

ノムラファンドマスターズ世界債券 Bコース<為替ヘッジなし>

運用報告書(全体版)

第168期(決算日2018年8月20日) 第169期(決算日2018年9月20日) 第170期(決算日2018年10月22日)
第171期(決算日2018年11月20日) 第172期(決算日2018年12月20日) 第173期(決算日2019年1月21日)

作成対象期間(2018年7月21日~2019年1月21日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	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わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・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	基準価額 (分配落)	基準価額			ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
		税金	分配	み騰落率	期騰落	中率		
	円	円	円	%		%	百万円	
144期(2016年8月22日)	6,909	20	20	△3.3	197.92	△3.0	99.1	19,330
145期(2016年9月20日)	6,913	20	20	0.3	198.19	0.1	99.0	19,191
146期(2016年10月20日)	6,980	20	20	1.3	200.73	1.3	99.1	19,150
147期(2016年11月21日)	7,120	20	20	2.3	205.11	2.2	99.0	19,372
148期(2016年12月20日)	7,539	20	20	6.2	218.18	6.4	99.0	20,245
149期(2017年1月20日)	7,471	20	20	△0.6	217.52	△0.3	99.0	19,602
150期(2017年2月20日)	7,426	20	20	△0.3	216.86	△0.3	99.1	19,225
151期(2017年3月21日)	7,428	20	20	0.3	217.43	0.3	98.9	19,069
152期(2017年4月20日)	7,202	20	20	△2.8	211.15	△2.9	98.9	18,319
153期(2017年5月22日)	7,459	20	20	3.8	219.39	3.9	99.0	18,805
154期(2017年6月20日)	7,498	20	20	0.8	221.61	1.0	98.9	18,797
155期(2017年7月20日)	7,629	20	20	2.0	226.22	2.1	99.0	18,942
156期(2017年8月21日)	7,481	20	20	△1.7	223.22	△1.3	98.8	18,388
157期(2017年9月20日)	7,724	20	20	3.5	230.64	3.3	98.9	18,859
158期(2017年10月20日)	7,755	20	20	0.7	232.99	1.0	98.9	18,807
159期(2017年11月20日)	7,668	20	20	△0.9	231.21	△0.8	98.8	18,370
160期(2017年12月20日)	7,696	20	20	0.6	232.68	0.6	98.9	18,326
161期(2018年1月22日)	7,698	20	20	0.3	233.67	0.4	98.9	18,224
162期(2018年2月20日)	7,324	20	20	△4.6	222.39	△4.8	98.9	17,239
163期(2018年3月20日)	7,243	20	20	△0.8	220.70	△0.8	98.8	16,999
164期(2018年4月20日)	7,380	20	20	2.2	225.99	2.4	99.2	17,272
165期(2018年5月21日)	7,332	20	20	△0.4	224.88	△0.5	98.9	17,065
166期(2018年6月20日)	7,190	20	20	△1.7	222.14	△1.2	98.7	16,585
167期(2018年7月20日)	7,409	20	20	3.3	229.17	3.2	98.9	17,008
168期(2018年8月20日)	7,157	20	20	△3.1	222.14	△3.1	98.8	16,366
169期(2018年9月20日)	7,287	20	20	2.1	226.84	2.1	98.0	16,560
170期(2018年10月22日)	7,179	20	20	△1.2	224.54	△1.0	98.9	16,199
171期(2018年11月20日)	7,139	20	20	△0.3	224.41	△0.1	98.8	16,035
172期(2018年12月20日)	7,100	20	20	△0.3	224.87	0.2	98.9	15,865
173期(2019年1月21日)	6,996	20	20	△1.2	221.90	△1.3	99.0	15,572

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*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、当社が独自に円換算した指数(円換算ベース)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。

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、ICE Data Indices, LLC、J.P.Morgan Securities LLCが各々公表する数値とは異なります。

【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：10%

【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：30%

【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：10%

【ハイ・イールド債】ICE BofAML Global High Yield Constrained Index：25%

【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%

*ベンチマークについては、後述の「◎ベンチマーク(合成指数)の構成」のページをご参照ください。

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

(出所と許可) ICE Data Indices, LLC

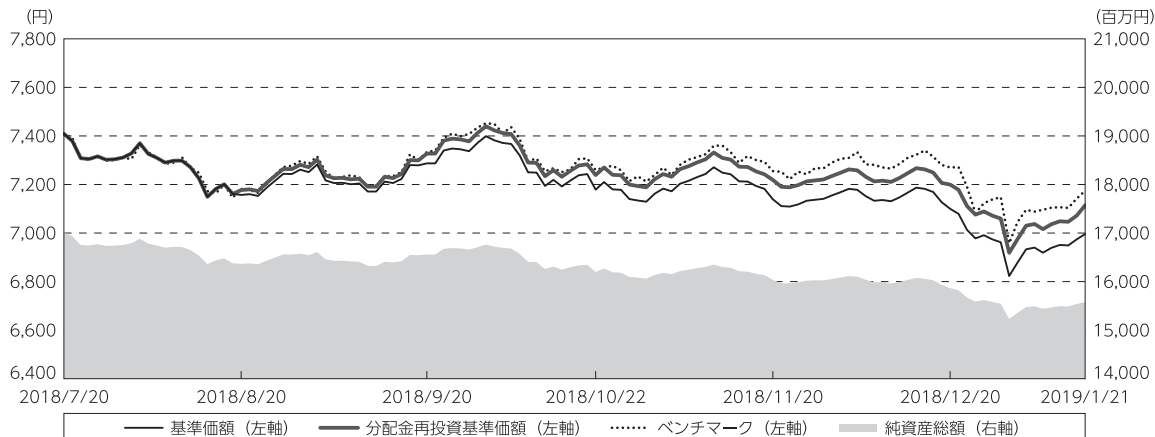
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ー ク		投資信託 組入比	証券 比率
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第168期	(期 首) 2018年7月20日	7,409	—	229.17	—	98.9	%
	7月末	7,311	△1.3	226.11	△1.3	99.0	%
	(期 末) 2018年8月20日	7,177	△3.1	222.14	△3.1	98.8	%
第169期	(期 首) 2018年8月20日	7,157	—	222.14	—	98.8	%
	8月末	7,282	1.7	226.28	1.9	99.1	%
	(期 末) 2018年9月20日	7,307	2.1	226.84	2.1	98.0	%
第170期	(期 首) 2018年9月20日	7,287	—	226.84	—	98.0	%
	9月末	7,337	0.7	229.13	1.0	98.9	%
	(期 末) 2018年10月22日	7,199	△1.2	224.54	△1.0	98.9	%
第171期	(期 首) 2018年10月22日	7,179	—	224.54	—	98.9	%
	10月末	7,162	△0.2	223.91	△0.3	99.1	%
	(期 末) 2018年11月20日	7,159	△0.3	224.41	△0.1	98.8	%
第172期	(期 首) 2018年11月20日	7,139	—	224.41	—	98.8	%
	11月末	7,155	0.2	225.50	0.5	99.1	%
	(期 末) 2018年12月20日	7,120	△0.3	224.87	0.2	98.9	%
第173期	(期 首) 2018年12月20日	7,100	—	224.87	—	98.9	%
	12月末	6,974	△1.8	220.80	△1.8	99.0	%
	(期 末) 2019年1月21日	7,016	△1.2	221.90	△1.3	99.0	%

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第168期首：7,409円

第173期末：6,996円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△ 4.0% (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(2018年7月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数(円換算ベース)から合成したものです。ベンチマークは、作成期首(2018年7月20日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の7,409円から当作成期末には6,996円となりました。

(下落要因)

米中貿易摩擦や世界的な景気減速への懸念などから、米ドル、ユーロ、豪ドルが円に対して下落(円高)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168期～第173期
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	-3.3%
ノムラAMP 豪州債券ファンドFD	-3.1%
NPEB/パン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	-5.2%
LM・米国債券コア・プラスFD	-2.4%
ウエリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン）FD	-2.5%
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FD（JPY）	-3.0%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国債券FD	-2.4%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー欧州債券FD	-5.3%
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	-2.3%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国ハイ・イールド・ボンドFD	-3.6%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣー欧州ハイ・イールド・ボンドFD	-6.2%
野村エマーシング債券ファンドFD	-2.6%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD	-2.8%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー新興国債券FD	-2.4%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー新興国現地通貨建債券FD	-3.1%

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

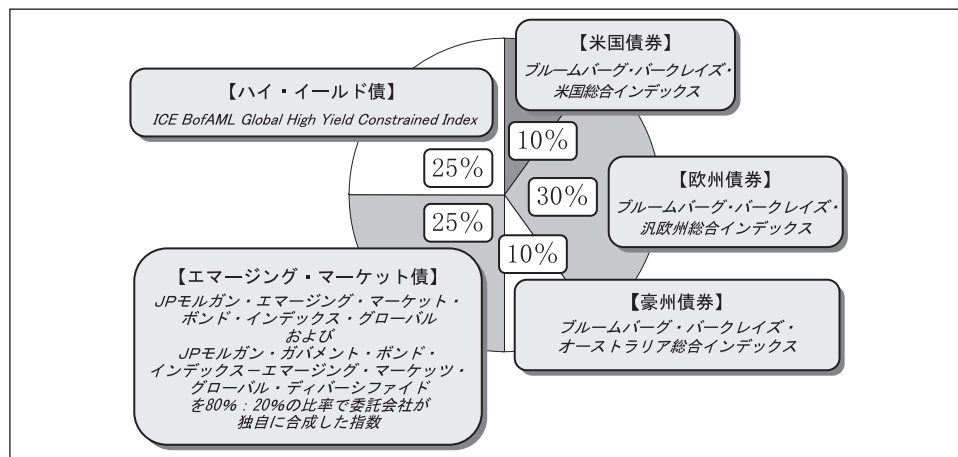
※当作成期間中に、追加/除外となった指定投資信託証券（投資対象ファンド）については、掲載いたしておりません。

※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。

B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円換算した指数を用います。



※ベンチマークは、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。

- ※ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
- ※ICE BofAML Global High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLC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。「ICE BofAML Global High Yield Constrained Index SMV®」は、ICE Data Indices, LLCまたはその関連会社（「ICEデータ」）の登録商標です。当ファンドは、ICEデータによって支持・推奨・販売・販売促進されるものではなく、また、ICEデータは当ファンドに関して一切の責任を負いません。
- ※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 GBIEM 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。

○投資環境

<債券市場>

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

また、米中貿易摩擦解消に向けた期待感が高まったことや、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が金融政策を柔軟に見直す用意があると発言したことを受けて、FRBによる利上げが一時停止されるとの観測が高まったことなどを背景に、当作成期間でハイ・イールド債、エマージング・マーケット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買相場仲値を用いて算出しています。また対象期間は、原則として投資対象ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。

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

○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

ポートフォリオの品質向上と、より一層のリスク分散を図るため、当作成期間において以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しを行いました。

【除外ファンド】

「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」

・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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国ハイ・イールド・ボンドFD」などの投資比率を引き上げた一方、「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD」などの投資比率を引き下げました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期間に、基準価額の騰落率*は-4.0%となり、ベンチマーク（5ページ参照）の-3.2%を0.8ポイント下回りました。

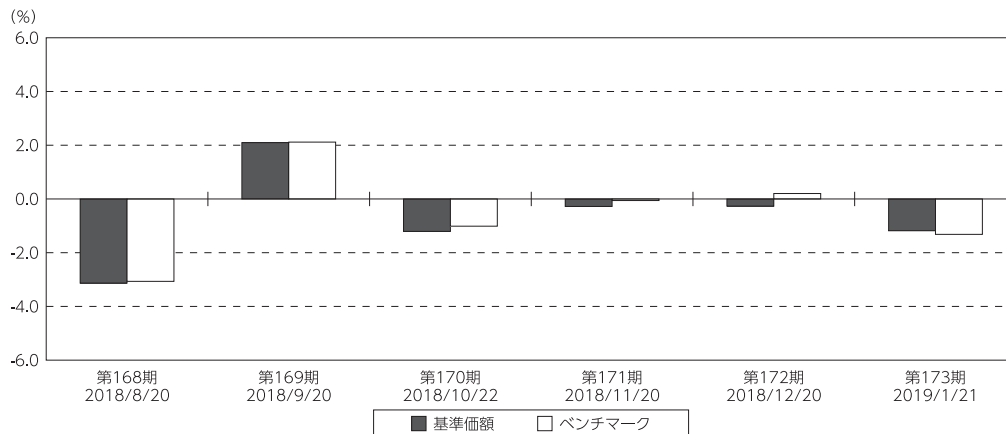
*基準価額の騰落率は分配金（税込み）を再投資したものととして算出しております。

【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ー米国ハイ・イールド・ボンドFD」の騰落率が、ハイ・イールド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、当社が独自に円換算した指数（円換算ベース）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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日	2018年10月23日～ 2018年11月20日	2018年11月21日～ 2018年12月20日	2018年12月21日～ 2019年1月21日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.279%	0.274%	0.278%	0.279%	0.281%	0.285%
当期の収益	20	20	18	18	19	19
当期の収益以外	—	—	1	1	0	0
翌期繰越分配対象額	395	398	397	396	395	395

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

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

◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年7月21日～2019年1月21日)

項 目	第168期～第173期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 30	% 0.411	(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)	(14)	(0.197)	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)	(14)	(0.197)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	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	30	0.412	
作成期間の平均基準価額は、7,203円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2018年7月21日～2019年1月21日)

投資信託証券

銘柄		第168期～第173期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国 内	アライアンス・パースタイン・新興国債券FD	218	2,009	3,200	29,900
	LM・米国債券コア・プラスFD	395	3,261	1,088	9,014
	ノムラ・AMP豪州債券ファンドFD	277	2,582	2,461	23,277
	野村エマージング債券ファンドFD	662	7,908	4,586	54,566
	ノムラ海外債券ファンド(カスタムBM型)FD	—	—	34,424	407,121
	ノムラ・コロンビア米国ハイ・イールド・ボンド・ファンドFD	—	—	47,604	641,222
	ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)FD	9,767	126,000	—	—
	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FD	51,041	655,267	356	4,604
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-新興国債券FD	—	—	2,963	32,917
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-新興国現地通貨債債券FD	7,139	45,530	2,696	17,267
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-米国債券FD	—	—	158	2,042
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-欧州債券FD	—	—	4,373	59,579
	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FD	—	—	2,883	36,770
NPEB/パン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFD	3,997	37,480	—	—	
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	—	—	3,463	35,107	
合	計	73,496	880,041	110,255	1,353,392

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2018年7月21日～2019年1月21日)

利害関係人との取引状況

区分	第168期～第173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						

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

○組入資産の明細

(2019年1月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第167期末		第173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FD		71,474		68,492		632,455	4.1
LM・米国債券コア・プラスFD		61,625		60,932		499,886	3.2
ノムラAMP豪州債券ファンドFD		127,316		125,132		1,167,106	7.5
野村エマージング債券ファンドFD		154,214		150,290		1,803,329	11.6
ノムラ海外債券ファンド(カスタムBM型)FD		133,954		99,530		1,160,917	7.5
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		47,604		—		—	—
ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)FD		22,679		32,446		411,772	2.6
PIMO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FD (PI)		27,985		27,985		262,639	1.7
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FD		209,656		260,341		3,180,585	20.4
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD		65,552		62,589		686,413	4.4
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FD		117,856		122,299		787,360	5.1
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国債券FD		15,974		15,816		200,831	1.3
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-欧州債券FD		183,782		179,409		2,410,359	15.5
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FD		60,317		57,434		703,509	4.5
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD		109,149		113,146		1,051,578	6.8
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD		49,678		46,215		460,116	3.0
合 計		1,458,815		1,422,056		15,418,862	99.0

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2019年1月21日現在)

項 目	第173期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	15,418,862	98.5
コール・ローン等、その他	242,251	1.5
投資信託財産総額	15,661,113	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168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末
	2018年8月20日現在	2018年9月20日現在	2018年10月22日現在	2018年11月20日現在	2018年12月20日現在	2019年1月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	16,436,284,504	16,621,141,707	16,268,828,994	16,095,158,910	15,952,815,334	15,661,113,998
コール・ローン等	232,075,395	366,246,223	245,275,802	218,100,907	226,683,397	211,230,052
投資信託受益証券(評価額)	16,176,926,279	16,226,147,189	16,023,553,192	15,847,565,313	15,693,790,131	15,418,862,996
未収入金	—	—	—	—	32,341,806	—
未収配当金	27,282,830	28,748,295	—	29,492,690	—	31,020,950
(B) 負債	69,750,339	60,844,503	69,406,581	59,864,225	86,942,740	88,553,934
未払金	—	—	—	—	22,068,828	12,432,501
未払収益分配金	45,738,040	45,453,812	45,128,593	44,925,176	44,692,057	44,519,496
未払解約金	12,492,444	4,036,644	12,510,986	4,486,092	9,487,860	20,517,936
未払信託報酬	11,488,763	11,323,140	11,735,215	10,424,749	10,665,116	11,054,113
未払利息	465	722	503	421	450	419
その他未払費用	30,627	30,185	31,284	27,787	28,429	29,469
(C) 純資産総額(A-B)	16,366,534,165	16,560,297,204	16,199,422,413	16,035,294,685	15,865,872,594	15,572,560,064
元本	22,869,020,059	22,726,906,061	22,564,296,877	22,462,588,190	22,346,028,728	22,259,748,499
次期繰越損益金	△ 6,502,485,894	△ 6,166,608,857	△ 6,364,874,464	△ 6,427,293,505	△ 6,480,156,134	△ 6,687,188,435
(D) 受益権総口数	22,869,020,059口	22,726,906,061口	22,564,296,877口	22,462,588,190口	22,346,028,728口	22,259,748,499口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,157円	7,287円	7,179円	7,139円	7,100円	6,996円

(注) 第168期首元本額は22,957,626,185円、第168～173期中追加設定元本額は23,678,687円、第168～173期中一部解約元本額は721,556,373円、1口当たり純資産額は、第168期0.7157円、第169期0.7287円、第170期0.7179円、第171期0.7139円、第172期0.7100円、第173期0.6996円です。

○損益の状況

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日	2018年10月23日～ 2018年11月20日	2018年11月21日～ 2018年12月20日	2018年12月21日～ 2019年1月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	62,600,183	53,648,763	54,245,527	52,826,355	54,374,592	55,087,828
受取配当金	53,210,038	53,657,378	54,259,098	52,836,418	54,384,759	55,099,056
受取利息	1	-	-	-	-	-
その他収益金	9,400,945	-	-	-	-	-
支払利息	△ 10,801	△ 8,615	△ 13,571	△ 10,063	△ 10,167	△ 11,228
(B) 有価証券売買損益	△ 582,027,465	298,502,533	△ 239,905,357	△ 88,653,562	△ 85,318,447	△ 231,579,926
売買益	935,699	302,358,663	8,171,982	61,305,960	28,824,925	4,134,962
売買損	△ 582,963,164	△ 3,856,130	△ 248,077,339	△ 149,959,522	△ 114,143,372	△ 235,714,888
(C) 信託報酬等	△ 11,519,390	△ 11,353,325	△ 11,766,499	△ 10,452,536	△ 10,693,545	△ 11,083,582
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 530,946,672	340,797,971	△ 197,426,329	△ 46,279,743	△ 41,637,400	△ 187,575,680
(E) 前期繰越損益金	△ 3,721,845,195	△ 4,271,354,144	△ 3,946,669,657	△ 4,169,943,064	△ 4,238,439,259	△ 4,306,017,588
(F) 追加信託差損益金	△ 2,203,955,987	△ 2,190,598,872	△ 2,175,649,885	△ 2,166,145,522	△ 2,155,387,418	△ 2,149,075,671
(配当等相当額)	(67,306,602)	(66,954,905)	(66,630,597)	(66,390,293)	(66,139,461)	(66,256,391)
(売買損益相当額)	(△ 2,271,262,589)	(△ 2,257,553,777)	(△ 2,242,280,482)	(△ 2,232,535,815)	(△ 2,221,526,879)	(△ 2,215,332,062)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,456,747,854	△ 6,121,155,045	△ 6,319,745,871	△ 6,382,368,329	△ 6,435,464,077	△ 6,642,668,939
(H) 収益分配金	△ 45,738,040	△ 45,453,812	△ 45,128,593	△ 44,925,176	△ 44,692,057	△ 44,519,496
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,502,485,894	△ 6,166,608,857	△ 6,364,874,464	△ 6,427,293,505	△ 6,480,156,134	△ 6,687,188,435
追加信託差損益金	△ 2,203,955,987	△ 2,190,598,872	△ 2,175,649,885	△ 2,166,145,522	△ 2,155,387,418	△ 2,149,075,671
(配当等相当額)	(67,306,602)	(66,954,905)	(66,630,597)	(66,390,293)	(66,139,461)	(66,256,391)
(売買損益相当額)	(△ 2,271,262,589)	(△ 2,257,553,777)	(△ 2,242,280,482)	(△ 2,232,535,815)	(△ 2,221,526,879)	(△ 2,215,332,062)
分配準備積立金	837,465,931	838,783,991	830,137,424	823,880,096	818,614,954	814,662,335
繰越損益金	△ 5,135,995,838	△ 4,814,793,976	△ 5,019,362,003	△ 5,085,028,079	△ 5,143,383,670	△ 5,352,775,099

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2018年7月21日～2019年1月21日)は以下の通りです。

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日	2018年10月23日～ 2018年11月20日	2018年11月21日～ 2018年12月20日	2018年12月21日～ 2019年1月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	51,080,793円	51,919,652円	42,479,028円	42,373,819円	43,681,047円	44,004,246円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後)	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	67,306,602円	66,954,905円	66,630,597円	66,390,293円	66,139,461円	66,256,391円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	832,123,178円	832,318,151円	832,786,989円	826,431,453円	819,625,964円	815,177,585円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	950,510,573円	951,192,708円	941,896,614円	935,195,565円	929,446,472円	925,438,222円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	415円	418円	417円	416円	415円	415円
g. 分配金	45,738,040円	45,453,812円	45,128,593円	44,925,176円	44,692,057円	44,519,496円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

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

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

○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2018年10月11日>

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

指定投資信託証券	ページ
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	P 16
ノムラAMP豪州債券ファンドFD	P 34
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	P 49
LM・米国債券コア・プラスFD	P 70
ウェリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン）FD	P 106
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FD（JPY）	P 118
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	P 139
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FD	P 149
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	P 161
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FD	P 165
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FD	P 194
野村エマージング債券ファンドFD	P 208
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD	P 226
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	P 249
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FD	P 266

*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）FD（適格機関投資家専用）
第110期～第115期（2018年6月12日～2018年12月10日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラ海外債券ファンド（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）FD マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 マザーファンド 日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 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。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 備 額			ベ ン チ		マ ー 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						
	円			円	%		%	%	%	%	百万円	
86期(2016年7月11日)	11,008			17	△5.6	142.20	△6.0	94.7	△10.3		18,333	
87期(2016年8月10日)	11,217			24	2.1	145.32	2.2	92.8	△13.2		18,744	
88期(2016年9月12日)	11,267			26	0.7	146.27	0.7	93.8	△13.2		18,815	
89期(2016年10月11日)	11,223			14	△0.3	145.86	△0.3	93.1	△18.0		18,740	
90期(2016年11月10日)	11,222			16	0.1	146.03	0.1	91.6	△18.2		18,756	
91期(2016年12月12日)	11,786			18	5.2	153.38	5.0	89.2	△9.7		19,761	
92期(2017年1月10日)	11,822			15	0.4	154.25	0.6	88.9	△8.3		20,064	
93期(2017年2月10日)	11,754			17	△0.4	153.59	△0.4	90.0	△15.0		21,452	
94期(2017年3月10日)	11,736			16	△0.0	153.27	△0.2	90.9	△15.0		21,477	
95期(2017年4月10日)	11,502			16	△1.9	150.57	△1.8	90.2	△11.9		21,204	
96期(2017年5月10日)	11,856			13	3.2	155.61	3.3	90.1	△13.2		21,837	
97期(2017年6月12日)	11,775			16	△0.5	155.17	△0.3	89.4	△15.4		21,641	
98期(2017年7月10日)	12,184			14	3.6	160.58	3.5	90.6	△7.0		22,321	
99期(2017年8月10日)	12,142			17	△0.2	160.69	0.1	92.9	△16.1		21,772	
100期(2017年9月11日)	12,162			17	0.3	161.61	0.6	92.7	△15.5		21,588	
101期(2017年10月10日)	12,339			16	1.6	163.50	1.2	96.0	△28.5		21,383	
102期(2017年11月10日)	12,408			19	0.7	164.68	0.7	95.7	△15.2		21,308	
103期(2017年12月11日)	12,494			18	0.8	166.19	0.9	95.9	△34.0		21,159	
104期(2018年1月10日)	12,461			17	△0.1	166.01	△0.1	95.4	△21.9		20,731	
105期(2018年2月13日)	12,163			20	△2.2	161.97	△2.4	94.3	△28.3		18,402	
106期(2018年3月12日)	12,008			15	△1.2	160.06	△1.2	91.8	△35.2		17,990	
107期(2018年4月10日)	12,036			17	0.4	160.69	0.4	94.7	△33.3		17,618	
108期(2018年5月10日)	11,987			21	△0.2	159.81	△0.5	94.3	△24.2		15,367	
109期(2018年6月11日)	11,808			19	△1.3	158.55	△0.8	92.7	△24.5		14,826	
110期(2018年7月10日)	12,050			18	2.2	161.63	1.9	92.6	△22.8		14,987	
111期(2018年8月10日)	11,860			22	△1.4	158.78	△1.8	92.0	△25.8		14,561	
112期(2018年9月10日)	11,773			20	△0.6	158.01	△0.5	93.6	△26.2		14,276	
113期(2018年10月10日)	11,844			19	0.8	159.23	0.8	93.0	△23.9		13,872	
114期(2018年11月12日)	11,913			22	0.8	160.07	0.5	96.3	△26.0		12,772	
115期(2018年12月10日)	11,867			17	△0.2	160.00	△0.0	95.4	△26.2		12,499	

* 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（円換算ベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、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（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、営業日直前の指数値を営業日直前の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

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

(出所) ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率		ベンチマ ー ク		債券組入比	債券先物比率
			騰 落 率	%	騰 落 率	%		
第110期	(期首) 2018年6月11日	11,808	—	—	158.55	—	92.7	△24.5
	6月末 2018年7月10日	11,836	0.2	—	158.44	△0.1	91.1	△21.1
	(期末)	12,068	2.2	—	161.63	1.9	92.6	△22.8
第111期	(期首) 2018年7月10日	12,050	—	—	161.63	—	92.6	△22.8
	7月末 2018年8月10日	11,983	△0.6	—	160.27	△0.8	92.6	△25.0
	(期末)	11,882	△1.4	—	158.78	△1.8	92.0	△25.8
第112期	(期首) 2018年8月10日	11,860	—	—	158.78	—	92.0	△25.8
	8月末 2018年9月10日	11,863	0.0	—	159.64	0.5	93.3	△24.9
	(期末)	11,793	△0.6	—	158.01	△0.5	93.6	△26.2
第113期	(期首) 2018年9月10日	11,773	—	—	158.01	—	93.6	△26.2
	9月末 2018年10月10日	12,108	2.8	—	162.21	2.7	93.6	△23.0
	(期末)	11,863	0.8	—	159.23	0.8	93.0	△23.9
第114期	(期首) 2018年10月10日	11,844	—	—	159.23	—	93.0	△23.9
	10月末 2018年11月12日	11,830	△0.1	—	158.93	△0.2	93.2	△22.7
	(期末)	11,935	0.8	—	160.07	0.5	96.3	△26.0
第115期	(期首) 2018年11月12日	11,913	—	—	160.07	—	96.3	△26.0
	11月末 2018年12月10日	11,944	0.3	—	160.83	0.5	94.7	△26.0
	(期末)	11,884	△0.2	—	160.00	△0.0	95.4	△26.2

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首11,808円から当作成期末11,867円（分配後）となりました。この間、118円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は177円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+1.50%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの+0.92%を0.58%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、為替ヘッジを行いませんでした。

「ノムラ海外債券ファンド（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、米金融政策の正常化などを背景にドルのオーバーウェイトを継続しました。日本の経常収支の改善が円高圧力となると考え、円のオーバーウェイトを継続しました。ECB（欧州中央銀行）による金融引き締めにはまだ時間がかかることや欧州の景気減速を考慮して、欧州通貨をアンダーウェイトとしました。デュレーションについては、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融政策正常化を行なっていく中で債券利回りが上昇する可能性を考慮して、短期化を継続しました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないました。

【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計118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いては、為替ヘッジを行わない方針です。

「ノムラ海外債券ファンド（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。通貨配分については、ドルと円をオーバーウェイト、欧州通貨をアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

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

○ 1口当たりの費用明細

（2018年6月12日～2018年12月10日）

項 目	第110期～第115期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 24	% 0.199	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(17)	(0.145)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.004	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.014	(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)	(0.011)	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	26	0.217	
作成期間の平均基準価額は、11,927円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2018年6月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第110期～第115期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）	マザーファンド	—	—	1,605,332	2,572,090

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月12日～2018年12月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年12月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第109期末	第115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	9,383,429	7,778,097	12,462,067

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2018年12月10日現在）

項 目	第115期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	12,462,067	99.5
コール・ローン等、その他	65,675	0.5
投資信託財産総額	12,527,742	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115期末における外貨建て純資産（12,705,685千円）の投資信託財産総額（12,933,832千円）に対する比率は98.2%です。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末
	2018年7月10日現在	2018年8月10日現在	2018年9月10日現在	2018年10月10日現在	2018年11月12日現在	2018年12月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	15,028,950,320	14,593,238,299	14,311,570,912	14,221,710,178	13,917,311,893	12,527,742,741
コール・ローン等	44,487,853	44,303,613	43,027,858	43,760,309	38,301,056	37,875,204
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）	14,943,962,467	14,517,194,686	14,233,823,054	13,829,149,869	12,735,910,837	12,462,067,537
未収入金	40,500,000	31,740,000	34,720,000	348,800,000	1,143,100,000	27,800,000
(B) 負債	41,190,079	32,074,090	34,573,022	348,950,876	1,144,738,340	28,105,218
未払収益分配金	22,387,824	27,011,644	24,253,620	22,254,605	23,588,202	17,906,610
未払解約金	14,053,099	—	5,414,922	321,928,832	1,116,146,522	6,328,140
未払信託報酬	4,723,544	5,035,182	4,878,052	4,741,739	4,976,645	3,849,593
未払利息	91	60	73	78	82	75
その他未払費用	25,521	27,204	26,355	25,622	26,889	20,800
(C) 純資産総額（A－B）	14,987,760,241	14,561,164,209	14,276,997,890	13,872,759,302	12,772,573,553	12,499,637,523
元本	12,437,680,000	12,278,020,000	12,126,810,000	11,712,950,000	10,721,910,000	10,533,300,000
次期繰越損益金	2,550,080,241	2,283,144,209	2,150,187,890	2,159,809,302	2,050,663,553	1,966,337,523
(D) 受益権総口数	1,243,768口	1,227,802口	1,212,681口	1,171,295口	1,072,191口	1,053,330口
1口当たり基準価額（C/D）	12,050円	11,860円	11,773円	11,844円	11,913円	11,867円

(注) 第110期首元本額は12,556,730,000円、第110～115期中追加設定元本額は0円、第110～115期中一部解約元本額は2,023,430,000円、1口当たり純資産額は、第110期12,050円、第111期11,860円、第112期11,773円、第113期11,844円、第114期11,913円、第115期11,867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7,946,936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110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	2018年6月12日～ 2018年7月10日	2018年7月11日～ 2018年8月10日	2018年8月11日～ 2018年9月10日	2018年9月11日～ 2018年10月10日	2018年10月11日～ 2018年11月12日	2018年11月13日～ 2018年12月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,457	△ 2,663	△ 2,172	△ 2,292	△ 2,417	△ 2,104
支払利息	△ 2,457	△ 2,663	△ 2,172	△ 2,292	△ 2,417	△ 2,104
(B) 有価証券売買損益	328,691,405	△ 202,311,362	△ 75,843,909	109,621,942	101,202,694	△ 26,680,325
売買益	330,046,500	551,384	1,481,755	117,260,481	113,339,272	1,449,888
売買損	△ 1,355,095	△ 202,862,746	△ 77,325,664	△ 7,638,539	△ 12,136,578	△ 28,130,213
(C) 信託報酬等	△ 4,749,065	△ 5,062,386	△ 4,904,407	△ 4,767,361	△ 5,003,534	△ 3,870,393
(D) 当期損益金(A+B+C)	323,939,883	△ 207,376,411	△ 80,750,488	104,852,289	96,196,743	△ 30,552,822
(E) 前期繰越損益金	371,425,419	664,525,503	425,005,969	309,485,597	359,897,387	425,104,469
(F) 追加信託差損益金	1,877,102,763	1,853,006,761	1,830,186,029	1,767,726,021	1,618,157,625	1,589,692,486
(配当等相当額)	(4,077,773,123)	(4,025,427,543)	(3,975,852,330)	(3,840,165,704)	(3,515,246,902)	(3,453,409,916)
(売買損益相当額)	(△2,200,670,360)	(△2,172,420,782)	(△2,145,666,301)	(△2,072,439,683)	(△1,897,089,277)	(△1,863,717,430)
(G) 計(D+E+F)	2,572,468,065	2,310,155,853	2,174,441,510	2,182,063,907	2,074,251,755	1,984,244,133
(H) 収益分配金	△ 22,387,824	△ 27,011,644	△ 24,253,620	△ 22,254,605	△ 23,588,202	△ 17,906,610
次期繰越損益金(G+H)	2,550,080,241	2,283,144,209	2,150,187,890	2,159,809,302	2,050,663,553	1,966,337,523
追加信託差損益金	1,877,102,763	1,853,006,761	1,830,186,029	1,767,726,021	1,618,157,625	1,589,692,486
(配当等相当額)	(4,077,773,123)	(4,025,427,543)	(3,975,852,330)	(3,840,165,704)	(3,515,246,902)	(3,453,409,916)
(売買損益相当額)	(△2,200,670,360)	(△2,172,420,782)	(△2,145,666,301)	(△2,072,439,683)	(△1,897,089,277)	(△1,863,717,430)
分配準備積立金	1,866,520,167	1,849,010,046	1,834,749,100	1,785,230,987	1,646,975,390	1,625,701,356
繰越損益金	△1,193,542,689	△1,418,872,598	△1,514,747,239	△1,393,147,706	△1,214,469,462	△1,249,056,319

* 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10期（計算期間：2017年6月13日～2018年6月11日）

◎運用実績

基準価額は、期首15,380円から期末15,753円となり、値上がり額は373円となりました。当期の基準価額の騰落率は+2.43%となり、ベンチマークの+2.18%を0.25%上回りました。

◎運用経過

通貨配分については、米金融政策の正常化などを背景にドルのオーバーウェイトを継続しました。日本の経常収支の改善が円高圧力となると考え、円のオーバーウェイトを継続しました。ECB（欧州中央銀行）による金融引き締めにはまだ時間がかかることや欧州の政治リスクの高まりを考慮して、欧州通貨をアンダーウェイトとしました。デュレーションについては、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融政策正常化を行なっていく中で債券利回りが上昇する可能性を考慮して、短期化を継続しました。セクター配分について、社債をオーバーウェイトから中立近辺としたほか、証券化セクターをアンダーウェイトから中立近辺としました。

◎今後の運用方針

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

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

*ベンチマーク（＝ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、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（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。

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

(出所) ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年6月13日～2018年6月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.007 (0.007)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.020 (0.017) (0.003)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.027	
期中の平均基準価額は、16,082円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年6月13日～2018年6月11日)

公社債

		買 付 額	売 付 額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 9,312	千米ドル 12,352
		地方債証券	—	2,992
		特殊債券	12,408	15,281 (2,095)
		社債券（投資法人債券を含む）	11,847	11,376 (4,503)
カナダ	特殊債券	千カナダドル —	千カナダドル — (200)	
イギリス	国債証券	千英ポンド 1,341	千英ポンド 5,445	
		社債券（投資法人債券を含む） 977	199 (238)	
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ —	千スウェーデンクローナ 32,815	
	特殊債券	—	9,936	
	社債券（投資法人債券を含む） 43,790	—		
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
国	ドイツ	国債証券	9,955	18,635
		社債券（投資法人債券を含む） 941	542	
	イタリア	国債証券	11,091	14,339
		社債券（投資法人債券を含む） 198	496	
	フランス	国債証券	3,910	4,323
		社債券（投資法人債券を含む） 893	1,792 (102)	
	イギリス	社債券（投資法人債券を含む） 1,323	1,595	
	オランダ	社債券（投資法人債券を含む） 521	1,150	
	スペイン	国債証券	12,308	17,036
		社債券（投資法人債券を含む） 100	402	
	ベルギー	国債証券	1,130	—
		社債券（投資法人債券を含む） —	129	
	スウェーデン	社債券（投資法人債券を含む） 299	—	
	オーストリア	社債券（投資法人債券を含む） —	219	
	ルクセンブルグ	社債券（投資法人債券を含む） 1,233	1,085	
	デンマーク	社債券（投資法人債券を含む） 264	261	
	アイルランド	国債証券	—	1,549
		社債券（投資法人債券を含む） —	304	
	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む） 1,850	2,103	
	カナダ	社債券（投資法人債券を含む） 212	115	
ポーランド	国債証券	千ズロチ 6,070	千ズロチ 25,152	

			買付額	売付額
外国	オーストラリア	特殊債券	千豪ドル —	千豪ドル 2,094
		社債券（投資法人債券を含む）	249	—

*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 7,734	百万円 8,117	百万円 32,061	百万円 31,941

*単位未満は切り捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

（2017年6月13日～2018年6月11日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替先物取引	百万円 54,553	百万円 —	—	百万円 55,617	百万円 138	% 0.2

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

○組入資産の明細

(2018年6月11日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 27,086	千米ドル 27,065	千円 2,961,271	% 19.5	% —	% 13.1	% 5.4	% 1.0
イギリス	千英ポンド 5,611	千英ポンド 7,267	1,066,407	7.0	—	6.2	0.7	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 40,000	千スウェーデンクローナ 43,576	547,758	3.6	—	3.6	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	4,896	6,109	788,480	5.2	—	4.9	0.3	—
イタリア	15,100	16,401	2,116,718	13.9	—	13.8	0.1	—
フランス	6,450	6,937	895,337	5.9	—	4.6	1.2	0.1
イギリス	1,753	1,792	231,370	1.5	—	0.5	0.6	0.4
オランダ	1,529	1,570	202,675	1.3	—	0.5	0.4	0.4
スペイン	3,800	5,331	688,077	4.5	—	4.5	—	—
ベルギー	4,370	4,569	589,783	3.9	—	3.8	0.1	—
スウェーデン	400	394	50,910	0.3	—	0.2	0.1	—
ルクセンブルグ	830	888	114,701	0.8	—	0.5	0.3	—
デンマーク	300	305	39,409	0.3	—	—	0.1	0.2
アイルランド	500	660	85,216	0.6	—	0.6	—	—
アメリカ	2,559	2,648	341,817	2.2	—	0.8	1.1	0.4
カナダ	100	98	12,716	0.1	—	0.1	—	—
オーストラリア	1,000	1,108	143,097	0.9	—	—	0.9	—
オーストラリア	千豪ドル 36,950	千豪ドル 39,151	3,258,935	21.4	—	11.8	9.7	—
合 計	—	—	14,134,686	93.0	—	69.5	20.8	2.6

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 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	INDONESIA GLOBAL	2.95	700	668	73,108	2023/1/11
	US TREASURY N/B	4.375	800	971	106,298	2040/5/15
特殊債券 (除く金融債)	CAISSE DES DEPOTS ET CON	1.25	600	592	64,834	2019/5/17
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.625	1,000	984	107,661	2020/12/30
	FG A96413	4.0	237	243	26,616	2041/1/1
	FG G16076	3.0	1,729	1,712	187,392	2032/2/1
	FGOLD 15YR G13408	5.0	76	79	8,752	2024/1/1
	FGOLD 15YR J10986	4.5	103	107	11,740	2024/10/1
	FGOLD 30YR G03698	6.0	39	43	4,813	2037/12/1
	FGOLD 30YR G04586	5.5	72	79	8,665	2038/4/1
	FGOLD 30YR G08323	5.0	97	104	11,397	2039/2/1
	FN 971077	4.5	102	107	11,805	2039/2/1
	FN AA9357	4.5	200	210	23,017	2039/8/1
	FN AS4301	4.0	458	467	51,112	2045/1/1
	FN MA3106	3.0	1,433	1,381	151,167	2047/8/1
	FNMA 30YR 889260	5.0	68	72	7,925	2038/4/1
	FNMA 30YR 889579	6.0	45	50	5,474	2038/5/1
	FNMA 30YR 889749	5.5	56	60	6,657	2038/6/1
	G2 MA2445	3.5	429	430	47,112	2044/12/20
	G2 MA4778	3.5	1,446	1,446	158,284	2047/10/20
	G2 MA5076	3.0	1,487	1,447	158,348	2048/3/20
	GNMA 30YR 711010	5.0	79	84	9,291	2039/11/15
GNMA 30YR 737086	4.5	248	263	28,798	2040/8/15	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ALTRIA GROUP INC	4.0	100	101	11,093	2024/1/31
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3.65	100	97	10,712	2026/2/1
	APPLE INC	2.15	150	145	15,880	2022/2/9
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.85	85	85	9,311	2023/5/1
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	4.35	200	199	21,810	2028/8/1
	AUTOZONE INC	2.875	150	144	15,827	2023/1/15
	AUTOZONE INC	3.125	230	223	24,440	2023/7/15
	BAXALTA INC	5.25	100	103	11,359	2045/6/23
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	4.5	100	105	11,543	2043/2/11
	CAMPBELL SOUP CO	4.8	200	176	19,289	2048/3/15
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.091	700	670	73,380	2021/9/14
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.567	600	582	63,752	2021/11/2
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.849	1,000	979	107,117	2022/3/3
	CONAGRA INC	3.2	118	115	12,593	2023/1/25
	CROWN CASTLE INTL CORP	4.45	100	100	10,951	2026/2/15
	CVS HEALTH CORP	4.1	114	113	12,406	2025/3/25
	DANSKE BANK A/S	3.875	300	298	32,650	2023/9/12
	DANSKE BANK A/S	4.375	200	198	21,766	2028/6/12
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	6.02	200	211	23,116	2026/6/15
	ERAC USA FINANCE LLC	4.2	200	179	19,630	2046/11/1
	FIFTH THIRD BANK	2.25	200	194	21,261	2021/6/14
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.15	450	438	47,933	2022/6/30

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）

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	GLENCORE FUNDING LLC	4.625	350	354	38,804	2024/4/29
		GOLDCORP INC	3.625	150	150	16,424	2021/6/9
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.0	200	198	21,741	2019/4/25
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.75	100	107	11,722	2022/1/24
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.75	50	48	5,336	2025/5/22
		HCP INC	3.875	120	117	12,876	2024/8/15
		HERSHEY COMPANY	3.375	133	133	14,603	2023/5/15
		INGERSOLL-RAND GL HLD CO	4.3	200	194	21,245	2048/2/21
		JEFFERIES GROUP LLC	4.85	171	167	18,375	2027/1/15
		JPMORGAN CHASE & CO	3.9	250	249	27,309	2025/7/15
		L3 TECHNOLOGIES INC	3.85	48	47	5,245	2023/6/15
		L3 TECHNOLOGIES INC	4.4	200	198	21,721	2028/6/15
		LOCKHEED MARTIN CORP	4.7	100	105	11,584	2046/5/15
		MAPLE ESCROW SUB	5.085	118	117	12,864	2048/5/25
		MARATHON OIL CORP	6.8	200	238	26,049	2032/3/15
		MARSH & MCLENNAN COS INC	4.35	62	61	6,741	2047/1/30
		MORGAN STANLEY	3.95	150	144	15,813	2027/4/23
		MSBAM 2013-C7 A4	2.918	1,000	980	107,266	2046/2/15
		NATIONAL RURAL UTILITIES	3.25	100	97	10,662	2025/11/1
		NETAPP INC	3.3	200	191	20,984	2024/9/29
		NEWELL RUBBERMAID INC	5.375	200	200	21,943	2036/4/1
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.5	275	283	31,047	2021/6/1
		NUCOR CORP	3.95	95	94	10,349	2028/5/1
		NUCOR CORP	4.4	117	115	12,665	2048/5/1
		ORACLE CORP	2.95	400	385	42,225	2024/11/15
		PETROLEOS MEXICANOS	6.375	1,000	1,039	113,734	2021/2/4
		RABOBANK NEDERLAND	11.0	200	215	23,605	2049/12/29
		REPUBLIC SERVICES INC	3.375	30	28	3,108	2027/11/15
		SANTANDER HOLDINGS USA	3.4	32	30	3,384	2023/1/18
		SEMPRA ENERGY	3.75	100	98	10,724	2025/11/15
		SOUTHERN CO	4.4	100	98	10,823	2046/7/1
		SOUTHERN COPPER CORP	6.75	63	72	7,981	2040/4/16
		SYNGENTA FINANCE NV	3.698	600	598	65,535	2020/4/24
		SYNGENTA FINANCE NV	4.441	200	198	21,724	2023/4/24
		SYNGENTA FINANCE NV	4.892	500	491	53,816	2025/4/24
		SYNGENTA FINANCE NV	5.182	667	648	70,977	2028/4/24
		SYNGENTA FINANCE NV	5.676	200	187	20,469	2048/4/24
		UNION PACIFIC CORP	2.75	200	186	20,398	2026/3/1
		US BANK NA CINCINNATI	2.8	250	236	25,889	2025/1/27
		VALE OVERSEAS LIMITED	8.25	100	124	13,621	2034/1/17
	VENTAS REALTY LP/CAP CRP	4.75	250	258	28,271	2021/6/1	
	VODAFONE GROUP PLC	3.75	44	43	4,764	2024/1/16	
	VODAFONE GROUP PLC	4.125	75	74	8,145	2025/5/30	
	VODAFONE GROUP PLC	4.375	49	48	5,286	2028/5/30	
	VODAFONE GROUP PLC	5.25	77	76	8,414	2048/5/30	
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	150	147	16,088	2023/2/13	

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）

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)	WESTPAC BANKING CORP	2.6	100	98	10,791	2020/11/23
小	計					2,961,271	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	4.75	400	541	79,515	2030/12/7
		UK TREASURY	3.5	1,250	1,674	245,642	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	1,500	2,289	335,887	2046/12/7
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	5.2	200	238	34,971	2033/11/18
		AVIVA PLC	6.625	100	111	16,310	2041/6/3
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	200	224	32,893	2026/12/10
		DAIMLER INTL FINANCE BV	1.5	200	199	29,338	2021/8/18
		DIGITAL STOUT HOLDING LL	4.75	250	277	40,649	2023/10/13
		ELECTRICITE DE FRANCE	6.125	150	197	29,030	2034/6/2
		ENEL FINANCE INTL NV	5.625	75	87	12,845	2024/8/14
		EXPERIAN FINANCE PLC	3.5	150	158	23,299	2021/10/15
		GREAT ROLLING STOCK	6.25	200	219	32,199	2020/7/27
		IMPERIAL BRANDS FINANCE	5.5	150	177	26,016	2026/9/28
		LLOYDS BANK PLC	7.5	200	258	37,984	2024/4/15
		ORBIT CAPITAL PLC	3.375	136	133	19,641	2048/6/14
		VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1.75	100	100	14,768	2020/4/17
		WELLS FARGO & COMPANY	3.5	100	105	15,487	2029/9/12
		WESTERN POWER DIST EAST	5.25	100	114	16,808	2023/1/17
		YORKSHIRE BUILDING SOC	3.5	150	157	23,116	2026/4/21
小	計					1,066,407	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	NORDEA HYPOTEK AB	1.25	10,000	10,234	128,643	2023/9/20
		SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.25	15,000	17,647	221,825	2023/12/1
		SWEDISH COVERED BOND	2.0	15,000	15,695	197,289	2026/6/17
小	計					547,758	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	500	511	66,057	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	500	740	95,582	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,950	3,920	505,916	2044/7/4
	普通社債券 (含む投資法人債券)	LANXESS AG	1.125	200	196	25,334	2025/5/16
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.625	300	299	38,680	2021/9/8
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.75	246	242	31,294	2023/6/15
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	1.25	200	198	25,614	2024/6/10
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,000	2,212	285,480	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	5,500	5,810	749,935	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	3,000	2,752	355,250	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	700	777	100,351	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	1,500	1,972	254,532	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	800	1,019	131,579	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,300	1,573	203,061	2040/9/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ENI SPA	0.75	100	101	13,051	2022/5/17
		INTESA SANPAOLO SPA	1.75	200	181	23,476	2028/3/20
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,000	1,000	129,060	2023/3/25

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）

銘柄		銘柄	当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.25	1,000	1,122	144,881	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,400	1,414	182,560	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	500	497	64,150	2028/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	500	593	76,532	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	500	679	87,689	2045/5/25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	300	301	38,927	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債)	AUTOROUTES DU SUD DE LA	2.95	200	223	28,883	2024/1/17
		AXA SA	5.25	350	378	48,889	2040/4/16
		AXA SA	3.25	100	98	12,650	2049/5/28
		BANQUE FED CRED MUTUEL	2.625	200	213	27,560	2021/2/24
		BNP PARIBAS	1.125	100	102	13,236	2023/1/15
		CARREFOUR SA	1.75	100	101	13,127	2019/5/22
		KERING	0.875	100	102	13,164	2022/3/28
		TOTAL SA	3.875	100	108	14,022	2049/12/29
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債)	AON PLC	2.875	250	268	34,663	2026/5/14
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1.373	100	103	13,416	2022/3/3
		DIAGEO FINANCE PLC	—	250	249	32,264	2020/11/17
		FCE BANK PLC	1.875	200	208	26,900	2021/6/24
		RENTOKIL INITIAL PLC	0.95	100	98	12,711	2024/11/22
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	1.75	175	170	22,040	2026/3/2
		SKY PLC	1.5	178	184	23,781	2021/9/15
		YORKSHIRE BUILDING SOC	2.125	500	508	65,592	2019/3/18
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債)	ABN AMRO BANK NV	1.0	125	125	16,188	2025/4/16
		ACHMEA BANK NV	0.875	200	200	25,889	2018/9/17
		ADECCO INT FINANCIAL SVS	1.5	250	260	33,625	2022/11/22
		ING BANK NV	3.625	300	323	41,689	2026/2/25
		INNOGY FINANCE BV	0.75	77	77	10,019	2022/11/30
		INNOGY FINANCE BV	1.625	77	78	10,090	2026/5/30
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1.375	300	301	38,922	2018/9/24
		RELX FINANCE BV	1.5	100	98	12,713	2027/5/13
		REPSOL INTL FINANCE	2.125	100	104	13,536	2020/12/16
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,500	2,050	264,596	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	300	427	55,226	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,000	1,526	196,998	2044/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	1,000	1,326	171,256	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.25	1,000	1,113	143,735	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	3,200	3,278	423,069	2025/6/22
	普通社債券 (含む投資法人債)	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	2.75	70	73	9,463	2036/3/17
	SOLVAY SA	1.625	100	104	13,516	2022/12/2	
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債)	AKELIUS RESIDENTIAL AB	1.125	300	291	37,618	2024/3/14
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1.125	100	102	13,292	2022/12/14
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債)	AROUNDTOWN SA	2.0	100	98	12,687	2026/11/2
		GLENCORE FINANCE EUROPE	1.25	100	102	13,179	2021/3/17
		GRAND CITY PROPERTIES SA	2.5	100	96	12,460	2066/10/24
		RICHEMONT INTERNATIONAL	1.0	130	129	16,722	2026/3/26
		RICHEMONT INTERNATIONAL	2.0	100	99	12,854	2038/3/26

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）

銘柄	柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	SES	4.75	200	224	29,013	2021/3/11
		TELECOM ITALIA FIN NV	7.75	100	137	17,783	2033/1/24
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	203	26,219	2020/1/9
		ISS GLOBAL A/S	1.125	100	102	13,189	2021/1/7
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	500	660	85,216	2025/3/13
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	13,333	2021/9/10
		CHUBB INA HOLDINGS INC	2.5	188	188	24,313	2038/3/15
		DISCOVERY COMMUNICATIONS	2.375	500	533	68,795	2022/3/7
		GENERAL MOTORS FINL CO	1.694	200	200	25,910	2025/3/26
		IBM CORP	1.125	100	101	13,111	2024/9/6
		JEFFERIES GROUP INC	2.375	200	208	26,890	2020/5/20
		JPMORGAN CHASE & CO	1.812	196	195	25,239	2029/6/12
		MET LIFE GLOB FUNDING I	2.375	200	217	28,041	2023/1/11
		MOHAWK INDUSTRIES INC	2.0	250	263	33,946	2022/1/14
		MYLAN INC	2.125	100	101	13,067	2025/5/23
		PHILIP MORRIS INTL INC	1.875	175	182	23,599	2021/3/3
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	1.15	100	100	12,957	2024/5/18
		WHIRLPOOL CORP	0.625	250	252	32,611	2020/3/12
カナダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	2.75	100	98	12,716	2028/3/29
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	3.0	1,000	1,108	143,097	2022/5/3
小計						6,300,314	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,300	1,539	128,144	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,200	2,394	199,353	2037/4/21
特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	2,004	166,850	2025/7/15
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	1,992	165,816	2026/8/24
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,500	2,528	210,498	2027/7/19
		EUROFIMA	5.5	3,000	3,177	264,528	2020/6/30
		EUROFIMA	3.9	700	726	60,476	2025/12/19
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	1,000	1,075	89,519	2020/8/6
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.0	1,000	1,088	90,580	2022/8/22
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.75	1,000	1,095	91,164	2024/8/7
		INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	5,000	5,377	447,627	2020/10/1
		INTL FINANCE CORP	3.2	1,000	1,004	83,573	2026/7/22
		KFW	6.25	1,000	1,105	91,991	2021/5/19
		KFW	5.5	1,000	1,099	91,539	2022/2/9
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	1,500	1,651	137,483	2022/3/29
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	2,000	1,994	166,047	2022/9/5
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,000	1,062	88,475	2023/1/24
	NEDER WATERSCHAPS BANK	3.15	500	495	41,232	2026/9/2	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,000	3,220	268,058	2023/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	2,000	2,016	167,848	2026/7/21	
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	2,000	2,256	187,822	2025/7/23	

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）

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)	VODAFONE GROUP PLC	4.2	250	243	20,302	2027/12/13
小 計					3,258,935	
合 計					14,134,686	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	—	1,043
		TNOTE (5YEAR)	—	1,364
		BOBL	—	932
		BUNDS	—	414
		GILTS	268	—
国		TBOND	—	78
		TNOTE (10YEAR)	—	222
		T-ULTRA	85	—
		ULTRA (10YEAR)	—	41

* 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	14,134,686	92.0
コール・ローン等、その他	1,225,990	8.0
投資信託財産総額	15,360,676	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（14,621,603千円）の投資信託財産総額（15,360,676千円）に対する比率は95.2%です。

* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.41円、1カナダドル=84.43円、1英ポンド=146.74円、1スウェーデンクローナ=12.57円、1ノルウェークローネ=13.57円、1ユーロ=129.06円、1ズロチ=30.18円、1豪ドル=83.24円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年6月11日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	19,112,926,966
コール・ローン等	787,020,563
公社債(評価額)	14,134,686,867
未収入金	3,851,374,965
未収利息	123,015,605
前払費用	21,984,931
差入委託証拠金	194,844,035
(B) 負債	3,909,130,541
未払金	3,864,929,233
未払解約金	44,200,000
未払利息	1,308
(C) 純資産総額(A-B)	15,203,796,425
元本	9,651,558,818
次期繰越損益金	5,552,237,607
(D) 受益権総口数	9,651,558,818口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,753円

(注) 期首元本額は14,286,445,663円、期中追加設定元本額は116,039,837円、期中一部解約元本額は4,750,926,682円、1口当たり純資産額は1,5753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）
 9,383,429,688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）
 268,129,130円

○損益の状況（2017年6月13日～2018年6月11日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	540,556,013
受取利息	540,450,736
その他収益金	545,935
支払利息	△ 440,658
(B) 有価証券売買損益	107,153,709
売買益	1,237,060,001
売買損	△1,129,906,292
(C) 先物取引等取引損益	89,275,969
取引益	169,040,502
取引損	△ 79,764,533
(D) 保管費用等	△ 4,091,178
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	732,894,513
(F) 前期繰越損益金	7,686,176,249
(G) 追加信託差損益金	71,840,163
(H) 解約差損益金	△2,938,673,318
(I) 計(E+F+G+H)	5,552,237,607
次期繰越損益金(I)	5,552,237,607

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

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

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

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

○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年3月16日＞

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第141期～第146期 (2018年6月8日～2018年12月7日)

○当ファンドの仕組み

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

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			ベンチマ ー ク			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率					
	円		円		%		%	%	%	%	百万円	
117期(2016年7月7日)	9,098		24	△2.9	161.36	△2.9	92.4	30.3			13,123	
118期(2016年8月8日)	9,303		25	2.5	165.44	2.5	93.9	24.0			13,117	
119期(2016年9月7日)	9,326		24	0.5	165.85	0.2	94.9	25.1			13,116	
120期(2016年10月7日)	9,329		24	0.3	166.16	0.2	93.3	25.5			13,188	
121期(2016年11月7日)	9,428		23	1.3	168.17	1.2	94.2	37.1			13,148	
122期(2016年12月7日)	9,821		26	4.4	175.26	4.2	94.3	32.5			13,672	
123期(2017年1月10日)	9,862		26	0.7	176.70	0.8	95.3	34.3			13,527	
124期(2017年2月7日)	9,899		24	0.6	177.62	0.5	95.4	38.5			13,556	
125期(2017年3月7日)	10,019		24	1.5	180.14	1.4	95.1	11.4			13,448	
126期(2017年4月7日)	9,788		26	△2.0	176.41	△2.1	94.6	20.5			12,870	
127期(2017年5月8日)	9,743		21	△0.2	175.91	△0.3	94.6	16.3			12,893	
128期(2017年6月7日)	9,711		24	△0.1	175.81	△0.1	94.1	35.7			12,901	
129期(2017年7月7日)	10,021		25	3.4	182.14	3.6	94.1	43.1			13,356	
130期(2017年8月7日)	10,275		24	2.8	187.09	2.7	94.7	67.7			13,789	
131期(2017年9月7日)	10,231		25	△0.2	186.84	△0.1	95.9	49.5			13,689	
132期(2017年10月10日)	10,162		24	△0.4	185.85	△0.5	94.9	37.0			13,580	
133期(2017年11月7日)	10,257		22	1.2	188.13	1.2	94.7	36.8			13,716	
134期(2017年12月7日)	9,989		19	△2.4	183.31	△2.6	94.7	35.2			13,411	
135期(2018年1月9日)	10,376		25	4.1	191.24	4.3	94.3	36.0			13,976	
136期(2018年2月7日)	10,029		19	△3.2	185.19	△3.2	94.0	32.2			13,767	
137期(2018年3月7日)	9,556		20	△4.5	176.54	△4.7	93.3	32.5			13,222	
138期(2018年4月9日)	9,582		23	0.5	177.62	0.6	94.1	37.1			13,315	
139期(2018年5月7日)	9,539		17	△0.3	177.21	△0.2	94.0	43.1			13,527	
140期(2018年6月7日)	9,807		24	3.1	182.91	3.2	95.4	39.3			14,013	
141期(2018年7月9日)	9,625		23	△1.6	179.80	△1.7	94.9	38.1			13,696	
142期(2018年8月7日)	9,594		23	△0.1	179.35	△0.2	95.4	35.1			13,649	
143期(2018年9月7日)	9,321		24	△2.6	174.94	△2.5	95.6	29.3			13,277	
144期(2018年10月9日)	9,302		21	0.0	175.10	0.1	95.2	25.7			13,197	
145期(2018年11月7日)	9,546		22	2.9	180.15	2.9	96.9	22.6			13,426	
146期(2018年12月7日)	9,587		23	0.7	181.55	0.8	94.5	29.7			13,486	

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

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

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

(出所) ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		ベンチ マ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第141期	(期首) 2018年6月7日	円 9,807	% —	% —	182.91	% —	% 95.4	% 39.3
	6月末	9,515	△3.0	177.33	△3.1	94.3	38.0	
	(期末) 2018年7月9日	9,648	△1.6	179.80	△1.7	94.9	38.1	
第142期	(期首) 2018年7月9日	9,625	—	179.80	—	94.9	38.1	
	7月末	9,621	△0.0	179.88	0.0	94.6	35.7	
	(期末) 2018年8月7日	9,617	△0.1	179.35	△0.2	95.4	35.1	
第143期	(期首) 2018年8月7日	9,594	—	179.35	—	95.4	35.1	
	8月末	9,472	△1.3	177.33	△1.1	94.8	33.1	
	(期末) 2018年9月7日	9,345	△2.6	174.94	△2.5	95.6	29.3	
第144期	(期首) 2018年9月7日	9,321	—	174.94	—	95.6	29.3	
	9月末	9,554	2.5	179.52	2.6	95.1	26.8	
	(期末) 2018年10月9日	9,323	0.0	175.10	0.1	95.2	25.7	
第145期	(期首) 2018年10月9日	9,302	—	175.10	—	95.2	25.7	
	10月末	9,420	1.3	177.39	1.3	94.8	21.6	
	(期末) 2018年11月7日	9,568	2.9	180.15	2.9	96.9	22.6	
第146期	(期首) 2018年11月7日	9,546	—	180.15	—	96.9	22.6	
	11月末	9,721	1.8	183.68	2.0	94.2	22.8	
	(期末) 2018年12月7日	9,610	0.7	181.55	0.8	94.5	29.7	

* 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】

当作成期の基準価額の騰落率は-0.8%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの-0.7%を下回りました。基準価額の主な変動要因は、当作成期を通じて、利息収入や投資していた債券の価格変動などが挙げられます。

【運用経過】

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

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

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第141期23円、第142期23円、第143期24円、第144期21円、第145期22円、第146期23円の収益分配を行いました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

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

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

○ 1口当たりの費用明細

(2018年6月8日～2018年12月7日)

項 目	第141期～第146期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 28	% 0.298	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.244)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.005	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.019	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	30	0.322	
作成期間の平均基準価額は、9,550円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2018年6月8日～2018年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第141期～第146期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラーAMP豪州債券ファンド	マザーファンド	14,099	27,000	242,209	471,400

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月8日～2018年12月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年12月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第140期末	第146期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラーAMP豪州債券ファンド	マザーファンド	6,998,168	6,770,058	13,350,554

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年12月7日現在)

項 目	第146期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	13,350,554	98.7
コール・ローン等、その他	175,022	1.3
投資信託財産総額	13,525,576	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンドにおいて、第146期末における外貨建て純資産(15,705,268千円)の投資信託財産総額(15,894,738千円)に対する比率は98.8%です。

*外貨建て資産は、第146期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1豪ドル=81.50円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第141期末	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末
	2018年7月9日現在	2018年8月7日現在	2018年9月7日現在	2018年10月9日現在	2018年11月7日現在	2018年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,736,331,025	13,688,855,278	13,318,047,953	13,235,145,913	13,569,046,459	13,525,576,683
コール・ローン等	133,486,959	134,945,564	142,205,760	135,763,328	127,259,459	139,022,252
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	13,558,844,066	13,510,809,714	13,139,842,193	13,058,682,585	13,289,887,000	13,350,554,431
未収入金	44,000,000	43,100,000	36,000,000	40,700,000	151,900,000	36,000,000
(B) 負債	39,867,659	39,239,770	41,040,310	37,349,898	142,522,416	38,986,767
未払収益分配金	32,730,334	32,723,986	34,186,824	29,794,611	30,941,856	32,354,031
未払解約金	-	-	-	527,800	105,296,281	-
未払信託報酬	7,111,200	6,491,906	6,828,435	7,001,792	6,261,253	6,608,463
未払利息	276	280	233	241	269	253
その他未払費用	25,849	23,598	24,818	25,454	22,757	24,020
(C) 純資産総額(A-B)	13,696,463,366	13,649,615,508	13,277,007,643	13,197,796,015	13,426,524,043	13,486,589,916
元本	14,230,580,000	14,227,820,000	14,244,510,000	14,187,910,000	14,064,480,000	14,066,970,000
次期繰越損益金	△ 534,116,634	△ 578,204,492	△ 967,502,357	△ 990,113,985	△ 637,955,957	△ 580,380,084
(D) 受益権総口数	1,423,058口	1,422,782口	1,424,451口	1,418,791口	1,406,448口	1,406,697口
1口当たり基準価額(C/D)	9,625円	9,594円	9,321円	9,302円	9,546円	9,587円

(注) 第141期首元本額は14,290,220,000円、第141～146期中追加設定元本額は33,730,000円、第141～146期中一部解約元本額は256,980,000円、1口当たり純資産額は、第141期9,625円、第142期9,594円、第143期9,321円、第144期9,302円、第145期9,546円、第146期9,587円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額18,393,281円。(ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第141期	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期
	2018年6月8日～ 2018年7月9日	2018年7月10日～ 2018年8月7日	2018年8月8日～ 2018年9月7日	2018年9月8日～ 2018年10月9日	2018年10月10日～ 2018年11月7日	2018年11月8日～ 2018年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 8,940	△ 8,009	△ 7,201	△ 7,895	△ 7,594	△ 8,681
支払利息	△ 8,940	△ 8,009	△ 7,201	△ 7,895	△ 7,594	△ 8,681
(B) 有価証券売買損益	△ 219,159,992	△ 4,946,348	△ 347,467,521	10,338,658	380,679,659	96,667,431
売買益	262,386	1,568	—	10,462,249	383,105,946	96,667,431
売買損	△ 219,422,378	△ 4,947,916	△ 347,467,521	△ 123,591	△ 2,426,287	—
(C) 信託報酬等	△ 7,137,049	△ 6,515,504	△ 6,853,253	△ 7,027,246	△ 6,284,010	△ 6,632,483
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 226,305,981	△ 11,469,861	△ 354,327,975	3,303,517	374,388,055	90,026,267
(E) 前期繰越損益金	△ 88,779,764	△ 347,746,221	△ 391,940,068	△ 776,695,987	△ 795,908,481	△ 452,462,282
(F) 追加信託差損益金	△ 186,300,555	△ 186,264,424	△ 187,047,490	△ 186,926,904	△ 185,493,675	△ 185,590,038
(配当等相当額)	(2,954,929,462)	(2,954,356,847)	(2,960,303,007)	(2,950,192,854)	(2,925,049,322)	(2,925,946,132)
(売買損益相当額)	(△3,141,230,017)	(△3,140,621,271)	(△3,147,350,497)	(△3,137,119,758)	(△3,110,542,997)	(△3,111,536,170)
(G) 計(D+E+F)	△ 501,386,300	△ 545,480,506	△ 933,315,533	△ 960,319,374	△ 607,014,101	△ 548,026,053
(H) 収益分配金	△ 32,730,334	△ 32,723,986	△ 34,186,824	△ 29,794,611	△ 30,941,856	△ 32,354,031
次期繰越損益金(G+H)	△ 534,116,634	△ 578,204,492	△ 967,502,357	△ 990,113,985	△ 637,955,957	△ 580,380,084
追加信託差損益金	△ 186,300,555	△ 186,264,424	△ 187,047,490	△ 186,926,904	△ 185,493,675	△ 185,590,038
(配当等相当額)	(2,954,929,923)	(2,954,356,847)	(2,960,335,240)	(2,950,214,908)	(2,925,056,356)	(2,925,951,624)
(売買損益相当額)	(△3,141,230,478)	(△3,140,621,271)	(△3,147,382,730)	(△3,137,141,812)	(△3,110,550,031)	(△3,111,541,662)
分配準備積立金	2,113,995,384	2,114,604,581	2,115,543,119	2,112,157,605	2,100,793,967	2,105,992,424
繰越損益金	△2,461,811,463	△2,506,544,649	△2,895,997,986	△2,915,344,686	△2,553,256,249	△2,500,782,470

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド

第12期（計算期間：2017年6月8日～2018年6月7日）

◎当期の運用経過

- ・基準価額は、当作成期首の19,000円から当作成期末には19,829円に上昇し、騰落率は+4.4%となりました。ベンチマーク対比では、社債をオーバーウェイト（市場平均以上の投資割合）したことなどから、ベンチマークの+4.0%を0.4ポイント上回りました。
- ・主要投資対象であるオーストラリアドル建ての公社債（先物を含まない）の組み入れ比率は概ね高位を維持しました。
- ・信用格付け別構成では、AAA格、A格の銘柄を中心に組み入れを行いました。
- ・種別組入比率は国債・政府機関債等、州政府債等、社債等、アセットバック証券の順に、当作成期末は16%、15%、60%、5%程度としました。

◎今後の運用方針

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

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

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

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

(出所) ブルームバーグ

○1万口当たりの費用明細

(2017年6月8日～2018年6月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 3 (3)	% 0.015 (0.015)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.030 (0.030) (0.000)	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	9	0.045	
期中の平均基準価額は、19,881円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年6月8日～2018年6月7日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 24,733	千豪ドル 8,882
		特殊債券	8,066	12,093
		社債券(投資法人債券を含む)	35,437	7,488 (18,930)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 45,793	百万円 44,650	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月8日～2018年6月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

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

○組入資産の明細

(2018年6月7日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
オーストラリア	千豪ドル 183,298	千豪ドル 188,243	千円 15,900,929	% 96.3	% —	% 40.7	% 34.8	% 20.9
合 計	183,298	188,243	15,900,929	96.3	—	40.7	34.8	20.9

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,200	1,248	105,433	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	550	637	53,842	2027/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	399	33,778	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	6,000	6,268	529,482	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,250	2,227	188,175	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	2,190	2,600	219,651	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,500	1,438	121,545	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,400	2,621	221,425	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,540	1,545	130,526	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,120	1,987	167,902	2047/3/21
	特殊債券 (除く金融債)	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	500	524	44,315	2020/11/19
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.8	500	504	42,580	2021/1/19
		AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	800	840	70,992	2020/11/13
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.25	1,500	1,523	128,663	2020/2/7
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.75	1,200	1,247	105,357	2022/7/25
		INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	2,300	2,309	195,077	2020/3/12
		INTL FINANCE CORP	2.7	2,400	2,412	203,761	2021/2/5
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	700	704	59,504	2020/1/20
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	1,000	996	84,174	2022/9/5
		NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,450	1,540	130,087	2023/4/20
		NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,050	1,183	99,957	2024/8/20
		NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	994	84,042	2027/5/20
		NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	986	83,371	2028/3/20
		NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	600	586	49,581	2029/4/20
		NORTHERN TERRITORY TREAS	4.25	500	527	44,515	2021/9/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	560	634	53,617	2022/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,100	3,326	280,983	2023/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	3,750	4,366	368,826	2024/7/22
		QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	2,410	2,686	226,946	2025/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,600	1,616	136,507	2026/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	2,660	2,556	215,927	2027/8/20
		QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	700	700	59,140	2030/8/21
		TREASURY CORP VICTORIA	5.5	165	191	16,182	2024/12/17
TREASURY CORP VICTORIA		5.5	900	1,072	90,554	2026/11/17	
TREASURY CORP VICTORIA	3.0	1,250	1,234	104,294	2028/10/20		
WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	600	680	57,493	2021/7/15		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	900	902	76,243	2022/10/20		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	1,000	975	82,425	2024/7/23		
WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	2,500	2,461	207,880	2026/10/21		
普通社債券 (含む投資法人債券)	AAI LTD	5.24	500	531	44,858	2042/10/6	
	ABN AMRO BANK NV	3.25	500	504	42,617	2020/4/9	
	AGL ENERGY LTD	5.0	1,200	1,255	106,087	2021/11/5	
	AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	1,200	1,265	106,893	2020/12/9	
	ALE DIRECT PROPERTY TRUS	5.0	1,000	1,029	87,001	2020/8/20	
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	5.75	1,500	1,520	128,408	2018/11/27	

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	APPLE INC	2.5917	1,500	1,503	126,983	2019/8/28
	APT PIPELINES LTD	7.75	1,700	1,860	157,138	2020/7/22
	ASCIANO FINANCE LTD	5.25	500	516	43,639	2025/5/19
	ASCIANO FINANCE LTD	5.4	700	723	61,145	2027/5/12
	AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	500	530	44,777	2020/10/28
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	1,100	1,093	92,399	2024/10/30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	500	496	41,964	2028/8/21
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	500	506	42,802	2019/7/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.225	1,000	1,013	85,638	2021/4/7
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.1	1,000	989	83,621	2023/1/18
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.35	500	499	42,215	2023/5/9
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.165	2,000	2,000	169,012	2023/6/19
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	1,500	1,634	138,027	2023/8/16
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	1,200	1,243	105,058	2021/12/17
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	800	823	69,551	2019/11/7
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	3.75	600	599	50,614	2024/5/22
	Australian Personal Loan	3.035	500	500	42,290	2028/1/17
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	1,400	1,434	121,178	2020/3/5
	BANK OF QUEENSLAND LTD	2.92	500	499	42,157	2021/11/16
	BANK OF QUEENSLAND LTD	3.875	600	599	50,662	2028/5/1
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	3.035	500	501	42,399	2020/8/18
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	1,100	1,110	93,803	2018/11/15
	BPCE SA	3.5	1,000	1,008	85,160	2020/4/24
	BPCE SA	3.155	1,100	1,098	92,814	2023/4/26
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	8.0	800	843	71,276	2019/7/9
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	500	499	42,166	2025/4/24
	BWP TRUST	4.5	500	507	42,885	2019/5/27
	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7.25	800	816	68,976	2018/11/23
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	2.6	500	499	42,192	2020/5/26
	CITIGROUP INC	3.57	900	913	77,140	2021/5/4
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.75	500	508	42,924	2019/10/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	7.25	1,000	1,075	90,865	2020/2/5
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.22	2,000	2,024	171,023	2021/1/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.645	600	622	52,576	2026/6/3
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.75	1,000	1,058	89,403	2020/9/2
	CREDIT SUISSE SYDNEY	3.185	800	806	68,133	2020/4/29
	ConQuest Trust	3.12	451	453	38,339	2047/6/15
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	6.0	1,300	1,329	112,313	2019/10/11
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	4.225	1,000	1,005	84,942	2025/5/28
	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	1,300	1,303	110,133	2024/9/27
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	500	503	42,571	2019/7/1
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	1,000	1,022	86,358	2022/6/16
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	5.75	500	506	42,763	2018/11/29
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	4.5	1,600	1,648	139,240	2022/3/11
	Driver Australia	2.7745	485	485	41,035	2026/7/21
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	4.25	1,900	1,925	162,643	2020/6/15
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	500	493	41,669	2024/12/11

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	800	791	66,820	2024/8/29
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	1,400	1,411	119,191	2024/9/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.05	1,400	1,408	118,979	2018/12/10
	FirstMac Mortgage Fundin	3.325	498	502	42,440	2044/12/10
	FirstMac Mortgage Fundin	3.0145	1,137	1,136	96,018	2046/11/20
	FirstMac Mortgage Fundin	3.375	626	632	53,430	2047/4/8
	FirstMac Mortgage Fundin	2.97	421	419	35,407	2049/2/13
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	500	538	45,520	2022/8/8
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	1,000	996	84,135	2023/11/7
	GLENCORE AUST HOLDINGS P	4.5	700	713	60,228	2019/9/19
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	1,300	1,333	112,625	2019/8/21
	HSBC HOLDINGS PLC	3.35	1,700	1,677	141,689	2024/2/16
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	800	797	67,372	2022/3/30
	IDOL TRUST	2.665	143	143	12,136	2045/6/17
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	1,100	1,112	93,985	2018/11/27
	INTEL CORP	3.25	700	707	59,779	2019/12/1
	INTEL CORP	4.0	600	621	52,517	2022/12/1
	LLOYDS BANK PLC	2.9417	1,700	1,701	143,761	2018/8/28
	LLOYDS BANK PLC	3.25	1,300	1,311	110,766	2020/4/1
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.0	500	492	41,580	2025/3/7
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	1,400	1,412	119,286	2020/3/3
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	700	762	64,370	2020/9/9
	MEDALLION TRU 2016-1 A1A	3.24	576	585	49,444	2048/2/18
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	1,000	1,056	89,272	2020/9/18
	Medallion Trust	2.95	771	775	65,498	2049/4/23
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.915	2,000	2,008	169,666	2019/2/25
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.075	2,100	2,122	179,249	2020/11/5
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	500	493	41,704	2023/2/10
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	500	496	41,959	2023/3/16
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	2,250	2,258	190,778	2020/3/3
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	500	498	42,137	2021/3/22
	NISSAN FINANCIAL SERVICE	2.5	500	499	42,165	2019/9/6
	National RMBS Trust	3.1145	1,001	1,010	85,345	2047/12/20
	National RMBS Trust	2.695	740	738	62,413	2049/8/24
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	501	42,340	2022/8/23
	PLACES FOR PEOPLE TREAS	4.0	900	894	75,562	2022/8/22
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	2,000	2,230	188,435	2021/6/11
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	1,000	1,007	85,120	2021/2/24
	RABOBANK NEDERLAND/AU	3.25	1,100	1,096	92,635	2023/1/25
	Resimac	3.04	727	729	61,608	2048/9/11
	Resimac	3.02	875	877	74,151	2049/1/15
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,200	1,242	104,932	2021/9/8
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	1,300	1,375	116,155	2021/3/12
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	500	501	42,359	2024/9/27
	SMART Trust	2.71	367	367	31,028	2025/8/14
	STOCKLAND TRUST	5.5	500	516	43,628	2019/9/6
	STOCKLAND TRUST	4.5	750	775	65,495	2022/11/23

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.3	1,000	1,003	84,742	2022/3/29
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.604	700	696	58,845	2023/3/7
	SUNCORP-METWAY LTD	3.315	700	708	59,875	2020/10/20
	SUNCORP-METWAY LTD	3.435	1,300	1,321	111,637	2021/4/12
	TELSTRA CORP LTD	4.5	700	706	59,646	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	1,400	1,542	130,270	2020/7/15
	TELSTRA CORP LTD	2.9	600	598	50,555	2021/4/19
	TORR 2016-1 A	3.17	572	577	48,816	2048/2/18
	TORRENS TRUST	2.75	456	455	38,486	2046/8/14
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	3.1	500	501	42,375	2022/5/19
	TRANSPOWER NEW ZEALAND	4.25	500	516	43,620	2021/8/6
	TRANSPOWER NEW ZEALAND L	5.75	900	1,004	84,841	2023/8/28
	UBS AG AUSTRALIA	4.0	1,100	1,119	94,561	2019/8/27
	UBS AG AUSTRALIA	2.7	1,700	1,692	142,995	2020/8/10
	UBS AG AUSTRALIA	2.78	1,300	1,297	109,558	2023/3/8
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.5	800	796	67,291	2023/9/12
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.85	1,000	1,004	84,809	2024/10/23
	UNIV OF SYDNEY	4.75	500	526	44,469	2021/4/16
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	500	521	44,018	2021/6/30
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	1,600	1,597	134,935	2023/2/17
	VICTORIA POWER NETWORKS	2.36	900	871	73,625	2022/1/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2.95	500	499	42,172	2020/6/22
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	600	599	50,643	2021/4/13
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.5	700	700	59,134	2022/9/14
	WELLS FARGO & COMPANY	3.0	700	697	58,904	2021/7/27
	WESFARMERS LTD	6.25	1,300	1,338	113,059	2019/3/28
	WESFARMERS LTD	3.66	600	610	51,531	2020/11/18
	WESTPAC BANKING CORP	2.94	700	703	59,456	2019/5/10
	WESTPAC BANKING CORP	7.25	500	538	45,452	2020/2/11
	WESTPAC BANKING CORP	2.935	700	704	59,536	2020/7/28
	WESTPAC BANKING CORP	3.115	1,200	1,213	102,491	2020/10/28
	WESTPAC BANKING CORP	2.75	700	692	58,466	2022/8/31
	WESTPAC BANKING CORP	3.125	700	694	58,696	2022/10/27
	WESTPAC BANKING CORP	3.2	500	497	42,016	2023/3/6
	WESTPAC BANKING CORP	5.25	1,400	1,543	130,343	2023/11/21
	WESTPAC BANKING CORP	5.015	200	209	17,686	2026/3/10
	WOOLWORTHS LIMITED	6.0	1,000	1,026	86,708	2019/3/21
	WSO FINANCE PTY LTD	4.5	600	618	52,231	2027/3/31
合	計				15,900,929	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	AU03YR	百万円 4,037	百万円 —
		AU10YR	2,510	—

*単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2018年6月7日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,900,929	% 95.1
コール・ローン等、その他	812,165	4.9
投資信託財産総額	16,713,094	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（16,366,220千円）の投資信託財産総額（16,713,094千円）に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1豪ドル=84.47円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月7日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	16,707,651,239
コール・ローン等	351,193,603
公社債(評価額)	15,900,929,212
未収入金	140,308,469
未収利息	133,935,308
前払費用	2,741,558
差入委託証拠金	178,543,089
(B) 負債	195,995,529
未払金	152,095,162
未払解約金	43,900,000
未払利息	367
(C) 純資産総額(A-B)	16,511,655,710
元本	8,326,863,191
次期繰越損益金	8,184,792,519
(D) 受益権総口数	8,326,863,191口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,829円

(注) 期首元本額は7,727,042,398円、期中追加設定元本額は1,116,612,236円、期中一部解約元本額は516,791,443円、1口当たり純資産額は1,9829円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)
 6,998,168,989円
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFC (適格機関投資家専用)
 1,328,694,202円

○損益の状況 (2017年6月8日～2018年6月7日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	589,300,401
受取利息	587,875,051
その他収益金	1,549,461
支払利息	△ 124,111
(B) 有価証券売買損益	189,979,845
売買益	422,015,511
売買損	△ 232,035,666
(C) 先物取引等取引損益	△ 127,594,956
取引益	68,442,820
取引損	△ 196,037,776
(D) 保管費用等	△ 4,834,953
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	646,850,337
(F) 前期繰越損益金	6,954,262,975
(G) 追加信託差損益金	1,098,187,764
(H) 解約差損益金	△ 514,508,557
(I) 計(E+F+G+H)	8,184,792,519
次期繰越損益金(I)	8,184,792,519

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

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

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

○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年3月13日＞

NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFC/FD

2017年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

運用計算書
2017年12月31日に終了する計測期間
(ユーロ)

収益	
債券利息	3,992,508
金利スワップ契約に係る受取利息	16,297
雑収益	8,913
	<hr/>
収益合計	4,017,718
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	826,062
事務管理代行報酬	275,249
保管費用	82,863
金利スワップ契約に係る支払利息	25,187
当座借越利息	63,280
取引銀行報酬	20,309
銀行手数料	76,897
受託報酬	82,610
法務報酬	1,876
立替費用	26,367
専門家報酬	13,300
雑費用	83
	<hr/>
費用合計	1,494,083
	<hr/>
純投資損益	2,523,635
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(544,776)
先物契約に係る損益	109,543
オプション契約に係る損益	(28,224)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(6,295,102)
金利スワップ契約に係る損益	(64,578)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(177,583)
	<hr/>
当期実現純損益	(7,000,720)
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	(1,639,504)
先物契約に係る評価差損益	453,278
通貨オプション契約に係る評価差損益	(4,308)
金利スワップ契約に係る評価差損益	(54,282)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	81,728
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(1,375,193)
	<hr/>
当期評価差損益	(2,538,281)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(7,015,366)
	<hr/>

組入資産明細
2017年12月31日現在
(ユーロ)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストラリア				
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	TELSTRA CORP LTD 3.75% 16/5/22 EMTN	573,485	0.18
EUR	515,000	WESTPAC BANK CORP 0.75% 22/07/21 EM	528,145	0.16
EUR	500,000	WESTPAC BANKING 0.5% 17/05/24 GMTN	501,113	0.15
			<u>1,602,743</u>	<u>0.49</u>
		オーストラリア計	<u>1,602,743</u>	<u>0.49</u>
オーストリア				
国債				
EUR	2,500,000	REP OF AUSTRIA 0.5000% 20/04/27	2,482,000	0.75
EUR	131,000	REP OF AUSTRIA 3.8000% 26/01/62	221,927	0.07
			<u>2,703,927</u>	<u>0.82</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	800,000	ERSTE GROUP BANK 0.625% 19/01/23 EM	816,423	0.25
EUR	574,000	REP OF AUSTRIA 2.1000% 20/09/17	617,911	0.19
			<u>1,434,334</u>	<u>0.44</u>
		オーストリア計	<u>4,138,261</u>	<u>1.26</u>
ベルギー				
国債				
EUR	3,558,283	BELGIUM KINGDOM 0.8% 22/06/27 81	3,619,841	1.11
EUR	870,000	BELGIUM KINGDOM 2.25% 22/06/23 68	979,272	0.30
EUR	742,000	BELGIUM KINGDOM 1.6% 22/06/47 78	731,464	0.22
EUR	238,244	BELGIUM KINGDOM 0.5% 22/10/24 82	242,937	0.07
EUR	1,000	BELGIUM KINGDOM 1.9% 22/06/38 76	1,099	0.00
			<u>5,574,613</u>	<u>1.70</u>
普通社債(固定金利債)				
GBP	625,000	ANHEUSER BUSCH IN 1.75% 07/03/25 EM	696,428	0.21
EUR	400,000	BELFIUS BANK SA 0.625% 14/10/21	409,711	0.12
GBP	300,000	ANHEUSER BUSCH IN 2.25% 24/05/29 EM	331,404	0.10
EUR	300,000	BELFIUS BANK 0.7500% 12/09/22 EMTN	300,809	0.09
EUR	200,000	KBC BANK NV 2% 31/01/23 REGS	218,730	0.07
EUR	200,000	KBC GROUP NV 0.75% 18/10/23 EMTN	199,940	0.06
EUR	200,000	BNP PARIBAS FORTIS 0% 24/10/23 EMTN	196,416	0.06
			<u>2,353,438</u>	<u>0.71</u>
		ベルギー計	<u>7,928,051</u>	<u>2.41</u>
カナダ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	775,000	TORONTO DOM BANK 0.375% 12/01/21 EM	785,575	0.25
EUR	690,000	PROVINCE OF QUEBEC 0.875% 15/01/25	705,712	0.21
EUR	704,000	CPPIB CAPITAL 0.3750% 20/06/24 REGS	699,689	0.21

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	275,000	TORONTO DOM BANK 0.375% 27/04/23 EM	276,687	0.08
			2,467,663	0.75
		カナダ計	2,467,663	0.75
		キプロス		
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	REP OF CYPRUS 2.7500% 27/06/24 EMTN	216,280	0.07
			216,280	0.07
		キプロス計	216,280	0.07
		チェコ		
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	UNICREDIT BK CZ 0.625% 30/04/20 EMT	398,760	0.12
			398,760	0.12
		チェコ計	398,760	0.12
		デンマーク		
変動金利債				
EUR	250,000	ORSTED A/S FRN 24/11/17	253,588	0.08
			253,588	0.08
国債				
DKK	5,732,688	KINGDOM OF DENMARK 1.75% 15/11/25	864,080	0.27
DKK	2,337,000	KINGDOM OF DENMARK 4% 15/11/19	341,010	0.10
			1,205,090	0.37
普通社債(固定金利債)				
DKK	15,545,508	REALKREDIT DANMARK 2% 01/10/47 23S	2,109,888	0.63
DKK	13,500,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/01/22 13H	1,885,936	0.57
DKK	10,000,000	NORDEA KREDIT 1.0000% 01/04/22 CC2	1,393,547	0.42
DKK	8,238,554	NORDEA KRED REAL 2% 01/10/47 IOH	1,102,395	0.33
DKK	8,000,000	NYKREDIT 2.0000% 01/10/50 01E	1,073,161	0.33
DKK	7,365,000	REALKREDIT DANMARK 1% 01/04/22 10F	1,029,585	0.31
DKK	6,469,256	NYKREDIT REALKREDIT 2% 01/10/47 01E	878,246	0.27
DKK	4,319,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/01/21 13H	600,749	0.18
DKK	4,044,000	REALKREDIT DANMARK 1% 01/01/21 10f	562,444	0.17
GBP	300,000	DONG ENERGY A/S 4.875% 12/01/32	424,524	0.13
DKK	3,154,165	NYKREDIT 1.5000% 01/10/47 01E	416,867	0.13
EUR	400,000	ORSTED A/S 1.5000% 26/11/29	397,784	0.12
DKK	1,365,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/10/20 13H	189,607	0.06
EUR	100,000	KOMMUNEKREDIT 0.875% 03/11/36 EMTN	91,124	0.03
			12,155,857	3.68
		デンマーク計	13,614,535	4.13
		国際機関債		
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,058,000	ESM 1.0000% 23/09/25 EMTN	2,153,183	0.65
EUR	730,000	EUROPEAN INVT BK 1.5000% 15/11/47	750,659	0.23
EUR	420,000	EUROPEAN UNIO 0.7500% 04/04/31 EMTN	414,961	0.13
			3,318,803	1.01
		国際機関債計	3,318,803	1.01

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
フィンランド				
国債				
EUR	815,000	FINNISH GOVT 0.5000% 15/09/27	808,248	0.25
EUR	579,000	FINNISH GVT 0.875% 15/09/25	603,978	0.18
EUR	80,000	FINNISH GVT 1.375% 15/04/47 30Y	80,968	0.02
			1,493,194	0.45
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	NORDEA MORTG BK 0.25% 21/11/23 EMTN	199,640	0.06
			199,640	0.06
		フィンランド計	1,692,834	0.51
フランス				
変動金利債				
EUR	1,610,000	RCI BANQUE FRN 14/03/22 EMTN	1,629,883	0.48
EUR	725,000	TOTAL SA 2.25% 29/12/49 EMTN	756,861	0.23
GBP	200,000	GDF SUEZ FRN 10/01/66	232,768	0.07
EUR	200,000	ORANGE SA FRN 28/02/49	214,570	0.07
EUR	100,000	AXA SA FRN 04/07/43	120,048	0.04
EUR	100,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 27/09/48	118,930	0.04
EUR	100,000	ENGIE SA FRN 02/06/49 NC5	103,399	0.03
			3,176,459	0.96
国債				
EUR	3,690,000	FRANCE O.A.T. 0.0000% 25/03/23	3,691,108	1.11
EUR	1,895,000	FRANCE GVT 2% 25/05/48	2,000,741	0.60
EUR	1,803,000	FRANCE OAT 0.25% 25/11/20	1,835,544	0.56
EUR	1,662,000	FRANCE GVT 0% 25/02/20	1,679,381	0.51
EUR	1,000,000	FRANCE OAT 3.75% 25/04/21	1,136,943	0.35
EUR	1,000,000	AGENCE FRANCAISE 1.3750% 05/07/32	1,005,997	0.31
EUR	946,000	FRANCE GVT 1.75% 25/06/39	1,002,192	0.30
EUR	990,000	FRANCE GVT 1.25% 25/05/36	977,526	0.30
EUR	910,000	FRANCE GVT 0% 25/05/21	918,736	0.28
EUR	711,430	FRANCE OAT 0% 25/05/20	719,275	0.22
EUR	361,000	FRANCE O.A.T. 4.0000% 25/04/55	569,586	0.17
EUR	318,966	FRANCE OAT 4.75% 25/04/35	497,439	0.15
EUR	355,000	FRANCE GVT 0.1% 01/03/21 OATe CPI	381,727	0.12
EUR	220,014	FRANCE OAT 5.75% 25/10/32	362,444	0.11
EUR	300,000	FRANCE OAT 2.75% 25/10/27	359,790	0.11
EUR	236,000	FRANCE OAT 3.5% 25/04/20	257,796	0.08
			17,396,225	5.28
普通社債(固定金利債)				
GBP	2,600,000	DEXIA CRED LO 1.1250% 15/06/22 EMTN	2,922,036	0.90
EUR	2,400,000	UNEDIC 0.1250% 25/11/24 TNMT	2,368,559	0.73
EUR	1,800,000	CAISSE FRAN FIN 0.375% 11/05/24	1,796,579	0.56
EUR	1,200,000	DEXIA CREDIT LOC 0.2% 16/03/21 EMTN	1,211,082	0.38
EUR	1,100,000	CREDIT AGRIC LDN 1.375% 03/05/27 EM	1,132,648	0.34
GBP	1,000,000	BANQ FED CRD 0.8750% 08/06/20 EMTN	1,120,491	0.34
GBP	900,000	DEXIA CRED LOC 2% 17/06/20 EMTN	1,038,742	0.32
EUR	890,000	BNP PARIBAS 1.125% 15/01/23 EMTN	920,171	0.28
EUR	900,000	SOCIETE GENERALE SFH 0.5% 02/06/25	903,960	0.27

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	805,000	CIE FIN FONCIER 4.375% 25/04/19 EMT	855,330	0.26
EUR	800,000	CAISSE CENT IMM 0.375% 31/7/20 emtN	811,440	0.25
EUR	750,000	DEXIA CRED LOC 0.625% 21/01/22 EMTN	767,510	0.23
EUR	700,000	ICADE 2.25% 16/04/21	740,530	0.22
EUR	700,000	CAISSE FRANCAISE FIN 0.2% 27/04/23	697,200	0.21
GBP	625,000	BNP PARIBAS 1.125% 16/08/22 EMTN	695,020	0.21
GBP	500,000	DEXIA CRED LOC 0.875% 07/09/21 EMTN	558,269	0.17
EUR	500,000	AUTOROUTES SUD 1.125% 20/04/26 EMT	508,017	0.15
EUR	500,000	SOCIETE GENERALE 0.75% 26/05/23 EMT	506,425	0.15
EUR	500,000	TELEPERFORMANCE 1.5% 03/04/24	505,577	0.15
EUR	500,000	CIE FIN FONCIER 0.2% 16/09/22 EMT	501,300	0.15
EUR	500,000	VEOLIA ENVIRON 0.314% 04/10/23 EMTN	490,350	0.15
GBP	425,000	RCI BANQUE 1.8750% 08/11/22 EMTN	484,525	0.15
EUR	400,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/34 EMTN	424,240	0.13
EUR	400,000	SNCF RESEAU 2.2500% 20/12/47 EMTN	421,880	0.13
EUR	400,000	SNCF RESEAU 1.125% 19/05/27 EMTN	410,812	0.12
GBP	220,000	ORANGE 8.125% 20/11/28 EMTN	380,456	0.12
EUR	300,000	EUTELSAT SA 5% 14/01/19	315,332	0.10
EUR	300,000	CREDIT AGRIC 1.375% 03/02/32 EMTN	308,190	0.09
EUR	300,000	BANQUE FED CRED MUT 1.25% 26/5/27 E	305,784	0.09
EUR	300,000	SUEZ 1% 03/04/25 EMTN	304,657	0.09
EUR	300,000	VEOLIA ENVIRON 0.672% 30/03/22 EMTN	303,773	0.09
EUR	300,000	ORANGE 1% 12/05/25 EMTN	303,480	0.09
EUR	300,000	AXA BANK EUROPE 0.125% 14/03/22 EMT	301,320	0.09
EUR	300,000	DANONE SA 0.167% 03/11/20 EMTN	301,140	0.09
EUR	300,000	BFCM 0.375% 13/01/22 EMTN	300,990	0.09
EUR	300,000	AIR LIQUIDE FIN 0.125% 13/06/20 EMT	300,870	0.09
EUR	300,000	BPCE SFH 0.3750% 21/02/24 EMTN	300,630	0.09
EUR	300,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	300,131	0.09
EUR	300,000	BPCE SA 0.375% 05/10/23 EMTN	297,000	0.09
EUR	200,000	BANQUE FED CRED 1.625% 19/01/26 EMT	211,000	0.06
EUR	200,000	RTE RESEAU TRANS 1.625% 27/11/25 EM	210,946	0.06
EUR	200,000	CAPGEMINI SA 1.75% 01/07/20	207,220	0.06
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 0.625% 26/1/23 12	204,866	0.06
EUR	200,000	CIE FIN FONCIER 0.25% 16/03/22 EMTN	201,340	0.06
EUR	200,000	RTE RESEAU DE 1.8750% 23/10/37 EMTN	201,154	0.06
EUR	200,000	CIE ST GOBAIN 0% 27/03/20 EMTN	199,482	0.06
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 1.125% 01/12/31 EMT	198,180	0.06
EUR	175,000	CREDIT AGRICOLE 0.625% 11/09/23 EMT	178,623	0.05
GBP	100,000	EDF 5.5% 17/10/41 EMTN	147,508	0.04
EUR	100,000	GDF SUEZ 2.3750% 19/05/26 EMTN	110,778	0.03
EUR	100,000	CTE CO TRANSP EL 2.1250% 29/07/32	102,990	0.03
EUR	100,000	CREDIT AGRIC LDN 0.875% 19/01/22 EM	102,260	0.03
EUR	100,000	BPCE SFH - SOC DE FI 0.5% 11/10/22	102,190	0.03
EUR	100,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/24 EMTN	101,304	0.03
EUR	100,000	CRED AG HOME LOAN 0.25% 23/02/24 EM	99,560	0.03
EUR	100,000	ELEC DE FRANCE 1.875% 13/10/36 EMTN	91,977	0.03
			<u>29,787,824</u>	<u>9.03</u>
		フランス計	<u>50,360,508</u>	<u>15.27</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ドイツ				
変動金利債				
EUR	300,000	BERTELSMANN SE&CO KGAA FRN 23/04/75	314,625	0.10
EUR	200,000	DAIMLER AG FRN 03/07/24 EMTN	201,261	0.06
			515,886	0.16
国債				
EUR	6,342,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.25% 4/9/20	6,820,441	2.07
EUR	2,668,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 0.25% 15/2/27	2,646,122	0.80
EUR	1,922,354	BUNDES DEUTSCH 2.5% 04/07/44	2,508,941	0.76
EUR	1,477,000	GEM DT LAENDER 0.6250% 25/10/27 53	1,467,843	0.45
EUR	798,000	DEUTSCHLAND REP 1.5000% 15/05/24	871,177	0.26
EUR	488,660	BUNDES DEUTSCH 5.5% 04/01/31 00	783,517	0.24
EUR	374,834	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.5% 15/8/46	494,383	0.15
EUR	200,182	BUNDES DEUTSCH 3.25% 04/07/42	292,986	0.09
EUR	130,000	DEUTSCHLAND REP 1.2500% 15/08/48	130,411	0.04
EUR	1,899	BUNDES DEUTSCH 4% 04/01/37 05	2,912	0.00
			16,018,733	4.86
普通社債(固定金利債)				
EUR	4,300,000	FMS WERTMANAG 0.0000% 18/09/20 EMTN	4,335,905	1.33
EUR	3,464,000	KFW 0.1250% 04/10/24 GMTN	3,440,791	1.04
EUR	1,560,000	KFW 0.0000% 15/12/22 EMTN	1,564,368	0.47
EUR	1,200,000	FMS WERTMANAGEMENT 0% 13/11/20 EMTN	1,210,320	0.37
EUR	1,200,000	ERSTE ABWICKL 0.0000% 12/06/20 EMTN	1,208,400	0.37
GBP	1,000,000	FMS WERTMANAGEMENT 0.625% 06/03/20	1,124,897	0.34
EUR	1,117,000	LAND NIEDERSACHSEN 0% 01/03/21 870	1,124,651	0.34
EUR	1,095,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	1,032,695	0.31
EUR	488,000	COMMERZBANK AG 0.5% 09/06/26 EMTN	485,267	0.15
EUR	433,000	LAND HESSEN 0.375% 06/07/26 1605	426,981	0.13
EUR	425,000	DEUTSCHE GEN HYP 0.5% 30/09/26 1189	422,365	0.13
EUR	400,000	LANDBK HESSEN-THUER 0% 12/01/22	400,760	0.12
EUR	365,000	KFW 0.625% 22/02/27 EMTN	367,774	0.11
EUR	311,000	COMMERZBANK AG 0.125% 23/02/23 EMTN	310,627	0.09
EUR	207,000	COMMERZBANK AG 0.125% 15/12/26 eMTN	198,037	0.06
EUR	200,000	BASF SE 0.8750% 15/11/27 DIP	197,300	0.06
EUR	200,000	ING-DIBA AG 0.25% 16/11/26 EMTN	193,980	0.06
EUR	200,000	WL BANK 0.1% 31/08/26 EMTN	191,640	0.06
EUR	100,000	EUROGRID GMBH 3.875% 22/10/20 EMTN	110,480	0.03
EUR	16,000	LAND NORDRHEIN 0.625% 17/11/23 1387	16,380	0.00
			18,363,618	5.57
		ドイツ計	34,898,237	10.59
アイスランド				
普通社債(固定金利債)				
EUR	350,000	ICELAND REP 0.5000% 20/12/22 EMTN	352,065	0.11
			352,065	0.11
		アイスランド計	352,065	0.11

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
アイルランド				
国債				
EUR	2,243,000	IRISH GVT 5.4% 13/03/25	3,033,935	0.93
EUR	1,340,000	IRISH TSY 1.7% 15/05/37	1,386,230	0.43
EUR	800,000	IRISH TSY 1% 15/05/26	823,160	0.25
EUR	546,900	IRISH TREASURY 2% 18/02/45	576,575	0.17
EUR	338,372	IRISH GVT 3.4% 18/03/24	404,042	0.12
EUR	290,000	IRISH GVT 2.4% 15/05/30	334,831	0.10
			6,558,773	2.00
普通社債(固定金利債)				
EUR	850,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	872,185	0.26
			872,185	0.26
		アイルランド計	7,430,958	2.26
イタリア				
特殊債券(CMO)				
EUR	100,000	SUNRI 2017-1 A1 FRN 27/04/41	100,296	0.03
			100,296	0.03
変動金利債				
EUR	100,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 08/06/48 EMTN	115,334	0.04
			115,334	0.04
国債				
EUR	6,885,000	REP OF ITALY 1.65% 01/03/32	6,276,365	1.89
EUR	5,093,000	BTPS 0.7% 01/05/20	5,177,544	1.56
EUR	3,786,000	BTPS 1.45% 15/09/22	3,915,012	1.19
EUR	2,005,000	BTPS 0.45% 22/05/23	2,033,910	0.62
EUR	1,530,000	BTPS 1.65% 23/04/20	1,616,471	0.49
EUR	1,268,000	BTPS 4.75% 01/09/21	1,471,007	0.45
EUR	1,333,000	BTPS 1.3% 15/05/28	1,420,791	0.43
EUR	1,333,000	BTPS 3.4500% 01/03/48	1,407,648	0.43
EUR	1,241,000	BTPS 3.75% 01/05/21	1,383,715	0.42
EUR	938,000	BTPS 1.7% 15/09/18	989,217	0.30
EUR	833,000	BTPS 3.75% 01/09/24	964,864	0.29
EUR	576,000	BTPS 4.75% 01/09/28	724,723	0.22
EUR	516,000	BTPS 2.35% 15/09/19	619,419	0.19
EUR	449,000	BTPS 2.25% 01/09/36	417,076	0.13
EUR	338,000	BTPS 1.25% 27/10/20	356,718	0.11
EUR	125,000	BTPS 2.45% 01/09/33	123,125	0.04
EUR	78,000	BTPS 2.8% 01/03/67	68,281	0.02
EUR	2,000	BTPS 4% 01/02/37	2,366	0.00
			28,968,252	8.78
普通社債(固定金利債)				
EUR	979,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	979,587	0.31
EUR	750,000	UNIONE DI BANCHE 1.1250% 04/10/27	758,242	0.24
EUR	575,000	MEDIOBANCA SP 1.2500% 24/11/29 EMTN	571,989	0.17
EUR	325,000	INTESA SANPAO 0.8750% 27/06/22 EMTN	328,760	0.10
EUR	302,000	INTESA SANPAOLO SP 3% 28/01/19 EMTN	311,918	0.09
EUR	300,000	BANCA POPOLARE MIL 0.625% 8/6/23 EM	298,892	0.09

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	270,000	MONTE DEI PASCHI 1.2500% 20/01/22	278,304	0.08
EUR	105,000	MONTE DEI PASCHI 2.1250% 26/11/25	112,439	0.03
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO 1.125% 14/01/20 EMT	102,030	0.03
			3,742,161	1.14
		イタリア計	32,926,043	9.99
		日本		
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	SUMITOMO MITS 0.9340% 11/10/24 EMTN	299,631	0.09
			299,631	0.09
		日本計	299,631	0.09
		ジャージー島		
変動金利債				
GBP	100,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	148,335	0.05
			148,335	0.05
普通社債(固定金利債)				
EUR	356,000	WPP FINANCE 2013 3% 20/11/23 EMTN	399,550	0.12
GBP	300,000	HEATHROW FD LTD 2.75% 09/08/49 EMTN	319,290	0.10
EUR	300,000	UBS GROUP FDG 1.5% 30/11/24	311,640	0.09
GBP	100,000	AA BOND CO LT 2.7500% 31/07/23 EMTN	111,673	0.03
			1,142,153	0.34
		ジャージー島計	1,290,488	0.39
		ルクセンブルグ		
変動金利債				
EUR	300,000	SES SA FRN 29/12/49	321,450	0.10
			321,450	0.10
普通社債(固定金利債)				
EUR	4,209,000	EFSF 0.8750% 26/07/27 EMTN	4,296,904	1.31
EUR	3,816,000	EFSF 0.75% 03/05/27 EMTN	3,866,005	1.17
EUR	3,400,000	EFSF 1.25% 24/05/33 EMTN	3,469,751	1.05
EUR	1,659,000	EURO STAB MECH 0.125% 22/04/24 EMTN	1,652,301	0.50
EUR	1,524,000	EFSF 0.4% 31/05/26 EMTN	1,512,113	0.46
EUR	1,505,000	EFSF 0.1250% 17/10/23 EMTN	1,506,054	0.46
EUR	770,000	EFSF 1.5% 22/01/20 EMtN	800,840	0.24
EUR	421,000	EIB 0.5% 15/11/23 EMTN	431,779	0.13
EUR	400,000	GELF BD ISSUER 1.625% 20/10/26 EMTN	403,480	0.12
EUR	300,300	EURO STABILITY MECH 1.8% 2/11/46 EM	327,486	0.10
EUR	288,000	EFSF 1.7% 13/02/43 eMTN	304,179	0.09
EUR	300,000	HOLCIM FINANC 1.7500% 29/08/29 EMTN	297,900	0.09
EUR	250,000	EFSF 0.2% 28/04/25 0000	247,214	0.08
EUR	225,000	CNH IND FIN 1.7500% 12/09/25 EMTN	231,287	0.07
EUR	185,000	EFSF 1.2% 17/02/45 EMTN	174,566	0.05
EUR	100,000	SELP FINANCE SARL 1.25% 25/10/23	100,420	0.03
EUR	80,000	EFSF 1.75% 29/10/20 EMtn	84,732	0.03
			19,707,011	5.98
		ルクセンブルグ計	20,028,461	6.08

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オランダ				
変動金利債				
EUR	700,000	TELEFONICA EUROP FRN 07/06/66	696,570	0.20
EUR	453,000	TENNET HOLDING FRN 31/12/49	457,304	0.14
EUR	300,000	ABN AMRO BANK NV FRN 30/6/25 EMT	317,499	0.10
EUR	300,000	GAS NATURAL FENOSA FRN 29/12/49	314,910	0.10
GBP	200,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	249,147	0.08
EUR	200,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 14/12/65	205,900	0.06
			2,241,330	0.68
国債				
EUR	2,025,000	NETHERLANDS GVT 0% 15/01/22	2,044,785	0.62
EUR	1,342,000	NETHERLANDS GVT 2.75% 15/01/47	1,836,715	0.56
EUR	527,000	NETHERLANDS GVT 0.5% 15/07/26	533,034	0.16
EUR	54,000	NETHERLANDS GVT 0.25% 15/07/25	53,992	0.02
EUR	11,000	NETHERLANDS GVT 2% 15/07/24	12,370	0.00
			4,480,896	1.36
普通社債(固定金利債)				
GBP	760,000	ENEL FIN INTL 5.6250% 14/08/24 EMTN	1,042,763	0.33
EUR	500,000	DEUTSCHE TELEKOM 0.625% 03/04/23 EM	502,650	0.15
EUR	500,000	NN BANK NV NE 0.5000% 10/10/24 EMTN	501,150	0.15
EUR	500,000	AEGON BANK 0.3750% 21/11/24 EMTN	496,450	0.15
EUR	400,000	NN GROUP NV 1.6250% 01/06/27 EMTN	410,014	0.12
EUR	400,000	COMPASS GROUP 0.6250% 03/07/24 EMTN	397,049	0.12
EUR	286,000	SCHAEFFLER FIN 3.25% 15/05/25 REGS	307,161	0.09
EUR	300,000	ING BANK NV 0.7% 16/04/20 EMTN	304,839	0.09
EUR	300,000	IBERDROLA INTL BV 1.125% 21/4/26 EM	300,945	0.09
EUR	300,000	GAS NAT FENOS 1.2500% 19/04/26 EMTN	300,570	0.09
EUR	300,000	ING GROEP NV 1.3750% 11/01/28 EMTN	299,040	0.09
EUR	300,000	DE VOLKSBANK NV 0.75% 18/05/27 EMT	298,915	0.09
EUR	250,000	ASML HOLDING NV 1.375% 07/07/26	258,735	0.08
EUR	258,000	DEUTSCHE BAHN FIN 0% 19/07/21 EMTN	257,123	0.08
EUR	200,000	ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/23	231,780	0.07
EUR	225,000	AHOLD DELHAIZE 0.8750% 19/09/24	225,218	0.07
GBP	195,000	VOLKSWAGEN FIN 2.25% 12/04/25 EMTN	220,937	0.07
EUR	206,000	AIRBUS FINANCE BV 0.875% 13/05/26	205,073	0.06
EUR	180,000	NEDER FINANCIER 0.125% 20/04/22 EMT	181,240	0.06
EUR	170,000	BMW FINANCE NV 0.5% 21/01/20 EMTN	171,887	0.05
GBP	150,000	LAFARGEHOLCIM FIN 3% 12/05/32 EMTN	167,299	0.05
EUR	150,000	ENEXIS HOLDING 1.5% 20/10/23 EMTN	157,702	0.05
EUR	125,000	ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/27	129,575	0.04
EUR	100,000	NN GROUP NV 0.875% 13/01/23 REGS	101,640	0.03
			7,469,755	2.27
		オランダ計	14,191,981	4.31
ニュージーランド				
国債				
NZD	977,000	NEW ZEALAND 2.5% 20/09/40 0940 CPI	640,639	0.19
			640,639	0.19

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
普通社債(固定金利債)				
EUR	450,000	ASB FINANCE L 0.6250% 18/10/24 EMTN	451,485	0.14
EUR	400,000	WESTPAC SEC NZ/LDN 0.125% 16/06/21	400,834	0.12
			<u>852,319</u>	<u>0.26</u>
		ニュージーランド計	<u>1,492,958</u>	<u>0.45</u>
ノルウェー				
国債				
NOK	3,445,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	358,232	0.11
			<u>358,232</u>	<u>0.11</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	100,000	STATOIL ASA 0.75% 09/11/26 EMTN	98,770	0.03
			<u>98,770</u>	<u>0.03</u>
		ノルウェー計	<u>457,002</u>	<u>0.14</u>
ポーランド				
国債				
PLN	3,805,000	POLAND GVT BOND 2.25% 25/04/22 0422	901,823	0.28
PLN	3,215,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	776,226	0.24
EUR	275,000	REP OF POLAND 0.5% 20/12/21 EMTN	279,818	0.08
EUR	215,000	REP OF POLAND 1% 25/10/28 EMTN	210,270	0.06
			<u>2,168,137</u>	<u>0.66</u>
		ポーランド計	<u>2,168,137</u>	<u>0.66</u>
ポルトガル				
特殊債券 (ABS)				
EUR	700,000	VERSE 4 SNR 2.423% 12/02/21	565,892	0.17
EUR	200,000	VERSE 5 SEN 0.8500% 12/02/22	200,000	0.06
			<u>765,892</u>	<u>0.23</u>
国債				
EUR	999,887	PORTUGUESE OT'S 4.1250% 14/04/27	1,187,365	0.35
EUR	202,000	OBRIGACOES TESOURO 4.8% 15/06/20	225,832	0.07
EUR	71,000	OBRIGACOES DO TESO 4.1000% 15/02/45	83,461	0.03
EUR	94	OBRIGACOES TESOURO 2.875% 21/07/26	103	0.00
			<u>1,496,761</u>	<u>0.45</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	BANCO COMER PTG 0.75% 31/05/22	505,932	0.16
EUR	300,000	BANCO SAN TOTTA 1.2500% 26/09/27	303,829	0.09
EUR	300,000	MONTEPIO GERA 0.8750% 17/10/22 EMTN	301,500	0.09
			<u>1,111,261</u>	<u>0.34</u>
		ポルトガル計	<u>3,373,914</u>	<u>1.02</u>
スロバキア				
国債				
EUR	440,000	SLOVAKIA GOVT 1.375% 21/01/27 228	465,968	0.14
EUR	375,000	SLOVAKIA GOVT 2.0000% 17/10/47	388,538	0.12
			<u>854,506</u>	<u>0.26</u>
		スロバキア計	<u>854,506</u>	<u>0.26</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
スロベニア				
国債				
EUR	305,000	REP OF SLOVENIA 1.75% 03/11/40 RS78	303,728	0.09
			303,728	0.09
		スロベニア計	303,728	0.09
スペイン				
特殊債券 (ABS)				
EUR	164,766	DRVES 4 A FRN 21/04/28	165,169	0.05
			165,169	0.05
特殊債券 (CMO)				
EUR	94,303	SRFFT 2017-1A FRN 26/04/63	89,588	0.03
			89,588	0.03
変動金利債				
EUR	400,000	BANKIA SA FRN 22/05/24 MTN	415,771	0.13
			415,771	0.13
国債				
EUR	2,438,000	SPANISH GOV'T 4.4000% 31/10/23	2,966,558	0.91
EUR	2,582,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 0.4% 30/04/22	2,601,365	0.79
EUR	2,323,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 2.35% 30/07/33	2,378,673	0.72
EUR	2,220,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 2.9% 31/10/46	2,281,212	0.69
EUR	1,991,000	SPANISH GOVT 0.55% 30/11/19 CPI	2,113,813	0.64
EUR	1,400,000	SPANISH GVT 1.4% 31/01/20	1,449,000	0.44
EUR	1,357,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 31/10/27	1,349,808	0.41
EUR	944,000	BONOS Y OBLIG DEL 5.5000% 30/04/21	1,114,770	0.34
EUR	1,000,000	FADE 0.0310% 17/06/20	1,000,610	0.30
EUR	915,000	BONOS Y OBLIG DE EST 1.15% 30/07/20	945,607	0.29
EUR	910,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 0.75% 30/07/21	931,704	0.28
EUR	527,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 4.7% 30/07/41	729,105	0.22
EUR	408,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 3.45% 30/7/66	440,681	0.13
EUR	258,000	SPANISH GVT 4.6% 30/07/19	278,072	0.08
EUR	155,000	SPANISH GVT 0.65% 30/11/27 CPI	165,085	0.05
EUR	38,000	KINGDOM OF SPAIN 0.3% 30/11/21 CPI	41,000	0.01
EUR	1,000	SPANISH GVT 4.8% 31/01/24	1,246	0.00
			20,788,309	6.30
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,100,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/24 EMTN	1,103,241	0.34
EUR	500,000	FADE 0.85% 17/09/19	508,971	0.16
EUR	400,000	CAJA RURAL NAVARRA 0.625% 01/12/23	399,970	0.12
EUR	400,000	BANCO SABADEL 0.8750% 05/03/23 EMTN	396,160	0.12
EUR	300,000	SANTAN CONSUMER FIN 1.5% 12/11/20 E	311,054	0.09
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 14/03/23	309,060	0.09
EUR	200,000	SANTAN CONS F 0.5000% 04/10/21 EMTN	200,780	0.06
EUR	200,000	BANCO DE SABADELL 1% 26/04/27	200,349	0.06
EUR	200,000	IBERCAJA BANCO 0.25% 18/10/23 eMTN	197,352	0.06
EUR	100,000	BANCO POPULAR ESPANOL 1% 07/04/25	101,787	0.03
EUR	100,000	CAJA RURAL DE NAVARRA 0.5% 16/03/22	100,612	0.03
			3,829,336	1.16
		スペイン計	25,288,173	7.67

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
スウェーデン				
変動金利債				
SEK	9,000,000	VOLVO TREASURY AB FRN 24/08/18 EMTN	915,935	0.28
EUR	150,000	NORDEA BANK AB FRN 10/11/25 EMTN	155,742	0.05
			1,071,677	0.33
国債				
SEK	9,245,000	SWEDISH GVT 5% 01/12/20 1047	1,088,647	0.33
SEK	6,190,000	SWEDISH GVT 2.5% 12/05/25 1058	728,169	0.22
			1,816,816	0.55
普通社債(固定金利債)				
SEK	16,000,000	STADSHYPOTEK 4.5000% 21/09/22 1586	1,915,244	0.59
SEK	15,100,000	SWEDBANK HYPOT 1.0000% 15/06/22 191	1,560,485	0.47
EUR	860,000	STADSHYPOTEK AB 0.05% 20/06/22	858,280	0.26
GBP	450,000	SKANDINAVISKA EN 1.25% 05/08/22 GMT	504,213	0.15
EUR	500,000	SVENSKA HANDELS 0.25% 28/02/22 EMTN	499,550	0.15
EUR	400,000	SVENSKA HANDEL 1.125% 14/12/22 EMT	414,590	0.13
EUR	200,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 0.15% 10/02/21	201,609	0.06
EUR	175,000	SEB 0.625% 30/01/23 EMTN	178,826	0.05
			6,132,797	1.86
		スウェーデン計	9,021,290	2.74
スイス				
変動金利債				
EUR	505,000	UBS AG FRN 12/02/26	565,600	0.17
EUR	250,000	CREDIT SUISSE FRN 17/07/25 EMTN	252,393	0.08
			817,993	0.25
国債				
CHF	2,184,000	SWISS GVT 1.5% 24/07/25	2,126,412	0.64
CHF	647,000	SWISS GVT 1.5% 30/04/42	709,250	0.22
CHF	214,000	SWISS GOVT 1.25% 28/05/26	206,582	0.06
			3,042,244	0.92
普通社債(固定金利債)				
EUR	931,000	CRED SUISSE LDN 1.125% 15/09/20	957,059	0.29
			957,059	0.29
		スイス計	4,817,296	1.46
イギリス				
特殊債券 (ABS)				
GBP	360,000	DELAM 2014-1 A2 FRN 19/05/21	406,674	0.13
GBP	200,000	NDFT 2017-1 A FRN 15/07/25	225,493	0.07
GBP	158,000	PCLF 2017-2 A FRN 15/06/23	178,174	0.05
GBP	113,000	PCLF 2017-1A FRN 15/06/22	127,387	0.04
GBP	101,000	MOTOR 16-1 C FRN 25/11/25	115,542	0.04
GBP	185,000	TURBF 6 A FRN 20/02/23	114,245	0.03
GBP	100,000	MOCA 2017-1 A FRN 20/12/27	106,981	0.03
GBP	139,000	MOCA 2016-1 A FRN 20/10/24	38,192	0.01
			1,312,688	0.40

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
特殊債券 (CMO)				
GBP	700,000	RIPON 1X C1 FRN 20/08/56	788,737	0.25
GBP	225,000	OATH 1 A FRN 25/02/46	244,127	0.07
GBP	200,000	LAN 2017-1X 2A FRN 22/12/69	226,050	0.07
GBP	200,000	LAN 2017-1X 1A FRN 22/12/69	225,395	0.07
GBP	224,000	HWKSM 2016-1 A FRN 25/05/53	211,306	0.06
GBP	175,000	RIPON 1X B1 FRN 20/08/56	197,596	0.06
GBP	185,000	FSQ 2016-2 A FRN 16/08/58	189,129	0.06
GBP	465,000	LAN 2015-1X 1A FRN 22/12/54	157,320	0.05
GBP	155,000	WARW A 2 FRN 21/09/49	125,995	0.04
GBP	100,000	RMS 29 B FRN 20/12/46	113,818	0.03
GBP	100,000	HWKSM 2016-1 B FRN 25/05/53	113,658	0.03
GBP	100,000	RIPON 1X A1 FRN 20/08/56	106,570	0.03
GBP	100,000	RMS 30 A FRN 20/03/50	103,962	0.03
GBP	100,000	CASTE 2017-1 A FRN 25/10/44	102,463	0.03
GBP	495,000	ESAIL 06-1X A2C FRN 10/06/44	64,235	0.02
GBP	100,000	RMS 25 A1 FRN 16/12/50	45,128	0.01
GBP	115,000	GMG 2015-2 A FRN 16/02/54	22,165	0.01
			3,037,654	0.92
特殊債券 (CMBS)				
GBP	100,000	WARW 2 C FRN 21/09/49	113,880	0.04
EUR	185,000	ESTON 2006-1 A1B FRN 19/04/21	35,091	0.01
			148,971	0.05
変動金利債				
GBP	1,050,000	BARCLAYS PLC FRN 06/10/23	1,196,000	0.37
GBP	625,000	HSBC HOLDINGS FRN 13/11/26 DIP	706,243	0.21
EUR	525,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 21/06/24 EMTN	536,933	0.16
GBP	224,000	SSE PLC FRN 29/12/49	262,457	0.08
			2,701,633	0.82
国債				
GBP	5,667,000	UK TREAS GILT 2% 07/09/25	6,837,520	2.07
GBP	4,666,000	UK TSY GILT 3.7500% 07/09/19	5,538,825	1.67
GBP	3,053,000	UK TSY GILT 4.2500% 07/12/46	5,328,318	1.61
GBP	1,977,000	UK TREASURY 4.25% 07/03/36	3,118,549	0.95
GBP	1,767,065	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	2,711,150	0.82
GBP	1,621,000	UNITED KINGDOM GILT 0.5% 22/07/22	1,804,794	0.55
GBP	1,045,000	UK TREASURY 4.75% 07/12/30	1,639,004	0.50
GBP	791,000	UK TREASURY 4.25% 07/12/55	1,537,436	0.47
GBP	1,058,000	UK TREASURY 5% 07/03/25	1,526,874	0.46
GBP	888,000	UK TREASURY 4.25% 07/09/39	1,445,662	0.44
GBP	726,128	UK TREASURY 4% 22/01/60	1,410,722	0.43
GBP	743,000	UK TREASURY 3.5% 22/07/68	1,391,130	0.42
GBP	591,000	UK TREASURY 3.75% 07/09/20	722,459	0.22
GBP	322,000	UK TREASURY 3.75% 22/07/52	556,793	0.17
GBP	287,000	UK TREASURY 4.50% 07/09/34	458,021	0.14
GBP	301,000	UK TREASURY 1.75% 22/07/57	348,150	0.11
			36,375,407	11.03

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
その他債券				
EUR	125,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	129,692	0.04
EUR	100,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A7	101,736	0.03
			231,428	0.07
ステップアップ/ダウン債				
GBP	635,000	CRH FIN UK PLC 4.125% 02/12/29 EMTN	822,696	0.25
			822,696	0.25
普通社債(固定金利債)				
GBP	1,045,000	LCR FINANCE PLC 4.5% 07/12/28 REGS	1,517,784	0.46
GBP	1,000,000	CENTRICA PLC 4.375% 13/03/29	1,300,931	0.39
GBP	625,000	BUPA FINANCE 5% 08/12/26	820,491	0.25
GBP	550,000	PRUDENTIAL FIN 6.125% 19/12/31 EMTN	815,277	0.25
GBP	625,000	UNI OF OXFORD 2.5440% 08/12/17	743,442	0.23
GBP	500,000	BRITISH TELECOM 5.75% 07/12/28	721,297	0.22
EUR	700,000	ABBAY NATL TREAS 0.875% 13/1/20 EMT	711,619	0.22
GBP	600,000	CADENT FINANC 1.1250% 22/09/21 EMTN	670,963	0.20
GBP	575,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	621,045	0.19
GBP	400,000	ABBAY NATL TREAS 5.25% 16/02/29 EMT	601,927	0.18
GBP	380,000	LLOYDS BANK P 7.5000% 15/04/24 EMTN	572,479	0.17
EUR	500,000	NATIONWIDE BLDG 2.25% 25/06/29 EMTN	563,987	0.17
GBP	378,000	BAT INTL FINA 4.0000% 04/09/26 EMTN	479,897	0.15
EUR	428,000	BAT INT FIN 2.75% 25/03/25 EMTN	475,551	0.14
GBP	400,000	CENTRICA PLC 7% 19/09/18 EMTN	469,899	0.14
EUR	450,000	NATIONWIDE BLDG 0.5% 29/10/19 EMTN	454,054	0.14
EUR	450,000	BRITISH TELECOM 1.0000% 21/11/24 EMTN	445,905	0.14
EUR	423,000	BP CAPITAL PLC 1.109% 16/2/23 EMTN	436,754	0.13
EUR	400,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	411,080	0.12
EUR	325,000	CREDIT SUISS AG LDN 1% 07/06/23 EMT	332,595	0.10
EUR	263,000	SKY PLC 2.5% 15/09/26 EMT	288,953	0.09
GBP	200,000	LLOYDS BANK 5.125% 7/03/25 EMTN	280,226	0.09
GBP	200,000	LLOYDS BK GR 2.2500% 16/10/24 EMTN	227,442	0.07
GBP	200,000	WPP FINANCE 2013 2.875% 14/09/46 EM	195,279	0.06
EUR	175,000	YORKSHIRE BLDG 0.375% 11/04/23 EM	175,205	0.05
EUR	162,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	163,814	0.05
EUR	125,000	ANZ NEW ZEALAND 0.125% 22/09/23 EMT	122,875	0.04
GBP	50,000	NETWORK RAIL 4.75% 29/11/35 EMTN	80,646	0.02
			14,701,417	4.46
		イギリス計	59,331,894	18.00
アメリカ				
変動金利債				
EUR	976,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/04/19 EMTN	983,515	0.30
EUR	850,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 7/2/25 EM	872,695	0.26
EUR	175,000	BANK OF AMER CORP FRN 04/05/27 EMTN	182,600	0.06
			2,038,810	0.62

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,025,000	BAT CAPITAL C 1.1250% 16/11/23 EMTN	1,041,479	0.32
EUR	900,000	COCA COLA CO 0.75% 09/03/23	914,218	0.28
GBP	800,000	INTL BK REC&DEV 0.75% 07/12/21	897,015	0.27
GBP	775,000	WELLS FARGO & CO 2% 28/07/25 EMTN	872,348	0.26
EUR	750,000	THERMO FISHER 1.4000% 23/01/26	751,350	0.23
GBP	600,000	WELLS FARGO & CO 2.125% 20/12/23 EM	687,835	0.21
EUR	625,000	AT&T INC 1.0500% 04/09/23	629,811	0.19
EUR	550,000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/23 EMTN	550,908	0.17
EUR	500,000	MORGAN STANLEY 1% 02/12/22 GMTN	510,025	0.15
EUR	500,000	NESTLE HOLDING 0.8750% 18/07/25 DIP	504,950	0.15
EUR	400,000	JP MORGAN CHASE 1.5% 26/10/22 EMTN	420,064	0.13
EUR	325,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	329,934	0.10
GBP	200,000	BANK OF AMERICA 7% 31/07/28 EMTN	324,785	0.10
EUR	300,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	304,801	0.09
EUR	300,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.375% 17/05/22	299,692	0.09
EUR	250,000	THERMO FISHER 1.9500% 24/07/29	252,000	0.08
EUR	250,000	US BANCORP 0.8500% 07/06/24 EMTN	251,415	0.08
EUR	250,000	VERIZON COMM I 1.8750% 26/10/29 12Y	248,825	0.08
GBP	200,000	VERIZON COMM 3.125% 02/11/35	221,708	0.07
EUR	193,000	COCA COLA CO 1.875% 22/09/26	207,271	0.06
EUR	200,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/37	198,820	0.06
EUR	150,000	BECTON DICKINSON 1.9% 15/12/26	152,613	0.05
EUR	100,000	ZF NA CAPITAL 2.75% 27/04/23	109,100	0.03
EUR	107,000	COCA COLA CO 1.125% 09/03/27	108,017	0.03
EUR	100,000	THERMO FISHER SCIEN 1.5% 01/12/20	103,478	0.03
EUR	100,000	AT&T INC 3.1500% 04/09/36	102,480	0.03
			<u>10,994,942</u>	<u>3.34</u>
		アメリカ計	<u>13,033,752</u>	<u>3.96</u>
		投資有価証券合計	<u>317,298,952</u>	<u>96.29</u>

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2017年12月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	16,923,212	GBP	15,000,414	January 16,2018	33,167
EUR	1,954,486	CHF	2,283,613	January 16,2018	713
EUR	1,057,425	DKK	7,867,196	January 16,2018	704
SEK	17,910	EUR	1,792	January 16,2018	26
CHF	2,142	EUR	1,831	January 16,2018	1
JPY	160,033	EUR	1,186	January 16,2018	1
SEK	317	EUR	31	January 16,2018	0
SEK	236	EUR	23	January 16,2018	0
SEK	166	EUR	16	January 16,2018	0
SEK	121	EUR	12	January 16,2018	0
SEK	107	EUR	10	January 16,2018	0
SEK	92	EUR	9	January 16,2018	0
SEK	39	EUR	3	January 16,2018	0
SEK	36	EUR	3	January 16,2018	0
SEK	25	EUR	2	January 16,2018	0
SEK	18	EUR	1	January 16,2018	0
CHF	37	EUR	32	January 16,2018	0
CHF	19	EUR	17	January 16,2018	0
CHF	28	EUR	24	January 16,2018	0
SEK	14	EUR	1	January 16,2018	0
CHF	3	EUR	2	January 16,2018	0
CHF	11	EUR	9	January 16,2018	0
CHF	12	EUR	11	January 16,2018	0
CHF	4	EUR	3	January 16,2018	0
CHF	14	EUR	12	January 16,2018	0
DKK	97	EUR	13	January 16,2018	0
CHF	0	EUR	0	January 16,2018	0
SEK	0	EUR	0	January 16,2018	0
DKK	0	EUR	0	January 16,2018	0
CHF	1	EUR	1	January 16,2018	0
CHF	2	EUR	1	January 16,2018	0
DKK	15	EUR	2	January 16,2018	0
DKK	130	EUR	17	January 16,2018	0
DKK	37	EUR	5	January 16,2018	0
DKK	44	EUR	5	January 16,2018	0
DKK	50	EUR	6	January 16,2018	0
DKK	16	EUR	2	January 16,2018	0
DKK	6	EUR	0	January 16,2018	0
DKK	7	EUR	1	January 16,2018	0
DKK	10	EUR	1	January 16,2018	0
DKK	68	EUR	9	January 16,2018	0
CHF	4	EUR	3	January 16,2018	0
GBP	0	EUR	0	January 16,2018	0
DKK	7,376	EUR	990	January 16,2018	0
GBP	11	EUR	13	January 16,2018	0
GBP	14	EUR	16	January 16,2018	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
GBP	19	EUR	22	January 16,2018	0
GBP	28	EUR	32	January 16,2018	(1)
GBP	30	EUR	34	January 16,2018	(1)
GBP	71	EUR	81	January 16,2018	(1)
GBP	83	EUR	95	January 16,2018	(2)
GBP	94	EUR	108	January 16,2018	(2)
GBP	128	EUR	147	January 16,2018	(3)
GBP	182	EUR	209	January 16,2018	(4)
GBP	245	EUR	281	January 16,2018	(5)
JPY	120,069	EUR	904	January 16,2018	(13)
JPY	290,096	EUR	2,180	January 16,2018	(27)
GBP	13,845	EUR	15,858	January 16,2018	(270)
JPY	28,835,945	EUR	216,314	January 16,2018	(2,271)
JPY	128,284,593	EUR	965,971	January 16,2018	(13,741)
EUR	1,913,246	SEK	19,033,636	January 16,2018	(19,505)
EUR	98,655	JPY	13,151,371	January 16,2018	1,036
EUR	155,278	GBP	137,075	January 16,2018	935
EUR	34,772	GBP	30,356	January 16,2018	591
EUR	17,933	CHF	20,885	January 16,2018	64
EUR	1,748	JPY	233,108	January 16,2018	18
EUR	1,300	JPY	173,316	January 16,2018	14
EUR	918	JPY	122,495	January 16,2018	10
EUR	671	JPY	89,559	January 16,2018	7
EUR	593	JPY	79,136	January 16,2018	6
EUR	507	JPY	67,614	January 16,2018	5
EUR	215	JPY	28,675	January 16,2018	2
EUR	203	JPY	27,136	January 16,2018	2
EUR	350	GBP	309	January 16,2018	2
EUR	138	JPY	18,474	January 16,2018	1
EUR	102	JPY	13,663	January 16,2018	1
EUR	145	GBP	128	January 16,2018	1
EUR	82	JPY	10,982	January 16,2018	1
EUR	2,172	DKK	16,173	January 16,2018	0
EUR	40	CHF	47	January 16,2018	0
EUR	16	CHF	19	January 16,2018	0
EUR	3	JPY	500	January 16,2018	0
EUR	9	DKK	67	January 16,2018	0
EUR	21	DKK	163	January 16,2018	0
EUR	11	DKK	88	January 16,2018	0
EUR	22	CHF	25	January 16,2018	0
EUR	190	GBP	169	January 16,2018	0
EUR	16	SEK	164	January 16,2018	0
EUR	21	SEK	215	January 16,2018	0
EUR	39	SEK	394	January 16,2018	0
EUR	9,702	DKK	72,255	January 16,2018	(3)
EUR	4,015	CHF	4,697	January 16,2018	(3)
EUR	3,931	SEK	39,271	January 16,2018	(57)
EUR	17,554	SEK	175,226	January 16,2018	(238)
JPY	13,689,406,934	EUR	103,238,565	January 16,2018	(1,624,835)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	17,571,252	GBP	15,530,000	March 13,2018	110,921
RUB	91,620,000	EUR	1,273,384	February 13,2018	48,458
SEK	17,100,000	EUR	1,710,958	February 15,2018	25,410
SEK	5,100,000	EUR	513,088	February 15,2018	4,775
NOK	12,200,000	EUR	1,233,185	February 15,2018	3,614
SEK	5,100,000	EUR	514,320	February 15,2018	3,544
EUR	300,872	NOK	2,940,000	February 15,2018	2,824
EUR	6,128,876	DKK	45,605,000	March 13,2018	1,845
EUR	165,746	NOK	1,618,681	February 15,2018	1,649
EUR	164,494	NOK	1,607,732	February 15,2018	1,507
NOK	3,050,000	EUR	307,800	February 15,2018	1,400
NOK	3,050,000	EUR	307,803	February 15,2018	1,396
EUR	3,064,776	DKK	22,805,000	March 13,2018	924
NOK	4,950,000	EUR	501,107	February 15,2018	709
NOK	1,525,000	EUR	153,948	February 15,2018	651
EUR	65,796	NOK	643,015	February 15,2018	609
NOK	2,475,000	EUR	250,430	February 15,2018	478
NOK	1,525,000	EUR	154,176	February 15,2018	423
EUR	34,951	NOK	341,318	February 15,2018	349
NOK	706,844	EUR	71,364	February 15,2018	294
EUR	67,731	GBP	60,000	March 13,2018	273
NOK	2,475,000	EUR	250,721	February 15,2018	186
EUR	19,932	NOK	195,000	February 15,2018	164
EUR	16,811	USD	20,000	March 13,2018	144
EUR	263,251	SEK	2,600,000	February 15,2018	(758)
USD	386,826	EUR	325,000	February 15,2018	(2,125)
USD	386,272	EUR	325,000	February 15,2018	(2,587)
EUR	535,869	NZD	920,000	March 13,2018	(7,832)
USD	1,432,597	EUR	1,210,000	February 15,2018	(14,244)
EUR	1,898,117	SEK	19,000,000	March 13,2018	(31,238)
USD	1,423,264	NZD	2,060,000	February 15,2018	(31,730)
					(1,501,641)

先物契約

2017年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
買建ポジション					
EUR	37	FUT EURO BTP 10YR 6%	Mar 2018	5,066,040	(86,580)
EUR	145	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	Mar 2018	16,233,475	(23,925)
USD	39	FUT US NOTE 10YR 6%	Mar 2018	4,042,945	(33,190)
USD	63	FUT US NOTE 5YR 6%	Mar 2018	6,120,979	(16,403)
USD	9	FUT US ULTRA NOTE 10YR 6%	Mar 2018	1,004,086	(471)
				<u>32,467,525</u>	<u>(160,569)</u>
売建ポジション					
EUR	(88)	FUT EUR OAT	Mar 2018	(13,684,880)	140,710
EUR	(18)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	Mar 2018	(2,368,980)	19,038
EUR	(56)	FUT EURO BUND 10YR 6%	Mar 2018	(9,060,240)	61,410
EUR	(4)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Mar 2018	(658,000)	6,245
EUR	(49)	FUT SHORT EURO-BTP 3YR 6%	Mar 2018	(5,543,370)	19,010
USD	(5)	FUT US LONG BD 20YR 6%	Mar 2018	(639,178)	2,262
GBP	(80)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Mar 2018	(11,271,949)	(56,520)
USD	(13)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Mar 2018	(1,819,649)	(3,313)
				<u>(45,046,246)</u>	<u>188,842</u>
					<u>28,273</u>

オプション契約

2017年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用 (ユーロ)	評価額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
買建ポジション						
EUR	2,492,000	P EUR/USD 1.15 13/03/18	March 13, 2018	4,999	4,999	0
EUR	2,338,000	P EUR/USD 1.15 15/03/18	March 15, 2018	7,713	3,405	(4,308)
				12,712	8,404	(4,308)
				12,712	8,404	(4,308)

金利スワップ契約

2017年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	経過利息 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
GBP	2,334,377	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (0.94875%)	July 06, 2022	(6,242)	6,778
HUF	220,400,000	Receive Floating (BUBOR 6M) - Pay Fixed (2.003%)	September 20, 2022	(3,580)	(42,604)
HUF	112,820,000	Receive Floating (BUBOR 6M) - Pay Fixed (2.006%)	September 20, 2022	(1,836)	(21,860)
PLN	2,960,000	Receive Fixed (2.707%) - Pay Floating (WIBOR 6M)	September 20, 2022	1,741	7,498
PLN	1,580,000	Receive Fixed (2.711%) - Pay Floating (WIBOR 6M)	September 20, 2022	934	4,069
EUR	2,830,373	Receive Fixed (0.81%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	August 14, 2026	1,530	15,514
EUR	769,260	Receive Fixed (1.5751%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2042	710	17,302
EUR	1,599,395	Receive Fixed (1.424%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2042	0	(20,791)
GBP	388,486	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (1.4455%)	December 01, 2067	(289)	(22,881)
GBP	108,597	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (1.239%)	December 20, 2067	(20)	2,693
				(7,052)	(54,282)

LM・米国債券コア・プラスFD（適格機関投資家専用）

第144期～第149期（2018年4月10日～2018年10月9日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債に実質的に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	主として米国ドル建ての公社債等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資には制限を設けません。	
分配方針	決算日（原則として毎月7日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額				ベンチマーク ブルームバーグ・バークレイズ 米国総合インデックス (円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配) 税分	込 配 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
120期(2016年5月9日)	8,351	18	△1.3	14,660	△2.7	94.3	△1.6	0.7	42,534	
121期(2016年6月7日)	8,360	18	0.3	14,804	1.0	84.8	22.1	0.7	46,306	
122期(2016年7月7日)	8,026	18	△3.8	14,175	△4.2	95.7	6.4	0.6	46,826	
123期(2016年8月8日)	8,071	18	0.8	14,249	0.5	91.1	3.5	0.5	54,906	
124期(2016年9月7日)	8,052	18	△0.0	14,377	0.9	90.7	3.3	0.5	59,214	
125期(2016年10月7日)	8,161	18	1.6	14,512	0.9	92.9	6.0	0.5	64,638	
126期(2016年11月7日)	8,145	18	0.0	14,371	△1.0	99.2	1.2	0.5	65,603	
127期(2016年12月7日)	8,676	18	6.7	15,482	7.7	98.8	7.7	0.5	70,035	
128期(2017年1月10日)	8,867	18	2.4	15,922	2.8	97.9	12.9	0.5	71,744	
129期(2017年2月7日)	8,548	18	△3.4	15,368	△3.5	95.0	11.5	0.5	69,435	
130期(2017年3月7日)	8,693	18	1.9	15,529	1.1	97.8	11.3	0.5	71,043	
131期(2017年4月7日)	8,531	18	△1.7	15,272	△1.7	98.9	3.9	0.5	69,542	
132期(2017年5月8日)	8,676	18	1.9	15,547	1.8	98.0	8.7	0.5	64,712	
133期(2017年6月7日)	8,523	18	△1.6	15,294	△1.6	99.2	9.2	0.6	55,025	
134期(2017年7月7日)	8,742	18	2.8	15,721	2.8	98.7	23.4	0.6	53,461	
135期(2017年8月7日)	8,621	18	△1.2	15,536	△1.2	100.0	26.7	0.6	50,352	
136期(2017年9月7日)	8,568	18	△0.4	15,369	△1.1	96.3	25.1	0.6	49,974	
137期(2017年10月10日)	8,778	18	2.7	15,820	2.9	97.5	28.0	0.6	51,017	
138期(2017年11月7日)	8,870	18	1.3	16,085	1.7	100.1	31.5	0.7	48,303	
139期(2017年12月7日)	8,772	18	△0.9	15,832	△1.6	97.6	28.6	0.7	47,689	
140期(2018年1月9日)	8,798	18	0.5	15,881	0.3	99.3	23.5	0.7	48,003	
141期(2018年2月7日)	8,384	18	△4.5	15,183	△4.4	96.7	23.0	0.7	47,533	
142期(2018年3月7日)	8,022	18	△4.1	14,628	△3.7	96.6	13.8	—	47,580	
143期(2018年4月9日)	8,171	18	2.1	14,874	1.7	104.4	18.3	—	48,825	
144期(2018年5月7日)	8,202	18	0.6	15,037	1.1	106.4	28.9	—	46,690	
145期(2018年6月7日)	8,252	18	0.8	15,167	0.9	106.7	13.6	—	46,159	
146期(2018年7月9日)	8,340	18	1.3	15,358	1.3	104.5	52.0	—	45,754	
147期(2018年8月7日)	8,394	18	0.9	15,494	0.9	104.7	54.4	—	46,226	
148期(2018年9月7日)	8,285	18	△1.1	15,470	△0.2	104.4	54.6	—	45,800	
149期(2018年10月9日)	8,355	18	1.1	15,633	1.1	102.4	57.2	—	45,888	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ・バークレイズ 米国総合インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第144期	(期首) 2018年4月9日	円	%		%	%	%	%
	4月末	8,171	—	14,874	—	104.4	18.3	—
	(期末) 2018年5月7日	8,244	0.9	15,035	1.1	107.8	27.0	—
第145期	(期首) 2018年5月7日	8,220	0.6	15,037	1.1	106.4	28.9	—
	5月末	8,202	—	15,037	—	106.4	28.9	—
	(期末) 2018年6月7日	8,227	0.3	15,111	0.5	105.9	14.2	—
第146期	(期首) 2018年6月7日	8,270	0.8	15,167	0.9	106.7	13.6	—
	6月末	8,252	—	15,167	—	106.7	13.6	—
	(期末) 2018年7月9日	8,322	0.8	15,306	0.9	105.4	54.3	—
第147期	(期首) 2018年7月9日	8,358	1.3	15,358	1.3	104.5	52.0	—
	7月末	8,340	—	15,358	—	104.5	52.0	—
	(期末) 2018年8月7日	8,366	0.3	15,383	0.2	104.9	55.6	—
第148期	(期首) 2018年8月7日	8,412	0.9	15,494	0.9	104.7	54.4	—
	8月末	8,394	—	15,494	—	104.7	54.4	—
	(期末) 2018年9月7日	8,356	△0.5	15,546	0.3	103.9	54.6	—
第149期	(期首) 2018年9月7日	8,303	△1.1	15,470	△0.2	104.4	54.6	—
	9月末	8,285	—	15,470	—	104.4	54.6	—
	(期末) 2018年10月9日	8,482	2.4	15,710	1.6	101.7	67.4	—
		8,373	1.1	15,633	1.1	102.4	57.2	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

◎当作成期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

米国債券市場では、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、原油価格の上昇が続き、インフレ圧力の強まりが意識されたことなどから、利回りは上昇しました。しかしその後は、北朝鮮情勢や南欧の政局などを巡る不透明感が強まったことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。期の半ばは、方向感の定まらない展開となりました。米中の貿易摩擦に対する警戒感から株式相場が軟調となる場面で、利回りは低下しました。一方、日銀による金融緩和策修正の思惑が浮上し、日本の長期金利が大きく上昇したことなどは、利回りの上昇要因となりました。期の後半は、トルコ情勢の悪化を受けて新興国市場全体に対する先行き懸念が広がったことから、安全資産とされる米国国債が買われ、利回りは低下しました。しかしその後は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ継続が意識されたことや、米中貿易摩擦への過度な警戒感が後退したことなどから、利回りは上昇しました。このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はプラス3.6%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのプラス5.1%を1.5%下回りました。

【運用経過】

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

【分配金】

基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、1口当たり税込みで第144期18円、第145期18円、第146期18円、第147期18円、第148期18円、第149期18円の収益分配を行いました。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

【今後の運用方針】

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

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

○ 1口当たりの費用明細

(2018年4月10日～2018年10月9日)

項 目	第144期～第149期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 21	% 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)	(17)	(0.200)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.027)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.028	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.028)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	1	0.010	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	24	0.292	
作成期間の平均基準価額は、8,332円です。			

(注1) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年4月10日～2018年10月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第144期～第149期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		472,010	692,761	3,712,804	5,388,614

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月10日～2018年10月9日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2018年4月10日～2018年10月9日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年4月10日～2018年10月9日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年10月9日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第143期末	第149期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		34,075,178	30,834,384	46,007,985

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年10月9日現在)

項 目	第149期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	46,007,985	99.8
コール・ローン等、その他	111,720	0.2
投資信託財産総額	46,119,705	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・米国債券コア・プラス・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(79,416,167千円)の投資信託財産総額(92,949,293千円)に対する比率は85.4%です。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末
	2018年5月7日現在	2018年6月7日現在	2018年7月9日現在	2018年8月7日現在	2018年9月7日現在	2018年10月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	46,811,467,302	46,280,446,307	45,873,569,751	46,343,984,840	45,919,866,789	46,119,705,738
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	46,811,467,302	46,280,239,582	45,873,361,101	46,343,984,840	45,919,866,789	46,007,985,782
未収入金	—	206,725	208,650	—	—	111,719,956
(B) 負債	121,227,232	121,011,585	119,356,829	117,909,957	119,569,973	231,357,975
未払収益分配金	102,470,148	100,692,954	98,755,650	99,123,534	99,508,014	98,867,358
未払解約金	—	206,725	208,650	—	—	111,719,956
未払信託報酬	18,630,384	19,971,631	20,247,729	18,655,198	19,921,684	20,625,861
その他未払費用	126,700	140,275	144,800	131,225	140,275	144,800
(C) 純資産総額(A-B)	46,690,240,070	46,159,434,722	45,754,212,922	46,226,074,883	45,800,296,816	45,888,347,763
元本	56,927,860,000	55,940,530,000	54,864,250,000	55,068,630,000	55,282,230,000	54,926,310,000
次期繰越損益金	△10,237,619,930	△9,781,095,278	△9,110,037,078	△8,842,555,117	△9,481,933,184	△9,037,962,237
(D) 受益権総口数	5,692,786口	5,594,053口	5,486,425口	5,506,863口	5,528,223口	5,492,631口
1口当たり基準価額(C/D)	8,202円	8,252円	8,340円	8,394円	8,285円	8,355円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額 59,758,200,000円

当作成期中追加設定元本額 834,560,000円

当作成期中一部解約元本額 5,666,450,000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9,037,962,237円であります。

○損益の状況

項 目	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2018年4月10日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月7日	2018年6月8日～ 2018年7月9日	2018年7月10日～ 2018年8月7日	2018年8月8日～ 2018年9月7日	2018年9月8日～ 2018年10月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	295,779,010	398,234,872	601,156,280	417,502,698	△ 484,606,814	502,359,238
売買益	304,836,339	404,698,355	602,235,477	417,736,283	—	507,918,623
売買損	△ 9,057,329	△ 6,463,483	△ 1,079,197	△ 233,585	△ 484,606,814	△ 5,559,385
(B) 信託報酬等	△ 18,757,084	△ 20,111,906	△ 20,392,529	△ 18,786,423	△ 20,061,959	△ 20,770,661
(C) 当期損益金(A+B)	277,021,926	378,122,966	580,763,751	398,716,275	△ 504,668,773	481,588,577
(D) 前期繰越損益金	△ 2,467,103,209	△ 2,243,632,607	△ 1,927,516,983	△ 1,445,083,709	△ 1,145,490,969	△ 1,738,200,547
(E) 追加信託差損益金	△ 7,945,068,499	△ 7,814,892,683	△ 7,664,528,196	△ 7,697,064,149	△ 7,732,265,429	△ 7,682,482,909
(配当等相当額)	(8,033,685,520)	(7,901,608,336)	(7,750,019,068)	(7,786,667,152)	(7,824,690,202)	(7,774,790,918)
(売買損益相当額)	(△15,978,754,019)	(△15,716,501,019)	(△15,414,547,264)	(△15,483,731,301)	(△15,556,955,631)	(△15,457,273,827)
(F) 計(C+D+E)	△10,135,149,782	△ 9,680,402,324	△ 9,011,281,428	△ 8,743,431,583	△ 9,382,425,170	△ 8,939,094,879
(G) 収益分配金	△ 102,470,148	△ 100,692,954	△ 98,755,650	△ 99,123,534	△ 99,508,014	△ 98,867,358
次期繰越損益金(F+G)	△10,237,619,930	△ 9,781,095,278	△ 9,110,037,078	△ 8,842,555,117	△ 9,481,933,184	△ 9,037,962,237
追加信託差損益金	△ 7,945,068,499	△ 7,814,892,683	△ 7,664,528,196	△ 7,697,064,149	△ 7,732,265,429	△ 7,682,482,909
(配当等相当額)	(8,034,020,062)	(7,902,060,735)	(7,750,019,068)	(7,786,806,339)	(7,825,171,595)	(7,774,790,918)
(売買損益相当額)	(△15,979,088,561)	(△15,716,953,418)	(△15,414,547,264)	(△15,483,870,488)	(△15,557,437,024)	(△15,457,273,827)
分配準備積立金	1,905,197,955	1,914,845,210	1,938,323,297	1,979,743,853	2,018,965,705	2,066,250,637
繰越損益金	△ 4,197,749,386	△ 3,881,047,805	△ 3,383,832,179	△ 3,125,234,821	△ 3,768,633,460	△ 3,421,729,965

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。

(注5) 分配金の計算過程

第144期計算期間末における費用控除後の配当等収益(140,775,769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(8,034,020,062円)および分配準備積立金(1,866,892,334円)より分配対象収益は10,041,688,165円(1口当たり1,763円)であり、うち102,470,148円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第145期計算期間末における費用控除後の配当等収益(149,476,795円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,902,060,735円)および分配準備積立金(1,866,061,369円)より分配対象収益は9,917,598,899円(1口当たり1,772円)であり、うち100,692,954円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第146期計算期間末における費用控除後の配当等収益(158,222,439円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,750,019,068円)および分配準備積立金(1,878,856,508円)より分配対象収益は9,787,098,015円(1口当たり1,783円)であり、うち98,755,650円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第147期計算期間末における費用控除後の配当等収益(141,089,751円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,786,806,339円)および分配準備積立金(1,937,777,636円)より分配対象収益は9,865,673,726円(1口当たり1,791円)であり、うち99,123,534円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第148期計算期間末における費用控除後の配当等収益(138,729,866円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,825,171,595円)および分配準備積立金(1,979,743,853円)より分配対象収益は9,943,645,314円(1口当たり1,798円)であり、うち99,508,014円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第149期計算期間末における費用控除後の配当等収益(158,948,614円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,774,790,918円)および分配準備積立金(2,006,169,381円)より分配対象収益は9,939,908,913円(1口当たり1,809円)であり、うち98,867,358円(1口当たり18円)を分配金額としております。

＜お知らせ＞

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

(変更日：2018年5月2日)

LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

第12期（2017年4月8日～2018年4月9日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）による今後の利上げペースが緩やかになるとの見方が広がったことに加え、中東や朝鮮半島情勢を巡る地政学リスクが意識されたことなどから、利回りは緩やかな低下（価格は上昇）傾向となりました。しかしその後は、欧州中央銀行（ECB）総裁が金融緩和の早期縮小の可能性を示唆し、欧州の国債利回りが大きく上昇した影響で、米国国債利回りも上昇しました。期の半ばは、FRBの利上げペースは緩やかとの見方が改めて意識され、利回りは低下しました。しかしその後は、トランプ政権が税制改革案を公表し、米国景気の拡大観測が広がったことなどから、利回りは上昇しました。期の後半は、米税制改革法案の成立期待が高まり、景気刺激効果を織り込む動きが広がったことから、利回りは上昇しました。その後も、FRBによる利上げ加速の思惑が広がったことや、米歳出拡大観測による米国国債の発行増加への警戒感が強まったことなどから、利回りは上昇傾向となりました。このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はマイナス1.3%となり、ベンチマークのマイナス2.6%を1.3%上回りました。

[運用経過]

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

[今後の運用方針]

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

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

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年4月8日～2018年4月9日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 5 (5)	% 0.035 (0.035)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2 (2)	0.015 (0.015)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	7	0.050	
期中の平均基準価額は、14,853円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年4月8日～2018年4月9日)

優先証券

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	アメリカ	千米ドル -	千米ドル -	千米ドル 140	千米ドル 154

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 509,440	千米ドル 632,530 (4)
		特殊債券	1,602,550 (0.80296)	1,606,997 (40,721)
		社債券 (投資法人債券を含む)	65,995	62,739 (4,745)
国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 160,587	千メキシコペソ -
	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 3,378	千ブラジルリアル -
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 54,938	千ロシアルーブル -
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 8,201,735	千インドネシアルピア -

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注3) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		-	-	15	4,779

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

その他有価証券

			買付額	売付額
外国	アメリカ	コマーシャル・ペーパー	千米ドル 31,991	千米ドル -
		譲渡性預金証書	7,530	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国		百万円	百万円	百万円	百万円
	債券先物取引	289,509	264,048	224,842	211,975
	金利先物取引	3,626	21,339	196,782	127,427

(注1) 単位未満は切捨て。

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

オプションの種類別取引状況

種 類 別		コール・ プット別	買 建				売 建				
			新 規 買 付 額	決 済 額	権 行	利 使	権 利 放 棄	新 規 売 付 額	決 済 額	権 被 行 使	義 務 消 滅
外 国	債券オプション取引	コール プット	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
			94	9	6	55	42	3	15	16	
			20	—	2	15	14	0.455634	—	4	

(注1) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

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

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月8日～2018年4月9日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年4月9日現在)

優先証券

銘柄	当 期 末		
	額面金額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円
CITIGROUP INC FRN	50	52	5,572
CITIGROUP INC FRN	30	30	3,297
CITIGROUP INC FRN	800	818	87,429
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	29	24	2,621
RABOBANK FRN	80	87	9,352
WACHOVIA CAP TRUST FRN	660	656	70,164
合 計	1,649	1,669	178,437
	額 面 金 額	評 価 額	評 価 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	<0.2%>

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	927,482	788,956	84,315,725	98.8	—	80.7	10.3	7.7
<売付債券>	<7,300>	<7,383>	<789,026>	<0.9>	<—>	<0.9>	<—>	<—>
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	317,030	328,803	1,923,501	2.3	—	1.4	0.9	—
ブラジル	千ブラジルリアル	千ブラジルリアル						
	26,876	28,092	891,100	1.0	1.0	0.0	1.0	—
ロシア	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル						
	498,023	535,918	986,089	1.2	—	1.2	—	—
インドネシア	千インドネシアピア	千インドネシアピア						
	91,205,000	101,603,949	792,510	0.9	—	0.9	0.1	—
合 計	—	—	88,119,901	103.2	1.0	83.2	12.2	7.7

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	ABU DHABI GOVT	2.5	970	936	100,069	2022/10/11
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.577	520	533	57,027	2023/2/21
	COLOMBIA GOVT	5.625	520	573	61,325	2044/2/26
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	910	891	95,327	2041/1/7
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,480	1,328	141,993	2045/1/27
	KUWAIT INTL BOND	3.5	1,360	1,336	142,872	2027/3/20
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	2,080	2,113	225,821	2022/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.625	410	396	42,372	2023/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	660	706	75,466	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	690	669	71,570	2036/7/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	180	178	19,104	2046/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	620	565	60,439	2048/1/11
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.875	460	434	46,458	2028/1/23
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	680	682	72,899	2022/4/25
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	400	440	47,057	2024/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	520	511	54,648	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	630	621	66,454	2043/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	400	417	44,608	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	1,740	1,815	194,048	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	940	1,002	107,162	2047/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	200	199	21,307	2047/7/18
	REPUBLIC OF KENYA	6.875	400	422	45,201	2024/6/24
	REPUBLIC OF KENYA	7.25	250	264	28,222	2028/2/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	270	277	29,678	2027/11/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	310	325	34,798	2030/2/23
	REPUBLIC OF PERU	6.55	90	115	12,373	2037/3/14
	REPUBLIC OF PERU	5.625	460	557	59,544	2050/11/18
	REPUBLIC OF POLAND	4.0	1,150	1,196	127,827	2024/1/22
	RUSSIA GOVT	4.5	1,000	1,032	110,386	2022/4/4
	RUSSIA GOVT	4.875	800	844	90,262	2023/9/16
	RUSSIA GOVT	7.5	36	41	4,472	2030/3/31
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	220	317	33,933	2040/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	380	544	58,175	2041/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,920	2,043	218,399	2042/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.625	3,390	3,432	366,798	2043/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	1.375	430	506	54,149	2044/2/15
	US TREASURY BOND	3.75	21,520	24,399	2,607,626	2043/11/15
	US TREASURY BOND	3.625	1,200	1,334	142,596	2044/2/15
	US TREASURY BOND	2.5	2,020	1,829	195,503	2045/2/15
	US TREASURY BOND	3.0	5,880	5,870	627,389	2045/5/15
	US TREASURY BOND	3.0	15,780	15,725	1,680,545	2047/2/15
	US TREASURY BOND	3.0	4,424	4,406	470,946	2047/5/15
	US TREASURY BOND	2.75	7,550	7,152	764,381	2047/8/15
	US TREASURY NOTE	1.5	660	659	70,435	2018/8/31
	US TREASURY NOTE	1.5	43,800	43,575	4,656,952	2019/2/28
	US TREASURY NOTE	1.875	3,700	3,651	390,260	2020/12/15

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	US TREASURY NOTE	1.375	4,900	4,742	506,828	2021/5/31
		US TREASURY NOTE	1.875	350	341	36,545	2022/1/31
		US TREASURY NOTE	1.875	8,650	8,432	901,170	2022/4/30
		US TREASURY NOTE	1.875	3,370	3,276	350,121	2022/8/31
		US TREASURY NOTE	2.125	9,480	9,289	992,785	2022/12/31
		US TREASURY NOTE	1.625	15,550	14,819	1,583,735	2023/5/31
		US TREASURY NOTE	2.125	580	562	60,151	2024/3/31
		US TREASURY NOTE	2.0	1,960	1,885	201,503	2024/5/31
		US TREASURY NOTE	2.0	57,260	55,038	5,882,011	2024/6/30
		US TREASURY NOTE	2.25	4,140	4,003	427,820	2025/11/15
		US TREASURY NOTE	1.5	4,610	4,178	446,521	2026/8/15
		US TREASURY NOTE	2.75	120	119	12,800	2028/2/15
		US TREASURY NOTE	2.75	9,590	9,085	970,916	2047/11/15
		US TREASURY NOTE	3.0	4,290	4,276	456,985	2048/2/15
		地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	6.5	520	538	57,526
PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875		440	461	49,314	2027/6/15	
特殊債券 (除く金融債)	ACSS 2007-1 A4	1.8052	1,605	1,572	168,105	2023/1/25	
	ACE 2006-ASL1 A	2.1515	89	49	5,333	2036/2/25	
	ARSI 2004-W5 AV2	2.9115	900	895	95,743	2034/4/25	
	BACM 2007-2 AJ	5.577793	65	42	4,555	2049/4/10	
	BALTA 2004-12 1A3	2.5715	27	27	2,967	2035/1/25	
	BAMLL 2016-GG10 AJA	5.82593	3,013	2,251	240,598	2045/8/10	
	BBCCR 2015-GTP E	4.5626	2,810	2,410	257,581	2033/8/10	
	BLX 2004-A A	2.3015	319	308	32,978	2031/2/25	
	BSARM 2004-8 12A1	4.44154	2	2	290	2034/11/25	
	CAS 2016-C04 1M1	3.3215	241	242	25,968	2029/1/25	
	CAS 2017-C01 1M1	3.1715	1,847	1,863	199,105	2029/7/25	
	CGCMT 2014-GC19 E	4.40165	550	414	44,297	2047/3/10	
	CGCMT 2015-GC27 AS	3.571	590	580	62,017	2048/2/10	
	CGCMT 2015-GC29 D	3.11	490	369	39,485	2048/4/10	
	CGCMT 2015-GC33 D	3.172	710	531	56,807	2058/9/10	
	CGCMT 2016-P6 A5	3.72	910	920	98,383	2049/12/10	
	CHT 2017-CSMO A	2.7066	1,030	1,032	110,353	2034/11/15	
	COMM 2013-CR12 AM	4.3	10	10	1,109	2046/10/1	
	COMM 2013-CR12 B	4.762	10	10	1,105	2046/10/1	
	COMM 2013-CR6 B	3.397	939	919	98,239	2046/3/10	
	COMM 2015-LC19 C	4.26104	270	269	28,760	2048/2/1	
	COMMF 2015-1A A	5.75	1,360	1,358	145,178	2027/11/1	
	CSAIL 2015-C1 B	4.0437	460	464	49,633	2050/4/15	
	CSAIL 2015-C2 C	4.20908	528	485	51,917	2057/6/15	
	CSMC 2006-C3 AJ	6.27898	61	35	3,782	2038/6/15	
	CSMC 2006-C5 AJ	5.373	216	176	18,840	2039/12/15	
	CSMC 2014-USA E	4.3733	230	205	21,911	2037/9/15	
	CSMC 2015-2R 7A3	3.39786	893	906	96,876	2036/8/27	
	CSMC 2016-BDWN A	4.6766	880	883	94,440	2029/2/15	
	CSMC 2016-NYRT A	3.78132	264	264	28,259	2018/12/22	
	CSMC 2017-CHOP G	7.3966	800	798	85,300	2032/7/15	

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
特殊債券 (除く金融債)	CSMC 2017-TIME A	3.6463	700	696	74,433	2039/11/13
	CWHEL 2005-D 2A	1.9666	566	534	57,159	2035/11/15
	CWHEL 2006-I 1A	1.9166	1,074	1,017	108,743	2037/1/15
	CWL 2007-13 2A1	2.7715	843	840	89,799	2047/10/25
	CWL 2007-13 2A2	2.6715	218	216	23,162	2047/10/25
	DBUBS 2011-LC1A B	5.471	920	969	103,661	2046/11/10
	DBUBS 2011-LC1A C	5.69875	550	579	61,961	2046/11/10
	DIV 2018-1 A	2.61	2,450	2,409	257,487	2040/4/12
	DRB 2015-B A2	3.17	1,011	1,012	108,241	2031/7/25
	Dividend Solar 2018 1	4.29	5,490	5,455	583,008	2020/4/12
	FHLMC #G04715	6.0	8	9	1,036	2038/6/1
	FHLMC #G06172	5.5	41	46	4,944	2038/12/1
	FHLMC #G06409	6.0	111	125	13,400	2039/11/1
	FHLMC #G06496	5.0	653	706	75,505	2041/6/1
	FHLMC #G06498	4.0	446	463	49,507	2041/4/1
	FHLMC #G06669	6.5	12	14	1,509	2039/9/1
	FHLMC #G06858	5.0	72	77	8,301	2041/11/1
	FHLMC #G07335	7.0	18	20	2,208	2039/3/1
	FHLMC #G07697	4.5	153	161	17,224	2038/6/1
	FHLMC #Q17792	3.5	59	59	6,375	2043/5/1
	FHLMC #Q29920	4.5	56	60	6,442	2044/11/1
	FHLMC #Q45560	3.0	1,022	998	106,666	2047/1/1
	FHLMC #Q45737	3.0	2,405	2,349	251,140	2047/1/1
	FHLMC #Q45819	3.0	644	629	67,247	2047/1/1
	FHLMC #Q45827	3.0	452	441	47,212	2047/1/1
	FHLMC #U90245	3.5	63	63	6,828	2042/10/1
	FHLMC #U90316	4.0	57	59	6,360	2042/10/1
	FHLMC #U99054	4.0	2,968	3,075	328,712	2043/6/1
	FHLMC #U99076	4.5	205	217	23,258	2043/12/1
	FHLMC #U99084	4.5	142	151	16,154	2044/2/1
	FHLMC #U99091	4.5	70	75	8,031	2044/3/1
	FHLMC #U99124	3.5	5,327	5,366	573,473	2045/3/1
	FHMS K006 AX1 IO	0.96305	821	11	1,247	2020/1/25
	FHMS K007 X1 IO	1.0372	208	3	382	2020/4/25
	FHMS K058 X1 IO	0.93014	18,307	1,192	127,410	2026/8/25
	FHMS K503 X1 IO	0.51275	9,572	35	3,744	2019/8/25
	FHR 3281 AI IO	4.6534	597	94	10,091	2037/2/15
	FHR 3621 SB IO	4.4534	57	7	845	2040/1/15
	FHR 4099 ST IO	4.2234	1,401	245	26,238	2042/8/15
	FHR 4194 BI IO	3.5	1,429	232	24,842	2043/4/15
	FHR 4239 IO	3.5	221	21	2,342	2027/6/15
	FHR 4298 PI IO	4.0	492	68	7,298	2043/4/15
	FHR 4310 SA IO	4.1734	129	19	2,096	2044/2/15
	FHR 4415 IO	1.62254	2,518	102	10,982	2041/4/15
	FHRR R007 ZA	6.0	38	41	4,469	2036/5/15
	FHS 328 S4 IO	1.635	514	33	3,602	2038/2/15
	FHS 334 S7 IO	4.3234	959	172	18,408	2044/8/15

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
特殊債券 (除く金融債)	FNA 2015-M3 X2 IO	0.3699	9,632	193	20,641	2024/10/25
	FNA 2015-M8 X2 IO	0.17023	29,172	272	29,168	2048/5/5
	FNA 2016-M7 A2	2.49935	390	364	38,919	2026/9/25
	FNA 2017-M15 ATS2	3.13609	190	187	20,078	2027/11/25
	FNMA	6.625	225	307	32,818	2030/11/15
	FNMA #254793	5.0	5	5	635	2033/7/1
	FNMA #555743	5.0	6	6	701	2033/9/1
	FNMA #725162	6.0	2	2	285	2034/2/1
	FNMA #843997	3.232	21	22	2,394	2035/11/1
	FNMA #888560	6.0	14	16	1,732	2035/11/1
	FNMA #889117	5.0	12	13	1,397	2035/10/1
	FNMA #890248	6.0	24	27	2,966	2037/8/1
	FNMA #890604	4.5	933	989	105,797	2044/10/1
	FNMA #915154	5.0	39	41	4,482	2037/4/1
	FNMA #934648	7.0	4	5	545	2038/11/1
	FNMA #985626	6.0	7	8	904	2033/4/1
	FNMA #995072	5.5	10	11	1,178	2038/8/1
	FNMA #AA8715	4.0	94	97	10,422	2039/6/1
	FNMA #AB9594	4.0	50	52	5,636	2043/6/1
	FNMA #AB9980	3.5	66	66	7,142	2043/7/1
	FNMA #AE0758	7.0	42	47	5,052	2039/2/1
	FNMA #AL0215	4.5	128	136	14,571	2041/4/1
	FNMA #AL3572	5.0	31	34	3,653	2041/7/1
	FNMA #AL5540	4.5	174	184	19,743	2044/7/1
	FNMA #AL6175	3.5	671	677	72,378	2044/1/1
	FNMA #AL6308	5.0	176	191	20,419	2033/2/1
	FNMA #AL6404	4.5	52	55	5,943	2045/1/1
	FNMA #AL7093	4.0	7,767	8,040	859,306	2045/5/1
	FNMA #AL9631	3.0	1,007	983	105,118	2046/12/1
	FNMA #AM8674 IO	2.81	40	39	4,207	2025/4/1
	FNMA #AS4271	4.5	130	139	14,874	2045/1/1
	FNMA #AS4354	4.5	302	321	34,323	2045/1/1
	FNMA #AS4427	4.5	264	281	30,110	2045/2/1
	FNMA #AS4431	4.5	143	152	16,321	2045/2/1
	FNMA #AS5314	4.0	1,310	1,358	145,163	2045/7/1
	FNMA #AS6328	3.5	794	796	85,164	2045/12/1
	FNMA #AS8359	3.0	2,718	2,648	283,011	2046/11/1
	FNMA #AS8623	3.0	648	632	67,631	2047/1/1
	FNMA #AS8745	3.0	2,241	2,189	233,942	2047/2/1
	FNMA #AS9315	4.5	3,592	3,768	402,728	2047/3/1
	FNMA #AS9615	4.5	1,217	1,275	136,340	2047/5/1
	FNMA #AT4281	4.0	66	68	7,370	2043/6/1
	FNMA #AT4907	3.5	58	58	6,292	2043/5/1
	FNMA #AT4961	3.5	57	57	6,142	2043/5/1
	FNMA #AT6546	4.0	68	70	7,554	2043/6/1
	FNMA #AT7101	3.5	55	56	6,024	2043/6/1
	FNMA #AT7139	3.5	58	58	6,291	2043/6/1

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	FNMA #AT7167	3.5	49	50	5,361	2043/6/1
	FNMA #AT8906	3.5	57	57	6,164	2043/7/1
	FNMA #AU1228	3.5	63	63	6,789	2043/7/1
	FNMA #BD2455	3.0	1,948	1,901	203,221	2047/1/1
	FNMA #BF0109	4.0	5,698	5,911	631,810	2056/2/1
	FNMA #BF0133	4.0	88	91	9,758	2056/8/1
	FNMA #MA1213	3.5	60	60	6,507	2042/9/1
	FNMA #MA1253	4.0	460	475	50,793	2042/11/1
	FNMA #MA1437	3.5	1,133	1,142	122,057	2043/5/1
	FNMA #MA1582	3.5	70	70	7,550	2043/8/1
	FNMA #MA1591	4.5	64	67	7,235	2043/9/1
	FNMA #MA1629	4.5	66	70	7,513	2043/10/1
	FNMA #MA1711	4.5	66	69	7,478	2043/12/1
	FNR 2005-29 ZA	5.5	283	315	33,726	2035/4/25
	FNR 2010-110 AE	9.75	2	2	254	2018/11/25
	FNR 2011-15 AB	9.75	0.53199	0.54033	57	2019/8/25
	FNR 2011-87 SG IO	4.6785	75	7	828	2040/4/25
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	332	27	2,955	2027/6/25
	FNR 2012-28 B	6.5	14	15	1,665	2039/6/25
	FNR 2012-51 B	7.0	33	38	4,093	2042/5/25
	FNR 2012-74 SA IO	4.7785	64	8	891	2042/3/25
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	200	38	4,161	2043/3/25
	FNR 2013-29 QI IO	4.0	1,069	210	22,474	2043/4/25
	FNR 2013-9 BC	6.5	24	27	2,959	2042/7/25
	FNR 2013-9 CB	5.5	69	74	8,003	2042/4/25
	FNR 2014-47 AI IO	1.6193	395	20	2,193	2044/8/25
	FNR 2016-60 QS IO	4.2285	1,568	218	23,306	2046/9/25
	FNS 409 C17 IO	4.0	1,286	271	29,058	2041/11/25
	FNS 409 C18 IO	4.0	118	23	2,487	2042/4/25
	FNS 409 C2 IO	3.0	155	13	1,444	2027/4/25
	FRESR 2017-SR01 A3	3.089	270	262	28,054	2027/11/25
	GAHR 2015-NRF BFX	3.38216	320	319	34,167	2019/12/15
	GEBL 2005-1A A3	2.0266	67	66	7,134	2033/6/15
	GECMC 2007-C1 AJ	5.677	1,740	888	94,996	2049/12/10
	GN II30YR APRIL FWD 4.5	4.5	15,100	15,734	1,681,563	2048/4/1
	GNMA #733600	5.0	50	53	5,762	2040/4/15
	GNMA2 #4617	4.5	17	18	2,006	2040/1/20
	GNMA2 #4696	4.5	34	36	3,878	2040/5/1
	GNMA2 #4772	5.0	80	86	9,225	2040/8/1
	GNMA2 #4804	6.0	37	42	4,534	2040/9/20
	GNMA2 #4928	6.0	11	13	1,398	2041/1/20
	GNMA2 #4978	4.5	181	191	20,461	2041/3/20
	GNMA2 #5240	6.0	30	34	3,654	2041/11/20
	GNMA2 #783368	4.5	38	40	4,364	2041/7/20
	GNMA2 #MA4653	4.0	3,364	3,466	370,503	2047/8/20
	GNMA2 #MA4836	3.0	9,351	9,197	982,886	2047/11/20
	GNR 2010-152 IN IO	4.0	23	1	123	2038/3/20

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	GNR 2011-H03 FA	2.0747	206	207	22,161	2061/1/20
	GNR 2011-H05 FB	2.0747	312	313	33,474	2060/12/20
	GNR 2011-H06 FA	2.0247	209	210	22,456	2061/2/20
	GNR 2011-H08 FD	2.0747	206	206	22,083	2061/2/20
	GNR 2011-H09 AF	2.0747	64	64	6,861	2061/3/20
	GNR 2012-43 SN IO	4.81362	1,823	387	41,377	2042/4/16
	GNR 2012-H34 SA IO	4.22793	2,178	313	33,549	2042/3/20
	GNR 2013-69 AI IO	3.5	167	29	3,146	2043/5/20
	GNR 2014-124 IE IO	0.74432	1,966	79	8,532	2054/5/16
	GNR 2014-135 IO	0.83352	3,914	187	20,006	2056/1/17
	GNR 2014-176 IO	4.0	741	147	15,813	2044/11/20
	GNR 2015-36 MI IO	5.5	982	213	22,854	2045/3/20
	GNR 2016-135 SB IO	4.31362	438	82	8,792	2046/10/16
	GNR 2016-84 IG IO	4.5	2,511	519	55,519	2045/11/16
	GPMF 2005-HY1 1A1A	2.1415	69	69	7,433	2035/7/25
	GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	31	3,375	2046/11/10
	GSMS 2015-GC28 C	4.32651	690	672	71,901	2048/2/10
	GSMS 2015-GC30 D	3.384	660	506	54,076	2050/5/10
	GSMS 2016-GS3 C	3.9982	990	980	104,779	2049/10/10
	HERTZ 2017-1A A	2.96	1,100	1,091	116,606	2021/10/25
	HERTZ 2018-1A A	3.29	730	720	77,002	2024/2/25
	IMM 2007-A MI	2.6715	183	175	18,762	2037/5/25
	IMSA 2006-3 A7	2.1415	5,487	3,770	402,979	2036/11/25
	IMSC 2007-HOA1 A12	2.0515	16	16	1,779	2047/7/25
	IMSC 2007-HOA1 A23	2.1515	437	411	44,025	2047/7/25
	JPMBB 2013-C15 C	5.08108	20	20	2,220	2045/11/15
	JPMBB 2013-C17 B	4.88209	10	10	1,117	2047/1/15
	JPMBB 2014-C19 XA IO	1.13696	1,575	37	4,035	2047/4/15
	JPMBB 2014-C21 AS	3.9965	312	316	33,854	2047/8/15
	JPMBB 2014-C23 E	3.364	440	272	29,154	2047/9/15
	JPMBB 2014-C25 B	4.3472	370	374	40,036	2047/11/15
	JPMBB 2015-C31 B	4.61771	130	133	14,287	2048/8/15
	JPMCC 2006-LDP9 AJ	5.411	1,010	729	77,943	2047/5/15
	JPMCC 2007-CB18 AJ	5.502	480	394	42,107	2047/6/12
	JPMCC 2007-CB19 AJ	5.64024	291	206	22,087	2049/2/12
	JPMCC 2007-LDPX AJ	5.503	900	206	22,039	2049/1/15
	JPMCC 2007-LDPX AJFX	5.438	1,480	339	36,243	2049/1/15
	JPMCC 2014-FL6 B	4.0566	214	214	22,921	2031/11/15
	JPMCC 2014-PHH C	4.1266	160	160	17,115	2027/8/15
	JPMCC 2015-FL7 D	5.5266	520	517	55,323	2028/5/15
	JPMCC 2016-JP3 A5	2.8704	1,150	1,091	116,600	2049/8/15
	JPMMT 2018-3 A1	3.5	4,025	3,981	425,514	2048/4/25
	JPMRR 2014-6 3A1	1.8307	549	546	58,376	2046/7/27
	KABB 2017-1 B	5.794	2,660	2,732	291,989	2022/3/15
	LNSTR 2015-3 A2	2.729	1,028	1,018	108,880	2048/4/20
	MORGAN STANLEY REREMIC T	4.25	942	934	99,853	2036/2/1
	MSBAM 2012-C6 E	4.5754	150	141	15,136	2045/11/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	MSBAM 2015-C21 E	3.012	510	328	35,088	2048/3/15
	MSBAM 2015-C22 AS	3.561	560	549	58,703	2046/5/15
	MSC 2006-IQ12 AJ	5.399	78	60	6,462	2043/12/15
	MSC 2007-IQ13 AJ	5.438	75	75	8,025	2044/3/15
	MSC 2007-IQ16 AJ	6.16793	474	426	45,579	2049/12/12
	MSC 2016-UB11 A4	2.782	1,540	1,453	155,313	2049/8/15
	MSC 2016-UB12 A4	3.596	910	912	97,515	2049/12/15
	MSCCG 2015-ALDR A2	3.46221	410	402	42,995	2035/6/7
	MSM 2006-8AR 1A2	1.9415	86	36	3,910	2036/6/25
	MSRR 2015-R3 7A2	1.97083	510	465	49,800	2036/9/26
	NAVSL 2017-3A A3	2.9215	700	715	76,510	2066/7/26
	NAVSL 2017-5A A	2.6715	793	800	85,518	2066/7/26
	NMRR 2015-5R 3A1	1.8807	1,653	1,613	172,405	2046/2/26
	NRZT 2014-2A A3	3.75	487	493	52,717	2054/5/25
	NRZT 2016-3A B1	4.0	2,694	2,810	300,362	2056/9/25
	NRZT 2016-4A A1	3.75	1,673	1,684	179,994	2056/11/25
	NRZT 2016-4A B3	5.217528	1,746	1,866	199,441	2056/11/25
	NRZT 2017-1A A1	4.0	5,488	5,569	595,209	2057/2/25
	PRIME 2005-5 1A3	8.0	24	22	2,375	2034/7/25
	RAMC 2004-2 AV3	2.3515	121	118	12,659	2034/7/25
	RASC 2005-KS12 M1	2.3115	894	895	95,688	2036/1/25
	RETL 2018-RVP A	2.877	4,770	4,792	512,161	2033/3/15
	RETL 2018-RVP B	3.527	770	773	82,627	2033/3/15
	SACO 2006-6 A	2.1315	101	99	10,671	2036/6/25
	SASC 2006-ARS1 A1	2.0915	1,173	66	7,086	2036/2/25
	SBAP 2017-20D 1	2.84	451	441	47,177	2037/4/1
	SBIC 2015-10A 1	2.517	103	102	10,944	2025/3/10
	SBIC 2017-10A 1	2.845	681	685	73,306	2027/3/10
	SBIC 2017-10B 1	2.518	346	340	36,338	2027/9/10
	SBIC 2018-10A 1	3.187	560	558	59,687	2028/3/10
	SCRT 2018-1 M	4.75	1,970	1,943	207,714	2057/5/25
	SLCLT 2006-2 A6	2.2845	460	444	47,464	2039/9/15
	SLMA 2006-10 A6	1.8952	400	388	41,469	2044/3/25
	SLMA 2008-6 A4	2.8452	817	823	88,027	2023/7/25
	SLMA 2008-8 A4	3.2452	1,480	1,516	162,025	2023/4/25
	SMB 2015-C R	—	1	2,820	301,451	2046/9/18
	SOFI 2014-A RC	—	0.3	339	36,262	2124/7/14
	SPRINT SPECTRUM / SPEC I	3.36	175	174	18,614	2021/9/20
	STACR 2014-DN1 M2	4.0715	834	858	91,768	2024/2/25
	STACR 2014-HQ3 M3	6.6215	650	724	77,414	2024/10/25
	STACR 2015-HQA1 M2	4.5215	1,101	1,123	120,114	2028/3/25
	STACR 2016-DN1 M2	4.7715	1,520	1,561	166,849	2028/7/25
	TPMT 2016-3 A1	2.25	1,186	1,166	124,658	2055/8/25
	TPMT 2017-1 A1	2.75	3,399	3,361	359,247	2056/10/25
	US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	301	320	34,241	2021/6/3
	WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	680	667	71,340	2022/9/19
	WFCM 2013-LC12 B	4.29087	40	40	4,359	2046/7/15

銘柄	柄	当期末				償還年月日		
		利率	額面金額	評価額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
		%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	192	20,563	2047/12/15	
		WFCM 2015-LC20 A5	3.184	690	674	72,070	2050/4/15	
		WFCM 2015-LC20 AS	3.467	850	836	89,365	2050/4/15	
		WFCM 2015-LC22 A4	3.839	2,040	2,076	221,908	2058/9/15	
		WFCM 2016-BNK1 A3	2.652	850	795	85,009	2049/8/15	
		WFCM 2017-RB1 XA IO	1.28386	9,717	863	92,305	2050/3/15	
		WFCM 2018-C43 XA IO	0.8725	35,110	1,941	207,515	2051/3/15	
		WFRBS 2011-C3 XA IO	1.3727	2,159	65	7,035	2044/3/15	
		WFRBS 2014-C20 XA IO	1.1046	2,323	98	10,553	2047/5/15	
		WFRBS 2014-C22 D	3.90823	570	451	48,299	2057/9/15	
		WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	221	23,621	2047/11/15	
		WPT 2017-WWP A	3.5263	710	705	75,389	2027/11/10	
		特殊債券 (買建TBA)	FHLMC GOLD 15YR APR FWD	2.5	3,300	3,229	345,121	2033/9/1
			FHLMC GOLD 15YR APR FWD	3.0	6,500	6,487	693,293	2033/9/1
FHLMC GOLD 30YR APR FWD	3.5		3,600	3,607	385,495	2048/4/1		
FHLMC GOLD 30YR APR FWD	4.0		5,600	5,749	614,415	2048/4/1		
FHLMC GOLD 30YR MAY FWD	3.0		12,200	11,864	1,268,010	2048/5/1		
FNMA 15YR APR FWD	3.5		1,900	1,937	207,046	2033/9/1		
FNMA 30YR APR FWD	4.5		1,300	1,361	145,530	2048/4/1		
FNMA 30YR APR FWD	5.0		300	320	34,246	2048/4/1		
FNMA 30YR APR FWD	4.0		1,400	1,436	153,562	2048/9/1		
FNMA 30YR MAY FWD	4.0		1,800	1,844	197,111	2048/5/1		
FNMA 30YR MAY FWD	4.5		9,700	10,142	1,083,976	2048/5/1		
FNMA 30YR MAY FWD	5.0		100	106	11,396	2048/5/1		
FNMA 30YR MAY FWD	3.0		2,100	2,042	218,262	2048/5/1		
GNMA II 30YR APR FWD	3.0		19,200	18,874	2,017,117	2048/4/1		
GNMA II 30YR APR FWD	3.5		13,300	13,426	1,434,918	2048/4/1		
GNMA II 30YR APRIL FWD	4.0		8,900	9,164	979,454	2048/4/1		
GNMA II 30YR MAY FWD	3.5	1,500	1,512	161,613	2048/5/1			
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	220	213	22,842	2025/10/15		
	21ST CENTURY FOX AMERICA	6.65	200	261	27,951	2037/11/15		
	ABBOTT LABORATORIES	3.75	620	619	66,168	2026/11/30		
	ABBOTT LABORATORIES	4.75	290	313	33,517	2036/11/30		
	ABBOTT LABORATORIES	4.9	540	597	63,838	2046/11/30		
	ABBVIE INC	3.6	100	98	10,518	2025/5/14		
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	330	340	36,415	2023/12/15		
	ABN AMRO BANK NV	4.75	290	297	31,830	2025/7/28		
	ACE INA HOLDINGS	2.3	140	137	14,730	2020/11/3		
	ACE INA HOLDINGS	3.35	180	176	18,897	2026/5/3		
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	1,010	994	106,261	2025/3/15		
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.5	590	606	64,772	2021/5/15		
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.625	260	268	28,660	2022/7/1		
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	5.0	150	156	16,700	2021/10/1		
	AES CORP	5.5	185	190	20,403	2025/4/15		
	AETNA INC	2.8	90	86	9,256	2023/6/15		
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.75	350	375	40,109	2024/9/30		
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	260	317	33,953	2031/11/1		

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ALTRIA GROUP INC	5.375	20	22	2,445	2044/1/31
	AMAZON.COM INC	3.15	600	580	62,073	2027/8/22
	AMAZON.COM INC	3.875	250	248	26,596	2037/8/22
	AMAZON.COM INC	4.95	350	396	42,377	2044/12/5
	AMAZON.COM INC	4.05	300	299	32,037	2047/8/22
	AMER AIRLN 13-2 B PTT	5.6	133	136	14,634	2020/7/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.0	190	196	21,000	2020/3/30
	AMERICAN EXPRESS	2.375	410	405	43,334	2020/5/26
	AMERICAN EXPRESS	2.65	76	73	7,877	2022/12/2
	AMERICAN INTL GROUP	3.75	310	306	32,748	2025/7/10
	AMERICAN INTL GROUP	6.25	100	106	11,328	2037/3/15
	AMGEN INC	2.125	90	88	9,463	2020/5/1
	ANADARKO PETRO	4.85	180	187	19,991	2021/3/15
	ANADARKO PETRO	5.55	600	654	69,928	2026/3/15
	ANADARKO PETRO	6.45	500	601	64,228	2036/9/15
	ANADARKO PETRO	4.5	1,400	1,337	142,964	2044/7/15
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3.75	490	488	52,228	2022/4/10
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3.625	280	270	28,884	2024/9/11
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	273	29,228	2027/4/10
	ANHEUSER-BUSCH	2.65	300	298	31,883	2021/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	2.5	750	730	78,087	2022/7/15
	ANHEUSER-BUSCH	3.3	630	632	67,589	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	3.5	510	514	54,987	2024/1/12
	ANHEUSER-BUSCH	3.65	2,320	2,316	247,519	2026/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4.0	670	680	72,719	2028/4/13
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	550	591	63,218	2046/2/1
	ANTHEM INC	2.95	440	429	45,908	2022/12/1
	ANTHEM INC	3.35	170	165	17,678	2024/12/1
	ANTHEM INC	3.65	290	280	29,976	2027/12/1
	APACHE CORP	3.25	29	28	3,067	2022/4/15
	APACHE CORP	6.0	60	68	7,295	2037/1/15
	APACHE CORP	5.1	470	482	51,523	2040/9/1
	APACHE CORP	4.75	600	592	63,299	2043/4/15
	APACHE CORP	4.25	510	469	50,200	2044/1/15
	APPLE INC	2.0	380	373	39,938	2020/11/13
	APPLE INC	1.55	320	306	32,806	2021/8/4
	APPLE INC	2.45	850	789	84,320	2026/8/4
	APPLE INC	3.85	600	585	62,562	2046/8/4
	ARCELORMITTAL	6.5	190	205	22,014	2022/2/25
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	4.625	240	240	25,721	2023/5/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	6.0	480	483	51,691	2025/2/15
	AT&T INC	3.4	260	251	26,914	2025/5/15
	AT&T INC	3.9	410	413	44,225	2027/8/14
	AT&T INC	4.9	400	403	43,089	2037/8/14
	AT&T INC	4.35	1,070	981	104,915	2045/6/15
	AT&T INC	4.5	522	486	51,966	2048/3/9
	AT&T INC	5.3	240	241	25,848	2058/8/14

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BANK OF AMERICA CORP	2.6	9	9	961	2019/1/15
	BANK OF AMERICA CORP	3.3	10	9	1,067	2023/1/11
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	300	307	32,906	2024/4/1
	BANK OF AMERICA CORP	4.2	2,190	2,217	237,027	2024/8/26
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	1,000	999	106,810	2025/1/22
	BANK OF AMERICA CORP	4.45	160	163	17,433	2026/3/3
	BANK OF AMERICA CORP	3.5	540	530	56,711	2026/4/19
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	6,100	6,130	655,186	2026/10/22
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.004	61	59	6,407	2023/12/20
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.55	690	692	73,954	2024/3/5
	BANK OF AMERICA FRN	3.593	170	165	17,660	2028/7/21
	BANK OF AMERICA FRN	6.1	140	146	15,654	9998/12/31
	BANQUE FED CRED MUTU FRN	2.2	240	235	25,148	2020/7/20
	BARRICK NA FINANCE LLC	4.4	25	25	2,768	2021/5/30
	BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	100	114	12,202	2041/5/30
	BAT CAPITAL CORP	3.557	1,390	1,337	142,966	2027/8/15
	BAT CAPITAL CORP	4.54	660	648	69,264	2047/8/15
	BECTON DICKINSON AND CO	3.363	830	802	85,712	2024/6/6
	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	300	303	32,413	2044/12/15
	BHP BILLITON FIN USA FRN	6.75	1,910	2,150	229,820	2075/10/19
	BHP BILLITON FIN USA LTD	2.875	35	34	3,724	2022/2/24
	BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	40	46	4,932	2043/9/30
	BMW US CAPITAL LLC	1.85	80	76	8,199	2021/9/15
	BNP PARIBAS	4.625	880	896	95,762	2027/3/13
	BOEING CO	4.875	90	93	10,020	2020/2/15
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.216	900	895	95,660	2023/11/28
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.506	420	420	44,971	2025/3/17
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.119	1,920	1,854	198,140	2026/5/4
	BPCE SA	5.15	200	209	22,381	2024/7/21
	BPCE SA	5.15	400	418	44,763	2024/7/21
	BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	4.7	200	182	19,536	2047/6/22
	BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.125	310	290	31,084	2025/1/15
	BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.875	40	38	4,156	2027/1/15
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	10	1,151	2044/9/1
	CARDINAL HEALTH	2.616	240	231	24,779	2022/6/15
	CARDINAL HEALTH	3.079	320	305	32,633	2024/6/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	240	237	25,402	2025/5/1
	CELGENE CORP	2.25	350	338	36,202	2021/8/15
	CELGENE CORP	3.625	100	99	10,580	2024/5/15
	CELGENE CORP	5.25	140	150	16,072	2043/8/15
	CELGENE CORP	4.625	500	495	52,927	2044/5/15
	CELGENE CORP	5.0	20	21	2,245	2045/8/15
	CENTENE CORP	5.625	60	61	6,595	2021/2/15
	CENTENE CORP	4.75	110	111	11,939	2022/5/15
	CENTENE CORP	6.125	430	448	47,946	2024/2/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.579	320	321	34,367	2020/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	1,400	1,432	153,105	2025/7/23

銘柄	当期末						償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
	%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ							
普通社債券 (含む投資法人債券)	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.75	10	10	1,080	2048/4/1	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	60	60	6,428	2021/2/15	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	106	112	12,008	2022/12/15	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.75	260	235	25,162	2023/3/15	
	CHEVRON CORP	2.954	710	684	73,126	2026/5/16	
	CIMAREX ENERGY CO	3.9	810	798	85,357	2027/5/15	
	CINTAS CORPORATION NO. 2	2.9	400	394	42,121	2022/4/1	
	CINTAS CORPORATION NO. 2	3.7	450	449	48,024	2027/4/1	
	CITIGROUP INC	4.4	650	660	70,578	2025/6/10	
	CITIGROUP INC	5.5	1,910	2,073	221,629	2025/9/13	
	CITIGROUP INC	4.45	6,050	6,135	655,660	2027/9/29	
	CITIGROUP INC	8.125	126	191	20,436	2039/7/15	
	CITIGROUP INC	5.3	78	85	9,111	2044/5/6	
	CITIGROUP INC	4.75	110	111	11,963	2046/5/18	
	CITIGROUP INC FRN	5.35	30	29	3,189	2049/5/29	
	CNOOC FINANCE 2015 US	3.5	910	881	94,177	2025/5/5	
	COMCAST CORP	3.375	590	579	61,952	2025/8/15	
	COMCAST CORP	4.2	70	69	7,461	2034/8/15	
	COMCAST CORP	5.65	30	35	3,792	2035/6/15	
	COMCAST CORP	3.969	144	135	14,514	2047/11/1	
	COMCAST CORP	3.999	72	68	7,291	2049/11/1	
	COMCAST CORP	4.049	173	163	17,522	2052/11/1	
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.9	670	647	69,154	2047/7/12	
	CONCHO RESOURCES INC	4.375	10	10	1,081	2025/1/15	
	CONSTELLATION BRANDS INC	4.75	260	273	29,241	2024/11/15	
	CONTL AIRLINES	5.983	467	499	53,403	2022/4/19	
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	4.75	610	628	67,173	2020/1/15	
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	3.75	2,320	2,240	239,411	2026/7/21	
	CRED SUIS GP FUN LTD	4.875	690	731	78,125	2045/5/15	
	CREDIT AGRICOLE FRN	8.375	130	138	14,817	2049/12/13	
	CREDIT AGRICOLE LONDON	2.5	250	249	26,635	2019/4/15	
	CVS CORP	5.298	4	4	483	2027/1/11	
	CVS HEALTH CORP	3.35	280	282	30,197	2021/3/9	
	CVS HEALTH CORP	3.7	1,650	1,666	178,081	2023/3/9	
	CVS HEALTH CORP	3.375	200	195	20,909	2024/8/12	
	CVS HEALTH CORP	4.1	450	455	48,654	2025/3/25	
	CVS HEALTH CORP	3.875	102	101	10,841	2025/7/20	
	CVS HEALTH CORP	4.3	2,700	2,726	291,382	2028/3/25	
	CVS HEALTH CORP	5.125	670	719	76,912	2045/7/20	
	CVS HEALTH CORP	5.05	90	94	10,115	2048/3/25	
	DAIMLERCHRYSLER	2.45	150	147	15,816	2020/5/18	
	DANONE SA	2.077	740	709	75,793	2021/11/2	
	DANONE SA	2.589	1,140	1,079	115,402	2023/11/2	
	DELTA AIR LINES	6.821	237	263	28,150	2022/8/10	

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	2.82	160	157	16,800	2022/1/19
	DEVON ENERGY CORPORATION	3.25	220	218	23,299	2022/5/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	110	124	13,343	2041/7/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	4.828	140	145	15,595	2020/7/15
	DIAGEO INVESTMENT CORP	2.875	330	326	34,927	2022/5/11
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	3.48	1,290	1,297	138,699	2019/6/1
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	4.42	2,550	2,616	279,661	2021/6/15
	DISH DBS CORP	5.875	210	191	20,469	2024/11/15
	DOLLAR TREE INC	5.75	140	146	15,635	2023/3/1
	DUKE ENERGY CORP	3.55	110	110	11,855	2021/9/15
	DUKE ENERGY CORP	3.75	600	541	57,886	2046/9/1
	EATON CORP	2.75	530	517	55,328	2022/11/2
	EATON CORP	4.15	260	256	27,361	2042/11/2
	ECOLAB INC	4.35	8	8	891	2021/12/8
	ECOPETROL SA	5.875	2,020	2,001	213,947	2045/5/28
	EL PASO CORPORATION	7.75	90	115	12,300	2032/1/15
	EL PASO NATURAL GAS	8.375	120	154	16,561	2032/6/15
	ELI LILLY & CO	3.1	300	292	31,299	2027/5/15
	ENSCO PLC	8.0	209	201	21,512	2024/1/31
	EOG RESOURCES INC	4.15	220	226	24,245	2026/1/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	9.375	110	76	8,147	2024/5/1
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	8.0	50	32	3,474	2025/2/15
	EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.25	660	656	70,121	2026/11/3
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.043	890	874	93,508	2026/3/1
	FED HOME LN DISCOUNT NT	—	10,290	10,255	1,096,030	2018/6/15
	FIRST DATA CORPORATION	5.375	400	408	43,653	2023/8/15
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	10	10	1,127	2023/12/1
	FIRST DATA CORPORATION	5.0	20	20	2,151	2024/1/15
	FIRSTENERGY CORP	4.25	390	398	42,544	2023/3/15
	FIRSTENERGY CORP	3.9	890	872	93,276	2027/7/15
	FIRSTENERGY CORP	7.375	2,010	2,646	282,834	2031/11/15
	FIRSTENERGY CORP	4.85	70	73	7,817	2047/7/15
	FNMA DISCOUNT NT	—	380	366	39,188	2019/10/9
	FORD MOTOR CRED	3.2	350	347	37,147	2021/1/15
	FORD MOTOR CRED	4.75	560	510	54,550	2043/1/15
	FREEPORT-MC C AND G	3.55	65	63	6,738	2022/3/1
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.0	170	176	18,858	2019/8/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.5	50	52	5,564	2020/1/8
	GENERAL ELEC CAP CORP	2.342	862	844	90,210	2020/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.3	298	312	33,440	2021/2/11
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.65	70	73	7,809	2021/10/17
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.15	195	192	20,556	2022/9/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.373	508	490	52,448	2025/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.875	3,637	4,673	499,485	2039/1/10
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.5	30	29	3,127	2044/3/11
	GENERAL MOTORS	6.25	1,130	1,246	133,202	2043/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.45	170	166	17,780	2020/11/6

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.375	210	215	23,036	2021/9/25
	GILEAD SCIENCES INC	2.55	110	109	11,682	2020/9/1
	GILEAD SCIENCES INC	3.5	200	200	21,437	2025/2/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	100	108	11,559	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	230	249	26,648	2046/3/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.15	440	438	46,817	2047/3/1
	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL	2.85	50	49	5,297	2022/5/8
	GLENCORE FUNDING LLC	2.875	120	119	12,723	2020/4/16
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	780	784	83,860	2023/5/30
	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	500	482	51,605	2027/3/27
	GLP CAPITAL LP / FIN II	4.875	240	244	26,148	2020/11/1
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	1,390	1,753	187,347	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	1,880	1,915	204,694	2024/3/3
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	3,770	3,796	405,716	2025/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	1,060	1,139	121,814	2045/5/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.75	500	535	57,225	2045/10/21
	HALLIBURTON CO	5.0	1,260	1,372	146,628	2045/11/15
	HARRIS CORPORATION	5.054	140	153	16,449	2045/4/27
	HCA INC	5.875	250	263	28,146	2022/3/15
	HCA INC	5.875	160	166	17,750	2023/5/1
	HCA INC	5.375	130	130	13,987	2025/2/1
	HCA INC	4.5	60	58	6,202	2027/2/15
	HJ HEINZ CO	4.875	266	277	29,668	2025/2/15
	HSBC BANK PLC	4.75	180	187	20,050	2021/1/19
	HSBC BANK USA	4.875	300	310	33,226	2020/8/24
	HSBC HOLDING PLC	4.25	630	634	67,767	2024/3/14
	HSBC HOLDINGS PLC	3.4	860	864	92,412	2021/3/8
	HSBC HOLDINGS PLC	4.25	620	618	66,061	2025/8/18
	HSBC HOLDINGS PLC	3.9	660	659	70,460	2026/5/25
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	4.041	570	570	60,964	2028/3/13
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	6.25	710	729	77,925	9998/12/31
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	6.5	710	727	77,773	9998/12/31
	HUMANA INC	3.15	320	317	33,968	2022/12/1
	HUMANA INC	3.95	760	765	81,816	2027/3/15
	HUMANA INC	4.625	20	20	2,216	2042/12/1
	HUMANA INC	4.95	160	174	18,606	2044/10/1
	HUMANA INC	4.8	30	31	3,384	2047/3/15
	ILFC E-CAP TRUST II FRN	4.89	200	197	21,067	2065/12/21
	ING BANK NV	2.5	240	238	25,484	2019/10/1
	INTEL CORP	3.7	110	111	11,958	2025/7/29
	INTEL CORP	3.734	119	114	12,231	2047/12/8
	INTER-AMERICAN	4.375	460	446	47,669	2025/6/10
	INTESA SANPAOLO SPA	3.125	700	678	72,555	2022/7/14
	INTESA SANPAOLO SPA	3.375	270	263	28,117	2023/1/12
	INTESA SANPAOLO SPA	5.017	790	781	83,474	2024/6/26
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	201	21,560	2026/1/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANPAOLO SPA	3.875	610	578	61,802	2027/7/14
		INTL LEASE FINANCE CORP	4.625	250	257	27,542	2021/4/15
		INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	520	606	64,787	2022/1/15
		INTL LEASE FINANCE CORP	5.875	200	215	22,995	2022/8/15
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.25	30	29	3,194	2019/4/17
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.7	10	9	1,048	2020/1/15
		JOHNSON & JOHNSON	2.45	80	75	8,057	2026/3/1
		JOHNSON & JOHNSON	3.625	1,460	1,455	155,583	2037/3/3
		JP MORGAN CHASE & CO	3.625	150	150	16,060	2024/5/13
		JP MORGAN CHASE & CO	3.875	750	749	80,130	2024/9/10
		JPMORGAN CHASE & CO	4.125	1,400	1,405	150,161	2026/12/15
		JPMORGAN CHASE & CO	4.25	220	222	23,818	2027/10/1
		JPMORGAN CHASE & CO	4.95	2,050	2,222	237,493	2045/6/1
		KERR-MCGEE CORP	6.95	100	115	12,327	2024/7/1
		KINDER MORGAN ENER PART	3.5	160	159	17,094	2021/3/1
		KINDER MORGAN ENER PART	3.5	390	381	40,752	2023/9/1
		KINDER MORGAN ENER PART	4.25	160	160	17,140	2024/9/1
		KINDER MORGAN INC	5.3	280	286	30,666	2034/12/1
		KKR GROUP FIN CO II	5.5	50	53	5,727	2043/2/1
		KRAFT FOODS INC	3.5	210	210	22,536	2022/6/6
		KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	290	289	30,976	2025/7/15
		KRAFT HEINZ FOODS CO	3.0	100	92	9,897	2026/6/1
		KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	150	155	16,619	2035/7/15
		KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	80	80	8,572	2042/6/4
		KRAFT HEINZ FOODS CO	5.2	130	133	14,236	2045/7/15
		KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	570	524	56,065	2046/6/1
		KROGER CO	6.15	80	84	9,022	2020/1/15
		LAMB WESTON HLD	4.875	350	349	37,397	2026/11/1
		LLOYDS BANK PLC	4.65	2,310	2,321	248,099	2026/3/24
		LLOYDS BANKING GROUP FRN	3.574	200	189	20,211	2028/11/7
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.375	200	202	21,604	2028/3/22
		LLOYDS TSB BANK PLC	4.5	300	302	32,335	2024/11/4
		LOCKHEED MARTIN CORP	3.55	510	507	54,208	2026/1/15
		MCDONALD'S CORP	3.7	320	322	34,493	2026/1/30
		MCDONALDS CORP	3.5	990	977	104,489	2027/3/1
		MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	3.35	970	957	102,363	2027/4/1
		MEDTRONIC INC	3.5	1,030	1,034	110,539	2025/3/15
		MEG ENERGY CORP	7.0	80	67	7,227	2024/3/31
		MERCK & CO INC	2.75	200	193	20,676	2025/2/10
		MERRILL LYNCH	6.875	100	100	10,708	2018/4/25
		METLIFE INC	6.4	570	623	66,624	2066/12/15
		MICROSOFT CORP	1.55	540	519	55,496	2021/8/8
		MICROSOFT CORP	2.4	780	766	81,868	2022/2/6
		MICROSOFT CORP	2.875	660	649	69,400	2024/2/6
		MICROSOFT CORP	2.7	270	261	27,896	2025/2/12
		MICROSOFT CORP	2.4	3,120	2,909	310,937	2026/8/8
		MICROSOFT CORP	3.3	520	516	55,212	2027/2/6

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MICROSOFT CORP	3.45	30	29	3,124	2036/8/8
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	2.998	400	394	42,175	2022/2/22
	MLPX LP-REGS	4.875	170	178	19,079	2024/12/1
	MLPX LP-REGS	4.875	340	356	38,049	2025/6/1
	MOLSON COORS BREWING CO	3.5	10	10	1,075	2022/5/1
	MORGAN STANLEY	5.5	400	420	44,985	2020/7/24
	MPLX LP	4.0	70	68	7,359	2028/3/15
	MPLX LP	4.5	400	394	42,163	2038/4/15
	MPLX LP	4.7	690	674	72,102	2048/4/15
	MYRIAD INTL HOLDINGS BV	4.85	720	737	78,866	2027/7/6
	NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	4.375	300	311	33,262	2021/4/1
	NETFLIX INC	5.5	130	134	14,421	2022/2/15
	NETFLIX INC	5.875	210	219	23,456	2025/2/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	3.15	310	307	32,826	2021/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.2	850	842	89,990	2026/4/1
	NOBLE ENERGY INC	4.15	110	112	12,029	2021/12/15
	NOBLE ENERGY INC	3.85	360	354	37,878	2028/1/15
	NORTHROP GRUMMAN CORP	2.93	330	317	33,914	2025/1/15
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	1,050	1,007	107,705	2028/1/15
	NOVARTIS SECS INVEST LTD	5.125	130	132	14,173	2019/2/10
	NUMERICABLE GROUP SA	6.25	300	283	30,306	2024/5/15
	NUMERICABLE GROUP SA	7.375	200	192	20,557	2026/5/1
	NUVEEN FINANCE LLC	2.95	80	79	8,537	2019/11/1
	NVR INC	3.95	10	10	1,089	2022/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.125	60	60	6,414	2022/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	2.7	20	19	2,090	2023/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,420	1,407	150,433	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.0	380	364	38,959	2027/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.625	170	181	19,364	2045/6/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	150	156	16,697	2046/4/15
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	1,180	1,164	124,460	2025/10/22
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.05	2,370	2,814	300,741	2034/3/1
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	920	961	102,799	2035/6/15
	PERNOD-RICARD SA	4.45	400	415	44,431	2022/1/15
	PERNOD-RICARD SA	5.5	200	234	25,031	2042/1/15
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	470	502	53,736	2022/1/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	2,252	2,388	255,219	2024/3/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.375	410	448	47,913	2027/1/17
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.299	1,753	1,750	187,122	2025/1/27
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	18	17	1,852	2023/1/30
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	260	287	30,722	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	5.5	110	99	10,627	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	560	553	59,186	2045/1/23
	PFIZER INC	4.4	60	64	6,840	2044/5/15
	PHILIP MORRIS	1.875	1,070	1,055	112,840	2019/11/1
	PHILIP MORRIS	2.9	90	89	9,531	2021/11/15
	PHILIP MORRIS	2.5	230	222	23,784	2022/8/22

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	PHILIP MORRIS	2.5	510	492	52,651	2022/11/2
	PHILIP MORRIS	4.5	60	61	6,612	2042/3/20
	QEP RESOURCES INC	6.875	30	31	3,390	2021/3/1
	QUICKEN LOANS INC	5.75	310	309	33,041	2025/5/1
	RABOBANK	4.375	1,030	1,039	111,077	2025/8/4
	RABOBANK NEDERLAND	4.625	300	311	33,299	2023/12/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.875	100	100	10,774	2022/7/1
	RANGE RESOURCES CORP	4.875	200	186	19,955	2025/5/15
	RAYTHEON CO	3.125	30	30	3,230	2020/10/15
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.875	53	56	6,043	2022/3/1
	RELIANCE STAND LIFE II	2.5	140	138	14,816	2020/1/15
	REYNOLDS AMERICAN INC	3.25	130	130	13,935	2020/6/12
	REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	310	362	38,786	2045/8/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	193	195	20,921	2020/10/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	6.875	38	38	4,130	2021/2/15
	ROYAL BK CANADA	2.15	350	342	36,642	2020/10/26
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.1	40	42	4,557	2023/6/10
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.0	290	309	33,049	2023/12/19
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	5.125	890	910	97,275	2024/5/28
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.75	280	302	32,371	2024/5/15
	SALESFORCE.COM INC	3.25	390	389	41,654	2023/4/11
	SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	80	59	6,312	2023/1/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	130	132	14,128	2025/7/17
	SANTANDER UK PLC	2.375	210	207	22,166	2020/3/16
	SHELL INTL FIN	2.875	600	576	61,638	2026/5/10
	SHELL INTL FIN	4.55	220	238	25,524	2043/8/12
	SHELL INTL FIN	4.375	1,980	2,102	224,707	2045/5/11
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	430	440	47,063	2024/4/10
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	400	409	43,779	2024/4/10
	SLM CORP	8.0	290	308	32,963	2020/3/25
	SM ENERGY CO	6.5	10	10	1,074	2023/1/1
	SMURFIT CAPITAL FNDG PLC	7.5	95	114	12,183	2025/11/20
	SOUTHERN COPPER CORP	6.75	450	560	59,938	2040/4/16
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	1,350	1,434	153,303	2042/11/8
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	320	327	35,050	2025/7/15
	SPRINT CAP CORP	8.75	40	41	4,466	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.25	50	52	5,586	2021/9/15
	SPRINT CORP	7.625	940	941	100,647	2025/2/15
	SPRINT NEXTEL	9.0	171	176	18,914	2018/11/15
	SPRINT SPECTRUM / SPEC I	4.738	630	632	67,588	2025/3/20
	STANDARD CHARTERED PLC	5.7	500	548	58,624	2044/3/26
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.058	590	568	60,774	2021/7/14
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	210	201	21,484	2023/11/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	40	39	4,182	2025/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.375	260	253	27,086	2027/2/1
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.25	200	201	21,533	2021/4/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	480	522	55,851	2044/9/15
		TELEFONICA EMISIONES	5.877	20	20	2,215	2019/7/15
		TELEFONICA EMISIONES SAU	5.213	300	317	33,961	2047/3/8
		TENET HEALTHCARE	8.125	250	260	27,885	2022/4/1
		TEVA PHARMA FIN IV BV	3.65	240	226	24,155	2021/11/10
		TEVA PHARMACEUT FIN BV	2.95	150	133	14,317	2022/12/18
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	1.7	140	135	14,477	2019/7/19
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.2	710	639	68,319	2021/7/21
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	60	51	5,482	2023/7/21
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	60	48	5,178	2026/10/1
		TIME WARNER CABLE INC	8.25	190	199	21,296	2019/4/1
		TIME WARNER CABLE INC	4.125	200	202	21,614	2021/2/15
		TIME WARNER CABLE INC	4.0	200	201	21,494	2021/9/1
		TIME WARNER CABLE INC	6.55	150	168	17,997	2037/5/1
		TIME WARNER CABLE INC	7.3	370	444	47,504	2038/7/1
		TIME WARNER CABLE INC	5.875	990	1,036	110,796	2040/11/15
		TIME WARNER INC	6.25	300	354	37,883	2041/3/29
		TJX COS INC	2.25	90	81	8,701	2026/9/15
		TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	1,350	1,658	177,203	2026/2/1
		UBS GROUP FUNDING	3.491	450	446	47,755	2023/5/23
		UBS GROUP FUNDING	4.125	450	453	48,457	2025/9/24
		UBS GROUP FUNDING	4.253	1,550	1,567	167,553	2028/3/23
		UNILEVER CAPITAL CORP	4.8	150	152	16,319	2019/2/15
		UNITED PARCEL	2.5	160	155	16,592	2023/4/1
		UNITED PARCEL	3.05	130	125	13,404	2027/11/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.75	280	292	31,232	2024/11/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	20	20	2,204	2025/7/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	10	9	1,036	2028/1/15
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	180	183	19,558	2042/6/1
		UNITEDHEALTH GROUP INC	2.7	360	358	38,334	2020/7/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	2.875	240	238	25,509	2021/12/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	390	396	42,336	2025/7/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	310	289	30,971	2025/2/15
		VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	1,157	1,370	146,498	2036/11/21
		VALEANT PHARMACEUTICALS	7.5	530	532	56,880	2021/7/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	5.625	30	28	3,063	2021/12/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	30	26	2,831	2023/3/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	5.875	140	125	13,382	2023/5/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	200	200	21,397	2025/12/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	9.25	100	100	10,728	2026/4/1
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.6	440	458	49,038	2021/4/1
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.946	120	118	12,641	2022/3/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	90	89	9,512	2024/11/1
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.376	10	9	1,050	2025/2/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.625	500	456	48,778	2026/8/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	1,940	1,970	210,547	2027/3/16
		VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	320	343	36,685	2037/3/16

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.5	50	55	5,902	2047/3/16
	VIACOM INC	4.25	30	30	3,263	2023/9/1
	VISA INC	3.15	690	678	72,511	2025/12/14
	VISA INC	4.3	450	479	51,261	2045/12/14
	WAL-MART STORES	4.3	403	430	45,958	2044/4/22
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.45	430	408	43,648	2026/6/1
	WASTE MANAGEMENT INC	4.6	20	20	2,223	2021/3/1
	WASTE MANAGEMENT INC	3.5	30	30	3,227	2024/5/15
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	300	299	32,044	2024/9/17
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	900	899	96,133	2024/9/17
	WELLPOINT INC	3.125	210	207	22,207	2022/5/15
	WELLS FARGO & CO FRN	5.875	150	157	16,840	2049/12/31
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	30	29	3,173	2023/2/13
	WELLS FARGO & COMPANY	4.48	899	928	99,183	2024/1/16
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	3,110	3,133	334,918	2027/7/22
	WELLS FARGO & COMPANY	4.65	1,880	1,901	203,248	2044/11/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.9	190	199	21,301	2045/11/17
	WELLS FARGO & COMPANY	4.4	160	156	16,674	2046/6/14
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	640	657	70,314	2046/12/7
	WESTPAC BANKING	2.3	70	69	7,376	2020/5/26
	WESTPAC BANKING	2.6	410	405	43,296	2020/11/23
	WHITING PETROLEUM CORP	6.625	30	30	3,231	2026/1/15
	WILLIAMS COS INC	7.875	195	218	23,350	2021/9/1
	WILLIAMS COS INC	3.7	100	97	10,456	2023/1/15
	WILLIAMS COS INC	7.5	59	71	7,683	2031/1/15
	WILLIAMS PARTNERS LP	5.25	190	197	21,089	2020/3/15
	WM WRIGLEY JR CO	2.9	330	330	35,339	2019/10/21
	WPX ENERGY INC	8.25	240	271	28,974	2023/8/1
	WYETH	5.95	50	63	6,799	2037/4/1
	YAMANA GOLD INC	4.625	340	334	35,713	2027/12/15
	ZF NA CAPITAL	4.75	630	642	68,676	2025/4/29
小	計				84,315,725	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券					
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	81,000	82,290	481,398	2020/6/11
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	6.5	45,440	44,314	259,242	2022/6/9
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	65,150	72,172	422,209	2038/11/18
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	94,530	97,325	569,352	2042/11/13
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	30,910	32,700	191,298	2047/11/7
小	計				1,923,501	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券					
	BRAZIL-NTN-F(NOTA TESO N)	10.0	25,644	26,834	851,181	2021/1/1
	BRAZIL-NTN-F(NOTA TESO N)	10.0	1,232	1,258	39,918	2027/1/1
小	計				891,100	
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券					
	RUSSIA GOVT BOND	8.15	441,970	479,462	882,210	2027/2/3

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ロシア		%	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル	千円	
	国債証券		RUSSIA GOVT BOND - OFZ			
		7.05	56,053	56,456	103,879	2028/1/19
小	計				986,089	
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券		INDONESIA GOVERNMENT			
		7.0	7,990,000	8,245,040	64,311	2022/5/15
		8.375	83,215,000	93,358,908	728,199	2026/9/15
小	計				792,510	
合	計				88,908,927	

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

(注2) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

売付債券

種 類	銘 柄 名	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
売建TBA	FNMA 30YR APR FWD	4.0	800	821	87,750	2048/9/1
	GNMA II 30YR APR FWD	3.5	6,500	6,561	701,275	2048/4/1
	合 計				789,026	

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

(注2) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

2018年4月9日現在の組入れはございません。

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
(アメリカ)			千口
WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD			15
合 計		口	数
	銘 柄		数
			1

(注) 口数の単位未満は切捨て。

外国その他有価証券

区 分	当 期 末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千米ドル	千円	%
譲渡性預金証書	7,530	804,731	0.9
コマーシャル・ペーパー	31,991	3,418,918	4.0
合 計	39,521	4,223,649	4.9

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

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外	債券先物取引	US 5YR 1806	百万円 46,601	百万円 —
		US 2YR 1806	818	—
		US 10YR 1806	—	44,153
		US 20YR 1806	6,367	—
		USUL10YR1806	3,432	—
		US UL 1806	2,552	—
国	金利先物取引	90 EUR\$ 1809	—	1,903
		90 EUR\$ 1812	—	1,120
		90 EUR\$ 1912	—	649
		FED30DAY1807	—	74,118

(注1) 単位未満は切捨て。

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

オプションの銘柄別期末残高

銘 柄 別			コール・ プット別	当 期 末	
				買 建 額	売 建 額
外	債券オプション取引	FVK8 C 0420	コール	百万円 5	百万円 —
		TYK8 C 0420	コール	8	—
		TYK8 P 0420	プット	—	0.430819
		TYM8 C 0525	コール	—	6
		USK8 C 0420	コール	—	12
		USK8 P 0420	プット	—	3

(注1) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

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

○投資信託財産の構成

(2018年4月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
優先証券	178,437	0.2
公社債	88,908,927	85.4
その他有価証券	4,223,649	4.1
コール・ローン等、その他	10,757,280	10.3
投資信託財産総額	104,068,293	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(84,898,543千円)の投資信託財産総額(104,068,293千円)に対する比率は81.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月9日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.87円、1メキシコペソ=5.85円、1ブラジルレアル=31.72円、1ロシアルーブル=1.84円、100インドネシアルピア=0.78円です。

○特定資産の価格等の調査

(2017年4月8日～2018年4月9日)

調査依頼を行った取引は平成29年4月8日から平成30年4月9日までの間では有価証券取引7件でした。これらの有価証券取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、銘柄、通貨、数量、売買の別、利率、償還日、約定日、受渡日、約定金額、受渡金額、取引先名、その他の当該有価証券取引の内容に関して、新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年4月9日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	103,967,970,447
コール・ローン等	3,407,338,547
優先証券(評価額)	178,437,531
公社債(評価額)	88,908,927,157
その他有価証券	4,223,649,803
コール・オプション(買)	13,302,463
未収入金	5,606,034,880
未収利息	549,013,110
前払費用	56,518,632
差入委託証拠金	1,024,748,324
(B) 負債	18,592,625,793
コール・オプション(売)	18,515,227
プット・オプション(売)	3,556,767
未払金	17,524,432,270
未払解約金	257,093,861
未払利息	1,639
売付債券	789,026,029
(C) 純資産総額(A-B)	85,375,344,654
元本	59,422,659,421
次期繰越損益金	25,952,685,233
(D) 受益権総口数	59,422,659,421口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,367円

<注記事項>

(注1) 元本の状況	
期首元本額	75,857,891,588円
期中追加設定元本額	10,240,763,015円
期中一部解約元本額	26,675,995,182円
(注2) 期末における元本の内訳	
LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	34,075,178,713円
LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	20,325,429,313円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	2,589,977,444円
LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	1,766,619,501円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	665,454,450円

○損益の状況 (2017年4月8日～2018年4月9日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,912,968,408
受取利息	2,864,650,078
その他収益金	48,814,228
支払利息	△ 495,898
(B) 有価証券売買損益	△ 3,430,619,203
売買益	1,796,716,962
売買損	△ 5,227,336,165
(C) 先物取引等取引損益	△ 7,523,057
取引益	3,081,791,636
取引損	△ 3,089,314,693
(D) 保管費用等	△ 12,611,417
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 537,785,269
(F) 前期繰越損益金	34,534,917,941
(G) 追加信託差損益金	4,778,153,518
(H) 解約差損益金	△12,822,600,957
(I) 計(E+F+G+H)	25,952,685,233
次期繰越損益金(I)	25,952,685,233

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

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

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

<お知らせ>

ベンチマークとする債券指数の名称を、「バークレイズ米国総合インデックス(円換算ベース)」から「ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス(円ベース)」に変更しました。

(変更日:2017年4月13日)

ウエルントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)FC/FD

2017年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	円建て英領ケイマン諸島籍外国投資信託
運 用 方 針	世界に分散した債券ポートフォリオへ投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の確保を目指して運用を行います。 ファンドは、ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス、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 World Bond (Customized BM) Fund (Cayman) (ウエルントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン))の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

◎計算書

運用計算書		
2017年1月1日から2017年12月31日までの期間		
収益		
受取利息	\$	639,773
受取銀行利息		3,542
投資有価証券売買に係る実現損益		(2,226,574)
外国為替取引に係る実現損益		52,207
投資有価証券売買に係る未実現損益		4,392,152
外国為替取引に係る未実現損益		30,824
収益合計	\$	<u>2,891,924</u>
費用		
運用報酬	\$	79,028
保管手数料		56,108
事務管理手数料		47,633
取引費用		27,155
専門家報酬		44,565
名義書換代理人手数料		23,999
受託手数料		18,002
支払利息		3,971
諸経費		1,997
費用合計	\$	<u>302,458</u>
税引前損益	\$	2,589,466
源泉税		(3,565)
外国キャピタルゲイン税		(298)
純投資損益	\$	<u>2,585,603</u>
財務費用		
収益分配クラスの保有者に対する分配:		
FCクラス(ヘッジあり)	\$	(8,229)
FDクラス(ヘッジなし)		(410,178)
	\$	<u>(418,407)</u>
純資産の増減額	\$	<u><u>2,167,196</u></u>

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\$500,354/期末口数5,258)	\$	95.16
FCクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額¥56,364,877/期末口数5,258)	¥	10,720
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額\$16,944,340/期末口数142,730)	\$	118.72
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額¥1,908,779,862/期末口数142,730)	¥	13,373

◎組入資産の明細(2017年12月31日現在)

○有価証券明細表*¹

銘柄名	額面金額/ユニット数	満期日	評価額(\$)
現金等価物			
FNMA POOL 252207 FN 01/19 FIXED 6.5	3,927.12	1/1/2019	4,352
EUROFIMA SR UNSECURED REGS 12/18 6.25	450,000.00	12/28/2018	366,261
現金等価物合計			370,613
金融			
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	100,000.00	12/20/2024	165,278
PROGRAMA CEDULAS TDA FTA COVERED 04/21 4.125	200,000.00	4/10/2021	271,904
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 02/33 6.125	10,000.00	2/15/2033	12,746
CITIGROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	100,000.00	8/2/2019	129,758
RABOBANK CAP FD TR IV COMPANY GUAR REGS 10/49 VAR	20,000.00	10/29/2049	28,911
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	25,000.00	7/30/2030	48,083
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/19 5.5	40,000.00	12/4/2019	58,691
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	10,000.00	6/15/2037	13,626
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 01/38 5.875	10,000.00	1/14/2038	12,932
SOCIETE GENERALE SCF COVERED REGS 03/19 5	150,000.00	3/27/2019	192,165
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED REGS 06/19 6	50,000.00	6/10/2019	65,115
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	100,000.00	1/23/2020	133,438
DANSKE BANK A/S COVERED 11/19 4.125	50,000.00	11/26/2019	65,076
KFW GOVT GUARANT 12/19 6.25	525,000.00	12/4/2019	441,481
BARCLAYS BANK PLC COVERED REGS 03/22 4.25	50,000.00	3/2/2022	70,322
AXA SA SUBORDINATED REGS 04/40 VAR	50,000.00	4/16/2040	66,536
ABN AMRO BANK NV COVERED 06/20 3.625	75,000.00	6/22/2020	98,703
KFW GOVT GUARANT 08/20 6	275,000.00	8/20/2020	234,935
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	100,000.00	1/10/2022	136,417
KFW GOVT GUARANT 02/22 5.5	275,000.00	2/9/2022	239,099
NORDEA BANK AB SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	100,000.00	7/5/2022	136,017
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED REGS 03/22 3.125	100,000.00	3/22/2022	135,912
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED REGS 03/22 4.125	75,000.00	3/28/2022	104,524
HARTFORD FINL SVCS GRP SR UNSECURED 04/22 5.125	35,000.00	4/15/2022	38,195
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/21 4.75	100,000.00	3/2/2021	137,650
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 07/21 5.5	75,000.00	7/28/2021	82,038
FCA BANK SPA IRELAND COMPANY GUAR REGS 10/19 2	130,000.00	10/23/2019	161,439
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	225,000.00	1/17/2023	222,468
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 01/23 3.2	75,000.00	1/25/2023	76,500
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 02/23 3.25	25,000.00	2/1/2023	33,716
CHUBB INA HOLDINGS INC COMPANY GUAR 03/43 4.15	25,000.00	3/13/2043	27,146
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	10,000.00	1/15/2044	11,671
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	100,000.00	8/21/2019	81,222
DEUTSCHE BANK AG LONDON SR UNSECURED 05/24 3.7	25,000.00	5/30/2024	25,168
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/45 4.3	10,000.00	1/27/2045	10,786
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 02/25 3	10,000.00	2/19/2025	9,916
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/20 3.2	50,000.00	7/13/2020	50,679
VISA INC SR UNSECURED 12/22 2.8	25,000.00	12/14/2022	25,366
CITIGROUP INC SR UNSECURED 01/26 3.7	50,000.00	1/12/2026	51,475
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 03/26 4.45	20,000.00	3/3/2026	21,348
SUNTRUST BANKS INC SR UNSECURED 03/21 2.9	25,000.00	3/3/2021	25,280
METLIFE INC SR UNSECURED 03/45 4.05	25,000.00	3/1/2045	26,219
DISCOVER FINANCIAL SVS SR UNSECURED 11/24 3.95	50,000.00	11/6/2024	51,074

AFLAC INC SR UNSECURED 11/24 3.625	50,000.00	11/15/2024	52,300
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/21 2.875	25,000.00	11/15/2021	25,291
PRINCIPAL FINANCIAL GROU COMPANY GUAR 11/46 4.3	5,000.00	11/15/2046	5,348
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/26 3.125	10,000.00	3/15/2026	10,113
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 04/26 3.9	25,000.00	4/1/2026	25,925
BANK OF NOVA SCOTIA SR UNSECURED 03/21 2.45	50,000.00	3/22/2021	50,032
TORONTO DOMINION BANK SR UNSECURED 04/21 2.125	25,000.00	4/7/2021	24,762
US BANCORP SUBORDINATED 04/26 3.1	25,000.00	4/27/2026	24,824
UNUM GROUP SR UNSECURED 05/21 3	20,000.00	5/15/2021	20,140
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED 09/19 2.35	100,000.00	9/10/2019	100,040
WELLS FARGO + COMPANY SUBORDINATED 06/46 4.4	25,000.00	6/14/2046	26,366
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/21 3.2	50,000.00	7/6/2021	50,488
AMERICAN HONDA FINANCE SR UNSECURED 07/21 1.65	75,000.00	7/12/2021	73,151
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 07/21 2.1	50,000.00	7/26/2021	49,163
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE SR UNSECURED 144A 09/21 1.9	25,000.00	9/14/2021	24,321
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 09/21 1.7	50,000.00	9/14/2021	48,557
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 10/27 3.248	20,000.00	10/21/2027	19,846
BANK OF NY MELLON CORP SUBORDINATED 10/28 3	15,000.00	10/30/2028	14,582
ROYAL BANK OF CANADA SR UNSECURED 02/22 2.75	35,000.00	2/1/2022	35,437
VOLKSWAGEN LEASING GMBH COMPANY GUAR REGS 04/24 1.125	15,000.00	4/4/2024	18,129
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 12/26 3.28	25,000.00	12/15/2026	25,377
LINCOLN NATIONAL CORP SR UNSECURED 12/26 3.625	20,000.00	12/12/2026	20,409
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 02/28 VAR	25,000.00	2/1/2028	25,906
金融合計			4,801,532

産業

TIME WARNER ENT SR SECURED 03/23 8.375	50,000.00	3/15/2023	60,706
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	25,000.00	9/15/2040	31,841
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000.00	3/12/2024	87,754
AGRIUM INC SR UNSECURED 01/19 6.75	25,000.00	1/15/2019	26,129
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000.00	2/17/2022	87,435
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 04/19 8.25	25,000.00	4/1/2019	26,720
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 11/19 4.693	100,000.00	11/11/2019	130,640
MARKS + SPENCER PLC SR UNSECURED REGS 12/19 6.125	50,000.00	12/2/2019	73,723
VIVENDI SA SR UNSECURED 12/19 4.875	50,000.00	12/2/2019	65,699
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 06/22 4.75	50,000.00	6/28/2022	71,298
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 05/22 3.245	25,000.00	5/6/2022	25,624
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 06/22 3.4	20,000.00	6/15/2022	20,392
MARATHON OIL CORP SR UNSECURED 11/22 2.8	25,000.00	11/1/2022	24,756
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	50,000.00	11/8/2022	51,357
CARGILL INC SR UNSECURED 144A 11/21 3.25	100,000.00	11/15/2021	102,430
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 07/24 3.45	10,000.00	7/15/2024	9,959
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	25,000.00	9/15/2021	25,552
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	25,000.00	10/1/2024	26,002
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000.00	3/12/2021	44,348
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/23 3.5	45,000.00	1/30/2023	44,055
CRH FINLAND SERVICES OYJ COMPANY GUAR REGS 10/20 2.75	130,000.00	10/15/2020	166,360
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 12/23 4	10,000.00	12/5/2023	10,397
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	25,000.00	3/15/2024	25,895
CELGENE CORP SR UNSECURED 05/24 3.625	50,000.00	5/15/2024	51,422
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 06/44 4.125	15,000.00	6/1/2044	16,200
COCA COLA CO/THE SR UNSECURED 03/23 0.75	100,000.00	3/9/2023	121,873
AT+T INC SR UNSECURED 05/25 3.4	25,000.00	5/15/2025	24,579

SUNOCO LOGISTICS PARTNER COMPANY GUAR 04/21 4.4	50,000.00	4/1/2021	51,996
APPLE INC SR UNSECURED 02/26 3.25	25,000.00	2/23/2026	25,514
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/26 3.043	5,000.00	3/1/2026	5,077
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/23 2.726	15,000.00	3/1/2023	15,106
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/35 4.55	10,000.00	3/15/2035	10,582
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/20 3	15,000.00	3/12/2020	15,135
THOMSON REUTERS CORP SR UNSECURED 09/24 3.85	25,000.00	9/29/2024	25,916
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	25,000.00	11/4/2024	25,974
GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	75,000.00	11/15/2021	76,338
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 02/22 3.3	25,000.00	2/15/2022	25,586
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	8,000.00	3/15/2025	8,341
BRITISH TELECOMMUNICATIO SR UNSECURED REGS 03/21 0.625	135,000.00	3/10/2021	163,844
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 05/46 4	20,000.00	5/10/2046	21,301
MARRIOTT INTERNATIONAL SR UNSECURED 01/22 2.3	50,000.00	1/15/2022	49,089
MOLSON COORS BREWING CO COMPANY GUAR 07/26 3	25,000.00	7/15/2026	24,470
KRAFT HEINZ FOODS CO COMPANY GUAR 06/26 3	5,000.00	6/1/2026	4,811
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 08/26 2.4	30,000.00	8/8/2026	28,931
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 09/26 2.5	25,000.00	9/20/2026	24,183
3M COMPANY SR UNSECURED 09/26 2.25	25,000.00	9/19/2026	23,746
VIACOM INC SR UNSECURED 10/26 3.45	10,000.00	10/4/2026	9,562
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/46 3.45	10,000.00	10/6/2046	9,701
PRES + FELLOWS OF HARVAR UNSECURED 07/56 3.3	25,000.00	7/15/2056	24,473
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 11/26 2.45	50,000.00	11/3/2026	48,215
ILLINOIS TOOL WORKS INC SR UNSECURED 11/26 2.65	50,000.00	11/15/2026	48,807
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 02/27 3.3	50,000.00	2/6/2027	51,575
APPLE INC SR UNSECURED 02/27 3.35	35,000.00	2/9/2027	35,853
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 03/37 3.625	20,000.00	3/3/2037	21,130
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 04/27 3.375	25,000.00	4/15/2027	25,690
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 03/47 5.5	22,000.00	3/16/2047	25,067
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/23 3.216	25,000.00	11/28/2023	25,538
L3 TECHNOLOGIES INC COMPANY GUAR 12/26 3.85	5,000.00	12/15/2026	5,142
COMCAST CORP COMPANY GUAR 11/47 3.969	14,000.00	11/1/2047	14,463
産業合計			2,424,302

モーゲージ債

GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	1,503.39	4/15/2035	1,668
FED HM LN PC POOL A15942 FG 11/33 FIXED 6	254.22	11/1/2033	284
FNMA POOL AE3065 FN 09/25 FIXED 3.5	9,956.56	9/1/2025	10,280
GNMA POOL 783024 GN 07/40 FIXED 5	15,047.91	7/15/2040	16,325
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	13,073.96	10/1/2040	13,736
FED HM LN PC POOL A52525 FG 09/36 FIXED 6	508.26	9/1/2036	568
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	1,564.99	7/15/2038	1,731
FED HM LN PC POOL G04559 FG 05/38 FIXED 6	1,987.50	5/1/2038	2,239
FED HM LN PC POOL G03794 FG 01/38 FIXED 6	1,111.71	1/1/2038	1,255
GNMA POOL 698236 GN 06/39 FIXED 5	5,129.70	6/15/2039	5,563
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	2,271.72	6/15/2035	2,542
GNMA POOL 723437 GN 11/39 FIXED 5	4,454.46	11/15/2039	4,832
GNMA POOL 723434 GN 11/39 FIXED 5	9,294.01	11/15/2039	10,055
FED HM LN PC POOL A91050 FG 02/40 FIXED 4.5	300.62	2/1/2040	321
FNMA POOL MA0353 FN 03/30 FIXED 4.5	10,698.34	3/1/2030	11,417
FNMA POOL MA0977 FN 02/32 FIXED 4	12,075.41	2/1/2032	12,766
FNMA POOL AJ9806 FN 12/26 FIXED 3.5	9,112.82	12/1/2026	9,409
GNMA II POOL 005305 G2 02/42 FIXED 4	14,599.60	2/20/2042	15,366

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

FED HM LN PC POOL G05408 FG 12/36 FIXED 5	32,729.04	12/1/2036	35,484
FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	12,978.37	3/1/2042	13,629
FED HM LN PC POOL C91467 FG 07/32 FIXED 3.5	43,773.27	7/1/2032	45,558
FED HM LN PC POOL A95059 FG 10/38 FIXED 6	892.49	10/1/2038	997
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	19,653.31	9/15/2035	21,822
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	6,956.18	6/1/2040	7,860
FED HM LN PC POOL J20041 FG 08/27 FIXED 3	33,786.80	8/1/2027	34,421
FED HM LN PC POOL G06571 FG 11/37 FIXED 6	500.46	11/1/2037	564
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	27,205.15	11/1/2041	28,571
FNMA POOL MA2017 FN 09/44 FIXED 4	12,197.56	9/1/2044	12,769
FNMA POOL AB6609 FN 10/42 FIXED 3.5	30,149.20	10/1/2042	31,122
FNMA POOL AT2769 FN 05/28 FIXED 2	22,049.97	5/1/2028	21,703
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	84,253.90	6/15/2043	85,509
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	102,843.73	4/1/2043	106,054
GNMA II POOL MA1376 G2 10/43 FIXED 4	10,576.71	10/20/2043	11,143
FED HM LN PC POOL G18488 FG 11/28 FIXED 2.5	23,925.24	11/1/2028	24,042
FED HM LN PC POOL G07388 FG 05/43 FIXED 3.5	14,881.98	5/1/2043	15,358
FNMA POOL AL4645 FN 05/27 FIXED VAR	11,387.67	5/1/2027	11,920
FNMA POOL MA2371 FN 08/45 FIXED 4	23,640.19	8/1/2045	24,734
FED HM LN PC POOL Q28429 FG 09/44 FIXED 3.5	16,130.24	9/1/2044	16,636
FNMA POOL BC9025 FN 11/46 FIXED 3	37,167.94	11/1/2046	37,187
FNMA POOL BC8677 FN 05/46 FIXED 4	4,098.67	5/1/2046	4,288
FED HM LN PC POOL G60588 FG 08/45 FIXED 4.5	25,078.30	8/1/2045	26,748
FNMA POOL BD0946 FN 06/46 FIXED 4	3,054.90	6/1/2046	3,196
FED HM LN PC POOL G08780 FG 09/47 FIXED 4	24,408.66	9/1/2047	25,542
GNMA II POOL MA4586 G2 07/47 FIXED 3.5	57,941.67	7/20/2047	59,957
FED HM LN PC POOL G08784 FG 10/47 FIXED 3.5	9,877.05	10/1/2047	10,158
FED HM LN PC POOL G08788 FG 11/47 FIXED 3.5	19,860.83	11/1/2047	20,427
FED HM LN PC POOL Q48582 FG 06/47 FIXED 4	9,842.16	6/1/2047	10,293
FED HM LN PC POOL G08779 FG 09/47 FIXED 3.5	11,788.67	9/1/2047	12,125
FNMA POOL MA2895 FN 02/47 FIXED 3	57,129.43	2/1/2047	57,158
FNMA TBA 30 YR 5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(45,000.00)	1/18/2048	(48,365)
FNMA TBA 30 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	2,000.00	1/18/2048	2,128
FNMA TBA 15 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(20,000.00)	1/23/2033	(20,371)
FNMA TBA 30 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	11,000.00	1/18/2048	11,503
GNMA II TBA 30 YR 4.5 JUMBOS	25,000.00	1/24/2048	26,223
FHLMC TBA 30 YR 3 GOLD SINGLE FAMILY	60,000.00	1/18/2048	59,991
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(16,500.00)	1/18/2048	(16,941)
GNMA II TBA 30 YR 3.5 JUMBOS	54,000.00	1/24/2048	55,823
FNMA TBA 30 YR 2.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	7,500.00	1/18/2048	7,238
モーゲージ債合計			1,014,561
地方債			
PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 11/40 FIXED 5.647	25,000.00	11/1/2040	32,791
地方債合計			32,791
非米国政府機関債			
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	325,000.00	10/17/2022	294,500
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 08/24 5	25,000.00	8/20/2024	22,325
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	350,000.00	3/1/2022	312,738
非米国政府機関債合計			629,563

非米国政府債

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	75,000.00	1/31/2029	128,891
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 04/37 4	5,000.00	4/15/2037	7,144
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 03/37 4	39,000.00	3/15/2037	71,164
UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	160,000.00	3/7/2036	304,223
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 05/24 8.125	15,000.00	5/21/2024	19,050
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 04/35 4.75	35,000.00	4/25/2035	65,283
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 03/35 5	19,000.00	3/28/2035	36,620
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/37 4	59,000.00	1/15/2037	107,840
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 02/37 4	46,000.00	2/1/2037	64,840
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 09/22 5.75	315,000.00	9/23/2022	103,549
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 03/33 6.5	25,000.00	3/14/2033	26,623
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/19 4.5	1,180,000.00	5/22/2019	152,295
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	140,000.00	11/15/2039	38,120
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/39 3.5	140,000.00	3/30/2039	23,463
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/41 4	70,000.00	7/30/2041	115,123
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 10/19 4	30,000.00	10/7/2019	30,933
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 05/24 5.7	480,000.00	5/25/2024	29,239
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	30,000.00	1/20/2025	47,236
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	40,000.00	4/30/2042	51,904
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	249,000.00	11/15/2023	43,692
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 144A REGS 11/23 1.5	175,000.00	11/13/2023	23,028
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	50,000.00	11/15/2024	72,213
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/21 5.125	80,000.00	4/21/2021	86,700
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 07/22 5.75	150,000.00	7/15/2022	134,623
UK TSY 3 3/4 2052 UNSECURED REGS 07/52 3.75	130,000.00	7/22/2052	270,768
UK TSY 2 2020 BONDS REGS 07/20 2	35,000.00	7/22/2020	49,162
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	101,000.00	5/25/2045	163,577
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/23 1	30,000.00	4/15/2023	38,936
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 09/44 4.75	90,000.00	9/1/2044	138,492
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	100,000.00	7/16/2020	126,224
SWITZERLAND BONDS REGS 07/25 1.5	60,000.00	7/24/2025	69,907
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED REGS 06/45 3.75	45,000.00	6/22/2045	80,169
ROMANIA SR UNSECURED REGS 09/20 4.625	25,000.00	9/18/2020	33,773
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 10/23 4	14,000.00	10/2/2023	14,606
IRISH TSY 3.4 2024 UNSECURED REGS 03/24 3.4	15,000.00	3/18/2024	21,489
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/24 2.6	60,000.00	6/22/2024	83,463
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 09/24 3.75	10,000.00	9/1/2024	13,839
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/24 2	55,000.00	7/15/2024	74,210
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 07/25 4	320,000.00	7/21/2025	281,981
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/30 2.5	28,000.00	5/25/2030	39,693
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 05/24 3.2	20,000.00	5/16/2024	20,618
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/30 3	89,000.00	3/1/2030	119,967
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/24 2	170,000.00	10/31/2024	230,102
UK TSY 3.5 2045 UNSECURED REGS 01/45 3.5	62,000.00	1/22/2045	114,565
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/20 1.4	35,000.00	1/31/2020	43,455
IRISH TSY 2 2045 BONDS REGS 02/45 2	10,000.00	2/18/2045	12,585
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/30 1	5,000.00	7/30/2030	6,018
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 05/20 0.7	160,000.00	5/1/2020	195,133
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 10/22 2	40,000.00	10/17/2022	51,955
UK TSY 2 1/2 2065 BONDS REGS 07/65 2.5	20,000.00	7/22/2065	35,380
IRISH TSY 1 2026 UNSECURED REGS 05/26 1	29,000.00	5/15/2026	35,717
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 10/26 0	52,000.00	10/20/2026	63,847

ウェリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

FINNISH GOVERNMENT UNSECURED 144A REGS 04/26 0.5	38,000.00	4/15/2026	46,007
REPUBLIKA SLOVENIJA BONDS REGS 03/35 1.5	10,000.00	3/25/2035	11,884
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/37 3.75	120,000.00	4/21/2037	102,647
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/22 0.00000	175,000.00	5/25/2022	211,388
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 07/21 0.75	35,000.00	7/30/2021	43,035
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/21 0.00000	115,000.00	5/25/2021	139,459
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 03/47 3	50,000.00	3/21/2047	36,490
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 04/22 1.2	195,000.00	4/1/2022	239,789
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 08/22 0.9	40,000.00	8/1/2022	48,391
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/27 0.25	55,000.00	2/15/2027	65,380
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 04/27 4	25,000.00	4/14/2027	35,672
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 06/27 0	20,000.00	6/22/2027	24,379
FRANCE (GOVT OF) BONDS 144A REGS 06/39 1.75	20,000.00	6/25/2039	25,303
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/28 0.75	260,000.00	5/25/2028	311,179
非米国政府債合計			5,554,430
その他			
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/20 2.4	100,000.00	3/19/2020	99,781
その他合計			99,781
不動産			
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 07/20 4.75	50,000.00	7/15/2020	52,705
UNIBAIL RODAMCO SE SR UNSECURED REGS 03/19 3	11,000.00	3/22/2019	13,703
VONOVIA FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	35,000.00	10/8/2021	47,150
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 05/21 1.375	125,000.00	5/13/2021	155,442
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED REGS 09/23 0.325	100,000.00	9/12/2023	120,759
不動産合計			389,759
国際機関債			
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	175,000.00	5/20/2019	222,918
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	300,000.00	3/9/2022	256,807
国際機関債合計			479,725
運輸			
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 09/21 3.45	10,000.00	9/15/2021	10,332
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 09/21 2.25	35,000.00	9/1/2021	34,458
運輸合計			44,790
米国財務省証券			
US TREASURY N/B 11/19 1	450,000.00	11/30/2019	442,600
US TREASURY N/B 11/26 2	70,000.00	11/15/2026	67,744
US TREASURY N/B 05/46 2.5	35,000.00	5/15/2046	33,294
米国財務省証券合計			543,638
公益事業			
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR REGS 02/23 6.875	50,000.00	2/6/2023	84,419
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	10,000.00	4/1/2039	13,495
ENEL FINANCE INTL NV COMPANY GUAR REGS 09/22 5	50,000.00	9/14/2022	73,263
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 03/20 5.25	40,000.00	3/15/2020	42,253
GEORGIA POWER COMPANY SR UNSECURED 03/42 4.3	5,000.00	3/15/2042	5,316
KINDER MORGAN INC/DELAWA COMPANY GUAR 144A 11/23 5.625	25,000.00	11/15/2023	27,603
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/45 4.5	10,000.00	2/1/2045	11,179
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 03/20 2.4	25,000.00	3/15/2020	24,986

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	5,000.00	10/1/2034	5,489
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	25,000.00	2/15/2025	25,777
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/26 4.5	10,000.00	12/15/2026	10,137
EVERSOURCE ENERGY SR UNSECURED 03/21 2.5	25,000.00	3/15/2021	24,842
EXELON CORP SR UNSECURED 04/21 2.45	5,000.00	4/15/2021	4,977
ENTERGY MISSISSIPPI INC 1ST MORTGAGE 06/28 2.85	25,000.00	6/1/2028	24,206
SOUTH CAROLINA ELEC+GAS 1ST MORTGAGE 06/46 4.1	15,000.00	6/15/2046	15,241
DUKE ENERGY CORP SR UNSECURED 09/26 2.65	10,000.00	9/1/2026	9,582
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/26 2.4	10,000.00	8/15/2026	9,444
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 10/19 1.625	25,000.00	10/7/2019	24,689
AEP TRANSMISSION CO LLC SR UNSECURED 12/26 3.1	5,000.00	12/1/2026	5,010
FORTIS INC SR UNSECURED 10/26 3.055	25,000.00	10/4/2026	24,139
EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 06/21 2.7	10,000.00	6/15/2021	9,976
INNOGY FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/27 1.25	5,000.00	10/19/2027	6,010
公益事業合計			482,033

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

○先物取引

銘柄	想定元本	満期日	約定件数 買(売)	未実現益 (\$)
U.S. Treasury Note Futures 10 Yr	(5,706,156)	3/20/2018	(46)	10,016
German Euro BUND Futures	(1,553,163)	3/8/2018	(8)	7,120
U.S. 10 Yr Ultra Future	(400,688)	3/20/2018	(3)	2,078
U.S. Treasury Note Futures 5 Yr	(4,646,563)	3/29/2018	(40)	1,507
Australian Bond Futures 10 Yr	707,146	3/15/2018	7	1,430
German Euro SCHATZ Futures	(941,217)	3/8/2018	(7)	1,429
U.S. Treasury Note Futures 2 Yr	(2,355,203)	3/29/2018	(11)	1,374
				<u>24,954</u>

銘柄	想定元本	満期日	約定件数 買(売)	未実現損 (\$)
Canada Government Bond 10 Yr	10,434,303	3/20/2018	97	(133,653)
German Euro BUXL Bond Futures	1,377,342	3/8/2018	7	(18,901)
U.S. Ultra Bond Futures	(2,179,531)	3/20/2018	(13)	(10,716)
U.K. Long Gilt Futures	(4,740,685)	3/27/2018	(28)	(9,009)
German Euro BTP Futures	163,477	3/8/2018	1	(4,215)
German Euro BOBL Futures	1,264,299	3/8/2018	8	(2,486)
Australian Treasury Bonds 3 Yr	173,789	3/15/2018	2	(774)
U.S. Long Bond Futures	153,000	3/20/2018	1	(242)
				<u>(179,996)</u>

○外国為替取引

約定件数	支払い		受取り		信用格付	期日	未実現益 (\$)
1	25,000	CHF	25,716	USD	A+	2/7/2018	—
1	110,000	DKK	17,780	USD	A+	2/7/2018	1
1	15,369	EUR	18,463	USD	A	1/3/2018	8
1	31,000	EUR	37,315	USD	A	2/7/2018	15
1	30,000	GBP	40,672	USD	A+	1/9/2018	81
1	2,620,000	RUB	45,529	USD	A	1/9/2018	20
1	80,000	RUB	1,390	USD	A+	1/9/2018	1
1	80,000	RUB	1,385	USD	A+	1/31/2018	—
1	30,361	USD	40,000	AUD	AA-	1/9/2018	926
1	827,712	USD	1,091,000	AUD	AA-	1/9/2018	25,642
1	39,361	USD	50,000	CAD	A	1/9/2018	550
2	124,646	USD	160,000	CAD	A+	1/9/2018	3,069
1	35,390	USD	45,000	CAD	AA-	1/9/2018	530
1	11,150	USD	11,000	CHF	A	1/9/2018	142
1	83,554	USD	82,000	CHF	A+	1/9/2018	622
1	13,777	USD	295,000	CZK	A+	1/9/2018	103
1	29,011	USD	182,000	DKK	A+	1/9/2018	353
1	59,435	USD	49,791	EUR	A+	1/2/2018	354
1	359,526	USD	302,000	EUR	A	1/9/2018	3,245
1	79,217	USD	67,000	EUR	A+	1/9/2018	1,265
2	53,483	USD	45,000	EUR	A+	1/9/2018	572

ウェリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

1	359,406	USD	302,000	EUR	A+	1/9/2018	3,365
1	687,823	USD	582,000	EUR	AA-	1/9/2018	11,292
2	393,404	USD	331,000	EUR	AA-	1/9/2018	4,203
1	282,502	USD	209,000	GBP	A+	1/9/2018	276
1	44,217	USD	33,000	GBP	A+	1/9/2018	433
1	9,469	USD	7,000	GBP	A+	2/7/2018	11
1	35,061	USD	9,200,000	HUF	A+	1/9/2018	563
1	1,538	USD	173,862	JPY	AA-	1/5/2018	6
1	44,634	USD	2,620,000	RUB	A	1/9/2018	875
1	1,389	USD	80,000	RUB	A+	1/9/2018	—
1	45,308	USD	2,620,000	RUB	A+	2/7/2018	19
1	45,733	USD	384,000	SEK	A	1/9/2018	1,184
1	30,093	USD	251,000	SEK	A+	1/9/2018	574
1	30,116	USD	251,000	SEK	AA-	1/9/2018	552
為替予約取引に関わる未実現益合計							60,852

約定件数	支払い		受取り		信用格付	期日	未実現損 (\$)
1	14,063	AUD	10,973	USD	AA-	1/2/2018	(26)
2	172,000	AUD	130,754	USD	A+	1/9/2018	(3,780)
1	177,000	AUD	134,392	USD	AA-	1/9/2018	(4,053)
2	235,000	CAD	184,925	USD	A+	1/9/2018	(2,656)
1	20,000	CAD	15,508	USD	AA-	1/9/2018	(456)
1	45,000	CAD	35,768	USD	A+	2/7/2018	(166)
1	5,000	CHF	5,088	USD	A	1/9/2018	(44)
1	22,000	CZK	1,020	USD	A+	1/9/2018	(16)
1	22,000	DKK	3,489	USD	A-	1/9/2018	(60)
1	47,000	EUR	56,089	USD	A	1/9/2018	(368)
1	90,000	EUR	107,029	USD	A+	1/9/2018	(1,081)
2	180,000	EUR	213,527	USD	A+	1/9/2018	(2,695)
1	101,000	EUR	119,815	USD	A+	1/9/2018	(1,509)
1	5,000	EUR	5,977	USD	AA-	1/9/2018	(29)
2	100,000	EUR	119,620	USD	A+	2/7/2018	(704)
1	262,000	EUR	312,744	USD	A+	2/7/2018	(2,502)
1	6,619	GBP	8,944	USD	A+	1/5/2018	(10)
1	25,000	GBP	33,516	USD	A+	1/9/2018	(310)
1	37,000	GBP	49,436	USD	A+	1/9/2018	(625)
1	200,000	HUF	752	USD	A+	1/9/2018	(22)
1	174,538	JPY	1,540	USD	AA-	1/5/2018	(9)
1	600,000	JPY	5,323	USD	A+	1/31/2018	(10)
1	10,000	NOK	1,219	USD	A+	1/9/2018	(4)
1	930,000	NOK	112,946	USD	A+	1/9/2018	(777)
2	107,000	PLN	30,212	USD	A+	1/9/2018	(581)
1	80,000	RUB	1,353	USD	A	1/9/2018	(37)
1	2,620,000	RUB	45,494	USD	A+	1/9/2018	(15)
1	34,000	SEK	4,063	USD	A+	1/9/2018	(91)
1	130,000	SEK	15,910	USD	A+	2/7/2018	(1)
1	35,936	USD	45,000	CAD	AA-	2/7/2018	(3)
1	36,887	USD	30,702	EUR	A	1/5/2018	(21)
1	18,056	USD	15,000	EUR	A	2/7/2018	(7)
1	30,083	USD	25,000	EUR	AA-	2/7/2018	(2)
1	128,419	USD	14,246,000	JPY	A	1/9/2018	(1,930)
2	132,240	USD	14,646,000	JPY	A+	1/9/2018	(2,200)

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

1	128,476	USD	14,245,000	JPY	AA-	1/9/2018	(1,996)	
1	128,582	USD	14,246,000	JPY	A+	1/9/2018	(2,093)	
1	14,366	USD	1,617,649	JPY	A+	1/10/2018	(6)	
1	1,390	USD	80,000	RUB	A	1/9/2018	(1)	
1	45,529	USD	2,620,000	RUB	A+	1/9/2018	(20)	
							為替予約取引に関わる未実現損合計	(30,916)
							為替予約取引に関わる未実現純損益合計	29,936

(通貨コード)

AUD	—	オーストラリア・ドル	HUF	—	ハンガリー・フォリント
CAD	—	カナダ・ドル	JPY	—	日本円
CHF	—	スイス・フラン	NOK	—	ノルウェイ・クローネ
CZK	—	チェコ・コルナ	PLN	—	ポーランド・ズロチ
DKK	—	デンマーク・クローネ	RUB	—	ロシア・ルーブル
EUR	—	ユーロ	SEK	—	スウェーデン・クローナ
GBP	—	英ポンド	USD	—	米ドル

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)

2018年2月28日決算

(計算期間:2017年3月1日～2018年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
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、トータルリターンを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
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
受 託 会 社	メイプルズエフエス・ピーシーティー・リミテッド
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名義書換事務受託会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・(ルクセンブルグ)・エス・シー・エー

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

運用計算書

2018年2月28日に終了した期間

	(単位:千)	
収益:		
受取利息(外国税額控除後)	\$	1,023
関連投資からの配当金		0
雑収入		3
収益合計		1,026
費用:		
管理費用-Institutional FC (JPY, Hedged)		1
管理費用-Institutional FD (JPY)		128
支払利息		32
法務費用		0
雑費用		2
費用合計		163
純投資損益		863
当期実現損益:		
投資有価証券		40
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		38
店頭金融デリバティブ商品		1,362
外貨通貨		(90)
当期実現損益		1,350
当期末実現評価損益:		
投資有価証券		1,582
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(74)
店頭金融デリバティブ商品		(397)
外貨建資産および負債		(83)
当期末実現評価損益		1,028
当期実現および未実現評価損益		2,378
運用の結果による純資産の増減額	\$	3,241
外国源泉徴収課税額	\$	2

	(単位:千)	
期末純資産総額		
Institutional FC (JPY, Hedged)	\$	324
Institutional FD (JPY)		23,489
J (JPY)		943
J (JPY, Hedged)		13,445
期末現在発行済受益証券数		(単位:千)
Institutional FC (JPY, Hedged)		4
Institutional FD (JPY)		256
J (JPY)		10
J (JPY, Hedged)		156
期末1口当たり純資産価格		
Institutional FC (JPY, Hedged)		78.90
Institutional FD (JPY)		91.94
J (JPY)		95.09
J (JPY, Hedged)		86.33

※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38,201千米ドル。

組入資産の明細

2018年2月28日現在

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 125.0%		
アルゼンチン 0.4%		
ソブリン債 0.4%		
Argentina Government International Bond		
3.375% due 01/15/2023 EUR	100	\$ 121
24.918% due 04/03/2022 ARS	170	10
Argentina POM Politica Monetaria		
27.835% due 06/21/2020	390	22
アルゼンチン合計		153
(取得原価 \$150)		
ブラジル 1.2%		
社債・約束手形 1.2%		
Petrobras Global Finance BV		
4.375% due 05/20/2023 \$	200	195
6.250% due 03/17/2024	100	105
7.250% due 03/17/2044	100	102
7.375% due 01/17/2027	60	65
ブラジル合計		467
(取得原価 \$437)		
カナダ 6.1%		
社債・約束手形 0.3%		
Enbridge, Inc.		
2.288% due 06/15/2020	100	101
モーゲージ担保証券 0.1%		
Canadian Mortgage Pools		
1.878% due 07/01/2020 CAD	66	52
ソブリン債 5.7%		
Canada Government Bond		
1.500% due 12/01/2044 (a)	170	162
Canada Housing Trust No.1		
2.400% due 12/15/2022	1,000	784
Province of Alberta		
1.250% due 06/01/2020	100	77
2.350% due 06/01/2025	100	76
Province of Ontario		
2.400% due 06/02/2026	500	380
2.500% due 09/10/2021 \$	700	693
		2,172
カナダ合計		2,325
(取得原価 \$2,482)		
ケイマン諸島 1.3%		
社債・約束手形 1.3%		
Park Aerospace Holdings Ltd.		
4.500% due 03/15/2023	100	97
QNB Finance Ltd.		
3.143% due 02/07/2020	200	201

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.161% due 02/12/2020	200	200
ケイマン諸島合計		498
(取得原価 \$500)		
コロンビア 0.1%		
社債・約束手形 0.1%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	50	50
コロンビア合計		50
(取得原価 \$47)		
チェコ共和国 0.1%		
ソブリン債 0.1%		
Czech Republic Government Bond		
0.950% due 05/15/2030 CZK	600	25
チェコ共和国合計		25
(取得原価 \$24)		
デンマーク 3.3%		
社債・約束手形 3.3%		
BRFkredit A/S		
2.000% due 10/01/2047 DKK	875	141
3.000% due 10/01/2047	56	10
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
2.000% due 10/01/2047	1,958	315
2.500% due 10/01/2047	7	1
3.000% due 10/01/2047	6	1
Nykredit Realkredit A/S		
2.000% due 10/01/2047	819	131
2.500% due 10/01/2037	788	135
2.500% due 10/01/2047	39	7
3.000% due 10/01/2047	39	7
Realkredit Danmark A/S		
2.000% due 10/01/2047	2,541	409
2.000% due 10/01/2050	300	47
2.500% due 10/01/2037	286	49
2.500% due 07/01/2047	19	3
デンマーク合計		1,256
(取得原価 \$1,161)		
フランス 3.5%		
社債・約束手形 2.5%		
Credit Agricole S.A.		
8.125% due 09/19/2033** \$	200	206
Dexia Credit Local S.A.		
0.750% due 01/25/2023 EUR	200	249
1.875% due 09/15/2021 \$	250	241
RCI Banque S.A.		
0.750% due 09/26/2022 EUR	100	123
SFR Group S.A.		
5.625% due 05/15/2024	100	124

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
		943
ソブリン債 1.0%		
France Government Bond		
0.250% due 07/25/2024 (a)	208	275
2.000% due 05/25/2048	100	129
		404
フランス合計		1,347
(取得原価 \$1,283)		
ドイツ 2.5%		
資産担保証券 0.6%		
Driver Multi-Compartment S.A.		
0.000% due 12/21/2025	100	123
SC Germany Auto UG Haftungsbeschraenkt		
0.030% due 12/13/2026	79	96
		219
社債・約束手形 1.9%		
Aareal Bank AG		
1.875% due 09/15/2020	\$ 100	97
Deutsche Bank AG		
3.150% due 01/22/2021	100	99
4.250% due 10/14/2021	200	204
Deutsche Pfandbriefbank AG		
2.250% due 05/04/2020	200	198
IHO Verwaltungs GmbH		
3.750% due 09/15/2026 (b)	EUR 100	129
		727
ドイツ合計		946
(取得原価 \$925)		
ガーンジー島 0.3%		
社債・約束手形 0.3%		
Globalworth Real Estate Investments Ltd.		
2.875% due 06/20/2022	100	126
ガーンジー島合計		126
(取得原価 \$111)		
インドネシア 3.7%		
ソブリン債 3.7%		
Indonesia Government International Bond		
2.625% due 06/14/2023	500	650
4.350% due 01/11/2048	\$ 200	191
6.625% due 05/15/2033	IDR 46,000	3
8.250% due 05/15/2036	2,005,000	158
8.375% due 03/15/2034	2,611,000	208
9.000% due 03/15/2029	2,495,000	211
インドネシア合計		1,421
(取得原価 \$1,387)		
アイルランド 0.7%		
社債・約束手形 0.6%		
PartnerRe Ireland Finance DAC		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
1.250% due 09/15/2026	EUR 100	119
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC		
2.400% due 09/23/2021	\$ 100	97
		216
モーゲージ担保証券 0.1%		
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC		
1.056% due 05/10/2063	SEK 378	46
アイルランド合計		262
(取得原価 \$259)		
イスラエル 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Israel Government Bond		
1.750% due 08/31/2025	ILS 200	59
イスラエル合計		59
(取得原価 \$57)		
イタリア 3.8%		
社債・約束手形 0.6%		
Intesa Sanpaolo SpA		
6.625% due 05/08/2018	EUR 100	124
Wind Tre SpA		
3.125% due 01/20/2025	100	109
		233
ソブリン債 3.2%		
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
1.450% due 11/15/2024	300	367
1.650% due 04/23/2020 (a)	299	385
2.350% due 09/15/2024 (a)	309	430
2.700% due 03/01/2047	25	29
		1,211
イタリア合計		1,444
(取得原価 \$1,375)		
日本 6.1%		
社債・約束手形 1.3%		
Central Nippon Expressway Co. Ltd.		
2.567% due 11/02/2021	\$ 300	294
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
3.216% due 03/09/2021	200	206
		500
ソブリン債 4.8%		
Japan Bank for International Cooperation		
2.375% due 07/21/2022	200	195
Japan Finance Organization for Municipalities		
2.125% due 04/13/2021	200	195
Japan Government CPI-Linked Bond		
0.100% due 03/10/2026 (a)	¥ 100,609	996
Japan Government International Bond		
0.500% due 09/20/2046	30,000	264
Tokyo Metropolitan Government		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
2.500% due 06/08/2022	\$ 200	196
		<u>1,846</u>
日本合計 (取得原価 \$2,378)		2,346
クウェート 1.8% ソブリン債 1.8%		
Kuwait Government International Bond		
2.750% due 03/20/2022	200	196
3.500% due 03/20/2027	500	490
クウェート合計 (取得原価 \$695)		686
ルクセンブルグ 1.8% 資産担保証券 0.8%		
Red & Black Auto Lease Germany 2 S.A.		
0.031% due 11/15/2027 EUR	185	226
Silver Arrow S.A. Compartment 8		
0.081% due 03/17/2025	74	91
		<u>317</u>
社債・約束手形 1.0% Aroundtown S.A.		
1.500% due 07/15/2024	100	122
Commerzbank Finance & Covered Bond S.A.		
4.250% due 06/04/2018	150	185
Emerald Bay S.A.		
0.000% due 10/08/2020	50	57
		<u>364</u>
ルクセンブルグ合計 (取得原価 \$597)		681
マレーシア 0.1% ソブリン債 0.1%		
Malaysia Government International Bond		
4.232% due 06/30/2031 MYR	200	50
マレーシア合計 (取得原価 \$52)		50
メキシコ 0.5% ソブリン債 0.5%		
Mexico Government International Bond		
4.350% due 01/15/2047	\$ 200	182
メキシコ合計 (取得原価 \$200)		182
オランダ 1.6% 社債・約束手形 1.6%		
Cooperatieve Rabobank UA		
6.875% due 03/19/2020 EUR	100	138
ING Bank NV		
2.625% due 12/05/2022	\$ 500	490
オランダ合計 (取得原価 \$635)		628

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ノルウェー 1.2% 社債・約束手形 0.5%		
DNB Boligkreditt A/S		
2.500% due 03/28/2022	200	196
ソブリン債 0.7% Kommunalbanken A/S		
2.250% due 01/25/2022	200	196
Norway Government Bond		
3.750% due 05/25/2021 NOK	500	68
		<u>264</u>
ノルウェー合計 (取得原価 \$471)		460
ペルー 1.5% ソブリン債 1.5%		
Peru Government International Bond		
6.150% due 08/12/2032 PEN	800	270
8.200% due 08/12/2026	800	306
ペルー合計 (取得原価 \$533)		576
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	36
ポルトガル合計 (取得原価 \$111)		36
カタール 0.5% ソブリン債 0.5%		
Qatar Government International Bond		
4.500% due 01/20/2022	\$ 200	206
カタール合計 (取得原価 \$210)		206
ルーマニア 0.1% ソブリン債 0.1%		
Romania Government International Bond		
5.850% due 04/26/2023 RON	100	28
ルーマニア合計 (取得原価 \$29)		28
サウジアラビア 3.5% ソブリン債 3.5%		
Saudi Government International Bond		
2.375% due 10/26/2021	\$ 1,200	1,158
3.625% due 03/04/2028	200	191
サウジアラビア合計 (取得原価 \$1,386)		1,349
シンガポール 0.3% ソブリン債 0.3%		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Singapore Government Bond		
2.125% due 06/01/2026	SGD 150	112
シンガポール合計		112
(取得原価 \$108)		
スロベニア 0.8%		
ソブリン債 0.8%		
Slovenia Government Bond		
1.000% due 03/06/2028	EUR 100	118
Slovenia Government International Bond		
4.125% due 02/18/2019	\$ 200	203
スロベニア合計		321
(取得原価 \$322)		
スペイン 2.0%		
社債・約束手形 0.6%		
CaixaBank S.A.		
5.000% due 11/14/2023	EUR 100	126
Merlin Properties Socimi S.A.		
1.875% due 11/02/2026	100	122
		248
ソブリン債 1.4%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.750% due 06/04/2018	100	123
4.900% due 09/15/2021	100	131
Spain Government Bond		
2.900% due 10/31/2046	200	261
		515
スペイン合計		763
(取得原価 \$682)		
スウェーデン 6.0%		
社債・約束手形 6.0%		
Landshypotek Bank AB		
0.700% due 05/09/2022	SEK 2,000	242
Lansforsakringar Hypotek AB		
1.250% due 09/20/2023	1,200	147
2.250% due 09/21/2022	2,200	284
Nordea Hypotek AB		
1.000% due 04/08/2022	2,200	271
PZU Finance AB		
1.375% due 07/03/2019	EUR 150	186
Skandinaviska Enskilda Banken AB		
1.500% due 12/15/2021	SEK 2,500	314
Stadshypotek AB		
4.500% due 09/21/2022	1,000	142
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB		
1.250% due 06/15/2022	1,000	124
Swedbank Hypotek AB		
1.000% due 09/15/2021	2,700	334
1.000% due 06/15/2022	1,900	233
スウェーデン合計		2,277
(取得原価 \$2,112)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
スイス 1.3%		
社債・約束手形 1.3%		
UBS AG		
2.103% due 06/08/2020	\$ 200	201
7.625% due 08/17/2022**	250	285
スイス合計		486
(取得原価 \$478)		
アラブ首長国連邦 1.0%		
社債・約束手形 0.5%		
First Abu Dhabi Bank PJSC		
3.000% due 03/30/2022	200	196
ソブリン債 0.5%		
Abu Dhabi Government International Bond		
2.500% due 10/11/2022	200	193
アラブ首長国連邦合計		389
(取得原価 \$399)		
イギリス 9.9%		
社債・約束手形 4.6%		
Barclays Bank PLC**		
7.625% due 11/21/2022	200	223
7.750% due 04/10/2023	200	201
Barclays PLC		
2.375% due 10/06/2023	GBP 100	138
FCE Bank PLC		
1.615% due 05/11/2023	EUR 100	125
Lloyds Bank PLC		
4.875% due 03/30/2027	GBP 100	170
6.500% due 03/24/2020	EUR 100	138
Lloyds Banking Group PLC		
7.000% due 06/27/2019** (d)	GBP 200	291
Santander UK Group Holdings PLC		
2.875% due 08/05/2021	\$ 200	196
Santander UK PLC		
3.054% due 03/14/2019	200	203
Tesco Property Finance 3 PLC		
5.744% due 04/13/2040	GBP 49	77
		1,762
モーゲージ担保証券 3.9%		
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC		
0.770% due 11/25/2042	65	86
Eurosail-UK PLC		
1.470% due 06/13/2045	93	129
Hawksmoor Mortgages PLC		
1.987% due 05/25/2053	79	111
Holmes Master Issuer PLC		
0.802% due 10/15/2054	100	138
Ludgate Funding PLC		
0.710% due 12/01/2060	71	95
1.119% due 01/01/2061	91	125

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Oncilla Mortgage Funding PLC		
1.922% due 12/12/2043	80	112
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
0.692% due 06/12/2044	63	85
Residential Mortgage Securities 30 PLC		
1.316% due 03/20/2050	92	127
Ripon Mortgages PLC		
1.326% due 08/20/2056	275	381
Rochester Financing No.2 PLC		
1.813% due 06/20/2045	74	104
		<u>1,493</u>

ソブリン債 1.4%		
United Kingdom Gilt Inflation-Linked		
0.125% due 03/22/2024 (a)	344	529
イギリス合計		<u>3,784</u>
(取得原価 \$3,732)		

アメリカ 40.3%		
資産担保証券 0.3%		
Massachusetts Educational Financing Authority		
2.695% due 04/25/2038 \$	17	16
SLM Private Credit Student Loan Trust		
1.828% due 12/16/2041	100	95
		<u>111</u>

社債・約束手形 5.8%		
Ally Financial, Inc.		
3.600% due 05/21/2018	100	100
Alphabet, Inc.		
1.998% due 08/15/2026	200	182
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.		
3.300% due 02/01/2023	200	200
Bank of New York Mellon Corp.		
2.200% due 08/16/2023	100	95
BAT Capital Corp.		
3.557% due 08/15/2027	100	96
Charter Communications Operating LLC		
4.464% due 07/23/2022	200	205
6.384% due 10/23/2035	100	113
Dell International LLC		
4.420% due 06/15/2021	100	102
Goldman Sachs Group, Inc.		
2.904% due 04/23/2020	100	102
JPMorgan Chase & Co.		
2.645% due 04/25/2023	100	101
Morgan Stanley		
2.294% due 02/10/2021	100	100
Navient Corp.		
5.500% due 01/15/2019	200	203
Spectra Energy Partners LP		
2.195% due 06/05/2020	100	101
UIL Holdings Corp.		
4.625% due 10/01/2020	100	104

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
UnitedHealth Group, Inc.		
3.750% due 07/15/2025	100	101
Verizon Communications, Inc.		
3.376% due 02/15/2025	99	97
Wells Fargo & Co.		
3.002% due 10/31/2023	100	103
Zimmer Biomet Holdings, Inc.		
3.150% due 04/01/2022	100	98
		<u>2,203</u>

モーゲージ担保証券 7.7%		
Alternative Loan Trust		
2.071% due 09/25/2035 (c)	75	61
2.321% due 05/25/2036	281	167
American Home Mortgage Investment Trust		
3.606% due 10/25/2034	10	10
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.808% due 01/25/2034	8	8
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
1.821% due 12/25/2036	102	102
Chase Mortgage Finance Trust		
3.142% due 07/25/2037 (c)	5	4
Citigroup Mortgage Loan Trust		
1.781% due 12/25/2036	93	62
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
3.259% due 05/25/2035	30	30
Countrywide Asset-Backed Certificates		
1.751% due 12/25/2036 (c)	70	64
1.761% due 06/25/2047 (c)	82	75
1.911% due 07/25/2036	74	72
2.271% due 01/25/2036	100	89
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust		
2.871% due 07/25/2035	100	100
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
3.421% due 04/20/2036	45	42
6.500% due 11/25/2047	71	63
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust		
1.771% due 02/25/2047	82	69
1.801% due 06/25/2037 (c)	18	17
1.811% due 08/25/2047	141	127
GSR Mortgage Loan Trust		
3.484% due 11/25/2035	112	112
HarborView Mortgage Loan Trust		
1.934% due 06/20/2035	73	71
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
1.861% due 04/25/2037	80	57
Impac CMB Trust		
2.621% due 07/25/2033	8	8
JPMorgan Alternative Loan Trust		
3.507% due 12/25/2035 (c)	66	61
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust		
1.891% due 08/25/2036	100	78
JPMorgan Mortgage Trust		
3.590% due 10/25/2036 (c)	25	23

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
MASTR Asset Securitization Trust		
6.000% due 06/25/2036 (c)	16	16
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
1.721% due 04/25/2037	118	78
New Century Home Equity Loan Trust		
4.079% due 06/20/2031 (c)	153	143
Residential Asset Mortgage Products Trust		
1.841% due 12/25/2035	78	69
1.961% due 12/25/2035	118	100
Saxon Asset Securities Trust		
3.421% due 05/25/2031	97	88
Sequoia Mortgage Trust		
3.375% due 02/20/2047 (c)	15	14
SG Mortgage Securities Trust		
1.771% due 10/25/2036	200	162
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
1.941% due 10/25/2035	84	83
Structured Asset Investment Loan Trust		
1.751% due 07/25/2036	97	70
3.346% due 10/25/2034	87	86
Terwin Mortgage Trust		
2.561% due 11/25/2033	2	2
Thornburg Mortgage Securities Trust		
3.047% due 10/25/2043	108	106
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
1.901% due 11/25/2045	32	30
3.217% due 03/25/2037 (c)	94	88
3.338% due 03/25/2035	56	57
3.351% due 09/25/2033	51	52
3.385% due 07/25/2037 (c)	43	40
3.590% due 03/25/2034	64	65
		2,921
地方債・約束手形 0.3%		
Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010		
7.334% due 02/15/2028	100	126
米国政府機関債 19.9%		
Fannie Mae		
2.500% due 08/01/2028	56	55
4.500% due 06/01/2038	15	16
4.500% due 05/01/2041	180	190
4.500% due 07/01/2041	35	37
Fannie Mae, TBA (e)		
3.500% due 04/01/2048	3,600	3,588
4.000% due 05/01/2048	2,900	2,960
Freddie Mac		
1.384% due 01/15/2038 (f)	63	3
1.918% due 01/15/2038	63	63
Freddie Mac, TBA		
3.500% due 04/01/2048 (e)	200	199
Ginnie Mae		
2.312% due 01/20/2066	173	175
Ginnie Mae, TBA (e)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.500% due 03/01/2048	100	101
4.000% due 04/01/2048	200	205
		7,592

国庫債券 6.3%

Treasury Inflation Protected Securities (a)		
0.125% due 04/15/2022	203	200
2.375% due 01/15/2025	1,988	2,220
		2,420

アメリカ合計**(取得原価 \$15,184)****短期金融商品 17.4%****定期預金 2.1%**

ANZ National Bank				
0.630% due 03/01/2018	AUD	16		12
0.930% due 03/01/2018	\$	122		122
1.050% due 03/01/2018	NZD	10		7
Bank of Nova Scotia				
0.930% due 03/01/2018	\$	175		175
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
(0.310%) due 03/01/2018	¥	1,900		18
Brown Brothers Harriman & Co.				
(0.910%) due 03/01/2018	SEK	33		4
(0.550%) due 03/01/2018	DKK	48		8
(0.310%) due 03/01/2018	¥	1		0
0.200% due 03/01/2018	NOK	3		0
0.230% due 03/01/2018	GBP	0		1
5.950% due 03/01/2018	ZAR	8		1
Citibank N.A.				
0.930% due 03/01/2018	\$	63		63
DBS Bank Ltd.				
0.930% due 03/01/2018			1	1
Deutsche Bank AG				
0.550% due 03/01/2018	CAD	1		1
0.930% due 03/01/2018	\$	62		62
DnB NORBank ASA				
0.930% due 03/01/2018			117	117
HSBC Bank				
(0.580%) due 03/01/2018	EUR	9		11
0.230% due 03/01/2018	GBP	20		28
5.950% due 03/01/2018	ZAR	97		8
JPMorgan Chase & Co.				
0.930% due 03/01/2018	\$	122		122
National Australia Bank Ltd.				
0.630% due 03/01/2018	AUD	41		32
0.930% due 03/01/2018	\$	5		5
Royal Bank of Canada				
0.930% due 03/01/2018			2	2
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0.580%) due 03/01/2018	EUR	5		6
(0.310%) due 03/01/2018	¥	262		2
				808

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
アルゼンチン短期国債 0.8%		
(0.270%) due 12/14/2018	\$ 200	195
24.872% due 03/21/2018 (g)	ARS 700	34
25.700% due 06/15/2018	100	5
26.100% due 05/16/2018 (g)	200	9
26.275% due 03/16/2018 (g)	200	10
26.420% due 04/18/2018 (g)	1,000	48
		301

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
イタリア短期国債 4.2%		
(0.435%) due 04/30/2018 (g)	EUR 1,300	1,587

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
日本短期国債 10.3%		
(0.160%) due 05/07/2018	¥ 100,000	938
(0.155%) due 05/01/2018	210,000	1,969
(0.152%) due 03/19/2018	20,000	187

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
(0.150%) due 03/12/2018	10,000	94
(0.145%) due 04/09/2018	80,000	750
		3,938

短期金融商品合計
(取得原価 \$6,467) **6,634**

投資有価証券合計125.0%
(取得原価 \$46,979) **\$ 47,746**

金融デリバティブ商品0.5%
(取得原価またはプレミアム \$(125)) **207**

その他の資産および負債(25.5%) **(9,752)**

純資産100.0% **\$ 38,201**

** 偶発転換証券。

- (a) 証券の元本金額はインフレにより調整される。
 (b) 現物払い有価証券。
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
 (d) 永久債:記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。
 (e) 発行日取引による有価証券。
 (f) インタレスト・オンリー有価証券。
 (g) クーボンは加重平均レートを表す。

◎借入およびその他の金融取引

2018年2月28日現在

●リバース・レポ取引

単位:千
リバース・レポ取引に
係る未払金

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	係る未払金
IND	1.600%	01/17/2018	04/17/2018	\$ (1,364)	\$ (1,367)
IND	1.620%	02/07/2018	04/09/2018	(147)	(147)
IND	1.630%	02/08/2018	04/10/2018	(734)	(734)
SCX	(0.480%)	01/18/2018	04/19/2018	EUR (334)	(407)
SCX	0.550%	12/14/2017	03/15/2018	GBP (389)	(536)
リバース・レポ取引合計					\$ (3,191)

●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		
リバース・レポ取引						
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (536)	\$ (407)	\$ 0	\$ (943)	
U.S. Government Debt	0	0	(2,248)	0	(2,248)	
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ (536)	\$ (2,655)	\$ 0	\$ (3,191)	
借入合計	\$ 0	\$ (536)	\$ (2,655)	\$ 0	\$ (3,191)	
リバース・レポ取引に係る未払金					\$ (3,191)	

◎上場金融デリバティブ商品

2018年2月28日現在

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar March Futures	Long	03/2019	38	\$ (9)	\$ 1	\$ 0
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2020	38	4	0	(3)
90-Day Eurodollar September Futures	Long	09/2018	31	(27)	0	0
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2019	31	38	0	(2)
90-Day Sterling December Futures	Long	12/2018	41	(9)	2	0
90-Day Sterling December Futures	Short	12/2019	41	15	0	0
90-Day Sterling June Futures	Long	06/2018	29	(17)	2	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2018	5	(9)	0	(1)
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2018	2	(1)	0	0
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2018	2	3	0	0
Euro-OAT 10-Year Bond March Futures	Short	03/2018	7	30	0	(1)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2018	9	1	0	0
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2018	1	1	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2018	7	0	1	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2018	13	5	3	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2018	5	(6)	0	(5)
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Long	06/2018	17	3	21	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2018	1	0	0	0
先物契約合計				\$ 22	\$ 30	\$ (12)

●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

参照債務	支払		2018/2/28時点の			市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本	資産			負債	
Altria Group, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.148%	\$ 100	\$ (3)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
Koninklijke DSM NV	(1.000%)	12/20/2020	0.140%	EUR 100	(3)	0	0	0	
Navient Corp.	(5.000%)	03/20/2019	0.519%	\$ 200	(11)	1	0	0	
Pfizer, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.132%	100	(3)	0	0	0	
Reynolds American, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.143%	100	(3)	0	0	0	
United Utilities PLC	(1.000%)	12/20/2020	0.353%	EUR 100	(2)	0	0	0	
					\$ (25)	\$ 1	\$ 0	\$ 0	

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

参照債務	受取		2018/2/28時点の			未実現		変動証拠金	
	固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本	市場価格	評価損益	資産	負債	
Tesco PLC	1.000%	06/20/2022	0.947%	EUR 100	\$ 1	\$ 1	\$ 0	\$ 0	

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)－買い

単位:千

インデックス/トランシェ	支払		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
CDX.HY-29 Index	(5.000%)	12/20/2022	\$ 100	\$ (8)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
iTraxx Europe Senior Financials Series 28 Index	(1.000%)	12/20/2022	EUR 600	(18)	(1)	0	(1)
iTraxx Europe Series 28 Index	(1.000%)	12/20/2022	900	(27)	(2)	0	0
				\$ (53)	\$ (3)	\$ 0	\$ (1)

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
支払	1-Month USD-LIBOR	1.549%	06/12/2022	\$ 800	\$ 2	\$ 1	\$ 0	\$ 0
支払	1-Month USD-LIBOR	1.613%	06/19/2022	1,600	2	2	0	0
支払	3-Month Canadian Bank Bill	1.400%	09/13/2019	CAD 4,700	(38)	(2)	0	0
受取	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	06/16/2026	400	8	5	0	0
受取	3-Month Canadian Bank Bill	1.850%	09/15/2027	1,100	53	11	0	0
受取	3-Month Canadian Bank Bill	1.750%	12/16/2046	100	16	0	0	0
支払	3-Month GBP-LIBOR	1.000%	09/19/2019	GBP 1,900	(2)	(4)	1	0
支払	3-Month GBP-LIBOR	1.250%	12/19/2019	1,700	2	0	0	0
受取	3-Month GBP-LIBOR	1.000%	09/18/2020	1,900	9	8	0	0
受取	3-Month GBP-LIBOR	1.500%	12/18/2020	1,700	(2)	0	0	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.945%	09/19/2018	\$ 4,600	(4)	(4)	0	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.750%	04/01/2019	21,000	(78)	(61)	1	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2019	4,900	76	36	0	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.000%	04/01/2020	21,000	86	74	0	(2)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/16/2022	2,200	46	69	0	(3)
支払	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/20/2022	500	(11)	(11)	1	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/20/2028	900	55	(3)	0	(3)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.098%	07/01/2041	1,400	38	9	0	(1)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	1,400	67	111	0	(12)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/15/2022	ZAR 1,900	4	1	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	2,800	8	2	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2022	400	1	0	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	06/20/2023	8,000	(1)	(3)	0	(3)
支払	6-Month EURIBOR	0.000%	03/21/2020	EUR 300	1	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	0.000%	06/20/2020	800	1	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	0.500%	03/21/2023	1,450	2	(9)	1	0
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	03/21/2028	1,300	(15)	(14)	1	0
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	06/20/2028	50	(1)	0	0	0
受取	6-Month EURIBOR	1.500%	03/21/2048	300	10	(2)	0	0

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	
受取	6-Month GBP-LIBOR	0.750%	03/21/2020	GBP 2,700	22	9	0	(2)	
受取	6-Month GBP-LIBOR	1.000%	03/21/2023	100	3	0	0	0	
支払	6-Month GBP-LIBOR	1.750%	03/21/2048	50	2	1	0	0	
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.150%	03/22/2018	¥ 360,000	2	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	09/20/2027	150,000	(1)	0	0	(1)	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.354%	01/18/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.351%	02/08/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.301%	02/13/2028	10,000	1	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.354%	02/16/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/20/2028	50,000	1	(2)	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.380%	06/18/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.399%	06/18/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.450%	03/20/2029	20,000	(1)	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	1.500%	12/21/2045	50,000	(77)	(8)	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.500%	09/20/2046	10,000	9	(1)	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	1.000%	03/21/2048	20,000	(5)	(3)	0	0	
支払	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	03/21/2023	PLN 200	0	0	0	0	
支払	6-Month PLN-WIBOR	3.000%	03/21/2028	100	0	0	0	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	8.860%	01/04/2021	BRL 6,300	24	22	2	0	
受取	FEDL01 Index	1.724%	09/19/2018	\$ 4,600	2	2	0	0	
支払	IBMEXID	5.715%	10/15/2021	MXN 1,500	(5)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	5.560%	11/11/2021	100	0	0	0	0	
支払	IBMEXID	5.795%	12/10/2021	700	(3)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	7.278%	03/22/2022	900	(1)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	6.000%	07/18/2022	800	(3)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	6.080%	03/10/2026	3,200	(18)	(5)	0	0	
支払	IBMEXID	7.380%	11/04/2026	900	(2)	(2)	0	0	
支払	New Zealand Bank Bill 3 Month FRA	2.500%	07/11/2019	NZD 1,400	3	1	0	(1)	
支払	New Zealand Bank Bill 3 Month FRA	2.500%	02/14/2020	5,000	5	(1)	0	(2)	
						\$ 293	\$ 225	\$ 7	\$(32)
スワップ契約合計						\$ 216	\$ 224	\$ 7	\$(33)

◎店頭金融デリバティブ商品

2018年2月28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			
BOA	03/2018	ARS	485	\$	24	\$	0	\$	0
BOA	03/2018	CNH	2,373		376		1		0
BOA	03/2018	\$	8	ARS	161		0		0
BOA	03/2018		4	IDR	58,313		0		0
BOA	03/2018		24	KRW	25,392		0		(1)
BOA	03/2018		886	MXN	16,655		0		(6)
BOA	03/2018		114	NZD	155		0		(2)
BOA	03/2018		37	RON	140		0		0
BOA	03/2018		75	VND	1,708,125		0		0
BOA	04/2018	DKK	8,999	\$	1,425		0		(53)
BOA	04/2018	\$	19	RUB	1,136		1		0
BOA	05/2018	ARS	101	\$	5		0		0
BOA	05/2018	CAD	1,108		882		17		0
BOA	05/2018	\$	41	AUD	53		0		0
BOA	05/2018		828	EUR	672		0		(4)
BOA	05/2018		167	ZAR	2,022		2		0
BOA	06/2018		374	CNH	2,373		0		(1)
BOA	08/2018		26	AUD	33		0		0
BPS	03/2018	ARS	100	\$	5		0		0
BPS	03/2018	BRL	180		55		0		0
BPS	03/2018	JPY	20,000		179		0		(9)
BPS	03/2018	MXN	1,700		81		0		(9)
BPS	03/2018	PEN	1,901		586		3		0
BPS	03/2018	TWD	9,636		331		2		0
BPS	03/2018	\$	15	ARS	302		0		0
BPS	03/2018		55	BRL	180		0		0
BPS	03/2018		622	EUR	501		0		(11)
BPS	03/2018		125	HKD	975		0		(1)
BPS	03/2018		17	IDR	225,794		0		(1)
BPS	03/2018		57	KRW	60,283		0		(1)
BPS	03/2018		90	MXN	1,700		0		0
BPS	03/2018		5	RUB	285		0		0
BPS	03/2018	VND	1,708,125	\$	75		0		0
BPS	04/2018	EUR	300		356		0		(11)
BPS	04/2018	\$	114	CLP	68,209		1		0
BPS	04/2018		20	KRW	22,490		1		0
BPS	04/2018		199	PHP	10,404		0		(1)
BPS	04/2018		75	VND	1,708,125		0		0
BPS	06/2018		1	ARS	22		0		0
BPS	06/2018		333	TWD	9,636		0		(1)
BPS	08/2018		18	AUD	23		0		0
BRC	03/2018		348	CNH	2,312		17		0
CBK	03/2018	ARS	100	\$	5		0		0
CBK	03/2018	CNH	165		26		0		0
CBK	03/2018	GBP	103		145		3		0
CBK	03/2018	INR	5,376		83		0		0
CBK	03/2018	RUB	17,050		296		0		(7)
CBK	03/2018	SGD	459		338		0		(10)
CBK	03/2018	\$	146	COP	420,113		0		0
CBK	03/2018		16	IDR	213,520		0		(1)

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	
CBK	03/2018		83 INR	5,376	0	(1)
CBK	03/2018		0	7	0	0
CBK	03/2018		20 RUB	1,142	0	0
CBK	03/2018		382 SGD	506	1	0
CBK	03/2018		322 TWD	9,636	7	0
CBK	04/2018	ARS	800 \$	40	1	0
CBK	04/2018	DKK	1,890	300	0	(10)
CBK	04/2018	JPY	80,000	711	0	(41)
CBK	04/2018	\$	26 DKK	155	0	(1)
CBK	05/2018	ARS	100 \$	5	0	0
CBK	05/2018	JPY	170,000	1,564	0	(36)
CBK	05/2018	\$	60 CAD	76	0	(1)
CBK	05/2018		554 TRY	2,176	4	0
CBK	06/2018	INR	5,376 \$	82	1	0
CBK	08/2018	\$	3 ARS	62	0	0
DUB	03/2018	BRL	3,123 \$	962	1	0
DUB	03/2018	PEN	84	26	0	0
DUB	03/2018	\$	968 BRL	3,123	0	(7)
DUB	03/2018		947 CNY	6,339	54	0
DUB	04/2018		248 EUR	200	0	(3)
DUB	04/2018		159 RUB	9,043	1	0
DUB	07/2018	BRL	260 \$	74	0	(5)
DUB	01/2019	\$	126 EUR	100	0	0
FBF	03/2018	ARS	100 \$	5	0	0
FBF	03/2018	\$	53 RUB	2,970	0	0
FBF	04/2018	ARS	100 \$	5	0	0
FBF	05/2018	\$	452 CHF	420	0	(4)
FBF	05/2018		70 RUB	3,973	0	0
GLM	03/2018	BRL	1,234 \$	381	1	0
GLM	03/2018	CNH	1,305	203	0	(3)
GLM	03/2018	CNY	122	19	0	0
GLM	03/2018	EUR	501	618	7	0
GLM	03/2018	JPY	9,473	88	0	(1)
GLM	03/2018	MYR	536	136	0	0
GLM	03/2018	\$	135 ARS	2,708	0	(2)
GLM	03/2018		379 BRL	1,234	0	0
GLM	03/2018		17 CNH	114	1	0
GLM	03/2018		96 CZK	1,984	0	(1)
GLM	03/2018		53 HUF	13,854	1	0
GLM	03/2018		84 MXN	1,559	0	(1)
GLM	03/2018		127 MYR	536	9	0
GLM	03/2018		45 PEN	146	0	0
GLM	03/2018		127 RUB	7,224	1	0
GLM	03/2018		1	57	0	0
GLM	03/2018		10 THB	325	0	0
GLM	04/2018	EUR	100 \$	119	0	(3)
GLM	04/2018	PHP	4,203	80	0	0
GLM	04/2018	\$	619 EUR	501	0	(7)
GLM	04/2018		57 KRW	64,746	3	0
GLM	05/2018	SEK	12,750 \$	1,589	40	0
GLM	05/2018	\$	1,132 AUD	1,447	0	(4)
GLM	05/2018		727 EUR	587	0	(7)
GLM	05/2018		2,053 JPY	221,233	32	0
GLM	05/2018	ZAR	308 \$	25	0	0
GLM	06/2018	\$	136 MYR	536	0	0
HUS	03/2018	ARS	400 \$	20	0	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		
HUS	03/2018	CAD	22	17	0	0	
HUS	03/2018	CNY	6,217	984	3	0	
HUS	03/2018	COP	14,225	5	0	0	
HUS	03/2018	INR	4,416	69	1	0	
HUS	03/2018	JPY	4,161	39	0	0	
HUS	03/2018		1,503	14	0	0	
HUS	03/2018	KRW	72,849	67	0	0	
HUS	03/2018	PEN	158	49	1	0	
HUS	03/2018	SGD	99	74	0	0	
HUS	03/2018	\$	523	IDR	7,116,593	0	(7)
HUS	03/2018		68	INR	4,416	0	0
HUS	03/2018		50	JPY	5,462	1	0
HUS	03/2018		42	RUB	2,355	0	0
HUS	03/2018		39	SGD	52	1	0
HUS	04/2018	ARS	100	\$	5	0	0
HUS	04/2018	KRW	9,078		8	0	0
HUS	04/2018	\$	40	DKK	245	0	0
HUS	04/2018		369	EUR	300	0	(1)
HUS	05/2018		72	CAD	90	0	(1)
HUS	05/2018		829	RUB	48,059	17	0
HUS	06/2018	IDR	5,173,073	\$	375	3	0
HUS	06/2018	\$	978	CNY	6,217	0	(4)
HUS	06/2018		67	KRW	72,849	0	0
HUS	06/2018		74	SGD	99	0	0
HUS	08/2018		7	ARS	145	0	0
HUS	12/2018		103	AUD	130	0	(2)
HUS	02/2019		56		70	0	(1)
IND	03/2018	CZK	2,019	\$	99	2	0
IND	03/2018	MXN	1,739		93	1	0
JPM	03/2018	BRL	4,117		1,264	0	(4)
JPM	03/2018	IDR	162,996		12	0	0
JPM	03/2018	INR	960		15	0	0
JPM	03/2018	PEN	45		14	0	0
JPM	03/2018	\$	1,269	BRL	4,117	0	(2)
JPM	03/2018		15	INR	960	0	0
JPM	03/2018		91		5,832	0	(2)
JPM	03/2018		176	JPY	19,252	5	0
JPM	03/2018		55	PEN	178	0	0
JPM	04/2018	EUR	500	\$	598	0	(14)
JPM	04/2018	KRW	78,680		70	0	(3)
JPM	04/2018	\$	1,260	BRL	4,117	3	0
JPM	04/2018		473	DKK	2,880	4	(4)
JPM	04/2018		50	KRW	56,340	2	0
MSB	03/2018	JPY	10,000	\$	89	0	(4)
MSB	03/2018	KRW	12,826		12	0	0
MSB	03/2018	THB	8,327		266	1	0
MSB	03/2018	\$	64	RUB	3,632	0	0
MSB	03/2018		144		8,686	10	0
MSB	03/2018		242	THB	8,001	13	0
MSB	04/2018	KRW	54,470	\$	48	0	(2)
MSB	05/2018	JPY	100,000		920	0	(22)
MSB	05/2018	\$	499	NOK	3,915	0	(1)
MSB	06/2018		267	THB	8,327	0	(1)
MSB	08/2018		1	ARS	27	0	0
NGF	03/2018		27	KRW	28,650	0	(1)
RBC	04/2018	EUR	301	\$	351	0	(17)

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
RBC	05/2018	\$	63	AUD	80	0	0
RYL	03/2018		90	CAD	113	0	(2)
SCX	03/2018	CNH	1,113	\$	174	0	(2)
SCX	03/2018	IDR	7,651,564		560	5	0
SCX	03/2018	INR	66,273		1,018	4	0
SCX	03/2018	\$	382	CNH	2,424	1	0
SCX	03/2018		242	IDR	3,262,797	0	(5)
SCX	03/2018		15		200,340	0	0
SCX	03/2018		1,207	INR	79,624	11	0
SCX	06/2018		1,006		66,273	0	(5)
SOG	03/2018	CZK	3,156	\$	152	0	0
SOG	03/2018	\$	59	CZK	1,265	2	0
SOG	03/2018		27	RUB	1,554	1	0
SOG	04/2018		234	PLN	784	0	(5)
SOG	05/2018		152	CZK	3,156	0	0
SOG	05/2018		68	ILS	231	0	(2)
SOG	06/2018	RUB	1,554	\$	27	0	(1)
SOG	08/2018	\$	1	ARS	30	0	0
SSB	03/2018		95	CZK	1,926	0	(2)
TOR	03/2018		45	KRW	47,831	0	(1)
UAG	03/2018	HKD	975	\$	125	0	0
UAG	03/2018	INR	19,190		300	6	0
UAG	03/2018	KRW	604,396		570	11	0
UAG	03/2018	\$	474	KRW	527,916	13	0
UAG	04/2018	EUR	601	\$	707	0	(30)
UAG	04/2018	KRW	1,135		1	0	0
UAG	04/2018	\$	162	DKK	1,010	4	0
UAG	05/2018	JPY	40,000	\$	367	0	(9)
UAG	06/2018	\$	125	HKD	975	0	0
UAG	06/2018		571	KRW	604,396	0	(11)
						\$ 339	\$ (436)

● Institutional FC (JPY, Hedged)および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	03/2018	CAD	467	\$	378	\$	13	\$	0
BOA	03/2018	JPY	5,300		49		0		0
BOA	03/2018	\$	288	AUD	365		0		(3)
BOA	04/2018	AUD	365	\$	288		3		0
BOA	04/2018	DKK	567		92		0		(1)
BPS	03/2018	EUR	2,367		2,940		53		0
BPS	03/2018	JPY	490,316		4,582		0		(13)
BPS	04/2018	\$	4,593	JPY	490,316		13		0
CBK	03/2018	AUD	365	\$	296		11		0
CBK	03/2018	\$	46	CHF	43		0		(1)
CBK	03/2018		113	EUR	91		0		(2)
CBK	03/2018		599	GBP	427		0		(11)
CBK	04/2018	GBP	427	\$	600		11		0
DUB	03/2018		457		645		16		0
FBF	03/2018	JPY	1,372		13		0		0
FBF	03/2018		372,743		3,481		0		(12)
FBF	03/2018	NZD	12		9		0		0
FBF	04/2018	\$	3,502	JPY	374,115		12		0
GLM	03/2018	NOK	679	\$	88		2		0
GLM	03/2018	\$	2,796	EUR	2,267		0		(31)
GLM	03/2018		43	GBP	30		0		(1)
GLM	04/2018	EUR	2,267	\$	2,803		31		0
HUS	03/2018	JPY	10,263		96		0		0
HUS	03/2018	\$	370	CAD	467		0		(5)
HUS	03/2018		13	JPY	1,372		0		0
HUS	04/2018	CAD	467	\$	370		5		0
JPM	03/2018	CHF	184		197		2		0
JPM	03/2018	\$	151	CHF	141		0		(2)
JPM	03/2018		11	EUR	9		0		0
JPM	03/2018		3,376	JPY	366,647		60		0
JPM	04/2018	CHF	141	\$	152		2		0
MSB	03/2018	JPY	489,783		4,591		1		0
MSB	04/2018	\$	4,601	JPY	489,783		0		0
NAB	03/2018		4,567		496,385		85		0
SCX	03/2018	SEK	1,089	\$	138		7		0
SSB	03/2018	\$	4,565	JPY	495,110		75		0
						\$	402	\$	(82)
外国為替先渡し契約合計						\$	741	\$	(518)

●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
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.400%	03/14/2018	\$ 1,700	\$ 1	\$ 0
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.400%	03/14/2018	8,900	7	2
							\$ 8	\$ 2

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	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	120.000	04/17/2020	\$ 147	\$ 3	\$ 1	
DUB	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$	1.201	01/22/2019	EUR 200	3	3	
DUB	Put - OTC Euro versus U.S. dollar		1.219	02/05/2019	315	4	6	
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD	1.288	04/06/2018	\$ 200	1	2	
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	120.000	04/17/2020	96	2	0	
FBF	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$	0.794	03/16/2018	AUD 14	0	0	
FBF	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar		0.794	03/16/2018	14	0	0	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	120.000	04/20/2020	\$ 165	3	1	
HUS	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$	0.735	02/05/2019	AUD 400	4	4	
HUS	Put - OTC Euro versus U.S. dollar		1.219	02/05/2019	EUR 44	1	1	
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	111.200	03/15/2018	\$ 100	0	0	
IND	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$	0.794	03/16/2018	AUD 216	2	0	
IND	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar		0.794	03/16/2018	216	2	3	
JPM	Put - OTC British pound versus U.S. dollar		1.315	05/04/2018	GBP 169	1	1	
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	111.200	03/09/2018	\$ 200	1	0	
MSB	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$	0.794	03/16/2018	AUD 120	1	0	
MSB	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar		0.794	03/16/2018	120	1	2	
RYL	Call - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD	1.283	03/08/2018	\$ 200	1	1	
							\$ 30	\$ 25
買建オプション合計							\$ 38	\$ 27

●売建オプション 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	プロテクション 買い/売り	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 - iTraxx Europe Series 28 Index	買い	0.475%	04/18/2018	EUR 1,200	\$ (1)	\$ (1)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 28 Index	売り	0.700%	04/18/2018	1,200	(1)	(1)
						\$ (2)	\$ (2)

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
BPS	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,075.000	04/25/2018	\$ 56	\$ (1)	\$ (1)
CBK	Put - OTC British pound versus U.S. dollar	\$ 1.295	05/04/2018	GBP 284	(3)	(1)
DUB	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	1.332	01/22/2019	EUR 200	(3)	(2)
DUB	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	1.357	02/05/2019	315	(4)	(3)
DUB	Put - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD 1.229	04/06/2018	\$ 200	(1)	0
FBF	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$ 0.796	08/16/2018	AUD 14	0	0
FBF	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	0.796	08/16/2018	14	0	0
GLM	Call - OTC Australian dollar versus Canadian dollar	CAD 1.024	06/29/2018	200	(1)	(1)
GLM	Put - OTC Australian dollar versus Canadian dollar	0.961	06/29/2018	200	(1)	(1)
GLM	Put - OTC Canadian dollar versus Japanese yen	¥ 76.700	06/19/2018	CAD 200	(3)	(1)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3.892	07/02/2018	\$ 200	(19)	0
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	3.892	07/02/2018	200	(19)	(37)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,075.000	04/20/2018	165	(3)	(2)
HUS	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$ 0.825	12/04/2018	AUD 400	(5)	(3)
HUS	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	1.357	02/05/2019	EUR 44	(1)	0
IND	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	0.796	08/16/2018	AUD 44	(1)	0
IND	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	0.796	08/16/2018	44	(1)	(1)
JPM	Call - OTC Australian dollar versus Canadian dollar	CAD 1.024	06/29/2018	209	(1)	(1)
JPM	Put - OTC Australian dollar versus Canadian dollar	0.961	06/29/2018	209	(1)	(1)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 107.000	03/09/2018	\$ 200	(1)	(1)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,075.000	04/25/2018	153	(3)	(2)
MSB	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$ 0.796	08/16/2018	AUD 36	(1)	0
MSB	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	0.796	08/16/2018	36	(1)	(1)
RYL	Put - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD 1.240	03/08/2018	\$ 200	(1)	0
					\$ (75)	\$ (59)

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
売建オプション合計						\$ (82)	\$ (61)

●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

取引 相手	参照債務	支払		2018/2/28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
BPS	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.166%	\$ 100	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	\$ (4)
BRC	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.166%	100	(3)	0	0	(3)
CBK	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.166%	100	(4)	0	0	(4)
GST	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.166%	200	(7)	0	0	(7)
						\$ (18)	\$ 0	\$ 0	\$ (18)

単位:千

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

取引 相手	参照債務	受取		2018/2/28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
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.204%	\$ 100	\$ (6)	\$ 6	\$ 0	\$ 0
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000%	03/20/2024	1.098%	100	(14)	13	0	(1)
BRC	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.938%	500	0	2	2	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.006%	200	(2)	3	1	0
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.810%	300	(10)	12	2	0
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.395%	150	(5)	3	0	(2)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.547%	100	(5)	3	0	(2)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.006%	100	(1)	1	0	0
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.049%	700	(4)	4	0	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.810%	100	(3)	4	1	0
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.300%	300	(13)	10	0	(3)
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2018	0.377%	100	0	0	0	0
HUS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.740%	100	(4)	5	1	0
HUS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.006%	100	(1)	1	0	0
HUS	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.967%	25	(2)	2	0	0
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.967%	200	(2)	3	1	0
						\$ (72)	\$ 72	\$ 8	\$ (8)

単位:千

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)－買い

取引 相手	インデックス/トランシェ	支払		想定元本	プレミアム支払額	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日				資産	負債
BPS	iTraxx Europe Sub Financials Series 27 Index	(1.000%)	06/20/2022	EUR 100	\$ 5	(6)	\$ 0	\$ (1)

単位:千

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		
BPS	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.362% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	09/26/2027	\$ 159	AUD 200	\$ 1	\$ (3)	\$ 0	\$ (2)		
BPS	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.368% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	10/05/2027	79	100	0	(1)	0	(1)		
MYC	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.368% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	10/06/2027	34	43	0	0	0	0		
RYL	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.055% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	10/13/2026	122	GBP 100	3	12	15	0		
								\$ 4	\$ 8	\$ 15	\$ (3)

金利スワップ

単位:千

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	スワップ契約時価			
								資産	負債		
BOA	受取	3-Month TELBOR	0.370%	06/20/2020	ILS 1,200	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0		
BOA	支払	3-Month TELBOR	1.998%	06/20/2028	300	0	1	1	0		
BRC	受取	3-Month TELBOR	0.374%	06/20/2020	5,000	0	0	0	0		
BRC	支払	3-Month TELBOR	1.950%	06/20/2028	1,100	0	0	0	0		
CBK	支払	6-Month Thailand Fixing Rate	2.810%	05/18/2037	THB 2,600	0	2	2	0		
CBK	受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1.995%	07/10/2027	KRW 211,900	0	7	7	0		
CBK	受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1.928%	08/02/2027	200,000	0	8	8	0		
GLM	受取	3-Month TELBOR	0.270%	03/21/2020	ILS 2,500	0	0	0	0		
GLM	受取	3-Month TELBOR	0.370%	06/20/2020	2,600	0	0	0	0		
GLM	支払	3-Month TELBOR	1.883%	03/21/2028	600	0	0	0	0		
GLM	支払	3-Month TELBOR	1.998%	06/20/2028	600	0	1	1	0		
HUS	受取	3-Month TELBOR	0.370%	06/20/2020	700	0	0	0	0		
HUS	支払	3-Month TELBOR	1.998%	06/20/2028	200	0	0	0	0		
JPM	受取	3-Month TELBOR	0.420%	06/20/2020	2,800	0	(1)	0	(1)		
JPM	支払	3-Month TELBOR	2.078%	06/20/2028	600	0	2	2	0		
SOG	受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.025%	07/10/2027	KRW 410,200	0	13	13	0		
								\$ 0	\$ 33	\$ 34	\$ (1)
スワップ契約合計								\$ (81)	\$ 107	\$ 57	\$ (31)

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

2018年5月31日決算

(計算期間:2017年6月1日～2018年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

純資産計算書
2018年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

運用計算書
2018年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

資産				収益	
投資有価証券時価			15,618,074	銀行口座利息	1,932
(取得原価: 15,825,480米ドル)				債券利息(源泉徴収税控除後)	665,241
現金預金等			833,460	雑収益	4
外国為替先渡し契約に係る評価差益			28,573		
未収収益			107,245	収益合計	667,177
現金および現金等価物に係る利息			14		
			<u>16,587,366</u>	費用	
資産合計				投資顧問報酬	71,598
				事務管理代行報酬	10,322
負債				保管費用	6,198
受益証券買戻支払金			6,549	取引銀行報酬	3,076
未払費用			23,882	銀行手数料	42,000
			<u>30,431</u>	受託報酬	9,130
負債合計				法務報酬	73
				立替費用	2,063
純資産総額			<u>16,556,935</u>	専門家報酬	16,209
				譲渡益税	479
				雑費用	99
受益証券一口当たり情報:				費用合計	161,247
期末一口当たり純資産価格			純資産総額		
発行済受益証券数				純投資収益	505,930
FCクラス(円)	8,937	6,539	58,436,663	投資有価証券売買に係る損益	(95,812)
FDクラス(円)	12,748	136,675	1,742,378,906	外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	55
				当期実現純損益	(95,757)
				投資有価証券評価損益の増減	(538,029)
				外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	7,593
				当期評価差損益	(530,436)
				運用の結果による純資産の増減額	(120,263)

純資産変動計算書
2018年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

発行済受益証券数の変動表
2018年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	24,777,263	FCクラス	
純投資収益	505,930	期首受益証券数	6,023
当期実現純損益	(95,757)	発行受益証券数	2,061
当期評価差損益	(530,436)	買戻受益証券数	(1,545)
運用の結果による純資産の増減額	(120,263)	期末発行済受益証券数	6,539
受益証券の発行手取金	375,473	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(7,978,484)	期首受益証券数	200,377
	(7,603,011)	発行受益証券数	1,734
受益者への支払分配金	(497,054)	買戻受益証券数	(65,436)
期末純資産総額	16,556,935	期末発行済受益証券数	136,675

統計情報
2018年5月31日現在
(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	16,556,935	24,777,263	54,762,672
FCクラス(円)			
期末純資産総額	58,436,663	55,932,156	112,585,982
期末1口当たり純資産価格	8,937	9,286	9,262
FDクラス(円)			
期末純資産総額	1,742,378,906	2,693,229,661	5,973,738,783
期末1口当たり純資産価格	12,748	13,441	13,377

組入資産明細
2018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					
変動金利債					
ARS	1,200,000	PROV DE BUENOS AIRES FRN 31/05/22	75,209	45,495	0.27
			75,209	45,495	0.27
国債					
ARS	2,030,000	BONO AJUSTE CE 3.7500% 08/02/19 CPI	103,098	86,655	0.53
USD	60,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 26/01/27 WI	59,467	57,450	0.35
			162,565	144,105	0.88
		合計:アルゼンチン	237,774	189,600	1.15
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	40,000	TRANSCANADA P 4.2500% 15/05/28 10YR	39,845	40,229	0.24
USD	35,000	CENOVUS ENERGY 5.2500% 15/06/37	34,968	34,767	0.21
			74,813	74,996	0.45
		合計:カナダ	74,813	74,996	0.45
コロンビア					
普通社債(固定金利債)					
USD	25,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	23,769	23,913	0.14
			23,769	23,913	0.14
		合計:コロンビア	23,769	23,913	0.14
ギリシャ					
国債					
EUR	75,000	HELLENIC REPUBLI 3.9000% 30/01/33	84,627	79,328	0.48
			84,627	79,328	0.48
		合計:ギリシャ	84,627	79,328	0.48
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	45,000	SHIRE ACQ INV IREL 2.875% 23/09/23	44,994	42,496	0.26
			44,994	42,496	0.26
		合計:アイルランド	44,994	42,496	0.26
イスラエル					
普通社債(固定金利債)					
USD	30,000	ISRAEL CHEMICALS 6.3750% 31/05/38	30,000	29,760	0.18
			30,000	29,760	0.18
		合計:イスラエル	30,000	29,760	0.18

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
日本					
資産担保証券					
USD	90,000	OSCAR 2018-1A A4 3.5000% 12/05/25	89,973	90,116	0.54
			89,973	90,116	0.54
		合計: 日本	89,973	90,116	0.54
メキシコ					
国債					
MXN	17,750	MEXICAN BONOS DES 8% 07/11/47 M (NOMINAL EXPRESSED IN HUNDREDS)	97,742	90,118	0.55
MXN	18,300	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M (NOMINAL EXPRESSED IN HUNDREDS)	86,888	81,653	0.49
USD	50,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	48,100	46,500	0.28
			232,730	218,271	1.32
		合計: メキシコ	232,730	218,271	1.32
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	55,000	PETROBRAS GBL FIN 7.375% 17/01/27	57,832	56,238	0.34
USD	50,000	LYB INTL FIN 4% 15/07/23	50,401	50,567	0.31
USD	45,000	MYLAN NV 3.15% 15/06/21	44,948	44,490	0.27
USD	50,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	40,113	40,506	0.24
			193,294	191,801	1.16
		合計: オランダ	193,294	191,801	1.16
ロシア					
国債					
RUB	2,350,000	RUSSIA GOVT 7.7% 23/03/33 6221	36,737	38,789	0.23
			36,737	38,789	0.23
		合計: ロシア	36,737	38,789	0.23
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	LLOYDS BANK 4.65% 24/03/26	203,772	197,616	1.19
			203,772	197,616	1.19
		合計: イギリス	203,772	197,616	1.19
アメリカ					
資産担保証券					
USD	445,000	AMCAR 14-1 D 2.54% 08/06/20	444,940	444,944	2.69
USD	115,000	ALLYA 2017-4 A4 1.9600% 15/07/22	114,989	112,296	0.68
USD	105,000	SWH 2017-1 A FRN 17/01/35	104,515	104,812	0.63
USD	100,000	TAH 2017-SFR2 A 2.9280% 17/01/36	99,499	96,729	0.58
USD	90,000	NAROT 2017-B A4 1.9500% 16/10/23	89,986	87,926	0.53
USD	45,000	CARMX 2017-4 A4 2.3300% 15/05/23	44,997	44,118	0.27
USD	30,000	OSCAR 2017-2A A4 2.7600% 10/12/24	29,992	29,484	0.18
USD	20,000	OSCAR 2017-2A A3 2.4500% 10/12/21	19,997	19,705	0.12
			948,915	940,014	5.68

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
モーゲージ担保証券					
USD	205,000	CD 2017-CD3 A4 FRN 10/02/50	211,143	205,317	1.24
			211,143	205,317	1.24
商業不動産担保証券					
USD	140,000	COMM 2015-DC1 A5 3.35% 10/02/48	150,155	138,377	0.84
			150,155	138,377	0.84
変動金利債					
USD	185,000	GEN ELECTRIC CO FRN 15/06/66 D	187,913	182,872	1.09
USD	115,000	CITIGROUP INC FRN 10/01/28	115,000	112,062	0.68
USD	105,000	BANK OF AMER CRP FRN 17/05/22 MTN	105,000	105,307	0.64
USD	80,000	GOLDMAN SACHS FRN 15/11/18 MTN	80,382	80,371	0.49
USD	55,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 A	54,805	51,150	0.31
USD	40,000	BANK OF AMER CRP FRN 05/03/29 MTN	39,743	39,541	0.24
USD	20,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 23/04/29	19,428	19,189	0.12
USD	20,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 05/06/28	19,312	19,033	0.11
			621,583	609,525	3.68
プール					
USD	1,575,000	FNCL POOL AU4283 3.5% 01/09/43	931,738	937,291	5.65
USD	370,000	FN CA0407 3.5000% 01/09/47	358,747	359,602	2.17
USD	345,000	FNCL POOL AZ9987 3% 01/11/30	284,935	273,954	1.65
USD	260,000	G2 MA4836 3.0000% 20/11/47	257,872	249,680	1.51
USD	260,000	G2 MA4777 3.0000% 20/10/47	256,105	248,036	1.50
USD	250,000	G2 MA4779 4.0000% 20/10/47	248,316	243,056	1.47
USD	210,000	FN BJ1999 3.5000% 01/10/47	215,371	207,878	1.26
USD	1,450,000	FGLMC POOL Q03180 5% 01/09/41	197,909	194,951	1.18
USD	185,000	G2 MA4963 4.0000% 20/01/48	189,859	186,811	1.13
USD	210,000	FN BD8462 3.0000% 01/11/46	189,985	184,073	1.11
USD	165,000	FN BJ9282 3.5000% 01/02/48	164,328	164,099	0.99
USD	160,000	FN BJ4739 FRN 01/01/48	158,402	156,548	0.95
USD	155,000	FN BM3134 FRN 01/12/47	147,474	145,258	0.88
USD	1,240,000	FNCL POOL 254903 5% 01/10/33	58,037	55,688	0.34
USD	1,460,000	FNCL POOL 357426 5% 01/09/33	57,564	55,379	0.33
			3,716,642	3,662,304	22.12
ステップアップ/ダウン債					
USD	35,000	HP ENTERPRISE CO 4.4% 15/10/22	34,924	36,113	0.22
			34,924	36,113	0.22
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	KEY BANK NA 2.5% 22/11/21 BKNT	249,427	244,251	1.47
USD	155,000	DISCOVER FIN SVS 5.2% 27/04/22	173,349	162,095	0.97
USD	150,000	NEW JERSEY ST ECON 4.447% 15/06/20	149,999	153,260	0.92
USD	100,000	CALIFORNIA STATE 7.3% 01/10/39	117,400	142,834	0.86
USD	115,000	AT&T INC 4.9000% 15/08/37 REGS	114,794	112,332	0.68
USD	110,000	GOLDMAN SACHS GP 2.75% 15/09/20	109,776	108,926	0.66
USD	100,000	AMERICAN INTL GP 4.875% 01/06/22	109,263	104,870	0.63
USD	100,000	ANHEUSER BUSCH IN 4.9% 01/02/46	123,943	104,152	0.63
USD	100,000	NEVADA POWER CO 6.5% 01/08/18	120,386	100,644	0.61
USD	75,000	EL PASO CORP 7.75% 15/01/32	94,313	93,172	0.56

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	95,000	BANK OF AMERIC 3.248% 21/10/27 MTN	90,495	88,792	0.54
USD	80,000	KENTUCKY UTIL 4.375% 01/10/45	79,934	83,469	0.50
USD	90,000	ENERGY TRANSFER PTN 5.15% 01/02/43	81,952	80,970	0.49
USD	75,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	74,690	78,172	0.47
USD	80,000	WELLS FARGO & CO 3.069% 24/01/23	80,000	77,915	0.47
USD	75,000	CITIGROUP INC 4.65% 30/07/45	74,891	76,677	0.46
USD	55,000	NEW YORK CITY MUN 5.985% 01/12/36	68,047	67,651	0.41
USD	65,000	WASTE MANAGEMENT 4.6000% 01/03/21	70,296	67,504	0.41
USD	65,000	JP MORGAN CHASE & CO 4.25% 01/10/27	64,776	64,914	0.39
USD	60,000	MORGAN STANLEY 5.5% 28/07/21	58,696	63,852	0.39
USD	65,000	PRINCIPAL FIN GRP 4.3% 15/11/46	64,923	63,808	0.39
USD	65,000	CITIGROUP INC 4.75% 18/05/46	64,832	63,618	0.38
USD	55,000	UNITEDHEALTH GROUP 4.75% 15/07/45	67,596	60,115	0.36
USD	55,000	EXELON GENERATION 6.25% 01/10/39	65,918	59,856	0.36
USD	55,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	54,853	59,512	0.36
USD	55,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144	56,898	58,003	0.35
USD	60,000	AETNA INC 2.8% 15/06/23	58,956	57,600	0.35
USD	55,000	ERAC USA FIN 3.85% 15/11/24 144A	56,341	55,037	0.33
USD	55,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	54,889	54,152	0.33
USD	55,000	SIMON PROP GROUP 3.5% 01/09/25	54,645	53,835	0.33
USD	55,000	BRDCOM CRP / FIN 3.0000% 15/01/22	54,776	53,654	0.32
USD	55,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	55,000	53,144	0.32
USD	55,000	VEREIT OPERATING 3.9500% 15/08/27	54,632	51,103	0.31
USD	50,000	21ST CENTURY FOX 4% 01/10/23	49,699	50,981	0.31
USD	50,000	CVS HEALTH CORP 4.3000% 25/03/28	49,297	49,809	0.30
USD	50,000	AMAZON.COM IN 4.0500% 22/08/47 144A	49,631	49,780	0.30
USD	50,000	VISA INC 3.15% 14/12/25	50,619	48,919	0.30
USD	40,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	49,713	47,752	0.29
USD	50,000	CHARTER COMM OP 5.3750% 01/05/47 WI	51,113	46,428	0.28
USD	45,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	44,687	46,378	0.28
USD	45,000	GENESIS ENERGY LP 6.75% 01/08/22	45,277	45,643	0.28
USD	40,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	39,688	43,142	0.26
USD	45,000	DIGITAL REALTY 3.7000% 15/08/27	44,966	42,712	0.26
USD	40,000	21ST CENTURY FOX 4.75% 15/11/46 WI	39,956	42,125	0.25
USD	40,000	TIME WARNER INC 5.35% 15/12/43	44,060	42,024	0.25
USD	45,000	ORACLE CORP 2.65% 15/07/26	45,595	41,950	0.25
USD	40,000	UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24	41,532	41,112	0.25
USD	40,000	GLENCORE FDG 4.625% 29/04/24 144A	41,031	40,611	0.25
USD	40,000	POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A	40,000	39,300	0.24
USD	40,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	39,115	39,300	0.24
USD	40,000	MPLX LP 4.125% 01/03/27	39,665	39,274	0.24
USD	40,000	WILLIAMS PART LP 4% 15/09/25	31,822	39,197	0.24
USD	40,000	DOW CHEMICAL CO 3.5% 01/10/24	39,071	39,155	0.24
USD	40,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	38,500	39,000	0.24
USD	40,000	FEDEX CORP 4.4% 15/01/47	39,578	38,904	0.23
USD	40,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	39,974	38,047	0.23
USD	40,000	COX COMMUN IN 4.6000% 15/08/47 144A	39,754	37,914	0.23
USD	40,000	ABBVIE INC 3.2% 14/05/26	38,770	37,646	0.23

通貨	額面価格 ^①	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	40,000	CORNING INC 4.3750% 15/11/57	39,985	35,475	0.21
USD	25,000	AT & T INC 5.45% 01/03/47	24,860	25,371	0.15
USD	25,000	MAPLE ESCROW 4.5970% 25/05/28 144A	25,000	25,095	0.15
USD	25,000	AMERICAN EXPRESS 2.6% 14/09/20	24,980	24,749	0.15
USD	20,000	WILLIAMS PART 6.3% 15/04/40	24,879	22,882	0.14
USD	20,000	DOLLAR TREE 4.0000% 15/05/25	19,980	19,918	0.12
USD	20,000	CHENIERE CORP CH 5.1250% 30/06/27	20,000	19,825	0.12
USD	20,000	WELLS FARGO & CO 4.3% 22/07/27 MTN	19,924	19,816	0.12
USD	20,000	ANDEAVOR LOG LP 3.5000% 01/12/22	19,938	19,689	0.12
USD	20,000	DOLLAR TREE 4.2000% 15/05/28	19,947	19,663	0.12
USD	20,000	ALEXANDRIA REAL EST 3.95% 15/01/27	20,023	19,522	0.12
USD	20,000	REPUBLIC SVCS 3.3750% 15/11/27	19,966	19,126	0.12
USD	15,000	CONCHO RES/MIDLA 4.8750% 01/10/47	14,962	15,430	0.09
USD	15,000	WESTERN GAS PART 4.5000% 01/03/28	14,915	14,905	0.09
USD	15,000	AMC NETWORKS INC 4.7500% 01/08/25	15,000	14,063	0.08
USD	10,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	9,917	9,826	0.06
USD	5,000	MAPLE ESCROW 4.0570% 25/05/23 144A	5,000	5,029	0.03
USD	5,000	EQT CORP 3.0000% 01/10/22	4,987	4,839	0.03
			4,288,062	4,222,215	25.50
国債					
USD	1,575,000	US TREASURY N/B 2.3750% 15/03/21	1,565,099	1,568,602	9.47
USD	1,455,000	US TREASURY N/B 2.5000% 31/03/23	1,436,052	1,443,633	8.72
USD	580,000	US TREASURY N/B 2.7500% 15/02/28	568,963	575,559	3.48
USD	370,000	US TREASURY N/B 3.1250% 15/05/48	363,827	380,233	2.30
USD	345,000	US TREASURY N/B 2.2500% 15/11/27	327,382	328,020	1.98
USD	210,000	US TREAS NOTE 0.875% 15/02/47 (CPI)	213,057	214,895	1.30
			4,474,380	4,510,942	27.25
		合計:アメリカ	14,445,804	14,324,807	86.53
		ウルグアイ			
国債					
UYU	1,915,000	URUGUAY 8.5000% 15/03/28 144A	66,087	55,531	0.34
			66,087	55,531	0.34
その他債券					
USD	60,000	REP OF URUGUAY 4.375% 27/10/27	61,106	61,050	0.36
			61,106	61,050	0.36
		合計:ウルグアイ	127,193	116,581	0.70
		組入資産合計	15,825,480	15,618,074	94.33

^①額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記
2018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

2018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	59,241,187	USD	537,041	2018年6月25日	8,620
USD	189,712	MXN	3,500,000	2018年6月26日	13,264
USD	48,431	TRY	200,000	2018年6月26日	4,161
USD	112,738	TWD	3,255,000	2018年6月26日	3,672
USD	54,072	HUF	13,700,000	2018年6月26日	3,649
USD	31,831	TRY	130,000	2018年6月26日	3,055
USD	50,200	RON	190,000	2018年6月26日	2,366
USD	49,814	ZAR	600,000	2018年6月26日	1,865
JPY	8,210,000	USD	74,383	2018年6月29日	1,259
USD	41,970	THB	1,305,000	2018年6月26日	1,141
TRY	80,000	USD	16,670	2018年6月26日	1,038
TRY	190,000	USD	41,054	2018年6月26日	1,003
USD	21,645	ZAR	260,000	2018年6月26日	868
USD	135,769	EUR	115,000	2018年6月29日	768
USD	53,929	ILS	190,000	2018年6月26日	571
TRY	60,000	USD	12,754	2018年6月26日	527
USD	13,684	COP	38,140,000	2018年6月26日	444
USD	11,225	ZAR	135,000	2018年6月26日	437
TRY	30,000	USD	6,237	2018年6月26日	403
ZAR	600,000	USD	47,672	2018年6月26日	277
USD	14,136	KRW	14,901,000	2018年6月26日	274
EUR	13,773	CZK	350,000	2018年6月26日	233
USD	98,852	HKD	770,000	2019年4月10日	218
USD	82,025	PHP	4,310,000	2018年6月26日	85
USD	16,099	IDR	223,045,000	2018年6月26日	76
TRY	50,000	USD	11,007	2018年6月26日	61
ZAR	135,000	USD	10,739	2018年6月26日	49
AUD	30,000	USD	22,698	2018年6月29日	36
USD	27,627	MYR	110,000	2018年7月23日	8
ILS	60,000	USD	16,842	2018年6月26日	7
USD	17,707	TRY	80,000	2018年6月26日	(1)
THB	1,305,000	USD	40,837	2018年6月26日	(8)
MYR	5,000	USD	1,270	2018年7月23日	(15)
USD	5,003	MYR	20,000	2018年7月23日	(19)
ARS	150,000	USD	5,567	2018年8月31日	(32)
PHP	440,000	USD	8,399	2018年6月26日	(34)
MYR	15,000	USD	3,807	2018年7月23日	(41)
ILS	130,000	USD	36,581	2018年6月26日	(72)
MYR	15,000	USD	3,848	2018年7月23日	(82)
NOK	580,000	USD	71,339	2018年6月29日	(123)

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)
MYR	20,000	USD	5,156	2018年7月23日	(135)
GBP	35,000	USD	47,011	2018年6月29日	(282)
SEK	835,000	USD	95,722	2018年6月29日	(334)
TWD	370,000	USD	12,732	2018年6月26日	(334)
USD	24,091	NZD	35,000	2018年6月29日	(391)
IDR	904,835,000	USD	65,460	2018年6月26日	(458)
ZAR	260,000	USD	21,281	2018年6月26日	(504)
INR	1,224,500	USD	18,620	2018年6月26日	(533)
MYR	120,000	USD	30,714	2018年7月23日	(584)
MYR	145,000	USD	37,356	2018年6月26日	(929)
CZK	1,250,000	EUR	49,320	2018年6月26日	(982)
SGD	70,000	USD	53,415	2018年6月26日	(1,028)
USD	36,596	TRY	170,000	2018年6月26日	(1,034)
COP	107,140,000	USD	38,319	2018年6月26日	(1,124)
CZK	2,165,000	EUR	85,380	2018年6月26日	(1,650)
RUB	1,800,000	USD	31,033	2018年6月26日	(2,093)
TRY	170,000	USD	41,371	2018年6月26日	(3,741)
USD	142,258	ARS	3,740,000	2018年6月18日	(5,299)
					28,573

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

2018年5月31日決算

(計算期間:2017年6月1日～2018年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆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。 ◆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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●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。 ●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。 ●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)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建資産については、原則としてブルームバーグ・バークレイズ・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。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－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
2018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:163,408,522ユーロ)	162,296,063
現金預金等	6,006,128
先物契約に係る評価差益	330,469
外国為替先渡し契約に係る評価差益	100,339
デリバティブに係る委託証拠金	98,919
未収収益	862,332
資産合計	<u>169,694,250</u>
負債	
受益証券買戻支払金	26,001
未払費用	198,409
未払利息	62
負債合計	<u>224,472</u>
純資産総額	<u>169,469,778</u>

受益証券一口当たり情報:

	期末一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)	11,053	57,710	637,891,462
FDクラス(円)	13,820	1,515,954	20,950,120,212

運用計算書
2018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(源泉徴収税控除後)	2,836,724
雑収益	2,785
収益合計	<u>2,839,509</u>
費用	
投資顧問報酬	604,427
事務管理代行報酬	87,297
保管費用	52,407
当座借越利息	36,270
取引銀行報酬	13,846
銀行手数料	6,680
受託報酬	34,935
法務報酬	598
立替費用	17,457
専門家報酬	13,300
費用合計	<u>867,217</u>
純投資収益	<u>1,972,292</u>
投資有価証券売買に係る損益	1,766,919
先物契約に係る損益	(178,861)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(661,966)
当期実現純損益	<u>926,092</u>
投資有価証券評価損益の増減	(2,601,926)
先物契約に係る評価損益の増減	93,140
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	359,138
当期評価差損益	<u>(2,149,648)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>748,736</u>

純資産変動計算書
2018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	185,575,092
純投資収益	1,972,292
当期実現純損益	926,092
当期評価差損益	(2,149,648)
運用の結果による純資産の増減額	748,736
受益証券の発行手取金	2,263,564
受益証券の買戻支払金	(16,918,828)
	(14,655,264)
受益者への支払分配金	(2,198,786)
期末純資産総額	169,469,778

発行済受益証券数の変動表
2018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	38,468
発行受益証券数	19,454
買戻受益証券数	(212)
期末発行済受益証券数	57,710
FDクラス	
期首受益証券数	1,665,648
発行受益証券数	5,803
買戻受益証券数	(155,497)
期末発行済受益証券数	1,515,954

統計情報
2018年5月31日現在
(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(ユーロ)	169,469,778	185,575,092	205,226,268
FCクラス(円)			
期末純資産総額	637,891,462	428,023,793	457,843,376
期末1口当たり純資産価格	11,053	11,127	11,016
FDクラス(円)			
期末純資産総額	20,950,120,212	22,602,438,831	24,914,724,442
期末1口当たり純資産価格	13,820	13,570	13,621

組入資産明細
2018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	1,260,000	COMMONWEALTH BK AU 0.375% 11/4/24 E	1,252,465	1,251,757	0.74
EUR	1,196,000	NAB 0.25% 28/03/22 EMTN	1,191,910	1,201,277	0.71
			2,444,375	2,453,034	1.45
		合計:オーストラリア	2,444,375	2,453,034	1.45
オーストリア					
国債					
EUR	1,780,000	REP OF AUSTRIA 0% 15/07/23	1,773,414	1,783,560	1.06
EUR	1,110,000	REP OF AUSTRIA 0.75% 20/10/26	1,130,424	1,135,146	0.67
EUR	631,000	REP OF AUSTRIA 0.5000% 20/04/27	630,864	628,943	0.37
			3,534,702	3,547,649	2.10
普通社債(固定金利債)					
EUR	393,000	REP OF AUSTRI 0.7500% 20/02/28 EMTN	391,558	396,540	0.23
			391,558	396,540	0.23
		合計:オーストリア	3,926,260	3,944,189	2.33
ベルギー					
国債					
EUR	2,000,000	BELGIUM KINGDOM 0.8% 22/06/27 81	2,042,800	2,032,012	1.21
EUR	1,100,000	BELGIUM KINGDOM 1.6% 22/06/47 78	1,091,970	1,092,124	0.64
EUR	780,000	BELGIUM KINGDOM 2.25% 22/06/57 83	772,294	871,104	0.51
EUR	300,000	BELGIUM KINGDOM 0.8% 22/06/25 74	307,620	310,029	0.18
			4,214,684	4,305,269	2.54
		合計:ベルギー	4,214,684	4,305,269	2.54
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
GBP	130,000	THAMES WATER UTL 4.625% 4/06/46 EMT	158,378	184,350	0.11
			158,378	184,350	0.11
		合計:ケイマン諸島	158,378	184,350	0.11
クロアチア					
国債					
EUR	250,000	CROATIA 2.7500% 27/01/30	244,858	244,730	0.14
			244,858	244,730	0.14
		合計:クロアチア	244,858	244,730	0.14
デンマーク					
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	TDC AS 1.75% 27/02/27 EMTN	399,960	398,600	0.24
			399,960	398,600	0.24
		合計:デンマーク	399,960	398,600	0.24

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
フィンランド					
国債					
EUR	1,510,000	FINNISH GVT 0% 15/09/23	1,514,323	1,511,368	0.89
			1,514,323	1,511,368	0.89
		合計:フィンランド	1,514,323	1,511,368	0.89
フランス					
変動金利債					
EUR	3,000,000	RCI BANQUE FRN 08/07/20 EMTN	3,018,300	3,007,109	1.78
EUR	677,000	TOTAL SA FRN 29/12/49 EMTN	677,000	709,158	0.42
EUR	600,000	ALD SA FRN 26/02/21 EMTN	600,000	598,417	0.35
EUR	500,000	CRDT AGR ASSR FRN 29/01/48	499,915	464,000	0.27
EUR	393,000	AXA SA FRN 28/05/49 EMTN	389,884	383,034	0.23
EUR	300,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 27/09/48	297,399	332,625	0.20
EUR	300,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	296,700	316,949	0.19
EUR	300,000	UNIBAIL-RODAMCO FRN 25/10/66	300,000	295,500	0.17
EUR	200,000	EDF FRN 29/01/49 EMTN	189,750	210,000	0.12
			6,268,948	6,316,792	3.73
国債					
EUR	3,650,000	FRANCE OAT 0% 25/05/22	3,649,999	3,684,583	2.18
EUR	3,480,000	FRANCE GVT 1.25% 25/05/36	3,337,111	3,493,474	2.07
EUR	2,380,000	FRANCE OAT 0.1% 01/03/28 OATi CPI	2,613,976	2,658,867	1.57
EUR	1,660,000	FRANCE GVT 1.75% 25/06/39	1,653,956	1,786,210	1.05
EUR	880,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/45	1,174,976	1,219,779	0.72
EUR	1,090,000	FRANCE GVT 2% 25/05/48	1,193,114	1,191,710	0.70
EUR	520,000	FRANCE O.A.T. 4.0000% 25/04/55	848,520	852,636	0.50
			14,471,652	14,887,259	8.79
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,500,000	CIE ST GOBAIN 0% 27/03/20 EMTN	1,499,010	1,499,195	0.89
EUR	500,000	BCPE SFH 1.75% 27/06/24 EMTN	545,200	540,186	0.32
GBP	439,000	BNP PARIBAS 1.125% 16/08/22 EMTN	516,483	488,842	0.29
EUR	400,000	TDS INFRASTRUCTURE 2.5% 07/04/26	396,172	413,890	0.24
GBP	320,000	AXA SA 7.125% 15/12/20	542,610	412,505	0.24
EUR	400,000	BNP PARIBAS 1.0000% 29/11/24 EMTN	396,812	376,469	0.22
EUR	300,000	FONCIERE LYONNAISE 2.25% 16/11/22	299,559	319,941	0.19
EUR	300,000	DEXIA CRED LOCAL 1.2500% 26/11/24	313,779	314,363	0.19
EUR	300,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/21	299,682	308,025	0.18
EUR	133,000	EDF 5.625% 21/02/33 EMTN	184,729	187,987	0.11
EUR	100,000	PSA BANQUE FRANCE 0.5% 17/01/20 EMT	99,751	100,783	0.06
			5,093,787	4,962,186	2.93
		合計:フランス	25,834,387	26,166,237	15.45
ドイツ					
変動金利債					
EUR	200,000	VOLKSWAGEN BANK FRN 15/06/21 EMTN	200,000	199,648	0.12
			200,000	199,648	0.12
国債					
EUR	3,650,000	DEUTSCHLAND 0.5% 15/04/30 I/L CPI	4,301,704	4,457,839	2.64
EUR	710,000	DEUTSCHLAND REP 1.0000% 15/08/24	749,476	758,835	0.45
EUR	280,000	NORDRHEIN-WES 0.5000% 16/04/26 1409	278,208	279,480	0.16
EUR	230,000	NORDRHEIN-WEST 1.5500% 16/06/48	228,544	227,581	0.13
			5,557,932	5,723,735	3.38

通貨	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)					
EUR	2,650,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	2,523,053	2,501,799	1.47
EUR	1,570,000	KFW 1.375% 31/07/35 EMTN	1,699,525	1,621,144	0.96
EUR	1,000,000	FMS WERTMANAG 0.375% 29/04/30 EMTN	927,500	934,157	0.55
EUR	500,000	NORDRHEIN-WES 1.4500% 16/02/43 EMTN	499,065	489,747	0.29
EUR	500,000	ADLER REAL EST 1.8750% 27/04/23	494,480	489,648	0.29
EUR	448,000	VOLKSWAGEN FI 0.8750% 12/04/23 EMTN	445,782	448,474	0.26
EUR	430,000	LAND HESSEN 0.75% 04/08/36 eMTN	430,000	388,473	0.23
EUR	228,000	VOLKSWAGEN BA 1.2500% 15/12/25 EMTN	226,112	224,942	0.13
EUR	225,000	VOLKSWAGEN BA 0.7500% 15/06/23 EMTN	224,773	223,918	0.13
EUR	200,000	EUROGRID GMBH 1.5% 18/04/28 EMTN	199,564	201,150	0.12
EUR	200,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	196,982	197,857	0.12
EUR	120,000	INNOGY FIN BV 5.75% 14/2/33 EMTN	171,778	172,568	0.10
			8,038,614	7,893,877	4.65
		合計:ドイツ	13,796,546	13,817,260	8.15
ギリシャ					
国債					
EUR	850,000	HELLENIC REPUBLI 3.7500% 30/01/28	811,325	794,325	0.47
EUR	830,000	HELLENIC REPUBLI 3.3750% 15/02/25	797,713	785,910	0.46
			1,609,038	1,580,235	0.93
		合計:ギリシャ	1,609,038	1,580,235	0.93
ハンガリー					
国債					
HUF	130,000,000	HUNGARY GOVT 1.7500% 26/10/22	428,718	409,159	0.24
			428,718	409,159	0.24
		合計:ハンガリー	428,718	409,159	0.24
アイルランド					
国債					
EUR	2,400,000	IRISH GOVT 0.0000% 18/10/22	2,396,160	2,402,280	1.41
			2,396,160	2,402,280	1.41
その他債券					
EUR	1,060,000	SILVERBANK FIN 3.1261% 25/02/37	919,455	944,803	0.56
			919,455	944,803	0.56
普通社債(固定金利債)					
GBP	1,270,000	FCA CAP IRELAND 1.625% 29/9/21 EMTN	1,469,120	1,431,000	0.85
EUR	227,000	JOHNSON CONTROLS 0.0000% 04/12/20	225,854	226,193	0.13
			1,694,974	1,657,193	0.98
		合計:アイルランド	5,010,589	5,004,276	2.95
イタリア					
変動金利債					
EUR	4,000,000	INTESA SANPAOLO FRN 15/06/20 EMTN	4,079,844	3,983,760	2.35
EUR	1,108,000	FCA BANK IE FRN 17/06/21 EMTN	1,108,000	1,101,563	0.65
			5,187,844	5,085,323	3.00
国債					
EUR	5,500,000	BTTPS 0.9500% 01/03/23	5,541,640	5,221,282	3.09
EUR	4,690,000	BTTPS 2.9500% 01/09/38	4,723,812	4,473,012	2.65
EUR	3,350,000	BTTPS 0.45% 01/06/21	3,361,618	3,238,713	1.91
EUR	2,000,000	BTTPS 0.35% 01/11/21	1,984,360	1,913,954	1.13

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	1,820,000	BTPS 1.25% 15/09/32 (CPI)	1,979,296	1,753,458	1.03
EUR	1,210,000	BTPS 1.65% 23/04/20 CPI	1,271,180	1,228,380	0.72
			18,861,906	17,828,799	10.53
普通社債(固定金利債)					
EUR	514,000	UNIPOLSAI ASS 3.8750% 01/03/28 EMTN	514,000	470,125	0.27
EUR	358,000	UNICREDIT SPA 1.0000% 18/01/23 EMTN	356,751	338,754	0.20
EUR	320,000	UNIPOL GRUPPO 3.5000% 29/11/27 EMTN	319,494	304,195	0.18
EUR	200,000	CASS RISP PARMA PIA 1% 30/09/31 15Y	197,446	180,907	0.11
			1,387,691	1,293,981	0.76
		合計:イタリア	25,437,441	24,208,103	14.29
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	260,000	GLENCORE FINA 1.7500% 17/03/25 EMTN	262,881	261,488	0.16
EUR	230,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	227,590	226,844	0.13
			490,471	488,332	0.29
		合計:ジャージー	490,471	488,332	0.29
ラトビア					
国債					
EUR	290,000	REP OF LATVIA 1.1250% 30/05/28	289,374	288,723	0.17
			289,374	288,723	0.17
		合計:ラトビア	289,374	288,723	0.17
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	415,296	0.25
			502,702	415,296	0.25
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,700,000	EIB 1% 14/03/31 EMTN	1,704,726	1,702,756	1.00
EUR	1,680,000	EIB 1.125% 13/04/33 EMTN	1,666,750	1,677,530	0.99
EUR	200,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75% 24/1/33 EM	274,250	282,032	0.17
			3,645,726	3,662,318	2.16
		合計:ルクセンブルグ	4,148,428	4,077,614	2.41
メキシコ					
変動金利債					
EUR	900,000	AMERICA MOVIL SAB FRN 06/09/73 A	928,800	910,022	0.54
			928,800	910,022	0.54
国債					
EUR	200,000	UNITED MEXICAN 3.3750% 23/02/31	227,000	222,067	0.13
			227,000	222,067	0.13
		合計:メキシコ	1,155,800	1,132,089	0.67
オランダ					
変動金利債					
EUR	363,000	LEASEPLAN CORP FRN 25/01/21 EMTN	364,986	364,016	0.21
			364,986	364,016	0.21
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,315,000	VOLKSWAGEN IN 2.0000% 14/01/20 EMTN	1,365,430	1,357,570	0.80
EUR	899,000	ACHMEA BANK NV 0.875% 17/09/18 EMTN	896,114	901,778	0.53
EUR	700,000	LEASEPLAN CORP 1% 24/05/21 EMTN	697,221	712,186	0.42

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	VONOVIA FIN BV 1.625% 15/12/20 EMTN	499,260	519,610	0.31
EUR	400,000	ABN AMRO BANK 1.2500% 10/01/33 EMTN	398,372	398,049	0.23
EUR	318,000	REN FINANCE B 1.7500% 18/01/28 EMTN	317,478	313,618	0.19
GBP	230,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	289,280	304,070	0.18
EUR	300,000	COOPERATIEVE 1.5000% 26/04/38 EMTN	299,742	300,618	0.18
EUR	290,000	VIVAT NV 2.3750% 17/05/24	292,623	298,375	0.18
EUR	300,000	ING GROEP NV 1.3750% 11/01/28 EMTN	299,520	290,399	0.17
EUR	300,000	VONOVIA BV 1.5000% 14/01/28	298,317	289,681	0.17
			5,653,357	5,685,954	3.36
		合計:オランダ	6,018,343	6,049,970	3.57
		ニュージーランド			
普通社債(固定金利債)					
GBP	1,800,000	ASB FINANCE LTD 1% 07/09/20 EMTN	2,075,226	2,032,672	1.20
EUR	1,424,000	WESTPAC SEC NZ/LDN 0.25% 6/04/22 EM	1,423,288	1,429,218	0.84
			3,498,514	3,461,890	2.04
		合計:ニュージーランド	3,498,514	3,461,890	2.04
		ノルウェー			
国債					
NOK	4,400,000	NORWEGIAN GVT 3.75% 25/05/21 474	556,956	496,527	0.29
NOK	1,800,000	NORWEGIAN GVT 1.5% 19/02/26 478	197,894	187,339	0.11
			754,850	683,866	0.40
		合計:ノルウェー	754,850	683,866	0.40
		パナマ			
普通社債(固定金利債)					
EUR	292,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/22	291,127	310,119	0.18
EUR	253,000	CARNIVAL CORP 1.125% 06/11/19	251,988	257,385	0.15
			543,115	567,504	0.33
		合計:パナマ	543,115	567,504	0.33
		フィリピン			
普通社債(固定金利債)					
EUR	960,000	ASIAN DEV BANK 1.4% 06/02/37 GMTN	952,541	953,076	0.56
			952,541	953,076	0.56
		合計:フィリピン	952,541	953,076	0.56
		ポーランド			
国債					
PLN	4,100,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/27 0727	917,985	899,993	0.53
PLN	2,400,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	591,990	567,654	0.33
			1,509,975	1,467,647	0.86
普通社債(固定金利債)					
EUR	650,000	REP OF POLAND 1.1250% 07/08/26 EMTN	648,544	653,754	0.39
			648,544	653,754	0.39
		合計:ポーランド	2,158,519	2,121,401	1.25
		ポルトガル			
国債					
EUR	1,000,000	PORTUGUESE OT'S 2.1250% 17/10/28	1,003,602	1,012,975	0.60
			1,003,602	1,012,975	0.60

通貨	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)					
EUR	700,000	BANCO SAN TOTTA 1.2500% 26/09/27	693,427	708,273	0.42
EUR	100,000	GALP GAS NAT DIST 1.375% 19/9/23 EM	99,517	101,697	0.06
			792,944	809,970	0.48
		合計:ポルトガル	1,796,546	1,822,945	1.08
ルーマニア					
国債					
EUR	450,000	ROMANIA 2.875% 28/10/24 EMTN	472,500	494,555	0.29
			472,500	494,555	0.29
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	ROMANIA 2.3750% 19/04/27 REGS	402,760	403,000	0.24
			402,760	403,000	0.24
		合計:ルーマニア	875,260	897,555	0.53
スロバキア					
国債					
EUR	360,000	SLOVAKIA GOVT 1.625% 21/01/31 229	366,487	375,242	0.22
			366,487	375,242	0.22
普通社債(固定金利債)					
EUR	145,000	ZAPADOSKA ENRG 1.7500% 02/03/28	144,237	145,090	0.09
			144,237	145,090	0.09
		合計:スロバキア	510,724	520,332	0.31
スロベニア					
国債					
EUR	350,000	REP OF SLOVENIA 1.25% 22/03/27	360,395	355,376	0.21
			360,395	355,376	0.21
		合計:スロベニア	360,395	355,376	0.21
スペイン					
変動金利債					
EUR	800,000	CAIXABANK FRN 17/04/30 EMTN	796,264	752,056	0.44
			796,264	752,056	0.44
国債					
EUR	3,400,000	SPANISH GVT 2.75% 31/10/24	3,840,130	3,793,618	2.23
EUR	2,710,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 1.5% 30/04/27	2,736,829	2,740,596	1.62
EUR	2,520,000	SPANISH GOV'T 2.7000% 31/10/48 30Y	2,513,387	2,570,551	1.52
EUR	1,030,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 2.9% 31/10/46	1,092,499	1,101,083	0.65
EUR	900,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 0.4% 30/04/22	902,790	901,390	0.53
EUR	500,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 2.35% 30/07/33	516,432	522,670	0.31
			11,602,067	11,629,908	6.86
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,400,000	CAIXABANK SA 0.625% 12/11/20	1,394,246	1,421,432	0.84
EUR	600,000	BANKINTER SA 0.625% 09/10/20	596,862	608,635	0.36
EUR	600,000	BANKINTER SA 1.2500% 07/02/28	600,000	605,545	0.36
EUR	600,000	INMOBILIARIA 2.0000% 17/04/26 EMTN	596,886	588,180	0.35
EUR	600,000	BANCO SANTAND 2.1250% 08/02/28 EMTN	597,330	559,483	0.33
EUR	500,000	CAIXABANK 0.7500% 18/04/23 EMTN	497,795	488,376	0.29
EUR	200,000	INMOBILIARIA 1.6250% 28/11/25 EMTN	199,154	194,680	0.11
			4,482,273	4,466,331	2.64
		合計:スペイン	16,880,604	16,848,295	9.94

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
EUR	760,000	EUROPEAN UNIO 0.7500% 04/04/31 EMTN	733,780	740,544	0.43
EUR	570,000	EUROPEAN INVT BK 1.5000% 15/11/47	563,730	570,967	0.34
EUR	412,000	INT BK RECON& 0.5000% 16/04/30 GDIF	391,215	391,125	0.23
			1,688,725	1,702,636	1.00
		合計:国際機関	1,688,725	1,702,636	1.00
スウェーデン					
普通社債(固定金利債)					
SEK	18,000,000	STADSHYPOTEK AB 1.5% 17/03/21 1584	1,996,688	1,821,376	1.07
EUR	338,000	AKELIUS RESIDENT 1.75% 07/02/25 EMT	336,232	336,246	0.20
			2,332,920	2,157,622	1.27
		合計:スウェーデン	2,332,920	2,157,622	1.27
スイス					
普通社債(固定金利債)					
EUR	654,000	UBS AG LONDON 0.2500% 10/01/22 EMTN	652,339	650,688	0.38
			652,339	650,688	0.38
		合計:スイス	652,339	650,688	0.38
イギリス					
変動金利債					
EUR	1,994,000	HSBC HOLDINGS FRN 27/09/22 EMTN	1,994,000	2,002,166	1.18
GBP	400,000	AVIVA PLC FRN 14/11/36	515,219	517,743	0.31
EUR	478,000	ABBAY NATL TREAS FRN 13/08/19 EMTN	479,950	481,042	0.28
EUR	343,000	BARCLAYS PLC FRN 07/02/28 EMTN	341,069	331,445	0.20
			3,330,238	3,332,396	1.97
国債					
GBP	4,680,000	UK TREAS GILT 1.75% 07/09/37	5,277,831	5,381,536	3.18
GBP	1,800,000	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	2,746,600	2,828,603	1.67
GBP	2,000,000	UK TSY GILT 1.5000% 22/07/47	2,084,176	2,174,141	1.28
GBP	780,000	UK TREASURY 4.25% 07/06/32	1,232,704	1,191,369	0.70
			11,341,311	11,575,649	6.83
普通社債(固定金利債)					
GBP	1,070,000	FRIENDS LIFE HLDGS 8.25% 21/04/22	1,623,652	1,490,183	0.87
EUR	1,169,000	ROYAL BK SCOTLAND 0.5% 15/05/24 EMT	1,160,769	1,171,049	0.69
EUR	984,000	NATIONWIDE BLDG 0.5% 23/02/24 EMTN	982,180	988,530	0.58
GBP	798,000	ANNINGTON FND 3.1840% 12/07/29 EMTN	908,446	911,753	0.54
GBP	475,000	IMPERIAL BRANDS FIN 4.875% 7/6/32 E	572,170	629,264	0.37
GBP	394,000	SANTANDER UK GP 3.625% 14/01/26 EMT	528,571	472,212	0.28
EUR	467,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	465,828	466,059	0.28
GBP	435,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	509,134	450,860	0.27
GBP	361,000	VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15/1/27 REG	416,806	401,667	0.24
EUR	314,000	ANNINGTON FND 1.6500% 12/07/24 EMTN	321,420	315,187	0.19
GBP	114,000	BARCLAYS PLC 3.2500% 17/01/33 EMTN	128,377	121,857	0.07
EUR	117,000	LONDON STOCK 1.7500% 19/09/29 EMTN	116,423	119,344	0.07
EUR	103,000	LONDON STOCK 0.8750% 19/09/24 EMTN	102,590	102,786	0.06
			7,836,366	7,640,751	4.51
		合計:イギリス	22,507,915	22,548,796	13.31

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					
変動金利債					
EUR	4,000,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 29/05/20 EMTN	4,045,840	4,026,616	2.38
EUR	1,598,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 7/02/22 EM	1,598,000	1,609,389	0.95
EUR	678,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 26/7/19 EM	678,000	680,861	0.40
EUR	452,000	BANK OF AMER CRP FRN 25/04/28 EMTN	452,000	448,167	0.26
			6,773,840	6,765,033	3.99
普通社債(固定金利債)					
EUR	455,000	CHUBB INA HLDGS 2.5000% 15/03/38	454,995	458,193	0.27
EUR	431,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/37	426,914	400,352	0.24
EUR	354,000	CHUBB INA HLDGS 1.5500% 15/03/28	353,087	349,804	0.21
EUR	320,000	ZIMMER BIOMET 2.425% 13/12/26	336,834	331,797	0.20
EUR	297,000	CITIGROUP INC 1.6250% 21/03/28 EMTN	294,211	293,380	0.17
EUR	279,000	AT&T INC 3.1500% 04/09/36	278,269	282,611	0.17
EUR	278,000	COCA-COLA CO 0% 09/03/21	277,002	278,370	0.16
EUR	270,000	MOLSON COORS 1.2500% 15/07/24	272,322	268,983	0.16
EUR	236,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	234,660	234,324	0.14
EUR	214,000	GENERAL ELEC CO 1.5% 17/05/29	212,374	206,431	0.12
EUR	189,000	KRAFT HEINZ 2.25% 25/05/28	188,410	190,081	0.11
EUR	130,000	THERMO FISHER SCIEN 1.5% 01/12/20	129,962	134,328	0.08
EUR	131,000	UNITED TECH CORP 2.1500% 18/05/30	130,302	133,082	0.08
EUR	100,000	AT & T INC 3.375% 15/03/34	112,120	107,925	0.06
EUR	100,000	MCDONALD'S CORP 1.75% 03/05/28 GMT	99,262	103,112	0.06
EUR	100,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	99,282	101,531	0.06
EUR	100,000	MCDONALD'S CORP 0.5% 15/01/21 GMTN	99,736	101,206	0.06
			3,999,742	3,975,510	2.35
		合計:アメリカ	10,773,582	10,740,543	6.34
		組入資産合計	163,408,522	162,296,063	95.77

¹⁾額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記

2018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

2018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)
EUR	773,786	GBP	676,401	2018年6月25日	4,415
JPY	410,020	EUR	3,183	2018年6月25日	34
EUR	65,496	SEK	673,050	2018年6月25日	2
EUR	42,508	DKK	316,617	2018年6月25日	(28)
EUR	88,316	CHF	104,429	2018年6月25日	(2,025)
JPY	637,491,977	EUR	4,877,601	2018年6月25日	125,874
EUR	28	DKK	210	2018年6月25日	0
EUR	43	SEK	447	2018年6月25日	0
EUR	513	GBP	451	2018年6月25日	0
EUR	58	CHF	68	2018年6月25日	0
CHF	3,630,000	EUR	3,131,383	2018年7月20日	9,838
DKK	11,135,000	EUR	1,494,874	2018年7月20日	1,191
SEK	5,945,000	EUR	577,927	2018年7月20日	610
CZK	15,419,000	EUR	597,313	2018年7月20日	312
HUF	8,010,000	EUR	25,066	2018年7月20日	45
EUR	295,847	PLN	1,278,000	2018年7月20日	(297)
GBP	2,000,000	EUR	2,287,739	2018年7月2日	(13,298)
NOK	55,760,000	EUR	5,853,922	2018年7月20日	(26,334)
					100,339

注記2-先物契約

2018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)
買い持ちポジション					
EUR	103	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2018年6月	13,653,680	142,500
GBP	22	FUT LONG GILT 10YR 4%	2018年9月	3,090,078	59,166
				16,743,758	201,666
売り持ちポジション					
EUR	(63)	FUT EURO BTP 10YR 6%	2018年6月	(7,968,240)	606,130
EUR	(25)	FUT EUR OAT	2018年6月	(3,889,750)	(39,310)
EUR	(53)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	2018年6月	(9,047,100)	(418,337)
EUR	(68)	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	2018年6月	(7,629,260)	(19,680)
				(28,534,350)	128,803
					330,469

ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFC/FD

2017年12月29日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

運用計算書
2017年12月29日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	94,563
債券利息	7,389,061
	7,483,624
収益合計	7,483,624

費用

投資マネージャー手数料	856,793
事務管理代行報酬	428,295
保管費用	128,527
取引銀行報酬	8,760
受託報酬	85,680
法務報酬	2,322
海外登記手数料	3,608
専門家報酬	17,043
創業費償却	28,126
雑費用	619
	1,559,773
費用合計	1,559,773

純投資損益	5,923,851
--------------	------------------

投資有価証券売買に係る損益	1,250,549
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(7,291,379)
	(6,040,830)

当期実現純損益	(6,040,830)
----------------	--------------------

投資有価証券評価差損益	4,015,502
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	1,084,335
	5,099,837

当期評価差損益	5,099,837
----------------	------------------

運用の結果による純資産の増減額	4,982,858
------------------------	------------------

組入資産明細
2017年12月29日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
変動金利債				
アメリカ				
USD	33,750,000	FREDDIE MAC FRN 05/07/19	33,717,262	4.88
USD	29,750,000	FED HOME LOAN BK FRN 02/05/18	29,747,024	4.31
USD	22,805,000	FEDERAL FARM FRN 24/05/19	22,798,729	3.30
USD	20,075,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 24/10/23	20,595,003	2.98
USD	19,929,000	CISCO SYSTEMS FRN 01/03/19	20,026,353	2.90
USD	19,235,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/11/23 MTN	20,020,692	2.89
USD	19,060,000	PEPSICO INC FRN 02/05/22	19,192,905	2.77
USD	18,950,000	FED HOME LN BANK FRN 08/11/18	18,953,506	2.74
USD	18,828,000	AMERICAN EXPRESS FRN 18/03/19	18,902,371	2.73
USD	18,270,000	INTEL CORP FRN 11/05/22	18,364,657	2.66
USD	17,760,000	US BANK NA OHIO FRN 28/10/19 BKNT	17,846,509	2.58
USD	17,265,000	PNC BANK NA FRN 01/06/18 MTN	17,286,823	2.50
USD	17,188,000	APPLE INC FRN 06/05/20	17,254,638	2.49
USD	16,740,000	MORGAN STANLEY FRN 24/10/23 MTN	17,216,471	2.49
USD	15,775,000	FREDDIE MAC FRN 24/07/18 GDF	15,773,091	2.28
USD	15,365,000	BANK OF AMER CRP FRN 21/07/21 GMTN	15,438,091	2.23
USD	13,865,000	WELLS FARGO & CO FRN 04/03/21	14,248,506	2.06
USD	13,800,000	FED FARM CREDIT FRN 09/08/19	13,852,550	2.00
USD	12,430,000	FED HOME LN BANK FRN 05/07/19	12,431,467	1.80
USD	11,950,000	FED FARM CREDIT FRN 19/08/19	11,996,975	1.73
USD	11,701,000	WALT DISNEY CO FRN 04/03/22 MTN	11,798,399	1.71
USD	11,212,000	BB&T CORP FRN 01/04/22 MTN	11,296,808	1.63
USD	10,850,000	FREDDIE MAC FRN 10/08/18	10,843,284	1.57
USD	10,300,000	FANNIE MAE FRN 21/03/18	10,302,235	1.49
USD	9,300,000	FANNIE MAE FRN 28/02/19	9,309,495	1.35
USD	8,510,000	FEDERAL FARM FRN 16/05/19	8,540,713	1.23
USD	7,300,000	FREDDIE MAC FRN 17/07/18	7,299,109	1.06
USD	6,800,000	CITIBANK NA FRN 20/03/19	6,805,896	0.98
USD	6,510,000	FED FARM CREDIT FRN 17/05/18	6,513,633	0.94
USD	5,805,000	GENERAL ELEC CO FRN 15/04/23 NOTZ	5,871,560	0.85
USD	5,825,000	APPLE INC FRN 02/08/19	5,834,046	0.84
USD	5,410,000	MERCK & CO INC FRN 10/02/20	5,443,353	0.79
USD	4,490,000	FEDERAL HOME LOAN BK FRN 26/10/18	4,486,040	0.65
USD	4,445,000	WALT DISNEY CO FRN 30/05/19 GMTN	4,459,544	0.64
USD	4,407,000	AMERICAN EXPRESS FRN 26/05/20 MTN	4,447,135	0.64
USD	4,000,000	FEDERAL FARM FRN 15/03/19	4,010,920	0.58
			492,925,793	71.27

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
米国債				
USD	114,985,000	US TREAS NOTE 2.875% 15/08/45	117,626,067	17.00
USD	56,000,000	US TREAS NOTE 0.75% 31/01/18	55,965,000	8.09
USD	7,410,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/05/46	7,027,922	1.02
			<u>180,618,989</u>	<u>26.11</u>
		アメリカ計	<u>673,544,782</u>	<u>97.38</u>
		投資有価証券合計	<u>673,544,782</u>	<u>97.38</u>

(1) 額面は発行通貨建てで表示

外国為替先渡し契約

2017年12月29日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期	未実現損益(米ドル)
JPY 60,923,929	USD 538,143	January 16,2018	2,723
JPY 758,165	USD 6,698	January 16,2018	33
JPY 588,723	USD 5,200	January 16,2018	26
JPY 538,594	USD 4,760	January 16,2018	21
JPY 518,647	USD 4,584	January 16,2018	20
JPY 438,732	USD 3,875	January 16,2018	20
JPY 428,761	USD 3,787	January 16,2018	19
JPY 379,011	USD 3,350	January 16,2018	15
JPY 289,164	USD 2,554	January 16,2018	13
JPY 189,452	USD 1,673	January 16,2018	8
JPY 209,502	USD 1,864	January 16,2018	(5)
JPY 229,373	USD 2,041	January 16,2018	(6)
JPY 448,933	USD 3,996	January 16,2018	(11)
JPY 658,199	USD 5,859	January 16,2018	(16)
JPY 265,942,518	USD 2,367,541	January 16,2018	(6,576)
JPY 28,752,111,219	USD 254,164,668	January 16,2018	1,088,701
USD 887	JPY 99,728	January 16,2018	2
USD 2	JPY 249	January 16,2018	0
USD 158	JPY 17,973	January 16,2018	(1)
USD 174	JPY 19,783	January 16,2018	(1)
USD 179	JPY 20,341	January 16,2018	(1)
USD 207	JPY 23,507	January 16,2018	(1)
USD 218	JPY 24,789	January 16,2018	(1)
USD 294	JPY 33,338	January 16,2018	(1)
USD 432	JPY 48,944	January 16,2018	(2)
USD 458	JPY 51,940	January 16,2018	(2)
USD 1,960	JPY 221,998	January 16,2018	(10)
USD 2,765	JPY 313,135	January 16,2018	(14)
USD 3,725	JPY 421,781	January 16,2018	(19)
USD 118,351	JPY 13,398,708	January 16,2018	(599)
			<u>1,084,335</u>

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

2018年1月31日決算

(計算期間:2017年2月1日～2018年1月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆米ドル建てのハイ・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。 ◆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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●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。 ●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。 ●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ります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建て資産については、原則としてICE BofAML US High Yield Constrained Index(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の外貨建て資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 米国ハイ・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。

「副投資顧問会社は、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副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。副投資顧問会社は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。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合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、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行われません。」

純資産計算書
2018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		214,616,523
(取得原価:212,735,555米ドル)		
現金預金等		13,410,233
外国為替先渡し契約に係る評価差益		101,832
受益証券発行未収金		197,719
ブローカーからの未収金		268,482
未収収益		3,621,334
現金および現金等価物に係る利息		376
		232,216,499
資産合計		
		232,216,499
負債		
銀行借越金		188,468
受益証券買戻支払金		9,251
ブローカーへの未払金		1,006,233
未払費用		442,725
		1,646,677
負債合計		
		1,646,677
純資産総額		
		230,569,822

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)	10,416	66,316	690,747,794
FDクラス(円)	13,042	1,869,831	24,387,187,613

運用計算書

2018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	75,937
債券利息(源泉徴収税控除後)	14,983,445
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	130,883
	<hr/>
収益合計	15,190,265
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	1,409,972
事務管理代行報酬	234,102
保管費用	70,558
当座借越利息	138
取引銀行報酬	17,299
受託報酬	46,857
法務報酬	796
立替費用	23,406
専門家報酬	8,001
雑費用	119
	<hr/>
費用合計	1,811,248
	<hr/>
純投資損益	13,379,017
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	3,205,314
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	31,517
	<hr/>
当期実現純損益	3,236,831
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(2,091,381)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	129,769
	<hr/>
当期評価差損益	(1,961,612)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	14,654,236
	<hr/>

純資産変動計算書
2018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	238,080,995
純投資損益	13,379,017
当期実現純損益	3,236,831
当期評価差損益	(1,961,612)
運用の結果による純資産の増減額	14,654,236
受益証券の発行手取金	3,757,340
受益証券の買戻支払金	(10,741,134)
	(6,983,794)
受益者への支払分配金	(15,181,615)
期末純資産総額	230,569,822

発行済受益証券数の変動表
2018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	46,910
発行受益証券数	24,135
買戻受益証券数	(4,729)

期末発行済受益証券数	66,316

FDクラス

期首受益証券数	1,943,015
発行受益証券数	12,388
買戻受益証券数	(85,572)

期末発行済受益証券数	1,869,831

統計情報
2018年1月31日現在
(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	230,569,822	238,080,995	251,986,554
FCクラス(円)			
期末純資産総額	690,747,794	492,397,519	473,778,688
期末1口当たり純資産価格	10,416	10,497	9,418
FDクラス(円)			
期末純資産総額	24,387,187,613	26,632,197,163	29,978,825,791
期末1口当たり純資産価格	13,042	13,707	12,969

組入資産明細
2018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	200,000	AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A	200,000	202,000	0.09
USD	25,000	BARMINCO FIN PTY 6.625% 15/05/22 14	25,000	24,738	0.01
			225,000	226,738	0.10
		合計:オーストラリア	225,000	226,738	0.10
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	206,000	0.09
			200,000	206,000	0.09
		合計:オーストリア	200,000	206,000	0.09
バハマ					
普通社債(固定金利債)					
USD	150,000	SILVERSEA CRUISE 7.25% 01/02/25 144	150,000	161,700	0.07
			150,000	161,700	0.07
		合計:バハマ	150,000	161,700	0.07
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	581,999	597,720	0.26
USD	275,000	WEATHERFORD BERM 9.8750% 15/02/24	274,292	299,750	0.13
USD	250,000	AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21	256,359	261,250	0.11
USD	250,000	AIRCASTLE LTD 4.125% 01/05/24	250,000	252,188	0.11
USD	200,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A	194,400	198,000	0.09
USD	200,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 144A	200,167	188,500	0.08
USD	125,000	AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19	125,000	131,406	0.06
USD	125,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	125,188	128,750	0.06
USD	75,000	WEATHERFORD BERMUDA 7.75% 15/06/21	74,250	79,688	0.03
USD	75,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	75,188	75,281	0.03
USD	65,000	AIRCASTLE LTD 5.5% 15/02/22	65,000	69,225	0.03
USD	50,000	WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36	40,750	43,000	0.02
			2,262,593	2,324,758	1.01
		合計:バミューダ諸島	2,262,593	2,324,758	1.01
カナダ					
変動金利債					
USD	100,000	BANK NOVA SCOTIA FRN 12/04/66	100,000	99,313	0.04
			100,000	99,313	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 (%)
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	52,671	XPLORNET COMM PIK 9.625% 1/6/22 144	50,000	54,778	0.02
			50,000	54,778	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	675,000	BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A	690,254	750,937	0.34
USD	600,000	TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	550,779	673,499	0.30
USD	625,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	620,537	642,968	0.28
USD	550,000	1011778 BC UL 5.0000% 15/10/25 144A	552,030	547,249	0.24
USD	525,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	456,999	456,749	0.20
USD	400,000	FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144	401,000	427,875	0.19
USD	425,000	VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	387,896	426,593	0.19
USD	370,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	370,895	380,174	0.16
USD	350,000	GW HONOS SEC 8.75% 15/05/25 144A	347,473	379,749	0.16
USD	325,000	AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	328,000	366,438	0.16
USD	375,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	321,357	335,700	0.15
USD	340,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/01/25 144A	337,638	332,350	0.14
USD	325,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	324,573	331,094	0.14
USD	325,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	299,029	325,000	0.14
USD	350,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	300,563	316,750	0.14
USD	300,000	TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A	297,000	312,750	0.14
USD	290,000	OPEN TEXT 5.625% 15/01/23 144A	290,000	300,875	0.13
USD	275,000	OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A	275,000	289,438	0.13
USD	270,000	MATTAMY GROUP 6.5000% 01/10/25 144A	271,781	284,513	0.12
USD	265,000	VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A	265,000	282,556	0.12
USD	275,000	SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A	275,000	279,813	0.12
USD	255,000	VIDEOTRON 5.125% 15/04/27 144A	255,000	263,288	0.11
USD	250,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	252,875	255,625	0.11
USD	250,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	228,531	252,188	0.11
USD	245,000	CLEARWATER SEAFOOD 6.875% 1/5/25 14	245,000	249,288	0.11
USD	225,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	225,000	236,250	0.10
USD	225,000	TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22	216,406	232,875	0.10
USD	225,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	225,000	231,750	0.10
USD	225,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144a	236,813	229,500	0.10
USD	225,000	COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A	218,381	228,375	0.10
USD	175,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	175,000	173,688	0.08
USD	150,000	PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	149,300	159,375	0.07
USD	150,000	BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A	150,000	152,625	0.07
USD	125,000	LG FINANCECO 5.875% 01/11/24 144A	125,000	132,813	0.06
USD	125,000	KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21	129,375	131,250	0.06
USD	125,000	IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A	125,000	130,313	0.06
USD	125,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	125,000	129,688	0.06
USD	125,000	TRINIDAD DRIL 6.625% 15/02/25 144A	125,000	122,656	0.05
USD	100,000	BOMBARDIER IN 7.7500% 15/03/20 144A	110,000	107,750	0.05
USD	120,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	103,838	103,464	0.04
USD	100,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	100,000	102,000	0.04
USD	100,000	VERMILION EN 5.625% 15/03/25 144a	100,000	101,000	0.04
USD	85,000	GFL ENVIRONMENTAL 5.625% 01/05/22 1	85,000	87,975	0.04
USD	75,000	KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A	75,469	77,250	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	75,000	TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21	77,313	76,875	0.03
USD	75,000	TECK RESOURCES LTD 3.75% 01/02/23	73,125	75,090	0.03
USD	75,000	MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A	73,494	74,625	0.03
USD	50,000	TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40	34,750	55,563	0.02
USD	50,000	PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI	50,000	53,500	0.02
USD	50,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	50,000	52,750	0.02
USD	51,000	PRECISION DRILL 6.5% 15/12/21	42,458	52,084	0.02
USD	50,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	50,000	48,750	0.02
USD	25,000	GOEASY LTD 7.8750% 01/11/22 144A	25,000	26,500	0.01
USD	25,000	TECK RESOURCES 5.2000% 01/03/42	25,438	25,188	0.01
USD	25,000	KINROSS GOLD 4.5000% 15/07/27 144A	25,000	25,188	0.01
USD	275,000	LIGHTSTREAM RESOUR 8.625% 1/2/20 14	273,625	24,063	0.01
USD	200,000	CONCORDIA HEALTH 9.5% 21/10/22 144A	154,129	20,000	0.01
USD	50,000	CONCORDIA HLTH COR 7% 15/04/23 144A	49,481	4,750	0.00
USD	400,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	353,500	40	0.00
			<u>13,101,105</u>	<u>12,949,022</u>	<u>5.62</u>
		合計:カナダ	<u>13,251,105</u>	<u>13,103,113</u>	<u>5.68</u>
		ケイマン諸島			
その他債券					
USD	150,000	TRANSOCEAN PROT 6.25% 01/12/24 144A	132,975	142,088	0.06
			<u>132,975</u>	<u>142,088</u>	<u>0.06</u>
ステップアップ/ダウン債					
USD	225,000	TRANSOCEAN INC STUP 3.8% 15/10/22	193,343	227,250	0.10
USD	75,000	TRANSOCEAN INC 7.35% 15/12/41	71,813	76,125	0.03
			<u>265,156</u>	<u>303,375</u>	<u>0.13</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	NOBLE HLDG IN 7.8750% 01/02/26 144A	451,312	456,187	0.20
USD	475,000	NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24	451,101	439,968	0.19
USD	400,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	399,000	407,000	0.18
USD	335,000	TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A	340,047	349,238	0.15
USD	400,000	TRANSOCEAN INC 6.8% 15/03/38	278,605	342,400	0.15
USD	325,000	NOBLE HLDGS INTL 5.25% 15/03/42	181,413	211,250	0.09
USD	200,000	SABLE INTL FIN 6.875% 01/08/22 144A	197,288	210,750	0.09
USD	200,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A	200,000	200,500	0.09
USD	200,000	WYNN MACAU LT 4.8750% 01/10/24 144A	200,000	198,000	0.09
USD	125,000	PARK AEROSPAC 3.6250% 15/03/21 144A	125,000	120,000	0.05
USD	100,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	100,438	98,750	0.04
USD	25,000	NOBLE HDGS INTL 6.2% 01/08/40	18,438	17,625	0.01
			<u>2,942,642</u>	<u>3,051,668</u>	<u>1.33</u>
		合計:ケイマン諸島	<u>3,340,773</u>	<u>3,497,131</u>	<u>1.52</u>
		フィンランド			
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	NOKIA OYJ 3.3750% 12/06/22	49,750	48,895	0.02
			<u>49,750</u>	<u>48,895</u>	<u>0.02</u>
		合計:フィンランド	<u>49,750</u>	<u>48,895</u>	<u>0.02</u>

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
フランス					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	1,200,952	1,179,444	0.51
			1,200,952	1,179,444	0.51
		合計:フランス	1,200,952	1,179,444	0.51
ドイツ					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	200,000	SCHAEFFLER VER PIK 4.5% 15/09/23 14	200,000	203,250	0.09
			200,000	203,250	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	602,750	630,000	0.27
USD	390,000	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/23 144A	457,181	464,676	0.20
USD	450,000	UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A	450,000	462,375	0.20
			1,509,931	1,557,051	0.67
		合計:ドイツ	1,709,931	1,760,301	0.76
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	AERCAP IRELAND 4.625% 30/10/20	450,000	469,661	0.20
USD	435,000	ARDAGH PKG FIN 7.25% 15/05/24 144A	441,500	468,713	0.20
USD	400,000	ARDAGH PKG FIN 6% 15/02/25 144A	403,000	414,000	0.18
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/09/22 144A	200,000	201,440	0.09
			1,494,500	1,553,814	0.67
		合計:アイルランド	1,494,500	1,553,814	0.67
日本					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	SOFTBANK GROUP 4.5% 15/04/20 144A	414,500	405,280	0.18
			414,500	405,280	0.18
		合計:日本	414,500	405,280	0.18
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
USD	665,000	DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A	661,675	663,338	0.29
			661,675	663,338	0.29
		合計:ジャージー	661,675	663,338	0.29
ルクセンブルグ					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	800,000	ARD FIN SA PIK 7.125% 15/09/23 WI	816,000	836,000	0.36
USD	200,000	ARD SECURITIES PIK 31/01/23 144A	200,000	206,750	0.09
			1,016,000	1,042,750	0.45
ステップアップ/ダウン債					
USD	170,000	ARCELORMITTAL STUP 15/10/39	198,108	219,300	0.10
USD	20,000	ARCELORMITTAL 6.75% 01/03/41	22,500	25,350	0.01
			220,608	244,650	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 (%)
普通社債(固定金利債)					
USD	900,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	904,874	863,999	0.38
USD	630,000	CAMELOT FINANCE 7.875% 15/10/24 144	631,406	670,950	0.29
USD	650,000	INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A	655,688	598,000	0.26
USD	225,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	234,563	228,375	0.10
USD	286,000	INTELSAT CONNECT 12.5% 1/04/22 144A	346,342	220,220	0.10
USD	200,000	ALTICE US FIN II 7.75% 15/7/25 144	198,275	217,500	0.09
USD	200,000	FOUR FINANCE SA 10.75% 01/05/22 144	200,000	213,000	0.09
USD	200,000	INEOS GROUP HDGS 5.625% 01/08/24 14	200,000	205,250	0.09
USD	200,000	COVERIS HDGS SA 7.875% 01/11/19 144	200,000	198,000	0.09
USD	180,000	DANA FIN LUX SARL 5.75% 15/4/25 144	180,000	189,450	0.08
USD	175,000	TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A	175,000	179,375	0.08
USD	125,000	TELECOM ITALIA CAP 7.721% 04/06/38	160,435	162,188	0.07
USD	352,000	INTELSAT LUX 7.75% 01/06/21	212,212	160,160	0.07
USD	163,000	INTELSAT LUX 6.75% 01/06/18	118,144	159,740	0.07
USD	125,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	125,000	106,875	0.05
USD	70,000	TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33	78,675	80,500	0.03
USD	45,000	TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36	54,300	55,913	0.02
USD	50,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	51,144	52,375	0.02
USD	20,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	22,300	22,250	0.01
			4,748,358	4,584,120	1.99
		合計:ルクセンブルグ	5,984,966	5,871,520	2.55
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	252,890	213,125	0.09
USD	150,000	NAVIOS MARITIME 7.375% 15/1/22 144A	150,000	123,750	0.05
			402,890	336,875	0.14
優先証券					
--	8,657	SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19	216,579	219,455	0.10
			216,579	219,455	0.10
		合計:マーシャル諸島	619,469	556,330	0.24
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A	199,972	225,900	0.10
USD	200,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	200,000	210,524	0.09
			399,972	436,424	0.19
		合計:メキシコ	399,972	436,424	0.19
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	365,000	ZIGGO BOND FIN 6% 15/01/27 144A	356,938	358,612	0.15
USD	315,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	312,000	311,850	0.14
USD	250,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	250,000	255,625	0.11
USD	200,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	200,000	210,500	0.09
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A	215,000	208,250	0.09
USD	200,000	LBC TANK TERM 6.875% 15/05/23 144A	200,000	208,000	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	200,000	ALPHA 3 BV US BID 6.25% 01/02/25 14	200,000	204,750	0.09
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 15/06/20 144A	201,250	204,216	0.09
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 3.75% 01/06/18 144A	204,376	200,480	0.09
USD	200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	200,000	198,000	0.09
USD	25,000	CLEAR CHANNEL 8.7500% 15/12/20 144A	26,000	26,219	0.01
			<u>2,365,564</u>	<u>2,386,502</u>	<u>1.04</u>
		合計:オランダ	<u>2,365,564</u>	<u>2,386,502</u>	<u>1.04</u>
		ノルウェー			
普通社債(固定金利債)					
USD	155,000	AKER BP ASA 6.0000% 01/07/22 144A	155,000	161,975	0.07
			<u>155,000</u>	<u>161,975</u>	<u>0.07</u>
		合計:ノルウェー	<u>155,000</u>	<u>161,975</u>	<u>0.07</u>
		スイス			
変動金利債					
USD	200,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	188,750	216,178	0.09
			<u>188,750</u>	<u>216,178</u>	<u>0.09</u>
		合計:スイス	<u>188,750</u>	<u>216,178</u>	<u>0.09</u>
		イギリス			
変動金利債					
USD	750,000	RBS FRN 29/03/49 U	621,280	762,149	0.33
USD	400,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	402,486	417,356	0.18
USD	389,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 10/04/23	392,242	391,529	0.17
USD	195,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 21/05/66 144A	223,763	232,050	0.10
USD	200,000	RBS FRN 29/12/49	200,000	211,750	0.09
USD	110,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 01/04/66 144A	125,125	129,388	0.06
			<u>1,964,896</u>	<u>2,144,222</u>	<u>0.93</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	835,000	RBS 6.125% 15/12/22	907,904	907,296	0.40
USD	810,000	KIRS MIDCO 3 8.6250% 15/07/23 144A	810,000	838,350	0.36
USD	400,000	ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A	337,500	410,033	0.18
USD	400,000	VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144	385,500	402,000	0.17
USD	275,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 15/01/26 144	268,813	278,094	0.12
USD	200,000	LYNX/VMED 6.375% 15/04/23 144A	208,500	206,000	0.09
USD	200,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/01/25 144A	209,500	203,940	0.09
USD	200,000	TULLOW OIL 6% 01/11/20 144A	182,500	202,000	0.09
USD	100,000	TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A	100,000	102,250	0.04
USD	75,000	INMARSAT FIN 6.5% 01/10/24 144A	75,000	75,750	0.03
USD	100,000	ENSCO PLC 5.75% 01/10/44	59,000	70,469	0.03
USD	50,000	ENSCO PLC 7.7500% 01/02/26	50,000	49,875	0.02
			<u>3,594,217</u>	<u>3,746,057</u>	<u>1.62</u>
		合計:イギリス	<u>5,559,113</u>	<u>5,890,279</u>	<u>2.55</u>

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 13/01/18 2ND TL	98,083	2	0.00
			98,083	2	0.00
転換社債					
USD	245,000	DISH NET CORP CV 3.375% 15/08/26 14	284,430	260,389	0.11
USD	50,000	CHESAPEAKE ENER CV 5.5% 15/09/26 14	50,000	45,929	0.02
USD	25,000	DENBURY RE CV 5.0000% 15/12/23 144A	15,979	21,250	0.01
			350,409	327,568	0.14
変動金利債					
USD	1,350,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	1,369,154	1,511,257	0.66
USD	950,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	947,378	998,687	0.43
USD	625,000	SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A	625,450	650,937	0.28
USD	475,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	474,688	513,247	0.22
USD	450,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	450,563	477,563	0.21
USD	190,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 A	190,000	190,000	0.08
USD	190,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 B	190,000	189,986	0.08
USD	175,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	178,563	180,250	0.08
USD	175,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V	174,045	177,480	0.08
USD	150,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	150,438	154,425	0.07
USD	150,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	148,338	153,287	0.07
USD	125,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	125,000	140,234	0.06
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	125,000	135,938	0.06
USD	125,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 R	125,000	132,511	0.06
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 Q	125,000	130,866	0.06
USD	125,000	CHARLES SCHWAB FRN 01/06/66	125,000	123,906	0.05
USD	100,000	PLAINS ALL AMER FRN 15/11/65 B	100,000	100,375	0.04
USD	75,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	79,594	84,049	0.04
USD	75,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	75,000	79,454	0.03
USD	39,025	MOOD MEDIA BR FRN 01/07/24 144A	75,000	38,830	0.02
USD	25,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	25,000	26,672	0.01
USD	25,000	GEN MOTORS FIN FRN 30/03/66 A	25,000	25,813	0.01
			5,903,211	6,215,767	2.70
普通株式					
--	9,383	AVAYA HOLDINGS C	0	192,351	0.09
--	8,775	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	139,813	153,563	0.08
--	2,546	PEABODY ENERGY CORP	26,054	102,629	0.04
--	2,599	LINN ENERGY INC NEW NPV	29,239	101,881	0.04
--	3,543	BONANZA CREEK ENERGY INC	102,880	99,275	0.04
--	4,157	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY	227,217	51,963	0.02
--	1,636	VISTRA ENERGY CORP	83,621	31,329	0.01
--	30	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	23,674	0.01
--	8,789	DENBURY RESOURCES INC	33,129	21,797	0.01
--	113,863	HOLDCO COMMON STOCK RBR DUMMY	104,839	17,079	0.01
--	20,968	NII HOLDINGS INC	608,354	12,790	0.01
--	13,125	MOOD MEDIA CORP	0	12,141	0.01
--	10,714	MOOD MEDIA CORPORATION R/B/R DUMMY	8,571	9,910	0.00
--	13,075	HERCULES OFFSHORE INC ESC	574,107	9,806	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
--	450	MIDSTATES PETROLEUM CO INC	451,714	7,466	0.00
--	3,265	WARREN RESOURCES INC	0	3,265	0.00
--	13,380	IPAYMENT COMMON SHARES	0	2,007	0.00
--	1,844	BLUESTEM GROUP INC	37,360	1,475	0.00
			2,426,898	854,401	0.37
その他債券					
USD	25,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	19,314	20,941	0.01
USD	282,822	IHEART COMM INC PIK 14% 01/02/21	103,250	18,383	0.01
USD	25,000	CONTL AIRLINES 12-2 5.5% 29/04/22 B	15,883	16,452	0.00
USD	277,250	IHEART COMM INC PIK 14% 1/2/21 ESC	0	0	0.00
			138,447	55,776	0.02
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	775,000	HUB HOLDINGS PIK 8.125% 15/07/19 14	775,406	776,937	0.34
USD	550,000	VERTIV INT HOLD PIK 12% 15/02/22 14	539,000	589,875	0.26
USD	455,000	POLARIS INT PIK 01/12/22 144A	456,625	473,769	0.21
USD	300,000	INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A	294,393	305,250	0.13
USD	63,000	TOPS HDGS II PIK 9.5% 15/06/18	62,370	53,708	0.02
USD	50,000	BOXER PARENT CO PIK 9% 15/10/19 144	49,875	50,163	0.02
USD	12,755	SORENSEN COMM PIK 31/10/20 144A	13,329	12,635	0.01
USD	26,171	BI-LO LLC/FIN PIK 8.625% 15/9/18 14	24,750	10,468	0.00
USD	7,479	SORENSEN COMM PIK 31/10/21 144A	7,645	7,629	0.00
			2,223,393	2,280,434	0.99
ライツ					
--	2,141	VISTRA ENERGY CORP RIGHT RTS	0	1,873	0.00
			0	1,873	0.00
ステップアップ/ダウン債					
USD	625,000	MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22	498,185	628,125	0.28
USD	445,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	418,638	462,800	0.20
USD	360,000	A SCHULMAN INC STUP 6.875% 01/06/23	360,000	379,800	0.16
USD	325,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	319,250	253,906	0.11
USD	150,000	TERRAFORM GLOBAL 9.75% 15/08/22 144	146,337	166,125	0.07
USD	175,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	168,338	140,875	0.06
USD	125,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25	124,106	126,875	0.06
			2,034,854	2,158,506	0.94
普通社債(固定金利債)					
USD	1,425,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	1,672,428	1,667,249	0.73
USD	1,620,000	CALIFORNIA RES 8% 15/12/22 144A	1,286,396	1,368,899	0.60
USD	1,250,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	1,243,105	1,321,874	0.58
USD	1,200,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	1,190,162	1,265,999	0.56
USD	1,130,000	CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A	1,149,931	1,167,430	0.52
USD	1,005,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	970,352	1,035,149	0.46
USD	975,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	963,558	996,937	0.44
USD	925,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	940,384	985,124	0.44
USD	920,000	MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14	936,143	975,199	0.43
USD	881,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	1,011,726	927,252	0.41
USD	805,000	US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24	822,949	863,603	0.38
USD	790,000	HESS INF / FI 5.6250% 15/02/26 144A	789,999	801,849	0.36
USD	935,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22	925,694	773,712	0.35

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	725,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	772,562	753,310	0.34
USD	700,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	728,589	734,999	0.32
USD	710,000	FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A	730,874	734,849	0.32
USD	700,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	703,031	714,874	0.31
USD	650,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	653,971	713,374	0.31
USD	675,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	679,593	705,340	0.31
USD	670,000	VINE OIL & GA 8.7500% 15/04/23 144A	663,299	673,349	0.29
USD	650,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	640,827	671,534	0.29
USD	645,000	LEVEL 3 COMM 5.75% 01/12/22 WI	645,283	651,449	0.28
USD	655,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	649,605	650,087	0.28
USD	625,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	625,749	649,999	0.28
USD	625,000	HOCKEY MERG 7.875% 01/10/21 144A	640,155	648,437	0.28
USD	630,000	VERITAS US 10.5% 01/02/24 144A	654,649	641,024	0.28
USD	625,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	618,412	640,624	0.28
USD	590,000	ALLIANCE RES OP/FIN 7.5% 1/05/25 14	597,649	634,987	0.28
USD	600,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	583,874	616,499	0.27
USD	610,000	CHESAPEAKE ENERGY 8% 15/01/25 144A	616,478	614,574	0.27
USD	575,000	DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI	579,899	607,702	0.26
USD	575,000	PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A	574,999	607,343	0.26
USD	595,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	594,799	586,818	0.25
USD	577,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	561,203	582,769	0.25
USD	575,000	BMC SOFTWARE 8.125% 15/07/21 144A	521,858	575,057	0.25
USD	525,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22	487,354	575,032	0.25
USD	575,000	CRC ESCROW IS 5.2500% 15/10/25 144A	574,969	573,562	0.25
USD	530,000	ENGILITY CORP 8.8750% 01/09/24	552,675	571,392	0.25
USD	550,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	550,000	569,249	0.25
USD	575,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	554,333	559,187	0.24
USD	525,000	HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26	525,000	555,187	0.24
USD	530,000	MIRCEN TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	514,438	551,199	0.24
USD	525,000	RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A	529,938	549,937	0.24
USD	485,000	VIZIENT INC 10.375% 01/03/24 144A	511,075	546,837	0.24
USD	1,000,000	MURRAY ENERGY 11.25% 15/04/21 144A	743,989	539,999	0.23
USD	520,000	USIS MERGER SUB 6.875% 01/05/25 144	520,000	530,399	0.23
USD	525,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	520,144	528,280	0.23
USD	495,000	NCI BUILDING SYS 8.25% 15/01/23 144	521,063	525,689	0.23
USD	515,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23	533,906	523,368	0.23
USD	525,000	VALEANT PHARMA 7.25% 15/07/22 144A	503,646	523,030	0.23
USD	495,000	ORBCOMM INC 8% 01/04/24 144A	495,000	520,987	0.23
USD	500,000	FREPORT-MCMORAN 6.7500% 01/02/22 *	383,875	517,499	0.22
USD	515,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	515,000	515,669	0.22
USD	505,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	505,000	507,524	0.22
USD	475,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23	476,969	501,694	0.22
USD	500,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	448,063	501,249	0.22
USD	470,000	BEACON ROOF 6.375% 01/10/23	470,000	499,374	0.22
USD	500,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	476,875	494,999	0.21
USD	475,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	475,000	489,154	0.21
USD	465,000	CBS RADIO INC 7.25% 01/11/24 144A	482,356	488,249	0.21
USD	475,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	483,245	486,874	0.21

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	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI	464,389	481,499	0.21
USD	475,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	482,469	479,749	0.21
USD	445,000	GATEWAY CASINO 8.25% 01/03/24 144A	449,225	479,487	0.21
USD	480,000	RIALTO HLDS LLC 7% 01/12/18	484,550	478,799	0.21
USD	500,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	499,375	478,124	0.21
USD	495,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	490,245	477,055	0.21
USD	470,000	ALLISON TRANSMISS 5% 01/10/24 144A	474,156	474,699	0.21
USD	440,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	457,756	473,549	0.21
USD	450,000	CIT GROUP INC 5% 01/08/23	455,188	470,250	0.20
USD	455,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	448,225	466,375	0.20
USD	465,000	B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25	465,375	463,838	0.20
USD	480,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	490,906	463,253	0.20
USD	440,000	HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A	451,400	460,812	0.20
USD	450,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	337,430	455,625	0.20
USD	430,000	PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A	445,963	454,725	0.20
USD	450,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26	452,521	454,500	0.20
USD	400,000	CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI	405,000	454,000	0.20
USD	450,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19	446,446	452,115	0.20
USD	400,000	NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A	404,000	451,000	0.20
USD	475,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	464,546	444,719	0.19
USD	409,000	INVENTIV HEALTH 7.5% 01/10/24 144A	409,000	443,765	0.19
USD	440,000	IRB HOLDING C 6.7500% 15/02/26 144A	440,000	442,750	0.19
USD	425,000	NAVISTAR INTL 6.6250% 01/11/25 144A	427,948	442,000	0.19
USD	415,000	NGL ENRGY PART/ 7.5000% 01/11/23 WI	424,774	434,194	0.19
USD	450,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	363,390	427,500	0.19
USD	450,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	438,469	427,500	0.19
USD	400,000	ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144A	401,500	422,880	0.18
USD	410,000	BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A	410,000	422,300	0.18
USD	410,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	416,196	420,763	0.18
USD	425,000	CALFRAC HLDG 7.5% 01/12/20 144A	386,813	420,750	0.18
USD	405,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	415,356	420,188	0.18
USD	390,000	CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI	390,000	419,738	0.18
USD	400,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	403,563	416,000	0.18
USD	400,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22	397,393	416,000	0.18
USD	425,000	RADIATE HOLDCO/FIN 6.625% 15/02/25	424,344	414,375	0.18
USD	395,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	396,036	411,788	0.18
USD	400,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	399,831	410,000	0.18
USD	375,000	WESTERN DIGITAL 7.375% 01/04/23 144A	381,979	408,863	0.18
USD	425,000	SURGERY CENTE 6.7500% 01/07/25 144A	419,975	408,000	0.18
USD	400,000	SHEARERS FOODS 9% 01/11/19 144A	443,000	408,000	0.18
USD	380,000	GTT COMMUNICATI 7.875% 31/12/24 144A	392,850	406,600	0.18
USD	400,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	385,899	404,500	0.18
USD	400,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	357,375	404,000	0.18
USD	400,000	RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 WI	357,375	401,000	0.17
USD	400,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	399,478	396,000	0.17
USD	400,000	REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A	397,076	395,620	0.17
USD	395,000	ASHTREAD CAPIT 4.3750% 15/08/27 144A	396,245	391,544	0.17
USD	375,000	MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A	375,000	390,000	0.17

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	SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A	378,000	388,594	0.17
USD	375,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	376,689	388,590	0.17
USD	375,000	NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A	375,000	386,250	0.17
USD	375,000	LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23	377,625	379,688	0.16
USD	350,000	MATCH GRP 6.375% 01/06/24	352,125	378,438	0.16
USD	350,000	AES CORP 6% 15/05/26	348,625	376,250	0.16
USD	350,000	CITGO HOLDING 10.75% 15/02/20 144A	352,909	374,500	0.16
USD	425,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	423,324	372,725	0.16
USD	350,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	350,103	368,375	0.16
USD	350,000	JDA ESC / BOND 7.375% 15/10/24 144	354,000	367,938	0.16
USD	375,000	SALEM MEDIA 6.75% 01/06/24 144A	379,063	366,563	0.16
USD	350,000	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27	366,319	366,188	0.16
USD	350,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	352,690	365,330	0.16
USD	345,000	J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A	345,375	364,838	0.16
USD	325,000	SOLERA LLC/FIN 10.5% 01/03/24 144A	327,250	364,065	0.16
USD	350,000	REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144	353,500	360,938	0.16
USD	375,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	305,167	360,938	0.16
USD	350,000	SERVICE CORP INTL 5.375% 15/01/22	352,750	357,910	0.16
USD	345,000	LADDER CAP FIN 5.875% 01/08/21 144A	345,000	357,075	0.15
USD	325,000	TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A	327,311	356,688	0.15
USD	345,000	MEREDITH CORP 6.8750% 01/02/26 144A	345,000	353,194	0.15
USD	345,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	202,994	351,900	0.15
USD	360,000	CONSTELLATION 8.5000% 15/09/25 144A	358,800	351,000	0.15
USD	295,000	BLUE CUBE SPINCO 9.75% 15/10/23	308,275	348,100	0.15
USD	345,000	GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24	345,827	347,588	0.15
USD	325,000	FBM FINANCE INC 8.25% 15/08/21 144A	325,000	346,125	0.15
USD	325,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	341,523	345,719	0.15
USD	409,000	EP ENER/EVERE 9.3750% 01/05/24 144A	328,608	345,605	0.15
USD	400,000	HEXION 2 US FIN 13.75% 1/2/22 144A	384,688	344,000	0.15
USD	335,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	334,625	342,538	0.15
USD	325,000	TMS INTL CORP 7.2500% 15/08/25 144A	325,000	341,250	0.15
USD	350,000	HEXION INC 10.375% 01/02/22 144A	349,074	339,500	0.15
USD	325,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 31/12/18	360,750	338,406	0.15
USD	325,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	325,000	338,000	0.15
USD	325,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24	337,188	336,375	0.15
USD	325,000	USG CORP 4.875% 01/06/27 144A	326,338	333,125	0.14
USD	350,000	ALBERTSONS COS 6.6250% 15/06/24 WI	352,625	332,500	0.14
USD	300,000	PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A	309,850	331,875	0.14
USD	325,000	AMERICAN AXLE&MFG 6.25% 15/03/21	336,375	330,688	0.14
USD	300,000	KB HOME 7% 15/12/21	304,875	330,000	0.14
USD	331,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	318,588	329,345	0.14
USD	300,000	ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A	301,303	329,250	0.14
USD	325,000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/22	325,000	329,063	0.14
USD	325,000	AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144	325,000	328,250	0.14
USD	295,000	HILTON GRAND VA 6.1250% 01/12/24 WI	307,938	323,763	0.14
USD	300,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	306,375	323,250	0.14
USD	310,000	ECLIPSE RESOURCES 8.875% 15/07/23	294,613	323,175	0.14
USD	320,000	ISTAR FINANCIAL 5% 01/07/19	320,000	321,600	0.14

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	300,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	302,219	316,500	0.14
USD	300,000	FIRST DATA CORP 7% 01/12/23 144A	320,664	316,500	0.14
USD	300,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	299,063	316,500	0.14
USD	315,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	315,000	315,000	0.14
USD	300,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	284,578	311,250	0.13
USD	300,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	302,188	310,500	0.13
USD	275,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	313,217	309,031	0.13
USD	325,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23	325,000	307,125	0.13
USD	295,000	CHENIERE CORP CH 5.1250% 30/06/27	295,000	305,325	0.13
USD	300,000	ALLY FINANCIAL INC 4.125% 30/03/20	301,095	303,375	0.13
USD	300,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.5% 1/5/20	265,219	302,250	0.13
USD	325,000	CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A	328,346	301,438	0.13
USD	280,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	285,747	298,102	0.13
USD	300,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	300,000	297,000	0.13
USD	275,000	CONSOL MININ 11.0000% 15/11/25 144A	275,000	295,625	0.13
USD	290,000	HILTON WORLDWIDE 4.6250% 01/04/25	290,000	293,263	0.13
USD	300,000	CLIFFS NATURAL RES 5.75% 01/03/25 1	293,691	292,500	0.13
USD	275,000	CHOBANI LLC/FIN 7.5% 15/04/25 144A	275,000	291,555	0.13
USD	275,000	MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24	275,000	290,813	0.13
USD	275,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	275,000	286,688	0.12
USD	290,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	285,496	285,650	0.12
USD	275,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	263,603	285,486	0.12
USD	284,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	250,000	284,710	0.12
USD	275,000	LONESTAR RES 11.2500% 01/01/23 144A	275,000	284,625	0.12
USD	275,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	284,375	284,625	0.12
USD	275,000	WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21	253,065	284,625	0.12
USD	275,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	275,000	284,281	0.12
USD	250,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	281,875	283,125	0.12
USD	270,000	RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22	281,016	282,825	0.12
USD	275,000	BALL CORP 4.375% 15/12/20	275,000	282,219	0.12
USD	270,000	HCA INC 4.75% 01/05/23	273,510	279,450	0.12
USD	250,000	AES CORPORATION 7.375% 01/07/21	250,000	279,375	0.12
USD	270,000	POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A	270,000	278,100	0.12
USD	285,000	ONEX YORK ACQ 8.5% 01/10/22 144A	282,075	277,875	0.12
USD	275,000	NGPL PIPECO L 4.3750% 15/08/22 144A	275,531	277,833	0.12
USD	275,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	212,375	277,750	0.12
USD	265,000	WELLCARE HEALTH 5.25% 01/04/25	267,450	277,588	0.12
USD	275,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	275,000	275,602	0.12
USD	270,000	WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26 144A	270,000	275,400	0.12
USD	248,000	ADVANCED MICRO 7.5% 15/08/22	257,210	274,660	0.12
USD	275,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	272,556	274,313	0.12
USD	270,000	UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25	270,000	274,050	0.12
USD	275,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	275,000	273,625	0.12
USD	275,000	DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A	275,000	273,625	0.12
USD	260,000	JPW INDUSTRIE 9.0000% 01/10/24 144A	260,000	273,000	0.12
USD	275,000	WILLIAMS CIE 3.7% 15/01/23	221,625	272,938	0.12
USD	250,000	JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A	254,625	272,500	0.12
USD	275,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	275,000	272,250	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	268,000	ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144	265,964	272,020	0.12
USD	275,000	EMC CORP 2.65% 01/06/20	266,063	270,566	0.12
USD	350,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	277,397	269,955	0.12
USD	250,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	274,750	266,925	0.12
USD	350,000	IHEART COMMUNICATIONS 9% 15/12/19	269,724	266,875	0.12
USD	250,000	AIRXCEL INC 8.5% 15/02/22 144A	252,500	265,938	0.12
USD	255,000	MSCI INC 5.25% 15/11/24 144A	255,000	265,200	0.12
USD	255,000	PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A	255,000	264,552	0.11
USD	265,000	JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A	265,619	264,338	0.11
USD	250,000	COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A	252,844	263,750	0.11
USD	250,000	MATADOR RES 6.875% 15/04/23	263,750	263,125	0.11
USD	300,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	253,322	261,750	0.11
USD	255,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI	255,000	261,375	0.11
USD	255,000	TRANSDIGM INC 6.375% 15/06/26 WI	262,413	261,056	0.11
USD	250,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	258,250	260,938	0.11
USD	250,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	257,125	260,313	0.11
USD	250,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	257,688	260,000	0.11
USD	250,000	RANGE RESOURCES 5.8750% 01/07/22 WI	234,375	260,000	0.11
USD	236,000	RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21	236,000	259,600	0.11
USD	225,000	WILLIAMS COS 7.875% 01/09/21	187,224	258,750	0.11
USD	250,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	251,875	257,500	0.11
USD	275,000	TENN MERGER 6.375% 01/02/25 144A	273,281	256,438	0.11
USD	245,000	PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	245,000	256,025	0.11
USD	250,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	250,300	255,000	0.11
USD	225,000	MANITOWOC FOOD 9.5% 15/02/24	225,000	254,250	0.11
USD	225,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	228,219	254,250	0.11
USD	225,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	249,188	254,250	0.11
USD	245,000	TRI POINTE 4.875% 01/07/21	243,621	254,188	0.11
USD	245,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	187,250	252,350	0.11
USD	250,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	263,750	251,563	0.11
USD	250,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	250,000	249,375	0.11
USD	250,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	250,000	248,750	0.11
USD	300,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	172,125	248,250	0.11
USD	250,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	146,875	247,500	0.11
USD	250,000	SBA COMMUNICA 4.0000% 01/10/22 144A	250,000	246,300	0.11
USD	275,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	275,000	246,125	0.11
USD	236,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	213,022	245,735	0.11
USD	235,000	KLX INC 5.875% 01/12/22 144A	235,956	244,988	0.11
USD	225,000	NEW ENTERPRISE 10.125% 01/04/22 144	225,000	244,406	0.11
USD	250,000	MICHAEL BAKER 8.7500% 01/03/23 144A	248,647	244,375	0.11
USD	225,000	BLUELINE RENTAL 9.25% 15/03/24 144A	227,250	243,844	0.11
USD	250,000	DJO FINCO LTD 8.125% 15/06/21 144A	250,000	240,625	0.10
USD	225,000	GOLDEN NUGGET 8.7500% 01/10/25 144A	229,219	239,906	0.10
USD	225,000	QORVO INC 6.75% 01/12/23	236,094	239,063	0.10
USD	235,000	ICAHN ENTER/F 6.3750% 15/12/25 144A	235,120	238,525	0.10
USD	225,000	KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A	225,000	237,938	0.10
USD	230,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	230,875	237,475	0.10
USD	225,000	WARRIOR MET C 8.0000% 01/11/24 144A	226,219	236,250	0.10

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	235,000	CDK GLOBAL INC 4.875% 01/06/27 144A	235,000	235,496	0.10
USD	225,000	BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22	226,432	235,406	0.10
USD	225,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	178,429	235,125	0.10
USD	225,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	235,250	234,833	0.10
USD	225,000	WILDHORSE RESO 6.8750% 01/02/25	222,561	233,438	0.10
USD	225,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25 144A	231,438	233,438	0.10
USD	225,000	TITAN INTL IN 6.5000% 30/11/23 144A	225,000	232,875	0.10
USD	225,000	PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22	228,300	232,313	0.10
USD	225,000	NFP CORP 6.8750% 15/07/25 144A	225,000	231,188	0.10
USD	250,000	CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A	250,000	231,150	0.10
USD	230,000	MULTI-COLOR C 4.8750% 01/11/25 144A	230,000	231,150	0.10
USD	225,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	197,524	230,625	0.10
USD	225,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	223,469	230,625	0.10
USD	225,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	222,509	229,995	0.10
USD	220,000	HCA INC 5.25% 15/06/26	229,778	229,768	0.10
USD	215,000	WEIGHT WATCHES 8.6250% 01/12/25 144A	215,000	229,513	0.10
USD	225,000	TEMPO ACQUISITION 6.75% 01/06/25 14	226,500	229,500	0.10
USD	225,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	213,187	229,219	0.10
USD	225,000	GRIFFON CORP 5.2500% 01/03/22 144@	227,250	228,938	0.10
USD	225,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	225,000	228,938	0.10
USD	225,000	KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A	225,000	228,375	0.10
USD	225,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	225,000	227,813	0.10
USD	225,000	COGENT COMM FIN 5.625% 15/04/21 144	225,000	227,813	0.10
USD	225,000	DR HORTON INC 3.75% 01/03/19	225,500	227,236	0.10
USD	220,000	WRANGLER BUYE 6.0000% 01/10/25 144A	220,000	227,150	0.10
USD	220,000	HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27	220,000	224,950	0.10
USD	207,000	HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A	213,304	222,266	0.10
USD	220,000	CROWN AMER/CA 4.7500% 01/02/26 144A	220,000	221,650	0.10
USD	225,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	225,000	221,344	0.10
USD	200,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	208,000	220,500	0.10
USD	210,000	EQUINIX INC 5.375% 15/05/27	211,026	220,500	0.10
USD	215,000	WHITING PETR 6.25% 01/04/23	212,519	220,375	0.10
USD	205,000	MPH ACQUISITION 7.125% 01/06/24 144	215,575	220,119	0.10
USD	275,000	GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18	293,379	220,000	0.10
USD	200,000	EXTERRAN NRG SO 8.125% 01/05/25 144	200,000	217,500	0.09
USD	200,000	CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	200,000	215,876	0.09
USD	200,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	198,122	215,500	0.09
USD	200,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	200,000	215,000	0.09
USD	206,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24	209,188	214,240	0.09
USD	200,000	CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/25 144	203,188	213,500	0.09
USD	200,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI	199,956	212,500	0.09
USD	210,000	ISTAR INC 4.6250% 15/09/20	210,000	212,100	0.09
USD	210,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	218,400	212,100	0.09
USD	200,000	PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 WI	200,938	212,000	0.09
USD	200,000	NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22	201,177	211,000	0.09
USD	200,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	200,000	210,820	0.09
USD	250,000	ENDO 5.75% 15/01/22 144A	233,156	210,625	0.09
USD	195,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	194,513	209,625	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	200,000	ADT CORP 5.2500% 15/03/20	211,250	208,750	0.09
USD	200,000	MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	201,500	208,750	0.09
USD	205,000	SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A	205,000	208,331	0.09
USD	190,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144	208,890	208,093	0.09
USD	210,000	ASHTREAD CAPIT 4.1250% 15/08/25 144A	210,000	207,638	0.09
USD	200,000	VERITAS US 7.5% 01/02/23 144A	187,000	207,500	0.09
USD	200,000	DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144	211,688	207,500	0.09
USD	200,000	TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144	200,000	207,500	0.09
USD	200,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	199,189	207,500	0.09
USD	175,000	SPRINT NEXTEL 9.2500% 15/04/22	217,875	207,375	0.09
USD	200,000	JEFFERIES FIN LL 7.2500% 15/08/24	200,000	207,250	0.09
USD	200,000	INTL LEASE FIN CORP 5.875% 01/04/19	214,200	207,213	0.09
USD	205,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	205,000	207,050	0.09
USD	200,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22	200,000	206,470	0.09
USD	200,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	200,000	205,500	0.09
USD	200,000	CCM MERGER INC 6% 15/03/22 144A	202,250	205,000	0.09
USD	225,000	INN MOUNTAIN GODS 8.75% 30/11/20 14	209,625	204,750	0.09
USD	200,000	JEFFERIES FIN LLC 6.875% 15/4/22 14	200,000	204,250	0.09
USD	200,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	202,003	204,000	0.09
USD	200,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	200,000	204,000	0.09
USD	185,000	CARRIZO OIL&GAS 8.2500% 15/07/25	185,331	203,963	0.09
USD	200,000	EAGLE HDG CO LLC 7.625% 15/05/22 14	201,188	203,850	0.09
USD	200,000	SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 144A	200,000	203,500	0.09
USD	200,000	JEFFERIES GROUP 7.375% 01/04/20	184,500	203,250	0.09
USD	200,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	208,250	203,000	0.09
USD	200,000	NABORS INDUS 5% 15/09/20	199,375	202,700	0.09
USD	195,000	PROVIDENT FDG ASS 6.375% 15/6/25 14	195,000	202,556	0.09
USD	200,000	WEST STREET M 6.3750% 01/09/25 144A	200,000	202,500	0.09
USD	200,000	KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22	196,191	202,250	0.09
USD	200,000	HCA INC 3.75% 15/03/19	203,625	201,750	0.09
USD	200,000	FTS INTL INC 6.2500% 01/05/22	182,438	201,500	0.09
USD	200,000	ALLY FINANCIAL INC 3.5% 27/01/19	199,455	200,700	0.09
USD	200,000	MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A	198,054	200,500	0.09
USD	160,000	NGPL PIPECO L 7.7680% 15/12/37 144A	199,200	199,200	0.09
USD	190,000	RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20	190,000	198,550	0.09
USD	200,000	VANTIV LLC/IS 4.3750% 15/11/25 144A	200,000	197,780	0.09
USD	200,000	AVANTOR INC 9.0000% 01/10/25 144A	202,438	197,500	0.09
USD	200,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	198,477	197,000	0.09
USD	200,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	200,000	196,500	0.09
USD	200,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	179,386	195,000	0.08
USD	349,000	WINDSTREAM SR 6.3750% 01/08/23 144A	310,875	193,695	0.08
USD	188,000	CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20	194,956	191,760	0.08
USD	195,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	194,712	190,613	0.08
USD	320,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23	292,745	189,504	0.08
USD	185,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	92,026	188,700	0.08
USD	175,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	179,625	188,032	0.08
USD	175,000	MPLX LP 4.875% 01/12/24 WI	135,217	186,222	0.08
USD	175,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	175,646	185,665	0.08

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	175,000	ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A	182,000	185,500	0.08
USD	175,000	SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24	175,000	185,063	0.08
USD	185,000	ISTAR INC 5.2500% 15/09/22	185,338	184,538	0.08
USD	175,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	175,835	183,750	0.08
USD	173,000	CRESCENT COMM 8.875% 15/10/21 144A	173,278	183,380	0.08
USD	175,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	175,000	182,984	0.08
USD	175,000	AV HOMES INC 6.6250% 15/05/22 WI	175,000	182,875	0.08
USD	180,000	CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14	180,000	182,700	0.08
USD	185,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	178,150	182,456	0.08
USD	175,000	VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14	175,000	181,563	0.08
USD	175,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	188,398	181,344	0.08
USD	175,000	SUMMIT MAT LLC 6.125% 15/07/23	173,906	181,125	0.08
USD	175,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	173,875	180,469	0.08
USD	175,000	PRESTIGE BRANDS 6.375% 01/03/24 144	175,000	180,250	0.08
USD	175,000	MEDIACOM BRDBND 6.375% 01/04/23	175,000	180,250	0.08
USD	175,000	ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI	175,000	179,375	0.08
USD	175,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	175,000	179,375	0.08
USD	175,000	ASSUREDPARTNE 7.0000% 15/08/25 144A	175,000	179,375	0.08
USD	175,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26	175,000	178,500	0.08
USD	175,000	ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A	175,000	178,281	0.08
USD	175,000	CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25	175,000	177,406	0.08
USD	165,000	PULTEGROUP INC 5.5% 01/03/26	165,000	177,169	0.08
USD	170,000	ICAHN ENTER/FIN 6.7500% 01/02/24 WI	170,000	176,800	0.08
USD	175,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	175,000	176,785	0.08
USD	175,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	172,656	176,313	0.08
USD	175,000	GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A	175,563	175,000	0.08
USD	175,000	CATALENT PHAR 4.8750% 15/01/26 144A	175,000	175,000	0.08
USD	175,000	DAE FUNDING 4.0000% 01/08/20 144A	175,000	175,000	0.08
USD	175,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A	175,500	174,344	0.08
USD	175,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27	175,000	174,125	0.08
USD	175,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.1% 15/03/22	158,063	172,375	0.07
USD	175,000	SOTHEBY'S 4.8750% 15/12/25 144A	175,000	171,500	0.07
USD	170,000	JELD-WEN INC 4.8750% 15/12/27 144A	170,406	170,213	0.07
USD	150,000	JACK OHIO FIN 10.25% 15/11/22 144	150,000	166,875	0.07
USD	150,000	K HOVNANIAN ENT 8% 01/11/19 144A	150,000	165,750	0.07
USD	150,000	CLOUD PEAK ENERGY 12% 01/11/21	151,688	165,015	0.07
USD	150,000	ALCOA INC 5.95% 01/02/37	152,875	164,204	0.07
USD	150,000	BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14	150,000	163,875	0.07
USD	150,000	STANDARDAERO AVIAT 10% 15/07/23 144	147,975	163,500	0.07
USD	243,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	134,715	162,810	0.07
USD	160,000	LAMB WESTON 4.625% 01/11/24 144A	160,000	162,400	0.07
USD	150,000	QORVO INC 7% 01/12/25	150,000	162,375	0.07
USD	160,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	141,200	162,000	0.07
USD	150,000	KINDRED HEALTH 8% 15/01/20	150,000	159,375	0.07
USD	160,000	ALLISON TRANS 4.7500% 01/10/27 144A	160,611	159,200	0.07
USD	155,000	T-MOBILE USA INC 4% 15/04/22	155,000	158,875	0.07
USD	150,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144	159,000	158,250	0.07
USD	150,000	HUNT COS INC 9.625% 01/03/21 144A	148,128	157,976	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	150,000	ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	150,000	157,875	0.07
USD	150,000	SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A	150,000	157,125	0.07
USD	150,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	156,918	156,750	0.07
USD	150,000	BLOCK COMM INC 6.875% 15/02/25 144A	150,000	156,000	0.07
USD	150,000	PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A	153,750	156,000	0.07
USD	150,000	SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A	150,000	155,625	0.07
USD	152,000	DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A	132,312	155,515	0.07
USD	150,000	SEMGROUP CORP 7.2500% 15/03/26 144A	147,680	155,063	0.07
USD	150,000	CALATLANTIC GROU 5.0000% 15/06/27	150,000	154,500	0.07
USD	150,000	EVERI PAYMENT 7.5000% 15/12/25 144A	150,000	154,125	0.07
USD	150,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	152,828	153,375	0.07
USD	150,000	WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25	148,823	153,375	0.07
USD	150,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	149,500	153,188	0.07
USD	150,000	MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A	150,000	153,000	0.07
USD	150,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	149,070	152,625	0.07
USD	150,000	LAREDO PETROLEUM 5.625% 15/01/22	153,750	152,250	0.07
USD	150,000	PRESTIGE BRANDS 5.375% 15/12/21 144	149,625	151,500	0.07
USD	150,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26	150,000	150,375	0.07
USD	150,000	WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A	146,597	150,375	0.07
USD	150,000	HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A	150,000	149,625	0.06
USD	150,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	150,000	149,250	0.06
USD	150,000	BEACON ESCROW 4.8750% 01/11/25 144A	150,000	149,063	0.06
USD	150,000	DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A	150,000	149,063	0.06
USD	150,000	DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A	150,000	148,875	0.06
USD	150,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	150,000	148,125	0.06
USD	150,000	EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A	150,969	147,750	0.06
USD	150,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	150,000	147,570	0.06
USD	150,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	137,888	147,375	0.06
USD	150,000	AMC ENTMNT HOLDI 5.8750% 15/11/26	157,125	145,500	0.06
USD	125,000	WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23	143,438	143,750	0.06
USD	140,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	103,950	143,500	0.06
USD	145,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	122,644	141,375	0.06
USD	130,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25	124,150	137,150	0.06
USD	126,000	WPX ENERGY INC 7.5% 01/08/20	96,154	136,080	0.06
USD	135,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	136,225	135,817	0.06
USD	125,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN	139,965	135,119	0.06
USD	125,000	GREATBATCH LTD 9.125% 01/11/23 144A	135,740	135,000	0.06
USD	130,000	NGPL PIPECO L 4.8750% 15/08/27 144A	130,000	133,575	0.06
USD	125,000	BIG RVR STL/F 7.2500% 01/09/25 144A	125,000	133,438	0.06
USD	150,000	COMM SALES&LEAS 7.125% 15/12/24 144	151,031	133,125	0.06
USD	125,000	TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	125,000	132,969	0.06
USD	125,000	MERCER INTL INC 6.5000% 01/02/24	125,188	132,838	0.06
USD	125,000	NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	126,594	132,813	0.06
USD	125,000	PIONEER HLD/F 9.0000% 01/11/22 144A	125,000	131,875	0.06
USD	125,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	124,896	131,719	0.06
USD	125,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	125,000	131,563	0.06
USD	125,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23	125,000	131,563	0.06
USD	125,000	US STEEL CORP 6.8750% 15/08/25	125,000	131,250	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	125,000	AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24	125,000	131,094	0.06
USD	130,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22	130,975	130,975	0.06
USD	125,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	131,719	130,938	0.06
USD	140,000	WINDSTREAM SR 8.6250% 31/10/25 144A	141,165	130,900	0.06
USD	125,000	GARTNER INC 5.125% 01/04/25 144A	125,000	130,469	0.06
USD	125,000	HILL-ROM HDG INC 5.75% 01/09/23 144	125,000	130,156	0.06
USD	125,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	125,000	129,844	0.06
USD	130,000	NGL ENRGY PART/F 6.1250% 01/03/25	126,050	129,838	0.06
USD	125,000	PBF LOGISTICS 6.8750% 15/05/23 144A	127,500	129,688	0.06
USD	125,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	125,000	129,375	0.06
USD	130,000	HCA INC 4.5% 15/02/27	134,550	129,350	0.06
USD	125,000	WILLIAMS SCOT 7.8750% 15/12/22 144A	125,000	129,219	0.06
USD	125,000	AMERICAN MIDSTREAM 8.5% 15/12/21 14	126,188	129,063	0.06
USD	125,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	109,614	129,063	0.06
USD	125,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	125,000	128,750	0.06
USD	125,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	125,000	128,750	0.06
USD	125,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	125,000	128,438	0.06
USD	125,000	TTM TECHNOLOG 5.6250% 01/10/25 144A	125,000	127,813	0.06
USD	125,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	125,000	127,500	0.06
USD	125,000	DELEK LOG PART 6.75% 15/05/25 144A	124,056	127,500	0.06
USD	125,000	HEATHSIDE GP 6.5% 01/05/22 144A	126,500	127,188	0.06
USD	125,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	125,000	126,875	0.06
USD	125,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14	128,125	126,563	0.05
USD	125,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	125,000	126,250	0.05
USD	125,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	125,000	126,250	0.05
USD	125,000	PLATFORM SPEC 5.8750% 01/12/25 144A	124,015	126,250	0.05
USD	125,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	125,000	126,250	0.05
USD	130,000	MGM GROWTH/MG 4.5000% 15/01/28 144A	130,000	126,100	0.05
USD	125,000	QTS LP/FINANC 4.7500% 15/11/25 144A	125,000	125,938	0.05
USD	125,000	CD&R WATERWOR 6.1250% 15/08/25 144A	125,000	125,938	0.05
USD	125,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	111,563	125,625	0.05
USD	125,000	ENTEGRIS INC 4.6250% 10/02/26 144A	125,000	125,469	0.05
USD	125,000	ASHTON WOODS 6.7500% 01/08/25 144A	125,000	125,313	0.05
USD	125,000	K HOVNANIAN ENT 7% 15/01/19 144A	126,500	125,000	0.05
USD	125,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	125,000	124,375	0.05
USD	125,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	125,000	124,219	0.05
USD	125,000	CONTINENTAL R 4.3750% 15/01/28 144A	125,000	124,219	0.05
USD	125,000	TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A	125,000	123,750	0.05
USD	120,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	132,008	123,300	0.05
USD	125,000	SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21	108,250	123,123	0.05
USD	195,000	FRONTIER COMM 6.875% 15/01/25	161,938	122,850	0.05
USD	125,000	CCO HOLDINGS 4.0000% 01/03/23 144A	125,000	122,813	0.05
USD	125,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	125,000	122,500	0.05
USD	150,000	RRI ENERGY INC 7.875% 15/06/17	144,589	122,250	0.05
USD	125,000	RADIO ONE INC 9.25% 15/02/20 144A	122,813	121,406	0.05
USD	170,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	144,912	120,275	0.05
USD	125,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	126,875	120,000	0.05
USD	115,000	TRANSDIGM INC 6.5% 15/05/25	118,925	118,450	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	115,000	PERF FOOD GRP I 5.5% 01/06/24 144A	115,000	118,163	0.05
USD	150,000	JONES ENERGY 9.25% 15/03/23	138,000	117,750	0.05
USD	114,000	STEARNS LENDING 9.375% 15/08/20 144	114,000	117,420	0.05
USD	110,000	NGL ENERGY/FIN 5.125% 15/07/19	99,825	111,650	0.05
USD	110,000	CENTENE CORP 4.75% 15/01/25	110,000	111,375	0.05
USD	100,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	118,625	110,000	0.05
USD	100,000	DYNEGY INC 8.1250% 30/01/26 144A	99,259	109,750	0.05
USD	100,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	102,250	109,000	0.05
USD	175,000	REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24	176,359	108,938	0.05
USD	100,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	77,750	108,500	0.05
USD	100,000	SESI LLC 7.7500% 15/09/24 144A	100,594	107,375	0.05
USD	100,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	109,250	106,079	0.05
USD	100,000	VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A	100,000	106,000	0.05
USD	100,000	MSCI INC 5.75% 15/08/25 144A	100,000	106,000	0.05
USD	105,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	104,850	105,788	0.05
USD	100,000	SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A	100,000	105,750	0.05
USD	100,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	100,000	105,650	0.05
USD	100,000	TENET HEALTHCARE 7.5% 01/01/22 144A	100,000	105,625	0.05
USD	125,000	DENBURY RESOURCES 6.375% 15/08/21	105,000	105,625	0.05
USD	100,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	100,000	105,250	0.05
USD	100,000	GREAT LAKES DRED 8.0000% 15/05/22	100,563	105,125	0.05
USD	100,000	CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A	100,231	105,000	0.05
USD	100,000	VHF PARENT LL 6.7500% 15/06/22 144A	100,719	105,000	0.05
USD	100,000	NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A	106,000	104,750	0.05
USD	100,000	FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A	100,000	104,750	0.05
USD	100,000	DANA HOLDING CO 6% 15/09/23	95,500	104,500	0.05
USD	100,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	100,375	104,000	0.05
USD	100,000	TENNANT CO 5.625% 01/05/25 144A	100,000	104,000	0.05
USD	100,000	DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A	99,938	103,125	0.04
USD	100,000	SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22	103,000	102,875	0.04
USD	100,000	FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14	100,000	102,760	0.04
USD	100,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	100,000	102,500	0.04
USD	100,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	95,896	102,250	0.04
USD	100,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	88,250	102,000	0.04
USD	100,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	98,356	102,000	0.04
USD	100,000	GENESIS ENERGY 6.5000% 01/10/25	100,000	101,750	0.04
USD	100,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25	100,000	101,750	0.04
USD	100,000	GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20	100,000	101,600	0.04
USD	100,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	100,750	101,250	0.04
USD	100,000	GULFPORT ENER 6.3750% 15/01/26 144A	100,000	101,250	0.04
USD	100,000	US AIRWAYS GROUP 6.125% 01/06/18	100,000	101,000	0.04
USD	100,000	JONAH LLC/FIN 7.2500% 15/10/25 144A	100,000	100,750	0.04
USD	125,000	NORTHERN OIL AND GAS 8% 01/06/20	118,750	100,313	0.04
USD	100,000	CSTN MERGER S 6.7500% 15/08/24 144A	100,000	100,250	0.04
USD	100,000	BOOZ ALLEN HAM 5.125% 01/05/25 144A	100,325	100,250	0.04
USD	100,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	95,875	100,062	0.04
USD	100,000	FXI HOLDINGS 7.8750% 01/11/24 144A	100,000	99,750	0.04
USD	100,000	EXTRACTION OI 5.6250% 01/02/26 144A	100,000	99,750	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	COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24	100,000	99,000	0.04
USD	100,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	98,125	98,500	0.04
USD	100,000	STARWOOD PROP 4.7500% 15/03/25 144A	99,249	98,250	0.04
USD	100,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	100,000	97,000	0.04
USD	79,000	MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A	79,000	88,283	0.04
USD	116,000	TALOS PROD LLF/FIN 9.75% 15/2/18 14	114,869	87,000	0.04
USD	85,000	SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21	42,975	86,806	0.04
USD	75,000	SPRINGLEAF FINANCE 8.25% 1/10/23 WI	75,000	83,156	0.04
USD	75,000	BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 WI	75,000	82,313	0.04
USD	79,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	79,000	81,370	0.04
USD	75,000	EXTRACTION OI 7.3750% 15/05/24 144A	75,000	81,188	0.04
USD	75,000	UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26	78,469	80,250	0.03
USD	75,000	CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1	73,462	80,156	0.03
USD	75,000	KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23	75,983	79,571	0.03
USD	75,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	75,000	79,500	0.03
USD	75,000	DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25	74,454	79,405	0.03
USD	75,000	VALVOLINE FINCO 5.5000% 15/07/24 WI	75,000	78,938	0.03
USD	75,000	CARROLS REST GRP 8% 01/05/22	77,792	78,563	0.03
USD	75,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	75,308	78,563	0.03
USD	75,000	PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24	75,740	78,000	0.03
USD	75,000	DIAMONDBACK E 5.3750% 31/05/25 144A	78,000	77,625	0.03
USD	75,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23	75,000	77,625	0.03
USD	75,000	ASCEND LEARNING LLC 6.875% 01/08/25	75,000	77,625	0.03
USD	75,000	NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A	75,000	77,438	0.03
USD	106,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	103,500	77,380	0.03
USD	75,000	LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A	75,000	77,250	0.03
USD	75,000	PQ CORP 5.7500% 15/12/25 144A	75,000	77,250	0.03
USD	75,000	GEO GROUP INC 5.875% 15/01/22	75,000	77,156	0.03
USD	75,000	PARSLEY ENER 5.6250% 15/10/27 144A	75,000	76,875	0.03
USD	75,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	75,000	76,750	0.03
USD	75,000	FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A	75,000	76,594	0.03
USD	75,000	TENET HEALTHCARE 5.5% 01/03/19	76,781	76,523	0.03
USD	75,000	QEP RESOURCES 5.6250% 01/03/26	75,000	76,500	0.03
USD	75,000	BILL BARRETT CORP 7% 15/10/22	60,813	76,500	0.03
USD	75,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	73,898	76,219	0.03
USD	75,000	CHENIERE ENER 5.2500% 01/10/25 144A	75,000	76,125	0.03
USD	75,000	MATTEL INC 6.7500% 31/12/25 144A	75,000	76,125	0.03
USD	75,000	CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22	74,478	75,938	0.03
USD	75,000	STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A	75,000	75,656	0.03
USD	75,000	TRIDENT MERGE 6.6250% 01/11/25 144A	75,000	75,563	0.03
USD	75,000	PENSKE AUTO GRP 3.7500% 15/08/20	75,000	75,375	0.03
USD	75,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	75,000	75,375	0.03
USD	75,000	RBS GLOBAL/RE 4.8750% 15/12/25 144A	75,000	75,375	0.03
USD	75,000	ITRON INC 5.0000% 15/01/26 144A	75,000	75,375	0.03
USD	75,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	74,289	75,281	0.03
USD	75,000	YUM BRANDS INC 6.25% 15/03/18	81,000	75,094	0.03
USD	75,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	75,000	74,906	0.03
USD	75,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	75,000	74,625	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	70,000	CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI	70,000	74,200	0.03
USD	75,000	HEXION INC 10% 15/04/20	73,688	72,281	0.03
USD	100,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	96,000	71,000	0.03
USD	75,000	COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 WI	75,000	70,453	0.03
USD	75,000	NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI	75,000	70,313	0.03
USD	75,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	70,500	69,656	0.03
USD	100,000	ANNA MERGER SUB 7.75% 01/10/22 144A	95,615	68,750	0.03
USD	75,000	HIGH RIDGE BRANDS 8.875% 15/3/25 14	75,281	67,781	0.03
USD	75,000	FERRELLGAS 8.6250% 15/06/20	72,000	66,750	0.03
USD	61,000	HERC RENTALS INC 7.75% 01/06/24 144	63,084	66,643	0.03
USD	75,000	PARKER DRILLING 6.75% 15/07/22	61,219	64,688	0.03
USD	62,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	62,966	64,248	0.03
USD	75,000	FRONTIER COMM 8.75% 15/04/22	59,438	58,688	0.03
USD	75,000	JONES ENERGY 6.75% 01/04/22	61,800	57,000	0.02
USD	50,000	IPAYMENT INC 10.75% 15/04/24 144A	49,000	57,000	0.02
USD	60,000	RR DONNELLEY 6% 01/04/24	59,588	57,000	0.02
USD	50,000	EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A	50,000	55,000	0.02
USD	50,000	SUMMIT MAT 8.5% 15/04/22	50,000	54,938	0.02
USD	50,000	K HOVNANIAN 10.0000% 15/07/22 144A	50,000	54,625	0.02
USD	50,000	DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A	49,979	53,774	0.02
USD	50,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	50,000	53,375	0.02
USD	50,000	TUTOR PERINI 6.875% 01/05/25 144A	50,000	53,250	0.02
USD	50,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	50,000	53,125	0.02
USD	50,000	MGM GROWTH/FIN 5.625% 1/05/24	50,000	53,125	0.02
USD	50,000	GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A	53,313	53,000	0.02
USD	50,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	49,075	52,938	0.02
USD	50,000	KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A	50,000	52,750	0.02
USD	50,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	50,000	52,125	0.02
USD	50,000	TESORO LOGISTICS 5.25% 15/01/25	50,000	52,000	0.02
USD	50,000	CYRUSONE LP/CYR 5.3750% 15/03/27 WI	52,688	51,750	0.02
USD	50,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	50,000	51,750	0.02
USD	50,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	50,000	51,375	0.02
USD	50,000	TEREX CORP 5.625% 01/02/25 144A	50,000	51,313	0.02
USD	50,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	48,275	51,250	0.02
USD	50,000	CDW LLC/FIN 5% 01/09/25	50,000	51,125	0.02
USD	50,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	50,000	51,125	0.02
USD	50,000	TEMPUR SEALY INTL 5.625% 15/10/23	50,000	51,125	0.02
USD	50,000	SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI	51,313	51,125	0.02
USD	47,000	CF INDUSTRIES INC 7.125% 01/05/20	51,700	51,113	0.02
USD	50,000	CYRUSONE LP/CYR 5.0000% 15/03/24 WI	51,750	51,000	0.02
USD	50,000	SILGAN HOLDINGS 4.7500% 15/03/25 WI	50,000	51,000	0.02
USD	50,000	RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI	53,780	51,000	0.02
USD	50,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	50,000	51,000	0.02
USD	50,000	AIRCASILE LTD 4.625% 15/12/18	50,000	50,796	0.02
USD	50,000	GIBALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	50,000	50,750	0.02
USD	50,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20 V	49,875	50,688	0.02
USD	50,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21	50,000	50,500	0.02
USD	50,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	49,139	50,500	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	50,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	49,844	50,375	0.02
USD	50,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19	50,000	50,375	0.02
USD	50,000	FIRST QUAL FI 5.0000% 01/07/25 144A	50,000	50,250	0.02
USD	50,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	46,029	50,250	0.02
USD	50,000	NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26	50,000	50,125	0.02
USD	50,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	50,000	50,063	0.02
USD	50,000	UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22	50,000	50,000	0.02
USD	47,000	GREIF INC 7.75% 01/08/19	53,815	49,820	0.02
USD	50,000	BERRY GLOBAL 4.5000% 15/02/26 144A	50,000	49,813	0.02
USD	50,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	50,000	49,750	0.02
USD	50,000	GENESIS ENERGY 6.2500% 15/05/26	50,000	49,750	0.02
USD	50,000	FREPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23	49,563	49,438	0.02
USD	50,000	NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A	50,000	49,375	0.02
USD	50,000	L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	50,000	49,250	0.02
USD	50,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	50,000	49,250	0.02
USD	50,000	NABORS INDUS 4.625% 15/09/21	49,625	48,875	0.02
USD	50,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	50,500	48,125	0.02
USD	50,000	PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20	45,750	46,875	0.02
USD	50,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	45,375	46,688	0.02
USD	44,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	44,756	46,145	0.02
USD	45,000	RR DONNELLEY 6.5% 15/11/23	45,000	44,269	0.02
USD	50,000	WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37	40,875	43,500	0.02
USD	60,000	WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23	46,650	38,100	0.02
USD	32,000	DENBURY RESOU 9.2500% 31/03/22 144A	25,162	32,880	0.01
USD	400,000	APPVION INC 9% 01/06/20 144A	250,200	30,000	0.01
USD	25,000	INTL LEASE FIN CORP 8.625% 15/01/22	25,000	29,724	0.01
USD	25,517	DYNEGY INC 8.034% 02/02/24	90,375	26,920	0.01
USD	25,000	NEW AMETHYST CORP 6.25% 01/12/24 14	25,000	26,469	0.01
USD	25,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	25,227	26,375	0.01
USD	25,000	CALATLANTIC GROUP 5.25% 01/06/26	24,625	26,188	0.01
USD	25,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI	26,313	26,125	0.01
USD	25,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	26,094	25,906	0.01
USD	25,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	25,000	25,813	0.01
USD	25,000	T MOBILE USA 5.125% 15/04/25	25,000	25,813	0.01
USD	25,000	SCIENTIFIC GAME INTL 6.625% 15/5/21	24,781	25,813	0.01
USD	25,000	SPRINGLEAF FIN CORP 5.25% 15/12/19	25,000	25,688	0.01
USD	25,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	24,750	25,601	0.01
USD	25,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	24,719	25,520	0.01
USD	25,000	SUNOCO LP/FIN 5.5000% 15/02/26 144A	25,000	25,500	0.01
USD	25,000	NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19	25,536	25,438	0.01
USD	25,000	KB HOME 4.75% 15/05/19	25,000	25,313	0.01
USD	25,000	WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A	25,000	25,250	0.01
USD	25,000	TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25	25,000	25,250	0.01
USD	25,000	WABASH NATION 5.5000% 01/10/25 144A	25,000	25,188	0.01
USD	25,000	US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18	25,000	25,136	0.01
USD	25,000	GENWORTH FINANCIAL 7.7% 15/06/20	24,531	25,094	0.01
USD	25,000	WILLIAM LYON HOM 5.75% 15/04/19	25,000	25,000	0.01
USD	25,000	NRG ENERGY IN 5.7500% 15/01/28 144A	25,000	24,984	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	25,000	FLEXI VAN LSG 7.875% 15/08/18 144A	25,438	24,750	0.01
USD	25,000	AMC ENTMNT HOLDI 6.1250% 15/05/27	25,000	24,375	0.01
USD	25,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	25,000	24,313	0.01
USD	25,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	27,975	22,156	0.01
USD	25,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7.25% 15/01/22 1	24,813	21,750	0.01
USD	20,000	AES CORP 5.1250% 01/09/27	20,000	21,050	0.01
USD	75,000	CLAIRE'S ST ESC 8.875% 15/3/19	46,781	17,250	0.01
USD	16,000	RR DONNELLEY 7% 15/02/22	15,240	16,580	0.01
USD	25,000	SUNGARD AVAIL 8.75% 01/04/22 144A	25,000	15,625	0.01
USD	12,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	12,000	12,179	0.01
USD	10,000	L BRANDS 6.875% 01/11/35	10,175	10,213	0.00
USD	10,000	CALIFORNIA RES 6% 15/11/24	10,000	7,400	0.00
USD	2,000	BEAZER HOMES USA 7.25% 01/02/23	2,018	2,060	0.00
USD	125,000	TEXAS COMPETIT ESC 11.5% 1/10/20 14	3,993	938	0.00
USD	275,000	RUE21 INC 9% 15/10/21 144A	228,038	688	0.00
USD	390,000	NEWPAGE CORP 10% 01/05/12 ESCROW	163,549	244	0.00
USD	125,000	CB NORANDA ALUM AC 0.0000% 01/06/19	126,688	16	0.00
USD	150,000	SEVENTY SEVEN ENER ESC 6.5% 15/7/22	0	0	0.00
USD	444,000	SANDRIDGE ENERGY ESC 7.5% 15/03/21	6,108	0	0.00
USD	275,000	MIDWAY GAMES CV 9.25% ESC 01/06/21	0	0	0.00
USD	175,000	AVETA INC ESCROW I 0.0000% 01/04/19	139,198	0	0.00
USD	425,000	PEABODY ENERGY ESC 10% 15/3/22 144A	0	0	0.00
USD	190,023	DENVER CORP ESCROW 0.0000% 15/08/18	145,956	0	0.00
USD	250,000	AVETA INC ESCW 144 0.0000% 01/04/19	202,188	0	0.00
USD	700,000	MIDWAY GAMES CV 10.75% 01/10/20 DFT	0	0	0.00
			158,577,835	161,523,695	70.05
優先証券					
--	7,550	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	187,699	196,148	0.09
--	3,381	CITIGROUP INC PFD FRN 31/12/49 K	84,525	95,040	0.04
--	1,258	PEABODY ENE CV PFD 8.5% 31/10/65	30,000	84,663	0.04
--	84	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM	84,000	69,300	0.03
--	2,193	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	54,825	55,310	0.02
--	729	HOLDCO PREF STOCK	64,706	41,918	0.02
			505,755	542,379	0.24
ワラント					
--	3,195	MIDSTATES PETROLEUM CO INC WTS 2020	208,621	3,514	0.00
--	1,313	HALCON RESOURCES WTS 2020	4,351	1,175	0.00
--	867	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	21,172	1,058	0.00
--	365	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	8,913	402	0.00
--	1,215	DYNEGY WTS 02/02/24	0	252	0.00
--	61	JACK COOPER ENT WTS 29/10/27	0	1	0.00
			243,057	6,402	0.00
		合計:アメリカ	172,501,942	173,966,803	75.45
		組入資産合計	212,735,555	214,616,523	93.08

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2018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

2018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	549,204	USD	4,943	2018年2月22日	111
JPY	339,508	USD	3,056	2018年2月22日	69
JPY	399,380	USD	3,613	2018年2月22日	63
JPY	389,458	USD	3,525	2018年2月22日	59
JPY	369,425	USD	3,344	2018年2月22日	56
JPY	179,691	USD	1,626	2018年2月22日	27
JPY	389,484	USD	3,564	2018年2月22日	21
JPY	389,510	USD	3,577	2018年2月22日	7
JPY	389,529	USD	3,578	2018年2月22日	6
JPY	509,540	USD	4,697	2018年2月22日	(8)
JPY	661,213,601	USD	5,983,999	2018年2月22日	101,873
USD	20	JPY	2,246	2018年2月22日	0
USD	7,608	JPY	840,590	2018年2月22日	(128)
USD	9,085	JPY	1,003,820	2018年2月22日	(153)
USD	10,103	JPY	1,116,278	2018年2月22日	(171)
					101,832

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

2018年5月31日決算

(計算期間:2017年6月1日～2018年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆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。 ◆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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●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。 ●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。 ●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)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建資産については、原則としてICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンド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。

「副投資顧問会社は、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副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。副投資顧問会社は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。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。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、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行われません。」

純資産計算書
2018年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

運用計算書
2018年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価:53,273,286ユーロ)	52,564,430
現金預金等	4,522,490
外国為替先渡し契約に係る評価差益	35,930
デリバティブに係る委託証拠金	50,932
未収収益	781,360
資産合計	57,955,142
負債	
銀行借越金	2,686,397
先物契約に係る評価差損	30,680
受益証券買戻支払金	55,284
ブローカーへの未払金	483,678
未払費用	125,538
未払利息	21
負債合計	3,381,598
純資産総額	54,573,544

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)	10,555	19,024	200,798,073
FDクラス(円)	13,044	517,561	6,751,086,313

収益	
債券利息(源泉徴収税控除後)	2,708,413
雑収益	11,634
収益合計	2,720,047
費用	
投資顧問報酬	346,958
事務管理代行報酬	58,040
保管費用	17,428
当座借越利息	7,301
取引銀行報酬	4,838
銀行手数料	11,403
受託報酬	11,616
法務報酬	1,876
立替費用	11,604
専門家報酬	18,300
雑費用	84
費用合計	489,448
純投資収益	2,230,599
投資有価証券売買に係る損益	956,239
先物契約に係る損益	19,601
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	69,325
当期実現純損益	1,045,165
投資有価証券評価損益の増減	(2,495,549)
先物契約に係る評価損益の増減	(30,680)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	23,203
当期評価差損益	(2,503,026)
運用の結果による純資産の増減額	772,738

純資産変動計算書
2018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
2018年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	60,703,207	FCクラス	
純投資収益	2,230,599	期首受益証券数	12,385
当期実現純損益	1,045,165	発行済受益証券数	6,761
当期評価差損益	(2,503,026)	買戻受益証券数	(122)
運用の結果による純資産の増減額	772,738	期末発行済受益証券数	19,024
受益証券の発行手取金	613,716	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(4,968,801)	期首受益証券数	564,336
	(4,355,085)	発行済受益証券数	531
受益者への支払分配金	(2,547,316)	買戻受益証券数	(47,306)
期末純資産総額	54,573,544	期末発行済受益証券数	517,561

統計情報
2018年5月31日現在
(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(ユーロ)	54,573,544	60,703,207	72,592,455
FCクラス(円)			
期末純資産総額	200,798,073	134,789,157	156,105,443
期末1口当たり純資産価格	10,555	10,883	10,417
FDクラス(円)			
期末純資産総額	6,751,086,313	7,398,673,039	8,818,656,889
期末1口当たり純資産価格	13,044	13,110	12,766

組入資産明細
2018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	204,000	ORIGIN ENERGY LTD FRN 16/09/74	205,750	210,885	0.39
			205,750	210,885	0.39
		合計:オーストラリア	205,750	210,885	0.39
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	BAWAG P.S.K. 8.125% 30/10/23 EMTN	120,000	131,750	0.24
			120,000	131,750	0.24
		合計:オーストリア	120,000	131,750	0.24
ベルギー					
変動金利債					
EUR	190,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	190,000	194,275	0.36
			190,000	194,275	0.36
普通社債(固定金利債)					
EUR	125,000	BARRY CALLE SVCS 2.3750% 24/05/24	134,531	130,806	0.24
			134,531	130,806	0.24
		合計:ベルギー	324,531	325,081	0.60
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	515,000	COTT FINANCE 5.5% 01/07/24 REGS	526,155	544,612	0.99
EUR	200,000	VRX ESCROW 4.5% 15/05/23 REGS	170,910	189,016	0.35
USD	50,000	VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A	47,656	44,719	0.08
USD	53,000	VALEANT PHARM 5.5000% 01/11/25 144A	45,427	44,404	0.08
USD	35,000	VALEANT PHARMA 6.5% 15/03/22 144A	33,374	31,005	0.06
			823,522	853,756	1.56
		合計:カナダ	823,522	853,756	1.56
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	UPCB FINANCE IV 4% 15/01/27 REGS	103,750	102,988	0.19
EUR	100,000	UPCB FINANCE 3.6250% 15/06/29 REGS	100,000	98,475	0.18
			203,750	201,463	0.37
		合計:ケイマン諸島	203,750	201,463	0.37
デンマーク					
普通社債(固定金利債)					
EUR	150,000	NORICAN GROUP APS 4.5% 15/05/23	150,000	136,059	0.25
			150,000	136,059	0.25
		合計:デンマーク	150,000	136,059	0.25

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
フランス					
変動金利債					
EUR	200,000	CASINO GUICHARD FRN 31/01/49 EMTN	187,600	181,983	0.34
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	115,310	0.21
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	109,500	0.20
EUR	100,000	CREDIT AGRICOLE FRN 23/12/49	100,000	109,383	0.20
EUR	100,000	PAPREC HOLDING FRN 31/03/25 REGS	100,000	100,500	0.18
EUR	50,000	GROUPAMA SA FRN 27/10/39	56,750	54,510	0.10
			644,350	671,186	1.23
ステップアップ/ダウン債					
EUR	200,000	CASINO GUICHARD STUP 26/05/21 EMT	227,540	222,542	0.41
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 2.798% 5/08/26 EMTN	103,563	97,143	0.18
			331,103	319,685	0.59
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	301,119	299,999	0.55
EUR	300,000	VALLOUREC SA 6.3750% 15/10/23 REGS	301,100	297,900	0.55
EUR	300,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	300,500	283,904	0.52
EUR	225,000	WFS GLOBAL HDGS 9.5% 15/07/22 REGS	216,014	235,634	0.43
EUR	200,000	WFS GLOBAL HDGS 12.5% 30/12/22 REGS	218,125	220,118	0.40
EUR	200,000	AREVA 4.875% 23/09/24 EMTN	194,783	215,489	0.39
EUR	200,000	CROWN EUROPEA 2.2500% 01/02/23 REGS	200,000	199,792	0.37
EUR	200,000	LOUVRE BIDCO 4.2500% 30/09/24 REGS	200,750	194,130	0.36
EUR	175,000	BNP PARIBAS 2.3750% 17/02/25 EMTN	180,679	179,557	0.33
USD	200,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	171,853	170,804	0.31
EUR	165,000	CROWN EURO HDGS 2.625% 30/09/24 REG	165,000	163,360	0.30
EUR	150,000	SPCM SA 2.875% 15/06/23 REGS	154,688	151,265	0.28
EUR	145,000	VERALLIA PACK 5.125% 01/08/22 REG	145,000	149,323	0.27
EUR	125,000	NOVAFIVES 5.0000% 15/06/25 REGS	125,000	120,143	0.22
EUR	100,000	GROUPAMA SA 6% 23/01/27	227,000	119,750	0.22
EUR	100,000	AREVA SA 3.5% 22/03/21 EMTN	102,300	105,441	0.19
EUR	100,000	VALLOUREC SA 6.6250% 15/10/22 REGS	100,000	102,425	0.19
EUR	100,000	SPIE SA 3.125% 22/03/24	100,000	100,129	0.18
EUR	100,000	ELIS SA 1.8750% 15/02/23 EMTN	99,646	99,365	0.18
EUR	100,000	ELIS SA 2.8750% 15/02/26 EMTN	100,000	99,250	0.18
EUR	100,000	CONSTANTIN IN 5.3750% 15/04/25 REGS	100,000	97,925	0.18
EUR	100,000	LA FIN ATALIA 5.1250% 15/05/25 REGS	100,000	97,388	0.18
EUR	100,000	CROWN EUROPEA 2.8750% 01/02/26 REGS	100,000	96,190	0.18
EUR	100,000	REXEL SA 2.1250% 15/06/25	100,000	95,321	0.17
EUR	100,000	VALLOUREC SA 2.25% 30/09/24	82,225	80,907	0.15
			4,085,782	3,975,509	7.28
		合計:フランス	5,061,235	4,966,380	9.10
ドイツ					
変動金利債					
EUR	400,000	HT1 FUNDING/COMMERZBK FRN 29/07/49	408,625	387,643	0.72
GBP	100,000	RWE AG FRN 29/03/49	120,184	117,210	0.21
EUR	91,000	LANXESS AG FRN 06/12/76	90,585	98,915	0.18
			619,394	603,768	1.11

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
その他債券					
EUR	202,000	UNITYMEDIA HES 5.625% 15/04/23 RegS	153,578	145,329	0.27
			153,578	145,329	0.27
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	175,000	IHO VERWALTUNG PIK 3.75% 15/9/26 RE	175,000	182,175	0.34
EUR	155,000	IHO VERWALTUNG PIK 3.25% 15/9/23 RE	155,000	159,060	0.29
			330,000	341,235	0.63
普通社債(固定金利債)					
EUR	375,000	PROGROUP 3.0000% 31/03/26 REGS	374,175	369,375	0.67
EUR	265,000	UNITYMEDIA KABEL 3.75% 15/1/27 REGS	262,869	278,240	0.50
EUR	250,000	UNITYMEDIA HESSEN 4.625% 15/2/26 RE	275,375	272,450	0.50
EUR	274,000	TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25 REGS	271,926	264,520	0.48
EUR	200,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24 REGS	200,000	202,239	0.37
EUR	200,000	ADLER REAL EST 1.5000% 06/12/21	200,510	200,013	0.37
EUR	200,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	198,250	197,857	0.36
EUR	200,000	ADLER REAL EST 1.8750% 27/04/23	197,446	195,859	0.36
EUR	225,000	CBR FASHION F 5.1250% 01/10/22 REGS	226,000	192,607	0.35
USD	200,000	UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A	170,907	172,686	0.32
EUR	200,000	SENVION HLDG 3.875% 25/10/22 REGS	199,950	172,552	0.32
EUR	145,000	UNITYMEDIA HESSEN 3.5% 15/1/27 REGS	145,000	152,450	0.28
EUR	150,000	NORDEX SE 6.5000% 01/02/23 REGS	150,000	139,926	0.26
EUR	100,000	COMMERZBANK AG 7.75% 16/03/21 EMTN	102,291	117,880	0.22
EUR	110,000	THYSSENKRUPP 2.75% 08/03/21 EMTN	109,368	115,363	0.21
EUR	100,000	UNITYMEDIA HESSEN 6.25% 15/01/29 RE	114,750	112,621	0.21
EUR	100,000	DEMIRE RL EST 2.8750% 15/07/22 REGS	100,000	100,875	0.18
EUR	100,000	SAFARI HOLDIN 5.3750% 30/11/22 REGS	100,000	100,324	0.18
EUR	100,000	ADLER REAL EST 2.1250% 06/02/24	99,283	97,769	0.18
			3,498,100	3,455,606	6.32
		合計:ドイツ	4,601,072	4,545,938	8.33
ガーンジー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	SUMMIT GERMAN 2.0000% 31/01/25 REGS	100,000	96,508	0.18
			100,000	96,508	0.18
		合計:ガーンジー	100,000	96,508	0.18
アイルランド					
変動金利債					
EUR	200,000	ALLIED IRISH BK FRN 29/12/49 EMTN	210,500	218,250	0.40
			210,500	218,250	0.40
普通社債(固定金利債)					
GBP	400,000	VIRGIN MEDIA REC 5.5% 15/09/24 REGS	466,496	451,315	0.83
EUR	250,000	EIRCOM FINANCE 4.5% 31/05/22 REGS	256,900	255,073	0.47
GBP	125,000	VIRGIN MEDIA REC 5.7500% 15/04/23	142,836	144,325	0.26
EUR	130,000	ARDAGH PKG FIN 6.75% 15/05/24 REGS	131,125	140,563	0.26
GBP	100,000	ARDAGH PKG FI 4.7500% 15/07/27 REGS	114,785	109,863	0.20
EUR	100,000	SMURFIT KAPPA 2.375% 01/02/24 REGS	100,000	102,465	0.19
EUR	100,000	ARDAGH PKG FIN 2.75% 15/03/24 REGS	100,000	100,234	0.18

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	EUROPCAR GROU 4.1250% 15/11/24 REGS	100,000	97,926	0.18
			1,412,142	1,401,764	2.57
		合計:アイルランド	1,622,642	1,620,014	2.97
		イタリア			
変動金利債					
EUR	300,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/10/49 PERP	224,250	322,209	0.59
EUR	200,000	UNIONE DI BANCHE FRN 15/09/27 EMTN	210,875	199,280	0.37
EUR	150,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/06/49	169,266	150,000	0.27
			604,391	671,489	1.23
その他債券					
EUR	200,000	INTER MEDIA C 4.8750% 31/12/22 REGS	201,875	199,300	0.37
			201,875	199,300	0.37
普通社債(固定金利債)					
EUR	652,000	FINMECCANICA FIN 4.5% 19/01/21 EMT	721,433	709,373	1.30
EUR	600,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/22 REGS	719,838	693,948	1.27
EUR	300,000	N&W GLB VENDING SPA 7% 15/10/23 REG	317,063	314,202	0.58
EUR	259,000	NEXI CAPITAL 4.1250% 01/11/23 REGS	259,000	251,878	0.46
EUR	200,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	200,000	213,974	0.39
EUR	225,000	WIND TRE SPA 2.6250% 20/01/23 REGS	225,000	194,625	0.36
EUR	210,000	WIND TRE SPA 3.1250% 20/01/25 REGS	210,079	175,262	0.32
EUR	150,000	TELECOM ITALIA SPA 5.25% 10/02/22	163,725	171,548	0.31
EUR	150,000	INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26 EMTN	166,725	153,323	0.28
EUR	100,000	TELECOM ITALIA 4.5 25/01/21 EMTN	100,429	109,760	0.20
EUR	100,000	LKQ ITALIA BONDCO 3.875% 01/04/24 R	100,000	104,500	0.19
EUR	100,000	TELECOM ITALIA SPA 3% 30/09/25 EMTN	99,806	103,384	0.19
EUR	100,000	CMF SPA 9.0000% 15/06/22 REGS	101,750	85,000	0.16
EUR	400,000	WASTE ITALIA 10.5% 15/11/19 REGS	346,351	8,000	0.01
			3,731,199	3,288,777	6.02
		合計:イタリア	4,537,465	4,159,566	7.62
		日本			
普通社債(固定金利債)					
EUR	228,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	212,618	225,275	0.42
EUR	100,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 20/04/23	100,000	102,830	0.19
EUR	100,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	100,000	89,898	0.16
			412,618	418,003	0.77
		合計:日本	412,618	418,003	0.77
		ジャージー			
変動金利債					
GBP	270,000	HBOS CAPITAL FD FRN 29/11/49	226,677	313,398	0.57
			226,677	313,398	0.57
その他債券					
GBP	120,000	TVL FINANCE PLC 8.5% 15/05/23 REGS	123,461	115,827	0.21
			123,461	115,827	0.21

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	400,000	MERCURY BONDCO PIK 9% 30/05/21 REGS	406,876	416,975	0.76
EUR	300,000	LHC THREE PLC PIK 15/08/24 REGS	300,587	302,958	0.56
EUR	120,000	MERCURY BOND PIK 7.125% 30/5/21 REG	120,000	124,200	0.23
			827,463	844,133	1.55
普通社債(固定金利債)					
GBP	350,000	CPUK FINANCE 4.2500% 28/08/22 REGS	396,777	400,778	0.73
GBP	150,000	AA BOND CO LTD 5.5% 31/07/22 REGS	162,750	156,197	0.29
GBP	100,000	CPUK FINANCE 4.8750% 28/08/25 REGS	114,473	114,504	0.21
			674,000	671,479	1.23
		合計: ジャージ	1,851,601	1,944,837	3.56
ルクセンブルグ					
変動金利債					
EUR	200,000	GRAND CITY PROP FRN 29/12/49	191,750	205,738	0.37
EUR	200,000	GARFUNKELUX HOLD FRN 01/09/23 REGS	200,000	183,000	0.34
			391,750	388,738	0.71
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	250,000	PRAGUE CE SARL PIK 15/12/22 REGS	257,350	249,772	0.45
EUR	200,000	HORIZON PAR PIK 8.25% 15/02/22 REGS	203,000	209,012	0.38
EUR	200,000	KLEOPATRA HLDS PIK 30/06/23 REGS	174,625	156,191	0.29
EUR	125,000	HERCULE DEBT CO PIK 30/06/24 REGS	125,000	123,700	0.23
EUR	100,000	ARD FIN SA PIK 6.625% 15/09/23 WI	100,000	103,250	0.19
			859,975	841,925	1.54
普通社債(固定金利債)					
EUR	428,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75% 24/1/33 EM	613,737	603,547	1.11
EUR	400,000	MATTERHORN TEL 3.875% 01/05/22 REGS	401,376	404,256	0.74
EUR	287,000	FIAT FINANCE 4.75% 15/07/22 GMTN	307,580	320,754	0.59
EUR	275,000	CIRSA FUNDING LUX 5.875% 15/5/23 RE	274,463	281,860	0.52
EUR	270,000	ALTICE SA 7.25% 15/05/22 REGS	273,101	269,468	0.49
EUR	250,000	ALTICE FINCO 9% 15/06/23 REGS	266,750	262,703	0.48
EUR	300,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28 REGS	282,000	258,165	0.47
EUR	250,000	ARAMARK INT FIN 3.125% 01/04/25 REG	250,000	254,998	0.47
EUR	231,000	ALTICE SA 6.25% 15/02/25 REGS	229,125	225,763	0.41
EUR	200,000	CONTOURGLOBAL 5.125% 15/06/21 REGS	204,961	203,078	0.37
EUR	200,000	TELENET FIN L 3.5000% 01/03/28 REGS	198,420	195,218	0.36
EUR	175,000	FIAT FIN&TRADE 6.75% 14/10/19 GMTN	184,555	189,723	0.35
EUR	175,000	ARCELORMITTAL 3.125% 14/01/22 EMTN	164,500	187,891	0.34
EUR	200,000	TAKKO LUX 2 S 5.3750% 15/11/23 REGS	200,000	187,400	0.34
EUR	149,000	MATTHORN TEL 4.875% 01/05/23 REGS	149,000	150,414	0.28
EUR	140,000	DUFYR FINANCE 4.5% 01/08/23 REGS	142,059	145,082	0.27
EUR	150,000	MONITCHEM HLD CO 6.875% 15/6/22 REGS	144,525	136,374	0.25
EUR	120,000	HANESBRANDS FIN LUX 3.5% 15/6/24 RE	120,545	125,280	0.23
EUR	100,000	CRYSTAL ALMOND SARL 10% 01/11/21 RE	98,000	106,761	0.20
EUR	110,000	CODERE FIN 2 LUX 6.75% 1/11/21 REGs	110,000	106,234	0.19
EUR	100,000	JH HOLDING FIN 8.25% 01/12/22 REGS	100,000	104,346	0.19
EUR	100,000	AGUILA 3 SA 6.7500% 15/12/21 REGS	100,000	103,702	0.19
EUR	100,000	GARFUNKELUX HOLD CO 7.5% 1/8/22 REGS	102,000	101,340	0.19

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	INTRALOT CAP LUX 6.75% 15/09/21 REG	100,000	100,533	0.18
EUR	100,000	LSF10 WOLVERI 5.0000% 15/03/24 REGS	100,000	100,294	0.18
EUR	100,000	ARENA LUX FIN 2.8750% 01/11/24 REGS	100,000	99,304	0.18
EUR	100,000	PICARD 5.5000% 30/11/24 REGS	100,000	95,770	0.18
EUR	100,000	GALAPAGOS HGD 5.375% 15/06/21 REGS	99,250	92,994	0.17
			5,415,947	5,413,252	9.92
		合計:ルクセンブルグ	6,667,672	6,643,915	12.17
		メキシコ			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 5/03/23 REGS	104,375	103,815	0.19
EUR	100,000	CEMEX SAB 2.7500% 05/12/24 REGS	100,000	97,000	0.18
			204,375	200,815	0.37
		合計:メキシコ	204,375	200,815	0.37
		オランダ			
変動金利債					
EUR	350,000	ASSICURAZIONI FRN 21/11/66 EMTN	376,775	350,652	0.64
EUR	300,000	TELEFONICA EUROPE FRN 22/09/66	300,000	287,625	0.53
GBP	200,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	238,434	244,431	0.45
EUR	200,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/12/49	200,000	205,900	0.38
EUR	186,000	SNS BANK NV FRN 05/11/25 EMTN	184,705	197,829	0.36
GBP	112,000	KONINKLIJKE KPN FRN 14/03/73	133,703	135,609	0.25
EUR	121,000	TENNET HOLDING FRN 31/12/49	120,967	121,365	0.22
EUR	100,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/12/49	101,517	104,155	0.19
			1,656,101	1,647,566	3.02
		その他債券			
EUR	77,000	BOATS INVEST 11% PIK 31/03/17 EMTN	93,197	48,578	0.09
			93,197	48,578	0.09
		普通社債(固定金利債)			
GBP	273,000	PETROBRAS INTL 6.25% 14/12/26 ENT	315,703	327,357	0.60
EUR	325,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	325,000	312,846	0.57
EUR	300,000	DARLING GLBL 3.6250% 15/05/26 REGS	300,125	300,897	0.55
EUR	275,000	UPC HOLDING B 3.8750% 15/06/29 REGS	275,000	261,016	0.48
EUR	225,000	PETROBRAS GBL FIN 4.25% 02/10/23	165,938	240,572	0.44
EUR	200,000	OCI NV 5.0000% 15/04/23 REGS	200,000	205,483	0.38
EUR	200,000	EAGLE INT/RUY 5.3750% 01/05/23 REGS	203,900	201,500	0.37
EUR	200,000	CONSTELLUM N 4.2500% 15/02/26 REGS	200,000	198,660	0.36
EUR	200,000	TEVA PHARM FNC 0.3750% 25/07/20	195,100	195,013	0.36
EUR	179,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	152,365	152,707	0.28
EUR	133,000	LGE HOLDCO VI 7.125% 15/05/24 REGS	147,605	143,351	0.26
EUR	140,000	ZIGGO BOND FIN 4.625% 15/01/25 REGS	140,000	140,189	0.26
GBP	113,000	PETROBRAS GBL FIN 6.625% 16/01/34	133,147	132,368	0.24
EUR	118,000	LKQ EURO BV 3.6250% 01/04/26 REGS	118,000	116,364	0.21
EUR	110,000	DUFREY ONE BV 2.5000% 15/10/24	110,000	110,047	0.20
GBP	100,000	PETROBRAS INTL FIN 5.37% 01/10/29	110,567	108,697	0.20
EUR	100,000	DIGI COMM NV 5% 15/10/23 REGS	100,000	104,992	0.19
EUR	100,000	TEVA PHARM FNC 4.5000% 01/03/25 WI	100,000	102,600	0.19
EUR	100,000	TEVA PHARM FNC 3.2500% 15/04/22 WI	100,000	102,397	0.19

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	MAXEDA DIY 6.1250% 15/07/22 REGS	100,000	92,232	0.17
EUR	100,000	TEVA PHARM FNC 1.8750% 31/03/27	83,375	83,060	0.15
			3,575,825	3,632,348	6.65
		合計:オランダ	5,325,123	5,328,492	9.76
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	56,500	0.11
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 4% 21/01/19 EMTN	202,125	56,000	0.10
			395,625	112,500	0.21
		合計:ポルトガル	395,625	112,500	0.21
ロシア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	150,000	GAZPROM OAO 3.6% 26/02/21 EMTN	143,318	157,313	0.29
			143,318	157,313	0.29
		合計:ロシア	143,318	157,313	0.29
スペイン					
変動金利債					
EUR	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FRN 29/12/49	397,600	420,310	0.78
EUR	400,000	BANKIA SA FRN 15/03/27	403,054	411,240	0.75
EUR	200,000	BANKIA FRN 18/10/65	199,200	203,350	0.37
			999,854	1,034,900	1.90
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	398,596	397,415	0.73
EUR	325,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 1/10/23 REG	332,252	337,594	0.62
EUR	200,000	CELLNEX TELECOM 2.375% 16/01/24 EMT	204,600	198,077	0.36
EUR	175,000	GRUPO-ANTOLIN 3.3750% 30/04/26 REGS	175,000	166,285	0.30
			1,110,448	1,099,371	2.01
		合計:スペイン	2,110,302	2,134,271	3.91
スウェーデン					
変動金利債					
EUR	100,000	VOLVO TREASURY AB FRN 10/06/75	99,781	106,000	0.20
EUR	100,000	AKELIUS RESIDENT FRN 05/10/78	99,654	99,500	0.18
EUR	100,000	PERSTORP HOLDING FRN 15/09/22 REGS	100,000	98,450	0.18
			299,435	303,950	0.56
普通社債(固定金利債)					
EUR	219,000	INTRUM AB 2.7500% 15/07/22 REGS	220,300	214,633	0.39
EUR	100,000	VOLVO CAR AB 2.0000% 24/01/25 EMTN	99,996	99,375	0.18
EUR	100,000	UNILABS SUB 5.75% 15/05/25 REGS	100,445	96,932	0.18
			420,741	410,940	0.75
		合計:スウェーデン	720,176	714,890	1.31
スイス					
変動金利債					
EUR	450,000	UBS AG FRN 12/02/26	470,625	489,412	0.90

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	217,000	UBS GROUP AG FRN 29/12/49	222,154	236,281	0.43
EUR	149,000	CREDIT SUISSE FRN 18/09/25	160,831	164,168	0.30
			853,610	889,861	1.63
		合計:スイス	853,610	889,861	1.63
		イギリス			
変動金利債					
EUR	600,000	RBS FRN 30/09/49	518,812	595,625	1.10
GBP	377,000	BARCLAYS BANK FRN 29/11/49 RCI	536,797	476,063	0.87
EUR	250,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/12/49	270,000	278,913	0.51
USD	230,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49	206,260	211,108	0.39
GBP	100,000	LLOYDS BANK FRN 29/01/49 EMTn	156,844	202,235	0.37
EUR	150,000	RBS FRN 25/03/24 EMTN	144,566	153,296	0.28
EUR	100,000	ALGECO SCOTSMAN FRN 15/02/23 REGS	98,000	100,625	0.18
			1,931,279	2,017,865	3.70
その他債券					
GBP	336,000	TESCO PROP FIN 5.744% 13/04/40	444,542	438,744	0.80
GBP	85,000	TESCO PROP FIN 7.6227% 13/07/39	122,876	117,684	0.22
			567,418	556,428	1.02
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	254,179	ENQUEST PLC PIK 7% 15/04/22 EMTN	168,302	199,120	0.36
			168,302	199,120	0.36
ステップアップ/ダウン債					
GBP	100,000	CO-OPERATIVE GP STUP 6.25% 08/07/26	140,981	137,157	0.25
			140,981	137,157	0.25
普通社債(固定金利債)					
GBP	410,000	ARDONAGH MIDC 8.3750% 15/07/23 REGS	468,700	481,685	0.87
EUR	420,000	THOMAS COOK GP 6.25% 15/06/22 REGS	437,188	447,141	0.81
GBP	275,000	IRON MOUNTAIN 3.8750% 15/11/25 REGS	312,686	293,999	0.53
GBP	325,000	SHOP DIRECT 7.7500% 15/11/22 REGS	366,838	292,303	0.54
GBP	275,000	ICELAND BONDC 4.6250% 15/03/25 REGS	301,157	282,460	0.52
USD	300,000	ROYAL BK SCOTLAND 5.125% 28/05/24	280,764	260,716	0.48
GBP	220,000	VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15/1/27 REG	308,758	244,783	0.45
GBP	200,000	GARFUNKELUX HOLDCO 8.5% 01/11/22 RE	253,199	230,492	0.42
EUR	225,000	THOMAS COOK F 3.8750% 15/07/23 REGS	225,000	229,725	0.42
GBP	200,000	OCADO GROUP P 4.0000% 15/06/24 REGS	225,441	227,964	0.42
EUR	200,000	ANGLO AMERICAN 3.5% 28/03/22 EMTN	154,482	220,072	0.40
USD	225,000	CREDIT SUISSE GP 6.5% 08/08/23 REGS	172,614	205,318	0.38
EUR	200,000	ALGECO SCOTSM 6.5000% 15/02/23 REGS	195,842	204,830	0.38
GBP	200,000	MATALAN FINAN 6.7500% 31/01/23 REGS	226,638	204,420	0.37
EUR	200,000	NOMAD FOODS BDCCO 3.25% 15/05/24 REG	200,000	201,132	0.37
EUR	195,000	MERLIN ENTERT 2.75% 15/03/22 REGS	195,000	200,598	0.37
EUR	190,000	INEOS FIN 4% 01/05/23 REGS	190,000	193,823	0.36
GBP	150,000	NMG FINCO PLC 5.0000% 01/08/22 REGS	169,150	168,601	0.31
GBP	120,000	FIRST HYDRO FIN 9% 31/07/21 BR	174,688	166,620	0.31
GBP	146,000	JAGUAR LAND ROV 3.875% 01/3/23 REGS	188,212	165,850	0.30
GBP	150,000	NEMEAN BONDCO 7.375% 01/02/24 REGS	170,807	161,516	0.30

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
GBP	125,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.125% 15/1/25 REG	160,175	145,179	0.27
GBP	100,000	EI GROUP PLC 6.375% 15/02/22	111,166	118,324	0.22
GBP	100,000	WILLIAM HILL 4.875% 07/09/23	124,323	117,477	0.22
GBP	100,000	ZPG PLC 3.7500% 15/07/23	113,468	117,289	0.21
GBP	100,000	COGNITA FIN PLC 7.75% 15/08/21 REGS	142,630	116,862	0.21
EUR	113,000	VIRGIN MEDIA FIN 4.5% 15/01/25 REGs	113,000	114,738	0.21
GBP	100,000	PINEWOOD FINC 3.7500% 01/12/23 REGS	112,795	114,580	0.21
GBP	100,000	PINNACLE BIDC 6.3750% 15/02/25 REGS	112,516	114,323	0.21
GBP	100,000	MILLER HOMES 5.5000% 15/10/24 REGS	113,522	113,944	0.21
GBP	100,000	ARROW GLOBAL FIN 5.125% 15/09/24 RE	117,901	110,409	0.20
GBP	100,000	YELL BONDCO 8.5000% 02/05/23 REGS	114,210	109,270	0.20
EUR	100,000	INTL GAME 4.75% 15/02/23 REGS	100,000	107,784	0.20
GBP	100,000	MATALAN FINAN 9.5000% 31/01/24 REGS	113,319	103,864	0.19
EUR	100,000	OTE PLC 3.5% 09/07/20 GMTN	99,284	103,350	0.19
EUR	100,000	TA MANUFACTURING 3.625% 15/4/23 REG	96,431	101,378	0.19
EUR	100,000	EC FINANCE 2.3750% 15/11/22 REGS	100,000	99,467	0.18
EUR	100,000	JAGUAR LAND ROVER 2.2% 15/01/24 REG	100,000	99,000	0.18
EUR	100,000	VRIDIAN POW 4.0000% 15/09/25 REGS	94,250	93,576	0.17
GBP	64,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/22 EMTN	90,669	83,199	0.15
			7,346,823	7,168,061	13.13
		合計: イギリス	10,154,803	10,078,631	18.46
		アメリカ			
変動金利債					
EUR	300,000	CARLSON TRAVEL FRN 15/06/23 REGs	296,370	294,225	0.54
			296,370	294,225	0.54
普通社債(固定金利債)					
EUR	515,000	EQUINIX INC 2.8750% 01/10/25	506,568	494,502	0.90
EUR	430,000	SILGAN HOLDINGS 3.2500% 15/03/25 WI	433,978	437,822	0.80
EUR	400,000	CHEMOURS CO 4.0000% 15/05/26	400,000	395,971	0.73
EUR	400,000	SPECTRUM BRANDS INC 4% 01/10/26 REG	400,500	393,314	0.72
EUR	335,000	CATALENT PHARMA 4.75% 15/12/24 REGS	341,625	350,985	0.64
GBP	275,000	AMC ENTERTAINMENT 6.3750% 15/11/24	326,711	318,101	0.58
EUR	300,000	KRONOS INTL I 3.7500% 15/09/25 REGS	304,000	294,105	0.54
EUR	250,000	CEMEX FINANCE 4.625% 15/06/24 REGS	268,438	264,033	0.48
EUR	250,000	ALLIANCE DATA SYST 4.5% 15/03/22 RE	250,000	256,953	0.47
EUR	225,000	WMG ACQUISITION 4.125% 01/11/24 REG	236,531	234,563	0.43
EUR	230,000	QUINTILES IMS 3.25% 15/03/25 REGS	234,500	226,935	0.42
EUR	200,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/04/21	206,500	222,106	0.41
EUR	200,000	AVANTOR INC 4.7500% 01/10/24 REGS	201,625	200,684	0.37
EUR	172,000	IMS HEALTH INC 3.5% 15/10/24 REGS	172,085	174,678	0.32
EUR	175,000	SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25 REGS	175,223	172,386	0.32
EUR	180,000	EQUINIX INC 2.8750% 01/02/26	180,000	171,837	0.31
EUR	175,000	SCIENTIFIC GA 5.5000% 15/02/26 REGS	175,000	168,376	0.31
EUR	140,000	BALL CORP 4.375% 15/12/23	140,000	156,958	0.29
EUR	150,000	AXALTA COATING S 3.75% 15/1/25 REGS	150,000	155,595	0.29
EUR	150,000	MPT OPER PARTNERSP 3.325% 24/03/25	150,140	153,030	0.28
EUR	120,000	SEALED AIR CORP 4.5% 15/09/23 REGS	120,000	134,854	0.25
EUR	125,000	PSPC ESCROW CORP 6% 01/02/23 REGS	108,077	129,375	0.24
EUR	125,000	SCIENTIFIC GA 3.3750% 15/02/26 REGS	123,785	120,938	0.22

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	120,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/05/27 REGS	120,000	118,836	0.22
GBP	100,000	VANTIV LLC/IS 3.8750% 15/11/25 REGS	113,354	109,977	0.20
EUR	100,000	AXALTA COATING S 4.25% 15/8/24 REGS	100,000	104,655	0.19
EUR	100,000	COLFAX CORP 3.25% 15/05/25 REGS	100,000	100,399	0.18
EUR	100,000	KRATON POLYME 5.2500% 15/05/26 REGS	100,000	100,293	0.18
EUR	100,000	IRON MOUNTAIN INC 3% 15/01/25 REGS	100,000	97,992	0.18
USD	80,000	HERTZ CORP 7.6250% 01/06/22 144A	71,582	66,940	0.12
USD	50,000	COTT HDGS INC 5.5% 01/04/25 144a	44,369	42,051	0.08
USD	35,000	EQUINIX INC 5.375% 15/05/27	33,135	30,033	0.06
			<u>6,387,726</u>	<u>6,399,277</u>	<u>11.73</u>
		合計:アメリカ	<u>6,684,096</u>	<u>6,693,502</u>	<u>12.27</u>
		組入資産合計	<u>53,273,286</u>	<u>52,564,430</u>	<u>96.32</u>

⁽¹⁾額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記

2018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

2018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)
EUR	217,404	GBP	190,969	2018年6月25日	187
JPY	110,004	EUR	854	2018年6月25日	9
GBP	1	EUR	2	2018年6月25日	0
GBP	203	EUR	232	2018年6月25日	(1)
GBP	240	EUR	274	2018年6月25日	(1)
GBP	281	EUR	321	2018年6月25日	(1)
JPY	198,202,332	EUR	1,519,778	2018年6月25日	35,850
EUR	121	GBP	106	2018年6月25日	0
EUR	15	JPY	2,001	2018年6月25日	0
EUR	1,640	JPY	212,984	2018年6月25日	(32)
EUR	1,937	JPY	251,554	2018年6月25日	(37)
EUR	2,265	JPY	294,248	2018年6月25日	(44)
					35,930

注記2－先物契約

2018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	(13)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2018年6月	(1,723,280)	(30,680)
				(1,723,280)	(30,680)
					(30,680)

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第128期～第133期 (2018年6月8日～2018年12月7日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	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、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村エマージング債券ファンドFD	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	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があります。
主な投資制限	野村エマージング債券ファンドFD	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			パ ン チ		債 券 組 入 比	債 券 先 物 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	金 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
104期(2016年7月7日)	円 11,495		円 43	% △3.1	161.20	% △2.9	% 92.1	% △3.5	百万円 14,510
105期(2016年8月8日)	11,765		43	2.7	164.76	2.2	90.9	△1.6	14,637
106期(2016年9月7日)	11,854		42	1.1	166.23	0.9	91.2	△0.0	14,702
107期(2016年10月7日)	12,131		43	2.7	169.97	2.3	90.8	△3.9	15,021
108期(2016年11月7日)	11,948		45	△1.1	167.68	△1.3	86.6	△0.7	14,966
109期(2016年12月7日)	12,624		44	6.0	177.41	5.8	89.8	△5.6	16,402
110期(2017年1月10日)	13,091		50	4.1	184.38	3.9	92.3	△8.4	16,663
111期(2017年2月7日)	12,710		50	△2.5	179.87	△2.4	92.7	△7.9	16,218
112期(2017年3月7日)	13,031		46	2.9	185.17	2.9	92.7	△6.9	16,809
113期(2017年4月7日)	12,756		52	△1.7	181.87	△1.8	93.9	△5.6	16,559
114期(2017年5月8日)	13,074		41	2.8	186.62	2.6	94.5	△9.0	16,751
115期(2017年6月7日)	12,864		49	△1.2	184.50	△1.1	95.7	△7.5	16,407
116期(2017年7月7日)	13,032		49	1.7	187.65	1.7	92.1	△4.7	16,824
117期(2017年8月7日)	12,958		45	△0.2	186.76	△0.5	92.2	△1.7	16,851
118期(2017年9月7日)	12,937		46	0.2	187.12	0.2	90.0	△1.4	17,171
119期(2017年10月10日)	13,256		44	2.8	192.65	3.0	92.7	△4.2	17,681
120期(2017年11月7日)	13,296		44	0.6	193.63	0.5	94.1	△3.6	17,850
121期(2017年12月7日)	13,184		12	△0.8	192.72	△0.5	91.5	0.2	17,823
122期(2018年1月9日)	13,328		41	1.4	194.98	1.2	92.4	△1.9	18,154
123期(2018年2月7日)	12,710		39	△4.3	185.60	△4.8	95.1	△1.4	17,227
124期(2018年3月7日)	12,133		39	△4.2	177.61	△4.3	93.7	△0.4	16,504
125期(2018年4月9日)	12,303		43	1.8	180.95	1.9	91.7	4.2	16,840
126期(2018年5月7日)	12,123		30	△1.2	178.99	△1.1	91.5	1.3	16,851
127期(2018年6月7日)	12,213		42	1.1	180.40	0.8	90.4	3.6	17,200
128期(2018年7月9日)	12,231		39	0.5	182.14	1.0	90.1	2.7	19,107
129期(2018年8月7日)	12,356		42	1.4	184.24	1.2	90.3	3.6	19,354
130期(2018年9月7日)	11,991		44	△2.6	179.72	△2.5	90.1	8.5	18,853
131期(2018年10月9日)	12,283		40	2.8	184.73	2.8	91.0	3.3	19,521
132期(2018年11月7日)	12,207		43	△0.3	184.30	△0.2	95.0	1.2	19,340
133期(2018年12月7日)	12,002		46	△1.3	183.14	△0.6	93.8	4.1	18,751

* 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 (=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 (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。(設定時を100として指数化しています。)

*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 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第128期	(期首) 2018年6月7日	円 12,213	% —	% —	% 90.4	% 3.6
	6月末	12,133	△0.7	△0.3	90.3	2.2
	(期末) 2018年7月9日	12,270	0.5	1.0	90.1	2.7
第129期	(期首) 2018年7月9日	12,231	—	—	90.1	2.7
	7月末	12,443	1.7	1.3	90.7	2.0
	(期末) 2018年8月7日	12,398	1.4	1.2	90.3	3.6
第130期	(期首) 2018年8月7日	12,356	—	—	90.3	3.6
	8月末	12,150	△1.7	△1.5	90.1	8.4
	(期末) 2018年9月7日	12,035	△2.6	△2.5	90.1	8.5
第131期	(期首) 2018年9月7日	11,991	—	—	90.1	8.5
	9月末	12,575	4.9	4.8	90.8	3.5
	(期末) 2018年10月9日	12,323	2.8	2.8	91.0	3.3
第132期	(期首) 2018年10月9日	12,283	—	—	91.0	3.3
	10月末	12,209	△0.6	△0.5	93.2	1.5
	(期末) 2018年11月7日	12,250	△0.3	△0.2	95.0	1.2
第133期	(期首) 2018年11月7日	12,207	—	—	95.0	1.2
	11月末	12,045	△1.3	△0.7	94.2	2.7
	(期末) 2018年12月7日	12,048	△1.3	△0.6	93.8	4.1

* 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、当作成期末にかけて原油価格の下落から新興国債券市場が下落したことと、当作成期において為替が円安傾向で推移したことなどでした。

当作成期の基準価額の騰落率は+0.3% (分配金を再投資して算出) となり、ベンチマークの+1.5%を1.2ポイント下回りました。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マイナ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、為替ヘッジを行いませんでした。

「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、インドネシア、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128期39円、第129期42円、第130期44円、第131期40円、第132期43円、第133期46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、為替ヘッジは行いません。

「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

（2018年6月8日～2018年12月7日）

項 目	第128期～第133期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(43)	(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	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.013	(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)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	52	0.422	
作成期間の平均基準価額は、12,259円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2018年6月8日～2018年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第128期～第133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	994,730	2,249,600	375,169	863,900

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月8日～2018年12月7日)

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FD（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128期～第133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 10,316	百万円 137	% 1.3	百万円 9,018	百万円 137	% 1.5

平均保有割合 87.1%

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

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

○組入資産の明細

(2018年12月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	第127期末	第133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 7,509,483	千口 8,129,044	千円 18,566,737

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年12月7日現在)

項目	第133期末	
	評価額	比率
野村エマージング債券マザーファンド	千円 18,566,737	% 98.6
コール・ローン等、その他	269,692	1.4
投資信託財産総額	18,836,429	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133期末における外貨建て純資産(21,141,966千円)の投資信託財産総額(21,448,764千円)に対する比率は98.6%です。

*外貨建て資産は、第133期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.79円、1トルコリラ=21.12円、1ユーロ=128.23円、1ルビア=0.0078円、1アルゼンチンペソ=2.99円、1メキシコペソ=5.54円、1レアル=29.04円、1ソル=33.41円、1ランド=8.02円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末
	2018年7月9日現在	2018年8月7日現在	2018年9月7日現在	2018年10月9日現在	2018年11月7日現在	2018年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	19,181,807,254	19,433,544,250	18,936,051,431	19,599,278,986	19,420,813,710	18,836,429,004
コール・ローン等	191,210,117	195,214,832	201,995,902	198,794,165	194,324,783	200,191,108
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	18,927,197,137	19,158,429,418	18,662,955,529	19,318,084,821	19,138,188,927	18,566,737,896
未収入金	63,400,000	79,900,000	71,100,000	82,400,000	88,300,000	69,500,000
(B) 負債	73,944,484	79,134,506	82,349,645	77,649,534	80,604,673	84,539,419
未払収益分配金	60,927,906	65,789,178	69,180,804	63,571,920	68,125,115	71,867,272
未払解約金	-	790,656	-	212,007	-	-
未払信託報酬	12,981,583	12,520,895	13,133,493	13,828,396	12,445,989	12,638,095
未払利息	389	401	336	345	389	360
その他未払費用	34,606	33,376	35,012	36,866	33,180	33,692
(C) 純資産総額(A-B)	19,107,862,770	19,354,409,744	18,853,701,786	19,521,629,452	19,340,209,037	18,751,889,585
元本	15,622,540,000	15,664,090,000	15,722,910,000	15,892,980,000	15,843,050,000	15,623,320,000
次期繰越損益金	3,485,322,770	3,690,319,744	3,130,791,786	3,628,649,452	3,497,159,037	3,128,569,585
(D) 受益権総口数	1,562,254口	1,566,409口	1,572,291口	1,589,298口	1,584,305口	1,562,332口
1口当たり基準価額(C/D)	12,231円	12,356円	11,991円	12,283円	12,207円	12,002円

(注) 第128期首元本額は14,083,500,000円、第128～133期中追加設定元本額は1,920,370,000円、第128～133期中一部解約元本額は380,550,000円、1口当たり純資産額は、第128期12,231円、第129期12,356円、第130期11,991円、第131期12,283円、第132期12,207円、第133期12,002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49,067,308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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2018年6月8日～ 2018年7月9日	2018年7月10日～ 2018年8月7日	2018年8月8日～ 2018年9月7日	2018年9月8日～ 2018年10月9日	2018年10月10日～ 2018年11月7日	2018年11月8日～ 2018年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 11,981	△ 11,216	△ 9,855	△ 11,379	△ 10,749	△ 12,311
支払利息	△ 11,981	△ 11,216	△ 9,855	△ 11,379	△ 10,749	△ 12,311
(B) 有価証券売買損益	112,521,445	271,531,853	△ 489,331,463	535,620,645	△ 39,653,070	△ 236,209,016
売買益	112,696,090	272,932,242	43,558	535,629,292	630,551	982,427
売買損	△ 174,645	△ 1,400,389	△ 489,375,021	△ 8,647	△ 40,283,621	△ 237,191,443
(C) 信託報酬等	△ 13,016,189	△ 12,554,271	△ 13,168,505	△ 13,865,262	△ 12,479,169	△ 12,671,787
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	99,493,275	258,966,366	△ 502,509,823	521,744,004	△ 52,142,988	△ 248,893,114
(E) 前期繰越損益金	1,250,544,482	1,284,685,464	1,476,152,976	904,453,133	1,357,593,537	1,219,878,975
(F) 追加信託差損益金	2,196,212,919	2,212,457,092	2,226,329,437	2,266,024,235	2,259,833,603	2,229,450,996
(配当等相当額)	(5,612,755,157)	(5,652,499,432)	(5,689,483,060)	(5,785,422,328)	(5,769,837,018)	(5,692,725,989)
(売買損益相当額)	(△3,416,542,238)	(△3,440,042,340)	(△3,463,153,623)	(△3,519,398,093)	(△3,510,003,415)	(△3,463,274,993)
(G) 計 (D+E+F)	3,546,250,676	3,756,108,922	3,199,972,590	3,692,221,372	3,565,284,152	3,200,436,857
(H) 収益分配金	△ 60,927,906	△ 65,789,178	△ 69,180,804	△ 63,571,920	△ 68,125,115	△ 71,867,272
次期繰越損益金 (G+H)	3,485,322,770	3,690,319,744	3,130,791,786	3,628,649,452	3,497,159,037	3,128,569,585
追加信託差損益金	2,196,212,919	2,212,457,092	2,226,329,437	2,266,024,235	2,259,833,603	2,229,450,996
(配当等相当額)	(5,617,919,623)	(5,652,633,787)	(5,689,756,109)	(5,785,751,592)	(5,769,861,684)	(5,692,761,239)
(売買損益相当額)	(△3,421,706,704)	(△3,440,176,695)	(△3,463,426,672)	(△3,519,727,357)	(△3,510,028,081)	(△3,463,310,243)
分配準備積立金	3,150,348,444	3,150,457,265	3,151,421,111	3,174,315,561	3,165,637,857	3,123,316,763
繰越損益金	△1,861,238,593	△1,672,594,613	△2,246,958,762	△1,811,690,344	△1,928,312,423	△2,224,198,174

* 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11期（計算期間：2017年6月8日～2018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。
- ・国別ではインドネシア、メキシコ、アルゼンチン、ハンガリー、トルコなどに主に投資し、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22,837円から当作成期末22,674円となりました。
- ・基準価額の騰落率は-0.7%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-2.2%を1.5ポイント上回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がプラ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

（2017年6月8日～2018年6月7日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 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)	8 (6) (1)	0.033 (0.027) (0.006)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	9	0.038	
期中の平均基準価額は、23,265円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年6月8日～2018年6月7日)

公社債

		買付額	売付額		
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 67,193	千米ドル 65,490 (2,566)	
		地方債証券	225	1,205	
		特殊債券	2,302	4,817	
		社債券 (投資法人債券を含む)	25,666	15,279 (880)	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	インドネシア	国債証券	—	152	
		アルゼンチン	457	168	
		メキシコ	社債券 (投資法人債券を含む)	—	770
		エジプト	国債証券	380	—
		モロッコ	国債証券	—	937
		チュニジア	特殊債券	226	—
		コートジボワール	国債証券	695	149
		ブルガリア	国債証券	—	1,509
			社債券 (投資法人債券を含む)	—	178
		ルーマニア	国債証券	547	1,577
		クロアチア	国債証券	1,745	—
	その他	国債証券	100	—	
	国	ロシア	国債証券	千ルーブル 61,567	千ルーブル —
		インドネシア	国債証券	千ルピア 6,150,720	千ルピア —
		メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 15,425	千メキシコペソ 15,208
特殊債券			8,733	—	
ブラジル		国債証券	千リアル 2,372	千リアル 2,397	
コロンビア		国債証券	千コロンビアペソ 1,271,584	千コロンビアペソ —	
ペルー		国債証券	千ソル 1,444	千ソル 2,697	
ウルグアイ		国債証券	千ウルグアイペソ 7,371	千ウルグアイペソ 7,405	
南アフリカ		国債証券	千ランド 17,253	千ランド 4,254	

*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 15,721	百万円 11,535	百万円 16,775	百万円 14,710

*単位未満は切り捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月8日～2018年6月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
為替直物取引	百万円 409	2.4		百万円 342	2.1	

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

○組入資産の明細

(2018年6月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 161,703	千米ドル 151,608	千円 16,701,239	% 84.2	% 43.7	% 61.7	% 19.6	% 2.8
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
アルゼンチン	620	665	86,491	0.4	0.3	0.3	0.1	—
エジプト	380	362	47,132	0.2	0.2	0.2	—	—
モロッコ	685	754	98,023	0.5	—	0.5	—	—
チュニジア	971	977	126,967	0.6	0.6	0.6	—	—
コートジボワール	550	543	70,648	0.4	0.4	0.4	—	—
ルーマニア	2,010	2,047	265,950	1.3	—	1.3	—	—
クロアチア	2,190	2,211	287,215	1.4	1.4	1.4	—	—
その他	100	96	12,579	0.1	0.1	0.1	—	—
ロシア	千ルーブル 56,740	千ルーブル 62,085	109,891	0.6	—	0.6	—	—
インドネシア	千ルピア 5,960,000	千ルピア 6,028,540	48,228	0.2	—	—	—	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 44,000	千メキシコペソ 9,460	51,273	0.3	—	0.3	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 490,500	千コロンビアペソ 1,289,892	50,176	0.3	—	0.3	—	—
ペルー	千ソル 1,385	千ソル 1,425	48,132	0.2	—	0.2	—	—
南アフリカ	千ランド 15,995	千ランド 12,997	112,691	0.6	—	0.6	—	—
合 計	—	—	18,116,641	91.3	46.7	68.5	19.7	3.1

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが5.8%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,875	1,793	197,565	2022/10/11
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	1,205	1,121	123,517	2027/10/11
	ABU DHABI GOVT INT'L	4.125	400	369	40,671	2047/10/11
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.577	565	552	60,901	2023/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	405	421	46,396	2027/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.588	315	304	33,489	2028/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	200	209	23,087	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	530	517	57,032	2048/2/21
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	583	64,256	2033/12/31
	ARGENT-GLOBAL	2.5	1,885	1,185	130,560	2038/12/31
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	1,230	355	39,205	2023/5/7
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	855	252	27,841	2024/10/13
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	2,370	679	74,799	2028/5/7
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	535	538	59,365	2045/3/12
	CROATIA	6.625	550	579	63,823	2020/7/14
	CROATIA	6.375	850	901	99,296	2021/3/24
	CROATIA	5.5	1,570	1,651	181,911	2023/4/4
	CROATIA	6.0	1,215	1,306	143,937	2024/1/26
	DOMINICAN REPUBLIC	6.6	1,745	1,849	203,751	2024/1/28
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	117	120	13,266	2024/4/18
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	375	371	40,876	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	6.875	315	335	36,903	2026/1/29
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	445	477	52,602	2044/4/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.85	667	670	73,836	2045/1/27
	EL SALVADOR GLOBAL	8.25	65	69	7,627	2032/4/10
	EL SALVADOR GLOBAL	7.625	275	284	31,288	2034/9/21
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	200	183	20,241	2028/1/13
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	450	393	43,326	2041/1/7
	FEDERAL REP OF ETHIOPIA	6.625	200	196	21,641	2024/12/11
	GABONESE REPUBLIC	6.95	460	445	49,051	2025/6/16
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	455	517	56,964	2045/7/28
	HONDURAS GOVERNMENT	6.25	330	333	36,769	2027/1/19
	HUNGARY	5.375	4,228	4,493	495,003	2023/2/21
	INDONESIA GLOBAL	5.875	580	623	68,637	2024/1/15
	INDONESIA GLOBAL	8.5	2,120	2,892	318,687	2035/10/12
	INDONESIA GLOBAL	6.625	270	314	34,646	2037/2/17
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.25	250	252	27,828	2019/4/15
	IVORY COAST	5.375	585	563	62,050	2024/7/23
	IVORY COAST	6.375	245	238	26,323	2028/3/3
	IVORY COAST	5.75	382	358	39,547	2032/12/31
	IVORY COAST	6.125	2,050	1,862	205,187	2033/6/15
	KINGDOM OF JORDAN	6.125	400	385	42,509	2026/1/29
	KINGDOM OF JORDAN	5.75	400	371	40,944	2027/1/31
	KINGDOM OF JORDAN	7.375	235	213	23,520	2047/10/10
	KINGDOM OF MOROCCO	4.25	1,345	1,349	148,685	2022/12/11

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	KINGDOM OF MOROCCO	5.5	326	338	37,273	2042/12/11
	KSA SUKUK LTD	2.894	870	846	93,267	2022/4/20
	LEBANESE REPUBLIC	5.45	285	278	30,632	2019/11/28
	LEBANESE REPUBLIC	6.375	281	273	30,085	2020/3/9
	LEBANESE REPUBLIC	5.8	230	219	24,207	2020/4/14
	LEBANESE REPUBLIC	8.25	224	221	24,423	2021/4/12
	MONGOLIA INTL BOND	10.875	365	411	45,349	2021/4/6
	MONGOLIA INTL BOND	5.625	380	368	40,551	2023/5/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.625	580	564	62,158	2021/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.875	595	576	63,484	2022/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.125	825	791	87,188	2023/1/17
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.375	1,005	964	106,260	2027/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.625	875	840	92,563	2028/1/17
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	400	371	40,960	2047/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	1,215	1,150	126,697	2048/1/17
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.15	425	409	45,120	2027/3/29
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4	890	869	95,787	2028/3/1
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	475	488	53,838	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	475	499	55,020	2048/5/8
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	615	629	69,391	2021/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	290	294	32,417	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	2,710	2,636	290,401	2027/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	300	280	30,899	2046/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	140	121	13,417	2048/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	70	61	6,760	2117/6/28
	REPUBLIC OF ARMENIA	7.15	900	959	105,697	2025/3/26
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	3,175	3,143	346,247	2024/3/18
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	1,640	1,362	150,110	2032/9/1
	REPUBLIC OF ECUADOR	10.75	200	211	23,277	2022/3/28
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	200	189	20,828	2024/6/20
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.65	470	466	51,417	2026/12/13
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.625	345	342	37,756	2027/6/2
	REPUBLIC OF ECUADOR	8.875	200	190	21,013	2027/10/23
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	145	150	16,532	2019/12/1
	REPUBLIC OF GHANA	8.125	490	512	56,488	2026/1/18
	REPUBLIC OF GHANA	7.625	480	479	52,835	2029/5/16
	REPUBLIC OF GHANA	10.75	705	867	95,580	2030/10/14
	REPUBLIC OF GHANA	8.627	385	385	42,427	2049/6/16
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	3,370	3,609	397,638	2021/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.7	855	845	93,142	2022/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,485	1,514	166,887	2026/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	610	604	66,573	2027/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	200	190	21,025	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,996	2,602	286,669	2038/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	790	784	86,373	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	810	814	89,700	2047/1/8
	REPUBLIC OF KENYA	5.875	255	256	28,264	2019/6/24

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF KENYA	7.25	280	279	30,826	2028/2/28
		REPUBLIC OF KENYA	8.25	225	222	24,461	2048/2/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	5.125	400	400	44,072	2018/7/12
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	925	906	99,817	2027/11/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	270	267	29,472	2030/2/23
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	725	751	82,757	2032/2/16
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	235	233	25,763	2038/2/23
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	200	194	21,397	2047/11/28
		REPUBLIC OF PANAMA	4.5	730	712	78,506	2050/4/16
		REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	675	685	75,473	2023/1/25
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.0	200	203	22,445	2026/4/15
		REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	250	260	28,744	2044/8/11
		REPUBLIC OF PARAGUAY	5.6	200	198	21,866	2048/3/13
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	625	625	68,927	2024/7/30
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	1,030	940	103,650	2033/5/23
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	700	619	68,220	2048/3/13
		REPUBLIC OF SERBIA	7.25	1,115	1,219	134,285	2021/9/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	655	680	75,000	2025/9/16
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	1,055	1,009	111,183	2027/9/27
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	880	799	88,093	2028/10/12
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	565	572	63,064	2030/6/22
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	340	341	37,659	2048/6/22
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	685	691	76,121	2019/1/14
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	368	40,591	2020/10/4
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	1,875	1,867	205,747	2025/11/3
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	200	197	21,781	2026/7/18
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.2	2,030	1,925	212,134	2027/5/11
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.75	200	195	21,587	2028/4/18
		REPUBLIC OF TURKEY	5.625	1,285	1,280	141,062	2021/3/30
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	500	440	48,510	2026/10/9
		REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,015	955	105,256	2027/3/25
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	745	549	60,584	2043/4/16
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,530	1,226	135,102	2047/5/11
		REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,325	395	43,598	2038/3/31
		REPUBLIC OF ZAMBIA	8.97	535	465	51,318	2027/7/30
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.975	505	489	53,961	2055/4/20
		RUSSIAN FEDERATION	4.25	200	193	21,263	2027/6/23
		RUSSIAN FEDERATION	4.375	800	771	85,040	2029/3/21
		RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,200	1,229	135,487	2042/4/4
		RUSSIAN FEDERATION	5.875	200	211	23,255	2043/9/16
RUSSIAN FEDERATION	5.25	2,800	2,653	292,305	2047/6/23		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.375	735	706	77,865	2021/10/26		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.875	935	897	98,828	2023/3/4		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.0	295	292	32,185	2025/4/17		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	640	632	69,647	2030/4/17		
SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.625	405	370	40,786	2047/10/4		
STATE OF ISRAEL	4.5	470	475	52,343	2043/1/30		

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	STATE OF QATAR	3.875	465	465	51,267	2023/4/23
		STATE OF QATAR	4.5	235	234	25,822	2028/4/23
		STATE OF QATAR	5.103	1,585	1,561	171,984	2048/4/23
		TAJIKISTAN INT BOND	7.125	255	229	25,284	2027/9/14
		TURKEY GLOBAL	5.75	2,520	2,438	268,639	2024/3/22
		TURKEY GLOBAL	7.375	835	865	95,302	2025/2/5
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	438	424	46,816	2027/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.375	911	837	92,266	2032/9/25
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	224	229	25,325	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	258	262	28,867	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	273	275	30,315	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	458	449	49,540	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	318	308	33,983	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	236	252	27,804	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	2,700	2,458	270,844	2044/3/8
アメリカ	地方債証券	CITY OF BUENOS AIRES	8.95	720	754	83,138	2021/2/19
		CITY OF BUENOS AIRES	7.5	600	587	64,729	2027/6/1
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.95	190	202	22,354	2021/6/9
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.125	410	431	47,480	2024/3/16
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875	155	148	16,345	2027/6/15
		PROVINCIA DE CORDOBA	7.125	330	328	36,218	2021/6/10
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIONAL ENER	4.875	200	199	21,974	2030/4/23
		BANCO CENTRAL COSTA RICA	5.625	200	172	18,986	2043/4/30
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	364	359	39,640	2023/8/6
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	605	651	71,805	2044/4/25
		PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	455	442	48,694	2025/3/18
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	905	981	108,142	2026/3/24
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債)	ABU DHABI CRUDE OIL	3.65	365	339	37,349	2029/11/2
		AZURE POWER ENERGY LTD	5.5	200	187	20,613	2022/11/3
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4.875	225	217	23,992	2023/4/19
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4.625	265	248	27,324	2025/1/15
		BBVA BANCORER SA TEXAS	5.125	250	224	24,731	2033/1/18
		CNAC SYNBRIDGE COMP	5.0	1,730	1,751	192,959	2020/5/5
		CODELCO INC	3.625	345	326	35,939	2027/8/1
		ECOPETROL SA	5.875	305	323	35,681	2023/9/18
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	200	176	19,465	2047/9/14
		GERDAU TRADE INC	4.875	225	210	23,218	2027/10/24
		GREENKO DUTCH BV	5.25	200	185	20,401	2024/7/24
		HUNT OIL CO OF PERU	6.375	200	201	22,142	2028/6/1
		IND & COMM BK OF CHINA	4.875	400	406	44,827	2025/9/21
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	415	424	46,802	2024/11/12
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4.25	200	191	21,099	2028/8/14
		KAZAGRO NATL MGMT HLDNG	4.625	1,185	1,147	126,378	2023/5/24
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	3.875	465	458	50,486	2022/4/19
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.4	225	223	24,629	2023/4/30
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	1,070	1,067	117,591	2030/4/24
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	6.375	965	970	106,899	2048/10/24

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
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)	MINEJESA CAPITAL BV	4.625	200	184	20,361	2030/8/10	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	525	542	59,758	2024/4/25	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	935	901	99,345	2025/10/22	
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	200	186	20,544	2038/6/15	
	PERU LNG SRL	5.375	845	839	92,433	2030/3/22	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.45	200	203	22,382	2028/5/21	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	200	203	22,419	2048/5/21	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	155	160	17,672	2022/1/17	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.999	482	438	48,344	2028/1/27	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.75	1,380	1,215	133,854	2029/2/1	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	4,005	954	105,135	2026/11/15	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	136	15,011	2027/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	348	38,397	2037/4/12	
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	4.875	1,175	1,178	129,800	2022/1/24	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.375	75	76	8,418	2022/3/13	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	1,190	1,237	136,321	2026/8/4	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	2,085	2,090	230,257	2027/3/13	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	4,507	4,153	457,516	2047/9/21	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.35	227	201	22,193	2048/2/12	
	QATARI DIAR FINANCE QSC	5.0	2,525	2,599	286,353	2020/7/21	
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	4.75	200	191	21,094	2022/7/3	
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	5.2	275	257	28,397	2025/1/30	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	2.5	615	585	64,497	2022/9/13	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	1,715	1,646	181,411	2027/4/12	
	STAR ENERGY GEOTHERMAL	6.75	200	187	20,644	2033/4/24	
	STATE GRID OVERSEAS INV	2.25	865	847	93,352	2020/5/4	
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	790	752	82,926	2027/5/4	
	STATE GRID OVERSEAS INV	4.25	900	900	99,201	2028/5/2	
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	595	628	69,287	2030/3/18	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	5.75	210	190	21,002	2023/1/30	
	YPF REGS	6.95	210	198	21,910	2027/7/21	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.75	410	431	47,502	2024/4/4	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.5	455	472	52,102	2025/7/28	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	624	537	59,185	2047/12/15	
小 計					16,701,239		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.375	170	161	20,937	2023/1/15
		REPUBLIC OF ARGENTINA	5.25	290	270	35,176	2028/1/15
		REPUBLIC OF ARGENTINA	10.76113	160	233	30,377	2033/12/31
エジプト	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	4.75	195	187	24,352	2026/4/16
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.625	185	175	22,779	2030/4/16
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	3.5	685	754	98,023	2024/6/19
チュニジア	特殊債券 (除く金融債)	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	5.625	971	977	126,967	2024/2/17
コートジボワール	国債証券	IVORY COAST	5.25	265	263	34,237	2030/3/22
		IVORY COAST	6.625	285	280	36,410	2048/3/22
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.875	531	543	70,602	2028/5/26

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.5	225	217	28,251	2030/2/8
		ROMANIA	3.875	1,149	1,185	154,022	2035/10/29
		ROMANIA	3.375	105	100	13,074	2038/2/8
クロアチア	国債証券	CROATIA	3.0	505	535	69,508	2025/3/11
		CROATIA	3.0	815	827	107,484	2027/3/20
		CROATIA	2.75	870	848	110,222	2030/1/27
その他	国債証券	REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	100	96	12,579	2028/3/13
小 計						995,008	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.5	56,740	62,085	109,891	2031/9/17
小 計						109,891	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7.875	5,960,000	6,028,540	48,228	2019/4/15
小 計						48,228	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	特殊債券 (除く金融債)	INTL FINANCE CORP	—	44,000	9,460	51,273	2038/2/22
小 計						51,273	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	TITULOS DE TESORERIA/L	3.3	490,500	1,289,892	50,176	2027/3/17
小 計						50,176	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.2	1,385	1,425	48,132	2023/9/12
小 計						48,132	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	6,880	6,343	55,002	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	9,115	6,653	57,689	2036/3/31
小 計						112,691	
合 計						18,116,641	

* 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 (5YEAR)	百万円 3,840	百万円 —
		TBOND	486	—
		TNOTE (10YEAR)	—	3,613

* 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2018年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 18,116,641	% 90.4
コール・ローン等、その他	1,921,294	9.6
投資信託財産総額	20,037,935	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 (19,434,732千円) の投資信託財産総額 (20,037,935千円) に対する比率は97.0%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=110.16円、1トルコリラ=24.15円、1ユーロ=129.87円、1ルーブル=1.77円、1ルピア=0.008円、1アルゼンチンペソ=4.42円、1メキシコペソ=5.42円、1コロンビアペソ=0.0389円、1ソル=33.76円、1ランド=8.67円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月7日現在)

○損益の状況 (2017年6月8日～2018年6月7日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,988,671,862
コール・ローン等	1,477,037,017
公社債(評価額)	18,116,641,498
未収入金	5,043,984,953
未収利息	247,811,049
前払費用	9,984,950
差入委託証拠金	93,212,395
(B) 負債	5,145,807,276
未払金	5,072,006,446
未払解約金	73,800,000
未払利息	830
(C) 純資産総額(A-B)	19,842,864,586
元本	8,751,459,882
次期繰越損益金	11,091,404,704
(D) 受益権総口数	8,751,459,882口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,674円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	990,901,022
受取利息	990,287,070
その他収益金	766,469
支払利息	△ 152,517
(B) 有価証券売買損益	△ 1,159,488,391
売買益	461,975,984
売買損	△ 1,621,464,375
(C) 先物取引等取引損益	29,624,332
取引益	161,969,636
取引損	△ 132,345,304
(D) 保管費用等	△ 6,619,137
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 145,582,174
(F) 前期繰越損益金	10,754,454,978
(G) 追加信託差損益金	1,553,908,939
(H) 解約差損益金	△ 1,071,377,039
(I) 計(E+F+G+H)	11,091,404,704
次期繰越損益金(I)	11,091,404,704

(注) 期首元本額は8,377,791,782円、期中追加設定元本額は1,172,191,061円、期中一部解約元本額は798,522,961円、1口当たり純資産額は2,2674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) 7,509,483,537円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,052,706,129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) 189,270,216円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD(適格機関投資家専用)
第150期～第155期(2018年4月10日～2018年10月9日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信/海外/債券		
信託期間	無期限		
運用方針	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、原則として為替ヘッジを行いません。		
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	エマーゼンク・カントリーの政府、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。 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。	
	マザーファンド	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			IPモルガン・エマーゼンク・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	み金騰落	期中騰落	期中率			
126期(2016年5月9日)	円 9,719	% 54	% Δ0.0	19,903	% Δ1.6	% 95.5	% 6.6	百万円 4,021
127期(2016年6月7日)	9,825	53	1.6	20,320	2.1	95.8	4.0	3,460
128期(2016年7月7日)	9,515	50	Δ2.6	19,728	Δ2.9	97.9	—	3,074
129期(2016年8月8日)	9,718	58	2.7	20,141	2.1	94.3	—	2,781
130期(2016年9月7日)	9,772	51	1.1	20,542	2.0	95.9	Δ 2.2	2,796
131期(2016年10月7日)	9,985	49	2.7	20,867	1.6	95.1	Δ 2.1	2,830
132期(2016年11月7日)	9,781	53	Δ1.5	20,360	Δ2.4	95.2	—	2,731
133期(2016年12月7日)	10,310	57	6.0	21,696	6.6	97.7	Δ 1.5	2,865
134期(2017年1月10日)	10,714	67	4.6	22,692	4.6	93.1	—	2,855
135期(2017年2月7日)	10,448	52	Δ2.0	22,160	Δ2.3	96.7	—	2,260
136期(2017年3月7日)	10,725	56	3.2	22,649	2.2	96.4	—	2,298
137期(2017年4月7日)	10,484	62	Δ1.7	22,277	Δ1.6	96.2	7.3	2,115
138期(2017年5月8日)	10,748	62	3.1	22,847	2.6	93.3	4.7	2,174
139期(2017年6月7日)	10,531	54	Δ1.5	22,580	Δ1.2	91.7	4.5	2,183
140期(2017年7月7日)	10,629	50	1.4	22,973	1.7	92.6	11.3	2,205
141期(2017年8月7日)	10,575	55	0.0	22,928	Δ0.2	97.8	11.3	2,247
142期(2017年9月7日)	10,567	57	0.5	22,852	Δ0.3	93.5	9.9	2,469
143期(2017年10月10日)	10,798	68	2.8	23,616	3.3	97.1	4.2	2,734
144期(2017年11月7日)	10,748	55	0.0	23,810	0.8	98.0	10.5	2,835
145期(2017年12月7日)	10,641	20	Δ0.8	23,561	Δ1.0	97.2	9.5	2,816
146期(2018年1月9日)	10,713	65	1.3	23,854	1.2	95.5	4.5	3,027
147期(2018年2月7日)	10,204	43	Δ4.3	22,723	Δ4.7	96.2	—	5,098
148期(2018年3月7日)	9,740	48	Δ4.1	21,848	Δ3.9	94.4	2.3	5,400
149期(2018年4月9日)	9,848	60	1.7	22,223	1.7	93.5	4.5	6,600
150期(2018年5月7日)	9,650	45	Δ1.6	21,969	Δ1.1	95.5	4.0	6,820
151期(2018年6月7日)	9,604	50	0.0	22,081	0.5	92.5	5.8	6,743
152期(2018年7月9日)	9,564	65	0.3	22,309	1.0	94.3	11.8	6,177
153期(2018年8月7日)	9,651	45	1.4	22,602	1.3	92.4	11.7	6,074
154期(2018年9月7日)	9,278	47	Δ3.4	22,099	Δ2.2	93.2	10.1	5,740
155期(2018年10月9日)	9,511	66	3.2	22,792	3.1	94.5	12.2	5,805

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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 (円換算指数) 騰落率		債組入比率	債券先物比率
		円	%	騰落率	騰落率		
第150期	(期首) 2018年4月9日	9,848	—	22,223	—	93.5	4.5
	4月末	9,889	0.4	22,304	0.4	95.1	3.9
	(期末) 2018年5月7日	9,695	△1.6	21,969	△1.1	95.5	4.0
第151期	(期首) 2018年5月7日	9,650	—	21,969	—	95.5	4.0
	5月末	9,595	△0.6	22,025	0.3	92.0	5.8
	(期末) 2018年6月7日	9,654	0.0	22,081	0.5	92.5	5.8
第152期	(期首) 2018年6月7日	9,604	—	22,081	—	92.5	5.8
	6月末	9,513	△0.9	22,009	△0.3	94.8	11.9
	(期末) 2018年7月9日	9,629	0.3	22,309	1.0	94.3	11.8
第153期	(期首) 2018年7月9日	9,564	—	22,309	—	94.3	11.8
	7月末	9,717	1.6	22,601	1.3	94.7	11.6
	(期末) 2018年8月7日	9,696	1.4	22,602	1.3	92.4	11.7
第154期	(期首) 2018年8月7日	9,651	—	22,602	—	92.4	11.7
	8月末	9,410	△2.5	22,289	△1.4	94.0	10.0
	(期末) 2018年9月7日	9,325	△3.4	22,099	△2.2	93.2	10.1
第155期	(期首) 2018年9月7日	9,278	—	22,099	—	93.2	10.1
	9月末	9,739	5.0	23,015	4.1	92.7	12.4
	(期末) 2018年10月9日	9,577	3.2	22,792	3.1	94.5	12.2

(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。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※ベンチマークについて

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(円換算指数)」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(2005年10月13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、前作成期末比では下落しました。2018年6月中旬にかけては、米国金利の上昇や、米中の貿易戦争激化、アルゼンチンやトルコなど一部のエマージング諸国への通貨懸念が高まったことから大きく下落しました。その後7月末にかけては、米中の貿易戦争懸念が緩和されたことで投資家のリスク志向が高まり、売られていたエマージング債券が買い戻されました。しかし、8月以降期末にかけては、トルコと米国との関係悪化や、経済政策への懸念からトルコリラが急落したことがエマージング資産全般に波及するなど、再びエマージング諸国の通貨懸念に左右される変動性の高い展開となりました。当ファンドの基準価額は前作成期末との比較では-0.2%（分配金を再投資して算出）、ベンチマークは同+2.6%となりました。アルゼンチンを高めの組入れとした国別配分が主なマイナ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み入れ、当作成期末の実質的な債券組入比率は94.5%としました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジは行いませんでした。

「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」の主な売買では、価格の上昇したトルコやアルゼンチンの国債を一部売却したほか、石油価格の上昇から恩恵を受けたブラジルのエネルギー関連銘柄も一部売却しました。一方、価格が魅力的な水準にあるブラジルの国債やインドネシアのエネルギー関連銘柄、トルコの金融関連銘柄などを追加購入しました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第150期45円、第151期50円、第152期65円、第153期45円、第154期47円、第155期66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では、米国の金利上昇、米中貿易摩擦をめぐる懸念、米ドル高による金融環境の悪化やエマージング諸国向けの資金動向の鈍化などの外部環境要因を受け、調整色の強い相場が続いていますが、エマージング諸国は以前に比べ格段に外生的なショックに対する抵抗力が強くなっていると考えます。マザーファンドでは、政治改革や財政面等での構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や、資源価格の上昇により恩恵を受ける国に注目しています。一方、米国の利上げ軌道が安定しており、局面によっては米ドル高を惹起する材料になりうることや、エマージング諸国への投資フローが弱まっていることから、対外収支の脆弱な国については慎重なスタンスとします。アルゼンチンについては外部支援や金融政策対応を迅速に活用する政策の方向性を評価するものの、急激な利上げや通貨安がマクロ経済へ及ぼす影響には注意しています。対外収支構造の脆弱なトルコや南アフリカへの逆風は続くものの、その他のエマージング諸国との経済的なつながりは小さく、影響は限定的とみています。エマージング社債については、良好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することから投資妙味があると考えています。中でも、グローバル経済に事業環境が依拠する銘柄を中心に選別的に投資を行う方針です。引き続き市場の変動性に留意したポジションの調整と慎重な銘柄選択を行います。

○ 1口当たりの費用明細

(2018年4月10日～2018年10月9日)

項 目	第150期～第155期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	42	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 ）	(37)	(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	1	0.009	(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 ）	(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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	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	43	0.442	
作成期間中の平均基準価額は、9,643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

(2018年4月10日～2018年10月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第150期～第155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		146,624	371,057	466,248	1,164,190

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月10日～2018年10月9日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年10月9日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第149期末	第155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		2,609,666	2,290,042	5,805,028

(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

(2018年10月9日現在)

項 目	第155期末	
	評 価 額	比 率
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	千円 5,805,028	% 98.6
コール・ローン等、その他	81,366	1.4
投資信託財産総額	5,886,394	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155期末における外貨建純資産(30,218,497千円)の投資信託財産総額(30,584,631千円)に対する比率は98.8%です。

(注) 外貨建資産は、第155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=112.97円、1アルゼンチンペソ=3.01円、1メキシコペソ=5.97円、1ブラジルレアル=29.90円、100コロンビアペソ=3.71円、1ペルーソール=34.00円、1ウルグアイペソ=3.41円、1ユーロ=129.76円、1トルコリラ=18.49円、1ロシアルーブル=1.70円、100インドネシアルピア=0.74円、1インドルピー=1.53円、1スリランカルピー=0.66円、1南アフリカランド=7.59円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

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、調査依頼を行った取引は2018年4月10日から2018年10月9日までの間で直物為替先渡取引(以下「NDF」といいます。)71件でした。投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づき、これらのNDF取引について比較可能な価格のほか、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してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末
	2018年5月7日現在	2018年6月7日現在	2018年7月9日現在	2018年8月7日現在	2018年9月7日現在	2018年10月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,856,905,250	6,834,993,177	6,231,875,226	6,107,580,216	5,773,556,546	5,886,394,983
コール・ローン等	40,663	23,446	1,582,644	564,960	1,866,849	6,560
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)	6,820,364,587	6,743,449,731	6,175,492,582	6,074,315,256	5,738,189,697	5,805,028,423
未収入金	36,500,000	91,520,000	54,800,000	32,700,000	33,500,000	81,360,000
(B) 負債	36,385,214	91,885,941	54,780,495	32,595,054	33,437,643	81,056,602
未払収益分配金	31,807,080	35,106,550	41,981,485	28,326,060	29,077,349	40,286,268
未払解約金	—	51,726,988	7,949,740	—	—	36,286,164
未払信託報酬	4,544,898	5,015,606	4,811,270	4,234,558	4,323,492	4,446,186
未払利息	—	—	4	1	5	—
その他未払費用	33,236	36,797	37,996	34,435	36,797	37,984
(C) 純資産総額(A-B)	6,820,520,036	6,743,107,236	6,177,094,731	6,074,985,162	5,740,118,903	5,805,338,381
元本	7,068,240,000	7,021,310,000	6,458,690,000	6,294,680,000	6,186,670,000	6,103,980,000
次期繰越損益金	△ 247,719,964	△ 278,202,764	△ 281,595,269	△ 219,694,838	△ 446,551,097	△ 298,641,619
(D) 受益権総口数	706,824口	702,131口	645,869口	629,468口	618,667口	610,398口
1口当たり基準価額(C/D)	9,650円	9,604円	9,564円	9,651円	9,278円	9,511円

(注) 第150期首元本額6,702,420,000円、第150～155期中追加設定元本額372,610,000円、第150～155期中一部解約元本額971,050,000円。第155期末現在における1口当たり純資産額9,511円。

(注) 第155期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△298,641,619円です。

○損益の状況

項 目	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
	2018年4月10日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月7日	2018年6月8日～ 2018年7月9日	2018年7月10日～ 2018年8月7日	2018年8月8日～ 2018年9月7日	2018年9月8日～ 2018年10月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	-	-	△ 90	△ 13	△ 110	△ 10
支払利息	-	-	△ 90	△ 13	△ 110	△ 10
(B) 有価証券売買損益	△ 103,695,542	7,893,768	19,851,900	87,050,528	△ 197,437,056	186,571,072
売買益	58,099	7,909,695	23,484,817	89,440,509	2,782,924	188,269,531
売買損	△ 103,753,641	△ 15,927	△ 3,632,917	△ 2,389,981	△ 200,219,980	△ 1,698,459
(C) 信託報酬等	△ 4,578,134	△ 5,052,403	△ 4,849,266	△ 4,268,981	△ 4,360,289	△ 4,484,170
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 108,273,676	2,841,365	15,002,544	82,781,534	△ 201,797,455	182,086,892
(E) 前期繰越損益金	△ 210,660,704	△ 347,952,001	△ 348,456,411	△ 365,607,377	△ 305,564,106	△ 529,128,616
(F) 追加信託差損益金	103,021,496	102,014,422	93,840,083	91,457,065	89,887,813	88,686,373
(配当等相当額)	(2,111,005,065)	(2,098,342,047)	(1,930,227,601)	(1,881,210,504)	(1,848,932,049)	(1,824,219,218)
(売買損益相当額)	(△2,007,983,569)	(△1,996,327,625)	(△1,836,387,518)	(△1,789,753,439)	(△1,759,044,236)	(△1,735,532,845)
(G) 計(D+E+F)	△ 215,912,884	△ 243,096,214	△ 239,613,784	△ 191,368,778	△ 417,473,748	△ 258,355,351
(H) 収益分配金	△ 31,807,080	△ 35,106,550	△ 41,981,485	△ 28,326,060	△ 29,077,349	△ 40,286,268
次期繰越損益金(G+H)	△ 247,719,964	△ 278,202,764	△ 281,595,269	△ 219,694,838	△ 446,551,097	△ 298,641,619
追加信託差損益金	103,021,496	102,014,422	93,840,083	91,457,065	89,887,813	88,686,373
(配当等相当額)	(2,112,041,546)	(2,098,368,259)	(1,930,227,601)	(1,881,210,504)	(1,848,932,049)	(1,824,219,218)
(売買損益相当額)	(△2,009,020,050)	(△1,996,353,837)	(△1,836,387,518)	(△1,789,753,439)	(△1,759,044,236)	(△1,735,532,845)
分配準備積立金	339,505,066	331,395,064	297,660,527	288,531,153	278,807,620	270,493,205
繰越損益金	△ 690,246,526	△ 711,612,250	△ 673,095,879	△ 599,683,056	△ 815,246,530	△ 657,821,197

(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150期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(26,644,049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(2,112,041,546円)および分配準備積立金額(344,668,097円)より分配対象収益額は2,483,353,692円(1口当たり3,513円)であり、うち31,807,080円(1口当たり45円)を分配金額としております。

(注) 第151期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(29,448,117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(2,098,368,259円)および分配準備積立金額(337,053,497円)より分配対象収益額は2,464,869,873円(1口当たり3,510円)であり、うち35,106,550円(1口当たり50円)を分配金額としております。

(注) 第152期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(33,507,121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(1,930,227,601円)および分配準備積立金額(306,134,891円)より分配対象収益額は2,269,869,613円(1口当たり3,514円)であり、うち41,981,485円(1口当たり65円)を分配金額としております。

(注) 第153期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(26,461,620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(1,881,210,504円)および分配準備積立金額(290,395,593円)より分配対象収益額は2,198,067,717円(1口当たり3,491円)であり、うち28,326,060円(1口当たり45円)を分配金額としております。

(注) 第154期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(24,055,586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(1,848,932,049円)および分配準備積立金額(283,829,383円)より分配対象収益額は2,156,817,018円(1口当たり3,486円)であり、うち29,077,349円(1口当たり47円)を分配金額としております。

(注) 第155期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(35,558,147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(1,824,219,218円)および分配準備積立金額(275,221,326円)より分配対象収益額は2,134,998,691円(1口当たり3,497円)であり、うち40,286,268円(1口当たり66円)を分配金額としております。

○お知らせ

2018年4月10日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

2014年12月1日に投資信託及び投資法人に関する法律が改正施行されたことに伴い、信託約款第27条の2（信用リスク集中回避のための投資制限）を新設し、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対するエクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、100分の35を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととしました。また、信託約款第25条の2（デリバティブ取引等に係る投資制限）に記載された制限を信託約款の「運用の基本方針」にも記載しました。（変更日：2018年6月29日）

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13期(計算期間：2017年10月11日～2018年10月9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94.5%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、選挙を視野に入れるメキシコ、ベネズエラ、ブラジルなど中南米の政治的な動きに注意したほか、米国の追加制裁の懸念が残るロシアや、米国との関係が悪化していたトルコなどへは慎重なスタンスを継続しました。一方、ナイジェリアやエジプトについては構造改革が進展していることからエマージング諸国全体のセンチメントに対するリスクの分散が可能な投資対象として魅力的とみていました。また、米ドル建てのみならず、ウルグアイ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、2018年1月下旬までは安定的に推移したものの、2月に入ると、発表された米雇用統計が堅調であったことから米国金利がさらに上昇したことで大きく下落しました。その後はいったん下げ止まったものの、4月中旬以降6月中旬にかけては、米国金利が3.1%台まで上昇したことや、米中の貿易戦争激化、アルゼンチンやトルコなど一部のエマージング諸国への通貨懸念が高まったことから再び大きく下落しました。その後7月末にかけては、米中の貿易戦争懸念が緩和されたことで投資家のリスク志向が高まり、反発しました。しかし、8月以降期末にかけては、トルコと米国との関係悪化などによるトルコリラの急落がエマージング資産全般に波及するなど、再びエマージング諸国の通貨懸念に左右される変動性の高い展開となりました。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-5.7%となりました。

○1万口当たりの費用明細

(2017年10月11日～2018年10月9日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	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 (3) (10)	0.048 (0.012) (0.036)	(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	0.049	
期中の平均基準価額は、25,631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

(2017年10月11日～2018年10月9日)

公社債

		買 付 額	売 付 額		
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 133,627	千米ドル 103,467	
		地方債証券	1,255	—	
		特殊債券	1,220	858	
		社債券	58,961	46,415 (61)	
	アルゼンチン	国債証券	千アルゼンチンペソ 104,967	千アルゼンチンペソ 12,349 (11,957)	
		社債券	10,815	—	
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 36,317	千メキシコペソ 86,967	
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 19,991	千ブラジルレアル 26,735	
	コロンビア	社債券	千コロンビアペソ 1,441,866	千コロンビアペソ —	
	ウルグアイ	国債証券	千ウルグアイペソ —	千ウルグアイペソ — (18,161)	
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ —	千ドミニカペソ 65,472	
	ユーロ	その他	千ユーロ 4,775	千ユーロ 380	
		社債券	406	—	
	国	トルコ	国債証券	千トルコリラ 27,253	千トルコリラ 25,793
		インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 32,649,880	千インドネシアルピア 31,613,432
			社債券	17,525,020	—
		インド	社債券	千インドルピー 40,000	千インドルピー —
		エジプト	国債証券	千エジプトポンド 13,274	千エジプトポンド — (27,543)
			社債券	40,303	8,802 (66,356)
南アフリカ		国債証券	千南アフリカランド 16,362	千南アフリカランド 28,247	
ナイジェリア		国債証券	千ナイジェリアナイラ 781,790	千ナイジェリアナイラ 1,220,643	

- (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 14,239	百万円 11,568	百万円 1,518	百万円 1,433

(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)	461	505	1,214	897
	(ブラジルリアル)	5,034	4,425	4,808	4,425
	(コロンビアペソ)	223	168	282	168
	(インドネシアルピア)	1,026	902	1,168	902
	(インドルピー)	1,040	1,132	1,469	1,160
	(ロシアルーブル)	772	1,012	1,033	1,013
	(ウルグアイペソ)	163	163	383	312

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月11日～2018年10月9日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年10月9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	266,534	233,822	26,414,901	87.7	49.1	64.1	19.9	3.7
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 142,553	千アルゼンチンペソ 162,465	489,021	1.6	1.6	0.0	0.2	1.4
ブラジル	千ブラジルリアル 2,133	千ブラジルリアル 7,208	215,530	0.7	0.7	0.7	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 1,462,235	千コロンビアペソ 1,471,695	54,599	0.2	—	0.2	—	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 22,824	千ウルグアイペソ 21,826	74,428	0.2	—	0.1	0.2	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	4,617	4,199	544,972	1.8	1.8	1.8	—	—
トルコ	千トルコリラ 10,088	千トルコリラ 8,176	151,180	0.5	0.5	—	0.5	—
インドネシア	千インドネシアルピア 17,460,000	千インドネシアルピア 16,070,184	118,919	0.4	0.4	—	0.4	—
インド	千インドルピー 169,800	千インドルピー 159,999	244,799	0.8	0.2	0.2	0.4	0.2
スリランカ	千スリランカルピー 263,000	千スリランカルピー 265,846	175,458	0.6	0.6	0.3	0.3	—
合 計	—	—	28,483,811	94.5	54.9	67.4	21.9	5.3

(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	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.125	1,355	1,344	151,926	2022/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.577	610	585	66,155	2023/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	391	388	43,839	2027/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	1,720	1,573	177,792	2048/2/21
	CBB INTERNATIONAL SUKUK	6.273	563	562	63,522	2018/11/22
	DOMINICAN REPUBLIC	7.5	180	186	21,097	2021/5/6
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	1,082	1,100	124,372	2024/4/18
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	622	696	78,699	2027/4/20
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	1,828	1,816	205,218	2028/7/19
	DOMINICAN REPUBLIC	6.85	677	667	75,361	2045/1/27
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	351	326	36,876	2027/10/11
	GABONESE REPUBLIC	6.375	3,714	3,440	388,665	2024/12/12
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.625	1,541	1,764	199,285	2025/7/9
	GOVERNMENT OF JAMAICA	8.0	149	172	19,462	2039/3/15
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	499	574	64,898	2045/7/28
	HUNGARY GOVERNMENT	5.375	982	1,045	118,145	2024/3/25
	HUNGARY GOVERNMENT	7.625	18	24	2,785	2041/3/29
	IVORY COAST	5.375	469	439	49,671	2024/7/23
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.25	3,950	3,681	415,887	2026/10/26
	MONGOLIA GOVERNMENT	5.125	635	605	68,418	2022/12/5
	MONGOLIA GOVERNMENT	5.625	1,522	1,466	165,707	2023/5/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.75	1,266	1,185	133,902	2026/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	1,515	1,435	162,164	2048/1/17
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.35	848	840	94,960	2024/9/10
	PNG GOVT INTL BOND	8.375	525	527	59,616	2028/10/4
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	458	511	57,819	2025/11/12
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	1,053	1,062	119,998	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	1,167	1,188	134,307	2048/5/8
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	2,687	2,310	261,053	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	2,591	2,101	237,457	2027/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	8.28	1,622	1,395	157,599	2033/12/31
	REPUBLIC OF ARGENTINA	2.5	2,253	1,269	143,422	2038/12/31
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	3,159	2,294	259,178	2048/1/11
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	370	373	42,216	2024/3/18
	REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	8,444	8,030	907,176	2025/1/7
	REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	5,183	4,773	539,267	2028/1/13
	REPUBLIC OF CAMEROON	9.5	205	212	24,056	2025/11/19
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	1,144	1,092	123,421	2027/4/25
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	610	603	68,150	2029/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.375	477	592	66,886	2037/9/18
	REPUBLIC OF COSTA RICA	4.37	494	490	55,387	2019/5/22
REPUBLIC OF COSTA RICA	7.158	200	179	20,306	2045/3/12	
REPUBLIC OF ECUADOR	10.5	1,229	1,262	142,658	2020/3/24	

銘柄	当 期 末					償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券						
	REPUBLIC OF ECUADOR	10.75	893	936	105,774	2022/3/28
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	651	603	68,138	2024/6/20
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.65	292	283	31,997	2026/12/13
	REPUBLIC OF ECUADOR	8.875	1,479	1,360	153,716	2027/10/23
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.875	1,210	1,054	119,128	2028/1/23
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.875	370	322	36,427	2028/1/23
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	338	341	38,538	2019/12/1
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.75	559	581	65,676	2023/1/24
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.875	270	250	28,290	2025/1/30
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	270	248	28,061	2027/1/18
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	860	895	101,140	2029/2/28
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.25	750	745	84,197	2032/4/10
	REPUBLIC OF GHANA	8.125	217	220	24,943	2026/1/18
	REPUBLIC OF GHANA	7.625	544	529	59,765	2029/5/16
	REPUBLIC OF GHANA	8.627	280	268	30,366	2049/6/16
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.5	329	311	35,215	2026/5/3
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.5	309	292	33,075	2026/5/3
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.375	870	811	91,727	2027/6/5
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.875	1,210	1,158	130,884	2028/2/13
	REPUBLIC OF HONDURAS	7.5	1,395	1,492	168,624	2024/3/15
	REPUBLIC OF HONDURAS	6.25	1,275	1,297	146,557	2027/1/19
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.375	983	946	106,885	2023/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.375	2,147	2,236	252,658	2023/10/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	1,733	1,629	184,030	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	8.5	1,934	2,586	292,222	2035/10/12
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.625	382	436	49,275	2037/2/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	2,766	2,669	301,538	2045/1/15
	REPUBLIC OF IRAQ	6.752	1,214	1,192	134,745	2023/3/9
	REPUBLIC OF KENYA	5.875	470	472	53,361	2019/6/24
	REPUBLIC OF KENYA	6.875	282	277	31,379	2024/6/24
	REPUBLIC OF KENYA	7.25	702	666	75,339	2028/2/28
	REPUBLIC OF KENYA	8.25	652	607	68,592	2048/2/28
	REPUBLIC OF LEBANESE	8.25	756	713	80,601	2021/4/12
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.1	994	851	96,150	2022/10/4
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.0	1,030	876	99,050	2023/1/27
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.65	1,449	1,209	136,684	2024/4/22
	REPUBLIC OF NAMIBIA	5.25	462	424	47,951	2025/10/29
	REPUBLIC OF NIGERIA	6.75	1,162	1,201	135,734	2021/1/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	1,038	986	111,399	2027/11/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	770	733	82,855	2038/2/23
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	1,210	1,123	126,954	2047/11/28
	REPUBLIC OF PANAMA	3.875	298	291	32,949	2028/3/17
	REPUBLIC OF PANAMA	9.375	465	654	73,937	2029/4/1
	REPUBLIC OF PERU	5.625	448	514	58,138	2050/11/18

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券						
REPUBLIC OF SENEGAL	8.75	278	299	33,800	2021/5/13	
REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	597	590	66,684	2024/7/30	
REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	520	444	50,226	2048/3/13	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.665	1,141	1,099	124,226	2024/1/17	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	1,368	1,368	154,542	2025/9/16	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.875	615	576	65,134	2026/4/14	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.375	418	357	40,374	2044/7/24	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	840	781	88,252	2048/6/22	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	1,153	1,150	129,928	2020/10/4	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	886	878	99,259	2021/7/27	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.125	1,093	1,021	115,450	2025/6/3	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	325	315	35,613	2025/11/3	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	500	481	54,399	2026/7/18	
REPUBLIC OF SRI LANKA	6.75	358	336	38,067	2028/4/18	
REPUBLIC OF SURINAME	9.25	835	818	92,443	2026/10/26	
REPUBLIC OF TURKEY	7.0	457	455	51,433	2020/6/5	
REPUBLIC OF TURKEY	6.25	645	617	69,768	2022/9/26	
REPUBLIC OF TURKEY	5.75	520	476	53,824	2024/3/22	
REPUBLIC OF TURKEY	4.875	290	238	26,987	2026/10/9	
REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,816	1,589	179,509	2027/3/25	
REPUBLIC OF TURKEY	8.0	830	809	91,420	2034/2/14	
REPUBLIC OF TURKEY	6.875	1,386	1,200	135,634	2036/3/17	
REPUBLIC OF TURKEY	4.875	2,852	1,989	224,727	2043/4/16	
REPUBLIC OF TURKEY	6.625	447	369	41,786	2045/2/17	
REPUBLIC OF TURKEY	5.75	580	432	48,896	2047/5/11	
REPUBLIC OF URUGUAY	4.375	697	697	78,809	2027/10/27	
REPUBLIC OF URUGUAY	5.1	141	139	15,806	2050/6/18	
REPUBLIC OF VENEZ 11.95	—	801	213	24,119	2031/8/5	
REPUBLIC OF VENEZ 12.75	—	2,020	514	58,071	2022/8/23	
REPUBLIC OF VENEZ 7.75	—	1,267	308	34,905	2019/10/13	
REPUBLIC OF VENEZ 9	—	1,736	431	48,797	2023/5/7	
REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	3,042	790	89,350	2027/9/15	
REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	2,020	500	56,504	2028/5/7	
REPUBLIC OF ZAMBIA	8.97	950	695	78,612	2027/7/30	
RUSSIAN FEDERATION	4.5	3,200	3,220	363,763	2022/4/4	
RUSSIAN FEDERATION	4.75	2,000	1,970	222,550	2026/5/27	
RUSSIAN FEDERATION	5.25	4,200	3,927	443,633	2047/6/23	
STATE OF QATAR	4.5	2,290	2,324	262,581	2028/4/23	
UKRAINE GOV (GDP LINKED)	—	673	348	39,344	2040/5/31	
UKRAINE GOVERNMENT	—	1,500	1,443	163,076	2019/2/28	
UKRAINE GOVERNMENT	7.75	489	489	55,325	2021/9/1	
UKRAINE GOVERNMENT	7.75	424	420	47,456	2022/9/1	
UKRAINE GOVERNMENT	7.75	2,055	2,000	226,001	2023/9/1	
UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,284	1,232	139,251	2024/9/1	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	332	313	35,368	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,191	1,106	124,960	2026/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	770	707	79,919	2027/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	2,224	2,222	251,119	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	3.6	4,840	4,658	526,270	2025/1/30
		UNITED MEXICAN STATES	4.15	3,500	3,384	382,346	2027/3/28
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,702	1,548	174,970	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	4.35	1,289	1,135	128,326	2047/1/15
		UNITED REP OF TANZANIA	8.54419	450	459	51,892	2020/3/9
	地方債証券	BRAZIL MINAS SPE	5.333	437	420	47,516	2028/2/15
		PROVINCE OF NEUQUEN	7.5	570	450	50,870	2025/4/27
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.95	1,923	1,855	209,637	2021/6/9
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.125	1,231	1,107	125,159	2024/3/16
		PROVINCIA DE CORDOBA	7.125	373	343	38,766	2021/6/10
		PROVINCIA DE CORDOBA	7.45	576	489	55,310	2024/9/1
		PROVINCIA DE ENTRE RIOS	8.75	321	237	26,834	2025/2/8
		PROVINCIA DE MENDOZA	8.375	542	466	52,657	2024/5/19
	特殊債券 (除く金融債)	BQ CENTRALE DE TUNISIE	5.75	268	233	26,340	2025/1/30
		EXP CREDIT BK OF TURKEY	5.375	469	434	49,141	2021/2/8
		EXP CREDIT BK OF TURKEY	5.0	630	568	64,231	2021/9/23
		EXP CREDIT BK OF TURKEY	4.25	1,123	947	107,042	2022/9/18
		EXPORT-IMPORT BANK CHINA	3.625	541	527	59,560	2024/7/31
		EXPORT-IMPORT BANK CHINA	3.375	1,488	1,378	155,757	2027/3/14
		MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	4.0	311	312	35,280	2020/1/30
	普通社債券	ABJA INVESTMENT CO	5.45	900	791	89,416	2028/1/24
		ADANI PORTS & SPECIAL	3.95	440	429	48,478	2022/1/19
		AEROPUERTO INTL TOCUMEN	5.75	1,234	1,263	142,735	2023/10/9
		AKBANK TAS	7.2	200	159	18,018	2027/3/16
		AUTOPISTAS DEL SOL SA	7.375	353	354	40,103	2030/12/30
		AXTEL SAB DE CV	6.375	604	594	67,210	2024/11/14
		BARCLAYS AFRICA GROUP	6.25	342	327	36,945	2028/4/25
		BRF SA	3.95	1,195	1,085	122,680	2023/5/22
		CEMENTOS PACASMAYO SAA	4.5	649	640	72,401	2023/2/8
CIMPOR FINANCIAL OPERTNS		5.75	490	362	40,962	2024/7/17	
CNAC HK FINBRIDGE CO LTD		4.125	1,440	1,338	151,251	2027/7/19	
CNOOC FINANCE 2013 LTD		3.0	1,157	1,104	124,744	2023/5/9	
CNTL AMR BOTTLING CORP		5.75	219	216	24,493	2027/1/31	
CONSOLIDATED ENERGY FIN		6.875	250	258	29,253	2025/6/15	
DIGICEL GROUP LTD		8.25	610	456	51,597	2020/9/30	
DIGICEL GROUP LTD		7.125	251	163	18,466	2022/4/1	
DIGICEL LIMITED		6.0	295	274	30,993	2021/4/15	
ECOPETROL SA		5.875	1,346	1,425	161,074	2023/9/18	
ECOPETROL SA		5.875	90	87	9,931	2045/5/28	
EL FONDO MIVIVIENDA SA		3.5	469	454	51,393	2023/1/31	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.75	347	358	40,523	2024/2/4
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	420	374	42,346	2047/9/14
		ENERGUATE TRUST	5.875	707	668	75,490	2027/5/3
		EP PETROECUADOR (NOBLE)	8.01613	102	101	11,507	2019/9/24
		ESKOM HOLDINGS SOC LTD	5.75	2,834	2,745	310,152	2021/1/26
		GENNEIA SA	8.75	353	330	37,296	2022/1/20
		GREENKO DUTCH BV	5.25	600	553	62,529	2024/7/24
		IIRSA NORTE FINANCE LTD	8.75	541	605	68,409	2024/5/30
		INFRAESTRUCTURA ENERGETI	4.875	605	524	59,222	2048/1/14
		INRETAIL PHARMA SA	5.375	577	581	65,672	2023/5/2
		ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	6.125	643	608	68,735	2099/12/12
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	4.85	965	955	107,925	2027/11/17
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	3.875	486	483	54,628	2022/4/19
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.4	811	806	91,160	2023/4/30
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	2,060	2,083	235,336	2030/4/24
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.75	318	310	35,116	2047/4/19
		LATAM AIRLINES GROUP SA	7.25	612	625	70,693	2020/6/9
		LIGHT SERVICOS ENERGIA	7.25	586	563	63,635	2023/5/3
		MARFRIG HOLDING EUROPE B	8.0	539	541	61,177	2023/6/8
		MINEJESA CAPITAL BV	4.625	730	659	74,540	2030/8/10
		ODEBRECHT FINANCE LTD	4.375	200	60	6,806	2025/4/25
		ODEBRECHT FINANCE LTD	5.25	702	211	23,890	2029/6/27
		ODEBRECHT FINANCE LTD	7.125	319	99	11,261	2042/6/26
		OIL INDIA LTD	5.375	650	659	74,534	2024/4/17
		ONGC VIDESH LTD	4.625	680	669	75,606	2024/7/15
		PAMPA ENERGIA SA	7.375	676	618	69,876	2023/7/21
		PERTAMINA PERSERO PT	6.0	324	321	36,282	2042/5/3
		PERTAMINA PERSERO PT	5.625	1,686	1,601	180,944	2043/5/20
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	4.125	1,522	1,409	159,259	2027/5/15
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.45	2,447	2,484	280,728	2028/5/21
		PETKIM PETROKIMYA HOLDIN	5.875	467	424	47,942	2023/1/26
		PETRO CO TRIN/TOBAGO LTD	9.75	121	114	12,900	2019/8/14
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	19	19	2,206	2022/1/17
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	1,551	1,557	175,908	2024/3/17
		PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	671	140	15,918	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZ 5.5	—	2,019	423	47,898	2037/4/12
		PETROLEOS DE VENEZ 6	—	7,167	1,523	172,072	2026/11/15
		PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1,781	397	44,882	2021/11/17
		PETROLEOS MEXICANOS	5.375	1,415	1,443	163,049	2022/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	4.625	7,218	7,101	802,232	2023/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS	4.25	4,080	3,807	430,082	2025/1/15	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	2,069	2,143	242,149	2026/8/4	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	821	760	85,859	2028/2/12	
	PRESS METAL LABUAN LTD	4.8	500	471	53,307	2022/10/30	

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券	PT PELABUHAN INDO II	4.25	695	660	74,588	2025/5/5
		REDE D'OR FINANCE SARL	4.95	200	175	19,769	2028/1/17
		ROCK INTL INVESTMENT INC	6.625	475	388	43,911	2020/3/27
		ROYAL CAPITAL BV	5.875	620	577	65,226	2099/11/5
		SABIC CAPITAL II BV	4.0	256	254	28,798	2023/10/10
		SABIC CAPITAL II BV	4.5	269	265	30,039	2028/10/10
		SEPLAT PETROLEUM DEV CO	9.25	555	555	62,698	2023/4/1
		SERVICIOS CORP JAVER SAP	9.875	406	409	46,209	2021/4/6
		SINOPEC GRP OVERSEA 2012	4.875	1,830	1,842	208,190	2042/5/17
		SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	1,925	1,939	219,117	2024/4/10
		SINOPEC GRP OVERSEA 2015	3.25	950	885	100,025	2025/4/28
		SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.25	3,200	2,909	328,629	2027/9/13
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	492	540	61,069	2026/3/24
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.75	1,008	1,000	113,061	2023/5/2
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.125	314	303	34,307	2023/5/22
		STATE GRID OVERSEAS INV	4.125	745	749	84,643	2024/5/7
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	1,469	1,379	155,859	2027/5/4
		STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	215	230	26,079	2030/3/18
		STILLWATER MINING	6.125	240	230	25,994	2022/6/27
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4.0	300	282	31,942	2026/8/15
		TONON LUXEMBOURG SA 7.25	—	789	19	2,258	2020/1/24
		TRINIDAD GEN UNLTD	5.25	311	297	33,640	2027/11/4
		TURKIYE GARANTI BANKASI	5.875	730	655	74,015	2023/3/16
		UNIFIN FINANCIERA SAB	7.0	590	557	62,986	2025/1/15
		USJ ACUCAR E ALCOOL SA	9.875	748	595	67,316	2021/11/9
		VIRGOLINO DE OLIV 10.875	—	320	88	9,944	2020/1/13
		VIRGOLINO DE OLIVE 11.75	—	1,082	54	6,117	2022/2/9
		VIRGOLINO DE OLIVEI 10.5	—	423	25	2,887	2049/1/28
		VM HOLDING SA	5.375	685	668	75,565	2027/5/4
		YAPI VE KREDI BANKASI AS	5.125	710	689	77,902	2019/10/22
		YAPI VE KREDI BANKASI AS	6.1	580	500	56,513	2023/3/16
		YAPI VE KREDI BANKASI AS	5.85	200	164	18,611	2024/6/21
小	計					26,414,901	
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 ARGENTI 26.25	—	118,125	142,754	429,691	2020/6/21
		REPUBLIC OF ARGENTIN 18.2	—	7,972	6,617	19,918	2021/10/3
		REPUBLIC OF ARGENTINA 16	—	1,245	1,115	3,356	2023/10/17
	普通社債券	BANCO HIPOTECARIO	39.083333	10,815	9,136	27,500	2022/11/7
		YPF SA	16.5	4,394	2,841	8,554	2022/5/9
小	計					489,021	
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 6	—	2,133	7,208	215,530	2050/8/15
小	計					215,530	

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		
コロンビア		%	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	千円		
	普通社債券	FIDEICOMISO RUTA AL I/L	6.75	1,462,235	1,471,695	54,599	2044/2/15
小	計					54,599	
ウルグアイ			千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ			
	国債証券	REPUBLIC OF URUGUAY	9.875	16,008	15,879	54,149	2022/6/20
		REPUBLIC OF URUGUAY	8.5	6,816	5,946	20,278	2028/3/15
小	計					74,428	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
その他	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.625	778	711	92,372	2030/4/16
		IVORY COAST	6.625	2,919	2,616	339,472	2048/3/22
		REPUBLIC OF ARGENTINA	7.82	515	468	60,837	2033/12/31
	普通社債券	CEMEX SAB DE CV	2.75	405	402	52,290	2024/12/5
小	計					544,972	
トルコ			千トルコリラ	千トルコリラ			
	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	16.2	10,088	8,176	151,180	2023/6/14
小	計					151,180	
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			
	普通社債券	WIJAYA KARVA PERSERO TBK	7.7	17,460,000	16,070,184	118,919	2021/1/31
小	計					118,919	
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	19,775	30,256	2019/8/21
		HDFC BANK LTD	8.1	40,000	37,608	57,541	2025/3/22
		INDIABULLS HOUSING FIN	8.567	19,800	19,540	29,897	2019/10/15
		INDIAN RENEW ENERGY DEV	7.125	50,000	45,375	69,423	2022/10/10
		NTPC LTD	7.375	40,000	37,700	57,681	2021/8/10
小	計					244,799	
スリランカ			千スリランカルピー	千スリランカルピー			
	国債証券	REPUBLIC OF SRI LANKA	10.75	76,000	76,183	50,281	2021/3/1
		REPUBLIC OF SRI LANKA	11.5	56,000	56,919	37,566	2023/5/15
		REPUBLIC OF SRI LANKA	11.5	84,000	84,868	56,013	2026/8/1
		REPUBLIC OF SRI LANKA	11.75	47,000	47,874	31,597	2027/6/15
小	計					175,458	
合	計					28,483,811	

(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相場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 3,829	百万円 —
		EURO-BUXL30Y	—	155

(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) —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)	—	—	2,205	249
	(ブラジルリアル)	4,837	546	2,909	328
	(コロンビアペソ)	486	54	974	110
	(インドネシアルピア)	1,065	120	2,208	249
	(インドルピー)	194	21	2,517	284
	(ウルグアイペソ)	—	—	675	76

(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) —印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2018年10月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 28,483,811	% 93.1
コール・ローン等、その他	2,100,820	6.9
投資信託財産総額	30,584,631	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(30,218,497千円)の投資信託財産総額(30,584,631千円)に対する比率は98.8%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=112.97円、1アルゼンチンペソ=3.01円、1メキシコペソ=5.97円、1ブラジルレアル=29.90円、100コロンビアペソ=3.71円、1ペルーソル=34.00円、1ウルグアイペソ=3.41円、1ユーロ=129.76円、1トルコリラ=18.49円、1ロシアルーブル=1.70円、100インドネシアルピア=0.74円、1インドルピー=1.53円、1スリランカルピー=0.66円、1南アフリカランド=7.59円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

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、調査依頼を行った取引は2017年10月11日から2018年10月9日までの間で直物為替先渡取引(以下「NDF」といいます。)112件でした。投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づき、これらのNDF取引について比較可能な価格のほか、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してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年10月9日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	32,167,163,926	
コール・ローン等	1,457,131,978	
公社債(評価額)	28,483,811,658	
未収入金	1,679,934,543	
未収利息	378,732,507	
前払費用	60,080,077	
差入委託証拠金	107,473,163	
(B) 負債	2,035,365,638	
未払金	1,884,505,490	
未払解約金	150,860,000	
未払利息	67	
その他未払費用	81	
(C) 純資産総額(A-B)	30,131,798,288	
元本	11,886,708,829	
次期繰越損益金	18,245,089,459	
(D) 受益権総口数	11,886,708,829口	
1万円当たり基準価額(C/D)	25,349円	

(注) 期首元本額10,328,551,556円、期中追加設定元本額3,132,776,162円、期中一部解約元本額1,574,618,889円。当期末現在における1口当たり純資産額2,5349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)	66,037,218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)	2,290,042,378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)	546,378,297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)	2,865,915,912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)	3,844,949,102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)	2,273,385,922円

○お知らせ

2017年10月11日以降において、当マザーファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

2014年12月1日に投資信託及び投資法人に関する法律が改正施行されたことに伴い、信託約款第26条の2(信用リスク集中回避のための投資制限)を新設し、一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対するエクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、100分の35を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととしました。また、信託約款第24条の2(デリバティブ取引等に係る投資制限)に記載された制限を信託約款の「運用の基本方針」にも記載しました。(変更日:2018年6月29日)

○損益の状況 (2017年10月11日~2018年10月9日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,748,332,284	
受取利息	1,745,064,888	
その他収益金	3,327,899	
支払利息	△ 60,503	
(B) 有価証券売買損益	△ 3,355,727,165	
売買益	658,569,709	
売買損	△ 4,014,296,874	
(C) 先物取引等取引損益	△ 56,154,511	
取引益	366,836,863	
取引損	△ 422,991,374	
(D) 保管費用等	△ 14,302,056	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,677,851,448	
(F) 前期繰越損益金	17,428,936,855	
(G) 追加信託差損益金	4,909,464,544	
(H) 解約差損益金	△ 2,415,460,492	
(I) 計(E+F+G+H)	18,245,089,459	
次期繰越損益金(I)	18,245,089,459	

(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

2018年2月28日決算

(計算期間:2017年3月1日～2018年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆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。 ◆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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●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。 ●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。 ●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)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建資産については、原則として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。 ●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。
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 受 託 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇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。

純資産計算書
2018年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	85,398,313
(取得原価:86,222,168米ドル)	
現金預金等	6,512,105
先物契約に係る評価差益	81
デリバティブに係る委託証拠金	317,213
ブローカーからの未収金	864,864
未収収益	1,264,087
現金および現金等価物に係る利息	228
資産合計	<u>94,356,891</u>
負債	
金利スワップ契約に係る評価差損	160,308
外国為替先渡し契約に係る評価差損	21,422
ブローカーへの未払金	74,360
未払費用	208,790
負債合計	<u>464,880</u>
純資産総額	<u>93,892,011</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)	9,196	32,045	294,698,531
FDクラス(円)	11,470	851,737	9,769,119,345

運用計算書
2018年2月28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	59,781
債券利息(源泉徴収税控除後)	6,249,843
雑収益	119
収益合計	<u>6,309,743</u>
費用	
投資顧問報酬	736,544
事務管理代行報酬	122,131
保管費用	36,939
銀行口座に係る支払利息	60
取引銀行報酬	10,672
銀行手数料	95,040
受託報酬	24,445
法務報酬	392
立替費用	12,210
専門家報酬	10,766
その他税金	3,237
雑費用	218
費用合計	<u>1,052,654</u>
純投資損益	<u>5,257,089</u>
投資有価証券売買に係る損益	3,957,383
先物契約に係る損益	(90,597)
オプション契約に係る損益	(5,633)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(2,001,413)
金利スワップ契約に係る損益	154,952
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	4,768
当期実現純損益	<u>2,019,460</u>
投資有価証券評価損益の増減	(3,944,020)
先物契約に係る評価損益の増減	1,375
オプション契約に係る評価損益の増減	4,364
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	(84,718)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	(5,329)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	360,536
当期評価差損益	<u>(3,667,792)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>3,608,757</u>

純資産変動計算書
2018年2月28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	140,943,716
純投資損益	5,257,089
当期実現純損益	2,019,460
当期評価差損益	(3,667,792)
運用の結果による純資産の増減額	3,608,757
受益証券の発行手取金	1,147,237
受益証券の買戻支払金	(45,161,125)
	(44,013,888)
受益者への支払分配金	(6,646,574)
期末純資産総額	93,892,011

発行済受益証券数の変動表
2018年2月28日に終了する計測期間

(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	28,372
発行受益証券数	12,046
買戻受益証券数	(8,373)
期末発行済受益証券数	32,045
FDクラス	
期首受益証券数	1,252,958
発行受益証券数	1,048
買戻受益証券数	(402,269)
期末発行済受益証券数	851,737

統計情報

2018年2月28日現在

(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	93,892,011	140,943,716	138,694,446
FCクラス(円)			
期末純資産総額	294,698,531	271,322,222	269,342,709
期末1口当たり純資産価格	9,196	9,563	9,238
FDクラス(円)			
期末純資産総額	9,769,119,345	15,572,162,819	15,375,400,871
期末1口当たり純資産価格	11,470	12,428	12,013

組入資産明細

2018年2月28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	800,000	REP OF ARGENTINA 7.5% 22/04/26	846,672	854,799	0.90
USD	750,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 26/01/27 WI	758,406	765,621	0.82
USD	650,000	REP OF ARGENTINA 7.625% 22/04/46	675,350	654,225	0.70
USD	384,000	ARGENTINA 6.8750% 11/01/48	380,390	355,460	0.38
USD	348,000	ARGENTINA 5.8750% 11/01/28	344,764	327,468	0.35
USD	210,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33 dis	316,876	323,179	0.34
USD	300,000	REP OF ARGENTINA 5.625% 26/01/22 WI	312,300	305,236	0.33
USD	300,000	REP OF ARGENTINA 6.625% 06/07/28	320,790	290,475	0.31
USD	237,000	ARGENTINA 4.6250% 11/01/23	237,000	227,916	0.24
USD	200,000	ARGENTINA 7.1250% 06/07/36	197,900	196,247	0.21
USD	150,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 22/04/21	163,950	159,000	0.17
			4,554,398	4,459,626	4.75
その他債券					
USD	570,000	REP OF ARGENTINA 2.5% 31/12/38 par	343,450	384,750	0.41
			343,450	384,750	0.41
		合計:アルゼンチン	4,897,848	4,844,376	5.16
アルメニア					
国債					
USD	200,000	REP OF ARMENIA 7.15% 26/03/25 REGS	198,000	221,178	0.24
			198,000	221,178	0.24
		合計:アルメニア	198,000	221,178	0.24
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	780,000	CNOOC CURTIS 4.5% 03/10/23 REGS	817,932	807,792	0.86
			817,932	807,792	0.86
		合計:オーストラリア	817,932	807,792	0.86
アゼルバイジャン					
国債					
USD	400,000	REP OF AZERBAIJAN 4.75% 18/03/24 RE	391,313	405,000	0.44
			391,313	405,000	0.44
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	STATE OIL CO 6.95% 18/03/30	201,950	220,248	0.23
			201,950	220,248	0.23
		合計:アゼルバイジャン	593,263	625,248	0.67
バーレーン					
国債					
USD	200,000	BAHRAIN 7.0000% 12/10/28 REGS	204,700	198,750	0.21
			204,700	198,750	0.21
		合計:バーレーン	204,700	198,750	0.21
ベラルーシ					
国債					
USD	246,000	REP OF BELARUS 7.6250% 29/06/27	246,000	277,673	0.30
USD	200,000	REP OF BELARU 6.2000% 28/02/30 REGS	200,000	201,000	0.21
			446,000	478,673	0.51
		合計:ベラルーシ	446,000	478,673	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(%)
ベリーズ					
その他債券					
USD	94,200	REP OF BELIZE STUP 5% 20/02/38 REGS	82,655	55,837	0.06
			82,655	55,837	0.06
		合計:ベリーズ	82,655	55,837	0.06
ボリビア					
その他債券					
USD	955,000	BOLIVIA GOVT 4.5% 20/03/28 REGS	948,331	898,894	0.96
			948,331	898,894	0.96
		合計:ボリビア	948,331	898,894	0.96
ブラジル					
国債					
USD	650,000	REP OF BRAZIL 7.125% 20/01/37	796,199	763,750	0.82
USD	580,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	506,604	519,100	0.55
USD	510,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	494,615	494,700	0.53
USD	260,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 21/02/47	267,540	251,225	0.27
USD	240,000	FED REP OF BRAZIL 2.625% 05/01/23	196,610	228,300	0.24
USD	210,000	FED REP OF BRAZIL 4.25% 07/01/25	185,238	209,570	0.22
			2,446,806	2,466,645	2.63
普通社債(固定金利債)					
USD	468,000	BANCO NAC DE DES 4.75% 09/05/24 REG	465,285	463,905	0.49
			465,285	463,905	0.49
		合計:ブラジル	2,912,091	2,930,550	3.12
英領ヴァージン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,650,000	SINOPEC GRP OVERS 3.90% 17/5/22 REG	1,709,811	1,674,323	1.79
USD	921,000	SINOPEC GRP OVER 4.375% 17/10/23 RE	1,000,447	951,550	1.01
USD	810,000	STATE GRID 3.5% 04/05/27 REGS	823,519	783,597	0.83
USD	628,000	SINOPEC GRP OVER 3.25% 28/04/25 REG	621,858	602,629	0.64
USD	439,000	SINOPEC GRP OVER 4.375% 10/04/24 RE	437,977	452,600	0.48
USD	260,000	SINOPEC GRP OVERS 4.875% 17/5/42 RE	308,750	277,249	0.30
USD	250,000	SINOCHEM OVS 4.5% 12/11/20	241,014	257,729	0.27
USD	100,000	SINOCHEM OVS 6.3% 12/11/40	98,420	124,139	0.13
			5,241,796	5,123,816	5.45
		合計:英領ヴァージン諸島	5,241,796	5,123,816	5.45
カメルーン					
その他債券					
USD	400,000	REP OF CAMEROON 9.5% 19/11/25 REGS	364,852	460,500	0.49
			364,852	460,500	0.49
		合計:カメルーン	364,852	460,500	0.49
チリ					
国債					
USD	280,000	CHILE 3.2400% 06/02/28	279,835	271,879	0.29
USD	200,000	CHILE 3.8600% 21/06/47	199,682	193,473	0.21
USD	32,000	REPUBLIC OF CHILE 3.625% 30/10/42	27,680	30,462	0.03
			507,197	495,814	0.53
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	236,940	287,962	0.31
USD	200,000	CODELCO INC 4.875% 04/11/44 REGS	200,538	210,479	0.22
USD	200,000	CODELCO INC 4.5% 16/09/25 REGS	198,838	207,536	0.22
USD	200,000	EMPRESA NACIONAL 4.375% 30/10/24 RE	198,656	205,204	0.22
USD	200,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	194,260	186,000	0.20
			1,029,232	1,097,181	1.17
		合計:チリ	1,536,429	1,592,995	1.70

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
中国					
普通社債(固定金利債)					
USD	305,000	CHINA DEV BAN 2.7500% 16/11/22 EMTN	304,320	296,111	0.32
			<u>304,320</u>	<u>296,111</u>	<u>0.32</u>
		合計:中国	<u>304,320</u>	<u>296,111</u>	<u>0.32</u>
コロンビア					
国債					
USD	500,000	REP OF COLOMBIA 5.625% 26/02/44	514,712	541,750	0.57
USD	320,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	347,856	364,394	0.39
USD	300,000	REP OF COLOMBIA 4.5% 28/01/26	296,426	309,300	0.33
USD	300,000	REP OF COLOMBIA 4% 26/02/24	298,284	302,499	0.32
USD	300,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	284,734	298,500	0.32
USD	232,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	228,743	226,985	0.24
USD	100,000	REP OF COLOMBIA 7.375% 18/09/37	117,250	127,795	0.14
			<u>2,088,005</u>	<u>2,171,223</u>	<u>2.31</u>
		合計:コロンビア	<u>2,088,005</u>	<u>2,171,223</u>	<u>2.31</u>
コスタリカ					
国債					
USD	250,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	248,097	258,750	0.27
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 4.25% 26/1/23 REG	175,200	193,000	0.21
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 4.375% 30/4/25 RE	168,500	189,700	0.20
			<u>591,797</u>	<u>641,450</u>	<u>0.68</u>
		合計:コスタリカ	<u>591,797</u>	<u>641,450</u>	<u>0.68</u>
クロアチア					
国債					
USD	200,000	CROATIA GVT 6% 26/01/24 REGS	220,600	219,794	0.23
			<u>220,600</u>	<u>219,794</u>	<u>0.23</u>
		合計:クロアチア	<u>220,600</u>	<u>219,794</u>	<u>0.23</u>
ドミニカ共和国					
国債					
USD	304,000	DOMINICAN REP 5.95% 25/01/27 REGS	304,000	321,784	0.35
USD	250,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	281,125	287,725	0.31
USD	220,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	231,642	239,250	0.25
USD	100,000	DOMINICAN REP 5.5% 27/01/25 REGS	96,500	102,837	0.11
			<u>913,267</u>	<u>951,596</u>	<u>1.02</u>
その他債券					
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.875% 18/04/24 REGS	201,433	211,700	0.22
USD	190,000	DOMINICAN REP 7.5% 06/05/21	211,015	204,820	0.22
			<u>412,448</u>	<u>416,520</u>	<u>0.44</u>
		合計:ドミニカ共和国	<u>1,325,715</u>	<u>1,368,116</u>	<u>1.46</u>
エクアドル					
国債					
USD	338,000	REPUBLIC OF E 7.8750% 23/01/28 REGS	338,000	335,989	0.37
USD	200,000	REP OF ECUADOR 10.75% 28/03/22 REGS	220,250	225,450	0.24
USD	200,000	REP OF ECUADOR 9.65% 13/12/26 REGS	221,000	220,500	0.23
USD	200,000	REP OF ECUADOR 10.5% 24/03/20 REGS	215,747	217,500	0.23
USD	200,000	REPUBLIC OF E 8.8750% 23/10/27 REGS	220,770	209,914	0.22
USD	200,000	REPUBLIC OF ECUA 8.7500% 02/06/23	218,700	207,260	0.22
USD	200,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	157,686	205,000	0.22
			<u>1,592,153</u>	<u>1,621,613</u>	<u>1.73</u>
		合計:エクアドル	<u>1,592,153</u>	<u>1,621,613</u>	<u>1.73</u>
エジプト					
国債					
USD	818,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	920,417	914,115	0.98

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	227,000	ARAB REP EGYPT 6.5880% 21/02/28 REGS	227,000	227,599	0.24
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.5770% 21/02/23 REGS	200,000	199,934	0.21
		合計:エジプト	1,347,417	1,341,648	1.43
		エルサルバドル	1,347,417	1,341,648	1.43
国債					
USD	200,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	194,752	209,750	0.23
USD	162,000	REP EL SALVADOR 8.25% 10/04/32 REGS	183,421	181,537	0.19
USD	150,000	REP EL SALVADOR 7.625% 1/2/41 REGS	131,400	157,313	0.17
USD	136,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	136,000	153,181	0.16
		合計:エルサルバドル	645,573	701,781	0.75
		エチオピア	645,573	701,781	0.75
国債					
USD	920,000	REP OF ETHIOPIA 6.625% 11/12/24 R	901,250	921,150	0.98
		合計:エチオピア	901,250	921,150	0.98
		ガボン	901,250	921,150	0.98
国債					
USD	547,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	549,019	548,368	0.58
		合計:ガボン	549,019	548,368	0.58
		ガーナ	549,019	548,368	0.58
国債					
USD	240,000	REP GHANA 7.875% 07/08/23 REGS	231,133	259,800	0.28
		合計:ガーナ	231,133	259,800	0.28
その他債券					
USD	350,000	REP OF GHANA 8.125% 18/01/26 REGS	347,064	382,232	0.40
		合計:ガーナ	347,064	382,232	0.40
		グアテマラ	347,064	382,232	0.40
		グアテマラ	578,197	642,032	0.68
国債					
USD	200,000	REP OF GUATEMALA 5.75% 06/6/22 REG	215,000	210,250	0.22
		合計:グアテマラ	215,000	210,250	0.22
		ホンジュラス	215,000	210,250	0.22
国債					
USD	200,000	HONDURAS GVT 6.25% 19/01/27 REGS	199,600	207,410	0.22
		合計:ホンジュラス	199,600	207,410	0.22
		香港	199,600	207,410	0.22
普通社債(固定金利債)					
USD	1,330,000	CNAC HK FINBRID 3.5000% 19/07/22	1,339,310	1,292,021	1.38
		合計:香港	1,339,310	1,292,021	1.38
		ハンガリー	1,339,310	1,292,021	1.38
国債					
USD	340,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	512,734	495,277	0.52
USD	300,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	333,041	327,750	0.35
USD	200,000	REP OF HUNGARY 5.75% 22/11/23	197,314	221,958	0.24

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	200,000	HUNGARY GVT 5.375% 21/02/23	204,366	216,500	0.23
			1,247,455	1,261,485	1.34
		合計:ハンガリー	1,247,455	1,261,485	1.34
インド					
普通社債(固定金利債)					
USD	240,000	PERTAMINA PT 5.625% 20/05/43 REGS	212,100	247,670	0.27
USD	200,000	INDIAN RAIL FIN 3.8350% 13/12/27	200,000	191,366	0.20
		合計:インド	412,100	439,036	0.47
インドネシア					
国債					
USD	960,000	REP OF INDONESIA 5.125% 15/1/45 REG	961,150	994,089	1.06
			961,150	994,089	1.06
普通社債(固定金利債)					
USD	2,930,000	INDONESIA (RE 4.6250% 15/04/43 REGS	3,073,066	2,884,927	3.06
USD	1,000,000	PERTAMINA 5.25% 23/05/21 REGS	1,048,750	1,048,831	1.11
USD	350,000	PERTAMINA PERSERO 6.45% 30/05/44 RE	355,250	399,119	0.43
		合計:インドネシア	4,477,066	4,332,877	4.60
			5,438,216	5,326,966	5.66
イラク					
国債					
USD	400,000	REPUBLIC OF IRAQ 6.7520% 09/03/23	407,100	410,000	0.44
			407,100	410,000	0.44
		合計:イラク	407,100	410,000	0.44
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	427,679	0.45
USD	200,000	VEB FINANCE PLC 6.8% 22/11/25 REGS	227,250	227,780	0.24
USD	200,000	RZD CAP LTD 5.7% 05/04/22	194,000	212,795	0.23
		合計:アイルランド	787,500	868,254	0.92
			787,500	868,254	0.92
コートジボワール					
国債					
USD	616,000	IVORY COAST-PDI 6.1250% 15/06/33	608,282	597,520	0.64
			608,282	597,520	0.64
その他債券					
USD	115,000	IVORY COAST FRN 31/12/32 REGS	68,326	105,279	0.11
			68,326	105,279	0.11
		合計:コートジボワール	676,608	702,799	0.75
ジャマイカ					
国債					
USD	200,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	234,476	242,300	0.26
			234,476	242,300	0.26
その他債券					
USD	200,000	JAMAICA GVT 6.75% 28/04/28	226,576	223,500	0.24
USD	118,000	JAMAICA GVT 8% 15/03/39	138,020	142,485	0.15
		合計:ジャマイカ	364,596	365,985	0.39
			599,072	608,285	0.65
ヨルダン					
国債					
USD	414,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	405,342	411,384	0.44
			405,342	411,384	0.44
		合計:ヨルダン	405,342	411,384	0.44

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
カザフスタン					
国債					
USD	250,000	REP OF KAZAKHSTAN 4.875% 14/10/44 R	243,611	254,661	0.27
USD	200,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	199,000	245,395	0.26
			442,611	500,056	0.53
普通社債(固定金利債)					
USD	447,000	KAZMUNAYGAS NTL 5.75% 19/04/47 REGS	442,192	450,531	0.48
			442,192	450,531	0.48
		合計:カザフスタン	884,803	950,587	1.01
ケニア					
国債					
USD	200,000	KENYA REP OF 8.2500% 28/02/48 REGS	200,000	205,250	0.22
USD	200,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	200,000	203,750	0.22
			400,000	409,000	0.44
		合計:ケニア	400,000	409,000	0.44
レバノン					
国債					
USD	1,000,000	LEBANESE REPUBLIC 5.45% 28/11/19 GM	947,909	982,299	1.04
USD	230,000	LEBANESE REP 7.25% 23/03/37	234,100	210,163	0.22
USD	200,000	LEBANESE REP 6.2500% 27/05/22	201,000	193,652	0.21
USD	60,000	LEBANESE REPUBLIC 6.65% 3/11/28 GMT	58,860	54,770	0.06
USD	50,000	REP OF LEBANON 6.75% 29/11/27 REGS	50,226	46,438	0.05
			1,492,095	1,487,322	1.58
		合計:レバノン	1,492,095	1,487,322	1.58
リトアニア					
国債					
USD	370,000	REP OF LITHUANIA 6.125% 09/3/21	387,114	402,064	0.43
			387,114	402,064	0.43
		合計:リトアニア	387,114	402,064	0.43
マレーシア					
国債					
MYR	6,040,000	MALAYSIAN GVT 3.58% 28/09/18 0511	1,481,663	1,544,296	1.65
MYR	1,440,000	MALAYSIA GVT 3.654% 31/10/19 0414	350,656	369,303	0.39
			1,832,319	1,913,599	2.04
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	PETRONAS CAP 7.875% 22/05/22 REGS	518,565	471,052	0.50
USD	450,000	PETRONAS CAP 5.2500% 12/08/19 REGS	474,248	465,263	0.50
USD	296,000	EXPT-IMPT BANK MAL 2.48% 20/10/21 E	296,000	289,343	0.31
USD	200,000	PETROLIAM NAS 7.625% 15/10/26 REGS	280,600	255,627	0.27
USD	250,000	MALAYSIA SUKUK 3.179% 27/04/26 REGS	258,055	243,765	0.26
			1,827,468	1,725,050	1.84
		合計:マレーシア	3,659,787	3,638,649	3.88
メキシコ					
国債					
USD	680,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	661,228	655,305	0.69
USD	490,000	UTD MEXICAN STATES 7.5% 08/04/33	627,749	644,350	0.69
USD	450,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/10	431,777	457,807	0.49
USD	350,000	UNITED MEXICAN STATE 4.6% 23/01/46	343,416	324,533	0.35
USD	300,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	331,200	323,257	0.34
USD	200,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	218,738	225,700	0.24
USD	200,000	UTD MEXICAN STATE 4.35% 15/01/47	193,108	182,486	0.19
			2,807,216	2,813,438	2.99
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	PEMEX 6.5% 13/03/27 REGS	672,899	638,879	0.67
USD	500,000	PEMEX 5.5% 21/01/21	516,249	522,500	0.56
USD	500,000	PETROLEOS MEX 3.5% 30/01/23 WI	452,805	481,500	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	500,000	PEMEX 5.625% 23/01/46	510,334	449,255	0.48
USD	417,000	PEMEX 5.375% 13/03/22 REGS	414,690	436,391	0.46
USD	400,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	396,255	399,920	0.43
USD	400,000	PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	386,178	357,200	0.38
USD	335,000	PETROLEOS MEX 6.7500% 21/09/47 REGS	328,615	340,584	0.36
USD	335,000	COMISION FEDERA 4.75% 23/02/27 REGS	334,585	338,769	0.36
USD	300,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	302,982	305,001	0.32
USD	270,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	268,375	252,113	0.27
USD	200,000	PETROLEOS MEXICAN 6.875% 4/8/26	199,630	219,750	0.23
USD	200,000	COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 REGS	199,400	207,034	0.22
USD	200,000	PETROLEOS MEX 4.875% 24/01/22	192,609	205,636	0.22
USD	200,000	PETROLEOS MEX 4.875% 18/01/24 WI	194,000	202,800	0.22
USD	200,000	PETROLEOS MEX 6.375% 23/01/45 WI	183,963	194,500	0.21
USD	200,000	PEMEX 4.5% 23/01/26	185,140	193,000	0.21
USD	200,000	MEXICO CITY A 3.8750% 30/04/28 REGS	198,786	187,130	0.20
			5,937,495	5,931,962	6.31
		合計:メキシコ	8,744,711	8,745,400	9.30
		モンゴル			
国債	USD	200,000 MONGOLIA GVT 5.125% 05/12/22 REGS	186,900	196,885	0.21
			186,900	196,885	0.21
		合計:モンゴル	186,900	196,885	0.21
		モロッコ			
国債	USD	230,000 KINGDOM OF MOROCCO 5.5% 11/12/42 RE	242,650	248,975	0.27
			242,650	248,975	0.27
普通社債(固定金利債)	USD	240,000 OFFICE CHERIFIEN 4.5% 22/10/25 REGS	242,700	235,800	0.25
			242,700	235,800	0.25
		合計:モロッコ	485,350	484,775	0.52
		ナミビア			
国債	USD	420,000 REP OF NAMIBIA 5.25% 29/10/25 REGS	421,253	420,525	0.45
			421,253	420,525	0.45
		合計:ナミビア	421,253	420,525	0.45
		ナイジェリア			
国債	USD	428,000 REP OF NIGERI 7.1430% 23/02/30 REGS	428,000	434,955	0.47
USD	214,000	REP OF NIGERI 7.6960% 23/02/38 REGS	214,000	223,095	0.24
USD	200,000	REP OF NIGERIA 6.75% 28/01/21 REGS	214,083	210,250	0.22
			856,083	868,300	0.93
普通社債(固定金利債)	USD	400,000 REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	402,250	410,788	0.43
USD	200,000	REP OF NIGERI 6.5000% 28/11/27 REGS	200,000	202,244	0.22
			602,250	613,032	0.65
		合計:ナイジェリア	1,458,333	1,481,332	1.58
		オマーン			
国債	USD	570,000 OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	553,613	574,258	0.62
USD	381,000	OMAN INTRNL B 5.6250% 17/01/28 REGS	380,249	379,659	0.40
			933,862	953,917	1.02
		合計:オマーン	933,862	953,917	1.02
		パキスタン			
国債	USD	415,000 ISLAMIC REP PAKIST 6.75% 3/12/19 RE	435,128	425,977	0.46

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	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	250,375	247,068	0.26
		合計:パキスタン	685,503	673,045	0.72
		バナマ	685,503	673,045	0.72
国債					
USD	300,000	REP PANAMA 3.75% 16/03/25	299,400	303,600	0.32
			299,400	303,600	0.32
その他債券					
USD	550,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	644,794	702,665	0.75
USD	200,000	REP OF PANAMA 4.5% 15/05/47	199,518	203,700	0.22
		合計:バナマ	844,312	906,365	0.97
			1,143,712	1,209,965	1.29
		パラグアイ			
国債					
USD	350,000	REP OF PARAGUAY 5% 15/04/26 REGS	349,990	366,111	0.39
		合計:パラグアイ	349,990	366,111	0.39
			349,990	366,111	0.39
		ペルー			
国債					
USD	300,000	REP OF PERU 5.625% 18/11/50	323,520	362,134	0.38
USD	190,000	REP OF PERU 8.75% 21/11/33	269,449	287,803	0.31
USD	150,000	REP OF PERU 4.125% 25/08/27	150,438	156,142	0.17
			743,407	806,079	0.86
その他債券					
USD	100,000	REPUBLIC OF PERU 6.5500% 14/03/37	134,850	129,598	0.14
			134,850	129,598	0.14
普通社債(固定金利債)					
USD	510,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	510,862	497,888	0.53
		合計:ペルー	510,862	497,888	0.53
			1,389,119	1,433,565	1.53
		フィリピン			
国債					
USD	273,000	REP OF PHILIPPINES 3.7% 02/02/42	267,677	258,805	0.28
			267,677	258,805	0.28
普通社債(固定金利債)					
USD	2,010,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	2,955,918	2,934,600	3.12
		合計:フィリピン	2,955,918	2,934,600	3.12
			3,223,595	3,193,405	3.40
		ポーランド			
国債					
USD	490,000	REP OF POLAND 3% 17/03/23	484,045	484,488	0.51
USD	300,000	REP OF POLAND 3.25% 06/04/26	304,280	296,250	0.32
USD	280,000	REP OF POLAND 4% 22/01/24	304,453	289,800	0.31
		合計:ポーランド	1,092,778	1,070,538	1.14
			1,092,778	1,070,538	1.14
		ルーマニア			
国債					
USD	210,000	ROMANIA GVT 4.875% 22/01/24 REGS	223,660	222,789	0.24
USD	200,000	ROMANIA GVT 4.375% 22/08/23 REGS	208,140	206,420	0.22
USD	110,000	ROMANIA GVT 6.125% 22/01/44 REGS	138,588	132,836	0.14
		合計:ルーマニア	570,388	562,045	0.60
			570,388	562,045	0.60

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ロシア					
国債					
USD	1,000,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	1,130,704	1,140,000	1.21
USD	800,000	RUSSIAN FED 5.625% 04/04/42	839,063	882,000	0.94
		合計:ロシア	1,969,767	2,022,000	2.15
			1,969,767	2,022,000	2.15
セネガル					
国債					
USD	570,000	REP OF SENEGAL 6.25% 30/07/24 REGS	533,625	595,793	0.63
			533,625	595,793	0.63
その他債券					
USD	761,000	REP OF SENEGAL 6.25% 23/05/33 REGS	776,719	756,243	0.81
		合計:セネガル	776,719	756,243	0.81
			1,310,344	1,352,036	1.44
セルビア					
国債					
USD	400,000	REP OF SERBIA 7.25% 28/09/21 REGS	450,240	444,000	0.47
			450,240	444,000	0.47
その他債券					
USD	300,000	REP OF SERBIA 6.75% 01/11/24 REGS	46,860	47,955	0.05
		合計:セルビア	46,860	47,955	0.05
			497,100	491,955	0.52
南アフリカ					
国債					
USD	380,000	REP OF STH AFRICA 5.875% 16/09/25	418,894	408,500	0.43
USD	300,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	293,275	283,875	0.30
USD	217,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	217,764	214,165	0.23
USD	200,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.875% 14/04/26	203,200	201,000	0.21
USD	200,000	REP OF SOUTH AFRICA 5.375% 24/7/44	196,720	193,250	0.21
USD	200,000	REP OF STH AFRICA 5% 12/10/46	190,745	184,250	0.20
		合計:南アフリカ	1,520,598	1,485,040	1.58
			1,520,598	1,485,040	1.58
スリランカ					
国債					
USD	500,000	REP OF SRI LANKA 6.2% 11/05/27 REG	504,350	498,750	0.53
USD	280,000	REP OF SRI LANKA 6.25% 27/7/21 REGS	269,360	290,500	0.31
USD	200,000	REP OF SRI LANKA 6.25% 4/10/20 REGS	203,375	207,500	0.22
		合計:スリランカ	977,085	996,750	1.06
			977,085	996,750	1.06
タジキスタン					
国債					
USD	400,000	TAJIKI INT BO 7.1250% 14/09/27 REGS	395,500	372,500	0.40
		合計:タジキスタン	395,500	372,500	0.40
			395,500	372,500	0.40
タンザニア					
その他債券					
USD	200,000	UNITED REP OF TANZ FRN 08/03/20	113,333	115,417	0.12
		合計:タンザニア	113,333	115,417	0.12
			113,333	115,417	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(%)
トリニダード・トバゴ					
国債					
USD	200,000	REP TRINID&TOBAGO 4.375% 16/1/24 RE	200,500	205,104	0.22
			200,500	205,104	0.22
		合計:トリニダード・トバゴ	200,500	205,104	0.22
チュニジア					
普通社債(固定金利債)					
USD	560,000	BANQ CENT TUNIS 5.75% 30/01/25 reGS	551,432	531,300	0.57
			551,432	531,300	0.57
		合計:チュニジア	551,432	531,300	0.57
トルコ					
国債					
USD	900,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	815,237	737,999	0.78
USD	600,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	601,906	543,000	0.57
USD	500,000	REP OF TURKEY 6.625% 17/02/45	560,000	506,250	0.54
USD	500,000	REP OF TURKEY 6% 14/01/41	528,116	476,250	0.51
USD	300,000	REP OF TURKEY 6.25% 26/09/22	324,579	319,875	0.34
USD	300,000	REP OF TURKEY 6.875% 17/03/36	325,018	316,875	0.34
USD	250,000	REP OF TURKEY 7.375% 05/02/25	296,714	280,625	0.30
USD	244,000	REP OF TURKEY 6% 25/03/27	250,439	250,100	0.27
USD	200,000	REP OF TURKEY 8% 14/02/34	246,667	234,500	0.25
USD	200,000	REP OF TURKEY 4.25% 14/04/26	189,611	184,684	0.20
			4,138,287	3,850,158	4.10
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	EXPORT CRED BK TURKEY 5% 23/9/21 RE	198,500	200,934	0.21
			198,500	200,934	0.21
		合計:トルコ	4,336,787	4,051,092	4.31
ウクライナ					
国債					
USD	400,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/21 REGS	418,500	423,378	0.46
USD	405,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/32 REGS	402,702	392,344	0.42
USD	304,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/22 REGS	312,178	320,720	0.34
USD	200,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/24 REGS	210,840	207,500	0.22
USD	192,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/20 REGS	198,803	201,840	0.21
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/19 REGS	95,250	104,250	0.11
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS	103,600	102,841	0.11
USD	100,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/27 REGS	98,700	102,759	0.11
			1,840,573	1,855,632	1.98
		合計:ウクライナ	1,840,573	1,855,632	1.98
アラブ首長国連邦					
国債					
USD	200,000	OMAN GVT INTL 4.75% 15/06/26 REGS	195,000	192,412	0.21
USD	200,000	ABU DHABI GOV 4.1250% 11/10/47 REGS	198,230	191,224	0.20
			393,230	383,636	0.41
		合計:アラブ首長国連邦	393,230	383,636	0.41
ウルグアイ					
国債					
USD	150,000	REP OF URUGUAY 7.875% PIK 15/01/33	189,196	208,125	0.22
			189,196	208,125	0.22
その他債券					
USD	577,546	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	550,243	603,535	0.64
USD	100,000	REP OF URUGUAY 4.125% 20/11/45	84,125	94,625	0.10
USD	86,812	REP OF URUGUAY 4.5% 14/08/24	86,667	91,463	0.10
			721,035	789,623	0.84
		合計:ウルグアイ	910,231	997,748	1.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ベネズエラ					
国債					
USD	400,000	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	317,772	114,999	0.13
USD	400,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	165,533	106,000	0.11
USD	300,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 15/09/27	122,850	84,000	0.09
USD	310,000	REP OF VENEZUELA 7% 31/03/38	163,673	82,538	0.09
USD	300,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	139,068	79,500	0.08
USD	250,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	86,150	65,000	0.07
USD	230,000	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	88,023	61,238	0.07
USD	200,000	REP OF VENEZUELA 6% 09/12/20 REGS	69,000	51,000	0.05
			1,152,069	644,275	0.69
その他債券					
USD	1,500,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	527,586	365,625	0.39
USD	810,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	294,335	200,151	0.21
USD	400,000	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	165,297	114,500	0.12
USD	380,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	213,034	109,535	0.12
USD	300,000	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	114,977	84,750	0.09
USD	250,000	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	121,320	66,563	0.07
			1,436,549	941,124	1.00
普通社債(固定金利債)					
USD	770,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	278,885	192,885	0.20
USD	540,000	PETROLEOS VENEZUELA 5.375% 12/04/27	207,822	136,404	0.15
			486,707	329,289	0.35
		合計:ベネズエラ	3,075,325	1,914,688	2.04
ザンビア					
国債					
USD	300,000	REP OF ZAMBIA 5.375% 20/09/22 REGS	294,324	283,500	0.31
USD	200,000	ZAMBIA REP OF 8.5000% 14/04/24	211,500	211,000	0.22
			505,824	494,500	0.53
		合計:ザンビア	505,824	494,500	0.53
組入資産合計			86,222,168	85,398,313	90.95

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2018年2月28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

2018年2月28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)
USD	3,379	JPY	358,222	2018年3月22日	32
USD	2,925	JPY	310,138	2018年3月22日	27
USD	2,737	JPY	290,185	2018年3月22日	26
USD	14	JPY	1,498	2018年3月22日	0
JPY	297,516,329	USD	2,800,388	2018年3月22日	(19,992)
USD	2,294,954	ILS	7,888,932	2018年4月9日	28,084
USD	1,387,210	MXN	25,900,000	2018年4月20日	21,979
MYR	1,320,000	USD	322,738	2018年6月12日	12,916
CNY	4,700,000	USD	730,837	2018年3月5日	11,581
USD	587,000	INR	37,800,000	2018年3月8日	8,449
USD	586,909	INR	37,800,000	2018年3月8日	8,358
USD	586,590	INR	37,800,000	2018年3月8日	8,039
RUB	35,700,000	USD	626,977	2018年3月19日	4,585
CNY	1,348,475	USD	208,904	2018年3月9日	4,056
RUB	35,700,000	USD	627,639	2018年3月19日	3,924
RUB	35,700,000	USD	628,301	2018年3月19日	3,261
RUB	35,700,000	USD	628,523	2018年3月19日	3,040
USD	113,847	KRW	121,000,000	2018年4月16日	1,962
ZAR	265,202	USD	21,801	2018年3月12日	705
USD	151,417	SGD	200,000	2018年3月22日	390
USD	150,411	CNY	950,000	2018年3月5日	348
USD	150,411	CNY	950,000	2018年3月5日	348
CNY	2,343,295	USD	369,082	2018年4月9日	344
USD	72,389	CNY	456,705	2018年3月5日	247
USD	591,147	TWD	17,300,000	2018年3月7日	241
MXN	2,400,000	USD	126,441	2018年4月19日	84
USD	590,925	TWD	17,300,000	2018年3月7日	19
PLN	74,763	USD	21,900	2018年3月19日	(60)
USD	370,012	CNY	2,343,295	2018年3月5日	(138)
USD	114,669	RUB	6,500,000	2018年3月19日	(321)
USD	590,039	TWD	17,300,000	2018年3月7日	(868)
USD	589,895	RUB	33,400,000	2018年3月19日	(979)
TWD	26,500,000	USD	906,202	2018年3月7日	(1,056)
TWD	25,400,000	USD	868,675	2018年3月7日	(1,101)
ZAR	1,400,000	USD	119,844	2018年3月20日	(1,182)
USD	44,633	ZAR	545,952	2018年5月8日	(1,321)
USD	589,479	RUB	33,400,000	2018年3月19日	(1,395)
THB	15,400,000	USD	491,621	2018年3月16日	(1,446)
USD	589,167	RUB	33,400,000	2018年3月19日	(1,707)
ILS	400,000	USD	117,252	2018年4月9日	(2,313)
USD	148,791	ZAR	1,800,000	2018年5月8日	(2,722)
USD	500,633	MYR	1,975,000	2018年3月16日	(2,733)
ILS	400,000	USD	117,830	2018年4月9日	(2,892)
USD	774,876	SGD	1,030,000	2018年3月22日	(2,913)
USD	590,071	KRW	642,000,000	2018年3月8日	(3,124)

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	629,946	RUB	35,800,000	2018年3月19日	(3,385)
USD	589,313	KRW	642,000,000	2018年3月8日	(3,882)
ILS	500,000	USD	147,678	2018年4月9日	(4,004)
USD	489,732	THB	15,600,000	2018年3月16日	(6,809)
INR	56,800,000	USD	876,952	2018年3月8日	(7,594)
INR	56,400,000	USD	870,910	2018年3月8日	(7,675)
KRW	643,000,000	USD	602,231	2018年3月8日	(8,112)
KRW	627,000,000	USD	587,630	2018年3月8日	(8,295)
MXN	11,000,000	USD	589,564	2018年4月19日	(9,655)
ZAR	8,800,000	USD	757,813	2018年3月6日	(10,281)
IDR	17,044,000,000	USD	1,248,831	2018年3月22日	(10,840)
USD	536,008	ZAR	6,554,047	2018年5月8日	(15,672)
					(21,422)

注記2 - 先物契約

2018年2月28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>売り持ちポジション</i>					
KRW	(3)	FUT KOREA 10YR BOND 5%	2018年3月	(331,568)	6,257
KRW	(6)	FUT KOREA 3YR BOND 5%	2018年3月	(597,227)	1,996
USD	(12)	FUT US LONG BD 20YR 6%	2018年6月	(1,717,875)	1,406
				(2,646,670)	9,659
<i>買い持ちポジション</i>					
USD	5	FUT US NOTE 10YR 6%	2018年6月	599,531	469
USD	28	FUT US NOTE 2YR 6%	2018年6月	5,948,250	(7,000)
USD	10	FUT US NOTE 5YR 6%	2018年6月	1,138,359	(3,047)
				7,686,140	(9,578)
					81

注記3 - 金利スワップ契約

2018年2月28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)
ZAR	10,543,000	Receive Floating (JIBAR ZAR 3M) - Pay Fixed (8.02%)	2028年3月21日	0	(33,074)
ZAR	20,400,000	Receive Floating (JIBAR ZAR 3M) - Pay Fixed (7.43%)	2023年3月21日	0	(29,059)
ZAR	6,100,000	Receive Floating (JIBAR ZAR 3M) - Pay Fixed (7.99%)	2028年3月21日	0	(18,039)
ZAR	10,100,000	Receive Floating (JIBAR ZAR 3M) - Pay Fixed (7.485%)	2023年3月21日	0	(16,361)
ZAR	6,000,000	Receive Floating (JIBAR ZAR 3M) - Pay Fixed (8.075%)	2028年3月21日	0	(20,801)
ZAR	5,200,000	Receive Floating (JIBAR ZAR 3M) - Pay Fixed (8.045%)	2028年3月21日	0	(17,092)
ZAR	5,200,000	Receive Floating (JIBAR ZAR 3M) - Pay Fixed (8.09%)	2028年3月21日	0	(18,495)
ZAR	5,200,000	Receive Floating (JIBAR ZAR 3M) - Pay Fixed (8.065%)	2028年3月21日	0	(17,715)
MXN	15,500,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.76%)	2023年3月15日	0	(2,142)
MXN	13,250,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.98%)	2028年3月8日	0	347
MXN	8,800,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.914%)	2028年3月8日	0	2,371
MXN	8,500,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.895%)	2028年3月8日	0	2,885
MXN	14,400,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.685%)	2023年3月15日	0	395
MXN	8,400,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.87%)	2028年3月8日	0	3,626
MXN	8,000,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.975%)	2028年3月8日	0	357
MXN	8,000,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.92%)	2028年3月8日	0	1,978
MXN	13,300,000	Receive Floating (MXN TIEE BANXICO) - Pay Fixed (7.68%)	2023年3月15日	0	511
				0	(160,308)

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

2018年3月31日決算

(計算期間:2017年4月1日～2018年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆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。 ◆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)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●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。 ●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。 ●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)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマーキング・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。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－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
2018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	69,119,630	
(取得原価:67,970,864米ドル)		
現金預金等	3,462,431	
金利スワップ契約に係る評価差益	12,191	
外国為替先渡し契約に係る評価差益	193,867	
通貨オプション契約の評価金額	429,517	
(取得原価:591,561米ドル)		
デリバティブに係る委託証拠金	10,946	
金利スワップ契約に係る未収利息	213	
ブローカーからの未収金	374,216	
未収収益	1,080,069	
現金および現金等価物に係る利息	87	
資産合計	74,683,167	
負債		
銀行借越金	240,852	
先物契約に係る評価差損	5,145	
通貨オプション契約の評価金額	350,871	
(取得原価:377,425米ドル)		
受益証券買戻支払金	6,515	
ブローカーへの未払金	1,303,444	
未払費用	245,086	
負債合計	2,151,913	
純資産総額	72,531,254	

受益証券一口当たり情報:

	期末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)	6,354	34,043	216,294,161
FDクラス(円)	7,464	1,006,634	7,513,732,828

運用計算書
2018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	25,037
債券利息(源泉徴収控除後)	4,370,612
金利スワップ契約に係る受取利息	596,150
雑収益	1,641
収益合計	4,993,440
費用	
投資顧問報酬	478,030
事務管理代行報酬	72,953
保管費用	21,907
金利スワップ契約に係る支払利息	599,134
当座借越利息	3,658
取引銀行報酬	78,721
銀行手数料	174,960
受託報酬	14,602
法務報酬	245
立替費用	7,293
専門家報酬	15,892
その他税	261,012
費用合計	1,728,407
純投資損益	3,265,033
投資有価証券売買に係る損益	2,655,973
先物契約に係る損益	1,616
通貨オプション契約に係る損益	(31,950)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	603,723
金利スワップ契約に係る損益	212,580
当期実現純損益	3,441,942
投資有価証券評価損益の増減	1,355,056
先物契約に係る評価損益の増減	(4,226)
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	(94,195)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	7,193
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	658,895
当期評価差損益	1,922,723
運用の結果による純資産の増減額	8,629,698

純資産変動計算書

2018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	73,531,548
純投資損益	3,265,033
当期実現純損益	3,441,942
当期評価差損益	1,922,723
運用の結果による純資産の増減額	8,629,698
受益証券の発行手取金	659,831
受益証券の買戻支払金	(5,183,852)
	(4,524,021)
受益者への支払分配金	(5,105,971)
期末純資産総額	72,531,254

発行済受益証券数の変動表

2018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	23,176
発行受益証券数	11,780
買戻受益証券数	(913)
期末発行済受益証券数	34,043
FDクラス	
期首受益証券数	1,081,491
発行受益証券数	128
買戻受益証券数	(74,985)
期末発行済受益証券数	1,006,634

統計情報

2018年3月31日現在

(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	72,531,254	73,531,548	83,162,265
FCクラス(円)			
期末純資産総額	216,294,161	140,540,676	156,413,736
期末1口当たり純資産価格	6,354	6,064	6,140
FDクラス(円)			
期末純資産総額	7,513,732,828	8,079,925,880	9,194,354,973
期末1口当たり純資産価格	7,464	7,471	7,612

組入資産明細
2018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(%)
アルゼンチン					
変動金利債					
ARS	2,825,000	CITY OF BUENOS AIRES FRN 29/03/24	181,305	140,934	0.19
ARS	2,260,000	ARGENTINA POM FRN 21/06/20	140,952	120,151	0.17
			322,257	261,085	0.36
国債					
ARS	7,642,000	BONO AJUSTE CE 4.0000% 06/03/20 CPI	384,624	399,831	0.55
ARS	7,600,000	REP OF ARGENTINA 18.2% 03/10/21	492,501	377,828	0.52
ARS	5,050,000	REP OF ARGENTINA 15.5% 17/10/26	368,911	265,095	0.37
ARS	2,975,000	REP OF ARGENTINA 16% 17/10/23	205,446	154,718	0.21
			1,451,482	1,197,472	1.65
短期国庫債券					
ARS	4,325,000	ARGENTINA T-BILL 0% 16/09/18	215,207	217,646	0.30
			215,207	217,646	0.30
		合計: アルゼンチン	1,988,946	1,676,203	2.31
ブラジル					
国債					
BRL	10,072	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/21 NTN-F	3,270,316	3,253,319	4.48
BRL	8,216	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/23 NTN-F	2,615,490	2,637,638	3.63
BRL	4,343	LETRA TESOIRO 0% 01/01/20 LTN	1,055,786	1,159,537	1.59
BRL	1,683	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/29 NTN-F	516,352	528,427	0.73
BRL	1,140	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/25 NTN-F	370,807	362,744	0.50
BRL	1,409	LETRA TESOIRO 0% 01/07/20 LTN	360,556	360,003	0.50
BRL	446	LETRA TESOIRO 0% 01/07/19 LTN	108,604	124,127	0.17
BRL	202	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/27 NTN-F	41,919	63,919	0.09
			8,339,830	8,489,714	11.69
		合計: ブラジル	8,339,830	8,489,714	11.69
チリ					
国債					
CLP	280,000,000	BONOS TESORO PESOS 4.5% 01/03/26	448,178	467,716	0.65
CLP	280,000,000	TESORERIA PESOS 5.0000% 01/03/35	451,513	466,472	0.64
CLP	235,000,000	TESORERIA PES 6.0000% 01/01/43 30YR	407,239	441,586	0.61
			1,306,930	1,375,774	1.90
		合計: チリ	1,306,930	1,375,774	1.90
コロンビア					
国債					
COP	2,001,200,000	TITULOS DE TESORERIA 7.5% 26/08/26	708,456	768,485	1.06
COP	1,332,500,000	TITULOS DE TESORERIA 7.75% 18/09/30	494,333	519,441	0.72
COP	725,000,000	TITULOS DE TESORERIA 10% 24/07/24 B	286,755	311,760	0.43
COP	3,360,000	COLOMBIA TES 3.0000% 25/03/33 UVR	265,647	284,001	0.39
COP	572,300,000	TITULOS DE TESORERIA 7% 30/06/32 B	196,151	206,847	0.29
COP	1,925,000	COLOMBIA TES 4.7500% 04/04/35 UVR	191,262	198,690	0.27
COP	416,100,000	TITULOS DE TESORERIA 6% 28/04/28 B	94,021	143,596	0.20
			2,236,625	2,432,820	3.36
普通社債(固定金利債)					
COP	282,000,000	EMPRESA DE TELECOMM 7% 17/01/23 REG	159,506	83,243	0.11
			159,506	83,243	0.11
		合計: コロンビア	2,396,131	2,516,063	3.47

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
チェコ共和国					
国債					
CZK	9,900,000	CZECH REPUBLIC 1% 26/06/26 95	456,842	453,103	0.62
CZK	5,330,000	CZECH REPUBLIC 2.5000% 25/08/28 78	261,270	273,186	0.38
CZK	3,460,000	CZECH REPUBLIC 0.2500% 10/02/27 100	140,568	147,043	0.20
			858,680	873,332	1.20
短期国庫債券					
CZK	30,000,000	MOF CZECH REP T-BILL 0% 14/12/18	1,454,597	1,446,504	2.00
			1,454,597	1,446,504	2.00
		合計: チェコ共和国	2,313,277	2,319,836	3.20
ドミニカ共和国					
国債					
DOP	14,350,000	DOMINICAN REP 8.9000% 15/02/23 REGS	294,877	298,112	0.41
			294,877	298,112	0.41
		合計: ドミニカ共和国	294,877	298,112	0.41
エジプト					
国債					
EGP	4,015,000	EGYPT GOVT BOND 17.1800% 09/05/27	242,782	253,415	0.36
EGP	3,465,000	EGYPT GOVERNMENT 15.2500% 09/12/24	192,302	199,046	0.27
EGP	2,380,000	EGYPT GOVT BO 17.2000% 09/08/23 7YR	137,270	145,716	0.20
EGP	1,475,000	EGYPT GOVERNMENT 18.4000% 30/05/24 7YR	93,322	95,027	0.13
			665,676	693,204	0.96
短期国庫債券					
EGP	11,950,000	EGYPT T-BILL 0% 10/07/18	574,312	645,776	0.89
EGP	6,225,000	EGYPT T-BILL 0% 16/10/18	299,985	321,476	0.44
			874,297	967,252	1.33
		合計: エジプト	1,539,973	1,660,456	2.29
ガーナ					
国債					
GHS	1,345,000	GHANA GVT 24.75% 19/07/21	357,004	369,972	0.51
GHS	1,275,000	GHANA NOTES 21% 07/01/19 2YR	289,161	297,618	0.41
GHS	805,000	GHANA GOVT BOND 18.2500% 25/07/22 5Y	183,328	194,652	0.27
GHS	185,000	GHANA GVT 24% 23/11/20 5Y	47,690	48,550	0.07
			877,183	910,792	1.26
		合計: ガーナ	877,183	910,792	1.26
ハンガリー					
国債					
HUF	200,910,000	HUNGARY GVT 7% 24/06/22 22/A	900,443	983,205	1.36
HUF	198,920,000	HUNGARY GVT 6% 24/11/23 23/A	835,000	973,545	1.34
HUF	119,160,000	HUNGARY GVT 5.5% 24/06/25 25/B	492,245	580,162	0.80
HUF	122,970,000	HUNGARY GVT 7.5% 12/11/20 20/A	574,572	571,435	0.79
HUF	30,750,000	HUNGARY GOVT 1.7500% 26/10/22	119,940	123,867	0.17
			2,922,200	3,232,214	4.46
		合計: ハンガリー	2,922,200	3,232,214	4.46
インドネシア					
国債					
IDR	12,095,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/06/32 FR58	1,496,811	957,220	1.33
IDR	11,641,000,000	INDONESIA GVT 7.5% 15/08/32 FR74	871,794	873,330	1.20
IDR	6,425,000,000	INDONESIA GVT 8.75% 15/05/31 FR73	532,622	526,861	0.73
IDR	5,998,000,000	INDONESIA GVT 6.625% 15/05/33 FR65	628,715	626,751	0.59
IDR	5,329,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/05/36 FR72	434,948	420,888	0.58
IDR	3,576,000,000	INDONESIA GVT 8.75% 15/02/44 FR67	289,456	297,721	0.41
IDR	3,375,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/03/34 FR68	250,670	268,410	0.37

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

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
IDR	2,239,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/09/26 FR56	170,005	180,764	0.25
IDR	799,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/05/38 FR75	62,277	59,345	0.08
IDR	429,000,000	INDONESIA GVT 5.625% 15/05/23 FR63	44,490	30,785	0.04
			4,781,788	4,042,075	5.58
普通社債(固定金利債)					
IDR	2,000,000,000	JASA MARGA 7.5000% 11/12/20 REGS	147,852	146,359	0.20
IDR	2,000,000,000	WIJAYA KARYA 7.7000% 31/01/21 REGS	150,173	145,609	0.20
			298,025	291,968	0.40
		合計: インドネシア	5,079,813	4,334,043	5.98
カザフスタン					
普通社債(固定金利債)					
KZT	59,000,000	KAZAKH DEVELOPME 9.5000% 14/12/20	176,384	188,619	0.26
			176,384	188,619	0.26
		合計: カザフスタン	176,384	188,619	0.26
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	39,750	0.05
			39,308	39,750	0.05
		合計: ルクセンブルグ	39,308	39,750	0.05
マレーシア					
国債					
MYR	9,525,000	MALAYSIAN GVT 3.58% 28/09/18 0511	2,287,504	2,467,473	3.39
MYR	1,920,000	MALAYSIA GVT 3.654% 31/10/19 0414	454,938	499,199	0.69
MYR	1,520,000	MALAYSIA GOVT 4.7620% 07/04/37 0317	386,918	402,736	0.56
MYR	595,000	MALAYSIA GVT 4.232% 30/06/31 0411	142,795	151,929	0.21
MYR	475,000	MALAYSIA GOVT 3.8990% 16/11/27 0417	121,048	122,203	0.17
MYR	105,000	MALAYSIA GOVT 4.254% 31/05/35 0415	25,001	26,609	0.04
			3,418,204	3,669,609	5.06
		合計: マレーシア	3,418,204	3,669,609	5.06
メキシコ					
国債					
MXN	322,120	MEXICAN FIXED RATE 10% 05/12/24	2,068,653	2,017,339	2.79
MXN	251,409	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	1,390,188	1,389,268	1.92
MXN	215,917	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	1,213,408	1,206,238	1.66
MXN	136,034	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	937,324	922,234	1.27
MXN	125,347	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	657,102	666,476	0.92
MXN	108,531	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	631,902	642,710	0.89
MXN	79,138	MEXICAN BONOS DES 7.75% 13/11/42 M	436,054	438,525	0.60
MXN	48,516	MEXICAN BONOS DES 7.75% 23/11/34 M	278,905	270,437	0.37
MXN	28,145	MEXICAN BONOS DES 8% 07/11/47 M	155,618	160,289	0.22
MXN	27,001	MEXICAN FIXED RATE 8% 07/12/23 M 20	153,756	152,724	0.21
			7,922,910	7,866,240	10.85
		合計: メキシコ	7,922,910	7,866,240	10.85
ポーランド					
国債					
PLN	2,175,000	POLAND GVT BOND 5.75% 25/10/21 1021	665,448	719,491	1.00
PLN	1,900,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/26 0726	507,600	535,316	0.74
PLN	1,780,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/27 0727	401,639	495,412	0.68
PLN	1,650,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	428,120	494,378	0.68
PLN	775,000	POLAND GVT BOND 2% 25/04/21 0421	185,226	228,266	0.31
PLN	670,000	POLAND GVT BOND 1.75% 25/07/21 0721	164,541	195,359	0.27
			2,352,574	2,668,222	3.68
		合計: ポーランド	2,352,574	2,668,222	3.68

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
韓国					
普通社債(固定金利債)					
IDR	2,300,000,000	EXP-IMP BK KO 7.2500% 07/12/24 REGS	180,332	173,469	0.24
			180,332	173,469	0.24
		合計: 韓国	180,332	173,469	0.24
ルーマニア					
国債					
RON	2,350,000	ROMANIA GOVT 3.2500% 29/04/24 7Y	608,063	588,957	0.81
RON	1,980,000	ROMANIA GVT 5.85% 26/04/23 10YR	589,520	565,537	0.78
RON	840,000	ROMANIA GVT 5.8% 26/07/27 15YR	238,564	243,063	0.34
			1,436,147	1,397,557	1.93
		合計: ルーマニア	1,436,147	1,397,557	1.93
ロシア					
国債					
RUB	116,675,000	RUSSIA GOVT 7.75% 16/09/26 6219	2,039,575	2,136,191	2.94
RUB	98,980,000	RUSSIA-OFZ 7.1000% 16/10/24 6222	1,693,845	1,754,614	2.42
RUB	66,615,000	RUSSIA GOVT 7.7% 23/03/33 6221	1,129,349	1,204,545	1.66
RUB	61,175,000	RUSSIA GOVT 7.4% 07/12/22 6220	1,013,517	1,101,527	1.52
RUB	19,440,000	RUSSIA GOVT 8.5% 17/09/31 6218	295,983	377,959	0.52
RUB	6,855,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23 6215	119,396	121,636	0.17
			6,291,665	6,696,472	9.23
その他債券					
RUB	13,280,000	RUSSIA-OFZ 6.5000% 24/11/21 6018	225,136	229,793	0.32
			225,136	229,793	0.32
		合計: ロシア	6,516,801	6,926,265	9.55
南アフリカ					
国債					
ZAR	25,020,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	1,885,105	2,069,962	2.86
ZAR	18,657,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	1,215,443	1,597,419	2.20
ZAR	15,425,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	835,645	1,160,252	1.60
ZAR	10,015,000	REP OF STH AFRICA 8% 31/01/30 2030	764,834	828,248	1.14
ZAR	7,920,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	743,452	773,998	1.07
ZAR	4,865,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	312,624	405,012	0.56
ZAR	5,433,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	299,476	357,307	0.49
ZAR	3,075,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035	205,655	263,565	0.36
ZAR	2,600,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	137,930	169,743	0.23
			6,400,164	7,625,506	10.51
		合計: 南アフリカ	6,400,164	7,625,506	10.51
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
MXN	25,250,000	INTL FIN CORP 7.5000% 18/01/28 GMTN	1,292,221	1,355,511	1.87
MXN	30,500,000	INTL FIN CORP 0% 22/02/38 GMTN	311,341	346,353	0.48
IDR	3,400,000,000	EURO BK RECON 5.6000% 30/01/25 GMTN	255,064	242,208	0.33
MXN	4,180,000	INTL FIN CORP 7.7500% 18/01/30 GMTN	215,017	229,617	0.32
IDR	2,838,700,000	EURO BK RECON 6.4500% 13/12/22 EMTN	215,605	210,046	0.29
			2,289,248	2,383,735	3.29
		合計: 国際機関	2,289,248	2,383,735	3.29
タイ					
国債					
THB	24,925,000	THAILAND GOVT 1.875% 17/06/22	720,577	802,717	1.11
THB	16,785,000	THAILAND GVT BD 3.85% 12/12/25	516,461	595,417	0.82
THB	16,482,000	THAILAND GVT 1.25% 12/03/28 CPI	426,761	527,606	0.73
THB	6,062,000	THAILAND GVT 4.875% 22/06/29	224,864	234,525	0.32

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
THB	3,500,000	THAILAND GVT 3.4% 17/06/36	110,319	115,168	0.16
			1,998,982	2,275,433	3.14
		合計: タイ	1,998,982	2,275,433	3.14
		トルコ			
国債					
TRY	5,000,000	TURKEY GVT 11% 02/03/22	1,276,506	1,161,325	1.60
TRY	3,630,000	TURKEY GOVT BOND 10.5000% 11/08/27	919,867	816,421	1.13
TRY	3,205,000	TURKEY GOVT 10.7% 17/02/21	1,057,766	744,408	1.03
TRY	2,575,000	TURKEY GOVT BOND 11.0000% 24/02/27	636,024	595,192	0.82
TRY	2,175,000	TURKEY GOVT 10.4% 27/03/19	605,882	525,784	0.72
TRY	2,070,000	TURKEY GVT 9.2% 22/09/21	620,502	456,787	0.63
TRY	1,825,000	TURKEY GVT 10.6% 11/02/26	461,283	414,099	0.57
TRY	875,000	TURKEY GOVT 9.5% 12/01/22	224,649	193,632	0.27
TRY	775,000	TURKEY GOVT BOND 10.7000% 17/08/22	189,167	176,092	0.24
TRY	735,000	TURKEY GOVT 10.4% 20/03/24	257,767	167,782	0.23
TRY	755,000	TURKEY GOVT 9% 24/07/24	234,516	161,335	0.22
TRY	625,000	REP OF TURKEY 8.8% 27/09/23	200,434	131,685	0.18
			6,684,363	5,544,542	7.64
		合計: トルコ	6,684,363	5,544,542	7.64
		イギリス			
普通社債(固定金利債)					
IDR	5,120,000,000	EURO BK RECON&DV 6.2500% 25/07/22	386,153	375,913	0.52
ZAR	600,000	EBRD 0% 31/12/20 EMTN	40,101	41,868	0.06
			426,254	417,781	0.58
		合計: イギリス	426,254	417,781	0.58
		アメリカ			
普通社債(固定金利債)					
IDR	2,990,000,000	INTER-AM DV BK 7.875% 14/03/23 GMTN	241,035	235,110	0.32
			241,035	235,110	0.32
		合計: アメリカ	241,035	235,110	0.32
		ウルグアイ			
国債					
UYU	5,705,000	REP OF URUGUAY 4.375% 15/12/28 CPI	298,185	360,087	0.49
UYU	10,725,000	URUGUAY 8.5000% 15/03/28 REGS	350,301	347,988	0.48
UYU	4,618,000	URUGUAY 9.8750% 20/06/22	164,285	165,246	0.23
UYU	270,000	REP OF URUGUAY 4% 10/07/30 CPI	16,227	21,264	0.03
			828,998	894,585	1.23
		合計: ウルグアイ	828,998	894,585	1.23
		組入資産合計	67,970,864	69,119,630	95.30

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2018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

2018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)
USD	3,060	JPY	322,573	2018年4月23日	29
USD	2,675	JPY	281,996	2018年4月23日	25
USD	2,307	JPY	243,214	2018年4月23日	22
USD	11	JPY	1,247	2018年4月23日	0
JPY	209,388,912	USD	1,979,953	2018年4月23日	(12,192)
MXN	33,650,000	USD	1,652,547	2018年10月18日	127,102
MXN	33,650,000	USD	1,664,399	2018年10月18日	115,249
CZK	35,640,000	USD	1,681,132	2019年9月26日	104,479
CZK	35,630,000	USD	1,689,025	2019年9月26日	96,084
CZK	38,395,000	USD	1,819,668	2018年7月10日	48,324
MXN	12,600,000	USD	641,711	2018年4月16日	44,277
USD	2,507,408	RUB	143,850,000	2018年6月20日	38,745
CZK	19,198,000	USD	905,993	2018年7月10日	28,027
CZK	19,197,000	USD	905,946	2018年7月10日	28,026
MXN	6,564,000	USD	326,185	2018年7月5日	26,723
USD	966,639	BRL	3,154,000	2018年6月4日	22,587
PEN	6,648,000	USD	2,031,350	2018年6月20日	21,629
COP	2,770,900,000	USD	969,918	2018年6月20日	19,279
COP	1,903,800,000	USD	663,229	2018年6月20日	16,418
USD	409,649	TRY	1,626,000	2018年6月20日	14,243
MXN	10,070,000	USD	529,010	2018年6月20日	13,635
COP	1,288,400,000	USD	447,205	2018年6月20日	12,747
USD	1,251,408	HUF	313,165,000	2018年6月20日	11,704
USD	1,063,196	EUR	850,000	2018年6月20日	10,369
MXN	2,766,000	USD	138,369	2018年7月5日	10,343
USD	306,664	TRY	1,217,000	2018年6月14日	10,201
PEN	3,324,000	USD	1,016,451	2018年6月20日	10,038
EGP	1,650,000	USD	83,798	2018年4月5日	9,479
USD	701,963	HUF	175,200,000	2018年6月20日	8,411
MXN	2,248,000	USD	114,840	2018年4月9日	7,683
ZAR	9,698,000	USD	812,908	2018年4月9日	6,988
USD	515,478	RUB	29,640,000	2018年6月20日	6,815
USD	321,026	BRL	1,046,000	2018年4月16日	6,491
COP	814,800,000	USD	284,447	2018年6月20日	6,432
USD	543,776	AUD	700,000	2018年6月20日	6,311
USD	224,477	BRL	730,000	2018年6月4日	5,974
USD	129,866	TRY	510,000	2018年6月20日	5,847
USD	211,656	RUB	11,948,000	2018年4月27日	5,403
MYR	1,704,000	USD	435,126	2018年4月25日	4,996
USD	2,709,560	ZAR	32,305,000	2018年6月20日	4,679
USD	205,081	BRL	670,000	2018年6月4日	4,537
ZAR	2,630,000	USD	215,979	2018年6月20日	4,229
EUR	81,000	USD	95,855	2018年4月30日	4,071
USD	152,402	TRY	610,000	2018年6月20日	4,065
USD	1,456,301	CZK	29,887,000	2018年6月20日	3,950
COP	256,113,000	USD	87,920	2018年4月30日	3,732
MXN	2,418,000	USD	126,786	2018年6月11日	3,689
ZAR	2,870,000	USD	238,907	2018年4月16日	3,488
USD	181,562	BRL	595,000	2018年6月4日	3,468
KZT	130,392,000	USD	398,752	2018年6月20日	3,237
USD	539,536	NZD	745,000	2018年6月20日	3,212

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	271,976	ZAR	3,210,000	2018年6月20日	3,205
PEN	1,108,000	USD	339,294	2018年6月20日	2,869
USD	110,230	BRL	359,000	2018年6月11日	2,840
USD	1,862,975	EUR	1,502,000	2018年6月20日	2,568
UYU	2,735,000	USD	94,083	2018年4月17日	1,919
USD	99,954	BRL	328,000	2018年6月1日	1,752
KZT	55,882,000	USD	170,684	2018年6月20日	1,596
KZT	93,137,000	USD	285,564	2018年6月20日	1,570
USD	97,023	PLN	326,000	2018年5月22日	1,525
USD	106,872	BRL	353,000	2018年7月5日	1,499
USD	194,882	UYU	5,636,000	2018年6月20日	1,499
USD	140,398	ZAR	1,660,000	2018年6月20日	1,407
KZT	55,882,000	USD	170,945	2018年6月20日	1,335
USD	174,072	NZD	240,000	2018年6月20日	1,296
MXN	3,720,000	USD	199,507	2018年6月20日	953
USD	135,798	UYU	3,930,000	2018年6月20日	951
USD	166,018	AUD	215,000	2018年6月20日	940
RUB	10,906,000	USD	187,360	2018年4月27日	905
USD	230,347	TRY	944,000	2018年6月20日	788
EUR	289,000	USD	359,964	2018年9月24日	759
USD	149,080	INR	9,764,000	2018年6月20日	749
USD	97,462	UYU	2,819,000	2018年6月20日	736
PHP	18,360,000	USD	349,182	2018年6月20日	507
IDR	1,293,000,000	USD	92,787	2018年6月20日	486
USD	106,502	EUR	86,000	2018年4月30日	407
INR	17,664,000	USD	268,286	2018年6月12日	313
USD	644,144	MXN	11,949,000	2018年6月20日	244
USD	25,687	PLN	87,000	2018年6月20日	187
PLN	395,000	USD	115,629	2018年6月20日	149
KZT	55,882,000	USD	172,183	2018年6月20日	97
RUB	1,279,000	USD	21,659	2018年9月20日	94
USD	87,116	IDR	1,207,000,000	2018年6月20日	47
USD	88,759	RUB	5,180,000	2018年7月11日	43
USD	557,142	PHP	29,250,000	2018年6月20日	40
INR	2,587,000	USD	39,266	2018年6月20日	34
KZT	74,510,000	USD	229,685	2018年6月20日	23
USD	154,416	INR	10,156,000	2018年6月14日	21
USD	5,138	KRW	5,460,000	2018年6月20日	1
USD	242,069	TRY	992,000	2018年6月8日	(6)
USD	88,588	BRL	295,000	2018年4月30日	(17)
EUR	19,000	USD	23,592	2018年6月20日	(59)
USD	418,706	TWD	12,145,000	2018年6月20日	(77)
USD	22,203	RUB	1,310,000	2018年9月20日	(77)
USD	36,665	RUB	2,132,000	2018年4月27日	(138)
INR	12,724,000	USD	193,609	2018年6月14日	(173)
USD	47,132	RUB	2,741,000	2018年4月27日	(184)
PLN	165,000	USD	48,549	2018年6月20日	(186)
INR	9,923,000	USD	151,843	2018年5月2日	(233)
USD	131,085	TWD	3,810,000	2018年6月20日	(291)
EUR	79,000	USD	97,975	2018年5月22日	(360)
INR	5,210,000	USD	79,603	2018年6月20日	(455)
USD	62,337	RUB	3,643,000	2018年4月27日	(550)
TRY	440,000	USD	107,622	2018年6月20日	(625)
USD	101,678	MXN	1,916,000	2018年8月17日	(637)
BRL	358,000	USD	107,828	2018年6月4日	(672)
USD	85,238	INR	5,636,000	2018年5月2日	(872)
PHP	48,930,000	USD	932,888	2018年6月20日	(955)
USD	791,937	INR	52,200,000	2018年6月20日	(1,068)
USD	234,990	ZAR	2,820,000	2018年6月20日	(1,127)
USD	59,362	MXN	1,124,717	2018年6月20日	(1,245)
USD	101,650	MXN	1,940,000	2018年9月27日	(1,279)
RUB	7,189,000	USD	124,679	2018年6月20日	(1,306)
USD	164,727	ZAR	1,982,000	2018年6月11日	(1,413)

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

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)
CLP	241,745,000	USD	401,163	2018年6月20日	(1,424)
NGN	65,800,000	USD	172,026	2018年10月9日	(1,459)
USD	122,460	MYR	480,000	2018年4月25日	(1,517)
USD	505,600	MXN	9,412,000	2018年6月20日	(1,588)
PLN	357,000	USD	106,212	2018年4月30日	(1,676)
BRL	685,000	USD	206,730	2018年6月4日	(1,696)
UYU	4,096,000	USD	142,271	2018年6月20日	(1,729)
EUR	330,000	USD	410,478	2018年6月20日	(1,734)
BRL	514,000	USD	155,625	2018年6月4日	(1,776)
USD	79,898	RUB	4,736,000	2018年4月27日	(1,857)
USD	168,729	CAD	220,000	2018年6月20日	(1,863)
USD	181,309	GBP	130,000	2018年6月20日	(1,973)
BRL	725,000	USD	219,000	2018年6月4日	(1,994)
RUB	8,432,000	USD	146,873	2018年6月20日	(2,169)
RUB	4,972,000	USD	87,350	2018年7月11日	(2,197)
ZAR	1,670,000	USD	143,261	2018年4月16日	(2,216)
USD	285,479	MXN	5,375,000	2018年8月2日	(2,226)
IDR	20,193,642,000	USD	1,459,394	2018年6月20日	(2,681)
BRL	545,000	USD	165,845	2018年6月4日	(2,716)
USD	554,126	GBP	395,000	2018年6月20日	(2,771)
TRY	595,000	USD	147,590	2018年6月20日	(2,900)
RUB	16,490,000	USD	287,743	2018年4月27日	(3,083)
USD	356,483	PLN	1,224,000	2018年9月24日	(3,097)
USD	365,281	ZAR	4,400,000	2018年6月20日	(3,129)
USD	78,796	ZMW	799,000	2018年6月15日	(3,237)
RON	1,385,000	USD	370,132	2018年6月20日	(3,581)
RON	2,583,000	USD	687,333	2018年6月20日	(3,721)
USD	523,350	PHP	27,680,000	2018年6月20日	(3,850)
USD	89,358	EGP	1,650,000	2018年4月5日	(3,920)
NGN	62,612,000	USD	170,718	2018年6月20日	(4,058)
RUB	16,909,000	USD	294,376	2018年6月20日	(4,195)
USD	364,424	ARS	7,775,000	2018年6月21日	(4,369)
RUB	16,913,000	USD	294,625	2018年6月20日	(4,376)
USD	415,609	MXN	7,796,000	2018年6月20日	(4,497)
USD	94,385	PLN	342,000	2018年4月30日	(5,758)
USD	132,712	ZAR	1,653,000	2018年4月9日	(7,037)
CZK	11,680,000	USD	574,661	2018年6月20日	(7,075)
USD	316,597	MXN	6,010,000	2018年6月20日	(7,266)
USD	85,949	COP	263,092,000	2018年4月30日	(8,201)
USD	720,640	CAD	940,000	2018年6月20日	(8,254)
USD	639,281	MXN	12,240,000	2018年9月24日	(10,433)
USD	667,123	MXN	12,455,000	2018年4月16日	(10,970)
PLN	3,595,000	USD	1,065,067	2018年6月20日	(11,339)
BRL	1,760,000	USD	538,539	2018年6月4日	(11,738)
CZK	63,159,000	USD	3,085,442	2018年6月20日	(16,244)
USD	314,024	ZAR	3,952,000	2018年4月16日	(19,756)
THB	124,454,000	USD	4,019,182	2018年6月20日	(20,654)
USD	821,099	MXN	15,504,000	2018年4月9日	(23,916)
USD	916,981	CZK	19,197,000	2019年1月10日	(29,867)
USD	917,028	CZK	19,198,000	2019年1月10日	(29,869)
PLN	17,234,000	USD	5,082,051	2018年6月20日	(30,602)
USD	1,840,604	CZK	38,395,000	2019年1月10日	(53,142)
USD	1,689,002	MXN	33,650,000	2018年10月18日	(90,646)
USD	1,673,987	MXN	33,650,000	2018年10月18日	(105,660)
USD	3,396,640	CZK	71,270,000	2019年9月26日	(174,080)
					193,867

注記 2 - 先物契約

2018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>売り持ちポジション</i>					
EUR	(2)	FUT EURO BUND 10YR 6% JUN18	2018年6月	(392,264)	(5,145)
				<u>(392,264)</u>	<u>(5,145)</u>
					<u><u>(5,145)</u></u>

注記 3 - オプション契約

2018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	1,072,000	C USD/BRL 3.303 02/07/18	2018年7月2日	39,814	32,459	(7,355)
USD	1,052,000	C USD/BRL 3.5218 29/05/18	2018年5月29日	13,410	4,609	(8,801)
USD	89,000	C USD/INR 65.84 08/06/18	2018年6月8日	12,338	8,663	(3,675)
USD	1,072,000	C USD/MXN 21.65 02/07/18	2018年7月2日	19,296	1,488	(17,808)
USD	2,171,000	C USD/MXN 22.8644 15/08/18	2018年8月15日	31,306	4,816	(26,490)
USD	363,000	C USD/RUB 62.325 19/09/18	2018年9月19日	4,398	4,775	377
USD	1,077,000	C USD/ZAR 12.032 07/06/18	2018年6月7日	30,501	20,141	(10,360)
EUR	235,000	P EUR/PLN 4.167 18/05/18	2018年5月18日	2,729	558	(2,171)
EUR	865,000	P EUR/PLN 4.2765 20/09/18	2018年9月20日	15,415	19,196	3,781
USD	1,052,000	P USD/BRL 3.1052 29/05/18	2018年5月29日	16,555	1,146	(15,409)
USD	364,000	P USD/BRL 3.2568 07/06/18	2018年6月7日	8,184	3,224	(4,960)
USD	1,076,000	P USD/BRL 3.2583 12/04/18	2018年4月12日	25,728	1,916	(23,812)
USD	1,072,000	P USD/BRL 3.303 02/07/18	2018年7月2日	18,055	18,055	(21,759)
USD	280,000	P USD/BRL 3.33 26/04/18	2018年4月26日	9,868	3,465	(6,403)
USD	1,063,000	P USD/MXN 17.092 25/09/18	2018年9月25日	4,305	5,891	1,586
USD	1,086,000	P USD/MXN 17.4172 15/08/18	2018年8月15日	18,723	7,057	(11,666)
USD	1,072,000	P USD/MXN 18.473 02/07/18	2018年7月2日	18,042	22,824	4,782
USD	1,063,000	P USD/MXN 18.7605 02/07/18	2018年7月2日	15,976	31,811	15,835
USD	1,086,000	P USD/MXN 18.828 31/07/18	2018年7月31日	55,559	37,277	(18,282)
USD	2,124,000	P USD/MXN 19.1465 20/09/18	2018年9月20日	82,984	103,295	20,311
USD	363,000	P USD/RUB 55.87 19/09/18	2018年9月19日	4,193	2,996	(1,197)
USD	360,000	P USD/RUB 58.36 10/07/18	2018年7月10日	10,736	7,763	(2,973)
USD	1,470,000	P USD/RUB 59.05 19/09/18	2018年9月19日	44,850	47,159	2,309
USD	1,067,000	P USD/TRY 3.8875 13/06/18	2018年6月13日	12,943	3,103	(9,840)
USD	1,056,000	P USD/TRY 3.9443 07/06/18	2018年6月7日	23,393	5,493	(17,900)
USD	1,077,000	P USD/ZAR 12.032 07/06/18	2018年6月7日	30,501	30,337	(164)
				<u>591,561</u>	<u>429,517</u>	<u>(162,044)</u>
<i>売り持ちポジション</i>						
USD	1,072,000	C USD/BRL 3.523 02/07/18	2018年7月2日	(15,523)	(9,302)	6,221
USD	89,000	C USD/INR 67.3 08/06/18	2018年6月8日	(5,287)	(2,816)	2,471
USD	1,077,000	C USD/MXN 19.0715 07/06/18	2018年6月7日	(24,749)	(10,809)	13,940
USD	1,072,000	C USD/MXN 19.99 02/07/18	2018年7月2日	(48,422)	(6,337)	42,085
USD	1,086,000	C USD/MXN 21.0316 15/08/18	2018年8月15日	(27,183)	(6,846)	20,337
EUR	235,000	P EUR/PLN 4.103 18/05/18	2018年5月18日	(991)	(121)	870
EUR	865,000	P EUR/PLN 4.1745 20/09/18	2018年9月20日	(5,654)	(6,928)	(1,274)
USD	1,072,000	P USD/BRL 3.0985 02/07/18	2018年7月2日	(14,697)	(2,502)	12,195
USD	1,076,000	P USD/BRL 3.1362 12/04/18	2018年4月12日	(8,920)	(60)	8,860
USD	364,000	P USD/BRL 3.143 07/06/18	2018年6月7日	(2,792)	(844)	1,948
USD	280,000	P USD/BRL 3.1564 26/04/18	2018年4月26日	(3,210)	(154)	3,056
USD	1,086,000	P USD/MXN 16.8184 15/08/18	2018年8月15日	(9,112)	(2,772)	6,340

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)
USD	1,086,000	P USD/MXN 17.443 31/07/18	2018年7月31日	(17,658)	(6,465)	11,193
USD	2,124,000	P USD/MXN 18.025 20/09/18	2018年9月20日	(27,453)	(37,911)	(10,458)
USD	1,077,000	P USD/MXN 19.0715 07/06/18	2018年6月7日	(24,749)	(43,102)	(18,353)
USD	1,072,000	P USD/MXN 19.99 02/07/18	2018年7月2日	(48,423)	(87,157)	(38,734)
USD	1,063,000	P USD/MXN 20.1235 02/07/18	2018年7月2日	(48,130)	(93,273)	(45,143)
USD	360,000	P USD/RUB 54.24 10/07/18	2018年7月10日	(2,214)	(480)	1,734
USD	360,000	P USD/RUB 55.7675 10/07/18	2018年7月10日	(3,534)	(1,616)	1,918
USD	2,940,000	P USD/RUB 56.32 19/09/18	2018年9月19日	(28,915)	(30,682)	(1,767)
USD	1,067,000	P USD/TRY 3.724 13/06/18	2018年6月13日	(2,523)	(361)	2,162
USD	1,056,000	P USD/TRY 3.7335 07/06/18	2018年6月7日	(7,286)	(333)	6,953
				(377,425)	(350,871)	26,554
				214,136	78,646	(135,490)

注記 4 - 金利スワップ契約

2018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	1,467,950	Receive Fixed (8.55%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)	2022年1月3日	0	6,811
HUF	924,700,000	Receive Floating (BUBOR 6M) - Pay Fixed (0.405%)	2020年6月20日	0	(1,926)
HUF	757,075,000	Receive Fixed (1.2065%) - Pay Floating (BUBOR 6M)	2023年6月20日	0	15,367
HUF	198,775,000	Receive Floating (BUBOR 6M) - Pay Fixed (2.16%)	2028年6月20日	0	(4,750)
CZK	77,700,000	Receive Fixed (1.7202%) - Pay Floating (PRIBOR)	2023年6月20日	0	12,509
CZK	25,125,000	Receive Floating (PRIBOR) - Pay Fixed (1.925%)	2028年6月20日	0	(13,930)
MXN	19,100,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (7.825%)	2022年1月3日	5	(14,877)
MXN	16,840,000	Receive Fixed (7.57%) - Pay Floating (MXN TIIE BANXICO)	2019年1月11日	(138)	(1,095)
MXN	9,500,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (7.94%)	2022年1月5日	(35)	(9,398)
MXN	9,500,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (7.84%)	2022年1月7日	0	(7,686)
MXN	9,310,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (6.84%)	2022年7月14日	391	10,357
KRW	1,810,775,000	Receive Floating (KORIBOR KRW 3M) - Pay Fixed (1.885%)	2022年9月28日	(10)	20,809
				213	12,191

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2019年1月21日現在)

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

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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