289	2017/11/14	
	CREDIT SUISSE SYDNEY	3.2983	800	792	62,721	2020/4/29	
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	6.0	1,300	1,389	109,964	2019/10/11	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	8.75	800	840	66,503	2017/4/21	
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	500	518	41,026	2019/7/1	
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	1,000	1,044	82,659	2022/6/16	
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	5.75	500	521	41,294	2018/11/29	
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	4.5	1,600	1,590	125,923	2022/3/11	
	ELM BV (SWISS REIN CO)	3.295	900	883	69,923	2049/4/29	
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	4.25	1,900	1,911	151,279	2020/6/15	
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.25	700	728	57,640	2017/9/7	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.05	1,400	1,430	113,206	2018/12/10	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.588	1,500	1,510	119,577	2020/6/2	
	FirstMac Mortgage Fundin	—	800	800	63,328	2044/12/10	
	FirstMac Mortgage Fundin	3.02	2,030	2,010	159,131	2046/11/20	
	FirstMac Mortgage Fundin	3.3779	1,100	1,100	87,077	2047/4/8	
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	500	574	45,446	2022/8/8	
	GLENCORE AUST HOLDINGS P	4.5	1,200	1,181	93,500	2019/9/19	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.75	2,500	2,556	202,392	2016/11/23	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	1,300	1,372	108,614	2019/8/21	
	IDOL TRUST	2.68	256	252	19,996	2045/6/17	
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	1,100	1,156	91,586	2018/11/27	
	INTEL CORP	3.25	700	713	56,464	2019/12/1	
	INTEL CORP	4.0	600	632	50,079	2022/12/1	

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	
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)	JPMORGAN CHASE & CO	4.65	1,000	1,024	81,122	2017/11/7
	LLOYDS BANK PLC	2.9883	1,700	1,694	134,169	2018/8/28
	LLOYDS BANK PLC	3.25	1,300	1,303	103,215	2020/4/1
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	1,400	1,406	111,355	2020/3/3
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	700	819	64,892	2020/9/9
	MEDALLION TRU 2016-1 A1A	3.25	962	963	76,245	2048/2/18
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	8.0	1,000	1,011	80,030	2016/9/16
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	1,000	1,082	85,707	2020/9/18
	MORGAN STANLEY	8.0	1,000	1,043	82,635	2017/5/9
	MORGAN STANLEY	7.375	2,500	2,677	211,911	2018/2/22
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.975	2,000	2,011	159,230	2019/2/25
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.12	2,100	2,104	166,613	2020/11/5
	NATIONAL CAPITL TRST III	3.235	1,500	1,488	117,790	2049/1/29
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	6.75	400	400	31,682	2026/6/16
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	1,000	1,142	90,466	2021/6/11
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	1,000	1,023	81,026	2017/7/27
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	1,000	1,018	80,645	2021/2/24
	RABOBANK NEDERLAND AU	7.25	1,000	1,081	85,574	2018/4/20
	RESIMAC	2.85	657	656	51,978	2043/6/7
	RESIMAC	2.8	1,607	1,597	126,425	2044/3/7
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,200	1,260	99,798	2021/9/8
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	1,300	1,399	110,760	2021/3/12
	SMHL 2009-2 A	3.35	178	178	14,158	2041/9/9
	SMHL 2009-3 A1	3.25	246	247	19,578	2040/11/7
	SMHL 2010-1 A	3.2	205	206	16,326	2041/3/9
	STOCKLAND TRUST	5.5	500	533	42,255	2019/9/6
	STOCKLAND TRUST	4.5	1,300	1,345	106,532	2022/11/23
	STOCKLAND TRUST MANAGEME	7.5	1,500	1,504	119,061	2016/7/1
	SUNCORP-METWAY LTD	3.525	700	702	55,610	2020/10/20
	SUNCORP-METWAY LTD	3.64	1,300	1,304	103,300	2021/4/12
	TELSTRA CORP LTD	4.5	700	728	57,683	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	1,400	1,659	131,361	2020/7/15
	TORR 2009-3 A	3.195	317	318	25,183	2041/1/14
	TORRENS TRUST	2.765	888	877	69,434	2046/8/14
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	500	522	41,384	2019/5/15
	TRANSPOWER NEW ZEALAND	4.25	500	529	41,950	2021/8/6
	TRANSPOWER NEW ZEALAND L	5.75	900	1,033	81,795	2023/8/28
	UBS AG AUSTRALIA	4.0	1,100	1,133	89,740	2019/8/27
	UNIV OF SYDNEY	4.75	500	547	43,316	2021/4/16
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	500	537	42,562	2021/6/30
	VERO INSURANCE LTD	6.75	500	504	39,952	2026/10/6
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.0	1,000	1,019	80,708	2017/6/27
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4.25	800	813	64,412	2018/4/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.25	2,100	2,150	170,204	2018/1/25
	WESFARMERS LTD	6.0	1,000	1,012	80,172	2016/11/4
	WESFARMERS LTD	6.25	1,300	1,413	111,860	2019/3/28
	WESFARMERS LTD	3.66	600	608	48,200	2020/11/18

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WESTPAC BANKING CORP	2.995	700	703	55,722	2019/5/10
		WESTPAC BANKING CORP	7.25	500	579	45,860	2020/2/11
		WESTPAC BANKING CORP	3.045	700	699	55,359	2020/7/28
		WESTPAC BANKING CORP	3.225	1,200	1,205	95,440	2020/10/28
		WESTPAC BANKING CORP	5.25	1,400	1,599	126,649	2023/11/21
		WESTPAC BANKING CORP	5.425	700	722	57,190	2026/3/10
		WOOLWORTHS LIMITED	6.0	1,000	1,066	84,439	2019/3/21
合 計						14,096,937	

* 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	AU03YR	百万円 322	百万円 —
		AU10YR	2,851	—

* 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 (2016年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	14,096,937	94.5
コール・ローン等、その他	823,281	5.5
投資信託財産総額	14,920,218	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（14,670,667千円）の投資信託財産総額（14,920,218千円）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=79.16円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年6月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,998,503,428
コール・ローン等	325,635,528
公社債（評価額）	14,096,937,213
未収入金	227,692,787
未収利息	142,717,950
前払費用	2,397,036
差入委託証拠金	203,122,914
(B) 負債	260,650,632
未払金	189,950,252
未払解約金	70,700,000
未払利息	380
(C) 純資産総額（A－B）	14,737,852,796
元本	8,320,305,414
次期繰越損益金	6,417,547,382
(D) 受益権総口数	8,320,305,414口
1万口当たり基準価額（C／D）	17,713円

（注）期首元本額は8,248,047,000円、期中追加設定元本額は2,038,030,280円、期中一部解約元本額は1,965,771,866円、1口当たり純資産額は1,7713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）
7,596,573,884円
・ノムラーAMP豪州債券ファンドFC（適格機関投資家専用）
723,731,530円

○損益の状況（2015年6月9日～2016年6月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	673,507,261
受取利息	671,401,080
その他収益金	2,126,061
支払利息	△ 19,880
(B) 有価証券売買損益	△2,848,890,687
売買益	278,144,754
売買損	△3,127,035,441
(C) 先物取引等取引損益	181,629,266
取引益	233,324,937
取引損	△ 51,695,671
(D) 保管費用等	△ 4,975,720
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△1,998,729,880
(F) 前期繰越損益金	8,252,735,676
(G) 追加信託差損益金	1,790,169,720
(H) 解約差損益金	△1,626,628,134
(I) 計（E＋F＋G＋H）	6,417,547,382
次期繰越損益金（I）	6,417,547,382

* 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

有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年8月3日＞

NPEBパン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFC/FD

2015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
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
2015年12月31日に終了する計測期間
(ユーロ)

収益

債券利息	2,525,991
収益合計	<u>2,525,991</u>

費用

投資顧問報酬	397,047
事務管理代行報酬	132,301
保管費用	39,708
金利スワップ取引契約に係る支払利息	879
当座借越利息	13,097
取引銀行報酬	7,797
銀行手数料	52,690
受託報酬	39,707
法務報酬	2,027
海外登記手数料	575
立替費用	13,228
専門家報酬	10,000
創業費償却	47,148
雑費用	194
費用合計	<u>756,398</u>
純投資損益	<u>1,769,593</u>

投資有価証券売買に係る損益	(524,953)
先物取引契約に係る損益	(213,891)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(522,462)
金利スワップ取引契約に係る損益	15,291

当期実現純損益	<u>(1,246,015)</u>
----------------	--------------------

投資有価証券評価差損益	(4,007,339)
先物取引契約に係る評価差損益	(104,323)
金利スワップ取引契約に係る評価差損益	75,797
クレジット・デフォルト・スワップ取引契約に係る評価差損益	(34,417)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	960,826

当期評価差損益	<u>(3,109,456)</u>
----------------	--------------------

運用の結果による純資産の増減額	<u>(2,585,878)</u>
------------------------	--------------------

組入資産明細
2015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				
変動金利債				
EUR	205,000	BHP BILLITON FIN FRN 22/04/76	201,556	0.08
			201,556	0.08
普通社債(固定金利債)				
EUR	797,000	WESTPAC BANK 0.625% 14/01/22 EMTN	790,138	0.29
EUR	700,000	NAB 0.875% 16/11/22 EMTN	698,110	0.27
EUR	515,000	WESTPAC BANK CORP 0.75% 22/07/21 EM	516,751	0.20
			2,004,999	0.76
		オーストラリア計	2,206,555	0.84
オーストリア				
国債				
EUR	2,390,000	REP OF AUSTRIA 1.2% 20/10/25	2,459,071	0.93
EUR	653,000	REP OF AUSTRIA 3.5% 15/09/21 EMTN	778,376	0.30
EUR	354,000	REP OF AUSTRIA 3.15% 20/06/44	464,377	0.18
			3,701,824	1.41
		オーストリア計	3,701,824	1.41
ベルギー				
変動金利債				
EUR	200,000	AG INSURANCE SA/NV FRN 30/06/47	182,000	0.07
EUR	100,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	99,980	0.04
			281,980	0.11
国債				
EUR	2,015,000	BELGIUM KINGDOM 1.9% 22/06/38 76	1,995,305	0.75
EUR	2,022,000	BELGIUM KINGDOM 1% 22/06/31 75	1,848,715	0.71
EUR	1,810,000	BELGIUM KINGDOM 0.8% 22/06/25 74	1,780,591	0.68
EUR	634,000	KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/9/21 61	780,454	0.30
EUR	306,000	BELGIUM KINGDOM 3% 22/06/34 73	366,619	0.14
			6,771,684	2.58
普通社債(固定金利債)				
EUR	800,000	BELFIUS BANK SA 0.75% 10/02/25 EMTN	780,880	0.31
EUR	400,000	BELFIUS BANK SA 0.625% 14/10/21	401,200	0.15
EUR	300,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/22	299,730	0.11
EUR	200,000	KBC BANK NV 2% 31/01/23 REGS	217,640	0.08
			1,699,450	0.65
		ベルギー計	8,753,114	3.34
カナダ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	690,000	PROVINCE OF QUEBEC 0.875% 15/01/25	674,613	0.26
EUR	569,000	ROYAL BK CANADA 1.625% 04/08/20 REG	599,845	0.23
			1,274,458	0.49
		カナダ計	1,274,458	0.49

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
キプロス				
国債				
EUR	565,000	REP OF CYPRUS 4.25% 04/11/25 EMTN	586,470	0.22
EUR	97,000	REP OF CYPRUS 3.875% 06/05/22 EMTN	100,269	0.04
			<u>686,739</u>	<u>0.26</u>
		キプロス計	<u>686,739</u>	<u>0.26</u>
チェコ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	UNICREDIT BK CZ 0.625% 30/04/20 EMT	395,816	0.15
			<u>395,816</u>	<u>0.15</u>
		チェコ計	<u>395,816</u>	<u>0.15</u>
デンマーク				
変動金利債				
EUR	225,000	DANICA PENSION FRN 29/09/45	221,963	0.08
			<u>221,963</u>	<u>0.08</u>
国債				
DKK	19,266,000	KINGDOM OF DENMARK 1.75% 15/11/25	2,788,404	1.07
DKK	1,400,000	KINGDOM OF DENMARK 4.5% 15/11/39	297,969	0.11
			<u>3,086,373</u>	<u>1.18</u>
普通社債(固定金利債)				
DKK	9,120,000	REALKREDIT DANMARK 1% 01/01/21 10f	1,229,330	0.47
DKK	6,950,000	REALKREDIT DANMARK 2% 01/01/20 10T	984,744	0.38
DKK	7,499,431	NORDEA KRED REAL 2% 01/10/47 IOH	911,169	0.35
DKK	4,300,000	NORDEA KRED REAL 2% 01/10/19	606,748	0.23
DKK	3,700,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/10/20 13H	501,791	0.19
			<u>4,233,782</u>	<u>1.62</u>
		デンマーク計	<u>7,542,118</u>	<u>2.88</u>
フィンランド				
国債				
EUR	1,070,000	FINNISH GVT 0.875% 15/09/25	1,064,387	0.40
EUR	164,000	FINNISH GVT 1.5% 15/04/23	175,906	0.07
			<u>1,240,293</u>	<u>0.47</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	600,000	NORDEA BK FIN 0.625% 19/10/22 EMTN	598,020	0.23
			<u>598,020</u>	<u>0.23</u>
		フィンランド計	<u>1,838,313</u>	<u>0.70</u>
フランス				
変動金利債				
EUR	725,000	TOTAL SA 2.25% 29/12/49 EMTN	668,233	0.25
EUR	200,000	LA BANQUE POSTALE FRN 19/11/27 EMTN	202,280	0.08
EUR	200,000	BPCE SA FRN 30/11/27 EMTN	200,320	0.08
EUR	200,000	ENGIE SA FRN 02/06/49 NC5	199,500	0.08
EUR	100,000	AXA SA FRN 04/07/43	114,298	0.04
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	99,560	0.04
EUR	50,000	AXA SA FRN 16/04/40	55,560	0.02
			<u>1,539,751</u>	<u>0.59</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
EUR	3,745,000	FRANCE OAT 1% 25/05/19	3,885,812	1.49
EUR	2,789,341	FRANCE OAT 3.25% 25/05/45	3,539,897	1.35
EUR	3,562,248	FRANCE OAT 0.5% 25/05/25	3,437,213	1.31
EUR	3,423,000	FRANCE OAT 0% 25/05/20	3,414,100	1.30
EUR	1,253,000	FRANCE OAT 4.25% 25/10/17	1,355,997	0.52
EUR	564,000	FRANCE OAT 4% 25/04/60	851,453	0.33
EUR	355,000	FRANCE OAT 5.75% 25/10/32	572,047	0.22
EUR	350,000	FRANCE OAT 4.75% 25/04/35	525,315	0.20
EUR	400,000	FRANCE OAT 2.25% 25/05/24	449,320	0.17
EUR	300,000	FRANCE OAT 3.5% 25/04/20	345,120	0.13
			18,376,274	7.02
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,100,000	CREDIT AGRICOLE 0.625% 11/09/23 EMT	2,073,539	0.79
EUR	1,800,000	AGENCE FRANC DEV 0.5% 25/10/22 EMTN	1,783,980	0.68
EUR	1,276,000	DEXIA CREDIT LOC 1.625% 29/10/18 EM	1,330,485	0.51
GBP	900,000	DEXIA CRED LOC 2% 17/06/20 EMTN	1,226,722	0.47
EUR	1,100,000	CIE FINANCE FONCIER 0.625% 10/02/23	1,093,730	0.42
EUR	1,100,000	CAISSE FRANCAISE FIN 0.2% 27/04/23	1,059,850	0.40
EUR	800,000	BCPE SFH 1.75% 27/06/24 EMTN	857,600	0.33
EUR	750,000	DEXIA CRED LOC 0.625% 21/01/22 EMTN	747,150	0.29
EUR	700,000	CAISSE FRAN FIN 0.375% 16/09/19 EMT	706,300	0.27
GBP	500,000	DEXIA CRED LOC 1.875% 17/07/17 EMTN	685,143	0.26
EUR	600,000	CARREFOUR SA 1.75% 22/05/19 EMTN	624,360	0.24
EUR	600,000	SOCIETE GENERALE 1% 19/12/17 EMTN	612,000	0.23
EUR	600,000	CIE FIN FONCIER 0.125% 18/06/18	601,500	0.23
EUR	500,000	CASINO GUICHARD 3.157% 6/8/19 EMTN	520,650	0.20
EUR	500,000	CAISSE FRAN FIN 1.125% 09/09/25	502,800	0.19
EUR	400,000	CIE FIN FONCIER 0.125% 18/02/20 000	398,440	0.15
EUR	400,000	RTE RESEAU TRANS 1.625% 27/11/25 EM	396,000	0.15
EUR	375,000	CREDIT AGR HOME 0.375% 21/10/21 EMT	373,425	0.14
EUR	300,000	EUTELSAT SA 5% 14/01/19	337,440	0.13
EUR	300,000	BPCE SFH 1.75% 29/11/19	318,660	0.12
EUR	300,000	CRED MUTUEL CIC 1.125% 06/02/19 EMT	309,840	0.12
EUR	300,000	CAP GEMINI SA 1.75% 01/07/20	307,020	0.12
EUR	300,000	CAISSE CENT CRED 0.25% 25/11/18 EMT	301,980	0.12
EUR	300,000	SOCIETE GENERALE 2.625% 27/2/25 EMT	288,120	0.11
EUR	230,000	ENGIE SA 1.5% 20/07/17 EMTN	234,669	0.09
EUR	200,000	UNEDIC 0.875% 25/10/22	204,120	0.08
GBP	100,000	EDF 5.5% 17/10/41 EMTN	154,641	0.06
EUR	100,000	UNEDIC 2.375% 25/05/24	112,340	0.04
EUR	100,000	ICADE 2.25% 16/04/21	103,440	0.04
EUR	100,000	SANOFI 1.125% 10/03/22 EMTN	101,952	0.04
EUR	100,000	ENGIE SA 1.5% 13/03/35 EMTN	88,010	0.03
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 2.798% 5/08/26 EMTN	87,560	0.03
			18,543,466	7.08
フランス計			38,459,491	14.69

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ドイツ				
変動金利債				
EUR	400,000	BAYER AG FRN 01/07/74	402,840	0.15
EUR	300,000	LB BADEN WUERT FRN 27/05/26 EMTn	294,120	0.11
EUR	241,000	BAYER AG FRN 01/07/75 EMTN	241,940	0.09
EUR	200,000	BERTELSMANN SE&CO KGAA FRN 23/04/75	175,740	0.07
EUR	100,000	ALLIANZ SE FRN 07/07/45	92,010	0.04
			1,206,650	0.46
国債				
EUR	1,080,254	BUNDES DEUTSCH 1% 15/08/24	1,128,411	0.43
EUR	757,692	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.5% 15/8/46	945,098	0.36
EUR	430,000	BUNDES DEUTSCH 4.75% 04/07/40 08	727,960	0.28
EUR	200,000	REP OF GERMANY 1.75% 04/07/22	220,840	0.08
			3,022,309	1.15
普通社債(固定金利債)				
GBP	2,500,000	FMS WERTMANAGEMENT 1% 10/04/18	3,384,824	1.30
EUR	2,800,000	ERSTE ABWICKLUNG 0% 07/12/18 EMTn	2,798,880	1.07
EUR	2,219,000	LAND BADEN WUERT 0.625% 09/02/27	2,127,133	0.81
EUR	1,844,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	1,638,394	0.63
EUR	1,350,000	LAND HESSEN 0.375% 04/07/22 1515	1,345,140	0.51
EUR	800,000	KFW 0.625% 04/07/22	814,960	0.31
EUR	630,000	NRW BANK 0.875% 10/11/25 EMTN	626,850	0.24
EUR	595,000	LAND NORDRHEIN 1.25 14/03/25 1325	615,528	0.24
EUR	435,000	GEMEINSAME BUNDES 1.75% 13/06/22 40	470,409	0.18
EUR	404,000	VIER GAS TRANSP 2% 12/06/20 EMTN	424,329	0.16
EUR	400,000	FREIE HANS BREMEN 0.5% 07/10/22	399,320	0.15
EUR	400,000	LAND NORDRHEIN 0.625% 17/11/23 1387	399,120	0.15
EUR	400,000	LAND BERLIN 0.5% 10/02/25 459	388,600	0.15
EUR	200,000	SAP SE 1.75% 22/02/27 EMTN	201,780	0.08
EUR	135,000	COMMERZBANK AG 0.5% 03/04/18 EMTN	135,135	0.05
EUR	86,000	LAND NORDRHEIN WEST 1.625% 24/10/30	88,202	0.03
			15,858,604	6.06
		ドイツ計	20,087,563	7.67
ガーンジー				
普通社債(固定金利債)				
EUR	475,000	CRED SUISSE GP 1.25% 14/4/22 EMTN	459,848	0.18
			459,848	0.18
		ガーンジー計	459,848	0.18
インドネシア				
国債				
USD	835,000	REP OF INDONESIA 4.75% 08/01/26 REG	749,506	0.29
			749,506	0.29
		インドネシア計	749,506	0.29
アイルランド				
特殊債券(CMBS)				
EUR	355,000	DECO 9-E3X A2 FRN 27/07/17	111,698	0.04
			111,698	0.04

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
EUR	3,978,900	IRISH GVT 4.5% 18/04/20	4,719,770	1.80
EUR	1,115,000	IRISH GVT 2.4% 15/05/30	1,221,594	0.47
EUR	150,803	IRISH GVT 5% 18/10/20	185,096	0.07
EUR	126,900	IRISH TREASURY 2% 18/02/45	121,627	0.05
			6,248,087	2.39
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,025,000	BANK OF IRELAND 0.625% 19/02/21	1,021,412	0.39
EUR	320,000	GE CAPITAL EURO 1% 02/05/17 EMTn	323,756	0.12
			1,345,168	0.51
		アイルランド計	7,704,953	2.94
変動金利債				
		イタリア		
EUR	140,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 27/10/47 EMTN	147,826	0.06
			147,826	0.06
国債				
EUR	8,064,000	BTPS 2.25% 22/04/17 CPI	8,285,906	3.16
EUR	5,067,000	BTPS 2.15% 12/11/17 ICPI	5,254,957	2.01
EUR	2,228,000	BTPS 5% 01/03/25	2,887,488	1.10
EUR	2,764,000	BTPS 1.25% 15/09/32 (CPI)	2,854,278	1.09
EUR	2,356,000	BTPS 3.75% 01/05/21	2,728,955	1.04
EUR	1,585,000	BTPS 2.55% 15/09/41 CPI	2,160,774	0.83
EUR	832,000	BTPS 4.75% 01/09/28	1,092,067	0.42
EUR	700,000	BTPS 4.75% 01/09/44	990,083	0.38
EUR	885,000	BTPS 3.25% 01/09/46	988,854	0.38
EUR	886,000	BTPS 2.55% 22/10/16 CPI	902,881	0.34
EUR	739,000	BTPS 1.7% 15/09/18 (CPI)	789,468	0.30
EUR	628,000	BTPS 3.75% 01/09/24	744,620	0.28
EUR	637,000	BTPS 0.7% 01/05/20	642,542	0.25
EUR	504,000	BTPS 2.35% 15/09/24 CPI	583,596	0.22
			30,906,469	11.80
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,250,000	BANCA MONTE PASCHI 2.125% 26/11/25	1,233,375	0.46
EUR	600,000	BANCA MONTE PASCHI 1.25% 20/01/22	592,380	0.23
EUR	500,000	INTESA SANPAOLO 1.375% 18/12/25 EMT	491,550	0.19
EUR	300,000	SNAM SPA 3.25% 22/01/24 EMTN	338,130	0.13
EUR	302,000	INTESA SANPAOLO SP 3% 28/01/19 EMTN	322,234	0.12
EUR	202,000	SNAM 2.375% 30/06/17	208,403	0.08
EUR	175,000	SNAM 1.375% 19/11/23 EMTN	174,090	0.07
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO 1.125% 14/01/20 EMT	100,260	0.04
EUR	100,000	BANCA POP EMILIA 0.875% 22/01/22 EM	99,520	0.04
			3,559,942	1.36
		イタリア計	34,614,237	13.22
普通社債(固定金利債)				
		ジャージー島		
EUR	556,000	WPP FINANCE 2013 3% 20/11/23 EMTN	612,267	0.23
EUR	250,000	UBS GROUP FDG 1.75% 16/11/22	250,100	0.10
			862,367	0.33
		ジャージー島計	862,367	0.33

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ラトビア				
国債				
EUR	1,626,000	REP OF LATVIA 0.5% 15/12/20	1,632,016	0.62
			1,632,016	0.62
		ラトビア計	1,632,016	0.62
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	4,339,000	EURO STABILITY MECH 0.875% 15/10/19	4,481,754	1.71
GBP	2,000,000	EIB 1.5% 01/02/19 EMTN	2,733,785	1.04
EUR	1,542,000	EUROPEAN UNION 1.5% 04/10/35 EMTN	1,529,201	0.58
EUR	1,275,000	EIB 0.5% 15/11/23 EMTN	1,271,570	0.49
EUR	900,000	EIB 1.375% 15/09/21 EMTN	957,690	0.37
EUR	800,000	EUROPEAN UNION 0.625% 04/11/23	806,080	0.31
EUR	500,000	EIB 1.375% 15/09/20 EMTN	530,000	0.20
EUR	480,000	EFSF 1.75% 27/06/24 EMTN	524,496	0.20
EUR	398,000	EFSF 2.35% 29/07/44 EMTN	452,009	0.17
EUR	357,000	EIB 2.5% 16/09/19 EMTN	390,522	0.15
EUR	350,000	DH EUROPE FINANCE 1.7% 04/01/22	358,960	0.14
EUR	350,000	NESTLE FIN 0.75% 16/05/23 EMTN	345,870	0.13
EUR	200,000	NOVARTIS FINANCE SA 0.75% 09/11/21	201,280	0.08
EUR	147,000	EIB 2.625% 15/03/35 1981	173,357	0.07
EUR	87,000	EIB 2.125% 15/01/24 EMTN	97,797	0.04
			14,854,371	5.68
		ルクセンブルグ計	14,854,371	5.68
メキシコ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	100,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 1% 04/06/18	101,010	0.04
			101,010	0.04
		メキシコ計	101,010	0.04
オランダ				
変動金利債				
EUR	500,000	ABN AMRO BANK NV FRN 30/6/25 EMTN	512,600	0.19
EUR	500,000	GAS NATURAL FENOSA FRN 29/12/49	432,300	0.17
EUR	400,000	NN GROUP NV FRN 08/04/44	413,840	0.16
EUR	400,000	GAS NATURAL FENOSA FRN 30/11/49	380,348	0.15
EUR	319,000	VOLKSWAGEN INTL FRN 24/03/49	295,906	0.11
			2,034,994	0.78
国債				
EUR	2,729,000	NETHERLANDS GVT 0% 15/04/18 3Y	2,745,101	1.05
EUR	600,000	NETHERLANDS GVT 0.25% 15/07/25	569,783	0.22
EUR	425,000	NETHERLANDS GVT 2.75% 15/01/47	545,403	0.21
EUR	387,000	NETHERLANDS GVT 3.25% 15/07/21	453,852	0.17
EUR	138,000	NETHERLANDS GVT 2% 15/07/24	154,160	0.06
			4,468,299	1.71
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,050,000	ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/23	1,179,360	0.46

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
GBP	800,000	ABN AMRO BANK 2.375 07/12/21 EMTN	1,077,388	0.41
GBP	500,000	RABOBANK NED 4.625% 23/05/29 EMTN	689,419	0.26
EUR	620,000	ABN AMRO BANK NV 1.5% 30/09/30	615,040	0.23
GBP	400,000	RABOBANK NED 2.25% 23/03/22 GMTN	534,432	0.20
EUR	600,000	NEDER WATERSCHAPSBK 0.5% 29/04/30 E	525,360	0.20
EUR	370,000	BMW FINANCE NV 0.5% 21/01/20 EMTN	367,262	0.14
EUR	300,000	ING BANK NV 0.7% 16/04/20 EMTN	299,730	0.11
EUR	232,000	ENEL INV HLDG BV 5.25% 29/09/23 EMT	295,011	0.11
EUR	237,000	SHELL INTL FIN 1.625% 20/01/27 EMTN	226,221	0.09
EUR	180,000	NEDER FINANCIER 0.125% 20/04/22 EMT	176,616	0.07
EUR	150,000	ENEXIS HOLDING 1.5% 20/10/23 EMTN	151,005	0.06
GBP	100,000	SIEMENS FINANC 2.75% 10/9/25 EMTN	134,680	0.05
EUR	100,000	CRH FUNDING 1.875% 09/01/24 EMTN	100,560	0.04
			6,372,084	2.43
		オランダ計	12,875,377	4.92
		ノルウェー		
国債				
NOK	3,000,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	322,826	0.13
			322,826	0.13
普通社債(固定金利債)				
EUR	251,000	EIKA BOLIGKRED 2.125% 30/01/23 EMTN	272,988	0.10
			272,988	0.10
		ノルウェー計	595,814	0.23
		ポーランド		
国債				
PLN	2,800,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	681,017	0.26
			681,017	0.26
		ポーランド計	681,017	0.26
		ポルトガル		
国債				
EUR	2,145,000	OBRIGACOES TESOURO 2.2% 17/10/22	2,193,262	0.84
EUR	1,984,000	OBRIGACOES TESOURO 2.875% 15/10/25	2,043,322	0.78
			4,236,584	1.62
		ポルトガル計	4,236,584	1.62
		スロベニア		
国債				
EUR	81,000	REP SLOVENIJA 1.5% 25/03/35	70,454	0.03
			70,454	0.03
		スロベニア計	70,454	0.03
		スペイン		
変動金利債				
EUR	200,000	BANKIA SA FRN 22/05/24 MTN	198,680	0.08
			198,680	0.08

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
EUR	6,579,000	SPANISH GVT 1.4% 31/01/20	6,798,080	2.60
EUR	3,446,000	SPANISH GVT 2.75% 31/10/24	3,748,593	1.43
EUR	3,182,000	BONOS Y OBLIG DE EST 1.15% 30/07/20	3,246,595	1.24
EUR	2,673,000	SPANISH GVT 4.6% 30/07/19	3,070,742	1.17
EUR	1,742,000	SPANISH GVT 4.5% 31/01/18	1,899,825	0.73
EUR	1,761,000	KINGDOM OF SPAIN 2.15% 31/10/25	1,817,352	0.69
EUR	1,540,000	SPANISH GOVT 0.55% 30/11/19 CPI	1,546,629	0.59
EUR	1,220,000	BONOS Y OBLIG DE EST 2.1% 30/04/17	1,253,184	0.48
EUR	999,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 1.6% 30/04/25	989,110	0.38
EUR	681,000	SPANISH GVT 5.15% 31/10/28	906,139	0.35
EUR	587,000	SPANISH GVT 5.15% 31/10/44	802,077	0.31
EUR	165,000	SPANISH GVT 3.8% 30/04/24	193,314	0.07
			26,271,640	10.04
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,600,000	BANCO POPULAR ESP 2.125% 08/10/19	1,689,760	0.64
EUR	700,000	BANKIA SA 1.125% 05/08/22	696,780	0.26
EUR	600,000	BANKINTER SA 0.625% 09/10/20	596,428	0.22
EUR	500,000	FADE 0.85% 17/09/19	503,950	0.19
EUR	500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA 0.625% 17/5/21	495,550	0.19
EUR	300,000	CEDULAS TDA 4.25% 10/04/31 A-6	362,550	0.14
EUR	300,000	BANKIA SA 3.625% 05/10/16	307,530	0.12
EUR	300,000	SANTAN CONSUMER FIN 1.5% 12/11/20 E	301,530	0.12
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 25/09/25	279,894	0.11
EUR	200,000	SANTANDER CONSUMER FIN 1.1% 30/7/18	202,318	0.08
EUR	100,000	CAJA RURAL DE NAVARRA 0.5% 16/03/22	97,495	0.04
			5,533,785	2.11
スペイン計			32,004,105	12.23
スウェーデン				
変動金利債				
EUR	350,000	NORDEA BANK AB FRN 10/11/25 EMTN	347,305	0.13
			347,305	0.13
国債				
SEK	8,050,000	SWEDISH GVT 5% 01/12/20 1047	1,078,495	0.42
SEK	5,395,000	SWEDISH GVT 2.5% 12/05/25 1058	666,320	0.25
			1,744,815	0.67
普通社債(固定金利債)				
EUR	575,000	SEB 0.625% 30/01/23 EMTN	568,733	0.22
EUR	400,000	SVENSKA HANDEL 1.125% 14/12/22 EMT	396,640	0.15
EUR	350,000	SWEDBANK AB 0.625% 04/01/21 GMTN	346,955	0.13
EUR	200,000	SWEDBANK AB 1% 01/06/22 GMTN	200,140	0.08
			1,512,468	0.58
スウェーデン計			3,604,588	1.38
スイス				
変動金利債				
EUR	205,000	UBS AG FRN 12/02/26	218,581	0.08
			218,581	0.08

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
CHF	1,000,000	SWISS GVT 1.5% 24/07/25	1,060,397	0.40
			1,060,397	0.40
普通社債(固定金利債)				
EUR	531,000	CRED SUISSE LDN 1.125% 15/09/20	538,169	0.21
			538,169	0.21
		スイス計	1,817,147	0.69
特殊債券(CMBS)				
GBP	115,000	GMG 2015-2 A FRN 16/02/54	156,284	0.06
EUR	185,000	ESTON 2006-1 A1B FRN 19/04/21	62,579	0.02
			218,863	0.08
変動金利債				
GBP	400,000	LEGAL&GENERAL GROUP 5.5% 27/06/64 E	517,926	0.20
EUR	400,000	BARCLAYS PLC FRN 11/11/25 EMTN	399,040	0.15
GBP	100,000	NATIONWIDE BUILD SOC FRN 11/03/49	136,385	0.05
			1,053,351	0.40
国債				
GBP	3,444,045	UK TREASURY 3.75% 07/09/20	5,212,764	1.99
GBP	3,118,065	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	4,972,813	1.90
GBP	2,055,000	UK TREAS GILT 2% 07/09/25	2,813,846	1.08
GBP	1,480,000	UK TREASURY 5% 07/03/25	2,555,772	0.98
GBP	1,474,000	UK TREASURY 4.25% 07/03/36	2,544,110	0.97
GBP	1,151,000	UK TREASURY 4.75% 07/12/30	2,056,609	0.79
GBP	773,000	UK TREASURY 4.25% 07/09/39	1,354,284	0.52
GBP	450,000	UK TREASURY 4.25% 07/12/55	883,560	0.34
GBP	445,000	UK TREASURY 4% 22/01/60	849,671	0.32
GBP	556,400	UK TREAS GILT 3.25% 22/01/44	847,409	0.32
GBP	391,000	UK TREASURY 3.5% 22/07/68	686,887	0.26
GBP	280,000	UK TREASURY 3.75% 22/07/52	489,984	0.19
			25,267,709	9.66
その他債券				
GBP	100,000	EVERSHOLT FUNDING 6.697% 22/2/35 EM	176,244	0.07
			176,244	0.07
ステップアップ/ダウン債				
GBP	200,000	CRH FIN UK PLC 4.125% 02/12/29 EMTN	272,371	0.10
			272,371	0.10
普通社債(固定金利債)				
GBP	2,118,000	BARCLAYS BANK PLC 1.5% 04/04/17 EMT	2,895,040	1.12
GBP	1,885,000	LLOYDS BANK PLC 1.5% 02/05/17 EMTN	2,581,582	1.00
GBP	949,000	LCR FINANCE PLC 4.5% 07/12/28 REGS	1,570,465	0.60
EUR	1,110,000	NATIONWIDE BLDG SOC 1.625% 3/4/19 E	1,150,293	0.44
EUR	775,000	NATIONWIDE BLDG 1.125% 3/6/22 EMTN	771,449	0.29
GBP	500,000	CENTRICA PLC 4.375% 13/03/29	720,422	0.28
GBP	400,000	ABBAY NATL TREAS 5.25% 16/02/29 EMT	682,008	0.26
GBP	476,000	LLOYDS BANK PLC 1.75% 31/03/22	628,608	0.24
GBP	400,000	CENTRICA PLC 7% 19/09/18 EMTN	612,883	0.23
EUR	500,000	NATIONWIDE BLDG 2.25% 25/06/29 EMTN	545,372	0.21

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	475,000	NATIONWIDE BLDG 0.75% 26/10/22 EMTN	474,003	0.18
EUR	450,000	SKY PLC 1.5% 15/09/21 EMTN	451,168	0.17
EUR	400,000	SKY PLC 2.5% 15/09/26 EMT	404,720	0.15
EUR	400,000	LLOYDS BANK PLC 0.5% 22/07/20	401,880	0.15
GBP	200,000	LLOYDS BANK 5.125% 7/03/25 EMTN	326,630	0.12
EUR	300,000	BRITISH TELECOM 1.125% 10/06/19 EMT	305,940	0.12
EUR	300,000	FCE BANK PLC 1.528% 09/11/20 EMTN	302,040	0.12
GBP	200,000	NATIONAL GRID 4% 08/06/27	296,006	0.11
EUR	225,000	ABBAY NTL TREAS 0.875% 25/11/20 EMT	223,538	0.09
GBP	150,000	RL FIN BONDS NO3 6.125% 13/11/28	207,732	0.08
EUR	205,000	BAT INT FIN 0.875% 13/10/23 EMTN	193,602	0.07
GBP	100,000	WESTERN POWER 5.75% 16/04/32 EMTN	168,785	0.06
EUR	148,000	UBS AG LONDON 1.25% 03/09/21 EMTN	151,019	0.06
EUR	200,000	ANGLO AMERICAN 2.5% 29/04/21 EMTN	138,620	0.05
EUR	123,000	BP CAPITAL PLC 1.109% 16/2/23 EMTN	119,673	0.05
EUR	100,000	COMPASS GROUP 1.875% 27/01/23 EMTN	103,680	0.04
GBP	50,000	NETWORK RAIL 4.75% 29/11/35 EMTN	87,307	0.03
EUR	111,000	ANGLO AMERICAN 3.25% 03/04/23 EMTN	75,425	0.03
			16,589,890	6.35
イギリス計			43,578,428	16.66
アメリカ				
特殊債券(CMO)				
GBP	465,000	LAN 2015-1X 1A FRN 22/12/54	630,315	0.24
			630,315	0.24
普通社債(固定金利債)				
GBP	500,000	MC DONALDS CORP 4.125% 11/06/54 GMT	644,262	0.26
EUR	600,000	MORGAN STANLEY 2.375% 31/03/21 GMTN	635,041	0.25
EUR	600,000	COCA COLA CO 1.125% 09/03/27	560,341	0.21
EUR	550,000	WELLS FARGO CO 2% 27/04/26 EMTN	557,150	0.21
EUR	550,000	PROCTER & GAMBLE CO 1.125% 02/11/23	548,680	0.21
GBP	366,000	VERIZON COMM 4.75% 17/02/34 EMTn	529,420	0.20
GBP	350,000	MONDELEZ INTL 4.5% 03/12/35	480,265	0.18
EUR	475,000	WELLS FARGO CO 1.5% 12/09/22 EMTN	480,035	0.18
EUR	500,000	ZF NA CAPITAL 2.75% 27/04/23	476,850	0.18
EUR	427,000	AON PLC 2.875% 14/05/26	446,599	0.17
EUR	400,000	JP MORGAN CHASE 1.5% 26/10/22 EMTN	403,080	0.15
GBP	200,000	BANK OF AMERICA 7% 31/07/28 EMTN	366,767	0.14
EUR	250,000	UNITED PARCEL SERV 1.625% 15/11/25	251,025	0.10
EUR	210,000	BMW US CAP LLC 1.125% 18/09/21 EMTN	210,378	0.08
EUR	200,000	THERMO FISHER SCIENT 2.15% 21/07/22	206,380	0.08
EUR	200,000	GENERAL ELECTRIC CO 1.25% 26/05/23	200,200	0.08
EUR	175,000	WELLS FARGO CO 1.625% 02/06/25 EMTN	173,600	0.07
EUR	200,000	BERKSHIRE HATHAWAY 1.625% 16/3/35	167,960	0.06
GBP	100,000	AMGEN INC 5.5% 07/12/26	159,303	0.06
GBP	100,000	GOLDMAN SACHS GP 4.25% 29/01/26 EMT	145,254	0.06
GBP	100,000	AT&T INC 4.875% 01/06/44	138,915	0.05
EUR	117,000	BMW US CAPITAL 0.625% 20/04/22 EMTN	113,045	0.04
EUR	109,000	COCA COLA CO 0.75% 09/03/23	106,210	0.04

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	100,000	THERMO FISHER SCIEN 1.5% 01/12/20	100,790	0.04
EUR	100,000	MCDONALD'S CORP 1.125% 26/05/22 GMT	99,360	0.04
			8,200,910	3.14
米国債				
USD	630,000	US TREAS NOTE 0.75% 15/02/45 (CPI)	503,769	0.19
			503,769	0.19
		アメリカ計	9,334,994	3.57
投資有価証券合計			254,722,807	97.32

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2015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)
JPY	6,870,607,562	EUR	51,459,096	January 15,2016	721,451
JPY	34,276,681	EUR	259,147	January 15,2016	1,176
JPY	7,298,051	EUR	54,613	January 15,2016	813
JPY	7,320,294	EUR	54,815	January 15,2016	781
JPY	15,327,958	EUR	115,947	January 15,2016	465
JPY	3,939,154	EUR	29,479	January 15,2016	437
JPY	2,909,313	EUR	21,692	January 15,2016	403
JPY	5,818,089	EUR	43,792	January 15,2016	395
JPY	3,029,065	EUR	22,742	January 15,2016	262
JPY	3,388,745	EUR	25,550	January 15,2016	186
JPY	899,744	EUR	6,745	January 15,2016	88
JPY	4,968,847	EUR	37,694	January 15,2016	43
SEK	6,394	EUR	691	January 15,2016	7
SEK	3,398	EUR	367	January 15,2016	4
SEK	1,902	EUR	205	January 15,2016	3
SEK	1,206	EUR	130	January 15,2016	2
SEK	341	EUR	36	January 15,2016	0
SEK	299	EUR	32	January 15,2016	0
SEK	266	EUR	28	January 15,2016	0
SEK	256	EUR	27	January 15,2016	0
SEK	177	EUR	19	January 15,2016	0
SEK	116	EUR	12	January 15,2016	0
SEK	93	EUR	10	January 15,2016	0
SEK	50	EUR	5	January 15,2016	0
SEK	44	EUR	4	January 15,2016	0
SEK	26	EUR	2	January 15,2016	0
SEK	19	EUR	2	January 15,2016	0
SEK	17	EUR	1	January 15,2016	0
DKK	7	EUR	1	January 15,2016	0
DKK	0	EUR	0	January 15,2016	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (ユーロ)
DKK	11	EUR	1	January 15,2016	0
DKK	22	EUR	3	January 15,2016	0
DKK	8	EUR	1	January 15,2016	0
CHF	0	EUR	0	January 15,2016	0
DKK	20	EUR	2	January 15,2016	0
SEK	0	EUR	0	January 15,2016	0
CHF	3	EUR	3	January 15,2016	0
DKK	80	EUR	10	January 15,2016	0
DKK	53	EUR	7	January 15,2016	0
DKK	546	EUR	73	January 15,2016	0
DKK	136	EUR	18	January 15,2016	0
DKK	120	EUR	16	January 15,2016	0
DKK	862	EUR	115	January 15,2016	0
DKK	42	EUR	5	January 15,2016	0
GBP	0	EUR	0	January 15,2016	0
DKK	116	EUR	15	January 15,2016	0
CHF	3	EUR	2	January 15,2016	0
CHF	7	EUR	7	January 15,2016	0
CHF	4	EUR	4	January 15,2016	0
DKK	155	EUR	20	January 15,2016	0
CHF	8	EUR	8	January 15,2016	0
CHF	45	EUR	42	January 15,2016	0
CHF	16	EUR	14	January 15,2016	0
CHF	20	EUR	18	January 15,2016	0
CHF	51	EUR	47	January 15,2016	0
CHF	30	EUR	28	January 15,2016	0
CHF	44	EUR	40	January 15,2016	0
CHF	58	EUR	54	January 15,2016	0
DKK	1,543	EUR	207	January 15,2016	0
DKK	2,905	EUR	389	January 15,2016	0
GBP	17	EUR	23	January 15,2016	0
GBP	19	EUR	26	January 15,2016	0
CHF	206	EUR	191	January 15,2016	(1)
GBP	25	EUR	35	January 15,2016	(1)
CHF	325	EUR	301	January 15,2016	(1)
GBP	43	EUR	59	January 15,2016	(1)
GBP	49	EUR	68	January 15,2016	(1)
CHF	583	EUR	540	January 15,2016	(2)
GBP	90	EUR	125	January 15,2016	(2)
GBP	113	EUR	157	January 15,2016	(3)
CHF	1,098	EUR	1,016	January 15,2016	(3)
GBP	172	EUR	238	January 15,2016	(4)
GBP	260	EUR	357	January 15,2016	(5)
GBP	293	EUR	403	January 15,2016	(5)
GBP	249	EUR	344	January 15,2016	(6)
GBP	333	EUR	460	January 15,2016	(8)
GBP	1,176	EUR	1,618	January 15,2016	(22)
GBP	1,858	EUR	2,551	January 15,2016	(30)
GBP	3,313	EUR	4,573	January 15,2016	(77)
JPY	4,468,722	EUR	34,024	January 15,2016	(86)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (ユーロ)
GBP	6,235	EUR	8,605	January 15,2016	(145)
EUR	9,833,021	GBP	7,121,271	January 15,2016	170,804
EUR	1,161,259	CHF	1,256,017	January 15,2016	3,012
EUR	10,488	GBP	7,590	January 15,2016	190
EUR	10,527	GBP	7,628	January 15,2016	177
EUR	445,284	DKK	3,321,397	January 15,2016	167
EUR	8,410	GBP	6,113	January 15,2016	115
EUR	5,661	GBP	4,093	January 15,2016	107
EUR	22,268	GBP	16,334	January 15,2016	106
EUR	6,534	GBP	4,747	January 15,2016	93
EUR	4,907	GBP	3,558	January 15,2016	79
EUR	7,239	GBP	5,278	January 15,2016	78
EUR	4,166	GBP	3,030	January 15,2016	54
EUR	4,367	GBP	3,181	January 15,2016	51
EUR	1,295	GBP	941	January 15,2016	17
EUR	771	CHF	831	January 15,2016	5
EUR	1,243	CHF	1,343	January 15,2016	4
EUR	2,629	CHF	2,848	January 15,2016	3
EUR	1,238	CHF	1,339	January 15,2016	3
EUR	993	CHF	1,073	January 15,2016	3
EUR	579	CHF	625	January 15,2016	3
EUR	854	CHF	924	January 15,2016	3
EUR	5,877	CHF	6,372	January 15,2016	1
EUR	515	CHF	557	January 15,2016	1
EUR	668	CHF	724	January 15,2016	1
EUR	492	CHF	533	January 15,2016	0
EUR	476	DKK	3,554	January 15,2016	0
EUR	152	CHF	165	January 15,2016	0
EUR	474	DKK	3,542	January 15,2016	0
EUR	188	DKK	1,406	January 15,2016	0
EUR	1,008	DKK	7,523	January 15,2016	0
EUR	256	DKK	1,912	January 15,2016	0
EUR	380	DKK	2,841	January 15,2016	0
EUR	327	DKK	2,445	January 15,2016	0
EUR	222	DKK	1,657	January 15,2016	0
EUR	58	DKK	437	January 15,2016	0
EUR	197	DKK	1,475	January 15,2016	0
EUR	295	DKK	2,208	January 15,2016	0
EUR	3	JPY	499	January 15,2016	0
EUR	2,253	DKK	16,821	January 15,2016	(1)
EUR	104	SEK	963	January 15,2016	(1)
EUR	122	JPY	16,351	January 15,2016	(2)
EUR	137	JPY	18,391	January 15,2016	(2)
EUR	182	JPY	24,381	January 15,2016	(3)
EUR	334	SEK	3,100	January 15,2016	(4)
EUR	310	JPY	41,431	January 15,2016	(4)
EUR	351	SEK	3,257	January 15,2016	(5)
EUR	354	JPY	47,282	January 15,2016	(5)
EUR	525	SEK	4,866	January 15,2016	(6)
EUR	454	SEK	4,227	January 15,2016	(7)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益 (ユーロ)
EUR	3,999	SEK	36,683	January 15,2016	(7)
EUR	581	SEK	5,397	January 15,2016	(8)
EUR	394	SEK	3,684	January 15,2016	(8)
EUR	846	SEK	7,822	January 15,2016	(8)
EUR	675	SEK	6,271	January 15,2016	(9)
EUR	653	JPY	87,304	January 15,2016	(9)
EUR	818	JPY	109,304	January 15,2016	(12)
EUR	842	SEK	7,856	January 15,2016	(15)
EUR	1,240	JPY	165,716	January 15,2016	(18)
EUR	1,789	SEK	16,566	January 15,2016	(20)
EUR	1,796	JPY	239,870	January 15,2016	(26)
EUR	2,098	JPY	279,920	January 15,2016	(27)
EUR	2,395	JPY	319,923	January 15,2016	(34)
EUR	1,863	JPY	249,942	January 15,2016	(35)
EUR	8,427	JPY	1,119,632	January 15,2016	(76)
EUR	13,285	JPY	1,769,454	January 15,2016	(153)
EUR	49,770	GBP	36,833	January 15,2016	(206)
EUR	23,813	JPY	3,180,128	January 15,2016	(339)
EUR	44,805	JPY	5,983,580	January 15,2016	(638)
EUR	790,194	SEK	7,318,979	January 15,2016	(9,177)
EUR	987,303	GBP	700,000	January 27,2016	37,841
SEK	22,340,000	EUR	2,416,148	March 11,2016	24,363
PLN	3,690,000	EUR	847,950	March 11,2016	20,816
EUR	1,314,512	GBP	955,000	March 11,2016	20,453
EUR	1,347,086	GBP	980,000	March 11,2016	19,151
EUR	1,309,923	GBP	955,000	March 11,2016	15,864
PLN	2,850,000	EUR	666,924	January 27,2016	5,479
EUR	468,207	USD	510,000	March 11,2016	2,536
EUR	458,755	USD	500,000	March 11,2016	2,215
EUR	458,139	USD	500,000	March 11,2016	1,599
EUR	1,255,853	DKK	9,360,000	March 11,2016	1,033
EUR	1,218,955	DKK	9,085,000	March 11,2016	1,003
EUR	1,218,939	DKK	9,085,000	March 11,2016	986
EUR	1,242,481	DKK	9,256,800	May 13,2016	941
NOK	6,640,000	EUR	694,045	March 11,2016	685
EUR	27,596	USD	30,000	March 11,2016	204
EUR	9,139	USD	10,000	March 11,2016	9
EUR	9,131	USD	10,000	March 11,2016	1
GBP	310,000	EUR	420,413	March 11,2016	(352)
EUR	26,356	PLN	115,000	January 27,2016	(776)
CZK	20,380,000	EUR	756,806	March 11,2016	(1,320)
GBP	230,000	EUR	319,550	January 27,2016	(7,584)
GBP	470,000	EUR	646,287	January 27,2016	(8,791)
CHF	5,340,000	EUR	4,946,198	March 11,2016	(16,076)
EUR	627,451	PLN	2,735,000	January 27,2016	(17,819)
RUB	37,860,000	EUR	501,257	March 10,2016	(31,960)

960,826

先物取引契約

2015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	95	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	Mar 2016	10,591,550	6,545
EUR	9	FUT EURO BOBL 5YR 6%	Mar 2016	1,175,670	(3,130)
USD	44	FUT US NOTE 10YR 6%	Mar 2016	5,057,516	(28,193)
USD	60	FUT US NOTE 5YR 6%	Mar 2016	6,485,835	(27,389)
GBP	129	FUT 90DAY STERLING	Dec 2016	21,671,239	(27,257)
				<u>44,981,810</u>	<u>(79,424)</u>
売建ポジション					
EUR	(4)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Mar 2016	(603,280)	80
GBP	(5)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Mar 2016	(795,295)	1,330
USD	(7)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Mar 2016	(1,009,708)	3,853
GBP	(129)	FUT 90DAY STERLING	Dec 2017	(21,563,989)	44,767
EUR	(20)	FUT EUR OAT	Mar 2016	(2,996,800)	(6,793)
EUR	(57)	FUT EURO BTP 10YR 6%	Mar 2016	(7,823,820)	(19,460)
EUR	(83)	FUT EURO BUND 10YR 6%	Mar 2016	(13,104,040)	(48,676)
				<u>(47,896,932)</u>	<u>(24,899)</u>
					<u><u>(104,323)</u></u>

金利スワップ取引契約

2015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)
EUR	1,910,000	Receive Floating (6M EUR-EURIBOR) - Pay Fixed (0.46%)	November 24, 2022	(879)	18,069
USD	8,170,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (1.57264%)	February 28, 2020	0	21,243
USD	4,870,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (1.81602%)	July 29, 2022	0	36,485
				<u>(879)</u>	<u>75,797</u>

クレジット・デフォルト・スワップ取引契約

2015年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	未実現損益 (ユーロ)
プロテクション売りポジション				
EUR	380,000	CDS GLENCORE INTL 100BP 1%	December 20, 2020	(99,288)
EUR	6,000,000	CDX ITRAXX EUROPE 24 1%	December 20, 2020	64,871
				<u><u>(34,417)</u></u>

LM・米国債券コア・プラスFC（適格機関投資家専用）
第120期～第125期（2016年4月8日～2016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・バークレイズ 米国総合インデックス (円ヘッジベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率					
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
96期(2014年5月7日)	9,082	30	1.2	13,226	1.0	95.0	0.9	1.4	844
97期(2014年6月9日)	9,099	30	0.5	13,263	0.3	88.3	△ 6.9	1.3	981
98期(2014年7月7日)	9,077	30	0.1	13,253	△0.1	83.2	△ 1.2	1.2	1,177
99期(2014年8月7日)	9,097	30	0.6	13,341	0.7	70.6	6.4	0.9	1,757
100期(2014年9月8日)	9,112	30	0.5	13,382	0.3	60.8	12.4	0.6	2,618
101期(2014年10月7日)	9,089	30	0.1	13,414	0.2	69.9	5.2	0.4	3,471
102期(2014年11月7日)	9,070	30	0.1	13,449	0.3	82.5	△ 1.4	3.1	4,108
103期(2014年12月8日)	9,058	30	0.2	13,497	0.4	90.6	△ 0.3	3.9	4,817
104期(2015年1月7日)	9,171	30	1.6	13,693	1.5	84.0	△ 7.2	3.2	5,736
105期(2015年2月9日)	9,184	30	0.5	13,710	0.1	79.6	2.0	2.9	6,880
106期(2015年3月9日)	9,051	30	△1.1	13,578	△1.0	66.6	22.7	2.6	8,347
107期(2015年4月7日)	9,185	30	1.8	13,797	1.6	68.1	16.8	2.2	9,730
108期(2015年5月7日)	9,007	30	△1.6	13,599	△1.4	74.6	11.9	2.2	10,134
109期(2015年6月8日)	8,888	30	△1.0	13,490	△0.8	81.6	3.1	2.0	12,821
110期(2015年7月7日)	8,878	30	0.2	13,566	0.6	80.4	10.7	1.8	13,950
111期(2015年8月7日)	8,890	30	0.5	13,592	0.2	89.8	6.0	1.8	13,665
112期(2015年9月7日)	8,873	30	0.1	13,637	0.3	88.5	12.9	1.7	14,715
113期(2015年10月7日)	8,847	30	0.0	13,709	0.5	95.1	4.3	1.6	14,849
114期(2015年11月9日)	8,773	30	△0.5	13,562	△1.1	103.5	△ 9.7	1.9	13,619
115期(2015年12月7日)	8,768	30	0.3	13,606	0.3	99.4	△ 8.2	2.0	12,532
116期(2016年1月7日)	8,712	30	△0.3	13,633	0.2	96.3	△ 5.1	0.9	11,728
117期(2016年2月8日)	8,680	30	△0.0	13,783	1.1	95.1	△ 7.6	0.8	12,687
118期(2016年3月7日)	8,697	30	0.5	13,785	0.0	98.6	△ 2.9	0.8	13,740
119期(2016年4月7日)	8,797	30	1.5	13,969	1.3	92.4	△ 4.5	0.7	14,829
120期(2016年5月9日)	8,817	30	0.6	14,008	0.3	92.5	△ 1.5	0.7	15,432
121期(2016年6月7日)	8,812	30	0.3	14,051	0.3	82.5	21.5	0.7	17,013
122期(2016年7月7日)	8,963	30	2.1	14,279	1.6	95.1	6.3	0.6	19,505
123期(2016年8月8日)	8,908	30	△0.3	14,198	△0.6	89.4	3.4	0.5	22,847
124期(2016年9月7日)	8,926	30	0.5	14,258	0.4	89.3	3.2	0.5	25,870
125期(2016年10月7日)	8,813	30	△0.9	14,133	△0.9	94.9	6.2	0.5	28,131

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク ブルームバーグ・パークレイズ 米国総合インデックス (円ヘッジベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第120期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2016年4月7日	8,797	—	13,969	—	92.4	△ 4.5	0.7
	4月末	8,825	0.3	13,954	△0.1	92.0	△ 2.2	0.7
	(期 末)							
第121期	2016年5月9日	8,847	0.6	14,008	0.3	92.5	△ 1.5	0.7
	(期 首)							
	2016年5月9日	8,817	—	14,008	—	92.5	△ 1.5	0.7
	5月末	8,788	△0.3	13,974	△0.2	86.3	5.4	0.7
第122期	(期 末)							
	2016年6月7日	8,842	0.3	14,051	0.3	82.5	21.5	0.7
	(期 首)							
	2016年6月7日	8,812	—	14,051	—	82.5	21.5	0.7
第123期	6月末	8,907	1.1	14,200	1.1	99.7	7.9	0.6
	(期 末)							
	2016年7月7日	8,993	2.1	14,279	1.6	95.1	6.3	0.6
	(期 首)							
第124期	2016年7月7日	8,963	—	14,279	—	95.1	6.3	0.6
	7月末	8,963	0.0	14,238	△0.3	90.3	9.3	0.6
	(期 末)							
	2016年8月8日	8,938	△0.3	14,198	△0.6	89.4	3.4	0.5
第125期	(期 首)							
	2016年8月8日	8,908	—	14,198	—	89.4	3.4	0.5
	8月末	8,947	0.4	14,241	0.3	96.5	1.5	0.5
	(期 末)							
第126期	2016年9月7日	8,956	0.5	14,258	0.4	89.3	3.2	0.5
	(期 首)							
	2016年9月7日	8,926	—	14,258	—	89.3	3.2	0.5
	9月末	8,909	△0.2	14,248	△0.1	92.4	4.1	0.5
第127期	(期 末)							
	2016年10月7日	8,843	△0.9	14,133	△0.9	94.9	6.2	0.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

◎当作成期の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

米国債券市場では、短中期債利回りが上昇（価格は下落）する一方、長期債利回りは若干低下（価格は上昇）しました。期の前半は、原油価格が反発し、株式相場も上昇したことから、利回りは上昇して始まりました。その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融政策見通しに左右される展開となり、利回りは概ねレンジ内での推移となりました。期の半ばは、英国の国民投票で英国の欧州連合（EU）離脱が決定し、世界経済の先行き不透明感が広がったことから、利回りは低下しました。期の後半は、欧州中央銀行（ECB）が追加緩和期待に反して金融政策の現状維持を決定し、欧州の国債利回りが上昇したことから、米国の国債利回りも上昇しました。その後、米連邦公開市場委員会（FOMC）後の会見を受け、今後の利上げペースが従来の想定以上に緩やかになるとの観測が広がり、利回りは一時低下しましたが、年内の利上げ観測は根強く、期末にかけて再び上昇しました。このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はプラス2.23%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのプラス1.17%を1.06%上回りました。

[運用経過]

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

[分配金]

基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、1口当たり税込みで第120期30円、第121期30円、第122期30円、第123期30円、第124期30円、第125期30円の収益分配を行いました。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

[今後の運用方針]

米国経済に関しては、2016年4-6月期GDP成長率（確定値）は前期比年率プラス1.4%と改定値（プラス1.1%）から上方修正されました。米国経済は緩やかながら成長基調を維持しており、今後も成長基調を辿るものと予想されます。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

(2016年4月8日～2016年10月7日)

項 目	第120期～第125期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.254	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(18)	(0.200)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.027)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.014	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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)	(0.014)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.008	(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)	(0)	(0.005)	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	25	0.276	
作成期間の平均基準価額は、8,889円です。			

- (注1) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注3) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注4) 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年4月8日～2016年10月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第120期～第125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		13,028,946	17,750,407	2,269,184	3,167,725

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年4月8日～2016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

(2016年4月8日～2016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

(2016年4月8日～2016年10月7日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2016年10月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第119期末	第125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		10,253,869	21,013,630	28,813,889

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年10月7日現在)

項 目	第125期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	28,813,889	100.0
投資信託財産総額	28,813,889	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・米国債券コア・プラス・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（99,821,030千円）の投資信託財産総額（122,671,207千円）に対する比率は81.4%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=103.75円、1メキシコペソ=5.39円、1ブラジルレアル=32.13円、1ロシアルーブル=1.67円、100インドネシアルピア=0.80円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第120期末	第121期末	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末
	2016年5月9日現在	2016年6月7日現在	2016年7月7日現在	2016年8月8日現在	2016年9月7日現在	2016年10月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	30,715,829,072	33,675,807,254	39,552,505,819	45,664,820,165	52,164,204,264	56,990,766,672
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	15,173,660,614	16,589,673,641	19,434,760,029	22,468,103,262	25,516,098,134	28,813,889,974
未収入金	15,542,168,458	17,086,133,613	20,117,745,790	23,196,716,903	26,648,106,130	28,176,876,698
(B) 負債	15,283,378,810	16,662,121,713	20,047,167,161	22,817,409,847	26,293,435,017	28,858,784,515
未払金	15,223,978,548	16,597,651,446	19,974,254,037	22,730,903,524	26,196,381,972	28,751,434,335
未払収益分配金	52,511,310	57,920,820	65,285,280	76,947,240	86,951,160	95,767,530
未払信託報酬	6,800,600	6,469,378	7,545,014	9,470,731	10,019,055	11,499,820
その他未払費用	88,352	80,069	82,830	88,352	82,830	82,830
(C) 純資産総額(A－B)	15,432,450,262	17,013,685,541	19,505,338,658	22,847,410,318	25,870,769,247	28,131,982,157
元本	17,503,770,000	19,306,940,000	21,761,760,000	25,649,080,000	28,983,720,000	31,922,510,000
次期繰越損益金	△ 2,071,319,738	△ 2,293,254,459	△ 2,256,421,342	△ 2,801,669,682	△ 3,112,950,753	△ 3,790,527,843
(D) 受益権総口数	1,750,377口	1,930,694口	2,176,176口	2,564,908口	2,898,372口	3,192,251口
1口当たり基準価額(C／D)	8,817円	8,812円	8,963円	8,908円	8,926円	8,813円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額 16,857,500,000円

当作成期中追加設定元本額 15,065,900,000円

当作成期中一部解約元本額 890,000円

(注2) 元本の欠損

純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,790,527,843円であります。

○損益の状況

項 目	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期
	2016年4月8日～ 2016年5月9日	2016年5月10日～ 2016年6月7日	2016年6月8日～ 2016年7月7日	2016年7月8日～ 2016年8月8日	2016年8月9日～ 2016年9月7日	2016年9月8日～ 2016年10月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	92,553,793	57,136,832	381,491,959	△ 54,515,770	140,037,686	△ 245,101,097
売買損	988,689,300	592,578,475	1,562,111,681	1,578,760,152	1,373,385,773	888,858,731
売買損	△ 896,135,507	△ 535,441,643	△ 1,180,619,722	△ 1,633,275,922	△ 1,233,348,087	△ 1,133,959,828
(B) 信託報酬等	△ 6,888,952	△ 6,549,447	△ 7,627,844	△ 9,559,083	△ 10,101,885	△ 11,582,650
(C) 当期損益金(A+B)	85,664,841	50,587,385	373,864,115	△ 64,074,853	129,935,801	△ 256,683,747
(D) 前期繰越損益金	△ 217,857,621	△ 173,327,348	△ 157,983,161	150,595,674	9,573,581	52,557,290
(E) 追加信託差損益金	△ 1,886,615,648	△ 2,112,593,676	△ 2,407,017,016	△ 2,811,243,263	△ 3,165,508,975	△ 3,490,633,856
(配当等相当額)	(1,485,428,327)	(1,627,043,397)	(1,810,599,851)	(2,164,288,677)	(2,465,470,261)	(2,726,309,194)
(売買損益相当額)	(△ 3,372,043,975)	(△ 3,739,637,073)	(△ 4,217,616,867)	(△ 4,975,531,940)	(△ 5,630,979,236)	(△ 6,216,943,050)
(F) 計(C+D+E)	△ 2,018,808,428	△ 2,235,333,639	△ 2,191,136,062	△ 2,724,722,442	△ 3,025,999,953	△ 3,694,760,313
(G) 収益分配金	△ 52,511,310	△ 57,920,820	△ 65,285,280	△ 76,947,240	△ 86,951,160	△ 95,767,530
次期繰越損益金(F+G)	△ 2,071,319,738	△ 2,293,254,459	△ 2,256,421,342	△ 2,801,669,682	△ 3,112,950,753	△ 3,790,527,843
追加信託差損益金	△ 1,897,992,390	△ 2,135,271,298	△ 2,407,017,016	△ 2,811,243,263	△ 3,165,508,975	△ 3,490,633,856
(配当等相当額)	(1,475,086,879)	(1,606,356,848)	(1,813,452,290)	(2,168,622,911)	(2,468,422,566)	(2,730,503,662)
(売買損益相当額)	(△ 3,373,079,269)	(△ 3,741,628,146)	(△ 4,220,469,306)	(△ 4,979,866,174)	(△ 5,633,931,541)	(△ 6,221,137,518)
分配準備積立金	—	—	150,595,674	114,613,511	74,971,895	32,164,349
繰越損益金	△ 173,327,348	△ 157,983,161	—	△ 105,039,930	△ 22,413,673	△ 332,058,336

- (注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。
- (注5) 分配金の計算過程
- 第120期計算期間末における費用控除後の配当等収益(41,134,568円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(1,486,463,621円)より分配対象収益は1,527,598,189円(1口当たり872円)であり、うち52,511,310円(1口当たり30円)を分配金額としております。
- 第121期計算期間末における費用控除後の配当等収益(35,243,198円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(1,629,034,470円)より分配対象収益は1,664,277,668円(1口当たり862円)であり、うち57,920,820円(1口当たり30円)を分配金額としております。
- 第122期計算期間末における費用控除後の配当等収益(43,363,322円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(172,517,632円)、および信託約款に規定する収益調整金(1,813,452,290円)より分配対象収益は2,029,333,244円(1口当たり932円)であり、うち65,285,280円(1口当たり30円)を分配金額としております。
- 第123期計算期間末における費用控除後の配当等収益(40,965,077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(2,168,622,911円)および分配準備積立金(150,595,674円)より分配対象収益は2,360,183,662円(1口当たり920円)であり、うち76,947,240円(1口当たり30円)を分配金額としております。
- 第124期計算期間末における費用控除後の配当等収益(47,309,544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(2,468,422,566円)および分配準備積立金(114,613,511円)より分配対象収益は2,630,345,621円(1口当たり907円)であり、うち86,951,160円(1口当たり30円)を分配金額としております。
- 第125期計算期間末における費用控除後の配当等収益(52,961,550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(2,730,503,662円)および分配準備積立金(74,970,329円)より分配対象収益は2,858,435,541円(1口当たり895円)であり、うち95,767,530円(1口当たり30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10期（2015年4月8日～2016年4月7日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

〔基準価額の推移〕

米国債券市場は、短期債利回りが上昇（価格は下落）する一方、中長期債利回りは低下（価格は上昇）しました。期の前半は、欧州の国債利回りが急上昇した影響や、米連邦準備制度理事会（FRB）による年内の利上げの可能性が意識されたことなどを受け、利回りは上昇しました。期の半ばは、中国や世界経済の減速懸念を背景に、株式相場が世界的に下落する中、利回りは低下しました。その後は、雇用情勢の改善などを背景にFRBによる早期利上げの可能性が高まったことから、利回りは上昇しました。期の後半は、原油価格が下落基調を強め、株式相場も世界的に下落したことから、投資家のリスク回避姿勢が強まる中、利回りは低下に転じました。期末にかけては、FRBによる今後の利上げペースが緩やかになるとの見方が広がる中、利回りに低下圧力が加わりました。このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はマイナス7.03%となり、ベンチマークのマイナス5.75%を1.28%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、2015年10-12月期GDP成長率（確定値）は前期比年率プラス1.4%と改定値（プラス1.0%）から上方修正されました。米国経済は依然底堅く、今後も成長基調を辿るものと予想されます。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。

（※）ベンチマークはパークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）

○売買及び取引の状況

(2015年4月8日～2016年4月7日)

優先証券

		買 付 額		売 付 額	
		額	面	額	面
外国	アメリカ	千米ドル	990	千米ドル	339
				千米ドル	265

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 363,085	千米ドル 239,825 (34)
		特殊債券	1,049,036 (3)	1,003,196 (20,479)
		社債券 (投資法人債券を含む)	152,619	61,141 (20,792)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 119,147	千メキシコペソ ー

(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。

投資信託証券

銘 柄		買 付 額		売 付 額	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD	ー	ー	19	4,750

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国		百万円	百万円	百万円	百万円
	債券先物取引	109,917	90,146	121,392	89,874
	金利先物取引	8,249	20,255	154,157	112,946

(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	決 済 額	権 行 使	権 利 使 放 業	新 売 付 額	決 済 額	権 被 行 使	義 務 消 滅
外 国			百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
	債券オプション取引	コール	119	6	63	40	144	35	44	69
		プット	54	2	17	30	63	4	21	36
	金利オプション取引	コール	1	—	—	0.996344	—	—	—	—
		プット	15	0.098291	6	4	7	0.410521	—	4

(注1) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。
(注2) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等 (2015年4月8日～2016年4月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2016年4月7日現在)

優先証券

銘柄	当 期 末		
	額面金額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円
BANK OF AMERICA FRN	210	207	22,785
CITIGROUP INC FRN	50	48	5,349
CITIGROUP INC FRN	30	29	3,189
CITIGROUP INC FRN	800	775	84,940
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	341	245	26,955
RABOBANK FRN	80	96	10,565
WACHOVIA CAP TRUST FRN	740	731	80,191
合 計	2,251	2,134	233,977
額 面 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	7	—	<0.4%>

(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	592,414	513,263	56,019,752	93.7	—	84.2	7.7	1.8
<売付債券>	<2,100>	<2,196>	<240,687>	<0.4>	<—>	<0.4>	<—>	<—>
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	138,531	150,985	939,128	1.6	—	1.5	0.0	—
合 計	—	—	56,718,193	94.9	—	85.4	7.7	1.8

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			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	
国債証券	COLOMBIA GOVT	5.625	520	519	56,904	2044/ 2 /26	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	910	767	84,135	2041/ 1 / 7	
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	470	363	39,867	2045/ 1 /27	
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	680	687	75,315	2022/ 4 /25	
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	400	451	49,441	2024/ 1 /15	
	REPUBLIC OF PERU	6.55	90	111	12,266	2037/ 3 /14	
	REPUBLIC OF PERU	5.625	460	516	56,632	2050/11/18	
	REPUBLIC OF POLAND	4.0	1,150	1,236	135,495	2024/ 1 /22	
	RUSSIA GOVT	4.5	1,000	1,031	113,061	2022/ 4 / 4	
	RUSSIA GOVT	7.5	46	57	6,271	2030/ 3 /31	
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.375	1,450	2,170	237,873	2025/ 1 /15	
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.375	1,420	1,450	158,930	2025/ 7 /15	
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.625	4,940	5,151	564,568	2026/ 1 /15	
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	220	309	33,867	2040/ 2 /15	
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	380	530	58,191	2041/ 2 /15	
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,410	1,440	157,847	2042/ 2 /15	
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.625	3,390	3,291	360,794	2043/ 2 /15	
	T-NOTE INFLATION INDEX	1.375	520	593	65,075	2044/ 2 /15	
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,430	1,396	153,108	2045/ 2 /15	
	T-NOTE INFLATION INDEX	1.0	1,010	1,057	115,913	2046/ 2 /15	
	UNITED MEXICAN STATES	3.6	640	652	71,545	2025/ 1 /30	
	UNITED MEXICAN STATES	5.55	1,690	1,878	205,830	2045/ 1 /21	
	US TREASURY BOND	3.375	5,100	5,958	653,044	2044/ 5 /15	
	US TREASURY BOND	3.0	8,360	9,093	996,678	2044/11/15	
	US TREASURY BOND	3.0	42,180	45,857	5,025,989	2045/ 5 /15	
	US TREASURY BOND	2.875	380	403	44,172	2045/ 8 /15	
	US TREASURY BOND	3.0	3,430	3,733	409,188	2045/11/15	
	US TREASURY BOND	2.5	120	117	12,929	2046/ 2 /15	
	US TREASURY NOTE	0.5	40	40	4,386	2016/ 7 /31	
	US TREASURY NOTE	0.75	6,700	6,700	734,348	2018/ 2 /28	
	US TREASURY NOTE	1.5	660	670	73,522	2018/ 8 /31	
	US TREASURY NOTE	1.5	310	315	34,569	2018/12/31	
	US TREASURY NOTE	1.125	3,940	3,967	434,877	2019/ 1 /15	
	US TREASURY NOTE	1.625	890	909	99,677	2019/ 7 /31	
	US TREASURY NOTE	1.75	140	143	15,744	2019/ 9 /30	
	US TREASURY NOTE	2.625	2,610	2,777	304,448	2020/11/15	
	US TREASURY NOTE	1.75	7,690	7,886	864,388	2020/12/31	
	US TREASURY NOTE	1.375	4,150	4,184	458,588	2021/ 1 /31	
	US TREASURY NOTE	1.125	4,390	4,377	479,753	2021/ 2 /28	
	US TREASURY NOTE	2.125	2,880	3,001	328,964	2021/12/31	
US TREASURY NOTE	1.75	2,580	2,624	287,628	2022/ 9 /30		
US TREASURY NOTE	2.0	14,990	15,471	1,695,720	2022/11/30		
US TREASURY NOTE	1.5	8,420	8,413	922,111	2023/ 2 /28		
US TREASURY NOTE	2.375	2,750	2,903	318,259	2024/ 8 /15		
US TREASURY NOTE	2.0	2,250	2,299	252,023	2025/ 8 /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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券	US TREASURY NOTE	2.25	9,710	10,133	1,110,650	2025/11/15
		US TREASURY NOTE	1.625	18,590	18,372	2,013,587	2026/2/15
	特殊債券 (除く金融債)	ACE 2006-ASL1 A	0.713	122	64	7,119	2036/2/25
		ARSI 2004-W5 AV2	1.4758	900	803	88,091	2034/4/25
		BACM 2007-2 AJ	5.617815	150	148	16,250	2049/4/10
		BAFC 2015-R3 3A1	1.08166	2,394	2,265	248,324	2047/2/24
		BALTA 2004-11 2A2	2.859641	543	471	51,669	2034/11/25
		BALTA 2004-12 1A3	1.133	59	58	6,376	2035/1/25
		BBCCR 2015-GTP E	4.5626	2,810	2,177	238,645	2033/8/10
		BCAP 2015-RR6 1A2	3.5	1,540	1,451	159,078	2037/5/26
		BLX 2004-A A	0.863	604	575	63,042	2031/2/25
		BSARM 2004-8 12A1	3.269717	6	6	675	2034/11/25
		BSCMS 2006-PW14 AJ	5.273	350	335	36,781	2038/12/11
		CD 2006-CD2 AJ	5.433856	110	101	11,091	2046/1/15
		CD 2006-CD2 AM	5.394856	1	1	186	2046/1/1
		CGCMT 2014-GC19 E	4.39991	550	389	42,667	2047/3/10
		CGCMT 2015-GC27 AS	3.571	590	605	66,313	2048/2/10
		CGCMT 2015-GC29 D	3.11	490	311	34,110	2048/4/10
		CGCMT 2015-GC33 D	3.172	710	468	51,388	2058/9/10
		COMM 2006-C8 AJ	5.377	400	383	42,042	2046/12/10
		COMM 2013-CR12 AM	4.3	20	21	2,387	2046/10/1
		COMM 2013-CR12 B	4.762	10	10	1,197	2046/10/1
		COMM 2015-LC19 AM	3.527	370	384	42,125	2048/2/1
		COMM 2015-LC19 C	4.263207	270	262	28,736	2048/2/1
		COMMF 2015-1A A	5.75	1,360	1,309	143,568	2027/11/1
		CORE 2015-TEXW F	3.848693	320	280	30,746	2034/2/10
		CSAIL 2015-C1 B	4.0437	350	358	39,303	2050/4/15
		CSAIL 2015-C2 C	4.212393	428	396	43,485	2057/6/15
		CSMC 2006-C3 AJ	6.143036	417	350	38,408	2038/6/15
		CSMC 2006-C5 AJ	5.373	390	327	35,908	2039/12/15
		CSMC 2007-C2 AM	5.586717	17	17	1,906	2049/1/15
		CSMC 2014-USA A2	3.953	270	285	31,334	2037/9/15
		CSMC 2014-USA E	4.3733	230	189	20,797	2037/9/15
		CSMC 2015-2R 7A3	2.67031	1,633	1,579	173,085	2036/8/27
		CSMC 2015-3R 1A1	0.6321	522	468	51,388	2037/7/29
		CSMC 2015-SAMZ MZ	6.1723	1,000	919	100,777	2022/8/9
		CSMC 2015-TOWN TF	4.578977	870	822	90,107	2017/3/15
		CWHEL 2005-D 2A	0.6262	979	867	95,042	2035/11/15
		CWHEL 2006-I 1A	0.5762	1,641	1,494	163,782	2037/1/15
		CWHL 2005-11 6A1	1.033	120	107	11,782	2035/3/25
		CWL 2007-13 2A1	1.333	1,251	1,115	122,230	2047/10/25
		CWL 2007-13 2A2	1.233	324	273	30,007	2047/10/25
		DRB 2015-B A2	3.17	2,129	2,122	232,657	2031/7/25
		FHLMC #G04715	6.0	14	17	1,863	2038/6/1
		FHLMC #G06172	5.5	71	80	8,876	2038/12/1
		FHLMC #G06409	6.0	188	215	23,580	2039/11/1

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円			
特殊債券 (除く金融債)	FHLMC #G06496	5.0	1,089	1,213	133,048	2041/6/1			
	FHLMC #G06498	4.0	626	681	74,668	2041/4/1			
	FHLMC #G06669	6.5	20	23	2,533	2039/9/1			
	FHLMC #G06858	5.0	110	122	13,458	2041/11/1			
	FHLMC #G07335	7.0	32	37	4,144	2039/3/1			
	FHLMC #G07697	4.5	236	258	28,299	2038/6/1			
	FHLMC #G08693	3.5	892	935	102,476	2046/2/1			
	FHLMC #G08698	3.5	498	522	57,232	2046/3/1			
	FHLMC #Q17792	3.5	78	82	9,009	2043/5/1			
	FHLMC #Q29920	4.5	83	91	10,046	2044/11/1			
	FHLMC #U90245	3.5	81	85	9,408	2042/10/1			
	FHLMC #U90316	4.0	79	85	9,343	2042/10/1			
	FHLMC #U99054	4.0	3,871	4,167	456,741	2043/6/1			
	FHLMC #U99076	4.5	265	294	32,301	2043/12/1			
	FHLMC #U99084	4.5	177	196	21,556	2044/2/1			
	FHLMC #U99091	4.5	91	101	11,108	2044/3/1			
	FHLMC #U99124	3.5	6,923	7,280	797,935	2045/3/1			
	FHMS K006 AX1 IO	1.008784	880	27	3,038	2020/1/25			
	FHMS K007 X1 IO	1.162244	256	8	945	2020/4/25			
	FHMS K008 X1 IO	1.642096	174	8	981	2020/6/25			
	FHMS K503 X1 IO	0.615483	10,673	154	16,977	2019/8/25			
	FHR 3281 AI IO	5.9938	832	168	18,428	2037/2/15			
	FHR 3621 SB IO	5.7938	86	14	1,622	2040/1/15			
	FHR 4099 ST IO	5.5638	1,920	382	41,869	2042/8/15			
	FHR 4194 BI IO	3.5	1,987	258	28,347	2043/4/15			
	FHR 4226 GZ	3.0	108	102	11,218	2043/7/15			
	FHR 4239 IO	3.5	364	42	4,635	2027/6/15			
	FHR 4298 PI IO	4.0	938	115	12,604	2043/4/15			
	FHR 4310 SA IO	5.5138	173	33	3,695	2044/2/15			
	FHR 4415 IO	1.734574	4,404	321	35,255	2041/4/15			
	FHRR R007 ZA	6.0	63	72	7,933	2036/5/15			
	FHS 328 S4 IO	1.856	4,141	287	31,529	2038/2/15			
	FNA 2015-M3 X2 IO	0.38476	10,476	288	31,640	2024/10/25			
	FNA 2015-M8 X2 IO	0.1818	30,360	406	44,588	2048/5/5			
	FNMA	6.625	225	335	36,729	2030/11/15			
	FNMA #254793	5.0	9	10	1,115	2033/7/1			
	FNMA #555743	5.0	9	11	1,211	2033/9/1			
	FNMA #617656	2.542	11	11	1,260	2032/1/1			
	FNMA #725162	6.0	3	4	463	2034/2/1			
	FNMA #843997	2.308	36	38	4,168	2035/11/1			
	FNMA #888560	6.0	22	25	2,824	2035/11/1			
	FNMA #889117	5.0	19	21	2,397	2035/10/1			
	FNMA #890248	6.0	37	43	4,717	2037/8/1			
	FNMA #890604	4.5	1,421	1,571	172,248	2044/10/1			
	FNMA #915154	5.0	55	60	6,673	2037/4/1			
	FNMA #934648	7.0	7	8	941	2038/11/1			

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	FNMA #985626		6.0	10	11	1,287	2033/4/1
	FNMA #985867		7.0	1	1	181	2038/8/1
	FNMA #995072		5.5	17	20	2,237	2038/8/1
	FNMA #AA8715		4.0	134	146	16,025	2039/6/1
	FNMA #AB9594		4.0	66	72	7,937	2043/6/1
	FNMA #AB9980		3.5	89	93	10,300	2043/7/1
	FNMA #AE0758		7.0	76	90	9,873	2039/2/1
	FNMA #AL0215		4.5	191	208	22,870	2041/4/1
	FNMA #AL3572		5.0	54	59	6,567	2041/7/1
	FNMA #AL5540		4.5	255	283	31,088	2044/7/1
	FNMA #AL6175		3.5	874	925	101,428	2044/1/1
	FNMA #AL6308		5.0	287	319	35,026	2033/2/1
	FNMA #AL6404		4.5	89	98	10,790	2045/1/1
	FNMA #AM8674 IO		2.81	100	103	11,384	2025/4/1
	FNMA #AS4271		4.5	176	196	21,587	2045/1/1
	FNMA #AS4354		4.5	447	498	54,641	2045/1/1
	FNMA #AS4427		4.5	371	413	45,286	2045/2/1
	FNMA #AS4431		4.5	184	206	22,592	2045/2/1
	FNMA #AS5314		4.0	1,705	1,852	203,051	2045/7/1
	FNMA #AT4281		4.0	83	91	9,991	2043/6/1
	FNMA #AT4907		3.5	80	84	9,259	2043/5/1
	FNMA #AT4961		3.5	79	83	9,196	2043/5/1
	FNMA #AT6546		4.0	83	91	10,000	2043/6/1
	FNMA #AT7101		3.5	79	83	9,176	2043/6/1
	FNMA #AT7139		3.5	80	84	9,288	2043/6/1
	FNMA #AT7167		3.5	78	82	9,043	2043/6/1
	FNMA #AT8906		3.5	79	83	9,170	2043/7/1
	FNMA #AU1228		3.5	80	84	9,269	2043/7/1
	FNMA #MA1213		3.5	79	84	9,224	2042/9/1
	FNMA #MA1253		4.0	640	689	75,547	2042/11/1
	FNMA #MA1436		3.5	162	170	18,673	2043/4/1
	FNMA #MA1437		3.5	1,452	1,528	167,536	2043/5/1
	FNMA #MA1582		3.5	87	91	10,072	2043/8/1
	FNMA #MA1591		4.5	84	93	10,237	2043/9/1
	FNMA #MA1629		4.5	87	96	10,583	2043/10/1
	FNMA #MA1711		4.5	85	94	10,373	2043/12/1
	FNMA #MA2445		3.5	1,065	1,117	122,464	2045/11/1
	FNR 2005-29 ZA		5.5	441	496	54,443	2035/4/25
	FNR 2010-110 AE		9.75	35	38	4,181	2018/11/25
	FNR 2011-15 AB		9.75	9	10	1,141	2019/8/25
	FNR 2011-87 SG IO		6.117	111	19	2,123	2040/4/25
	FNR 2012-101 AI IO		3.0	526	49	5,420	2027/6/25
	FNR 2012-28 B		6.5	32	36	3,995	2039/6/25
	FNR 2012-51 B		7.0	59	69	7,647	2042/5/25
	FNR 2012-74 SA IO		6.217	98	17	1,921	2042/3/25
	FNR 2013-14 IG IO		4.0	385	35	3,860	2043/3/25

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	FNR 2013-29 QI IO	4.0	2,137	209	22,930	2043/ 4 /25	
	FNR 2013-9 BC	6.5	41	48	5,270	2042/ 7 /25	
	FNR 2013-9 CB	5.5	110	124	13,633	2042/ 4 /25	
	FNR 2014-47 AI IO	1.7798	1,351	95	10,493	2044/ 8 /25	
	FNR 2015-37 ST IO	5.187	732	131	14,456	2045/ 6 /25	
	FNS 409 C17 IO	4.0	2,009	352	38,610	2041/11/25	
	FNS 409 C18 IO	4.0	181	33	3,680	2042/ 4 /25	
	FNS 409 C2 IO	3.0	246	24	2,649	2027/ 4 /25	
	FREMF 2015-K48 C	3.63568	625	467	51,206	2025/ 6 /25	
	GAHR 2015-NRF BFX	3.38216	320	324	35,599	2019/12/15	
	GEBL 2005-1A A3	0.6862	118	109	12,014	2033/ 6 /15	
	GECMC 2007-C1 AJ	5.677	1,740	1,152	126,341	2049/12/10	
	GNMA #733600	5.0	79	88	9,694	2040/ 4 /15	
	GNMA2 #4617	4.5	30	33	3,626	2040/ 1 /20	
	GNMA2 #4696	4.5	61	66	7,332	2040/ 5 /1	
	GNMA2 #4772	5.0	139	154	16,940	2040/ 8 /1	
	GNMA2 #4804	6.0	59	68	7,503	2040/ 9 /20	
	GNMA2 #4928	6.0	24	28	3,101	2041/ 1 /20	
	GNMA2 #4978	4.5	309	336	36,881	2041/ 3 /20	
	GNMA2 #5240	6.0	52	59	6,559	2041/11/20	
	GNMA2 #783368	4.5	65	70	7,766	2041/ 7 /20	
	GNMA2 #784054	4.0	6,645	7,175	786,415	2045/ 9 /20	
	GNR 2010-152 IN IO	4.0	76	3	428	2038/ 3 /20	
	GNR 2011-H03 FA	0.925	244	242	26,539	2061/ 1 /20	
	GNR 2011-H05 FB	0.925	393	389	42,640	2060/12/20	
	GNR 2011-H06 FA	0.875	259	256	28,082	2061/ 2 /20	
	GNR 2011-H08 FD	0.925	249	246	27,054	2061/ 2 /20	
	GNR 2011-H09 AF	0.925	74	73	8,098	2061/ 3 /20	
	GNR 2012-43 SN IO	6.1587	2,623	614	67,371	2042/ 4 /16	
	GNR 2012-H34 SA IO	5.6179	3,055	654	71,759	2042/ 3 /20	
	GNR 2013-178 IO	0.91805	161	8	975	2055/ 6 /16	
	GNR 2013-69 AI IO	3.5	236	35	3,930	2043/ 5 /20	
	GNR 2014-124 IE IO	0.79794	2,316	126	13,871	2054/ 5 /16	
	GNR 2014-135 IO	0.912	4,570	313	34,405	2056/ 1 /17	
	GNR 2014-176 IO	4.0	1,324	185	20,315	2044/11/20	
	GNR 2015-36 MI IO	5.5	1,553	322	35,337	2045/ 3 /20	
	GPMF 2005-HY1 1A1A	0.703	216	206	22,586	2035/ 7 /25	
	GPMH 1999-3 2A2	3.581	25	21	2,383	2029/ 6 /19	
	GPMH 2001-2 1A2	3.929	50	45	4,973	2032/ 2 /20	
	GPMH 2001-2 1IA2	3.931	50	44	4,908	2032/ 3 /13	
	GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	33	3,684	2046/11/10	
	GSMS 2015-GC30 AS	3.777	770	809	88,725	2050/ 5 /10	
	GSMS 2015-GC30 D	3.384	660	441	48,351	2050/ 5 /10	
	GSMS 2016-ICE2 E	8.9381	1,180	1,180	129,380	2033/ 2 /15	
	HENDR 2015-2A A	3.87	497	498	54,606	2058/ 3 /15	
	HERO 2014-2A A	3.99	391	393	43,074	2040/ 9 /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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	IMM 2007-A M1		0.833	254	235	25,855	2037/5/25
	IMSA 2006-5 2A		0.633	718	666	73,066	2036/12/25
	IMSC 2007-H0A1 A12		0.613	321	314	34,508	2047/7/25
	IMSC 2007-H0A1 A23		0.713	535	464	50,960	2047/7/25
	JPMBB 2013-C15 C		5.067203	20	20	2,275	2045/11/15
	JPMBB 2013-C17 B		4.887246	10	10	1,193	2047/1/15
	JPMBB 2014-C19 XA IO		1.25563	1,658	72	7,942	2047/4/15
	JPMBB 2014-C21 AS		3.9965	312	332	36,446	2047/8/15
	JPMBB 2014-C23 E		3.364	440	282	30,912	2047/9/15
	JPMBB 2014-C25 B		4.3472	370	384	42,152	2047/11/15
	JPMBB 2015-C31 B		4.618614	130	132	14,528	2048/8/15
	JPMCC 2006-LDP9 AJ		5.411	1,220	909	99,690	2047/5/15
	JPMCC 2007-CB18 AJ		5.502	500	457	50,127	2047/6/12
	JPMCC 2007-CB19 AJ		5.69861	320	272	29,811	2049/2/12
	JPMCC 2007-LDPX AJ		4.677618	900	454	49,813	2049/1/15
	JPMCC 2007-LDPX AJFX		5.438	1,480	747	81,916	2049/1/15
	JPMCC 2014-FL6 B		2.7162	310	298	32,737	2031/11/15
	JPMCC 2014-PHH C		2.5362	160	156	17,186	2027/8/15
	JPMCC 2015-FL7 D		4.1862	620	575	63,111	2028/5/15
	JPMRR 2014-6 3A1		0.6458	1,052	974	106,783	2046/7/27
	LNSTR 2015-3 A2		2.729	1,359	1,385	151,819	2048/4/20
	MORGAN STANLEY REREMIC T		4.25	1,487	1,468	160,953	2036/2/1
	MSBAM 2012-C6 E		4.656954	150	144	15,812	2045/11/15
	MSBAM 2013-C7 AS		3.214	10	10	1,128	2046/2/1
	MSBAM 2015-C21 E		3.012	510	309	33,904	2048/3/15
	MSBAM 2015-C22 AS		3.561	560	575	63,027	2046/5/15
	MSC 2006-IQ12 AJ		5.399	110	89	9,820	2043/12/15
	MSC 2007-IQ13 AJ		5.438	1,990	1,611	176,675	2044/3/15
	MSC 2007-IQ16 AJ		6.096307	530	492	54,022	2049/12/12
	MSCCG 2015-ALDR A2		3.461888	410	424	46,560	2035/6/7
	MSM 2006-8AR 1A2		0.503	103	48	5,262	2036/6/25
	MSRR 2015-R3 7A2		1.09166	510	435	47,724	2036/9/26
	MSRR 2015-R3 9A1		0.6958	1,742	1,677	183,826	2036/9/26
	MSRR 2015-R6 1A1		0.6958	2,090	1,875	205,587	2045/7/25
	MSRR 2015-R6 2A1		0.69005	1,260	1,175	128,842	2045/7/19
	NCSLT 2006-3 A4		0.703	400	348	38,140	2029/3/26
	NEF 2007-1 A7		1.513	75	66	7,278	2046/1/29
	NMRR 2015-5R 3A1		0.6958	3,119	2,918	319,842	2046/2/26
	NMRR 2015-6R 3A1		0.6258	3,125	2,982	326,916	2046/5/26
	NRZT 2014-2A A3		3.75	965	993	108,873	2054/5/25
	OMFIT 2016-2A A		4.1	2,600	2,616	286,801	2028/3/20
	PRIME 2005-5 1A3		8.0	33	31	3,488	2034/7/25
	RAMC 2004-2 AV3		0.913	148	133	14,613	2034/7/25
	RASC 2003-KS2 MI1		4.8	219	193	21,164	2033/4/25
	RASC 2005-KS12 M1		0.873	1,190	1,120	122,821	2036/1/25
	RFCSP STRIP PRINCIPAL		—	20	18	2,047	2020/10/15

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	SACO 06-5 1A1	0.733	55	99	10,886	2036/4/25	
	SACO 2006-6 A	0.693	166	289	31,729	2036/6/25	
	SAIL 2004-8 A8	1.433	410	403	44,247	2034/9/25	
	SASC 2006-ARS1 A1	0.653	1,200	85	9,360	2036/2/25	
	SBAP 2015-20D 1	2.51	248	252	27,697	2035/4/1	
	SBAP 2015-20I 1	2.82	779	801	87,804	2035/9/1	
	SBIC 2015-10A 1	2.517	118	121	13,340	2025/3/10	
	SCLP 2015-1 A	3.28	2,447	2,437	267,101	2023/9/15	
	SCSLC 2010-1 A3	1.6686	150	147	16,147	2036/10/27	
	SLMA 2005-6 B	0.9086	1,795	1,407	154,300	2044/1/25	
	SLMA 2008-8 A4	2.1186	1,480	1,464	160,468	2023/4/25	
	SLMA 2013-3 A3	0.933	1,780	1,703	186,658	2027/4/26	
	SMB 2015-C R	—	1	2,646	290,062	2046/9/18	
	SOFI 2014-A RC	—	0.3	904	99,123	2124/7/14	
	STACR 2014-DN1 M2	2.633	1,060	1,058	115,991	2024/2/25	
	TENN VALLEY AUTHORITY	5.25	80	102	11,234	2039/9/15	
	US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	340	355	39,004	2021/6/3	
	WAMU 2007-OA2 1A	1.050942	77	57	6,295	2047/3/1	
	WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	2,669	2,630	288,348	2022/9/19	
	WEN 2015-1A A23	4.497	597	581	63,782	2045/6/15	
	WFCM 2013-LC12 B	4.298215	30	31	3,503	2046/7/15	
	WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	200	21,956	2047/12/15	
	WFCM 2015-LC20 A5	3.184	690	709	77,780	2050/4/15	
	WFCM 2015-LC20 AS	3.467	850	872	95,668	2050/4/15	
	WFRBS 2011-C3 XA IO	1.440722	2,715	133	14,618	2044/3/15	
	WFRBS 2014-C20 XA IO	1.202153	2,450	151	16,579	2047/5/15	
	WFRBS 2014-C22 D	3.907895	570	405	44,388	2057/9/15	
	WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	223	24,483	2047/11/15	
特殊債券 (買建TBA)	FHLMC 30YR MAY FWD	4.0	15,800	16,834	1,845,016	2046/5/1	
	FHLMC GOLD 15YR APR FWD	3.0	2,100	2,196	240,687	2031/4/1	
	FHLMC GOLD 15YR MAY FWD	2.5	300	307	33,721	2031/5/1	
	FHLMC GOLD 15YR MAY FWD	3.0	2,100	2,192	240,255	2031/5/1	
	FHLMC GOLD 15YR MAY FWD	3.5	100	105	11,545	2031/5/1	
	FNMA 15YR MAY FWD	2.5	900	922	101,152	2031/5/1	
	FNMA 15YR MAY FWD	3.0	4,600	4,798	525,941	2031/5/1	
	FNMA 15YR MAY FWD	3.5	2,000	2,109	231,221	2031/5/1	
	FNMA 30YR MAY FWD	5.0	400	442	48,443	2046/5/1	
	FNMA 30YR MAY FWD	4.5	700	760	83,343	2046/5/1	
	FNMA 30YR MAY FWD	4.0	3,500	3,733	409,223	2046/5/1	
	GN II30YR MAY FWD	4.0	400	426	46,748	2046/5/1	
	GNMA 30YR APR FWD	3.5	100	105	11,566	2046/4/1	
	GNMA II 30YR APR FWD	3.5	300	317	34,744	2046/4/1	
	GNMA II 30YR APR FWD	3.0	9,500	9,846	1,079,227	2046/4/1	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	6.0	810	840	92,105	2022/4/1	
	ABBVIE INC	1.75	70	70	7,712	2017/11/6	
	ABBVIE INC	3.6	100	105	11,519	2025/5/14	

銘柄	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)					
	ABBVIE INC	4.7	300	319	35,056	2045/5/14
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	330	342	37,524	2023/12/15
	ABN AMRO BANK NV	4.75	290	292	32,105	2025/7/28
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	40	34	3,777	2023/5/15
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	50	42	4,667	2024/3/15
	ACE INA HOLDINGS	2.3	140	142	15,663	2020/11/3
	ACE INA HOLDINGS	3.35	180	188	20,636	2026/5/3
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	1,010	1,033	113,264	2025/3/15
	ACTIVISION BLIZZARD	6.125	680	731	80,210	2023/9/15
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.625	260	265	29,101	2022/7/1
	AES CORP	5.5	120	118	12,954	2024/3/15
	AES CORP	5.5	200	193	21,207	2025/4/15
	ALLY FINANCIAL INC	3.5	60	59	6,502	2019/1/27
	ALLY FINANCIAL INC	7.5	72	80	8,778	2020/9/15
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	560	648	71,042	2031/11/1
	ALTICE FINANCING SA	6.625	620	620	67,952	2023/2/15
	ALTRIA GROUP INC	9.95	700	1,237	135,583	2038/11/10
	ALTRIA GROUP INC	10.2	1,020	1,850	202,779	2039/2/6
	ALTRIA GROUP INC	5.375	30	37	4,061	2044/1/31
	AMAZON.COM INC	4.95	370	427	46,885	2044/12/5
	AMER AIRLN 13-2 B PTT	5.6	166	168	18,454	2020/7/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.625	210	222	24,434	2017/11/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.0	190	210	23,047	2020/3/30
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.625	300	311	34,154	2022/10/15
	AMERICAN EXPRESS	2.65	76	76	8,338	2022/12/2
	AMERICAN INTL GROUP	3.75	840	838	91,937	2025/7/10
	AMERICAN INTL GROUP	6.25	100	101	11,069	2037/3/15
	ANADARKO PETRO	6.375	30	31	3,443	2017/9/15
	ANADARKO PETRO	4.85	180	182	19,952	2021/3/15
	ANADARKO PETRO	4.5	1,400	1,106	121,229	2044/7/15
	ANHEUSER-BUSCH	2.65	300	308	33,827	2021/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	2.5	750	757	83,031	2022/7/15
	ANHEUSER-BUSCH	3.3	520	542	59,475	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	3.65	2,300	2,428	266,138	2026/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	1,770	2,005	219,835	2046/2/1
	APACHE CORP	3.25	29	28	3,069	2022/4/15
	APACHE CORP	6.0	60	60	6,585	2037/1/15
	APACHE CORP	5.1	280	256	28,101	2040/9/1
	APACHE CORP	4.25	110	93	10,300	2044/1/15
	ARCELORMITTAL	7.25	490	491	53,838	2022/2/25
	ARCELORMITTAL	6.125	150	140	15,371	2025/6/1
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	310	326	35,759	2023/3/15
	AT&T INC	5.5	20	21	2,347	2018/2/1
	AT&T INC	3.4	2,160	2,185	239,515	2025/5/15
	AT&T INC	5.55	440	476	52,271	2041/8/15
	AT&T INC	4.35	590	554	60,722	2045/6/15

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	ATWOOD OCEANICS INC	6.5	180	82	9,025	2020/2/1	
	AXIALL CORP	4.875	80	78	8,548	2023/5/15	
	BAKER HUGHES INC	7.5	100	111	12,270	2018/11/15	
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	380	386	42,329	2016/8/1	
	BANK OF AMERICA CORP	3.875	20	20	2,242	2017/3/22	
	BANK OF AMERICA CORP	5.75	10	10	1,163	2017/12/1	
	BANK OF AMERICA CORP	2.6	60	60	6,681	2019/1/15	
	BANK OF AMERICA CORP	5.625	10	11	1,232	2020/7/1	
	BANK OF AMERICA CORP	5.0	10	11	1,217	2021/5/13	
	BANK OF AMERICA CORP	5.7	100	115	12,605	2022/1/24	
	BANK OF AMERICA CORP	3.3	10	10	1,109	2023/1/11	
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	300	314	34,496	2024/4/1	
	BANK OF AMERICA CORP	4.2	2,560	2,610	286,117	2024/8/26	
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	1,000	998	109,456	2025/1/22	
	BANK OF AMERICA CORP	3.875	470	487	53,427	2025/8/1	
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	500	506	55,510	2026/10/22	
	BANK OF AMERICA CORP	5.0	130	143	15,720	2044/1/21	
	BANK OF AMERICA CORP	4.875	1,030	1,129	123,797	2044/4/1	
	BARRICK GOLD COR	6.95	130	141	15,486	2019/4/1	
	BARRICK GOLD COR	4.1	435	426	46,718	2023/5/1	
	BARRICK NA FINANCE LLC	4.4	100	102	11,188	2021/5/30	
	BAXALTA INC	5.25	60	64	7,039	2045/6/23	
	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	300	326	35,781	2044/12/15	
	BHARTI AIRTEL LTD	4.375	210	213	23,391	2025/6/10	
	BHP BILLITON FIN USA FRN	6.75	560	559	61,299	2075/10/19	
	BHP BILLITON FIN USA LTD	3.25	150	154	16,928	2021/11/21	
	BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	40	40	4,434	2043/9/30	
	BNP PARIBAS	2.375	100	101	11,093	2017/9/14	
	BOEING CO	4.875	90	101	11,086	2020/2/15	
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.506	420	428	46,960	2025/3/17	
	BPCE SA	5.15	200	204	22,371	2024/7/21	
	BPCE SA	5.15	400	408	44,743	2024/7/21	
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	10	1,192	2044/9/1	
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	5.5	250	54	5,925	2021/9/15	
	CALPINE CORP	5.875	470	494	54,216	2024/1/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	640	648	71,108	2025/5/1	
	CCO SAFARI II LLC	4.908	200	211	23,207	2025/7/23	
	CCO SAFARI II LLC	6.384	70	77	8,525	2035/10/23	
	CCO SAFARI II LLC	6.484	1,040	1,164	127,662	2045/10/23	
	CELGENE CORP	3.625	100	103	11,343	2024/5/15	
CELGENE CORP	3.875	170	179	19,647	2025/8/15		
CELGENE CORP	5.25	140	155	17,092	2043/8/15		
CELGENE CORP	4.625	500	517	56,670	2044/5/15		
CELGENE CORP	5.0	50	54	5,962	2045/8/15		
CELULOSA ARAUCO CONSTITU	4.75	210	220	24,152	2022/1/11		
CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	60	22	2,474	2021/2/15		

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	
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)					
	CIT GROUP INC	5.0	420	425	46,607	2022/8/15
	CIT GROUP INC	5.0	230	232	25,428	2023/8/1
	CITIGROUP INC	4.4	650	659	72,272	2025/6/10
	CITIGROUP INC	5.5	2,250	2,459	269,509	2025/9/13
	CITIGROUP INC	4.45	1,000	1,000	109,669	2027/9/29
	CITIGROUP INC	8.125	126	187	20,510	2039/7/15
	CITIGROUP INC	5.3	20	21	2,304	2044/5/6
	CITIGROUP INC	4.65	1,330	1,412	154,839	2045/7/30
	CITIGROUP INC FRN	5.35	30	28	3,070	2049/5/29
	CNOOC FINANCE 2015 US	3.5	910	900	98,713	2025/5/5
	COMCAST CORP	6.3	110	118	13,030	2017/11/15
	COMCAST CORP	3.375	100	106	11,668	2025/2/15
	COMCAST CORP	3.375	370	395	43,300	2025/8/15
	COMCAST CORP	4.2	140	148	16,310	2034/8/15
	COMCAST CORP	5.65	30	36	4,050	2035/6/15
	COMCAST CORP	6.45	200	266	29,232	2037/3/15
	COMCAST CORP	6.95	420	590	64,723	2037/8/15
	COMCAST CORP	6.4	20	27	2,978	2040/3/1
	CONCHO RESOURCES INC	6.5	43	42	4,665	2022/1/15
	CONCHO RESOURCES INC	5.5	420	404	44,305	2023/4/1
	CONOCOPHILLIPS	6.0	70	77	8,524	2020/1/15
	CONSTELLATION BRANDS INC	4.75	330	345	37,885	2024/11/15
	CONTINENTAL RESOURCES	5.0	60	52	5,778	2022/9/15
	CONTL AIRLINES	5.983	513	566	62,061	2022/4/19
	CRED SUIS GP FUN LTD	4.875	690	659	72,231	2045/5/15
	CREDIT AGRICOLE FRN	8.375	130	145	15,922	2049/12/13
	CREDIT AGRICOLE SA	4.375	1,060	1,043	114,324	2025/3/17
	CRESTWOOD MIDSTREAM PART	6.125	240	179	19,662	2022/3/1
	CSX CORP	4.1	200	197	21,672	2044/3/15
	CVS CORP	5.298	5	5	610	2027/1/11
	CVS HEALTH CORP	3.375	200	210	23,055	2024/8/12
	CVS HEALTH CORP	3.875	250	270	29,642	2025/7/20
	CVS HEALTH CORP	4.875	300	335	36,748	2035/7/20
	CVS HEALTH CORP	5.125	1,160	1,348	147,740	2045/7/20
	DAVITA INC	5.125	60	61	6,707	2024/7/15
	DELTA AIR LINES	6.821	282	323	35,475	2022/8/10
	DEVON ENERGY CORPORATION	3.25	220	185	20,374	2022/5/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	7.875	10	9	1,089	2031/9/30
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	110	85	9,388	2041/7/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.0	1,050	790	86,597	2045/6/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	4.828	140	157	17,311	2020/7/15
	DIAGEO INVESTMENT CORP	2.875	330	343	37,688	2022/5/11
	DISH DBS CORP	5.125	10	9	1,094	2020/5/1
	DISH DBS CORP	5.875	30	28	3,140	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	1,200	1,110	121,656	2024/11/15
	DOLLAR TREE INC	5.75	650	692	75,870	2023/3/1

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	
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)	DUKE ENERGY CORP	3. 55	110	115	12, 654	2021/ 9 /15	
	EAGLE SPINCO INC	4. 625	870	848	92, 968	2021/ 2 /15	
	EATON CORP	1. 5	20	20	2, 193	2017/11/ 2	
	EATON CORP	2. 75	530	531	58, 232	2022/11/ 2	
	EATON CORP	4. 15	260	263	28, 898	2042/11/ 2	
	ECOLAB INC	4. 35	10	11	1, 212	2021/12/ 8	
	ECOPETROL SA	5. 375	680	603	66, 169	2026/ 6 /26	
	ECOPETROL SA	5. 875	240	183	20, 129	2045/ 5 /28	
	EL PASO CORPORATION	7. 75	90	93	10, 299	2032/ 1 /15	
	EL PASO NATURAL GAS	8. 375	120	127	13, 980	2032/ 6 /15	
	ENSCO PLC	4. 7	190	128	14, 056	2021/ 3 /15	
	ENTERPRISE PRODUCTS FRN	7. 034	250	252	27, 708	2068/ 1 /15	
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6. 375	160	72	7, 891	2023/ 6 /15	
	EXXON MOBIL CORPORATION	3. 043	420	434	47, 627	2026/ 3 / 1	
	EXXON MOBIL CORPORATION	4. 114	530	568	62, 333	2046/ 3 / 1	
	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE	4. 5	200	203	22, 303	2020/ 4 /15	
	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE	5. 25	260	258	28, 353	2023/ 4 /15	
	FIRST DATA CORPORATION	5. 375	1, 150	1, 180	129, 348	2023/ 8 /15	
	FIRST DATA CORPORATION	7. 0	150	151	16, 624	2023/12/ 1	
	FIRSTENERGY CORP	2. 75	20	20	2, 208	2018/ 3 /15	
	FIRSTENERGY CORP	4. 25	390	407	44, 667	2023/ 3 /15	
	FIRSTENERGY CORP	7. 375	1, 110	1, 373	150, 549	2031/11/15	
	FLORIDA EAST COAST HLDGS	6. 75	310	310	33, 976	2019/ 5 / 1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	9. 75	340	331	36, 378	2022/ 3 / 1	
	FNMA DISCOUNT NT	—	430	408	44, 747	2019/10/ 9	
	FORD MOTOR CRED	3. 2	660	678	74, 325	2021/ 1 /15	
	FORD MOTOR CRED	4. 75	2, 760	2, 760	302, 574	2043/ 1 /15	
	FREEPORT-MC C AND G	3. 55	65	43	4, 781	2022/ 3 / 1	
	PRESENTIUS MED CARE II	4. 125	80	81	8, 954	2020/10/15	
	FRESENIUS MED CARE II	4. 75	560	576	63, 140	2024/10/15	
	GENERAL ELEC CAP CORP	6. 0	170	195	21, 451	2019/ 8 / 7	
	GENERAL ELEC CAP CORP	2. 342	862	881	96, 641	2020/11/15	
	GENERAL ELEC CAP CORP	5. 3	298	345	37, 857	2021/ 2 /11	
	GENERAL ELEC CAP CORP	4. 65	70	79	8, 752	2021/10/17	
	GENERAL ELEC CAP CORP	3. 15	195	208	22, 812	2022/ 9 / 7	
	GENERAL ELEC CAP CORP	3. 373	508	542	59, 462	2025/11/15	
	GENERAL ELEC CAP CORP	4. 418	1, 732	1, 875	205, 609	2035/11/15	
	GENERAL ELEC CAP CORP	6. 875	527	766	83, 993	2039/ 1 /10	
	GENERAL ELEC CAP CORP	4. 5	30	33	3, 678	2044/ 3 /11	
	GENERAL MOTORS	6. 25	1, 130	1, 207	132, 362	2043/10/ 2	
GENERAL MOTORS FINL CO	4. 375	210	216	23, 764	2021/ 9 /25		
GILEAD SCIENCES INC	3. 7	610	656	71, 928	2024/ 4 / 1		
GILEAD SCIENCES INC	3. 5	200	211	23, 183	2025/ 2 / 1		
GILEAD SCIENCES INC	4. 8	100	110	12, 073	2044/ 4 / 1		
GILEAD SCIENCES INC	4. 75	680	751	82, 370	2046/ 3 / 1		
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL	2. 85	50	52	5, 721	2022/ 5 / 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	
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)	GLENCORE FIN CANADA	2.7	550	536	58,848	2017/10/25
		GLENCORE FUNDING LLC	2.875	1,890	1,661	182,150	2020/4/16
		GLP CAPITAL LP / FIN II	4.875	470	488	53,508	2020/11/1
		GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	1,740	2,075	227,504	2037/10/1
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	1,880	1,973	216,327	2024/3/3
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	350	355	38,921	2025/10/21
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	890	911	99,872	2045/5/22
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.75	350	365	40,016	2045/10/21
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.125	610	624	68,443	2023/11/15
		HARRIS CORPORATION	5.054	140	150	16,470	2045/4/27
		HCA INC	4.25	250	258	28,359	2019/10/15
		HCA INC	7.5	240	271	29,789	2022/2/15
		HCA INC	5.875	50	53	5,904	2022/3/15
		HCA INC	5.375	630	636	69,738	2025/2/1
		HCA INC	5.875	40	41	4,499	2026/2/15
		HEINEKEN NV	1.4	20	20	2,201	2017/10/1
		HESS CORP	8.125	58	63	6,960	2019/2/15
		HILTON WORLDWIDE FIN LLC	5.625	330	342	37,569	2021/10/15
		HJ HEINZ CO	4.875	266	292	32,106	2025/2/15
		HJ HEINZ CO	3.95	240	257	28,184	2025/7/15
		HJ HEINZ CO	5.0	230	253	27,822	2035/7/15
		HSBC BANK PLC	4.75	180	198	21,729	2021/1/19
		HSBC HOLDING PLC	4.25	630	634	69,526	2024/3/14
		HSBC HOLDINGS PLC	3.4	860	878	96,296	2021/3/8
		HSBC HOLDINGS PLC	4.25	620	611	67,058	2025/8/18
		HSBC HOLDINGS PLC	4.3	310	319	34,999	2026/3/8
		HSBC HOLDINGS PLC	5.25	1,000	1,018	111,592	2044/3/14
		HUMANA INC	3.15	100	101	11,115	2022/12/1
		HUMANA INC	4.625	20	19	2,129	2042/12/1
		ILFC E-CAP TRUST I FRN	4.49	200	160	17,536	2065/12/21
		INTEL CORP	3.7	110	120	13,226	2025/7/29
		INTEL CORP	4.9	110	125	13,751	2045/7/29
		INTER-AMERICAN	4.375	460	467	51,238	2025/6/10
		INTESA SANPAOLO SPA	5.017	790	736	80,739	2024/6/26
		INTL LEASE FINANCE CORP	4.625	250	255	28,016	2021/4/15
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.25	30	30	3,355	2019/4/17
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.7	10	9	1,091	2020/1/15
		JP MORGAN CHASE & CO	3.375	30	30	3,310	2023/5/1
		JP MORGAN CHASE & CO	3.625	150	157	17,265	2024/5/13
		JP MORGAN CHASE & CO	3.875	940	966	105,933	2024/9/10
JPMORGAN CHASE & CO	4.125	420	435	47,691	2026/12/15		
JPMORGAN CHASE & CO	4.95	1,060	1,126	123,512	2045/6/1		
KERR-MCGEE CORP	6.95	100	105	11,592	2024/7/1		
KINDER MORGAN ENER PART	3.5	390	354	38,838	2023/9/1		
KINDER MORGAN ENER PART	4.25	160	150	16,520	2024/9/1		
KINDER MORGAN INC	5.3	280	240	26,351	2034/12/1		

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	
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)					
	KKR GROUP FIN CO II	5.5	50	51	5,636	2043/2/1
	KRAFT FOODS INC	3.5	430	454	49,797	2022/6/6
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.2	140	159	17,461	2045/7/15
	KROGER CO	6.15	80	92	10,116	2020/1/15
	L BRANDS INC	5.625	320	350	38,360	2023/10/15
	LLOYDS TSB BANK PLC	4.5	300	299	32,868	2024/11/4
	LOCKHEED MARTIN CORP	3.55	510	540	59,277	2026/1/15
	MCDONALD'S CORP	3.7	320	340	37,313	2026/1/30
	MEDTRONIC INC	4.45	60	66	7,294	2020/3/15
	MEDTRONIC INC	3.5	1,050	1,123	123,084	2025/3/15
	MEG ENERGY CORP	7.0	190	114	12,494	2024/3/31
	MERCK & CO INC	2.75	200	205	22,503	2025/2/10
	MERRILL LYNCH	6.875	100	109	12,021	2018/4/25
	METLIFE INC	6.4	600	624	68,472	2066/12/15
	MGM RESORTS INTL	6.0	500	514	56,375	2023/3/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	480	377	41,363	2025/2/1
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.625	110	84	9,298	2026/1/15
	MIDAMERICAN ENERGY HLDGS	6.5	10	13	1,444	2037/9/15
	MLPX LP	5.5	40	38	4,231	2023/2/15
	MLPX LP-REGS	4.875	170	156	17,180	2024/12/1
	MLPX LP-REGS	4.875	340	311	34,163	2025/6/1
	MOLSON COORS BREWING CO	3.5	10	10	1,138	2022/5/1
	MONDELEZ INTERNATIONAL	4.0	200	215	23,641	2024/2/1
	MORGAN STANLEY	1.0696	280	279	30,647	2016/10/18
	MORGAN STANLEY	4.75	10	10	1,131	2017/3/22
	MORGAN STANLEY	5.5	400	448	49,118	2020/7/24
	MURRAY ENERGY CORP	11.25	650	85	9,350	2021/4/15
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	3.9	390	411	45,126	2025/7/21
	NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	4.375	300	336	36,877	2021/4/1
	NCL CORP LTD	4.625	320	321	35,247	2020/11/15
	NETFLIX INC	5.5	130	136	14,978	2022/2/15
	NETFLIX INC	5.875	180	190	20,837	2025/2/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	3.15	150	154	16,890	2021/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	3.85	300	311	34,120	2023/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.2	240	251	27,535	2026/4/1
	NOBLE ENERGY INC	4.15	110	109	12,009	2021/12/15
	NOVARTIS SECS INVEST LTD	5.125	130	143	15,756	2019/2/10
	NUMERICABLE GROUP SA	6.25	620	609	66,762	2024/5/15
	NUMERICABLE GROUP SA	7.375	200	200	21,920	2026/5/1
	NVR INC	3.95	10	10	1,139	2022/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.125	60	61	6,780	2022/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	2.7	20	19	2,148	2023/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	420	422	46,263	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.625	170	177	19,495	2045/6/15
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	1,180	1,125	123,384	2025/10/22
	ORACLE CORP	1.2	70	70	7,716	2017/10/15

銘柄	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)					
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.05	1,370	1,774	194,473	2034/3/1
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	920	865	94,854	2035/6/15
	PEPSICO INC	7.9	24	27	3,058	2018/11/1
	PERNOD-RICARD SA	4.45	400	433	47,493	2022/1/15
	PERNOD-RICARD SA	5.5	200	215	23,605	2042/1/15
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	830	643	70,500	2024/3/17
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.75	52	43	4,808	2020/1/20
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.375	1,650	1,315	144,219	2021/1/27
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	18	16	1,769	2023/1/30
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	260	276	30,312	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	5.5	110	88	9,741	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	560	507	55,636	2045/1/23
	PFIZER INC	4.4	60	67	7,365	2044/5/15
	PHILIP MORRIS	2.9	90	94	10,393	2021/11/15
	PHILIP MORRIS	2.5	230	236	25,922	2022/8/22
	PHILIP MORRIS	4.5	60	65	7,205	2042/3/20
	PLAINS E&P COMP	6.5	6	4	516	2020/11/15
	QEP RESOURCES INC	6.875	30	27	3,004	2021/3/1
	QEP RESOURCES INC	5.25	260	225	24,684	2023/5/1
	QUICKEN LOANS INC	5.75	310	299	32,871	2025/5/1
	RABOBANK	4.375	530	548	60,063	2025/8/4
	RABOBANK NEDERLAND	4.625	300	317	34,751	2023/12/1
	RABOBANK NEDERLAND	5.75	750	870	95,459	2043/12/1
	RABOBANK NEDERLAND	5.25	530	576	63,161	2045/8/4
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	250	210	23,084	2023/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.875	300	259	28,482	2025/5/15
	RAYTHEON CO	3.125	30	31	3,505	2020/10/15
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.875	53	51	5,667	2022/3/1
	REYNOLDS AMERICAN INC	3.25	130	136	14,924	2020/6/12
	REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	1,210	1,489	163,299	2045/8/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	200	205	22,550	2020/10/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	6.875	110	113	12,493	2021/2/15
	RIO TINTO FIN USA LTD	3.5	100	103	11,375	2020/11/2
	RIO TINTO FIN USA LTD	3.75	50	51	5,691	2021/9/20
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.1	40	40	4,482	2023/6/10
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.0	290	296	32,459	2023/12/19
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	5.125	890	856	93,886	2024/5/28
	ROYAL BK SCOTLAND FRN	7.648	20	23	2,567	2049/8/29
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.625	100	97	10,631	2021/2/1
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.75	280	268	29,383	2024/5/15
	SCHAEFFLER HLDG FIN BV	6.75	500	543	59,595	2022/11/15
	SHELL INTL FIN	4.125	980	992	108,729	2035/5/11
	SHELL INTL FIN	4.375	900	907	99,462	2045/5/11
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	430	459	50,360	2024/4/10
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	400	427	46,847	2024/4/10
	SLM CORP	8.0	530	527	57,797	2020/3/25

銘柄	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)					
	SLM CORP	5.625	145	99	10,925	2033/8/1
	SMURFIT CAPITAL FNDG PLC	7.5	95	105	11,609	2025/11/20
	SOUTHERN COPPER CORP	6.75	450	430	47,208	2040/4/16
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	380	311	34,148	2042/11/8
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	320	338	37,088	2025/7/15
	SPRINT COMMUNICATIONS	11.5	40	36	3,945	2021/11/15
	SPRINT CORP	7.25	60	46	5,047	2021/9/15
	SPRINT CORP	7.625	930	689	75,554	2025/2/15
	SPRINT NEXTEL	9.0	460	482	52,873	2018/11/15
	STANDARD CHARTERED PLC	5.7	500	454	49,823	2044/3/26
	STATE STREET CORP	4.956	90	94	10,344	2018/3/15
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.25	500	490	53,704	2021/4/15
	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	480	510	55,987	2044/9/15
	TELEFONICA EMISIONES	6.221	20	21	2,315	2017/7/3
	TELEFONICA EMISIONES	5.877	20	22	2,451	2019/7/15
	TENET HEALTHCARE	6.75	310	300	32,914	2023/6/15
	THERMO FISHER SCIENTIFIC	3.6	30	31	3,423	2021/8/15
	TIME WARNER CABLE INC	8.25	190	220	24,214	2019/4/1
	TIME WARNER CABLE INC	4.125	200	210	23,099	2021/2/15
	TIME WARNER CABLE INC	4.0	200	211	23,233	2021/9/1
	TIME WARNER CABLE INC	6.55	340	378	41,447	2037/5/1
	TIME WARNER CABLE INC	7.3	150	179	19,703	2038/7/1
	TIME WARNER CABLE INC	5.5	10	10	1,108	2041/9/1
	TIME WARNER ENT	8.375	20	25	2,809	2033/7/15
	TIME WARNER INC	6.25	370	437	47,921	2041/3/29
	TOYOTA MTR CRED	1.25	80	80	8,788	2017/10/5
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	750	875	95,995	2026/2/1
	TRANSOCEAN INC	5.8	30	29	3,267	2016/12/15
	TYSON FOODS INC	5.15	40	45	4,932	2044/8/15
	UBS GROUP FUNDING	4.125	450	450	49,383	2025/9/24
	UNILEVER CAPITAL CORP	4.8	150	164	18,081	2019/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.75	280	281	30,803	2024/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	30	29	3,234	2025/7/15
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	180	195	21,459	2042/6/1
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	390	421	46,201	2025/7/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	4.75	160	184	20,173	2045/7/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	310	305	33,466	2025/2/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	227	177	19,436	2036/11/21
	VALEANT PHARMACEUTICALS	6.125	110	88	9,690	2025/4/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	10	11	1,212	2020/9/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.15	830	960	105,322	2023/9/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	6.4	104	129	14,174	2033/9/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	6.55	972	1,309	143,520	2043/9/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.862	231	251	27,591	2046/8/21
	VIACOM INC	4.25	30	30	3,369	2023/9/1
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	6.375	330	343	37,614	2023/4/15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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)	VISA INC	3.15	860	901	98,757	2025/12/14	
	VISA INC	4.3	450	495	54,274	2045/12/14	
	VRX ESCROW CORP	5.375	600	516	56,553	2020/3/15	
	WAL-MART STORES	6.2	100	136	14,909	2038/4/15	
	WAL-MART STORES	4.75	400	472	51,819	2043/10/2	
	WASTE MANAGEMENT INC	4.6	20	21	2,384	2021/3/1	
	WASTE MANAGEMENT INC	3.5	30	31	3,432	2024/5/15	
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	300	307	33,681	2024/9/17	
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	900	921	101,045	2024/9/17	
	WELLPOINT INC	5.875	110	115	12,669	2017/6/15	
	WELLPOINT INC	3.125	210	211	23,151	2022/5/15	
	WELLS FARGO & CO FRN	5.875	780	833	91,365	2049/12/31	
	WELLS FARGO & COMPANY	1.5	30	30	3,304	2018/1/16	
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	30	30	3,371	2023/2/13	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.48	1,409	1,532	167,938	2024/1/16	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	1,570	1,662	182,215	2027/7/22	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.65	2,070	2,139	234,479	2044/11/4	
	WELLS FARGO & COMPANY	4.9	190	204	22,361	2045/11/17	
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	230	147	16,133	2021/3/15	
	WILLIAMS COS INC	7.875	565	522	57,279	2021/9/1	
	WILLIAMS COS INC	7.5	59	48	5,294	2031/1/15	
	WM WRIGLEY JR CO	2.9	330	337	36,973	2019/10/21	
	WPX ENERGY INC	8.25	260	196	21,550	2023/8/1	
	WYETH	5.95	50	64	7,060	2037/4/1	
XSTRATA FIN CAN	2.7	40	39	4,279	2017/10/25		
ZF NA CAPITAL	4.75	630	627	68,789	2025/4/29		
小 計					56,019,752		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	2,870	3,172	19,735	2020/6/11	
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	6.5	68,601	72,037	448,071	2022/6/9	
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	67,060	75,775	471,321	2042/11/13	
小 計					939,128		
合 計					56,958,880		

(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			
		利 率	額面金額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円
売 建 T B A	FHLMC GOLD 15YR APR FWD	3.0	2,100	2,196	240,687
合 計					240,687

(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。

外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円	%
WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD		35	15	4,025	441,181	0.7
合 計	口 数 ・ 金 額	35	15	4,025	441,181	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.7%>	

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外	債券先物取引	US 5YR 1606	百万円 23,763	百万円 —
		US 2YR 1606	1,390	—
		US 10YR 1606	—	26,168
		US 20YR 1606	2,265	—
		US UL 10YR 1606	324	—
		US UL 1606	—	4,343
国	金利先物取引	90 EUR\$ 1703	3,422	—
		90 EUR\$ 1606	—	9,442
		90 EUR\$ 1706	1,167	—
		90 EUR\$ 1612	—	27,525

(注1) 単位未満は切捨て。

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

(注3) —印は組入れなし。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・ プット別	当期末	
				買建額	売建額
外国	債券オプション取引	FVK6 C 0422	コール	百万円 1	百万円 －
		TYK6 C 0422	コール	8	8
		TYK6 P 0422	プット	0.107898	－
		TYM6 C 0520	コール	－	3
		USK6 C 0422	コール	4	0.693567
		USK6 P 0422	プット	0.035966	－
		USM6 C 0520	コール	－	0.14385
		USM6 P 0520	プット	－	0.47265

(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

(2016年4月7日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
優先証券	千円 233,977	% 0.3
公社債	56,958,880	82.5
投資証券	441,181	0.6
コール・ローン等、その他	11,383,648	16.6
投資信託財産総額	69,017,686	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（58,866,117千円）の投資信託財産総額（69,017,686千円）に対する比率は85.3%です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.60円、1メキシコペソ=6.22円です。

○特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引の内、『投資信託及び投資法人に関する法律』により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へ当該取引の銘柄、数量、内容に関する調査を委託しました。対象期間中（2015年4月8日から2016年4月7日まで）に該当した取引は、有価証券取引が4件あり、当該取引については、当該監査法人からの調査報告書を受領しております。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年4月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	69,466,551,268
コール・ローン等	6,240,802,438
優先証券(評価額)	233,977,779
公社債(評価額)	56,958,880,144
投資証券(評価額)	441,181,126
コール・オプション(買)	14,489,488
プット・オプション(買)	143,865
未収入金	4,756,203,730
未収利息	339,141,880
前払費用	59,906,535
差入委託証拠金	421,824,283
(B) 負債	9,698,694,223
コール・オプション(売)	13,237,667
プット・オプション(売)	472,650
未払金	9,444,296,894
売付債券	240,687,012
(C) 純資産総額(A－B)	59,767,857,045
元本	42,619,321,602
次期繰越損益金	17,148,535,443
(D) 受益権総口数	42,619,321,602口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,024円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

期首元本額	33,475,315,985円
期中追加設定元本額	25,429,973,794円
期中一部解約元本額	16,285,968,177円

(注2) 期末における元本の内訳

LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	10,253,869,244円
LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	29,530,061,992円
LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	901,954,840円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	1,761,605,468円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	171,830,058円

○損益の状況 (2015年4月8日～2016年4月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,703,108,897
受取利息	1,674,725,536
その他収益金	28,383,361
(B) 有価証券売買損益	△ 5,342,175,455
売買益	1,800,880,522
売買損	△ 7,143,055,977
(C) 先物取引等取引損益	△ 15,830,871
取引益	1,763,005,327
取引損	△ 1,778,836,198
(D) 保管費用等	△ 7,783,865
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 3,662,681,294
(F) 前期繰越損益金	17,017,316,080
(G) 追加信託差損益金	12,269,646,771
(H) 解約差損益金	△ 8,475,746,114
(I) 計(E+F+G+H)	17,148,535,443
次期繰越損益金(I)	17,148,535,443

(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。

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

2015年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	円建て英領ケイマン諸島籍外国投資信託
運 用 方 針	世界に分散した債券ポートフォリオへ投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の確保を目指して運用を行います。 ファンドは、バークレイズ・米国総合インデックス、バークレイズ・汎欧州総合インデックス、バークレイズ・オーストラリア総合インデックスの3指数の各20%:60%:20%の比率による加重平均指数をベンチマークとします。
投 資 対 象	世界各国の発行体が発行する債券および先進諸国上場国債先物に主に投資を行います。
受 託 会 社 管 理 事 務 代 行 会 社	ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	ウエルントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
保 管 受 託 銀 行	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

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

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

2015年1月1日から2015年12月31日までの期間

収益

受取利息	\$	2,568,490
投資有価証券売買に係る実現損益		(2,401,420)
外国為替取引に係る実現損益		(167,966)
投資有価証券売買に係る未実現損益		(3,958,082)
外国為替取引に係る未実現損益		71,871
収益合計	\$	(3,887,107)

費用

パフォーマンス・フィー	\$	457,771
運用報酬		296,300
取引費用		105,642
保管手数料		128,614
事務管理手数料		117,753
専門家報酬		47,793
支払利息		17,589
名義書換代理人手数料		25,237
受託手数料		18,002
諸経費		3,777
費用合計	\$	1,218,478

税引前損益

源泉税	\$	(5,105,585)
純投資損益	\$	(5,144,193)

財務費用

収益分配クラスの保有者に対する分配:

FCクラス(ヘッジあり)	\$	(35,420)
FDクラス(ヘッジなし)		(1,905,564)
	\$	(1,940,984)

純資産の増減額

\$ **(7,085,177)**
期末一口あたり純資産価格

FCクラス(ヘッジあり)(期末純資産総額\$994,239/期末口数10,546)	\$	94.28
FCクラス(ヘッジあり)(期末純資産総額¥119,601,987/期末口数10,546)	¥	11,341
FDクラス(ヘッジなし)(期末純資産総額\$61,550,970/期末口数528,686)	\$	116.42
FDクラス(ヘッジなし)(期末純資産総額¥7,404,274,346/期末口数528,686)	¥	14,005

◎組入資産の明細(2015年12月31日現在)

○有価証券明細表*¹

銘柄名	額面金額/ユニット数	満期日	評価額(\$)
現金等価物			
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR 02/16 4.375	150,000	02/02/2016	163,458
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL COVERED 03/16 3.5	100,000	03/14/2016	109,271
ROCHE HLDGS INC COMPANY GUAR REGS 03/16 5.625	19,000	03/04/2016	20,824
現金等価物合計			293,553

金融			
FCA CAPITAL IRELAND PLC COMPANY GUAR REGS 10/19 2	130,000	10/23/2019	143,505
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 02/23 3.25	50,000	02/01/2023	59,891
BNP PARIBAS SR UNSECURED REGS 11/17 2.875	185,000	11/27/2017	211,272
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED REGS 03/22 4.125	75,000	03/28/2022	95,905
SOCIETE GENERALE SCF COVERED 03/19 5	150,000	03/27/2019	188,902
ABN AMRO BANK NV COVERED 06/20 3.625	275,000	06/22/2020	344,084
BARCLAYS BANK PLC COVERED 03/22 4.25	250,000	03/02/2022	331,116
DEUT PFANDBRIEFBANK AG JUMBO PFANDB REGS 01/17 3.375	1,450,000	01/18/2017	1,630,387
KFW GOVT GUARANT 08/20 6	275,000	08/20/2020	227,008
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED REGS 06/19 6	50,000	06/10/2019	63,123
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED REGS 05/24 6.5	65,000	05/20/2024	118,062
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC SR UNSECURED 03/20 5.5	125,000	03/23/2020	162,422
SVENSKA HANDELSBANKEN AB SR UNSECURED 05/16 5.5	125,000	05/26/2016	187,546
ASSICURAZIONI GENERALI SR UNSECURED REGS 09/24 5.125	75,000	09/16/2024	103,266
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	100,000	01/23/2020	129,357
AIRBUS GROUP FINANCE BV COMPANY GUAR 08/16 4.625	200,000	08/12/2016	223,133
CREDIT SUISSE AG LONDON SR UNSECURED 01/17 3.875	275,000	01/25/2017	310,494
KFW GOVT GUARANT 08/17 3.375	990,000	08/30/2017	1,054,173
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 06/17 5	100,000	06/26/2017	116,068
HSBC FINANCE CORP SR UNSECURED REGS 05/17 4.875	100,000	05/30/2017	115,687
DEPFA ACS BANK COVERED 11/16 3.875	185,000	11/14/2016	207,190
PROGRAMA CEDULAS TDA FTA COVERED 04/21 4.125	200,000	04/10/2021	252,602
CAISSE REFINANCE L HABIT COVERED 04/17 3.5	350,000	04/25/2017	397,935
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	100,000	12/20/2024	173,247
RABOBANK CAP FD TR IV COMPANY GUAR REGS 10/49 VAR	20,000	10/29/2049	30,687
CITIGROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	100,000	08/02/2019	125,180
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 03/22 1.125	140,000	03/04/2022	147,970
NATIONWIDE BLDG SOCIETY SR UNSECURED REGS 03/25 1.25	190,000	03/03/2025	199,197
DIAGEO FINANCE PLC COMPANY GUAR REGS 05/19 1.125	100,000	05/20/2019	111,079
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	100,000	08/21/2019	75,888
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 10/23 4	100,000	10/30/2023	125,835
FCE BANK PLC SR UNSECURED REGS 09/16 1.625	100,000	09/09/2016	109,490
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR REGS 05/17 1	150,000	05/02/2017	164,871
SCOTTISH WIDOWS PLC SUBORDINATED REGS 06/23 5.5	100,000	06/16/2023	153,753
BNP PARIBAS SR UNSECURED 09/23 2.875	75,000	09/26/2023	90,603
BBVA SENIOR FINANCE SA COMPANY GUAR REGS 01/18 3.75	100,000	01/17/2018	116,055
SKANDINAVISKA ENSKILDA SR UNSECURED REGS 11/19 1.875	110,000	11/14/2019	125,319
ALLIANZ SE SUBORDINATED REGS 10/42 VAR	100,000	10/17/2042	126,999
NORDEA BANK AB SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	100,000	07/05/2022	124,154
RCI BANQUE SA SR UNSECURED REGS 04/17 4.25	25,000	04/27/2017	28,500
AXA BANK EUROPE SCF COVERED REGS 04/17 2.25	200,000	04/19/2017	223,592
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED REGS 03/22 3.125	300,000	03/22/2022	378,586

KFW GOVT GUARANT 02/22 5.5	275,000	02/09/2022	225,985
LLOYDS BANK PLC COVERED 01/17 3.5	225,000	01/11/2017	253,135
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	250,000	01/10/2022	319,103
NRW.BANK LOCAL GOVT G 05/17 4.5	350,000	05/29/2017	405,087
AXA SA SUBORDINATED REGS 04/40 VAR	50,000	04/16/2040	60,488
BARCLAYS BANK PLC SUBORDINATED REGS 03/22 6.625	60,000	03/30/2022	81,848
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/21 4.75	100,000	03/02/2021	129,946
SANTANDER INTL DEBT SA COMPANY GUAR REGS 10/17 4.125	100,000	10/04/2017	115,763
KFW GOVT GUARANT 12/19 6.25	525,000	12/04/2019	431,077
DANSKE BANK A/S COVERED 11/19 4.125	50,000	11/26/2019	62,496
OP MORTGAGE BANK COVERED REGS 07/18 3.5	275,000	07/11/2018	324,849
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 02/25 3	75,000	02/19/2025	72,949
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 01/20 2.15	95,000	01/30/2020	94,168
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 09/24 3.3	100,000	09/09/2024	99,482
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	40,000	01/15/2044	40,158
DNB BOLIGKREDITT AS COVERED 01/17 3.375	445,000	01/20/2017	500,414
VISA INC SR UNSECURED 12/25 3.15	20,000	12/14/2025	20,025
VISA INC SR UNSECURED 12/22 2.8	25,000	12/14/2022	25,103
COOPERATIEVE RABOBANK UA SUBORDINATED 05/19 5.875	100,000	05/20/2019	125,907
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	25,000	06/15/2037	31,611
TORONTO DOMINION BANK COVERED 144A 09/19 2.25	200,000	09/25/2019	200,737
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/19 5.5	40,000	12/04/2019	65,702
RIO TINTO FIN USA LTD COMPANY GUAR 05/19 9	75,000	05/01/2019	87,556
PNC FUNDING CORP COMPANY GUAR 06/19 6.7	75,000	06/10/2019	85,724
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/45 4.3	20,000	01/27/2045	19,082
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 07/21 5.5	75,000	07/28/2021	84,028
MORGAN STANLEY SUBORDINATED 09/26 4.35	30,000	09/08/2026	30,098
METLIFE INC SR UNSECURED 12/44 4.721	50,000	12/15/2044	51,101
METLIFE INC SR UNSECURED 12/17 VAR	30,000	12/15/2017	30,176
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 04/18 6.875	20,000	04/25/2018	22,065
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	225,000	01/17/2023	222,319
JPMORGAN CHASE + CO SUBORDINATED 09/24 3.875	25,000	09/10/2024	24,869
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 01/23 3.2	75,000	01/25/2023	74,755
HARTFORD FINL SVCS GRP SR UNSECURED 04/22 5.125	35,000	04/15/2022	38,437
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED 05/32 7.625	25,000	05/17/2032	31,700
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 01/23 3.625	75,000	01/22/2023	75,852
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 02/33 6.125	25,000	02/15/2033	29,286
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/20 3.2	50,000	07/13/2020	49,230
GENERAL ELEC CAP CORP COMPANY GUAR 01/38 5.875	35,000	01/14/2038	42,825
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	50,000	07/30/2030	96,460
AVIVA PLC SUBORDINATED 11/36 VAR	40,000	11/14/2036	62,548
DISCOVER FINANCIAL SVS SR UNSECURED 11/24 3.95	50,000	11/06/2024	49,288
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/24 3.35	50,000	11/15/2024	45,726
BERKSHIRE HATHAWAY FIN COMPANY GUAR 01/21 4.25	50,000	01/15/2021	54,536
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 08/25 3.875	100,000	08/01/2025	101,513
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 05/21 5	50,000	05/13/2021	54,628
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 05/18 5.65	20,000	05/01/2018	21,506
BB-T CORPORATION SR UNSECURED 01/20 2.45	125,000	01/15/2020	125,838
ACE INA HOLDINGS COMPANY GUAR 03/43 4.15	25,000	03/13/2043	24,462
ABBAY NATL TREASURY SERV COMPANY GUAR 09/17 1.65	100,000	09/29/2017	100,091
ABBAY NATL TREASURY SERV COMPANY GUAR 09/19 2.35	100,000	09/10/2019	100,095
AFLAC INC SR UNSECURED 11/24 3.625	50,000	11/15/2024	50,886
金融合計			14,876,846

資本財・サービス

PERNOD RICARD SA SR UNSECURED REGS 06/20 2	100,000	06/22/2020	113,530
CRH FINLAND SERVICES OYJ COMPANY GUAR REGS 10/20 2.75	130,000	10/15/2020	151,273
HEINEKEN NV SR UNSECURED REGS 08/20 2.125	100,000	08/04/2020	114,536
PPR SR UNSECURED REGS 04/19 3.125	100,000	04/23/2019	117,397
BMW FINANCE NV COMPANY GUAR 01/19 3.25	50,000	01/14/2019	58,730
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 06/22 4.75	50,000	06/28/2022	65,399
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 11/19 4.693	100,000	11/11/2019	123,967
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR 02/17 5.125	50,000	02/20/2017	57,414
IMPERIAL TOBACCO FINANCE COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000	02/17/2022	97,489
MARKS + SPENCER PLC SR UNSECURED REGS 12/19 6.125	50,000	12/02/2019	83,547
VIVENDI SA SR UNSECURED 12/19 4.875	50,000	12/02/2019	62,668
ANHEUSER BUSCH INBEV NV COMPANY GUAR REGS 09/24 2.875	25,000	09/25/2024	29,865
WOLTERS KLUWER NV SR UNSECURED REGS 04/18 6.375	100,000	04/10/2018	123,144
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000	03/12/2024	94,240
ORANGE SA SR UNSECURED 02/17 4.75	255,000	02/21/2017	291,244
COCA COLA CO/THE SR UNSECURED 03/23 0.75	100,000	03/09/2023	105,756
SKY PLC COMPANY GUAR REGS 09/21 1.5	100,000	09/15/2021	109,010
DAIMLER AG SR UNSECURED REGS 11/18 1.5	75,000	11/19/2018	84,010
SCHNEIDER ELECTRIC SE SR UNSECURED REGS 09/21 2.5	100,000	09/06/2021	118,059
DIRECTV HOLDINGS/FING COMPANY GUAR 05/23 2.75	100,000	05/19/2023	115,312
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 03/20 1.75	100,000	03/19/2020	113,469
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000	03/12/2021	40,187
JCDECAUX SA SR UNSECURED REGS 02/18 2	100,000	02/08/2018	111,914
IBM CORP SR UNSECURED 11/19 1.375	100,000	11/19/2019	112,758
WASTE MANAGEMENT INC COMPANY GUAR 05/24 3.5	65,000	05/15/2024	65,521
VIACOM INC SR UNSECURED 09/19 5.625	100,000	09/15/2019	107,990
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 03/55 4.672	47,000	03/15/2055	40,805
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 11/34 4.4	35,000	11/01/2034	32,292
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 12/19 2.3	50,000	12/15/2019	50,243
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 02/18 6	50,000	02/15/2018	54,381
UNITED TECHNOLOGIES CORP SR UNSECURED 06/42 4.5	25,000	06/01/2042	25,176
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 04/16 5.496	150,000	04/01/2016	165,005
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 02/41 6.15	25,000	02/15/2041	28,093
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 03/20 2.15	200,000	03/12/2020	199,948
TIME WARNER CABLE INC COMPANY GUAR 04/19 8.25	25,000	04/01/2019	28,708
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 06/22 3.4	20,000	06/15/2022	19,909
THOMSON REUTERS CORP SR UNSECURED 09/24 3.85	50,000	09/29/2024	49,000
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 02/22 3.3	100,000	02/15/2022	99,754
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 08/21 3.6	25,000	08/15/2021	25,386
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	50,000	11/08/2022	46,177
REYNOLDS AMERICAN INC COMPANY GUAR 06/19 8.125	25,000	06/23/2019	29,418
REYNOLDS AMERICAN INC COMPANY GUAR 11/22 3.25	25,000	11/01/2022	24,719
RAYTHEON COMPANY SR UNSECURED 12/24 3.15	35,000	12/15/2024	35,069
ORANGE SA SR UNSECURED 01/33 8.125	25,000	01/28/2033	44,965
PHILLIPS 66 COMPANY GUAR 11/34 4.65	25,000	11/15/2034	23,432
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 11/44 4.25	25,000	11/10/2044	24,143
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 06/44 5.5	50,000	06/27/2044	37,617
ORACLE CORP SR UNSECURED 05/25 2.95	50,000	05/15/2025	48,710
NOBLE ENERGY INC SR UNSECURED 03/19 8.25	50,000	03/01/2019	55,920
MONSANTO CO SR UNSECURED 07/24 3.375	25,000	07/15/2024	23,835
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 02/45 3.75	25,000	02/12/2045	23,035
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 02/35 3.5	25,000	02/12/2035	23,106

MERCK + CO INC SR UNSECURED 05/23 2.8	75,000	05/18/2023	74,629
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/22 3.125	100,000	03/15/2022	101,012
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	25,000	03/15/2024	25,131
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 12/33 4.375	50,000	12/05/2033	55,149
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	50,000	10/01/2024	50,327
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	25,000	09/15/2040	29,132
GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	75,000	11/15/2021	74,886
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 10/22 2.7	25,000	10/09/2022	24,895
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 09/17 1.684	200,000	09/08/2017	197,579
FIDELITY NATIONAL INFORM COMPANY GUAR 04/23 3.5	25,000	04/15/2023	23,870
ECOLAB INC SR UNSECURED 12/21 4.35	75,000	12/08/2021	80,083
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	50,000	03/15/2025	48,422
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 08/22 3.6	25,000	08/15/2022	24,881
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 06/44 4.125	15,000	06/01/2044	15,298
DIRECTV HOLDINGS/FING COMPANY GUAR 01/25 3.95	15,000	01/15/2025	14,787
CONOCOPHILLIPS COMPANY GUAR 02/39 6.5	25,000	02/01/2039	26,345
COMCAST CORP COMPANY GUAR 08/37 6.95	35,000	08/15/2037	45,671
CCO SAFARI II LLC SR SECURED 144A 07/25 4.908	30,000	07/23/2025	29,971
CELGENE CORP SR UNSECURED 05/24 3.625	50,000	05/15/2024	49,175
CATERPILLAR FINANCIAL SE SR UNSECURED 06/24 3.3	100,000	06/09/2024	99,317
CARGILL INC SR UNSECURED 144A 11/21 3.25	100,000	11/15/2021	100,310
CARDINAL HEALTH INC SR UNSECURED 11/24 3.5	20,000	11/15/2024	20,023
CARDINAL HEALTH INC SR UNSECURED 03/43 4.6	25,000	03/15/2043	24,635
CANADIAN NATL RESOURCES SR UNSECURED 01/18 1.75	50,000	01/15/2018	48,631
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 07/25 3.875	55,000	07/20/2025	56,132
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 07/20 2.8	35,000	07/20/2020	35,157
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 12/23 4	35,000	12/05/2023	36,373
CF INDUSTRIES INC COMPANY GUAR 06/23 3.45	75,000	06/01/2023	69,808
CBS CORP COMPANY GUAR 03/22 3.375	25,000	03/01/2022	24,723
BOEING CO SR UNSECURED 03/39 6.875	25,000	03/15/2039	34,257
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	25,000	11/04/2024	24,316
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 05/22 3.245	25,000	05/06/2022	24,688
APPLE INC SR UNSECURED 02/25 2.5	105,000	02/09/2025	100,264
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR COMPANY GUAR 01/19 7.75	105,000	01/15/2019	121,373
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 07/24 3.45	50,000	07/15/2024	44,417
AMGEN INC SR UNSECURED 11/41 5.15	50,000	11/15/2041	50,762
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	25,000	09/15/2021	25,123
AGRIUM INC SR UNSECURED 01/19 6.75	25,000	01/15/2019	27,885
ACTAVIS FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/35 4.55	50,000	03/15/2035	48,593
ACTAVIS FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/20 3	40,000	03/12/2020	39,968
AT+T INC SR UNSECURED 05/25 3.4	50,000	05/15/2025	48,055
AT+T INC SR UNSECURED 06/22 3	25,000	06/30/2022	24,400
資本財・サービス合計			6,047,728

モーゲージ債			
GNMA POOL 698236 GN 06/39 FIXED 5	8,757.84	06/15/2039	9,700
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	2,592.21	07/15/2038	2,909
GNMA POOL 673009 GN 08/38 FIXED 6	39,216.29	08/15/2038	44,325
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	3,950.43	06/15/2035	4,395
GNMA POOL 783024 GN 07/40 FIXED 5	23,769.46	07/15/2040	26,316
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	29,226.03	09/15/2035	33,224
GNMA POOL 738520 GN 07/41 FIXED 4.5	135,900.63	07/15/2041	146,811
GNMA POOL 723437 GN 11/39 FIXED 5	6,823.34	11/15/2039	7,532

GNMA POOL 723434 GN 11/39 FIXED 5	16,547.17	11/15/2039	18,170
GNMA II POOL 005305 G2 02/42 FIXED 4	24,564.49	02/20/2042	26,260
GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	2,388.85	04/15/2035	2,706
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	119,090.04	06/15/2043	121,153
GNMA II POOL MA3310 G2 12/45 FIXED 3.5	220,760.25	12/20/2045	230,472
GNMA II POOL MA3033 G2 08/45 FIXED 3	69,010.66	08/20/2045	70,040
GNMA II POOL MA1376 G2 10/43 FIXED 4	18,859.60	10/20/2043	20,119
FNMA POOL AE3065 FN 09/25 FIXED 3.5	16,969.61	09/01/2025	17,778
FNMA POOL MA2017 FN 09/44 FIXED 4	19,822.91	09/01/2044	20,985
FNMA POOL MA0977 FN 02/32 FIXED 4	18,802.91	02/01/2032	20,119
FNMA POOL MA0353 FN 03/30 FIXED 4.5	18,003.47	03/01/2030	19,555
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	265,806.27	04/01/2043	274,545
FNMA POOL AB6609 FN 10/42 FIXED 3.5	42,856.49	10/01/2042	44,292
FNMA POOL AB4742 FN 03/42 FIXED 3	152,654.17	03/01/2042	153,244
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	18,269.00	10/01/2040	19,351
FNMA POOL AX0726 FN 09/44 FIXED 4	37,192.58	09/01/2044	39,370
FNMA POOL AW9476 FN 10/44 FIXED 3.5	46,529.74	10/01/2044	48,041
FNMA POOL AW5055 FN 07/44 FIXED 3.5	22,341.55	07/01/2044	23,090
FNMA POOL AU3781 FN 08/28 FIXED 2.5	99,691.09	08/01/2028	101,010
FNMA POOL AU3353 FN 08/43 FIXED 3	65,780.71	08/01/2043	65,913
FNMA POOL AT7622 FN 06/43 FIXED 3	22,204.65	06/01/2043	22,253
FNMA POOL AT2769 FN 05/28 FIXED 2	31,119.29	05/01/2028	30,859
FNMA POOL AS1201 FN 12/43 FIXED 4	42,009.76	12/01/2043	44,713
FNMA POOL AS0774 FN 10/43 FIXED 3	22,954.73	10/01/2043	23,001
FNMA POOL AL4645 FN 05/27 FIXED VAR	18,687.18	05/01/2027	19,822
FNMA POOL AL3429 FN 06/41 FIXED VAR	18,340.45	06/01/2041	19,847
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	12,476.38	06/01/2040	14,118
FNMA POOL AL1064 FN 10/39 FIXED VAR	24,482.89	10/01/2039	27,980
FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	20,652.93	03/01/2042	21,905
FNMA POOL AJ9806 FN 12/26 FIXED 3.5	17,273.10	12/01/2026	18,126
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	39,103.07	11/01/2041	41,487
FNMA POOL AI0400 FN 04/26 FIXED 4	45,134.04	04/01/2026	47,869
FNMA POOL 252207 FN 01/19 FIXED 6.5	21,088.48	01/01/2019	24,101
FED HM LN PC POOL Q28429 FG 09/44 FIXED 3.5	22,250.41	09/01/2044	22,923
FED HM LN PC POOL Q20052 FG 07/43 FIXED 3	67,726.78	07/01/2043	67,738
FED HM LN PC POOL Q01831 FG 06/41 FIXED 4.5	35,530.03	06/01/2041	38,331
FED HM LN PC POOL Q00018 FG 04/41 FIXED 4.5	8,689.73	04/01/2041	9,375
FED HM LN PC POOL J20041 FG 08/27 FIXED 3	51,617.16	08/01/2027	53,289
FED HM LN PC POOL A15942 FG 11/33 FIXED 6	359.93	11/01/2033	409
FED HM LN PC POOL A95059 FG 10/38 FIXED 6	953.04	10/01/2038	1,071
FED HM LN PC POOL A91050 FG 02/40 FIXED 4.5	396.45	02/01/2040	428
FED HM LN PC POOL C91841 FG 07/35 FIXED 3.5	73,339.94	07/01/2035	76,497
FED HM LN PC POOL C91467 FG 07/32 FIXED 3.5	64,969.93	07/01/2032	67,941
FED HM LN PC POOL G18488 FG 11/28 FIXED 2.5	80,072.10	11/01/2028	81,414
FED HM LN PC POOL G08681 FG 12/45 FIXED 3.5	25,000.00	12/01/2045	25,756
FED HM LN PC POOL G08572 FG 02/44 FIXED 3.5	152,470.72	02/01/2044	157,079
FED HM LN PC POOL G08534 FG 06/43 FIXED 3	56,822.50	06/01/2043	56,846
FED HM LN PC POOL G08537 FG 07/43 FIXED 3	22,534.96	07/01/2043	22,541
FED HM LN PC POOL G07388 FG 05/43 FIXED 3.5	21,741.71	05/01/2043	22,407
FED HM LN PC POOL G07021 FG 09/39 FIXED 5	57,948.13	09/01/2039	63,261
FED HM LN PC POOL G06571 FG 11/37 FIXED 6	889.67	11/01/2037	1,004
FED HM LN PC POOL G05599 FG 01/38 FIXED 5.5	35,664.45	01/01/2038	39,605
FED HM LN PC POOL G05408 FG 12/36 FIXED 5	54,499.72	12/01/2036	59,846

FED HM LN PC POOL G04913 FG 03/38 FIXED 5	22,628.27	03/01/2038	24,759
FED HM LN PC POOL G04559 FG 05/38 FIXED 6	2,429.73	05/01/2038	2,752
FED HM LN PC POOL G04301 FG 03/38 FIXED 6	10,880.98	03/01/2038	12,279
FED HM LN PC POOL G04008 FG 03/38 FIXED 5.5	32,372.16	03/01/2038	36,038
FED HM LN PC POOL G03794 FG 01/38 FIXED 6	1,856.32	01/01/2038	2,092
FED HM LN PC POOL G02162 FG 05/36 FIXED 5.5	28,275.55	05/01/2036	31,393
FED HM LN PC POOL A52525 FG 09/36 FIXED 6	1,078.08	09/01/2036	1,229
GNMA II TBA 30 YR 4 JUMBOS	135,000	01/21/2046	143,364
GNMA II TBA 30 YR 3.5 JUMBOS	100,000	01/21/2046	104,246
FHLMC TBA 30 YR 4.5 GOLD SINGLE FAMILY	25,000	01/14/2046	26,931
FHLMC TBA 30 YR 4 GOLD SINGLE FAMILY	200,000	01/14/2046	211,277
FHLMC TBA 15 YR 3 GOLD SINGLE FAMILY	75,000	01/20/2031	77,286
FNMA TBA 30 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	100,000	01/14/2046	107,988
FNMA TBA 30 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	75,000	01/14/2046	79,363
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	25,000	01/14/2046	25,793
モーゲージ債合計			3,722,057

地方債			
LAND NORDRHEIN WESTFALEN SR UNSECURED 09/22 1.875	200,000	09/15/2022	236,753
NEW JERSEY ST TURNPIKE AUTH NJSTRN 01/40 FIXED 7.414	125,000	01/01/2040	177,531
CALIFORNIA ST CAS 04/39 FIXED 7.55	25,000	04/01/2039	36,313
地方債合計			450,597

非米国政府機関債			
NEW S WALES TREASURY CRP GOVT LIQUID 04/19 6	400,000	04/01/2019	325,848
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	875,000	10/17/2022	762,884
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/19 3.5	500,000	03/20/2019	378,004
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 08/24 5	500,000	08/20/2024	418,662
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	300,000	03/01/2022	259,428
非米国政府機関債合計			2,144,826

非米国政府債			
IRISH TSY 2 2045 BONDS REGS 02/45 2	10,000	02/18/2045	10,416
UK TSY 3.5 2045 UNSECURED REGS 01/45 3.5	470,000	01/22/2045	808,510
UK TSY 2 2020 BONDS REGS 07/20 2	600,000	07/22/2020	910,570
ROMANIA SR UNSECURED REGS 09/20 4.625	25,000	09/18/2020	31,543
UK TSY 3 1/4 2044 UNSECURED REGS 01/44 3.25	65,000	01/22/2044	106,630
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	50,000	11/15/2024	66,628
IRISH TSY 3.4 2024 UNSECURED REGS 03/24 3.4	165,000	03/18/2024	213,302
QUEENSLAND TREASURY CORP GOVT LIQUID 06/19 6.25	600,000	06/14/2019	493,657
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/41 4	155,000	07/30/2041	222,373
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/39 3.5	215,000	03/30/2039	31,986
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	190,000	11/15/2039	43,723
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 10/19 5.5	500,000	10/25/2019	142,647
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/19 4.5	1,755,000	05/22/2019	223,178
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 07/19 4	250,000	07/04/2019	314,669
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 03/33 6.5	75,000	03/14/2033	72,656
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/19 4.25	1,825,000	03/12/2019	246,788
IRISH TSY 4 1/2 2018 BONDS 10/18 4.5	175,000	10/18/2018	214,432
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 05/21 5.75	300,000	05/15/2021	255,872
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 04/17 4	7,280,000	04/11/2017	309,093
UK TSY 4 1/2 2042 BONDS REGS 12/42 4.5	25,000	12/07/2042	49,957
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 03/37 4	110,000	03/15/2037	173,325

KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/17 4	1,025,000	11/15/2017	161,256
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 02/37 4	235,000	02/01/2037	318,245
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/37 4	140,000	01/15/2037	222,939
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 01/37 4	35,000	01/31/2037	46,735
BELGIUM KINGDOM BONDS 144A REGS 03/35 5	135,000	03/28/2035	224,181
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 04/35 4.75	105,000	04/25/2035	170,563
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/20 0.00000	735,000	05/25/2020	797,145
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/37 3.75	375,000	04/21/2037	285,344
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 01/18 0.75	610,000	01/15/2018	672,237
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 10/17 0.5	150,000	10/31/2017	164,363
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/20 1.4	675,000	01/31/2020	758,413
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 08/19 1.5	660,000	08/01/2019	746,611
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 11/19 0.5	410,000	11/25/2019	454,946
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/24 2	420,000	10/31/2024	497,787
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 10/24 1	230,000	10/21/2024	269,552
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/30 3	580,000	03/01/2030	745,382
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/30 2.5	465,000	05/25/2030	571,821
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 07/25 4	275,000	07/21/2025	222,358
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/24 2	415,000	07/15/2024	502,985
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 09/24 3.75	850,000	09/01/2024	1,095,803
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/24 2.6	370,000	06/22/2024	463,121
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/33 4.5	415,000	04/21/2033	349,692
UK TSY 1 3/4 2019 BONDS REGS 07/19 1.75	235,000	07/22/2019	353,912
FADE ASSET BACKED REGS 12/16 2.25	100,000	12/17/2016	110,690
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED REGS 06/45 3.75	50,000	06/22/2045	74,895
SWITZERLAND BONDS REGS 07/25 1.5	110,000	07/24/2025	126,198
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/19 1.25	20,000	01/15/2019	22,690
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/25 3.25	715,000	04/21/2025	538,101
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 09/44 4.75	135,000	09/01/2044	207,135
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/23 1	105,000	04/15/2023	122,404
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	235,000	05/25/2045	324,243
BELGIUM KINGDOM UNSECURED REGS 06/18 1.25	105,000	06/22/2018	118,373
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 11/23 1.5	1,325,000	11/13/2023	165,165
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	1,300,000	11/15/2023	202,049
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 06/19 4	925,000	06/21/2019	708,282
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 06/19 1	100,000	06/18/2019	116,577
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/24 2.75	3,950,000	04/21/2024	2,871,350
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	60,000	04/30/2042	72,731
CZECH REPUBLIC SR UNSECURED REGS 05/22 3.875	25,000	05/24/2022	32,691
UK TSY 3 3/4 2052 UNSECURED REGS 07/52 3.75	275,000	07/22/2052	518,874
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 07/24 5.75	325,000	07/22/2024	280,143
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 02/20 6.25	1,150,000	02/21/2020	958,150
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	30,000	01/20/2025	43,425
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 03/19 5.95	50,000	03/19/2019	55,500
REPUBLIC OF TURKEY SR UNSECURED 02/25 7.375	55,000	02/05/2025	64,213
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/21 5.125	130,000	04/21/2021	144,125
SWITZERLAND BONDS REGS 04/33 3.5	35,000	04/08/2033	53,217
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 02/23 2.625	30,000	02/13/2023	29,741
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 07/20 3.5	25,000	07/29/2020	26,439
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 09/22 5.75	505,000	09/23/2022	152,194
REPUBLIC OF PERU SR UNSECURED 03/19 7.125	20,000	03/30/2019	22,770
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 05/24 3.2	20,000	05/16/2024	20,654
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 10/19 4	60,000	10/07/2019	64,277

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	215,000	01/31/2029	334,473
SWITZERLAND BONDS REGS 02/23 4	150,000	02/11/2023	195,944
ITALY GOV T INT BOND SR UNSECURED 09/23 6.875	150,000	09/27/2023	184,307
UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	285,000	03/07/2036	529,991
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 05/24 8.125	15,000	05/21/2024	18,075
UK TSY 4 1/4 2032 BONDS REGS 06/32 4.25	445,000	06/07/2032	819,682
非米国政府債合計			25,367,114

その他			
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	100,000	07/16/2020	116,026
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/20 2.4	100,000	03/19/2020	97,345
その他合計			213,371

不動産			
VONOVIA SE COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	35,000	10/08/2021	41,775
UNIBAIL RODAMCO SE SR UNSECURED REGS 03/19 3	11,000	03/22/2019	12,868
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED 01/17 3.75	150,000	01/24/2017	169,450
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 05/21 1.375	125,000	05/13/2021	133,599
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 10/44 4.25	25,000	10/01/2044	24,892
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 10/24 3.375	50,000	10/01/2024	50,473
SCENTRE GROUP TRUST 1/2 COMPANY GUAR 144A 02/25 3.5	75,000	02/12/2025	72,728
HCP INC SR UNSECURED 08/24 3.875	50,000	08/15/2024	48,461
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 07/20 4.75	50,000	07/15/2020	54,009
不動産合計			608,255

国際機関債			
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 07/20 1.5	200,000	07/15/2020	231,404
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/19 4.25	200,000	04/15/2019	248,245
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/24 4.125	80,000	04/15/2024	111,847
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 10/37 4	80,000	10/15/2037	126,227
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	300,000	03/09/2022	241,407
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 01/17 6.125	1,500,000	01/23/2017	1,132,310
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	175,000	05/20/2019	215,429
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/25 5.5	75,000	04/15/2025	140,350
EUROFIMA SR UNSECURED REGS 12/18 6.25	450,000	12/28/2018	359,587
国際機関債合計			2,806,806

運輸			
HEATHROW FUNDING LTD SR SECURED REGS 12/31 6.45	50,000	12/10/2031	97,537
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SR UNSECURED REGS 10/19 4.75	100,000	10/25/2019	124,528
ASF SR UNSECURED REGS 03/19 7.375	200,000	03/20/2019	264,023
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 09/21 3.45	175,000	09/15/2021	178,859
運輸合計			664,947

米国財務省証券			
US TREASURY N/B 05/21 3.125	1,000,000	05/15/2021	1,063,945
US TREASURY N/B 05/45 3	165,000	05/15/2045	164,246
米国財務省証券合計			1,228,191

公益事業			
SUEZ ENVIRONNEMENT SR UNSECURED 06/22 4.125	100,000	06/24/2022	129,213
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 06/34 6.125	50,000	06/02/2034	89,407
ENEL FINANCE INTL NV COMPANY GUAR REGS 09/22 5	50,000	09/14/2022	67,718

ウエリントン・マネージメント・ポートフォリオ(ケイマン)－海外債券ファンド(カスタムBM型)

WESTERN POWER DIST EAST SR UNSECURED REGS 01/23 5.25	100,000	01/17/2023	167,305
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 03/20 5.25	40,000	03/15/2020	37,150
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 02/44 4.45	25,000	02/15/2044	25,713
TRANS CANADA PIPELINES SR UNSECURED 11/17 1.625	100,000	11/09/2017	99,179
SOUTHERN CAL EDISON 1ST REF MORT 12/41 3.9	25,000	12/01/2041	23,757
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 03/20 2.4	200,000	03/15/2020	196,018
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 06/16 6.5	320,000	06/01/2016	325,812
ENEL SPA SR UNSECURED 06/18 4.75	75,000	06/12/2018	90,078
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 08/19 2	75,000	08/15/2019	74,486
PACIFIC GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/24 3.4	50,000	08/15/2024	50,182
PPL CAPITAL FUNDING INC COMPANY GUAR 03/24 3.95	10,000	03/15/2024	10,234
NISOURCE FINANCE CORP COMPANY GUAR 02/44 4.8	25,000	02/15/2044	25,410
NISOURCE FINANCE CORP COMPANY GUAR 03/18 6.4	10,000	03/15/2018	10,896
NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	30,000	10/01/2034	29,455
KINDER MORGAN ENER PART COMPANY GUAR 03/21 5.8	75,000	03/01/2021	74,656
GEORGIA POWER COMPANY SR UNSECURED 03/42 4.3	35,000	03/15/2042	32,326
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	25,000	04/01/2039	31,207
EXELON GENERATION CO LLC SR UNSECURED 10/19 5.2	170,000	10/01/2019	183,139
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	50,000	02/15/2025	45,735
DUKE ENERGY CAROLINAS 1ST MORTGAGE 06/21 3.9	50,000	06/15/2021	53,096
DUKE ENERGY CORP SR UNSECURED 08/22 3.05	75,000	08/15/2022	73,949
DOMINION RESOURCES INC SR UNSECURED 12/24 3.625	75,000	12/01/2024	74,280
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/54 4.625	15,000	12/01/2054	14,759
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/18 7.125	10,000	12/01/2018	11,416
COMMONWEALTH EDISON CO 1ST MORTGAGE 11/24 3.1	50,000	11/01/2024	49,523
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/45 4.5	50,000	02/01/2045	48,040
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR 02/23 6.875	50,000	02/06/2023	91,450
AMEREN ILLINOIS CO SR SECURED 03/25 3.25	50,000	03/01/2025	50,289
公益事業合計			2,285,878

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

○先物取引

銘柄	想定元本	満期日	約定件数 買(売)	未実現益 (\$)
U.K. Long Gilt Futures	(19,620,235)	3/29/2016	(114)	163,765
Australian Treasury Bonds 10 Yr	14,955,924	3/15/2016	162	76,084
US Treasury Note Futures 5 Yr	(1,656,484)	3/31/2016	(14)	3,727
Australian Treasury Bonds 3 Yr	3,243,917	3/15/2016	40	2,047
German Euro BTP Futures	(149,823)	3/08/2016	(1)	1,934
German Euro Schatz Futures	(242,267)	3/08/2016	(2)	532
				<u>248,089</u>

銘柄	想定元本	満期日	約定件数 買(売)	未実現損 (\$)
German Euro BUND Futures	343,097	3/08/2016	2	(2,455)
German Euro BOBL Futures	2,413,096	3/08/2016	17	(7,202)
US Treasury Note Futures 10 Yr	(3,525,375)	3/21/2016	(28)	(9,828)
German Euro OAT Futures	1,140,995	3/08/2016	7	(19,238)
German Euro BUXL Bond Futures	2,795,919	3/08/2016	17	(31,199)
US Ultra Bond Futures	10,949,438	3/21/2016	69	(58,778)
Canada Government Bond 10 Yr	(21,923,432)	3/21/2016	(216)	(92,139)
				<u>(220,839)</u>

○外国為替取引

約定件数	支払い	受取り	信用格付	期日	未実現益
2	658,000 CHF	663,166 USD	A	01/29/2016	\$ 5,139
2	4,344,000 CZK	174,874 USD	A-	01/29/2016	146
1	411,000 EUR	451,151 USD	A	01/29/2016	4,417
1	29,494 GBP	43,727 USD	AA-	01/04/2016	256
1	77,000 GBP	114,800 USD	AA	01/29/2016	1,302
2	770,000 NOK	87,830 USD	A	01/29/2016	859
2	295,000 PLN	75,215 USD	AA-	01/29/2016	551
1	240,000 RUB	3,346 USD	AA-	01/29/2016	77
1	574,402 USD	804,000 AUD	AA	01/29/2016	9,865
1	205,579 USD	24,837,714 JPY	A	01/04/2016	894
1	998,174 USD	120,783,000 JPY	AA-	01/29/2016	6,418
1	142,172 USD	1,213,000 SEK	A	01/29/2016	1,809
為替予約取引に関わる未実現益合計					<u>\$ 31,733</u>

約定件数	支払い	受取り	信用格付	期日	未実現損
1	292,000 AUD	208,614 USD	AA	01/29/2016	\$ (3,583)
1	145,000 CAD	104,012 USD	A+	01/29/2016	(378)
1	52,000 DKK	7,573 USD	A	01/29/2016	(1)
1	24,793,824 JPY	205,077 USD	AA-	01/04/2016	(1,032)
1	114,000 SEK	13,362 USD	A	01/29/2016	(170)
1	14,535 USD	20,000 AUD	A	01/29/2016	(1)
1	2,059,266 USD	1,876,000 EUR	A	01/29/2016	(20,159)
1	1,052,586 USD	706,000 GBP	AA	01/29/2016	(11,940)
1	42,997 USD	29,000 GBP	AA-	01/29/2016	(251)
1	140,804 USD	10,100,000 RUB	AA-	01/29/2016	(3,223)
為替予約取引に関わる未実現損合計					<u>\$ (40,738)</u>
為替予約取引に関わる未実現純損益					<u>\$ (9,005)</u>

(通貨コード)					
AUD	ー	オーストラリア・ドル	JPY	ー	日本円
CAD	ー	カナダ・ドル	NOK	ー	ノルウェー・クローネ
CHF	ー	スイス・フラン	PLN	ー	ポーランド・ズロチ
DKK	ー	デンマーク・クローネ	USD	ー	米ドル
EUR	ー	ユーロ	RUB	ー	ロシア・ルーブル
GBP	ー	英ポンド			

**PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドー
インスティテューショナル FC (JPY, ヘッジド)/
インスティテューショナル FD (JPY)/J (JPY)/J (JPY, Hedged)**

2016年2月29日決算
(計算期間:2015年3月1日～2016年2月29日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指します。
投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・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。

運用計算書

2016年2月29日に終了した期間

(単位:千)

収益:

受取利息(外国税額控除後)	\$	815
雑収入		3
収益合計		818

費用:

管理費用-Institutional FC(JPY,Hedged)		1
管理費用-Institutional FD(JPY)		127
支払利息		22
雑費用		1
費用合計		151

純投資損益

667

当期実現損益:

投資有価証券(外国税額控除後)		(1,746)
上場金融デリバティブ商品		78
店頭金融デリバティブ商品		(374)
外貨通貨		(37)
当期実現損益		(2,079)

当期末実現評価損益:

投資有価証券(外国税額控除後)		133
上場金融デリバティブ商品		(478)
店頭金融デリバティブ商品		396
外貨建資産および負債		5
当期末実現評価損益		56
当期実現および未実現評価損益		(2,023)

運用の結果による純資産の増減額

\$ (1,356)

外国源泉徴収課税額

\$ 15

期末純資産総額

(単位:千)

Institutional FC (JPY, Hedged)	\$	127
Institutional FD (JPY)		22,277
J (JPY)		970
J (JPY, Hedged)		9,188

期末現在発行済受益証券数

(単位:千)

Institutional FC (JPY, Hedged)		2
Institutional FD (JPY)		256
J (JPY)		11
J (JPY, Hedged)		115

期末1口当たり純資産価格

Institutional FC (JPY, Hedged)		74.30
Institutional FD (JPY)		87.20
J (JPY)		88.96
J (JPY, Hedged)		79.89

※PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドの期末純資産額は32,562千米ドル。

組入資産の明細

2016年2月29日現在				
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 103.4%				
ブラジル 0.2%				
社債・約束手形 0.2%				
Petrobras Global Finance BV				
6.250% due 03/17/2024	\$	100	\$	73
ブラジル合計			73	
(取得原価 \$103)				
カナダ 5.5%				
モーゲージ担保証券 0.2%				
Canadian Mortgage Pools				
1.138% due 07/01/2020	CAD	95		70
ソブリン債 5.3%				
Canada Housing Trust No. 1				
2.400% due 12/15/2022		1,000		784
Province of Alberta				
1.250% due 06/01/2020		100		73
2.350% due 06/01/2025		100		74
Province of Ontario				
2.500% due 09/10/2021	\$	700		719
2.600% due 06/02/2025	CAD	100		76
			1,726	
カナダ合計			1,796	
(取得原価 \$1,923)				
デンマーク 3.4%				
社債・約束手形 3.2%				
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2.500% due 10/01/2047	DKK	500		71
3.000% due 10/01/2047		694		101
Nykredit Realkredit A/S				
1.000% due 10/01/2016		3,200		469
2.500% due 10/01/2037		496		74
2.750% due 11/17/2027	EUR	100		105
3.000% due 10/01/2047	DKK	595		87
Realkredit Danmark A/S				
2.500% due 10/01/2037		198		29
2.500% due 10/01/2047		300		43
3.000% due 10/01/2047		498		73
			1,052	
ソブリン債 0.2%				
Denmark Government Bond				
0.100% due 11/15/2023 (a)		312		47
デンマーク合計				
(取得原価 \$1,114)				
フランス 3.7%				
社債・約束手形 2.2%				
BNP Paribas Cardif S.A.				
4.032% due 11/25/2025 (b)	EUR	100		100
BPCE S.A.				
4.625% due 07/11/2024	\$	200		189
CNP Assurances				
4.500% due 06/10/2047	EUR	100		99
Credit Agricole Assurances S.A.				
4.250% due 01/13/2025 (b)		100		98
Dexia Credit Local S.A.				
0.750% due 01/25/2023		200		222
			708	
ソブリン債 1.5%				
France Government Bond				
0.250% due 07/25/2024 (a)		203		234
2.500% due 05/25/2030		200		264
			498	
フランス合計			1,206	
(取得原価 \$1,250)				
ドイツ 2.2%				
社債・約束手形 0.4%				
Symrise AG				
4.125% due 10/25/2017		100		115
ソブリン債 1.8%				
FMS Wertmanagement				
1.875% due 05/09/2019		100		116
Republic of Germany Inflation-Linked Bond				
0.750% due 04/15/2018 (a)		425		472
			588	
ドイツ合計			703	
(取得原価 \$843)				
ギリシャ 0.4%				
社債・約束手形 0.1%				
Hellenic Railways Organization S.A.				
4.500% due 12/06/2016	¥	4,000		32

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ソブリン債 0.3%		
Greece Government International Bond		
5.000% due 08/22/2016	10,700	84
ギリシャ合計		116
(取得原価 \$114)		
インドネシア 1.6%		
ソブリン債 1.6%		
Indonesia Government International Bond		
2.875% due 07/08/2021	EUR 100	109
6.625% due 05/15/2033	IDR 204,000	12
8.250% due 06/15/2032	2,740,000	196
8.375% due 03/15/2034	2,611,000	189
インドネシア合計		506
(取得原価 \$655)		
アイルランド 1.5%		
社債・約束手形 1.2%		
Bank of Ireland		
10.000% due 07/30/2016	EUR 200	222
Depfa ACS Bank		
3.875% due 11/14/2016	150	168
		390
モーゲージ担保証券 0.3%		
Bluestep Mortgage Securities No. 3 Ltd.		
1.145% due 05/10/2063	SEK 776	89
アイルランド合計		479
(取得原価 \$530)		
イタリア 1.5%		
ソブリン債 1.5%		
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
1.650% due 04/23/2020 (a)	EUR 299	342
2.700% due 03/01/2047	100	113
5.000% due 09/01/2040	25	40
イタリア合計		495
(取得原価 \$536)		
日本 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
3.200% due 02/26/2023	\$ 200	202
日本合計		202
(取得原価 \$203)		
チャネル諸島ジャージー島 0.6%		
社債・約束手形 0.6%		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
UBS Group Funding Jersey Ltd.		
4.125% due 09/24/2025	200	199
チャネル諸島ジャージー島合計		199
(取得原価 \$201)		
ルクセンブルグ 0.9%		
社債・約束手形 0.9%		
Commerzbank Finance & Covered Bond S.A.		
4.250% due 06/04/2018	EUR 150	177
Wind Acquisition Finance S.A.		
7.000% due 04/23/2021	100	104
ルクセンブルグ合計		281
(取得原価 \$277)		
メキシコ 0.3%		
ソブリン債 0.3%		
Mexico Government International Bond		
4.000% due 03/15/2115	100	88
メキシコ合計		88
(取得原価 \$103)		
オランダ 4.9%		
社債・約束手形 4.9%		
Cooperatieve Rabobank UA		
6.875% due 03/19/2020	100	126
8.375% due 07/26/2016 (b)	\$ 100	101
ING Bank NV		
2.000% due 11/26/2018	200	200
2.625% due 12/05/2022	1,150	1,179
オランダ合計		1,606
(取得原価 \$1,574)		
ノルウェー 0.5%		
社債・約束手形 0.3%		
Eksportfinans ASA		
5.500% due 05/25/2016	100	101
ソブリン債 0.2%		
Norway Government Bond		
3.750% due 05/25/2021	NOK 500	66
ノルウェー合計		167
(取得原価 \$176)		
ポーランド 0.4%		
ソブリン債 0.4%		
Poland Government International Bond		
3.250% due 07/25/2025	PLN 200	52

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.750% due 09/23/2022	300	90
ポーランド合計		142
(取得原価 \$159)		

ポルトガル 0.1%		
社債・約束手形 0.1%		
Banco Espirito Santo S.A.		
4.750% due 01/15/2018 (c) EUR	100	34
ポルトガル合計		34
(取得原価 \$113)		

スロベニア 4.2%		
社債・約束手形 0.4%		
Nova Ljubljanska Banka d.d.		
2.875% due 07/03/2017	100	111

ソプリン債 3.8%		
Slovenia Government International Bond		
4.700% due 11/01/2016	500	560
5.850% due 05/10/2023	\$ 600	687
		1,247
スロベニア合計		1,358
(取得原価 \$1,342)		

南アフリカ 1.0%		
ソプリン債 1.0%		
South Africa Government International Bond		
5.375% due 07/24/2044	200	186
6.750% due 03/31/2021 ZAR	2,613	150
南アフリカ合計		336
(取得原価 \$507)		

スペイン 2.5%		
社債・約束手形 0.5%		
Banco Popular Espanol S.A.		
8.250% due 04/10/2020 (b) EUR	200	165

ソプリン債 2.0%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.300% due 11/15/2016	100	110
4.950% due 02/11/2020	50	58
Autonomous Community of Madrid		
1.826% due 04/30/2025	100	109
Autonomous Community of Valencia		
2.289% due 09/03/2017	100	110
4.000% due 11/02/2016	100	111

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Spain Government Bond		
5.150% due 10/31/2044	100	163
		661
スペイン合計		826
(取得原価 \$913)		

国際機関 0.3%		
ソプリン債 0.3%		
Inter-American Development Bank		
1.875% due 03/15/2021	\$ 100	102
国際機関合計		102
(取得原価 \$100)		

イギリス 11.4%		
社債・約束手形 5.0%		
Barclays Bank PLC		
7.625% due 11/21/2022	200	203
7.750% due 04/10/2023	200	203
HSBC Holdings PLC		
6.000% due 09/29/2023 (b) EUR	200	202
Lloyds Bank PLC		
4.875% due 03/30/2027	GBP 100	170
12.000% due 12/16/2024 (b)	\$ 200	269
Pizzaexpress Financing 2 PLC		
6.625% due 08/01/2021	GBP 100	141
Royal Bank of Scotland PLC		
9.500% due 03/16/2022	\$ 300	316
Virgin Media Secured Finance PLC		
4.875% due 01/15/2027	GBP 100	125
		1,629

モーゲージ担保証券 4.9%		
Auburn Securities 9 PLC		
1.591% due 08/18/2047	94	130
Eurosail-UK PLC		
1.535% due 06/13/2045	100	131
Gemgarto		
3.543% due 05/14/2045	32	45
Hercules Eclipse PLC		
0.829% due 10/25/2018	69	95
Leek Finance Number Eighteen PLC		
0.830% due 09/21/2038	\$ 256	270
Leek Finance Number Seventeen PLC		
0.850% due 12/21/2037	704	755
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities PLC		
0.095% due 09/12/2037	EUR 75	75
0.755% due 06/12/2044	GBP 77	96
		1,597

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ソブリン債 1.5%		
United Kingdom Gilt Inflation-Linked		
0.125% due 03/22/2024 (a)	323	492
イギリス合計		3,718
(取得原価 \$3,899)		

アメリカ 36.3%		
資産担保証券 0.5%		
Massachusetts Educational Financing Authority		
1.569% due 04/25/2038	\$ 27	27
SLM Private Credit Student Loan Trust		
0.692% due 03/15/2024	43	42
0.752% due 12/16/2041	100	84
		153

社債・約束手形 8.4%		
Ally Financial, Inc.		
3.600% due 05/21/2018	100	100
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.		
3.300% due 02/01/2023	200	206
AT&T, Inc.		
3.000% due 06/30/2022	200	198
Bank of America Corp.		
3.875% due 08/01/2025	100	103
CCO Safari II LLC		
4.464% due 07/23/2022	100	102
6.384% due 10/23/2035	100	105
Citigroup, Inc.		
1.311% due 04/27/2018	100	99
Goldman Sachs Group, Inc.		
1.779% due 04/23/2020	100	99
3.750% due 05/22/2025	100	101
International Lease Finance Corp.		
6.750% due 09/01/2016	400	407
JPMorgan Chase & Co.		
2.550% due 10/29/2020	200	201
3.900% due 07/15/2025	100	105
Navient Corp.		
5.500% due 01/15/2019	200	198
QUALCOMM, Inc.		
3.450% due 05/20/2025	100	101
UIL Holdings Corp.		
4.625% due 10/01/2020	100	107
UnitedHealth Group, Inc.		
3.750% due 07/15/2025	100	107
Verizon Communications, Inc.		
5.150% due 09/15/2023	100	113
Wells Fargo & Co.		
2.550% due 12/07/2020	100	101

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.000% due 02/19/2025	100	100
Zimmer Biomet Holdings, Inc.		
2.700% due 04/01/2020	100	100
		2,753

モーゲージ担保証券 7.1%		
Alternative Loan Trust		
0.886% due 09/25/2035 (c)	101	76
American Home Mortgage Investment Trust		
2.314% due 10/25/2034	31	31
Banc of America Re-REMIC Trust		
5.652% due 02/17/2051	86	87
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.924% due 03/25/2035	19	19
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
0.636% due 12/25/2036	143	129
Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.596% due 12/25/2036	121	78
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
2.628% due 05/25/2035	52	48
Countrywide Asset-Backed Certificates		
0.566% due 12/25/2036 (c)	94	84
0.576% due 06/25/2047 (c)	110	88
0.726% due 07/25/2036	100	89
1.086% due 01/25/2036	100	68
1.686% due 07/25/2035	100	73
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
2.640% due 04/20/2036	73	66
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust		
0.586% due 02/25/2047	107	75
0.616% due 06/25/2037 (c)	38	32
HarborView Mortgage Loan Trust		
0.772% due 06/20/2035	92	86
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
0.676% due 04/25/2037	96	56
Impac CMB Trust		
1.436% due 07/25/2033	12	12
JPMorgan Alternative Loan Trust		
2.714% due 12/25/2035 (c)	99	83
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust		
0.706% due 08/25/2036	100	65
MASTR Asset Securitization Trust		
5.500% due 11/25/2017	2	2
Merrill Lynch Mortgage Trust		
5.690% due 02/12/2051	71	74
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
0.536% due 04/25/2037	133	72
Morgan Stanley Re-REMIC Trust		
5.794% due 08/15/2045	83	85

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Residential Asset Mortgage Products Trust		
0.647% due 12/25/2035	100	74
Saxon Asset Securities Trust		
2.236% due 05/25/2031	97	83
SG Mortgage Securities Trust		
0.586% due 10/25/2036	200	115
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
0.756% due 10/25/2035	119	97
Structured Asset Investment Loan Trust		
0.566% due 07/25/2036	119	80
2.161% due 10/25/2034	87	72
Thornburg Mortgage Securities Trust		
2.181% due 10/25/2043	201	196
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.716% due 11/25/2045	42	36
		2,331

地方債・約束手形 1.2%		
New York, New York, Municipal Water Finance Authority Revenue Bonds, Series 2010		
5.440% due 06/15/2043	200	251
Ohio, American Municipal Power Revenue Bonds, Series 2010		
7.334% due 02/15/2028	100	132
		383

米国政府機関債 8.2%		
Fannie Mae		
2.500% due 08/01/2028	80	82
4.500% due 06/01/2038	21	23
4.500% due 05/01/2041	393	428
4.500% due 07/01/2041	46	50
Fannie Mae, TBA (e)		
3.000% due 03/01/2046	1,000	1,026
3.500% due 04/01/2046	500	523
Freddie Mac, TBA		
3.500% due 04/01/2046 (e)	200	209
Ginnie Mae, TBA (e)		
3.500% due 04/01/2046	100	105
4.000% due 04/01/2046	200	213
		2,659

国庫債券 10.9%		
Treasury Inflation Protected Securities (a)		
0.250% due 01/15/2025	799	794
0.375% due 07/15/2025	199	201
2.375% due 01/15/2025	2,158	2,543
		3,538
アメリカ合計		11,817
(取得原価 \$11,645)		

短期金融商品 19.4%		
コマーシャル・ペーパー 17.2%		
Fannie Mae		
0.290% due 03/14/2016	100	100
Federal Home Loan Bank		
0.280% due 03/03/2016	100	100
0.282% due 03/04/2016 (d)	1,700	1,700
0.284% due 03/09/2016 (d)	600	600
0.290% due 03/21/2016	100	100
0.295% due 03/11/2016	200	200
0.296% due 03/02/2016 (d)	1,500	1,500
0.300% due 03/28/2016	900	900
0.305% due 03/16/2016	400	400
		5,600

定期預金 1.3%		
ANZ National Bank		
0.080% due 03/01/2016	GBP 15	20
0.150% due 03/01/2016	\$ 52	52
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
(0.130%) due 03/01/2016	¥ 2,913	26
0.150% due 03/01/2016	\$ 26	26
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.756%) due 03/01/2016	SEK 1	0
(0.250%) due 03/01/2016	DKK 293	43
(0.130%) due 03/01/2016	¥ 70	1
0.080% due 03/01/2016	GBP 6	9
0.133% due 03/01/2016	NOK 1	0
6.400% due 03/01/2016	ZAR 1	0
Citibank N.A.		
0.150% due 03/01/2016	\$ 52	52
Credit Suisse AG		
(1.000%) due 03/01/2016	CHF 1	1
Deutsche Bank AG		
(0.310%) due 03/01/2016	EUR 7	7
0.005% due 03/01/2016	HKD 1	0
0.050% due 03/01/2016	CAD 2	2
DnB NORBank ASA		
(0.756%) due 03/01/2016	SEK 57	7
0.080% due 03/01/2016	GBP 9	13
0.150% due 03/01/2016	\$ 41	41
HSBC Bank		
6.400% due 03/01/2016	ZAR 20	1
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 03/01/2016	\$ 60	60
National Australia Bank Ltd.		
1.229% due 03/01/2016	AUD 1	1
Nordea Bank AB		
0.133% due 03/01/2016	NOK 4	0

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.310%) due 03/01/2016 EUR	9	10
(0.130%) due 03/01/2016 ¥	3,537	31
Wells Fargo Bank		
0.050% due 03/01/2016 CAD	6	5
		408
チェコ共和国短期国債 0.9%		
(0.119)% due 09/02/2016 (d) CZK	8,000	321
短期金融商品合計		6,329

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
(取得原価 \$6,336)		
投資有価証券合計103.4%		\$ 33,678
(取得原価 \$34,616)		
金融デリバティブ商品0.7%		216
(取得原価またはプレミアム \$(186))		
その他の資産および負債(4.1%)		(1,332)
純資産100.0%		\$ 32,562

- (a) 証券の元本金額はインフレにより調整される。
 (b) 永久債:記載の日付(該当する場合)は次の償還日である。
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
 (d) クーポンは加重平均金利である。
 (e) 発行日取引による有価証券。

◎借入およびその他の金融取引

2016年2月29日現在

●セール・バイバック取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	単位:千 セール・バイバック取引に 係る未払金
BPS	(0.876%)	02/09/2016	05/04/2016	EUR (100)	\$ (109)
BPS	(0.671%)	02/04/2016	05/04/2016	(316)	(344)
BPS	(0.243%)	02/04/2016	05/04/2016	(36)	(39)
セール・バイバック取引合計					\$ (492)

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

	残存期間				合計
	翌日物 および継続	30日以下	31日-90日	90日超	
セール・バイバック取引 Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (492)	\$ 0	\$ (492)
セール・バイバック取引合計	\$ 0	\$ 0	\$ (492)	\$ 0	\$ (492)

●空売り

単位:千

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	受取額	空売りに係る未払金
GSC	Fannie Mae	4.000%	04/01/2046	\$ 300	\$ (320)	\$ (320)
GSC	Fannie Mae	4.500%	03/01/2046	300	(325)	(326)
MSC	Fannie Mae	4.000%	03/01/2046	1,000	(1,067)	(1,067)
空売り合計					\$ (1,712)	\$ (1,713)

◎上場金融デリバティブ商品

2016年2月29日現在

●先物契約

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	単位:千(契約数を除く) 変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar June Futures	Short	06/2016	2	\$ (2)	\$ 0	\$ 0
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2017	6	(12)	0	0
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2016	3	(4)	0	0
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2017	4	(1)	0	0
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2016	7	(12)	0	0
90-Day Sterling September Futures	Short	09/2016	6	0	0	0
90-Day Sterling September Futures	Long	09/2017	6	2	0	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2016	2	8	0	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2016	2	1	2	0
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Long	06/2016	37	9	9	0
Euro-BTP 10-Year Bond June Futures	Long	06/2016	4	2	2	0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2016	22	(1)	0	(2)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2016	1	(17)	0	0
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2016	17	0	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2016	7	1	1	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2016	52	4	7	0
Call Option Strike @ EUR 163.000 on Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	05/2016	2	(4)	0	(1)
先物契約合計				\$ (26)	\$ 21	\$ (3)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(クレジットインデックス)ー売り

インデックス/トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	単位:千 変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-25 Index	5.000%	12/20/2020	\$ 150	\$ 1	\$ (5)	\$ 2	\$ 0
CDX.IG-25 Index	1.000%	12/20/2020	6,350	(10)	(34)	8	0
				\$ (9)	\$ (39)	\$ 10	\$ 0

金利スワップ

単位: 千

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	06/16/2026	CAD 200	\$ (11)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.013%	01/23/2025	SEK 500	0	0	0	0
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.023%	01/23/2025	400	0	0	0	0
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.033%	01/23/2025	1,300	1	3	0	0
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.036%	01/23/2025	500	0	0	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.300%	05/06/2017	\$ 2,300	(11)	(2)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/16/2017	4,600	(65)	(15)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/16/2022	5,600	(362)	(363)	0	(5)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.300%	01/13/2023	500	(33)	(31)	0	0
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/16/2025	2,500	(229)	(260)	0	(4)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/15/2026	700	(40)	(38)	0	(1)
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2036	100	8	4	0	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2046	700	61	89	2	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/16/2018	ZAR 4,500	0	0	0	(1)
Receive	6-Month EURIBOR	0.150%	03/16/2018	EUR 500	(4)	(3)	0	0
Pay	6-Month EURIBOR	0.500%	03/16/2021	450	13	3	1	0
Pay	6-Month EURIBOR	1.000%	03/16/2026	3,500	191	161	14	0
Receive	6-Month EURIBOR	1.500%	03/16/2046	400	(61)	(67)	0	(1)
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	09/16/2017	GBP 1,100	(13)	(13)	0	0
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	03/16/2018	700	(15)	(10)	0	0
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.750%	09/16/2018	1,300	(37)	(38)	0	(1)
Pay	6-Month GBP-LIBOR	1.750%	03/16/2021	1,500	92	27	4	0
Pay	6-Month GBP-LIBOR	1.250%	09/21/2021	200	4	5	1	0
Pay	6-Month GBP-LIBOR	2.000%	03/16/2026	550	54	24	3	0
Pay	6-Month GBP-LIBOR	2.250%	03/16/2046	100	26	17	2	0
Pay	6-Month JPY-LIBOR	0.150%	03/22/2018	¥ 430,000	26	24	3	0
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.500%	09/17/2021	20,000	(6)	(5)	0	0
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/18/2026	10,000	(1)	(1)	0	0
Pay	6-Month JPY-LIBOR	1.500%	12/20/2045	40,000	69	54	0	(2)
Pay	IBMEXID	4.725%	10/31/2017	MXN 24,900	0	1	0	(1)
Pay	IBMEXID	5.085%	02/02/2021	1,600	(1)	(1)	0	0
Pay	IBMEXID	5.610%	07/07/2021	27,200	10	0	0	(1)
Pay	IBMEXID	5.630%	10/11/2021	400	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	5.715%	10/15/2021	3,400	2	(4)	0	0
Pay	IBMEXID	5.620%	11/09/2021	1,000	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	5.560%	11/11/2021	100	0	0	0	0
Pay	IBMEXID	5.795%	12/10/2021	4,800	4	(3)	0	0
Pay	IBMEXID	6.000%	07/18/2022	800	1	1	0	0
スワップ契約合計						\$ (327)	\$ (441)	\$ 30
						\$ (336)	\$ (480)	\$ 40
							\$ (17)	\$ (17)

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年2月29日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
AZD	05/2016	TWD	802	\$	24	\$	0
AZD	05/2016	\$	70	IDR	961,531		0
BOA	03/2016	BRL	444	\$	112		0
BOA	03/2016	\$	112	BRL	444		0
BOA	03/2016		21	KRW	25,743		0
BOA	03/2016		146	MXN	2,704		0
BOA	03/2016		41	RUB	3,357		0
BOA	04/2016		110	BRL	444		0
BOA	05/2016	NZD	211	\$	140		0
BOA	05/2016	TWD	5,575		167		0
BOA	05/2016	\$	193	CNY	1,297		0
BOA	05/2016		161	ZAR	2,419		(10)
BOA	01/2017	CNY	575	\$	83		(2)
BPS	04/2016	KRW	48,320		40		0
BPS	04/2016	TWD	1,339		40		0
BPS	04/2016	\$	235	CLP	167,018		0
BPS	04/2016		118	CNH	790		0
BPS	05/2016		121	MYR	528		0
BRC	03/2016		179	MXN	3,290		0
BRC	03/2016		160	PEN	538		(8)
BRC	03/2016		88	ZAR	1,424		0
BRC	05/2016		121	KRW	143,264		(6)
BRC	05/2016		39	MYR	160		(1)
BRC	05/2016		32	TWD	1,059		0
BRC	09/2016	CNH	166	\$	25		0
CBK	03/2016	CAD	43		32		0
CBK	03/2016	JPY	1,376		12		0
CBK	03/2016	\$	94	MXN	1,638		(4)
CBK	04/2016		208	CZK	5,058		(5)
CBK	05/2016	EUR	27	\$	30		0
CBK	05/2016	GBP	455		654	20	0
CBK	05/2016	\$	604	AUD	860	9	0
CBK	05/2016		134	CAD	185	3	0
CBK	05/2016		226	ILS	879	0	0
CBK	05/2016		756	INR	52,299	0	(1)
CBK	05/2016		23	KRW	28,300	0	(1)
CBK	05/2016		188	SEK	1,585	0	(3)
CBK	09/2016	CNH	86	\$	13	0	0
DUB	03/2016	BRL	444		112	0	0
DUB	03/2016	\$	112	BRL	444	0	0
DUB	03/2016		1	RUB	82	0	0
DUB	05/2016		47	KRW	56,109	0	(2)
DUB	05/2016		12	MYR	50	0	0
DUB	05/2016		337	PLN	1,339	0	(3)

				未実現評価損益		
取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	資産	負債	
DUB	05/2016		SGD 180	251	0	(1)
DUB	05/2016		THB 285	10,157	0	(1)
FBF	03/2016	BRL	\$ 24	6	0	0
FBF	03/2016	\$	6	BRL 24	0	0
GLM	03/2016	BRL	1,647	\$ 414	0	0
GLM	03/2016	\$	416	BRL 1,647	0	(2)
GLM	03/2016		961	MXN 16,484	0	(51)
GLM	03/2016		31	PLN 125	0	0
GLM	04/2016	BRL	1,647	\$ 412	2	0
GLM	05/2016	DKK	290	43	1	0
GLM	05/2016	JPY	37,600	330	0	(4)
GLM	05/2016	NOK	140	16	0	0
GLM	05/2016	\$	38	EUR 34	0	(1)
GLM	05/2016		257	HKD 2,002	0	0
GLM	05/2016		2,081	JPY 241,735	65	0
GLM	05/2016		19	PHP 907	0	0
GLM	06/2016		339	COP 1,143,162	1	0
HUS	03/2016		67	MXN 1,213	0	0
HUS	03/2016		18	PEN 61	0	(1)
HUS	03/2016		113	RUB 9,063	7	0
HUS	03/2016		24	TRY 71	0	0
HUS	04/2016	SGD	56	\$ 39	0	(1)
HUS	05/2016	CNH	772	117	0	0
HUS	05/2016	IDR	438,720	32	0	0
HUS	05/2016	KRW	164,501	137	4	0
HUS	05/2016	TWD	3,095	93	1	0
HUS	05/2016	\$	1,910	EUR 1,702	0	(56)
HUS	05/2016		11	KRW 13,023	0	(1)
HUS	05/2016		34	MYR 141	0	(1)
HUS	05/2016		24	TWD 795	0	0
HUS	09/2016	CNH	86	\$ 13	0	0
HUS	09/2016	CZK	8,010	337	14	0
HUS	01/2017	\$	198	CNY 1,365	4	0
JPM	03/2016	BRL	1,623	\$ 386	0	(22)
JPM	03/2016	\$	408	BRL 1,623	0	0
JPM	03/2016		100	MXN 1,830	1	0
JPM	03/2016		72	TRY 214	0	0
JPM	05/2016	CNH	396	\$ 60	0	0
JPM	05/2016	KRW	31,538	26	1	0
JPM	05/2016	\$	966	KRW 1,164,957	0	(30)
JPM	05/2016		38	MYR 160	0	0
JPM	05/2016		385	TWD 12,735	0	(4)
JPM	09/2016		52	CNH 339	0	(1)
JPM	10/2016	DKK	3,225	\$ 489	15	0
MSB	03/2016	MXN	678	36	0	(1)
MSB	05/2016	GBP	12	17	1	0
MSB	05/2016	\$	39	ILS 152	0	0
RBC	05/2016	SEK	120	\$ 14	0	0
SCX	03/2016	\$	334	TRY 1,027	12	0

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
SCX	05/2016	AUD	89	\$	64	0	0
SCX	05/2016	CNH	607		92	0	0
SCX	05/2016		853		129	0	0
SCX	05/2016		496		75	0	0
SCX	05/2016		126		19	0	0
SCX	05/2016	\$	416	CHF	412	0	(1)
SCX	05/2016		92	CNY	607	0	0
SCX	05/2016		19		126	0	0
SCX	05/2016		129		853	0	0
SCX	05/2016		75		496	0	0
SCX	05/2016		199	GBP	137	0	(8)
SCX	05/2016		236	JPY	27,200	5	0
SCX	05/2016		39	MYR	164	0	0
SCX	05/2016		68	NZD	102	0	(1)
SOG	03/2016		174	RON	719	0	0
SOG	01/2017	CNY	790	\$	114	0	(3)
UAG	05/2016	DKK	2,260		340	10	0
UAG	05/2016	EUR	99		110	3	0
UAG	05/2016	KRW	60,791		50	2	0
UAG	05/2016	\$	358	EUR	323	0	(7)
UAG	05/2016		229	PHP	10,984	1	0
UAG	09/2016	CNH	1,363	\$	206	2	0
UAG	09/2016	\$	200	CNH	1,304	0	(4)
						\$ 213	\$ (248)

● Institutional FC(JPY, Hedged)及びJ(JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BOA	03/2016	EUR	3	\$	3	\$ 0	\$ 0
BOA	03/2016	GBP	204		292	7	0
BOA	03/2016	JPY	344,624		3,074	21	0
BOA	03/2016	NZD	12		8	0	0
BOA	03/2016	\$	129	AUD	180	0	0
BOA	03/2016		2	CAD	3	0	0
BOA	03/2016		1	GBP	1	0	0
BOA	03/2016		1,290	JPY	153,325	68	0
BOA	03/2016		8	NZD	12	0	0
BOA	04/2016	AUD	180	\$	129	0	0
BOA	04/2016	NZD	12		8	0	0
BOA	04/2016	\$	3,078	JPY	344,624	0	(21)
BPS	03/2016		5	EUR	5	0	0
CBK	03/2016	DKK	378	\$	55	0	0
CBK	03/2016	EUR	75		84	3	0
CBK	03/2016		3		3	0	0
CBK	03/2016	JPY	270,283		2,393	0	(2)
CBK	03/2016	NOK	152		17	0	0
CBK	03/2016	SEK	501		59	0	0
CBK	03/2016	\$	333	CAD	461	7	0

取引相手	決済月			受取通貨	未実現評価損益	
					資産	負債
CBK	03/2016		91	CHF 91	0	0
CBK	03/2016		8	EUR 7	0	0
CBK	03/2016		11	JPY 1,215	0	0
CBK	04/2016	CAD	461	\$ 333	0	(7)
CBK	04/2016	CHF	91	91	0	0
CBK	04/2016	\$	2,381	JPY 268,517	1	0
DUB	03/2016	JPY	2,279	\$ 19	0	(1)
DUB	03/2016	\$	11	JPY 1,334	1	0
IND	03/2016	JPY	344,816	\$ 3,080	25	0
IND	04/2016	\$	3,083	JPY 344,816	0	(25)
JPM	03/2016	CAD	427	\$ 300	0	(16)
JPM	03/2016	JPY	5,299	47	0	0
JPM	03/2016	\$	2,305	JPY 272,353	108	0
MSB	03/2016	CHF	91	\$ 89	0	(1)
MSB	03/2016	\$	1,931	EUR 1,761	0	(17)
MSB	04/2016	EUR	1,761	\$ 1,933	17	0
NAB	03/2016	AUD	180	126	0	(3)
NAB	03/2016	\$	2,305	JPY 271,672	102	0
RBC	03/2016	JPY	5,158	\$ 46	0	0
RBC	03/2016	\$	60	JPY 6,772	0	0
SCX	03/2016	CAD	37	\$ 27	0	0
SCX	03/2016	JPY	1,101	10	0	0
SCX	03/2016	\$	3	EUR 3	0	0
SCX	03/2016		283	GBP 203	0	0
SCX	03/2016		2,302	JPY 272,356	111	0
SCX	04/2016	EUR	3	\$ 3	0	0
SCX	04/2016	GBP	203	283	0	0
SCX	04/2016	\$	10	JPY 1,101	0	0
UAG	03/2016	EUR	1,702	\$ 1,845	0	(4)
UAG	03/2016	JPY	7,165	63	0	(1)
UAG	03/2016	\$	7	EUR 6	0	0
UAG	03/2016		70	JPY 8,471	5	0
外国為替先渡し契約合計					\$ 476	\$ (98)
					\$ 689	\$ (346)

●買建オプション 金利スワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本	費用	市場価格
GST	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	1.000%	09/01/2016	EUR 800	\$ 12	\$ 42

外国通貨オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	費用	市場価格
BOA	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1.059	05/06/2016	EUR 503	\$ 3	\$ 5
BOA	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	1.120	05/06/2016	503	11	21
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 117.250	05/06/2016	\$ 469	7	3
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 76.000	01/24/2017	100	4	6
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 4.000	05/19/2016	300	18	13
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 117.250	05/06/2016	427	7	3
HUS	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 76.840	02/02/2017	50	2	3
JPM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1.039	05/06/2016	EUR 356	1	2
JPM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	1.099	05/06/2016	356	5	10
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNY 6.520	10/31/2016	\$ 16	4	10
						\$ 62 \$ 76
買建オプション合計						\$ 74 \$ 118

●売建オプション 金利スワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
BRC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.400%	04/29/2016	EUR 500	\$ (2)	\$ 0
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	1.400%	04/29/2016	500	(4)	(1)
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month GBP-LIBOR	Receive	1.700%	03/10/2016	GBP 300	(2)	(18)
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month GBP-LIBOR	Pay	2.250%	03/10/2016	300	(2)	0
GST	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	1.493%	09/01/2016	EUR 300	(11)	(48)
							\$ (21)	\$ (67)

クレジットデフォルトスワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	売買 プロテクション	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
BOA	Put - CDX.IG-25 Index	Sell	1.600%	04/20/2016	\$ 100	\$ (1)	\$ 0
CBK	Put - CDX.IG-25 Index	Sell	1.600%	04/20/2016	100	0	0
JPM	Put - iTraxx Europe Series 24 Index	Sell	1.000%	04/20/2016	EUR 800	(3)	(4)
						\$ (4)	\$ (4)

外国通貨オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
AZD	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNY	7.000	11/01/2016	\$ 100	\$ (1) \$ (2)
BOA	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$	1.086	05/06/2016	EUR 755	(7) (15)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	6.600	04/27/2016	\$ 76	(1) (1)
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	122.450	05/06/2016	469	(2) (1)
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB	110.000	01/24/2017	100	(4) (3)
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	6.600	04/27/2016	76	(1) (1)
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	4.300	05/19/2016	300	(8) (5)
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		6.300	01/11/2018	100	(5) (5)
FBF	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		3.850	05/19/2016	300	(3) (4)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	122.450	05/06/2016	427	(2) (1)
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB	110.000	02/02/2017	50	(2) (2)
JPM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$	1.070	05/06/2016	EUR 534	(4) (7)
NGF	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW	1,145.000	01/24/2017	\$ 100	(3) (1)
SOG	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNY	7.000	11/01/2016	300	(4) (5)
SOG	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	6.600	04/27/2016	148	(1) (2)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW	1,145.000	01/17/2017	100	(2) (1)
					\$ (50)	\$ (56)

インフレーションキャップドオプション

単位:千

取引 相手	銘柄	インシャルインデックス	変動金利	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	216.687	Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or \$0]	04/07/2020	\$ 500	\$ (4)	\$ 0
DUB	Floor - OTC CPURNSA Index	218.011	Maximum of [-(Final Index/Initial Index -1), 0]	10/13/2020	100	(1)	0
						\$ (5)	\$ 0
						\$ (80)	\$ (127)

売建オプション合計

2016年2月29日に終了した期間の売建オプション

	想定元本 \$	想定元本 AUD	想定元本 EUR	想定元本 GBP	想定元本 NZD	プレミアム
Balance at 02/28/2015	\$ 3,190	AUD 0	EUR 16,100	GBP 0	NZD 0	\$ (54)
Sales	11,146	500	12,269	4,000	1,000	(180)
Closing Buys	(3,300)	0	(19,400)	(700)	(1,000)	73
Expirations	(7,590)	(500)	(5,580)	(2,700)	0	81
Exercised	0	0	0	0	0	0
Balance at 02/29/2016	\$ 3,446	AUD 0	EUR 3,389	GBP 600	NZD 0	\$ (80)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

単位:千

取引 相手	参照債務	支払		2016/2/29時点の		プレミアム (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
BRC	Navient Corp.	(5.000%)	03/20/2019	5.073%	\$ 200	\$ (15)	\$ 13	\$ 0	\$ (2)
FBF	Altria Group, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.281%	100	(3)	0	0	(3)
GST	Reynolds American, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.404%	100	(3)	0	0	(3)
JPM	Pfizer, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.199%	100	(4)	0	0	(4)
JPM	Wind Acquisition Finance S.A.	(5.000%)	06/20/2021	5.384%	EUR 100	(2)	3	1	0
SOG	United Utilities PLC	(1.000%)	12/20/2020	0.988%	100	0	0	0	0
						\$ (27)	\$ 16	\$ 1	\$ (12)

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

単位:千

取引 相手	参照債務	受取		2016/2/29時点の		プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
BOA	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	\$ 200	\$ (1)	\$ 1	\$ 0	\$ 0
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	09/20/2019	3.043%	200	(6)	(8)	0	(14)
BOA	Volkswagen International Finance NV	1.000%	12/20/2016	1.360%	EUR 100	(1)	1	0	0
BPS	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.900%	\$ 300	(6)	(3)	0	(9)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	09/20/2019	10.333%	200	(10)	(43)	0	(53)
BRC	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	100	0	0	0	0
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000%	09/20/2019	1.819%	100	(1)	(1)	0	(2)
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000%	03/20/2024	2.887%	100	(14)	1	0	(13)
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2016	1.033%	200	(3)	3	0	0
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2019	3.125%	700	(29)	(22)	0	(51)
BRC	Tesco PLC	1.000%	12/20/2020	3.142%	EUR 100	(9)	(2)	0	(11)
CBK	Freeport-McMoRan, Inc.	1.000%	03/20/2016	2.545%	\$ 100	0	0	0	0
CBK	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.948%	150	(6)	(3)	0	(9)
DUB	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.900%	100	(2)	(1)	0	(3)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2019	3.886%	200	(6)	(14)	0	(20)
GST	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	300	(3)	3	0	0
GST	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	09/20/2020	4.050%	200	(29)	5	0	(24)
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.900%	100	(2)	(1)	0	(3)
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2016	0.663%	300	(2)	3	1	0
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2019	3.754%	200	(2)	(15)	0	(17)
HUS	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	2.817%	25	(2)	(1)	0	(3)
HUS	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2016	1.033%	200	(2)	3	1	0
JPM	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	200	(2)	2	0	0
JPM	France Government Bond	0.250%	06/20/2020	0.299%	100	(1)	0	0	(1)
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000%	09/20/2019	1.819%	100	(1)	(1)	0	(2)
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.900%	200	(4)	(2)	0	(6)
JPM	Kingdom of Saudi Arabia	1.000%	12/20/2020	1.759%	200	(5)	(2)	0	(7)
MYC	Tesco PLC	1.000%	12/20/2020	3.142%	EUR 100	(10)	0	0	(10)
UAG	Export-Import Bank of China	1.000%	06/20/2016	0.550%	\$ 100	(2)	2	0	0
						\$ (161)	\$ (95)	\$ 2	\$ (258)

クロス通貨スワップ

単位:千

取引 相手	受取	支払	満期日	想定元本 通貨受取	想定元本 通貨支払	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
BOA	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.100% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2021	\$ 1,426	EUR 1,300	\$ (4)	\$ 21	\$ 17	\$ 0
BOA	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.200% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2026	108	100	1	3	4	0
BOA	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.200% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	06/15/2026	107	100	(1)	6	5	0
BPS	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.100% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	12/16/2020	650	600	1	14	15	0
BPS	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.100% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2021	633	577	(1)	7	6	0
CBK	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.200% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2026	921	850	10	21	31	0
DUB	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.100% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2021	1,097	1,000	(1)	13	12	0
								\$ 5	\$ 85
								\$ 90	\$ 0

金利スワップ

取引 相手	変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定 元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価	
								資産	負債
GLM	Pay	UK Retail Price Index	3.188%	01/15/2031	GBP 100	\$ 0	\$ 4	\$ 4	\$ 0
MYC	Pay	UK Retail Price Index	3.213%	01/15/2031	100	2	3	5	0
RYL	Pay	UK Retail Price Index	3.220%	01/15/2031	100	1	3	4	0
						\$ 3	\$ 10	\$ 13	\$ 0

ボラティリティスワップ

取引 相手	ボラティリティ 支払/受取	原資産	ボラティリティ 行使レート	満期日	想定 元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価	
								資産	負債
DUB	Pay	Euro versus Swiss franc	8.350%	08/16/2016	CHF 1	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0
DUB	Pay	Euro versus Swiss franc	8.700%	08/16/2016	1	0	2	2	0
DUB	Pay	Euro versus Swiss franc	9.000%	08/16/2016	1	0	2	2	0
DUB	Receive	U.S. dollar versus Swiss franc	10.550%	08/16/2016	1	0	0	0	0
DUB	Receive	U.S. dollar versus Swiss franc	10.900%	08/16/2016	1	0	0	0	0
DUB	Receive	U.S. dollar versus Swiss franc	11.200%	08/16/2016	1	0	0	0	0
						\$ 0	\$ 5	\$ 5	\$ 0
スワップ契約合計						\$ (180)	\$ 21	\$ 111	\$ (270)

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

2016年5月31日決算

(計算期間:2015年6月1日～2016年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<p>◆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。</p> <p>◆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)。</p>
投 資 態 度	<p>●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。</p> <p>●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。</p> <p>●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)。</p> <p>●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。</p> <p>●FCの外貨建資産については、原則としてバークレイズ・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。</p> <p>●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。</p>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－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
2016年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	52,588,398
(取得原価:52,231,175米ドル)	
現金預金等	2,222,173
未収収益	265,858
	<hr/>
資産合計	55,076,429
	<hr/>
負債	
外国為替先渡し契約に係る評価差損	4,850
受益証券買戻支払金	97,569
ブローカーへの未払金	137,745
未払費用	73,593
	<hr/>
負債合計	313,757
	<hr/>
純資産総額	54,762,672
	<hr/>

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	9,262	12,156	112,585,982
FDクラス(円)	13,377	446,560	5,973,738,783

運用計算書
2016年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	105
債券利息	1,817,035
	<hr/>
収益合計	1,817,140
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	217,560
事務管理代行報酬	31,013
保管費用	18,902
取引銀行報酬	6,807
銀行手数料	28,500
受託報酬	12,410
法務報酬	408
立替費用	6,201
専門家報酬	13,074
設立費用償却	4,328
雑費用	120
	<hr/>
費用合計	339,323
	<hr/>
純投資収益	1,477,817
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(369,703)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	168,583
	<hr/>
当期実現純損益	(201,120)
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(203,948)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(22,089)
	<hr/>
当期評価差損益	(226,037)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	1,050,660
	<hr/>

純資産変動計算書
2016年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	53,102,013
純投資収益	1,477,817
当期実現純損益	(201,120)
当期評価差損益	(226,037)
運用の結果による純資産の増減額	1,050,660
受益証券の発行手取金	20,797,955
受益証券の買戻支払金	(18,682,677)
	2,115,278
受益者への支払分配金	(1,505,279)
期末純資産総額	54,762,672

発行済受益証券数の変動表
2016年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	10,054
発行受益証券数	5,778
買戻受益証券数	(3,676)
期末発行済受益証券数	12,156
FDクラス	
期首受益証券数	430,695
発行受益証券数	170,279
買戻受益証券数	(154,414)
期末発行済受益証券数	446,560

統計情報
2016年5月31日現在
(未監査)

	2016	2015	2014
期末純資産総額(米ドル)	54,762,672	53,102,013	119,659,742
FCクラス(円)			
期末純資産総額	112,585,982	94,445,089	334,934,537
期末1口当たり純資産価格	9,262	9,394	9,360
FDクラス(円)			
期末純資産総額	5,973,738,783	6,477,996,333	11,826,089,442
期末1口当たり純資産価格	13,377	15,041	12,388

組入資産明細
2016年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アルゼンチン					
国債					
USD	150,000	REP OF ARGENTINA 7.5% 22/04/26 144A	150,000	156,975	0.29
			150,000	156,975	0.29
		合計:アルゼンチン	150,000	156,975	0.29
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	85,000	ROGER COMMUNICATION 5.45% 01/10/43	85,129	97,090	0.18
USD	70,000	PETRO CANADA 6.8% 15/05/38	89,605	81,952	0.15
			174,734	179,042	0.33
		合計:カナダ	174,734	179,042	0.33
ハンガリー					
普通社債(固定金利債)					
USD	285,000	HUNGARIAN/MAGYAR 6.25% 21/10/20 144	288,581	315,008	0.58
			288,581	315,008	0.58
		合計:ハンガリー	288,581	315,008	0.58
メキシコ					
国債					
USD	85,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	81,770	84,363	0.15
			81,770	84,363	0.15
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	PEMEX 5.5% 21/01/21	215,300	207,950	0.38
			215,300	207,950	0.38
		合計:メキシコ	297,070	292,313	0.53
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	215,000	LYB INTL FIN 4% 15/07/23	216,727	225,421	0.41
USD	135,000	ENEL FINANCE INTL 6% 07/10/39 144A	154,282	160,239	0.29
			371,009	385,660	0.70
		合計:オランダ	371,009	385,660	0.70
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	BRITISH SKY BROAD 3.75% 16/09/24 14	398,282	404,227	0.74
			398,282	404,227	0.74
		合計:イギリス	398,282	404,227	0.74

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アメリカ					
資産担保証券					
USD	460,000	SDART 12-6 D 2.52% 17/09/18	459,872	461,699	0.84
USD	445,000	AMCAR 14-1 D 2.54% 08/06/20	444,940	446,893	0.82
USD	250,000	AMCAR 12-5 D 3.27% 10/12/18	249,940	249,049	0.45
USD	225,000	DTAOT 14-2A C 2.77% 15/01/20	191,829	191,679	0.35
			1,346,581	1,349,320	2.46
商業不動産担保証券					
USD	875,000	BSCMS 07-T26 A4 5.471% 12/01/45	925,504	831,448	1.51
USD	140,000	COMM 15-LC19 AM 3.527% 10/02/48	144,197	145,787	0.27
			1,069,701	977,235	1.78
変動金利債					
USD	1,010,000	US TREASURY FRN 31/01/18	1,012,027	1,012,095	1.85
USD	650,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 15/01/19	658,327	652,722	1.19
USD	585,000	GENERAL ELECTRIC CAP FRN 14/01/19	585,000	584,777	1.07
USD	420,000	FORD MOTOR CREDIT FRN 12/03/19	420,000	417,737	0.76
USD	185,000	AT & T INC FRN 27/11/18	185,000	185,386	0.34
USD	185,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/11/23 MTN	185,000	184,993	0.34
USD	130,000	GOLDMAN SACHS FRN 15/11/18 MTN	130,620	130,701	0.24
			3,175,974	3,168,411	5.79
その他債券					
USD	275,000	CALIFORNIA STATE 7.3% 01/10/39	322,852	403,652	0.74
			322,852	403,652	0.74
プール					
USD	1,810,000	FNCL POOL AY8858 3.5% 01/10/45	1,787,863	1,810,441	3.30
USD	1,440,000	G2SF POOL MA3243 3% 20/11/45	1,415,184	1,443,040	2.64
USD	2,165,000	FGLMC POOL Q05179 3.5% 01/12/41	1,361,315	1,388,055	2.53
USD	1,575,000	FNCL POOL AU4283 3.5% 01/09/43	1,263,251	1,334,861	2.44
USD	3,950,000	GNSF POOL 748486 4.5% 15/08/40	1,245,530	1,257,457	2.30
USD	1,375,000	FNCL POOL AS0774 3% 01/10/43	1,145,966	1,171,929	2.14
USD	995,000	FNCL POOL AZ9987 3% 01/11/30	1,001,934	1,010,534	1.85
USD	980,000	FNCL POOL AS6154 3% 01/11/30	964,853	971,687	1.77
USD	815,000	FNCL POOL AS7003 3% 01/04/46	834,063	831,574	1.52
USD	835,000	G2SF POOL MA3172 3% 20/10/45	807,784	823,923	1.50
USD	735,000	FGLMC POOL Q37848 4% 01/12/45	776,707	784,446	1.43
USD	950,000	FNCL POOL AP6054 3% 01/07/43	761,693	781,076	1.43
USD	1,125,000	FNCL POOL AJ5427 4% 01/10/41	691,042	703,937	1.29
USD	1,450,000	FGLMC POOL Q03180 5% 01/09/41	551,596	565,305	1.03
USD	600,000	FGLMC POOL Q28607 3.5% 01/09/44	535,116	542,619	0.99
USD	365,000	FNCL POOL AY9308 3.5% 01/05/30	345,245	346,744	0.63
USD	110,000	FNCL POOL BA7231 3.5% 01/01/46	114,184	114,912	0.21
USD	1,460,000	FNCL POOL 357426 5% 01/09/33	93,782	93,770	0.17
USD	1,240,000	FNCL POOL 254903 5% 01/10/33	93,732	93,474	0.17
			15,790,840	16,069,784	29.34
普通社債(固定金利債)					
USD	475,000	DISCOVER FIN SVS 5.2% 27/04/22	531,233	512,323	0.93
USD	355,000	EL PASO CORP 7.75% 15/01/32	446,412	379,441	0.69
USD	335,000	MORGAN STANLEY 5.5% 28/07/21	327,717	377,170	0.69
USD	345,000	BANK OF AMERICA 3.875% 01/08/25 MTN	348,385	359,112	0.66
USD	310,000	PROGRESS ENERGY INC 7.05% 15/03/19	352,334	350,555	0.64

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	335,000	DOW CHEMICAL CO 3.5% 01/10/24	327,218	345,893	0.63
USD	310,000	HJ HEINZ CO 3.95% 15/07/25 144A	315,704	330,072	0.60
USD	300,000	JP MORGAN CHASE & CO 4.25% 01/10/27	298,965	309,969	0.57
USD	285,000	NEW JERSEY ST ECON 4.447% 15/06/20	285,000	296,744	0.54
USD	275,000	CITIGROUP INC 3.875% 25/10/23	279,246	289,641	0.53
USD	250,000	COX COMMUNICATIONS 6.25% 1/6/18 144	292,648	266,558	0.49
USD	255,000	SYNCHRONY FIN 3.75% 15/08/21	255,267	262,739	0.48
USD	235,000	TIME WARNER INC 5.35% 15/12/43	258,854	255,638	0.47
USD	215,000	GOLDMAN SACHS GP 2.75% 15/09/20	214,561	217,558	0.40
USD	200,000	FORD MOTOR CREDIT 4.375% 06/08/23	209,586	213,895	0.39
USD	185,000	GOLDMAN SACHS GP 5.25% 27/07/21	194,222	206,826	0.38
USD	195,000	WELLS FARGO & CO 4.3% 22/07/27 MTN	194,259	205,885	0.38
USD	185,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	184,504	205,829	0.38
USD	155,000	NEW YORK CITY MUN 5.985% 01/12/36	191,768	202,017	0.37
USD	200,000	VOLKSWAGEN GP AM 1.25% 23/05/17 144	194,254	199,208	0.36
USD	185,000	DENALI BORROWER 5.625% 15/10/20 144	195,656	194,528	0.36
USD	175,000	REYNOLDS AMERICAN 4.45% 12/06/25	186,415	191,473	0.35
USD	185,000	PACIFIC LIFECORP 5.125% 30/1/43 144	182,734	191,396	0.35
USD	175,000	DEVELOPERS DIV 4.75% 15/04/18	167,136	182,779	0.33
USD	170,000	HP ENTERPRISE CO 4.4% 15/10/22 144A	169,629	178,817	0.33
USD	165,000	CITIGROUP INC 4.65% 30/07/45	164,761	174,854	0.32
USD	155,000	21ST CENTURY FOX 4% 01/10/23	154,065	166,200	0.30
USD	195,000	ENERGY TRANSFER PTN 5.15% 01/02/43	177,564	160,792	0.29
USD	145,000	WR WRIGLEY JR 3.375% 21/10/20 144A	144,856	151,877	0.28
USD	140,000	CELGENE CORP 3.55% 15/08/22	139,621	145,077	0.26
USD	130,000	BANK OF AMERICA CORP 5.625% 1/7/20	125,207	144,989	0.26
USD	130,000	OMEGA HEAL INV 5.25% 15/01/26	129,632	133,052	0.24
USD	150,000	GLENCORE FDG 4.625% 29/04/24 144A	153,865	132,000	0.24
USD	125,000	SIMON PROP GROUP 3.5% 01/09/25	124,193	131,751	0.24
USD	125,000	NATIONAL RETAIL PROP 4% 15/11/25	124,699	129,165	0.24
USD	150,000	WILLIAMS PART LP 4% 15/09/25	119,331	129,080	0.24
USD	125,000	AMERICAN EXPRESS 2.6% 14/09/20	124,901	127,430	0.23
USD	120,000	MOSAIC CO 5.625% 15/11/43	121,466	125,769	0.23
USD	115,000	WASTE MGMT INC 6.1% 15/03/18	131,419	124,501	0.23
USD	115,000	ZIMMER HOLDINGS 3.55% 01/04/25	114,730	116,287	0.21
USD	110,000	DOMINION RESOURCES 3.9% 01/10/25	109,864	113,690	0.21
USD	105,000	ERAC USA FIN 6.375% 15/10/17 144A	121,449	111,477	0.20
USD	105,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	104,788	110,851	0.20
USD	100,000	NEVADA POWER CO 6.5% 01/08/18	120,386	110,433	0.20
USD	105,000	ENERGY TRANSFER PART 4.9% 01/02/24	97,817	99,962	0.18
USD	90,000	LOUISVILLE GAS&ELEC 4.375% 01/10/45	89,925	98,470	0.18
USD	95,000	WILLIAMS PART 6.3% 15/04/40	118,176	86,904	0.16
USD	80,000	KENTUCKY UTIL 4.375% 01/10/45	79,934	86,590	0.16
USD	75,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	74,690	79,345	0.14
USD	75,000	SEMPRA ENERGY 6.5% 01/06/16	87,329	75,000	0.14
USD	70,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	74,694	73,965	0.14
USD	41,000	ALTRIA GROUP INC 10.2% 06/02/39	60,978	73,667	0.13
USD	70,000	AT & T INC 4.125% 17/02/26	70,372	73,614	0.13
USD	70,000	AMERISOURCEBERGEN 3.25% 01/03/25	69,626	71,411	0.13
USD	60,000	WELLPOINT INC 2.3% 15/07/18	60,912	60,605	0.11

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	EXELON GENERATION 6.25% 01/10/39	65,918	59,918	0.11
USD	50,000	GILEAD SCIENCES INC 3.65% 01/03/26	49,798	52,500	0.10
USD	25,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	25,628	17,750	0.03
			10,136,301	10,275,042	18.76
TBA取引					
USD	130,000	FNCI 15YR TBA 3.5% 16/06/16 REG B	137,556	137,191	0.25
			137,556	137,191	0.25
国債					
USD	6,915,000	US TREAS NOTE 0.75% 15/02/19	6,876,760	6,860,976	12.53
USD	3,690,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/02/46	3,596,673	3,548,742	6.48
USD	2,770,000	US TREAS NOTE 0.875% 15/04/19	2,757,232	2,754,852	5.03
USD	2,775,000	US TREAS NOTE 1.625% 15/02/26	2,732,032	2,709,094	4.95
USD	1,655,000	US TREAS NOTE 1.25% 31/03/21	1,644,779	1,642,070	3.00
USD	830,000	US TREAS NOTE 1.75% 31/01/23	841,456	833,891	1.52
			18,448,932	18,349,625	33.51
		合計:アメリカ	50,428,737	50,730,260	92.63
		ウルグアイ			
その他債券					
USD	75,000	REP OF URUGUAY 4.375% 27/10/27	74,355	77,438	0.14
USD	45,000	REP OF URUGUAY 4.5% 14/08/24	48,407	47,475	0.09
			122,762	124,913	0.23
		合計:ウルグアイ	122,762	124,913	0.23
		組入資産合計	52,231,175	52,588,398	96.03

⁽¹⁾額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記
2016年5月31日現在
(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記1－外国為替先渡し契約

2016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	112,161,785	USD	1,024,192	2016年6月20日	(14,209)
USD	2	JPY	249	2016年6月20日	0
USD	256	JPY	28,044	2016年6月20日	4
USD	314	JPY	34,345	2016年6月20日	5
USD	9,132	JPY	999,415	2016年6月20日	133
USD	5,753	JPY	629,631	2016年6月20日	84
USD	12,253	JPY	1,339,307	2016年6月20日	193
USD	5,020	JPY	549,724	2016年6月20日	69
IDR	2,712,070,000	USD	202,923	2016年6月15日	(4,811)
RUB	6,390,000	USD	92,115	2016年6月15日	4,255
USD	104,126	KRW	120,956,000	2016年6月15日	2,668
THB	1,810,000	USD	51,833	2016年6月15日	(1,200)
USD	445,513	THB	15,560,000	2016年6月15日	10,241
USD	492,261	TWD	16,030,000	2016年6月15日	539
TRY	320,000	USD	108,709	2016年6月15日	(795)
USD	109,507	MYR	440,000	2016年6月15日	3,114
USD	112,672	ZAR	1,770,000	2016年6月15日	1,302
MXN	1,930,000	USD	109,546	2016年6月15日	(5,217)
USD	411,300	PEN	1,405,000	2016年6月15日	(5,430)
COP	118,185,000	USD	39,031	2016年6月15日	(565)
COP	170,325,000	USD	56,250	2016年6月15日	(814)
PLN	330,000	USD	84,953	2016年6月15日	(1,224)
USD	108,282	MXN	1,930,000	2016年6月15日	3,952
USD	108,434	TRY	320,000	2016年6月15日	521
COP	261,500,000	USD	88,018	2016年6月15日	(2,906)
PLN	145,000	USD	37,510	2016年6月15日	(720)
USD	44,885	HUF	12,315,000	2016年6月15日	1,256
USD	41,509	HUF	11,395,000	2016年6月15日	1,139
PLN	185,000	USD	47,817	2016年6月15日	(878)
RUB	5,930,000	USD	88,257	2016年6月15日	1,175
USD	197,262	CHF	195,000	2016年6月30日	524
USD	94,561	NZD	140,000	2016年6月30日	738
SEK	2,285,000	USD	274,645	2016年6月30日	(243)
USD	101,232	SGD	140,000	2016年6月30日	(92)
NOK	3,360,000	USD	403,240	2016年6月30日	(2,541)
USD	107,098	CAD	140,000	2016年6月30日	(113)
USD	542,385	EUR	485,000	2016年6月30日	2,258
ARS	1,235,000	USD	81,788	2016年7月27日	2,827
BRL	310,000	USD	84,865	2016年8月2日	441
ARS	1,235,000	USD	83,956	2016年8月17日	(530)
					<u>(4,850)</u>

Nomura Multi Managers Fund II – European Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－欧州債券FC/FD

2016年5月31日決算

(計算期間:2015年6月1日～2016年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<p>◆汎欧州通貨建ての債券(以下、「欧州債券」といいます。)を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。</p> <p>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p>
投 資 態 度	<p>●欧州債券を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを目指します。</p> <p>●投資顧問会社が、欧州債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p> <p>●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。</p> <p>●FCの外貨建資産については、原則としてバークレイズ・汎欧州総合インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>●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。</p>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

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

純資産計算書
2016年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

資産			
投資有価証券時価		200,042,091	
(取得原価:194,356,197ユーロ)			
現金預金等		4,537,732	
外国為替先渡し契約に係る評価差益		113,033	
デリバティブに係る委託証拠金		1,108,139	
未収収益		1,154,972	
		<hr/>	
資産合計		206,955,967	
		<hr/>	
負債			
先物契約に係る評価差損		185,688	
ブローカーへの未払金		1,301,932	
未払費用		242,033	
未払利息		46	
		<hr/>	
負債合計		1,729,699	
		<hr/>	
純資産総額		205,226,268	
		<hr/>	
受益証券一口当たり情報:			
期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額	
FCクラス(円)	11,016	41,563	457,843,376
FDクラス(円)	13,621	1,829,079	24,914,724,442

運用計算書
2016年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

収益	
債券利息	4,999,307
雑収益	311
	<hr/>
収益合計	4,999,618
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	813,490
事務管理代行報酬	116,000
保管費用	69,887
当座借越利息	24,998
取引銀行報酬	19,648
銀行手数料	9,120
受託報酬	46,421
法務報酬	860
立替費用	23,197
専門家報酬	13,300
設立費用償却	4,108
雑費用	109
	<hr/>
費用合計	1,141,138
	<hr/>
純投資収益	3,858,480
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	3,040,367
先物契約に係る損益	(1,048,852)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(401,476)
	<hr/>
当期実現純損益	1,590,039
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(1,336,028)
先物契約に係る評価損益の増減	(833,977)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	197,297
	<hr/>
当期評価差損益	(1,972,708)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	3,475,811
	<hr/>

純資産変動計算書
2016年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

期首純資産総額	271,491,595
純投資収益	3,858,480
当期実現純損益	1,590,039
当期評価差損益	(1,972,708)
運用の結果による純資産の増減額	3,475,811
受益証券の発行手取金	5,350,832
受益証券の買戻支払金	(71,625,928)
	(66,275,096)
受益者への支払分配金	(3,466,042)
期末純資産総額	205,226,268

発行済受益証券数の変動表
2016年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	48,138
発行受益証券数	3,919
買戻受益証券数	(10,494)
期末発行済受益証券数	41,563
FDクラス	
期首受益証券数	2,434,844
発行受益証券数	46,536
買戻受益証券数	(652,301)
期末発行済受益証券数	1,829,079

統計情報
2016年5月31日現在
(未監査)

	2016	2015	2014
期末純資産総額(ユーロ)	205,226,268	271,491,595	227,875,110
FCクラス(円)			
期末純資産総額	457,843,376	525,613,580	875,432,352
期末1口当たり純資産価格	11,016	10,919	10,195
FDクラス(円)			
期末純資産総額	24,914,724,442	36,306,133,466	30,646,225,862
期末1口当たり純資産価格	13,621	14,911	13,928

組入資産明細
2016年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オーストラリア					
変動金利債					
EUR	600,000	COMMONWEALTH BK AUST FRN 22/4/27 EM	597,828	585,841	0.29
			597,828	585,841	0.29
普通社債(固定金利債)					
EUR	3,300,000	WESTPAC BANK CORP 0.75% 22/07/21 EM	3,291,717	3,400,248	1.65
			3,291,717	3,400,248	1.65
		合計:オーストラリア	3,889,545	3,986,089	1.94
オーストリア					
国債					
EUR	1,120,000	REP OF AUSTRIA 4.15% 15/03/37	1,706,813	1,762,228	0.86
EUR	382,000	REP OF AUSTRIA 1.75% 20/10/23	430,590	430,308	0.21
			2,137,403	2,192,536	1.07
		合計:オーストリア	2,137,403	2,192,536	1.07
ベルギー					
国債					
EUR	1,840,000	BELGIUM KINGDOM 2.15% 22/06/66 80	1,821,837	1,934,852	0.95
EUR	1,570,000	BELGIUM KINGDOM 1.9% 22/06/38 76	1,565,940	1,737,835	0.85
EUR	620,000	BELGIUM KINGDOM 0.8% 22/06/25 74	616,572	641,734	0.31
			4,004,349	4,314,421	2.11
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,400,000	BELFIUS BANK SA 2.25% 26/09/18 EMTN	1,424,080	1,467,807	0.71
EUR	482,000	ANHEUSER-BUSCH 2.75% 17/03/36 EMTN	475,319	523,499	0.25
EUR	453,000	ANHEUSER BUSCH 2% 17/03/28 EMTN	451,904	473,149	0.23
EUR	451,000	ANHEUSER-BUSCH 1.5% 17/03/25 EMTN	449,539	463,298	0.23
EUR	200,000	KBC GROEP NV 1% 26/04/21 EMTN	198,792	201,891	0.10
			2,999,634	3,129,644	1.52
		合計:ベルギー	7,003,983	7,444,065	3.63
ブルガリア					
国債					
EUR	850,000	REP OF BULGARIA 3.125% 26/03/35 MTN	832,847	790,500	0.39
			832,847	790,500	0.39
		合計:ブルガリア	832,847	790,500	0.39
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
GBP	470,000	THAMES WATER UTL 4.625% 4/06/46 EMT	572,598	737,635	0.36
			572,598	737,635	0.36
		合計:ケイマン諸島	572,598	737,635	0.36

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
クロアチア					
国債					
EUR	1,030,000	REP OF CROATIA 3.875% 30/05/22	1,052,690	1,049,982	0.51
			1,052,690	1,049,982	0.51
		合計:クロアチア	1,052,690	1,049,982	0.51
チェコ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	930,000	EP ENERGY AS 4.375% 01/05/18	938,450	969,317	0.47
			938,450	969,317	0.47
		合計:チェコ	938,450	969,317	0.47
デンマーク					
国債					
DKK	16,100,000	KINGDOM OF DENMARK 1.5% 15/11/23	2,413,304	2,379,586	1.16
			2,413,304	2,379,586	1.16
		合計:デンマーク	2,413,304	2,379,586	1.16
フィンランド					
国債					
EUR	1,100,000	FINNISH GVT 1.625% 15/09/22 REGS	1,217,722	1,215,932	0.59
EUR	354,000	FINNISH GVT 2% 15/04/24	403,971	405,600	0.20
			1,621,693	1,621,532	0.79
		合計:フィンランド	1,621,693	1,621,532	0.79
フランス					
変動金利債					
EUR	1,380,000	BNP PARIBAS FRN 20/03/26 EMTN	1,425,126	1,421,304	0.69
EUR	1,300,000	BNP PARIBAS FRN 29/11/49	1,300,000	1,247,021	0.61
EUR	800,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 29/01/49	799,808	781,920	0.38
EUR	700,000	DEXIA CREDIT LOCAL FRN 05/06/20 EMT	697,970	700,042	0.34
EUR	382,000	TOTAL SA FRN 29/12/49	382,000	392,944	0.19
EUR	300,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	296,700	278,250	0.14
			4,901,604	4,821,481	2.35
国債					
EUR	3,100,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/45	4,165,845	4,383,183	2.14
EUR	3,500,000	FRANCE OAT 2.25% 25/05/24	4,071,375	4,070,010	1.98
EUR	3,770,000	FRANCE OAT 1% 25/11/25	3,967,979	3,966,138	1.93
			12,205,199	12,419,331	6.05
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,600,000	ALD INTL 2% 26/05/17 EMTN	1,595,488	1,628,109	0.78
EUR	1,100,000	DEXIA CRED LOC 1.25% 26/11/24	1,114,090	1,144,805	0.55
EUR	1,100,000	ALD INTL 0.75% 26/01/18 EMTN	1,097,723	1,106,301	0.54
EUR	1,100,000	CIE FINANCE FONCIER 0.5% 04/09/24	1,097,503	1,106,021	0.54
EUR	800,000	EDF 4.625% 26/04/30 EMTN	767,462	1,040,245	0.51
EUR	900,000	DEXIA CRED LOC 0.75% 25/01/23 EMTN	895,608	919,616	0.45
EUR	700,000	FONCIERE LYONNAISE 3.5% 28/11/17	696,787	734,782	0.36
GBP	320,000	AXA SA 7.125% 15/12/20	542,610	504,697	0.25

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	500,000	FONCIERE DES REGIONS 1.875% 20/5/26	499,146	501,906	0.24
EUR	400,000	TDS INFRASTRUCTURE 2.5% 07/04/26	396,172	403,996	0.20
EUR	400,000	BPCE SA 2.875% 22/04/26 EMTN	395,872	402,626	0.20
EUR	300,000	FONCIERE LYONNAISE 2.25% 16/11/22	299,559	316,516	0.15
EUR	200,000	CREDIT MUT ARKEA 3.25% 01/06/26 EMT	199,932	203,408	0.10
EUR	100,000	RTE RESEAU TRANS 2% 18/04/36 EMTN	98,670	97,088	0.05
EUR	100,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	98,662	96,873	0.05
			9,795,284	10,206,989	4.97
		合計:フランス	26,902,087	27,447,801	13.37
		ドイツ			
変動金利債					
EUR	1,400,000	DAIMLER AG FRN 09/03/18 EMTN	1,400,000	1,403,657	0.68
EUR	610,000	ENBW FRN 02/04/76 EMTn	605,340	590,724	0.29
			2,005,340	1,994,381	0.97
国債					
EUR	1,930,000	DEUTSCHLAND 0.5% 15/04/30 I/L CPI	2,214,142	2,270,554	1.11
			2,214,142	2,270,554	1.11
普通社債(固定金利債)					
EUR	6,130,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	6,015,062	5,819,760	2.84
EUR	3,040,000	LAND NORDRHEIN 0.375% 19/10/21 EMTn	3,032,278	3,107,409	1.51
EUR	2,277,000	LAND HESSEN 0.375% 04/07/22 1515	2,270,465	2,324,220	1.13
EUR	978,000	COMMERZBANK AG 4% 23/03/26 EMTN	975,858	1,008,285	0.49
EUR	630,000	UNITYMEDIA HESSEN 4% 15/01/25 REGS	630,000	641,025	0.31
EUR	290,000	VOLKSWAGEN LEAS 2.125% 4/4/22 EMTN	305,695	302,492	0.15
EUR	200,000	DEUTSCHE BANK AG 1% 18/03/19 EMTN	199,958	200,721	0.10
EUR	200,000	EUROGRID GMBH 1.5% 18/04/28 EMTN	199,564	200,673	0.10
			13,628,880	13,604,585	6.63
		合計:ドイツ	17,848,362	17,869,520	8.71
		アイルランド			
変動金利債					
EUR	691,000	ALLIED IRISH BK FRN 26/11/25 EMTN	697,196	658,178	0.32
			697,196	658,178	0.32
国債					
EUR	4,800,000	IRISH GVT 3.4% 18/03/24	5,761,794	5,844,672	2.85
			5,761,794	5,844,672	2.85
その他債券					
EUR	1,060,000	SILVERBANK FIN 3.1261% 25/02/37	1,026,699	1,001,923	0.49
			1,026,699	1,001,923	0.49
普通社債(固定金利債)					
EUR	346,000	FCA CAP IRELAND 1.25% 23/09/20 EMTN	344,384	346,057	0.17
			344,384	346,057	0.17
		合計:アイルランド	7,830,073	7,850,830	3.83

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
イタリア					
変動金利債					
EUR	5,100,000	CCTS FRN 15/10/17 EU	5,150,235	5,153,448	2.50
EUR	1,102,000	UNICREDIT SPA FRN 03/01/27 EMTN	1,102,000	1,100,490	0.54
EUR	209,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 27/10/47 EMTN	208,496	220,056	0.11
			6,460,731	6,473,994	3.15
国債					
EUR	10,000,000	BTPS 0.65% 01/11/20	10,071,024	10,148,839	4.95
EUR	7,450,000	BTPS 1.65% 23/04/20 CPI	7,826,686	7,877,948	3.84
EUR	7,540,000	BTPS 0.7% 01/05/20	7,344,680	7,684,768	3.74
EUR	2,580,000	BTPS 3.1% 15/09/26 CPI	3,305,665	3,383,152	1.65
EUR	3,100,000	BTPS 0.95% 15/03/23	3,100,651	3,119,546	1.52
EUR	1,980,000	BTPS 1.25% 15/09/32 (CPI)	1,991,445	2,059,602	1.00
EUR	1,100,000	BTPS 5% 01/09/40	1,594,516	1,611,603	0.79
EUR	1,160,000	BTPS 2.15% 15/12/21	1,241,154	1,260,940	0.61
EUR	1,080,000	BTPS 2.5% 01/05/19	1,157,036	1,156,691	0.56
EUR	690,000	BTPS 4% 01/02/37	877,956	886,356	0.43
			38,510,813	39,189,445	19.09
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,100,000	MONTE DEI PASCHI 3.5% 20/03/17 0000	2,207,730	2,150,467	1.05
EUR	680,000	INTESA SANPAOLO 1.125% 04/03/22	677,545	680,449	0.33
EUR	190,000	ENI SPA 3.625% 29/01/29 EMTN	188,811	228,606	0.11
			3,074,086	3,059,522	1.49
		合計: イタリア	48,045,630	48,722,961	23.73
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,070,000	HEATHROW FD LTD 4.125% 12/10/16 EMT	1,085,133	1,085,550	0.53
EUR	1,030,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	1,019,206	989,490	0.48
			2,104,339	2,075,040	1.01
		合計: ジャージー	2,104,339	2,075,040	1.01
ルクセンブルグ					
ステップアップ/ダウン債					
GBP	320,000	GLENCORE FIN EUR 6% 03/04/22	502,702	419,734	0.20
			502,702	419,734	0.20
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,530,000	EUROPEAN UNION 1.5% 04/10/35 EMTN	1,506,789	1,640,328	0.80
EUR	240,000	DH EUROPE FINANCE 2.5% 08/07/25	259,102	266,085	0.13
			1,765,891	1,906,413	0.93
		合計: ルクセンブルグ	2,268,593	2,326,147	1.13
メキシコ					
変動金利債					
EUR	900,000	AMERICA MOVIL SAB FRN 06/09/73 A	928,800	937,098	0.46
			928,800	937,098	0.46
		合計: メキシコ	928,800	937,098	0.46

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オランダ					
変動金利債					
EUR	400,000	TELEFONICA EUROPE FRN 31/03/49	411,800	409,456	0.20
EUR	420,000	VOLKSWAGEN INTL 2.5% 29/12/49	416,682	378,000	0.18
			828,482	787,456	0.38
国債					
EUR	1,100,000	NETHERLANDS GVT 2% 15/07/24	1,263,196	1,267,398	0.62
			1,263,196	1,267,398	0.62
その他債券					
EUR	587,000	SNS BANK NV FRN 05/11/25 EMTN	582,914	590,709	0.29
			582,914	590,709	0.29
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,600,000	NEDER WATERSCHAP 1.25% 27/05/36 EMT	1,590,465	1,590,919	0.78
EUR	1,090,000	ABN AMRO BANK NV 1.5% 30/09/30	1,080,593	1,156,687	0.56
EUR	899,000	ACHMEA BANK NV 0.875% 17/09/18 EMTN	896,114	912,350	0.44
EUR	800,000	NEDER WATERSCHAPSBK 0.5% 29/04/30 E	754,400	748,360	0.36
EUR	700,000	LEASEPLAN CORP 1% 24/05/21 EMTN	697,221	696,380	0.34
EUR	500,000	VONOVIA FIN BV 1.625% 15/12/20 EMTN	499,260	517,245	0.25
EUR	433,000	URENCO FINANCE NV 2.25% 5/8/22 EMT	430,402	450,142	0.22
GBP	230,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	289,280	348,198	0.17
EUR	277,000	GENERAL MOTORS 1.168% 18/05/20 EMTN	277,000	278,778	0.14
EUR	200,000	IBERDROLA INTL BV 1.125% 21/4/26 EM	198,986	197,511	0.10
			6,713,721	6,896,570	3.36
		合計:オランダ	9,388,313	9,542,133	4.65
ノルウェー					
国債					
NOK	32,070,000	NORWEGIAN GVT 1.5% 19/02/26 478	3,442,358	3,477,353	1.69
NOK	6,000,000	NORWEGIAN GVT 3.75% 25/05/21 474	813,971	732,346	0.36
			4,256,329	4,209,699	2.05
		合計:ノルウェー	4,256,329	4,209,699	2.05
パナマ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	292,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/22	291,127	301,268	0.14
EUR	253,000	CARNIVAL CORP 1.125% 06/11/19	251,988	257,860	0.13
			543,115	559,128	0.27
		合計:パナマ	543,115	559,128	0.27
ポーランド					
国債					
PLN	4,600,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/26 0726	1,044,099	993,263	0.49
PLN	3,200,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	789,320	747,113	0.36
			1,833,419	1,740,376	0.85
		合計:ポーランド	1,833,419	1,740,376	0.85

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ルーマニア					
国債					
EUR	450,000	ROMANIA 2.875% 28/10/24 EMTN	472,500	470,547	0.23
			472,500	470,547	0.23
		合計:ルーマニア	472,500	470,547	0.23
スロバキア					
国債					
EUR	650,000	SLOVAKIA GOVT 1.625% 21/01/31 229	649,311	679,153	0.33
			649,311	679,153	0.33
		合計:スロバキア	649,311	679,153	0.33
スロベニア					
国債					
EUR	230,000	REP SLOVENIJA 3% 08/04/21 RS71	228,799	259,039	0.13
			228,799	259,039	0.13
		合計:スロベニア	228,799	259,039	0.13
スペイン					
変動金利債					
EUR	1,300,000	CAIXABANK FRN 09/01/18 27	1,281,540	1,296,172	0.63
			1,281,540	1,296,172	0.63
国債					
EUR	3,420,000	SPANISH GOVT 1.8% 30/11/24 CPI	3,679,972	3,770,732	1.83
EUR	2,300,000	KINGDOM OF SPAIN 1% 30/11/30 CPI	2,253,872	2,293,971	1.12
EUR	978,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 3.45% 30/7/66	981,704	1,016,944	0.50
			6,915,548	7,081,647	3.45
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,900,000	BANKINTER SA 0.625% 09/10/20	2,884,833	2,964,124	1.44
EUR	1,900,000	BANCO BILBAO VIZ 0.625% 18/03/23 EM	1,886,168	1,939,847	0.95
EUR	1,400,000	CAIXABANK SA 0.625% 12/11/20	1,394,246	1,429,505	0.70
EUR	600,000	SANTAN CONSUMER FIN 0.75% 3/4/19 EM	598,410	603,446	0.29
EUR	400,000	IE2 HOLDCO 2.375% 27/11/23 EMTN	399,224	403,089	0.20
			7,162,881	7,340,011	3.58
		合計:スペイン	15,359,969	15,717,830	7.66
スウェーデン					
国債					
SEK	3,200,000	SWEDISH GVT 1.5% 13/11/23 1057	367,198	373,870	0.18
			367,198	373,870	0.18
		合計:スウェーデン	367,198	373,870	0.18
トルコ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	250,000	TURKIYE VAKIFLAR 2.375% 04/05/21	247,648	247,351	0.12
			247,648	247,351	0.12
		合計:トルコ	247,648	247,351	0.12

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
イギリス					
商業不動産担保証券					
GBP	2,200,000	HMI 12-3X A1 FRN 15/10/54	2,642,246	2,794,565	1.36
			2,642,246	2,794,565	1.36
変動金利債					
GBP	800,000	LLOYDS BANK FRN 16/12/21 EMTN	1,177,189	1,100,208	0.55
EUR	1,000,000	RBS FRN 16/03/22 EMTN	1,191,250	1,076,250	0.52
EUR	535,000	BARCLAYS PLC FRN 11/11/25 EMTN	514,076	519,833	0.25
EUR	478,000	ABBAY NATL TREAS FRN 13/08/19 EMTN	479,950	476,795	0.23
			3,362,465	3,173,086	1.55
国債					
GBP	5,090,000	UK TREAS GILT 3.25% 22/01/44	6,430,287	8,007,862	3.91
GBP	2,660,000	UK TREASURY 4.25% 07/06/32	3,800,303	4,565,680	2.22
GBP	2,000,000	UK TREASURY 1.75% 07/09/22	2,648,954	2,720,809	1.33
GBP	130,000	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	207,002	214,480	0.10
			13,086,546	15,508,831	7.56
その他債券					
EUR	1,500,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A4	1,430,625	1,499,955	0.73
			1,430,625	1,499,955	0.73
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,068,000	TRINITY ACQUISITION 2.125% 26/05/22	2,064,649	2,060,059	1.00
EUR	1,740,000	NATIONWIDE BLDG 3.125% 3/04/17 EMTN	1,733,423	1,785,684	0.87
GBP	994,000	SANTANDER UK GP 3.625% 14/01/26 EMT	1,333,500	1,298,645	0.63
GBP	570,000	LLOYDS BANK 5.125% 7/03/25 EMTN	677,232	918,673	0.45
GBP	650,000	INTU SGS FIN 4.25% 17/09/35 EMTN	824,546	909,997	0.44
GBP	540,000	ABP FIN 6.25% 14/12/26 EMTN	628,143	863,100	0.42
EUR	744,000	FCE BANK PLC 1.615% 11/05/23 EMTN	744,000	745,854	0.36
GBP	475,000	IMPERIAL BRANDS FIN 4.875% 7/6/32 E	572,170	709,953	0.35
EUR	443,000	BP CAPITAL PLC 1.373% 03/03/22 EMTN	443,000	454,295	0.22
EUR	358,000	BRITISH TELECOM 1.75% 10/03/26 EMTN	357,936	366,689	0.18
EUR	210,000	NOVYN FINANCE PLC 6.25% 15/5/21 RE	210,000	217,350	0.11
			9,588,599	10,330,299	5.03
		合計:イギリス	30,110,481	33,306,736	16.23
アメリカ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	AT&T INC 2.45% 15/03/35	695,297	674,640	0.32
EUR	673,000	LIBERTY MUTUAL GP 2.75% 4/5/26 REGS	668,134	674,276	0.32
EUR	617,000	WELLS FARGO & CO 1.375% 26/10/26 EM	611,348	611,130	0.29
EUR	547,000	MORGAN STANLEY 1.75% 11/03/24 GMTN	544,900	554,176	0.27
EUR	446,000	JPMORGAN CHASE&CO 1.5% 29/10/26 EMT	442,882	446,273	0.22
EUR	420,000	MORGAN STANLEY 1.75% 30/01/25 GMTN	425,288	422,747	0.21
EUR	379,000	KRAFT HEINZ 2.25% 25/05/28	377,818	384,898	0.19
EUR	218,000	NASDAQ INC 1.75% 19/05/23	216,709	219,705	0.11
EUR	130,000	THERMO FISHER SCIEN 1.5% 01/12/20	129,962	133,726	0.07
EUR	120,000	KINDER MORGAN INC 1.5% 16/03/22	98,100	113,002	0.06
EUR	100,000	MCDONALD'S CORP 1.75% 03/05/28 GMT	99,262	101,278	0.05
EUR	100,000	MCDONALD'S CORP 0.5% 15/01/21 GMTN	99,736	100,119	0.05
EUR	100,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	99,282	99,620	0.05
			4,508,718	4,535,590	2.21
		合計:アメリカ	4,508,718	4,535,590	2.21
組入資産合計			194,356,197	200,042,091	97.47

⁽¹⁾額面価格は発行通貨建てで表示。

財務書類に関する注記

2016年5月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1－外国為替先渡し契約

2016年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(ユーロ)
CZK	17,900,000	EUR	662,239	2016年6月17日	222
SEK	7,135,000	EUR	778,257	2016年6月17日	(8,961)
CHF	4,995,000	EUR	4,594,689	2016年6月17日	(70,328)
EUR	478,438	DKK	3,560,000	2016年6月17日	(325)
EUR	2,426,977	NOK	22,590,000	2016年6月17日	6,685
EUR	1,477,617	PLN	6,355,000	2016年6月17日	29,134
PLN	4,670,000	EUR	1,059,059	2016年6月17日	5,365
GBP	450,000	EUR	570,455	2016年6月17日	19,489
SEK	20,468,000	EUR	2,190,995	2016年6月17日	15,865
GBP	4,555,000	EUR	5,867,207	2016年6月30日	101,957
GBP	360,000	EUR	454,845	2016年6月30日	16,922
GBP	175,000	EUR	222,089	2016年6月30日	7,243
GBP	332,000	EUR	420,290	2016年6月30日	14,784
JPY	421,807,517	EUR	3,420,339	2016年6月20日	(8,465)
EUR	34,158	DKK	254,141	2016年6月20日	(19)
EUR	83,203	CHF	92,140	2016年6月20日	(259)
EUR	62,138	SEK	580,217	2016年6月20日	(422)
EUR	653,215	GBP	510,402	2016年6月20日	(15,854)
					113,033

注記2-先物契約

2016年5月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
売り持ちポジション					
EUR	(80)	FUT EURO BTP 10YR 6%	2016年6月	(11,157,600)	(82,110)
EUR	(192)	FUT EURO BUND 10YR 6%	2016年6月	(31,413,120)	(114,900)
EUR	(17)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2016年6月	(2,232,270)	860
EUR	(139)	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	2016年6月	(15,542,980)	20,155
				<u>(60,345,970)</u>	<u>(175,995)</u>
買い持ちポジション					
GBP	51	FUT LONG GILT 10YR 4%	2016年9月	8,183,943	(9,693)
				<u>8,183,943</u>	<u>(9,693)</u>
					<u><u>(185,688)</u></u>

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC (適格機関投資家専用)

第80期～第85期 (2016年6月9日～2016年12月8日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2009年10月8日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券への投資を通じて、主として米国ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンド FC 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もあります。 米国ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンド FC マザーファンド	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への投資は、約款に定める優先証券のうち株券等の性質を有するもの、転換社債を転換したもの等ならびに社債権者割当等より取得したものに限り、実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。株式への投資は、約款に定める優先証券のうち株券等の性質を有するもの、転換社債を転換したもの等ならびに社債権者割当等より取得したものに限り、投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	達 配	価 金	期 騰	額 中 率	ベ ン チ	マ ー ク 期 騰	落 中 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 総 額
	円			円	%	%		%	%				%	百万円
56期(2014年7月8日)	11,358			45	0.5	163.97		0.7	93.4				—	254
57期(2014年8月8日)	11,121			51	△1.6	161.43		△1.5	93.7				—	242
58期(2014年9月8日)	11,210			45	1.2	163.24		1.1	92.4				—	215
59期(2014年10月8日)	11,078			48	△0.7	161.56		△1.0	95.8				—	171
60期(2014年11月10日)	11,153			48	1.1	162.05		0.3	96.6				—	146
61期(2014年12月8日)	10,969			35	△1.3	159.46		△1.6	96.2				—	143
62期(2015年1月8日)	10,860			45	△0.6	158.15		△0.8	94.0			△2.1		141
63期(2015年2月9日)	11,104			40	2.6	161.18		1.9	94.8			△2.0		145
64期(2015年3月9日)	11,116			35	0.4	162.64		0.9	96.7			△2.0		145
65期(2015年4月8日)	11,187			34	0.9	163.34		0.4	93.9			△1.8		90
66期(2015年5月8日)	11,133			38	△0.1	163.99		0.4	93.1			△1.7		89
67期(2015年6月8日)	11,058			43	△0.3	163.41		△0.4	97.2			△1.8		89
68期(2015年7月8日)	10,939			41	△0.7	161.79		△1.0	93.8			△2.9		87
69期(2015年8月10日)	10,886			42	△0.1	159.70		△1.3	95.0			△2.9		86
70期(2015年9月8日)	10,821			38	△0.2	158.43		△0.8	92.6			△2.9		90
71期(2015年10月8日)	10,654			35	△1.2	156.14		△1.4	93.0			△3.0		89
72期(2015年11月9日)	10,758			43	1.4	157.52		0.9	97.2			△3.0		91
73期(2015年12月8日)	10,533			42	△1.7	153.49		△2.6	94.3			△3.0		90
74期(2016年1月8日)	10,321			44	△1.6	149.76		△2.4	89.6			△1.9		88
75期(2016年2月8日)	10,161			32	△1.2	146.19		△2.4	93.8			△2.0		87
76期(2016年3月8日)	10,504			31	3.7	152.64		4.4	92.6			△1.9		90
77期(2016年4月8日)	10,544			33	0.7	155.13		1.6	90.7			△1.9		91
78期(2016年5月9日)	10,614			30	0.9	159.45		2.8	92.6			△1.9		92
79期(2016年6月8日)	10,735			32	1.4	163.19		2.3	93.9			△1.9		93
80期(2016年7月8日)	10,777			29	0.7	165.01		1.1	90.6			△1.9		93
81期(2016年8月8日)	10,928			29	1.7	168.31		2.0	94.9			△0.3		100
82期(2016年9月8日)	11,053			31	1.4	171.48		1.9	96.3			△1.1		99
83期(2016年10月11日)	11,072			27	0.4	172.66		0.7	97.9			△1.1		95
84期(2016年11月8日)	10,940			28	△0.9	171.60		△0.6	96.4			△1.1		93
85期(2016年12月8日)	10,963			21	0.4	173.00		0.8	88.0			△2.7		107

* 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 (=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (円ヘッジベース)) は、BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (US\$ベース) をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです (野村アセットマネジメントは、バンクオブアメリカ・メリルリンチより、当ファンドのベンチマークの算出にあたって同指数を用いることを許諾されております。)。設定時を100として指数化しています。
(出所および許可) バンクオブアメリカ・メリルリンチ

○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	債 券
			騰 落 率			組 入 比 率	先 物 比 率
第80期	(期 首)	円	%			%	%
	2016年 6 月 8 日	10,735	—	163.19	—	93.9	△1.9
	6 月末	10,683	△0.5	163.04	△0.1	90.9	△1.9
第81期	(期 末)						
	2016年 7 月 8 日	10,806	0.7	165.01	1.1	90.6	△1.9
	2016年 7 月 8 日	10,777	—	165.01	—	90.6	△1.9
第82期	7 月末	10,908	1.2	167.61	1.6	95.9	△0.3
	(期 末)						
	2016年 8 月 8 日	10,957	1.7	168.31	2.0	94.9	△0.3
第83期	(期 首)						
	2016年 8 月 8 日	10,928	—	168.31	—	94.9	△0.3
	8 月末	11,078	1.4	171.13	1.7	97.4	△1.1
第84期	(期 末)						
	2016年 9 月 8 日	11,084	1.4	171.48	1.9	96.3	△1.1
	(期 首)						
第85期	2016年 9 月 8 日	11,053	—	171.48	—	96.3	△1.1
	9 月末	11,038	△0.1	171.64	0.1	96.5	△1.1
	(期 末)						
第86期	2016年10月11日	11,099	0.4	172.66	0.7	97.9	△1.1
	(期 首)						
	2016年10月11日	11,072	—	172.66	—	97.9	△1.1
第87期	10 月末	11,037	△0.3	172.69	0.0	97.6	△1.1
	(期 末)						
	2016年11月8日	10,968	△0.9	171.60	△0.6	96.4	△1.1
第88期	(期 首)						
	2016年11月8日	10,940	—	171.60	—	96.4	△1.1
	11 月末	10,889	△0.5	171.05	△0.3	94.5	△3.0
第89期	(期 末)						
	2016年12月8日	10,984	0.4	173.00	0.8	88.0	△2.7

* 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、原油価格が安定して推移したことを背景としてハイ・イールド債市場が堅調に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+3.7%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+6.0%を2.3ポイント下回りました。主な差異の要因は、「ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド」において、銘柄選択効果がパフォーマンスにマイナスに影響する場面が多かったことなどでした。

【運用経過】

主要投資対象である「ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド」受益証券を高位に組み入れました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りました。

「ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド」の運用については、主要投資対象である米ドル建のハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。信用格付け別の組入比率は、当作成期末には、BBB格2.1%、BB格28.1%、B格42.8%、CCC格以下15.0%としました。

【分配金】

当作成期の収益分配金につきましては、配当等収益等から、1口当たり、第80期29円、第81期29円、第82期31円、第83期27円、第84期28円、第85期21円といたしました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

主要投資対象である「ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド」受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ります。「ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド」の運用については、主要投資対象である米ドル建のハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れます。銘柄の選定にあたっては、個別発行体の財務状況、業績動向等のファンダメンタルズ等を踏まえたクレジット分析に基づき、相対的に投資魅力度の高い銘柄を選定することを基本とします。ポートフォリオの構築にあたっては、マクロ経済分析等により、金利動向、投資環境の変化等を捉え、業種配分、格付別配分などポートフォリオ全体のリスク特性の調整を適宜行ないます。

○ 1口当たりの費用明細

(2016年6月9日～2016年12月8日)

項 目	第80期～第85期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 38	% 0.352	(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)	(33)	(0.303)	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)	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(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)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.022	(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)	(0.021)	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	40	0.374	
作成期間の平均基準価額は、10,938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

(2016年6月9日～2016年12月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第80期～第85期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド		17, 128	36, 300	14, 191	29, 600

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月9日～2016年12月8日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2016年12月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第79期末	第85期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド		45, 512	48, 449	107, 723

*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

(2016年12月8日現在)

項 目	第85期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド	107,723	98.5
コール・ローン等、その他	1,599	1.5
投資信託財産総額	109,322	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンドにおいて、第85期末における外貨建て純資産（5,433,414千円）の投資信託財産総額（5,800,785千円）に対する比率は93.7%です。

*外貨建て資産は、第85期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.77円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末
	2016年7月8日現在	2016年8月8日現在	2016年9月8日現在	2016年10月11日現在	2016年11月8日現在	2016年12月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	180,217,503	197,510,983	195,832,072	191,918,984	188,228,072	213,454,079
コール・ローン等	970,343	1,017,088	1,062,718	927,513	884,801	1,083,516
ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド(評価額)	89,675,089	99,573,024	98,384,439	97,304,284	92,750,107	107,723,305
未収入金	89,572,071	96,920,871	96,384,915	93,687,187	94,593,164	104,647,258
(B) 負債	87,197,089	97,336,288	96,766,710	96,522,332	95,042,038	105,718,286
未払金	86,893,340	97,012,790	96,429,710	95,774,844	93,715,452	105,458,230
未払収益分配金	250,299	265,843	277,853	232,632	238,504	206,367
未払解約金	—	—	—	453,132	1,036,925	—
未払信託報酬	53,295	57,491	58,982	61,548	51,011	53,533
未払利息	1	1	1	—	1	1
その他未払費用	154	163	164	176	145	155
(C) 純資産総額(A－B)	93,020,414	100,174,695	99,065,362	95,396,652	93,186,034	107,735,793
元本	86,310,000	91,670,000	89,630,000	86,160,000	85,180,000	98,270,000
次期繰越損益金	6,710,414	8,504,695	9,435,362	9,236,652	8,006,034	9,465,793
(D) 受益権総口数	8,631口	9,167口	8,963口	8,616口	8,518口	9,827口
1口当たり基準価額(C／D)	10,777円	10,928円	11,053円	11,072円	10,940円	10,963円

(注) 第80期首元本額は86,850,000円、第80～85期中追加設定元本額は18,990,000円、第80～85期中一部解約元本額は7,570,000円、1口当たり純資産額は、第80期10,777円、第81期10,928円、第82期11,053円、第83期11,072円、第84期10,940円、第85期10,963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8,696,841円。(ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2016年6月9日～ 2016年7月8日	2016年7月9日～ 2016年8月8日	2016年8月9日～ 2016年9月8日	2016年9月9日～ 2016年10月11日	2016年10月12日～ 2016年11月8日	2016年11月9日～ 2016年12月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 30	△ 32	△ 31	△ 29	△ 28	△ 29
支払利息	△ 30	△ 32	△ 31	△ 29	△ 28	△ 29
(B) 有価証券売買損益	672,475	1,591,491	1,450,892	450,313	△ 839,218	521,362
売買益	6,322,043	3,277,864	2,451,680	3,045,629	2,862,177	9,070,716
売買損	△ 5,649,568	△ 1,686,373	△ 1,000,788	△ 2,595,316	△ 3,701,395	△ 8,549,354
(C) 信託報酬等	△ 53,449	△ 57,654	△ 59,146	△ 61,724	△ 51,156	△ 53,688
(D) 当期損益金 (A + B + C)	618,996	1,533,805	1,391,715	388,560	△ 890,402	467,645
(E) 前期繰越損益金	△ 53,221	315,476	1,554,267	2,575,481	2,700,643	1,564,632
(F) 追加信託差損益金	6,394,938	6,921,257	6,767,233	6,505,243	6,434,297	7,639,883
(配当等相当額)	(12,141,306)	(13,353,682)	(13,075,797)	(12,569,572)	(12,435,262)	(15,552,196)
(売買損益相当額)	(△ 5,746,368)	(△ 6,432,425)	(△ 6,308,564)	(△ 6,064,329)	(△ 6,000,965)	(△ 7,912,313)
(G) 計 (D + E + F)	6,960,713	8,770,538	9,713,215	9,469,284	8,244,538	9,672,160
(H) 収益分配金	△ 250,299	△ 265,843	△ 277,853	△ 232,632	△ 238,504	△ 206,367
次期繰越損益金 (G + H)	6,710,414	8,504,695	9,435,362	9,236,652	8,006,034	9,465,793
追加信託差損益金	6,394,938	6,921,257	6,767,233	6,505,243	6,434,297	7,639,883
(配当等相当額)	(12,141,306)	(13,373,405)	(13,075,797)	(12,569,572)	(12,435,620)	(15,569,252)
(売買損益相当額)	(△ 5,746,368)	(△ 6,452,148)	(△ 6,308,564)	(△ 6,064,329)	(△ 6,001,323)	(△ 7,929,369)
分配準備積立金	7,381,125	7,592,251	7,621,638	7,543,555	7,588,652	7,735,547
繰越損益金	△ 7,065,649	△ 6,008,813	△ 4,953,509	△ 4,812,146	△ 6,016,915	△ 5,909,637

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド

第8期（計算期間：2015年12月9日～2016年12月8日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、年初に原油価格の下落などにより市場がリスク回避的となったことや為替が円高傾向で推移したこと、その後、原油価格が堅調に推移したことなどからハイ・イールド債券価格が上昇したことなどでした。基準価額は当作成期首の21,908円から当作成期末には22,234円になりました。

【運用経過】

主要投資対象である米ドル建のハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。信用格付け別の組入比率は、当作成期末には、BBB格2.1%、BB格28.1%、B格42.8%、CCC格以下15.0%としました。

【今後の運用方針】

主要投資対象の米ドル建のハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れます。銘柄の選定にあたっては、個別発行体の財務状況、業績動向等のファンダメンタルズ等を踏まえたクレジット分析に基づき、相対的に投資魅力度の高い銘柄を選定することを基本とします。ポートフォリオの構築にあたっては、マクロ経済分析等により、金利動向、投資環境の変化等を捉え、業種配分、格付別配分などポートフォリオ全体のリスク特性の調整を適宜行ないます。

*ベンチマーク（＝BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円換算ベース））は、BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index（US\$ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております（野村アセットマネジメントは、バンクオブアメリカ・メリルリンチより、当ファンドのベンチマークの算出にあたって同指数を用いることを許諾されております。）。

（出所および許可） バンクオブアメリカ・メリルリンチ

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年12月9日～2016年12月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	8 (8) (0)	0.041 (0.041) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	8	0.041	
期中の平均基準価額は、20,377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

(2015年12月9日～2016年12月8日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 20,587	千米ドル 21,361 (1,112)

*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 201	百万円 201	百万円 412	百万円 418

*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

(2015年12月9日～2016年12月8日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 1,313	百万円 1,313	% 100.0	百万円 1,313	百万円 1,313	% 100.0

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

(2016年12月8日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	42,931	44,060	5,012,727	88.0	85.9	72.1	15.2	0.7
合 計	42,931	44,060	5,012,727	88.0	85.9	72.1	15.2	0.7

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ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	
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)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.625	182	185	21,120	2022/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	6.0	75	78	8,970	2022/4/1
		ABC SUPPLY CO INC	5.625	191	198	22,544	2021/4/15
		ABC SUPPLY CO INC	5.75	22	22	2,571	2023/12/15
		ACADIA HEALTHCARE CO INC	5.625	69	68	7,844	2023/2/15
		ACADIA HEALTHCARE CO INC	6.5	77	77	8,804	2024/3/1
		AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.5	109	113	12,881	2021/5/15
		AES CORP/VA	6.0	107	106	12,112	2026/5/15
		AES CORPORATION	7.375	173	192	21,921	2021/7/1
		AIRCASTLE LTD	5.5	156	165	18,857	2022/2/15
		AIRCASTLE LTD	5.0	14	14	1,622	2023/4/1
		ALERE INC	6.375	86	84	9,564	2023/7/1
		ALLEGION PLC	5.875	99	105	11,967	2023/9/15
		ALLEGION US HOLDING CO	5.75	61	63	7,254	2021/10/1
		ALLY FINANCIAL INC	4.125	181	177	20,180	2022/2/13
		ALLY FINANCIAL INC	4.625	183	183	20,871	2022/5/19
		ALLY FINANCIAL INC	5.125	117	118	13,444	2024/9/30
		ALLY FINANCIAL INC	4.625	47	45	5,180	2025/3/30
		ALTICE US FINANCE I CORP	5.375	79	80	9,178	2023/7/15
		ALTICE US FINANCE I CORP	5.5	200	199	22,640	2026/5/15
		AMC NETWORKS INC	5.0	69	69	7,899	2024/4/1
		AMSURG CORP	5.625	95	97	11,145	2022/7/15
		ANTERO RESOURCES CORP	5.625	120	125	14,249	2023/6/1
		ANTERO RESOURCES FINANCE	5.125	85	88	10,057	2022/12/1
		APX GROUP INC	6.375	102	106	12,072	2019/12/1
		APX GROUP INC	8.75	115	114	13,050	2020/12/1
		APX GROUP INC	7.875	238	260	29,581	2022/12/1
		ARCELORMITTAL	7.25	171	194	22,129	2022/2/25
		ARD FINANCE SA	7.125	71	70	8,067	2023/9/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	6.75	80	82	9,340	2021/1/31
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	7.25	294	312	35,538	2024/5/15
		ARUBA INVESTMENTS INC	8.75	114	115	13,196	2023/2/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	6.0	104	106	12,098	2024/12/15
		B&G FOODS INC	4.625	70	72	8,202	2021/6/1
		BALL CORP	4.375	93	97	11,149	2020/12/15
		BALL CORP	5.25	45	47	5,401	2025/7/1
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.375	43	46	5,234	2023/10/1
		BEAZER HOMES USA	8.75	42	45	5,143	2022/3/15
		BERRY PLASTICS CORP	5.5	136	143	16,323	2022/5/15
		BERRY PLASTICS CORP	6.0	53	56	6,436	2022/10/15
		BERRY PLASTICS CORP	5.125	153	156	17,776	2023/7/15
		BOMBARDIER INC	8.75	97	97	11,063	2021/12/1
		BOYD GAMING CORP	6.875	73	78	8,954	2023/5/15
		BOYD GAMING CORP	6.375	116	124	14,195	2026/4/1
		CALATLANTIC GROUP INC	6.25	90	97	11,084	2021/12/15

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC (適格機関投資家専用)

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	CALLON PETROLEUM CO	6.125	31	32	3,667	2024/10/1
	CALPINE CORP	5.375	126	124	14,155	2023/1/15
	CALPINE CORP	5.5	109	106	12,121	2024/2/1
	CAMELOT FINANCE SA	7.875	60	61	7,030	2024/10/15
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	399	414	47,209	2023/4/15
	CBS OUT AMER CAP LLC/COR	5.625	59	61	6,946	2024/2/15
	CBS OUT AMER CAP LLC/COR	5.875	123	127	14,500	2025/3/15
	CBS RADIO INC	7.25	23	24	2,754	2024/11/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.25	71	73	8,410	2022/9/30
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	2	2	234	2023/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	139	149	17,019	2024/4/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	10	10	1,166	2025/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	91	92	10,508	2026/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	36	37	4,228	2027/5/1
	CCO HOLDINGS LLC	5.75	137	141	16,132	2026/2/15
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	5.25	115	119	13,543	2021/3/15
	CENTENE CORP	4.75	76	76	8,668	2022/5/15
	CENTENE CORP	6.125	189	197	22,470	2024/2/15
	CENTENE CORP	4.75	52	50	5,705	2025/1/15
	CENTURYLINK INC	7.5	152	158	18,027	2024/4/1
	CENTURYLINK INC	5.625	168	159	18,133	2025/4/1
	CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	6.375	169	175	19,996	2020/9/15
	CEQUEL COM HLDG I	7.75	96	105	11,962	2025/7/15
	CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	5.125	75	75	8,596	2021/12/15
	CHEMOURS CO	7.0	234	236	26,888	2025/5/15
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	67	72	8,260	2024/6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	89	90	10,239	2025/3/31
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	113	111	12,725	2025/1/15
	CHOICE HOTELS INTL INC	5.75	145	156	17,837	2022/7/1
	CIT GROUP INC	5.5	292	310	35,297	2019/2/15
	CONCHO RESOURCES INC	5.5	574	596	67,916	2023/4/1
	CONSTELLUM NV	5.75	130	121	13,828	2024/5/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.5	61	59	6,801	2023/4/15
	CONTINENTAL RESOURCES	3.8	162	150	17,140	2024/6/1
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	7.75	206	223	25,428	2023/2/15
	CSC HOLDINGS INC	8.625	79	87	9,976	2019/2/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.25	221	212	24,184	2024/6/1
	DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.125	121	119	13,585	2024/7/15
	DAVITA INC	5.75	235	245	27,905	2022/8/15
	DENBURY RESOURCES INC	9.0	128	136	15,581	2021/5/15
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	5.45	95	100	11,461	2023/6/15
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	6.02	185	198	22,617	2026/6/15
	DIAMONDBACK ENERGY INC	4.75	32	31	3,626	2024/11/1
	DISH DBS CORP	5.875	52	54	6,256	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	141	146	16,624	2024/11/15
	DISH DBS CORP	7.75	309	347	39,577	2026/7/1
	DOLLAR TREE INC	5.75	123	132	15,060	2023/3/1

ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC (適格機関投資家専用)

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)	DYNEGY INC	7.625	44	40	4,592	2024/11/1			
	E*TRADE FINANCIAL CORP	4.625	140	143	16,330	2023/9/15			
	EAGLE MATERIALS INC	4.5	25	24	2,815	2026/8/1			
	ECO SERVICES OP/ECO FIN	8.5	98	104	11,874	2022/11/1			
	EMDEON INC	6.0	72	75	8,560	2021/2/15			
	ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	6.5	119	103	11,778	2025/2/1			
	ENDO FIN/ENDO LTD/E FINC	6.0	40	36	4,118	2023/7/15			
	ENERGY TRANSFER EQUITY	5.5	253	249	28,388	2027/6/1			
	ENTEGRIS INC	6.0	124	129	14,689	2022/4/1			
	EQUINIX INC	4.875	163	167	19,101	2020/4/1			
	EQUINIX INC	5.375	54	56	6,389	2022/1/1			
	EQUINIX INC	5.875	235	242	27,638	2026/1/15			
	EXTRACTION OIL&GAS HOLDI	7.875	237	254	28,985	2021/7/15			
	FAGE INTL / FAGE USA	5.625	77	77	8,815	2026/8/15			
	FIRST DATA CORPORATION	5.375	138	143	16,328	2023/8/15			
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	308	326	37,187	2023/12/1			
	FIRST DATA CORPORATION	5.75	356	366	41,691	2024/1/15			
	FREEPORT-MCMORAN C & G	3.55	36	34	3,885	2022/3/1			
	FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	84	78	8,965	2023/3/15			
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.55	275	261	29,722	2024/11/14			
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.875	86	90	10,346	2020/9/15			
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	235	230	26,192	2022/4/15			
	FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	64	67	7,636	2022/9/15			
	FRONTIER COMMUNICATIONS	7.625	165	146	16,636	2024/4/15			
	FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	195	201	22,882	2025/9/15			
	GATES GLOBAL LLC	6.0	130	127	14,494	2022/7/15			
	GIBRALTAR STEEL CORP OF	6.25	113	115	13,177	2021/2/1			
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	43	44	5,051	2026/4/15			
	GRIFOLS WORLDWIDE OP LTD	5.25	200	207	23,607	2022/4/1			
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	71	73	8,330	2023/12/15			
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	5.25	91	90	10,288	2023/12/15			
	HCA INC	7.5	559	627	71,388	2022/2/15			
	HCA INC	5.25	65	66	7,542	2025/4/15			
	HCA INC	5.25	7	7	800	2026/6/15			
	HCA INC	4.5	131	124	14,210	2027/2/15			
	HD SUPPLY INC	5.75	47	49	5,577	2024/4/15			
	HDTFS INC	6.25	15	14	1,638	2022/10/15			
	HERC RENTALS INC	7.75	10	10	1,200	2024/6/1			
	HERTZ CORP	5.5	94	84	9,587	2024/10/15			
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.25	64	63	7,172	2024/9/1			
	HILTON GRAND VACA LLC/IN	6.125	46	47	5,410	2024/12/1			
	HOCKEY MERGER SUB 2 INC	7.875	380	390	44,421	2021/10/1			
	HUB INTERNATIONAL LTD	9.25	18	18	2,124	2021/2/15			
	HUDBAY MINERALS INC	7.25	30	31	3,562	2023/1/15			
	HUDBAY MINERALS INC	7.625	89	93	10,631	2025/1/15			
	HUGHES SATELLITE SYSTEMS	5.25	80	76	8,714	2026/8/1			
	HUNTSMAN INTERNATIONAL L	4.875	100	104	11,832	2020/11/15			

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC (適格機関投資家専用)

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)	IHS MARKIT	5.0	141	145	16,522	2022/11/1			
	IMS HEALTH INC	5.0	133	133	15,156	2026/10/15			
	INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.875	171	174	19,868	2019/2/15			
	INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.625	144	140	15,973	2024/8/1			
	INFOR US INC	5.75	27	28	3,243	2020/8/15			
	INTERNATIONAL GAME TECH	6.25	138	147	16,799	2022/2/15			
	INTERNATIONAL GAME TECH	6.5	92	98	11,199	2025/2/15			
	INTERVAL ACQUISITION COR	5.625	218	224	25,545	2023/4/15			
	INTL LEASE FINANCE CORP	4.625	92	96	10,924	2021/4/15			
	ITALICS MERGER SUB	7.125	41	39	4,443	2023/7/15			
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	6.75	137	138	15,703	2021/11/15			
	JAGUAR HL / PPDI	6.375	197	204	23,253	2023/8/1			
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.25	191	192	21,947	2026/6/1			
	LAMAR MEDIA CORP	5.75	34	36	4,114	2026/2/1			
	LAMB WESTON HLD	4.625	44	44	5,080	2024/11/1			
	LAMB WESTON HLD	4.875	74	74	8,440	2026/11/1			
	LAREDO PETROLEUM INC	5.625	354	361	41,080	2022/1/15			
	LAREDO PETROLEUM INC	7.375	61	64	7,330	2022/5/1			
	LAREDO PETROLEUM INC	6.25	154	160	18,265	2023/3/15			
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.375	117	119	13,643	2022/8/15			
	LEVEL 3 FINANCING INC	5.25	91	89	10,204	2026/3/15			
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	101	101	11,490	2024/11/1			
	LTF MERGER SUB INC	8.5	98	100	11,428	2023/6/15			
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	59	56	6,417	2023/10/15			
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.5	40	35	4,027	2025/4/15			
	MATCH GROUP INC	6.375	116	122	13,972	2024/6/1			
	MDC PARTNERS INC	6.5	305	276	31,403	2024/5/1			
	MEDNAX INC	5.25	70	71	8,143	2023/12/1			
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	121	132	15,039	2022/4/1			
	MGM GROWTH LP/MGP ESCROW	4.5	48	46	5,283	2026/9/1			
	MGM MIRAGE INC	11.375	321	357	40,674	2018/3/1			
	MGM RESORTS INTL	6.75	121	133	15,211	2020/10/1			
	MGM RESORTS INTL	6.0	83	90	10,269	2023/3/15			
	MGM RESORTS INTL	4.625	270	259	29,489	2026/9/1			
	MGP ESCROW ISSUER/CO-ISS	5.625	49	51	5,881	2024/5/1			
	MICROSEMI CORP	9.125	99	114	13,065	2023/4/15			
	MOLINA HEALTHCARE INC	5.375	120	121	13,788	2022/11/15			
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	181	191	21,793	2024/6/1			
	MPLX LP 144A	5.5	134	140	15,931	2023/2/15			
	MPLX LP 144A	4.5	76	77	8,793	2023/7/15			
	MPLX LP 144A	4.875	377	386	44,007	2024/12/1			
	MSCI INC	5.25	115	119	13,574	2024/11/15			
	MSCI INC	5.75	136	142	16,207	2025/8/15			
	MTW FOODSERVICE ESCROW	9.5	54	62	7,080	2024/2/15			
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	22	22	2,540	2023/1/15			
	NAVIENT CORP	5.0	28	28	3,233	2020/10/26			
	NAVIENT CORP	6.625	62	65	7,441	2021/7/26			

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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)					
	NEPTUNE FINCO CORP	10.875	120	141	16,097	2025/10/15
	NEPTUNE FINCO CORP	6.625	281	305	34,766	2025/10/15
	NETFLIX INC	5.5	80	86	9,806	2022/ 2 /15
	NETFLIX INC	5.875	223	244	27,780	2025/ 2 /15
	NETFLIX INC	4.375	275	268	30,543	2026/11/15
	NEW AMETHYST CORP	6.25	29	30	3,476	2024/12/ 1
	NEWFIELD EXPLORATION CO	5.75	10	10	1,200	2022/ 1 /30
	NEWFIELD EXPLORATION CO	5.625	123	129	14,728	2024/ 7 / 1
	NOVELIS CORP	6.25	71	75	8,562	2024/ 8 /15
	NOVELIS CORP	5.875	204	208	23,673	2026/ 9 /30
	NRG ENERGY INC	6.25	148	148	16,922	2022/ 7 /15
	NRG ENERGY INC	6.25	23	22	2,538	2024/ 5 / 1
	NRG ENERGY INC	7.25	77	76	8,672	2026/ 5 /15
	NRG ENERGY INC	6.625	125	117	13,332	2027/ 1 /15
	NRG YIELD OPERATING LLC	5.375	233	231	26,293	2024/ 8 /15
	NRG YIELD OPERATING LLC	5.0	36	34	3,901	2026/ 9 /15
	NUMERICABLE GROUP SA	6.0	319	326	37,109	2022/ 5 /15
	NUMERICABLE-SFR SA	7.375	241	244	27,864	2026/ 5 / 1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.125	36	37	4,269	2021/ 6 / 1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.625	96	101	11,522	2022/ 6 /15
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.75	104	109	12,512	2023/ 3 /15
	OASIS PETROLEUM INC	6.875	22	22	2,583	2022/ 3 /15
	OASIS PETROLEUM INC	6.875	155	159	18,130	2023/ 1 /15
	ONEMAIN FIN HOLDINGS INC	6.75	94	98	11,188	2019/12/15
	ONEMAIN FIN HOLDINGS INC	7.25	118	121	13,863	2021/12/15
	OWENS-BROCKWAY	5.875	68	71	8,089	2023/ 8 /15
	OWENS-BROCKWAY	6.375	11	11	1,328	2025/ 8 /15
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6.25	161	169	19,255	2024/ 6 / 1
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.375	137	138	15,761	2025/ 1 /15
	PATRIOT MERGER CORP	9.0	34	35	4,018	2021/ 7 /15
	PDC ENERGY INC	6.125	161	166	18,958	2024/ 9 /15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.375	128	127	14,453	2024/12/ 1
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.5	9	8	1,000	2026/ 5 /15
	PINNACLE FOODS INC	5.875	17	17	2,045	2024/ 1 /15
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	6.5	118	124	14,129	2021/10/ 1
	PLATFORM SPECIA 144A	10.375	108	119	13,577	2021/ 5 / 1
	PLAYA RESORTS HOLDINGS	8.0	225	231	26,366	2020/ 8 /15
	POST HOLDINGS INC	6.0	67	69	7,956	2022/12/15
	POST HOLDINGS INC	7.75	179	198	22,579	2024/ 3 /15
	POST HOLDINGS INC	5.0	114	110	12,535	2026/ 8 /15
	PQ CORP	6.75	116	124	14,121	2022/11/15
	PRECISION DRILLING CORP	7.75	11	11	1,301	2023/12/15
	PRESTIGE BRANDS INC	6.375	130	137	15,677	2024/ 3 / 1
	PROJECT HOMESTAKE MERGER	8.875	107	112	12,782	2023/ 3 / 1
	PROVIDENT FDG/PFG FIN	6.75	247	250	28,452	2021/ 6 /15
	PSPC ESCROW CORP	6.5	59	59	6,762	2022/ 2 / 1
	PTC INC	6.0	101	106	12,151	2024/ 5 /15

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC (適格機関投資家専用)

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)	QEP RESOURCES INC	5.25	5	4	567	2023/5/1
	QTS LP/FINANCE	5.875	130	132	15,041	2022/8/1
	QUICKEN LOANS INC	5.75	116	113	12,867	2025/5/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	40	39	4,516	2022/8/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	76	75	8,538	2023/3/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	165	170	19,358	2020/10/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	7.0	154	163	18,648	2024/7/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	31	31	3,526	2025/1/15
	RITE AID CORP	6.75	45	47	5,395	2021/6/15
	RITE AID CORP	6.125	148	160	18,244	2023/4/1
	RIVERS PITTSBURGH LP/FIN	6.125	30	30	3,489	2021/8/15
	RSP PERMIAN INC	6.625	158	167	19,054	2022/10/1
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.625	267	282	32,123	2025/3/1
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.875	185	196	22,362	2026/6/30
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.0	73	72	8,274	2027/3/15
	SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	5.625	113	118	13,434	2025/12/1
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.875	363	354	40,369	2024/9/1
	SCHAEFFLER FINANCE BV	4.25	226	231	26,386	2021/5/15
	SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW	4.75	85	81	9,259	2026/9/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	237	230	26,224	2022/12/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	6.0	215	228	26,050	2023/10/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.0	70	69	7,884	2025/10/1
	SESI LLC	6.375	75	75	8,554	2019/5/1
	SESI LLC	7.125	21	21	2,395	2021/12/15
	SGMS ESCROW CORP	7.0	245	262	29,824	2022/1/1
	SIGNODE INDUSTRIAL GROUP	6.375	46	46	5,272	2022/5/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	117	115	13,128	2023/5/15
	SIWF MERGER SUB/SPRING I	6.25	104	107	12,246	2021/6/1
	SLM CORP	8.0	16	17	2,011	2020/3/25
	SLM CORP	7.25	55	57	6,556	2022/1/25
	SLM CORP	6.125	144	138	15,768	2024/3/25
	SM ENERGY CO	5.625	34	33	3,819	2025/6/1
	SM ENERGY CO	6.75	131	136	15,574	2026/9/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	146	164	18,769	2024/3/1
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	170	178	20,259	2025/7/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	10	10	1,205	2020/12/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.25	36	36	4,146	2023/10/1
	SPRINT CORP	7.875	158	166	18,964	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.125	58	59	6,714	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	208	216	24,610	2025/2/15
	SPRINT NEXTEL CORP	7.0	179	195	22,197	2020/3/1
	SPRINT NEXTEL CORP	11.5	203	245	27,945	2021/11/15
	SPX FLOW INC	5.625	29	28	3,286	2024/8/15
	SPX FLOW INC	5.875	108	106	12,148	2026/8/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.5	95	98	11,213	2023/2/15
	STANDARD PACIFIC CORP	5.875	17	17	2,011	2024/11/15
	STERIGENICS-NORDION HOLD	6.5	123	125	14,308	2023/5/15

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC (適格機関投資家専用)

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)					
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	6.375	147	147	16,766	2021/6/1
	SURGICAL CARE AFFILIATES	6.0	47	48	5,520	2023/4/1
	T-MOBILE USA INC	6.633	211	222	25,318	2021/4/28
	T-MOBILE USA INC	6.125	137	144	16,404	2022/1/15
	T-MOBILE USA INC	6.0	42	44	5,035	2023/3/1
	T-MOBILE USA INC	6.5	45	48	5,497	2024/1/15
	T-MOBILE USA INC	6.5	438	477	54,284	2026/1/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	5.5	40	39	4,528	2024/9/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.25	11	11	1,270	2023/5/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	73	69	7,952	2023/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.75	104	112	12,749	2024/3/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.375	211	209	23,825	2027/2/1
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.25	131	134	15,350	2021/4/15
	TECK RESOURCES LIMITED	8.5	85	99	11,362	2024/6/1
	TECK RESOURCES LIMITED	6.25	201	203	23,182	2041/7/15
	TELECOM ITALIA SPA	5.303	115	113	12,903	2024/5/30
	TELEFLEX INC	4.875	28	28	3,185	2026/6/1
	TEMPUR SEALY INTL INC	5.625	70	72	8,282	2023/10/15
	TEMPUR SEALY INTL INC	5.5	80	80	9,164	2026/6/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.5	350	343	39,122	2021/4/1
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	54	56	6,404	2022/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	8.125	69	64	7,335	2022/4/1
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	5.5	38	40	4,598	2019/10/15
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.25	100	107	12,187	2022/10/15
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.375	84	90	10,315	2024/5/1
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	5.25	148	150	17,090	2025/1/15
	TRANSDIGM INC	6.5	131	136	15,537	2024/7/15
	TRANSDIGM INC	6.5	34	35	4,003	2025/5/15
	TRANSDIGM INC	6.375	183	189	21,603	2026/6/15
	TREEHOUSE FOODS INC	6.0	24	25	2,887	2024/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.125	139	147	16,762	2023/6/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.875	131	135	15,391	2026/9/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	32	32	3,645	2027/5/15
	UNITYMEDIA HESSEN / NRW	5.5	222	229	26,119	2023/1/15
	UNITYMEDIA HESSEN / NRW	5.0	85	83	9,477	2025/1/15
	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	32	33	3,756	2025/1/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	274	263	29,945	2025/2/15
	US CONCRETE INC	6.375	48	50	5,720	2024/6/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	62	46	5,334	2023/3/1
	VALVOLINE FINCO TWO LLC	5.5	16	16	1,893	2024/7/15
	VERISIGN INC	4.625	106	108	12,391	2023/5/1
	VERISIGN INC	5.25	145	149	17,032	2025/4/1
	VIDEOTRON LTEE	5.0	297	306	34,845	2022/7/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	6.0	50	50	5,738	2024/10/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.75	390	382	43,538	2025/1/15
	VPI ESCROW CORP	6.375	79	67	7,729	2020/10/15
	VPII ESCROW CORP	7.5	226	194	22,080	2021/7/15

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	
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)	VRX ESCROW CORP	5.875	211	160	18,304	2023/5/15	
	VRX ESCROW CORP	6.125	210	159	18,097	2025/4/15	
	WAYNE MERGER SUB LLC	8.25	10	10	1,151	2023/8/1	
	WEATHERFORD BERMUDA	7.75	138	139	15,837	2021/6/15	
	WEATHERFORD BERMUDA	8.25	104	103	11,743	2023/6/15	
	WEATHERFORD INTL LTD	9.875	29	30	3,480	2024/2/15	
	WESCO DISTRIBUTION INC	5.375	44	44	5,043	2024/6/15	
	WESTERN GAS PARTNERS	4.0	88	88	10,119	2022/7/1	
	WHITEWAVE FOODS CO	5.375	109	120	13,734	2022/10/1	
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	151	150	17,114	2021/3/15	
	WHITING PETROLEUM CORP	6.25	58	57	6,549	2023/4/1	
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.7	115	110	12,537	2023/1/15	
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	326	322	36,718	2024/6/24	
	WIND ACQUISITION FIN SA	6.5	15	15	1,779	2020/4/30	
	WIND ACQUISITION FIN SA	4.75	200	202	23,038	2020/7/15	
	WIND ACQUISITION FIN SA	7.375	47	48	5,545	2021/4/23	
	WPX ENERGY INC	6.0	391	410	46,708	2022/1/15	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.0	81	85	9,699	2023/4/1	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.375	230	242	27,606	2025/5/15	
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	7.25	82	89	10,180	2022/10/15	
ZEKELMAN INDUSTRIES INC	9.875	28	31	3,528	2023/6/15		
ZF NA CAPITAL	4.75	94	95	10,894	2025/4/29		
ZIGGO SECURED FINANCE BV	5.5	332	323	36,850	2027/1/15		
合 計					5,012,727		

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	TNOTE (10YEAR)	百万円 －	百万円 156

* 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

(2016年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,012,727	86.4
コール・ローン等、その他	788,058	13.6
投資信託財産総額	5,800,785	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（5,433,414千円）の投資信託財産総額（5,800,785千円）に対する比率は93.7%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.77円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年12月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,005,273,514
コール・ローン等	672,545,211
公社債(評価額)	5,012,727,898
未収入金	229,085,370
未収利息	70,309,404
前払費用	3,115,477
差入委託証拠金	17,490,154
(B) 負債	309,109,623
未払金	286,209,227
未払解約金	22,900,000
未払利息	396
(C) 純資産総額(A－B)	5,696,163,891
元本	2,561,868,392
次期繰越損益金	3,134,295,499
(D) 受益権総口数	2,561,868,392口
1万口当たり基準価額(C／D)	22,234円

(注) 期首元本額は2,631,431,775円、期中追加設定元本額は296,465,464円、期中一部解約元本額は366,028,847円、1口当たり純資産額は2,2234円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンド
FD (適格機関投資家専用) 2,513,418,583円
・ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンド
FC (適格機関投資家専用) 48,449,809円

○損益の状況 (2015年12月9日～2016年12月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	313,642,157
受取利息	312,688,861
その他収益金	971,865
支払利息	△ 18,569
(B) 有価証券売買損益	△ 282,125,158
売買益	310,712,224
売買損	△ 592,837,382
(C) 先物取引等取引損益	△ 2,403,733
取引益	3,033,075
取引損	△ 5,436,808
(D) 保管費用等	△ 2,130,441
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	26,982,825
(F) 前期繰越損益金	3,133,449,291
(G) 追加信託差損益金	342,934,536
(H) 解約差損益金	△ 369,071,153
(I) 計(E＋F＋G＋H)	3,134,295,499
次期繰越損益金(I)	3,134,295,499

*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。

Nomura Multi Managers Fund II – US High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2016年1月31日決算

(計算期間:2015年2月1日～2016年1月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<p>◆米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</p> <p>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p>
投 資 態 度	<p>●米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</p> <p>●投資顧問会社が、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p> <p>●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。</p> <p>●FCの外貨建資産については、原則としてBofA・メリルリンチ・US ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)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。</p> <p>●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。</p>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

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

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カस्टディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。

投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。

投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、アーサー・ベル社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めアーサー・ベル社に不利益な契約変更は行われません。」

純資産計算書
2016年1月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産			
投資有価証券時価			239,013,315
<i>(取得原価: 266,916,637米ドル)</i>			
現金預金等			10,059,942
ブローカーからの受取金			1,034,808
未収収益			4,867,009
現金および現金等価物に係る利息			48
資産合計			<u>254,975,122</u>
負債			
外国為替先渡し契約に係る評価差損			108,199
ブローカーへの未払金			2,355,533
未払費用			524,836
負債合計			<u>2,988,568</u>
純資産総額			<u>251,986,554</u>

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	9,418	50,308	473,778,688
FDクラス(円)	12,969	2,311,551	29,978,825,791

運用計算書
2016年1月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	1,355
債券利息	17,556,055
受取配当金等	97,440
	<hr/>
収益合計	17,654,850
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	1,626,593
事務管理代行報酬	268,518
保管費用	80,889
源泉徴収税	2,556
取引銀行報酬	27,016
受託報酬	53,746
法務報酬	969
立替費用	26,847
専門家報酬	20,376
設立費用償却	5,420
雑費用	120
	<hr/>
費用合計	2,113,050
	<hr/>
純投資損益	15,541,800
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(6,728,907)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(86,933)
	<hr/>
当期実現純損益	(6,815,840)
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(23,685,649)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(137,522)
	<hr/>
当期評価差損益	(23,823,171)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(15,097,211)
	<hr/> <hr/>

純資産変動計算書
2016年1月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	280,808,784
純投資損益	15,541,800
当期実現純損益	(6,815,840)
当期評価差損益	(23,823,171)
運用の結果による純資産の増減額	(15,097,211)
受益証券の発行手取金	29,128,016
受益証券の買戻支払金	(23,509,226)
	5,618,790
受益者への支払分配金	(19,343,809)
期末純資産総額	251,986,554

発行済受益証券数の変動表
2016年1月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス

期首受益証券数	86,956
発行受益証券数	13,214
買戻受益証券数	(49,862)
	<hr/>
期末発行済受益証券数	<u>50,308</u>

FDクラス

期首受益証券数	2,232,075
発行受益証券数	236,022
買戻受益証券数	(156,546)
	<hr/>
期末発行済受益証券数	<u>2,311,551</u>

統計情報
2016年1月31日現在
(未監査)

	2016	2015	2014
期末純資産総額(米ドル)	251,986,554	280,808,784	177,503,396
FCクラス(円)			
期末純資産総額	473,778,688	931,019,578	200,499,346
期末1口当たり純資産価格	9,418	10,707	10,865
FDクラス(円)			
期末純資産総額	29,978,825,791	32,117,387,216	18,022,020,208
期末1口当たり純資産価格	12,969	14,389	12,787

組入資産明細
2016年1月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	370,000	TRANSFIELD SVC 8.375% 15/05/20 144A	370,000	373,700	0.15
USD	255,000	FMG RES AUG 06 9.75% 01/03/22 144A	233,453	218,822	0.09
USD	200,000	AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A	200,000	140,500	0.06
USD	75,000	FMG RES AUG 06 8.25% 01/11/19 144A	61,125	60,750	0.02
			864,578	793,772	0.32
		合計:オーストラリア	864,578	793,772	0.32
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A	200,000	177,660	0.07
			200,000	177,660	0.07
		合計:オーストリア	200,000	177,660	0.07
バミューダ諸島					
普通株式					
--	898	TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	14,490	9,662	0.00
			14,490	9,662	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	1,275,000	NCL CORP 5.25% 15/11/19 144A	1,286,812	1,281,374	0.51
USD	1,000,000	AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21	1,025,438	987,500	0.39
USD	600,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 144A	600,500	444,000	0.18
USD	400,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	400,000	341,000	0.14
USD	350,000	NCL CORP 4.625% 15/11/20 144A	350,000	338,188	0.13
USD	200,000	FLY LEASING 6.75% 15/12/20	200,000	200,000	0.08
USD	225,000	DIGICEL LTD 8.25% 30/09/20 144A	225,000	181,688	0.07
USD	200,000	DIGICEL LTD 7% 15/02/20 144A	200,000	175,800	0.07
USD	125,000	AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19	125,000	132,500	0.05
USD	125,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	125,188	104,375	0.04
USD	65,000	AIRCASTLE LTD 5.5% 15/02/22	65,000	64,350	0.03
			4,602,938	4,250,775	1.69
		合計:バミューダ諸島	4,617,428	4,260,437	1.69
カナダ					
その他債券					
USD	25,000	AIR CANADA 5.375% 15/11/21 144a	21,158	20,894	0.01
			21,158	20,894	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	1,175,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	1,104,095	1,051,624	0.42

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	825,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	789,468	740,437	0.29
USD	740,000	OPEN TEXT 5.625% 15/01/23 144A	740,000	727,049	0.29
USD	700,000	VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A	706,125	703,499	0.28
USD	575,000	VRX ESCROW 5.375% 15/3/20 144A	575,813	541,938	0.22
USD	465,000	GFL ENV INC 7.875% 01/04/20 144A	462,619	465,000	0.18
USD	475,000	GIBSON ENERGY INC 6.75% 15/07/21 14	495,000	441,750	0.18
USD	430,000	GFL ESCROW CORP 9.875% 01/02/21 144	430,000	432,688	0.17
USD	375,000	VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a	383,031	369,375	0.15
USD	350,000	BKW 6% 01/04/22 144A	349,906	363,125	0.14
USD	350,000	MPL 2 ACQUISITION 9.875% 15/8/18 14	358,669	362,250	0.14
USD	325,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	324,573	326,625	0.13
USD	325,000	AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	328,000	324,188	0.13
USD	550,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A	499,816	312,125	0.12
USD	325,000	CONCORDIA HLTH COR 7% 15/04/23 144A	321,625	282,750	0.11
USD	240,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/18 144A	235,800	225,600	0.09
USD	225,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	225,000	214,875	0.09
USD	225,000	KISSNER MILLING CO 7.25% 01/06/19 1	227,250	199,125	0.08
USD	250,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	252,875	195,000	0.08
USD	225,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144a	236,813	175,500	0.07
USD	190,000	LUNDIN MINING 7.5% 1/11/20 144A	198,039	161,500	0.06
USD	230,000	PRECISION DRIL 6.625% 15/11/20	199,681	158,700	0.06
USD	150,000	BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A	150,000	135,750	0.05
USD	280,000	FIRST QUANTUM MIN 6.75% 15/02/20 14	264,308	127,400	0.05
USD	150,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	150,000	126,375	0.05
USD	150,000	SEVEN GENERATION 6.75% 01/05/23 144	135,750	121,500	0.05
USD	130,000	TECK RESOURCES LTD 3.85% 15/08/17	121,225	110,825	0.04
USD	175,000	PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	174,183	106,750	0.04
USD	100,000	AIR CANADA 8.75% 01/04/20 144A	100,000	106,125	0.04
USD	100,000	VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	95,000	98,750	0.04
USD	100,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	100,000	95,875	0.04
USD	200,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/10/19 14	146,000	92,000	0.04
USD	200,000	TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	125,179	84,000	0.03
USD	75,000	QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23	75,000	75,563	0.03
USD	75,000	MDC PARTNERS INC 6.75% 01/04/20 144	78,188	74,344	0.03
USD	75,000	MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A	74,750	68,250	0.03
USD	75,000	AURICO GOLD 7.75% 01/04/20 144A	73,231	62,438	0.02
USD	125,000	MILLAR WESTERN 8.5% 01/04/21	101,719	56,250	0.02
USD	100,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	84,672	52,250	0.02
USD	75,000	IAMGOLD CORP 6.75% 01/10/20 144A	75,000	47,719	0.02
USD	75,000	MOOD MEDIA CORP 9.25% 15/10/20 144A	75,000	47,250	0.02
USD	275,000	PETROBAKKEN ENER 8.625% 1/02/20 144	273,625	46,750	0.02
USD	75,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	75,000	38,438	0.02
USD	50,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	39,583	34,250	0.01
USD	50,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	50,000	28,000	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	400,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	353,500	14,000	0.01
USD	50,000	THOMPSON CREEK MET 7.375% 01/06/18	50,000	7,500	0.00
USD	25,000	THOMPSON CREEK MET 12.5% 01/05/19	25,125	4,000	0.00
			12,510,236	10,637,075	4.21
		合計:カナダ	12,531,394	10,657,969	4.22
ケイマン諸島					
ステップアップ/ダウン債					
USD	255,000	TRANSOCEAN INC 2.5% 15/10/17	239,700	219,683	0.09
USD	100,000	TRANSOCEAN INC STUP 6.375% 15/12/21	85,500	58,750	0.02
			325,200	278,433	0.11
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	WYNN MACAU 5.25% 15/10/21 144A	560,000	515,999	0.21
USD	400,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	399,000	384,000	0.15
USD	200,000	SABLE INTL FIN 8.75% 01/02/20 144A	200,000	209,000	0.08
USD	260,000	NOBLE HDGS INTL 4% 16/03/18	244,725	206,740	0.08
USD	200,000	NEXTEER AUTO 5.875% 15/11/21 144A	200,000	201,000	0.08
USD	200,000	SABLE INTL FIN 6.875% 01/08/22 144A	197,288	186,000	0.07
USD	25,000	BCP SINGAPORE VI 8% 15/04/21 144A	25,000	17,875	0.01
			1,826,013	1,720,614	0.68
		合計:ケイマン諸島	2,151,213	1,999,047	0.79
フランス					
変動金利債					
USD	735,000	SOCIETE GENERALE FRN 31/12/49 144A	746,025	710,869	0.28
USD	650,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/12/49 144A	650,000	649,306	0.26
USD	200,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/01/49 144A	200,000	194,720	0.08
			1,596,025	1,554,895	0.62
普通社債(固定金利債)					
USD	2,400,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	2,360,875	2,360,880	0.93
USD	200,000	NUMERICABLE GRP 4.875% 15/05/19 144A	201,000	198,930	0.08
USD	200,000	REXEL SA 5.25% 15/06/20 144A	199,962	197,000	0.08
			2,761,837	2,756,810	1.09
		合計:フランス	4,357,862	4,311,705	1.71
ドイツ					
普通社債(固定金利債)					
USD	790,000	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/23 144A	864,181	893,245	0.35
USD	600,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	602,750	609,120	0.24
USD	500,000	DEUTSCHE BANK AG 4.5% 01/04/25	475,090	447,253	0.18
USD	450,000	UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A	450,000	446,625	0.18
USD	200,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144	198,000	206,000	0.08
			2,590,021	2,602,243	1.03
		合計:ドイツ	2,590,021	2,602,243	1.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
アイルランド					
変動金利債					
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN FRN 15/12/19 144A	200,000	191,500	0.08
			200,000	191,500	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	1,930,000	GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 01/04/22	1,929,125	1,954,125	0.77
USD	450,000	AERCAP IRELAND 4.625% 30/10/20	450,000	441,000	0.18
USD	275,000	ALLEGION PLC 5.875% 15/09/23	278,750	283,938	0.11
USD	200,000	JAMES HARDIE 5.875% 15/02/23 144A	198,426	202,000	0.08
USD	200,000	ARDAGH PACK 6.25% 31/01/19 144A	200,000	193,000	0.08
			3,056,301	3,074,063	1.22
		合計: アイルランド	3,256,301	3,265,563	1.30
イスラエル					
普通社債(固定金利債)					
USD	100,000	B COMM 7.375% 15/02/21 144A	100,000	107,750	0.04
			100,000	107,750	0.04
		合計: イスラエル	100,000	107,750	0.04
ルクセンブルグ					
その他債券					
USD	100,000	CHC HELICOPTER SA 9.375% 01/06/21	65,000	14,056	0.01
			65,000	14,056	0.01
バイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	1,639,107	ARDAGH FIN PIK 8.625% 15/06/19 144A	1,454,918	1,495,685	0.59
USD	250,000	CAPSUGEL SA PIK 7% 15/05/19 144A	253,076	243,750	0.10
USD	250,000	CONVATEC FINAN PIK 9% 15/01/19 144A	248,750	222,500	0.09
			1,956,744	1,961,935	0.78
ステップアップ/ダウン債					
USD	550,000	ARCELORMITTAL 7% 15/10/39	576,026	378,813	0.15
USD	75,000	ARCELORMITTAL 5.5% 01/03/21	75,750	60,914	0.02
USD	50,000	ARCELORMITTAL STUP 01/06/19	62,563	46,550	0.02
			714,339	486,277	0.19
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	WIND ACQUIS FIN 7.375% 23/04/21 144	990,749	939,999	0.37
USD	900,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	904,874	832,824	0.33
USD	765,000	BEVERAGE PACKAGING 6% 15/6/17 144A	773,263	736,313	0.29
USD	610,000	BEVERAGE PACK 5.625% 15/12/16 144A	614,813	600,850	0.24
USD	640,000	CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144	630,600	563,200	0.22
USD	425,000	ALTICE FINANCING 6.5% 15/01/22 144A	416,127	422,875	0.17
USD	425,000	INTEL JACKSON 7.25% 01/04/19	388,438	382,500	0.15
USD	420,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A	420,000	371,700	0.15
USD	335,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	336,865	314,900	0.12

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	250,000	NIELSEN CO LUX 5.5% 01/10/21 144A	256,080	256,875	0.10
USD	250,000	MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A	250,000	225,625	0.09
USD	300,000	ARCELORMITTAL 6.125% 01/06/25	257,625	216,000	0.09
USD	200,000	ALBEA BEAUTY HDGS 8.375% 1/11/19 14	200,000	208,500	0.08
USD	200,000	INEOS GROUP HDGS 5.875% 15/02/19 14	200,000	194,500	0.08
USD	200,000	TRINSEO OP/FIN 6.75% 01/05/22 144A	200,000	190,000	0.08
USD	200,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	200,000	184,000	0.07
USD	200,000	ALTICE FINCO 7.625% 15/02/25 144A	200,000	184,000	0.07
USD	200,000	ALTICE US FIN II 7.75% 15/7/25 144	200,000	182,062	0.07
USD	200,000	ALTICE US FIN 7.75% 15/07/25 144A	196,550	179,000	0.07
USD	400,000	INTELSAT LUX 7.75% 01/06/21	391,688	172,000	0.07
USD	200,000	INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT	213,000	169,500	0.07
USD	200,000	TOPAZ MARINE 8.625% 01/11/18 144A	200,000	164,800	0.07
USD	200,000	COVERIS HDGS SA 7.875% 01/11/19 144	200,000	158,000	0.06
USD	125,000	ARCELORMITTAL 6.125% 01/06/18	128,750	114,088	0.05
USD	125,000	INTELSAT JACKSON 7.5% 01/04/21	131,406	106,250	0.04
USD	100,000	INTELSAT LUX 6.75% 01/06/18	100,000	73,000	0.03
USD	50,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	50,000	20,750	0.01
			9,050,828	8,164,111	3.24
		合計: ルクセンブルグ	11,786,911	10,626,379	4.22
		マーシャル諸島			
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	303,469	238,500	0.10
USD	150,000	NAVIOS MARITIME 7.375% 15/1/22 144A	150,000	54,000	0.02
			453,469	292,500	0.12
優先証券					
--	8,657	SEASpan CORP PFD 6.375% 30/04/19	216,579	207,855	0.08
			216,579	207,855	0.08
		合計: マーシャル諸島	670,048	500,355	0.20
		メキシコ			
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	200,000	167,832	0.07
			200,000	167,832	0.07
		合計: メキシコ	200,000	167,832	0.07
		オランダ			
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	900,000	SCHAEFFLER PIK 6.25% 15/11/19 144A	926,819	938,250	0.37
USD	425,000	JLL/DELTA DUTCH PIK 9.5% 1/5/20 144	425,000	376,125	0.15
			1,351,819	1,314,375	0.52

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	SCHAEFFLER FIN 4.25% 15/05/21 144A	397,012	393,920	0.17
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 3.75% 01/06/18 144A	199,375	201,800	0.08
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 15/06/20 144A	201,250	198,000	0.08
USD	200,000	LBC TANK TERM 6.875% 15/05/23 144A	200,000	191,000	0.08
USD	250,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	250,000	188,750	0.07
USD	200,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	200,000	186,500	0.07
USD	200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	200,000	183,500	0.07
USD	200,000	MARFRIG HLDG EUR 6.875% 24/6/19 14	203,500	180,000	0.07
			1,851,137	1,723,470	0.69
		合計: オランダ	3,202,956	3,037,845	1.21
スウェーデン					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	PERSTORP HDGS AB 8.75% 15/05/17 144	200,000	195,500	0.08
			200,000	195,500	0.08
		合計: スウェーデン	200,000	195,500	0.08
スイス					
変動金利債					
USD	200,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	200,000	195,856	0.08
			200,000	195,856	0.08
		合計: スイス	200,000	195,856	0.08
イギリス					
変動金利債					
USD	750,000	RBS FRN 29/03/49 U	621,281	773,415	0.31
USD	705,000	LBG CAPITAL NO1 FRN 29/12/49 144a	764,263	721,920	0.29
USD	400,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	402,486	419,988	0.17
USD	389,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 10/04/23	392,242	412,340	0.16
USD	200,000	RBS FRN 29/12/49	200,000	205,250	0.08
USD	200,000	RBS FRN 29/12/49	200,000	203,250	0.08
			2,580,272	2,736,163	1.09
普通社債(固定金利債)					
USD	835,000	RBS 6.125% 15/12/22	907,904	899,611	0.36
USD	800,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/22	860,000	894,042	0.35
USD	600,000	SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A	600,000	612,000	0.24
USD	400,000	VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144	385,500	392,000	0.16
USD	200,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/01/25 144A	209,500	201,000	0.08
USD	200,000	TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A	185,000	125,500	0.05
			3,147,904	3,124,153	1.24
		合計: イギリス	5,728,176	5,860,316	2.33

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
アメリカ					
バンクローン					
USD	18,225	GLOBAL AVIATION FRN 13/08/17 2ND TL	98,083	182	0.00
			98,083	182	0.00
変動金利債					
USD	1,850,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	1,876,249	1,937,467	0.76
USD	1,450,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	1,445,999	1,424,624	0.56
USD	475,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	474,688	477,118	0.19
USD	450,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	450,563	452,813	0.18
USD	175,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	178,563	173,728	0.07
USD	175,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V	174,045	164,887	0.07
USD	150,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	150,438	146,625	0.06
USD	150,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	148,338	143,121	0.06
USD	125,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 R	125,000	124,963	0.05
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 Q	125,000	123,079	0.05
USD	100,000	WELLS FARGO & CO FRN 31/12/49 U	100,000	105,857	0.04
USD	75,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	79,594	81,628	0.03
USD	75,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	75,000	75,652	0.03
USD	50,000	AES CORP FRN 01/06/19	49,875	46,250	0.02
USD	25,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	25,000	25,078	0.01
			5,478,352	5,502,890	2.18
普通株式					
--	8,775	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	139,812	245,700	0.11
--	26,262	NII HOLDINGS INC	761,951	94,543	0.04
--	13,380	IPAYMENT COMMON SHARES	0	83,625	0.03
--	1,000	PHYSIOTHERAPY C76 CERTIFICATE	99,568	71,000	0.03
--	1,490	ASG RESTRICTED COMMON STOCK	72,531	31,290	0.01
--	1,110	NRG ENERGY INC	0	11,722	0.00
--	13,148	HERCULES OFFSHORE INC	577,313	11,176	0.00
--	30	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	7,028	0.00
--	1,844	BLUESTEM GROUP INC	37,360	5,163	0.00
--	338,003	EME REORGANIZATION TRUST	242,622	1,014	0.00
--	1,547	VERSO CORP	0	23	0.00
			1,931,157	562,284	0.22
その他債券					
USD	250,000	ENERGY FUT HDG 11.75% 01/03/22 144A	228,110	209,513	0.08
USD	25,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	21,816	22,635	0.01
USD	25,000	CONTL AIRLINES 12-2 5.5% 29/04/22 B	20,393	21,006	0.01
			270,319	253,154	0.10
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	600,000	CARLSON TRAVEL PIK 8.25% 15/8/19 14	607,500	576,000	0.24
USD	590,425	WAVE HOLDCO PIK 8.25% 15/07/19 144A	576,000	563,856	0.22
USD	525,000	HUB HOLDINGS PIK 8.125% 15/17/19 14	522,281	446,250	0.18

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	400,000	SCHAEFFLER PIK 7.625% 15/08/18 144a	418,000	410,568	0.16
USD	293,221	NEW ENTREPRISE 13% PIK 15/03/18	226,250	299,085	0.12
USD	300,000	ANCESTRY PIK 10.375% 15/10/18 144A	299,571	280,125	0.11
USD	275,000	NEOVIA LOGIST PIK 10% 15/02/18 144A	275,000	254,375	0.10
USD	350,000	INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A	351,125	249,375	0.10
USD	179,000	TOPS HDGS II PIK 9.5% 15/06/18	177,210	174,525	0.07
USD	140,450	INVENTIV HEALTH PIK 11% 15/08/18 14	118,750	136,237	0.05
USD	167,349	JCH PARENT PIK 11.25% 15/03/19 144A	147,000	97,481	0.04
USD	78,609	MICHAEL BAKER PIK 9.625% 15/4/19 14	74,250	55,026	0.02
USD	54,933	AAF HLG/FIN PIK 12.75% 01/07/19 144	50,000	46,144	0.02
USD	75,000	WISE HLDG PIK 10.5% 15/06/19 144A	74,250	28,500	0.01
USD	50,000	VANDER INT PIK 10.5% 01/02/19 144A	49,500	24,125	0.01
USD	25,000	BI-LO LLC/FIN PIK 8.625% 15/9/18 14	24,750	16,500	0.01
USD	12,755	SORENSEN COMM PIK 31/10/20 144A	13,329	11,607	0.00
USD	7,479	SORENSEN COMM PIK 31/10/21 144A	7,645	7,329	0.00
USD	178,426	DENVER PARENT PIK 13% 15/8/18	145,956	446	0.00
			4,158,367	3,677,554	1.46
ステップアップ/ダウン債					
USD	1,200,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23	1,170,374	1,053,000	0.42
USD	470,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21	481,750	430,050	0.17
USD	325,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	319,250	320,938	0.13
USD	275,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	264,531	305,250	0.12
USD	1,125,000	LINN NRG LLC/FIN STUP 01/11/19	534,938	135,000	0.05
USD	125,000	LENNAR CORP 4.75% 15/11/22	125,139	121,875	0.05
USD	100,000	REYNOLDS GRP ISS STUP 8.5% 15/05/18	100,500	96,250	0.04
USD	90,000	INVENTIV HEALTH 10% 15/08/18	85,500	85,500	0.03
USD	75,000	JACK COOPER HLDG 9.25% 1/06/20 144A	78,938	59,250	0.02
			3,160,920	2,607,113	1.03
普通社債(固定金利債)					
USD	1,860,000	NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A	1,887,569	1,971,599	0.79
USD	1,656,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	1,901,724	1,838,159	0.73
USD	2,600,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	2,705,708	1,793,999	0.71
USD	1,530,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22 144A	1,536,576	1,484,099	0.59
USD	1,510,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	1,495,624	1,472,249	0.58
USD	1,455,000	CCOH SAFARI 5.75% 15/02/26 144A	1,446,718	1,445,905	0.57
USD	1,850,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	1,586,765	1,304,249	0.52
USD	1,375,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	1,362,718	1,299,374	0.52
USD	1,250,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	1,243,105	1,259,374	0.50
USD	1,112,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	1,241,825	1,217,639	0.48
USD	1,175,000	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23	1,184,283	1,186,749	0.47
USD	1,085,000	FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20 144A	1,140,630	1,137,893	0.45
USD	1,250,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	1,225,214	1,124,999	0.45
USD	1,050,000	HCA INC 5.25% 15/04/25	1,071,867	1,073,624	0.43
USD	1,115,000	KLX INC 5.875% 01/12/22 144A	1,094,249	1,048,099	0.42

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	925,000	PINNACLE ENTERT 6.375% 01/08/21	973,927	975,874	0.39
USD	1,025,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	1,007,343	971,187	0.39
USD	925,000	CCO HDGS LLC/CAP 6.5% 30/04/21	970,499	964,885	0.38
USD	925,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/23	945,414	957,374	0.38
USD	950,000	FIRST DATA CORP 7% 01/12/23 144A	944,449	954,749	0.38
USD	900,000	IRON MOUNTAIN INC 6% 01/10/20 144A	901,999	953,999	0.38
USD	975,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	977,315	953,062	0.38
USD	1,050,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	1,031,368	939,749	0.37
USD	925,000	US FOODSERVICE 8.50% 30/06/19	958,255	922,687	0.37
USD	940,000	FRONTIER COMM 11% 15/09/25 144A	924,107	904,749	0.36
USD	910,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	819,618	878,149	0.35
USD	925,000	BUILDERS FIRSTS 10.75% 15/8/23 144A	928,082	864,874	0.34
USD	1,125,000	LAREDO PETRO INC 7.375% 01/05/22	1,161,562	840,937	0.33
USD	945,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	936,921	836,324	0.33
USD	1,015,000	MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	984,579	824,687	0.33
USD	925,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	880,290	816,312	0.32
USD	775,000	SONIC AUTOMOTIVE 7% 15/07/22	792,060	804,062	0.32
USD	1,025,000	ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24	943,917	794,374	0.32
USD	700,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	831,706	787,324	0.31
USD	800,000	ALLY FINANCIAL INC 3.25% 05/11/18	795,890	781,279	0.31
USD	815,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	815,713	780,362	0.31
USD	750,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/26	748,288	746,249	0.30
USD	725,000	SALLY HDGS/CAP 5.625% 01/12/25	732,563	744,937	0.30
USD	735,000	MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14	739,375	742,349	0.29
USD	775,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	793,875	742,062	0.29
USD	700,000	RITE AID CORP 6.125% 01/04/23 144A	733,443	734,999	0.29
USD	720,000	LEVEL 3 COMM 5.75% 01/12/22 WI	720,361	734,399	0.29
USD	900,000	MICRON TECHNO 5.25% 01/08/23 144A	873,084	728,999	0.29
USD	725,000	CHURCHILL DOWNS 5.375% 15/12/21 144	728,875	728,624	0.29
USD	680,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	693,957	713,999	0.28
USD	800,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	759,594	708,999	0.28
USD	1,005,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	969,888	694,705	0.28
USD	625,000	HD SUPPLY INC 11.5% 15/07/20	661,824	689,062	0.27
USD	700,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	728,590	687,749	0.27
USD	675,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	680,188	678,374	0.27
USD	900,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	911,155	675,000	0.27
USD	675,000	MPH ACQUISIT HDG 6.625% 1/04/22 14	684,000	673,313	0.27
USD	670,000	EXAMWORKS GROUP INC 5.625% 15/04/23	674,219	671,876	0.27
USD	850,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	842,138	667,250	0.26
USD	675,000	JAGUAR HL/PPDI 6.375% 01/08/23 144A	675,000	664,875	0.26
USD	775,000	BEAZER HOMES USA 5.75% 15/06/19	754,688	662,625	0.26
USD	775,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	736,208	654,875	0.26
USD	625,000	CORELOGIC 7.25% 01/06/21 WI	606,250	648,438	0.26
USD	700,000	SABINE PASS LIQ 6.25% 15/03/22	672,500	640,500	0.25

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	625,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	639,212	629,688	0.25
USD	590,000	MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A	598,219	616,550	0.24
USD	600,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	583,875	613,500	0.24
USD	570,000	BLUE CUBE SPINCO 9.75% 15/10/23 144	584,150	611,325	0.24
USD	600,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24	622,250	606,000	0.24
USD	700,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	684,594	605,500	0.24
USD	575,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	591,625	600,875	0.24
USD	600,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	595,500	589,500	0.23
USD	625,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	641,625	584,375	0.23
USD	665,000	COMM SALES&LEAS 8.25% 15/10/23	642,241	583,538	0.23
USD	550,000	HARRON COM/FIN 9.125% 01/04/20 144A	604,593	578,875	0.23
USD	595,000	CENTURYLINK INC 6.45% 15/06/21	641,577	578,638	0.23
USD	550,000	NORTEK INC 8.5% 15/04/21	589,953	567,875	0.23
USD	850,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	864,222	567,375	0.23
USD	580,000	GLP CAP LP 4.875% 01/11/20	580,000	566,950	0.22
USD	650,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	608,785	563,875	0.22
USD	540,000	BUILDERS FIRSTS 7.625% 01/06/21 144	541,988	562,950	0.22
USD	800,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22	743,750	556,000	0.22
USD	575,000	WAVEDIVISION ESC 8.125% 1/09/20 144	585,568	549,125	0.22
USD	537,000	FREESCALE SEMIC 5% 15/05/21 144A	532,250	547,740	0.22
USD	525,000	TEAMHEALTH INC 7.25% 15/12/23 144A	538,375	547,313	0.22
USD	625,000	HOCKEY MERG 7.875% 01/10/21 144A	640,156	543,750	0.22
USD	550,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	550,000	541,750	0.21
USD	540,000	IHS INC 5% 01/11/22	547,100	540,000	0.21
USD	575,000	PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A	575,000	534,750	0.21
USD	550,000	ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	553,063	529,716	0.21
USD	550,000	CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A	567,595	529,375	0.21
USD	500,000	LANDRY'S INC 9.375% 01/05/20 144A	518,750	526,250	0.21
USD	635,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19	635,000	525,463	0.21
USD	460,000	DS SERVICES OF AMER 10% 01/09/21 14	483,866	515,200	0.20
USD	575,000	COMPASS INV/ONEX 7.75% 15/01/21 144	575,000	514,625	0.20
USD	490,000	TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144	490,000	502,250	0.20
USD	577,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	561,204	499,105	0.20
USD	475,000	RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI	510,914	498,750	0.20
USD	545,000	SPL LOGISTICS 8.875% 01/08/20 144A	574,975	495,950	0.20
USD	475,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23 144A	476,969	492,813	0.20
USD	525,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	505,313	490,875	0.19
USD	525,000	SUNOCO LP/FIN 5.5% 01/08/20 144A	525,000	485,625	0.19
USD	490,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20	498,706	483,875	0.19
USD	470,000	BEACON ROOF 6.375% 01/10/23 144A	470,000	483,513	0.19
USD	475,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/1/24 14	475,000	483,313	0.19
USD	550,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	535,906	481,250	0.19
USD	500,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	487,000	470,625	0.19
USD	450,000	MSCI INC 5.75% 15/08/25 144A	453,889	470,250	0.19

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	450,000	ADT CORP 6.25% 15/10/21	461,313	468,000	0.19
USD	450,000	NPC INTL/OPER CO 10.5% 15/01/20	471,188	461,813	0.18
USD	424,000	OWENS-ILLINOIS 7.8% 15/05/18	469,580	461,100	0.18
USD	465,000	INTERVAL ACQUI 5.625% 15/04/23 144A	468,206	460,350	0.18
USD	455,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22	449,313	458,413	0.18
USD	475,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	482,469	456,000	0.18
USD	450,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	450,000	446,625	0.18
USD	450,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	456,766	446,625	0.18
USD	500,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	448,063	441,250	0.18
USD	495,000	KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23	495,045	440,550	0.17
USD	430,000	AES CORPORATION 7.375% 01/07/21	429,550	438,600	0.17
USD	475,000	SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 144A	475,000	438,188	0.17
USD	570,000	ONEX YORK ACQ 8.5% 01/10/22 144A	570,000	437,475	0.17
USD	425,000	ISLE OF CAPRI CAS 5.875% 15/03/21	435,500	434,563	0.17
USD	500,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 144A	504,350	433,750	0.17
USD	380,000	INTL LEASE FIN CORP 8.25% 15/12/20	453,606	429,400	0.17
USD	455,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	448,225	427,700	0.17
USD	440,000	REYNOLDS GRP ISS 9.875% 15/08/19 WI	478,360	426,800	0.17
USD	450,000	PLATFORM SPEC 10.375% 01/05/21 144A	461,750	425,250	0.17
USD	475,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	475,000	425,125	0.17
USD	545,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	567,922	425,100	0.17
USD	425,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	424,116	423,938	0.17
USD	400,000	NEPTUNE FINCO 10.875% 15/10/25 144A	416,333	423,000	0.17
USD	1,108,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	1,029,106	421,040	0.17
USD	400,000	SHEARERS FOODS 9% 01/11/19 144A	443,000	420,000	0.17
USD	455,000	TARGA RESOURCES 5% 15/01/18	455,000	419,738	0.17
USD	440,000	PROVIDENT FDG ASS 6.75% 15/06/21 14	440,000	417,912	0.17
USD	450,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22	416,938	416,250	0.17
USD	415,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	431,275	416,038	0.17
USD	405,000	MSCI INC 5.25% 15/11/24 144A	409,500	413,100	0.16
USD	605,000	ATRIUM WINDOW&DOOR 7.75% 1/5/19 144	601,621	411,400	0.16
USD	500,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/23	473,219	411,250	0.16
USD	400,000	RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A	400,875	411,000	0.16
USD	400,000	WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/20	413,500	408,000	0.16
USD	475,000	ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144	471,391	403,750	0.16
USD	400,000	RCN TELE SER CAP 8.5% 15/08/20 144A	406,063	402,000	0.16
USD	425,000	CITGO HOLDING 10.75% 15/02/20 144A	415,333	401,625	0.16
USD	400,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	403,563	399,500	0.16
USD	400,000	CIT GROUP INC 5% 01/08/23	403,125	399,500	0.16
USD	375,000	POST HLDGS 7.75% 15/03/24 144A	375,000	399,375	0.16
USD	450,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	428,467	397,125	0.16
USD	395,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	408,713	393,025	0.16
USD	350,000	LIMITED BRANDS INC 7% 01/05/20	371,000	392,875	0.16
USD	365,000	ALCATEL LUCENT 6.75% 15/11/20 144A	367,890	392,375	0.16

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	400,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	385,899	388,000	0.15
USD	470,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	466,234	385,400	0.15
USD	400,000	ZAYO GRP LLC/CAP 6.375% 15/5/25	400,000	385,000	0.15
USD	400,000	ASHTAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144	401,500	385,000	0.15
USD	375,000	LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23	377,625	384,375	0.15
USD	460,000	TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24 144A	453,125	377,200	0.15
USD	390,000	SPRINT NEXTEL 8.375% 15/08/17	395,850	374,400	0.15
USD	380,000	QORVO INC 6.75% 01/12/23 144A	380,000	373,350	0.15
USD	450,000	BWAY HDGS CO 9.125% 15/08/21 144A	447,138	371,250	0.15
USD	365,000	HILL-ROM HDG INC 5.75% 01/09/23 144	365,000	368,650	0.15
USD	350,000	SERVICE CORP INTL 5.375% 15/01/22	352,750	364,000	0.14
USD	350,000	BUILDING MATERIALS 9% 15/09/18 144A	348,289	363,125	0.14
USD	340,000	CALPINE CORP 7.875% 15/01/23 144A	366,031	362,950	0.14
USD	350,000	BALL CORP 5.25% 01/07/25	349,531	361,375	0.14
USD	530,000	CLEAR CHANNEL COMM 9% 15/12/19	515,966	360,400	0.14
USD	350,000	HCA INC 4.25% 15/10/19	349,250	356,125	0.14
USD	350,000	AUDATEX NORTH AMER 6.125% 1/11/23 1	353,594	352,625	0.14
USD	325,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 31/12/18	360,750	352,625	0.14
USD	550,000	RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23	540,532	352,000	0.14
USD	350,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	350,000	351,313	0.14
USD	325,000	BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25 144A	338,438	351,000	0.14
USD	350,000	FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A	350,000	347,375	0.14
USD	342,000	LIFEPPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	350,880	347,130	0.14
USD	425,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	413,375	346,375	0.14
USD	783,000	CHESAPEAKE ENERGY 8% 15/12/22 WI	884,000	342,563	0.14
USD	400,000	CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22	396,085	340,000	0.13
USD	340,000	FELCOR LODGING LP 5.625% 01/03/23	333,475	339,575	0.13
USD	380,000	LADDER CAP FIN 5.875% 01/08/21 144A	380,000	339,150	0.13
USD	325,000	CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A	325,750	336,781	0.13
USD	325,000	GRAY TELEVISION INC 7.5% 01/10/20	339,375	335,156	0.13
USD	345,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN	365,465	334,650	0.13
USD	425,000	TERRAFORM GLOBAL 9.75% 15/08/22 144	405,947	333,625	0.13
USD	400,000	JC PENNEY CORP 5.65% 01/06/20	368,000	332,000	0.13
USD	350,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	353,781	330,750	0.13
USD	325,000	AUDATEX NORTH AMER 6% 15/6/21 144A	332,813	328,250	0.13
USD	315,000	NCI BUILDING SYS 8.25% 15/01/23 144	324,300	327,600	0.13
USD	325,000	MGM MIRAGE INC 6.875% 01/04/16	330,688	326,625	0.13
USD	325,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	325,000	326,625	0.13
USD	360,000	A SCHULMAN INC 6.875% 01/06/23 144A	360,000	324,000	0.13
USD	500,000	RUE21 INC 9% 15/10/21 144A	414,614	320,000	0.13
USD	317,000	EARTHLINK 8.875% 15/05/19	309,868	318,585	0.13
USD	300,000	CONSTELL BRANDS 7.25% 15/05/17 WI	325,340	318,000	0.13
USD	350,000	CNH INDUS CAP 3.375% 15/07/19	345,169	315,766	0.13
USD	375,000	WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A	363,625	315,000	0.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	375,000	UNIFRAX I LLC/HO 7.5% 15/02/19 144A	378,250	315,000	0.13
USD	380,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	397,788	314,450	0.12
USD	325,000	HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22	326,063	313,463	0.12
USD	326,000	CHOCTAW RESORT 7.25% 15/11/19 144A	324,588	312,960	0.12
USD	350,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	319,344	312,375	0.12
USD	325,000	AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144	325,000	310,375	0.12
USD	300,000	COTT BEVERAGES 6.75% 01/01/20	300,000	309,000	0.12
USD	325,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	324,767	308,750	0.12
USD	300,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	302,219	306,000	0.12
USD	300,000	BOYD ACQUISITION 8.375% 15/2/18 144	301,700	304,500	0.12
USD	300,000	BLUE COAT HDG 8.375% 01/06/23 144A	300,313	303,000	0.12
USD	325,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	325,813	301,438	0.12
USD	350,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/11/22 144A	350,313	301,000	0.12
USD	290,000	INTL LEASE FIN CORP 5.875% 01/04/19	306,850	300,513	0.12
USD	320,000	ISTAR FINANCIAL 5% 01/07/19	320,000	300,000	0.12
USD	325,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	317,556	299,813	0.12
USD	280,000	CASE NEW HOLLAND 7.875% 01/12/17	309,400	298,060	0.12
USD	312,000	RENTECH NIT PART 6.5% 15/04/21 144A	312,000	296,400	0.12
USD	300,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	302,188	295,500	0.12
USD	325,000	RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20	325,000	294,938	0.12
USD	250,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	279,750	293,750	0.12
USD	305,000	COMMScope 5% 15/06/21 144A	305,000	292,800	0.12
USD	325,000	PATRIOT MERGER CORP 9% 15/07/21 144	323,875	292,500	0.12
USD	375,000	MPLX LP 4.875% 01/12/24 144A	289,750	292,397	0.12
USD	450,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	446,000	288,000	0.11
USD	300,000	COMMScope 5.5% 15/06/24 144A	299,000	287,250	0.11
USD	275,000	HD SUPPLY INC 7.5% 15/07/20	289,094	286,000	0.11
USD	275,000	BALL CORP 4.375% 15/12/20	275,000	284,625	0.11
USD	350,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	344,247	283,500	0.11
USD	400,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23	387,670	283,000	0.11
USD	300,000	KB HOME 7% 15/12/21	304,875	282,000	0.11
USD	300,000	SPRINGLEAF FINANCE 7.75% 1/10/21 WI	299,625	280,500	0.11
USD	275,000	BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22 144	276,750	280,500	0.11
USD	270,000	CABLEVISION SYSTEMS 8.625% 15/09/17	281,250	280,125	0.11
USD	275,000	REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A	279,125	278,438	0.11
USD	275,000	LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17	275,375	275,000	0.11
USD	285,000	ZF NA CAPITAL 4.5% 29/04/22 144A	282,891	274,845	0.11
USD	325,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	319,250	273,813	0.11
USD	375,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	352,500	271,875	0.11
USD	440,000	BMC SOFTWARE 8.125% 15/07/21 144A	418,109	270,600	0.11
USD	350,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	350,000	270,375	0.11
USD	275,000	LENNAR CORP 4.875% 15/12/23	272,715	269,500	0.11
USD	275,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 1/11/24 144A	276,563	269,500	0.11
USD	300,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	294,275	269,250	0.11

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	275,000	SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A	274,484	267,438	0.11
USD	375,000	GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18	400,063	267,188	0.11
USD	300,000	MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22	310,500	267,000	0.11
USD	285,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	283,575	263,981	0.10
USD	250,000	NATHAN'S FAMOUS 10% 15/03/20 144A	258,125	261,250	0.10
USD	285,000	KINDRED HEALTH 8% 15/01/20	285,000	260,063	0.10
USD	250,000	SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24 144	250,000	260,000	0.10
USD	250,000	DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A	250,000	257,500	0.10
USD	250,000	SINCLAIR TELE 6.375% 01/11/21 WI	252,063	257,500	0.10
USD	250,000	L BRANDS 6.875% 01/11/35 144A	250,000	257,188	0.10
USD	250,000	GREYSTAR REAL 8.25% 01/12/22 144A	252,115	256,875	0.10
USD	350,000	SUMMIT MID HDGS 7.5% 01/07/21 WI	348,688	255,500	0.10
USD	280,000	WESTERN REFINING 7.5% 15/02/23	280,000	254,800	0.10
USD	250,000	SEALED AIR CORP 5.5% 15/09/25 144A	250,000	254,375	0.10
USD	250,000	AMERICAN GREETINGS 7.375% 01/12/21	258,250	254,375	0.10
USD	450,000	WILLIAMS CIE INC 5.75% 24/06/44	248,625	251,727	0.10
USD	305,000	BLACKBOARD INC 7.75% 15/11/19 144A	305,000	251,625	0.10
USD	300,000	ANNA MERGER SUB 7.75% 01/10/22 144A	295,638	247,500	0.10
USD	250,000	SABRE INC 5.25% 15/11/23 144A	248,075	247,500	0.10
USD	325,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23 144A	325,000	247,000	0.10
USD	325,000	WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23	310,875	246,188	0.10
USD	355,000	CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22	352,531	244,950	0.10
USD	250,000	PALACE ENT HDG 8.875% 15/04/17 REGS	259,375	238,750	0.09
USD	300,000	OUTERWALL 5.875% 15/06/21	283,625	238,500	0.09
USD	225,000	POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A	230,000	233,438	0.09
USD	250,000	EMDEON INC 6% 15/02/21 144A	250,000	232,500	0.09
USD	250,000	TESORO LOGISTICS 5.5% 15/10/19 144A	251,500	232,500	0.09
USD	255,000	WESTERN REFINING 6.25% 01/04/21	253,275	232,050	0.09
USD	225,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	235,250	231,188	0.09
USD	225,000	AFFINIA GROUP INC 7.75% 01/05/21 WI	228,094	230,625	0.09
USD	225,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	224,250	229,500	0.09
USD	230,000	RIALTO HLDS LLC 7% 01/12/18	230,000	229,425	0.09
USD	230,000	MGM RESORTS INTL 5.25% 31/03/20	230,000	228,275	0.09
USD	200,000	MGM MIRAGE 11.375% 01/03/18	232,813	227,500	0.09
USD	300,000	ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23	309,375	226,888	0.09
USD	225,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	223,469	226,688	0.09
USD	225,000	DR HORTON INC 3.75% 01/03/19	225,500	225,563	0.09
USD	220,000	MEDNAX INC 5.25% 01/12/23 144A	220,000	225,500	0.09
USD	225,000	SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A	225,000	225,000	0.09
USD	225,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	225,000	224,438	0.09
USD	242,000	TESORO LOGISTICS 5.875% 1/10/20	219,781	222,640	0.09
USD	225,000	ENDO 5.75% 15/01/22 144A	217,575	222,188	0.09
USD	250,000	MILACRON LLC/FIN 7.75% 15/02/21 144	251,528	221,250	0.09
USD	225,000	VALEANT PHARMA 7.25% 15/07/22 144A	231,188	220,500	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	220,000	CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 144	220,000	220,000	0.09
USD	225,000	COTT BEVERAGES 5.375% 01/07/22	225,000	219,375	0.09
USD	235,000	STEEL DYNAMICS 5.125% 01/10/21	214,325	219,138	0.09
USD	250,000	ANTERO RESOURCE FIN 6% 01/12/20	250,000	217,500	0.09
USD	250,000	ECO SERVICES 8.5% 01/11/22 144A	250,000	217,500	0.09
USD	220,000	ONEMAIN FIN 6.75% 15/12/19 144A	231,000	216,700	0.09
USD	213,750	IPAYMENT INC 9.5% 15/12/19 144A	296,786	216,422	0.09
USD	600,000	DENBURY RESOURCES 6.375% 15/08/21	519,375	216,000	0.09
USD	225,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	237,375	216,000	0.09
USD	240,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25	216,600	214,200	0.09
USD	225,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22	225,000	213,750	0.08
USD	225,000	TESORO CORP 5.125% 01/04/24	219,500	211,500	0.08
USD	250,000	DJO FINCO LTD 8.125% 15/06/21 144A	250,000	211,250	0.08
USD	200,000	CCO HLDGS LLC 6.625% 31/01/22	208,750	211,250	0.08
USD	275,000	RICE ENERGY 7.25% 01/05/23	275,202	211,063	0.08
USD	225,000	COGENT COMM FIN 5.625% 15/04/21 144	225,000	208,688	0.08
USD	290,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	297,893	208,075	0.08
USD	210,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	210,000	207,959	0.08
USD	200,000	WILLIAM LYON HOME 8.5% 15/11/20	201,625	206,500	0.08
USD	200,000	NTL CINEMEDIA LLC 7.875% 15/07/21	200,000	206,500	0.08
USD	200,000	PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 144A	200,938	206,000	0.08
USD	200,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	208,500	205,000	0.08
USD	200,000	NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22	200,841	204,750	0.08
USD	200,000	ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	200,000	203,500	0.08
USD	200,000	MUSTANG MERGER 8.5% 15/08/21 144A	200,000	202,000	0.08
USD	200,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	197,000	201,000	0.08
USD	225,000	ICON HEALTH FIT 11.875% 15/10/16 14	225,000	200,250	0.08
USD	225,000	UNIVAR INC 6.75% 15/07/23 144A	222,813	199,125	0.08
USD	200,000	UNIVISION COMM 8.5% 15/05/21 144A	208,500	198,500	0.08
USD	275,000	TMX FIN LLC 8.5% 15/09/18 144A	246,250	198,000	0.08
USD	200,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	208,000	197,500	0.08
USD	250,000	SPRINT CAP CORP 6.9% 01/05/19	253,031	197,500	0.08
USD	201,000	VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A	207,090	197,483	0.08
USD	200,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 144A	199,956	196,000	0.08
USD	325,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	285,313	195,813	0.08
USD	225,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	225,000	195,750	0.08
USD	200,000	ALLY FINANCIAL INC 3.5% 27/01/19	198,190	195,000	0.08
USD	200,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	200,000	195,000	0.08
USD	220,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	197,644	194,700	0.08
USD	188,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	190,928	193,640	0.08
USD	215,000	RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22	191,150	191,350	0.08
USD	450,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	389,310	190,125	0.08
USD	200,000	TOPS HLDG MKTS II 8% 15/06/22 144A	200,000	190,000	0.08
USD	175,000	LIMITED BRANDS 5.625% 15/02/22	175,000	188,081	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	190,000	GREATBATCH LTD 9.125% 01/11/23 144A	190,000	187,625	0.07
USD	200,000	HARLAND CLARKE 9.75% 01/08/18 144A	213,875	186,750	0.07
USD	200,000	VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A	214,250	186,000	0.07
USD	300,000	WHITING PETR 6.25% 01/04/23	300,000	184,500	0.07
USD	175,000	VIASAT INC 6.875% 15/06/20	180,250	184,188	0.07
USD	175,000	GCP APPLIED TECH 9.5% 01/02/23 144A	175,000	183,750	0.07
USD	175,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 6.5% 01/03/21	185,934	183,750	0.07
USD	175,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21	175,563	182,000	0.07
USD	175,000	EQUINIX INC 5.375% 01/01/22	175,000	181,125	0.07
USD	175,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	177,750	178,938	0.07
USD	175,000	AFFINITY GAMING 9% 15/05/18	175,125	178,063	0.07
USD	175,000	CYRUSONE LP/FIN 6.375% 15/11/22	178,188	177,625	0.07
USD	175,000	TEMPUR SEALY INTL 5.625% 15/10/23 1	175,000	177,625	0.07
USD	175,000	ANHEUSER BUSCH IN 4.7% 01/02/36	173,541	177,610	0.07
USD	175,000	BEAZER HOMES USA 8.125% 15/06/16	164,000	176,750	0.07
USD	175,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22	175,281	176,750	0.07
USD	225,000	ACCURIDE CORP 9.5% 01/08/18	234,750	175,500	0.07
USD	550,000	AK STEEL CORP 8.375% 01/04/22	496,875	174,900	0.07
USD	175,000	XPO LOGISTICS 7.875% 01/09/19 144A	180,906	174,563	0.07
USD	175,000	BLOCK COMMS INC 7.25% 01/02/20 144A	175,000	173,688	0.07
USD	175,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	175,000	173,688	0.07
USD	175,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	175,000	173,250	0.07
USD	200,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	200,000	171,000	0.07
USD	175,000	CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22	175,000	170,625	0.07
USD	300,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	300,000	170,250	0.07
USD	175,000	GOLDEN NUGGET ESC 8.5% 01/12/21 144	175,219	169,750	0.07
USD	175,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	175,000	169,750	0.07
USD	175,000	MEDIACOM BRDBND 6.375% 01/04/23	175,000	169,750	0.07
USD	175,000	SUMMIT MAT LLC 6.125% 15/07/23	173,906	168,875	0.07
USD	175,000	MERCER INTL 7% 01/12/19	175,000	168,000	0.07
USD	175,000	UNITED RENTALS 6.125% 15/06/23	171,563	167,563	0.07
USD	175,000	TESORO CORP 5.375% 01/10/22	178,938	167,125	0.07
USD	250,000	DCP MIDSTREAM OP 3.875% 15/03/23	222,095	166,374	0.07
USD	175,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22 144@	172,393	166,250	0.07
USD	175,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	175,000	166,250	0.07
USD	200,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23 144A	200,000	166,000	0.07
USD	175,000	EXOPACK HLDG 10% 01/06/18 144A	175,000	165,813	0.07
USD	175,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	173,875	165,813	0.07
USD	175,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	175,000	165,594	0.07
USD	175,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	175,000	164,500	0.07
USD	200,000	KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22	196,191	162,750	0.06
USD	175,000	INN MOUNTAIN GODS 8.75% 30/11/20 14	163,625	161,875	0.06
USD	200,000	GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A	197,000	160,000	0.06
USD	150,000	MANITOWOC CO INC 5.875% 15/10/22	151,406	159,750	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	150,000	WMG HOLDINGS 13.75% 01/10/19	150,000	159,375	0.06
USD	175,000	NRG ENERGY INC 8.25% 01/09/20	182,875	158,375	0.06
USD	225,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	225,000	158,063	0.06
USD	175,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	172,689	157,938	0.06
USD	250,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	250,875	157,500	0.06
USD	200,000	JEFFERIES FIN LLC 6.875% 15/4/22 14	200,000	157,500	0.06
USD	205,000	MIRCON TECH INC 5.625 15/1/26 144A	205,000	156,825	0.06
USD	150,000	CDW LLC/FIN 6% 15/08/22	150,000	156,750	0.06
USD	150,000	SALLY HDGS/CAP 5.75% 01/06/22	158,125	155,625	0.06
USD	150,000	T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/19	154,875	154,688	0.06
USD	155,000	FRONTIER COMM 8.875% 15/09/20 144A	155,000	154,613	0.06
USD	155,000	POST HLDGS 6% 15/12/22 144A	156,588	154,225	0.06
USD	150,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	152,828	153,750	0.06
USD	150,000	LEVEL 3 FIN INC 5.375% 15/08/22 WI	150,750	152,250	0.06
USD	150,000	GENCORP INC 7.125% 15/03/21	159,000	152,220	0.06
USD	385,000	FORBES ENERGY SVCS 9% 15/06/19	374,000	150,150	0.06
USD	200,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	199,189	149,500	0.06
USD	150,000	CEB INC 5.625% 15/06/23 144A	150,000	149,438	0.06
USD	150,000	TRIBUNE MEDIA 5.875% 15/07/22 144A	150,338	148,875	0.06
USD	150,000	PENSKE AUTO 5.75% 01/10/22	150,000	148,875	0.06
USD	150,000	MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	150,000	148,688	0.06
USD	150,000	OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/25	150,000	148,500	0.06
USD	150,000	QORVO INC 7% 01/12/25 144A	150,000	148,125	0.06
USD	150,000	LANDRY'S HDGS II 10.25% 01/01/18 14	153,431	148,125	0.06
USD	150,000	PRESTIGE BRANDS 5.375% 15/12/21 144	149,625	146,250	0.06
USD	150,000	ALERE INC 6.5% 15/06/20	150,000	146,250	0.06
USD	150,000	STANDARD AERO AVIAT 10% 15/07/23 144	147,975	145,500	0.06
USD	250,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	232,813	145,000	0.06
USD	175,000	SIGNODE IND GRP 6.375% 01/05/22 144	176,031	143,719	0.06
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 5.5% 01/03/19	153,563	142,875	0.06
USD	250,000	TEEKAY OFFSHORE 6% 30/07/19	250,000	141,875	0.06
USD	150,000	ZF NA CAPITAL 4.75% 29/04/25 144A	148,530	140,625	0.06
USD	150,000	ADS WASTE HLDGS 8.25% 01/10/20	155,625	138,750	0.06
USD	200,000	BAKERCORP 8.25% 01/06/19	177,250	138,000	0.05
USD	353,000	CALIFORNIA RES 8% 15/12/22 144A	436,000	137,670	0.05
USD	150,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	150,000	137,250	0.05
USD	135,000	GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23	135,000	137,025	0.05
USD	125,000	CVS HEALTH CORP 5% 01/12/24 144A	125,000	136,607	0.05
USD	150,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144a	149,250	135,750	0.05
USD	150,000	HUNT COS INC 9.625% 01/03/21 144A	148,128	134,250	0.05
USD	150,000	AVON PRODUCTS INC 5.75% 01/03/18	139,125	133,500	0.05
USD	200,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	177,563	133,000	0.05
USD	175,000	HARDWOODS ACQUIS 7.5% 01/08/21 144A	176,808	131,250	0.05
USD	125,000	HRG GROUP 7.875% 15/07/19 144a	130,625	130,375	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	150,000	WOODSIDE HOMES CO 6.75% 15/12/21 14	150,063	130,125	0.05
USD	200,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	198,477	130,000	0.05
USD	175,000	ASSOC MATERIAL 9.125% 01/11/17	163,313	129,063	0.05
USD	125,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23 144A	125,000	129,063	0.05
USD	125,000	RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A	125,000	128,750	0.05
USD	125,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	126,500	128,125	0.05
USD	125,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24 14	125,000	128,125	0.05
USD	125,000	NBTY INC 9% 01/10/18	127,875	127,813	0.05
USD	125,000	CALPINE CORP 6% 15/01/22 144A	125,940	127,813	0.05
USD	125,000	CONSTELLATION BRAND 4.75% 01/12/25	125,000	127,813	0.05
USD	131,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24	131,000	127,070	0.05
USD	125,000	HCA INC 5% 15/03/24	124,844	126,563	0.05
USD	150,000	WILLIAMS COS 7.875% 01/09/21	124,875	126,044	0.05
USD	150,000	REGENCY ENERGY 5% 01/10/22	148,737	125,799	0.05
USD	125,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22	128,906	125,781	0.05
USD	125,000	LOGO MERGER SUB 8.375% 15/10/20 144	125,938	125,625	0.05
USD	125,000	BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A	124,063	125,625	0.05
USD	125,000	DUPONT FABROS TEC 5.625% 15/06/23	124,006	125,625	0.05
USD	125,000	SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21	125,875	125,469	0.05
USD	150,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22	120,750	124,500	0.05
USD	125,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23	124,313	124,375	0.05
USD	125,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	125,000	124,375	0.05
USD	125,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	125,000	124,375	0.05
USD	350,000	99 CENTS ONLY STORE 11% 15/12/19 WI	355,684	124,250	0.05
USD	125,000	AV HOMES 8.5% 01/07/19	125,000	123,125	0.05
USD	125,000	ENERSYS 5% 30/04/23 144A	125,000	123,125	0.05
USD	150,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	150,000	122,250	0.05
USD	125,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20 V	124,688	122,097	0.05
USD	125,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	125,000	121,875	0.05
USD	200,000	CHEMOURS CO 7% 15/05/25 144A	194,000	121,000	0.05
USD	125,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	125,000	120,625	0.05
USD	125,000	WILLIAM LYON HOME 7% 15/08/22 144a	127,500	120,000	0.05
USD	175,000	ADVANCED MICRO 6.75% 01/03/19	175,281	119,438	0.05
USD	125,000	WESCO DISTRI 5.375% 15/12/21	125,000	116,875	0.05
USD	175,000	JC PENNEY CORP INC 7.4% 01/04/37	129,500	115,500	0.05
USD	165,000	NGL ENRGY/FIN 6.875% 15/10/21	165,000	115,500	0.05
USD	125,000	HEATHSIDE GP 6.5% 01/05/22 144A	126,500	115,000	0.05
USD	125,000	SPRINGLEAF FIN CORP 5.25% 15/12/19	125,000	114,375	0.05
USD	180,000	HALCON RES CORP 8.625% 01/02/20 144	152,438	113,400	0.05
USD	145,000	HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A	145,198	112,375	0.04
USD	125,000	AES CORP 5.5% 15/03/24	126,406	112,344	0.04
USD	125,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	125,000	111,250	0.04
USD	100,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	118,625	111,000	0.04
USD	100,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	115,000	111,000	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	114,000	STEARNS LENDING 9.375% 15/08/20 144	114,000	110,865	0.04
USD	103,000	TRAC INTERMODAL 11% 15/08/19	103,129	110,468	0.04
USD	145,000	RICE ENERGY 6.25% 01/05/22	145,128	109,838	0.04
USD	126,000	ALERIS INTL INC 7.625% 15/02/18	130,410	109,620	0.04
USD	115,000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/01/17	114,351	109,250	0.04
USD	100,000	FRESENIUS MED 5.875% 31/01/22 144A	100,000	108,000	0.04
USD	125,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 1/03/25	125,000	106,875	0.04
USD	175,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	168,004	106,750	0.04
USD	100,000	POST HLDGS 7.375% 15/02/22	102,750	105,500	0.04
USD	125,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	125,000	105,000	0.04
USD	125,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	125,000	104,375	0.04
USD	125,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	120,688	103,906	0.04
USD	100,000	LIN TELEVISION 6.375% 15/01/21	100,000	103,250	0.04
USD	100,000	LEAR CORP 5.375% 15/03/24	100,000	103,000	0.04
USD	100,000	DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21	100,000	103,000	0.04
USD	100,000	US AIRWAYS GROUP 6.125% 01/06/18	100,000	102,813	0.04
USD	100,000	AMERICAN CAP 6.5% 15/09/18 144A	100,000	102,750	0.04
USD	100,000	SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22	103,000	102,750	0.04
USD	100,000	BOISE CASCADE CO 6.375% 01/11/20	100,875	102,500	0.04
USD	100,000	CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 WI	103,750	102,000	0.04
USD	100,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	102,250	102,000	0.04
USD	100,000	CENTENE ESC CORP 5.625% 15/2/21 144	100,000	101,750	0.04
USD	100,000	SPRINGLEAF FIN CORP 6.9% 15/12/17 M	106,125	101,500	0.04
USD	100,000	MPT OPER PART 6.375% 15/02/22	102,000	101,500	0.04
USD	100,000	HCA INC 3.75% 15/03/19	99,696	100,750	0.04
USD	125,000	RRI ENERGY INC 7.875% 15/06/17	127,188	100,000	0.04
USD	375,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	252,250	99,375	0.04
USD	125,000	PLATFORM SPECIAL 6.5% 1/2/22 144A	109,327	99,063	0.04
USD	700,000	LINN ENERGY LLC 8.625% 15/4/20	503,461	98,000	0.04
USD	100,000	PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21	96,250	96,750	0.04
USD	100,000	PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A	100,000	96,250	0.04
USD	125,000	NES RENTAL HDGS 7.875% 01/05/18 144	125,625	96,250	0.04
USD	100,000	GLP CAP LP 5.375% 01/11/23	101,250	95,750	0.04
USD	125,000	MEMORIAL RES 5.875% 01/07/22	125,000	94,063	0.04
USD	250,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	245,666	93,750	0.04
USD	95,000	MOLINA HEALTH 5.375% 15/11/22 144A	95,000	93,575	0.04
USD	100,000	CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22	100,000	93,500	0.04
USD	125,000	MARIPOSA BOR 8% 15/10/21 144A	95,938	92,500	0.04
USD	90,000	COMMScope 4.375% 15/06/20 144A	90,000	90,992	0.04
USD	100,000	SUGAR HSP GMNG 6.375% 01/06/21 144A	100,000	90,250	0.04
USD	150,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	150,000	90,000	0.04
USD	150,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 144A	150,000	88,500	0.04
USD	150,000	K HOVNANIAN ENT 8% 01/11/19 144A	150,000	88,500	0.04
USD	96,000	JAC HOLDING 11.5% 01/10/19 144A	96,000	88,320	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	100,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	95,875	88,250	0.04
USD	600,000	HALCON RESOURCES 9.75% 15/07/20	501,471	87,000	0.03
USD	100,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	100,750	85,500	0.03
USD	100,000	RR DONNELLEY 6% 01/04/24	99,313	84,500	0.03
USD	300,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	205,537	84,000	0.03
USD	75,000	POST HLDGS 8% 15/07/25 144A	75,000	80,625	0.03
USD	100,000	MONITRONICS INTL 9.125% 01/04/20 WI	100,000	80,250	0.03
USD	211,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/20	219,704	79,653	0.03
USD	75,000	CARROLS REST GRP 8% 01/05/22	76,750	79,031	0.03
USD	100,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	101,000	79,000	0.03
USD	75,000	YUM BRANDS INC 6.25% 15/03/18	81,000	78,844	0.03
USD	125,000	K HOVNANIAN ENT 7% 15/01/19 144A	126,500	78,672	0.03
USD	75,000	DIAMOND FOODS 7% 15/03/19 144A	75,000	77,625	0.03
USD	250,000	ECLIPSE RESOURCES 15/07/23 144A	244,758	77,500	0.03
USD	100,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	77,750	77,000	0.03
USD	100,000	RJS POWER HDG 5.125% 15/07/19 144A	100,000	76,500	0.03
USD	75,000	SPIRIT AEROSYS 5.25% 15/03/22	75,375	76,313	0.03
USD	100,000	WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI	97,250	76,250	0.03
USD	75,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	75,000	75,563	0.03
USD	75,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	73,898	75,375	0.03
USD	75,000	CINCINNATI BELL 8.375% 15/10/20	81,375	75,375	0.03
USD	75,000	RR DONNELLEY 7.875% 15/03/21	74,625	74,550	0.03
USD	75,000	GEO GROUP INC 5.875% 15/01/22	75,000	74,344	0.03
USD	75,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23	75,000	73,969	0.03
USD	75,000	TOLL BROS FIN CORP 4.875% 15/11/25	75,000	73,500	0.03
USD	75,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	76,943	73,500	0.03
USD	75,000	REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21	75,000	73,125	0.03
USD	75,000	ENPRO INDUSTRIES 5.875% 15/09/22	74,411	72,938	0.03
USD	75,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24 144A	78,188	72,750	0.03
USD	75,000	NATIONSTAR MORT/CAP 6.5% 01/08/18	75,000	72,375	0.03
USD	75,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	75,000	71,625	0.03
USD	75,000	CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20	79,219	71,250	0.03
USD	125,000	SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A	127,500	70,938	0.03
USD	75,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	74,289	70,875	0.03
USD	75,000	SONIC AUTO INC 5% 15/05/23	75,000	70,500	0.03
USD	250,000	ALTA MESA HDGS/FIN 9.625% 15/10/18	172,750	70,000	0.03
USD	125,000	NORTHERN OIL AND GAS 8% 01/06/20	118,750	70,000	0.03
USD	200,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	69,375	70,000	0.03
USD	75,000	SPRINGLEAF FINANCE 8.25% 1/10/23 WI	75,000	69,750	0.03
USD	100,000	AVAYA INC 9% 01/04/19 144A	82,500	67,750	0.03
USD	65,000	HUNTINGTON INGALLS 5% 15/11/25 144A	65,000	66,950	0.03
USD	80,000	FRONTIER COMM 6.25% 15/09/21	80,000	66,800	0.03
USD	75,000	RR DONNELLEY 6.5% 15/11/23	75,000	66,000	0.03
USD	75,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	75,938	65,625	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	125,000	COEUR D'ALENE MINES 7.875% 01/02/21	125,000	64,688	0.03
USD	84,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	84,000	64,680	0.03
USD	75,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	75,000	62,250	0.02
USD	150,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	137,888	61,500	0.02
USD	75,000	CBC AMMO LLC 7.25% 15/11/21 144A	73,886	61,125	0.02
USD	100,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	96,000	60,500	0.02
USD	125,000	PROSPECT HLDG LLC 10.25% 01/10/18 1	121,453	60,000	0.02
USD	75,000	BLUELINE RENTAL FIN 7% 01/02/19 144	75,000	58,875	0.02
USD	100,000	GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20	100,000	57,000	0.02
USD	100,000	SUNCOKE ENRGY PART 7.375% 1/2/20 14	105,469	56,750	0.02
USD	75,000	NGL ENERGY/FIN 5.125% 15/07/19	75,000	54,750	0.02
USD	100,000	AMEREN ENERGY GEN 7% 15/04/18 H	90,375	53,500	0.02
USD	50,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	50,000	53,250	0.02
USD	50,000	AMC NETWORKS INC 7.75% 15/07/21 WI	54,875	53,000	0.02
USD	50,000	SPECTRUM BRANDS 6.375% 15/11/20	50,000	52,750	0.02
USD	50,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	49,543	52,750	0.02
USD	50,000	VECTOR GROUP LTD 7.75% 15/02/21	53,375	52,493	0.02
USD	47,000	GREIF INC 7.75% 01/08/19	53,815	52,346	0.02
USD	50,000	UNITED CONTINENTAL 6.375% 01/06/18	50,000	51,750	0.02
USD	50,000	CIT GROUP INC 5.25% 15/03/18	52,063	51,500	0.02
USD	50,000	HUB INTL LTD 9.25% 15/02/21 144A	50,000	51,375	0.02
USD	50,000	NETFLIX INC 5.5% 15/02/22 144A	50,125	51,250	0.02
USD	75,000	GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI	81,000	51,000	0.02
USD	50,000	T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21	51,750	50,875	0.02
USD	50,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	50,000	50,750	0.02
USD	50,000	INVENTIV HEALTH 9% 15/01/18 144A	50,000	50,594	0.02
USD	50,000	AIRCASTLE LTD 4.625% 15/12/18	50,000	50,435	0.02
USD	50,000	SLM CORP 6% 25/01/17 MTN	49,471	50,375	0.02
USD	50,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	50,000	50,125	0.02
USD	50,000	NAI ENTER HLDGS 5% 01/08/18 144A	50,000	50,063	0.02
USD	50,000	KEHE DISTRIBUTORS 7.625% 15/8/21 14	50,000	49,750	0.02
USD	50,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19	50,000	49,313	0.02
USD	50,000	MPT OPER PARTNERS 5.5% 01/05/24	50,000	49,250	0.02
USD	50,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	50,000	49,125	0.02
USD	50,000	ALLY FINANCIAL INC 4.125% 13/02/22	49,253	48,850	0.02
USD	75,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	74,375	48,750	0.02
USD	50,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	49,075	48,500	0.02
USD	50,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21	50,000	48,500	0.02
USD	50,000	FIRST CASH FIN 6.75% 01/04/21	50,000	48,375	0.02
USD	50,000	MPG HOLDCO I 7.375% 15/10/22	50,000	47,875	0.02
USD	75,000	CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20	75,000	47,813	0.02
USD	50,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	50,000	47,813	0.02
USD	50,000	PAPERWORKS 9.5% 15/08/19 144A	50,781	46,000	0.02
USD	50,000	TESORO LOGISTIC LP 6.125% 15/10/21	50,000	45,250	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	75,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22	75,000	45,188	0.02
USD	50,000	FLORIDA EAST COAST 6.75% 1/05/19 14	50,000	45,125	0.02
USD	125,000	TALOS PROD LLF/FIN 9.75% 15/2/18 14	123,781	43,750	0.02
USD	50,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	50,000	43,500	0.02
USD	75,000	SUNGARD AVAIL 8.75% 01/04/22 144A	75,000	42,750	0.02
USD	50,000	ENDEAVOR ENERGY 8.125% 15/9/23 144A	50,000	42,500	0.02
USD	100,000	SIDEWINDER DRILL 9.75% 15/11/19 144	100,000	42,500	0.02
USD	275,000	HALCON RESOURCES 8.875% 15/05/21	214,225	39,875	0.02
USD	125,000	TEXAS COMPETITIVE 11.5% 01/10/20 14	113,375	39,063	0.02
USD	150,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	150,000	39,000	0.02
USD	50,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	50,000	38,750	0.02
USD	225,000	TRIANGLE USA PET 6.75% 15/7/22 144A	227,217	38,250	0.02
USD	40,000	JC PENNEY CORP INC 5.75% 15/02/18	37,400	38,000	0.02
USD	50,000	JMC STREEL GP 8.25% 15/03/18 144A	51,625	37,250	0.01
USD	75,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.5% 15/08/17	42,188	36,750	0.01
USD	50,000	TITAN INTL INC 6.875% 01/10/20	50,088	36,574	0.01
USD	225,000	EXCO RESOURCES INC 8.5% 15/04/22	207,625	36,000	0.01
USD	51,000	AFFINION INVEST 13.5% 15/08/18	43,375	33,405	0.01
USD	50,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	32,125	32,636	0.01
USD	700,000	MIDSTATES PETRO 10.75% 01/10/20	478,000	31,500	0.01
USD	75,000	SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21	71,944	31,125	0.01
USD	50,000	FLORIDA EAST COAST 9.75% 1/05/20 14	50,333	30,125	0.01
USD	25,000	INTL LEASE FIN CORP 8.625% 15/01/22	25,000	29,313	0.01
USD	325,000	ENERGY XXI GULF 9.25% 15/12/17	325,813	29,250	0.01
USD	47,000	WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21	49,894	28,670	0.01
USD	100,000	MIDSTATES PETRO 10% 01/06/20	75,750	27,500	0.01
USD	25,000	INTL LEASE FIN CORP 8.875% 01/09/17	27,406	26,719	0.01
USD	425,000	WARREN RESOURCES 9% 01/08/22	375,355	26,563	0.01
USD	75,000	AK STEEL CORP 7.625% 01/10/21	39,563	26,250	0.01
USD	25,000	NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19	25,536	25,875	0.01
USD	75,000	APPVION INC 9% 01/06/20 144A	73,200	25,875	0.01
USD	25,000	QVC INC 5.125% 02/07/22	25,000	25,320	0.01
USD	25,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	23,813	25,250	0.01
USD	25,000	ENTEGRIS INC 6% 01/04/22 144A	25,000	25,250	0.01
USD	25,000	CTP TRAN PROD/FINA 8.25% 15/12/19 1	25,000	25,250	0.01
USD	25,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	25,149	25,156	0.01
USD	50,000	LONESTAR RES 8.75% 15/04/19 144A	50,000	25,000	0.01
USD	25,000	US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18	25,000	25,000	0.01
USD	25,000	FLEXI VAN LSG 7.875% 15/08/18 144A	25,438	24,750	0.01
USD	75,000	COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 W1*	75,000	24,750	0.01
USD	25,000	AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A	25,000	24,750	0.01
USD	125,000	APPROACH RESOURCES 7% 15/06/21	113,875	24,375	0.01
USD	25,000	WMG ACQUISITION 5.625% 15/04/22 144	25,000	24,250	0.01
USD	25,000	WILLIAM LYON HOM 5.75% 15/04/19	25,000	24,125	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	45,000	SM ENERGY CO 5% 15/01/24	38,138	24,075	0.01
USD	25,000	KB HOME 4.75% 15/05/19	25,000	23,563	0.01
USD	25,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	24,719	23,438	0.01
USD	195,000	REX ENERGY CORP 8.875% 01/12/20	204,897	23,400	0.01
USD	55,000	BONANZA CREEK 6.75% 15/04/21	55,000	20,900	0.01
USD	25,000	BEAZER HOMES USA 7.25% 01/02/23	25,226	20,625	0.01
USD	25,000	TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A	25,000	19,125	0.01
USD	100,000	CHAPARRAL ENERGY 8.25% 01/09/21	21,500	17,000	0.01
USD	45,000	PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22	45,000	16,875	0.01
USD	88,000	CALIFORNIA RES 6% 15/11/24	88,000	16,720	0.01
USD	25,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	24,321	16,125	0.01
USD	75,000	CLAIRE'S ST ESC 8.875% 15/3/19	46,781	15,656	0.01
USD	15,000	OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/22	15,000	15,150	0.01
USD	275,000	MIDSTATES PETRO 9.25% 01/06/21	182,335	12,375	0.00
USD	125,000	NORANDA ALU ACQ 11% 01/06/19	126,688	11,875	0.00
USD	10,000	AECOM 5.75% 15/10/22	10,000	10,100	0.00
USD	45,000	CALIFORNIA RES 5% 15/01/20	43,200	9,113	0.00
USD	50,000	CHAPARRAL ENERGY 9.875% 01/10/20	41,750	8,750	0.00
USD	15,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	14,438	8,625	0.00
USD	50,000	CHAPARRAL ENERGY 7.625% 15/11/22	50,156	7,750	0.00
USD	150,000	SEVENTY SEVEN ENER 6.5% 15/7/22	132,625	7,500	0.00
USD	25,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	25,000	6,438	0.00
USD	10,000	SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21	9,600	5,750	0.00
USD	50,000	REX ENERGY CORP 6.25% 01/08/22	50,000	5,500	0.00
USD	75,000	SABINE OIL & GAS CORP 7.25% 15/6/19	19,500	4,875	0.00
USD	390,000	NEWPAGE CORP 10% 01/05/12 ESCROW	163,549	4,290	0.00
USD	75,000	ENERGY XXI GULF 7.5% 15/12/21	33,000	4,125	0.00
USD	125,000	SABINE OIL GAS CORP 9.75% 15/02/17	36,375	3,750	0.00
USD	444,000	SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/03/21	187,489	1,110	0.00
USD	150,000	SANDRIDGE ENERGY 8.125% 15/10/22	133,083	375	0.00
			198,326,835	176,832,408	70.18
優先証券					
--	14,472	ALLY FINANCIAL PFD FRN 31/12/49	378,867	364,406	0.13
--	7,550	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	187,699	191,393	0.08
--	3,381	CITIGROUP INC PFD FRN 31/12/49 K	84,525	92,267	0.04
--	2,600	REGIONS FIN CORP PFD 6.375 20/09/49	65,000	67,236	0.03
--	2,592	COWEN GROUP PFD 8.25% 15/10/21	64,800	55,598	0.02
--	2,193	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	54,825	46,601	0.02
			835,716	817,501	0.32
		合計: アメリカ	214,259,749	190,253,086	75.49
		組入資産合計	266,916,637	239,013,315	94.85

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2016年1月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2016年1月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	129,913	USD	1,102	2016年2月22日	(29)
JPY	139,906	USD	1,187	2016年2月22日	(29)
JPY	159,931	USD	1,354	2016年2月22日	(31)
JPY	129,915	USD	1,107	2016年2月22日	(32)
JPY	139,907	USD	1,192	2016年2月22日	(34)
JPY	159,915	USD	1,358	2016年2月22日	(34)
JPY	189,899	USD	1,613	2016年2月22日	(41)
JPY	476,499,767	USD	4,053,399	2016年2月22日	(108,619)
USD	14,240	JPY	1,676,604	2016年2月22日	360
USD	11,332	JPY	1,334,278	2016年2月22日	287
USD	25	JPY	2,999	2016年2月22日	1
					<u><u>(108,199)</u></u>

Nomura Multi Managers Fund IV – European High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2016年5月31日決算

(計算期間:2015年6月1日～2016年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<p>◆欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</p> <p>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p>
投 資 態 度	<p>●欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</p> <p>●投資顧問会社が、欧州のハイ・イールド債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p> <p>●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。</p> <p>●FCの外貨建資産については、原則としてBofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>●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。</p>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。

投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。

投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、アーサー・ベル社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めアーサー・ベル社に不利益な契約変更は行われません。」

純資産計算書
2016年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価: 67,291,685ユーロ)	69,160,824
現金預金等	8,966,351
未収収益	1,398,225
	<hr/>
資産合計	79,525,400
	<hr/>
負債	
銀行借越金	5,964,053
外国為替先渡し契約に係る評価差損	927
受益証券買戻支払金	31,953
ブローカーへの未払金	780,863
未払費用	155,118
未払利息	31
	<hr/>
負債合計	6,932,945
	<hr/>
純資産総額	72,592,455
	<hr/>

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	10,417	14,985	156,105,443
FDクラス(円)	12,766	690,817	8,818,656,889

運用計算書
2016年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

収益	
銀行口座利息	105
債券利息	4,364,254
	<hr/>
収益合計	4,364,359
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	456,278
事務管理代行報酬	76,217
保管費用	23,135
当座借越利息	6,340
取引銀行報酬	6,267
銀行手数料	14,970
受託報酬	15,255
法務報酬	2,227
立替費用	15,240
専門家報酬	18,729
設立費用償却	5,532
雑費用	107
	<hr/>
費用合計	640,297
	<hr/>
純投資収益	3,724,062
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(4,874)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	227,682
	<hr/>
当期実現純損益	222,808
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(3,775,690)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	3,752
	<hr/>
当期評価差損益	(3,771,938)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	174,932
	<hr/>

純資産変動計算書
2016年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

発行済受益証券数の変動表
2016年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	84,352,965	FCクラス	
純投資収益	3,724,062	期首受益証券数	14,445
当期実現純損益	222,808	発行済受益証券数	1,065
当期評価差損益	(3,771,938)	買戻受益証券数	(525)
運用の結果による純資産の増減額	174,932	期末発行済受益証券数	14,985
受益証券の発行手取金	1,480,845	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(8,962,824)	期首受益証券数	762,539
	(7,481,979)	発行済受益証券数	13,687
受益者への支払分配金	(4,453,463)	買戻受益証券数	(85,409)
期末純資産総額	72,592,455	期末発行済受益証券数	690,817

統計情報
2016年5月31日現在
(未監査)

	2016	2015	2014
期末純資産総額(ユーロ)	72,592,455	84,352,965	69,660,500

FCクラス(円)

期末純資産総額	156,105,443	156,968,361	257,932,116
期末1口当たり純資産価格	10,417	10,867	10,929

FDクラス(円)

期末純資産総額	8,818,656,889	11,286,726,913	9,378,111,351
期末1口当たり純資産価格	12,766	14,802	14,820

組入資産明細
2016年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	164,000	ORIGIN ENER FIN 2.5% 23/10/20	153,176	162,386	0.22
USD	60,000	ORIGIN ENER FIN 5.45% 14/10/21 REGS	53,733	55,051	0.08
			206,909	217,437	0.30
		合計: オーストラリア	206,909	217,437	0.30
オーストリア					
変動金利債					
EUR	300,000	WIENERBERGER AG FRN 29/12/49	308,650	312,581	0.43
			308,650	312,581	0.43
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	BAWAG P.S.K. 8.125% 30/10/23 EMTN	239,999	249,274	0.34
EUR	250,000	HETA ASSET RES 4.375% 24/01/17 emt	231,641	214,745	0.30
EUR	178,000	HETA ASSET RESOL 4.25% 31/10/16 EMT	171,263	152,636	0.21
			642,903	616,655	0.85
		合計: オーストリア	951,553	929,236	1.28
ベルギー					
変動金利債					
EUR	190,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	190,000	183,588	0.25
			190,000	183,588	0.25
普通社債(固定金利債)					
EUR	150,000	ONTEX GROUP NV 4.75% 15/11/21 REGS	150,000	160,281	0.22
			150,000	160,281	0.22
		合計: ベルギー	340,000	343,869	0.47
ブラジル					
普通社債(固定金利債)					
USD	100,000	TELEMAR NORTE LES 5.5% 23/10/20 144	53,848	25,395	0.04
USD	100,000	TELEMAR NORTE LES 5.5% 23/10/20 REG	53,471	25,396	0.03
			107,319	50,791	0.07
		合計: ブラジル	107,319	50,791	0.07
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	650,000	VRX ESCROW 4.5% 15/05/23 REGS	564,750	498,875	0.69
			564,750	498,875	0.69
		合計: カナダ	564,750	498,875	0.69

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ケイマン諸島					
その他債券					
USD	160,000	UPCB FINANCE VI 6.875% 15/01/22 144	112,300	136,246	0.19
			112,300	136,246	0.19
普通社債(固定金利債)					
EUR	275,000	UPCB FINANCE IV 4% 15/01/27 REGS	275,000	268,675	0.37
EUR	185,000	VIRIDIAN GP 7.5% 01/03/20 REGS	185,000	196,794	0.27
			460,000	465,469	0.64
		合計:ケイマン諸島	572,300	601,715	0.83
チェコ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	210,000	RPG BYTY SRO 6.75% 01/05/20 REGS	210,000	217,384	0.30
			210,000	217,384	0.30
		合計:チェコ	210,000	217,384	0.30
デンマーク					
変動金利債					
EUR	500,000	DANSKE BANK FRN 15/05/49 EMTN	415,000	514,275	0.71
			415,000	514,275	0.71
		合計:デンマーク	415,000	514,275	0.71
フランス					
変動金利債					
EUR	850,000	GROUPE BPCE FRN 29/10/49 EMTN	926,500	899,044	1.25
EUR	650,000	BNP PARIBAS FRN 29/06/49 EMTN	601,250	726,863	1.01
EUR	500,000	NATIXIS FRN 29/10/49	356,150	531,070	0.73
EUR	400,000	CREDIT AGRICOLE FRN 23/12/49	419,500	395,052	0.54
EUR	240,000	TOTAL SA FRN 29/12/49	242,500	246,876	0.34
EUR	200,000	GROUPAMA SA FRN 27/10/39	227,000	212,229	0.29
GBP	100,000	VEOLIA ENVIRONN FRN 29/01/49	134,800	134,286	0.18
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	103,829	0.14
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	103,158	0.14
			3,107,700	3,352,407	4.62
その他債券					
EUR	275,000	AUTODIS SA 6.5% 01/02/19 REGS	255,544	256,024	0.35
EUR	225,000	REXEL SA 3.5% 15/06/23	225,000	229,500	0.32
EUR	100,000	WFS GLOBAL HDGS 12.5% 30/12/22 REGS	103,375	97,510	0.13
			583,919	583,034	0.80
ステップアップ/ダウン債					
EUR	200,000	CASINO GUICHARD 2.798% 5/08/26 EMTN	191,000	198,160	0.27
			191,000	198,160	0.27
普通社債(固定金利債)					
EUR	650,000	NUMERICABLE GRP 5.625% 15/05/24 REG	669,759	676,246	0.94
EUR	545,000	VERALLIA PACK 5.125% 01/08/22 REG	548,200	571,569	0.79

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	350,000	MEDI PARTENAIRES 7% 15/05/20 RegS	368,533	367,150	0.51
EUR	300,000	GIE PSA TRESORERIE 6% 19/09/33	355,500	354,940	0.49
EUR	300,000	HOMEVI 6.875% 15/08/21 REGS	306,438	322,893	0.44
EUR	400,000	AREVA 4.875% 23/09/24 EMTN	375,675	292,000	0.40
EUR	270,000	SYNLAB BONDCO 6.25% 01/07/22 REGs	269,124	284,175	0.39
EUR	245,000	NOVALIS SAS 3% 30/04/22 RegS	245,000	248,369	0.34
EUR	225,000	WFS GLOBAL HDGS 9.5% 15/07/22 REGS	228,639	231,768	0.32
EUR	200,000	OBERTHUR TECH 9.25% 30/04/20 REGS	217,745	211,600	0.29
EUR	200,000	REXEL SA 3.25% 15/06/22	198,440	203,250	0.28
EUR	190,000	NUMERICABLE GRP 5.375% 15/05/22 REG	190,000	197,927	0.27
EUR	125,000	HORIZON HDG I 7.25% 01/08/23 REGS	126,339	133,725	0.18
EUR	100,000	BISOHO SAS 5.875% 01/05/23 REGs	100,000	102,292	0.14
EUR	100,000	PAPREC HOLDING 5.25% 01/04/22 REGS	100,000	100,500	0.14
EUR	100,000	AREVA SA 3.5% 22/03/21 EMTN	102,300	76,500	0.11
EUR	100,000	AREVA SA 3.125% 20/03/23 EMTN	99,250	71,010	0.10
			4,500,942	4,445,914	6.13
		合計:フランス	8,383,561	8,579,515	11.82
ドイツ					
変動金利債					
EUR	300,000	HT1 FUNDING/COMMERZBK FRN 29/07/49	307,750	302,355	0.42
			307,750	302,355	0.42
その他債券					
EUR	677,000	SAFARI HDG VERWAL 8.25% 15/02/21 RE	709,876	711,730	0.99
EUR	502,000	UNITYMEDIA HES 5.625% 15/04/23 RegS	435,718	431,720	0.59
EUR	218,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.75% 15/01/23 RE	183,263	189,824	0.26
EUR	213,000	UNITYMEDIA HESS 5.125% 21/1/23 REGS	184,830	183,056	0.25
			1,513,687	1,516,330	2.09
普通社債(固定金利債)					
EUR	550,000	PROGROUP AG 5.125% 01/05/22 REGS	560,815	584,429	0.81
EUR	340,000	HEIDELBERGCEMENT 7.5% 03/04/20	379,655	419,267	0.58
EUR	315,000	HEIDELBERGCEMENT 8.5% 31/10/19	358,407	392,705	0.54
EUR	350,000	UNITYMEDIA HESSEN 4.625% 15/2/26 RE	350,000	364,875	0.50
EUR	262,000	PFLEIDEDER AG 7.875% 1/08/19 REGS	260,627	275,828	0.38
EUR	235,000	THYSSENKRUPP AG 4% 27/08/18 EMTN	234,250	248,513	0.34
EUR	230,000	TRIONISTA TOPC 6.875% 30/04/21 REGS	230,000	242,018	0.33
EUR	175,000	RAPID HOLDING 6.625% 15/11/20 REGS	175,742	184,625	0.25
USD	200,000	UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A	170,907	181,140	0.25
EUR	145,000	UNITYMEDIA HESSEN 3.5% 15/1/27 REGS	145,000	140,288	0.19
EUR	120,000	CERAMTEC GP GMBH 8.25% 15/08/21 REG	120,000	128,935	0.18
EUR	100,000	COMMERZBANK AG 7.75% 16/03/21 EMTN	102,291	121,014	0.17
EUR	100,000	UNITYMEDIA HESSEN 6.25% 15/01/29 RE	114,375	112,750	0.16
EUR	110,000	THYSSENKRUPP 2.75% 08/03/21 EMTN	109,368	111,558	0.15
EUR	100,000	KIRK BEAUTY ZERO 6.25% 15/7/22 REGS	100,000	108,625	0.15
EUR	115,000	UNITYMEDIA KABEL 3.75% 15/1/27 REGS	105,369	104,938	0.14
EUR	100,000	WEPA HYGIENEPDKT 3.75% 15/5/24 REGS	100,000	100,500	0.14
			3,616,806	3,822,008	5.26
		合計:ドイツ	5,438,243	5,640,693	7.77

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アイルランド					
変動金利債					
EUR	200,000	GOVERNOR & CO FRN 29/12/49	199,748	195,890	0.27
EUR	200,000	ALLIED IRISH BK FRN 29/12/49 EMTN	200,000	183,960	0.25
EUR	100,000	ALLIED IRISH BK FRN 26/11/25 EMTN	99,876	95,250	0.13
			499,624	475,100	0.65
普通社債(固定金利債)					
EUR	505,000	ARDAGH PKG FIN 6.75% 15/05/24 REGS	506,990	512,575	0.71
EUR	340,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/01/22 REGS	340,000	347,364	0.48
EUR	300,000	EIRCOM FINANCE 9.25% 15/05/20 REGS	333,750	315,750	0.43
EUR	200,000	ARDAGH PKG FIN 4.125% 15/05/23 REGS	200,000	203,250	0.28
			1,380,740	1,378,939	1.90
		合計: アイルランド	1,880,364	1,854,039	2.55
イタリア					
変動金利債					
EUR	950,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/06/49	855,624	1,036,687	1.43
EUR	600,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/10/49 PERP	448,500	684,750	0.94
GBP	240,000	ENEL SPA FRN 15/09/76	303,859	329,420	0.45
			1,607,983	2,050,857	2.82
普通社債(固定金利債)					
EUR	390,000	TELECOM ITALIA 4.5 25/01/21 EMTN	391,675	439,420	0.61
EUR	300,000	MANUTENCOOP 8.5% 01/08/20 REGS	292,853	259,500	0.36
EUR	250,000	LKQ ITALIA BONDCO 3.875% 01/04/24 R	250,000	259,063	0.36
EUR	200,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	200,000	205,768	0.28
GBP	125,000	FINMECCANICA FIN 8% 16/12/19 EMTN	162,862	192,117	0.26
EUR	150,000	TELECOM ITALIA SPA 5.25% 10/02/22	163,725	174,862	0.24
EUR	129,000	ZOBELE HOLDING 7.875% 01/02/18 REGS	131,346	132,083	0.18
EUR	400,000	WASTE ITALIA 10.5% 15/11/19 REGS	346,351	108,000	0.15
			1,938,812	1,770,813	2.44
		合計: イタリア	3,546,795	3,821,670	5.26
日本					
普通社債(固定金利債)					
EUR	309,000	SOFTBANK GP CORP 4.75% 30/07/25	313,236	330,871	0.46
EUR	200,000	SOFTBANK GP CORP 4% 30/07/22	204,500	212,950	0.29
			517,736	543,821	0.75
		合計: 日本	517,736	543,821	0.75
ジャージー					
変動金利債					
GBP	495,000	HBOS CAPITAL FD FRN 29/11/49	415,575	673,299	0.93
EUR	250,000	UBS AG JERSEY FRN 29/12/49 EMTN	235,000	271,432	0.37
			650,575	944,731	1.30

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	150,000	MERCURY BONDCO PIK 9% 30/05/21 REGS	150,000	153,000	0.21
			150,000	153,000	0.21
普通社債(固定金利債)					
GBP	475,000	AA BOND CO LTD 5.5% 31/07/22 REGS	619,813	612,139	0.85
EUR	180,000	LINCOLN FIN 6.875% 15/04/21 REGS	180,000	195,210	0.27
GBP	120,000	TVL FINANCE PLC 8.5% 15/05/23 REGS	154,326	162,437	0.22
GBP	115,000	CPUK FIN LTD 7% 28/08/20 REGS	163,685	158,233	0.22
			1,117,824	1,128,019	1.56
		合計: ジャージ	1,918,399	2,225,750	3.07
ルクセンブルグ					
変動金利債					
EUR	200,000	GRAND CITY PROP FRN 29/12/49	191,750	193,500	0.27
			191,750	193,500	0.27
その他債券					
EUR	150,000	CABOT FIN FRN 15/11/21 REGS	148,500	147,498	0.21
EUR	100,000	SWISSPORT INVEST 6.75% 15/12/21 REG	100,000	103,250	0.14
			248,500	250,748	0.35
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	480,000	PLAY TOPCO PIK 8.5% 28/02/20 REGS	478,950	488,400	0.67
EUR	263,695	ARDAGH FIN PIK 8.375% 15/06/19 REGS	226,788	280,176	0.39
EUR	9,126	BILBAO LX PIK 11.25% 01/12/18 REGS	0	8,908	0.01
			705,738	777,484	1.07
普通社債(固定金利債)					
USD	859,000	GAZ PROM 6.51% 07/03/22 REGS	774,278	835,209	1.16
EUR	771,000	WIND ACQ FIN 7% 23/04/21 REGS	778,587	742,928	1.02
EUR	600,000	CIRSA FUNDING LUX 5.875% 15/5/23 RE	593,596	610,710	0.84
EUR	470,000	ALTICE SA 7.25% 15/05/22 REGS	477,375	479,884	0.66
EUR	456,000	ALTICE SA 6.25% 15/02/25 REGS	456,000	429,087	0.59
EUR	387,000	FIAT FINANCE 4.75% 15/07/22 GMTN	414,751	423,846	0.58
EUR	383,000	WIND ACQ FIN 4% 15/07/20 REGS	383,688	380,606	0.52
EUR	340,000	DUFREY FINANCE 4.5% 01/08/23 REGS	345,000	360,638	0.50
EUR	307,000	FIAT INDUSTRIAL FIN 6.25% 9/3/18 EM	310,356	331,870	0.46
EUR	277,000	FINMECCANICA FIN 4.5% 19/01/21 EMT	297,496	311,971	0.43
EUR	300,000	TELENET FIN VI 4.875% 15/7/27 REGS	291,750	306,000	0.42
EUR	260,000	CIRSA FUNDING LUX 5.75% 15/05/21 RE	258,586	267,475	0.37
GBP	200,000	CABOT FINANCIAL 6.5% 01/04/21 REGS	244,001	255,258	0.35
EUR	236,000	CERBERUS NIGHT 8.25% 01/02/20 REGs	236,000	244,496	0.34
EUR	200,000	FIAT FINANCE 7.375% 09/07/18 EMTN	199,560	222,200	0.31
EUR	210,000	GAZPROM OAO 3.389% 20/3/20 EMTN	202,673	214,305	0.30
EUR	200,000	GARFUNKELUX HOLDCO 7.5% 1/8/22 REGS	204,000	206,500	0.28
EUR	150,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75% 24/1/33 EM	189,750	201,327	0.28
EUR	175,000	FIAT FIN&TRADE 6.75% 14/10/19 GMTN	184,555	198,406	0.27
USD	200,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	176,429	179,454	0.25
USD	200,000	ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	177,258	179,342	0.25
USD	200,000	WIND ACQUIS FIN 4.75% 15/07/20 144A	145,312	177,544	0.24

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	175,000	ARCELORMITTAL 3.125% 14/01/22 EMTN	164,500	167,923	0.23
EUR	150,000	ALTICE FINANCING 5.25% 15/02/23 REG	150,000	155,214	0.21
GBP	110,000	CABOT FIN LUX 10.375% 01/10/19 REGS	137,185	153,808	0.21
EUR	138,000	BORMIOLI ROCCO HDGS 10% 01/08/18 RE	145,813	143,037	0.20
EUR	130,000	GESTAMP FUND LUX 3.5% 15/05/23 REGS	130,000	133,898	0.18
EUR	100,000	JH HOLDING FIN 8.25% 01/12/22 REGS	100,000	106,600	0.15
EUR	100,000	MATTERHORN TEL 3.875% 01/05/22 REGS	95,750	97,637	0.13
EUR	100,000	MONITCHEM HLDGO 6.875% 15/6/22 REGS	94,500	91,504	0.13
EUR	75,000	HEIDELBERGCEMENT 2.25% 03/06/24 EMT	74,222	75,375	0.10
			8,432,971	8,684,052	11.96
合計: ルクセンブルグ			9,578,959	9,905,784	13.65
オランダ					
変動金利債					
EUR	350,000	GENERALI FINANCE 4.596% 30/11/49 EM	376,775	335,169	0.47
EUR	300,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/12/49	304,550	299,600	0.41
GBP	200,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	238,434	266,090	0.37
EUR	200,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	200,000	212,628	0.29
GBP	112,000	KONINKLIJKE KPN FRN 14/03/73	133,703	153,811	0.21
EUR	100,000	VONOVIA FINANCE BV FRN 08/04/74	99,782	103,875	0.14
			1,353,244	1,371,173	1.89
その他債券					
EUR	186,000	SNS BANK NV FRN 05/11/25 EMTN	184,706	187,175	0.26
EUR	226,000	SCHAEFFLER PIK 5.75% 15/11/21 regs	133,669	145,200	0.20
EUR	338,000	SCHAEFFLER PIK 6.875% 15/8/18 REGS	124,757	130,711	0.18
EUR	177,000	BOATS INVEST 11% PIK 31/03/17 EMTN	169,888	96,927	0.13
			613,020	560,013	0.77
普通社債(固定金利債)					
EUR	440,000	OI EUROPEAN GRP 4.875% 31/3/21 REGS	460,150	488,135	0.68
EUR	337,000	LGE HOLDGO VI 7.125% 15/05/24 REGS	374,005	372,992	0.51
CHF	329,000	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23 REGS	268,965	322,213	0.44
EUR	300,000	UPC HOLDONG BV 6.375% 15/09/22 REGS	322,875	320,250	0.44
EUR	250,000	SM MTH AUTO GRP 4.125% 15/07/21 REG	245,375	249,943	0.34
EUR	250,000	PETROBRAS GBL FIN 4.875% 07/03/18	224,375	247,713	0.34
EUR	200,000	INTERXION HDGS 6% 15/07/20 REGS	210,250	210,040	0.29
EUR	225,000	CONSTELLIUM NV 7% 15/01/23 REGS	203,738	189,596	0.26
GBP	173,000	PETROBRAS INTL 6.25% 14/12/26 ENT	206,825	175,871	0.24
EUR	225,000	PETROBRAS GBL FIN 4.25% 02/10/23	165,938	174,298	0.24
EUR	160,000	CARLSON WAGONLIT 7.5% 15/06/19 REG	160,000	165,888	0.23
EUR	130,000	UNITED GP BV 7.875% 15/11/20 REGS	138,450	137,963	0.19
EUR	140,000	ZIGGO BOND FIN 4.625% 15/01/25 REGS	140,000	136,850	0.19
EUR	110,000	SCHAEFFLER FIN 2.5% 15/05/20 REGS	109,321	112,743	0.16
EUR	111,000	SCHAEFFLER FIN 4.25% 15/05/18 REGS	111,000	112,516	0.15
GBP	113,000	PETROBRAS GBL FIN 6.625% 16/01/34	133,147	106,866	0.15
EUR	100,000	SCHAEFFLER FIN 3.25% 15/05/25 REGS	98,920	102,997	0.14
EUR	100,000	SHAEFFLER FIN 3.5% 15/05/22 REGS	100,000	102,750	0.14
GBP	100,000	PETROBRAS INTL FIN 5.37% 01/10/29 .	110,567	92,058	0.13
			3,783,901	3,821,682	5.26
合計: オランダ			5,750,165	5,752,868	7.92

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ノルウェー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	650,000	LOCK AS 7% 15/08/21 REGS	669,235	678,106	0.93
			669,235	678,106	0.93
		合計: ノルウェー	669,235	678,106	0.93
ポーランド					
普通社債(固定金利債)					
EUR	375,000	PLAY FINANCE 2 5.25% 01/02/19 REGS	389,753	386,273	0.53
EUR	200,000	PLAY FINANCE 2 6.5% 01/08/19 REGS	205,990	208,486	0.29
			595,743	594,759	0.82
		合計: ポーランド	595,743	594,759	0.82
ポルトガル					
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 2.625% 08/05/17	193,500	44,000	0.06
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 4% 21/01/19 EMTN	202,125	44,000	0.06
			395,625	88,000	0.12
		合計: ポルトガル	395,625	88,000	0.12
ロシア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	550,000	GAZPROM OAO 3.6% 26/02/21 EMTN	523,005	561,466	0.77
EUR	225,000	SBERBANK RUSSIA 3.3524% 15/11/19 RE	207,000	230,636	0.32
EUR	140,000	GAZPROM OAO 4.625% 15/10/18 REGS	140,000	147,945	0.20
			870,005	940,047	1.29
		合計: ロシア	870,005	940,047	1.29
スペイン					
変動金利債					
EUR	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FRN 29/12/49	397,600	368,000	0.51
EUR	200,000	BANKIA SA FRN 22/05/24 MTN	199,900	195,013	0.27
EUR	100,000	MAPFRE SA FRN 24/07/37	102,625	102,769	0.14
			700,125	665,782	0.92
その他債券					
EUR	200,000	ENCE ENERGIA 5.375% 01/11/22 REGS	204,250	209,516	0.29
			204,250	209,516	0.29
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	ABENGOA FINANCE SAU 7% 15/04/20 REG	16,250	4,750	0.00
EUR	100,000	ABENGOA GREENFIELD 5.5% 1/10/19 REG	38,000	4,000	0.01
			54,250	8,750	0.01
		合計: スペイン	958,625	884,048	1.22

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
スウェーデン					
変動金利債					
EUR	100,000	VOLVO TREASURY AB FRN 10/06/75	99,781	100,902	0.14
EUR	100,000	VOLVO TREASURY AB FRN 10/03/78	99,855	100,750	0.14
			199,636	201,652	0.28
その他債券					
EUR	140,000	TVN FINANCE 7.375% 15/12/20 REGS	112,000	119,582	0.16
EUR	100,000	VERISURE HDG 6% 01/11/22 REGS	100,000	107,250	0.15
			212,000	226,832	0.31
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	OVAKO 6.5% 01/06/19 REGS	150,000	147,718	0.20
			150,000	147,718	0.20
		合計:スウェーデン	561,636	576,202	0.79
スイス					
変動金利債					
EUR	275,000	UBS AG FRN 12/02/26	283,594	290,813	0.41
EUR	225,000	CREDIT SUISSE FRN 18/09/25	249,188	242,676	0.33
			532,782	533,489	0.74
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	UBS AG 5.125% 15/05/24	143,593	183,407	0.25
EUR	100,000	ONEX WIZARD AC II 7.75% 15/2/23 REG	100,000	107,358	0.15
			243,593	290,765	0.40
		合計:スイス	776,375	824,254	1.14
イギリス					
変動金利債					
EUR	700,000	RBS FRN 30/09/49	535,949	697,248	0.95
GBP	285,000	BARCLAYS BANK FRN 29/11/49 RCI	424,279	466,986	0.64
GBP	295,000	LLOYDS BKG GP FRN 29/12/49	303,693	388,941	0.54
GBP	200,000	LLOYDS BANK FRN 31/12/49	242,963	257,743	0.36
EUR	250,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/12/49	270,000	251,613	0.35
GBP	100,000	LLOYDS BANK FRN 29/01/49 EMTn	156,844	218,335	0.30
USD	200,000	RBS FRN 29/12/49	184,077	171,926	0.24
EUR	150,000	RBS FRN 25/03/24 EMTN	144,566	150,558	0.21
			2,262,371	2,603,350	3.59
その他債券					
GBP	575,000	TESCO PROP FIN 5.744% 13/04/40	782,055	686,983	0.94
GBP	85,000	TESCO PROP FIN 7.6227% 13/07/39	127,208	114,677	0.16
			909,263	801,660	1.10
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
GBP	107,544	ANNINGTON FIN PIK 13% 15/01/23 REGS	99,397	162,870	0.22
			99,397	162,870	0.22

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ステップアップ/ダウン債					
GBP	150,000	CO-OPERATIVE GP STUP 5.625% 8/07/20	207,287	214,190	0.30
			207,287	214,190	0.30
普通社債(固定金利債)					
GBP	525,000	NEW LOOK SEC ISS 6.5% 01/07/22 REGS	722,709	676,780	0.93
GBP	500,000	MOY PARK BONDCO 6.25% 29/05/21 REGS	636,890	675,509	0.93
EUR	647,000	ECO BAT FINANCE 7.75% 15/02/17 REGs	635,590	633,995	0.87
GBP	470,000	VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15/1/27 REG	659,620	583,348	0.80
GBP	400,000	PIZZAEXPRESS 6.625% 01/08/21 REGS	532,301	522,191	0.72
GBP	380,000	VIRGIN MEDIA FIN 6.375% 15/10/24 re	484,521	509,843	0.70
EUR	446,000	ANGLO AMERICAN 3.5% 28/03/22 EMTN	365,830	408,945	0.56
GBP	300,000	IRON MOUNTAIN 6.125% 15/09/22 REGS	374,887	405,305	0.56
GBP	280,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/22 EMTN	405,046	402,976	0.56
EUR	350,000	WORLDPAY FINANCE 3.75% 15/11/22 REG	351,875	363,125	0.50
GBP	250,000	MARLIN IMDT HDGS 10.5% 01/08/20 Reg	357,617	354,150	0.49
USD	400,000	ROYAL BK SCOTLAND 5.125% 28/05/24	374,351	353,191	0.49
GBP	250,000	VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/20 RegS	355,059	343,903	0.47
GBP	200,000	FIRST HYDRO FIN 9% 31/07/21 BR	291,147	340,674	0.47
EUR	325,000	INOVYN FINANCE PLC 6.25% 15/5/21 RE	325,000	336,375	0.46
GBP	246,000	JAGUAR LAND ROV 3.875% 01/3/23 REGS	317,124	312,258	0.43
EUR	315,000	INEOS FIN 4% 01/05/23 REGS	315,000	307,890	0.42
EUR	275,000	INTL GAME 4.75% 15/02/23 REGS	275,656	288,063	0.40
GBP	225,000	STRETFORD 79/ICEL 6.25% 15/7/21 RE	274,961	265,613	0.37
GBP	175,000	SOUTHERN WATER 8.5% 15/04/19 GMTN	202,726	255,931	0.35
GBP	187,000	CO-OPERATIVE BK 5.125% 20/09/17 EMT	218,289	236,086	0.33
GBP	185,000	ENTREPRISE INNS 6.375% 26/09/31	146,257	232,134	0.32
GBP	170,000	WILLIAM HILL 4.875% 07/09/23	221,442	222,872	0.31
EUR	241,000	ANGLO AMERICAN 2.5% 29/04/21 EMTN	203,891	215,147	0.30
USD	225,000	CREDIT SUISSE GP 6.5% 08/08/23 REGS	172,614	214,602	0.30
GBP	150,000	ANGLIAN WATER 7% 31/01/18 EMTN	187,297	213,141	0.29
EUR	215,000	VIRGIN MEDIA FIN 4.5% 15/01/25 REGs	215,000	211,115	0.29
EUR	210,000	OTE PLC 3.5% 09/07/20 GMTN	208,496	210,002	0.29
EUR	195,000	MERLIN ENTERT 2.75% 15/03/22 REGS	195,000	193,270	0.27
EUR	200,000	ANGLO AMERICAN CAP 1.5% 01/04/20 EM	168,750	179,192	0.25
EUR	170,000	EC FINANCE PLC 5.125% 15/07/21 REGS	170,000	178,930	0.25
GBP	130,000	ODEON & UCI FINCO PLC 9% 1/8/18 REG	156,899	176,485	0.24
EUR	175,000	TA MANUFACTURING 3.625% 15/4/23 REG	169,400	167,871	0.23
EUR	150,000	ALLIANCE AUTO FI 6.25% 1/12/21 REGS	146,250	160,185	0.22
GBP	125,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.125% 15/1/25 REG	160,175	159,860	0.22
GBP	114,000	JERROLD FINCO 9.75% 15/09/18 REGS	172,704	159,100	0.22
GBP	116,000	KEYSTONE FINANCING 9.5% 15/10/19 RE	146,945	157,897	0.22
GBP	114,000	IDH FINANCE PLC 8.5% 01/06/19 REGS	133,679	150,278	0.21
EUR	145,000	SYNLAB UNSEC BD 8.25% 01/07/23 REGS	145,000	148,335	0.20
GBP	105,000	ENTREPRISE INNS 6.5% 06/12/18	103,108	145,400	0.20
EUR	131,000	THOMAS COOK FIN 7.75% 15/06/20 REGS	131,000	135,609	0.19
GBP	100,000	COGNITA FIN PLC 7.75% 15/08/21 REGS	142,630	134,118	0.18
GBP	100,000	GARFUNKELUX HOLDCO 8.5% 01/11/22 RE	134,206	133,134	0.18
GBP	100,000	TRAVIS PERKINS PLC 4.5% 07/09/23	126,146	130,107	0.18
GBP	100,000	BOPARAN FIANCE 5.5% 15/07/21 REGS	114,998	123,135	0.17
GBP	100,000	GHD BONDCO PLC 7% 15/04/20 REGS	120,920	122,236	0.17
EUR	133,000	INTL PERSONAL FIN 5.75% 07/04/21 EM	133,000	118,570	0.16

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFC/FD

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	100,000	INTL GAME 4.125% 15/02/20 REGS	100,000	105,500	0.15
EUR	100,000	OTE PLC 4.375% 02/12/19 GMTN	99,106	103,450	0.14
EUR	111,000	ANGLO AMERICAN 2.875% 20/11/20 EMTN	86,580	102,410	0.14
EUR	100,000	ANGLO AMERICAN 1.75% 03/04/18 EMTN	91,500	98,552	0.14
EUR	100,000	ANGLO AMERICAN 2.75% 07/06/19 EMTN	94,000	97,263	0.13
EUR	100,000	BOPARAN FINANCE 4.375% 15/7/21 REGS	100,000	95,545	0.13
			13,173,192	13,571,596	18.70
		合計: イギリス	16,651,510	17,353,666	23.91
		アメリカ			
変動金利債					
EUR	550,000	DEUTSCHE POSTBANK FRN 17/06/49	429,165	557,029	0.77
			429,165	557,029	0.77
その他債券					
EUR	400,000	ALLIANCE DATA 5.25% 15/11/23 REGS	400,000	387,800	0.53
			400,000	387,800	0.53
普通社債(固定金利債)					
EUR	570,000	HANESBRANDS FIN LUX 3.5% 15/6/24 RE	570,999	580,031	0.79
EUR	320,000	SEALED AIR CORP 4.5% 15/09/23 REGS	324,324	338,969	0.47
EUR	300,000	NEWELL BRANDS 3.75% 01/10/21 144A	304,725	325,650	0.45
EUR	300,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/04/21	309,750	310,197	0.43
EUR	300,000	CEMEX FINANCE 5.25% 01/04/21 REGS	307,250	309,174	0.43
EUR	325,000	PSPC ESCROW CORP 6% 01/02/23 REGS	281,000	288,438	0.40
USD	231,000	NEPTUNE FINCO 10.875% 15/10/25 144A	229,244	236,731	0.33
EUR	225,000	MPT OPER PARTNERS 4% 19/08/22	229,388	232,988	0.32
GBP	155,000	LYNX II CORP 7% 15/04/23 REGs	182,792	212,248	0.29
EUR	195,000	KLOECKNER PENTA 7.125% 1/11/20 REGS	195,000	205,667	0.28
EUR	175,000	MPT OPER PARTNER 5.75% 01/10/20 EMT	189,143	185,383	0.26
EUR	200,000	KINDER MORGAN DEL 2.25% 16/3/27 REG	172,000	176,704	0.24
EUR	175,000	XPO LOGISTICS INC 5.75% 15/06/21 RE	167,563	168,934	0.23
EUR	175,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.25% 15/01/17	152,250	166,250	0.23
EUR	140,000	BALL CORP 4.375% 15/12/23	140,000	151,329	0.21
CHF	150,000	NORD ANGLIA EDUC 5.75% 15/07/22 REG	143,373	141,268	0.19
EUR	150,000	CHEMOURS CO 6.125% 15/5/23	119,400	135,200	0.19
EUR	1,500,000	LEHMAN BROTH 5.375% 17/10/12 EMTN	292,500	133,350	0.18
EUR	100,000	BALL CORP 3.5% 15/12/20	100,000	107,707	0.15
EUR	100,000	HUNTSMAN INTL 4.25% 01/04/25	88,500	94,000	0.13
USD	140,000	DFC FINANCE CORP 10.5% 15/06/20 144	102,512	78,973	0.11
			4,601,713	4,579,191	6.31
		合計: アメリカ	5,430,878	5,524,020	7.61
		組入資産合計	67,291,685	69,160,824	95.27

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建てで表示。

財務書類に関する注記

2016年5月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記1－外国為替先渡し契約

2016年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約はFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(ユーロ)
JPY	155,273,855	EUR	1,251,277	2016年6月20日	4,687
EUR	206,618	GBP	161,900	2016年6月20日	(5,611)
EUR	20	JPY	2,501	2016年6月20日	0
EUR	2,661	JPY	330,512	2016年6月20日	(12)
EUR	3,353	JPY	416,377	2016年6月20日	(15)
GBP	3	EUR	3	2016年6月20日	0
GBP	336	EUR	430	2016年6月20日	11
GBP	424	EUR	542	2016年6月20日	13
					(927)

野村エマージング債券ファンドFC（適格機関投資家専用）

第104期～第109期（2016年6月8日～2016年12月7日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	－
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。
運用方針	野村エマージング債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。実質組入外貨建て資産については、原則として現地通貨による為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。なお、現地通貨による為替ヘッジが困難な一部の通貨については、当該現地通貨との連動性等を勘案し、先進主要国通貨等の通貨を用いた代替ヘッジを行う場合があります。
主な投資対象	野村エマージング債券ファンドFC マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合もあります。
主な投資制限	マザーファンド 新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合もあります。
分配方針	野村エマージング債券ファンドFC 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 マザーファンド 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。 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	価 達 配	額 み 期 騰 落	ベ ン チ マ ー ク 期 騰 落	中 率	債 借 入 入 比	率 率	債 借 先 物 比	率 率	純 資 総 産 額
	円		円	%		%	%	%	%	%	百万円
80期(2014年7月7日)	12,665	40	0.1	160.91	△0.2	95.0	△4.2	415			
81期(2014年8月7日)	12,487	44	△1.1	159.65	△0.8	92.8	△4.1	405			
82期(2014年9月8日)	12,645	47	1.6	161.77	1.3	96.4	△4.1	393			
83期(2014年10月7日)	12,313	42	△2.3	158.61	△2.0	98.5	△3.5	341			
84期(2014年11月7日)	12,336	44	0.5	159.46	0.5	102.6	△3.6	361			
85期(2014年12月8日)	12,247	39	△0.4	158.29	△0.7	94.5	△3.5	358			
86期(2015年1月7日)	11,900	39	△2.5	153.41	△3.1	92.3	△4.4	353			
87期(2015年2月9日)	12,169	38	2.6	156.98	2.3	93.3	△4.2	378			
88期(2015年3月9日)	12,081	34	△0.4	156.78	△0.1	94.2	△3.3	408			
89期(2015年4月7日)	12,325	39	2.3	160.32	2.3	93.1	△2.8	194			
90期(2015年5月7日)	12,290	32	△0.0	160.98	0.4	93.0	△2.6	194			
91期(2015年6月8日)	11,996	37	△2.1	158.24	△1.7	91.4	△4.8	200			
92期(2015年7月7日)	11,913	34	△0.4	158.05	△0.1	91.5	△7.7	225			
93期(2015年8月7日)	11,791	39	△0.7	157.45	△0.4	89.4	△9.2	261			
94期(2015年9月7日)	11,625	38	△1.1	156.51	△0.6	87.7	△7.9	299			
95期(2015年10月7日)	11,659	42	0.7	157.37	0.5	90.5	△8.5	298			
96期(2015年11月9日)	11,775	46	1.4	159.19	1.2	95.1	△5.0	299			
97期(2015年12月7日)	11,619	38	△1.0	157.95	△0.8	94.1	△4.8	285			
98期(2016年1月7日)	11,470	46	△0.9	156.61	△0.9	89.0	△5.5	274			
99期(2016年2月8日)	11,382	35	△0.5	156.25	△0.2	93.4	△9.3	260			
100期(2016年3月7日)	11,673	29	2.8	161.00	3.0	95.1	△7.6	251			
101期(2016年4月7日)	11,820	38	1.6	164.25	2.0	92.6	△2.8	230			
102期(2016年5月9日)	11,973	54	1.8	166.56	1.4	93.4	△3.2	224			
103期(2016年6月7日)	12,092	34	1.3	168.94	1.4	91.9	△4.0	225			
104期(2016年7月7日)	12,378	30	2.6	174.28	3.2	88.6	△3.4	230			
105期(2016年8月8日)	12,538	31	1.5	175.93	0.9	90.6	△1.6	241			
106期(2016年9月7日)	12,727	28	1.7	178.60	1.5	91.1	△0.0	240			
107期(2016年10月7日)	12,735	29	0.3	178.19	△0.2	92.8	△4.0	231			
108期(2016年11月7日)	12,516	31	△1.5	175.18	△1.7	88.0	△0.7	233			
109期(2016年12月7日)	12,083	25	△3.3	168.54	△3.8	90.7	△5.7	239			

* 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。

* バンチマーク（＝JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において為替ヘッジコストを考慮して円換算したものです。（設定時を100として指数化しています。）

* JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global) は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	ベンチ	マ	ーク	債 券	債 券
			騰 落 率				組 入 比 率	先 物 比 率
第104期	(期 首)	円	%				%	%
	2016年 6 月 7 日	12,092	—	168.94	—		91.9	△4.0
	6 月末	12,288	1.6	172.47	2.1		89.4	△3.7
第105期	(期 末)							
	2016年 7 月 7 日	12,408	2.6	174.28	3.2		88.6	△3.4
	2016年 7 月 7 日	12,378	—	174.28	—		88.6	△3.4
第106期	(期 首)							
	2016年 7 月 7 日	12,511	1.1	175.02	0.4		92.1	△1.9
	(期 末)							
第107期	2016年 8 月 8 日	12,569	1.5	175.93	0.9		90.6	△1.6
	(期 首)							
	2016年 8 月 8 日	12,538	—	175.93	—		90.6	△1.6
第108期	(期 末)							
	2016年 8 月 8 日	12,752	1.7	178.45	1.4		92.7	△0.0
	2016年 9 月 7 日	12,755	1.7	178.60	1.5		91.1	△0.0
第109期	(期 首)							
	2016年 9 月 7 日	12,727	—	178.60	—		91.1	△0.0
	9 月末	12,762	0.3	178.52	△0.0		92.3	△2.8
第110期	(期 末)							
	2016年10 月 7 日	12,764	0.3	178.19	△0.2		92.8	△4.0
	(期 首)							
第111期	2016年10 月 7 日	12,735	—	178.19	—		92.8	△4.0
	10 月末	12,578	△1.2	175.70	△1.4		94.3	△4.0
	(期 末)							
第112期	2016年11 月 7 日	12,547	△1.5	175.18	△1.7		88.0	△0.7
	(期 首)							
	2016年11 月 7 日	12,516	—	175.18	—		88.0	△0.7
第113期	(期 末)							
	2016年11 月 7 日	12,082	△3.5	168.24	△4.0		89.2	△4.3
	2016年12 月 7 日	12,108	△3.3	168.54	△3.8		90.7	△5.7

* 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、当作成期首は米国の早期利上げ観測が後退したことなどから新興国債券市場が上昇したものの、当作成期末はトランプ氏が米大統領選挙で当選したことを受けてインフレ率上昇への警戒感を背景として債券利回りが上昇したことなどを受けて新興国債券市場が下落したことでした。

当作成期の基準価額の騰落率は+1.3%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの-0.2%を1.5ポイント上回りました。主な差異の要因は「野村エマージング債券マザーファンド」において、国別配分や銘柄選択がプラスに作用したことなどでした。

【運用経過】

主要投資対象である「野村エマージング債券マザーファンド」受益証券を高位に組み入れました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りました。

「野村エマージング債券マザーファンド」の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れました。国別ではメキシコ、ロシア、ハンガリー、ブラジル、トルコ、アルゼンチンなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。

【分配金】

収益分配金につきましては、配当等収益等をベースに、1口当たり第104期30円、第105期31円、第106期28円、第107期29円、第108期31円、第109期25円といたしました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

主要投資対象である「野村エマージング債券マザーファンド」受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ります。

「野村エマージング債券マザーファンド」の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れます。インカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

○ 1口当たりの費用明細

(2016年6月8日～2016年12月7日)

項 目	第104期～第109期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.406	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(44)	(0.352)	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	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.023	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(1)	(0.005)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	54	0.430	
作成期間の平均基準価額は、12,495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

(2016年 6 月 8 日～2016年12月 7 日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第104期～第109期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村エマージング債券マザーファンド	29, 297	60, 500	28, 742	60, 200

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年 6 月 8 日～2016年12月 7 日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券ファンドFC（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村エマージング債券マザーファンド>

区 分	第104期～第109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 13, 699	百万円 47	% 0. 3	百万円 13, 997	百万円 47	% 0. 3

平均保有割合 1. 3 %

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

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

○組入資産の明細

(2016年12月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第103期末	第109期末	
		口数	口数	評価額
野村エマージング債券マザーファンド		千口	千口	千円
		109,299	109,854	239,712

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年12月7日現在)

項 目	第109期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村エマージング債券マザーファンド	239,712	97.8
コール・ローン等、その他	5,440	2.2
投資信託財産総額	245,152	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村エマージング債券マザーファンドにおいて、第109期末における外貨建て純資産（19,050,144千円）の投資信託財産総額（19,647,704千円）に対する比率は97.0%です。

*外貨建て資産は、第109期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=114.18円、1トルコリラ=33.14円、1ユーロ=122.32円、1アルゼンチンペソ=7.17円、1リアル=33.48円、1ヌエボソル=33.44円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項	目	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末	第109期末
		2016年7月7日現在	2016年8月8日現在	2016年9月7日現在	2016年10月7日現在	2016年11月7日現在	2016年12月7日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	441,345,218	473,104,562	470,471,778	459,806,874	458,338,393	476,002,958
	コール・ローン等	2,428,702	2,505,106	2,406,053	2,334,842	2,428,674	2,439,363
	野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	219,443,253	238,307,002	237,863,181	233,854,694	234,538,236	239,712,801
	未収入金	219,473,263	232,292,454	230,202,544	223,617,338	221,371,483	233,850,794
(B)	負債	210,765,996	231,640,257	230,062,395	228,806,752	225,229,223	236,346,858
	未払金	210,056,236	230,875,874	229,373,548	227,268,935	224,493,527	235,693,815
	未払収益分配金	558,840	596,998	528,892	526,031	577,375	495,850
	未払解約金	—	—	—	853,245	—	—
	未払信託報酬	150,524	166,948	159,532	158,125	157,909	156,781
	未払利息	3	3	3	1	3	3
	その他未払費用	393	434	420	415	409	409
(C)	純資産総額(A－B)	230,579,222	241,464,305	240,409,383	231,000,122	233,109,170	239,656,100
	元本	186,280,000	192,580,000	188,890,000	181,390,000	186,250,000	198,340,000
	次期繰越損益金	44,299,222	48,884,305	51,519,383	49,610,122	46,859,170	41,316,100
(D)	受益権総口数	18,628口	19,258口	18,889口	18,139口	18,625口	19,834口
	1口当たり基準価額(C／D)	12,378円	12,538円	12,727円	12,735円	12,516円	12,083円

(注) 第104期首元本額は186,160,000円、第104～109期中追加設定元本額は24,280,000円、第104～109期中一部解約元本額は12,100,000円、1口当たり純資産額は、第104期12,378円、第105期12,538円、第106期12,727円、第107期12,735円、第108期12,516円、第109期12,083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40,204,119円。(野村エマージング債券マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2016年6月8日～ 2016年7月7日	2016年7月8日～ 2016年8月8日	2016年8月9日～ 2016年9月7日	2016年9月8日～ 2016年10月7日	2016年10月8日～ 2016年11月7日	2016年11月8日～ 2016年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 93	△ 86	△ 91	△ 89	△ 70	△ 87
支払利息	△ 93	△ 86	△ 91	△ 89	△ 70	△ 87
(B) 有価証券売買損益	6,038,211	3,725,747	4,248,063	793,840	△ 3,250,179	△ 7,695,135
売買益	12,854,450	12,280,883	6,194,466	7,915,999	1,240,097	18,615,177
売買損	△ 6,816,239	△ 8,555,136	△ 1,946,403	△ 7,122,159	△ 4,490,276	△ 26,310,312
(C) 信託報酬等	△ 150,917	△ 167,382	△ 159,952	△ 158,540	△ 169,118	△ 157,190
(D) 当期損益金 (A + B + C)	5,887,201	3,558,279	4,088,020	635,211	△ 3,419,367	△ 7,852,412
(E) 前期繰越損益金	7,050,681	12,336,908	15,017,679	17,866,372	17,952,644	13,955,902
(F) 追加信託差損益金	31,920,180	33,586,116	32,942,576	31,634,570	32,903,268	35,708,460
(配当等相当額)	(74,071,872)	(77,178,875)	(75,711,945)	(72,705,753)	(75,166,521)	(81,264,324)
(売買損益相当額)	(△42,151,692)	(△43,592,759)	(△42,769,369)	(△41,071,183)	(△42,263,253)	(△45,555,864)
(G) 計 (D + E + F)	44,858,062	49,481,303	52,048,275	50,136,153	47,436,545	41,811,950
(H) 収益分配金	△ 558,840	△ 596,998	△ 528,892	△ 526,031	△ 577,375	△ 495,850
次期繰越損益金 (G + H)	44,299,222	48,884,305	51,519,383	49,610,122	46,859,170	41,316,100
追加信託差損益金	31,920,180	33,586,116	32,942,576	31,634,570	32,903,268	35,708,460
(配当等相当額)	(74,072,384)	(77,190,992)	(75,711,945)	(72,705,753)	(75,175,419)	(81,291,358)
(売買損益相当額)	(△42,152,204)	(△43,604,876)	(△42,769,369)	(△41,071,183)	(△42,272,151)	(△45,582,898)
分配準備積立金	16,069,480	16,528,416	18,576,807	18,236,319	18,625,886	19,069,312
繰越損益金	△ 3,690,438	△ 1,230,227	—	△ 260,767	△ 4,669,984	△ 13,461,672

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

野村エマージング債券マザーファンド

第9期（計算期間：2015年6月9日～2016年6月7日）

◎当作成期の運用経過

- ・主要投資対象である新興国債券（新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券）を高位に組み入れ、米ドル建て新興国債券の他に、現地通貨建て新興国債券にも投資を行ないました。
- ・新興国債券の投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・国別ではメキシコ、ハンガリー、トルコ、アルゼンチン、スロベニアなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。
- ・基準価額は、当作成期首21,857円から当作成期末20,033円となりました。
- ・基準価額の騰落率は-8.3%となり、ベンチマーク（JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））の-7.9%を0.4ポイント下回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がマイナスに作用したことなどでした。

◎今後の運用方針

- ・新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。
- ・新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

○ベンチマーク（＝JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売相場仲値）で円換算しております。

○JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
 (出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年 6 月 9 日～2016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 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.029 (0.029) (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	6	0.030	
期中の平均基準価額は、20,699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

(2015年6月9日～2016年6月7日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 161,904	千米ドル 144,959 (6,648)
		地方債証券	1,329	621
		特殊債券	4,686	3,998 (349)
		社債券（投資法人債券を含む）	46,391	43,477 (3,922)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	インドネシア	国債証券	379	360
		アルゼンチン	国債証券 395	—
	メキシコ	国債証券	1,429	263
		社債券（投資法人債券を含む）	1,291	—
	ハンガリー	国債証券	—	541
	モロッコ	国債証券	1,865	1,220
	ブルガリア	国債証券	3,796	2,623
	ルーマニア	国債証券	5,526	4,831
	ウクライナ	国債証券	60	— (80)
	アイスランド	国債証券	—	1,217
	インドネシア	国債証券	千ルピア —	千ルピア 10,092,732
		メキシコ	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 11,685
	ブラジル	国債証券	千リアル —	千リアル 4,702
		コロンビア	千コロンビアペソ —	千コロンビアペソ 3,191,840
	南アフリカ	国債証券	千ランド —	千ランド 21,081

* 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 633	百万円 504	百万円 10,188	百万円 10,170

* 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

(2015年6月9日～2016年6月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 37,470	百万円 2,352	% 6.3	百万円 38,201	百万円 1,178	% 3.1
預金	4,969	4,969	100.0	4,969	4,969	100.0

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

(2016年6月7日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 141,627	千米ドル 140,216	千円 15,056,459	% 83.8	% 49.8	% 61.0	% 21.1	% 1.8
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
アルゼンチン	270	383	46,820	0.3	—	0.3	—	—
メキシコ	2,810	2,845	347,097	1.9	—	1.9	—	—
モロッコ	2,130	2,218	270,612	1.5	—	1.5	—	—
ブルガリア	4,422	4,308	525,442	2.9	2.9	2.9	—	—
ルーマニア	3,984	4,252	518,685	2.9	—	2.9	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 12,330	千メキシコペソ 19,837	114,063	0.6	—	0.6	—	—
ペルー	千ヌエボソル 2,375	千ヌエボソル 2,482	80,541	0.4	—	0.4	—	—
合 計	—	—	16,959,723	94.4	52.7	71.6	21.1	1.8

* 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。

* スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けのものが2.4%あります。

(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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	633	68,036	2033/12/31
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.0	1,355	532	57,166	2023/ 5 / 7
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	8.25	2,330	892	95,824	2024/10/13
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.25	4,650	1,839	197,529	2028/ 5 / 7
		BRAZIL GLOBAL	8.0	165	174	18,710	2018/ 1 /15
		BRAZIL GLOBAL	8.25	1,855	2,133	229,068	2034/ 1 /20
		COLOMBIA GLOBAL	10.375	955	1,387	148,950	2033/ 1 /28
		COLOMBIA GLOBAL	7.375	100	123	13,288	2037/ 9 /18
		COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	690	635	68,290	2045/ 3 /12
		CROATIA	6.375	630	689	74,032	2021/ 3 /24
		CROATIA	5.5	350	371	39,856	2023/ 4 / 4
		DOMINICA GLOBAL	9.04	518	543	58,410	2018/ 1 /23
		DOMINICAN REPUBLIC	7.5	3,325	3,665	393,634	2021/ 5 / 6
		DOMINICAN REPUBLIC	6.6	690	741	79,649	2024/ 1 /28
		DOMINICAN REPUBLIC	5.5	1,300	1,291	138,686	2025/ 1 /27
		DOMINICAN REPUBLIC	6.875	1,645	1,767	189,799	2026/ 1 /29
		DOMINICAN REPUBLIC	7.45	415	443	47,570	2044/ 4 /30
		EL SALVADOR GLOBAL	7.75	65	64	6,962	2023/ 1 /24
		EL SALVADOR GLOBAL	8.25	305	287	30,870	2032/ 4 /10
		EL SALVADOR GLOBAL	7.625	275	279	30,046	2034/ 9 /21
		EL SALVADOR GLOBAL	7.65	84	73	7,879	2035/ 6 /15
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	570	501	53,861	2023/ 1 / 5
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	1,600	1,672	179,539	2026/ 4 / 7
		GABONESE REPUBLIC	6.375	455	390	41,895	2024/12/12
		GOVERNMENT OF JAMAICA	7.625	200	223	23,999	2025/ 7 / 9
		HUNGARY	5.375	4,432	4,914	527,696	2023/ 2 /21
		HUNGARY	5.75	644	733	78,789	2023/11/22
		INDONESIA GLOBAL	5.875	705	799	85,902	2024/ 1 /15
		INDONESIA GLOBAL	8.5	2,690	3,733	400,926	2035/10/12
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.25	250	263	28,323	2019/ 4 /15
		ISLAMIC REP OF PAKISTAN	8.25	310	330	35,528	2025/ 9 /30
		IVORY COAST	5.375	1,865	1,724	185,161	2024/ 7 /23
		IVORY COAST	6.375	1,635	1,556	167,188	2028/ 3 / 3
		IVORY COAST	5.75	248	228	24,511	2032/12/31
		KINGDOM OF MOROCCO	5.5	1,047	1,107	118,947	2042/12/11
		MONGOLIA	5.125	200	160	17,231	2022/12/ 5
		MONGOLIA INTL BOND	10.875	825	851	91,385	2021/ 4 / 6
		PANAMA GLOBAL	9.375	290	435	46,710	2029/ 4 / 1
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	575	567	60,971	2025/11/12
		REPUBLIC OF ARGENTINA	7.0	1,835	1,903	204,372	2017/ 4 /17
REPUBLIC OF ARGENTINA	6.25	200	209	22,485	2019/ 4 /22		
REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	850	888	95,427	2021/ 4 /22		
REPUBLIC OF ARGENTINA	8.75	100	114	12,241	2024/ 5 / 7		
REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	1,245	1,325	142,310	2026/ 4 /22		
REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	250	265	28,455	2046/ 4 /22		
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	1,635	1,594	171,177	2024/ 3 /18		

野村エマージング債券ファンドFC（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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF CAMEROON	9.5	655	654	70,245	2025/11/19	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	835	882	94,728	2021/ 7 /12	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	260	259	27,851	2019/12/ 1	
	REPUBLIC OF GHANA	10.75	835	854	91,777	2030/10/14	
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.25	1,042	1,163	124,931	2020/ 1 /29	
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	5,810	6,627	711,672	2021/ 3 /29	
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,835	2,406	258,384	2038/ 1 /17	
	REPUBLIC OF KENYA	5.875	255	250	26,925	2019/ 6 /24	
	REPUBLIC OF LITHUANIA	7.375	515	610	65,528	2020/ 2 /11	
	REPUBLIC OF LITHUANIA	6.125	2,471	2,878	309,076	2021/ 3 / 9	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	1,220	1,268	136,243	2023/ 1 /25	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	310	326	35,035	2044/ 8 /11	
	REPUBLIC OF PERU	7.125	1,805	2,078	223,136	2019/ 3 /30	
	REPUBLIC OF POLAND	3.25	640	645	69,324	2026/ 4 / 6	
	REPUBLIC OF SLOVENIA	5.5	375	425	45,728	2022/10/26	
	REPUBLIC OF SLOVENIA	5.85	6,919	8,015	860,654	2023/ 5 /10	
	REPUBLIC OF SLOVENIA	5.25	210	236	25,416	2024/ 2 /18	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	3,623	3,972	426,603	2025/ 9 /16	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.875	340	344	36,978	2026/ 4 /14	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	885	903	97,057	2019/ 1 /14	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	365	39,248	2020/10/ 4	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	1,480	1,442	154,919	2025/11/ 3	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.625	500	539	57,923	2021/ 3 /30	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,865	1,972	211,762	2022/ 3 /25	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.25	4,100	4,583	492,153	2022/ 9 /26	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	815	764	82,101	2043/ 4 /16	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	605	709	76,185	2045/ 2 /17	
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1	948	911	97,826	2050/ 6 /18	
	ROMANIA	4.375	304	323	34,740	2023/ 8 /22	
	ROMANIA	4.875	690	757	81,353	2024/ 1 /22	
	RUSSIA	12.75	505	873	93,773	2028/ 6 /24	
	RUSSIA FOREIGN BOND	5.0	3,800	4,036	433,466	2020/ 4 /29	
	RUSSIAN FEDERATION	4.875	800	857	92,041	2023/ 9 /16	
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	600	644	69,251	2042/ 4 / 4	
	RUSSIAN FEDERATION	5.875	1,400	1,550	166,494	2043/ 9 /16	
	SOCIALIST REP OF VIETNAM	4.8	225	230	24,758	2024/11/19	
	STATE OF QATAR	2.375	975	967	103,841	2021/ 6 / 2	
	STATE OF QATAR	4.625	595	606	65,080	2046/ 6 / 2	
	TURKEY GLOBAL	7.375	1,030	1,250	134,243	2025/ 2 / 5	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	433	407	43,705	2027/ 9 / 1	
UKRAINE GOVERNMENT GDP-L	—	290	94	10,120	2040/ 5 /31		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	520	513	55,139	2019/ 9 / 1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	261	253	27,249	2020/ 9 / 1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	224	216	23,271	2021/ 9 / 1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	258	244	26,221	2022/ 9 / 1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	273	260	27,995	2023/ 9 / 1		
UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	103	97	10,507	2024/ 9 / 1		

銘		柄	当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	213	199	21,406	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	318	299	32,190	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	1,070	1,115	119,779	2110/10/12
		VENEZUELA GLOBAL	9.375	2,825	1,144	122,856	2034/1/13
	地方債証券	BRAZIL MINAS SPE	5.333	1,230	1,070	114,907	2028/2/15
		CITY OF BUENOS AIRES	8.95	520	574	61,688	2021/2/19
		CITY OF BUENOS AIRES	7.5	600	615	66,070	2027/6/1
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.95	340	378	40,635	2021/6/9
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.125	410	439	47,217	2024/3/16
		PROVINCIA DE CORDOBA	7.125	330	330	35,435	2021/6/10
(除く金融債)	特殊債券	BANQUE CENT DE TUNISIE	5.75	785	709	76,236	2025/1/30
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	364	347	37,346	2023/8/6
		EXPORT CREDIT BANK OF TU	5.375	240	246	26,490	2021/2/8
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	610	627	67,375	2044/4/25
		ROSNEFT(ROSNEFT INT FIN)	4.199	935	910	97,749	2022/3/6
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	385	402	43,201	2026/3/24
普通社債券 (含む投資法人債株)	COCA-COLA FEMSA SAB CV EMPRESA NACIONAL DE PETR GAZ CAPITAL (GAZPROM) GAZPROM NEFT (GPN CAPITA GRUPO TELEVISIA SAB ISRAEL ELECTRIC CORP LTD MAJAPAHIT HOLDING BV MAJAPAHIT HOLDING BV MAJAPAHIT HOLDING BV MEXICHEM SAB DE CV MEXICHEM SAB DE CV OFFICE CHERIFIEN DES PHO OFFICE CHERIFIEN DES PHO OSCHADBANK (SSB #1 PLC) PEMEX PROJ FDG MASTER TR PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETROBRAS INTL FIN CO PETROBRAS INTL FIN CO PETROBRAS INTL FIN CO PETROBRAS INTL FIN CO PETROLEOS DE VENEZUELA S PETROLEOS DE VENEZUELA S PETROLEOS DE VENEZUELA S PETROLEOS DE VENEZUELA S PETROLEOS MEXICA PEMEX PETROLEOS MEXICA PEMEX PETROLEOS MEXICANOS PETROLEOS MEXICANOS PETROLEOS MEXICANOS PETROLEOS MEXICANOS	3.875	308	326	35,057	2023/11/26	
		6.25	1,620	1,779	191,109	2019/7/8	
		8.625	320	395	42,509	2034/4/28	
		6.0	765	799	85,883	2023/11/27	
		6.125	940	1,014	108,934	2046/1/31	
		5.0	415	444	47,767	2024/11/12	
		8.0	895	1,024	110,011	2019/8/7	
		7.75	675	770	82,719	2020/1/20	
		7.875	120	147	15,784	2037/6/29	
		6.75	270	273	29,318	2042/9/19	
		5.875	480	438	47,032	2044/9/17	
		5.625	200	211	22,675	2024/4/25	
		4.5	330	321	34,513	2025/10/22	
		9.625	990	925	99,396	2025/3/20	
		6.625	200	196	21,095	2038/6/15	
		4.875	245	226	24,348	2020/3/17	
		8.375	50	50	5,457	2021/5/23	
		5.75	1,715	1,641	176,274	2020/1/20	
		5.375	352	319	34,254	2021/1/27	
		6.875	70	52	5,599	2040/1/20	
		6.75	265	195	20,976	2041/1/27	
		8.5	456	317	34,046	2017/11/2	
		6.0	220	76	8,221	2024/5/16	
		6.0	3,915	1,340	143,984	2026/11/15	
		9.75	425	174	18,739	2035/5/17	
		4.875	240	243	26,116	2022/1/24	
		5.5	5,347	4,642	498,543	2044/6/27	
		5.5	619	648	69,595	2021/1/21	
		3.5	1,625	1,500	161,152	2023/1/30	
		4.875	805	799	85,900	2024/1/18	
		6.875	1,525	1,690	181,551	2026/8/4	

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)	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3. 5	850	848	91, 129	2026/ 5 / 3
		SOUTHERN COPPER CORP	6. 75	85	84	9, 107	2040/ 4 /16
		STATE OIL CO OF THE AZER	4. 75	340	313	33, 679	2023/ 3 /13
		UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC)	9. 75	335	313	33, 634	2025/ 1 / 22
		YPF SOCIEDAD ANONIMA	8. 75	865	910	97, 760	2024/ 4 / 4
小 計						15, 056, 459	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	10. 76113	270	383	46, 820	2033/12/31
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3. 375	620	656	80, 023	2031/ 2 /23
		UNITED MEXICAN STATES	3. 0	925	827	100, 866	2045/ 3 / 6
	普通社債券 (含む投資法人債券)	PETROLEOS MEXICANOS	5. 125	515	540	65, 902	2023/ 3 /15
		PETROLEOS MEXICANOS	5. 5	750	822	100, 304	2025/ 2 /24
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	3. 5	2, 130	2, 218	270, 612	2024/ 6 /19
ブルガリア	国債証券	BULGARIA	2. 0	495	504	61, 530	2022/ 3 /26
		BULGARIA	1. 875	590	583	71, 215	2023/ 3 /21
		BULGARIA	2. 95	362	379	46, 344	2024/ 9 / 3
		BULGARIA	3. 0	755	761	92, 871	2028/ 3 /21
		BULGARIA	3. 125	2, 220	2, 078	253, 479	2035/ 3 /26
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	3. 625	1, 600	1, 772	216, 167	2024/ 4 /24
		ROMANIA	2. 875	105	109	13, 409	2024/10/28
		ROMANIA	2. 75	390	401	48, 923	2025/10/29
		ROMANIA	3. 875	1, 889	1, 969	240, 185	2035/10/29
小 計						1, 708, 658	
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	10. 0	11, 446	14, 467	83, 190	2024/12/ 5
		MEXICAN UDIBONOS I/L	4. 5	534	3, 247	18, 671	2025/12/ 4
		MEXICAN UDIBONOS I/L	4. 5	349	2, 122	12, 202	2035/11/22
小 計						114, 063	
ペルー				千ヌエボソル	千ヌエボソル		
	国債証券	PERU BONO SOBERANO	6. 95	2, 375	2, 482	80, 541	2031/ 8 /12
小 計						80, 541	
合 計						16, 959, 723	

* 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 (5YEAR)	—	531
		TBOND	—	338
		TNOTE (10YEAR)	126	—

* 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

(2016年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 16,959,723	% 92.8
コール・ローン等、その他	1,317,176	7.2
投資信託財産総額	18,276,899	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（17,856,456千円）の投資信託財産総額（18,276,899千円）に対する比率は97.7%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=107.38円、1トルコリラ=36.98円、1ユーロ=121.96円、1アルゼンチンペソ=7.79円、1メキシコペソ=5.75円、1ヌエボソル=32.44円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2016年6月7日現在）

○損益の状況（2015年6月9日～2016年6月7日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,953,224,645
コール・ローン等	736,483,556
公社債（評価額）	16,959,723,048
未収入金	6,933,842,292
未収利息	224,177,230
前払費用	36,074,684
差入委託証拠金	62,923,835
(B) 負債	6,993,797,515
未払金	6,924,897,244
未払解約金	68,900,000
未払利息	271
(C) 純資産総額（A－B）	17,959,427,130
元本	8,964,875,822
次期繰越損益金	8,994,551,308
(D) 受益権総口数	8,964,875,822口
1万口当たり基準価額（C／D）	20,033円

(注) 期首元本額は9,466,990,247円、期中追加設定元本額は3,267,739,398円、期中一部解約元本額は3,769,853,823円、1口当たり純資産額は2,0033円です。
(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額・野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）7,452,215,888円・ノムラ・グローバル・オールスターズ1,403,360,532円・野村エマージング債券ファンドFC（適格機関投資家専用）109,299,402円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,207,590,097
受取利息	1,207,607,332
その他収益金	383
支払利息	△ 17,618
(B) 有価証券売買損益	△ 3,067,939,155
売買益	1,359,710,655
売買損	△ 4,427,649,810
(C) 先物取引等取引損益	△ 96,589,513
取引益	28,724,005
取引損	△ 125,313,518
(D) 保管費用等	△ 6,424,889
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△ 1,963,363,460
(F) 前期繰越損益金	11,224,900,343
(G) 追加信託差損益金	3,681,860,602
(H) 解約差損益金	△ 3,948,846,177
(I) 計（E＋F＋G＋H）	8,994,551,308
次期繰越損益金（I）	8,994,551,308

*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

有価証券の指図範囲に新投資口予約権証券を加える所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年8月3日＞

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 F C (適格機関投資家専用)
第126期～第131期 (2016年 4 月 8 日～2016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	① アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、高水準のインカム・ゲインを確保するとともに、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 ② 実質外貨建資産については、原則として米ドルで為替ヘッジを行います。
主 な 投 資 対 象	ベビーフアンド アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 マザーファンド エマージング・カンTRIESの政府、政府機関および企業の発行する債券を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	ベビーフアンド ①外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 マザーファンド ②株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ①外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の利子・配当等収入および売買益(評価益を含む。)等の全額を分配対象額の範囲として、分配を行います。収益分配金額は、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 達 金 期 騰 落 中 率	JPELガン・エマージング・マーケット・ ボンド・インデックス・グローバル (円ヘッジ指数)	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	円	%	%	%	%	%	百万円
102期(2014年 5 月 7 日)	11,623	56	1.7	17,114	1.5	93.2	281
103期(2014年 6 月 9 日)	11,890	63	2.8	17,645	3.1	97.1	288
104期(2014年 7 月 7 日)	11,844	50	0.0	17,611	△0.2	95.2	350
105期(2014年 8 月 7 日)	11,678	58	△0.9	17,480	△0.7	94.0	349
106期(2014年 9 月 8 日)	11,801	61	1.6	17,710	1.3	93.3	375
107期(2014年10月 7 日)	11,512	48	△2.0	17,337	△2.1	92.2	469
108期(2014年11月 7 日)	11,488	54	0.3	17,429	0.5	97.6	478
109期(2014年12月 8 日)	11,329	57	△0.9	17,298	△0.8	103.8	467
110期(2015年 1 月 7 日)	10,944	54	△2.9	16,765	△3.1	93.2	456
111期(2015年 2 月 9 日)	11,111	51	2.0	17,153	2.3	96.5	471
112期(2015年 3 月 9 日)	11,037	50	△0.2	17,131	△0.1	97.8	478
113期(2015年 4 月 7 日)	11,255	23	2.2	17,522	2.3	92.3	227
114期(2015年 5 月 7 日)	11,219	53	0.2	17,606	0.5	94.4	226
115期(2015年 6 月 8 日)	10,945	55	△2.0	17,296	△1.8	99.5	209
116期(2015年 7 月 7 日)	10,881	47	△0.2	17,286	△0.1	95.1	176
117期(2015年 8 月 7 日)	10,645	53	△1.7	17,220	△0.4	93.8	169
118期(2015年 9 月 7 日)	10,396	60	△1.8	17,128	△0.5	91.0	163
119期(2015年10月 7 日)	10,347	45	△0.0	17,226	0.6	89.5	157
120期(2015年11月 9 日)	10,463	54	1.6	17,426	1.2	95.2	133
121期(2015年12月 7 日)	10,284	40	△1.3	17,296	△0.7	93.8	110
122期(2016年 1 月 7 日)	10,088	45	△1.5	17,156	△0.8	83.8	97
123期(2016年 2 月 8 日)	9,978	52	△0.6	17,123	△0.2	89.5	80
124期(2016年 3 月 7 日)	10,230	38	2.9	17,623	2.9	94.3	73
125期(2016年 4 月 7 日)	10,426	44	2.3	17,974	2.0	88.1	75
126期(2016年 5 月 9 日)	10,561	50	1.8	18,217	1.4	93.6	75
127期(2016年 6 月 7 日)	10,693	45	1.7	18,467	1.4	94.1	66
128期(2016年 7 月 7 日)	10,981	43	3.1	19,012	3.0	92.7	62
129期(2016年 8 月 8 日)	11,078	50	1.3	19,197	1.0	91.6	59
130期(2016年 9 月 7 日)	11,218	43	1.7	19,490	1.5	95.1	59
131期(2016年10月 7 日)	11,198	39	0.2	19,438	△0.3	96.8	54

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率・売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		JPモルガン・エマージング・マーケット・ ボンド・インデックス・グローバル (円ヘッジ指数)	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率				
第126期	(期 首) 2016年 4 月 7 日	円 10,426	% —	17,974	% —	% 88.1	% 6.7
	4 月末	10,603	1.7	18,213	1.3	96.4	6.5
	(期 末) 2016年 5 月 9 日	10,611	1.8	18,217	1.4	93.6	6.4
第127期	(期 首) 2016年 5 月 9 日	10,561	—	18,217	—	93.6	6.4
	5 月末	10,557	△0.0	18,231	0.1	97.5	6.2
	(期 末) 2016年 6 月 7 日	10,738	1.7	18,467	1.4	94.1	3.9
第128期	(期 首) 2016年 6 月 7 日	10,693	—	18,467	—	94.1	3.9
	6 月末	10,932	2.2	18,815	1.9	91.9	—
	(期 末) 2016年 7 月 7 日	11,024	3.1	19,012	3.0	92.7	—
第129期	(期 首) 2016年 7 月 7 日	10,981	—	19,012	—	92.7	—
	7 月末	11,045	0.6	19,099	0.5	94.6	△1.5
	(期 末) 2016年 8 月 8 日	11,128	1.3	19,197	1.0	91.6	—
第130期	(期 首) 2016年 8 月 8 日	11,078	—	19,197	—	91.6	—
	8 月末	11,231	1.4	19,474	1.4	97.3	△2.2
	(期 末) 2016年 9 月 7 日	11,261	1.7	19,490	1.5	95.1	△2.2
第131期	(期 首) 2016年 9 月 7 日	11,218	—	19,490	—	95.1	△2.2
	9 月末	11,219	0.0	19,480	△0.1	95.8	△2.2
	(期 末) 2016年10月 7 日	11,237	0.2	19,438	△0.3	96.8	△2.2

(注) 各期末基準価額は分配金込み。各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※当ファンドのベンチマークである「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円ヘッジ指数)」の数値は、原則として基準価額計算日前日付の数値を採用したものです。ここでは当初設定日を10,000として指数化しております。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当作成期のエマージング・マーケット債券市場は、世界的に金利が低位で推移する中、当作成期後半には原油価格が持ち直したことなどを受けて、おおむね堅調に推移しました。当ファンドの基準価額は前作成期末との比較では+10.1%（分配金を再投資して算出）、ベンチマークは同+8.1%となりました。現地通貨建て債券の組入れはマイナス要因となったものの、アルゼンチンやベネズエラを高めの比率とした国別配分のほか、ブラジルレアルなどを高めの比率とした通貨配分がプラス要因となりました。

【運用経過】

主要投資対象である「アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド」受益証券を、当作成期を通じて高位に組入れ、第131期末の実質的な債券組入比率は96.8%としました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジにより為替リスクの低減を図りました。

「アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド」の運用については、ウクライナやロシアなどへの慎重なスタンスを継続しました。主な売買では、15年ぶりのドル建て国債の発行で国際金融市場へ復帰し、経済成長が強まるとの期待が高いアルゼンチンの国債のほか、ベネズエラ国債などを買い増しました。一方、アメリカの大統領選挙を巡る不透明感が高まりやすいメキシコの社債のほか、通貨高によるインフレ安定と資源価格の回復により債券価格が上昇した南アフリカの社債などを一部売却しました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第126期50円、第127期45円、第128期43円、第129期50円、第130期43円、第131期39円の収益分配を行いました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

エマージング債券市場については、ファンダメンタルズの安定化、商品価格の回復、経済成長率が若干ながらも高まっていることを背景に、これまでよりも前向きな見方をしています。運用においては、国別配分、銘柄選択が一層重要になる局面だと考えます。経済ファンダメンタルズ面に懸念があり、債券価格の変動性が高い国や政治的リスクが高い国への投資には、全般的に慎重な姿勢を維持しています。エマージング通貨については、利回りが相対的に高く割安な通貨も見られると着目しています。エマージング社債については、先進国に比べてより堅固な企業ファンダメンタルズと、魅力的なバリュエーションを有していることから投資妙味があると考えており、選別的に投資を行う方針です。

○ 1 口当たりの費用明細

(2016年 4 月 8 日～2016年10月 7 日)

項 目	第126期～第131期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 47	% 0.433	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(41)	(0.379)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.027)	購入後の情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	11	0.105	(c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(6)	(0.051)	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)	(5)	(0.047)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	58	0.538	
作成期間中の平均基準価額は、10,931円です。			

(注) 作成期間中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2016年４月８日～2016年10月７日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第126期～第131期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド		3,254	7,192	12,852	28,390

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年４月８日～2016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。

○組入資産の明細

(2016年10月７日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第125期末	第131期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド		33,581	23,982	55,347

(注) 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

(2016年10月７日現在)

項 目	第131期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	55,347	98.7
コール・ローン等、その他	745	1.3
投資信託財産総額	56,092	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて、第131期末における外貨建純資産(25,128,826千円)の投資信託財産総額(25,564,040千円)に対する比率は98.3%です。

(注) 外貨建資産は、第131期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、１米ドル＝103.75円、１アルゼンチンペソ＝6.82円、１ブラジルレアル＝32.13円、100コロンビアペソ＝3.57円、１ペルーヌエボソル＝30.43円、１ドミニカペソ＝2.24円、１トルコリラ＝34.05円、１ロシアルーブル＝1.67円、100インドネシアルピア＝0.80円、１インドルピー＝1.57円です。

○特定資産の価格等の調査

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律の規定により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（2016年4月8日から2016年10月7日まで）に該当した取引は、直物為替先渡取引（米ドルを対価としたブラジルレアルの取引29件、米ドルを対価としたコロンビアペソの取引14件、米ドルを対価としたインドネシアルピアの取引8件、米ドルを対価としたロシアルーブルの取引9件、米ドルを対価としたインドルピーの取引17件）であり、該当取引については、当該監査法人からの調査報告書を受領する予定です。

なお、直物為替先渡取引については通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関するについて調査を委託しました。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末
	2016年5月9日現在	2016年6月7日現在	2016年7月7日現在	2016年8月8日現在	2016年9月7日現在	2016年10月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	150,336,882	150,753,581	125,692,048	117,947,217	116,210,290	116,039,536
コール・ローン等	4,114	466,980	5,341	2,377,164	10,000	122,066
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド(評価額)	74,406,695	65,323,911	59,205,070	58,044,318	58,657,315	55,347,122
未収入金	75,926,073	84,962,690	66,481,637	57,525,735	57,542,975	60,570,348
(B) 負債	74,382,699	84,178,349	63,075,793	58,127,853	57,057,901	61,684,485
未払金	73,958,670	80,631,164	62,537,692	57,807,080	56,784,255	61,181,101
未払収益分配金	359,600	280,170	245,186	270,000	226,739	189,306
未払解約金	—	3,212,672	242,198	—	—	268,944
未払信託報酬	57,753	48,707	45,459	45,509	42,048	40,459
未払利息	—	—	—	6	—	—
その他未払費用	6,676	5,636	5,258	5,258	4,859	4,675
(C) 純資産総額(A－B)	75,954,183	66,575,232	62,616,255	59,819,364	59,152,389	54,355,051
元本	71,920,000	62,260,000	57,020,000	54,000,000	52,730,000	48,540,000
次期繰越損益金	4,034,183	4,315,232	5,596,255	5,819,364	6,422,389	5,815,051
(D) 受益権総口数	7,192口	6,226口	5,702口	5,400口	5,273口	4,854口
1口当たり基準価額(C／D)	10,561円	10,693円	10,981円	11,078円	11,218円	11,198円

(注) 第126期首元本額72,350,000円、第126～131期中追加設定元本額0円、第126～131期中一部解約元本額23,810,000円。第131期末現在における1口当たり純資産額11,198円。

○損益の状況

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期
	2016年4月8日～ 2016年5月9日	2016年5月10日～ 2016年6月7日	2016年6月8日～ 2016年7月7日	2016年7月8日～ 2016年8月8日	2016年8月9日～ 2016年9月7日	2016年9月8日～ 2016年10月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	—	△ 7	—	△ 150	△ 14	—
支払利息	—	△ 7	—	△ 150	△ 14	—
(B) 有価証券売買損益	1,390,518	1,142,939	1,932,037	843,765	1,010,560	126,330
売買益	1,399,950	2,664,905	4,552,415	4,963,029	1,012,006	1,731,739
売買損	△ 9,432	△ 1,521,966	△ 2,620,378	△ 4,119,264	△ 1,446	△ 1,605,409
(C) 信託報酬等	△ 64,429	△ 54,343	△ 50,713	△ 61,567	△ 46,907	△ 45,134
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,326,089	1,088,589	1,881,324	782,048	963,639	81,196
(E) 前期繰越損益金	△ 7,466,563	△ 5,612,536	△ 4,391,719	△ 2,602,191	△ 2,038,002	△ 1,186,615
(F) 追加信託差損益金	10,534,257	9,119,349	8,351,836	7,909,507	7,723,491	7,109,776
(配当等相当額)	(22,228,209)	(19,242,628)	(17,623,107)	(16,689,755)	(16,297,244)	(15,002,252)
(売買損益相当額)	(△11,693,952)	(△10,123,279)	(△ 9,271,271)	(△ 8,780,248)	(△ 8,573,753)	(△ 7,892,476)
(G) 計 (D + E + F)	4,393,783	4,595,402	5,841,441	6,089,364	6,649,128	6,004,357
(H) 収益分配金	△ 359,600	△ 280,170	△ 245,186	△ 270,000	△ 226,739	△ 189,306
次期繰越損益金 (G + H)	4,034,183	4,315,232	5,596,255	5,819,364	6,422,389	5,815,051
追加信託差損益金	10,534,257	9,119,349	8,351,836	7,909,507	7,723,491	7,109,776
(配当等相当額)	(22,228,209)	(19,242,628)	(17,623,107)	(16,689,755)	(16,297,244)	(15,002,252)
(売買損益相当額)	(△11,693,952)	(△10,123,279)	(△ 9,271,271)	(△ 8,780,248)	(△ 8,573,753)	(△ 7,892,476)
分配準備積立金	2,141,517	1,921,237	1,825,066	1,780,703	1,802,818	1,705,225
繰越損益金	△ 8,641,591	△ 6,725,354	△ 4,580,647	△ 3,870,846	△ 3,103,920	△ 2,999,950

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (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) 第126期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (544,776円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (22,228,209円) および分配準備積立金額 (1,956,341円) より分配対象収益額は24,729,326円 (1口当たり3,438円) であり、うち359,600円 (1口当たり50円) を分配金額としております。

(注) 第127期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (333,047円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (19,242,628円) および分配準備積立金額 (1,868,360円) より分配対象収益額は21,444,035円 (1口当たり3,444円) であり、うち280,170円 (1口当たり45円) を分配金額としております。

(注) 第128期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (302,644円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (17,623,107円) および分配準備積立金額 (1,767,608円) より分配対象収益額は19,693,359円 (1口当たり3,453円) であり、うち245,186円 (1口当たり39円) を分配金額としております。

(注) 第129期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (314,847円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (16,689,755円) および分配準備積立金額 (1,735,856円) より分配対象収益額は18,740,458円 (1口当たり3,470円) であり、うち270,000円 (1口当たり50円) を分配金額としております。

(注) 第130期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (287,748円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (16,297,244円) および分配準備積立金額 (1,741,809円) より分配対象収益額は18,326,801円 (1口当たり3,475円) であり、うち226,739円 (1口当たり43円) を分配金額としております。

(注) 第131期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (223,866円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (15,002,252円) および分配準備積立金額 (1,670,665円) より分配対象収益額は16,896,783円 (1口当たり3,480円) であり、うち189,306円 (1口当たり39円) を分配金額としております。

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

第11期(計算期間：2015年10月8日～2016年10月7日)

○当期の運用経過

- (1) 債券の組入比率は、期を通じておおむね90%台と高位を維持し、当期末は95.1%としました。
- (2) エマージング各国の経済ファンダメンタルズや債券価格の水準などの調査・分析をもとに投資を行いました。国別では、ウクライナやロシアなどへの慎重なスタンスを継続しました。また、米ドル建てのみならず、ブラジルなどの現地通貨建て債券へも選別的に投資を行いました。
- (3) エマージング・マーケット債券市場は、2016年1月中旬にかけては、ブラジルの政局不安や中国人民元への懸念、原油価格の下落などを背景に軟調に推移しました。その後は、政治的リスクの後退、世界的に金利が低位で推移したことや原油価格が持ち直したことなどを受けて上昇しました。当マザーファンドの当期末の基準価額は前期末との比較では+0.8%となりました。

○1万口当たりの費用明細

(2015年10月8日～2016年10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 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	12 (4) (9)	0.055 (0.016) (0.039)	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	12	0.056	
期中の平均基準価額は、22,563円です。			

(注) 期中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

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

○売買及び取引の状況

(2015年10月8日～2016年10月7日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 114,055	千米ドル 109,788 (30)
		地方債証券	1,185	1,037
		特殊債券	391	2,879
		社債券	38,684	73,993 (416)
	アルゼンチン	国債証券	千アルゼンチンペソ 29,205 (14)	千アルゼンチンペソ — (7,123)
		特殊債券	7,936	3,349
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 62,933	千メキシコペソ 64,154
		ブラジル	千ブラジルレアル 51,266	千ブラジルレアル 28,334
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 20,250,345	千コロンビアペソ 26,720,716
		ペルー	千ペルーヌエボソル 4,198	千ペルーヌエボソル —
	トルコ	国債証券	千トルコリラ 29,444	千トルコリラ 20,453
		ロシア	千ロシアルーブル 293,102	千ロシアルーブル 312,775
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 100,820,492	千インドネシアルピア 57,329,514
	インド	社債券	千インドルピー 79,478	千インドルピー —
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 16,588	千南アフリカランド 16,779

(注) 金額は受け渡し代金(経過利子分は含まれておりません)

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 7,373	百万円 9,183	百万円 2,080	百万円 1,707

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 単位未満は切り捨て。

直物為替先渡取引状況

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
米ドル		百万円	百万円	百万円	百万円
	(アルゼンチンペソ)	103	—	—	—
	(ブラジルリアル)	5,953	5,952	6,067	5,952
	(コロンビアペソ)	4,325	4,045	3,855	4,045
	(インドネシアルピア)	903	1,291	1,035	1,486
	(インドルピー)	1,615	1,272	1,589	1,272
	(ロシアルーブル)	677	783	1,033	824

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

(2015年10月8日～2016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。

○組入資産の明細

(2016年10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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	206,300	199,850	20,734,440	82.5	46.4	71.4	10.3	0.9
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 26,944	千アルゼンチンペソ 27,333	186,412	0.7	0.7	—	0.3	0.5
ブラジル	千ブラジルレアル 38,616	千ブラジルレアル 38,851	1,248,298	5.0	5.0	5.0	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 7,401,500	千コロンビアペソ 7,497,823	267,672	1.1	—	1.1	—	—
ペルー	千ペルーヌエボソル 4,205	千ペルーヌエボソル 4,205	127,965	0.5	—	0.5	—	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 54,400	千ドミニカペソ 64,083	143,546	0.6	0.6	—	0.6	—
トルコ	千トルコリラ 9,722	千トルコリラ 9,562	325,600	1.3	1.3	0.4	0.9	—
ロシア	千ロシアルーブル 232,040	千ロシアルーブル 219,020	365,764	1.5	—	0.5	1.0	—
インドネシア	千インドネシアルピア 41,703,000	千インドネシアルピア 45,453,146	363,625	1.4	—	1.4	—	—
インド	千インドルピー 79,800	千インドルピー 80,668	126,649	0.5	0.2	—	0.5	—
合 計	—	—	23,889,976	95.1	54.2	80.3	13.5	1.3

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

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

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当期末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	7. 5	180	200	20, 752	2021/ 5 / 6	
	DOMINICAN REPUBLIC	6. 875	663	752	78, 072	2026/ 1 / 29	
	DOMINICAN REPUBLIC	8. 625	622	754	78, 245	2027/ 4 / 20	
	DOMINICAN REPUBLIC	7. 45	551	637	66, 169	2044/ 4 / 30	
	DOMINICAN REPUBLIC	6. 85	1, 837	2, 006	208, 218	2045/ 1 / 27	
	DUBAI GOVT INT'L BONDS	5. 25	1, 258	1, 205	125, 024	2043/ 1 / 30	
	GABONESE REPUBLIC	6. 375	1, 881	1, 728	179, 320	2024/12/12	
	GOVERNMENT OF JAMAICA	6. 75	271	305	31, 701	2028/ 4 / 28	
	GOVERNMENT OF JAMAICA	8. 0	562	661	68, 657	2039/ 3 / 15	
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7. 875	783	904	93, 827	2045/ 7 / 28	
	HUNGARY GOVERNMENT	6. 25	548	613	63, 677	2020/ 1 / 29	
	HUNGARY GOVERNMENT	6. 375	504	580	60, 238	2021/ 3 / 29	
	HUNGARY GOVERNMENT	5. 75	954	1, 112	115, 412	2023/11/22	
	HUNGARY GOVERNMENT	5. 375	982	1, 128	117, 037	2024/ 3 / 25	
	HUNGARY GOVERNMENT	7. 625	1, 518	2, 327	241, 489	2041/ 3 / 29	
	IVORY COAST	5. 75	3, 019	3, 000	311, 318	2032/12/31	
	KINGDOM OF BAHRAIN	7. 0	484	487	50, 610	2028/10/12	
	MONGOLIA GOVERNMENT	5. 125	1, 156	1, 029	106, 764	2022/12/ 5	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4. 75	350	349	36, 283	2026/ 6 / 15	
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	3. 3	1, 117	1, 146	118, 936	2022/11/21	
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4. 35	848	907	94, 138	2024/ 9 / 10	
	POLAND GOVERNMENT	4. 0	1, 204	1, 320	137, 031	2024/ 1 / 22	
	REPUBLIC OF ANGOLA	9. 5	569	569	59, 090	2025/11/12	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6. 875	3, 352	3, 621	375, 765	2021/ 4 / 22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	8. 75	843	981	101, 789	2024/ 5 / 7	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7. 5	670	744	77, 263	2026/ 4 / 22	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	8. 28	3, 238	3, 643	378, 017	2033/12/31	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7. 125	1, 450	1, 506	156, 304	2036/ 7 / 6	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	2. 5	2, 598	1, 812	188, 005	2038/12/31	
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4. 75	653	681	70, 657	2024/ 3 / 18	
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4. 75	2, 205	2, 289	237, 544	2024/ 3 / 18	
	REPUBLIC OF BRAZIL	4. 25	1, 720	1, 694	175, 773	2025/ 1 / 7	
	REPUBLIC OF BRAZIL	5. 0	4, 166	3, 686	382, 516	2045/ 1 / 27	
	REPUBLIC OF CAMEROON	9. 5	267	297	30, 852	2025/11/19	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7. 375	577	755	78, 421	2037/ 9 / 18	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5. 0	1, 103	1, 152	119, 585	2045/ 6 / 15	
	REPUBLIC OF COSTA RICA	4. 375	554	533	55, 322	2025/ 4 / 30	
	REPUBLIC OF COSTA RICA	7. 0	492	517	53, 724	2044/ 4 / 4	
	REPUBLIC OF COSTA RICA	7. 158	1, 053	1, 118	116, 076	2045/ 3 / 12	
	REPUBLIC OF CROATIA	6. 375	625	697	72, 381	2021/ 3 / 24	
REPUBLIC OF CROATIA	5. 5	682	751	78, 010	2023/ 4 / 4		
REPUBLIC OF CROATIA	6. 0	1, 999	2, 279	236, 496	2024/ 1 / 26		
REPUBLIC OF ECUADOR	10. 75	1, 437	1, 494	155, 052	2022/ 3 / 28		

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	1,101	1,010	104,804	2024/ 6 /20	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	358	350	36,399	2027/ 1 /18	
	REPUBLIC OF ETHIOPIA	6.625	688	683	70,933	2024/12/11	
	REPUBLIC OF GHANA	9.25	650	671	69,679	2022/ 9 /15	
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.5	329	340	35,285	2026/ 5 / 3	
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	577	645	66,942	2020/ 3 /13	
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	1,662	1,745	181,083	2022/ 4 /25	
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.375	2,147	2,451	254,306	2023/10/17	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.125	576	611	63,420	2025/ 1 /15	
	REPUBLIC OF INDONESIA	8.5	1,934	2,926	303,612	2035/10/12	
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.625	382	497	51,596	2037/ 2 /17	
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	1,230	1,396	144,840	2042/ 1 /17	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	2,543	2,703	280,502	2043/ 4 /15	
	REPUBLIC OF IRAQ	5.8	825	677	70,244	2028/ 1 /15	
	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	4.875	522	542	56,295	2044/10/14	
	REPUBLIC OF KENYA	5.875	220	228	23,682	2019/ 6 /24	
	REPUBLIC OF KENYA	6.875	1,129	1,108	114,959	2024/ 6 /24	
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.1	1,122	1,112	115,427	2022/10/ 4	
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.0	896	875	90,868	2023/ 1 /27	
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.65	1,075	1,073	111,391	2024/ 4 /22	
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.6	1,083	1,072	111,310	2026/11/27	
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.65	1,127	1,101	114,295	2030/ 2 /26	
	REPUBLIC OF MOZAMBIQUE	10.5	970	805	83,529	2023/ 1 /18	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.875	298	321	33,390	2028/ 3 /17	
	REPUBLIC OF PANAMA	9.375	465	716	74,295	2029/ 4 / 1	
	REPUBLIC OF PERU	8.75	195	315	32,774	2033/11/21	
	REPUBLIC OF PERU	5.625	1,081	1,424	147,762	2050/11/18	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	2,337	2,647	274,679	2024/ 1 /21	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	1,460	1,634	169,570	2040/ 1 /20	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	253	262	27,232	2024/ 7 /30	
	REPUBLIC OF SERBIA	4.875	1,047	1,088	112,971	2020/ 2 /25	
	REPUBLIC OF SERBIA	7.25	1,507	1,746	181,230	2021/ 9 /28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.875	188	209	21,750	2019/ 5 /27	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.5	516	559	58,085	2020/ 3 / 9	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	282	317	32,951	2025/ 9 /16	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	886	912	94,682	2019/ 1 /14	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	776	810	84,132	2020/10/ 4	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.125	818	837	86,878	2025/ 6 / 3	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	492	529	54,884	2026/ 7 /18	
	REPUBLIC OF TURKEY	7.0	457	505	52,463	2020/ 6 / 5	
REPUBLIC OF TURKEY	5.625	1,206	1,288	133,644	2021/ 3 /30		
REPUBLIC OF TURKEY	6.25	916	1,011	104,992	2022/ 9 /26		
REPUBLIC OF TURKEY	7.375	645	771	80,026	2025/ 2 / 5		
REPUBLIC OF TURKEY	4.875	635	651	67,615	2026/10/ 9		

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	
国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	8.0	830	1,079	111,964	2034/ 2 /14	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.875	1,386	1,625	168,670	2036/ 3 /17	
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	5,458	5,089	528,078	2043/ 4 /16	
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	447	523	54,364	2045/ 2 /17	
	REPUBLIC OF URUGUAY	5.1	953	975	101,182	2050/ 6 /18	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	7.75	792	496	51,520	2019/10/13	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	11.75	1,195	757	78,542	2026/10/21	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	9.25	3,042	1,740	180,527	2027/ 9 /15	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	11.95	1,707	1,086	112,724	2031/ 8 / 5	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	9.375	1,772	962	99,827	2034/ 1 /13	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	7.0	3,212	1,566	162,482	2038/ 3 /31	
	RUSSIAN FEDERATION	4.5	4,200	4,515	468,431	2022/ 4 / 4	
	RUSSIAN FEDERATION	4.875	800	876	90,901	2023/ 9 /16	
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,000	1,145	118,836	2042/ 4 / 4	
	TRINIDAD & TOBAGO	4.5	1,153	1,184	122,913	2026/ 8 / 4	
	UKRAINE GOV (GDP LINKED)	—	673	215	22,356	2040/ 5 /31	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	505	500	51,961	2019/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	489	477	49,555	2021/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	332	322	33,432	2022/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	332	320	33,246	2023/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	332	317	32,947	2024/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	332	317	32,918	2025/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	332	315	32,722	2026/ 9 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,031	974	101,083	2027/ 9 / 1	
	UNITED MEXICAN STATES	4.125	3,167	3,414	354,205	2026/ 1 /21	
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	3,265	3,330	345,518	2046/ 1 /23	
	UNITED MEXICAN STATES	4.35	1,289	1,269	131,727	2047/ 1 /15	
	UNITED REP OF TANZANIA	7.25006	1,050	1,098	113,924	2020/ 3 / 9	
	US TSY INFL IX N/B	0.25	2,854	2,934	304,483	2025/ 1 /15	
	地方債証券	BRAZIL MINAS SPE	5.333	1,991	1,961	203,467	2028/ 2 /15
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.95	1,073	1,225	127,123	2021/ 6 / 9
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.125	281	314	32,579	2024/ 3 /16
		PROVINCIA DE CORDOBA	12.375	353	379	39,416	2017/ 8 /17
PROVINCIA DE CORDOBA		7.125	373	392	40,730	2021/ 6 /10	
PROVINCIA DE MENDOZA		8.375	542	575	59,747	2024/ 5 /19	
特殊債券 (除く金融債)	BANCO NAC DE DESEN ECONO	6.5	397	427	44,401	2019/ 6 /10	
	BANGKO SENTRAL PILIPINAS	8.6	660	982	101,925	2027/ 6 /15	
	BQ CENTRALE DE TUNISIE	5.75	320	314	32,587	2025/ 1 /30	
	DEVELOPMENT BANK OF KAZA	4.125	1,372	1,346	139,676	2022/12/10	
	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	4.0	566	589	61,144	2020/ 1 /30	
普通社債券	ABJA INVESTMENT CO	5.95	428	436	45,332	2024/ 7 /31	
	ANDRADE GUTIER INT SA	4.0	722	563	58,427	2018/ 4 /30	
	ARCELIK AS	5.0	681	676	70,212	2023/ 4 / 3	
	BHARTI AIRTEL INTERNATIO	5.35	326	353	36,691	2024/ 5 /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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券					
	CABLEVISION SA	6.5	191	199	20,683	2021/6/15
	CEMENTOS PACASMAYO SAA	4.5	649	663	68,848	2023/2/8
	CNOOC FINANCE 2013 LTD	3.0	1,157	1,161	120,554	2023/5/9
	CODELCO INC	4.5	396	413	42,952	2025/9/16
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.75	596	585	60,752	2019/10/15
	CORP NACIONAL DEL COBRE	4.25	1,817	1,711	177,568	2042/7/17
	ECOPETROL SA	5.875	506	544	56,539	2023/9/18
	ECOPETROL SA	5.375	1,733	1,782	184,976	2026/6/26
	ECOPETROL SA	5.875	720	657	68,163	2045/5/28
	EL FONDO MIVIVIENDA SA	3.5	469	484	50,215	2023/1/31
	EMPRESA DE ENERGIA DE BO	6.125	629	648	67,305	2021/11/10
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.75	347	380	39,483	2024/2/4
	EMPRESA ELECTRICA ANGAMO	4.875	645	632	65,666	2029/5/25
	EP PETROECUADOR (NOBLE)	6.48672	246	239	24,884	2019/9/24
	GRUPO CEMENTOS CHIHUAHUA	8.125	447	473	49,158	2020/2/8
	GTLK EUROPE LTD	5.95	772	804	83,507	2021/7/19
	IIRSA NORTE FINANCE LTD	8.75	691	799	82,991	2024/5/30
	INDIA EXPORT-IMPORT BANK	3.375	1,075	1,076	111,646	2026/8/5
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	469	512	53,220	2024/11/12
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	6.375	473	521	54,117	2021/4/9
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.4	811	821	85,193	2023/4/30
	LATAM AIRLINES GROUP SA	7.25	612	623	64,736	2020/6/9
	MAJAPAHIT HOLDING BV	7.875	479	632	65,599	2037/6/29
	MARFRIG HOLDING EUROPE B	8.0	539	555	57,598	2023/6/8
	MEXICHEM SAB DE CV	6.75	361	384	39,935	2042/9/19
	MEXICO CITY ARPT TRUST	4.25	316	317	32,989	2026/10/31
	MINERVA LUXEMBOURG SA	6.5	260	257	26,705	2026/9/20
	MTN MAURITIUS INVSTMENTS	6.5	203	204	21,236	2026/10/13
	MYRIAD INTL HOLDINGS BV	5.5	409	435	45,187	2025/7/21
	NORTHERN LIGHTS 3 ANGOLA	7.0	322	323	33,543	2019/8/16
	ODEBRECHT FINANCE LTD	5.25	359	167	17,412	2029/6/27
	ODEBRECHT FINANCE LTD	7.125	1,299	630	65,364	2042/6/26
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	685	743	77,179	2024/4/25
	OFFICE DEPOT DE MEXICO	6.875	341	355	36,838	2020/9/20
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	1,838	1,883	195,459	2035/6/15
	PERTAMINA PERSERO PT	5.625	332	346	35,971	2043/5/20
	PERUSAHAAN GAS NEGARA	5.125	200	216	22,487	2024/5/16
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.5	384	427	44,349	2021/11/22
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.625	635	475	49,292	2043/5/20
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.85	656	546	56,659	2115/6/5
	PETROLEOS DE VENEZUELA	8.5	1,267	1,087	112,819	2017/11/2
	PETROLEOS DE VENEZUELA	6.0	3,195	1,414	146,714	2024/5/16
	PETROLEOS DE VENEZUELA	6.0	2,951	1,297	134,568	2026/11/15
	PETROLEOS DE VENEZUELA	5.375	350	154	15,982	2027/4/12

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	PETROLEOS DE VENEZUELA	9.75	673	364	37,814	2035/5/17
		PETROLEOS DE VENEZUELA	5.5	2,019	882	91,538	2037/4/12
		PETROLEOS MEXICANOS	3.5	2,000	1,895	196,606	2023/1/30
		PETROLEOS MEXICANOS	4.625	1,611	1,625	168,603	2023/9/21
		PETROLEOS MEXICANOS	4.25	716	694	72,101	2025/1/15
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	1,619	1,598	165,871	2041/6/2
		PETROLEOS MEXICANOS	5.5	1,287	1,133	117,556	2044/6/27
		PETROLEOS MEXICANOS	5.625	1,311	1,172	121,625	2046/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.75	2,569	2,615	271,360	2047/9/21
		PT PELABUHAN INDO II	4.25	695	706	73,310	2025/5/5
		SAMARCO MINERACAO SA	4.125	325	109	11,380	2022/11/1
		SAMARCO MINERACAO SA	5.375	291	98	10,189	2024/9/26
		SERVICIOS CORP JAVIER SAP	9.875	406	425	44,123	2021/4/6
		SINOPEC GRP OVERSEA 2012	3.9	1,536	1,646	170,865	2022/5/17
		SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	1,028	1,129	117,151	2024/4/10
		SINOPEC GRP OVERSEA 2015	2.5	585	593	61,557	2020/4/28
		SINOPEC GRP OVERSEA 2015	3.25	950	965	100,169	2025/4/28
		SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.5	647	668	69,375	2026/5/3
		SOUTHERN PERU	7.5	1,370	1,621	168,185	2035/7/27
		STATE BK OF INDIA/DUBAI	5.5	596	593	61,570	2099/9/22
		STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	215	233	24,224	2030/3/18
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4.0	300	297	30,907	2026/8/15
		TONON LUXEMBOURG SA 7.25	—	815	154	16,076	2020/1/24
		TRAD & DEV BANK MONGOLIA	9.375	597	591	61,324	2020/5/19
		TRANSNET SOC LTD	4.0	303	293	30,453	2022/7/26
		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	6.0	526	523	54,279	2022/11/1
		USJ ACUCAR E ALCOOL SA	9.875	973	788	81,768	2021/11/9
		VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	506	492	51,080	2036/11/21
VIRGOLINO DE OLIV 10.875	—	320	83	8,632	2020/1/13		
VIRGOLINO DE OLIVE 11.75	—	1,082	70	7,296	2022/2/9		
VIRGOLINO DE OLIVEI 10.5	—	423	27	2,852	2018/1/28		
小 計						20,734,440	
アルゼンチン				千アルゼンチンペソ	千アルゼンチンペソ		
	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTIN 18.2	—	9,959	10,305	70,286	2021/10/3
		REPUBLIC OF ARGENTIN 21.2	—	11,957	12,193	83,158	2018/9/19
	特殊債券 (除く金融債)	LETRAS BANCO CENT ARGENT	—	2,690	2,602	17,752	2016/11/23
		LETRAS BANCO CENT ARGENT	—	2,338	2,230	15,215	2016/12/14
小 計						186,412	
ブラジル				千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	5,099	4,752	152,707	2025/1/1
		REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	32,010	29,395	944,462	2027/1/1
		REPUBLIC OF BRAZIL 6	—	1,507	4,703	151,128	2050/8/15
小 計						1,248,298	

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	
コロンビア	%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円	
国債証券 REPUBLIC OF COLOMBIA	7.0	7,401,500	7,497,823	267,672	2022/5/4
小 計				267,672	
ペルー		千ペルーヌエボソル	千ペルーヌエボソル		
国債証券 REPUBLIC OF PERU	6.35	4,205	4,205	127,965	2028/8/12
小 計				127,965	
ドミニカ共和国		千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
国債証券 DOMINICAN REPUBLIC	16.0	54,400	64,083	143,546	2020/7/10
小 計				143,546	
トルコ		千トルコリラ	千トルコリラ		
国債証券 TURKEY GOVERNMENT	9.4	6,258	6,379	217,208	2020/7/8
TURKEY GOVERNMENT	8.0	3,464	3,183	108,392	2025/3/12
小 計				325,600	
ロシア		千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
国債証券 RUSSIAN GOVERNMENT	6.7	39,392	37,964	63,399	2019/5/15
RUSSIAN GOVERNMENT	6.8	33,980	32,536	54,336	2019/12/11
RUSSIAN GOVERNMENT	6.4	79,247	74,676	124,710	2020/5/27
RUSSIAN GOVERNMENT	7.05	79,421	73,843	123,318	2028/1/19
小 計				365,764	
インドネシア		千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
国債証券 INDONESIA GOVERNMENT	8.375	14,831,000	16,084,219	128,673	2024/3/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	15,389,000	16,835,566	134,684	2026/9/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	11,483,000	12,533,361	100,266	2036/5/15
小 計				363,625	
インド		千インドルピー	千インドルピー		
普通社債券 HDFC	7.875	20,000	20,446	32,100	2019/8/21
INDIABULLS HOUSING FIN	8.567	19,800	19,503	30,619	2019/10/15
NTPC LTD	7.375	40,000	40,719	63,929	2021/8/10
小 計				126,649	
合 計				23,889,976	

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

(注) 単位未満は切り捨て。

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

※償還日が「2099年」の証券は永久債であり、永久債には償還日がないため、仮置きの日付けを入れております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	10YR T-NOTES	百万円	百万円
			—	539

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

直物為替先渡取引残高

銘 柄 別		取引契約残高			
		当期末想定元本額			
		買 建 額		売 建 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル		千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
	(アルゼンチンペソ)	1,003	104	—	—
	(ブラジルリアル)	—	—	4,591	476
	(コロンビアペソ)	2,525	262	2,904	301
	(インドネシアルピア)	—	—	1,242	128
	(インドルピー)	3,155	327	3,147	326
	(ロシアルーブル)	503	52	3,629	376

(注) 邦貨換算金額は、当期末の外貨建金額をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2016年10月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 23,889,976	% 93.5
コール・ローン等、その他	1,674,064	6.5
投資信託財産総額	25,564,040	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(25,128,826千円)の投資信託財産総額(25,564,040千円)に対する比率は98.3%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=103.75円、1アルゼンチンペソ=6.82円、1ブラジルレアル=32.13円、100コロンビアペソ=3.57円、1ペルーヌエボソル=30.43円、1ドミニカペソ=2.24円、1トルコリラ=34.05円、1ロシアルーブル=1.67円、100インドネシアルピア=0.80円、1インドルピー=1.57円です。

○特定資産の価格等の調査

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律の規定により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中(2015年10月8日から2016年10月7日まで)に該当した取引は、直物為替先渡取引(米ドルを対価としたアルゼンチンペソの取引17件、米ドルを対価としたブラジルレアルの取引50件、米ドルを対価としたコロンビアペソの取引28件、米ドルを対価としたインドネシアルピアの取引13件、米ドルを対価としたインドルピーの取引19件、米ドルを対価としたロシアルーブルの取引14件)であり、該当取引については、当該監査法人からの調査報告書を受領する予定です。

なお、直物為替先渡取引については通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関することについて調査を委託しました。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年10月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	26,354,659,985
コール・ローン等	915,058,733
公社債(評価額)	23,889,976,164
未収入金	1,164,369,354
未収利息	322,160,114
前払費用	52,464,402
差入委託証拠金	10,631,218
(B) 負債	1,235,211,514
未払金	1,174,561,295
未払解約金	60,650,000
未払利息	114
その他未払費用	105
(C) 純資産総額(A－B)	25,119,448,471
元本	10,884,399,917
次期繰越損益金	14,235,048,554
(D) 受益権総口数	10,884,399,917口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,078円

(注) 期首元本額13,385,561,528円、期中追加設定元本額2,407,802,052円、期中一部解約元本額4,908,963,663円。当期末現在における1口当たり純資産額2,3078円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているベビーファンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

＜組入元本額の内訳＞

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 F C (適格機関投資家専用)	23,982,634円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 F D (適格機関投資家専用)	1,226,115,982円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンド B (適格機関投資家専用)	785,120,593円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 P－H (適格機関投資家専用)	3,336,924,123円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 D－H (適格機関投資家専用)	4,436,982,068円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンド W (適格機関投資家専用)	1,075,274,517円

○損益の状況 (2015年10月8日～2016年10月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,506,659,803
受取利息	1,506,634,921
その他収益金	38,931
支払利息	△ 14,049
(B) 有価証券売買損益	△ 1,130,575,014
売買益	2,609,317,911
売買損	△ 3,739,892,925
(C) 先物取引等取引損益	△ 72,704,523
取引益	322,956,048
取引損	△ 395,660,571
(D) 保管費用等	△ 13,468,427
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	289,911,839
(F) 前期繰越損益金	17,271,705,594
(G) 追加信託差損益金	2,915,197,886
(H) 解約差損益金	△ 6,241,766,765
(I) 計(E＋F＋G＋H)	14,235,048,554
次期繰越損益金(I)	14,235,048,554

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

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

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

Nomura Multi Managers Fund II – Emerging Markets Debt
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC/FD

2016年2月29日決算

(計算期間:2015年3月1日～2016年2月29日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<p>◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</p> <p>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p>
投 資 態 度	<p>●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</p> <p>●投資顧問会社が、新興国債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p> <p>●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。</p> <p>●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>●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。</p>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

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

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。

投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C. (「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。

投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、アーサー・ベル社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めアーサー・ベル社に不利益な契約変更は行われません。」

純資産計算書

2016年2月29日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	118,996,652
(取得原価: 121,326,660米ドル)	
現金預金等	18,387,171
先物契約に係る評価差益	15,440
デリバティブに係る委託証拠金	509,337
受益証券発行未収金	91,777
ブローカーからの受取金	169,532
未収収益	1,846,427
現金および現金等価物に係る利息	250
	<hr/>
資産合計	140,016,586
	<hr/>
負債	
銀行借越金	92,577
金利スワップ契約に係る評価差損	44,022
外国為替先渡し契約に係る評価差損	203,216
金利スワップ契約未払利息	4,402
ブローカーへの未払金	710,846
未払費用	267,077
	<hr/>
負債合計	1,322,140
	<hr/>
純資産総額	138,694,446
	<hr/> <hr/>

受益証券一口当たり情報:

期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	9,238	29,156
FDクラス(円)	12,013	1,279,854
		269,342,709
		15,375,400,871

運用計算書

2016年2月29日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	4,366
債券利息	5,676,268
金利スワップ契約に係る受取利息	80,705
雑収益	6
	<hr/>
収益合計	5,761,345
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	653,071
事務管理代行報酬	107,765
保管費用	32,622
金利スワップ契約に係る支払利息	108,254
当座借越利息	1,350
取引銀行報酬	7,092
銀行手数料	151,320
受託報酬	26,569
法務報酬	520
立替費用	10,774
専門家報酬	22,660
設立費用償却	5,320
雑費用	750
	<hr/>
費用合計	1,128,067
	<hr/>
純投資損益	4,633,278
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(1,823,491)
先物契約に係る損益	315,930
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	1,599,590
金利スワップ契約に係る損益	(16,730)
	<hr/>
当期実現純損益	75,299
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(3,204,117)
先物契約に係る評価損益の増減	32,425
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	(9,358)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(102,622)
	<hr/>
当期評価差損益	(3,283,672)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	1,424,905
	<hr/> <hr/>

純資産変動計算書
2016年2月29日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	120,215,492
純投資損益	4,633,278
当期実現純損益	75,299
当期評価差損益	(3,283,672)
運用の結果による純資産の増減額	1,424,905
受益証券の発行手取金	59,130,558
受益証券の買戻支払金	(35,351,242)
	23,779,316
受益者への支払分配金	(6,725,267)
期末純資産総額	138,694,446

発行済受益証券数の変動表
2016年2月29日に終了する計測期間

(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	42,884
発行受益証券数	14,613
買戻受益証券数	(28,341)
期末発行済受益証券数	29,156
FDクラス	
期首受益証券数	1,040,670
発行受益証券数	542,027
買戻受益証券数	(302,843)
期末発行済受益証券数	1,279,854

統計情報
2016年2月29日現在

(未監査)

	2016	2015	2014
期末純資産総額(米ドル)	138,694,446	120,215,492	212,310,750
FCクラス(円)			
期末純資産総額	269,342,709	415,423,928	255,993,638
期末1口当たり純資産価格	9,238	9,687	9,621
FDクラス(円)			
期末純資産総額	15,375,400,871	13,925,091,376	21,346,643,046
期末1口当たり純資産価格	12,013	13,381	11,379

組入資産明細

2016年2月29日現在

(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アルゼンチン					
国債					
USD	500,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33 dis	747,497	825,450	0.60
			747,497	825,450	0.60
その他債券					
USD	2,200,000	REP OF ARGENTINA 2.5% 31/12/38 par	1,043,815	1,446,500	1.04
			1,043,815	1,446,500	1.04
		合計:アルゼンチン	1,791,312	2,271,950	1.64
アルメニア					
国債					
USD	200,000	REP OF ARMENIA 6% 30/09/20 REGS	193,200	194,398	0.14
			193,200	194,398	0.14
		合計:アルメニア	193,200	194,398	0.14
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CNOOC CURTIS 4.5% 03/10/23 REGS	200,000	208,238	0.15
			200,000	208,238	0.15
		合計:オーストラリア	200,000	208,238	0.15
アゼルバイジャン					
国債					
USD	400,000	REP OF AZERBAIJAN 4.75% 18/03/24 RE	363,500	368,600	0.27
			363,500	368,600	0.27
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	STATE OIL CO 6.95% 18/03/30	211,000	168,700	0.12
			211,000	168,700	0.12
		合計:アゼルバイジャン	574,500	537,300	0.39
ベラルーシ					
国債					
USD	100,000	REP OF BELARUS 8.95% 26/01/18 REGS	105,200	103,010	0.07
			105,200	103,010	0.07
		合計:ベラルーシ	105,200	103,010	0.07
ベリーズ					
その他債券					
USD	94,200	REP OF BELIZE STUP 5% 20/02/38 REGS	82,655	46,158	0.03
			82,655	46,158	0.03
		合計:ベリーズ	82,655	46,158	0.03
ブラジル					
国債					
USD	1,200,000	FED REP OF BRAZIL 4.875% 22/01/21	1,141,500	1,170,000	0.83
USD	1,210,000	FED REP OF BRAZIL 4.25% 07/01/25	1,053,275	1,034,066	0.75
USD	1,040,000	FED REP OF BRAZIL 2.625% 05/01/23	836,680	842,400	0.61
USD	1,000,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	813,681	705,000	0.51
USD	700,000	REP OF BRAZIL 7.125% 20/01/37	863,150	652,750	0.47
USD	520,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	464,100	401,700	0.29
USD	200,000	FED REP OF BRAZIL 5.875% 15/01/19	206,500	211,000	0.15
			5,378,886	5,016,916	3.61

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	BANCO NAC DE 5.75% 26/09/23 REGS	515,875	522,684	0.39
USD	200,000	BANCO NAC DE 6.369% 16/06/18 REGS	199,400	200,800	0.14
USD	200,000	CAIXA ECONOMICA 4.25% 13/05/19 REGS	178,000	185,300	0.13
			893,275	908,784	0.66
		合計:ブラジル	6,272,161	5,925,700	4.27
英領ヴァージン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	628,000	SINOPEC GRP OVER 3.25% 28/04/25 REG	621,858	616,946	0.44
USD	550,000	SINOCHEM OVS 4.5% 12/11/20	530,231	578,391	0.42
USD	521,000	SINOPEC GRP OVER 4.375% 17/10/23 RE	517,416	550,416	0.40
USD	439,000	SINOPEC GRP OVER 4.375% 10/04/24 RE	437,977	466,473	0.34
USD	290,000	STATE GRID 2.75% 07/05/19 REGS	292,581	295,570	0.21
USD	100,000	SINOCHEM OVS 6.3% 12/11/40	98,420	122,353	0.09
			2,498,483	2,630,149	1.90
		合計:英領ヴァージン諸島	2,498,483	2,630,149	1.90
カメルーン					
その他債券					
USD	400,000	REP OF CAMEROON 9.5% 19/11/25 REGS	364,852	351,704	0.25
			364,852	351,704	0.25
		合計:カメルーン	364,852	351,704	0.25
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	393,000	SAUDI ELEC 5.5% 08/04/44 REGS	400,425	355,272	0.26
			400,425	355,272	0.26
		合計:ケイマン諸島	400,425	355,272	0.26
チリ					
国債					
USD	500,000	REP OF CHILE 3.125% 27/03/25	500,539	522,500	0.38
USD	200,000	REPUBLIC OF CHILE 3.625% 30/10/42	173,000	186,000	0.13
			673,539	708,500	0.51
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	BANCO DEL ESTADO 3.875% 08/02/22 RE	497,235	510,111	0.37
USD	500,000	CODELCO INC 4.875% 04/11/44 REGS	501,346	428,014	0.31
USD	400,000	CODELCO INC 3% 17/07/22 REGS	378,080	376,268	0.27
USD	300,000	CODELCO INC 4.5% 16/09/25 REGS	286,500	295,310	0.21
USD	300,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	234,900	235,049	0.17
USD	200,000	CODELCO INC 3.75% 04/11/20 REGS	195,730	203,833	0.15
USD	200,000	EMPRESA NACIONAL 4.375% 30/10/24 RE	198,656	193,962	0.14
			2,292,447	2,242,547	1.62
		合計:チリ	2,965,986	2,951,047	2.13
コロンビア					
国債					
USD	800,000	REP OF COLOMBIA 4.375% 12/07/21	819,325	808,000	0.59
USD	700,000	REP OF COLOMBIA 4% 26/02/24	690,085	672,315	0.48
USD	600,000	REP OF COLOMBIA 4.5% 28/01/26	570,120	579,000	0.42
USD	600,000	REP OF COLOMBIA 5.625% 26/02/44	610,012	544,500	0.39
USD	500,000	REP OF COLOMBIA 2.625% 15/03/23	451,000	446,150	0.32
USD	500,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	479,500	421,250	0.30
USD	370,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	404,163	355,697	0.26
			4,024,205	3,826,912	2.76
		合計:コロンビア	4,024,205	3,826,912	2.76

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
コスタリカ					
国債					
USD	500,000	REP OF COSTA RICA 5.625% 30/4/43 RE	449,728	360,000	0.26
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 4.25% 26/1/23 REG	175,200	177,000	0.13
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	204,700	170,212	0.12
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 4.375% 30/4/25 RE	168,500	170,000	0.12
			998,128	877,212	0.63
		合計:コスタリカ	998,128	877,212	0.63
クロアチア					
国債					
USD	500,000	CROATIA GVT 6% 26/01/24 REGS	496,826	537,500	0.38
USD	400,000	REP OF CROATIA 6.75% 05/11/19	429,800	434,000	0.31
USD	200,000	REP OF CROATIA 6.625% 14/07/20	214,120	217,300	0.16
USD	200,000	REP OF CROATIA 6.375% 24/03/21	215,000	216,000	0.16
USD	200,000	CROATIA GVT 5.5% 04/04/23 REGS	207,100	208,416	0.15
			1,562,846	1,613,216	1.16
		合計:クロアチア	1,562,846	1,613,216	1.16
ドミニカ共和国					
国債					
USD	500,000	DOMINICAN REP 5.5% 27/01/25 REGS	482,500	479,960	0.35
USD	400,000	DOMINICAN REP 6.875% 29/01/26 REGS	400,000	411,000	0.30
USD	200,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	204,567	186,106	0.13
USD	100,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	101,081	98,947	0.07
			1,188,148	1,176,013	0.85
その他債券					
USD	490,000	DOMINICAN REP 7.5% 06/05/21	544,196	526,750	0.38
USD	300,000	DOMINICAN REP 5.875% 18/04/24 REGS	299,100	295,500	0.21
			843,296	822,250	0.59
		合計:ドミニカ共和国	2,031,444	1,998,263	1.44
エクアドル					
国債					
USD	500,000	REP OF ECUADOR 10.5% 24/03/20 REGS	539,367	394,280	0.29
USD	200,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	137,800	145,164	0.10
			677,167	539,444	0.39
		合計:エクアドル	677,167	539,444	0.39
エジプト					
国債					
USD	300,000	ARAB REP EGYPT 5.875% 11/06/25 REGS	297,210	256,950	0.18
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 6.875% 30/04/40 REGS	184,688	161,800	0.12
			481,898	418,750	0.30
		合計:エジプト	481,898	418,750	0.30
エルサルバドル					
国債					
USD	474,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	412,500	400,942	0.28
USD	250,000	REP EL SALVADOR 8.25% 10/04/32 REGS	283,057	229,375	0.17
USD	200,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	168,500	166,500	0.12
USD	200,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	210,370	165,500	0.12
			1,074,427	962,317	0.69
		合計:エルサルバドル	1,074,427	962,317	0.69

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
エチオピア					
国債					
USD	200,000	REP OF ETHIOPIA 6.625% 11/12/24 R	192,000	174,544	0.13
			192,000	174,544	0.13
		合計:エチオピア	192,000	174,544	0.13
ガボン					
国債					
USD	203,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	203,000	163,943	0.12
			203,000	163,943	0.12
		合計:ガボン	203,000	163,943	0.12
グルジア					
国債					
USD	200,000	REP OF GEORGIA 6.875% 12/04/21 REGS	226,000	210,000	0.15
			226,000	210,000	0.15
		合計:グルジア	226,000	210,000	0.15
ガーナ					
国債					
USD	450,000	REP GHANA 7.875% 07/08/23 REGS	433,375	333,036	0.24
			433,375	333,036	0.24
その他債券					
USD	350,000	REP OF GHANA 8.125% 18/01/26 REGS	347,064	260,862	0.19
			347,064	260,862	0.19
		合計:ガーナ	780,439	593,898	0.43
グアテマラ					
国債					
USD	200,000	REP OF GUATEMALA 5.75% 06/6/22 REG	215,000	209,500	0.15
			215,000	209,500	0.15
		合計:グアテマラ	215,000	209,500	0.15
ハンガリー					
国債					
USD	1,000,000	REP OF HUNGARY 5.75% 22/11/23	986,570	1,131,710	0.82
USD	1,000,000	HUNGARY GVT 5.375% 21/02/23	1,021,830	1,100,200	0.79
USD	400,000	REP OF HUNGARY 6.25% 29/01/20	445,920	445,000	0.32
USD	400,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	441,000	443,580	0.32
USD	400,000	REP OF HUNGARY 4% 25/03/19	417,400	415,500	0.30
			3,312,720	3,535,990	2.55
		合計:ハンガリー	3,312,720	3,535,990	2.55
インド					
普通社債(固定金利債)					
USD	263,000	EXPORT-IMP INDIA 3.875% 2/10/19 REG	261,893	272,350	0.20
USD	200,000	EXPORT-IMPORT BK 2.75% 12/8/20 EMT	198,808	198,576	0.14
USD	240,000	PERTAMINA PT 5.625% 20/05/43 REGS	212,100	192,912	0.14
			672,801	663,838	0.48
		合計:インド	672,801	663,838	0.48
インドネシア					
国債					
USD	2,800,000	REP OF INDONESIA 5.95% 08/01/46 REG	2,787,305	2,905,061	2.09
USD	529,000	REP OF INDONESIA 4.125% 15/1/25 REG	544,077	525,572	0.38
			3,331,382	3,430,633	2.47
普通社債(固定金利債)					
USD	1,900,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.5% 22/11/21	1,949,500	2,004,500	1.45

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	350,000	PERTAMINA PERSERO 6.45% 30/05/44 RE	355,250	310,580	0.22
			2,304,750	2,315,080	1.67
		合計:インドネシア	5,636,132	5,745,713	4.14
		アイルランド			
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	VEB FINANCE PLC 6.025% 05/07/22 REG	366,250	377,080	0.27
USD	400,000	VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/23 REG	367,500	372,184	0.27
USD	200,000	VEB FINANCE 6.902% 09/07/20	200,250	200,228	0.14
USD	200,000	RZD CAP LTD 5.7% 05/04/22	194,000	195,900	0.14
USD	200,000	VEB FINANCE PLC 6.8% 22/11/25 REGS	185,000	191,350	0.14
			1,313,000	1,336,742	0.96
		合計:アイルランド	1,313,000	1,336,742	0.96
		コートジボワール			
国債					
USD	513,000	IVORY COAST 5.375% 23/07/24 REGS	505,828	455,390	0.33
			505,828	455,390	0.33
その他債券					
USD	115,000	IVORY COAST FRN 31/12/32 REGS	72,303	101,212	0.07
			72,303	101,212	0.07
		合計:コートジボワール	578,131	556,602	0.40
		ジャマイカ			
国債					
USD	200,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	194,000	197,000	0.14
			194,000	197,000	0.14
その他債券					
USD	200,000	GOVT OF JAMAICA 7.625% 09/07/25	223,000	218,578	0.16
			223,000	218,578	0.16
		合計:ジャマイカ	417,000	415,578	0.30
		カザフスタン			
国債					
USD	700,000	REP KAZAKHSTAN 5.125% 21/07/25 REGS	697,002	708,778	0.52
USD	300,000	REP OF KAZAKHSTAN 3.875% 14/10/24 R	285,825	285,366	0.21
USD	200,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	194,000	200,564	0.14
USD	200,000	REP OF KAZAKHSTAN 4.875% 14/10/44 R	178,500	172,830	0.12
			1,355,327	1,367,538	0.99
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	KAZMUNAIGAZ FIN 7% 05/05/20 REGS	200,000	204,750	0.14
USD	200,000	DEVEL BK KAZA 4.125% 10/12/22 REGS	170,750	175,520	0.13
USD	200,000	KAZMUNAYGAZ FIN 5.75% 30/04/43 REGS	163,000	160,000	0.12
			533,750	540,270	0.39
		合計:カザフスタン	1,889,077	1,907,808	1.38
		ケニア			
国債					
USD	750,000	REP OF KENYA 6.875% 24/06/24 REGS	794,519	691,110	0.50
USD	227,000	REP OF KENYA 5.875% 24/06/19 REGS	232,771	220,580	0.16
			1,027,290	911,690	0.66
		合計:ケニア	1,027,290	911,690	0.66
		レバノン			
国債					
USD	1,525,000	LEBANESE REPUBLIC 5.45% 28/11/19 GM	1,445,561	1,498,373	1.08
USD	1,400,000	LEBANESE REPUB 6.65% 26/02/30 REGS	1,397,506	1,357,720	0.98
USD	500,000	REP OF LEBANON 6% 20/05/19 GMTN	504,851	500,050	0.36
USD	210,000	LEBANESE REPUBLIC 5% 12/10/17 GMTN	213,780	208,774	0.15

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	50,000	REP OF LEBANON 6.75% 29/11/27 REGS	50,226	49,275	0.04
			3,611,924	3,614,192	2.61
		合計:レバノン	3,611,924	3,614,192	2.61
		リトアニア			
国債	770,000	REP OF LITHUANIA 6.125% 09/3/21	805,616	891,429	0.64
		USD 400,000 REP OF LITHUANIA 7.375% 11/02/20 RE	474,800	472,652	0.34
			1,280,416	1,364,081	0.98
		合計:リトアニア	1,280,416	1,364,081	0.98
普通社債(固定金利債)	400,000	マレーシア			
		PETRONAS CAP 7.875% 22/05/22 REGS	518,565	508,911	0.37
			518,565	508,911	0.37
		合計:マレーシア	518,565	508,911	0.37
国債	1,750,000	メキシコ			
		UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/10	1,643,191	1,662,500	1.19
		USD 990,000 UTD MEXICAN STATES 7.5% 08/04/33	1,268,310	1,309,275	0.94
		USD 1,000,000 UTD MEXICAN STATE 5.125% 15/1/20	1,107,000	1,095,000	0.79
普通社債(固定金利債)	780,000	UTD MEXICAN STATE 4% 02/10/23	1,013,400	1,027,500	0.74
		USD 1,000,000 UTD MEXICAN STATE 3.625% 15/3/22	1,004,400	1,022,000	0.74
		USD 1,000,000 UNITED MEXICAN STATE 3.6% 30/01/25	990,800	995,000	0.72
		USD 780,000 UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	791,817	731,250	0.53
		USD 400,000 UNITED MEXICAN STATE 4.6% 23/01/46	360,950	368,076	0.27
		USD 200,000 UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	218,738	222,000	0.16
			8,398,606	8,432,601	6.08
		合計:メキシコ			
		PEMEX 5.625% 23/01/46 REGS	1,428,935	1,083,250	0.78
		USD 1,200,000 PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	1,191,800	916,200	0.66
		USD 800,000 PETROLEOS MEX 3.125% 23/01/19	775,600	777,832	0.56
		USD 900,000 PETROLEOS MEX 3.5% 30/01/23 WI	815,050	776,610	0.56
普通社債(固定金利債)	400,000	PETROLEOS MEX 4.875% 24/01/22	385,219	382,000	0.28
		USD 400,000 PETROLEOS MEXICANOS 3.5% 23/7/20 RE	381,000	377,500	0.27
		USD 400,000 PETROLEOS MEX 4.875% 18/01/24 WI	388,000	370,000	0.27
		USD 330,000 PETROLEOS MEX 6.875% 04/08/26 REGS	329,390	340,725	0.25
		USD 300,000 PEMEX 4.5% 23/01/46 REGS	274,470	264,375	0.19
		USD 200,000 PETROLEOS MEX 6.375% 04/02/21 REGS	200,000	208,000	0.15
		USD 200,000 COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 REGS	199,400	199,658	0.14
		USD 200,000 PETROLEOS MEX 6.375% 23/01/45 WI	187,200	171,500	0.12
			6,556,064	5,867,650	4.23
		合計:メキシコ	14,954,670	14,300,251	10.31
普通社債(固定金利債)	200,000	モンゴル			
		TRAD&DEV BK MONG 9.375% 19/05/20 RE	200,000	155,370	0.11
			200,000	155,370	0.11
		合計:モンゴル	200,000	155,370	0.11
国債	547,000	モロッコ			
		KINGDOM OF MOROCCO 5.5% 11/12/42 RE	509,898	543,445	0.39
			509,898	543,445	0.39
		合計:モロッコ	509,898	543,445	0.39

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ナミビア					
国債					
USD	200,000	REP OF NAMIBIA 5.25% 29/10/25 REGS	198,086	189,020	0.14
			198,086	189,020	0.14
		合計: ナミビア	198,086	189,020	0.14
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,759,000	MAJAPAHIT HLDS 7.75% 20/01/20 REGS	4,282,742	4,279,622	3.09
USD	850,000	MAJAPAHIT HLDG 8% 07/08/19	1,023,918	966,875	0.70
USD	200,000	KAZMUNAIGAZ FIN 6.375% 09/4/21	196,067	198,860	0.14
USD	200,000	KAZAKHSTAN TEMIR 6.95% 10/7/42 REGS	180,000	167,500	0.12
			5,682,727	5,612,857	4.05
		合計: オランダ	5,682,727	5,612,857	4.05
ナイジェリア					
国債					
USD	200,000	REP OF NIGERIA 6.75% 28/01/21 REGS	214,083	188,108	0.14
			214,083	188,108	0.14
		合計: ナイジェリア	214,083	188,108	0.14
パキスタン					
国債					
USD	800,000	ISLAM REP PAKISTAN 7.125% 31/03/16	817,550	800,727	0.58
USD	415,000	ISLAMIC REP PAKIST 7.25% 15/4/19 R	427,777	427,243	0.31
USD	455,000	ISLAM REP PAKISTAN 7.875% 31/3/36 R	332,176	386,750	0.28
USD	300,000	ISLAM REP PAKISTAN 6.875% 1/6/17 RE	303,250	307,046	0.22
			1,880,753	1,921,766	1.39
		合計: パキスタン	1,880,753	1,921,766	1.39
パナマ					
国債					
USD	700,000	REP PANAMA 3.75% 16/03/25	685,800	705,250	0.50
USD	600,000	REP OF PANAMA 4% 22/09/24	606,675	618,768	0.45
			1,292,475	1,324,018	0.95
その他債券					
USD	650,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	762,029	804,375	0.58
			762,029	804,375	0.58
		合計: パナマ	2,054,504	2,128,393	1.53
パラグアイ					
国債					
USD	400,000	REP OF PARAGUAY 6.1% 11/08/44 REGS	391,800	388,000	0.28
			391,800	388,000	0.28
		合計: パラグアイ	391,800	388,000	0.28
ペルー					
国債					
USD	1,700,000	REP OF PERU 7.125% 30/03/19	1,946,499	1,944,800	1.41
USD	650,000	REP OF PERU 5.625% 18/11/50	668,474	695,500	0.50
USD	390,000	REP OF PERU 8.75% 21/11/33	553,080	553,800	0.40
USD	450,000	REP OF PERU 4.125% 25/08/27	451,313	460,575	0.33
			3,619,366	3,654,675	2.64
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CORP FINANCIERA 4.75% 15/07/25 REGS	198,528	197,566	0.14
			198,528	197,566	0.14
		合計: ペルー	3,817,894	3,852,241	2.78

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
フィリピン					
国債					
USD	250,000	REP OF PHILIPPINES 7.75% 14/01/31	352,500	370,906	0.27
USD	236,000	REP OF PHILIPPINES 3.7% 01/03/41	236,000	240,973	0.17
			588,500	611,879	0.44
普通社債(固定金利債)					
USD	2,480,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	3,544,382	3,757,200	2.71
USD	690,000	DEV BK PHILIPPINES 5.5% 25/03/21	720,643	771,279	0.56
			4,265,025	4,528,479	3.27
		合計:フィリピン	4,853,525	5,140,358	3.71
ポーランド					
国債					
USD	1,110,000	REP OF POLAND 3% 17/03/23	1,096,509	1,116,993	0.80
USD	600,000	REP OF POLAND 5% 23/03/22	669,460	674,862	0.49
USD	280,000	REP OF POLAND 4% 22/01/24	301,420	300,692	0.22
USD	200,000	REP OF POLAND 5.125% 21/04/21	227,000	224,684	0.16
			2,294,389	2,317,231	1.67
		合計:ポーランド	2,294,389	2,317,231	1.67
ルーマニア					
国債					
USD	400,000	ROMANIA GVT 4.375% 22/08/23 REGS	421,400	426,106	0.30
USD	260,000	ROMANIA GVT 6.125% 22/01/44 REGS	255,343	313,170	0.23
USD	260,000	ROMANIA GVT 4.875% 22/01/24 REGS	257,044	286,814	0.21
			933,787	1,026,090	0.74
		合計:ルーマニア	933,787	1,026,090	0.74
ロシア					
国債					
USD	1,600,000	RUSSIAN FED 5% 29/04/20 REGS	1,647,125	1,668,832	1.19
USD	1,600,000	RUSSIAN FED 5.625% 04/04/42	1,476,999	1,544,400	1.11
USD	1,000,000	RUSSIAN FED 4.875% 16/09/23 REGS	1,011,138	1,034,170	0.75
USD	800,000	RUSSIAN FED 4.5% 04/04/22 REGS	800,150	812,760	0.59
USD	800,000	RUSSIAN FED 3.5% 16/01/19 REGS	794,500	802,208	0.58
USD	400,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	395,750	397,288	0.29
			6,125,662	6,259,658	4.51
		合計:ロシア	6,125,662	6,259,658	4.51
セネガル					
国債					
USD	200,000	REP OF SENEGAL 6.25% 30/07/24 REGS	186,750	182,292	0.13
			186,750	182,292	0.13
		合計:セネガル	186,750	182,292	0.13
セルビア					
国債					
USD	500,000	REP OF SERBIA 4.875% 25/02/20 REGS	512,250	509,150	0.37
USD	230,000	REP OF SERBIA 5.875% 03/12/18 REGS	244,893	241,155	0.17
USD	200,000	REP OF SERBIA 7.25% 28/09/21 REGS	226,000	224,916	0.16
			983,143	975,221	0.70
その他債券					
USD	300,000	REP OF SERBIA 6.75% 01/11/24 REGS	91,082	95,933	0.07
			91,082	95,933	0.07
		合計:セルビア	1,074,225	1,071,154	0.77

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
スロバキア					
国債					
USD	300,000	REP OF SLOVAKIA 4.375% 21/5/22 REGS	315,900	340,470	0.25
			315,900	340,470	0.25
		合計:スロバキア	315,900	340,470	0.25
南アフリカ					
国債					
USD	680,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 16/09/25	749,599	712,674	0.51
USD	400,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 30/05/22	438,760	422,600	0.30
USD	400,000	REP OF STH AFRICA 5.5% 09/03/20	435,149	417,800	0.30
USD	300,000	REP OF STH AFRICA 4.665% 17/01/24	308,000	292,428	0.21
USD	300,000	REP OF SOUTH AFRICA 5.375% 24/7/44	280,425	277,500	0.20
USD	200,000	REP OF STH AFRICA 6.875% 27/05/19	215,350	216,940	0.16
			2,427,283	2,339,942	1.68
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	ESKOM HLDG 5.75% 26/01/21 REGS	383,267	349,832	0.25
USD	300,000	ESKOM HLDG 6.75% 06/08/23 REGS	314,625	260,178	0.19
USD	200,000	TRANSNET SOC LTD 4% 26/07/22 REGS	175,900	174,162	0.13
			873,792	784,172	0.57
		合計:南アフリカ	3,301,075	3,124,114	2.25
スリランカ					
国債					
USD	480,000	REP OF SRI LANKA 6.25% 27/7/21 REGS	461,760	448,424	0.32
USD	200,000	REP OF SRI LANKA 6% 14/01/19 REGS	206,500	197,924	0.14
USD	200,000	REP OF SRI LANKA 6.25% 4/10/20 REGS	203,375	193,100	0.14
USD	200,000	REP OF SRI LANKA 5.125% 11/4/19 REG	200,000	192,532	0.14
			1,071,635	1,031,980	0.74
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	NTL SAVING BANK 8.875% 18/9/18 REGS	417,700	411,300	0.30
			417,700	411,300	0.30
		合計:スリランカ	1,489,335	1,443,280	1.04
タンザニア					
その他債券					
USD	200,000	UNITED REP OF TANZ FRN 08/03/20	204,000	194,500	0.14
			204,000	194,500	0.14
		合計:タンザニア	204,000	194,500	0.14
タイ					
その他債券					
THB	7,381,000	THAILAND GVT BD 4.26% 12/12/37	244,272	254,594	0.18
			244,272	254,594	0.18
		合計:タイ	244,272	254,594	0.18
チュニジア					
普通社債(固定金利債)					
USD	280,000	BANQ CENT TUNIS 5.75% 30/01/25 reGS	277,382	241,802	0.17
			277,382	241,802	0.17
		合計:チュニジア	277,382	241,802	0.17
トルコ					
国債					
USD	2,600,000	REP OF TURKEY 3.25% 23/03/23	2,402,692	2,398,500	1.72
USD	1,450,000	REP OF TURKEY 7.375% 05/02/25	1,720,943	1,700,705	1.23
USD	900,000	REP OF TURKEY 7.5% 07/11/19	1,010,250	1,010,185	0.73
USD	700,000	REP OF TURKEY 6.25% 26/09/22	757,350	762,125	0.55
USD	570,000	REP OF TURKEY 8% 14/02/34	703,000	713,868	0.51

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名		取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	600,000	REP OF TURKEY 5.625%	30/03/21	642,000	635,700	0.46
USD	500,000	REP OF TURKEY 5.125%	25/03/22	520,375	515,191	0.37
USD	500,000	REP OF TURKEY 4.25%	14/04/26	467,850	473,795	0.34
USD	500,000	REP OF TURKEY 4.875%	16/04/43	444,350	439,375	0.32
USD	350,000	REP OF TURKEY 6%	14/01/41	361,375	357,732	0.26
USD	300,000	REP OF TURKEY 6.875%	17/03/36	325,018	336,573	0.24
USD	300,000	REP OF TURKEY 5.75%	22/03/24	322,500	317,307	0.23
				9,677,703	9,661,056	6.96
普通社債(固定金利債)						
USD	400,000	EXPORT CRED BK TURKEY 5%	23/9/21 RE	397,000	395,652	0.29
				397,000	395,652	0.29
		合計:トルコ		10,074,703	10,056,708	7.25
		ウクライナ				
変動金利債						
USD	210,000	UKRAINE GVT FRN 31/05/40	GDP	117,032	65,142	0.05
				117,032	65,142	0.05
国債						
USD	392,000	UKRAINE GVT 7.75%	01/09/20	405,890	348,958	0.25
USD	304,000	UKRAINE GVT 7.75%	01/09/22	303,788	265,301	0.19
USD	300,000	UKRAINE GVT 7.75%	01/09/25	269,200	251,250	0.18
USD	300,000	UKRAINE GVT 7.75%	01/09/26	277,000	248,730	0.18
USD	300,000	UKRAINE GVT 7.75%	01/09/27	278,000	247,560	0.18
USD	200,000	UKRAINE GVT 7.75%	01/09/23	189,400	172,000	0.12
USD	200,000	UKRAINE GVT 7.75%	01/09/24	189,000	170,040	0.12
				1,912,278	1,703,839	1.22
その他債券						
USD	200,000	OSCHADBANK 9.625%	20/03/25 REGs	184,000	160,000	0.12
				184,000	160,000	0.12
		合計:ウクライナ		2,213,310	1,928,981	1.39
		イギリス				
普通社債(固定金利債)						
USD	200,000	BIZ FINANCE 9.75%	22/01/25 REGS	190,000	160,000	0.12
				190,000	160,000	0.12
		合計:イギリス		190,000	160,000	0.12
		アメリカ				
国債						
USD	362,000	UKRAINE GVT 7.75%	01/09/21	376,958	318,632	0.23
				376,958	318,632	0.23
普通社債(固定金利債)						
USD	200,000	COMISION FEDERA 6.125%	16/06/45 REG	181,000	191,500	0.14
USD	200,000	CAIXA ECONOMICA 4.5%	03/10/18	183,500	190,378	0.14
				364,500	381,878	0.28
		合計:アメリカ		741,458	700,510	0.51
		ウルグアイ				
その他債券						
USD	836,812	REP OF URUGUAY 4.5%	14/08/24	835,414	874,469	0.63
USD	520,000	REP ORIENT URUGUAY 5.1%	18/06/50	474,763	464,100	0.33
USD	350,000	REP OF URUGUAY 7.875%	PIK 15/01/33	441,457	440,125	0.32
USD	200,000	REP OF URUGUAY 4.375%	27/10/27	198,300	200,000	0.14
USD	80,000	REP ORIENT URUGUAY 6.875%	28/9/25	95,280	94,000	0.07
USD	100,000	REP OF URUGUAY 4.125%	20/11/45	81,250	81,000	0.06
				2,126,464	2,153,694	1.55
		合計:ウルグアイ		2,126,464	2,153,694	1.55

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ベネズエラ					
国債					
USD	850,000	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	675,264	342,125	0.24
USD	850,000	REP OF VENEZUELA 7.65% 21/04/25	524,125	306,000	0.22
USD	800,000	REP OF VENEZUELA 7% 31/03/38	456,083	280,000	0.20
USD	500,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	172,300	183,750	0.13
USD	430,000	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	164,565	160,175	0.12
USD	400,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	152,800	146,000	0.11
USD	400,000	REP OF VENEZUELA 6% 09/12/20 REGS	138,000	141,000	0.10
USD	334,000	REP OF VENEZUELA 7% 01/12/18 REGS	130,928	132,765	0.10
USD	300,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 15/09/27	122,850	120,750	0.09
USD	300,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	135,000	112,500	0.08
			2,671,915	1,925,065	1.39
その他債券					
USD	1,400,000	PETROLEOS VENEZ 8.5% 02/11/17	548,267	462,000	0.32
USD	1,080,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	389,404	341,820	0.24
USD	1,000,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	343,000	313,750	0.23
USD	800,000	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	306,160	287,600	0.21
USD	600,000	PETROLEOS VENEZU 12.75% 17/02/22 RE	303,400	255,300	0.18
USD	600,000	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	247,945	244,500	0.18
USD	530,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	352,933	232,538	0.17
USD	400,000	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	137,500	146,000	0.11
			2,628,609	2,283,508	1.64
普通社債(固定金利債)					
USD	860,000	PETROLEOS VENEZUELA 5.25% 12/04/17	421,782	397,750	0.29
			421,782	397,750	0.29
		合計:ベネズエラ	5,722,306	4,606,323	3.32
ベトナム					
国債					
USD	383,000	REP OF VIETNAM 4.8% 19/11/24 REGS	385,344	377,087	0.27
USD	185,000	REP SOCIAL VIETNAM 6.75% 29/1/20	201,650	204,243	0.15
			586,994	581,330	0.42
		合計:ベトナム	586,994	581,330	0.42
ザンビア					
国債					
USD	300,000	REP OF ZAMBIA 5.375% 20/09/22 REGS	294,324	210,042	0.15
			294,324	210,042	0.15
		合計:ザンビア	294,324	210,042	0.15
組入資産合計			121,326,660	118,996,652	85.80

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2016年2月29日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2016年2月29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。

FCクラス:

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	272,812,798	USD	2,396,603	2016年3月22日	23,969
JPY	2,188,434	USD	19,247	2016年3月22日	170
JPY	539,538	USD	4,746	2016年3月22日	41
JPY	189,921	USD	1,681	2016年3月22日	3
JPY	339,848	USD	3,033	2016年3月22日	(18)
USD	17	JPY	1,999	2016年3月22日	0
USD	4,438	JPY	504,629	2016年3月22日	(39)
USD	5,670	JPY	644,657	2016年3月22日	(50)
CLP	565,000,000	USD	783,201	2016年3月11日	30,953
CLP	565,000,000	USD	784,996	2016年3月11日	29,157
USD	4,117,476	TRY	12,430,695	2016年5月25日	25,103
USD	2,162,293	PLN	8,540,000	2016年5月9日	24,022
CLP	287,000,000	USD	394,638	2016年3月11日	18,923
USD	383,784	MXN	6,677,182	2016年3月7日	18,221
USD	346,661	MXN	6,022,818	2016年3月7日	16,924
IDR	4,400,000,000	USD	312,301	2016年3月4日	16,515
USD	371,259	MXN	6,500,000	2016年3月7日	15,397
USD	371,138	MXN	6,500,000	2016年3月7日	15,275
MXN	15,000,000	USD	808,301	2016年3月7日	12,920
USD	757,409	MXN	13,600,000	2016年3月7日	12,835
MXN	15,000,000	USD	809,579	2016年3月7日	11,642
USD	754,233	MXN	13,600,000	2016年3月7日	9,659
MXN	7,700,000	USD	413,075	2016年3月7日	8,485
USD	383,215	MXN	6,900,000	2016年3月7日	5,453
MXN	7,500,000	USD	405,191	2016年3月7日	5,419
USD	382,518	MXN	6,900,000	2016年3月7日	4,756
USD	839,170	ZAR	13,600,000	2016年4月13日	4,028
USD	416,247	SGD	580,000	2016年3月31日	3,660
MXN	4,000,000	USD	216,016	2016年4月11日	2,328
IDR	4,500,093,750	USD	331,133	2016年4月26日	2,106
COP	430,000,000	USD	125,942	2016年4月6日	2,007
USD	132,569	COP	440,000,000	2016年4月6日	1,645
IDR	1,250,000,000	USD	91,844	2016年3月22日	1,281
USD	181,887	MXN	3,300,000	2016年3月7日	1,219
USD	98,858	PLN	390,000	2016年3月22日	1,167
MXN	7,000,000	USD	382,185	2016年3月7日	1,052
IDR	1,875,000,000	USD	139,136	2016年3月3日	1,000
MXN	7,200,000	USD	393,244	2016年3月7日	942
MXN	7,000,000	USD	382,297	2016年3月7日	939
IDR	1,200,000,000	USD	88,639	2016年3月15日	872
USD	155,585	TRY	470,000	2016年5月25日	854
IDR	1,874,812,500	USD	139,391	2016年3月7日	626
IDR	1,875,093,750	USD	138,332	2016年4月26日	521
EUR	190,182	PLN	830,000	2016年5月9日	327
THB	14,700,000	USD	411,881	2016年3月9日	114
IDR	1,875,000,000	USD	139,769	2016年3月14日	109
USD	50,785	THB	1,811,101	2016年4月18日	81
USD	814,780	INR	56,000,000	2016年3月17日	30
THB	14,700,000	USD	411,996	2016年3月9日	(1)
MXN	7,200,000	USD	394,210	2016年3月7日	(24)
USD	1,555,131	INR	106,900,000	2016年3月17日	(169)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	139,925	IDR	1,875,000,000	2016年3月3日	(212)
USD	152,705	EUR	140,000	2016年3月29日	(329)
INR	10,300,000	USD	150,529	2016年3月10日	(437)
USD	77,964	CLP	55,000,000	2016年5月26日	(695)
COP	710,000,000	USD	213,855	2016年3月16日	(1,959)
USD	440,724	THB	15,800,000	2016年3月9日	(2,101)
USD	409,813	THB	14,700,000	2016年3月9日	(2,182)
INR	56,000,000	USD	817,400	2016年3月17日	(2,651)
INR	56,000,000	USD	817,400	2016年3月17日	(2,651)
USD	832,407	ZAR	13,600,000	2016年4月13日	(2,734)
USD	1,489,093	BRL	6,022,430	2016年4月4日	(2,949)
USD	155,754	MXN	2,900,000	2016年3月7日	(3,015)
MXN	7,000,000	USD	386,023	2016年4月11日	(3,922)
COP	1,410,000,000	USD	424,827	2016年3月16日	(4,018)
USD	185,472	THB	6,769,749	2016年3月14日	(4,241)
USD	206,635	COP	710,000,000	2016年3月16日	(5,262)
INR	56,000,000	USD	820,034	2016年3月17日	(5,284)
USD	375,584	SGD	537,333	2016年3月31日	(6,652)
ZAR	6,600,000	USD	413,235	2016年4月13日	(7,946)
ZAR	6,600,000	USD	413,856	2016年4月13日	(8,567)
USD	154,792	IDR	2,232,107,768	2016年6月24日	(8,790)
USD	453,573	SGD	650,000	2016年3月31日	(8,809)
USD	203,760	MXN	3,900,000	2016年4月11日	(9,124)
USD	157,723	IDR	2,277,534,223	2016年6月24日	(9,188)
USD	157,201	IDR	2,272,358,009	2016年6月24日	(9,331)
USD	409,882	COP	1,410,000,000	2016年3月16日	(10,927)
USD	415,909	CLP	298,000,000	2016年4月18日	(11,713)
USD	417,788	MXN	7,900,000	2016年4月11日	(13,440)
USD	414,060	CLP	298,000,000	2016年4月18日	(13,562)
USD	805,531	ZAR	13,400,000	2016年4月13日	(17,329)
ZAR	6,550,000	USD	420,964	2016年4月13日	(18,745)
ZAR	6,550,000	USD	421,016	2016年4月13日	(18,797)
ZAR	6,600,000	USD	425,736	2016年4月13日	(20,447)
ZAR	6,600,000	USD	426,385	2016年4月13日	(21,096)
USD	383,359	CLP	282,000,000	2016年3月11日	(22,997)
ZAR	6,600,000	USD	428,891	2016年4月13日	(23,602)
ZAR	7,900,000	USD	511,541	2016年4月13日	(26,423)
USD	802,236	ZAR	13,500,000	2016年4月13日	(26,765)
USD	748,344	CLP	543,000,000	2016年3月11日	(34,108)
USD	747,726	CLP	543,000,000	2016年3月11日	(34,726)
EUR	2,012,910	USD	2,256,417	2016年5月9日	(53,386)
USD	947,608	IDR	13,584,000,000	2016年5月17日	(54,553)
					<u>(203,216)</u>

注記2 - 先物契約

2016年2月29日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
買い持ちポジション					
KRW	3	FUT KOREA 10YR BOND 5%	2016年3月	314,105	11,539
KRW	12	FUT KOREA 3YR BOND 5%	2016年3月	1,071,507	9,440
USD	78	FUT US NOTE 10YR 6%	2016年6月	10,175,344	(8,531)
				<u>11,560,956</u>	<u>12,448</u>
売り持ちポジション					
USD	(4)	FUT US LONG BD 20YR 6%	2016年6月	(658,625)	2,992
				<u>(658,625)</u>	<u>2,992</u>
					<u>15,440</u>

注記3 - 金利スワップ契約

2016年2月29日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
THB	96,500,000	Receive Floating (THFX 6M) - Pay Fixed (2.06%)	2016年4月4日	(3,441)	(813)
PLN	1,800,000	Receive Floating (WIBOR PLN 6M) - Pay Fixed (2.555%)	2026年1月26日	(345)	(14,943)
PLN	1,800,000	Receive Floating (WIBOR PLN 6M) - Pay Fixed (2.535%)	2026年1月28日	(308)	(14,133)
PLN	1,800,000	Receive Floating (WIBOR PLN 6M) - Pay Fixed (2.535%)	2026年1月28日	(308)	(14,133)
				<u>(4,402)</u>	<u>(44,022)</u>

Nomura Multi Managers Fund II – Emerging Markets Local Currency Debt
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券FC/FD

2016年3月31日決算

(計算期間:2015年4月1日～2016年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<p>◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する現地通貨建ての債券(以下、「新興国現地通貨建債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</p> <p>◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p>
投 資 態 度	<p>●新興国の政府および政府機関等の発行する現地通貨建債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。</p> <p>●投資顧問会社が、新興国現地通貨建債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●FCの外貨建資産については、原則としてJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)の通貨配分をベースに、対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。ただし、該当通貨での為替ヘッジが困難である場合、先進国通貨による代替ヘッジを行う場合があります。また、代替ヘッジによるリスク低減効果が小さい場合には、為替ヘッジを行わない場合があります。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> <p>●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。</p>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

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

純資産計算書
2016年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	78,380,024
(取得原価:83,550,420米ドル)	
現金預金等	3,562,351
外国為替先渡し契約に係る評価差益	204,539
通貨オプション契約の評価金額	268,567
(取得原価:281,916米ドル)	
デリバティブに係る委託証拠金	71,697
受益証券発行未収金	123,341
ブローカーからの受取金	306,636
未収収益	1,280,535
資産合計	84,197,690
負債	
銀行借越金	415,210
金利スワップ契約に係る評価差損	35,554
先物契約に係る評価差損	27,213
通貨オプション契約の評価金額	265,597
(取得原価:236,187米ドル)	
金利スワップ契約未払利息	13,375
未払費用	278,446
未払利子	30
負債合計	1,035,425
純資産総額	83,162,265

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	6,140	25,476	156,413,736
FDクラス(円)	7,612	1,207,867	9,194,354,973

運用計算書
2016年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	1,821
債券利息	4,360,967
金利スワップ契約に係る受取利息	245,491
雑収益	478
収益合計	4,608,757
費用	
投資顧問報酬	510,937
事務管理代行報酬	78,458
保管費用	23,560
金利スワップ契約に係る支払利息	296,572
当座借越利息	27
取引銀行報酬	95,060
銀行手数料	172,800
受託報酬	15,704
法務報酬	446
立替費用	7,844
専門家報酬	12,899
印刷・出版手数料	1,842
その他税	205,515
設立費用償却	5,232
雑費用	765
費用合計	1,427,661
純投資損益	3,181,096
投資有価証券売買に係る損益	(15,383,953)
先物契約に係る損益	(39,290)
通貨オプション契約に係る損益	183,544
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	1,177,027
金利スワップ契約に係る損益	(150,793)
当期実現純損益	(14,213,465)
投資有価証券評価損益の増減	7,497,783
先物契約に係る評価損益の増減	3,092
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	(150,030)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	266,721
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(178,683)
当期評価差損益	7,438,883
運用の結果による純資産の増減額	(3,593,486)

純資産変動計算書

2016年3月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	76,357,145
純投資損益	3,181,096
当期実現純損益	(14,213,465)
当期評価差損益	7,438,883
運用の結果による純資産の増減額	(3,593,486)
受益証券の発行手取金	16,364,865
受益証券の買戻支払金	(837,801)
	15,527,064
受益者への支払分配金	(5,128,458)
期末純資産総額	83,162,265

発行済受益証券数の変動表

2016年3月31日に終了する計測期間

(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	18,547
発行受益証券数	6,929
買戻受益証券数	0
期末発行済受益証券数	25,476
FDクラス	
期首受益証券数	990,236
発行受益証券数	230,047
買戻受益証券数	(12,416)
期末発行済受益証券数	1,207,867

統計情報

2016年3月31日現在

(未監査)

	2016	2015	2014
期末純資産総額(米ドル)	83,162,265	76,357,145	95,297,792
FCクラス(円)			
期末純資産総額	156,413,736	126,521,520	111,816,512
期末1口当たり純資産価格	6,140	6,822	8,167
FDクラス(円)			
期末純資産総額	9,194,354,973	9,052,378,183	9,701,007,407
期末1口当たり純資産価格	7,612	9,142	9,492

組入資産明細
2016年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ブラジル					
国債					
BRL	13,372	LETRA TESOIRO 0% 01/01/19 LTN	2,489,475	2,631,110	3.17
BRL	9,965	LETRA TESOIRO 0% 01/07/19 LTN	1,605,151	1,837,031	2.21
BRL	5,277	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/25 NTN F	1,578,082	1,239,292	1.49
BRL	4,370	LETRA TESOIRO NACL 0% 01/01/18 LTN	941,435	974,418	1.17
BRL	3,646	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/19 NTN F	833,411	966,249	1.16
BRL	3,551	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/18 NTN F	1,171,188	964,828	1.16
BRL	3,779	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/23 NTN F	850,104	916,852	1.10
BRL	567	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/27 NTN F	117,663	130,063	0.16
			<u>9,586,509</u>	<u>9,659,843</u>	<u>11.62</u>
		合計: ブラジル	<u>9,586,509</u>	<u>9,659,843</u>	<u>11.62</u>
ブルガリア					
国債					
EUR	575,000	REP OF BULGARIA 3.125% 26/03/35 MTN	606,946	602,544	0.73
EUR	445,000	REP OF BULGARIA 3% 21/03/28 12YR	487,952	504,177	0.61
EUR	345,000	REP OF BULGARIA 1.875% 21/03/23 7YR	378,127	386,280	0.46
			<u>1,473,025</u>	<u>1,493,001</u>	<u>1.80</u>
		合計: ブルガリア	<u>1,473,025</u>	<u>1,493,001</u>	<u>1.80</u>
コロンビア					
国債					
COP	3,259,600,000	TITULOS DE TESORERIA 10% 24/07/24 B	1,157,615	1,208,269	1.45
COP	3,335,200,000	TITULOS DE TESORERIA 7% 04/05/22 B	1,374,326	1,062,721	1.28
COP	1,895,100,000	TITULOS DE TESORERIA 7% 11/09/19 B	573,421	620,423	0.75
COP	1,894,900,000	TITULOS DE TESORERIA 7.75% 18/09/30	682,552	585,952	0.70
COP	1,379,100,000	TITULOS DE TESORERIA 11% 24/7/20 B	491,241	513,420	0.62
COP	1,574,000,000	TITULOS DE TESORERIA 7.5% 26/08/26	516,417	493,771	0.59
COP	999,300,000	TITULOS DE TESORERIA 6% 28/04/28 B	219,095	271,146	0.33
			<u>5,014,667</u>	<u>4,755,702</u>	<u>5.72</u>
普通社債(固定金利債)					
COP	1,748,000,000	EMGESA SA 8.75% 25/01/21 REGS	979,456	556,904	0.67
COP	896,000,000	EMPRESAS PUBLIC 8.375% 01/02/21 REG	492,302	282,922	0.34
COP	282,000,000	EMPRESA DE TELECOMM 7% 17/01/23 REG	159,506	72,559	0.09
			<u>1,631,264</u>	<u>912,385</u>	<u>1.10</u>
		合計: コロンビア	<u>6,645,931</u>	<u>5,668,087</u>	<u>6.82</u>
ハンガリー					
国債					
HUF	397,870,000	HUNGARY GVT 7.5% 12/11/20 20/A	1,723,782	1,785,163	2.15
HUF	420,420,000	HUNGARY GVT 2.5% 22/06/18 18/C	1,529,452	1,555,927	1.87
HUF	200,500,000	HUNGARY GVT 6% 24/11/23 23/A	864,197	891,693	1.07
HUF	147,150,000	HUNGARY GVT 5.5% 20/12/18 18/A	607,868	588,238	0.71
HUF	137,770,000	HUNGARY GVT 6.5% 24/06/19 19/A	575,396	575,334	0.69
HUF	120,080,000	HUNGARY GVT 5.5% 24/06/25 25/B	516,944	527,832	0.63
HUF	97,880,000	HUNGARY GVT 3% 26/06/24 24/B	356,527	360,074	0.43
HUF	92,900,000	HUNGARY GVT 4% 25/04/18 18/B	335,211	353,077	0.42
HUF	87,420,000	HUNGARY GVT 3.5% 24/06/20 20/B	314,587	338,009	0.41
HUF	89,080,000	HUNGARY GVT 6.75% 24/02/17 17/B	421,669	337,237	0.41
			<u>7,245,633</u>	<u>7,312,584</u>	<u>8.79</u>
		合計: ハンガリー	<u>7,245,633</u>	<u>7,312,584</u>	<u>8.79</u>

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
インドネシア					
国債					
IDR	30,570,000,000	INDONESIA GVT 9% 15/03/29 FR71	2,349,521	2,456,387	2.96
IDR	18,113,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/03/24 FR70	1,494,433	1,406,854	1.69
IDR	12,095,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/06/32 FR58	1,496,811	913,242	1.10
IDR	12,910,000,000	INDONESIA GVT 6.625% 15/05/33 FR65	1,353,237	826,208	0.99
IDR	9,812,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/07/21 FR53	697,097	764,251	0.92
IDR	8,536,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/09/26 FR56	628,252	671,616	0.81
IDR	7,992,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/03/34 FR68	586,019	609,367	0.73
IDR	7,970,000,000	INDONESIA GVT 5.25% 15/05/18 FR66	834,555	576,407	0.69
IDR	7,437,000,000	INDONESIA GVT 5.625% 15/05/23 FR63	771,268	495,559	0.60
IDR	3,613,000,000	INDONESIA GVT 7% 15/05/27 FR59	320,442	252,726	0.30
			10,531,635	8,972,617	10.79
		合計: インドネシア	10,531,635	8,972,617	10.79
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
ZAR	495,000	EUROPEAN INVEST BK 0% 31/12/18 EMTN	39,308	26,559	0.03
			39,308	26,559	0.03
		合計: ルクセンブルグ	39,308	26,559	0.03
マレーシア					
国債					
MYR	5,075,000	MALAYSIAN GVT 4.498% 15/04/30 0310	1,397,713	1,336,862	1.61
MYR	1,920,000	MALAYSIAN GVT 4.378% 29/11/19 0902	472,193	506,161	0.61
MYR	2,100,000	MALAYSIAN GVT 3.844% 15/04/33 0413	592,781	502,351	0.60
MYR	1,825,000	MALAYSIAN GVT 3.759% 15/03/19 0515	423,521	472,431	0.57
MYR	1,550,000	MALAYSIAN GVT 3.955% 15/9/25 0115	367,234	399,550	0.48
MYR	1,302,000	MALAYSIAN GVT 4.262% 15/09/16 1/06	415,457	335,230	0.40
MYR	1,277,000	MALAYSIAN GVT 4.012% 15/09/17 0210	408,332	331,503	0.40
MYR	1,230,000	MALAYSIAN GVT 3.795% 30/09/22 0215	297,693	315,400	0.38
MYR	900,000	MALAYSIA GVT 3.654% 31/10/19 0414	207,273	231,869	0.28
MYR	360,000	MALAYSIAN GVT 4.048% 30/09/21 0314	87,186	93,714	0.11
MYR	190,000	MALAYSIAN GVT 4.24% 07/02/18 2/03	65,647	49,510	0.06
			4,735,030	4,574,581	5.50
		合計: マレーシア	4,735,030	4,574,581	5.50
メキシコ					
国債					
MXN	334,924	MEXICAN BONOS DES 6.5% 10/06/21 M	1,978,442	2,044,520	2.47
MXN	147,237	MEXICAN BONOS DES 8.5% 18/11/38	1,162,131	1,038,716	1.25
MXN	24,838	MEXICAN UDIBONOS 4.5% 04/12/25 CPI	897,231	885,474	1.06
MXN	152,680	MEXICAN BONOS DES 5% 11/12/19 M	843,465	883,139	1.06
MXN	80,349	MEXICAN BONOS DES 8.5% 13/12/18 M10	515,321	510,070	0.61
MXN	75,980	MEXICAN BONOS DES 7.75% 13/11/42 M	482,840	499,830	0.60
MXN	82,084	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	499,434	499,683	0.60
MXN	55,740	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	408,101	447,432	0.54
MXN	65,766	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	396,637	431,244	0.52
MXN	63,845	MEXICAN FIXED RATE 8% 11/06/20 M	388,331	409,987	0.49
MXN	38,135	MEXICAN BONOS DES 7.75% 23/11/34 M	258,739	250,264	0.30
MXN	5,289	MEXICAN UDIBONOS 4% 13/06/19 CPI	180,194	176,711	0.21
MXN	19,091	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	131,614	123,256	0.15
MXN	10,439	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	67,950	72,732	0.09
MXN	10,286	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	57,372	58,900	0.07
MXN	6,732	MEXICAN FIXED RATE 10% 05/12/24	50,177	50,248	0.06
MXN	4,451	MEXICAN FIXED RATE 8% 07/12/23 M 20	27,746	29,460	0.04
			8,345,725	8,411,666	10.12
普通社債(固定金利債)					
MXN	240,000	PETROLEOS MEX 7.47% 12/11/26 14-2	1,419,806	1,210,452	1.45
EUR	410,000	PETROLEOS MEX 3.75% 15/03/19 EMTN	449,164	473,360	0.57
			1,868,970	1,683,812	2.02
		合計: メキシコ	10,214,695	10,095,478	12.14

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ペルー					
国債					
PEN	2,590	PERU GVT/BONOS TESOR 5.7% 12/08/24	788,571	724,921	0.88
PEN	1,390	REP OF PERU 6.95% 12/08/31	431,989	403,137	0.48
PEN	1,425	REP OF PERU 6.85% 12/02/42	596,755	392,268	0.47
PEN	713	PERU BONO SOBERANO 8.2% 12/08/26	289,261	230,975	0.28
			2,106,576	1,751,301	2.11
		合計: ペルー	2,106,576	1,751,301	2.11
ポーランド					
国債					
PLN	11,690,000	POLAND GVT BOND 4% 25/10/23 1023	3,527,765	3,420,130	4.12
PLN	4,990,000	POLAND GVT BOND 5.75% 23/09/22 0922	1,602,195	1,597,917	1.92
PLN	2,150,000	POLAND GVT BD 3.25% 25/07/19 0719	563,811	601,661	0.72
PLN	1,725,000	POLAND GVT BOND 5.5% 25/10/19 1019	488,260	519,482	0.62
PLN	1,570,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/26 0726	406,641	405,280	0.49
PLN	1,195,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	368,939	332,017	0.40
PLN	765,000	POLAND GVT BD 1.5% 25/04/20 0420	181,371	199,981	0.24
PLN	525,000	POLAND GVT BOND 5.75% 25/04/29 0429	209,575	177,551	0.21
PLN	100,000	POLAND GVT BOND 5.75% 25/10/21 1021	29,680	31,507	0.04
			7,378,237	7,285,526	8.76
		合計: ポーランド	7,378,237	7,285,526	8.76
ロシア					
国債					
RUB	59,165,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23 6215	793,745	781,933	0.94
RUB	45,995,000	RUSSIAN FED 7.6% 14/04/21 6205	600,936	640,072	0.77
RUB	44,905,000	RUSSIAN FED 7.6% 20/07/22 6209	571,701	517,555	0.74
RUB	36,535,000	RUSSIA GOVT 8.5% 17/09/31 6218	441,820	515,966	0.62
RUB	30,325,000	RUSSIA GOVT 7.5% 18/08/21 6217	390,313	416,199	0.50
RUB	28,435,000	RUSSIA FED 7% 25/01/23 6211	386,045	377,601	0.45
RUB	22,115,000	RUSSIA GOVT 6.4% 27/05/20 6214	280,799	296,997	0.36
RUB	12,450,000	RUSSIAN FED 7.5% 27/02/19 6208	168,496	175,917	0.21
RUB	6,310,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28 6212	57,020	80,555	0.10
RUB	2,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27 6207	41	28	0.00
			3,690,916	3,902,823	4.69
		合計: ロシア	3,690,916	3,902,823	4.69
南アフリカ					
国債					
ZAR	38,100,000	REP OF STH AFRICA 8% 31/01/30 2030	3,240,093	2,259,580	2.71
ZAR	30,970,000	REP OF STH AFRICA 6.75% 31/3/21R208	2,114,841	1,916,471	2.30
ZAR	17,580,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	1,216,750	1,288,916	1.55
ZAR	14,285,000	REP OF STH AFRICA 7.75% 28/02/23	1,074,404	898,087	1.08
ZAR	9,600,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	836,896	569,897	0.69
ZAR	9,460,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	713,367	505,586	0.61
ZAR	6,650,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	382,445	398,015	0.48
ZAR	5,430,000	REP OF STH AFRICA 8.5% 31/1/37 2037	369,848	321,146	0.39
ZAR	6,855,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	394,488	318,649	0.38
ZAR	3,395,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	314,182	158,288	0.19
			10,657,314	8,634,635	10.38
		合計: 南アフリカ	10,657,314	8,634,635	10.38

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
タイ					
国債					
THB	21,665,000	THAILAND GVT 3.65% 17/12/21	642,051	686,985	0.83
THB	12,590,000	THAILAND GVT 4.875% 22/06/29	452,091	477,934	0.57
THB	11,650,000	THAILAND GVT BD 3.85% 12/12/25	367,637	392,845	0.47
THB	13,525,000	THAILAND GVT 1.25% 12/03/28 CPI	337,902	373,864	0.45
THB	6,450,000	THAILAND GVT 4.125% 18/11/16	207,081	186,183	0.22
THB	3,000,000	THAILAND GVT 1.2% 14/07/21 CPI	86,118	88,846	0.11
			2,092,880	2,206,657	2.65
		合計: タイ	2,092,880	2,206,657	2.65
トルコ					
国債					
TRY	4,525,000	TURKEY GOVT 7.4% 05/02/20	1,530,068	1,483,283	1.78
TRY	2,405,000	REP OF TURKEY 8.8% 27/09/23	1,003,387	803,844	0.97
TRY	1,925,000	TURKEY GOVT 7.1% 08/03/23	534,755	586,338	0.71
TRY	1,625,000	TURKEY GVT 9.4% 08/07/20	552,620	568,947	0.68
TRY	1,455,000	TURKEY GOVT 9% 24/07/24	647,581	492,737	0.59
TRY	1,320,000	TURKEY GOVT 10.5% 15/01/20	445,888	479,631	0.58
TRY	1,375,000	REP OF TURKEY 8.8% 14/11/18	449,250	475,278	0.57
TRY	1,150,000	TURKEY GOVT 10.7% 17/02/21	393,104	422,528	0.51
TRY	1,235,000	TURKEY GOVT 8.5% 10/07/19	395,513	421,612	0.51
TRY	1,030,000	TURKEY GOVT 10.4% 20/03/24	504,628	376,257	0.45
TRY	800,000	TURKEY GOVT 9.5% 12/01/22	273,141	279,668	0.34
TRY	635,000	TURKEY GOVT 8% 12/03/25	219,229	201,513	0.24
TRY	535,000	TURKEY GOVT 8.5% 14/09/22	163,466	177,874	0.21
			7,112,630	6,769,510	8.14
		合計: トルコ	7,112,630	6,769,510	8.14
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
ZAR	600,000	EBRD 0% 31/12/20 EMTN	40,101	26,822	0.03
			40,101	26,822	0.03
		合計: イギリス	40,101	26,822	0.03
組入資産合計			83,550,420	78,380,024	94.25

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2016年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、評価金額は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2016年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	144,255,020	USD	1,271,032	2016年4月22日	12,665
USD	11	JPY	1,249	2016年4月22日	0
USD	2,485	JPY	281,892	2016年4月22日	(24)
USD	3,113	JPY	353,120	2016年4月22日	(30)
BRL	6,550,000	USD	1,603,623	2016年6月2日	189,750
MYR	15,882,000	USD	3,841,799	2016年6月15日	186,071
RUB	185,039,000	USD	2,563,470	2016年6月15日	109,309
MXN	31,580,000	USD	1,680,100	2017年2月10日	97,518
BRL	2,730,000	USD	694,479	2016年6月2日	52,988
MXN	17,810,000	USD	952,136	2017年2月10日	50,377
BRL	1,296,000	USD	316,715	2016年4月18日	42,224
COP	1,783,268,000	USD	554,498	2016年6月15日	31,577
TRY	2,727,000	USD	915,438	2016年6月15日	27,175
MXN	12,358,000	USD	683,877	2016年6月15日	26,581
RON	5,902,000	USD	1,472,885	2016年6月15日	25,431
RUB	32,140,000	USD	442,151	2016年6月15日	22,092
BRL	586,000	USD	142,267	2016年6月2日	18,178
EUR	715,000	USD	797,074	2016年6月15日	15,971
PLN	1,760,000	USD	452,515	2016年6月15日	15,275
BRL	1,160,000	USD	302,713	2016年6月2日	14,891
RUB	24,540,000	USD	341,639	2016年6月15日	12,826
USD	1,019,283	IDR	13,576,852,000	2016年6月15日	9,753
PLN	1,143,000	USD	294,155	2016年6月15日	9,642
ZAR	1,750,000	USD	107,745	2016年5月3日	8,832
TRY	439,000	USD	121,995	2018年2月20日	8,605
BRL	750,000	USD	197,461	2016年6月2日	7,886
PHP	16,910,000	USD	357,807	2016年6月15日	7,847
BRL	288,000	USD	71,540	2016年6月2日	7,313
PLN	2,661,000	USD	700,244	2016年6月15日	7,022
TRY	290,000	USD	95,923	2016年4月27日	5,629
MXN	10,189,000	USD	580,503	2016年6月15日	5,259
MXN	2,906,000	USD	162,594	2016年6月15日	4,471
BRL	1,053,000	USD	284,271	2016年6月2日	4,037
MYR	950,000	USD	237,114	2016年6月15日	3,817
RON	845,000	USD	210,723	2016年6月15日	3,794
RON	546,000	USD	135,212	2016年6月15日	3,399
BRL	118,000	USD	29,005	2016年6月2日	3,303
BRL	890,000	USD	240,670	2016年6月2日	3,009
THB	34,950,000	USD	987,567	2016年6月15日	2,977
BRL	765,000	USD	206,717	2016年6月2日	2,738
MXN	6,330,000	USD	361,482	2016年6月15日	2,427
TRY	103,000	USD	28,646	2018年2月20日	1,996
BRL	425,000	USD	115,222	2016年6月2日	1,141
BRL	230,000	USD	61,936	2016年6月2日	1,037
KRW	19,030,000	USD	15,724	2016年6月15日	902
BRL	225,000	USD	60,876	2016年6月2日	728
MXN	2,124,000	USD	121,431	2016年6月15日	677
TRY	28,000	USD	7,782	2018年2月20日	548
USD	6,556	TRY	19,000	2016年6月15日	(11)
RUB	15,510,000	USD	224,132	2016年6月15日	(100)
USD	63,510	COP	197,200,000	2016年9月30日	(116)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	97,560	PEN	332,000	2016年6月15日	(119)
THB	90,975,000	USD	2,578,656	2016年6月15日	(265)
USD	53,728	HUF	15,082,000	2016年6月15日	(604)
USD	470,375	HUF	130,745,000	2016年6月15日	(623)
USD	104,480	IDR	1,414,670,000	2016年6月15日	(709)
IDR	9,506,000,000	USD	707,765	2016年6月15日	(930)
HUF	44,370,000	USD	161,425	2016年6月15日	(1,586)
USD	65,173	PEN	227,000	2016年6月15日	(1,614)
USD	45,168	RUB	3,258,000	2016年6月15日	(1,891)
USD	87,788	MXN	1,560,000	2016年6月15日	(1,896)
USD	128,329	HUF	36,212,000	2016年6月15日	(2,121)
USD	37,175	MYR	155,000	2016年6月15日	(2,134)
USD	189,833	MYR	760,000	2016年7月29日	(2,336)
IDR	1,901,000,000	USD	143,688	2016年6月15日	(2,336)
USD	519,970	IDR	7,017,000,000	2016年6月7日	(2,612)
ARS	3,015,000	USD	183,617	2016年10月3日	(2,719)
USD	269,798	HUF	75,905,000	2016年6月15日	(3,644)
USD	163,958	PEN	570,000	2016年6月15日	(3,746)
USD	117,039	BRL	442,000	2016年6月2日	(3,979)
USD	471,874	BRL	1,739,000	2016年6月2日	(4,259)
USD	143,136	MXN	2,562,000	2016年5月16日	(4,548)
USD	120,302	RUB	8,681,000	2016年6月15日	(5,090)
USD	181,267	BRL	682,000	2016年6月2日	(5,463)
USD	181,119	BRL	683,000	2016年6月2日	(5,885)
USD	121,456	RUB	8,842,000	2016年6月15日	(6,261)
USD	381,956	CLP	263,512,000	2016年6月15日	(6,685)
USD	176,697	RUB	12,853,000	2016年6月15日	(8,956)
USD	159,811	TRY	570,000	2018年2月20日	(9,761)
USD	843,760	RUB	58,230,000	2016年4月18日	(10,074)
USD	151,437	BRL	590,000	2016年6月2日	(10,103)
USD	518,011	AUD	695,000	2016年6月15日	(11,135)
USD	709,492	MYR	2,844,000	2016年6月15日	(11,781)
USD	681,991	BRL	2,507,000	2016年4月18日	(12,346)
USD	125,234	BRL	500,000	2016年5月4日	(12,720)
USD	111,233	BRL	455,000	2016年6月2日	(13,345)
USD	387,217	TRY	1,159,000	2016年6月15日	(13,402)
USD	230,312	MXN	4,346,000	2017年2月21日	(14,093)
USD	2,880,563	HUF	803,634,000	2016年6月15日	(14,463)
USD	418,288	ZAR	6,555,000	2016年6月15日	(14,498)
USD	1,555,993	CNH	10,203,000	2016年6月15日	(14,897)
USD	1,139,298	BRL	4,217,000	2016年6月2日	(15,306)
USD	468,338	MXN	8,396,000	2016年4月18日	(16,957)
USD	504,596	NZD	760,000	2016年6月15日	(17,350)
USD	334,976	RUB	24,393,000	2016年6月15日	(17,366)
USD	864,215	EUR	776,000	2016年6月15日	(18,195)
USD	603,058	MXN	10,811,000	2016年6月15日	(18,463)
USD	360,395	BRL	1,385,000	2016年5月4日	(21,741)
USD	599,868	ZAR	9,418,000	2016年6月15日	(21,944)
USD	1,879,667	EUR	1,674,000	2016年6月15日	(23,883)
USD	396,927	BRL	1,550,000	2016年6月2日	(27,459)
USD	396,541	BRL	1,550,000	2016年6月2日	(27,845)
USD	445,792	BRL	1,734,000	2016年6月2日	(28,972)
USD	2,023,763	COP	6,344,500,000	2016年6月15日	(61,372)
USD	954,668	BRL	3,856,000	2016年6月2日	(101,097)
USD	2,578,842	MXN	49,390,000	2017年2月10日	(201,289)
					204,539

注記 2 - 先物契約

2016年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
<i>買い持ちポジション</i>					
USD	4	FUT US NOTE 10YR 6%	2016年6月	520,438	4,875
				<u>520,438</u>	<u>4,875</u>
<i>売り持ちポジション</i>					
EUR	(2)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2016年6月	(297,326)	249
EUR	(2)	FUT EURO BUND 10YR 6%	2016年6月	(370,223)	(3,982)
EUR	(4)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	2016年6月	(763,769)	(24,480)
USD	(4)	FUT US LONG BD 20YR 6%	2016年6月	(655,875)	(3,875)
				<u>(2,087,193)</u>	<u>(32,088)</u>
					<u><u>(27,213)</u></u>

注記 3 - オプション契約

2016年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>買い持ちポジション</i>						
USD	806,000	C USD/PLN 4.0225 24/05/16	2016年5月24日	27,186	1,409	(25,777)
USD	773,000	C USD/TRY 3.95 19/02/18	2018年2月19日	56,893	37,131	(19,762)
USD	1,604,000	P USD/COP 2920 28/09/16	2016年9月28日	47,238	42,848	(4,390)
USD	792,000	P USD/IDR 13555 03/06/16	2016年6月3日	9,940	21,713	11,773
USD	1,532,000	P USD/MXN 17.5 08/03/17	2017年3月8日	48,717	67,296	18,579
USD	762,000	P USD/MXN 17.77 16/02/17	2017年2月16日	24,712	39,153	14,441
USD	1,140,000	P USD/RUB 58.2 20/03/17	2017年3月20日	20,497	18,209	(2,288)
USD	1,623,000	P USD/TRY 2.8365 26/04/16	2016年4月26日	17,853	13,498	(4,355)
USD	761,000	P USD/ZAR 15.11 20/06/16	2016年6月20日	28,880	27,310	(1,570)
				<u>281,916</u>	<u>268,567</u>	<u>(13,349)</u>
<i>売り持ちポジション</i>						
USD	765,000	C USD/BRL 3.7 12/05/16	2016年5月12日	(26,767)	(17,106)	9,661
USD	741,000	C USD/BRL 3.795 02/05/16	2016年5月2日	(27,802)	(7,799)	20,003
USD	1,545,000	C USD/MXN 21.19 16/02/17	2017年2月16日	(37,837)	(20,028)	17,809
USD	811,000	C USD/MYR 4.5875 27/07/16	2016年7月27日	(8,372)	(2,488)	5,884
USD	773,000	C USD/TRY 6.05 19/02/18	2018年2月19日	(15,151)	(10,570)	4,581
USD	765,000	P USD/BRL 3.7 12/05/16	2016年5月12日	(26,767)	(30,413)	(3,646)
USD	741,000	P USD/BRL 3.795 02/05/16	2016年5月2日	(7,632)	(42,263)	(34,631)
USD	1,604,000	P USD/COP 2920 26/05/16	2016年5月26日	(22,296)	(23,418)	(1,122)
USD	792,000	P USD/IDR 13065 03/06/16	2016年6月3日	(4,684)	(7,013)	(2,329)
USD	762,000	P USD/MXN 17.28 12/05/16	2016年5月12日	(5,837)	(12,001)	(6,164)
USD	1,532,000	P USD/MXN 17.5 06/05/16	2016年5月6日	(16,699)	(33,714)	(17,015)
USD	811,000	P USD/MYR 3.8275 27/07/16	2016年7月27日	(8,483)	(14,121)	(5,638)
USD	1,140,000	P USD/RUB 64.7 20/06/16	2016年6月20日	(20,110)	(18,245)	1,865
USD	1,623,000	P USD/TRY 2.8 26/04/16	2016年4月26日	(2,597)	(6,281)	(3,684)
USD	760,000	P USD/ZAR 15.11 28/04/16	2016年4月28日	(5,153)	(20,137)	(14,984)
				<u>(236,187)</u>	<u>(265,597)</u>	<u>(29,410)</u>
				<u><u>45,729</u></u>	<u><u>2,970</u></u>	<u><u>(42,759)</u></u>

注記 4 - 金利スワップ契約

2016年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	評価金額	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	1,924,575	BRAZIL CETIP / 11.28%	2021年1月4日	0	76,855
BRL	3,910,283	12.01% / BRAZIL CETIP	2018年1月2日	0	(50,505)
BRL	3,843,372	12.32% / BRAZIL CETIP	2018年1月2日	0	(38,896)
BRL	2,018,295	BRAZIL CETIP / 11.46%	2021年1月4日	0	74,113
BRL	3,643,202	15.65% / BRAZIL CETIP	2021年1月4日	0	86,759
HUF	126,800,000	BUBOR HUF 6M / 2.47%	2020年3月13日	(216)	(24,997)
KRW	1,011,975,000	KORIBOR KRW 3M / 1.98%	2025年12月16日	(128)	(32,695)
KRW	4,643,050,000	1.54% / KORIBOR KRW 3M	2017年12月16日	(150)	6,128
MXN	9,675,000	6.6475% / MXN TIIE BANXICO	2023年12月6日	885	30,964
MXN	71,950,000	MXN TIIE BANXICO / 4.28%	2017年11月22日	(374)	18,005
PLN	240,000	2.14% / WIBOR PLN 6M	2025年6月17日	750	(58)
PLN	865,000	WIBOR PLN 6M / 2.675%	2025年7月13日	(3,536)	(10,045)
PLN	1,755,000	WIBOR PLN 6M / 2.715%	2025年12月16日	(1,271)	(21,406)
THB	31,175,000	3.6% / BIBOR THB 6M	2024年9月17日	679	110,429
USD	1,990,000	USD LIBOR 3M / 3%	2024年12月17日	(16,584)	(237,721)
USD	4,575,000	0.96% / USD LIBOR 3M	2017年12月3日	12,026	9,899
USD	900,000	USD LIBOR 3M / 2.0165%	2025年12月3日	(5,456)	(32,383)
				(13,375)	(35,554)

＜お申し込み時の留意点＞

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

（2017年1月20日現在）

年 月	日
2017年 1 月	－
2 月	20
3 月	－
4 月	14
5 月	29
6 月	－
7 月	4
8 月	－
9 月	4
10月	－
11月	－
12月	25

※ 2017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。