

野村ファンドラップ外国債券 Bコース

運用報告書(全体版)

第128期(決算日2017年8月21日) 第129期(決算日2017年9月20日) 第130期(決算日2017年10月20日)
第131期(決算日2017年11月20日) 第132期(決算日2017年12月20日) 第133期(決算日2018年1月22日)

作成対象期間(2017年7月21日～2018年1月22日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	2006年10月4日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界の債券(主として、投資適格格付が付与されているもしくは同等の信用度を有すると判断される国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債など。)に実質的に投資する投資信託証券に投資し、高水準のインカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行います。 投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産については為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コモディティ・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額			
	(分配落)	税 分	込 配	み 金	期 騰			落 中 率		
	円	円	円	騰	落	%	百万円			
104期(2015年8月20日)	10,271		22			1.3	151.16	1.2	99.1	287,062
105期(2015年9月24日)	9,928		23			△3.1	146.49	△3.1	99.0	294,325
106期(2015年10月20日)	9,945		22			0.4	147.39	0.6	99.2	303,465
107期(2015年11月20日)	10,018		22			1.0	148.61	0.8	99.0	321,168
108期(2015年12月21日)	9,919		22			△0.8	147.48	△0.8	98.9	329,577
109期(2016年1月20日)	9,496		21			△4.1	141.82	△3.8	98.9	324,469
110期(2016年2月22日)	9,266		21			△2.2	138.97	△2.0	99.0	317,161
111期(2016年3月22日)	9,246		20			0.0	138.97	0.0	99.0	319,067
112期(2016年4月20日)	9,113		19			△1.2	137.52	△1.0	99.1	316,013
113期(2016年5月20日)	9,141		19			0.5	138.00	0.3	99.0	327,941
114期(2016年6月20日)	8,774		19			△3.8	133.33	△3.4	99.1	317,728
115期(2016年7月20日)	8,892		18			1.6	134.99	1.2	99.3	323,554
116期(2016年8月22日)	8,552		18			△3.6	130.09	△3.6	99.0	315,331
117期(2016年9月20日)	8,567		17			0.4	130.40	0.2	99.0	317,994
118期(2016年10月20日)	8,602		17			0.6	131.14	0.6	99.0	321,021
119期(2016年11月21日)	8,778		17			2.2	134.30	2.4	99.0	331,566
120期(2016年12月20日)	9,235		17			5.4	141.67	5.5	99.1	348,832
121期(2017年1月20日)	9,111		18			△1.1	140.37	△0.9	99.1	345,616
122期(2017年2月20日)	9,013		19			△0.9	139.03	△1.0	99.0	337,180
123期(2017年3月21日)	8,988		19			△0.1	139.04	0.0	98.9	338,168
124期(2017年4月20日)	8,736		19			△2.6	135.46	△2.6	99.5	330,131
125期(2017年5月22日)	9,047		19			3.8	140.52	3.7	99.3	340,608
126期(2017年6月20日)	9,078		19			0.6	141.34	0.6	99.0	342,243
127期(2017年7月20日)	9,227		19			1.9	143.88	1.8	98.7	347,809
128期(2017年8月21日)	9,089		19			△1.3	142.00	△1.3	99.0	326,986
129期(2017年9月20日)	9,314		18			2.7	146.00	2.8	99.2	334,754
130期(2017年10月20日)	9,378		18			0.9	147.27	0.9	99.0	333,536
131期(2017年11月20日)	9,335		19			△0.3	147.12	△0.1	99.0	319,725
132期(2017年12月20日)	9,353		19			0.4	147.55	0.3	99.0	321,498
133期(2018年1月22日)	9,306		19			△0.3	146.88	△0.5	99.0	320,328

*基準価額の騰落率は分配金込み。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチマ ー ク		投資信託 組入比	証券 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第128期	(期首) 2017年7月20日	円 9,227	% -				% 98.7
	7月末	9,192	△0.4	143.88	143.34	△0.4	98.1
	(期末) 2017年8月21日	9,108	△1.3	142.00	142.00	△1.3	99.0
第129期	(期首) 2017年8月21日	9,089	-	142.00	142.00	-	99.0
	8月末	9,204	1.3	144.17	144.17	1.5	99.0
	(期末) 2017年9月20日	9,332	2.7	146.00	146.00	2.8	99.2
第130期	(期首) 2017年9月20日	9,314	-	146.00	146.00	-	99.2
	9月末	9,352	0.4	146.57	146.57	0.4	99.2
	(期末) 2017年10月20日	9,396	0.9	147.27	147.27	0.9	99.0
第131期	(期首) 2017年10月20日	9,378	-	147.27	147.27	-	99.0
	10月末	9,360	△0.2	146.93	146.93	△0.2	98.1
	(期末) 2017年11月20日	9,354	△0.3	147.12	147.12	△0.1	99.0
第132期	(期首) 2017年11月20日	9,335	-	147.12	147.12	-	99.0
	11月末	9,291	△0.5	146.26	146.26	△0.6	98.9
	(期末) 2017年12月20日	9,372	0.4	147.55	147.55	0.3	99.0
第133期	(期首) 2017年12月20日	9,353	-	147.55	147.55	-	99.0
	12月末	9,424	0.8	148.95	148.95	0.9	98.8
	(期末) 2018年1月22日	9,325	△0.3	146.88	146.88	△0.5	99.0

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

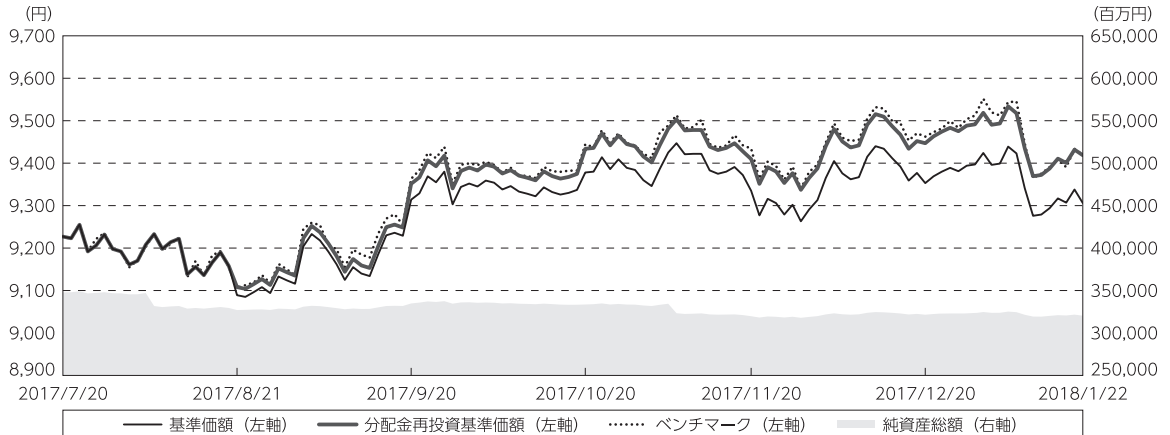
*ベンチマーク（＝「ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）」）は、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを当社が独自に円換算したものです。
算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行っているため、ブルームバーグが公表する数値とは異なります。なお、設定時を100としています。

*ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。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

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017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、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2017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9,227円から当作成期末9,306円となりました。
 当作成期中は、1万口当たり合計112円の分配金をお支払いしました。

(上昇要因)

スペインのカタルーニャ自治州の独立問題を巡り地政学的リスクが高まったことや、緩和的な金融政策を継続するとみられるパウエル氏が次期FRB（米連邦準備制度理事会）議長に指名されたことなどを受けて、欧州債券、豪州債券が値上がりしたこと

・指定投資信託証券の騰落率（分配金込み）

指定投資信託証券名	第128期～第133期
ノムラ海外債券ファンドFD	1.8%
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	6.1%
ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	1.3%
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	6.3%
LM・米国債券コア・プラスFD	0.0%
NM米国コア・プラス債券ファンドFD	-0.2%
ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン）FD	2.1%
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	1.6%
PNRグローバル（除く日本）総合債券FD	1.3%
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	-0.2%

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

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

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

○投資環境

<債券市場>

FRBが資産縮小の開始を決定したことや、米トランプ政権が税制改革案を発表し、米国経済の成長に対する期待感が高まったことなどから下落する局面もありましたが、スペインのカタルーニャ自治州の独立問題を巡り地政学的リスクが高まったことや、緩和的な金融政策を継続するとみられるパウエル氏が次期FRB議長に指名されたことなどを受けて上昇し、当作成期間では、米国債券がほぼ横ばいとなった一方、欧州債券、豪州債券は値上がりしました。

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

<為替市場>

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

米上院共和党が法人税率の引き下げ実施を2019年に先送りする計画を公表し、米国の税制改革を巡る不透明感が高まったことなどから、当作成期間では、米ドルは円に対して下落（円高）となりました。一方、FRBやECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化が意識されたことなどから、当作成期間では、ユーロ、豪ドルは円に対して上昇（円安）となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において投資対象ファンドの見直しは行いませんでした。

・債券種別配分

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

・各投資対象ファンドの投資比率の推移

ポートフォリオ全体の地域別配分や割安度の分布などのリスク特性がベンチマークからかき離さないようにすることを意識し、各ファンドの投資比率を決定しました。

[ノムラインサイト欧州債券ファンドFD] などの投資比率を引き上げた一方、[PNRグローバル（除く日本）総合債券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+2.1%となり、ベンチマークの+2.1%と同一水準となりました。

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

【主な差異要因】

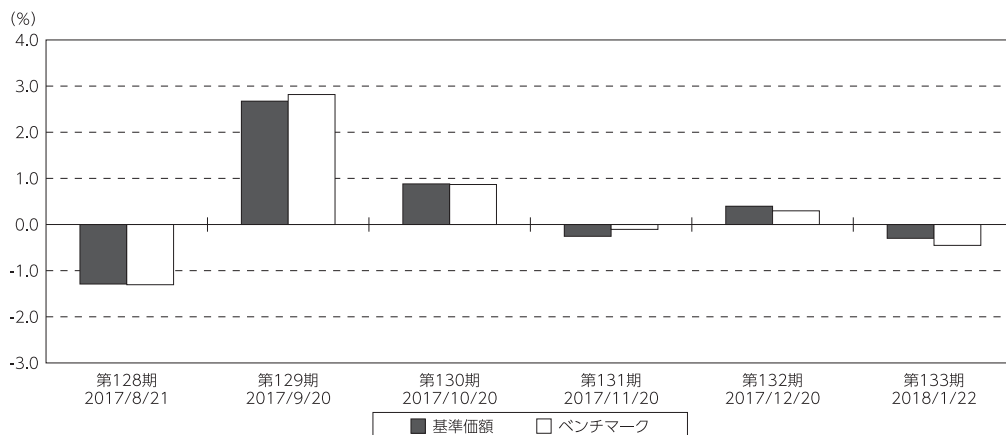
（プラス要因）

[LM・米国債券コア・プラスFD] の騰落率が、米国債券市場の平均を上回ったこと

（マイナス要因）

[シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD] の騰落率が、外国債券市場の平均を下回ったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）です。

◎分配金

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	19 0.209%	18 0.193%	18 0.192%	19 0.203%	19 0.203%	19 0.204%
当期の収益	10	12	13	11	12	11
当期の収益以外	8	5	4	7	6	7
翌期繰越分配対象額	2,440	2,434	2,430	2,423	2,416	2,409

(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

(2017年7月21日～2018年1月22日)

項 目	第128期～第133期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 14	% 0.149	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(11)	(0.121)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(2)	(0.017)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	14	0.150	
作成期間の平均基準価額は、9,303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

(2017年7月21日～2018年1月22日)

投資信託証券

銘柄		第128期～第133期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	LM・米国債券コア・プラスFD	19,754	172,886	596,961	5,239,474
	ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	10,914	110,168	—	—
	NM米国コア・プラス債券ファンドFD	9,015	101,764	250,393	2,841,337
	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	569	6,504	495,067	5,595,354
	ノムラ海外債券ファンドFD	6,626	78,858	588,349	6,990,323
	ウェリントン・海外債券ファンド(ケイマン)FD	—	—	73,659	964,196
	シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	301,818	2,837,218	310,164	2,913,545
	PNRグローバル(除く日本)総合債券FD	—	—	742,873	6,850,406
	NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	77,917	770,527	82,335	809,188
	ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	14,920	153,782	272,212	2,797,412
合 計	441,533	4,231,710	3,412,013	35,001,239	

*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

(2017年7月21日～2018年1月22日)

利害関係人との取引状況

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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 4,231	百万円 470	% 11.1	百万円 35,001	百万円 20,666	% 59.0

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

○組入資産の明細

(2018年1月22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127期末		第133期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
			千円	%
LM・米国債券コア・プラスFD	5,645,713	5,068,506	43,649,973	13.6
ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	342,417	353,331	3,646,375	1.1
NM米国コア・プラス債券ファンドFD	2,142,073	1,900,695	21,088,211	6.6
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	6,109,879	5,615,381	65,458,496	20.4
ノムラ海外債券ファンドFD	5,541,371	4,959,648	58,766,869	18.3
ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン) FD	653,658	579,999	7,653,666	2.4
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	4,236,067	4,227,721	39,668,706	12.4
PNRグローバル(除く日本)総合債券FD	2,001,371	1,258,498	11,657,466	3.6
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	2,147,915	2,143,497	21,917,256	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	4,550,028	4,292,736	43,558,392	13.6
合 計	33,370,492	30,400,012	317,065,415	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

(2018年1月22日現在)

項 目	第133期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	317,065,415	98.1
コール・ローン等、その他	6,289,740	1.9
投資信託財産総額	323,355,155	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128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末
	2017年8月21日現在	2017年9月20日現在	2017年10月20日現在	2017年11月20日現在	2017年12月20日現在	2018年1月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	328,122,972,191	335,846,728,016	335,806,923,420	321,133,179,800	323,142,137,855	323,355,155,035
コール・ローン等	4,131,569,819	3,921,808,277	4,353,095,630	4,704,544,388	4,909,131,355	5,878,055,239
投資信託受益証券(評価額)	323,596,326,190	331,924,919,739	330,125,585,313	316,428,635,412	318,233,006,500	317,065,415,024
未収入金	395,076,182	—	1,328,242,477	—	—	411,684,772
(B) 負債	1,136,106,497	1,091,731,696	2,270,101,017	1,407,943,962	1,643,263,264	3,027,023,237
未払金	—	—	—	—	479,982,655	1,219,856,997
未払収益分配金	683,540,836	646,912,567	640,205,609	650,765,968	653,125,230	654,028,972
未払解約金	365,498,764	365,250,007	1,548,953,695	675,165,583	432,634,768	1,067,451,324
未払信託報酬	86,421,230	78,978,556	80,341,996	81,403,938	76,944,614	85,049,527
未払利息	5,520	5,551	4,601	5,489	6,046	6,428
その他未払費用	640,147	585,015	595,116	602,984	569,951	629,989
(C) 純資産総額(A-B)	326,986,865,694	334,754,996,320	333,536,822,403	319,725,235,838	321,498,874,591	320,328,131,798
元本	359,758,334,990	359,395,871,106	355,669,783,043	342,508,404,511	343,750,121,469	344,225,775,201
次期繰越損益金	△ 32,771,469,296	△ 24,640,874,786	△ 22,132,960,640	△ 22,783,168,673	△ 22,251,246,878	△ 23,897,643,403
(D) 受益権総口数	359,758,334,990口	359,395,871,106口	355,669,783,043口	342,508,404,511口	343,750,121,469口	344,225,775,201口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,089円	9,314円	9,378円	9,335円	9,353円	9,306円

(注) 第128期首元本額は376,951,269,917円、第128～133期中追加設定元本額は38,469,162,891円、第128～133期中一部解約元本額は71,194,657,607円、1口当たり純資産額は、第128期0.9089円、第129期0.9314円、第130期0.9378円、第131期0.9335円、第132期0.9353円、第133期0.9306円です。

○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
	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	471,155,589	446,022,408	497,117,702	463,865,156	447,374,190	466,655,896
受取配当金	471,323,115	446,198,829	497,241,364	464,043,088	447,536,033	466,837,953
受取利息	4	-	-	-	-	-
その他収益金	72,391	-	-	-	-	-
支払利息	△ 239,921	△ 176,421	△ 123,662	△ 177,932	△ 161,843	△ 181,157
(B) 有価証券売買損益	△ 4,663,723,389	8,339,598,137	2,458,593,491	△ 1,227,009,407	881,428,706	△ 1,348,324,791
売買益	105,206,929	8,373,994,573	2,481,020,865	93,304,247	914,518,620	1,495,002,950
売買損	△ 4,768,930,318	△ 34,396,436	△ 22,427,374	△ 1,320,313,654	△ 33,089,914	△ 2,843,327,741
(C) 信託報酬等	△ 87,061,377	△ 79,563,571	△ 80,937,112	△ 82,006,922	△ 77,514,565	△ 85,679,516
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,279,629,177	8,706,056,974	2,874,774,081	△ 845,151,173	1,251,288,331	△ 967,348,411
(E) 前期繰越損益金	△12,792,334,072	△17,451,573,908	△ 9,153,841,743	△ 6,519,724,390	△ 7,865,586,631	△ 7,121,141,649
(F) 追加信託差損益金	△15,015,965,211	△15,248,445,285	△15,213,687,369	△14,767,527,142	△14,983,823,348	△15,155,124,371
(配当等相当額)	(84,563,901,652)	(84,531,884,914)	(83,699,869,636)	(80,657,940,082)	(81,003,756,000)	(81,163,010,971)
(売買損益相当額)	(△99,579,866,863)	(△99,780,330,199)	(△98,913,557,005)	(△95,425,467,224)	(△95,987,579,348)	(△96,318,135,342)
(G) 計(D+E+F)	△32,087,928,460	△23,993,962,219	△21,492,755,031	△22,132,402,705	△21,598,121,648	△23,243,614,431
(H) 収益分配金	△ 683,540,836	△ 646,912,567	△ 640,205,609	△ 650,765,968	△ 653,125,230	△ 654,028,972
次期繰越損益金(G+H)	△32,771,469,296	△24,640,874,786	△22,132,960,640	△22,783,168,673	△22,251,246,878	△23,897,643,403
追加信託差損益金	△15,015,965,211	△15,248,445,285	△15,213,687,369	△14,767,527,142	△14,983,823,348	△15,155,124,371
(配当等相当額)	(84,563,901,652)	(84,531,884,914)	(83,699,869,636)	(80,657,940,082)	(81,003,756,000)	(81,163,010,971)
(売買損益相当額)	(△99,579,866,863)	(△99,780,330,199)	(△98,913,557,005)	(△95,425,467,224)	(△95,987,579,348)	(△96,318,135,342)
分配準備積立金	3,233,253,118	2,977,195,760	2,752,928,682	2,342,085,504	2,071,572,499	1,762,267,324
繰越損益金	△20,988,757,203	△12,369,625,261	△ 9,672,201,953	△10,357,727,035	△ 9,338,996,029	△10,504,786,356

* 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(2017年7月21日～2018年1月22日)は以下の通りです。

項 目	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	384,094,212円	441,980,579円	483,504,080円	381,858,234円	421,275,036円	380,976,380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	84,563,901,652円	84,531,884,914円	83,699,869,636円	80,657,940,082円	81,003,756,000円	81,163,010,971円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,532,699,742円	3,182,127,748円	2,909,630,211円	2,610,993,238円	2,303,422,693円	2,035,319,916円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	88,480,695,606円	88,155,993,241円	87,093,003,927円	83,650,791,554円	83,728,453,729円	83,579,307,267円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,459円	2,452円	2,448円	2,442円	2,435円	2,428円
g. 分配金	683,540,836円	646,912,567円	640,205,609円	650,765,968円	653,125,230円	654,028,972円
h. 分配金(1万口当たり)	19円	18円	18円	19円	19円	19円

○分配金のお知らせ

	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
1万円当たり分配金(税込み)	19円	18円	18円	19円	19円	19円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

《指定投資信託証券の運用内容》

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

指定投資信託証券	ページ
ノムラ海外債券ファンドFD	P 14
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	P 36
ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	P 54
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	P 69
LM・米国債券コア・プラスFD	P 86
NM米国コア・プラス債券ファンドFD	P 120
ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン）FD	P 135
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	P 162
PNRグローバル（除く日本）総合債券FD	P 185
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	※

* 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。

* ※のファンドについては、当運用報告書作成時点において、開示できる情報はございません。

ノムラ海外債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第98期～第103期 (2017年6月13日～2017年12月11日)

○当ファンドの仕組み

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 税 分	達 配	備 金	期 騰 落	額 中 率	ベンチ		マ ー ク 中 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
							期 騰 落	中 率						
74期(2015年7月10日)	12,466			23		△2.6		157.71		△2.5	96.3	△7.5	%	百万円 66,615
75期(2015年8月10日)	12,789			22		2.8		161.79		2.6	97.0	△10.4	%	67,321
76期(2015年9月10日)	12,390			25		△2.9		156.82		△3.1	92.2	△9.6	%	58,966
77期(2015年10月13日)	12,465			24		0.8		158.15		0.8	94.6	△12.0	%	58,407
78期(2015年11月10日)	12,489			20		0.4		158.20		0.0	95.3	△16.0	%	56,547
79期(2015年12月10日)	12,488			21		0.2		158.42		0.1	94.6	△14.4	%	57,568
80期(2016年1月12日)	12,005			22		△3.7		152.14		△4.0	91.1	△8.2	%	58,480
81期(2016年2月10日)	11,929			18		△0.5		152.11		△0.0	92.0	△6.8	%	61,047
82期(2016年3月10日)	11,722			18		△1.6		149.29		△1.8	89.4	△5.5	%	62,245
83期(2016年4月11日)	11,448			20		△2.2		146.30		△2.0	94.2	△3.8	%	62,217
84期(2016年5月10日)	11,471			16		0.3		146.97		0.5	94.2	△3.8	%	63,757
85期(2016年6月10日)	11,385			20		△0.6		146.19		△0.5	94.7	△7.1	%	68,798
86期(2016年7月11日)	10,774			17		△5.2		138.05		△5.6	95.2	△5.8	%	65,707
87期(2016年8月10日)	10,894			23		1.3		140.01		1.4	93.6	△6.7	%	66,419
88期(2016年9月12日)	10,960			26		0.8		141.13		0.8	93.3	△6.8	%	67,016
89期(2016年10月11日)	10,962			14		0.1		141.41		0.2	92.1	△12.3	%	67,240
90期(2016年11月10日)	10,934			16		△0.1		141.16		△0.2	92.6	△13.7	%	67,087
91期(2016年12月12日)	11,615			18		6.4		150.14		6.4	90.5	△5.8	%	71,483
92期(2017年1月10日)	11,698			17		0.9		151.56		0.9	90.0	△3.7	%	72,706
93期(2017年2月10日)	11,528			18		△1.3		149.62		△1.3	92.7	△12.6	%	73,076
94期(2017年3月10日)	11,547			17		0.3		149.84		0.1	91.9	△12.4	%	73,146
95期(2017年4月10日)	11,305			17		△1.9		147.09		△1.8	92.9	△9.7	%	71,692
96期(2017年5月10日)	11,638			14		3.1		151.82		3.2	93.2	△12.4	%	68,388
97期(2017年6月12日)	11,458			20		△1.4		150.15		△1.1	95.8	△15.2	%	64,402
98期(2017年7月10日)	11,834			17		3.4		155.18		3.3	95.4	△8.3	%	65,743
99期(2017年8月10日)	11,645			18		△1.4		153.33		△1.2	94.3	△16.0	%	61,831
100期(2017年9月11日)	11,599			17		△0.2		153.47		0.1	92.4	△14.3	%	61,485
101期(2017年10月10日)	11,874			15		2.5		156.68		2.1	94.2	△21.4	%	62,754
102期(2017年11月10日)	11,953			20		0.8		157.94		0.8	95.0	△10.0	%	59,201
103期(2017年12月11日)	12,023			18		0.7		159.39		0.9	94.9	△19.4	%	59,556

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク (≒ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円換算ベース)) は、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックスをもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート (対顧客電信売買相場中値) 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		債券組入比率	債券先物比率
			騰 落 率	%	騰 落 率	%		
第98期	(期首) 2017年6月12日	円 11,458	—	—	150.15	—	95.8	△15.2
	6月末	11,693	2.1	—	153.34	2.1	95.5	△15.2
	(期末) 2017年7月10日	11,851	—	3.4	155.18	3.3	95.4	△ 8.3
第99期	(期首) 2017年7月10日	11,834	—	—	155.18	—	95.4	△ 8.3
	7月末	11,653	△1.5	—	153.08	△1.4	92.0	△ 8.2
	(期末) 2017年8月10日	11,663	△1.4	—	153.33	△1.2	94.3	△16.0
第100期	(期首) 2017年8月10日	11,645	—	—	153.33	—	94.3	△16.0
	8月末	11,736	0.8	—	154.84	1.0	92.3	△14.4
	(期末) 2017年9月11日	11,616	△0.2	—	153.47	0.1	92.4	△14.3
第101期	(期首) 2017年9月11日	11,599	—	—	153.47	—	92.4	△14.3
	9月末	11,909	2.7	—	157.11	2.4	93.3	△20.6
	(期末) 2017年10月10日	11,889	2.5	—	156.68	2.1	94.2	△21.4
第102期	(期首) 2017年10月10日	11,874	—	—	156.68	—	94.2	△21.4
	10月末	11,928	0.5	—	157.38	0.5	96.9	△10.3
	(期末) 2017年11月10日	11,973	0.8	—	157.94	0.8	95.0	△10.0
第103期	(期首) 2017年11月10日	11,953	—	—	157.94	—	95.0	△10.0
	11月末	11,873	△0.7	—	157.13	△0.5	94.8	△ 9.9
	(期末) 2017年12月11日	12,041	0.7	—	159.39	0.9	94.9	△19.4

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券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11,458円から当作成期末12,023円（分配後）となりました。この間、105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670円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+5.87%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの+6.15%を0.28%下回りました。

【運用経過】

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

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

【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計105円の収益分配を行ないました。尚、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド マザーファンド」を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行わない方針です。

「ノムラ海外債券ファンド マザーファンド」においては、デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。地域別では、ドル圏と欧州圏を短期化とします。通貨配分については、ドルと円をオーバーウェイト、欧州通貨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

（2017年6月13日～2017年12月11日）

項 目	第98期～第103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	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)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	25	0.213	
作成期間の平均基準価額は、11,798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

(2017年6月13日～2017年12月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第98期～第103期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド	マザーファンド	—	—	5,491,977	8,555,000

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月13日～2017年12月11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

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第97期末	第103期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド	マザーファンド	42,771,436	37,279,458	59,378,721

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年12月11日現在)

項 目	第103期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド	59,378,721	99.5
コール・ローン等、その他	286,662	0.5
投資信託財産総額	59,665,383	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラ海外債券ファンド マザーファンドにおいて、第103期末における外貨建て純資産(104,458,884千円)の投資信託財産総額(114,959,276千円)に対する比率は90.9%です。

*外貨建て資産は、第103期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.65円、1カナダドル=88.38円、1英ポンド=152.29円、1スウェーデンクローナ=13.44円、1ノルウェークローネ=13.68円、1ユーロ=133.80円、1ズロチ=31.88円、1シンガポールドル=83.97円、1リンギ=27.81円、1ウォン=0.1042円、1豪ドル=85.41円、1メキシコペソ=6.00円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末
	2017年7月10日現在	2017年8月10日現在	2017年9月11日現在	2017年10月10日現在	2017年11月10日現在	2017年12月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	65,858,036,819	61,948,688,777	61,597,022,528	62,853,740,498	59,321,238,224	59,665,383,934
コール・ローン等	190,220,367	170,384,106	179,362,841	188,421,758	169,278,193	184,062,136
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド(評価額)	65,667,816,452	61,645,304,671	61,300,659,687	62,565,318,740	59,022,960,031	59,378,721,798
未収入金	—	133,000,000	117,000,000	100,000,000	129,000,000	102,600,000
(B) 負債	114,380,323	117,584,408	111,850,588	99,305,841	120,153,206	109,303,786
未払収益分配金	94,441,579	95,574,114	90,115,980	79,276,980	99,060,440	89,163,414
未払信託報酬	19,831,304	21,891,808	21,617,472	19,921,004	20,979,199	20,031,890
未払利息	255	162	294	184	177	209
その他未払費用	107,185	118,324	116,842	107,673	113,390	108,273
(C) 純資産総額(A-B)	65,743,656,496	61,831,104,369	61,485,171,940	62,754,434,657	59,201,085,018	59,556,080,148
元本	55,553,870,000	53,096,730,000	53,009,400,000	52,851,320,000	49,530,220,000	49,535,230,000
次期繰越損益金	10,189,786,496	8,734,374,369	8,475,771,940	9,903,114,657	9,670,865,018	10,020,850,148
(D) 受益権総口数	5,555,387口	5,309,673口	5,300,940口	5,285,132口	4,953,022口	4,953,523口
1口当たり基準価額(C/D)	11,834円	11,645円	11,599円	11,874円	11,953円	12,023円

(注) 第98期首元本額は56,209,290,000円、第98～103期中追加設定元本額は5,010,000円、第98～103期中一部解約元本額は6,679,070,000円、1口当たり純資産額は、第98期11,834円、第99期11,645円、第100期11,599円、第101期11,874円、第102期11,953円、第103期12,023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59,627,354円。(ノムラ海外債券ファンドマザーファンド)

○損益の状況

項 目	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2017年6月13日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月10日	2017年8月11日～ 2017年9月11日	2017年9月12日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月10日	2017年11月11日～ 2017年12月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 7,692	△ 4,849	△ 8,120	△ 7,081	△ 5,586	△ 6,924
支払利息	△ 7,692	△ 4,849	△ 8,120	△ 7,081	△ 5,586	△ 6,924
(B) 有価証券売買損益	2,205,964,942	△ 889,814,719	△ 132,474,324	1,551,827,572	507,245,056	458,361,767
売買益	2,207,084,412	19,808,911	162,707	1,556,659,053	548,981,312	458,537,341
売買損	△ 1,119,470	△ 909,623,630	△ 132,637,031	△ 4,831,481	△ 41,736,256	△ 175,574
(C) 信託報酬等	△ 19,938,489	△ 22,010,132	△ 21,734,314	△ 20,028,677	△ 21,092,589	△ 20,140,163
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,186,018,761	△ 911,829,700	△ 154,216,758	1,531,791,814	486,146,881	438,214,680
(E) 前期繰越損益金	△ 4,043,261,900	△ 1,862,677,491	△ 2,865,264,723	△ 3,100,220,732	△ 1,541,205,221	△ 1,154,118,780
(F) 追加信託差損益金	12,141,471,214	11,604,455,674	11,585,369,401	11,550,820,555	10,824,983,798	10,825,917,662
(配当等相当額)	(21,790,815,796)	(20,827,011,120)	(20,792,756,173)	(20,730,749,887)	(19,428,059,728)	(19,430,265,218)
(売買損益相当額)	(△ 9,649,344,582)	(△ 9,222,555,446)	(△ 9,207,386,772)	(△ 9,179,929,332)	(△ 8,603,075,930)	(△ 8,604,347,556)
(G) 計(D+E+F)	10,284,228,075	8,829,948,483	8,565,887,920	9,982,391,637	9,769,925,458	10,110,013,562
(H) 収益分配金	△ 94,441,579	△ 95,574,114	△ 90,115,980	△ 79,276,980	△ 99,060,440	△ 89,163,414
次期繰越損益金(G+H)	10,189,786,496	8,734,374,369	8,475,771,940	9,903,114,657	9,670,865,018	10,020,850,148
追加信託差損益金	12,141,471,214	11,604,455,674	11,585,369,401	11,550,820,555	10,824,983,798	10,825,917,662
(配当等相当額)	(21,790,815,796)	(20,827,011,120)	(20,792,756,173)	(20,730,749,887)	(19,428,059,728)	(19,430,274,425)
(売買損益相当額)	(△ 9,649,344,582)	(△ 9,222,555,446)	(△ 9,207,386,772)	(△ 9,179,929,332)	(△ 8,603,075,930)	(△ 8,604,356,763)
分配準備積立金	2,477,878,304	2,408,498,310	2,440,094,914	2,490,336,269	2,376,089,961	2,422,524,881
繰越損益金	△ 4,429,563,022	△ 5,278,579,615	△ 5,549,692,375	△ 4,138,042,167	△ 3,530,208,741	△ 3,227,592,395

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ海外債券ファンド マザーファンド

第9期（計算期間：2016年6月11日～2017年6月12日）

◎運用実績

基準価額は、期首14,569円から期末15,012円となり、値上がり額は443円となりました。当期の基準価額の騰落率は+3.04%となり、ベンチマークの+2.71%を0.33%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）による金融緩和政策の継続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。デフレーションについては、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融政策正常化を行なっていく中で債券利回りが上昇する可能性を考慮して、短期化を継続しました。セクター配分について、政府関連債をオーバーウェイト、社債を中立近辺から若干のオーバーウェイトとしました。

◎今後の運用方針

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

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

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

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

※名称変更しております（旧名称はバークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス）。

（出所）ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.003 (0.003)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.015 (0.014) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.018	
期中の平均基準価額は、14,603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

(2016年6月11日～2017年6月12日)

公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 62,700	千米ドル 87,027 (17,955)
		地方債証券	3,491	— (15,000)
		特殊債券	35,758 (2)	34,598 (45,451)
		社債券 (投資法人債券を含む)	74,870	28,738 (2,406)
	カナダ	地方債証券	千カナダドル 10,624	千カナダドル —
		社債券 (投資法人債券を含む)	1,577	1,663
	イギリス	国債証券	千英ポンド 5,210	千英ポンド 9,517
		社債券 (投資法人債券を含む)	497	— (309)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 143,413	千スウェーデンクローナ —
		特殊債券	39,964	—
		社債券 (投資法人債券を含む)	—	— (6,500)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
国	ドイツ	国債証券	70,651	49,276
	イタリア	国債証券	69,775	45,388
		社債券 (投資法人債券を含む)	1,112	1,003 (859)
	フランス	国債証券	14,342	30,076
		社債券 (投資法人債券を含む)	2,927	4,058 (1,332)
	イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	2,440	1,992
	オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	4,594	6,059
	スペイン	国債証券	63,903	62,815
	ベルギー	国債証券	—	13,080
		社債券 (投資法人債券を含む)	793	3,795
	スウェーデン	社債券 (投資法人債券を含む)	2,606	1,824
	オーストリア	社債券 (投資法人債券を含む)	—	778
	ルクセンブルグ	社債券 (投資法人債券を含む)	—	1,197
	デンマーク	社債券 (投資法人債券を含む)	—	766
	アイルランド	社債券 (投資法人債券を含む)	1,495	—
	トルコ	国債証券	—	2,017
アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)	3,503	7,941	

		買付額		売付額	
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	オーストラリア	社債券（投資法人債券を含む）	500		1,725
	メキシコ	社債券（投資法人債券を含む）	1,672		1,659
国	ポーランド	国債証券	千ズロチ		千ズロチ
			194,165		47,051
	オーストラリア	特殊債券 社債券（投資法人債券を含む）	千豪ドル		千豪ドル
			12,453		—
				(2,000)	
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ		千メキシコペソ
			—		166,502

*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 9,813	百万円 10,852	百万円 83,660	百万円 76,842

*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

（2016年6月11日～2017年6月12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 30,424	百万円 1,325	% 4.4	百万円 32,616	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2017年6月12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 454,634	千米ドル 471,157	千円 51,935,648	% 47.0	% -	% 30.2	% 13.9	% 3.0
カナダ	千カナダドル 48,750	千カナダドル 52,594	4,309,586	3.9	-	1.1	2.7	0.1
イギリス	千英ポンド 26,712	千英ポンド 34,642	4,868,715	4.4	-	3.9	0.5	-
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 160,000	千スウェーデンクローナ 182,107	2,305,481	2.1	-	0.5	1.6	-
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	27,100	33,923	4,189,946	3.8	-	3.8	-	-
イタリア	68,200	72,532	8,958,519	8.1	-	6.5	1.6	-
フランス	24,156	25,414	3,138,887	2.8	-	2.2	0.4	0.3
イギリス	7,110	7,405	914,705	0.8	-	0.5	0.2	0.1
オランダ	5,505	5,774	713,167	0.6	-	0.3	0.2	0.1
スペイン	58,600	64,766	7,999,328	7.2	-	1.6	4.6	1.1
ベルギー	5,300	5,536	683,755	0.6	-	0.6	-	-
スウェーデン	2,375	2,541	313,940	0.3	-	-	0.3	-
ルクセンブルグ	1,250	1,335	164,910	0.1	-	-	0.1	-
フィンランド	250	255	31,542	0.0	-	-	0.0	-
デンマーク	1,200	1,229	151,818	0.1	-	-	0.1	-
アイルランド	9,500	10,538	1,301,633	1.2	-	0.3	0.9	-
日本	4,359	5,783	714,378	0.6	-	0.6	0.0	-
アメリカ	13,220	13,707	1,692,991	1.5	-	0.9	0.6	-
オーストラリア	1,500	1,616	199,624	0.2	-	0.1	0.1	-
ポーランド	千ズロチ 184,000	千ズロチ 200,292	5,908,625	5.3	-	2.8	2.6	-
シンガポール	千シンガポールドル 6,000	千シンガポールドル 6,439	512,882	0.5	-	0.5	-	-
韓国	千ウォン 11,800,000	千ウォン 12,596,749	1,234,481	1.1	-	1.1	-	0.0
オーストラリア	千豪ドル 39,000	千豪ドル 40,428	3,356,002	3.0	-	2.9	0.2	-
メキシコ	千メキシコペソ 100,000	千メキシコペソ 97,934	594,464	0.5	-	-	0.5	-
合 計	-	-	106,195,038	96.1	-	60.3	31.2	4.7

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

(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	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	3,000	3,214	354,334	2021/7/12
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	8.375	5,000	5,667	624,732	2019/6/17
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.0	3,000	3,208	353,676	2021/1/15
	REPUBLIC OF POLAND	6.375	8,000	8,791	969,058	2019/7/15
	REPUBLIC OF POLAND	5.0	1,000	1,119	123,375	2022/3/23
	UNITED MEXICAN STATES	3.5	23,000	24,012	2,646,842	2021/1/21
	UNITED MEXICAN STATES	3.625	1,000	1,042	114,914	2022/3/15
	UNITED MEXICAN STATES	4.125	2,000	2,106	232,144	2026/1/21
	US TREASURY N/B	2.0	6,000	5,964	657,504	2025/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	5,500	5,795	638,804	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	3,000	3,085	340,068	2044/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	9,500	9,767	1,076,718	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	11,500	11,536	1,271,705	2045/8/15
地方債証券	BRITISH COLUMBIA PROV OF	2.65	3,000	3,090	340,621	2021/9/22
	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.25	3,500	3,465	382,004	2019/9/16
	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.5	6,000	5,955	656,488	2026/4/27
	PROVINCE OF QUEBEC	2.875	3,000	3,082	339,822	2024/10/16
	PROVINCE OF QUEBEC	7.5	2,000	2,885	318,078	2029/9/15
特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	1.75	3,000	2,998	330,561	2020/3/24
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4.375	200	216	23,894	2021/2/16
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	2.375	3,000	3,046	335,835	2022/2/1
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	1.875	2,000	1,980	218,336	2022/2/12
	CAISSE DES DEPOTS ET CON	1.25	4,600	4,548	501,371	2019/5/17
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.375	800	804	88,688	2019/8/12
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.25	4,000	3,999	440,835	2020/1/21
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	4.0	600	630	69,532	2021/1/29
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.75	5,000	5,028	554,239	2022/1/25
	FG A95258	4.0	205	217	23,972	2040/11/1
	FG C09029	3.0	672	679	74,899	2043/3/1
	FG E09012	2.5	728	740	81,662	2027/10/1
	FG G05447	4.5	292	315	34,744	2039/5/1
	FG G08567	4.0	1,384	1,463	161,333	2044/1/1
	FG G08605	3.5	1,718	1,777	195,885	2044/9/1
	FG G08627	3.5	4,624	4,777	526,635	2045/2/1
	FG G08633	4.0	3,135	3,314	365,376	2045/3/1
	FG G08681	3.5	16,100	16,635	1,833,710	2045/12/1
	FG G18537	3.0	4,622	4,771	525,921	2030/1/1
	FG J16680	3.0	227	235	25,910	2026/9/1
	FG Q11213	3.0	1,256	1,269	139,944	2042/9/1
	FGOLD 30YR G04588	5.5	115	128	14,183	2038/8/1
	FGOLD 30YR G05889	5.0	198	219	24,199	2040/5/1
	FGOLD 30YR G05984	4.5	166	180	19,864	2040/8/1
	FN 190399	5.5	91	102	11,279	2039/11/1
	FN AA9357	4.5	249	269	29,727	2039/8/1
	FN AA9846	4.0	549	583	64,307	2039/8/1

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	FN AB1501	4.0	189	200	22,149	2040/9/1
	FN AE0981	3.5	629	653	72,012	2041/3/1
	FN AH1318	3.5	332	348	38,387	2026/1/1
	FN AH3431	3.5	197	207	22,831	2026/1/1
	FN AI8186	4.0	402	426	47,023	2041/8/1
	FN AJ7680	3.5	769	798	88,033	2041/12/1
	FN AL1319	4.5	2,131	2,304	254,021	2041/10/1
	FN AS3465	3.0	1,155	1,192	131,400	2029/10/1
	FN AS3942	3.5	1,819	1,878	207,081	2044/12/1
	FN AS4204	2.5	3,349	3,394	374,136	2030/1/1
	FN AS4301	4.0	2,263	2,391	263,590	2045/1/1
	FN AS4766	2.5	5,096	5,165	569,357	2030/4/1
	FN AS6673	4.0	6,993	7,387	814,364	2046/2/1
	FN AX7289	4.0	3,026	3,196	352,391	2044/12/1
	FN BC0767	3.5	8,223	8,492	936,130	2045/12/1
	FN MA2159	3.0	3,514	3,542	390,480	2045/1/1
	FN MA2218	3.0	3,704	3,731	411,318	2045/3/1
	FN MA2334	3.5	3,963	4,093	451,208	2045/7/1
	FNMA 30YR 745275	5.0	102	113	12,512	2036/2/1
	FNMA 30YR 889749	5.5	72	80	8,881	2038/6/1
	G2 MA0318	3.5	442	462	51,034	2042/8/20
	G2 MA1920	4.0	1,121	1,186	130,804	2044/5/20
	G2 MA2147	3.0	1,907	1,950	215,017	2044/8/20
	G2 MA2305	4.5	1,835	1,963	216,416	2044/10/20
	G2 MA2445	3.5	5,333	5,568	613,811	2044/12/20
	G2 MA2520	3.0	3,327	3,393	374,086	2045/1/20
	G2 MA2678	3.5	4,193	4,374	482,241	2045/3/20
	G2 MA3106	4.0	17,207	18,204	2,006,735	2045/9/20
	G2 MA3376	3.5	11,255	11,741	1,294,236	2046/1/20
	GN AL1752	4.0	3,301	3,492	385,012	2045/1/15
	GNMA 30YR 698484	5.0	206	228	25,185	2039/8/15
	GNMA 30YR 737086	4.5	162	175	19,346	2040/8/15
	GNMA 737914	4.0	263	279	30,764	2041/1/15
	JAPAN BANK FOR INTL COOP	1.75	11,000	10,962	1,208,395	2019/5/29
	JAPAN BANK FOR INTL COOP	2.0	3,000	2,960	326,308	2021/11/4
	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	2.125	4,500	4,502	496,319	2019/3/6
	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	2.125	1,000	987	108,880	2021/4/13
	KFW	1.625	4,100	4,070	448,679	2021/3/15
	KOMMUNEKREDIT	1.125	1,300	1,285	141,751	2019/8/23
	SWEDISH EXPORT CREDIT	1.75	5,000	4,977	548,641	2021/3/10
普通社債券 (含む投資法人債)	ABBOTT LABORATORIES	4.75	1,500	1,615	178,099	2036/11/30
	ABBVIE INC	3.6	2,650	2,713	299,157	2025/5/14
	ABN AMRO BANK NV	2.5	350	352	38,894	2018/10/30
	ACE INA HOLDINGS	4.35	600	658	72,543	2045/11/3
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	1,250	1,298	143,100	2025/3/15
	AETNA INC	3.5	1,000	1,040	114,642	2024/11/15
	AETNA INC	4.75	250	280	30,967	2044/3/15

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ALLSTATE CORP	4.2	1,000	1,056	116,505	2046/12/15
	ALLSTATE CORP	5.75	500	547	60,366	2053/8/15
	AMERICAN EXPRESS CO	4.05	750	765	84,352	2042/12/3
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3.3	750	774	85,354	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	4.7	700	768	84,684	2036/2/1
	AON PLC	4.75	750	805	88,805	2045/5/15
	AT & T INC	3.8	1,000	1,043	115,006	2022/3/15
	AT&T INC	3.95	2,200	2,252	248,333	2025/1/15
	AUST & NZ BANKING GRP NY	2.55	1,500	1,506	166,048	2021/11/23
	AUTOZONE INC	2.875	350	350	38,607	2023/1/15
	AUTOZONE INC	3.125	2,085	2,110	232,661	2023/7/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.0	500	560	61,821	2044/1/21
	BANQUE FED CRED MUTUEL	2.5	1,800	1,808	199,380	2021/4/13
	BAXALTA INC	5.25	1,500	1,723	190,027	2045/6/23
	BAYER US FINANCE LLC	3.375	750	769	84,803	2024/10/8
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	5.15	200	235	25,995	2043/11/15
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	4.5	1,000	1,106	122,006	2043/2/11
	BNP PARIBAS	3.25	1,500	1,545	170,350	2023/3/3
	BOSTON PROPERTIES LP	3.8	1,250	1,301	143,480	2024/2/1
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.814	1,000	1,053	116,150	2024/2/10
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.588	2,750	2,820	310,923	2027/4/14
	BPCE SA	4.0	1,000	1,056	116,402	2024/4/15
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	3.85	1,000	1,078	118,880	2023/9/1
	CANADIAN NATL RESOURCES	3.9	2,250	2,298	253,418	2025/2/1
	CANADIAN PACIFIC RR CO	2.9	1,000	998	110,011	2025/2/1
	CBS CORP	4.0	1,000	1,039	114,629	2026/1/15
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.17	3,000	2,996	330,318	2019/8/5
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.079	4,000	3,983	439,069	2019/11/5
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.293	3,500	3,459	381,368	2021/4/23
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.362	2,500	2,483	273,779	2021/5/28
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.091	3,300	3,240	357,145	2021/9/14
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.849	6,000	6,048	666,743	2022/3/3
	CISCO SYSTEMS INC	5.5	300	374	41,303	2040/1/15
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.375	1,500	1,500	165,345	2026/10/20
	CONAGRA INC	3.2	784	797	87,861	2023/1/25
	CONOCOPHILLIPS COMPANY	4.2	1,000	1,069	117,887	2021/3/15
	CROWN CASTLE INTL CORP	4.45	1,250	1,333	147,030	2026/2/15
	CVS CAREMARK	3.375	369	377	41,589	2024/8/12
	CVS HEALTH CORP	5.125	650	742	81,848	2045/7/20
	DAIMLER FINANCE NA LLC	2.7	750	760	83,835	2020/8/3
	DANSKE BANK A/S	2.7	2,500	2,526	278,460	2022/3/2
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	8.75	1,000	1,493	164,607	2030/6/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	4.75	500	487	53,714	2042/5/15
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	6.02	1,000	1,108	122,164	2026/6/15
	DOMINION RESOURCES INC	4.45	750	806	88,930	2021/3/15
	DUKE ENERGY CORP	3.75	800	842	92,846	2024/4/15
	DUKE ENERGY PROGRESS INC	4.1	443	460	50,748	2043/3/15

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)					
	ENBRIDGE INC	5.5	865	967	106,659	2046/12/1
	ENERGY TRANSFER PARTNERS	4.15	1,250	1,304	143,824	2020/10/1
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.35	400	412	45,461	2023/3/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.85	350	368	40,571	2042/8/15
	EXELON CORP	3.4	1,000	1,002	110,543	2026/4/15
	FIDELITY NATIONAL INFORM	4.5	1,000	1,019	112,364	2046/8/15
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.75	550	608	67,065	2021/2/1
	GE CAPITAL INTL FUNDING	3.373	1,133	1,182	130,362	2025/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.45	431	454	50,135	2024/5/15
	GLENCORE FINANCE CANADA	4.25	2,150	2,229	245,755	2022/10/25
	GOLDCORP INC	3.625	1,000	1,040	114,719	2021/6/9
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.0	1,000	1,001	110,345	2019/4/25
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.75	1,500	1,536	169,351	2025/5/22
	HCP INC	3.875	1,250	1,275	140,647	2024/8/15
	HEINEKEN NV	2.75	1,000	1,007	111,016	2023/4/1
	HSBC HOLDINGS PLC	4.375	750	779	85,976	2026/11/23
	HUSKY ENERGY INC	4.0	750	768	84,759	2024/4/15
	ING BANK NV	2.75	1,250	1,267	139,756	2021/3/22
	INGERSOLL-RAND LUX FINAN	4.65	500	537	59,250	2044/11/1
	INTESA SANPAOLO SPA	3.875	1,500	1,535	169,267	2019/1/15
	INTL PAPER CO	3.8	1,000	1,036	114,277	2026/1/15
	JEFFERIES GROUP LLC	4.85	1,000	1,053	116,074	2027/1/15
	JOHNSON & JOHNSON	3.75	800	822	90,643	2047/3/3
	JPMORGAN CHASE & CO	3.875	1,250	1,316	145,068	2024/2/1
	JPMORGAN CHASE & CO	5.4	500	600	66,203	2042/1/6
	JUNIPER NETWORKS INC	4.35	2,000	2,117	233,370	2025/6/15
	KINDER MORGAN ENER PART	3.95	250	261	28,804	2022/9/1
	KINDER MORGAN INC/DELAWA	4.3	500	524	57,846	2025/6/1
	KONINKLIJKE KPN NV	8.375	1,500	2,081	229,464	2030/10/1
	KRAFT FOODS INC	3.5	750	777	85,712	2022/6/6
	KROGER CO/THE	4.0	350	370	40,795	2024/2/1
	LINCOLN NATIONAL CORP	3.625	333	336	37,116	2026/12/12
	LOCKHEED MARTIN CORP	4.7	600	674	74,319	2046/5/15
	LYB INTL FINANCE BV	4.875	300	320	35,375	2044/3/15
	MARATHON OIL CORP	6.8	1,500	1,732	190,959	2032/3/15
	MARATHON PETROLEUM CORP	5.0	1,250	1,152	127,076	2054/9/15
	MARSH & MCLENNAN COS INC	3.5	1,500	1,547	170,589	2025/3/10
	MARSH & MCLENNAN COS INC	4.35	376	398	43,919	2047/1/30
	MET LIFE GLOB FUNDING I	3.45	1,500	1,550	170,860	2026/12/18
	MOODY'S CORPORATION	2.75	500	507	55,988	2019/7/15
	MORGAN STANLEY	2.65	1,000	1,011	111,478	2020/1/27
	MORGAN STANLEY	2.625	1,500	1,503	165,719	2021/11/17
	MORGAN STANLEY	3.95	1,500	1,519	167,497	2027/4/23
	NATIONAL AUSTRALIA BK/NY	2.5	1,750	1,666	183,677	2026/7/12
	NATIONAL RURAL UTILITIES	2.85	1,000	1,000	110,233	2025/1/27
	NEWELL BRANDS INC	3.85	1,500	1,582	174,423	2023/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.375	1,000	1,154	127,311	2036/4/1

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	NEWMONT MINING CORP	4.875	1,000	1,047	115,486	2042/3/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.5	1,250	1,340	147,716	2021/6/1
	NIPPON LIFE INSURANCE	5.1	500	537	59,248	2044/10/16
	NORDEA BANK AB	2.5	1,500	1,514	166,916	2020/9/17
	OMNICOM GROUP INC	3.625	1,250	1,307	144,174	2022/5/1
	ORACLE CORP	3.625	1,500	1,594	175,809	2023/7/15
	ORANGE SA	4.125	1,000	1,069	117,925	2021/9/14
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	5.75	1,000	1,025	113,029	2018/3/1
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	5,000	5,085	560,519	2018/7/18
	PNC BANK NA	3.25	2,000	2,046	225,613	2025/6/1
	PRINCIPAL FINANCIAL GROU	3.125	1,750	1,776	195,877	2023/5/15
	PROLOGIS LP	3.35	500	517	57,053	2021/2/1
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4.6	500	546	60,237	2044/5/15
	RABOBANK NEDERLAND	11.0	250	291	32,138	2049/12/29
	RABOBANK NEDERLAND UTREC	3.875	1,250	1,334	147,092	2022/2/8
	REPUBLIC SERVICES INC	5.0	500	538	59,409	2020/3/1
	REYNOLDS AMERICAN INC	4.45	500	540	59,548	2025/6/12
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.125	1,000	1,016	112,041	2021/1/8
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.571	510	520	57,399	2023/1/10
	SCHLUMBERGER HLDGS CORP	3.625	1,250	1,306	143,983	2022/12/21
	SEMPRA ENERGY	3.75	750	779	85,958	2025/11/15
	SHELL INTERNATIONAL FIN	4.0	1,250	1,230	135,653	2046/5/10
	SIMON PROPERTY GROUP LP	3.75	1,000	1,044	115,176	2024/2/1
	SKY PLC	3.75	750	778	85,787	2024/9/16
	SOUTHERN CO	4.4	750	755	83,316	2046/7/1
	UBS AG STAMFORD CT	2.35	1,000	1,006	110,999	2020/3/26
	UNION PACIFIC CORP	2.75	1,500	1,527	168,366	2023/4/15
	US BANK NA CINCINNATI	2.8	1,500	1,489	164,156	2025/1/27
	VALERO ENERGY CORP	3.4	1,000	981	108,139	2026/9/15
	VENTAS REALTY LP/CAP CRP	4.75	1,000	1,076	118,673	2021/6/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	2,500	2,539	279,970	2024/11/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.812	839	848	93,574	2039/3/15
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	1.65	750	749	82,589	2018/5/22
	WELLPOINT INC	3.3	1,500	1,538	169,567	2023/1/15
	WELLPOINT INC	4.65	500	537	59,216	2044/8/15
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	1,250	1,278	140,907	2023/2/13
	WELLS FARGO & COMPANY	3.3	2,500	2,536	279,546	2024/9/9
	WESTPAC BANKING CORP	2.6	1,750	1,771	195,260	2020/11/23
	WESTPAC BANKING CORP	3.35	381	383	42,305	2027/3/8
	WHIRLPOOL CORP	5.15	1,000	1,096	120,865	2043/3/1
小	計				51,935,648	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
	地方債証券					
	BRITISH COLUMBIA PROV OF	4.8	4,000	4,542	372,243	2021/6/15
	BRITISH COLUMBIA PROV OF	3.25	6,000	6,491	531,910	2021/12/18
	BRITISH COLUMBIA PROV OF	2.7	10,000	10,617	870,014	2022/12/18
	ONTARIO (PROVINCE OF)	4.2	5,000	5,441	445,901	2020/6/2
	ONTARIO (PROVINCE OF)	3.15	10,000	10,788	884,026	2022/6/2

ノムラ海外債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末					償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円			
	地方債証券	QUEBEC PROVINCE	4.5	5,000	5,548	454,672	2020/12/1	
	特殊債券	CANADA HOUSING TRUST	2.55	3,000	3,190	261,402	2025/3/15	
	(除く金融債)	JAPAN BANK FOR INTL COOP	2.3	200	201	16,531	2018/3/19	
	普通社債券	BANK OF NOVA SCOTIA	2.37	750	755	61,931	2018/1/11	
	(含む投資法人債)	BELL CANADA	3.35	1,500	1,587	130,068	2023/3/22	
		ENBRIDGE INC	3.16	300	311	25,518	2021/3/11	
		ROYAL BANK OF CANADA	2.86	1,500	1,568	128,508	2021/3/4	
		TORONTO-DOMINION BANK	2.563	1,500	1,548	126,857	2020/6/24	
小 計						4,309,586		
イギリス			千英ポンド	千英ポンド				
	国債証券	UK TREASURY	2.75	2,000	2,291	322,033	2024/9/7	
		UK TREASURY	5.0	5,000	6,611	929,180	2025/3/7	
		UK TREASURY	2.0	500	547	76,945	2025/9/7	
		UK TREASURY	4.75	2,000	3,121	438,653	2038/12/7	
		UK TREASURY	3.5	6,500	9,029	1,269,048	2045/1/22	
		UK TREASURY	4.25	700	1,111	156,263	2046/12/7	
	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.375	500	593	83,468	2021/6/7	
	(除く金融債)							
	普通社債券	AMERICAN INTL GROUP	5.0	400	465	65,351	2023/4/26	
	(含む投資法人債)	AVIVA PLC	6.625	250	288	40,502	2041/6/3	
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	450	526	73,982	2026/12/10	
		EXPERIAN FINANCE PLC	3.5	750	825	116,068	2021/10/15	
		GREAT ROLLING STOCK LTD	6.5	462	618	86,976	2031/4/5	
		HEATHROW FUNDING LTD	5.875	500	766	107,738	2043/5/31	
		IMPERIAL BRANDS FINANCE	5.5	600	763	107,330	2026/9/28	
		LLOYDS BANK PLC	7.5	750	1,033	145,208	2024/4/15	
		MACQUARIE BANK LTD	3.5	750	813	114,388	2020/12/18	
		MARKS & SPENCER PLC	3.0	500	518	72,889	2023/12/8	
		RABOBANK NEDERLAND	2.25	750	790	111,111	2022/3/23	
		SCOTTISH & SOUTH ENERGY	6.25	300	466	65,574	2038/8/27	
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.75	500	601	84,593	2034/2/17	
		VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1.75	600	611	85,921	2020/4/17	
		WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.6	850	947	133,223	2025/11/20	
		WELLS FARGO & COMPANY	3.5	350	397	55,895	2029/9/12	
		WESTERN POWER DIST EAST	5.25	750	899	126,365	2023/1/17	
小 計						4,868,715		
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ				
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	120,000	142,212	1,800,403	2022/6/1	
	特殊債券	KOMMUNINVEST I SVERIGE	0.625	40,000	39,895	505,077	2023/11/13	
	(除く金融債)							
小 計						2,305,481		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	12,000	12,427	1,534,957	2026/2/15
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	800	1,181	145,949	2028/7/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	10,500	15,642	1,931,984	2042/7/4
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,000	2,696	333,057	2046/8/15

銘柄		銘柄	当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ALLIANZ SE	5.625	800	972	120,133	2042/10/17
		BAYER AG	2.375	1,000	1,002	123,864	2075/4/2
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.05	11,000	11,265	1,391,352	2019/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.7	3,000	3,042	375,828	2020/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	7,500	8,628	1,065,644	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	24,000	25,521	3,152,172	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	16,000	15,789	1,950,106	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	5,000	6,518	805,038	2040/9/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASSICURAZIONI GENERALI	5.5	1,100	1,191	147,193	2047/10/27
	TERNA SPA	1.0	600	576	71,183	2028/10/11	
フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	8,500	8,937	1,103,901	2025/11/25
		特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	4,000	4,048	500,067
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AXA SA	5.25	1,250	1,403	173,301	2040/4/16
		BNP PARIBAS	1.125	1,000	1,035	127,879	2023/1/15
		BNP PARIBAS	2.875	500	532	65,821	2026/3/20
		CARREFOUR SA	1.75	500	517	63,867	2019/5/22
		CIE FINANCEMENT FONCIER	4.375	2,000	2,177	268,895	2019/4/25
		ELECTRICITE DE FRANCE	2.25	2,000	2,165	267,404	2021/4/27
		ENGIE	3.875	500	539	66,692	2049/6/2
		RCI BANQUE SA	2.25	1,000	1,071	132,295	2021/3/29
		TOTAL S. A.	3.369	906	925	114,305	2049/12/29
		TOTAL SA	3.875	500	540	66,763	2049/12/29
		VIVENDI SA	1.125	1,500	1,519	187,691	2023/11/24
		イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANK OF SCOTLAND PLC	3.875	300	332
BP CAPITAL MARKETS PLC	1.117			750	767	94,821	2024/1/25
BRITISH TELECOMMUNICATIO	1.75			1,700	1,770	218,696	2026/3/10
EASYJET PLC	1.125			810	815	100,679	2023/10/18
FCE BANK PLC	1.875			850	887	109,666	2021/6/24
HAMMERSON PLC	2.0			1,100	1,168	144,301	2022/7/1
SKY PLC	1.5			600	626	77,412	2021/9/15
YORKSHIRE BUILDING SOC	2.125			1,000	1,037	128,091	2019/3/18
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ACHMEA BANK NV	0.875	500	506	62,529	2018/9/17
		AEGON NV	4.0	750	793	97,965	2044/4/25
		ING BANK NV	3.625	750	825	101,979	2026/2/25
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1.375	356	362	44,774	2018/9/24
		MYLAN NV	1.25	1,500	1,540	190,311	2020/11/23
		NN GROUP NV	4.625	667	720	88,996	2048/1/13
		REPSOL INTL FINANCE	2.125	500	533	65,896	2020/12/16
		WOLTERS KLUWER NV	1.5	482	491	60,715	2027/3/22
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.75	9,000	9,522	1,176,141	2018/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.6	28,000	30,918	3,818,778	2019/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	10,000	10,434	1,288,713	2020/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	1,000	1,237	152,889	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	4,000	4,801	592,971	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	2,000	2,263	279,552	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	1,000	1,045	129,117	2025/4/30

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	
			千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ							
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	2,000	2,936	362,650	2044/10/31
	普通社債券 (含む投資法人債)	TELEFONICA EMISIONES SAU	1.46	1,600	1,607	198,514	2026/4/13
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	4,000	4,165	514,493	2025/6/22
	普通社債券 (含む投資法人債)	SOLVAY SA	1.625	1,300	1,370	169,262	2022/12/2
スウェーデン	普通社債券	AKELIUS RESIDENTIAL AB	1.5	1,575	1,611	199,080	2022/1/23
	(含む投資法人債)	SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.125	800	929	114,859	2021/4/7
ルクセンブルグ	普通社債券	GLENCORE FINANCE EUROPE	1.25	250	254	31,456	2021/3/17
	(含む投資法人債)	HOLCIM US FINANCE SARL &	2.625	1,000	1,080	133,453	2020/9/7
フィンランド	普通社債券 (含む投資法人債)	OP CORPORATE BANK PLC	0.75	250	255	31,542	2022/3/3
デンマーク	普通社債券	ISS GLOBAL A/S	1.125	1,000	1,023	126,419	2020/1/9
	(含む投資法人債)	ISS GLOBAL A/S	1.125	200	205	25,399	2021/1/7
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	4.5	7,000	7,992	987,114	2020/4/18
		IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,000	1,025	126,718	2045/2/18
	普通社債券 (含む投資法人債)	RYANAIR DAC	1.125	1,500	1,520	187,801	2023/8/15
日本	特殊債券 (除く金融債)	DEVELOPMENT BK OF JAPAN	4.75	4,000	5,417	669,078	2027/11/26
		JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	0.875	359	366	45,300	2021/9/22
アメリカ	普通社債券	BANK OF AMERICA CORP	1.375	750	777	96,087	2021/9/10
	(含む投資法人債)	BECTON DICKINSON AND CO	1.9	1,500	1,509	186,471	2026/12/15
		BERKSHIRE HATHAWAY FIN	1.625	1,000	948	117,158	2035/3/16
		EASTMAN CHEMICAL CO	1.5	750	778	96,111	2023/5/26
		JEFFERIES GROUP INC	2.375	500	526	65,020	2020/5/20
		KINDER MORGAN INC/DELAWA	1.5	1,500	1,534	189,563	2022/3/16
		MET LIFE GLOB FUNDING I	2.375	350	385	47,659	2023/1/11
		MOHAWK INDUSTRIES INC	2.0	1,500	1,586	195,973	2022/1/14
		MOODY'S CORPORATION	1.75	550	567	70,063	2027/3/9
		MORGAN STANLEY	1.75	820	855	105,613	2024/3/11
		PROLOGIS LP	3.375	1,000	1,155	142,728	2024/2/20
		WHIRLPOOL CORP	0.625	1,000	1,013	125,229	2020/3/12
		ZIMMER BIOMET HOLDINGS	1.414	1,250	1,279	158,038	2022/12/13
		ZIMMER BIOMET HOLDINGS	2.425	750	787	97,271	2026/12/13
オーストラリア	普通社債券	COMMONWEALTH BANK AUST	3.0	600	684	84,517	2022/5/3
	(含む投資法人債)	COMMONWEALTH BANK AUST	2.0	500	519	64,200	2027/4/22
		MACQUARIE BANK LTD	1.125	400	412	50,906	2022/1/20
小 計						31,169,150	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	94,000	96,594	2,849,534	2019/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	90,000	103,698	3,059,091	2022/9/23
小 計						5,908,625	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	6,000	6,439	512,882	2024/9/1
小 計						512,882	
韓国				千ウォン	千ウォン		
	国債証券	KOREA TREASURY BOND	5.75	400,000	421,002	41,258	2018/9/10
		KOREA TREASURY BOND	3.5	1,400,000	1,526,516	149,598	2024/3/10

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	
韓国		%	千ウォン	千ウォン	千円	
	国債証券 KOREA TREASURY BOND	3.0	10,000,000	10,649,230	1,043,624	2024/9/10
小 計					1,234,481	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル		
	特殊債券 (除く金融債)					
	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	3.3	1,000	1,020	84,726	2027/7/27
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.25	2,000	2,291	190,225	2024/5/20
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	4,000	4,051	336,303	2025/7/15
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	2,043	169,655	2027/7/19
	EUROFIMA	2.6	5,000	4,734	392,989	2027/1/13
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.5	1,000	1,093	90,744	2019/8/7
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.0	5,000	5,588	463,938	2022/8/22
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.75	2,000	2,244	186,274	2024/8/7
	INTL FINANCE CORP	3.2	5,000	5,094	422,916	2026/7/22
	NEDER WATERSCHAPS BANK	3.15	5,000	4,954	411,289	2026/9/2
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,000	1,070	88,841	2021/4/8
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	1,000	1,101	91,416	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	5,000	5,140	426,679	2026/7/21
小 計					3,356,002	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券 MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	70,000	68,637	416,627	2021/6/10
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	30,000	29,297	177,837	2022/6/9
小 計					594,464	
合 計					106,195,038	

* 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 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	—	595
		TNOTE (5YEAR)	—	7,301
		AU10YR	—	1,310
		BUNDS	—	2,443
		TNOTE (10YEAR)	—	4,877
		ULTRA (10YEAR)	—	299

* 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

(2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	106,195,038	95.0
コール・ローン等、その他	5,562,355	5.0
投資信託財産総額	111,757,393	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(110,726,201千円)の投資信託財産総額(111,757,393千円)に対する比率は99.1%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=110.23円、1カナダドル=81.94円、1英ポンド=140.54円、1スウェーデンクローナ=12.66円、1ノルウェークローネ=12.98円、1ユーロ=123.51円、1ズロチ=29.50円、1シンガポールドル=79.65円、1ウォン=0.098円、1豪ドル=83.01円、1メキシコペソ=6.07円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

○損益の状況 (2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	141,873,840,545
コール・ローン等	3,482,337,071
公社債(評価額)	106,195,038,211
未収入金	30,502,968,148
未収利息	902,503,583
前払費用	194,854,689
差入委託証拠金	596,138,843
(B) 負債	31,371,897,033
未払金	30,642,295,871
未払解約金	729,600,000
未払利息	1,162
(C) 純資産総額(A-B)	110,501,943,512
元本	73,609,897,268
次期繰越損益金	36,892,046,244
(D) 受益権総口数	73,609,897,268口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,012円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,309,806,727
受取利息	3,309,072,575
その他収益金	4,365,206
支払利息	△ 3,631,054
(B) 有価証券売買損益	117,485,622
売買益	8,582,119,968
売買損	△ 8,464,634,346
(C) 先物取引等取引損益	158,093,420
取引益	647,348,522
取引損	△ 489,255,102
(D) 保管費用等	△ 16,805,696
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,568,580,073
(F) 前期繰越損益金	34,786,010,898
(G) 追加信託差損益金	6,255,505,625
(H) 解約差損益金	△ 7,718,050,352
(I) 計(E+F+G+H)	36,892,046,244
次期繰越損益金(I)	36,892,046,244

(注) 期首元本額は76,133,252,541円、期中追加設定元本額は13,699,394,375円、期中一部解約元本額は16,222,749,648円、1口当たり純資産額は1,5012円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額・ノムラ海外債券ファンドFD(適格機関投資家専用)42,771,436,063円・ノムラ海外債券ファンドFC(適格機関投資家専用)22,388,874,425円・ノムラ海外債券ファンドFVA(適格機関投資家専用)5,480,059,555円・ノムラ海外債券ファンドF(適格機関投資家専用)2,969,527,225円

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

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

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

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

○お知らせ

- ①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ③金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ④直物為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞

ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第110期～第115期 (2017年6月9日～2017年12月8日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	-	
信託期間	2008年4月10日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券への投資を通じて、主として汎欧州通貨建ての公社債に投資し、インカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とします。なお、汎欧州通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。
主な投資制限	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 税分	価 込 金 期 騰	額 率 中 率	ペ ン チ	マ ー ク		債 組 入 比 率	券 先 物 比 率	純 資 産 額
						期 騰	率 中 率			
86期(2015年7月8日)	円 11,434	円 16	% △2.6	% 128.34	% △2.5	% 94.5	% △18.4	% 49,764	% 49,695	百万円 49,764
87期(2015年8月10日)	11,710	17	2.6	131.27	2.3	95.3	△16.7	47,271	49,282	49,695
88期(2015年9月8日)	11,353	16	△2.9	127.42	△2.9	94.4	△17.3	46,798	49,282	49,695
89期(2015年10月8日)	11,456	16	1.0	129.18	1.4	95.3	△19.6	46,798	49,282	49,695
90期(2015年11月9日)	11,292	16	△1.3	127.12	△1.6	92.2	△21.3	46,798	49,282	49,695
91期(2015年12月8日)	11,457	13	1.6	129.35	1.8	92.7	△14.7	56,739	57,131	56,739
92期(2016年1月8日)	10,928	13	△4.5	123.64	△4.4	94.3	△8.7	56,739	57,131	56,739
93期(2016年2月8日)	11,096	11	1.6	125.98	1.9	94.4	△23.8	56,739	57,131	56,739
94期(2016年3月8日)	10,637	9	△4.1	120.97	△4.0	96.2	△26.6	56,739	57,131	56,739
95期(2016年4月8日)	10,631	10	0.0	120.83	△0.1	95.1	△18.5	56,739	57,131	56,739
96期(2016年5月9日)	10,518	10	△1.0	119.40	△1.2	93.7	△15.3	56,739	57,131	56,739
97期(2016年6月8日)	10,566	9	0.5	120.24	0.7	92.6	△18.8	56,739	57,131	56,739
98期(2016年7月8日)	9,738	7	△7.8	110.95	△7.7	96.4	△21.0	56,739	57,131	56,739
99期(2016年8月8日)	9,995	7	2.7	113.50	2.3	93.6	△16.4	56,739	57,131	56,739
100期(2016年9月8日)	10,160	8	1.7	115.39	1.7	96.4	△18.6	56,739	57,131	56,739
101期(2016年10月11日)	10,018	8	△1.3	113.58	△1.6	95.3	△23.6	56,739	57,131	56,739
102期(2016年11月8日)	9,916	8	△0.9	112.60	△0.9	93.8	△27.8	56,739	57,131	56,739
103期(2016年12月8日)	10,419	8	5.2	118.51	5.3	96.1	△28.5	56,739	57,131	56,739
104期(2017年1月10日)	10,441	9	0.3	118.85	0.3	95.8	△9.8	56,739	57,131	56,739
105期(2017年2月8日)	10,158	8	△2.6	115.68	△2.7	94.5	△9.9	56,739	57,131	56,739
106期(2017年3月8日)	10,233	8	0.8	116.68	0.9	94.6	△15.4	56,739	57,131	56,739
107期(2017年4月10日)	10,099	7	△1.2	115.28	△1.2	94.0	△3.9	56,739	57,131	56,739
108期(2017年5月8日)	10,632	6	5.3	120.75	4.7	94.3	△2.6	56,739	57,131	56,739
109期(2017年6月8日)	10,640	10	0.2	121.24	0.4	94.2	△1.6	56,739	57,131	56,739
110期(2017年7月10日)	11,034	10	3.8	125.33	3.4	93.4	10.3	56,739	57,131	56,739
111期(2017年8月8日)	11,184	10	1.5	127.04	1.4	93.7	7.7	56,739	57,131	56,739
112期(2017年9月8日)	11,203	10	0.3	127.58	0.4	95.3	△2.6	56,739	57,131	56,739
113期(2017年10月10日)	11,321	8	1.1	128.67	0.9	95.1	△6.7	56,739	57,131	56,739
114期(2017年11月8日)	11,391	10	0.7	129.93	1.0	93.8	△6.0	56,739	57,131	56,739
115期(2017年12月8日)	11,506	10	1.1	131.60	1.3	94.4	△6.6	56,739	57,131	56,739

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

* 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。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・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・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

(出所:ブルームバーグ)

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		ベンチマーク騰落率	債券組入比率	債券先物比率
		円	騰落率			
第110期	(期首) 2017年6月8日	10,640	—	121.24	94.2	△ 1.6
	6月末	10,934	2.8	124.17	94.1	9.3
	(期末) 2017年7月10日	11,044	3.8	125.33	93.4	10.3
第111期	(期首) 2017年7月10日	11,034	—	125.33	93.4	10.3
	7月末	11,070	0.3	125.53	94.5	6.9
	(期末) 2017年8月8日	11,194	1.5	127.04	93.7	7.7
第112期	(期首) 2017年8月8日	11,184	—	127.04	93.7	7.7
	8月末	11,248	0.6	127.79	94.9	0.6
	(期末) 2017年9月8日	11,213	0.3	127.58	95.3	△ 2.6
第113期	(期首) 2017年9月8日	11,203	—	127.58	95.3	△ 2.6
	9月末	11,370	1.5	129.25	93.9	△ 2.6
	(期末) 2017年10月10日	11,329	1.1	128.67	95.1	△ 6.7
第114期	(期首) 2017年10月10日	11,321	—	128.67	95.1	△ 6.7
	10月末	11,328	0.1	129.18	93.6	△ 8.4
	(期末) 2017年11月8日	11,401	0.7	129.93	93.8	△ 6.0
第115期	(期首) 2017年11月8日	11,391	—	129.93	93.8	△ 6.0
	11月末	11,408	0.1	130.23	96.4	△ 5.7
	(期末) 2017年12月8日	11,516	1.1	131.60	94.4	△ 6.6

* 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、ドラギECB(欧州中央銀行)総裁の発言が金融緩和策の縮小を示唆するものと受け止められ、欧州国債利回りが上昇したことや、その後、スペインで起きたテロ事件を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことを受けて安全資産である欧州国債が買われ、欧州国債利回りが下落したこと、および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+8.7%(分配金を再投資して算出)となり、ベンチマークの+8.6%を0.1ポイント上回りました。主な差異の要因は【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】において、国債をアンダーウェイトし、社債をオーバーウェイトする資産配分効果や銘柄選択効果などです。

【運用経過】

主要投資対象である【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】受益証券を高位に組み入れました。実質組入外貨建て資産については為替ヘッジを行いませんでした。

【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】の運用については、2017年11月末には、国債42.0%、社債35.4%、政府関連債19.2%、資産担保債0.8%としました。また、国別組入比率については、イタリア28.4%、英国15.7%、フランス10.8%等としました。通貨別組入比率については、ユーロ72.9%、ポンド13.8%、ノルウェー・クローネ4.7%等としました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第110期10円、第111期10円、第112期10円、第113期8円、第114期10円、第115期10円とさせていただきます。

なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

主要投資対象である【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行いません。

【ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド】の運用については、主要投資対象である汎欧州通貨建ての公社債を高位に組み入れます。デュレーション、国別配分、通貨配分、セクター配分に関して、欧州中央銀行の金融政策の運営姿勢など適宜環境変化を勘案し、機動的な対応を行ってまいります。

○ 1口当たりの費用明細

(2017年6月9日～2017年12月8日)

項 目	第110期～第115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)	(21)	(0.190)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.012	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.003)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	28	0.258	
作成期間の平均基準価額は、11,226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

(2017年6月9日～2017年12月8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
ノムラーインサイト欧州債券	マザーファンド	325,792	489,700	4,241,095	6,486,100

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月9日～2017年12月8日)

利害関係人との取引状況

<ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド>

区 分	第110期～第115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 99,906	百万円 708	% 0.7	百万円 103,868	百万円 -	% -

平均保有割合 58.7%

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

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

○組入資産の明細

(2017年12月8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
ノムラーインサイト欧州債券	マザーファンド	45,056,128	41,140,825	64,467,673

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年12月8日現在)

項 目	第115期末	
	評 価 額	比 率
ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド	千円 64,467,673	% 98.8
コール・ローン等、その他	800,132	1.2
投資信託財産総額	65,267,805	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンドにおいて、第115期末における外貨建て純資産(111,773,061千円)の投資信託財産総額(114,077,756千円)に対する比率は98.0%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英ポンド=152.57円、1スイスフラン=113.85円、1スウェーデンクローナ=13.35円、1ノルウェークローネ=13.61円、1デンマーククローネ=17.91円、1ユーロ=133.30円、1チェココルナ=5.21円、1フォリント=0.4232円、1ズロチ=31.66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
	2017年7月10日現在	2017年8月8日現在	2017年9月8日現在	2017年10月10日現在	2017年11月8日現在	2017年12月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	68,030,406,276	66,378,008,546	66,314,408,786	66,806,442,832	66,375,313,759	65,267,805,589
コール・ローン等	710,927,685	665,504,490	644,881,703	670,098,838	658,771,284	651,832,025
ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド(評価額)	67,165,878,591	65,557,104,056	65,499,327,083	65,979,743,994	63,812,842,475	64,467,673,564
未収入金	153,600,000	155,400,000	170,200,000	156,600,000	1,903,700,000	148,300,000
(B) 負債	89,960,982	88,067,633	87,186,749	75,982,225	1,847,120,191	82,582,603
未払収益分配金	61,574,210	59,272,690	59,116,480	47,153,536	56,647,890	56,653,580
未払解約金	—	2,434,339	804,312	180,608	1,764,582,536	—
未払信託報酬	28,260,228	26,243,089	27,144,268	28,520,677	25,774,471	25,813,553
未払利息	955	892	1,061	655	750	756
その他未払費用	125,589	116,623	120,628	126,749	114,544	114,714
(C) 純資産総額(A-B)	67,940,445,294	66,289,940,913	66,227,222,037	66,730,460,607	64,528,193,568	65,185,222,986
元本	61,574,210,000	59,272,690,000	59,116,480,000	58,941,920,000	56,647,890,000	56,653,580,000
次期繰越損益金	6,366,235,294	7,017,250,913	7,110,742,037	7,788,540,607	7,880,303,568	8,531,642,986
(D) 受益権総口数	6,157,421口	5,927,269口	5,911,648口	5,894,192口	5,664,789口	5,665,358口
1口当たり基準価額(C/D)	11,034円	11,184円	11,203円	11,321円	11,391円	11,506円

(注) 第110期首元本額は61,522,810,000円、第110～115期中追加設定元本額は116,250,000円、第110～115期中一部解約元本額は4,985,480,000円、1口当たり純資産額は、第110期11,034円、第111期11,184円、第112期11,203円、第113期11,321円、第114期11,391円、第115期11,506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110,026,925円。(ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日	2017年9月9日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月8日	2017年11月9日～ 2017年12月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 30,326	△ 27,291	△ 27,404	△ 28,397	△ 18,897	△ 24,063
支払利息	△ 30,326	△ 27,291	△ 27,404	△ 28,397	△ 18,897	△ 24,063
(B) 有価証券売買損益	2,516,421,658	972,755,638	198,221,765	774,482,803	475,336,778	733,131,089
売買益	2,516,644,107	1,017,226,456	204,406,155	778,107,305	495,698,455	733,131,089
売買損	△ 222,449	△ 44,470,818	△ 6,184,390	△ 3,624,502	△ 20,361,677	-
(C) 信託報酬等	△ 28,385,817	△ 26,359,712	△ 27,264,896	△ 28,647,426	△ 25,889,015	△ 25,928,267
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,488,005,515	946,368,635	170,929,465	745,806,980	449,428,866	707,178,759
(E) 前期繰越損益金	△ 2,440,179,170	△ 11,401,338	873,558,541	982,603,734	1,617,881,974	2,010,662,950
(F) 追加信託差損益金	6,379,983,159	6,141,556,306	6,125,370,511	6,107,283,429	5,869,640,618	5,870,454,857
(配当等相当額)	(19,471,542,134)	(18,746,065,356)	(18,696,688,462)	(18,641,480,609)	(17,916,013,739)	(17,918,091,189)
(売買損益相当額)	(△13,091,558,975)	(△12,604,509,050)	(△12,571,317,951)	(△12,534,197,180)	(△12,046,373,121)	(△12,047,636,332)
(G) 計(D+E+F)	6,427,809,504	7,076,523,603	7,169,858,517	7,835,694,143	7,936,951,458	8,588,296,566
(H) 収益分配金	△ 61,574,210	△ 59,272,690	△ 59,116,480	△ 47,153,536	△ 56,647,890	△ 56,653,580
次期繰越損益金(G+H)	6,366,235,294	7,017,250,913	7,110,742,037	7,788,540,607	7,880,303,568	8,531,642,986
追加信託差損益金	6,379,983,159	6,141,556,306	6,125,370,511	6,107,283,429	5,869,640,618	5,870,454,857
(配当等相当額)	(19,471,573,231)	(18,746,092,947)	(18,696,688,462)	(18,641,480,609)	(17,916,015,192)	(17,918,094,026)
(売買損益相当額)	(△13,091,590,072)	(△12,604,536,641)	(△12,571,317,951)	(△12,534,197,180)	(△12,046,374,574)	(△12,047,639,169)
分配準備積立金	2,864,371,051	2,787,091,329	2,803,040,500	2,835,153,601	2,750,961,442	2,777,398,645
繰越損益金	△ 2,878,118,916	△ 1,911,396,722	△ 1,817,668,974	△ 1,153,896,423	△ 740,298,492	△ 116,210,516

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド

第10期（計算期間：2016年6月9日～2017年6月8日）

◎当作成期の運用経過

- (1) 欧州債券の組入比率（先物を除く）は、当作成期末時点で95.3%としました。
- (2) 当作成期末時点での格付け別組入比率については、AAA格21.9%、AA格24.7%、A格8.5%、BBB格35.7%、BB格以下4.4%としました。
- (3) 当作成期末時点での資産別組入比率については、国債45.9%、社債38.6%、政府関連債9.8%、資産担保債1.0%としました。
- (4) 当作成期末時点での国別組入比率については、イタリア17.4%、フランス16.9%、英国16.2%、スペイン8.5%等としました。
- (5) 当作成期末時点での通貨別組入比率については、ユーロ69.7%、ポンド16.7%、ノルウェー・クローネ4.7%等としました。
- (6) 基準価額は当作成期首の14,063円から当作成期末には14,366円となりました。基準価額の騰落率は+2.2%となり、ベンチマークの+0.8%を1.4ポイント上回りました。

◎今後の運用方針

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

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

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

※名称変更しております（旧名称はバークレイズ・汎欧州総合インデックス）。

（出所：ブルームバーグ）

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年6月9日～2017年6月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.006 (0.006)	(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 (2) (1)	0.023 (0.018) (0.004)	(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	0.029	
期中の平均基準価額は、13,699円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年6月9日～2017年6月8日)

公社債

		買付額	売付額
イギリス	国債証券	千英ポンド 106,827	千英ポンド 97,450
	社債券 (投資法人債券を含む)	39,499	21,267 (3,143)
スウェーデン	社債券 (投資法人債券を含む)	千スウェーデンクローナ 83,580	千スウェーデンクローナ —
ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 409,500	千ノルウェークローネ 416,376
デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 56,097	千デンマーククローネ 100,205
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
ドイツ	国債証券	126,776	137,696
	地方債証券	7,768	14,218
イタリヤ	特殊債券	43,605	49,632
	社債券 (投資法人債券を含む)	7,110	19,543
	国債証券	461,141	467,015
フランス	社債券 (投資法人債券を含む)	21,108	23,203 (3,500)
	国債証券	273,043	246,459
イギリス	特殊債券	492	490
	社債券 (投資法人債券を含む)	42,843	41,834
スイス	社債券 (投資法人債券を含む)	26,519	19,693 (5,500)
オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	—	3,009
	国債証券	21,698	6,198
	特殊債券	6,408	15,503
スペイン	社債券 (投資法人債券を含む)	24,091	16,832
	国債証券	210,603	191,096
ベルギー	社債券 (投資法人債券を含む)	19,321	18,774
	国債証券	82,872	78,003
スウェーデン	社債券 (投資法人債券を含む)	—	5,647
オーストリア	社債券 (投資法人債券を含む)	2,499	—
ルクセンブルグ	国債証券	20,888	29,581
フィンランド	社債券 (投資法人債券を含む)	1,275	—
デンマーク	国債証券	7,421	12,008
アイルランド	社債券 (投資法人債券を含む)	1,699	—
	国債証券	—	6,198
ポルトガル	社債券 (投資法人債券を含む)	4,905	4,791 (162)
	国債証券	7,421	7,162
	社債券 (投資法人債券を含む)	1,592	997

			買付額	売付額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	スロバキア	国債証券	—	1,658
	スロベニア	国債証券	562	589
	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	34,249	17,434 (2,500)
	オーストラリア	社債券（投資法人債券を含む）	11,145	2,241
	ニュージーランド	社債券（投資法人債券を含む）	6,554	—
	メキシコ	社債券（投資法人債券を含む）	2,497	2,553
	チェコ	社債券（投資法人債券を含む）	2,117	—
	ブルガリア	国債証券	—	2,723
	パナマ	社債券（投資法人債券を含む）	1,948	—
	国際機関	特殊債券	94,417	65,686
	ジャージー	社債券（投資法人債券を含む）	3,401	3,338
	チェコ	国債証券	千チェココルナ 64,575	千チェココルナ 63,117
	ハンガリー	国債証券	千フォリント 474,788	千フォリント —
ポーランド	国債証券	千ズロチ —	千ズロチ 14,011	

*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 71,216	百万円 59,909	百万円 245,395	百万円 252,307

*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

（2016年6月9日～2017年6月8日）

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 200,032	百万円 2,900	% 1.4	百万円 193,060	百万円 293	% 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

(2017年6月8日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
イギリス	千英ポンド 89,752	千英ポンド 100,391	千円 14,308,828	% 13.3	% —	% 9.7	% 3.6	% —
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 79,000	千スウェーデンクローナ 82,980	1,049,703	1.0	—	—	1.0	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 107,100	千ノルウェークローネ 115,934	1,500,195	1.4	—	0.4	1.0	—
デンマーク	千デンマーククローネ 68,700	千デンマーククローネ 75,576	1,256,843	1.2	—	1.2	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	40,487	44,677	5,527,909	5.1	0.1	3.7	1.4	—
イタリア	147,095	165,146	20,433,578	19.0	—	11.2	7.3	0.6
フランス	134,860	139,717	17,287,267	16.1	1.1	13.8	1.8	0.4
イギリス	32,018	32,577	4,030,780	3.8	0.2	3.3	0.5	—
オランダ	48,839	52,188	6,457,236	6.0	0.2	4.3	1.4	0.3
スペイン	70,956	73,969	9,152,265	8.5	2.0	6.9	1.2	0.5
ベルギー	25,698	27,198	3,365,271	3.1	—	3.0	—	0.2
スウェーデン	2,513	2,536	313,883	0.3	—	0.3	—	—
ルクセンブルグ	3,148	3,412	422,183	0.4	0.4	0.4	—	—
デンマーク	1,700	1,723	213,201	0.2	—	0.2	—	—
アイルランド	8,825	8,907	1,102,149	1.0	—	0.9	—	0.1
ポルトガル	600	602	74,542	0.1	—	0.1	—	—
スロバキア	970	1,015	125,693	0.1	—	0.1	—	—
スロベニア	574	577	71,456	0.1	—	0.1	—	—
アメリカ	34,735	35,527	4,395,877	4.1	0.5	2.3	1.8	—
国際機関	43,070	43,595	5,394,063	5.0	—	5.0	—	—
オーストラリア	21,619	21,885	2,707,923	2.5	—	0.7	1.6	0.2
ニュージーランド	6,558	6,577	813,828	0.8	—	—	0.8	—
メキシコ	2,000	2,158	267,105	0.2	—	0.1	0.2	—
チェコ	3,610	3,741	462,879	0.4	—	—	—	0.4
ルーマニア	1,100	1,200	148,484	0.1	—	0.1	—	—
クロアチア	3,200	3,552	439,611	0.4	—	—	0.4	—
パナマ	3,222	3,403	421,082	0.4	—	0.3	0.1	—
ハンガリー	千フォリント 470,000	千フォリント 487,742	195,584	0.2	—	0.2	—	—
ポーランド	千ズロチ 13,000	千ズロチ 12,943	380,538	0.4	—	0.4	—	—
合 計	—	—	102,319,973	95.3	4.4	68.7	24.0	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。

* 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	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	12,500	17,336	2,470,935	2032/6/7
		UK TREASURY	1.75	30,800	31,382	4,472,893	2037/9/7
		UK TREASURY	1.75	4,800	5,126	730,665	2057/7/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	9.75	610	942	134,288	2024/7/30
		ASB FINANCE LTD	1.0	7,630	7,609	1,084,555	2020/9/7
		AVIVA PLC	6.125	1,810	2,135	304,345	2036/11/14
		AXA SA	7.125	2,730	3,271	466,270	2020/12/15
		BNP PARIBAS	1.125	1,756	1,736	247,447	2022/8/16
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1.177	2,574	2,527	360,296	2023/8/12
		ELECTRICITE DE FRANCE 6.	6.25	550	748	106,671	2028/5/30
		FCA BANK SPA IRELAND	1.625	5,470	5,431	774,107	2021/9/29
		FRIENDS LIFE HOLDINGS PL	8.25	4,970	6,487	924,717	2022/4/21
		GENERAL ELEC CAP CORP	5.5	1,800	2,125	302,995	2021/6/7
		GLENCORE FINANCE EUROPE	6.0	1,770	2,060	293,641	2022/4/3
		HEATHROW FUNDING LTD	6.75	1,000	1,403	200,045	2026/12/3
		HOLMES MASTER ISSUER PLC	1.88556	697	700	99,899	2054/10/15
		IMPERIAL BRANDS FINANCE	4.875	1,715	2,142	305,376	2032/6/7
		KONINKLIJKE KPN NV	5.0	930	1,129	161,039	2026/11/18
		NATIONAL GRID GAS FIN	2.75	1,890	1,904	271,479	2046/9/22
		SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.625	3,320	3,585	511,022	2026/1/14
		THAMES WATER UTIL CAY FI	4.625	430	604	86,133	2046/6/4
小	計					14,308,828	
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)	STADSHYPOTEK AB	1.5	79,000	82,980	1,049,703	2021/3/17
小	計					1,049,703	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	75,300	83,810	1,084,506	2021/5/25
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	31,800	32,124	415,689	2026/2/19
小	計					1,500,195	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	1.5	68,700	75,576	1,256,843	2023/11/15
小	計					1,256,843	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	3,500	5,980	739,926	2030/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	4,100	5,511	681,994	2046/8/15
	地方債証券	LAND HESSEN	0.75	1,000	898	111,121	2036/8/4
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	0.375	7,400	7,572	936,981	2021/10/19
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.25	2,600	2,542	314,524	2036/5/12
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	0.375	5,600	5,267	651,730	2030/4/23
		KFW	1.375	6,800	7,064	874,093	2035/7/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CONTINENTAL AG	—	3,668	3,665	453,533	2020/2/5
		ENBW	3.625	459	480	59,456	2076/4/2
		EUROGRID GMBH	1.875	1,700	1,830	226,436	2025/6/10
EUROGRID GMBH		1.5	300	307	37,997	2028/4/18	
	UNITYMEDIA HESSEN / NRW	4.0	960	1,021	126,375	2025/1/15	

銘柄	銘柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ドイツ	普通社債券 (含む投資法人債券)	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	0.75	1,100	1,120	138,600	2021/10/14
		VOLKSWAGEN LEASING GMBH	2.375	1,300	1,415	175,138	2022/9/6
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	2.6	16,200	21,225	2,626,190	2023/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	2.35	18,200	20,512	2,538,067	2024/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	3.1	13,100	16,505	2,042,239	2026/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	21,100	22,149	2,740,531	2020/4/23
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2	38,000	38,475	4,760,511	2022/4/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	15,200	18,680	2,311,375	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	6,400	7,835	969,488	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	3,500	4,316	534,130	2044/9/1
		CCTS EU	1.552	4,800	4,912	607,872	2018/11/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASSICURAZIONI GENERALI	5.5	1,445	1,570	194,376	2047/10/27
		CASS RISP PARMA PIACENZA	1.0	2,200	2,007	248,363	2031/9/30
INTESA SANPAOLO SPA		1.125	2,650	2,672	330,701	2022/3/4	
INTESA SANPAOLO SPA		1.125	4,300	4,281	529,729	2027/6/16	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5	24,100	24,042	2,974,736	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	18,800	18,185	2,250,064	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	11,517	12,078	1,494,532	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	8,240	8,655	1,070,967	2048/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.25	1,930	2,457	304,038	2023/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.5	22,900	24,194	2,993,533	2031/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	4.0	1,830	2,968	367,280	2060/4/25
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ALD INTERNATIONAL	0.75	3,500	3,513	434,726	2018/1/26
		APRR SA	1.625	1,800	1,788	221,314	2032/1/13
		BPCE SA	0.625	3,500	3,559	440,413	2020/4/20
		BPCE SFH - SOCIETE DE FI	1.75	6,300	6,899	853,624	2024/6/27
		CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	4.25	1,200	1,265	156,627	2049/1/29
		CREDIT AGRICOLE HOME LOA	0.75	6,900	6,891	852,627	2027/5/5
		CREDIT AGRICOLE LONDON	1.875	1,900	1,949	241,203	2026/12/20
		DEXIA CREDIT LOCAL	—	1,600	1,605	198,645	2020/6/5
		DEXIA CREDIT LOCAL	0.25	4,700	4,716	583,512	2022/6/2
		ELECTRICITE DE FRANCE	4.625	500	654	80,987	2030/4/26
		ELECTRICITE DE FRANCE	5.0	1,300	1,374	170,104	2049/1/22
		ELECTRICITE DE FRANCE	4.125	900	941	116,454	2049/1/29
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	5.625	323	474	58,655	2033/2/21
		EUTELSAT SA	1.125	1,100	1,126	139,380	2021/6/23
		PSA BANQUE FRANCE	0.5	500	503	62,339	2020/1/17
		SOCIETE DES AUTOROUTES	0.37	2,800	2,837	351,127	2020/1/3
		SOCIETE FONCIERE LYONNAI	1.875	1,600	1,691	209,236	2021/11/26
		SOCIETE FONCIERE LYONNAI	2.25	800	863	106,885	2022/11/16
		TDF INFRASTRUCTURE SAS	2.5	1,400	1,486	183,923	2026/4/7
TOTAL S. A.	3.369	2,920	2,993	370,323	2049/12/29		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBAY NATL TREASURY SERV	0.371	750	757	93,774	2019/8/13
		BRITISH TELECOMMUNICATIO	1.75	1,700	1,773	219,401	2026/3/10
		HSBC HOLDINGS PLC	0.37	8,904	8,975	1,110,558	2022/9/27
		HSBC HOLDINGS PLC	3.375	1,500	1,575	194,888	2024/1/10
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	2.2	1,770	1,809	223,929	2024/1/15

銘	柄		当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	0.5	4,048	4,064	502,943	2024/2/23
		ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	0.5	5,465	5,457	675,271	2024/5/15
		ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC	2.0	4,726	4,860	601,337	2023/3/8
		TRINITY ACQUISITION PLC	2.125	3,155	3,302	408,676	2022/5/26
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	18,600	20,803	2,574,001	2023/7/15
		ACHMEA BANK NV	0.875	2,200	2,227	275,662	2018/9/17
		ACHMEA BV	2.5	810	871	107,820	2020/11/19
		ASML HOLDING NV	0.625	342	344	42,666	2022/7/7
		ASML HOLDING NV	1.375	1,013	1,029	127,389	2026/7/7
		ATF NETHERLANDS BV	2.125	3,400	3,528	436,579	2023/3/13
		EDP FINANCE BV	1.875	1,387	1,418	175,560	2023/9/29
		IBERDROLA INTL BV	1.125	1,800	1,802	223,068	2026/4/21
		ING BANK NV	3.625	1,500	1,651	204,366	2026/2/25
		INNOGY FINANCE II BV	5.75	520	782	96,758	2033/2/14
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1.0	2,800	2,849	352,593	2021/5/24
		MYLAN NV	1.25	1,031	1,059	131,060	2020/11/23
		MYLAN NV	2.25	2,057	2,148	265,859	2024/11/22
		MYLAN NV	3.125	794	858	106,240	2028/11/22
		NN GROUP NV	4.625	912	985	121,997	2048/1/13
		RELX FINANCE BV	0.375	4,487	4,511	558,174	2021/3/22
		TEVA PHARM FNC NL II	1.125	746	718	88,923	2024/10/15
TEVA PHARM FNC NL II	1.625	405	372	46,065	2028/10/15		
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	2.5	1,110	1,109	137,337	2049/12/29		
VONOVIA FINANCE B.V.	3.625	525	598	74,069	2021/10/8		
VONOVIA FINANCE BV	1.625	2,400	2,513	311,039	2020/12/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	12,000	13,499	1,670,265	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	3,300	3,300	408,333	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	10,880	10,933	1,352,825	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	1,300	1,365	168,945	2066/7/30
		SPAIN I/L BOND	1.8	4,000	4,584	567,180	2024/11/30
		SPAIN I/L BOND	0.65	9,276	9,440	1,168,021	2027/11/30
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANKIA SA	3.375	2,100	2,154	266,552	2027/3/15
		BANKINTER SA	0.625	2,600	2,658	328,879	2020/10/9
		BANKINTER SA	2.5	4,100	4,178	516,982	2027/4/6
		CAIXABANK	—	1,900	1,902	235,448	2018/1/9
		CAIXABANK SA	0.625	7,200	7,350	909,474	2020/11/12
		CAIXABANK SA	1.125	3,500	3,506	433,871	2024/5/17
		IE2 HOLDCO	2.875	2,300	2,495	308,712	2026/6/1
		INMOBILIARIA COLONIAL SA	1.45	2,800	2,763	341,951	2024/10/28
MAPPRE SA	4.375	1,700	1,810	223,954	2047/3/31		
SANTAN CONSUMER FINANCE	0.75	2,000	2,027	250,864	2019/4/3		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	13,700	14,265	1,765,108	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	5,600	6,153	761,331	2057/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.15	1,490	1,572	194,587	2066/6/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	2.75	1,608	1,748	216,295	2036/3/17
		BELFIUS BANK SA/NV	2.25	1,500	1,544	191,114	2018/9/26
		BELFIUS BANK SA/NV	3.125	1,800	1,914	236,834	2026/5/11

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		
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	AKELIUS RESIDENTIAL AB	1.75	2,513	2,536	313,883	2025/2/7
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	SES SA	4.625	1,864	1,986	245,829	2049/12/29
		SES SA	5.625	1,284	1,425	176,354	2049/12/29
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	TDC A/S	1.75	1,700	1,723	213,201	2027/2/27
アイルランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	FCA BANK SPA IRELAND	1.25	857	867	107,319	2018/6/13
		JOHNSON CONTROLS INTL PL	1.0	2,991	2,996	370,761	2023/9/15
		LIBERTY MUTUAL FIN EU	1.75	1,944	1,993	246,679	2024/3/27
		SILVERBACK FINANCE DAC	3.1261	3,033	3,050	377,390	2037/2/25
ポルトガル	普通社債券 (含む投資法人債券)	GALP GAS NATURAL DISTRIB	1.375	600	602	74,542	2023/9/19
スロバキア	国債証券	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	1.625	970	1,015	125,693	2031/1/21
スロベニア	国債証券	REPUBLIKA SLOVENIJA	1.25	574	577	71,456	2027/3/22
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	3.55	131	145	17,990	2032/12/17
		AT&T INC	3.375	636	682	84,459	2034/3/15
		AXALTA COATING SYSTEMS	4.25	2,710	2,931	362,746	2024/8/15
		BANK OF AMERICA CORP	0.171	2,785	2,800	346,523	2019/7/26
		BANK OF AMERICA CORP	0.736	6,518	6,564	812,285	2022/2/7
		COCA-COLA CO/THE	—	1,183	1,179	145,978	2021/3/9
		COCA-COLA CO/THE	1.125	585	591	73,216	2027/3/9
		GENERAL ELECTRIC CO	1.5	1,931	1,940	240,060	2029/5/17
		GENERAL ELECTRIC CO	2.125	2,017	2,045	253,058	2037/5/17
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.125	1,300	1,457	180,311	2019/10/23
		JPMORGAN CHASE & CO	1.638	2,321	2,358	291,854	2028/5/18
		KRAFT HEINZ FOODS CO	2.25	1,342	1,365	168,927	2028/5/25
		LEVI STRAUSS & CO	3.375	1,340	1,380	170,811	2027/3/15
		MCDONALD'S CORP	1.0	2,200	2,234	276,520	2023/11/15
		MORGAN STANLEY	1.75	950	992	122,776	2024/3/11
		MORGAN STANLEY	1.875	3,287	3,323	411,166	2027/4/27
THERMO FISHER SCIENTIFIC	1.5	379	394	48,752	2020/12/1		
UNITED PARCEL SERVICE	0.098	3,120	3,139	388,437	2020/7/15		
国際機関	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.4	3,600	3,601	445,650	2037/2/6
		EURO STABILITY MECHANISM	1.8	3,470	3,648	451,407	2046/11/2
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.25	11,150	11,239	1,390,626	2024/10/14
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.0	8,000	8,016	991,829	2031/3/14
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.125	12,100	12,157	1,504,199	2033/4/13
		EUROPEAN UNION	0.625	4,750	4,932	610,350	2023/11/4
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	0.375	5,770	5,740	710,261	2024/4/11
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	0.25	5,429	5,457	675,236	2022/3/28
		SCENTRE MGMT LTD	0.318	2,000	2,009	248,637	2018/7/16
		WESTPAC BANKING CORP	0.75	8,420	8,678	1,073,787	2021/7/22
ニュージーランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	WESTPAC SEC NZ/LONDON	0.25	6,558	6,577	813,828	2022/4/6
メキシコ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	4.125	1,200	1,313	162,545	2019/10/25
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.125	800	845	104,559	2073/9/6
チェコ	普通社債券 (含む投資法人債券)	EP ENERGY AS	4.375	3,610	3,741	462,879	2018/5/1

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	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ルーマニア	国債証券 ROMANIA	2.875	1,100	1,200	148,484	2024/10/28
クロアチア	国債証券 CROATIA	3.875	3,200	3,552	439,611	2022/5/30
パナマ	普通社債券	1.125	630	646	79,961	2019/11/6
	(含む投資法人債券) CARNIVAL CORP	1.875	2,592	2,756	341,121	2022/11/7
小 計					83,628,278	
ハンガリー			千フォリント	千フォリント		
	国債証券 HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	470,000	487,742	195,584	2024/6/26
小 計					195,584	
ポーランド			千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券 POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	9,000	9,135	268,595	2025/7/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	4,000	3,807	111,943	2026/7/25
小 計					380,538	
合 計					102,319,973	

* 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	BOBL	16	—
		BTP	—	1,798
		BUNDS	—	17,046
		GILTS	2,948	—
		SCHATZ	14,131	—

* 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

(2017年6月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	102,319,973	94.1
コール・ローン等、その他	6,441,118	5.9
投資信託財産総額	108,761,091	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 (106,596,808千円) の投資信託財産総額 (108,761,091千円) に対する比率は98.0%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英ポンド=142.53円、1スイスフラン=113.96円、1スウェーデンクローナ=12.65円、1ノルウェークローネ=12.94円、1デンマーククローネ=16.63円、1ユーロ=123.73円、1チェココ罗纳=4.70円、1フォリント=0.401円、1ズロチ=29.40円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	138,848,949,657
コール・ローン等	4,009,085,370
公社債(評価額)	102,319,973,520
未収入金	30,375,995,109
未収利息	400,279,251
前払費用	199,839,258
差入委託証拠金	1,543,777,149
(B) 負債	31,496,460,364
未払金	31,330,358,704
未払解約金	166,100,000
未払利息	1,660
(C) 純資産総額(A-B)	107,352,489,293
元本	74,728,519,188
次期繰越損益金	32,623,970,105
(D) 受益権総口数	74,728,519,188口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,366円

(注) 期首元本額は68,959,960,397円、期中追加設定元本額は20,557,722,117円、期中一部解約元本額は14,789,163,326円、1口当たり純資産額は1.4366円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD (適格機関投資家専用) 45,056,128,696円
 ・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC (適格機関投資家専用) 23,333,331,112円
 ・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFVA (適格機関投資家専用) 2,521,245,936円
 ・ノムラーインサイト欧州債券ファンドF (適格機関投資家専用) 1,972,491,504円
 ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,845,321,940円

○損益の状況 (2016年6月9日～2017年6月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,760,186,462
受取利息	1,769,841,482
その他収益金	496,886
支払利息	△ 10,151,906
(B) 有価証券売買損益	1,328,388,520
売買益	8,752,545,201
売買損	△ 7,424,156,681
(C) 先物取引等取引損益	43,840,012
取引益	1,220,981,053
取引損	△ 1,177,141,041
(D) 保管費用等	△ 23,266,356
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,109,148,638
(F) 前期繰越損益金	28,019,960,258
(G) 追加信託差損益金	7,284,677,883
(H) 解約差損益金	△ 5,789,816,674
(I) 計(E+F+G+H)	32,623,970,105
次期繰越損益金(I)	32,623,970,105

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

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

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

○お知らせ

- ①クレジットデリバティブ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ②スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ③外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ④金利先渡し取引および為替先渡し取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ⑤直物為替先渡し取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31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129期～第134期 (2017年6月8日～2017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		ペ ン チ		マ ー ク	債 券	債 券	純 資	産 額
		税 込	期 中	期 騰	期 落					
	円	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
105期(2015年7月7日)	10,612	31	△3.3	182.22	△3.3	93.2	1.5	15,250		
106期(2015年8月7日)	10,629	32	0.5	182.83	0.3	94.1	1.5	15,642		
107期(2015年9月7日)	9,675	27	△8.7	166.44	△9.0	93.3	12.3	14,820		
108期(2015年10月7日)	10,040	27	4.1	173.68	4.3	92.5	12.1	15,876		
109期(2015年11月9日)	10,046	28	0.3	174.53	0.5	95.7	13.5	16,633		
110期(2015年12月7日)	10,354	24	3.3	180.49	3.4	94.2	19.2	17,199		
111期(2016年1月7日)	9,718	30	△5.9	169.78	△5.9	94.1	34.8	16,063		
112期(2016年2月8日)	9,679	28	△0.1	169.83	0.0	92.8	34.7	15,474		
113期(2016年3月7日)	9,794	22	1.4	172.34	1.5	94.8	26.0	15,440		
114期(2016年4月7日)	9,755	29	△0.1	172.11	△0.1	94.2	25.2	14,943		
115期(2016年5月9日)	9,344	27	△3.9	165.01	△4.1	94.9	17.6	13,827		
116期(2016年6月7日)	9,391	25	0.8	166.15	0.7	94.6	21.3	13,610		
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		

* 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	額	騰 落 率	額		
第129期	(期首) 2017年6月7日	円 9,711	% -		175.81	% -	% 94.1	% 35.7
	6月末	10,108	4.1	183.29	4.3	94.2	43.1	
	(期末) 2017年7月7日	10,046	3.4	182.14	3.6	94.1	43.1	
第130期	(期首) 2017年7月7日	10,021	-	182.14	-	94.1	43.1	
	7月末	10,276	2.5	186.60	2.4	93.5	68.0	
	(期末) 2017年8月7日	10,299	2.8	187.09	2.7	94.7	67.7	
第131期	(期首) 2017年8月7日	10,275	-	187.09	-	94.7	67.7	
	8月末	10,213	△0.6	185.97	△0.6	95.7	51.7	
	(期末) 2017年9月7日	10,256	△0.2	186.84	△0.1	95.9	49.5	
第132期	(期首) 2017年9月7日	10,231	-	186.84	-	95.9	49.5	
	9月末	10,254	0.2	187.11	0.1	94.9	35.7	
	(期末) 2017年10月10日	10,186	△0.4	185.85	△0.5	94.9	37.0	
第133期	(期首) 2017年10月10日	10,162	-	185.85	-	94.9	37.0	
	10月末	10,155	△0.1	185.62	△0.1	94.9	33.0	
	(期末) 2017年11月7日	10,279	1.2	188.13	1.2	94.7	36.8	
第134期	(期首) 2017年11月7日	10,257	-	188.13	-	94.7	36.8	
	11月末	10,012	△2.4	183.54	△2.4	94.3	36.7	
	(期末) 2017年12月7日	10,008	△2.4	183.31	△2.6	94.7	35.2	

* 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】

当作成期の基準価額の騰落率は+4.3%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+4.3%とほぼ同水準となりました。基準価額の主な変動要因は、当作成期を通じて、利息収入や投資していた債券の価格変動などが挙げられます。

【運用経過】

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

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

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第129期25円、第130期24円、第131期25円、第132期24円、第133期22円、第134期19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

（2017年6月8日～2017年12月7日）

項 目	第129期～第134期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 30	% 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 ）	(25)	(0.244)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.010	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.010)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.016	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.015)	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	33	0.324	
作成期間の平均基準価額は、10,169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

(2017年6月8日～2017年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第129期～第134期			
		設		約	
		口	金	口	金
		数	額	数	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	154,194	306,600	195,949	394,200

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月8日～2017年12月7日)

利害関係人との取引状況

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

<ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド>

区	分	第129期～第134期					
		買付額等		$\frac{B}{A}$	売付額等		
		A	うち利害関係人との取引状況B		C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引		504	160	31.7	139	—	—

平均保有割合 85.4%

※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

(2017年12月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第128期末	第134期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	千口 6,717,771	千口 6,676,016	千円 13,271,920

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年12月7日現在)

項 目	第134期末	
	評 価 額	比 率
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	千円 13,271,920	% 98.7
コール・ローン等、その他	171,461	1.3
投資信託財産総額	13,443,381	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134期末における外貨建て純資産(15,480,164千円)の投資信託財産総額(15,774,866千円)に対する比率は98.1%です。

*外貨建て資産は、第134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=84.91円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末
	2017年7月7日現在	2017年8月7日現在	2017年9月7日現在	2017年10月10日現在	2017年11月7日現在	2017年12月7日現在
(A) 資産	円 13,396,008,289	円 13,859,597,482	円 13,730,191,111	円 13,620,270,493	円 13,752,501,982	円 13,443,381,976
コール・ローン等	134,012,090	137,740,528	137,026,889	137,430,536	143,971,584	134,361,964
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	13,205,096,199	13,633,656,954	13,535,664,222	13,424,939,957	13,569,730,398	13,271,920,012
未収入金	56,900,000	88,200,000	57,500,000	57,900,000	38,800,000	37,100,000
(B) 負債	円 39,912,909	円 70,058,835	円 40,350,790	円 39,477,757	円 35,680,056	円 32,117,305
未払収益分配金	33,320,125	32,209,920	33,452,650	32,075,664	29,420,248	25,508,982
未払解約金	120,504	30,886,632	-	-	-	-
未払信託報酬	6,448,651	6,936,858	6,872,919	7,375,088	6,236,971	6,584,213
未払利息	191	211	238	196	166	178
その他未払費用	23,438	25,214	24,983	26,809	22,671	23,932
(C) 純資産総額(A-B)	円 13,356,095,380	円 13,789,538,647	円 13,689,840,321	円 13,580,792,736	円 13,716,821,926	円 13,411,264,671
元本	13,328,050,000	13,420,800,000	13,381,060,000	13,364,860,000	13,372,840,000	13,425,780,000
次期繰越損益金	28,045,380	368,738,647	308,780,321	215,932,736	343,981,926	△ 14,515,329
(D) 受益権総口数	1,332,805口	1,342,080口	1,338,106口	1,336,486口	1,337,284口	1,342,578口
1口当たり基準価額(C/D)	10,021円	10,275円	10,231円	10,162円	10,257円	9,989円

(注) 第129期首元本額は13,284,500,000円、第129～134期中追加設定元本額は229,110,000円、第129～134期中一部解約元本額は87,830,000円、1口当たり純資産額は、第129期10,021円、第130期10,275円、第131期10,231円、第132期10,162円、第133期10,257円、第134期9,989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18,093,026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129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
	2017年6月8日～ 2017年7月7日	2017年7月8日～ 2017年8月7日	2017年8月8日～ 2017年9月7日	2017年9月8日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月7日	2017年11月8日～ 2017年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,230	△ 6,139	△ 6,371	△ 6,801	△ 5,001	△ 5,370
支払利息	△ 6,230	△ 6,139	△ 6,371	△ 6,801	△ 5,001	△ 5,370
(B) 有価証券売買損益	450,927,026	378,579,997	△ 18,549,236	△ 53,005,048	163,590,441	△ 326,410,386
売買益	450,931,089	379,360,755	232,446	271,283	163,867,933	-
売買損	△ 4,063	△ 780,758	△ 18,781,682	△ 53,276,331	△ 277,492	△ 326,410,386
(C) 信託報酬等	△ 6,472,089	△ 6,962,072	△ 6,897,902	△ 7,401,897	△ 6,259,642	△ 6,608,145
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	444,448,707	371,611,786	△ 25,453,509	△ 60,413,746	157,325,798	△ 333,023,901
(E) 前期繰越損益金	△ 204,419,916	206,247,681	544,073,533	484,595,653	392,106,243	520,011,793
(F) 追加信託差損益金	△ 178,663,286	△ 176,910,900	△ 176,387,053	△ 176,173,507	△ 176,029,867	△ 175,994,239
(配当等相当額)	(2,609,152,695)	(2,646,432,365)	(2,638,916,510)	(2,635,721,651)	(2,638,524,167)	(2,657,165,417)
(売買損益相当額)	(△2,787,815,981)	(△2,823,343,265)	(△2,815,303,563)	(△2,811,895,158)	(△2,814,554,034)	(△2,833,159,656)
(G) 計(D+E+F)	61,365,505	400,948,567	342,232,971	248,008,400	373,402,174	10,993,653
(H) 収益分配金	△ 33,320,125	△ 32,209,920	△ 33,452,650	△ 32,075,664	△ 29,420,248	△ 25,508,982
次期繰越損益金(G+H)	28,045,380	368,738,647	308,780,321	215,932,736	343,981,926	△ 14,515,329
追加信託差損益金	△ 178,663,286	△ 176,910,900	△ 176,387,053	△ 176,173,507	△ 176,029,867	△ 175,994,239
(配当等相当額)	(2,609,184,959)	(2,646,753,757)	(2,638,916,510)	(2,635,721,651)	(2,638,541,523)	(2,657,287,283)
(売買損益相当額)	(△2,787,848,245)	(△2,823,664,657)	(△2,815,303,563)	(△2,811,895,158)	(△2,814,571,390)	(△2,833,281,522)
分配準備積立金	2,048,069,598	2,055,096,748	2,053,055,920	2,057,902,175	2,065,916,314	2,074,393,575
繰越損益金	△1,841,360,932	△1,509,447,201	△1,567,888,546	△1,665,795,932	△1,545,904,521	△1,912,914,665

* 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11期 (計算期間: 2016年6月8日~2017年6月7日)

◎当期の運用経過

- ・基準価額は、当作成期首の17,713円から当作成期末には19,000円に上昇し、騰落率は+7.3%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+5.8%を1.5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10%、16%、63%、6%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

(2016年6月8日～2017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)	0.032 (0.031) (0.001)	(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	0.047	
期中の平均基準価額は、18,520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

(2016年6月8日～2017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 6,294	千豪ドル 7,352
		特殊債券	10,002	13,437
		社債券(投資法人債券を含む)	18,071	2,568 (18,037)

*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 34,198	百万円 32,381	百万円 4,775	百万円 4,744

*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

(2016年6月8日～2017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

(2017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 162,659	千豪ドル 169,851	千円 13,956,677	% 95.1	% 1.4	% 33.1	% 43.3	% 18.6
合 計	162,659	169,851	13,956,677	95.1	1.4	33.1	43.3	18.6

* 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。

* 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	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	207	17,067	2024/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,040	1,272	104,551	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	1,400	1,555	127,777	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	700	714	58,721	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	1,470	1,375	113,047	2047/3/21
特殊債券 (除く金融債)	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	500	538	44,241	2020/11/19
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.6	1,500	1,522	125,067	2020/1/16
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.8	1,300	1,327	109,044	2021/1/19
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	800	860	70,684	2020/11/13
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.25	1,500	1,547	127,126	2020/2/7
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.75	1,200	1,275	104,835	2022/7/25
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	2,300	2,324	190,994	2020/3/12
	INTL FINANCE CORP	3.25	1,200	1,233	101,317	2019/7/22
	INTL FINANCE CORP	2.7	2,400	2,427	199,475	2021/2/5
	KFW	2.75	2,500	2,543	208,989	2020/4/16
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	700	711	58,452	2020/1/20
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	1,000	1,011	83,131	2022/9/5
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	440	516	42,451	2022/3/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	2,050	2,244	184,417	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,050	1,230	101,127	2024/8/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	1,015	83,439	2028/3/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.25	500	539	44,324	2021/9/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	560	661	54,386	2022/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,100	3,424	281,356	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	3,750	4,530	372,244	2024/7/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	370	425	34,953	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	800	823	67,700	2026/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	3,360	3,291	270,431	2027/8/20
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,115	1,348	110,786	2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	900	1,113	91,520	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	500	504	41,457	2028/10/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	900	912	74,969	2020/7/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	600	712	58,558	2021/7/15
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	900	913	75,054	2022/10/20
WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	1,300	1,280	105,194	2024/7/23	
WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	1,150	1,335	109,709	2025/7/23	
WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	500	499	41,015	2026/10/21	
WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	600	593	48,729	2027/10/21	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AAI LTD	4.985	500	525	43,153	2042/10/6
	ABB FINANCE AUSTRALIA	4.25	500	505	41,541	2017/11/22
	ADANI ABBOT POINT TERMIN	6.75	1,000	1,006	82,682	2018/11/1
	AGL ENERGY LTD	5.0	1,200	1,267	104,130	2021/11/5
	AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	1,200	1,294	106,385	2020/12/9
	ALE DIRECT PROPERTY TRUS	5.0	1,000	1,050	86,339	2020/8/20
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	5.75	1,500	1,546	127,043	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	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	APPLE INC	2.385	1,500	1,504	123,611	2019/8/28
	APT PIPELINES LTD	7.75	1,700	1,937	159,182	2020/7/22
	ASCIANO FINANCE LTD	5.4	700	731	60,067	2027/5/12
	AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	500	541	44,478	2020/10/28
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	7.5	1,900	1,928	158,491	2017/9/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.625	1,500	1,509	124,003	2019/1/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	500	514	42,262	2019/7/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.965	1,000	1,014	83,369	2021/4/7
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.995	2,000	2,023	166,288	2023/6/19
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	1,500	1,670	137,273	2023/8/16
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	1,200	1,252	102,938	2021/12/17
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	800	842	69,236	2019/11/7
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	3.75	600	606	49,859	2024/5/22
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	1,400	1,455	119,628	2020/3/5
	BNP PARIBAS AUSTRALIA	4.5	1,300	1,310	107,657	2017/10/4
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	1,100	1,135	93,320	2018/11/15
	BPCE SA	4.5	1,000	1,015	83,478	2018/4/17
	BPCE SA	3.5	1,000	1,010	83,045	2020/4/24
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	8.0	800	883	72,576	2019/7/9
	BWP TRUST	4.5	500	515	42,349	2019/5/27
	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7.25	800	853	70,121	2018/11/23
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	2.6	500	500	41,097	2020/5/26
	CITIGROUP INC	3.285	900	911	74,936	2021/5/4
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.75	500	516	42,401	2019/10/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	7.25	1,000	1,124	92,415	2020/2/5
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.915	2,000	2,026	166,551	2021/1/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.38	600	621	51,097	2026/6/3
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.75	1,000	1,080	88,811	2020/9/2
	CREDIT SUISSE SYDNEY	2.585	1,000	999	82,118	2017/11/14
	CREDIT SUISSE SYDNEY	2.895	800	804	66,083	2020/4/29
	ConQuest Trust	2.915	584	586	48,203	2047/6/15
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	6.0	1,300	1,378	113,275	2019/10/11
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	500	516	42,421	2019/7/1
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	1,000	1,040	85,488	2022/6/16
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	5.75	500	518	42,627	2018/11/29
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	4.5	1,600	1,600	131,532	2022/3/11
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	4.25	1,900	1,929	158,516	2020/6/15
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.25	700	706	58,074	2017/9/7
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.05	1,400	1,430	117,568	2018/12/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.588	1,000	1,018	83,651	2020/6/2
	FirstMac Mortgage Fundin	3.105	619	627	51,550	2044/12/10
	FirstMac Mortgage Fundin	2.79	1,506	1,507	123,841	2046/11/20
	FirstMac Mortgage Fundin	3.125	839	850	69,873	2047/4/8
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	500	562	46,200	2022/8/8
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	1,000	1,004	82,559	2023/11/7
	GLENCORE AUST HOLDINGS P	4.5	700	723	59,417	2019/9/19
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	1,300	1,360	111,804	2019/8/21

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
オーストラリア						
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	1,300	1,310	107,683	2022/3/30
	IDOL TRUST	2.45	183	183	15,040	2045/6/17
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	1,100	1,141	93,787	2018/11/27
	INTEL CORP	3.25	700	714	58,675	2019/12/1
	INTEL CORP	4.0	600	633	52,063	2022/12/1
	JPMORGAN CHASE & CO	4.65	1,000	1,009	82,985	2017/11/7
	LLOYDS BANK PLC	2.735	1,700	1,701	139,774	2018/8/28
	LLOYDS BANK PLC	3.25	1,300	1,317	108,286	2020/4/1
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	1,400	1,419	116,665	2020/3/3
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	700	794	65,249	2020/9/9
	MEDALLION TRU 2016-1 A1A	3.02	738	748	61,537	2048/2/18
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	1,000	1,082	88,922	2020/9/18
	MORGAN STANLEY	7.375	2,500	2,588	212,666	2018/2/22
	Medallion Trust	2.735	1,002	1,007	82,751	2049/4/23
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.715	2,000	2,015	165,608	2019/2/25
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.815	2,100	2,122	174,368	2020/11/5
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	2,250	2,269	186,460	2020/3/3
	NISSAN FINANCIAL SERVICE	2.5	500	499	41,010	2019/9/6
	National RMBS Trust	2.89	1,370	1,382	113,593	2047/12/20
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	1,500	1,716	141,053	2021/6/11
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	1,000	1,003	82,467	2017/7/27
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	1,000	1,021	83,921	2021/2/24
	RABOBANK NEDERLAND AU	7.25	1,000	1,043	85,750	2018/4/20
	RESIMAC	2.575	1,407	1,407	115,688	2044/3/7
	Resimac	2.82	893	895	73,600	2048/9/11
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,200	1,259	103,484	2021/9/8
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	1,300	1,395	114,668	2021/3/12
	STOCKLAND TRUST	5.5	500	529	43,506	2019/9/6
	STOCKLAND TRUST	4.5	1,300	1,370	112,598	2022/11/23
	SUNCORP-METWAY LTD	3.0	700	707	58,166	2020/10/20
	SUNCORP-METWAY LTD	3.145	1,300	1,319	108,456	2021/4/12
	TELSTRA CORP LTD	4.5	700	722	59,388	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	1,400	1,614	132,630	2020/7/15
	TELSTRA CORP LTD	2.9	600	604	49,652	2021/4/19
	TORR 2009-3 A	2.965	217	218	17,927	2041/1/14
	TORR 2016-1 A	2.95	770	777	63,876	2048/2/18
	TORRENS TRUST	2.535	619	618	50,856	2046/8/14
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	3.1	500	504	41,429	2022/5/19
	TRANSPower NEW ZEALAND	4.25	500	527	43,313	2021/8/6
	TRANSPower NEW ZEALAND L	5.75	900	1,029	84,580	2023/8/28
	UBS AG AUSTRALIA	4.0	1,100	1,133	93,134	2019/8/27
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.5	800	798	65,597	2023/9/12
	UNIV OF SYDNEY	4.75	500	536	44,082	2021/4/16
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	500	531	43,635	2021/6/30
	VICTORIA POWER NETWORKS	2.045	900	858	70,509	2022/1/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.0	1,000	1,001	82,275	2017/6/27
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4.25	800	811	66,702	2018/4/4

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)	WELLS FARGO & COMPANY	4.25	2,100	2,123	174,491	2018/1/25
	WELLS FARGO & COMPANY	3.0	700	704	57,898	2021/7/27
	WESFARMERS LTD	6.25	1,300	1,387	113,988	2019/3/28
	WESFARMERS LTD	3.66	600	616	50,680	2020/11/18
	WESTPAC BANKING CORP	2.735	700	705	58,004	2019/5/10
	WESTPAC BANKING CORP	7.25	500	562	46,236	2020/2/11
	WESTPAC BANKING CORP	2.645	700	704	57,848	2020/7/28
	WESTPAC BANKING CORP	2.825	1,200	1,212	99,659	2020/10/28
	WESTPAC BANKING CORP	2.75	700	696	57,255	2022/8/31
	WESTPAC BANKING CORP	5.25	1,400	1,582	130,056	2023/11/21
	WESTPAC BANKING CORP	4.885	200	210	17,258	2026/3/10
	WOOLWORTHS LIMITED	6.0	1,000	1,059	87,043	2019/3/21
	WSO FINANCE PTY LTD	4.5	600	622	51,176	2027/3/31
合 計					13,956,677	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引		百万円	百万円
		AU03YR	1,998	—
		AU10YR	3,304	—

* 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

(2017年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 13,956,677	% 94.5
コール・ローン等、その他	812,452	5.5
投資信託財産総額	14,769,129	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（14,431,991千円）の投資信託財産総額（14,769,129千円）に対する比率は97.7%です。

* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1豪ドル=82.17円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,768,856,912
コール・ローン等	464,262,546
公社債(評価額)	13,956,677,437
未収入金	116,451,301
未収利息	124,980,996
前払費用	3,945,754
差入委託証拠金	102,538,878
(B) 負債	87,551,539
未払金	40,951,063
未払解約金	46,600,000
未払利息	476
(C) 純資産総額(A-B)	14,681,305,373
元本	7,727,042,398
次期繰越損益金	6,954,262,975
(D) 受益権総口数	7,727,042,398口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,000円

(注) 期首元本額は8,320,305,414円、期中追加設定元本額は838,688,846円、期中一部解約元本額は1,431,951,862円、1口当たり純資産額は1,9000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)
 6,717,771,111円
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFC (適格機関投資家専用)
 1,009,271,287円

○損益の状況 (2016年6月8日～2017年6月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	600,438,293
受取利息	598,855,446
その他収益金	1,719,858
支払利息	△ 137,011
(B) 有価証券売買損益	492,285,554
売買益	679,231,686
売買損	△ 186,946,132
(C) 先物取引等取引損益	△ 24,069,764
取引益	201,342,946
取引損	△ 225,412,710
(D) 保管費用等	△ 4,801,506
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,063,852,577
(F) 前期繰越損益金	6,417,547,382
(G) 追加信託差損益金	696,811,154
(H) 解約差損益金	△1,223,948,138
(I) 計(E+F+G+H)	6,954,262,975
次期繰越損益金(I)	6,954,262,975

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

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

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

○お知らせ

- ①クレジットデリバティブ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ②スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ③外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ④金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ⑤先物取引等の運用指図において店頭デリバティブ取引または店頭オプション取引に係る評価の方法および担保授受の指図が行われる場合の規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞

NPEBパン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFC/FD

2016年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

運用計算書
2016年12月31日に終了する計測期間
(ユーロ)

収益	
債券利息	3,499,176
金利スワップ契約に係る受取利息	12,597
	<hr/>
収益合計	3,511,773
費用	
投資顧問報酬	620,656
事務管理代行報酬	206,803
保管費用	62,321
金利スワップ契約に係る支払利息	25,352
当座借越利息	17,855
取引銀行報酬	18,228
銀行手数料	62,920
受託報酬	62,069
法務報酬	2,222
立替費用	20,676
専門家報酬	13,300
創業費償却	18,401
雑費用	103
	<hr/>
費用合計	1,130,906
純投資損益	<hr/> 2,380,867
投資有価証券売買に係る損益	1,486,250
先物契約に係る損益	(852,115)
オプション契約に係る損益	43,087
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	5,578,349
金利スワップ契約に係る損益	(186,499)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	156,638
	<hr/>
当期実現純損益	6,225,710
投資有価証券評価差損益	1,612,465
先物契約に係る評価差損益	(320,682)
金利スワップ契約に係る評価差損益	(75,797)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	(47,311)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(1,087,274)
	<hr/>
当期評価差損益	81,401
運用の結果による純資産の増減額	<hr/> 8,687,978

組入資産明細
2016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				
国債				
AUD	736,000	AUSTRALIAN GVT 3.75% 21/04/37 144	524,566	0.26
			<u>524,566</u>	<u>0.26</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	797,000	WESTPAC BANK 0.625% 14/01/22 EMTN	813,676	0.41
EUR	700,000	NAB 0.875% 16/11/22 EMTN	724,293	0.36
EUR	515,000	WESTPAC BANK CORP 0.75% 22/07/21 EM	529,591	0.27
EUR	250,000	COMMONWEALTH BK AUST 0.5% 27/7/26 E	243,300	0.12
			<u>2,310,860</u>	<u>1.16</u>
		オーストラリア計	<u>2,835,426</u>	<u>1.42</u>
オーストリア				
国債				
EUR	771,000	REP OF AUSTRIA 1.5% 20/02/47	819,881	0.41
			<u>819,881</u>	<u>0.41</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	800,000	ERSTE GROUP BANK 0.625% 19/01/23 EM	822,244	0.41
			<u>822,244</u>	<u>0.41</u>
		オーストリア計	<u>1,642,125</u>	<u>0.82</u>
ベルギー				
変動金利債				
EUR	300,000	ARGENTA SPAARBANK FRN 24/05/26	312,900	0.16
			<u>312,900</u>	<u>0.16</u>
国債				
EUR	71,000	BELGIUM KINGDOM 2.15% 22/06/66 80	79,002	0.04
EUR	1,000	BELGIUM KINGDOM 1.9% 22/06/38 76	1,133	0.00
			<u>80,135</u>	<u>0.04</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	719,000	ANHEUSER-BUSCH 2.75% 17/03/36 EMTN	794,133	0.39
EUR	400,000	BELFIUS BANK SA 0.625% 14/10/21	411,101	0.21
EUR	304,000	ANHEUSER BUSCH 0.875% 17/03/22 EMtN	312,308	0.16
EUR	200,000	KBC BANK NV 2% 31/01/23 REGS	222,375	0.11
EUR	200,000	KBC GROUP NV 0.75% 18/10/23 EMTN	197,640	0.10
EUR	200,000	BNP PARIBAS FORTIS 0% 24/10/23 EMTN	196,400	0.10
EUR	100,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/22	104,730	0.05
			<u>2,238,687</u>	<u>1.12</u>
		ベルギー計	<u>2,631,722</u>	<u>1.32</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
カナダ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	775,000	TORONTO DOM BANK 0.375% 12/01/21 EM	785,737	0.39
EUR	690,000	PROVINCE OF QUEBEC 0.875% 15/01/25	711,796	0.36
EUR	569,000	ROYAL BK CANADA 1.625% 04/08/20 REG	602,581	0.30
EUR	500,000	BANK OF MONTREAL 0.1% 20/10/23 EMTN	491,050	0.25
EUR	300,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0% 29/09/23	292,710	0.15
EUR	275,000	TORONTO DOM BANK 0.375% 27/04/23 EM	275,932	0.14
			3,159,806	1.59
		カナダ計	3,159,806	1.59
キプロス				
国債				
EUR	318,000	REP OF CYPRUS 3.75% 26/07/23 EMTN	324,677	0.17
EUR	228,000	REP OF CYPRUS 4.25% 04/11/25 EMTN	239,879	0.12
EUR	201,000	REP OF CYPRUS 3.875% 06/05/22 EMTN	208,741	0.10
			773,297	0.39
		キプロス計	773,297	0.39
チェコ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	UNICREDIT BK CZ 0.625% 30/04/20 EMT	399,680	0.20
			399,680	0.20
		チェコ計	399,680	0.20
デンマーク				
変動金利債				
EUR	125,000	DANICA PENSION FRN 29/09/45	131,563	0.07
			131,563	0.07
国債				
DKK	5,732,688	KINGDOM OF DENMARK 1.75% 15/11/25	869,334	0.43
DKK	1,606,000	KINGDOM OF DENMARK 4.5% 15/11/39	375,798	0.19
DKK	2,337,000	KINGDOM OF DENMARK 4% 15/11/19	355,549	0.18
			1,600,681	0.80
普通社債(固定金利債)				
DKK	8,800,350	NYKREDIT REALKREDIT 2% 01/10/47 01E	1,154,193	0.58
DKK	8,249,596	NORDEA KRED REAL 2% 01/10/47 IOH	1,060,876	0.53
DKK	7,677,867	REALKREDIT DANMARK 2% 01/10/47 23S	1,007,234	0.51
DKK	4,319,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/01/21 13H	601,686	0.30
DKK	4,044,000	REALKREDIT DANMARK 1% 01/01/21 10f	564,110	0.28
EUR	475,000	DANSKE BANK 0.125% 09/03/21 EMTN	477,513	0.24
DKK	1,365,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/10/20 13H	190,232	0.10
EUR	100,000	KOMMUNEKREDIT 0.875% 03/11/36 EMTN	93,714	0.05
			5,149,558	2.59
		デンマーク計	6,881,802	3.46
フィンランド				
国債				
EUR	1,229,000	FINNISH GVT 0.875% 15/09/25	1,298,203	0.65

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	75,000	FINNISH GVT 2.625% 04/07/42 REGS	103,290	0.05
			1,401,493	0.70
		フィンランド計	1,401,493	0.70
		フランス		
変動金利債				
EUR	525,000	TOTAL SA 2.25% 29/12/49 EMTN	523,084	0.26
EUR	100,000	AXA SA FRN 04/07/43	115,199	0.06
EUR	100,000	ENGIE SA FRN 02/06/49 NC5	103,882	0.05
EUR	100,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 27/09/48	101,100	0.05
			843,265	0.42
国債				
EUR	4,180,354	FRANCE OAT 3.5% 25/04/26	5,307,545	2.68
EUR	2,246,000	FRANCE OAT 2.25% 25/10/22	2,553,028	1.28
EUR	1,426,274	FRANCE OAT 4.5% 25/04/41	2,336,237	1.17
EUR	1,606,000	FRANCE OAT 0.25% 25/11/20	1,648,546	0.83
EUR	895,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/45	1,249,166	0.63
EUR	922,000	FRANCE GVT 0.1% 01/03/21 OATe CPI	984,048	0.49
EUR	910,000	FRANCE GVT 0% 25/05/21	922,467	0.46
EUR	408,000	FRANCE OAT 5.75% 25/10/32	689,443	0.35
EUR	594,000	FRANCE OAT 1.75% 25/05/23	660,025	0.33
EUR	403,488	FRANCE OAT 4.75% 25/04/35	639,771	0.32
EUR	236,000	FRANCE OAT 3.5% 25/04/20	267,735	0.13
EUR	211,430	FRANCE OAT 0% 25/05/20	215,050	0.11
EUR	78,000	FRANCE OAT 4% 25/04/60	134,993	0.07
			17,608,054	8.85
その他債券				
EUR	200,000	LA BANQUE POSTALE FRN 19/11/27 EMTN	205,578	0.10
			205,578	0.10
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,200,000	DEXIA CREDIT LOC 0.2% 16/03/21 EMTN	1,205,110	0.60
EUR	1,150,000	DEXIA CRED LOC 0.75% 25/01/23 EMTN	1,177,715	0.58
GBP	900,000	DEXIA CRED LOC 2% 17/06/20 EMTN	1,089,298	0.55
EUR	890,000	BNP PARIBAS 1.125% 15/01/23 EMTN	916,553	0.46
EUR	900,000	AIR LIQUIDE FIN 0.375% 18/4/22 EMTN	904,552	0.45
EUR	805,000	CIE FIN FONCIER 4.375% 25/04/19 EMT	886,547	0.45
EUR	800,000	CAISSE CENT IMM 0.375% 31/7/20 emtN	818,000	0.41
EUR	750,000	DEXIA CRED LOC 0.625% 21/01/22 EMTN	766,427	0.38
EUR	700,000	CAISSE FRANCAISE FIN 0.2% 27/04/23	699,510	0.35
EUR	600,000	AGENCE FRANC DEV 0.375% 30/04/24 EM	603,060	0.30
EUR	600,000	AUTOROUTE DU SUD 1% 13/05/26 EMTN	595,440	0.30
GBP	500,000	DEXIA CRED LOC 0.875% 07/09/21 EMTN	574,015	0.29
GBP	475,000	BNP PARIBAS 1.125% 16/08/22 EMTN	541,105	0.27
EUR	500,000	SOCIETE GENERALE 0.75% 26/05/23 EMT	503,875	0.25
EUR	500,000	VEOLIA ENVIRON 0.314% 04/10/23 EMTN	487,400	0.24
EUR	400,000	CREDIT AGRIC LDN 0.875% 19/01/22 EM	409,372	0.21
EUR	400,000	ORANGE 1% 12/05/25 EMTN	401,220	0.20
EUR	300,000	EUTELSAT SA 5% 14/01/19	329,779	0.17
EUR	300,000	CASINO GUICHARD 3.157% 6/8/19 EMTN	328,788	0.17
EUR	300,000	DANONE SA 0.167% 03/11/20 EMTN	301,110	0.15
EUR	300,000	AIR LIQUIDE FIN 0.125% 13/06/20 EMT	300,885	0.15

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	300,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	298,371	0.15
EUR	300,000	BPCE SA 0.375% 05/10/23 EMTN	294,192	0.15
EUR	200,000	RTE RESEAU TRANS 1.625% 27/11/25 EM	212,211	0.11
EUR	200,000	BANQUE FED CRED 1.625% 19/01/26 EMT	210,499	0.11
EUR	200,000	CAP GEMINI SA 1.75% 01/07/20	209,255	0.11
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 0.625% 26/1/23 12	205,476	0.10
EUR	200,000	CREDIT AGRIC LDN 0.75% 01/12/22 EMT	202,126	0.10
EUR	200,000	CREDIT AGRIC LDN 1.875% 20/12/26 EM	201,420	0.10
EUR	200,000	CIE ST GOBAIN 0% 27/03/20 EMTN	199,100	0.10
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 1.125% 01/12/31 EMT	197,560	0.10
EUR	200,000	ELEC DE FRANCE 1% 13/10/26 EMTN	192,958	0.10
EUR	150,000	BNP PARIBAS 0.75% 11/11/22 EMTN	151,212	0.08
GBP	100,000	EDF 5.5% 17/10/41 EMTN	150,057	0.08
EUR	100,000	ICADE 2.25% 16/04/21	107,169	0.05
EUR	100,000	RTE RESEAU TRANS 2% 18/04/36 EMTN	102,941	0.05
EUR	100,000	SOCIETE GENERALE 1% 01/04/22	100,600	0.05
			<u>16,874,908</u>	<u>8.47</u>
		フランス計	<u>35,531,805</u>	<u>17.84</u>
		ドイツ		
変動金利債				
EUR	300,000	BERTELSMANN SE&CO KGAA FRN 23/04/75	285,969	0.15
EUR	67,000	BAYER AG FRN 01/07/75 EMTN	68,018	0.03
			<u>353,987</u>	<u>0.18</u>
国債				
EUR	6,914,073	BUNDES DEUTSCH 0% 15/08/26	6,796,534	3.41
EUR	3,142,486	BUNDES DEUTSCH 2.5% 04/07/44	4,418,637	2.22
EUR	2,005,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 1% 15/08/25	2,179,746	1.09
EUR	1,444,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 0.5% 15/02/26	1,499,507	0.75
EUR	461,899	BUNDES DEUTSCH 4% 04/01/37 05	751,186	0.38
EUR	340,182	BUNDES DEUTSCH 3.25% 04/07/42	531,312	0.27
EUR	335,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.5% 15/8/46	476,591	0.24
EUR	376,815	REP OF GERMANY 2% 04/01/22	424,539	0.21
EUR	185,660	BUNDES DEUTSCH 5.5% 04/01/31 00	313,958	0.16
			<u>17,392,010</u>	<u>8.73</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,429,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	1,356,364	0.68
EUR	1,010,000	LAND NORDRHEIN 0.2% 16/02/24	1,013,535	0.51
EUR	835,000	KFW 0.625% 04/07/22	870,571	0.44
EUR	500,000	FMS WERTMANAG 0.05% 06/07/21 EMTN	505,806	0.25
EUR	488,000	COMMERZBANK AG 0.5% 09/06/26 EMTN	487,268	0.24
EUR	400,000	KFW 0.375% 09/03/26	401,387	0.20
EUR	300,000	FMS WERTMANAG 0% 20/10/20 EMTN	303,378	0.15
EUR	207,000	COMMERZBANK AG 0.125% 15/12/26 eMTN	198,182	0.10
EUR	200,000	ING-DIBA AG 0.25% 16/11/26 EMTN	194,800	0.10
EUR	200,000	WL BANK 0.1% 31/08/26 EMTN	192,360	0.10
EUR	150,000	HEIDELBERGCEMENT 1.5% 07/02/25 EMTN	151,635	0.08
EUR	100,000	EUROGRID GMBH 3.875% 22/10/20 EMTN	113,890	0.06
EUR	16,000	LAND NORDRHEIN 0.625% 17/11/23 1387	16,559	0.01
			<u>5,805,735</u>	<u>2.92</u>
		ドイツ計	<u>23,551,732</u>	<u>11.83</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
アイルランド				
国債				
EUR	1,766,000	IRISH GVT 5.4% 13/03/25	2,452,055	1.23
EUR	531,355	IRISH GVT 4.5% 18/04/20	618,605	0.31
EUR	338,372	IRISH GVT 3.4% 18/03/24	411,799	0.21
EUR	352,356	IRISH TSY 1% 15/05/26	360,636	0.18
EUR	290,000	IRISH GVT 2.4% 15/05/30	335,124	0.17
EUR	93,900	IRISH TREASURY 2% 18/02/45	101,404	0.05
			<u>4,279,623</u>	<u>2.15</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	CRH FINANCE DAC 1.375% 18/10/28 EMT	294,840	0.15
EUR	250,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	253,375	0.13
EUR	185,000	ESB FINANCE LTD 1.875% 14/06/31 EMT	188,978	0.09
			<u>737,193</u>	<u>0.37</u>
		アイルランド計	<u>5,016,816</u>	<u>2.52</u>
イタリア				
変動金利債				
EUR	100,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 08/06/48 EMTN	101,333	0.05
			<u>101,333</u>	<u>0.05</u>
国債				
EUR	5,093,000	BTPS 0.7% 01/05/20	5,185,126	2.61
EUR	2,667,000	BTPS 4.5% 01/03/26	3,292,144	1.66
EUR	2,374,000	BTPS 2.15% 12/11/17	2,426,585	1.22
EUR	1,268,000	BTPS 4.75% 01/09/21	1,512,217	0.76
EUR	1,241,000	BTPS 3.75% 01/05/21	1,414,086	0.71
EUR	1,308,000	REP OF ITALY 1.65% 01/03/32	1,231,508	0.62
EUR	833,000	BTPS 3.75% 01/09/24	974,094	0.49
EUR	848,000	BTPS 1.7% 15/09/18	899,231	0.45
EUR	576,000	BTPS 4.75% 01/09/28	741,393	0.37
EUR	516,000	BTPS 2.35% 15/09/19	622,789	0.31
EUR	449,000	BTPS 2.25% 01/09/36	438,404	0.22
EUR	72,000	BTPS 4% 01/02/37	88,970	0.04
			<u>18,826,547</u>	<u>9.46</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	302,000	INTESA SANPAOLO SP 3% 28/01/19 EMTN	317,557	0.16
EUR	300,000	BANCA POPOLARE MIL 0.625% 8/6/23 EM	295,372	0.15
EUR	270,000	BANCA MONTE PASCHI 1.25% 20/01/60	267,123	0.13
EUR	175,000	UNICREDIT SPA 2.125% 24/10/26 EMTN	173,509	0.09
EUR	100,000	UNICREDIT SPA 2% 04/03/23 EMTN	102,877	0.05
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO 1.125% 14/01/20 EMT	101,261	0.05
			<u>1,257,699</u>	<u>0.63</u>
		イタリア計	<u>20,185,579</u>	<u>10.14</u>
ジャージー島				
変動金利債				
GBP	100,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	132,604	0.07
			<u>132,604</u>	<u>0.07</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	356,000	WPP FINANCE 2013 3% 20/11/23 EMTN	410,096	0.20
GBP	300,000	HEATHROW FD LTD 2.75% 09/08/49 EMTN	331,683	0.17

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	300,000	UBS GROUP FDG 1.5% 30/11/24	301,640	0.15
EUR	200,000	UBS GROUP FDG 1.25% 01/09/26 EMTN	193,160	0.10
			1,236,579	0.62
		ジャージー島計	1,369,183	0.69
		ラトビア		
国債				
EUR	100,000	REP OF LATVIA 0.375% 07/10/26	94,820	0.05
			94,820	0.05
		ラトビア計	94,820	0.05
		ルクセンブルグ		
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,719,875	EURO STABILITY MECH 0.5% 02/03/26	1,733,750	0.88
EUR	1,662,000	EURO STABILITY MECH 0.1% 3/11/20 em	1,692,445	0.85
EUR	985,000	EFSF 0.4% 31/05/26 EMTN	981,060	0.49
EUR	770,000	EFSF 1.5% 22/01/20 EMTN	814,940	0.41
EUR	500,000	EIB 0.125% 15/04/25 EMTN	494,435	0.25
EUR	400,000	EURO STAB MECH 0.125% 22/04/24 EMTN	398,544	0.20
EUR	200,000	GELF BD ISSUER 1.625% 20/10/26 EMTN	195,140	0.10
EUR	100,000	DH EUROPE FINANCE 1.7% 04/01/22	106,576	0.05
EUR	100,000	SELP FINANCE SARL 1.25% 25/10/23	97,900	0.05
EUR	80,000	EFSF 1.75% 29/10/20 EMtn	86,400	0.04
EUR	21,000	EIB 0.5% 15/11/23 EMTN	21,672	0.01
			6,622,862	3.33
		ルクセンブルグ計	6,622,862	3.33
		オランダ		
変動金利債				
EUR	500,000	GAS NATURAL FENOSA FRN 29/12/49	467,400	0.23
EUR	300,000	ABN AMRO BANK NV FRN 30/6/25 EMT	315,678	0.16
EUR	300,000	NN GROUP NV FRN 08/04/44	313,143	0.16
			1,096,221	0.55
国債				
EUR	312,000	NETHERLANDS GVT 0.5% 15/07/26	317,360	0.15
EUR	54,000	NETHERLANDS GVT 0.25% 15/07/25	54,364	0.03
EUR	11,000	NETHERLANDS GVT 2% 15/07/24	12,655	0.01
			384,379	0.19
普通社債(固定金利債)				
EUR	669,000	EVONIK FIN BV 0.375% 07/09/24 EMTN	642,173	0.33
GBP	500,000	ABN AMRO BANK 2.375 07/12/21 EMTN	613,916	0.31
EUR	500,000	DEUTSCHE TELEKOM 0.625% 03/04/23 EM	503,443	0.25
GBP	300,000	RABOBANK NED 4.625% 23/05/29 EMTN	376,160	0.19
EUR	300,000	ING BANK NV 0.7% 16/04/20 EMTN	306,088	0.15
EUR	300,000	IBERDROLA INTL BV 1.125% 21/4/26 EM	299,747	0.15
EUR	232,000	ENEL INV HLDG BV 5.25% 29/09/23 EMT	294,362	0.15
EUR	275,000	AIRBUS GROUP FIN 0.875% 13/05/26 EM	274,389	0.14
EUR	275,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	265,320	0.13
EUR	258,000	DEUTSCHE BAHN FIN 0% 19/07/21 EMTN	259,316	0.13
EUR	250,000	ASML HOLDING NV 1.375% 07/07/26	248,775	0.12
EUR	250,000	SHELL INTL FIN 0.375% 15/02/25 EMTN	241,550	0.12

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	200,000	ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/23	233,030	0.12
EUR	228,000	DEUTSCHE BAHN FIN 0.875% 11/7/31 EMTN	216,919	0.11
EUR	200,000	KONINKLIJKE DSM 0.75% 28/9/26 EMTN	195,520	0.10
EUR	180,000	NEDER FINANCIER 0.125% 20/04/22 EMTN	181,226	0.09
EUR	175,000	TENNET HOLDING 1.875% 13/06/36 EMTN	178,028	0.09
EUR	172,000	ABN AMRO BK NV 0.625% 31/05/22 EMTN	174,432	0.09
EUR	170,000	BMW FINANCE NV 0.5% 21/01/20 EMTN	172,563	0.09
EUR	150,000	ENEXIS HOLDING 1.5% 20/10/23 EMTN	159,499	0.08
EUR	125,000	ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/27	126,250	0.06
			<u>5,962,706</u>	<u>3.00</u>
		オランダ計	<u>7,443,306</u>	<u>3.74</u>
		ニュージーランド		
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	WESTPAC SEC NZ/LDN 0.125% 16/06/21	399,351	0.20
			<u>399,351</u>	<u>0.20</u>
		ニュージーランド計	<u>399,351</u>	<u>0.20</u>
		ノルウェー		
国債				
NOK	3,445,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	384,122	0.19
			<u>384,122</u>	<u>0.19</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	501,000	EIKA BOLIGKRED 2.125% 30/01/23 EMTN	556,424	0.28
EUR	100,000	STATOIL ASA 0.75% 09/11/26 EMTN	97,130	0.05
			<u>653,554</u>	<u>0.33</u>
		ノルウェー計	<u>1,037,676</u>	<u>0.52</u>
		ポーランド		
国債				
PLN	3,215,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	719,120	0.36
EUR	275,000	REP OF POLAND 0.5% 20/12/21 EMTN	275,235	0.14
EUR	215,000	REP OF POLAND 1% 25/10/28 EMTN	204,422	0.10
			<u>1,198,777</u>	<u>0.60</u>
		ポーランド計	<u>1,198,777</u>	<u>0.60</u>
		ポルトガル		
特殊債券 (ABS)				
EUR	700,000	VERSE 4 SNR 2.423% 12/02/21	697,483	0.35
			<u>697,483</u>	<u>0.35</u>
国債				
EUR	202,000	OBRIGACOES TESOURO 4.8% 15/06/20	225,108	0.11
EUR	94	OBRIGACOES TESOURO 2.875% 21/07/26	86	0.00
			<u>225,194</u>	<u>0.11</u>
		ポルトガル計	<u>922,677</u>	<u>0.46</u>
		スペイン		
変動金利債				
EUR	300,000	BANKIA SA FRN 22/05/24 MTN	304,264	0.15
			<u>304,264</u>	<u>0.15</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
EUR	2,787,000	SPANISH GVT 5.85% 31/01/22	3,553,212	1.77
EUR	2,081,000	SPANISH GOVT 0.55% 30/11/19 CPI	2,183,913	1.10
EUR	1,522,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 2.9% 31/10/46	1,636,050	0.82
EUR	1,400,000	SPANISH GVT 1.4% 31/01/20	1,461,249	0.73
EUR	920,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 1.95% 30/4/26	973,058	0.49
EUR	915,000	BONOS Y OBLIG DE EST 1.15% 30/07/20	950,831	0.48
EUR	826,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 3.45% 30/7/66	923,881	0.46
EUR	374,000	SPANISH GVT 3.8% 30/04/24	449,284	0.23
EUR	350,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 1.3% 31/10/26	349,125	0.18
EUR	258,000	SPANISH GVT 4.6% 30/07/19	289,257	0.15
EUR	56,000	SPANISH GVT 4.8% 31/01/24	71,123	0.04
EUR	38,000	KINGDOM OF SPAIN 0.3% 30/11/21 CPI	39,843	0.02
			<u>12,880,826</u>	<u>6.47</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	600,000	DEUTSHE BK ESP 0.625% 15/12/21 EMTn	603,721	0.30
EUR	500,000	FADE 0.85% 17/09/19	511,095	0.26
EUR	400,000	CAJA RURAL NAVARRA 0.625% 01/12/23	397,320	0.20
EUR	400,000	BANCO DE SABADELL 0.125% 20/10/23	385,304	0.19
EUR	300,000	SANTAN CONSUMER FIN 1.5% 12/11/20 E	310,901	0.16
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 14/03/23	306,660	0.15
EUR	300,000	IBERDROLA FIN 1% 07/03/24 EMTN	303,720	0.15
EUR	300,000	BANCO DE SABADELL 0.625% 10/06/24	296,550	0.15
EUR	300,000	TELEFONICA EMIS 1.46% 13/04/26 EMTN	296,219	0.15
EUR	200,000	IBERCAJA BANCO 0.25% 18/10/23 eMTN	194,612	0.10
EUR	100,000	CAJA RURAL DE NAVARRA 0.5% 16/03/22	100,570	0.05
			<u>3,706,672</u>	<u>1.86</u>
		スペイン計	<u>16,891,762</u>	<u>8.48</u>
スウェーデン				
変動金利債				
SEK	9,000,000	VOLVO TREASURY AB FRN 24/08/18 EMTN	941,283	0.47
EUR	150,000	NORDEA BANK AB FRN 10/11/25 EMTN	154,746	0.08
			<u>1,096,029</u>	<u>0.55</u>
国債				
SEK	9,245,000	SWEDISH GVT 5% 01/12/20 1047	1,169,895	0.59
SEK	6,190,000	SWEDISH GVT 2.5% 12/05/25 1058	762,061	0.38
			<u>1,931,956</u>	<u>0.97</u>
普通社債(固定金利債)				
GBP	850,000	SKANDINAVISKA EN 1.25% 05/08/22 GMT	970,573	0.49
EUR	660,000	STADSHYPOTEK AB 0.05% 20/06/22	657,294	0.33
EUR	550,000	NORDEA BANK AB 1% 22/02/23 EMTN	567,160	0.28
GBP	400,000	SVENSKA HANDEL 2.375% 18/01/22 EMTN	489,434	0.25
EUR	400,000	SVENSKA HANDEL 1.125% 14/12/22 EMT	416,019	0.21
EUR	300,000	ATLAS COPCO AB 2.5% 28/02/23 EMTN	337,254	0.17
EUR	200,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 0.15% 10/02/21	201,532	0.10
EUR	175,000	SEB 0.625% 30/01/23 EMTN	179,605	0.09
EUR	100,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/26 EMTN	96,540	0.05
			<u>3,915,411</u>	<u>1.97</u>
		スウェーデン計	<u>6,943,396</u>	<u>3.49</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
スイス				
変動金利債				
EUR	205,000	UBS AG FRN 12/02/26	219,921	0.11
			<u>219,921</u>	<u>0.11</u>
国債				
CHF	2,184,000	SWISS GVT 1.5% 24/07/25	2,351,707	1.19
CHF	647,000	SWISS GVT 1.5% 30/04/42	781,337	0.39
CHF	214,000	SWISS GOVT 1.25% 28/05/26	226,958	0.11
			<u>3,360,002</u>	<u>1.69</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	531,000	CRED SUISSE LDN 1.125% 15/09/20	547,875	0.27
EUR	250,000	CRED SUISSE AG LDN 1.5% 10/04/26 EM	257,318	0.13
			<u>805,193</u>	<u>0.40</u>
		スイス計	<u>4,385,116</u>	<u>2.20</u>
イギリス				
特殊債券 (ABS)				
GBP	360,000	DELAM 2014-1 A2 FRN 19/05/21	419,308	0.21
GBP	185,000	TURBF 6 A FRN 20/02/23	216,382	0.11
GBP	139,000	MOCA 2016-1 A FRN 20/10/24	139,815	0.07
GBP	101,000	MOTOR 16-1 C FRN 25/11/25	118,868	0.06
			<u>894,373</u>	<u>0.45</u>
特殊債券 (CMO)				
GBP	465,000	LAN 2015-1X 1A FRN 22/12/54	379,830	0.19
GBP	224,000	HWKSM 2016-1 A FRN 25/05/53	251,141	0.13
GBP	185,000	FSQ 2016-2 A FRN 16/08/58	216,342	0.11
GBP	155,000	WARW A 2 FRN 21/09/49	151,842	0.08
GBP	100,000	HWKSM 2016-1 B FRN 25/05/53	114,824	0.06
GBP	115,000	GMG 2015-2 A FRN 16/02/54	101,019	0.05
GBP	495,000	ESAIL 06-1X A2C FRN 10/06/44	89,361	0.04
GBP	100,000	RMS 25 A1 FRN 16/12/50	59,773	0.03
			<u>1,364,132</u>	<u>0.69</u>
特殊債券 (CMBS)				
EUR	185,000	ESTON 2006-1 A1B FRN 19/04/21	50,053	0.03
			<u>50,053</u>	<u>0.03</u>
変動金利債				
EUR	280,000	BARCLAYS PLC FRN 11/11/25 EMTN	277,963	0.14
			<u>277,963</u>	<u>0.14</u>
国債				
GBP	3,949,000	UK TREAS GILT 2% 07/09/25	4,949,953	2.48
GBP	2,177,000	UK TREASURY 4.25% 07/03/36	3,568,668	1.78
GBP	1,762,280	UK TREASURY 3.75% 07/09/20	2,315,814	1.16
GBP	1,320,000	UK TREASURY 4.75% 07/12/30	2,162,521	1.09
GBP	1,052,065	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	1,666,340	0.84
GBP	1,058,000	UK TREASURY 5% 07/03/25	1,623,164	0.82
GBP	791,000	UK TREASURY 4.25% 07/12/55	1,595,155	0.80
GBP	888,000	UK TREASURY 4.25% 07/09/39	1,502,048	0.75
GBP	450,000	UK TREASURY 3.5% 22/07/68	856,038	0.43
GBP	322,000	UK TREASURY 3.75% 22/07/52	576,087	0.29
GBP	352,400	UK TREAS GILT 3.25% 22/01/44	531,939	0.27
GBP	257,128	UK TREASURY 4% 22/01/60	516,509	0.26

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
GBP	287,000	UK TREASURY 4.50% 07/09/34	476,571	0.24
			22,340,807	11.21
普通社債(固定金利債)				
GBP	1,045,000	LCR FINANCE PLC 4.5% 07/12/28 REGS	1,567,181	0.78
EUR	700,000	ABBAY NATL TREAS 0.875% 13/1/20 EMT	712,887	0.36
GBP	600,000	NATIONAL GRID 1.125% 22/09/21 EMTN	696,352	0.35
GBP	400,000	ABBAY NATL TREAS 5.25% 16/02/29 EMT	623,747	0.31
EUR	500,000	NATIONWIDE BLDG 2.25% 25/06/29 EMTN	572,045	0.29
GBP	485,000	BARCLAYS PLC 3.25% 12/02/27 EMTN	548,764	0.28
GBP	400,000	CENTRICA PLC 7% 19/09/18 EMTN	514,443	0.26
EUR	450,000	NATIONWIDE BLDG 0.5% 29/10/19 EMTN	454,223	0.23
GBP	350,000	WESTERN POWER 3.625% 06/11/23	441,010	0.22
EUR	400,000	SKY PLC 2.5% 15/09/26 EMT	432,496	0.22
GBP	375,000	NATIONAL GRID 2.75% 22/09/46 EMTN	426,711	0.21
GBP	300,000	CENTRICA PLC 4.375% 13/03/29	415,904	0.21
GBP	325,000	BUPA FINANCE 5% 08/12/26	393,701	0.20
GBP	325,000	BAT INTL FIN 1.75% 05/07/21 EMTN	383,796	0.19
EUR	325,000	CREDIT SUISS AG LDN 1% 07/06/23 EMT	329,524	0.17
EUR	300,000	FCE BANK PLC 1.528% 09/11/20 EMTN	310,601	0.16
GBP	200,000	LLOYDS BANK 5.125% 7/03/25 EMTN	292,799	0.15
EUR	227,000	AON PLC 2.875% 14/05/26	248,494	0.12
GBP	200,000	NATIONWIDE BLDG 3% 06/05/26 EMTN	244,759	0.12
EUR	200,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	203,720	0.10
EUR	150,000	BARCLAYS PLC 1.875% 08/12/23 EMTN	152,175	0.08
EUR	123,000	BP CAPITAL PLC 1.109% 16/2/23 EMTN	126,144	0.06
EUR	125,000	ANZ NEW ZEALAND 0.125% 22/09/23 EMT	122,369	0.06
GBP	50,000	NETWORK RAIL 4.75% 29/11/35 EMTN	82,812	0.04
			10,296,657	5.17
		イギリス計	35,223,985	17.69
アメリカ				
変動金利債				
EUR	976,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/04/19 EMTN	982,446	0.49
			982,446	0.49
普通社債(固定金利債)				
GBP	775,000	WELLS FARGO & CO 2% 28/07/25 EMTN	887,644	0.46
EUR	500,000	MORGAN STANLEY 1% 02/12/22 GMTN	505,024	0.25
EUR	400,000	JP MORGAN CHASE 1.5% 26/10/22 EMTN	419,407	0.21
EUR	375,000	JOHNSON & JOHNSON 0.25% 20/01/22	375,873	0.19
EUR	366,000	GOLDMAN SACHS GP 1.25% 01/05/25 EMT	360,217	0.18
GBP	200,000	BANK OF AMERICA 7% 31/07/28 EMTN	325,851	0.16
EUR	325,000	VERIZON COMM 0.875% 02/04/25	320,418	0.16
EUR	300,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	304,010	0.15
EUR	275,000	WALGREENS BOOTS 2.125% 20/11/26	282,865	0.14
EUR	250,000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/23 EMTN	245,425	0.12
EUR	200,000	AT & T INC 2.75% 19/05/23	220,257	0.11
EUR	210,000	BMW US CAP LLC 1.125% 18/09/21 EMTN	218,752	0.11
EUR	200,000	COCA COLA CO 1.125% 09/03/27	202,520	0.10
EUR	200,000	CITIGROUP INC 1.5% 26/10/28 EMTN	194,280	0.10
EUR	150,000	BECTON DICKINSON 1.9% 15/12/26	154,694	0.08
GBP	100,000	GOLDMAN SACHS GP 4.25% 29/01/26 EMT	130,211	0.07

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	100,000	PROCTER & GAMBLE CO 2% 16/08/22 REG	109,610	0.06
EUR	100,000	THERMO FISHER SCIEN 1.5% 01/12/20	104,261	0.05
EUR	100,000	ZIMMER BIOMET 2.425% 13/12/26	102,540	0.05
EUR	100,000	COCA COLA CO 0.75% 09/03/23	102,071	0.05
EUR	100,000	BERKSHIRE HATHAWAY 1.625% 16/3/35	93,884	0.05
			5,659,814	2.85
米国債				
USD	1,831,000	US TREAS NOTE 0.125% 15/07/26 (CPI)	1,688,161	0.84
USD	1,163,000	US TREAS NOTE 0.625% 15/01/26 (CPI)	1,128,632	0.57
			2,816,793	1.41
		アメリカ計	9,459,053	4.75
投資有価証券合計			196,003,247	98.43

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2016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	8,401,417	GBP	7,157,360	January 17,2017	59,950
SEK	57,449	EUR	5,908	January 17,2017	87
SEK	40,625	EUR	4,158	January 17,2017	81
CHF	5,521	EUR	5,099	January 17,2017	41
SEK	7,521	EUR	776	January 17,2017	8
SEK	3,256	EUR	333	January 17,2017	6
CHF	443	EUR	409	January 17,2017	4
SEK	2,143	EUR	220	January 17,2017	3
CHF	1,026	EUR	952	January 17,2017	3
DKK	19,878	EUR	2,672	January 17,2017	1
SEK	723	EUR	74	January 17,2017	1
SEK	475	EUR	48	January 17,2017	1
SEK	700	EUR	72	January 17,2017	1
SEK	348	EUR	35	January 17,2017	1
SEK	337	EUR	34	January 17,2017	1
CHF	64	EUR	59	January 17,2017	1
SEK	237	EUR	24	January 17,2017	0
CHF	95	EUR	88	January 17,2017	0
DKK	3,712	EUR	499	January 17,2017	0
SEK	88	EUR	9	January 17,2017	0
SEK	67	EUR	6	January 17,2017	0
CHF	12	EUR	11	January 17,2017	0
CHF	9	EUR	8	January 17,2017	0
SEK	45	EUR	4	January 17,2017	0
SEK	45	EUR	4	January 17,2017	0
SEK	46	EUR	4	January 17,2017	0
DKK	1,596	EUR	214	January 17,2017	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
CHF	6	EUR	5	January 17,2017	0
CHF	6	EUR	5	January 17,2017	0
CHF	6	EUR	5	January 17,2017	0
DKK	345	EUR	46	January 17,2017	0
CHF	98	EUR	91	January 17,2017	0
SEK	10	EUR	1	January 17,2017	0
CHF	1	EUR	1	January 17,2017	0
SEK	12	EUR	1	January 17,2017	0
SEK	5	EUR	0	January 17,2017	0
SEK	4	EUR	0	January 17,2017	0
CHF	1	EUR	1	January 17,2017	0
SEK	7	EUR	0	January 17,2017	0
CHF	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	233	EUR	31	January 17,2017	0
DKK	5	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	170	EUR	22	January 17,2017	0
DKK	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	22	EUR	3	January 17,2017	0
DKK	22	EUR	3	January 17,2017	0
DKK	355	EUR	47	January 17,2017	0
DKK	43	EUR	5	January 17,2017	0
DKK	2	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	5	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	165	EUR	22	January 17,2017	0
DKK	22	EUR	3	January 17,2017	0
CHF	0	EUR	0	January 17,2017	0
CHF	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	116	EUR	15	January 17,2017	0
CHF	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	33	EUR	4	January 17,2017	0
SEK	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	2	EUR	0	January 17,2017	0
GBP	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	3	EUR	0	January 17,2017	0
CHF	32	EUR	29	January 17,2017	0
CHF	45	EUR	42	January 17,2017	0
DKK	1,052	EUR	141	January 17,2017	0
GBP	4	EUR	5	January 17,2017	0
GBP	3	EUR	4	January 17,2017	0
CHF	46	EUR	43	January 17,2017	0
GBP	6	EUR	7	January 17,2017	0
GBP	10	EUR	11	January 17,2017	0
GBP	11	EUR	13	January 17,2017	0
GBP	42	EUR	50	January 17,2017	0
GBP	42	EUR	50	January 17,2017	0
GBP	43	EUR	51	January 17,2017	0
DKK	28,221	EUR	3,797	January 17,2017	(1)
GBP	63	EUR	74	January 17,2017	(1)
GBP	82	EUR	97	January 17,2017	(1)
CHF	288	EUR	270	January 17,2017	(2)
GBP	444	EUR	521	January 17,2017	(4)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
GBP	219	EUR	261	January 17,2017	(6)
GBP	311	EUR	370	January 17,2017	(8)
GBP	318	EUR	381	January 17,2017	(10)
JPY	440,112	EUR	3,589	January 17,2017	(12)
GBP	651	EUR	774	January 17,2017	(14)
GBP	665	EUR	796	January 17,2017	(21)
GBP	3,041	EUR	3,572	January 17,2017	(28)
CHF	7,736	EUR	7,243	January 17,2017	(43)
GBP	1,983	EUR	2,358	January 17,2017	(46)
GBP	6,997	EUR	8,309	January 17,2017	(154)
GBP	37,921	EUR	44,489	January 17,2017	(294)
EUR	504,748	DKK	3,754,860	January 17,2017	(378)
GBP	53,168	EUR	63,201	January 17,2017	(1,236)
EUR	962,924	CHF	1,042,316	January 17,2017	(7,287)
EUR	785,369	SEK	7,666,667	January 17,2017	(14,694)
SEK	4,500,000	EUR	456,204	January 19,2017	13,402
USD	256,382	EUR	230,000	January 19,2017	13,195
USD	164,121	EUR	152,129	January 19,2017	3,550
USD	62,427	EUR	57,870	January 19,2017	1,346
EUR	210,000	USD	222,402	January 19,2017	(963)
EUR	230,000	USD	256,118	January 19,2017	(12,944)
EUR	264,759	JPY	32,367,500	January 17,2017	1,600
EUR	376,111	JPY	46,111,684	January 17,2017	1,207
EUR	49,448	JPY	6,010,274	January 17,2017	583
EUR	21,259	JPY	2,602,146	January 17,2017	103
EUR	4,607	JPY	560,026	January 17,2017	54
EUR	14,032	JPY	1,720,436	January 17,2017	45
EUR	4,740	JPY	579,980	January 17,2017	25
EUR	3,104	JPY	379,954	January 17,2017	15
EUR	2,207	JPY	270,008	January 17,2017	12
EUR	603	GBP	507	January 17,2017	12
EUR	1,553	JPY	190,005	January 17,2017	9
EUR	577	JPY	70,692	January 17,2017	3
EUR	443	JPY	54,327	January 17,2017	2
EUR	306	JPY	37,468	January 17,2017	1
EUR	299	JPY	36,609	January 17,2017	1
EUR	299	JPY	36,654	January 17,2017	1
EUR	69	CHF	73	January 17,2017	0
EUR	78	JPY	9,639	January 17,2017	0
EUR	70	JPY	8,574	January 17,2017	0
EUR	45	JPY	5,600	January 17,2017	0
EUR	34	JPY	4,269	January 17,2017	0
EUR	27	JPY	3,365	January 17,2017	0
EUR	2	JPY	250	January 17,2017	0
EUR	36	DKK	269	January 17,2017	0
EUR	56	SEK	548	January 17,2017	(1)
EUR	2,271	JPY	280,035	January 17,2017	(5)
JPY	5,590,795,623	EUR	45,725,036	January 17,2017	(269,799)
EUR	3,096,311	GBP	2,620,000	March 07,2017	46,551
RUB	37,860,000	EUR	541,089	March 16,2017	41,406
USD	540,859	KRW	627,500,000	February 14,2017	19,574

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	763,870	GBP	640,000	March 07,2017	18,891
USD	1,430,000	EUR	1,342,493	March 07,2017	10,916
PLN	2,470,000	EUR	545,645	March 07,2017	10,532
USD	133,098	MXN	2,563,714	January 19,2017	9,065
EUR	345,699	GBP	290,000	March 07,2017	8,131
EUR	366,356	GBP	310,000	March 07,2017	5,507
EUR	324,843	GBP	275,000	March 07,2017	4,735
USD	69,376	MXN	1,336,285	January 19,2017	4,727
EUR	530,547	AUD	770,000	March 07,2017	4,231
CHF	1,200,000	EUR	1,113,364	March 07,2017	4,230
USD	254,209	CAD	340,000	January 19,2017	1,870
EUR	59,740	GBP	50,000	March 07,2017	1,539
USD	280,623	CAD	376,361	January 19,2017	1,338
USD	54,910	CAD	73,638	January 19,2017	265
EUR	11,845	GBP	10,000	March 07,2017	205
EUR	23,462	GBP	20,000	March 07,2017	182
CZK	16,000,000	EUR	593,296	March 07,2017	(1,105)
CAD	340,000	USD	253,512	January 19,2017	(1,210)
EUR	54,107	SEK	530,000	March 07,2017	(1,212)
CAD	450,000	USD	335,474	January 19,2017	(1,547)
NOK	2,770,000	EUR	306,688	March 07,2017	(2,554)
EUR	4,062,496	DKK	30,220,000	March 07,2017	(3,604)
KRW	313,750,000	USD	265,867	February 14,2017	(5,464)
KRW	313,750,000	USD	265,889	February 14,2017	(5,486)
MXN	5,996,444	USD	307,873	January 19,2017	(17,940)
EUR	3,916,887	USD	4,210,000	March 07,2017	(67,625)
					(126,448)

先物契約

2016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)
<i>買建ポジション</i>					
EUR	4	FUT EUR OAT	Mar 2017	609,080	4,980
EUR	42	FUT EURO BTP 10YR 6%	Mar 2017	5,695,200	110,870
EUR	225	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	Mar 2017	25,267,500	43,001
USD	1	FUT US NOTE 10YR 6%	Mar 2017	117,688	857
CAD	6	FUT CAN BD 10YR 6%	Mar 2017	580,734	(1,176)
USD	1	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Mar 2017	151,250	(903)
				32,421,452	157,629
<i>売建ポジション</i>					
AUD	(13)	FUT AUST 10YR BOND 6%	Mar 2017	(1,140,738)	(3,844)
USD	(4)	FUT US LONG BD 20YR 6%	Mar 2017	(569,390)	3,175
EUR	(35)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	Mar 2017	(4,679,850)	(40,876)
EUR	(111)	FUT EURO BUND 10YR 6%	Mar 2017	(18,270,600)	(297,255)
EUR	(14)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Mar 2017	(2,464,280)	(65,660)
GBP	(59)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Mar 2017	(8,658,997)	(178,174)
				(35,783,855)	(582,634)
				(425,005)	

クレジット・デフォルト・スワップ契約

2016年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	未実現損益 (ユーロ)
<i>プロテクション売りポジション</i>				
USD	643,000	CDS REP ITALY 5Y 100BP 1% 20/06/21	June 20, 2021	(13,308)
				(13,308)
<i>プロテクション買いポジション</i>				
EUR	5,184,166	CDX ITRAXX EUR S26 1% 20/12/21	December 20, 2021	(68,420)
				(68,420)
				(81,728)

LM・米国債券コア・プラスFD（適格機関投資家専用）

第132期～第137期（2017年4月8日～2017年10月10日）

◎当ファンドの仕組み

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額				ベンチマーク ブルームバーグ・パークレイズ 米国総合インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配) 税分	込 配	み 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
108期(2015年5月7日)	9,206	18	△1.7	15,809	△1.1	75.2	12.1	2.3	34,439	
109期(2015年6月8日)	9,576	18	4.2	16,516	4.5	78.0	3.0	1.9	43,464	
110期(2015年7月7日)	9,375	18	△1.9	16,215	△1.8	80.8	10.8	1.8	45,544	
111期(2015年8月7日)	9,563	18	2.2	16,525	1.9	89.3	6.0	1.8	45,564	
112期(2015年9月7日)	9,124	18	△4.4	15,848	△4.1	89.0	13.0	1.7	45,796	
113期(2015年10月7日)	9,216	18	1.2	16,074	1.4	94.8	4.3	1.6	47,016	
114期(2015年11月9日)	9,390	18	2.1	16,306	1.4	101.3	△9.5	1.8	44,099	
115期(2015年12月7日)	9,396	18	0.3	16,357	0.3	98.9	△8.1	2.0	39,599	
116期(2016年1月7日)	9,014	18	△3.9	15,812	△3.3	99.1	△5.2	0.9	35,510	
117期(2016年2月8日)	8,879	18	△1.3	15,775	△0.2	96.3	△7.7	0.8	37,706	
118期(2016年3月7日)	8,669	18	△2.2	15,360	△2.6	98.2	△2.8	0.8	39,858	
119期(2016年4月7日)	8,480	18	△2.0	15,061	△1.9	95.5	△4.6	0.7	41,307	
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	

(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132期	(期首) 2017年4月7日	円	%		%	%	%	%
	4月末	8,531	—	15,272	—	98.9	3.9	0.5
	(期末) 2017年5月8日	8,594	0.7	15,369	0.6	97.9	9.9	0.5
第133期	(期首) 2017年5月8日	8,694	1.9	15,547	1.8	98.0	8.7	0.5
	5月末	8,676	—	15,547	—	98.0	8.7	0.5
	(期末) 2017年6月7日	8,615	△0.7	15,457	△0.6	98.9	7.9	0.6
第134期	(期首) 2017年6月7日	8,541	△1.6	15,294	△1.6	99.2	9.2	0.6
	6月末	8,523	—	15,294	—	99.2	9.2	0.6
	(期末) 2017年7月7日	8,697	2.0	15,704	2.7	98.7	22.9	0.6
第135期	(期首) 2017年7月7日	8,760	2.8	15,721	2.8	98.7	23.4	0.6
	7月末	8,742	—	15,721	—	98.7	23.4	0.6
	(期末) 2017年8月7日	8,598	△1.6	15,520	△1.3	98.2	24.2	0.6
第136期	(期首) 2017年8月7日	8,639	△1.2	15,536	△1.2	100.0	26.7	0.6
	8月末	8,621	—	15,536	—	100.0	26.7	0.6
	(期末) 2017年9月7日	8,654	0.4	15,534	0.0	95.5	26.3	0.6
第137期	(期首) 2017年9月7日	8,586	△0.4	15,369	△1.1	96.3	25.1	0.6
	9月末	8,568	—	15,369	—	96.3	25.1	0.6
	(期末) 2017年10月10日	8,805	2.8	15,832	3.0	97.0	25.5	0.6
		8,796	2.7	15,820	2.9	97.5	28.0	0.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

◎当作成期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

米国債券市場では、短期債利回りが上昇（価格は下落）する一方、中長期債利回りは前作成期末比ほぼ横ばいとなりました。期の前半は、フランス大統領選の結果を受けて欧州の政治リスクが後退し、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことから、利回りに上昇圧力が掛かる場面が見られました。しかしその後は、トランプ米政権のロシア関与疑惑などを受けて政策運営の不確実性が強まり、安全資産とされる米国国債が買われたことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。期の半ばは、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、米国国債の利回りも上昇しました。その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げを急がないとの見方が広がり、利回りは低下に向かいました。期の後半は、北朝鮮情勢の緊迫化により地政学リスクが意識されたことや、大型ハリケーンの接近により米国経済への影響が懸念されたことなどから、利回りは引き続き低下しました。しかし、当作成期末にかけては、トランプ政権が税制改革案を公表し、米国景気が刺激されるとの見方が広がったことなどから、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4.19%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのプラス3.59%を0.60%上回りました。

【運用経過】

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

【分配金】

基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、1口当たり税込みで第132期18円、第133期18円、第134期18円、第135期18円、第136期18円、第137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

(2017年4月8日～2017年10月10日)

項 目	第132期～第137期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.259	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(18)	(0.204)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.028)	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)	(0.028)	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	0.020	(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)	(0.020)	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)	(0.001)	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	25	0.289	
作成期間の平均基準価額は、8,660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

(2017年4月8日～2017年10月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第132期～第137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		17,121	25,459	14,280,320	21,048,073

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月8日～2017年10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。

○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

(2017年4月8日～2017年10月10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

(2017年4月8日～2017年10月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年10月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第131期末	第137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		47,907,182	33,643,983	51,145,584

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年10月10日現在)

項 目	第137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	51,145,584	99.8
コール・ローン等、その他	95,760	0.2
投資信託財産総額	51,241,344	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(84,404,850千円)の投資信託財産総額(110,276,435千円)に対する比率は76.5%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10日における邦貨換算レートは、1米ドル=112.76円、1メキシコペソ=6.04円、1ブラジルレアル=35.37円、1ロシアルーブル=1.94円、100インドネシアルピア=0.83円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末
	2017年5月8日現在	2017年6月7日現在	2017年7月7日現在	2017年8月7日現在	2017年9月7日現在	2017年10月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	66,021,505,624	55,775,476,683	53,605,001,706	52,178,458,317	50,101,432,093	51,241,344,997
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	64,875,384,856	55,166,235,483	53,594,442,870	50,480,702,607	50,101,432,093	51,145,584,221
未収入金	1,146,120,768	609,241,200	10,558,836	1,697,755,710	-	95,760,776
(B) 負債	1,309,294,377	750,095,430	143,069,475	1,825,711,123	126,706,825	223,842,118
未払収益分配金	134,254,998	116,211,402	110,078,064	105,127,920	104,985,090	104,610,744
未払解約金	1,146,120,768	609,241,200	10,558,836	1,697,755,710	-	95,760,776
未払信託報酬	28,783,048	24,511,638	22,301,385	22,691,930	21,586,172	23,326,289
その他未払費用	135,563	131,190	131,190	135,563	135,563	144,309
(C) 純資産総額(A-B)	64,712,211,247	55,025,381,253	53,461,932,231	50,352,747,194	49,974,725,268	51,017,502,879
元本	74,586,110,000	64,561,890,000	61,154,480,000	58,404,400,000	58,325,050,000	58,117,080,000
次期繰越損益金	△ 9,873,898,753	△ 9,536,508,747	△ 7,692,547,769	△ 8,051,652,806	△ 8,350,324,732	△ 7,099,577,121
(D) 受益権総口数	7,458,611口	6,456,189口	6,115,448口	5,840,440口	5,832,505口	5,811,708口
1口当たり基準価額(C/D)	8,676円	8,523円	8,742円	8,621円	8,568円	8,778円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額	81,513,000,000円
当作成期中追加設定元本額	29,460,000円
当作成期中一部解約元本額	23,425,380,000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7,099,577,121円であります。

○損益の状況

項 目	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期
	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日	2017年7月8日～ 2017年8月7日	2017年8月8日～ 2017年9月7日	2017年9月8日～ 2017年10月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	1,237,901,488	△ 855,354,763	1,470,674,502	△ 579,226,263	△ 182,941,063	1,348,715,406
売買益	1,292,313,034	51,065,211	1,479,743,835	20,448,854	405,104	1,354,269,727
売買損	△ 54,411,546	△ 906,419,974	△ 9,069,333	△ 599,675,117	△ 183,346,167	△ 5,554,321
(B) 信託報酬等	△ 28,918,611	△ 24,642,828	△ 22,432,575	△ 22,827,493	△ 21,721,735	△ 23,470,598
(C) 当期損益金(A+B)	1,208,982,877	△ 879,997,591	1,448,241,927	△ 602,053,756	△ 204,662,798	1,325,244,808
(D) 前期繰越損益金	△ 746,767,279	290,465,078	△ 666,014,791	644,077,988	△ 62,940,428	△ 371,071,505
(E) 追加信託差損益金	△ 10,201,859,353	△ 8,830,764,832	△ 8,364,696,841	△ 7,988,549,118	△ 7,977,736,416	△ 7,949,139,680
(配当等相当額)	(10,263,952,413)	(8,884,523,883)	(8,415,618,611)	(8,037,181,010)	(8,026,499,100)	(7,998,340,506)
(売買損益相当額)	(△20,465,811,766)	(△17,715,288,715)	(△16,780,315,452)	(△16,025,730,128)	(△16,004,235,516)	(△15,947,480,186)
(F) 計(C+D+E)	△ 9,739,643,755	△ 9,420,297,345	△ 7,582,469,705	△ 7,946,524,886	△ 8,245,339,642	△ 6,994,966,377
(G) 収益分配金	△ 134,254,998	△ 116,211,402	△ 110,078,064	△ 105,127,920	△ 104,985,090	△ 104,610,744
次期繰越損益金(F+G)	△ 9,873,898,753	△ 9,536,508,747	△ 7,692,547,769	△ 8,051,652,806	△ 8,350,324,732	△ 7,099,577,121
追加信託差損益金	△ 10,201,859,353	△ 8,830,764,832	△ 8,364,696,841	△ 7,988,549,118	△ 7,977,736,416	△ 7,949,139,680
(配当等相当額)	(10,263,965,215)	(8,884,523,883)	(8,415,618,611)	(8,037,181,010)	(8,026,513,478)	(7,998,365,487)
(売買損益相当額)	(△20,465,824,568)	(△17,715,288,715)	(△16,780,315,452)	(△16,025,730,128)	(△16,004,249,894)	(△15,947,505,167)
分配準備積立金	2,275,178,513	1,991,314,860	1,928,597,069	1,861,088,078	1,875,312,517	1,918,760,762
繰越損益金	△ 1,947,217,913	△ 2,697,058,775	△ 1,256,447,997	△ 1,924,191,766	△ 2,247,900,833	△ 1,069,198,203

(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132期計算期間末における費用控除後の配当等収益(174,744,886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(10,263,965,215円)および分配準備積立金(2,234,688,625円)より分配対象収益は12,673,398,726円(1口当たり1,699円)であり、うち134,254,998円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第133期計算期間末における費用控除後の配当等収益(131,542,606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(8,884,523,883円)および分配準備積立金(1,975,983,656円)より分配対象収益は10,992,050,145円(1口当たり1,702円)であり、うち116,211,402円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第134期計算期間末における費用控除後の配当等収益(149,975,870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(8,415,618,611円)および分配準備積立金(1,888,699,263円)より分配対象収益は10,454,293,744円(1口当たり1,709円)であり、うち110,078,064円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第135期計算期間末における費用控除後の配当等収益(122,190,572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(8,037,181,010円)および分配準備積立金(1,844,025,426円)より分配対象収益は10,003,397,008円(1口当たり1,712円)であり、うち105,127,920円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第136期計算期間末における費用控除後の配当等収益(121,906,725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(8,026,513,478円)および分配準備積立金(1,858,390,882円)より分配対象収益は10,006,811,085円(1口当たり1,715円)であり、うち104,985,090円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第137期計算期間末における費用控除後の配当等収益(155,093,064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(7,998,365,487円)および分配準備積立金(1,868,278,442円)より分配対象収益は10,021,736,993円(1口当たり1,724円)であり、うち104,610,744円(1口当たり18円)を分配金額としております。

＜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）

LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

第11期（2016年4月8日～2017年4月7日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、英国の欧州連合（EU）離脱の是非を問う国民投票への懸念などから、安全資産とされる国債を買う動きが強まり、利回りは低下（価格は上昇）しました。さらに、英国民投票で予想に反して英国のEU離脱が決定し、世界経済の先行き不透明感が広がったことから、安全資産である米国国債が買われ、利回りの低下が進みました。期の半ばは、欧州中央銀行（ECB）が市場の一部の追加緩和期待に反して金融政策の現状維持を決定し、欧州の国債利回りが上昇したことから、米国国債利回りも上昇しました。期の後半は、米大統領選でインフラ投資の拡大や大規模減税を主張する共和党のトランプ候補が勝利し、米財政収支の悪化観測が強まったことから、利回りは急上昇しました。その後も、米連邦準備制度理事会（FRB）が2016年12月に約1年ぶりの利上げを決定したのに続き、2017年3月にも追加利上げを実施したことなどから、利回りに上昇圧力が加わりました。このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はプラス3.77%となり、ベンチマークのプラス1.40%を2.37%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、2016年10-12月期GDP成長率（確定値）は前期比年率プラス2.1%と、改定値（プラス1.9%）から上方修正されました。米国景気は緩やかながらも安定的に拡大しており、経済指標も全般的に改善基調が続いています。

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（円換算ベース）

○1万口当たりの費用明細

(2016年4月8日～2017年4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 4 (4)	% 0.025 (0.025)	(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)	0.012 (0.012)	(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	6	0.037	
期中の平均基準価額は、14,178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

(2016年4月8日～2017年4月7日)

優先証券

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	アメリカ	千米ドル —	千米ドル —	千米ドル 462	千米ドル 411

(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 600,895	千米ドル 389,451 (44)
		特殊債券	1,459,842 (1)	1,277,928 (28,259)
		社債券(投資法人債券を含む)	141,212	56,087 (2,154)
国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 102,262	千メキシコペソ 70,265
		ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 22,304
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 32,330	千ポーランドズロチ 32,507
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 448,820	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 91,286,855	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。

(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。

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 196,464	百万円 186,266	百万円 154,192	百万円 151,091
	金利先物取引	41,093	29,703	60,688	85,357

(注1) 単位未満は切捨て。

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

オプションの種類別取引状況

種 類 別		コール・ プット別	買 建				売 建					
			新 買 付 額	規 規 額	決 決 額	権 権 行 行	利 利 使 使	権 権 放 放	利 利 棄 棄	新 新 売 売 付 付 額	規 規 額	決 決 済 済 額
外 国	債券オプション取引	コール	百万円 152	百万円 19	百万円 45	百万円 105	百万円 125	百万円 16	百万円 15	百万円 90		
		プット	45	0.095474	17	26	56	0.156731	18	32		

(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

(2016年4月8日～2017年4月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年4月7日現在)

優先証券

銘 柄	当 期 末		
	額面金額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千米ドル	千米ドル	千円
(アメリカ)			
BANK OF AMERICA FRN	140	148	16,474
CITIGROUP INC FRN	50	52	5,794
CITIGROUP INC FRN	30	31	3,476
CITIGROUP INC FRN	800	835	92,634
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	29	24	2,696
RABOBANK FRN	80	93	10,378
WACHOVIA CAP TRUST FRN	660	659	73,177
合 計	1,789	1,844	204,631
	額 面 金 額		
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	< 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	1,053,994	950,142	105,399,230	95.5	—	73.0	21.3	1.1
メキシコ	千メキシコペソ 159,680	千メキシコペソ 168,707	997,062	0.9	—	0.9	—	—
ブラジル	千ブラジルリアル 23,500	千ブラジルリアル 23,574	831,939	0.8	0.8	—	0.8	—
ロシア	千ロシアルーブル 441,970	千ロシアルーブル 455,702	897,732	0.8	—	0.8	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 83,215,000	千インドネシアルピア 90,320,728	758,694	0.7	—	0.7	—	—
合 計	—	—	108,884,660	98.6	0.8	75.4	22.1	1.1

(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	COLOMBIA GOVT	5.625	520	564	62,625	2044/2/26
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	910	891	98,851	2041/1/7
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,480	1,318	146,272	2045/1/27
	KUWAIT INTL BOND	3.5	1,360	1,381	153,209	2027/3/20
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	410	443	49,203	2021/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	2,080	2,145	238,000	2022/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	660	712	79,032	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	690	676	75,041	2036/7/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	180	186	20,646	2046/4/22
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	680	694	77,088	2022/4/25
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	400	453	50,273	2024/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	630	629	69,825	2043/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	400	420	46,654	2045/1/15
	REPUBLIC OF PERU	6.55	90	116	12,942	2037/3/14
	REPUBLIC OF PERU	5.625	460	549	60,996	2050/11/18
	REPUBLIC OF POLAND	4.0	1,150	1,212	134,491	2024/1/22
	RUSSIA GOVT	4.5	1,000	1,066	118,324	2022/4/4
	RUSSIA GOVT	4.875	800	862	95,693	2023/9/16
	RUSSIA GOVT	7.5	41	50	5,605	2030/3/31
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.125	4,010	3,981	441,693	2026/7/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	220	313	34,801	2040/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	380	538	59,684	2041/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,920	2,001	222,081	2042/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.625	3,390	3,359	372,722	2043/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	1.375	520	602	66,854	2044/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,430	1,417	157,208	2045/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	1.0	800	839	93,153	2046/2/15
	TSY INFL IX N/B	0.125	18,560	19,250	2,135,436	2021/4/15
	US TREASURY BOND	2.875	590	577	64,078	2043/5/15
	US TREASURY BOND	3.75	5,390	6,165	683,932	2043/11/15
	US TREASURY BOND	3.375	9,820	10,536	1,168,862	2044/5/15
	US TREASURY BOND	3.0	8,360	8,370	928,497	2044/11/15
	US TREASURY BOND	3.0	42,560	42,568	4,722,102	2045/5/15
	US TREASURY BOND	2.5	3,840	3,463	384,189	2046/2/15
	US TREASURY BOND	2.875	10,680	10,425	1,156,548	2046/11/15
	US TREASURY NOTE	1.5	660	662	73,539	2018/8/31
	US TREASURY NOTE	1.125	3,940	3,932	436,261	2019/1/15
	US TREASURY NOTE	1.625	890	895	99,367	2019/7/31
	US TREASURY NOTE	1.0	21,980	21,779	2,416,049	2019/10/15
	US TREASURY NOTE	2.625	12,610	13,046	1,447,294	2020/11/15
	US TREASURY NOTE	1.375	75,000	73,860	8,193,328	2021/5/31
	US TREASURY NOTE	1.125	46,630	45,252	5,019,910	2021/9/30
	US TREASURY NOTE	2.0	680	684	75,948	2021/12/31
	US TREASURY NOTE	1.875	350	350	38,860	2022/1/31
	US TREASURY NOTE	1.75	2,580	2,550	282,979	2022/9/30

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	2.0	17,490	17,494	1,940,620	2022/11/30
		US TREASURY NOTE	1.5	9,870	9,578	1,062,545	2023/2/28
		US TREASURY NOTE	1.25	6,470	6,151	682,363	2023/7/31
		US TREASURY NOTE	1.375	1,730	1,654	183,497	2023/9/30
		US TREASURY NOTE	2.125	23,640	23,662	2,624,843	2023/11/30
		US TREASURY NOTE	2.25	570	574	63,736	2023/12/31
		US TREASURY NOTE	2.25	30	30	3,352	2024/1/31
		US TREASURY NOTE	2.125	8,160	8,147	903,809	2024/3/31
		US TREASURY NOTE	2.375	2,750	2,784	308,858	2024/8/15
		US TREASURY NOTE	2.0	9,950	9,774	1,084,308	2025/2/15
		US TREASURY NOTE	2.0	120	117	13,021	2025/8/15
		US TREASURY NOTE	2.25	3,650	3,634	403,186	2025/11/15
		US TREASURY NOTE	1.625	4,810	4,534	502,976	2026/5/15
		US TREASURY NOTE	2.25	1,590	1,577	174,959	2027/2/15
		地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	6.5	520	524	58,153
PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875		440	450	49,924	2027/6/15	
特殊債券 (除く金融債)	ACE 2006-ASL1 A	1.26167	105	62	6,971	2036/2/25	
	ARSI 2004-W5 AV2	2.02167	900	836	92,798	2034/4/25	
	BACM 2007-2 AJ	5.70783	150	143	15,890	2049/4/10	
	BALTA 2004-12 1A3	1.68167	44	43	4,809	2035/1/25	
	BAMLL 2016-GG10 AJA	5.94932	3,013	2,109	234,025	2045/8/10	
	BBCR 2015-GTP E	4.5626	2,810	2,367	262,649	2033/8/10	
	BCAP 2015-RR6 1A2	3.5	1,540	1,491	165,485	2037/5/26	
	BLX 2004-A A	1.41167	412	396	43,929	2031/2/25	
	BSARM 2004-8 12A1	3.747242	5	4	533	2034/11/25	
	CAS 2016-C04 1M1	2.43167	1,807	1,828	202,835	2029/1/25	
	CAS 2017-C01 1M1	2.28167	2,335	2,349	260,629	2029/7/25	
	CD 2006-CD2 AJ	5.704447	39	37	4,144	2046/1/15	
	CGBAM 2016-IMC E	8.34278	2,750	2,816	312,470	2021/11/15	
	CGCMT 2014-GC19 E	4.40185	550	399	44,291	2047/3/10	
	CGCMT 2015-GC27 AS	3.571	590	591	65,587	2048/2/10	
	CGCMT 2015-GC29 D	3.11	490	352	39,149	2048/4/10	
	CGCMT 2015-GC33 D	3.172	710	512	56,899	2058/9/10	
	CGCMT 2016-P6 A5	3.72	910	945	104,917	2049/12/10	
	CGCMT 2017-P7 D	3.25	1,230	977	108,451	2050/4/1	
	COMM 2013-CR12 AM	4.3	10	10	1,183	2046/10/1	
	COMM 2013-CR12 B	4.762	10	10	1,192	2046/10/1	
	COMM 2013-CR6 B	3.397	939	938	104,094	2046/3/10	
	COMM 2015-LC19 C	4.262457	270	274	30,456	2048/2/1	
	COMMF 2015-1A A	5.75	1,360	1,273	141,225	2027/11/1	
	CSAIL 2015-C1 B	4.0437	460	471	52,303	2050/4/15	
	CSAIL 2015-C2 C	4.211198	528	502	55,757	2057/6/15	
	CSMC 2006-C3 AJ	6.228444	152	81	9,071	2038/6/15	
	CSMC 2006-C5 AJ	5.373	224	213	23,724	2039/12/15	
	CSMC 2014-USA A2	3.953	170	174	19,365	2037/9/15	
	CSMC 2014-USA E	4.3733	230	198	22,026	2037/9/15	
	CSMC 2015-2R 7A3	3.02851	1,238	1,258	139,633	2036/8/27	

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 2015-SAMZ MZ	6.64832	1,000	1,010	112,094	2022/8/9
	CSMC 2015-TOWN TF	5.055	870	826	91,683	2028/3/15
	CSMC 2016-BDWN A	3.81222	880	894	99,268	2029/2/15
	CSMC 2016-NYRT A	2.65472	3,210	3,208	355,871	2018/12/22
	CWHEL 2005-D 2A	1.10222	751	687	76,224	2035/11/15
	CWHEL 2006-I 1A	1.05222	1,314	1,171	129,979	2037/1/15
	CWL 2007-13 2A1	1.88167	937	857	95,103	2047/10/25
	CWL 2007-13 2A2	1.78167	243	221	24,528	2047/10/25
	DBUBS 2011-LC1A B	5.471	920	1,013	112,476	2046/11/10
	DBUBS 2011-LC1A C	5.685502	550	604	67,112	2046/11/10
	DBUBS 2011-LC3A C	5.346148	1,020	1,109	123,123	2044/8/10
	DRB 2015-B A2	3.17	1,459	1,471	163,216	2031/7/25
	FHLMC #G04715	6.0	10	12	1,384	2038/6/1
	FHLMC #G06172	5.5	52	58	6,493	2038/12/1
	FHLMC #G06409	6.0	144	164	18,208	2039/11/1
	FHLMC #G06496	5.0	830	918	101,898	2041/6/1
	FHLMC #G06498	4.0	522	556	61,778	2041/4/1
	FHLMC #G06669	6.5	15	17	1,982	2039/9/1
	FHLMC #G06858	5.0	86	94	10,472	2041/11/1
	FHLMC #G07335	7.0	23	26	2,965	2039/3/1
	FHLMC #G07697	4.5	182	196	21,803	2038/6/1
	FHLMC #Q17792	3.5	67	69	7,731	2043/5/1
	FHLMC #Q29920	4.5	61	67	7,455	2044/11/1
	FHLMC #Q45560	3.0	1,089	1,085	120,439	2047/1/1
	FHLMC #Q45737	3.0	2,568	2,561	284,126	2047/1/1
	FHLMC #Q45819	3.0	688	686	76,181	2047/1/1
	FHLMC #Q45827	3.0	493	492	54,587	2047/1/1
	FHLMC #U90245	3.5	72	75	8,321	2042/10/1
	FHLMC #U90316	4.0	66	70	7,796	2042/10/1
	FHLMC #U99054	4.0	3,428	3,638	403,608	2043/6/1
	FHLMC #U99076	4.5	240	263	29,228	2043/12/1
	FHLMC #U99084	4.5	160	175	19,469	2044/2/1
	FHLMC #U99091	4.5	84	92	10,269	2044/3/1
	FHLMC #U99124	3.5	6,134	6,311	700,106	2045/3/1
	FHMS K006 AX1 IO	0.981976	839	19	2,128	2020/1/25
	FHMS K007 X1 IO	1.092672	213	5	638	2020/4/25
	FHMS K008 X1 IO	1.61815	168	6	753	2020/6/25
	FHMS K058 X1 IO	0.930922	18,368	1,295	143,690	2026/8/25
	FHMS K503 X1 IO	0.575173	10,254	91	10,186	2019/8/25
	FHR 3281 AI IO	5.51778	714	127	14,129	2037/2/15
	FHR 3621 SB IO	5.31778	69	11	1,317	2040/1/15
	FHR 4099 ST IO	5.08778	1,616	309	34,310	2042/8/15
	FHR 4194 BI IO	3.5	1,670	267	29,670	2043/4/15
	FHR 4239 IO	3.5	287	31	3,453	2027/6/15
	FHR 4298 PI IO	4.0	620	83	9,259	2043/4/15
	FHR 4310 SA IO	5.03778	154	29	3,264	2044/2/15
	FHR 4415 IO	1.908427	3,366	191	21,268	2041/4/15

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	FHRR R007 ZA	6.0	49	55	6,174	2036/5/15
	FHS 328 S4 IO	2.065	2,676	186	20,717	2038/2/15
	FHS 334 S7 IO	5.18778	1,102	230	25,551	2044/8/15
	FNA 2015-M3 X2 IO	0.3786	10,123	237	26,369	2024/10/25
	FNA 2015-M8 X2 IO	0.17698	30,048	345	38,333	2048/5/5
	FNA 2016-M7 A2	2.49935	660	634	70,417	2026/9/25
	FNMA	6.625	225	318	35,352	2030/11/15
	FNMA #254793	5.0	7	7	862	2033/7/1
	FNMA #555743	5.0	7	8	927	2033/9/1
	FNMA #725162	6.0	2	3	373	2034/2/1
	FNMA #843997	2.64	27	28	3,202	2035/11/1
	FNMA #888560	6.0	18	20	2,324	2035/11/1
	FNMA #889117	5.0	15	16	1,846	2035/10/1
	FNMA #890248	6.0	30	34	3,861	2037/8/1
	FNMA #890604	4.5	1,144	1,243	137,902	2044/10/1
	FNMA #915154	5.0	46	51	5,685	2037/4/1
	FNMA #934648	7.0	4	5	621	2038/11/1
	FNMA #985626	6.0	8	9	1,057	2033/4/1
	FNMA #985867	7.0	0.76645	0.8622	95	2038/8/1
	FNMA #995072	5.5	13	14	1,652	2038/8/1
	FNMA #AA8715	4.0	110	117	13,073	2039/6/1
	FNMA #AB9594	4.0	58	62	6,888	2043/6/1
	FNMA #AB9980	3.5	77	80	8,881	2043/7/1
	FNMA #AE0758	7.0	57	66	7,345	2039/2/1
	FNMA #AL0215	4.5	151	163	18,150	2041/4/1
	FNMA #AL3572	5.0	41	45	5,079	2041/7/1
	FNMA #AL5540	4.5	210	228	25,350	2044/7/1
	FNMA #AL6175	3.5	764	788	87,454	2044/1/1
	FNMA #AL6308	5.0	226	248	27,526	2033/2/1
	FNMA #AL6404	4.5	74	80	8,948	2045/1/1
	FNMA #AL7093	4.0	9,266	9,853	1,093,008	2045/5/1
	FNMA #AL9631	3.0	1,082	1,080	119,845	2046/12/1
	FNMA #AM8674 IO	2.81	40	40	4,461	2025/4/1
	FNMA #AS4271	4.5	152	166	18,495	2045/1/1
	FNMA #AS4354	4.5	363	396	43,959	2045/1/1
	FNMA #AS4427	4.5	317	346	38,420	2045/2/1
	FNMA #AS4431	4.5	161	176	19,545	2045/2/1
	FNMA #AS5314	4.0	1,553	1,654	183,478	2045/7/1
	FNMA #AS6328	3.5	906	931	103,326	2045/12/1
	FNMA #AS8359	3.0	3,041	3,029	336,041	2046/11/1
	FNMA #AS8623	3.0	690	688	76,322	2047/1/1
	FNMA #AS8745	3.0	2,383	2,379	263,995	2047/2/1
	FNMA #AT4281	4.0	78	83	9,211	2043/6/1
	FNMA #AT4907	3.5	65	67	7,528	2043/5/1
	FNMA #AT4961	3.5	66	68	7,631	2043/5/1
	FNMA #AT6546	4.0	73	78	8,728	2043/6/1
	FNMA #AT7101	3.5	68	70	7,851	2043/6/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
特殊債券 (除く金融債)	FNMA #AT7139	3.5	69	71	7,969	2043/6/1
	FNMA #AT7167	3.5	66	68	7,629	2043/6/1
	FNMA #AT8906	3.5	69	71	7,981	2043/7/1
	FNMA #AU1228	3.5	70	73	8,100	2043/7/1
	FNMA #BD2455	3.0	2,081	2,077	230,460	2047/1/1
	FNMA #BF0109	4.0	6,441	6,802	754,654	2056/2/1
	FNMA #BF0133	4.0	100	105	11,676	2056/8/1
	FNMA #MA1213	3.5	69	71	7,948	2042/9/1
	FNMA #MA1253	4.0	550	584	64,826	2042/11/1
	FNMA #MA1437	3.5	1,305	1,344	149,152	2043/5/1
	FNMA #MA1582	3.5	79	81	9,077	2043/8/1
	FNMA #MA1591	4.5	74	81	8,987	2043/9/1
	FNMA #MA1629	4.5	77	85	9,448	2043/10/1
	FNMA #MA1711	4.5	77	84	9,391	2043/12/1
	FNR 2005-29 ZA	5.5	321	357	39,669	2035/4/25
	FNR 2010-110 AE	9.75	15	15	1,740	2018/11/25
	FNR 2011-15 AB	9.75	3	4	450	2019/8/25
	FNR 2011-87 SG IO	5.56833	93	12	1,417	2040/4/25
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	422	36	4,091	2027/6/25
	FNR 2012-28 B	6.5	22	24	2,734	2039/6/25
	FNR 2012-51 B	7.0	43	50	5,587	2042/5/25
	FNR 2012-74 SA IO	5.66833	79	13	1,481	2042/3/25
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	248	41	4,602	2043/3/25
	FNR 2013-29 QI IO	4.0	1,299	211	23,479	2043/4/25
	FNR 2013-9 BC	6.5	31	36	4,044	2042/7/25
	FNR 2013-9 CB	5.5	86	95	10,624	2042/4/25
	FNR 2014-47 AI IO	1.98	995	62	6,881	2044/8/25
	FNR 2016-60 QS IO	5.11833	1,879	326	36,252	2046/9/25
	FNS 409 C17 IO	4.0	1,520	299	33,215	2041/11/25
	FNS 409 C18 IO	4.0	139	25	2,881	2042/4/25
	FNS 409 C2 IO	3.0	195	17	1,939	2027/4/25
	GAHR 2015-NRF BFX	3.38216	320	327	36,323	2019/12/15
	GEBL 2005-1A A3	1.16222	83	77	8,579	2033/6/15
	GEPMC 2007-C1 AJ	5.677	1,740	1,126	124,965	2049/12/10
	GFMT 2017-1 A22	3.0	3,671	3,614	401,006	2056/7/25
	GNMA #733600	5.0	62	69	7,664	2040/4/15
	GNMA2 #4617	4.5	22	24	2,732	2040/1/20
	GNMA2 #4696	4.5	44	48	5,366	2040/5/1
	GNMA2 #4772	5.0	104	114	12,685	2040/8/1
	GNMA2 #4804	6.0	46	52	5,846	2040/9/20
	GNMA2 #4928	6.0	16	19	2,112	2041/1/20
	GNMA2 #4978	4.5	231	250	27,812	2041/3/20
	GNMA2 #5240	6.0	41	47	5,224	2041/11/20
	GNMA2 #783368	4.5	49	53	5,894	2041/7/20
	GNMA2 #MA4263	4.0	5,688	6,030	668,918	2047/1/20
	GNR 2010-152 IN IO	4.0	43	2	295	2038/3/20
	GNR 2011-H03 FA	1.28	224	224	24,850	2061/1/20

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	
特殊債券 (除く金融債)	GNR 2011-H05 FB	1.28	360	359	39,859	2060/12/20
	GNR 2011-H06 FA	1.23	234	232	25,824	2061/2/20
	GNR 2011-H08 FD	1.28	223	222	24,683	2061/2/20
	GNR 2011-H09 AF	1.28	69	69	7,733	2061/3/20
	GNR 2012-43 SN IO	5.67167	2,151	497	55,151	2042/4/16
	GNR 2012-H34 SA IO	5.07167	2,609	458	50,824	2042/3/20
	GNR 2013-178 IO	0.78778	141	5	611	2055/6/16
	GNR 2013-69 AI IO	3.5	202	39	4,396	2043/5/20
	GNR 2014-124 IE IO	0.74835	2,003	92	10,303	2054/5/16
	GNR 2014-135 IO	0.84385	4,072	221	24,540	2056/1/17
	GNR 2014-176 IO	4.0	945	174	19,400	2044/11/20
	GNR 2015-36 MI IO	5.5	1,236	259	28,743	2045/3/20
	GNR 2016-135 SB IO	5.17167	470	104	11,624	2046/10/16
	GNR 2016-84 IG IO	4.5	3,041	630	69,938	2045/11/16
	GPMF 2005-HY1 1A1A	1.25167	137	134	14,897	2035/7/25
	GPMH 1999-3 2A2	4.89	25	21	2,412	2029/6/19
	GPMH 2001-2 IA2	4.358	50	45	5,034	2032/2/20
	GPMH 2001-2 IIA2	4.391	50	45	5,012	2032/3/13
	GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	32	3,652	2046/11/10
	GSMS 2015-GC28 C	4.327844	690	659	73,179	2048/2/10
	GSMS 2015-GC30 AS	3.777	770	786	87,288	2050/5/10
	GSMS 2015-GC30 D	3.384	660	470	52,183	2050/5/10
	GSMS 2016-GS3 A4	2.85	930	905	100,486	2049/10/10
	GSMS 2016-GS3 C	3.999706	990	978	108,499	2049/10/10
	GSMS 2016-ICE2 E	9.41222	1,180	1,203	133,521	2033/2/15
	HENDR 2015-2A A	3.87	487	486	53,951	2058/3/15
	IMM 2007-A MI	1.38167	215	200	22,202	2037/5/25
	IMSC 2007-HOA1 A12	1.16167	116	116	12,890	2047/7/25
	IMSC 2007-HOA1 A23	1.26167	532	454	50,392	2047/7/25
	JPMBB 2013-C14 AS	4.4093	660	704	78,193	2046/8/15
	JPMBB 2013-C15 C	5.046563	20	21	2,332	2045/11/15
	JPMBB 2013-C17 B	4.886563	10	10	1,197	2047/1/15
	JPMBB 2014-C19 XA IO	1.186225	1,612	55	6,134	2047/4/15
	JPMBB 2014-C21 AS	3.9965	312	324	36,033	2047/8/15
	JPMBB 2014-C23 E	3.364	440	285	31,680	2047/9/15
	JPMBB 2014-C25 B	4.3472	370	384	42,598	2047/11/15
	JPMBB 2015-C31 B	4.617976	130	130	14,491	2048/8/15
	JPMCC 2006-LDP9 AJ	5.411	1,220	829	91,976	2047/5/15
	JPMCC 2007-CB18 AJ	5.502	500	431	47,854	2047/6/12
	JPMCC 2007-CB19 AJ	5.82917	320	257	28,536	2049/2/12
	JPMCC 2007-LDPX AJ	5.503	900	306	33,944	2049/1/15
	JPMCC 2007-LDPX AJFX	5.438	1,480	503	55,821	2049/1/15
	JPMCC 2014-FL6 B	3.19222	310	304	33,754	2031/11/15
	JPMCC 2014-PHH C	3.01222	160	159	17,748	2027/8/15
	JPMCC 2015-FL7 D	4.66222	620	579	64,311	2028/5/15
	JPMCC 2016-JP3 A5	2.8704	1,150	1,116	123,846	2049/8/15
	JPMRR 2014-6 3A1	0.98833	807	782	86,753	2046/7/27

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)					
	KABB 2017-1 B	5.794	2,660	2,693	298,798	2022/3/15
	LNSTR 2015-3 A2	2.729	1,296	1,303	144,579	2048/4/20
	MORGAN STANLEY REREMIC T	4.25	1,200	1,192	132,270	2036/2/1
	MRAFT 2016-4 A1	1.97167	2,420	2,409	267,323	2019/5/10
	MSBAM 2012-C6 E	4.647723	150	144	16,055	2045/11/15
	MSBAM 2013-C7 AS	3.214	10	10	1,119	2046/2/1
	MSBAM 2015-C21 E	3.012	510	326	36,215	2048/3/15
	MSBAM 2015-C22 AS	3.561	560	562	62,436	2046/5/15
	MSC 2006-IQ12 AJ	5.399	87	69	7,722	2043/12/15
	MSC 2007-IQ13 AJ	5.438	1,690	1,576	174,873	2044/3/15
	MSC 2007-IQ15 AJ	5.942292	1,180	1,117	124,012	2049/6/11
	MSC 2007-IQ16 AJ	6.110149	530	492	54,579	2049/12/12
	MSC 2016-UB11 A4	2.782	1,540	1,487	165,021	2049/8/15
	MSC 2016-UB12 A4	3.596	910	937	104,003	2049/12/15
	MSCCG 2015-ALDR A2	3.462186	410	406	45,125	2035/6/7
	MSM 2006-8AR 1A2	1.05167	94	38	4,244	2036/6/25
	MSRR 2015-R3 7A2	1.38416	510	466	51,771	2036/9/26
	MSRR 2015-R3 9A1	1.29833	1,451	1,392	154,461	2036/9/26
	MSRR 2015-R6 1A1	1.03833	1,697	1,633	181,156	2045/7/25
	NEF 2007-1 A7	2.001	75	69	7,662	2046/1/29
	NMRR 2015-5R 3A1	1.03833	2,522	2,434	270,011	2046/2/26
	NMRR 2015-6R 3A1	0.96833	1,903	1,861	206,473	2046/5/26
	NRZT 2014-2A A3	3.75	675	692	76,800	2054/5/25
	NRZT 2016-3A A1B	3.25	6,059	6,087	675,298	2056/9/25
	NRZT 2016-3A B1	4.0	2,812	2,981	330,699	2056/9/25
	NRZT 2016-4A A1	3.75	2,105	2,154	238,947	2056/11/25
	NRZT 2016-4A B3	5.274354	1,817	1,851	205,343	2056/11/25
	NRZT 2017-1A A1	4.0	7,027	7,263	805,767	2057/2/25
	PRIME 2005-5 1A3	8.0	28	27	3,003	2034/7/25
	RAMC 2004-2 AV3	1.46167	134	129	14,373	2034/7/25
	RASC 2005-KS12 M1	1.42167	1,190	1,173	130,231	2036/1/25
	SACO 06-5 1A1	1.28167	44	81	9,004	2036/4/25
	SACO 2006-6 A	1.24167	130	238	26,490	2036/6/25
	SAIL 2004-8 A8	1.98167	792	758	84,161	2034/9/25
	SASC 2006-ARS1 A1	1.20167	1,187	82	9,118	2036/2/25
	SBAP 2015-20D 1	2.51	173	172	19,087	2035/4/1
	SBAP 2017-20D 1	2.84	990	990	109,820	2037/4/1
	SBIC 2015-10A 1	2.517	113	114	12,711	2025/3/10
	SBIC 2017-10A 1	2.845	3,650	3,675	407,769	2027/3/10
	SLMA 2008-8 A4	2.53789	1,480	1,507	167,208	2023/4/25
	SMB 2015-C R	—	1	2,490	276,313	2046/9/18
	SOFI 2014-A RC	—	0.3	452	50,163	2124/7/14
	STACR 2014-DN1 M2	3.18167	1,060	1,090	120,938	2024/2/25
	STACR 2015-HQA1 M2	3.63167	1,902	1,948	216,197	2028/3/25
	STACR 2016-DN1 M2	3.88167	1,520	1,583	175,625	2028/7/25
	TPMT 2016-3 A1	2.25	1,544	1,532	170,013	2055/8/25
	TPMT 2017-1 A1	2.75	4,345	4,354	483,057	2056/10/25

銘柄	柄	当期末						
		利率	額面金額	評価額		償還年月日		
				外貨建金額	邦貨換算金額			
		%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	320	345	38,361	2021/6/3	
		WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	1,708	1,709	189,639	2022/9/19	
		WEN 2015-1A A23	4.497	591	577	64,110	2045/6/15	
		WFCM 2013-LC12 B	4.296142	40	41	4,655	2046/7/15	
		WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	196	21,786	2047/12/15	
		WFCM 2015-LC20 A5	3.184	690	690	76,646	2050/4/15	
		WFCM 2015-LC20 AS	3.467	850	855	94,898	2050/4/15	
		WFCM 2015-LC22 A4	3.839	2,040	2,136	237,018	2058/9/15	
		WFCM 2016-BNK1 A3	2.652	850	814	90,392	2049/8/15	
		WFCM 2017-RB1 XA IO	1.4461	9,750	976	108,333	2050/3/15	
		WFRBS 2011-C3 XA IO	1.366414	2,464	98	10,918	2044/3/15	
		WFRBS 2014-C20 XA IO	1.164998	2,411	130	14,490	2047/5/15	
		WFRBS 2014-C22 D	3.90721	570	435	48,288	2057/9/15	
		WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	214	23,832	2047/11/15	
		特殊債券 (買建TBA)	FHLMC 30YR MAY FWD	4.0	5,600	5,879	652,171	2047/5/1
			FHLMC GOLD 15YR APR FWD	2.5	300	300	33,388	2031/4/1
FHLMC GOLD 15YR APR FWD	3.0		2,100	2,159	239,505	2031/4/1		
FHLMC GOLD 15YR APR FWD	3.5		100	104	11,566	2031/4/1		
FHLMC GOLD 30YR APR FWD	3.5		8,800	9,028	1,001,575	2046/4/1		
FHLMC GOLD 30YR APR FWD	3.0		22,700	22,575	2,504,339	2047/4/1		
FNMA 15YR APR FWD	2.5		10,300	10,334	1,146,416	2031/4/1		
FNMA 15YR APR FWD	3.5		2,000	2,083	231,133	2031/4/1		
FNMA 15YR APR FWD	3.0		4,600	4,729	524,589	2032/4/1		
FNMA 30YR APR FWD	5.0		400	437	48,543	2046/4/1		
FNMA 30YR APR FWD	3.5		200	205	22,775	2047/4/1		
FNMA 30YR MAY FWD	4.5		9,500	10,198	1,131,369	2046/5/1		
FNMA 30YR MAY FWD	3.0		9,200	9,143	1,014,238	2047/5/1		
GNMA 30YR APR FWD	3.5		100	103	11,526	2046/4/1		
GNMA II 30YR APR FWD	3.0		29,400	29,762	3,301,600	2047/4/1		
GNMA II 30YR APR FWD	3.5		20,100	20,885	2,316,789	2047/4/1		
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	6.0	810	843	93,566	2022/4/1		
	ABBOTT LABORATORIES	3.75	620	622	69,096	2026/11/30		
	ABBOTT LABORATORIES	4.75	310	319	35,387	2036/11/30		
	ABBOTT LABORATORIES	4.9	540	560	62,128	2046/11/30		
	ABBVIE INC	3.6	100	100	11,122	2025/5/14		
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	330	346	38,416	2023/12/15		
	ABN AMRO BANK NV	4.75	290	299	33,264	2025/7/28		
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	40	41	4,578	2023/5/15		
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	50	51	5,703	2024/3/15		
	ACE INA HOLDINGS	2.3	140	140	15,605	2020/11/3		
	ACE INA HOLDINGS	3.35	180	182	20,278	2026/5/3		
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	1,010	1,024	113,611	2025/3/15		
	ACTIVISION BLIZZARD	6.125	680	737	81,850	2023/9/15		
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.5	590	619	68,761	2021/5/15		
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.625	260	275	30,521	2022/7/1		
	AES CORP	5.5	30	30	3,390	2024/3/15		
	AES CORP	5.5	200	203	22,553	2025/4/15		

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)					
	AETNA INC	2.8	90	89	9,941	2023/6/15
	ALLY FINANCIAL INC	3.5	60	60	6,686	2019/1/27
	ALLY FINANCIAL INC	7.5	72	80	8,901	2020/9/15
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	560	663	73,562	2031/11/1
	ALTICE FINANCING SA	6.625	420	437	48,583	2023/2/15
	ALTRIA GROUP INC	5.375	20	23	2,551	2044/1/31
	AMAZON.COM INC	4.95	350	398	44,170	2044/12/5
	AMER AIRLN 13-2 B PTT	5.6	148	153	17,052	2020/7/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.625	210	214	23,829	2017/11/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.0	190	204	22,675	2020/3/30
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.625	440	451	50,029	2022/10/15
	AMERICAN EXPRESS	2.65	76	75	8,382	2022/12/2
	AMERICAN INTL GROUP	3.75	840	838	92,973	2025/7/10
	AMERICAN INTL GROUP	6.25	100	102	11,325	2037/3/15
	ANADARKO PETRO	4.85	180	193	21,412	2021/3/15
	ANADARKO PETRO	5.55	600	669	74,251	2026/3/15
	ANADARKO PETRO	6.45	500	590	65,550	2036/9/15
	ANADARKO PETRO	4.5	1,400	1,332	147,805	2044/7/15
	ANADARKO PETRO	6.6	270	331	36,786	2046/3/15
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3.75	490	491	54,568	2022/4/10
	ANHEUSER-BUSCH	2.65	300	303	33,613	2021/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	2.5	750	743	82,478	2022/7/15
	ANHEUSER-BUSCH	3.3	410	418	46,450	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	3.65	5,780	5,862	650,369	2026/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	1,400	1,517	168,350	2046/2/1
	APACHE CORP	3.25	29	29	3,247	2022/4/15
	APACHE CORP	6.0	60	68	7,592	2037/1/15
	APACHE CORP	5.1	470	491	54,507	2040/9/1
	APACHE CORP	4.75	600	603	66,944	2043/4/15
	APACHE CORP	4.25	510	482	53,499	2044/1/15
	APPLE INC	2.45	850	807	89,559	2026/8/4
	APPLE INC	3.85	600	575	63,825	2046/8/4
	ARCELORMITTAL	7.0	490	558	61,947	2022/2/25
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	4.625	620	625	69,440	2023/5/15
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	60	56	6,225	2023/3/15
	AT&T INC	5.5	20	20	2,286	2018/2/1
	AT&T INC	3.4	550	533	59,206	2025/5/15
	AT&T INC	4.25	410	417	46,341	2027/3/1
	AT&T INC	4.35	1,090	962	106,734	2045/6/15
	AT&T INC	5.45	310	318	35,329	2047/3/1
	AT&T INC	4.5	522	467	51,804	2048/3/9
	BANK OF AMERICA CORP	5.75	10	10	1,137	2017/12/1
	BANK OF AMERICA CORP	2.6	60	60	6,727	2019/1/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.625	10	11	1,220	2020/7/1
	BANK OF AMERICA CORP	5.0	10	10	1,208	2021/5/13
	BANK OF AMERICA CORP	5.7	100	112	12,517	2022/1/24
	BANK OF AMERICA CORP	3.3	10	10	1,120	2023/1/11

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横断)	BANK OF AMERICA CORP	4.0	300	311	34,604	2024/4/1
		BANK OF AMERICA CORP	4.2	2,560	2,627	291,494	2024/8/26
		BANK OF AMERICA CORP	4.0	1,000	1,003	111,306	2025/1/22
		BANK OF AMERICA CORP	3.875	470	480	53,274	2025/8/1
		BANK OF AMERICA CORP	4.45	160	165	18,316	2026/3/3
		BANK OF AMERICA CORP	3.5	540	536	59,532	2026/4/19
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	6,100	6,209	688,839	2026/10/22
		BANK OF AMERICA CORP	4.875	620	671	74,512	2044/4/1
		BARRICK GOLD COR	6.95	130	142	15,811	2019/4/1
		BARRICK GOLD COR	4.1	1,825	1,962	217,723	2023/5/1
		BARRICK NA FINANCE LLC	4.4	25	26	2,978	2021/5/30
		BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	100	113	12,643	2041/5/30
		BECTON DICKINSON AND CO	4.685	300	314	34,832	2044/12/15
		BHARTI AIRTEL LTD	4.375	210	211	23,410	2025/6/10
		BHP BILLITON FIN USA FRN	6.75	1,910	2,160	239,625	2075/10/19
		BHP BILLITON FIN USA LTD	2.875	55	56	6,222	2022/2/24
		BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	40	45	5,003	2043/9/30
		BNP PARIBAS	2.375	100	100	11,134	2017/9/14
		BNP PARIBAS	4.625	880	885	98,208	2027/3/13
		BOEING CO	4.875	90	97	10,824	2020/2/15
		BP CAPITAL MARKETS PLC	3.216	900	907	100,667	2023/11/28
		BP CAPITAL MARKETS PLC	3.506	420	425	47,198	2025/3/17
		BP CAPITAL MARKETS PLC	3.119	1,920	1,883	208,958	2026/5/4
		BPCE SA	5.15	200	205	22,812	2024/7/21
		BPCE SA	5.15	400	411	45,624	2024/7/21
		BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	10	1,172	2044/9/1
		CALPINE CORP	5.875	420	444	49,268	2024/1/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	640	656	72,780	2025/5/1
		CELGENE CORP	3.625	100	101	11,279	2024/5/15
		CELGENE CORP	5.25	140	149	16,573	2043/8/15
		CELGENE CORP	4.625	500	499	55,427	2044/5/15
		CELGENE CORP	5.0	50	52	5,846	2045/8/15
		CELULOSA ARAUCO CONSTITU	4.75	210	220	24,453	2022/1/11
		CENTENE CORP	6.125	580	623	69,144	2024/2/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	60	58	6,535	2021/2/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.75	400	377	41,847	2023/3/15
		CHEVRON CORP	2.954	710	703	78,093	2026/5/16
		CINTAS CORPORATION NO. 2	2.9	400	405	44,965	2022/4/1
		CINTAS CORPORATION NO. 2	3.7	450	462	51,303	2027/4/1
		CIT GROUP INC	5.0	420	444	49,285	2022/8/15
	CIT GROUP INC	5.0	230	242	26,870	2023/8/1	
	CITIGROUP INC	4.4	650	664	73,747	2025/6/10	
	CITIGROUP INC	5.5	2,250	2,467	273,720	2025/9/13	
	CITIGROUP INC	4.45	6,050	6,165	683,971	2027/9/29	
	CITIGROUP INC	8.125	126	185	20,575	2039/7/15	
	CITIGROUP INC	5.3	78	83	9,291	2044/5/6	

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	CITIGROUP INC	4.65	818	859	95,298	2045/7/30
	CITIGROUP INC	4.75	110	109	12,105	2046/5/18
	CITIGROUP INC FRN	5.35	30	30	3,345	2049/5/29
	CNOOC FINANCE 2015 US	3.5	910	904	100,303	2025/5/5
	COMCAST CORP	6.3	110	113	12,559	2017/11/15
	COMCAST CORP	3.375	590	598	66,383	2025/8/15
	COMCAST CORP	4.2	140	142	15,818	2034/8/15
	COMCAST CORP	5.65	30	35	3,942	2035/6/15
	COMCAST CORP	6.45	180	230	25,533	2037/3/15
	COMCAST CORP	6.95	440	591	65,628	2037/8/15
	CONCHO RESOURCES INC	5.5	420	435	48,315	2023/4/1
	CONCHO RESOURCES INC	4.375	10	10	1,121	2025/1/15
	CONOCOPHILLIPS	6.0	70	77	8,591	2020/1/15
	CONSTELLATION BRANDS INC	4.75	330	356	39,556	2024/11/15
	CONTL AIRLINES	5.983	490	539	59,823	2022/4/19
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	3.75	3,100	3,031	336,324	2026/7/21
	CRED SUIS GP FUN LTD	4.875	690	704	78,106	2045/5/15
	CREDIT AGRICOLE FRN	8.375	130	144	16,037	2049/12/13
	CVS CORP	5.298	4	5	570	2027/1/11
	CVS HEALTH CORP	3.375	200	201	22,389	2024/8/12
	CVS HEALTH CORP	3.875	102	105	11,685	2025/7/20
	CVS HEALTH CORP	5.125	1,380	1,521	168,812	2045/7/20
	DANONE SA	2.077	740	721	80,022	2021/11/2
	DANONE SA	2.589	1,140	1,108	122,933	2023/11/2
	DANONE SA	2.947	920	880	97,712	2026/11/2
	DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.0	20	19	2,215	2025/5/1
	DELTA AIR LINES	6.821	256	293	32,597	2022/8/10
	DEVON ENERGY CORPORATION	3.25	220	219	24,326	2022/5/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	1,570	1,802	199,947	2025/12/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	7.875	10	12	1,441	2031/9/30
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	110	116	12,950	2041/7/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.0	1,560	1,573	174,545	2045/6/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	4.828	140	151	16,808	2020/7/15
	DIAGEO INVESTMENT CORP	2.875	330	337	37,396	2022/5/11
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	3.48	1,050	1,076	119,423	2019/6/1
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	4.42	2,090	2,188	242,770	2021/6/15
	DISH DBS CORP	6.75	10	10	1,198	2021/6/1
	DISH DBS CORP	5.875	30	31	3,499	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	1,200	1,257	139,522	2024/11/15
	DOLLAR TREE INC	5.75	550	582	64,645	2023/3/1
	DUKE ENERGY CORP	3.55	110	114	12,681	2021/9/15
	DUKE ENERGY CORP	3.75	600	544	60,410	2046/9/1
	EATON CORP	1.5	20	20	2,219	2017/11/2
	EATON CORP	2.75	530	528	58,657	2022/11/2

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	EATON CORP	4.15	260	257	28,542	2042/11/2
	ECOLAB INC	4.35	10	10	1,200	2021/12/8
	ECOPETROL SA	5.875	2,020	1,854	205,706	2045/5/28
	EL PASO CORPORATION	7.75	90	112	12,504	2032/1/15
	EL PASO NATURAL GAS	8.375	120	151	16,806	2032/6/15
	ENSCO PLC	8.0	209	212	23,603	2024/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS FRN	7.034	250	258	28,685	2068/1/15
	EOG RESOURCES INC	4.15	220	230	25,579	2026/1/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	160	123	13,726	2023/6/15
	EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.25	660	663	73,619	2026/11/3
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.043	420	421	46,786	2026/3/1
	EXXON MOBIL CORPORATION	4.114	530	547	60,772	2046/3/1
	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE	4.5	200	203	22,560	2020/4/15
	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE	5.25	430	438	48,641	2023/4/15
	FIRST DATA CORPORATION	5.375	1,150	1,194	132,466	2023/8/15
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	40	42	4,757	2023/12/1
	FIRST DATA CORPORATION	5.75	80	82	9,158	2024/1/15
	FIRST DATA CORPORATION	5.0	30	30	3,391	2024/1/15
	FIRSTENERGY CORP	2.75	20	20	2,228	2018/3/15
	FIRSTENERGY CORP	4.25	390	403	44,814	2023/3/15
	FIRSTENERGY CORP	7.375	2,010	2,627	291,465	2031/11/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	9.75	290	333	36,940	2022/3/1
	FNMA DISCOUNT NT	—	380	363	40,299	2019/10/9
	FORD MOTOR CRED	3.2	350	353	39,262	2021/1/15
	FORD MOTOR CRED	4.75	660	614	68,126	2043/1/15
	FREEPORT-MC C AND G	3.55	65	61	6,800	2022/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	6.5	6	6	681	2020/11/15
	FRESENIUS MED CARE II	4.125	80	81	9,059	2020/10/15
	FRESENIUS MED CARE II	4.75	560	569	63,147	2024/10/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.0	170	186	20,675	2019/8/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	2.342	862	867	96,201	2020/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.3	298	330	36,655	2021/2/11
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.65	70	77	8,551	2021/10/17
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.15	195	201	22,371	2022/9/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.373	508	523	58,116	2025/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.875	3,637	5,166	573,144	2039/1/10
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.5	30	32	3,576	2044/3/11
	GENERAL MOTORS	6.25	1,130	1,227	136,167	2043/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.375	210	221	24,528	2021/9/25
	GILEAD SCIENCES INC	3.7	110	113	12,572	2024/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	3.5	200	201	22,397	2025/2/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	100	103	11,435	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	280	287	31,923	2046/3/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.15	500	469	52,047	2047/3/1
	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL	2.85	50	50	5,606	2022/5/8
	GLENORE FIN CANADA	2.7	550	551	61,230	2017/10/25
	GLENORE FUNDING LLC	4.125	780	797	88,497	2023/5/30

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)	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	440	435	48,322	2027/3/27
		GLP CAPITAL LP / FIN II	4.875	470	497	55,227	2020/11/1
		GOLDMAN SACHS GROUP	3.5	600	589	65,427	2026/11/16
		GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	1,390	1,714	190,212	2037/10/1
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	1,880	1,954	216,792	2024/3/3
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	3,770	3,853	427,427	2025/10/21
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	6.45	50	59	6,599	2036/5/1
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	1,060	1,113	123,561	2045/5/22
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.75	850	900	99,854	2045/10/21
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.125	560	584	64,826	2023/11/15
		HALLIBURTON CO	5.0	1,260	1,335	148,098	2045/11/15
		HARRIS CORPORATION	5.054	140	153	17,051	2045/4/27
		HCA INC	6.5	250	274	30,400	2020/2/15
		HCA INC	7.5	80	91	10,142	2022/2/15
		HCA INC	5.875	50	54	6,099	2022/3/15
		HCA INC	5.875	160	173	19,191	2023/5/1
		HCA INC	5.375	190	195	21,737	2025/2/1
		HCA INC	5.25	270	284	31,564	2026/6/15
		HEINEKEN NV	1.4	20	19	2,217	2017/10/1
		HJ HEINZ CO	4.875	266	284	31,538	2025/2/15
		HSBC BANK PLC	4.75	180	193	21,495	2021/1/19
		HSBC HOLDING PLC	4.25	630	640	71,011	2024/3/14
		HSBC HOLDINGS PLC	3.4	860	881	97,752	2021/3/8
		HSBC HOLDINGS PLC	4.25	620	625	69,432	2025/8/18
		HSBC HOLDINGS PLC	4.3	310	323	35,883	2026/3/8
		HSBC HOLDINGS PLC	3.9	1,500	1,520	168,657	2026/5/25
		HSBC HOLDINGS PLC FRN	4.041	570	576	63,995	2028/3/13
		HUMANA INC	3.15	100	100	11,157	2022/12/1
		HUMANA INC	3.95	760	778	86,403	2027/3/15
		HUMANA INC	4.625	20	20	2,245	2042/12/1
		HUMANA INC	4.95	160	169	18,816	2044/10/1
		HUMANA INC	4.8	30	31	3,481	2047/3/15
		ILFC E-CAP TRUST II FRN	4.91	200	190	21,104	2065/12/21
		INTEL CORP	3.7	110	115	12,767	2025/7/29
		INTEL CORP	4.9	110	124	13,759	2045/7/29
		INTER-AMERICAN	4.375	460	462	51,279	2025/6/10
		INTESA SANPAOLO SPA	5.017	790	741	82,232	2024/6/26
		INTL LEASE FINANCE CORP	4.625	250	264	29,316	2021/4/15
		INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	520	637	70,761	2022/1/15
		INTL LEASE FINANCE CORP	5.875	200	223	24,775	2022/8/15
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.25	30	30	3,362	2019/4/17
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.7	10	9	1,103	2020/1/15
		JOHNSON & JOHNSON	3.625	1,460	1,454	161,381	2037/3/3
		JP MORGAN CHASE & CO	3.625	150	153	17,059	2024/5/13
		JP MORGAN CHASE & CO	3.875	750	763	84,678	2024/9/10
		JPMORGAN CHASE & CO	4.125	2,520	2,577	285,869	2026/12/15

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)					
	JPMORGAN CHASE & CO	4.25	220	226	25,137	2027/10/1
	JPMORGAN CHASE & CO	4.95	2,050	2,171	240,843	2045/6/1
	KERR-MCGEE CORP	6.95	100	118	13,119	2024/7/1
	KINDER MORGAN ENER PART	3.5	390	385	42,726	2023/9/1
	KINDER MORGAN ENER PART	4.25	160	163	18,124	2024/9/1
	KINDER MORGAN INC	5.3	280	284	31,590	2034/12/1
	KKR GROUP FIN CO II	5.5	50	52	5,829	2043/2/1
	KRAFT FOODS INC	3.5	430	440	48,902	2022/6/6
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	200	203	22,552	2025/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	150	156	17,387	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	80	81	9,054	2042/6/4
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.2	130	136	15,119	2045/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	570	535	59,423	2046/6/1
	KROGER CO	6.15	80	88	9,793	2020/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.875	350	356	39,530	2026/11/1
	LLOYDS BANK PLC	4.65	2,310	2,363	262,131	2026/3/24
	LLOYDS TSB BANK PLC	4.5	300	308	34,226	2024/11/4
	LOCKHEED MARTIN CORP	3.55	510	520	57,744	2026/1/15
	MCDONALD'S CORP	3.7	320	328	36,399	2026/1/30
	MCDONALDS CORP	3.5	990	996	110,545	2027/3/1
	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	3.35	970	979	108,700	2027/4/1
	MEDTRONIC INC	3.5	1,030	1,059	117,503	2025/3/15
	MERCK & CO INC	2.75	200	198	21,995	2025/2/10
	MERRILL LYNCH	6.875	100	105	11,663	2018/4/25
	METLIFE INC	6.4	570	628	69,770	2066/12/15
	MGM RESORTS INTL	6.0	500	539	59,829	2023/3/15
	MICROSOFT CORP	2.875	1,080	1,092	121,140	2024/2/6
	MICROSOFT CORP	2.7	270	267	29,633	2025/2/12
	MICROSOFT CORP	2.4	3,120	2,968	329,298	2026/8/8
	MICROSOFT CORP	3.3	900	918	101,893	2027/2/6
	MICROSOFT CORP	3.45	30	28	3,182	2036/8/8
	MICROSOFT CORP	4.1	290	299	33,220	2037/2/6
	MICROSOFT CORP	4.5	490	507	56,330	2057/2/6
	MIDAMERICAN ENERGY HLDGS	6.5	330	432	47,960	2037/9/15
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	2.998	400	404	44,857	2022/2/22
	MLPX LP-REGS	4.875	170	179	19,919	2024/12/1
	MLPX LP-REGS	4.875	340	358	39,777	2025/6/1
	MOLSON COORS BREWING CO	3.5	10	10	1,150	2022/5/1
	MORGAN STANLEY	5.5	400	437	48,535	2020/7/24
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	2.45	600	593	65,891	2021/7/27
	NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	4.375	300	323	35,865	2021/4/1
	NCL CORP LTD	4.625	320	326	36,182	2020/11/15
	NETFLIX INC	5.5	130	138	15,388	2022/2/15
	NETFLIX INC	5.875	210	225	25,029	2025/2/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	3.15	150	153	17,033	2021/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.2	850	887	98,473	2026/4/1
	NOBLE ENERGY INC	4.15	110	115	12,839	2021/12/15

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)					
	NOVARTIS SECS INVEST LTD	5.125	130	138	15,311	2019/2/10
	NUMERICABLE GROUP SA	6.25	620	627	69,621	2024/5/15
	NUMERICABLE GROUP SA	7.375	200	206	22,892	2026/5/1
	NVR INC	3.95	10	10	1,152	2022/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.125	60	61	6,806	2022/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	2.7	20	19	2,196	2023/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,420	1,424	158,010	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.0	380	367	40,809	2027/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.625	170	178	19,792	2045/6/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	150	152	16,950	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.1	510	496	55,092	2047/2/15
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	1,180	1,168	129,580	2025/10/22
	ORACLE CORP	1.2	70	69	7,762	2017/10/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.05	2,370	2,981	330,725	2034/3/1
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	920	949	105,325	2035/6/15
	PERNOD-RICARD SA	4.45	400	426	47,335	2022/1/15
	PERNOD-RICARD SA	5.5	200	230	25,560	2042/1/15
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	470	493	54,721	2022/1/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	2,252	2,315	256,884	2024/3/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.375	410	435	48,310	2027/1/17
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.375	1,650	1,698	188,424	2021/1/27
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	18	17	1,901	2023/1/30
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	260	289	32,070	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	5.5	110	97	10,762	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	560	544	60,432	2045/1/23
	PFIZER INC	4.4	60	63	6,991	2044/5/15
	PHILIP MORRIS	2.9	90	91	10,140	2021/11/15
	PHILIP MORRIS	2.5	230	228	25,312	2022/8/22
	PHILIP MORRIS	4.5	60	61	6,798	2042/3/20
	QEP RESOURCES INC	6.875	30	31	3,520	2021/3/1
	QUICKEN LOANS INC	5.75	310	308	34,228	2025/5/1
	RABOBANK	4.375	1,030	1,058	117,374	2025/8/4
	RABOBANK NEDERLAND	4.625	300	316	35,164	2023/12/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	250	247	27,489	2023/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.875	300	288	31,996	2025/5/15
	RAYTHEON CO	3.125	30	31	3,447	2020/10/15
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.875	53	58	6,471	2022/3/1
	REYNOLDS AMERICAN INC	3.25	130	133	14,843	2020/6/12
	REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	1,040	1,222	135,612	2045/8/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	200	205	22,813	2020/10/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	6.875	71	73	8,115	2021/2/15
	RIO TINTO FIN USA LTD	3.75	50	52	5,832	2021/9/20
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.1	40	42	4,725	2023/6/10
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.0	290	308	34,219	2023/12/19
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	5.125	890	903	100,178	2024/5/28
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.75	280	306	33,966	2024/5/15

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	130	132	14,679	2025/7/17
	SHELL INTL FIN	2.875	600	585	64,918	2026/5/10
	SHELL INTL FIN	4.55	220	230	25,535	2043/8/12
	SHELL INTL FIN	4.375	1,980	2,019	224,064	2045/5/11
	SHELL INTL FIN	4.0	760	732	81,310	2046/5/10
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	430	455	50,516	2024/4/10
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	400	423	46,992	2024/4/10
	SLM CORP	8.0	590	642	71,233	2020/3/25
	SMURFIT CAPITAL FNDG PLC	7.5	95	111	12,414	2025/11/20
	SOUTHERN COPPER CORP	6.75	450	509	56,490	2040/4/16
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	1,350	1,321	146,618	2042/11/8
	SPECTRUM BRANDS INC	6.625	150	157	17,509	2022/11/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	320	340	37,799	2025/7/15
	SPRINT CAP CORP	8.75	40	48	5,346	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.25	50	54	5,993	2021/9/15
	SPRINT CORP	7.625	940	1,028	114,048	2025/2/15
	SPRINT NEXTEL	9.0	460	501	55,615	2018/11/15
	STANDARD CHARTERED PLC	5.7	500	517	57,419	2044/3/26
	STATE STREET CORP	4.956	90	92	10,261	2018/3/15
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.058	590	576	63,906	2021/7/14
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	250	257	28,595	2025/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.375	260	271	30,104	2027/2/1
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.25	500	513	56,924	2021/4/15
	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	480	521	57,900	2044/9/15
	TELEFONICA EMISIONES	6.221	20	20	2,241	2017/7/3
	TELEFONICA EMISIONES	5.877	20	21	2,394	2019/7/15
	TENET HEALTHCARE	8.125	550	569	63,226	2022/4/1
	THERMO FISHER SCIENTIFIC	3.6	30	31	3,454	2021/8/15
	TIME WARNER CABLE INC	8.25	190	211	23,479	2019/4/1
	TIME WARNER CABLE INC	4.125	200	208	23,124	2021/2/15
	TIME WARNER CABLE INC	4.0	200	208	23,093	2021/9/1
	TIME WARNER CABLE INC	6.55	150	174	19,312	2037/5/1
	TIME WARNER CABLE INC	7.3	370	458	50,912	2038/7/1
	TIME WARNER CABLE INC	5.875	990	1,071	118,866	2040/11/15
	TIME WARNER ENT	8.375	20	26	2,964	2033/7/15
	TIME WARNER INC	6.25	370	428	47,527	2041/3/29
	TJX COS INC	2.25	90	82	9,206	2026/9/15
	TOYOTA MTR CRED	1.25	80	79	8,871	2017/10/5
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	1,350	1,741	193,133	2026/2/1
	TYSON FOODS INC	5.15	40	42	4,682	2044/8/15
	UBS GROUP FUNDING	3.491	1,580	1,593	176,727	2023/5/23
	UBS GROUP FUNDING	4.125	450	459	50,940	2025/9/24
	UBS GROUP FUNDING	4.253	1,550	1,579	175,258	2028/3/23
	UNILEVER CAPITAL CORP	4.8	150	158	17,573	2019/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.75	280	293	32,548	2024/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	30	31	3,448	2025/7/15
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	180	191	21,195	2042/6/1

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)	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	390	408	45,321	2025/7/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	310	304	33,830	2025/2/15
		VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	1,157	1,253	139,082	2036/11/21
		VALEANT PHARMACEUTICALS	7.0	10	8	986	2020/10/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	7.5	470	398	44,150	2021/7/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	5.625	90	70	7,772	2021/12/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	30	22	2,470	2023/3/1
		VALEANT PHARMACEUTICALS	5.875	140	105	11,655	2023/5/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	6.125	210	155	17,288	2025/4/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	10	10	1,184	2020/9/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.625	190	173	19,290	2026/8/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	3,870	3,947	437,842	2027/3/16
		VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	220	227	25,272	2037/3/16
		VERIZON COMMUNICATIONS	5.5	490	515	57,217	2047/3/16
		VIACOM INC	4.25	30	30	3,436	2023/9/1
		VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	6.375	330	345	38,286	2023/4/15
		VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.25	360	362	40,183	2026/1/15
		VISA INC	3.15	690	695	77,139	2025/12/14
		VISA INC	4.3	450	474	52,684	2045/12/14
		VRX ESCROW CORP	5.375	60	51	5,758	2020/3/15
		WAL-MART STORES	6.2	100	130	14,481	2038/4/15
		WAL-MART STORES	4.75	1,400	1,568	174,028	2043/10/2
		WAL-MART STORES	4.3	1,000	1,055	117,095	2044/4/22
		WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.45	490	480	53,321	2026/6/1
		WASTE MANAGEMENT INC	4.6	20	21	2,391	2021/3/1
		WASTE MANAGEMENT INC	3.5	30	31	3,445	2024/5/15
		WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	300	304	33,794	2024/9/17
		WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	900	913	101,382	2024/9/17
		WELLPOINT INC	5.875	110	110	12,290	2017/6/15
		WELLPOINT INC	3.125	210	211	23,432	2022/5/15
		WELLS FARGO & CO FRN	5.875	150	161	17,957	2049/12/31
		WELLS FARGO & COMPANY	1.5	30	29	3,324	2018/1/16
		WELLS FARGO & COMPANY	3.45	30	30	3,370	2023/2/13
		WELLS FARGO & COMPANY	4.48	1,409	1,506	167,113	2024/1/16
		WELLS FARGO & COMPANY	3.0	1,730	1,660	184,240	2026/10/23
		WELLS FARGO & COMPANY	4.3	5,030	5,248	582,266	2027/7/22
		WELLS FARGO & COMPANY	4.65	1,880	1,894	210,187	2044/11/4
		WELLS FARGO & COMPANY	4.9	190	199	22,109	2045/11/17
		WELLS FARGO & COMPANY	4.4	160	155	17,299	2046/6/14
		WELLS FARGO & COMPANY	4.75	640	658	73,082	2046/12/7
	WESTLAKE CHEMICAL	4.875	80	83	9,237	2023/5/15	
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	40	40	4,462	2021/3/15	
	WILLIAMS COS INC	7.875	545	632	70,141	2021/9/1	
	WILLIAMS COS INC	7.5	59	68	7,590	2031/1/15	
	WM WRIGLEY JR CO	2.9	330	336	37,280	2019/10/21	
	WPX ENERGY INC	6.0	90	91	10,181	2022/1/15	

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WPX ENERGY INC	390	439	48,712	2023/8/1	
		WYETH	50	62	6,900	2037/4/1	
		XSTRATA FIN CAN	40	40	4,453	2017/10/25	
		ZF NA CAPITAL	4.75	630	649	72,035	2025/4/29
小	計				105,399,230		
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	8.5	65,150	71,880	424,814	2038/11/18
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	94,530	96,827	572,248	2042/11/13
小	計				997,062		
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	23,500	23,574	831,939	2021/1/1
小	計				831,939		
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	455,702	897,732	2027/2/3
小	計				897,732		
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア			
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	83,215,000	90,320,728	758,694	2026/9/15
小	計				758,694		
合	計				108,884,660		

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

(注2) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%
WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD	15	15	4,670	518,093	0.5
合 計	口 数 ・ 金 額	口 数	4,670	518,093	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	< 0.5% >	

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

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

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	百万円
	US 5YR 1706	31,822
	US 2YR 1706	4,443
	US 10YR 1706	—
	US 20YR 1706	1,817
	USUL10YR1706	—
国	US UL 1706	880
	金利先物取引	53
	90 EUR\$ 1803	5,266
	90 EUR\$ 1706	2,107
	90 EUR\$ 1812	10,092
	90 EUR\$ 1912	—
		10,063

(注1) 単位未満は切捨て。

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

(注3) 一印は組入れなし。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別	コール・ プット別	当 期 末		
		買 建 額	売 建 額	
		百万円	百万円	
外 国	債券オプション取引	FVK7 C 0421	—	1
		FVK7 P 0421	—	0.114359
		FVM7 C 0526	—	3
		TYK7 C 0421	—	0.395228
		TYK7 P 0421	—	—
		TYM7 C 0526	—	3
		TYM7 P 0526	—	0.185471
		USK7 C 0421	—	4
		USM7 C 0526	—	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) 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

(2017年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
優先証券	204,631	0.2
公社債	108,884,660	81.0
投資証券	518,093	0.4
コール・ローン等、その他	24,844,991	18.4
投資信託財産総額	134,452,375	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(109,673,888千円)の投資信託財産総額(134,452,375千円)に対する比率は81.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.93円、1メキシコペソ=5.91円、1ブラジルレアル=35.29円、1ロシアルーブル=1.97円、100インドネシアルピア=0.84円です。

○特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引の内、『投資信託及び投資法人に関する法律』により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へ当該取引の銘柄、数量、内容に関する調査を委託しました。対象期間中(2016年4月8日から2017年4月7日まで)に該当した取引は、有価証券取引が3件あり、当該取引については、当該監査法人からの調査報告書を受領しております。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年4月7日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	134,356,602,186
コール・ローン等	14,027,093,301
優先証券(評価額)	204,631,943
公社債(評価額)	108,884,660,192
投資証券(評価額)	518,093,767
未収入金	8,833,852,067
未収利息	643,034,769
前払費用	40,032,926
差入委託証拠金	1,205,203,221
(B) 負債	23,963,792,657
コール・オプション(売)	18,125,909
プット・オプション(売)	299,832
未払金	23,871,781,822
未払解約金	73,583,536
未払利息	1,558
(C) 純資産総額(A-B)	110,392,809,529
元本	75,857,891,588
次期繰越損益金	34,534,917,941
(D) 受益権総口数	75,857,891,588口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,553円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

期首元本額	42,619,321,602円
期中追加設定元本額	44,610,884,500円
期中一部解約元本額	11,372,314,514円

(注2) 期末における元本の内訳

LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	23,302,357,034円
LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	47,907,182,397円
LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	2,022,822,594円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	2,305,584,875円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	319,944,688円

○損益の状況 (2016年4月8日～2017年4月7日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	2,774,137,576
受取利息	2,704,312,413
その他収益金	70,635,890
支払利息	△ 810,727
(B) 有価証券売買損益	1,998,253,424
売買益	5,925,807,572
売買損	△ 3,927,554,148
(C) 先物取引等取引損益	414,536,869
取引益	2,817,065,330
取引損	△ 2,402,528,461
(D) 保管費用等	△ 11,295,413
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	5,175,632,456
(F) 前期繰越損益金	17,148,535,443
(G) 追加信託差損益金	17,153,464,992
(H) 解約差損益金	△ 4,942,714,950
(I) 計(E+F+G+H)	34,534,917,941
次期繰越損益金(I)	34,534,917,941

(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。

NM米国コア・プラス債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第114~119期 (決算日: 2017年10月10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	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行うことを基本とします。	
主要運用対象	NM米国コア・プラス債券ファンドFD (適格機関投資家専用)	NM米国コア・プラス債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	NM米国コア・プラス債券マザーファンド	主として米ドル建ての公社債、国際機関債および資産担保証券 (ABS、MBS等) などに投資します。債券種別や業種毎の投資配分は、経済状況や市場動向を総合的に勘案して、機動的に変更します。
組入制限	NM米国コア・プラス債券ファンドFD (適格機関投資家専用)	マザーファンド受益証券の投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	NM米国コア・プラス債券マザーファンド	株式 (新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。) への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時 (原則として毎月7日、休業日の場合は翌営業日) に、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

■最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)			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)		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	税込み 分配金	期中 騰落率	円	期中 騰落率					
90期 (2015年5月7日)	12,054	24	△1.7	403.04	△1.1	—	—	112.7	△7.9	37,749
91期 (2015年6月8日)	12,572	27	4.5	421.07	4.5	—	—	116.1	△9.2	39,231
92期 (2015年7月7日)	12,306	25	△1.9	413.39	△1.8	—	—	115.1	4.3	41,607
93期 (2015年8月7日)	12,508	28	1.9	421.29	1.9	—	—	117.1	7.9	42,116
94期 (2015年9月7日)	11,948	20	△4.3	404.04	△4.1	—	—	112.4	△3.3	42,816
95期 (2015年10月7日)	12,064	24	1.2	409.80	1.4	—	—	116.1	△6.3	44,595
96期 (2015年11月9日)	12,263	23	1.8	415.71	1.4	—	—	104.1	1.1	52,441
97期 (2015年12月7日)	12,240	18	△0.0	416.99	0.3	—	—	97.3	2.7	61,339
98期 (2016年1月7日)	11,762	19	△3.8	403.11	△3.3	—	—	102.4	△0.2	64,123
99期 (2016年2月8日)	11,658	21	△0.7	402.18	△0.2	—	—	104.6	3.2	63,170
100期 (2016年3月7日)	11,338	21	△2.6	391.58	△2.6	—	—	102.9	3.4	60,917
101期 (2016年4月7日)	11,051	20	△2.4	383.98	△1.9	—	—	103.8	3.3	58,949
102期 (2016年5月9日)	10,882	16	△1.4	373.73	△2.7	—	—	100.9	3.3	57,318
103期 (2016年6月7日)	10,892	22	0.3	377.40	1.0	—	—	101.7	3.0	55,984
104期 (2016年7月7日)	10,419	17	△4.2	361.38	△4.2	—	—	103.0	—	52,117
105期 (2016年8月8日)	10,468	20	0.7	363.27	0.5	—	—	103.7	△5.0	45,766
106期 (2016年9月7日)	10,442	20	△0.1	366.54	0.9	—	—	95.9	△1.9	43,482
107期 (2016年10月7日)	10,602	17	1.7	369.97	0.9	—	—	96.4	0.6	42,068
108期 (2016年11月7日)	10,582	19	△0.0	366.37	△1.0	—	—	98.4	—	41,983
109期 (2016年12月7日)	11,294	24	7.0	394.71	7.7	—	—	100.6	△2.2	44,695
110期 (2017年1月10日)	11,529	26	2.3	405.92	2.8	—	—	101.5	△2.1	45,419
111期 (2017年2月7日)	11,102	23	△3.5	391.78	△3.5	—	—	101.4	△2.1	43,452
112期 (2017年3月7日)	11,293	24	1.9	395.90	1.1	—	—	102.8	0.7	43,999
113期 (2017年4月7日)	11,066	26	△1.8	389.34	△1.7	—	—	101.9	△4.8	42,947
114期 (2017年5月8日)	11,259	26	2.0	396.36	1.8	—	—	103.6	△11.9	38,888
115期 (2017年6月7日)	11,037	34	△1.7	389.90	△1.6	—	—	100.1	△1.7	27,501
116期 (2017年7月7日)	11,330	30	2.9	400.78	2.8	—	—	99.0	1.7	25,303
117期 (2017年8月7日)	11,150	26	△1.4	396.07	△1.2	—	—	106.0	△4.0	23,552
118期 (2017年9月7日)	11,058	27	△0.6	391.81	△1.1	—	—	100.7	△0.1	23,290
119期 (2017年10月10日)	11,341	31	2.8	403.32	2.9	—	—	102.8	△1.7	23,794

(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、株式組入比率、株式先物比率、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載。

(注) 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) ベンチマークは、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しております。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク 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)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	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114期	(期首) 2017年4月7日	円 11,066	% —	389.34	% —	% —	% —	% 101.9	% △ 4.8
	4月末	11,150	0.8	391.82	0.6	—	—	103.8	△ 8.4
	(期末) 2017年5月8日	11,285	2.0	396.36	1.8	—	—	103.6	△11.9
第115期	(期首) 2017年5月8日	11,259	—	396.36	—	—	—	103.6	△11.9
	5月末	11,169	△0.8	394.05	△0.6	—	—	101.5	△ 4.4
	(期末) 2017年6月7日	11,071	△1.7	389.90	△1.6	—	—	100.1	△ 1.7
第116期	(期首) 2017年6月7日	11,037	—	389.90	—	—	—	100.1	△ 1.7
	6月末	11,276	2.2	400.35	2.7	—	—	100.7	△ 4.2
	(期末) 2017年7月7日	11,360	2.9	400.78	2.8	—	—	99.0	1.7
第117期	(期首) 2017年7月7日	11,330	—	400.78	—	—	—	99.0	1.7
	7月末	11,128	△1.8	395.67	△1.3	—	—	103.2	0.3
	(期末) 2017年8月7日	11,176	△1.4	396.07	△1.2	—	—	106.0	△ 0.4
第118期	(期首) 2017年8月7日	11,150	—	396.07	—	—	—	106.0	△ 0.4
	8月末	11,183	0.3	396.03	△0.0	—	—	99.9	△ 0.3
	(期末) 2017年9月7日	11,085	△0.6	391.81	△1.1	—	—	100.7	△ 0.1
第119期	(期首) 2017年9月7日	11,058	—	391.81	—	—	—	100.7	△ 0.1
	9月末	11,375	2.9	403.63	3.0	—	—	101.5	△ 4.6
	(期末) 2017年10月10日	11,372	2.8	403.32	2.9	—	—	102.8	△ 1.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、株式組入比率、株式先物比率、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載。

(注) 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) ベンチマークは、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しております。

■ 当作成期の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

基準価額は、当作成期初の11,066円から当作成期末には11,341円となりました。期中の分配金（税込み）累計174円を加えて基準価額は449円上昇、期中騰落率は+4.06%となりました。

2017年4月下旬から5月上旬にかけて、仏大統領選挙において中道派マクロン氏の勝利が確実となったことを背景に、米国債利回りは上昇しましたが、5月中旬から7月にかけては揉み合う展開となりました。8月から9月半ばにかけては北朝鮮と米国の対立が激化する中、投資家のリスク回避姿勢が強まって米国債利回りは低下傾向を強めました。9月下旬から10月上旬にかけては緊張感が和らぎ、徐々に水準を戻しました。米国10年物国債利回りは2.36%（前作成期末比+0.02%）で期末を迎えました。為替市場では米国経済に対する期待感を背景に米ドルが堅調に推移し、当作成期において対円で110円台から112円台へ上昇しました。この状況下、基準価額は主に円安の影響を受けて上昇しました。

[運用経過]

マザーファンド受益証券を高位に組入れ、終始これを維持しました。

[今後の運用方針]

主にマザーファンド受益証券への投資を行って参ります。マザーファンドでは、米ドル建ての公社債、国際機関債、資産担保証券などの債券を主な投資対象とし、信用リスクにも配慮した投資を行います。

■ 1口当たりの費用明細

(2017年4月8日～2017年10月10日)

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	円 26 (21) (3) (2)	% 0.228 (0.184) (0.028) (0.017)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 口座内でのファンドの管理の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)	0.003 (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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	1 (1) (0) (0)	0.013 (0.008) (0.002) (0.002)	(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 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・資産の移転等に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 金融商品取引に要する諸費用
合 計	27	0.244	
作成期間の平均基準価額は、11,213円です。			

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

(注) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

■ 売買及び取引の状況

(2017年4月8日～2017年10月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第114期～第119期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
NM米国コア・プラス債券マザーファンド	千口 31,586	千円 51,315	千口 12,629,673	千円 20,498,936

(注) 単位未満は切り捨て。

■ 利害関係人との取引状況等

(2017年4月8日～2017年10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

(2017年10月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第113期末	第119期末	
	口 数	口 数	評 価 額
NM米国コア・プラス債券マザーファンド	千口 26,861,450	千口 14,263,364	千円 23,787,012

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2017年10月10日現在)

項 目	第119期末	
	評 価 額	比 率
NM米国コア・プラス債券マザーファンド	千円 23,787,012	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	82,600	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	23,869,612	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

(注) NM米国コア・プラス債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建て純資産(39,265,737千円)の投資信託財産総額(43,224,451千円)に対する比率は90.8%です。

(注) 外貨建て資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1ドル=112.76円、1アルゼンチンペソ=6.46円、1メキシコペソ=6.04円、100コロンビアペソ=3.82円、1ウルグアイペソ=3.86円、1ユーロ=132.43円、1トルコリラ=30.43円。

■特定資産の価格等の調査

当ファンドの主要投資対象であるNM米国コア・プラス債券マザーファンドにおいて行った取引の内、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされる資産の取引については、PwCあらた有限責任監査法人へその調査を委託しました。

対象期間中（2016年10月8日～2017年10月10日）に該当した取引は、直物為替先渡取引（159件）であり、当該取引については、当該監査法人から調査報告書を受領しております。当該資産の特定取引に係る取引の計上日、取引相手先名、通貨の種類、売買、想定元本、期日、約定レート、契約額（USD）その他当該直物為替先渡取引の内容については、当社から提示した一定の関係書類と照合の結果、すべて一致しました。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末
	2017年5月8日現在	2017年6月7日現在	2017年7月7日現在	2017年8月7日現在	2017年9月7日現在	2017年10月10日現在
(A) 資産	39,974,803,008円	28,246,773,322円	25,380,253,062円	24,448,642,235円	23,356,152,481円	23,869,612,688円
コール・ローン等	—	—	—	7,331,415	—	—
NM米国コア・プラス債券マザーファンド(評価額)	38,879,609,976	27,488,483,904	25,295,848,816	23,544,159,774	23,283,652,481	23,787,012,688
未収入金	1,095,193,032	758,289,418	84,404,246	897,151,046	72,500,000	82,600,000
(B) 負債	1,085,853,410	744,793,842	76,711,702	895,845,415	65,879,937	74,747,178
未払収益分配金	89,808,472	84,721,098	66,998,010	54,922,608	56,865,321	65,039,426
未払解約金	980,393,032	648,389,418	204,246	831,382,461	—	—
未払信託報酬	15,543,765	11,575,270	9,401,286	9,432,280	8,906,528	9,599,752
その他未払費用	108,141	108,056	108,160	108,066	108,088	108,000
(C) 純資産総額(A-B)	38,888,949,598	27,501,979,480	25,303,541,360	23,552,796,820	23,290,272,544	23,794,865,510
元本	34,541,720,000	24,917,970,000	22,332,670,000	21,124,080,000	21,061,230,000	20,980,460,000
次期繰越損益金	4,347,229,598	2,584,009,480	2,970,871,360	2,428,716,820	2,229,042,544	2,814,405,510
(D) 受益権総口数	3,454,172口	2,491,797口	2,233,267口	2,112,408口	2,106,123口	2,098,046口
1口当たり基準価額(C/D)	11,259円	11,037円	11,330円	11,150円	11,058円	11,341円

(注) 当ファンドの第114期首元本額は38,811,780,000円、第114～119期中追加設定元本額は28,830,000円、第114～119期中一部解約元本額は17,860,150,000円です。

(注) 期末の1口当たり純資産額は、第114期11,259円、第115期11,037円、第116期11,330円、第117期11,150円、第118期11,058円、第119期11,341円です。

■ 損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日	2017年7月8日～ 2017年8月7日	2017年8月8日～ 2017年9月7日	2017年9月8日～ 2017年10月10日
(A) 有価証券売買損益	772,247,802円	△ 455,626,255円	731,465,888円	△ 316,723,638円	△ 126,567,381円	668,658,856円
売 買 益	810,921,154	65,610,763	738,365,687	11,876,110	362,961	672,619,145
売 買 損	△ 38,673,352	△ 521,237,018	△ 6,899,799	△ 328,599,748	△ 126,930,342	△ 3,960,289
(B) 信託報酬等	△ 15,651,906	△ 11,683,326	△ 9,509,446	△ 9,540,346	△ 9,014,550	△ 9,707,752
(C) 当期損益金(A+B)	756,595,896	△ 467,309,581	721,956,442	△ 326,263,984	△ 135,581,931	658,951,104
(D) 前期繰越損益金	△ 1,442,734,015	△ 559,758,720	△ 996,438,853	△ 322,804,162	△ 701,620,540	△ 890,638,908
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	5,123,176,189 (10,992,144,517)	3,695,798,879 (7,929,637,677)	3,312,351,781 (7,106,920,679)	3,132,707,574 (6,723,505,472)	3,123,110,336 (6,704,263,679)	3,111,132,740 (6,678,618,664)
(売買損益相当額)	(△ 5,868,968,328)	(△ 4,233,838,798)	(△ 3,794,568,898)	(△ 3,590,797,898)	(△ 3,581,153,343)	(△ 3,567,485,924)
(F) 計(C+D+E)	4,437,038,070	2,668,730,578	3,037,869,370	2,483,639,428	2,285,907,865	2,879,444,936
(G) 収益分配金	△ 89,808,472	△ 84,721,098	△ 66,998,010	△ 54,922,608	△ 56,865,321	△ 65,039,426
次期繰越損益金(F+G)	4,347,229,598	2,584,009,480	2,970,871,360	2,428,716,820	2,229,042,544	2,814,405,510
追加信託差損益金 (配当等相当額)	5,123,176,189 (10,992,192,020)	3,695,798,879 (7,929,637,677)	3,312,351,781 (7,106,920,679)	3,132,707,574 (6,723,505,472)	3,123,110,336 (6,704,330,778)	3,111,132,740 (6,678,618,664)
(売買損益相当額)	(△ 5,869,015,831)	(△ 4,233,838,798)	(△ 3,794,568,898)	(△ 3,590,797,898)	(△ 3,581,220,442)	(△ 3,567,485,924)
分配準備積立金	3,179,317,596	2,294,882,748	2,058,192,066	1,946,594,906	1,940,260,710	1,934,562,374
繰越損益金	△ 3,955,264,187	△ 3,406,672,147	△ 2,399,672,487	△ 2,650,585,660	△ 2,834,328,502	△ 2,231,289,604

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

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

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

(注) 第114期計算期末における費用控除後の配当等収益(90,162,341円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(10,992,192,020円)および分配準備積立金(3,178,963,727円)より分配対象収益は14,261,318,088円(1口当たり4,128円)であり、うち89,808,472円(1口当たり26円)を分配金額としております。

(注) 第115期計算期末における費用控除後の配当等収益(86,081,632円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,929,637,677円)および分配準備積立金(2,293,522,214円)より分配対象収益は10,309,241,523円(1口当たり4,137円)であり、うち84,721,098円(1口当たり34円)を分配金額としております。

(注) 第116期計算期末における費用控除後の配当等収益(68,406,356円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(7,106,920,679円)および分配準備積立金(2,056,783,720円)より分配対象収益は9,232,110,755円(1口当たり4,133円)であり、うち66,998,010円(1口当たり30円)を分配金額としております。

(注) 第117期計算期末における費用控除後の配当等収益(55,892,159円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(6,723,505,472円)および分配準備積立金(1,945,625,355円)より分配対象収益は8,725,022,986円(1口当たり4,130円)であり、うち54,922,608円(1口当たり26円)を分配金額としております。

(注) 第118期計算期末における費用控除後の配当等収益(57,084,966円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(6,704,330,778円)および分配準備積立金(1,940,041,065円)より分配対象収益は8,701,456,809円(1口当たり4,131円)であり、うち56,865,321円(1口当たり27円)を分配金額としております。

(注) 第119期計算期末における費用控除後の配当等収益(66,782,281円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(6,678,618,664円)および分配準備積立金(1,932,819,519円)より分配対象収益は8,678,220,464円(1口当たり4,136円)であり、うち65,039,426円(1口当たり31円)を分配金額としております。

(注) 信託財産の運用の指図にかかる権限の全部又は一部を委託するために要する費用；当ファンドに属するNM米国コア・プラス債券マザーファンドの受益証券の時価総額に年0.15%の率を乗じて得た額

NM米国コア・プラス債券マザーファンド 第10期（決算日：2017年10月10日）

■当期の運用経過

[基準価額の推移]

基準価額は、期初の15,087円から1,590円上昇し、期末に16,677円となりました（期中騰落率+10.5%）。

米国景気に対する期待が強まりつつある中、米国10年物国債利回りは期初の1.7%台から3月には2.6%台へ上昇しました。その後、トランプ政権の政策運営能力に対する懸念が浮上したことや、米国のインフレが抑制された水準に留まったことなどから米国債利回りは低下し、4月から8月にかけては2.2～2.3%台を中心とした揉み合いとなりました。9月には核兵器開発を巡って北朝鮮と米国の対立が激化する中、米国10年物国債利回りは一時2.0%台をつけましたが、期末は2.36%（前期末比+0.64%）となりました。為替市場では米国経済に対する期待感を背景に米ドルが堅調に推移し、当期において対円で103円台から112円台へ上昇しました。この状況下、基準価額は主に円安の影響を受けて上昇しました。

[運用経過]

2016年後半の金利上昇局面では、社債セクターの銘柄選択がプラスとなりました。2017年半ばにおける金利低下局面では、デュレーションを長期化したことがプラス寄与となりました。さらに通貨配分において、米ドルの上昇下落局面に合わせてポジションを調整したこともプラスに寄与しました。

[今後の運用方針]

米ドル建ての公社債、国際機関債、資産担保証券などを主な投資対象とし、信用リスクにも配慮した投資を行います。

■1万口当たりの費用明細

(2016年10月8日～2017年10月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	2 (2) (0)	0.015 (0.012) (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 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・資産の移転等に係る費用 金融商品取引に要する諸費用
合計	3	0.019	
期中の平均基準価額は、16,167円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入してあります。

■ 売買及び取引の状況 公社債

(2016年10月8日～2017年10月10日)

		買 付 額		売 付 額	
外	アメリカ	国債証券	千ドル	千ドル	
			518,104	633,350	(10,020)
		地方債証券	295	3,331	
		特殊債券	271,059	340,948	(14,165)
		(1)			
		社債券(投資法人債券を含む)	73,646	111,466	(12,361)
			(0.39318)		
アルゼンチン	国債証券	千アルゼンチンペソ	千アルゼンチンペソ		
		66,755	27,577		
	特殊債券	20,500	—		
メキシコ	国債証券	千メキシコペソ	千メキシコペソ		
		29,648	—		
コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
		4,509,275	4,646,787		
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		
		29,833	—		
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ		
ポルトガル	国債証券	11,997	10,983		
トルコ	国債証券	千トルコリラ	千トルコリラ		
		12,428	—		
ロシア	国債証券	千ルーブル	千ルーブル		
		187,688	189,471		

(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) 単位未満は切り捨て。

(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) 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

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外		百万円	百万円	百万円	百万円
国	債券先物取引	45,786	41,096	51,606	46,358

(注) 銘柄毎に単位未満を切り捨てた合計額。

(注) 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ております。

先渡取引状況

種 類	当 期
	取引契約金額
直物為替先渡取引	百万円 21,090

■利害関係人との取引状況等

(2016年10月8日～2017年10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

(2017年10月10日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		期 末		組入比率	残存期間別組入比率		
	額面金額	評 価 額		うちBB格以下 組入比率		5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
	千ドル	千ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	330,395	345,712	38,982,545	99.6	4.3	68.9	22.7	8.0
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 45,670	千アルゼンチンペソ 60,624	391,634	1.0	1.0	0.3	0.4	0.4
メ キ シ コ	千メキシコペソ 32,790	千メキシコペソ 30,234	182,613	0.5	—	0.5	—	—
ウ ル グ ア イ	千ウルグアイペソ 30,090	千ウルグアイペソ 31,241	120,592	0.3	—	0.3	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ポ ル ト ガ ル	1,370	1,443	191,101	0.5	0.5	0.5	—	—
ト ル コ	千トルコリラ	千トルコリラ	371,330	0.9	0.9	0.9	—	—
合 計	—	—	40,239,818	102.8	6.7	71.3	23.0	8.4

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(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。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		期 末		償還年月日	
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千ドル	千ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	0.125% TSY INFL IX 04/21	0.125	19,440	20,146	2,271,707	2021/4/15
	0.625% TSY INFL IX N/B	0.625	5,260	5,490	619,091	2026/1/15
	1.5% US TREASURY 04/20	1.5	6,200	6,184	697,368	2020/4/15
	1.5% US TREASURY 5/20	1.5	6,000	5,982	674,611	2020/5/15
	1.75% US TREASURY 06/22	1.75	9,220	9,136	1,030,281	2022/6/30
	1.875% US TREASURY 07/22	1.875	5,135	5,114	576,725	2022/7/31
	2.75% US TREASURY 08/47	2.75	2,705	2,624	295,973	2047/8/15
	3% US TREASURY 02/47	3.0	1,205	1,229	138,658	2047/2/15
	3.625% SAUDI INTER 3/28	3.625	1,200	1,192	134,502	2028/3/4
	4.125% ABU DHABI GOV10/47	4.125	1,200	1,195	134,786	2047/10/11
	4.15% UNITED MEXICAN 3/27	4.15	735	764	86,235	2027/3/28
	4.375% URUGUAY 10/27	4.375	1,295	1,392	156,976	2027/10/27

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千ドル	千ドル	千円		
アメリカ						
国債証券	4.5% US TREASURY 02/36	4.5	8,165	10,446	1,177,969	2036/2/15
	4.75%UNITED MEXICAN 3/44	4.75	885	896	101,040	2044/3/8
	5.75% REP OF TURKEY 5/47	5.75	425	410	46,240	2047/5/11
	6.125% REPUB COTE 06/33	6.125	350	347	39,144	2033/6/15
	6.25% SENEGAL GOVT 05/33	6.25	1,250	1,287	145,134	2033/5/23
	6.875% ARGENT 01/27	6.875	1,105	1,193	134,567	2027/1/26
	7.375% UKRAINE 9/32	7.375	680	670	75,658	2032/9/25
	US TREASURY FRN 2019-04	1.25353	16,705	16,715	1,884,827	2019/4/30
地方債証券	4.447% NEWJERSEYED 6/20	4.447	2,760	2,844	320,790	2020/6/15
	5.985% NEW YORK N 12/36	5.985	570	732	82,547	2036/12/1
	7.3% CALIFORNIA ST 10/39	7.3	2,300	3,369	379,890	2039/10/1
特殊債券 (除く金融債)	3% FN AB8613 1302	3.0	767	771	87,010	2043/3/1
	3% FN AS0016 1306	3.0	931	936	105,655	2043/7/1
	3% FN AS0516 1308	3.0	982	988	111,463	2043/9/1
	3% FN AS0774 1309	3.0	1,097	1,103	124,406	2043/10/1
	3% FN AY4327 1502	3.0	3,092	3,182	358,816	2030/2/1
	3% FN BA4000 1602	3.0	2,507	2,578	290,737	2031/2/1
	3% G2 MA3172 1510	3.0	5,221	5,294	597,031	2045/10/20
	3% G2 MA3243 1511	3.0	8,708	8,829	995,657	2045/11/20
	3.01% FN AN5454 1706	3.01	3,100	3,140	354,162	2027/6/1
	3.13% FN AN5263 1704	3.13	5,845	5,974	673,663	2027/4/1
	3.27% FN AN5275 1705	3.27	3,347	3,458	389,938	2027/5/1
	3.5% FG Q35742 1508	3.5	1,511	1,564	176,411	2045/8/1
	3.5% FG Q36889 1510	3.5	793	820	92,543	2045/8/1
	3.5% FN AP3667 1209	3.5	1,607	1,663	187,568	2042/10/1
	3.5% FN AS6198 1510	3.5	3,284	3,381	381,319	2045/11/1
	3.5% FN AX7327 1410	3.5	0.99033	1	115	2044/9/1
	3.5% FN AY6021 1508	3.5	2,247	2,325	262,278	2045/9/1
	3.5% FN AZ2145 1507	3.5	3,046	3,151	355,368	2045/7/1
	3.5% FN AZ2716 1506	3.5	5,789	5,989	675,332	2045/6/1
	3.5% FN BA7231 1601	3.5	1,008	1,042	117,600	2046/1/1
	3.5% FN BC1749 1601	3.5	1,444	1,493	168,445	2046/1/1
	4% FG Q37889 1512	4.0	9,251	9,814	1,106,639	2045/12/1
	4% FN AV4538 1402	4.0	6,783	7,192	811,026	2044/2/1
	4% FN BA3948 1601	4.0	1,223	1,301	146,811	2046/1/1
	4% FNCL 11/17	4.0	8,295	8,706	981,750	2047/11/1
	4.5% FNCL 11/17	4.5	5,770	6,179	696,770	2047/11/1
	5% FG A93635	5.0	314	347	39,134	2040/9/1
	5% FG G01959	5.0	406	445	50,251	2035/12/1
	5% FN 254903	5.0	886	977	110,238	2033/10/1
	5% FN 357426	5.0	886	977	110,204	2033/9/1
	5% FN 963302	5.0	266	282	31,812	2023/5/1
	5.5% FG A92262	5.5	24	27	3,073	2040/5/1
	5.5% FN 735358	5.5	307	344	38,866	2035/2/1
	5.5% FN 965449	5.5	10	10	1,211	2022/11/1
	5.5% FN 966794	5.5	195	208	23,466	2023/2/1
	5.5% FN 967588	5.5	50	53	6,017	2022/12/1
	5.5% FNCL 11/17	5.5	1,475	1,631	183,960	2047/11/1
	6% FN 956163	6.0	68	71	8,068	2022/10/1
普通社債券 (含む投資法人債券)	1.6% VOLKSWAG INTL 11/17	1.6	1,430	1,429	161,218	2017/11/20
	2.2% PNC BANK NA 01/19	2.2	350	352	39,694	2019/1/28
	2.4751% JPMCC 2012-LC9 A	2.4751	395	397	44,788	2047/12/15
	2.5% ABN AMRO BANK 10/18	2.5	2,815	2,833	319,476	2018/10/30
	2.5% KEY BANK NA 11/21	2.5	925	928	104,750	2021/11/22
	2.6% AMER EXPRESS 9/20	2.6	1,300	1,319	148,754	2020/9/14

銘柄	銘柄	利率	当 期 末				
			額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千ドル	千ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	2.65% ORACLE CORP 7/26	2.65	1,315	1,288	145,293	2026/7/15
		2.75% GOLDMAN SACHS 09/20	2.75	570	576	65,042	2020/9/15
		2.76% SDART 2014-2 D	2.76	1,190	1,198	135,140	2020/2/18
		2.8% AETNA INC 06/23	2.8	2,150	2,167	244,363	2023/6/15
		2.81% AFIN 2014-2 D	2.81	2,150	2,157	243,311	2019/8/20
		2.875% SHIRE ACQ INV9/23	2.875	1,700	1,691	190,684	2023/9/23
		3% 21st CENTURY FOX09/22	3.0	1,075	1,097	123,756	2022/9/15
		3% BROADCOM CORP 01/22	3.0	1,800	1,834	206,871	2022/1/15
		3% EQT CORP 10/22	3.0	95	94	10,706	2022/10/1
		3% EQUATE PETROCHEM 3/22	3.0	1,100	1,090	122,938	2022/3/3
		3.069% WELLS FARGO 01/23	3.069	1,270	1,291	145,621	2023/1/24
		3.15% MYLAN NV 06/21	3.15	2,000	2,035	229,568	2021/6/15
		3.15% VISA INC. 12/25	3.15	1,125	1,153	130,035	2025/12/14
		3.25% AMERISOURCE 03/25	3.25	530	537	60,607	2025/3/1
		3.3% JP MORGAN CHASE4/26	3.3	1,085	1,093	123,315	2026/4/1
		3.375% WM WRIGLEY 10/20	3.375	635	654	73,771	2020/10/21
		3.5% AERCAP IRE CAP 5/22	3.5	1,200	1,228	138,577	2022/5/26
		3.5% BANK OF AMERI 04/26	3.5	1,520	1,542	173,939	2026/4/19
		3.5% DOW CHEMICAL 10/24	3.5	1,525	1,563	176,288	2024/10/1
		3.5% MEDTRONIC INC 03/25	3.5	1,050	1,094	123,417	2025/3/15
		3.5% SIMON PROP G 09/25	3.5	935	958	108,095	2025/9/1
		3.625% JPM CHASE 12/27	3.625	1,735	1,740	196,215	2027/12/1
		3.667% WFRBS 2011-C5 A4	3.667	515	538	60,764	2044/11/15
		3.7% DIGITAL REALTY 8/27	3.7	715	722	81,512	2027/8/15
		3.7% MORGAN STANLE 10/24	3.7	885	919	103,733	2024/10/23
		3.75% BRITISH SKY BROADC	3.75	2,130	2,190	246,980	2024/9/16
		3.75% COOPERAT RABO 7/26	3.75	1,985	2,012	226,973	2026/7/21
		3.75% GOLDMAN SACHS 2/26	3.75	890	913	103,038	2026/2/25
		3.85% DISCOVER FIN 11/22	3.85	1,610	1,663	187,555	2022/11/21
		3.85% ERAC USA FIN 11/24	3.85	1,120	1,161	130,968	2024/11/15
		3.875% CITIGROUP INC10/23	3.875	1,495	1,566	176,674	2023/10/25
		3.887% CITIGROUP INC 1/28	3.887	1,510	1,554	175,266	2028/1/10
		3.9% DOMINION RES 10/25	3.9	2,025	2,105	237,420	2025/10/1
		3.9% EQT CORP 10/27	3.9	695	690	77,851	2027/10/1
		3.95% ARE INC 01/27	3.95	300	307	34,620	2027/1/15
		3.95% KRAFT HEINZ F 7/25	3.95	1,260	1,293	145,902	2025/7/15
		3.95% VEREIT OPERAT 8/27	3.95	815	812	91,652	2027/8/15
		4% 21st CENTURY FOX10/23	4.0	140	149	16,823	2023/10/1
		4% LYB INTL FIN 7/23	4.0	850	900	101,497	2023/7/15
		4% WILLIAMS PAR LP 09/25	4.0	800	817	92,231	2025/9/15
		4.05% AMAZON INC 08/47	4.05	755	764	86,252	2047/8/22
		4.1% ROGERS COMM 10/23	4.1	545	578	65,225	2023/10/1
		4.1% WASTE MANAGEMENT3/45	4.1	338	352	39,797	2045/3/1
		4.125% MPLX LP 03/27	4.125	850	874	98,618	2027/3/1
		4.2% NWL 04/26	4.2	825	872	98,412	2026/4/1
		4.25% MOSAIC CO 11/23	4.25	355	369	41,609	2023/11/15
		4.3% WELLS FARGO CO 7/27	4.3	950	1,006	113,530	2027/7/22
		4.3% PRINCIPAL FIN 11/46	4.3	695	723	81,579	2046/11/15
		4.375% BARCLAYS PLC 1/26	4.375	1,925	2,011	226,856	2026/1/12
		4.375% KAZTRANS GAS 09/27	4.375	700	693	78,181	2027/9/26
		4.375% KENTUCKY UT 10/45	4.375	735	796	89,854	2045/10/1
		4.4% FEDEX CORP 1/47	4.4	1,475	1,519	171,332	2047/1/15
		4.4% HP ENTERPRISE 10/22	4.4	615	655	73,911	2022/10/15
		4.45% PERNOD-RICARD 1/22	4.45	995	1,069	120,549	2022/1/15
		4.5% ARE INC 07/29	4.5	1,170	1,237	139,581	2025/7/30

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	
%	千ドル	千ドル	千円			
アメリカ 普通社債券 (含む投資法人債券)	4.5% WILLIAMS PART 11/23	4.5	895	950	107,204	2023/11/15
	4.6% COX COMMUN INC 8/47	4.6	615	607	68,446	2047/8/15
	4.625%GLENCCORE FDG 04/24	4.625	680	721	81,397	2024/4/29
	4.65% CITIGROUP INC 7/45	4.65	1,600	1,769	199,495	2045/7/30
	4.65% LLOYDS BANK 3/26	4.65	870	918	103,593	2026/3/24
	4.75 21ST CENT AME 11/46	4.75	700	755	85,207	2046/11/15
	4.75% AMC NET INC 8/25	4.75	255	258	29,113	2025/8/1
	4.75% CITIGROUP INC 5/46	4.75	1,725	1,870	210,870	2046/5/18
	4.75% GILEAD SCIENC 3/46	4.75	1,110	1,246	140,610	2046/3/1
	4.75% UNITEDHEALTH 07/45	4.75	785	906	102,221	2045/7/15
	4.85% REYNOLDS AMER 9/23	4.85	1,480	1,629	183,728	2023/9/15
	4.875% AMER INTL 06/22	4.875	1,505	1,652	186,389	2022/6/1
	4.875%CONCHO RESOUR10/47	4.875	260	269	30,374	2047/10/1
	4.9% ABBOTT LABS 11/46	4.9	1,065	1,178	132,841	2046/11/30
	4.9% AT&T 08/37	4.9	1,070	1,078	121,596	2037/8/14
	4.9% ENERGY TRAN P 2/24	4.9	2,085	2,206	248,859	2024/2/1
	4.9%ANHEUSER-BUSCH 02/46	4.9	1,565	1,775	200,208	2046/2/1
	5.125% CHENIERE COR 6/27	5.125	470	484	54,587	2027/6/30
	5.125% PACIFIC LIF 01/43	5.125	2,910	3,217	362,797	2043/1/30
	5.15% ENERGY TP 02/43	5.15	590	573	64,722	2043/2/1
	5.15% NBCUNIVERSAL 4/20	5.15	480	518	58,422	2020/4/30
	5.15% VERIZON COMM 09/23	5.15	930	1,044	117,733	2023/9/15
	5.2 DISCOVER FIN 04/22	5.2	1,604	1,746	196,991	2022/4/27
	5.2% MPLX LP 03/47	5.2	720	754	85,101	2047/3/1
	5.213%TELEFONICA 3/47	5.213	960	1,046	117,980	2047/3/8
	5.25% CENOVUS ENERGY INC	5.25	665	653	73,651	2037/6/15
	5.25% OHI 01/26	5.25	1,215	1,284	144,873	2026/1/15
	5.35% TIME WARNER 12/43	5.35	640	697	78,650	2043/12/15
	5.375% CHARTER COMM 5/47	5.375	1,725	1,791	202,052	2047/5/1
	5.375% HCA INC 02/25	5.375	1,080	1,138	128,430	2025/2/1
	5.375% THE CHEMOURS 5/27	5.375	190	198	22,332	2027/5/15
	5.45% AT&T INC 03/47	5.45	840	890	100,466	2047/3/1
	5.5% POST HOLDINGS 03/25	5.5	1,520	1,575	177,608	2025/3/1
	5.7% BANK OF AMER 1/22	5.7	655	736	83,069	2022/1/24
	5.75% GOLDMAN SACHS 1/22	5.75	825	924	104,257	2022/1/24
	5.75% INGERSOLL-RND 6/43	5.75	720	889	100,274	2043/6/15
	5.75% LYB 04/24	5.75	780	891	100,575	2024/4/15
	5.75% QUICKEN LOANS 5/25	5.75	1,620	1,713	193,174	2025/5/1
	5.75% UNITED RENT 11/24	5.75	870	921	103,864	2024/11/15
	5.75% ZAYO GROUP 01/27	5.75	870	921	103,864	2027/1/15
5.875% PRUDENTIAL F 9/42	5.875	625	692	78,051	2042/9/15	
6% ARDAGH PACKAGING 2/25	6.0	1,600	1,700	191,746	2025/2/15	
6.02% DIAMOND 1 FIN 6/26	6.02	970	1,079	121,741	2026/6/15	
6.25% EXELON GENER 10/39	6.25	890	983	110,888	2039/10/1	
6.3% WILLIAMS PART 4/40	6.3	170	201	22,668	2040/4/15	
6.5% NEVADA POWER 08/18	6.5	415	430	48,575	2018/8/1	
6.75% GENESIS ENER 8/22	6.75	985	1,008	113,673	2022/8/1	
6.8% PETRO-CANADA 5/38	6.8	880	1,182	133,358	2038/5/15	
6.875% KRAFT HEINZ 01/39	6.875	675	869	98,092	2039/1/26	
6.9% AIG 03/32 144A	6.9	185	247	27,873	2032/3/15	
7.375% PETROBRAS 1/27	7.375	840	929	104,853	2027/1/17	
7.75% EL PASO LLC 01/32	7.75	2,445	3,136	353,706	2032/1/15	
8.125% EQT CORP 06/19	8.125	510	558	62,994	2019/6/1	
AMCAR 2014-1 D	2.54	1,050	1,054	118,914	2020/6/8	
AMCAR 2014-4 C 11/14	2.47	2,960	2,978	335,868	2020/11/9	

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		%	千ドル	千ドル	千円			
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CD 2017-CD3 A4	3.631	3,400	3,540	399,184	2050/2/10	
		COMM 2014-UBS2 AM	4.199	260	273	30,814	2047/3/10	
		COMM 2015-DC1 A5 1503	3.35	1,170	1,192	134,514	2048/2/10	
		FORD MOTOR CRED 3/19	2.14033	1,085	1,090	122,921	2019/3/12	
		GEN ELEC CAP CRP 1/19	1.81389	910	914	103,170	2019/1/14	
		GMALT 2015-1 D 03/15	3.01	2,680	2,687	303,060	2020/3/20	
		GOLDMAN SACHS 11/18	2.415	1,365	1,377	155,298	2018/11/15	
		GOLDMAN SACHS GP 11/23	2.91722	1,210	1,258	141,903	2023/11/29	
		HGMT 2015-HGLR A1A2 3/15	3.086563	570	566	63,923	2037/3/5	
		OSCAR 2017-2A A3	2.45	310	309	34,918	2021/12/10	
		OSCAR 2017-2A A4	2.76	410	407	45,950	2024/12/10	
		SDART 2015-1 D 02/15	3.24	2,470	2,507	282,697	2021/4/15	
		SWH 2017-1 A 09/17	2.2	1,650	1,651	186,238	2035/1/17	
		UBSCM 2012-C1 A3 10/45	3.4	510	527	59,500	2045/5/10	
		WFRBS 2012-C7 A2	3.431	1,070	1,110	125,231	2045/6/15	
小計						38,982,545		
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	21.2% ARGTES 09/18	21.2	23,160	23,663	152,867	2018/9/19	
		5.83% ARGENTINA 12/33	5.83	2,010	15,487	100,046	2033/12/31	
	特殊債券 (除く金融債)	BUENOS FLOAT 5/22	25.0175	20,500	21,473	138,720	2022/5/31	
小計						391,634		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	5.75% MEXICAN BONOS 3/26	5.75	32,790	30,234	182,613	2026/3/5	
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	8.5% URUGUAY 3/28	8.5	30,090	31,241	120,592	2028/3/15	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ポルトガル	国債証券	2.875% OBRIGACOES 7/26	2.875	1,370	1,443	191,101	2026/7/21
トルコ				千トルコリラ	千トルコリラ			
	国債証券	11% TURKEY GOVBO 02/27	11.0	12,215	12,202	371,330	2027/2/24	
合計						40,239,818		

(注) 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) 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	US5YR 1712	百万円 2,037	百万円 —
		EUROBOBL1712	—	2,051
		EURO-BUND 1712	—	149
		US2YR 1712	3,183	—
		US10YR 1712	—	3,695

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 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) —印は組み入れなし。

先渡取引残高

種 類	取引契約残高
	当期末想定元本額
直物為替先渡取引	1,353 百万円

■投資信託財産の構成

(2017年10月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	40,239,818 千円	93.1 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,984,633	6.9
投 資 信 託 財 産 総 額	43,224,451	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建て純資産(39,265,737千円)の投資信託財産総額(43,224,451千円)に対する比率は90.8%です。

(注) 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ドル=112.76円、1アルゼンチンペソ=6.46円、1メキシコペソ=6.04円、100コロンビアペソ=3.82円、1ウルグアイペソ=3.86円、1ユーロ=132.43円、1トルコリラ=30.43円。

■特定資産の価格等の調査

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

対象期間中（2016年10月8日～2017年10月10日）に該当した取引は、直物為替先渡取引（159件）であり、当該取引については、当該監査法人から調査報告書を受領しております。当該資産の特定取引に係る取引の計上日、取引相手先名、通貨の種類、売買、想定元本、期日、約定レート、契約額（USD）その他当該直物為替先渡取引の内容については、当社から提示した一定の関係書類と照合の結果、すべて一致しました。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年10月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	51,495,875,634円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	480,432,595
公 社 債 (評 価 額)	40,239,818,429
未 収 入 金	10,421,036,845
未 収 利 息	215,139,433
前 払 費 用	18,592,660
差 入 委 託 証 拠 金	120,855,672
(B) 負 債	12,347,710,682
未 払 金	12,227,280,131
未 払 解 約 金	120,425,157
そ の 他 未 払 費 用	5,394
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	39,148,164,952
元 本	23,474,549,687
次 期 繰 越 損 益 金	15,673,615,265
(D) 受 益 権 総 口 数	23,474,549,687口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,677円

(注) 当親ファンドの期首元本額は44,159,565,360円、期中追加設定元本額は4,241,270,009円、期中一部解約元本額は24,926,285,682円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、NM米国コア・プラス債券ファンドFD (適格機関投資家専用) 14,263,364,327円、NM米国コア・プラス債券ファンドFC (適格機関投資家専用) 7,569,310,293円、NM米国コア・プラス債券ファンドFVA (適格機関投資家専用) 1,016,246,736円、NM米国コア・プラス債券ファンドF (適格機関投資家専用) 625,628,331円です。

(注) 期末の1口当たり純資産額は1.6677円です。

■約款変更のお知らせ

ベンチマークの名称変更にかかる約款変更を行いました。
(2017年2月17日付)

■損益の状況 (2016年10月8日～2017年10月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,758,519,806円
受 取 利 息	1,754,688,695
そ の 他 収 益 金	3,831,111
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,235,384,867
売 買 損 益	6,978,833,618
売 買 損	△ 2,743,448,751
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	91,775,153
取 引 益	505,665,093
取 引 損	△ 413,889,940
(D) 保 管 費 用 等	△ 8,435,610
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	6,077,244,216
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	22,462,825,406
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,590,364,157
(H) 解 約 差 損 益 金	△15,456,818,514
(I) 計 (E + F + G + H)	15,673,615,265
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	15,673,615,265

(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。

ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)F/FC/FD/FVA

2016年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

◎計算書

運用計算書		
2016年1月1日から2016年12月31日までの期間		
収益		
受取利息	\$	6,610,878
受取銀行利息		3,298
投資有価証券売買に係る実現損益		(2,379,394)
外国為替取引に係る実現損益		40,379
投資有価証券売買に係る未実現損益		(5,295,972)
外国為替取引に係る未実現損益		(22,836)
収益合計	\$	(1,043,647)
費用		
運用報酬	\$	988,405
取引費用		333,750
事務管理手数料		298,123
保管手数料		157,104
専門家報酬		49,266
名義書換代理人手数料		23,999
支払利息		19,149
受託手数料		18,000
諸経費		3,633
費用合計	\$	1,891,429
税引前損益	\$	(2,935,076)
源泉税		(84,535)
純投資損益	\$	(3,019,611)
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)	\$	(1,395,212)
FDクラス(ヘッジなし)		(3,427,679)
	\$	(4,822,891)
純資産の増減額	\$	(7,842,502)

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\$76,245,590/期末口数779,549)	\$	97.81
FCクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額¥8,892,904,390/期末口数779,549)	¥	11,408
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額\$171,562,542/期末口数1,528,869)	\$	112.22
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額¥20,010,197,086/期末口数1,528,869)	¥	13,088
Fクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額\$3,828,720/期末口数33,240)	\$	115.18
Fクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額¥446,562,641/期末口数33,240)	¥	13,434
FVAクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額\$7,357,955/期末口数65,281)	\$	112.71
FVAクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額¥858,195,081/期末口数65,281)	¥	13,146

◎組入資産の明細(2016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			
DEUT PFANDBRIEFBANK AG JUMBO PFANDB REGS 01/17 3.375	575,000	01/18/2017	607,396
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR 02/17 5.125	50,000	02/20/2017	53,109
CREDIT SUISSE AG LONDON SR UNSECURED 01/17 3.875	175,000	01/25/2017	185,022
KFW GOVT GUARANT 08/17 3.375	220,000	08/30/2017	222,414
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 04/17 4	2,680,000	04/11/2017	105,992
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 06/17 5	50,000	06/26/2017	54,032
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 06/17 4.75	100,000	06/15/2017	107,699
HSBC FINANCE CORP SR UNSECURED REGS 05/17 4.875	50,000	05/30/2017	53,812
ORANGE SA SR UNSECURED 02/17 4.75	100,000	02/21/2017	106,163
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/17 4	1,300,000	11/15/2017	191,750
CAISSE REFINANCE L HABIT COVERED 04/17 3.5	575,000	04/25/2017	613,504
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED 01/17 3.75	525,000	01/24/2017	555,007
UK TREASURY BILL GBP BILLS 02/17 0.00000	970,000	02/06/2017	1,198,379
RCI BANQUE SA SR UNSECURED REGS 04/17 4.25	100,000	04/27/2017	106,934
LLOYDS BANK PLC COVERED 01/17 3.5	800,000	01/11/2017	844,357
NRW.BANK LOCAL GOVT G REGS 05/17 4.5	175,000	05/29/2017	188,199
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR REGS 10/17 3.83	50,000	10/06/2017	54,333
SANTANDER INTL DEBT SA COMPANY GUAR REGS 10/17 4.125	100,000	10/04/2017	108,833
WESTPAC BANKING CORP SR UNSECURED 12/17 1.5	250,000	12/01/2017	250,076
BARCLAYS BANK PLC SR UNSECURED REGS 01/17 4	75,000	01/20/2017	79,261
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 05/17 2.1	175,000	05/08/2017	175,496
DNB BOLIGKREDDIT AS COVERED REGS 01/17 3.375	855,000	01/20/2017	903,371
VIACOM INC SR UNSECURED 10/17 6.125	75,000	10/05/2017	77,146
TRANSCANADA PIPELINES SR UNSECURED 11/17 1.625	350,000	11/09/2017	349,742
THOMSON REUTERS CORP SR UNSECURED 09/17 1.65	50,000	09/29/2017	50,056
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED 09/17 1.65	200,000	09/29/2017	200,212
PROVINCE OF QUEBEC DEBENTURES 12/17 4.5	150,000	12/01/2017	115,634
PACCAR FINANCIAL CORP SR UNSECURED 11/17 1.4	275,000	11/17/2017	275,500
WESTERN AUST TREAS CORP LOCAL GOVT G 07/17 8	75,000	07/15/2017	56,075
NORDEA BANK AB SR UNSECURED 144A 03/17 3.125	200,000	03/20/2017	200,908
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 05/17 1.65	125,000	05/15/2017	125,300
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/18 1.875	250,000	01/05/2018	250,373
METLIFE INC SR UNSECURED 12/17 VAR	30,000	12/15/2017	30,077
MACQUARIE BANK LTD SR UNSECURED 144A 10/17 1.6	250,000	10/27/2017	249,984
JPMORGAN CHASE + CO SUBORDINATED 06/17 6.125	25,000	06/27/2017	25,547
IBM CORP SR UNSECURED 02/17 1.25	125,000	02/06/2017	125,028
ING BANK NV SR UNSECURED 144A 03/17 3.75	200,000	03/07/2017	200,846
HARLEY DAVIDSON FINL SER COMPANY GUAR 144A 11/17 1.55	300,000	11/17/2017	300,053
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 09/17 1.684	200,000	09/08/2017	199,676
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 12/17 1.724	200,000	12/06/2017	199,849
DAIMLER FINANCE NA LLC COMPANY GUAR 144A 08/17 1.6	350,000	08/03/2017	350,361
DAIMLER FINANCE NA LLC COMPANY GUAR 144A 04/17 2.4	150,000	04/10/2017	150,470
RABOBANK NEDERLAND UTREC COMPANY GUAR 01/17 3.375	50,000	01/19/2017	50,046
CATERPILLAR FINANCIAL SE SR UNSECURED 03/17 1.75	75,000	03/24/2017	75,122
QUEBEC T BILL BILLS 01/17 0.00000	2,415,000	01/27/2017	1,800,179
QUEBEC T BILL BILLS 01/17 0.00000	805,000	01/20/2017	600,120
BANK OF MONTREAL SR UNSECURED 01/17 2.5	65,000	01/11/2017	65,016
ASTRAZENECA PLC SR UNSECURED 09/17 5.9	75,000	09/15/2017	77,348
AMERICAN HONDA FINANCE SR UNSECURED 12/17 1.55	300,000	12/11/2017	300,260

PROVINCE OF ALBERTA CDS 01/17 0	1,035,000	01/03/2017	771,752
AIR LEASE CORP SR UNSECURED 04/17 5.625	125,000	04/01/2017	126,094
現金等価物合計			14,163,913
金融			
CREDIT AGRICOLE LONDON SR UNSECURED REGS 05/24 2.375	100,000	05/20/2024	117,013
GLENCORE FINANCE EUROPE COMPANY GUAR REGS 09/23 1.875	125,000	09/13/2023	131,914
EFSS GOVT GUARANT REGS 01/20 1.5	1,800,000	01/22/2020	2,009,436
NATIONAL AUSTRALIA BANK SR UNSECURED REGS 08/22 2.75	35,000	08/08/2022	41,574
SOCIETE GENERALE SCF COVERED 03/19 5	600,000	03/27/2019	707,131
ABN AMRO BANK NV COVERED 06/20 3.625	550,000	06/22/2020	656,126
BARCLAYS BANK PLC COVERED 03/22 4.25	750,000	03/02/2022	956,403
LUKOIL INTL FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 11/19 7.25	100,000	11/05/2019	110,619
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED REGS 06/19 6	75,000	06/10/2019	90,071
ABN AMRO BANK NV SUBORDINATED REGS 04/21 6.375	100,000	04/27/2021	129,662
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC SR UNSECURED REGS 09/19 5.375	100,000	09/30/2019	119,868
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	350,000	01/23/2020	429,786
LLOYDS BANK PLC SR UNSECURED REGS 09/19 5.375	50,000	09/03/2019	60,368
ALLIANZ FINANCE II B.V. COMPANY GUAR 07/19 4.75	150,000	07/22/2019	177,862
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 05/18 6.375	25,000	05/02/2018	28,594
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG COVERED 02/25 4	400,000	02/25/2025	528,941
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	250,000	12/20/2024	381,337
RABOBANK CAP FD TR IV COMPANY GUAR REGS 10/49 VAR	25,000	10/29/2049	32,241
CITIGROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	25,000	08/02/2019	29,744
NATIONWIDE BLDG SOCIETY SR UNSECURED REGS 05/26 3	100,000	05/06/2026	129,643
FCA CAPITAL IRELAND PLC COMPANY GUAR REGS 04/20 1.375	100,000	04/17/2020	107,726
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 03/22 1.125	325,000	03/04/2022	343,749
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED REGS 01/20 0.875	500,000	01/13/2020	536,840
COOPERATIEVE RABOBANK UA SUBORDINATED REGS 05/26 VAR	100,000	05/26/2026	109,490
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 03/21 2.375	125,000	03/31/2021	142,623
ING BANK NV SUBORDINATED REGS 11/23 VAR	575,000	11/21/2023	581,216
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 10/23 4	100,000	10/30/2023	124,023
EFSS GOVT GUARANT REGS 10/20 1.75	100,000	10/29/2020	113,888
UNICREDIT SPA SR UNSECURED REGS 01/19 3.625	100,000	01/24/2019	112,141
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED REGS 07/20 2.625	100,000	07/16/2020	113,879
SCOTTISH WIDOWS LTD SUBORDINATED REGS 06/23 5.5	100,000	06/16/2023	133,240
BBVA SENIOR FINANCE SA COMPANY GUAR REGS 01/18 3.75	100,000	01/17/2018	109,564
BANQUE FED CRED MUTUEL SR UNSECURED REGS 08/22 3.25	100,000	08/23/2022	121,609
NORDEA BANK AB SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	150,000	07/05/2022	182,801
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED REGS 03/22 3.125	700,000	03/22/2022	857,689
KFW GOVT GUARANT 02/22 5.5	225,000	02/09/2022	182,498
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	550,000	01/10/2022	678,285
COOPERATIEVE RABOBANK UA SR UNSECURED 06/22 4.75	300,000	06/06/2022	391,179
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 09/18 VAR	100,000	09/14/2018	105,454
AXA SA SUBORDINATED REGS 04/40 VAR	50,000	04/16/2040	58,696
MUNICH RE SUBORDINATED REGS 05/41 VAR	100,000	05/26/2041	124,466
ALLIANZ FINANCE II B.V. COMPANY GUAR 07/41 VAR	100,000	07/08/2041	122,612
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/21 4.75	100,000	03/02/2021	124,981
CNP ASSURANCES SUBORDINATED REGS 09/40 VAR	50,000	09/14/2040	59,330
COOPERATIEVE RABOBANK UA SR UNSECURED 07/25 4.125	100,000	07/14/2025	133,817
BNP PARIBAS SR UNSECURED REGS 01/22 4.125	75,000	01/14/2022	94,168
OP MORTGAGE BANK COVERED REGS 07/18 3.5	275,000	07/11/2018	306,646
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 12/20 2.55	350,000	12/07/2020	350,400

WELLS FARGO + COMPANY SUBORDINATED 11/45 4.9	150,000	11/17/2045	154,068
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 02/25 3	135,000	02/19/2025	129,686
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 01/20 2.15	130,000	01/30/2020	129,386
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 03/22 3.5	65,000	03/08/2022	66,875
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 04/21 4.6	200,000	04/01/2021	214,908
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 07/21 2.1	125,000	07/26/2021	121,632
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 04/26 3	175,000	04/22/2026	166,991
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	100,000	01/15/2044	106,555
ANTHEM INC SR UNSECURED 08/20 4.35	25,000	08/15/2020	26,385
VISA INC SR UNSECURED 12/25 3.15	125,000	12/14/2025	125,548
VISA INC SR UNSECURED 12/22 2.8	175,000	12/14/2022	175,981
UNUM GROUP SR UNSECURED 05/21 3	140,000	05/15/2021	139,591
US BANCORP SUBORDINATED 04/26 3.1	175,000	04/27/2026	170,373
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	75,000	06/15/2037	96,377
TORONTO DOMINION BANK SR UNSECURED 07/21 1.8	400,000	07/13/2021	387,347
TORONTO DOMINION BANK SR UNSECURED 04/21 2.125	175,000	04/07/2021	172,325
TORONTO DOMINION BANK COVERED 144A 09/19 2.25	875,000	09/25/2019	881,966
TEACHERS INSUR + ANNUITY SUBORDINATED 144A 09/44 4.9	70,000	09/15/2044	75,723
SWEDBANK AB SR UNSECURED 144A 03/20 2.2	300,000	03/04/2020	297,546
SVENSKA HANDELSBANKEN AB COMPANY GUAR 06/19 2.25	250,000	06/17/2019	250,781
SUNTRUST BANKS INC SR UNSECURED 03/21 2.9	185,000	03/03/2021	187,613
SUMITOMO MITSUI BANKING COMPANY GUAR 01/20 2.45	300,000	01/16/2020	298,759
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED 03/20 2.375	400,000	03/16/2020	397,797
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED 09/19 2.35	175,000	09/10/2019	175,110
SANTANDER HOLDINGS USA SR UNSECURED 04/20 2.65	225,000	04/17/2020	223,004
ROYAL BANK OF CANADA COVERED 09/19 2.2	300,000	09/23/2019	301,661
ROYAL BANK OF CANADA DEPOSIT NOTE REGS 03/21 2.86	825,000	03/04/2021	637,135
ROYAL BANK OF CANADA DEPOSIT NOTE REGS 03/18 2.26	100,000	03/12/2018	75,468
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/19 5.5	20,000	12/04/2019	27,815
RIO TINTO FIN USA LTD COMPANY GUAR 05/19 9	50,000	05/01/2019	57,653
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR UNSECURED 05/44 4.6	100,000	05/15/2044	104,072
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR UNSECURED 05/24 3.5	100,000	05/15/2024	102,172
PROTECTIVE LIFE GLOBAL SECURED 144A 09/21 1.999	350,000	09/14/2021	338,432
PRINCIPAL LFE GLB FND II SR SECURED 144A 04/20 2.2	675,000	04/08/2020	669,946
PRINCIPAL FINANCIAL GROU COMPANY GUAR 11/46 4.3	60,000	11/15/2046	58,786
KFW GOVT GUARANT 06/21 5.55	700,000	06/07/2021	1,046,149
KFW GOVT GUARANT 12/28 6	225,000	12/07/2028	408,246
PNC BANK NA SR UNSECURED 12/21 2.55	250,000	12/09/2021	249,843
PNC BANK NA SR UNSECURED 07/20 2.6	350,000	07/21/2020	353,011
PNC FINANCIAL SERVICES SR UNSECURED 03/22 3.3	250,000	03/08/2022	257,009
PNC FINANCIAL SERVICES SR UNSECURED 06/19 6.7	100,000	06/10/2019	110,949
NOMURA HOLDINGS INC SR UNSECURED 03/19 2.75	40,000	03/19/2019	40,379
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE SR UNSECURED 144A 09/21 1.9	160,000	09/14/2021	154,393
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 09/21 1.7	350,000	09/14/2021	337,518
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 07/26 2.35	365,000	07/14/2026	340,162
NATIONWIDE MUTUAL INSURA SUBORDINATED 144A 08/39 9.375	50,000	08/15/2039	75,521
NATIONAL AUSTRALIA BANK SR UNSECURED 144A 12/20 4.375	100,000	12/10/2020	106,162
NASDAQ INC SR UNSECURED 06/24 4.25	100,000	06/01/2024	102,900
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN SR UNSECURED 144A 04/21 2.625	550,000	04/28/2021	558,372
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN SR UNSECURED 144A 01/23 2.5	100,000	01/23/2023	99,770
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 10/24 3.7	125,000	10/23/2024	126,489
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 06/20 2.8	250,000	06/16/2020	252,046
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/45 4.3	70,000	01/27/2045	69,760

MORGAN STANLEY SR UNSECURED 09/19 5.625	175,000	09/23/2019	189,693
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 05/19 7.3	150,000	05/13/2019	167,142
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 07/21 5.5	65,000	07/28/2021	72,029
MORGAN STANLEY SUBORDINATED 09/26 4.35	90,000	09/08/2026	92,227
MIZUHO BANK LTD COMPANY GUAR 144A 09/19 2.65	200,000	09/25/2019	201,371
METLIFE INC SR UNSECURED 05/46 4.6	45,000	05/13/2046	47,373
METLIFE INC SR UNSECURED 03/45 4.05	100,000	03/01/2045	95,895
METLIFE INC SR UNSECURED 12/44 4.721	50,000	12/15/2044	53,207
MASTERCARD INC SR UNSECURED 11/46 3.8	150,000	11/21/2046	147,030
MARSH + MCLENNAN COS INC SR UNSECURED 09/19 2.35	70,000	09/10/2019	70,393
MACQUARIE GROUP LTD SR UNSECURED 144A 12/18 3	50,000	12/03/2018	50,744
MUFG AMERICAS HLDGS CORP SR UNSECURED 02/25 3	200,000	02/10/2025	192,006
MANUF + TRADERS TRUST CO SR UNSECURED 02/25 2.9	265,000	02/06/2025	258,187
LINCOLN NATIONAL CORP SR UNSECURED 12/26 3.625	105,000	12/12/2026	104,756
LINCOLN NATIONAL CORP SR UNSECURED 09/23 4	45,000	09/01/2023	46,911
LIBERTY MUTUAL GROUP INC COMPANY GUAR 144A 06/23 4.25	100,000	06/15/2023	104,698
LANDWIRTSCH. RENTENBANK GOVT GUARANT 04/18 1	100,000	04/04/2018	99,663
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	2,500,000	01/17/2023	2,463,688
KEY BANK NA SR UNSECURED 03/20 2.25	750,000	03/16/2020	746,852
KEY BANK NA SR UNSECURED 12/19 2.5	250,000	12/15/2019	252,604
JEFFERIES GROUP LLC SR UNSECURED 04/21 6.875	25,000	04/15/2021	28,441
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/23 2.7	350,000	05/18/2023	342,436
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 03/21 2.55	500,000	03/01/2021	498,429
JPMORGAN CHASE + CO SUBORDINATED 09/24 3.875	300,000	09/10/2024	303,551
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 01/22 4.5	175,000	01/24/2022	188,725
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 08/21 4.35	100,000	08/15/2021	106,980
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 04/19 6.3	125,000	04/23/2019	136,592
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/38 6.4	20,000	05/15/2038	25,916
INTL LEASE FINANCE CORP SR SECURED 144A 09/18 7.125	50,000	09/01/2018	53,875
ING BANK NV SR UNSECURED 144A 10/19 2.5	380,000	10/01/2019	382,447
HUNTINGTON NATIONAL BANK SR UNSECURED 04/20 2.4	300,000	04/01/2020	298,513
HUNTINGTON BANCSHARES SR UNSECURED 01/22 2.3	350,000	01/14/2022	339,460
HARTFORD FINL SVCS GRP SR UNSECURED 04/22 5.125	21,000	04/15/2022	23,293
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 03/22 4	575,000	03/30/2022	594,750
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 01/42 6.1	30,000	01/14/2042	37,308
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED 05/32 7.625	75,000	05/17/2032	97,208
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 01/25 3.5	130,000	01/23/2025	128,271
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 12/19 2.3	150,000	12/13/2019	149,830
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 01/22 5.75	360,000	01/24/2022	404,717
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 07/21 5.25	120,000	07/27/2021	131,519
GOLDMAN SACHS GROUP INC SUBORDINATED 10/37 6.75	175,000	10/01/2037	216,098
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 03/20 5.375	75,000	03/15/2020	81,374
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/21 3.2	350,000	07/06/2021	347,080
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 11/20 3.7	175,000	11/24/2020	178,019
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/20 3.2	275,000	07/13/2020	275,827
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/19 3.5	325,000	07/10/2019	330,933
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 03/32 6.75	50,000	03/15/2032	66,556
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 01/38 5.875	140,000	01/14/2038	176,194
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	50,000	07/30/2030	89,579
FIFTH THIRD BANK SR UNSECURED 10/21 2.875	200,000	10/01/2021	202,379
FIFTH THIRD BANK SUBORDINATED 03/26 3.85	200,000	03/15/2026	201,265
FIFTH THIRD BANCORP SR UNSECURED 03/19 2.3	100,000	03/01/2019	100,865
AVIVA PLC SUBORDINATED 11/36 VAR	80,000	11/14/2036	107,313

DISCOVER FINANCIAL SVS SR UNSECURED 11/24 3.95	175,000	11/06/2024	173,436
DANSKE BANK A/S SR UNSECURED 144A 09/21 2	290,000	09/08/2021	281,977
CREDIT SUISSE NEW YORK SR UNSECURED 09/24 3.625	250,000	09/09/2024	251,670
CREDIT AGRICOLE LONDON SR UNSECURED 144A 06/20 2.75	425,000	06/10/2020	425,999
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/21 2.875	100,000	11/15/2021	100,762
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/44 4.3	100,000	11/15/2044	99,471
COMPASS BANK SUBORDINATED 04/25 3.875	250,000	04/10/2025	237,910
CITIZENS BANK NA/RI SR UNSECURED 12/18 2.3	350,000	12/03/2018	351,793
CITIZENS BANK NA/RI SR UNSECURED 12/19 2.45	250,000	12/04/2019	250,841
CITIGROUP INC SR UNSECURED 10/26 3.2	150,000	10/21/2026	143,433
CITIGROUP INC SR UNSECURED 01/26 3.7	225,000	01/12/2026	223,842
CITIGROUP INC SR UNSECURED 02/18 1.8	350,000	02/05/2018	349,804
CITIGROUP INC SUBORDINATED 05/44 5.3	20,000	05/06/2044	21,544
CITIGROUP INC SR UNSECURED 09/18 2.5	100,000	09/26/2018	100,957
CITIGROUP INC SR UNSECURED 01/22 4.5	125,000	01/14/2022	133,272
CITIGROUP INC SR UNSECURED 07/39 8.125	28,000	07/15/2039	41,606
CAPITAL ONE BANK USA NA SR UNSECURED 06/19 2.3	250,000	06/05/2019	250,604
CAPITAL ONE FINANCIAL CO SUBORDINATED 07/26 3.75	135,000	07/28/2026	130,868
CIGNA CORP SR UNSECURED 02/22 4	200,000	02/15/2022	208,945
CDP FINANCIAL SR UNSECURED 144A 07/24 3.15	600,000	07/24/2024	608,514
CDP FINANCIAL COMPANY GUAR 144A 11/19 4.4	250,000	11/25/2019	266,703
BLACKROCK INC SR UNSECURED 12/19 5	15,000	12/10/2019	16,291
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/26 3.125	65,000	03/15/2026	64,578
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/23 2.75	95,000	03/15/2023	94,643
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/21 2.2	100,000	03/15/2021	99,792
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 02/43 4.5	125,000	02/11/2043	132,914
BERKSHIRE HATHAWAY FIN COMPANY GUAR 01/21 4.25	100,000	01/15/2021	107,774
BK TOKYO MITSUBISHI UFJ SR UNSECURED 144A 09/19 2.35	200,000	09/08/2019	199,905
BANK OF NOVA SCOTIA SR UNSECURED 06/18 1.7	500,000	06/11/2018	500,172
BANK OF NOVA SCOTIA SR UNSECURED 10/18 2.05	100,000	10/30/2018	100,402
BANK OF NOVA SCOTIA DEPOSIT NOTE 01/21 3.27	450,000	01/11/2021	353,223
BANK OF NY MELLON CORP SR UNSECURED 02/25 3	70,000	02/24/2025	68,836
BANK OF NY MELLON CORP SR UNSECURED 02/20 2.15	160,000	02/24/2020	159,529
BANK OF NY MELLON CORP SR UNSECURED 03/19 2.2	50,000	03/04/2019	50,357
BANK OF NY MELLON CORP SUBORDINATED 10/28 3	110,000	10/30/2028	104,592
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 11/20 2.151	90,000	11/09/2020	88,830
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 10/27 3.248	130,000	10/21/2027	124,111
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 03/26 4.45	145,000	03/03/2026	149,428
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 04/20 2.25	500,000	04/21/2020	497,085
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 08/24 4.2	150,000	08/26/2024	152,806
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 05/21 5	50,000	05/13/2021	54,452
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 06/19 7.625	285,000	06/01/2019	320,259
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 05/18 5.65	40,000	05/01/2018	41,910
BPCE SA COMPANY GUAR 01/20 2.25	300,000	01/27/2020	297,646
BNP PARIBAS COMPANY GUAR 01/21 5	175,000	01/15/2021	190,920
BB+T CORPORATION SR UNSECURED 01/20 2.45	275,000	01/15/2020	277,155
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 10/24 3.8	25,000	10/07/2024	25,618
AXA SA SUBORDINATED 12/30 8.6	175,000	12/15/2030	240,625
AUST + NZ BANKING GRP NY SR UNSECURED 06/19 2.25	250,000	06/13/2019	250,809
AON CORP COMPANY GUAR 01/27 8.205	100,000	01/01/2027	128,000
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 01/35 3.875	95,000	01/15/2035	89,237
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 01/55 4.375	105,000	01/15/2055	96,198
AMERICAN HONDA FINANCE SR UNSECURED 07/21 1.65	550,000	07/12/2021	529,682

AMERICAN HONDA FINANCE SR UNSECURED 03/20 2.15	200,000	03/13/2020	199,447
AMERICAN EXPRESS CREDIT SR UNSECURED 03/19 2.125	100,000	03/18/2019	100,399
AMERICAN EXPRESS CO SUBORDINATED 12/24 3.625	125,000	12/05/2024	125,518
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 12/26 3.28	175,000	12/15/2026	175,581
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 05/35 5.55	50,000	05/09/2035	58,766
AIR LEASE CORP SR UNSECURED 02/22 3.75	325,000	02/01/2022	334,765
AETNA INC SR UNSECURED 06/36 6.625	80,000	06/15/2036	101,775
CHUBB INA HOLDINGS INC COMPANY GUAR 03/25 3.15	325,000	03/15/2025	323,835
CHUBB INA HOLDINGS INC COMPANY GUAR 03/43 4.15	75,000	03/13/2043	75,717
AON PLC COMPANY GUAR 05/43 4.45	175,000	05/24/2043	168,732
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED 144A 09/19 1.8	800,000	09/20/2019	788,389
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED 144A 06/20 2.45	200,000	06/04/2020	198,891
金融合計			50,541,246

資本財・サービス

DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR REGS 07/22 4.25	100,000	07/13/2022	128,222
HUTCH WHAM INT 09 LTD COMPANY GUAR REGS 04/19 7.625	125,000	04/09/2019	139,844
CNPC GENERAL CAPITAL LTD COMPANY GUAR REGS 04/18 1.95	200,000	04/16/2018	199,368
BG ENERGY CAPITAL PLC COMPANY GUAR REGS 12/25 5.125	50,000	12/01/2025	77,100
PERNOD RICARD SA SR UNSECURED REGS 06/20 2	100,000	06/22/2020	112,057
CRH FINLAND SERVICES OYJ COMPANY GUAR REGS 10/20 2.75	125,000	10/15/2020	143,383
HEINEKEN NV SR UNSECURED REGS 08/20 2.125	100,000	08/04/2020	113,047
ORANGE SA SR UNSECURED REGS 06/22 3	100,000	06/15/2022	120,469
PPR SR UNSECURED REGS 04/19 3.125	75,000	04/23/2019	84,799
TELEKOM FINANZMANAGEMENT COMPANY GUAR REGS 04/22 4	50,000	04/04/2022	62,280
DAIMLER AG SR UNSECURED REGS 09/22 2.375	150,000	09/12/2022	175,759
TELSTRA CORP LTD COMPANY GUAR REGS 09/22 3.5	100,000	09/21/2022	123,729
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 11/19 4.693	250,000	11/11/2019	296,934
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000	02/17/2022	83,378
PFIZER INC SR UNSECURED REGS 06/21 5.75	100,000	06/03/2021	131,731
MARKS + SPENCER PLC SR UNSECURED REGS 12/19 6.125	50,000	12/02/2019	69,773
VIVENDI SA SR UNSECURED 12/19 4.875	50,000	12/02/2019	60,216
CIE DE SAINT GOBAIN SR UNSECURED REGS 10/18 4	50,000	10/08/2018	56,435
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 06/18 5.625	75,000	06/11/2018	85,817
WOLTERS KLUWER NV SR UNSECURED REGS 04/18 6.375	50,000	04/10/2018	57,004
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000	03/12/2024	82,733
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 05/27 4.875	50,000	05/11/2027	72,559
DANONE SA SR UNSECURED REGS 11/24 0.709	300,000	11/03/2024	312,132
BRITISH TELECOMMUNICATIO SR UNSECURED REGS 03/21 0.625	735,000	03/10/2021	782,769
AT+T INC SR UNSECURED 03/24 2.4	100,000	03/15/2024	114,237
BAYER AG SR UNSECURED REGS 01/21 1.875	25,000	01/25/2021	28,148
BHARTI AIRTEL INTERNATIO COMPANY GUAR REGS 12/18 4	100,000	12/10/2018	112,827
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 12/21 2.125	225,000	12/06/2021	260,039
DAIMLER AG SR UNSECURED REGS 11/18 1.5	100,000	11/19/2018	108,587
BMW FINANCE NV COMPANY GUAR REGS 09/20 2	75,000	09/04/2020	84,772
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 03/20 1.75	100,000	03/19/2020	111,079
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000	03/12/2021	39,731
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 01/23 3.987	200,000	01/23/2023	247,914
ORANGE SA SR UNSECURED REGS 01/21 3.875	200,000	01/14/2021	242,525
STATOIL ASA COMPANY GUAR REGS 03/21 5.625	150,000	03/11/2021	194,076
WOODSIDE FINANCE LTD COMPANY GUAR 144A 03/25 3.65	200,000	03/05/2025	195,377
BG ENERGY CAPITAL PLC COMPANY GUAR REGS 11/18 3	100,000	11/16/2018	111,400
WASTE MANAGEMENT INC COMPANY GUAR 05/23 2.4	350,000	05/15/2023	339,376

WASTE MANAGEMENT INC COMPANY GUAR 03/25 3.125	185,000	03/01/2025	185,239
WASTE MANAGEMENT INC COMPANY GUAR 05/24 3.5	85,000	05/15/2024	87,638
WAL MART STORES INC SR UNSECURED 04/23 2.55	50,000	04/11/2023	49,622
WPP FINANCE 2010 COMPANY GUAR 09/24 3.75	175,000	09/19/2024	176,125
VIACOM INC SR UNSECURED 10/26 3.45	90,000	10/04/2026	83,178
VIACOM INC SR UNSECURED 12/19 2.75	125,000	12/15/2019	124,837
VIACOM INC SR UNSECURED 09/19 5.625	75,000	09/15/2019	80,686
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 03/55 4.672	131,000	03/15/2055	123,023
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 01/36 4.272	244,000	01/15/2036	233,539
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 11/34 4.4	125,000	11/01/2034	123,373
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 09/20 4.5	100,000	09/15/2020	107,011
VALERO ENERGY CORP SR UNSECURED 02/20 6.125	175,000	02/01/2020	193,153
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 12/19 2.3	150,000	12/15/2019	151,126
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 11/41 4.625	100,000	11/15/2041	105,615
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 02/18 6	50,000	02/15/2018	52,426
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 144A 11/26 3.375	85,000	11/15/2026	83,324
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 02/41 6.15	25,000	02/15/2041	29,569
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 02/21 4.5	75,000	02/15/2021	80,186
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 08/20 5.65	65,000	08/15/2020	71,843
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 09/24 3.7	205,000	09/15/2024	207,574
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 05/19 1.4	1,400,000	05/20/2019	1,384,116
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 03/20 2.15	400,000	03/12/2020	399,286
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 10/18 2	75,000	10/24/2018	75,444
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 04/24 3.75	50,000	04/10/2024	52,350
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 01/19 2.125	75,000	01/10/2019	75,596
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 04/19 8.25	300,000	04/01/2019	337,110
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 07/38 7.3	25,000	07/01/2038	30,754
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 07/18 6.75	775,000	07/01/2018	827,406
TIME WARNER ENTERTAINMEN SR SECURED 07/33 8.375	25,000	07/15/2033	32,755
TIME WARNER ENT SR SECURED 03/23 8.375	275,000	03/15/2023	345,891
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 07/25 3.6	200,000	07/15/2025	198,880
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 06/24 3.55	100,000	06/01/2024	99,187
3M COMPANY SR UNSECURED 09/46 3.125	175,000	09/19/2046	155,964
3M COMPANY SR UNSECURED 09/26 2.25	175,000	09/19/2026	164,267
THOMSON REUTERS CORP SR UNSECURED 09/24 3.85	50,000	09/29/2024	51,015
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 02/22 3.3	100,000	02/15/2022	101,597
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 08/21 3.6	40,000	08/15/2021	41,341
TEXAS INSTRUMENTS INC SR UNSECURED 03/21 2.75	50,000	03/12/2021	50,935
TEVA PHARMACEUTICALS NE COMPANY GUAR 10/26 3.15	70,000	10/01/2026	64,535
TELUS CORP SR UNSECURED 12/19 5.05	50,000	12/04/2019	40,678
TELSTRA CORP LTD COMPANY GUAR 144A 04/25 3.125	425,000	04/07/2025	419,820
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR 02/21 5.462	100,000	02/16/2021	109,007
SUNOCO LOGISTICS PARTNER COMPANY GUAR 07/26 3.9	175,000	07/15/2026	169,389
SUNOCO LOGISTICS PARTNER COMPANY GUAR 04/21 4.4	175,000	04/01/2021	184,293
SUNCOR ENERGY INC SR UNSECURED 06/38 6.5	25,000	06/15/2038	31,944
STATOIL ASA COMPANY GUAR 04/19 5.25	100,000	04/15/2019	107,371
STATOIL ASA COMPANY GUAR 11/24 3.25	35,000	11/10/2024	35,475
STATOIL ASA COMPANY GUAR 08/40 5.1	125,000	08/17/2040	139,292
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	75,000	11/08/2022	74,438
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR 144A 10/26 2.35	250,000	10/15/2026	231,402
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR 144A 08/26 6.125	100,000	08/17/2026	122,799
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 05/46 4	155,000	05/10/2046	148,220
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 05/25 3.25	305,000	05/11/2025	304,750

SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 08/23 3.4	25,000	08/12/2023	25,655
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 12/23 3.65	225,000	12/01/2023	235,683
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 144A 08/22 2.4	45,000	08/01/2022	44,176
SANOFI SR UNSECURED 03/21 4	75,000	03/29/2021	79,848
SES GLOBAL AMERICAS HLDG COMPANY GUAR 144A 03/19 2.5	50,000	03/25/2019	49,714
JOHNSON (S.C.) + SON INC SR UNSECURED 144A 09/24 3.35	250,000	09/30/2024	251,089
ROGERS COMMUNICATIONS IN COMPANY GUAR 08/40 6.11	25,000	08/25/2040	22,491
ROCHE HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 11/44 4	215,000	11/28/2044	214,298
ROCHE HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 09/24 3.35	200,000	09/30/2024	204,726
REYNOLDS AMERICAN INC COMPANY GUAR 06/19 8.125	25,000	06/23/2019	28,521
REYNOLDS AMERICAN INC COMPANY GUAR 06/25 4.45	450,000	06/12/2025	475,115
REPUBLIC SERVICES INC SR UNSECURED 07/26 2.9	70,000	07/01/2026	67,106
REPUBLIC SERVICES INC SR UNSECURED 05/23 4.75	325,000	05/15/2023	354,953
REPUBLIC SERVICES INC SR UNSECURED 03/20 5	65,000	03/01/2020	70,166
RAYTHEON COMPANY SR UNSECURED 12/24 3.15	75,000	12/15/2024	76,348
ORANGE SA SR UNSECURED 01/33 8.125	25,000	01/28/2033	48,830
QUALCOMM INC SR UNSECURED 05/25 3.45	200,000	05/20/2025	203,505
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 11/26 2.45	350,000	11/03/2026	335,394
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 02/22 2.3	125,000	02/06/2022	125,249
PRES + FELLOWS OF HARVAR UNSECURED 07/56 3.3	150,000	07/15/2056	131,915
PITNEY BOWES INC SR UNSECURED 03/24 4.625	25,000	03/15/2024	24,625
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 11/24 3.25	250,000	11/10/2024	251,695
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 11/44 4.25	125,000	11/10/2044	123,426
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 11/21 2.9	200,000	11/15/2021	202,682
PFIZER INC SR UNSECURED 05/24 3.4	100,000	05/15/2024	103,363
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR REGS 09/47 6.75	31,000	09/21/2047	29,250
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR REGS 08/26 6.875	100,000	08/04/2026	105,750
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/26 4.5	140,000	01/23/2026	127,225
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/45 6.375	60,000	01/23/2045	54,600
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/24 4.875	115,000	01/18/2024	111,826
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/23 3.5	285,000	01/30/2023	260,918
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 06/44 5.5	16,000	06/27/2044	13,315
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/22 4.875	100,000	01/24/2022	100,610
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/46 3.45	105,000	10/06/2046	95,654
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/44 4.25	125,000	10/22/2044	129,092
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 03/18 5.75	24,000	03/01/2018	24,810
OMNICOM GROUP INC COMPANY GUAR 11/24 3.65	125,000	11/01/2024	125,726
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR UNSECURED 02/27 3	150,000	02/15/2027	145,136
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR UNSECURED 06/45 4.625	55,000	06/15/2045	57,228
NUCOR CORP SR UNSECURED 09/22 4.125	25,000	09/15/2022	26,586
NOVARTIS CAPITAL CORP COMPANY GUAR 05/24 3.4	50,000	05/06/2024	51,525
NOBLE ENERGY INC SR UNSECURED 11/43 5.25	100,000	11/15/2043	101,861
NEXEN ENERGY ULC COMPANY GUAR 05/37 6.4	110,000	05/15/2037	130,372
NBCUNIVERSAL ENTERPRISE COMPANY GUAR 144A 04/18 1.662	350,000	04/15/2018	350,407
NBCUNIVERSAL MEDIA LLC COMPANY GUAR 04/20 5.15	1,000,000	04/30/2020	1,093,524
MONDELEZ INTL HLDINGS NE COMPANY GUAR 144A 10/21 2	200,000	10/28/2021	191,608
MONDELEZ INTL HLDINGS NE COMPANY GUAR 144A 10/19 1.625	200,000	10/28/2019	196,058
MOLSON COORS BREWING CO COMPANY GUAR 07/26 3	350,000	07/15/2026	330,859
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 08/26 2.4	205,000	08/08/2026	193,663
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 08/21 1.55	525,000	08/08/2021	509,204
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 06/19 4.2	100,000	06/01/2019	106,262
MERCK + CO INC SR UNSECURED 02/25 2.75	150,000	02/10/2025	147,279
MERCK + CO INC SR UNSECURED 02/22 2.35	100,000	02/10/2022	99,299

MERCK + CO INC SR UNSECURED 05/23 2.8	150,000	05/18/2023	150,581
MERCK + CO INC SR UNSECURED 01/21 3.875	50,000	01/15/2021	53,060
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/25 3.5	290,000	03/15/2025	298,617
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/20 2.5	125,000	03/15/2020	126,399
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/22 3.125	150,000	03/15/2022	153,256
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	35,000	03/15/2024	36,073
MARRIOTT INTERNATIONAL SR UNSECURED 01/22 2.3	350,000	01/15/2022	339,516
MARATHON OIL CORP SR UNSECURED 11/22 2.8	200,000	11/01/2022	191,252
MACYS RETAIL HLDGS INC COMPANY GUAR 02/23 2.875	65,000	02/15/2023	61,860
LOWE S COS INC SR UNSECURED 04/46 3.7	130,000	04/15/2046	121,348
LOWE S COS INC SR UNSECURED 04/26 2.5	160,000	04/15/2026	151,946
LOWE S COMPANIES INC SR UNSECURED 04/21 3.75	75,000	04/15/2021	79,304
L3 TECHNOLOGIES INC COMPANY GUAR 12/26 3.85	35,000	12/15/2026	34,790
KROGER CO SR UNSECURED 10/26 2.65	325,000	10/15/2026	301,944
KRAFT HEINZ FOODS CO COMPANY GUAR 06/26 3	140,000	06/01/2026	131,437
KRAFT HEINZ FOODS CO COMPANY GUAR 06/42 5	75,000	06/04/2042	76,795
KIMBERLY CLARK CORP SR UNSECURED 03/25 2.65	200,000	03/01/2025	194,543
JUNIPER NETWORKS INC SR UNSECURED 06/20 3.3	200,000	06/15/2020	204,273
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 12/33 4.375	50,000	12/05/2033	54,973
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 12/23 3.375	50,000	12/05/2023	52,380
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 01/26 3.8	200,000	01/15/2026	202,550
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 06/24 3.65	100,000	06/15/2024	101,115
IBM CORP SR UNSECURED 02/24 3.625	225,000	02/12/2024	234,304
IBM CORP SR UNSECURED 06/42 4	25,000	06/20/2042	25,006
INTEL CORP SR UNSECURED 10/21 3.3	100,000	10/01/2021	103,917
INGERSOLL RAND LUX FINAN COMPANY GUAR 11/24 3.55	225,000	11/01/2024	228,313
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR 144A 07/25 4.25	200,000	07/21/2025	206,445
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR 144A 02/23 3.5	325,000	02/11/2023	326,783
ILLINOIS TOOL WORKS INC SR UNSECURED 11/26 2.65	350,000	11/15/2026	334,572
ILLINOIS TOOL WORKS INC SR UNSECURED 03/24 3.5	35,000	03/01/2024	36,348
HUTCH WHAM INT 09 LTD COMPANY GUAR 144A 04/19 7.625	250,000	04/09/2019	279,717
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	50,000	10/01/2024	51,185
HUMANA INC SR UNSECURED 10/19 2.625	30,000	10/01/2019	30,241
HONEYWELL INTERNATIONAL SR UNSECURED 03/21 4.25	50,000	03/01/2021	54,069
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 06/22 2.625	400,000	06/01/2022	401,928
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 06/19 2	150,000	06/15/2019	151,306
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	25,000	09/15/2040	29,791
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 12/36 5.875	100,000	12/16/2036	126,336
HARRIS CORPORATION SR UNSECURED 04/20 2.7	400,000	04/27/2020	399,560
HALLIBURTON CO SR UNSECURED 09/18 5.9	25,000	09/15/2018	26,607
GLAXOSMITHKLINE CAP INC COMPANY GUAR 05/38 6.375	25,000	05/15/2038	32,881
GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	250,000	11/15/2021	252,977
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 10/22 2.7	125,000	10/09/2022	124,977
GATX CORP SR UNSECURED 06/21 4.85	100,000	06/01/2021	107,877
ORANGE SA SR UNSECURED 03/31 9	30,000	03/01/2031	45,106
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 08/25 4.134	350,000	08/04/2025	350,421
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 01/20 8.125	150,000	01/15/2020	172,977
FIDELITY NATIONAL INFORM SR UNSECURED 08/26 3	240,000	08/15/2026	225,343
FIDELITY NATIONAL INFORM COMPANY GUAR 04/23 3.5	25,000	04/15/2023	25,318
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/26 3.043	55,000	03/01/2026	54,925
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/23 2.726	105,000	03/01/2023	105,357
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	95,000	03/15/2025	95,806
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 08/22 3.6	13,000	08/15/2022	13,330

EOG RESOURCES INC SR UNSECURED 04/20 2.45	50,000	04/01/2020	50,075
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/25 3.25	200,000	03/19/2025	195,512
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/22 2.95	100,000	03/19/2022	99,576
DR PEPPER SNAPPLE GROUP COMPANY GUAR 09/26 2.55	175,000	09/15/2026	162,059
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 11/42 4.375	25,000	11/15/2042	24,268
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 11/41 5.25	45,000	11/15/2041	48,619
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 05/19 8.55	50,000	05/15/2019	57,304
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 07/26 1.85	450,000	07/30/2026	405,132
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 02/26 3	400,000	02/13/2026	397,993
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 06/44 4.125	20,000	06/01/2044	20,677
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR 07/19 6	100,000	07/08/2019	109,379
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR 06/30 8.75	50,000	06/15/2030	73,506
JOHN DEERE CAPITAL CORP SR UNSECURED 03/19 1.95	50,000	03/04/2019	50,175
DEERE + COMPANY SR UNSECURED 06/22 2.6	50,000	06/08/2022	49,757
DAIMLER FINANCE NA LLC COMPANY GUAR 144A 07/21 2	350,000	07/06/2021	339,854
DAIMLER FINANCE NA LLC COMPANY GUAR 144A 09/21 3.875	435,000	09/15/2021	456,941
COX COMMUNICATIONS INC SR UNSECURED 144A 03/39 8.375	50,000	03/01/2039	62,354
COSTCO WHOLESALE CORP SR UNSECURED 02/22 2.25	200,000	02/15/2022	198,230
COSTCO WHOLESALE CORP SR UNSECURED 02/20 1.75	200,000	02/15/2020	198,379
COMCAST CORP COMPANY GUAR 08/37 6.95	130,000	08/15/2037	177,309
COCA COLA CO/THE SR UNSECURED 11/23 3.2	200,000	11/01/2023	206,543
COCA COLA CO/THE SR UNSECURED 11/20 3.15	50,000	11/15/2020	51,943
CLOROX COMPANY SR UNSECURED 12/24 3.5	100,000	12/15/2024	102,217
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 09/26 2.5	150,000	09/20/2026	142,667
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 03/24 3.625	50,000	03/04/2024	52,191
CHEVRON CORP SR UNSECURED 05/26 2.954	100,000	05/16/2026	98,367
CHEVRON CORP SR UNSECURED 11/19 2.193	275,000	11/15/2019	277,742
CHEVRON CORP SR UNSECURED 06/23 3.191	100,000	06/24/2023	102,428
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/22 4.464	250,000	07/23/2022	261,258
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/25 4.908	195,000	07/23/2025	205,516
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/20 3.579	65,000	07/23/2020	66,315
CELGENE CORP SR UNSECURED 08/43 5.25	175,000	08/15/2043	184,603
CARDINAL HEALTH INC SR UNSECURED 11/19 2.4	60,000	11/15/2019	60,437
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 06/21 2.125	400,000	06/01/2021	392,218
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 07/25 3.875	182,000	07/20/2025	187,751
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 07/20 2.8	100,000	07/20/2020	101,461
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 12/43 5.3	25,000	12/05/2043	28,327
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 12/23 4	50,000	12/05/2023	52,682
CBS CORP COMPANY GUAR 01/27 2.9	190,000	01/15/2027	176,244
CBS CORP COMPANY GUAR 03/22 3.375	45,000	03/01/2022	45,752
BECTON DICKINSON AND CO SR UNSECURED 12/19 2.675	131,000	12/15/2019	132,914
BRITISH TELECOM PLC SR UNSECURED 12/28 5.75	25,000	12/07/2028	41,292
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/23 3.216	150,000	11/28/2023	151,498
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 05/26 3.119	80,000	05/04/2026	78,133
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	250,000	11/04/2024	253,737
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/22 2.5	75,000	11/06/2022	73,514
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 05/22 3.245	100,000	05/06/2022	102,113
AUTOZONE INC SR UNSECURED 07/23 3.125	50,000	07/15/2023	49,510
AUTOZONE INC SR UNSECURED 04/22 3.7	25,000	04/15/2022	25,835
AT+T INC SR UNSECURED 09/40 5.35	10,000	09/01/2040	10,270
APPLE INC SR UNSECURED 02/26 3.25	175,000	02/23/2026	175,093
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/26 3.65	130,000	02/01/2026	131,975
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/46 4.9	150,000	02/01/2046	162,131

ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/36 4.7	215,000	02/01/2036	226,152
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/23 3.3	175,000	02/01/2023	178,103
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR COMPANY GUAR 07/22 2.5	175,000	07/15/2022	172,236
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR COMPANY GUAR 01/19 7.75	145,000	01/15/2019	161,511
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 07/24 3.45	75,000	07/15/2024	73,623
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 09/36 6.45	25,000	09/15/2036	29,754
AMGEN INC SR UNSECURED 11/21 3.875	50,000	11/15/2021	52,341
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	75,000	09/15/2021	75,970
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 02/19 3.4	25,000	02/15/2019	25,549
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 01/18 4.5	50,000	01/15/2018	51,320
AMERICA MOVIL SAB DE CV SR UNSECURED 07/22 3.125	200,000	07/16/2022	196,750
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 03/20 5	200,000	03/30/2020	214,000
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/44 4.95	35,000	12/05/2044	39,919
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/24 3.8	150,000	12/05/2024	157,624
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 09/26 2.625	155,000	09/16/2026	146,782
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 01/44 5.375	150,000	01/31/2044	173,268
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 08/22 2.85	50,000	08/09/2022	50,061
AGRIUM INC SR UNSECURED 03/25 3.375	175,000	03/15/2025	169,513
AGRIUM INC SR UNSECURED 06/23 3.5	25,000	06/01/2023	25,337
AGRIUM INC SR UNSECURED 01/19 6.75	25,000	01/15/2019	27,014
ACTAVIS FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/35 4.55	55,000	03/15/2035	54,439
ACTAVIS FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/20 3	125,000	03/12/2020	126,733
ABBVIE INC SR UNSECURED 05/25 3.6	275,000	05/14/2025	272,384
AT+T INC SR UNSECURED 03/49 4.55	103,000	03/09/2049	93,036
AT+T INC SR UNSECURED 01/25 3.95	40,000	01/15/2025	40,069
AT+T INC SR UNSECURED 03/22 3.8	100,000	03/15/2022	102,514
AT+T INC SR UNSECURED 05/46 4.75	95,000	05/15/2046	90,005
AT+T INC SR UNSECURED 05/25 3.4	225,000	05/15/2025	216,860
AT+T INC SR UNSECURED 06/20 2.45	150,000	06/30/2020	148,955
AT+T INC SR UNSECURED 06/44 4.8	50,000	06/15/2044	47,246
AT+T INC SR UNSECURED 02/22 3	100,000	02/15/2022	99,024
資本財・サービス合計			42,049,843

モーゲージ債

GNMA POOL 698342 GN 05/39 FIXED 5	62,453	05/15/2039	68,958
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	2,958	07/15/2038	3,328
GNMA POOL 658258 GN 01/37 FIXED 6	40,096	01/15/2037	46,131
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	5,689	06/15/2035	6,429
GNMA POOL 783237 GN 01/41 FIXED 4	72,754	01/15/2041	77,403
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	49,285	09/15/2035	55,666
GNMA POOL 738520 GN 07/41 FIXED 4.5	143,954	07/15/2041	155,733
GNMA POOL 724330 GN 09/39 FIXED 5	202,821	09/15/2039	225,718
GNMA II POOL 005175 G2 09/41 FIXED 4.5	219,287	09/20/2041	236,344
GNMA II POOL 004746 G2 07/40 FIXED 4.5	67,335	07/20/2040	72,851
GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	4,039	04/15/2035	4,565
GNMA POOL AM8641 GN 05/45 FIXED 3	538,696	05/15/2045	545,100
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	201,340	06/15/2043	204,337
GNMA POOL AO3533 GN 07/45 FIXED 3	161,781	07/15/2045	163,704
GNMA II POOL MA4004 G2 10/46 FIXED 3.5	371,896	10/20/2046	387,080
GNMA II POOL MA4003 G2 10/46 FIXED 3	447,612	10/20/2046	453,864
GNMA II POOL MA3936 G2 09/46 FIXED 3	840,471	09/20/2046	852,212
GNMA II POOL MA3736 G2 06/46 FIXED 3.5	2,964,236	06/20/2046	3,084,695
GNMA II POOL MA3378 G2 01/46 FIXED 4.5	404,909	01/20/2046	432,580

GNMA II POOL MA3106 G2 09/45 FIXED 4	390,360	09/20/2045	414,906
GNMA II POOL MA2446 G2 12/44 FIXED 4	388,663	12/20/2044	413,102
GNMA II POOL MA2072 G2 07/44 FIXED 3	50,166	07/20/2044	50,951
GNMA II POOL MA1376 G2 10/43 FIXED 4	123,246	10/20/2043	131,326
GNMA II POOL MA1375 G2 10/43 FIXED 3.5	231,785	10/20/2043	242,031
GNMA II POOL MA1284 G2 09/43 FIXED 3	185,789	09/20/2043	188,909
GNMA II POOL MA1011 G2 05/43 FIXED 3	15,793	05/20/2043	16,059
GNMA II POOL MA0933 G2 04/43 FIXED 3	34,668	04/20/2043	35,250
GNMA II POOL MA1759 G2 03/44 FIXED 3	243,037	03/20/2044	247,119
GNMA II POOL MA0700 G2 01/43 FIXED 4	29,190	01/20/2043	31,161
GNMA II POOL MA0624 G2 12/42 FIXED 3	51,177	12/20/2042	52,036
GNMA II POOL MA0532 G2 11/42 FIXED 2.5	17,043	11/20/2042	16,598
GNMA II POOL MA0319 G2 08/42 FIXED 4	274,439	08/20/2042	292,899
GNMA II POOL MA0851 G2 03/43 FIXED 3	51,830	03/20/2043	52,700
FNMA POOL AE3065 FN 09/25 FIXED 3.5	25,670	09/01/2025	26,764
FNMA POOL MA2833 FN 12/46 FIXED 3	2,118,712	12/01/2046	2,107,089
FNMA POOL MA2772 FN 10/46 FIXED 3.5	48,979	10/01/2046	50,248
FNMA POOL MA2737 FN 09/46 FIXED 3	393,825	09/01/2046	391,664
FNMA POOL MA2539 FN 02/46 FIXED 4	148,803	02/01/2046	156,545
FNMA POOL MA2405 FN 09/45 FIXED 4	554,567	09/01/2045	583,359
FNMA POOL MA2371 FN 08/45 FIXED 4	544,359	08/01/2045	572,647
FNMA POOL MA2240 FN 04/35 FIXED 4	208,807	04/01/2035	221,947
FNMA POOL MA2163 FN 02/45 FIXED 3.5	184,620	02/01/2045	189,349
FNMA POOL MA2675 FN 07/31 FIXED 2.5	1,558,159	07/01/2031	1,561,990
FNMA POOL MA2642 FN 06/46 FIXED 3.5	773,716	06/01/2046	794,001
FNMA POOL MA2578 FN 04/46 FIXED 3.5	133,664	04/01/2046	137,104
FNMA POOL MA1340 FN 02/43 FIXED 2.5	21,084	02/01/2043	20,169
FNMA POOL MA0668 FN 03/31 FIXED 4.5	2,837	03/01/2031	3,055
FNMA POOL MA0667 FN 03/31 FIXED 4	29,246	03/01/2031	31,021
FNMA POOL MA0070 FN 05/19 FIXED 4	14,837	05/01/2019	15,276
FNMA POOL MA0878 FN 10/31 FIXED 4	10,107	10/01/2031	10,721
FNMA POOL AC3703 FN 11/24 FIXED 4.5	79,992	11/01/2024	82,211
FNMA POOL AC1416 FN 08/39 FIXED 4	114,729	08/01/2039	120,670
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	705,517	04/01/2043	726,998
FNMA POOL AB2037 FN 01/31 FIXED 4.5	26,047	01/01/2031	28,018
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	60,209	10/01/2040	63,560
FNMA POOL AA7999 FN 05/24 FIXED 5	58,980	05/01/2024	60,360
FNMA POOL 990652 FN 09/38 FIXED 6.5	22,970	09/01/2038	25,988
FNMA POOL 932842 FN 12/25 FIXED 3.5	59,321	12/01/2025	61,880
FNMA POOL 892782 FN 11/36 FIXED 6.5	18,606	11/01/2036	21,050
FNMA POOL 889299 FN 04/38 FIXED VAR	20,134	04/01/2038	23,117
FNMA POOL BD9328 FN 10/46 FIXED 3.5	74,050	10/01/2046	75,969
FNMA POOL BD7522 FN 09/46 FIXED 3.5	112,313	09/01/2046	115,222
FNMA POOL BD0946 FN 06/46 FIXED 4	70,271	06/01/2046	73,946
FNMA POOL BC9764 FN 06/46 FIXED 4	24,774	06/01/2046	26,070
FNMA POOL BC9025 FN 11/46 FIXED 3	1,545,453	11/01/2046	1,536,974
FNMA POOL BC8677 FN 05/46 FIXED 4	90,589	05/01/2046	95,327
FNMA POOL BC1171 FN 06/46 FIXED 3.5	1,194,424	06/01/2046	1,225,286
FNMA POOL BA2105 FN 08/45 FIXED 2.5	47,220	08/01/2045	44,976
FNMA POOL 835760 FN 09/35 FIXED 4.5	101,236	09/01/2035	109,111
FNMA POOL 829291 FN 09/35 FIXED 5.5	84,444	09/01/2035	93,803
FNMA POOL 735896 FN 09/35 FIXED VAR	193,697	09/01/2035	221,090
FNMA POOL AY0732 FN 01/45 FIXED 3.5	439,719	01/01/2045	451,039

FNMA POOL AX2796 FN 10/44 FIXED 4	110,452	10/01/2044	116,158
FNMA POOL AW9522 FN 02/45 FIXED 3.5	61,640	02/01/2045	63,219
FNMA POOL AW9476 FN 10/44 FIXED 3.5	156,095	10/01/2044	160,348
FNMA POOL AU6966 FN 10/28 FIXED 3.5	16,451	10/01/2028	17,158
FNMA POOL AU6531 FN 09/28 FIXED 2	82,684	09/01/2028	80,599
FNMA POOL AU4310 FN 08/43 FIXED 2.5	22,729	08/01/2043	21,733
FNMA POOL AU1656 FN 07/28 FIXED 2.5	16,256	07/01/2028	16,311
FNMA POOL AT7929 FN 07/43 FIXED 2.5	47,225	07/01/2043	45,075
FNMA POOL AT5890 FN 06/43 FIXED 2.5	22,522	06/01/2043	21,542
FNMA POOL AS6527 FN 01/46 FIXED 4	130,970	01/01/2046	137,788
FNMA POOL AS1361 FN 12/28 FIXED 3.5	365,591	12/01/2028	380,936
FNMA POOL AR9977 FN 02/43 FIXED 2.5	19,498	02/01/2043	18,643
FNMA POOL AO9368 FN 07/42 FIXED 3.5	85,991	07/01/2042	88,666
FNMA POOL AO2961 FN 05/42 FIXED 4	33,090	05/01/2042	34,948
FNMA POOL AL8430 FN 09/41 FIXED VAR	180,915	09/01/2041	202,069
FNMA POOL AL6818 FN 08/44 FIXED VAR	449,360	08/01/2044	483,853
FNMA POOL AL5097 FN 09/43 FIXED VAR	43,255	09/01/2043	46,612
FNMA POOL AL2090 FN 08/26 FIXED VAR	46,229	08/01/2026	48,813
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	113,006	06/01/2040	128,021
FNMA POOL AL1123 FN 11/26 FIXED VAR	49,575	11/01/2026	51,679
FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	145,542	03/01/2042	153,300
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	63,099	11/01/2041	66,651
FNMA POOL AJ5905 FN 11/41 FIXED 4.5	63,262	11/01/2041	68,239
FNMA POOL AJ4069 FN 10/41 FIXED 4	59,414	10/01/2041	62,524
FNMA POOL AI2465 FN 05/41 FIXED 4.5	54,584	05/01/2041	58,967
FNMA POOL AI0815 FN 09/41 FIXED 4.5	58,421	09/01/2041	62,997
FNMA POOL AH9112 FN 03/41 FIXED 4	95,767	03/01/2041	101,112
FNMA POOL AH5583 FN 02/41 FIXED 4.5	95,740	02/01/2041	103,184
FNMA POOL AH4158 FN 01/41 FIXED 4	54,664	01/01/2041	57,725
FNMA POOL 254199 FN 02/32 FIXED 6.5	32,427	02/01/2032	36,687
FED HM LN PC POOL G60765 FG 11/46 FIXED 3	334,321	11/01/2046	332,423
FED HM LN PC POOL G60588 FG 08/45 FIXED 4.5	573,038	08/01/2045	616,822
FED HM LN PC POOL Q44647 FG 12/46 FIXED 3	85,288	12/01/2046	84,830
FED HM LN PC POOL Q44646 FG 12/46 FIXED 3	38,801	12/01/2046	38,593
FED HM LN PC POOL Q41008 FG 06/46 FIXED 3.5	106,519	06/01/2046	109,175
FED HM LN PC POOL Q31321 FG 02/45 FIXED 3.5	84,202	02/01/2045	86,290
FED HM LN PC POOL Q28429 FG 09/44 FIXED 3.5	216,265	09/01/2044	222,018
FED HM LN PC POOL Q27657 FG 08/44 FIXED 4	155,168	08/01/2044	163,034
FED HM LN PC POOL Q22416 FG 10/43 FIXED 4	187,550	10/01/2043	197,316
FED HM LN PC POOL Q19738 FG 06/43 FIXED 3.5	54,914	06/01/2043	56,539
FED HM LN PC POOL Z40054 FG 07/42 FIXED 4	113,501	07/01/2042	119,815
FED HM LN PC POOL J25562 FG 09/28 FIXED 3.5	10,998	09/01/2028	11,481
FED HM LN PC POOL J25055 FG 08/28 FIXED 2.5	15,987	08/01/2028	16,030
FED HM LN PC POOL A93448 FG 08/40 FIXED 5	95,951	08/01/2040	104,910
FED HM LN PC POOL A91538 FG 03/40 FIXED 4.5	102,839	03/01/2040	110,622
FED HM LN PC POOL A90422 FG 01/40 FIXED 5	303,602	01/01/2040	332,265
FED HM LN PC POOL A86009 FG 05/39 FIXED 4.5	89,151	05/01/2039	96,026
FED HM LN PC POOL J16665 FG 09/26 FIXED 3.5	37,481	09/01/2026	39,161
FED HM LN PC POOL C91820 FG 04/35 FIXED 3.5	39,489	04/01/2035	40,807
FED HM LN PC POOL C91810 FG 02/35 FIXED 3.5	37,545	02/01/2035	38,794
FED HM LN PC POOL C91809 FG 02/35 FIXED 3	36,573	02/01/2035	37,074
FED HM LN PC POOL C91802 FG 01/35 FIXED 3.5	72,263	01/01/2035	74,666
FED HM LN PC POOL C91801 FG 01/35 FIXED 3	89,756	01/01/2035	90,988

FED HM LN PC POOL C91467 FG 07/32 FIXED 3.5	156,584	07/01/2032	162,386
FED HM LN PC POOL C91439 FG 04/32 FIXED 4	68,671	04/01/2032	72,941
FED HM LN PC POOL C91799 FG 11/34 FIXED 3.5	134,344	11/01/2034	138,689
FED HM LN PC POOL C91798 FG 12/34 FIXED 3	87,748	12/01/2034	88,952
FED HM LN PC POOL C91794 FG 10/34 FIXED 3	129,949	10/01/2034	131,931
FED HM LN PC POOL C91781 FG 08/34 FIXED 3	88,161	08/01/2034	89,505
FED HM LN PC POOL C91768 FG 07/34 FIXED 3.5	68,185	07/01/2034	70,511
FED HM LN PC POOL G18533 FG 12/29 FIXED 2.5	143,690	12/01/2029	144,077
FED HM LN PC POOL G18524 FG 09/29 FIXED 3	49,131	09/01/2029	50,464
FED HM LN PC POOL G18514 FG 06/29 FIXED 3	48,833	06/01/2029	50,156
FED HM LN PC POOL G18493 FG 01/29 FIXED 3.5	4,023	01/01/2029	4,207
FED HM LN PC POOL G18488 FG 11/28 FIXED 2.5	182,362	11/01/2028	182,854
FED HM LN PC POOL G08741 FG 01/47 FIXED 3	375,000	01/01/2047	372,754
FED HM LN PC POOL G08737 FG 12/46 FIXED 3	1,047,388	12/01/2046	1,041,116
FED HM LN PC POOL G08721 FG 09/46 FIXED 3	491,517	09/01/2046	488,574
FED HM LN PC POOL G08706 FG 05/46 FIXED 3.5	1,586,962	05/01/2046	1,626,363
FED HM LN PC POOL G08694 FG 02/46 FIXED 4	176,384	02/01/2046	185,356
FED HM LN PC POOL G08587 FG 05/44 FIXED 4.5	23,993	05/01/2044	25,767
FED HM LN PC POOL G08600 FG 08/44 FIXED 4.5	10,606	08/01/2044	11,386
FED HM LN PC POOL G08447 FG 05/41 FIXED 4.5	12,770	05/01/2041	13,752
FED HM LN PC POOL G08347 FG 06/39 FIXED 4.5	15,987	06/01/2039	17,198
FED HM LN PC POOL G14609 FG 11/27 FIXED 3	167,381	11/01/2027	171,883
FED HM LN PC POOL G14445 FG 05/27 FIXED 3	52,893	05/01/2027	54,315
FED HM LN PC POOL G14375 FG 07/26 FIXED 4	25,517	07/01/2026	26,849
FED HM LN PC POOL G07890 FG 07/31 FIXED 4.5	89,496	07/01/2031	96,093
FED HM LN PC POOL G07810 FG 05/42 FIXED 4.5	228,820	05/01/2042	246,166
FED HM LN PC POOL G07021 FG 09/39 FIXED 5	45,236	09/01/2039	49,246
FED HM LN PC POOL G05408 FG 12/36 FIXED 5	70,921	12/01/2036	77,546
FED HM LN PC POOL G04913 FG 03/38 FIXED 5	28,832	03/01/2038	31,521
FED HM LN PC POOL G04008 FG 03/38 FIXED 5.5	42,235	03/01/2038	47,209
GNMA II TBA 30 YR 4.5 JUMBOS	100,000	01/24/2047	106,730
GNMA II TBA 30 YR 4.5 JUMBOS	(75,000)	01/24/2047	(80,048)
GNMA II TBA 30 YR 4 JUMBOS	350,000	01/24/2047	371,690
GNMA II TBA 30 YR 3.5 JUMBOS	75,000	01/24/2047	77,963
GNMA II TBA 30 YR 3 JUMBOS	25,000	01/24/2047	25,313
GNMA II TBA 30 YR 3 JUMBOS	(75,000)	01/24/2047	(75,939)
FHLMC TBA 30 YR 5.5 GOLD SINGLE FAMILY	150,000	01/18/2047	166,313
FHLMC TBA 30 YR 4 GOLD SINGLE FAMILY	1,450,000	01/18/2047	1,522,981
FHLMC TBA 30 YR 3.5 GOLD SINGLE FAMILY	525,000	01/18/2047	537,570
FHLMC TBA 30 YR 3 GOLD SINGLE FAMILY	25,000	01/18/2047	24,824
FHLMC TBA 15 YR 3 GOLD SINGLE FAMILY	1,100,000	01/23/2032	1,128,709
FHLMC TBA 15 YR 2.5 GOLD SINGLE FAMILY	425,000	01/23/2032	425,764
FNMA TBA 30 YR 6 SINGLE FAMILY MORTGAGE	100,000	01/18/2047	113,234
FNMA TBA 30 YR 5.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	350,000	01/18/2047	389,074
FNMA TBA 30 YR 5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	625,000	01/18/2047	680,859
FNMA TBA 30 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(325,000)	01/18/2047	(349,565)
FNMA TBA 30 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	25,000	01/18/2047	26,283
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	50,000	01/18/2047	51,246
FNMA TBA 30 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(450,000)	01/18/2047	(447,036)
FNMA TBA 15 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	200,000	01/23/2032	205,234
FNMA TBA 15 YR 2.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	1,100,000	01/23/2032	1,101,740
FNMA TBA 15 YR 2.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(825,000)	01/23/2032	(826,305)

FNMA TBA 15 YR 2 SINGLE FAMILY MORTGAGE	125,000	01/23/2032	121,721
モーゲージ債合計			38,440,717
地方債			
LAND NORDRHEIN WESTFALEN SR UNSECURED REGS 09/22 1.875	1,000,000	09/15/2022	1,168,717
EUROPEAN UNION GOVT GUARANT REGS 09/21 2.75	350,000	09/21/2021	421,675
UNIV OF CALIFORNIA CA REVENUES UNVHGR 05/43 FIXED OID 5.77	75,000	05/15/2043	90,961
PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 10/62 FIXED 4.458	25,000	10/01/2062	25,285
PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 11/40 FIXED 5.647	75,000	11/01/2040	90,339
PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 11/40 FIXED 5.647	50,000	11/01/2040	60,226
NEW YORK CITY NY MUNI WTR FIN NYCUTL 06/42 FIXED 6.011	50,000	06/15/2042	65,617
NEW JERSEY ST TURNPIKE AUTH NJSTRN 01/40 FIXED 7.414	125,000	01/01/2040	180,524
MUNI ELEC AUTH OF GEORGIA MELPWR 04/57 FIXED 6.637	75,000	04/01/2057	93,016
MET TRANSPRTN AUTH NY DEDICATE MTATRN 11/40 FIXED 6.089	50,000	11/15/2040	63,063
CALIFORNIA ST CAS 03/40 FIXED 7.625	45,000	03/01/2040	66,578
CALIFORNIA ST CAS 10/39 FIXED 7.3	5,000	10/01/2039	7,076
CALIFORNIA ST CAS 04/39 FIXED 7.55	75,000	04/01/2039	110,974
BAY AREA CA TOLL AUTH TOLL BRI BAYTRN 04/49 FIXED 6.263	75,000	04/01/2049	102,089
地方債合計			2,546,140
非米国政府機関債			
NEW S WALES TREASURY CRP GOVT LIQUID 04/19 6	200,000	04/01/2019	157,623
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	300,000	10/17/2022	257,195
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/19 3.5	200,000	03/20/2019	149,413
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	300,000	03/01/2022	254,171
非米国政府機関債合計			818,402
非米国政府債			
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA BONDS 01/20 7.25	3,605,000	01/15/2020	257,443
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/37 4	120,000	01/15/2037	202,287
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 04/21 3.375	140,000	04/25/2021	170,986
REPUBLIC OF INDONESIA SR UNSECURED REGS 01/46 5.95	200,000	01/08/2046	220,750
REPUBLIC OF INDONESIA SR UNSECURED REGS 01/26 4.75	200,000	01/08/2026	206,750
UK TSY 2 1/2 2065 BONDS REGS 07/65 2.5	285,000	07/22/2065	447,426
BULGARIA 03/23 FIXED 1.875	150,000	03/21/2023	165,529
UK TSY 1 1/2 2021 BONDS REGS 01/21 1.5	1,145,000	01/22/2021	1,475,954
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO UNSECURED 144A REGS 04/25 1.6	525,000	04/30/2025	573,158
IRISH TSY 2 2045 BONDS REGS 02/45 2	170,000	02/18/2045	192,066
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 12/24 2.5	495,000	12/01/2024	562,218
UK TSY 3.5 2045 UNSECURED REGS 01/45 3.5	1,880,000	01/22/2045	3,146,307
UK TSY 2 2020 BONDS REGS 07/20 2	1,642,000	07/22/2020	2,148,862
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 03/24 3.5	177,780,000	03/10/2024	161,601
ROMANIA SR UNSECURED REGS 09/20 4.625	125,000	09/18/2020	152,774
ISRAEL FIXED BOND BONDS 03/23 4.25	1,075,000	03/31/2023	334,540
UK TSY 3 1/4 2044 UNSECURED REGS 01/44 3.25	295,000	01/22/2044	471,072
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	75,000	11/15/2024	98,047
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/23 3.625	22,425,000	06/16/2023	667,515
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/19 3.875	35,250,000	06/13/2019	1,033,386
IRISH TSY 5.4 2025 BONDS 03/25 5.4	75,000	03/13/2025	109,715
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/42 3.75	185,000	01/15/2042	319,727
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/20 4.5	140,000	04/15/2020	109,280
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/41 4	310,000	07/30/2041	465,728
SINGAPORE GOVERNMENT SR UNSECURED 09/24 3	350,000	09/01/2024	252,440

THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/29 4.875	4,880,000	06/22/2029	161,303
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/39 3.5	370,000	03/30/2039	55,851
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	1,500,000	11/15/2039	366,723
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 10/19 5.5	650,000	10/25/2019	168,835
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/19 4.5	1,220,000	05/22/2019	154,264
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/19 4.25	7,470,000	03/12/2019	911,068
REPUBLIC OF LITHUANIA SR UNSECURED 02/18 4.85	100,000	02/07/2018	111,009
IRISH TSY 4 1/2 2018 BONDS 10/18 4.5	430,000	10/18/2018	494,768
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 05/21 5.75	160,000	05/15/2021	133,059
UK TSY 4 3/4 2030 BONDS REGS 12/30 4.75	295,000	12/07/2030	511,854
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 09/22 4.7	11,500,000	09/12/2022	572,550
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SR UNSECURED 03/21 6.75	4,900,000	03/31/2021	338,772
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 03/37 4	395,000	03/15/2037	656,545
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 02/37 4	615,000	02/01/2037	797,593
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 02/18 4.24	400,000	02/07/2018	89,730
MEX BONOS DESARR FIX RT BONDS 12/24 10	7,759,600	12/05/2024	435,392
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 01/37 4	200,000	01/31/2037	280,717
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/20 4.2	85,000	04/15/2020	101,513
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 07/19 5.734	1,720,000	07/30/2019	402,097
SWITZERLAND BONDS REGS 05/19 3	1,100,000	05/12/2019	1,183,500
BELGIUM KINGDOM BONDS 144A REGS 03/35 5	372,000	03/28/2035	648,308
MEX BONOS DESARR FIX RT SR UNSECURED 12/23 8	13,581,400	12/07/2023	683,663
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 04/35 4.75	145,000	04/25/2035	242,022
REPUBLIKA SLOVENIJA BONDS REGS 11/40 1.75	75,000	11/03/2040	77,069
SAUDI INTERNATIONAL BOND SR UNSECURED REGS 10/26 3.25	325,000	10/26/2026	307,938
STATE OF QATAR SR UNSECURED REGS 06/26 3.25	700,000	06/02/2026	674,625
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/21 0.00000	2,205,000	05/25/2021	2,357,386
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 06/21 0.45	1,265,000	06/01/2021	1,332,916
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 06/26 1.6	380,000	06/01/2026	396,152
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 10/26 0	355,000	10/20/2026	385,901
BUNDESOBLIGATION BONDS REGS 04/21 0.00000	2,315,000	04/09/2021	2,506,303
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 08/25 1	500,000	08/15/2025	572,240
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 07/20 1.15	625,000	07/30/2020	684,585
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 05/20 0.7	1,700,000	05/01/2020	1,825,537
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 09/25 3.955	1,840,000	09/15/2025	397,963
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/20 0.00000	1,960,000	05/25/2020	2,102,190
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/25 0.5	384,000	05/25/2025	408,649
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/25 0.8	410,000	06/22/2025	447,976
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/25 0.5	3,200,000	02/15/2025	3,525,700
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/44 2.75	75,790,000	12/10/2044	69,897
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 09/24 3	534,010,000	09/10/2024	470,919
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 01/20 0.25	1,500,000	01/15/2020	1,627,977
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/20 1.4	1,210,000	01/31/2020	1,331,015
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 08/19 1.5	380,000	08/01/2019	416,039
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/24 2	1,005,000	10/31/2024	1,191,859
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/30 3	788,000	03/01/2030	961,610
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/30 2.5	2,805,000	05/25/2030	3,530,170
KINGDOM OF SWEDEN SR UNSECURED REGS 05/19 0.75	550,000	05/02/2019	594,551
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/24 2	730,000	07/15/2024	883,455
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 09/24 3.75	2,210,000	09/01/2024	2,721,955
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/24 2	535,000	04/15/2024	645,904
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/24 2.6	700,000	06/22/2024	872,078
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 01/24 2.375	400,000	01/17/2024	482,641

KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/33 3.75	339,900,000	12/10/2033	344,046
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/33 4.5	325,000	04/21/2033	273,051
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA BONDS 01/30 8	5,990,000	01/31/2030	393,947
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 09/23 3.375	100,000,000	09/10/2023	90,760
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED REGS 06/45 3.75	200,000	06/22/2045	321,971
SWITZERLAND BONDS REGS 07/25 1.5	800,000	07/24/2025	907,247
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	200,000	07/16/2020	224,935
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 09/44 4.75	520,000	09/01/2044	741,828
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 07/18 2.5	800,000	07/25/2018	193,221
NEW ZEALAND GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/20 3	1,250,000	04/15/2020	885,111
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	735,000	05/25/2045	1,066,833
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 03/18 2.75	321,400,000	03/10/2018	271,970
UK TSY 1.25 2018 BONDS REGS 07/18 1.25	905,000	07/22/2018	1,138,971
KINGDOM OF SWEDEN SR UNSECURED REGS 01/18 0.875	100,000	01/31/2018	106,928
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 11/23 1.5	3,795,000	11/13/2023	456,590
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	2,555,000	11/15/2023	398,859
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 06/19 4	175,000	06/21/2019	132,342
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 06/19 1	565,000	06/18/2019	634,056
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/22 3.75	145,000,000	06/10/2022	131,586
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/23 2	2,500,000	05/24/2023	301,509
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/44 2.5	1,465,000	07/04/2044	2,148,931
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	190,000	04/30/2042	242,073
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 08/22 3.418	735,000	08/15/2022	158,150
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/31 4	775,990,000	12/10/2031	793,732
UK TSY 3 3/4 2052 UNSECURED REGS 07/52 3.75	225,000	07/22/2052	424,900
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/21 4.25	993,440,000	06/10/2021	908,314
SINGAPORE GOVERNMENT SR UNSECURED 09/22 3.125	125,000	09/01/2022	91,325
REPUBLIKA SLOVENIJA BONDS REGS 01/21 4.375	30,000	01/18/2021	37,120
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 02/20 6.25	400,000	02/21/2020	324,163
REPUBLIKA SLOVENIJA BONDS REGS 01/20 4.125	30,000	01/26/2020	35,762
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/20 3	200,000	04/15/2020	238,570
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	100,000	01/20/2025	138,758
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 10/23 4	686,000	10/02/2023	687,715
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 03/44 4.75	150,000	03/08/2044	136,688
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/21 5.125	110,000	04/21/2021	120,064
REPUBLIC OF SLOVENIA SR UNSECURED 144A 05/23 5.85	200,000	05/10/2023	225,107
PROVINCE OF SASKATCHEWAN UNSECURED 06/40 4.75	50,000	06/01/2040	45,629
ROMANIA SR UNSECURED REGS 02/22 6.75	30,000	02/07/2022	34,163
SWITZERLAND BONDS REGS 04/33 3.5	50,000	04/08/2033	75,692
PROVINCE OF QUEBEC NOTES 12/21 4.25	125,000	12/01/2021	104,294
PROVINCE OF QUEBEC BONDS 12/41 5	400,000	12/01/2041	385,606
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 12/38 5	150,000	12/01/2038	142,215
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 04/26 2.5	165,000	04/20/2026	158,816
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 02/23 2.625	100,000	02/13/2023	100,247
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 09/22 5.75	1,500,000	09/23/2022	407,515
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/26 3.25	175,000	04/06/2026	168,217
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 07/19 6.375	50,000	07/15/2019	55,494
REPUBLIC OF PERU SR UNSECURED 03/19 7.125	75,000	03/30/2019	83,344
REPUBLIC OF PERU SR UNSECURED 11/33 8.75	40,000	11/21/2033	58,600
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 04/26 2.5	150,000	04/27/2026	144,575
ONTARIO (PROVINCE OF) UNSECURED 06/24 3.5	435,000	06/02/2024	352,142
ONTARIO (PROVINCE OF) UNSECURED 06/45 3.45	550,000	06/02/2045	426,021
ONTARIO (PROVINCE OF) BONDS 06/37 4.7	255,000	06/02/2037	232,533

ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 04/20 4.4	200,000	04/14/2020	215,531
NOVA SCOTIA PROVINCE DEBENTURES 06/42 4.4	35,000	06/01/2042	30,282
SINGAPORE GOVERNMENT SR UNSECURED 09/18 4	940,000	09/01/2018	679,524
PROV OF NEW BRUNSWICK BONDS 09/39 4.8	50,000	09/26/2039	44,467
MANITOBA (PROVINCE OF) UNSECURED 03/38 4.6	50,000	03/05/2038	44,092
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	789,000	01/31/2029	1,231,618
KOMMUNALBANKEN AS SR UNSECURED 144A 03/19 2.125	1,500,000	03/15/2019	1,513,991
KOMMUNALBANKEN AS SR UNSECURED 144A 05/18 1.125	250,000	05/23/2018	249,015
KOMMUNALBANKEN AS SR UNSECURED 144A 03/18 1	350,000	03/15/2018	348,496
ITALY GOV T INT BOND SR UNSECURED 09/23 6.875	275,000	09/27/2023	320,191
IRISH TSY 4 1/2 2020 BONDS 04/20 4.5	200,000	04/18/2020	245,486
UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	805,000	03/07/2036	1,395,201
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 06/45 5	200,000	06/15/2045	190,500
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 03/19 7.375	100,000	03/18/2019	111,000
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 01/33 10.375	35,000	01/28/2033	51,800
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/19 1.95	50,000	06/15/2019	38,111
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/24 2.9	750,000	06/15/2024	595,887
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/18 1.75	725,000	06/15/2018	548,171
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 12/22 2.4	275,000	12/15/2022	212,886
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 03/22 2.65	1,350,000	03/15/2022	1,059,219
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 12/45 3.5	175,000	12/01/2045	162,175
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 06/33 5.75	65,000	06/01/2033	72,105
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 144A 03/24 3.375	650,000	03/20/2024	679,062
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 144A 01/18 1.375	575,000	01/29/2018	574,510
BRITISH COLUMBIA PROV OF SR UNSECURED 12/18 4.65	100,000	12/18/2018	79,833
BRITISH COLUMBIA PROV OF UNSECURED 06/42 4.3	310,000	06/18/2042	276,495
UK TSY 4 1/4 2032 BONDS REGS 06/32 4.25	695,000	06/07/2032	1,165,805
PROVINCE OF ALBERTA UNSECURED 12/43 3.45	75,000	12/01/2043	57,090
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 06/26 1.5	1,175,000	06/01/2026	859,605
非米国政府債合計			89,004,281
その他			
NN GROUP NV SUBORDINATED REGS 04/44 VAR	100,000	04/08/2044	110,289
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/34 4.75	570,000	07/04/2034	1,015,110
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/20 2.4	100,000	03/19/2020	99,409
その他合計			1,224,808
不動産			
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 02/24 3.375	100,000	02/20/2024	121,780
VONOVIA FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	60,000	10/08/2021	72,203
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 11/26 3.25	180,000	11/30/2026	176,644
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 10/44 4.25	75,000	10/01/2044	74,004
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 10/24 3.375	100,000	10/01/2024	100,932
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 03/21 4.375	100,000	03/01/2021	106,898
SCENTRE GROUP TRUST 1/2 COMPANY GUAR 144A 02/25 3.5	125,000	02/12/2025	123,428
REGENCY CENTERS LP COMPANY GUAR 06/24 3.75	65,000	06/15/2024	65,722
LIBERTY PROPERTY LP SR UNSECURED 04/25 3.75	165,000	04/01/2025	165,862
KIMCO REALTY CORP SR UNSECURED 04/45 4.25	95,000	04/01/2045	91,363
WELLTOWER INC SR UNSECURED 01/22 5.25	50,000	01/15/2022	55,080
FEDERAL REALTY INVESTMEN SR UNSECURED 12/44 4.5	125,000	12/01/2044	126,528
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 06/45 4.5	100,000	06/01/2045	100,435
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 07/20 4.75	60,000	07/15/2020	64,558
DUKE REALTY LP COMPANY GUAR 12/24 3.75	90,000	12/01/2024	91,175

BOSTON PROPERTIES LP SR UNSECURED 02/23 3.85	50,000	02/01/2023	51,303
不動産合計			1,587,915
国際機関債			
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	100,000	03/09/2022	79,760
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	125,000	05/20/2019	145,199
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 10/18 4.75	20,000	10/15/2018	26,607
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/25 5.5	25,000	04/15/2025	40,599
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 06/21 2.25	750,000	06/24/2021	755,026
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	500,000	05/20/2019	580,798
INTER AMERICAN DEVEL BK UNSECURED 02/24 3	500,000	02/21/2024	516,594
国際機関債合計			2,144,583
運輸			
HEATHROW FUNDING LTD SR SECURED REGS 12/31 6.45	50,000	12/10/2031	89,863
ASF SR UNSECURED REGS 03/19 7.375	50,000	03/20/2019	61,340
UNITED PARCEL SERVICE SR UNSECURED 11/46 3.4	135,000	11/15/2046	124,445
UNITED PARCEL SERVICE SR UNSECURED 04/19 5.125	100,000	04/01/2019	107,390
UNION PACIFIC CORP SR UNSECURED 03/26 2.75	80,000	03/01/2026	78,010
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 09/01 2.25	255,000	09/01/2021	249,028
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 02/19 2.35	125,000	02/26/2019	125,736
PENSKE TRUCK LEASING/PTL SR UNSECURED 144A 11/26 3.4	250,000	11/15/2026	239,193
FEDEX CORP COMPANY GUAR 02/25 3.2	65,000	02/01/2025	64,873
FEDEX CORP COMPANY GUAR 02/45 4.1	105,000	02/01/2045	98,316
ERAC USA FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 02/45 4.5	160,000	02/15/2045	152,573
ERAC USA FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 11/24 3.85	100,000	11/15/2024	101,626
CANADIAN NATL RAILWAY SR UNSECURED 03/19 5.55	200,000	03/01/2019	215,086
CSX CORP SR UNSECURED 03/43 4.4	90,000	03/01/2043	90,809
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 03/42 4.4	100,000	03/15/2042	104,260
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 09/21 3.45	100,000	09/15/2021	104,436
運輸合計			2,006,984
米国政府債			
US TREASURY N/B 05/45 3	2,398,000	05/15/2045	2,365,589
US TREASURY N/B 02/44 3.625	1,062,000	02/15/2044	1,177,118
米国政府債合計			3,542,707
公益事業			
ENGIE SA SR UNSECURED REGS 05/26 2.375	500,000	05/19/2026	594,085
IBERDROLA FINANZAS SAU COMPANY GUAR 03/20 4.125	50,000	03/23/2020	59,445
SUEZ SR UNSECURED 06/22 4.125	150,000	06/24/2022	191,467
CENTRICA PLC SR UNSECURED REGS 03/22 6.375	50,000	03/10/2022	76,709
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 06/34 6.125	150,000	06/02/2034	247,758
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED 09/24 4.625	300,000	09/11/2024	401,443
ENGIE SA SR UNSECURED 01/21 6.375	150,000	01/18/2021	198,489
ENEL FINANCE INTL NV COMPANY GUAR REGS 06/26 1.375	389,000	06/01/2026	411,250
XCEL ENERGY INC SR UNSECURED 12/26 3.35	130,000	12/01/2026	130,108
WESTERN POWER DIST EAST SR UNSECURED REGS 01/23 5.25	150,000	01/17/2023	221,163
WISCONSIN POWER + LIGHT SR UNSECURED 10/44 4.1	100,000	10/15/2044	100,777
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 03/20 5.25	65,000	03/15/2020	69,447
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 03/22 3.6	150,000	03/15/2022	150,794
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 02/44 4.45	45,000	02/15/2044	47,244
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 11/38 8.875	25,000	11/15/2038	39,796

TRANSCANADA PIPELINES SR UNSECURED 03/34 4.625	75,000	03/01/2034	79,087
SOUTHERN CO GAS CAPITAL COMPANY GUAR 10/46 3.95	70,000	10/01/2046	64,772
SOUTHERN CO SR UNSECURED 06/20 2.75	400,000	06/15/2020	403,428
SOUTHERN CAL EDISON 1ST REF MORT 12/41 3.9	100,000	12/01/2041	98,750
SOUTH CAROLINA ELEC+GAS 1ST MORTGAGE 06/46 4.1	95,000	06/15/2046	94,034
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 10/19 1.625	130,000	10/07/2019	128,324
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 03/20 2.4	200,000	03/15/2020	199,705
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 06/24 3.55	100,000	06/15/2024	101,201
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 08/19 2	150,000	08/15/2019	150,929
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 08/24 3.15	150,000	08/15/2024	151,537
PROGRESS ENERGY INC SR UNSECURED 03/31 7.75	100,000	03/01/2031	137,597
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/26 4.5	55,000	12/15/2026	55,795
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/19 2.6	300,000	12/15/2019	300,314
PACIFIC GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 06/25 3.5	125,000	06/15/2025	128,443
PACIFIC GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/24 3.4	50,000	08/15/2024	51,092
PACIFIC GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 04/42 4.45	100,000	04/15/2042	105,029
PPL CAPITAL FUNDING INC COMPANY GUAR 03/24 3.95	10,000	03/15/2024	10,349
ONE GAS INC SR UNSECURED 02/44 4.658	50,000	02/01/2044	51,827
ONCOR ELECTRIC DELIVERY SR SECURED 09/22 7	200,000	09/01/2022	244,114
EVERSOURCE ENERGY SR UNSECURED 01/25 3.15	35,000	01/15/2025	34,556
NISOURCE FINANCE CORP COMPANY GUAR 02/44 4.8	25,000	02/15/2044	26,320
NISOURCE FINANCE CORP COMPANY GUAR 03/18 6.4	10,000	03/15/2018	10,532
NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	55,000	10/01/2034	55,973
NATIONAL RURAL UTIL COOP SR UNSECURED 11/19 1.5	150,000	11/01/2019	148,742
NATIONAL RURAL UTIL COOP COLLATERAL T 01/25 2.85	175,000	01/27/2025	171,974
NATIONAL RURAL UTIL COOP COLLATERAL T 11/19 2.3	210,000	11/15/2019	211,483
MIDAMERICAN ENERGY CO 1ST MORTGAGE 10/24 3.5	100,000	10/15/2024	103,365
KINDER MORGAN INC/DELAWA COMPANY GUAR 144A 11/23 5.625	300,000	11/15/2023	329,283
KINDER MORGAN ENER PART COMPANY GUAR 03/21 5.8	75,000	03/01/2021	82,192
ITC HOLDINGS CORP SR UNSECURED 06/24 3.65	70,000	06/15/2024	70,160
HYDRO QUEBEC LOCAL GOVT G 02/45 5	220,000	02/15/2045	215,943
HYDRO ONE INC SR UNSECURED 10/18 2.78	100,000	10/09/2018	76,432
GEORGIA POWER COMPANY SR UNSECURED 03/42 4.3	115,000	03/15/2042	116,373
FORTIS INC SR UNSECURED 144A 10/26 3.055	175,000	10/04/2026	163,673
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 10/44 4.05	80,000	10/01/2044	81,967
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 06/24 3.25	100,000	06/01/2024	102,047
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	25,000	04/01/2039	32,287
FIRSTENERGY TRANSMISSION SR UNSECURED 144A 07/44 5.45	100,000	07/15/2044	106,157
EXELON CORP SR UNSECURED 04/21 2.45	35,000	04/15/2021	34,579
EXELON GENERATION CO LLC SR UNSECURED 01/20 2.95	300,000	01/15/2020	303,568
EXELON GENERATION CO LLC SR UNSECURED 10/19 5.2	50,000	10/01/2019	53,588
EVERSOURCE ENERGY SR UNSECURED 03/21 2.5	185,000	03/15/2021	183,684
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/27 3.95	65,000	02/15/2027	66,586
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	200,000	02/15/2025	203,212
ENTERGY LOUISIANA LLC COLLATERAL T 06/31 3.05	175,000	06/01/2031	165,693
ENERGY TRANSFER PARTNERS SR UNSECURED 02/43 5.15	100,000	02/01/2043	93,186
ENERGY TRANSFER PARTNERS SR UNSECURED 02/42 6.5	25,000	02/01/2042	27,009
ENERGY TRANSFER PARTNERS SR UNSECURED 02/22 5.2	25,000	02/01/2022	26,768
ENBRIDGE INC SR UNSECURED 06/24 3.5	75,000	06/10/2024	73,044
ENABLE MIDSTREAM PARTNER SR UNSECURED 05/44 5	15,000	05/15/2044	12,884
ENABLE MIDSTREAM PARTNER SR UNSECURED 05/24 3.9	35,000	05/15/2024	33,199
EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 144A 06/21 2.7	55,000	06/15/2021	54,441
EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 144A 06/19 2.15	95,000	06/15/2019	94,843

E.ON INTL FINANCE BV COMPANY GUAR 144A 04/18 5.8	75,000	04/30/2018	78,502
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED 144A 01/19 6.5	100,000	01/26/2019	108,793
DUKE ENERGY FLORIDA LLC 1ST MORTGAGE 10/46 3.4	150,000	10/01/2046	133,466
DUKE ENERGY PROGRESS INC 1ST MORTGAGE 12/44 4.15	25,000	12/01/2044	24,838
DUKE ENERGY CORP SR UNSECURED 09/26 2.65	60,000	09/01/2026	56,000
DOMINION RESOURCES INC SR UNSECURED 08/26 2.85	155,000	08/15/2026	145,116
DOMINION RESOURCES INC SR UNSECURED 06/18 1.9	400,000	06/15/2018	400,209
DOMINION RESOURCES INC SR UNSECURED 08/19 5.2	15,000	08/15/2019	16,125
CONSUMERS ENERGY CO 1ST MORTGAGE 08/46 3.25	125,000	08/15/2046	110,353
CONSUMERS ENERGY CO 1ST MORTGAGE 08/23 3.375	50,000	08/15/2023	51,565
CONSOLIDATED EDISON INC SR UNSECURED 05/21 2	350,000	05/15/2021	342,064
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/54 4.625	45,000	12/01/2054	47,208
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/24 3.3	45,000	12/01/2024	45,739
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 03/44 4.45	50,000	03/15/2044	52,055
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/18 7.125	40,000	12/01/2018	44,040
CONNECTICUT LIGHT + PWR 1ST REF MORT 04/44 4.3	35,000	04/15/2044	36,001
COLUMBIA PIPELINE GROUP COMPANY GUAR 06/18 2.45	50,000	06/01/2018	50,244
CLECO CORPORATE HOLDINGS SR SECURED 144A 05/26 3.743	150,000	05/01/2026	147,727
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/45 4.5	100,000	02/01/2045	103,742
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/25 3.5	100,000	02/01/2025	101,981
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/20 2.4	100,000	02/01/2020	100,272
BELL CANADA COMPANY GUAR 06/20 3.25	50,000	06/17/2020	38,890
BELL CANADA COMPANY GUAR 06/19 3.35	125,000	06/18/2019	96,923
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/46 3.5	150,000	08/15/2046	134,968
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/26 2.4	70,000	08/15/2026	65,358
ATMOS ENERGY CORP SR UNSECURED 10/44 4.125	100,000	10/15/2044	99,463
APPALACHIAN POWER CO SR UNSECURED 06/25 3.4	250,000	06/01/2025	253,181
APPALACHIAN POWER CO SR UNSECURED 05/44 4.4	30,000	05/15/2044	30,441
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR 02/23 6.875	50,000	02/06/2023	80,103
AEP TRANSMISSION CO LLC SR UNSECURED 144A 12/26 3.1	50,000	12/01/2026	49,244
公益事業合計			12,106,656

*1 上記の有価証券明細表は、IFRS準拠にて監査済みのWellington World Bond Fund (Cayman)(ウエルントン・海外債券ファンド(ケイマン))の年次報告書には含まれておりません。上記は年次報告書内のPortfolio statement summaryに記載されているFinancial assets at fair value through profit and lossのうち、Unrealized appreciation on future contractsならびにUnrealized appreciation on forward foreign currency contractsをのぞく項目の内訳です。四捨五入の関係上、各項目の総計が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. Note Futures 10 Yr	166,164,031	3/22/2017	1,337	923,903
German Euro BUXL Futures	3,111,344	3/08/2017	17	28,963
U.S. Bond Futures	3,163,781	3/22/2017	21	24,938
Australian Bond Futures 3 Yr	14,447,690	3/15/2017	179	19,396
				<u>997,200</u>

銘柄	想定元本	満期日	約定件数 買(売)	未実現損 (\$)
U.S. Note Futures 2 Yr	650,063	3/31/2017	3	(656)
Canadian Bond Futures 10 Yr	(8,409,425)	3/22/2017	(82)	(746)
U.S. Ultra Bond	(2,815,313)	3/22/2017	(21)	(2,820)
German Euro SCHATZ Futures	(2,131,882)	3/08/2017	(18)	(3,349)
German Euro BOBL Futures	63,707,699	3/08/2017	452	(11,592)
U.S. Note Futures 5 Yr	(13,531,367)	3/31/2017	(115)	(49,670)
U.S. Ultra Bond	(6,249,750)	3/22/2017	(39)	(69,749)
German Euro BUND Futures	(39,648,420)	3/08/2017	(229)	(394,561)
Australian Bond Futures 10 Yr	(77,606,119)	3/15/2017	(839)	(488,815)
UK Long GILT Futures	(28,919,610)	3/29/2017	(186)	(516,440)
				<u>(1,538,398)</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	607,000	AUD	451,177	USD	A+	01/09/2017	11,713
1	1,000,000	AUD	744,201	USD	A-	01/09/2017	20,208
1	243,000	AUD	180,865	USD	A+	01/09/2017	4,935
1	728,000	AUD	540,820	USD	AA-	01/09/2017	13,753
3	1,185,000	AUD	874,465	USD	AA-	01/09/2017	16,532
1	850,000	AUD	632,043	USD	A+	01/09/2017	16,649
3	1,184,000	AUD	873,818	USD	AA-	01/09/2017	16,610
1	1,035,000	CAD	776,382	USD	AA-	01/03/2017	4,599
1	153,000	CAD	116,500	USD	A+	01/09/2017	2,401
4	5,369,000	CAD	4,012,065	USD	AA-	01/09/2017	8,154
1	805,000	CAD	604,166	USD	AA-	01/20/2017	3,759
1	740,000	CAD	552,065	USD	A+	02/03/2017	45
3	920,000	CHF	913,646	USD	AA-	01/09/2017	8,096
1	325,000	CHF	321,458	USD	A	01/09/2017	1,563
1	7,610,000	CZK	299,409	USD	A+	01/09/2017	2,248
3	2,580,000	CZK	101,872	USD	A	01/09/2017	1,125
3	2,662,000	DKK	381,338	USD	A-	01/09/2017	3,561
1	182,345	EUR	192,503	USD	AA-	01/04/2017	175
1	2,145,000	EUR	2,299,961	USD	A-	01/09/2017	36,680
1	1,135,000	EUR	1,199,933	USD	A+	01/09/2017	2,346
1	1,320,000	EUR	1,403,322	USD	A+	01/09/2017	10,535
1	1,270,000	EUR	1,356,601	USD	AA-	01/09/2017	16,570
4	30,881,000	EUR	32,906,332	USD	AA-	01/09/2017	322,470

ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)

1	1,600,000	EUR	1,700,624	USD	A+	01/09/2017	12,396
1	10,000	EUR	10,563	USD	A+	01/31/2017	1
4	6,173,000	GBP	7,705,151	USD	A-	01/09/2017	76,076
1	585,000	GBP	730,285	USD	A+	01/09/2017	7,296
2	970,000	GBP	1,230,197	USD	A+	01/09/2017	31,395
1	970,000	GBP	1,208,957	USD	A+	02/06/2017	9,329
1	5,400,000	JPY	46,864	USD	A+	01/10/2017	546
1	21,900,000	JPY	191,827	USD	A-	01/10/2017	3,980
6	460,800,000	JPY	4,042,597	USD	A+	01/10/2017	90,094
4	246,100,000	JPY	2,159,246	USD	AA-	01/10/2017	48,326
5	440,400,000	JPY	3,865,673	USD	AA-	01/10/2017	88,151
1	621,830,000	KRW	531,706	USD	A+	01/09/2017	15,750
3	1,909,093,000	KRW	1,621,930	USD	A+	01/09/2017	37,883
3	7,104,000	MXN	345,601	USD	A	01/09/2017	1,017
3	1,610,000	MYR	362,531	USD	A+	01/09/2017	3,579
3	1,510,000	NOK	177,289	USD	A	01/09/2017	1,845
4	388,000	NZD	274,170	USD	A	01/09/2017	3,660
3	135,000	NZD	95,218	USD	AA-	01/09/2017	1,097
1	253,000	NZD	178,883	USD	AA-	01/09/2017	2,494
3	1,060,000	PLN	254,993	USD	A-	01/09/2017	1,086
3	3,950,000	RUB	64,961	USD	A+	01/31/2017	546
3	339,000	SGD	238,060	USD	AA-	01/09/2017	3,414
1	455,000	SGD	318,612	USD	A	01/09/2017	3,676
1	29,151,000	THB	819,260	USD	A+	01/09/2017	5,274
3	11,100,000	THB	312,324	USD	A+	01/09/2017	2,377
1	9,010,000	THB	251,694	USD	A+	02/03/2017	147
2	357,155	USD	480,000	CAD	A+	01/09/2017	803
1	113,332	USD	152,000	CAD	AA-	01/09/2017	21
1	162,542	USD	165,000	CHF	AA-	02/03/2017	147
1	104,281	USD	100,000	EUR	A+	01/09/2017	1,233
2	940,165	USD	903,000	EUR	A	01/09/2017	12,629
1	110,347	USD	106,000	EUR	A+	01/09/2017	1,498
1	57,159	USD	55,000	EUR	AA-	01/09/2017	874
1	30,899	USD	3,632,292	JPY	A+	01/04/2017	243
1	12,878	USD	1,500,000	JPY	A+	01/31/2017	2
3	177,810	USD	214,510,000	KRW	A-	01/31/2017	93
3	64,566	USD	3,950,000	RUB	A-	01/09/2017	141
1	357,350	USD	23,440,000	RUB	A	01/10/2017	26,637
1	141,465	USD	1,301,000	SEK	A+	01/09/2017	1,811
1	15,203	USD	140,000	SEK	A+	01/09/2017	215
1	9,906	USD	140,000	ZAR	A+	01/09/2017	323

為替予約取引に関わる未実現益合計 1,022,832

約定件数	支払い		受取り		信用格付	期日	未実現損 (\$)
1	2,415,000	CAD	1,794,922	USD	AA-	01/27/2017	(6,451)
1	164,520	CHF	161,746	USD	AA-	01/04/2017	(128)
1	340,000	CHF	335,190	USD	A+	02/03/2017	(47)
1	510,000	EUR	533,812	USD	A+	01/09/2017	(4,311)
1	1,370,000	EUR	1,432,013	USD	A	01/09/2017	(13,533)
3	500,000	ILS	129,542	USD	A	01/09/2017	(386)
2	2,751,330	JPY	23,387	USD	AA-	01/04/2017	(202)
1	9,400,000	JPY	80,000	USD	A+	01/10/2017	(628)
2	122,000,000	JPY	1,034,555	USD	AA-	01/10/2017	(11,897)
1	353,820,000	KRW	293,262	USD	A-	02/03/2017	(119)
1	5,100,000	MXN	246,545	USD	A+	02/03/2017	(31)
1	1,060,000	MYR	235,818	USD	A-	02/03/2017	(176)
3	3,950,000	RUB	60,617	USD	A-	01/09/2017	(4,091)
3	3,950,000	RUB	64,566	USD	A+	01/09/2017	(141)
3	5,237,000	SEK	569,612	USD	AA-	01/09/2017	(7,127)
2	2,457,040	USD	3,284,000	AUD	A+	01/09/2017	(79,447)
1	2,440,722	USD	3,255,000	AUD	A	01/09/2017	(84,126)
3	224,367	USD	310,000	AUD	A+	01/31/2017	(48)
1	350,983	USD	485,000	AUD	A+	02/03/2017	(56)
1	842,153	USD	1,106,000	CAD	A+	01/09/2017	(17,358)
1	645,370	USD	857,000	CAD	A-	01/09/2017	(6,265)
1	161,944	USD	215,000	CAD	A+	01/09/2017	(1,609)
3	350,626	USD	470,000	CAD	A+	01/31/2017	(32)
1	14,767	USD	15,000	CHF	AA-	01/09/2017	(3)
2	123,235	USD	125,000	CHF	A+	01/31/2017	(11)
1	268,403	USD	1,880,000	DKK	AA-	01/09/2017	(1,604)
1	12,788	USD	90,000	DKK	A+	01/31/2017	(2)
2	1,682,908	USD	1,574,000	EUR	A-	01/09/2017	(22,113)
2	637,410	USD	596,000	EUR	A	01/09/2017	(8,544)
1	1,299,790	USD	1,224,000	EUR	A	01/09/2017	(8,295)
4	3,039,277	USD	2,865,000	EUR	A+	01/09/2017	(16,293)
2	357,464	USD	335,000	EUR	AA-	01/09/2017	(3,991)
2	161,315	USD	150,000	EUR	AA-	01/09/2017	(3,044)
1	6,298,894	USD	5,926,000	EUR	AA-	01/09/2017	(46,118)
4	3,948,126	USD	3,706,000	EUR	A+	01/09/2017	(37,767)
1	79,224	USD	75,000	EUR	A+	01/31/2017	(7)
1	192,396	USD	182,000	EUR	AA-	02/03/2017	(138)
1	242,972	USD	230,000	EUR	A+	02/03/2017	(9)
1	271,150	USD	218,000	GBP	A+	01/09/2017	(1,729)
1	184,025	USD	148,000	GBP	A	01/09/2017	(1,115)
3	550,384	USD	440,000	GBP	A+	01/09/2017	(6,598)
1	95,227	USD	75,000	GBP	AA-	01/09/2017	(2,536)
3	3,323,340	USD	2,640,000	GBP	A+	01/09/2017	(60,621)
2	395,718	USD	320,000	GBP	A+	01/31/2017	(20)
2	261,347	USD	1,002,000	ILS	A+	01/09/2017	(970)
3	51,683,085	USD	5,720,904,000	JPY	A-	01/10/2017	(2,612,128)
3	51,828,721	USD	5,720,906,000	JPY	A+	01/10/2017	(2,757,746)
1	284,778	USD	32,100,000	JPY	A+	01/10/2017	(9,441)
2	119,472	USD	140,410,000	KRW	A+	01/09/2017	(2,970)
1	943,634	USD	1,120,471,000	KRW	A	01/09/2017	(13,937)
1	300,036	USD	351,420,000	KRW	AA-	01/09/2017	(8,450)

ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)

1	15,964	USD	330,000	MXN	A+	01/31/2017	(3)	
1	11,148	USD	50,000	MYR	A-	01/31/2017	(14)	
1	10,618	USD	15,000	NZD	A+	01/09/2017	(160)	
3	65,263	USD	3,950,000	RUB	A+	01/09/2017	(556)	
1	10,471	USD	15,000	SGD	A+	01/09/2017	(88)	
1	12,578	USD	450,000	THB	A+	01/31/2017	(14)	
1	2,253,000	ZAR	159,903	USD	AA-	01/09/2017	(4,709)	
3	3,748,000	ZAR	263,565	USD	A	01/09/2017	(10,276)	
1	2,620,000	ZAR	190,507	USD	A+	02/03/2017	(16)	
							為替予約取引に関わる未実現損合計	(5,880,245)
							為替予約取引に関わる未実現純損益合計	(4,857,413)

(通貨コード)

AUD	—	オーストラリア・ドル	MYR	—	マレーシア・リンギット
CAD	—	カナダ・ドル	NOK	—	ノルウェー・クローネ
CHF	—	スイス・フラン	NZD	—	ニュージーランド・ドル
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	SGD	—	シンガポール・ドル
ILS	—	イスラエル・シケル	THB	—	タイ・バーツ
JPY	—	日本円	TRY	—	トルコ・リラ
KRW	—	韓国ウォン	ZAR	—	南アフリカ・ランド
MXN	—	メキシコ・ペソ	USD	—	米ドル

シュローダー・グローバルボンド・ファンドFC/FD

2016年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

運用計算書
2016年12月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	13,843
債券利息	8,874,061
金利スワップ契約に係る受取利息	140,256
収益合計	9,028,160
費用	
投資マネージャー手数料	1,173,278
事務管理代行報酬	357,609
保管費用	107,620
金利スワップ契約に係る支払利息	101,037
当座借越利息	6,508
取引銀行報酬	30,853
銀行手数料	264,890
受託報酬	107,333
法務報酬	2,432
立替費用	32,110
専門家報酬	14,687
創業費償却	23,763
費用合計	2,222,120
純投資損益	6,806,040
投資有価証券売買に係る損益	2,679,522
先物契約に係る損益	694,434
オプション契約に係る損益	(30,728)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	5,336,564
金利スワップ契約に係る損益	(1,110,507)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	749,520
当期実現純損益	8,318,805
投資有価証券評価差損益	(9,819,728)
先物契約に係る評価差損益	(448,449)
通貨オプション契約に係る評価差損益	62,117
金利スワップ契約に係る評価差損益	(165,028)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	(1,024,219)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(3,003,011)
当期評価差損益	(14,398,318)
運用の結果による純資産の増減額	726,527

組入資産明細
2016年12月31日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストラリア				
変動金利債				
EUR	600,000	BHP BILLITON FIN FRN 22/10/79	713,010	0.16
USD	350,000	BHP BILLITON FIN FRN 19/10/75 144A	379,166	0.09
USD	260,000	COMMONWEALTH BANK FRN 07/11/19 144A	260,116	0.06
			1,352,292	0.31
国債				
AUD	8,955,000	AUSTRALIAN GVT 5.5% 21/04/23 133	7,636,840	1.74
			7,636,840	1.74
普通社債(固定金利債)				
USD	550,000	COMMONWEALTH BK AUST 2% 6/9/21 144A	533,712	0.12
USD	420,000	AUST & NZ BANKING 1.6% 15/07/19 MTN	414,382	0.09
USD	270,000	SYDNEY AIRPORT 3.625% 28/04/26 144A	264,589	0.06
EUR	200,000	ANZ BKNG GRP 0.45% 22/11/23 EMTN	210,620	0.05
			1,423,303	0.32
		オーストラリア計	10,412,435	2.37
オーストリア				
変動金利債				
EUR	100,000	UNIQA INSURANCE 6.875% 31/07/43 EMT	117,420	0.03
			117,420	0.03
		オーストリア計	117,420	0.03
ベルギー				
国債				
EUR	4,710,000	KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/9/22 65	6,249,779	1.42
EUR	4,033,000	KINGDOM OF BELGIUM 3% 28/09/19 67	4,665,499	1.06
			10,915,278	2.48
普通社債(固定金利債)				
EUR	100,000	BELFIUS BANK SA 2.25% 26/09/18 EMTN	109,404	0.03
EUR	100,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/26	106,803	0.02
EUR	80,000	ANHEUSER-BUSCH 1.5% 17/03/25 EMTN	87,819	0.02
			304,026	0.07
		ベルギー計	11,219,304	2.55
バミューダ諸島				
特殊債券(ABS)				
USD	350,000	CRNN 2014-2A A 3.27% 18/11/29	257,351	0.06
			257,351	0.06

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
普通社債(固定金利債)				
USD	930,000	FLY LEASING LTD 6.375% 15/10/21	967,200	0.22
			967,200	0.22
		バミューダ諸島計	1,224,551	0.28
カナダ				
変動金利債				
USD	625,000	ENBRIDGE INC FRN 15/01/77 16-A	623,438	0.14
USD	300,000	TRANSCANADA TRUST FRN 15/08/76 16-A	312,000	0.07
			935,438	0.21
国債				
CAD	6,458,000	CANADA GVT 1.5% 01/06/26	4,693,466	1.08
CAD	3,420,000	CANADA GVT 3.5% 01/06/20	2,749,700	0.62
CAD	2,486,000	CANADA GVT 3.5% 01/12/45	2,285,046	0.52
			9,728,212	2.22
普通社債(固定金利債)				
USD	2,947,000	PROVINCE OF QUEBEC 2.75% 25/08/21	2,998,974	0.68
USD	375,000	ENBRIDGE INC 5.5% 01/12/46	398,676	0.09
			3,397,650	0.77
		カナダ計	14,061,300	3.20
ケイマン諸島				
普通社債(固定金利債)				
EUR	123,000	VIRIDIAN GP 7.5% 01/03/20 REGS	137,951	0.03
			137,951	0.03
		ケイマン諸島計	137,951	0.03
デンマーク				
変動金利債				
EUR	180,000	DONG ENERGY A/S FRN 06/11/3015	191,688	0.04
			191,688	0.04
国債				
DKK	25,123,000	KINGDOM OF DENMARK 1.5% 15/11/23	3,920,835	0.89
			3,920,835	0.89
		デンマーク計	4,112,523	0.93
フランス				
変動金利債				
GBP	440,000	ORANGE FRN 29/10/49 eMTN	562,470	0.13
EUR	300,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	301,280	0.07
EUR	180,000	TOTAL SA 2.25% 29/12/49 EMTN	188,866	0.04
GBP	100,000	EDF FRN 29/12/49 EMTN	117,682	0.03
EUR	100,000	TOTAL SA FRN 29/12/49 EMTN	102,932	0.02
EUR	100,000	GROUPAMA SA FRN 28/05/49	98,465	0.02
			1,371,695	0.31
国債				
EUR	5,000,000	FRANCE OAT 1.5% 25/05/31	5,607,634	1.28
EUR	2,998,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/45	4,406,548	1.00
			10,014,182	2.28

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
その他債券				
EUR	200,000	BPCE SA FRN 30/11/27 EMTN	217,765	0.06
EUR	100,000	LA BANQUE POSTALE FRN 19/11/27 EMTN	108,247	0.02
EUR	100,000	AXA SA FRN 06/07/47 EMTN	107,036	0.02
			433,048	0.10
普通社債(固定金利債)				
USD	2,980,000	CADES 1.875% 12/02/22 REGS	2,894,937	0.65
EUR	2,300,000	UNEDIC 0.625% 17/02/25 EMTN	2,468,171	0.55
EUR	2,250,000	HSBC SFH FRANCE 11/03/22 EMTN	2,413,003	0.55
EUR	2,200,000	DEXIA CRED LOC 1.375% 18/09/19 EMTN	2,409,818	0.55
GBP	500,000	DEXIA CRED LOC 0.875% 07/09/21 EMTN	604,495	0.14
EUR	400,000	FONCIERE LYONNAISE 2.25% 16/11/22	450,445	0.10
EUR	400,000	CAP GEMINI SA 1.75% 01/07/20	440,734	0.10
EUR	300,000	SANEF 1.875% 16/03/26	340,177	0.08
GBP	200,000	BPCE SA 5.25% 16/04/29	274,307	0.06
EUR	200,000	TDF INFRASTRUCTURE 2.875% 19/10/22	227,568	0.05
EUR	200,000	CIE FINANCE FINCIER 0.225% 14/09/26	201,311	0.05
EUR	100,000	HOLDING D'INFRA 2.25% 24/03/25	114,944	0.03
EUR	100,000	CARMILA 2.375% 16/09/24	111,087	0.03
EUR	100,000	BPCE SA 2.875% 22/04/26 EMTN	108,371	0.02
			13,059,368	2.96
		フランス計	24,878,293	5.65
ドイツ				
変動金利債				
EUR	280,000	BAYER AG FRN 02/04/75	281,162	0.06
			281,162	0.06
国債				
EUR	12,200,000	BUNDES DEUTSCH 0% 15/08/26	12,629,412	2.87
EUR	1,090,000	BUNDES DEUTSCH 3.25% 04/07/42	1,792,811	0.41
EUR	36,020	REP OF GERMANY 2% 04/01/22	42,737	0.01
			14,464,960	3.29
普通社債(固定金利債)				
EUR	4,810,000	LANDWIRT RENTBK 1.875% 11/5/20 EMTN	5,445,229	1.25
USD	4,050,000	L-BANK BW FOERDBK 1.375% 21/07/21 E	3,881,735	0.88
USD	2,380,000	LANDWIRTSCH.REN 2.375% 10/06/25	2,329,289	0.53
USD	1,673,000	KFW 2% 02/05/25	1,595,388	0.36
EUR	400,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/23 EMTN	446,638	0.10
EUR	170,000	DEUTSCHE WOHNEN 1.375% 24/07/20	185,697	0.04
EUR	100,000	DEUTSCHE PFANDB 1.375% 15/1/18 EMTN	106,539	0.02
			13,990,515	3.18
		ドイツ計	28,736,637	6.53
ガーンジー				
普通社債(固定金利債)				
GBP	150,000	CREDIT SUISSE GP 3% 27/05/22	189,029	0.05
EUR	100,000	CRED SUISSE GP 1.25% 14/4/22 EMTN	105,514	0.02
			294,543	0.07
		ガーンジー計	294,543	0.07

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
アイスランド				
普通社債(固定金利債)				
EUR	100,000	ARION BANKI HF 2.5% 26/04/19 EMTN	108,947	0.03
EUR	100,000	ISLANDSBANKI 1.75% 07/09/20 GMTN	107,511	0.02
			<u>216,458</u>	<u>0.05</u>
		アイスランド計	<u>216,458</u>	<u>0.05</u>
アイルランド				
変動金利債				
EUR	200,000	ALLIED IRISH BK FRN 26/11/25 EMTN	213,253	0.05
			<u>213,253</u>	<u>0.05</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,030,000	AERCAP IRELAND 4.5% 15/05/21	1,062,188	0.24
USD	1,000,000	SHIRE ACQ INV IRELAND 2.4% 23/09/21	963,994	0.22
GBP	160,000	ESB FINANCE LTD 6.5% 05/03/20 EMTN	228,726	0.05
EUR	200,000	CRH FINANCE DAC 1.375% 18/10/28 EMT	206,997	0.05
EUR	100,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	106,732	0.02
			<u>2,568,637</u>	<u>0.58</u>
		アイルランド計	<u>2,781,890</u>	<u>0.63</u>
イタリア				
変動金利債				
EUR	735,000	UNICREDIT SPA FRN 28/10/25 EMTN	818,145	0.19
EUR	120,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 27/10/47 EMTN	131,427	0.03
			<u>949,572</u>	<u>0.22</u>
国債				
EUR	4,716,000	BTPS 1.5% 01/08/19	5,155,200	1.17
EUR	4,705,000	REP OF ITALY 1.15% 15/05/17	4,980,851	1.13
EUR	3,700,000	BTPS 5% 01/03/25	4,943,454	1.12
EUR	1,753,000	BTPS 4.75% 01/09/44	2,508,830	0.57
			<u>17,588,335</u>	<u>3.99</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	AUTOSTRATE ITALIA 1.125% 04/11/21 E	217,836	0.05
			<u>217,836</u>	<u>0.05</u>
		イタリア計	<u>18,755,743</u>	<u>4.26</u>
ジャージー島				
変動金利債				
GBP	189,000	BANK OF SCOTLAND FRN 29/03/49 REGs	262,286	0.06
			<u>262,286</u>	<u>0.06</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	955,000	UBS GROUP FDG 3% 15/04/21 144A	954,235	0.21
EUR	350,000	UBS GROUP FDG 1.75% 16/11/22	385,787	0.09
EUR	260,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	268,411	0.06
EUR	200,000	UBS GROUP FDG 1.5% 30/11/24	211,772	0.05
			<u>1,820,205</u>	<u>0.41</u>
		ジャージー島計	<u>2,082,491</u>	<u>0.47</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	4,780,000	EIB 1.5% 15/04/21	5,420,167	1.24
USD	3,630,000	EIB 1.25% 16/12/19	3,570,011	0.81
USD	1,000,000	ACTAVIS FUNDING 4.75% 15/03/45	977,288	0.22
EUR	741,000	EUROPEAN UNION 1.875% 04/04/24 emtn	887,058	0.20
EUR	639,000	EFSF 2.35% 29/07/44 EMTN	846,643	0.19
EUR	300,000	NOVARTIS FINANCE SA 0.625% 20/09/28	304,462	0.07
GBP	150,000	ENEL FIN INTL 5.75% 14/09/40	243,439	0.06
EUR	200,000	GELF BD ISSUER 1.75% 22/11/21 EMTN	218,518	0.05
EUR	200,000	EUROCLEAR INVEST 1.125% 7/12/26	211,736	0.05
EUR	130,000	DH EUROPE FINANCE 1.7% 04/01/22	145,905	0.03
EUR	120,000	WIND ACQ FIN 7% 23/04/21 REGS	131,427	0.03
EUR	100,000	WHIRLOPOOL FIN LU 1.25% 02/11/26	104,004	0.02
			<u>13,060,658</u>	<u>2.97</u>
		ルクセンブルグ計	<u>13,060,658</u>	<u>2.97</u>
マレーシア				
国債				
MYR	2,590,000	MALAYSIAN GVT 4.181% 15/07/24 0114	572,584	0.13
			<u>572,584</u>	<u>0.13</u>
		マレーシア計	<u>572,584</u>	<u>0.13</u>
メキシコ				
国債				
MXN	598,210	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	2,550,384	0.58
			<u>2,550,384</u>	<u>0.58</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,120,000	PEMEX 6.5% 13/03/27 REGS	1,151,360	0.26
USD	645,000	AMERICA MOVIL SAB 5% 30/03/20	689,083	0.16
			<u>1,840,443</u>	<u>0.42</u>
		メキシコ計	<u>4,390,827</u>	<u>1.00</u>
オランダ				
変動金利債				
USD	870,000	SHELL INTL FIN FRN 12/09/19	870,256	0.20
USD	710,000	DEUTSCHE TELEKOM FRN 19/09/19 144A	709,124	0.16
EUR	250,000	ENECO HDG FRN 29/12/49	270,463	0.06
EUR	200,000	ACHMEA BV FRN 04/04/43 EMTN	228,732	0.05
EUR	130,000	GENERALI FINANCE 4.596% 30/11/49 EM	133,316	0.03
EUR	100,000	ING BANK NV FRN 11/04/28 DIP	111,023	0.03
			<u>2,322,914</u>	<u>0.53</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	4,619,000	NEDER WATERSCHAP 1.875% 14/4/22 REG	4,476,550	1.03
USD	700,000	ING BANK NV 2.75% 22/03/21 144A	702,078	0.16
USD	625,000	MONDELEZ INTL 1.625% 28/10/19 144A	612,234	0.14
USD	290,000	SHELL INTL FIN 4% 10/05/46	277,403	0.06
GBP	170,000	KPN NV 5.75% 17/09/29 GMTN	266,393	0.06
EUR	200,000	VONOVIA FIN BV 1.625% 15/12/20 EMTN	219,976	0.05
EUR	200,000	ACHMEA BANK NV 1.125% 25/04/22 EMTN	215,801	0.05
EUR	200,000	CETIN FIN BV 1.423% 06/12/21	214,053	0.05

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
GBP	100,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	145,784	0.03
EUR	100,000	VONOVIA FIN BV 2.25% 15/12/23 EMTN	113,214	0.03
EUR	100,000	MYLAN NV 1.25% 23/11/20	107,290	0.02
EUR	100,000	HEINEKEN NV 1.375% 29/01/27 EMTN	106,405	0.02
EUR	100,000	ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/27	106,363	0.02
EUR	100,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	101,603	0.02
			<u>7,665,147</u>	<u>1.74</u>
		オランダ計	<u>9,988,061</u>	<u>2.27</u>
		ニュージーランド		
普通社債(固定金利債)				
EUR	100,000	CHORUS LTD 1.125% 18/10/23 EMTN	104,872	0.02
			<u>104,872</u>	<u>0.02</u>
		ニュージーランド計	<u>104,872</u>	<u>0.02</u>
		ノルウェー		
国債				
NOK	2,370,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	278,291	0.06
			<u>278,291</u>	<u>0.06</u>
		ノルウェー計	<u>278,291</u>	<u>0.06</u>
		パナマ		
普通社債(固定金利債)				
EUR	310,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/22	345,555	0.08
			<u>345,555</u>	<u>0.08</u>
		パナマ計	<u>345,555</u>	<u>0.08</u>
		ポーランド		
国債				
PLN	2,642,000	POLAND GVT BOND 5.75% 25/10/21 1021	711,759	0.16
			<u>711,759</u>	<u>0.16</u>
		ポーランド計	<u>711,759</u>	<u>0.16</u>
		韓国		
国債				
KRW	5,000,000,000	KOREA TREAS 1.875% 10/06/26 2606	4,071,979	0.93
			<u>4,071,979</u>	<u>0.93</u>
		韓国計	<u>4,071,979</u>	<u>0.93</u>
		シンガポール		
国債				
SGD	1,600,000	SINGAPORE GVT 2.5% 01/06/19	1,131,403	0.26
			<u>1,131,403</u>	<u>0.26</u>
		シンガポール計	<u>1,131,403</u>	<u>0.26</u>
		スペイン		
国債				
EUR	6,300,000	KINGDOM OF SPAIN 2.15% 31/10/25	7,149,373	1.62
EUR	4,550,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 0.25% 31/1/19	4,834,468	1.10
EUR	2,609,000	SPANISH GVT 1.4% 31/01/20	2,867,741	0.65
			<u>14,851,582</u>	<u>3.37</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,072,000	INSTITUT CREDITO 6% 08/03/21 REGS	2,701,573	0.62
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 14/03/23	322,944	0.08
EUR	200,000	CAIXABANK SA 1% 08/02/23	216,208	0.05
EUR	200,000	ABERTIS INFRAESTRUC 1% 27/02/27	201,732	0.05
EUR	100,000	INMOBILIARIA COL 1.863% 05/06/19	108,838	0.02
EUR	100,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	107,406	0.02
EUR	100,000	DEUTSHE BK ESP 0.625% 15/12/21 EMTn	105,963	0.02
EUR	100,000	INMOBILIARIA COL 1.45% 28/10/24 EMT	100,339	0.02
			<u>3,865,003</u>	<u>0.88</u>
		スペイン計	<u>18,716,585</u>	<u>4.25</u>
		スウェーデン		
国債				
SEK	10,420,000	SWEDISH GVT 3.5% 01/06/22 1054	1,370,991	0.31
			<u>1,370,991</u>	<u>0.31</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	350,000	SVENSKA HANDEL 1.125% 14/12/22 EMT	383,346	0.09
GBP	200,000	SKANDINAVISKA EN 1.25% 05/08/22 GMT	240,497	0.05
EUR	150,000	MOLNLYCKE HLDGS 1.5% 28/02/22	162,688	0.04
			<u>786,531</u>	<u>0.18</u>
		スウェーデン計	<u>2,157,522</u>	<u>0.49</u>
		スイス		
国債				
CHF	3,071,000	SWISS GVT 4% 11/02/23	3,844,167	0.88
			<u>3,844,167</u>	<u>0.88</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	170,000	CRED SUISSE LDN 1.125% 15/09/20	184,717	0.04
			<u>184,717</u>	<u>0.04</u>
		スイス計	<u>4,028,884</u>	<u>0.92</u>
		タイ		
国債				
THB	45,060,000	THAILAND GVT 3.65% 17/12/21	1,345,782	0.31
			<u>1,345,782</u>	<u>0.31</u>
		タイ計	<u>1,345,782</u>	<u>0.31</u>
		イギリス		
変動金利債				
GBP	628,000	OLD MUTUAL PLC FRN 20/12/49 EMTN	778,833	0.17
GBP	200,000	SSE PLC FRN 29/12/49	244,175	0.06
EUR	160,000	BARCLAYS PLC FRN 11/11/25 EMTN	167,270	0.04
GBP	110,000	NGG FINANCE PLC FRN 18/06/73	146,550	0.03
GBP	100,000	LEGAL & GENERAL GP FRN 29/05/49	122,643	0.03
			<u>1,459,471</u>	<u>0.33</u>
国債				
GBP	7,410,000	UK TREAS GILT 1.5% 22/01/21	9,492,717	2.16
GBP	3,773,000	UK TREAS GILT 3.25% 22/01/44	5,997,670	1.36
GBP	3,560,000	UK TREASURY 4.25% 07/12/27	5,670,309	1.29
GBP	370,000	UK TREASURY 2.5% 22/07/65	581,488	0.13
			<u>21,742,184</u>	<u>4.94</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
普通社債(固定金利債)				
USD	2,335,000	EBRD 1.875% 23/02/22 GMTN	2,286,198	0.53
EUR	1,842,000	LLOYDS BANK 1.375% 16/04/21 EMTN	2,047,290	0.47
GBP	515,000	FRIENDS LIFE HLDGS 8.25% 21/04/22	796,785	0.18
USD	820,000	ROYAL BK SCOT 3.875% 12/09/23	785,325	0.18
USD	510,000	BARCLAYS BANK 10.179% 12/06/21 144A	632,566	0.14
USD	643,000	TESCO PLC 6.15% 15/11/37 REGS	615,112	0.14
USD	535,000	STANDARD CHART 2.1% 19/08/19 144A	528,593	0.12
USD	500,000	HSBC HDGS PLC 4.3% 08/03/26	516,751	0.12
USD	510,000	SANTANDER UK GP 3.125% 08/01/21	505,965	0.11
USD	500,000	RIO TINTO FIN USA 2.875% 21/08/22	501,230	0.11
GBP	360,000	BARCLAYS PLC 3.25% 12/02/27 EMTN	428,960	0.10
USD	583,000	ENSCO PLC 5.75% 01/10/44	421,946	0.10
GBP	240,000	THAMES WATER UTL 5.125% 28/09/37 EM	408,216	0.09
GBP	200,000	SANTANDER UK 5.75% 02/03/26 EMTN	325,054	0.07
GBP	240,000	SCOTLAND GAS NET 3.25% 8/03/27 EMTN	318,827	0.07
GBP	200,000	LLOYDS BANK 5.125% 7/03/25 EMTN	308,346	0.07
GBP	250,000	NATIONAL GRID 2.75% 22/09/46 EMTN	299,580	0.07
USD	295,000	BARCLAYS PLC 3.2% 10/08/21	291,305	0.07
GBP	219,000	FCE BANK PLC 2.759% 13/11/19 EMTN	279,209	0.06
GBP	180,000	ROYAL BK SCOTLAND 5.125% 13/01/24	273,084	0.06
GBP	200,000	YORKSHIRE BLDG 3.5% 21/04/26 EMTN	258,196	0.06
EUR	220,000	COVENTRY BLDG SOC 2.5% 18/11/20	249,331	0.06
EUR	210,000	ABBAY NATL TREAS 0.875% 13/1/20 EMT	225,222	0.05
GBP	150,000	COVENTRY BLDG 5.875% 28/09/22 EMTN	224,439	0.05
USD	210,000	BP CAPITAL MARKETS 1.676% 03/05/19	208,526	0.05
USD	200,000	LLOYDS BANK 3.1% 06/07/21	202,408	0.05
GBP	140,000	HAMMERSON PLC 3.5% 27/10/25	183,564	0.04
GBP	100,000	HSBC HOLDINGS 7% 07/04/38 EMTN	163,901	0.04
GBP	110,000	SEVERN TRENT 3.625% 16/01/26 EMTN	150,813	0.03
GBP	110,000	INTERCONT HOT 3.875% 28/11/22 EMTN	147,974	0.03
USD	145,000	BP CAPITAL MARKETS 3.062% 17/03/22	146,473	0.03
GBP	100,000	RL FIN BONDS NO3 6.125% 13/11/28	128,568	0.03
GBP	100,000	FCE BANK PLC 2.727% 03/06/22 EMTN	127,210	0.03
GBP	100,000	INVESTEC PLC 4.5% 05/05/22 EMTN	126,969	0.03
EUR	110,000	ITV PLC 2.125% 21/09/22	119,652	0.03
GBP	81,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/22 EMTN	112,846	0.03
EUR	100,000	DS SMITH PLC 2.25% 16/09/22 EMTN	110,081	0.03
EUR	100,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	107,269	0.02
EUR	100,000	BRITISH TELECOM 1.125% 10/03/23 EMT	107,261	0.02
EUR	100,000	ITV PLC 2% 01/12/23	106,258	0.02
EUR	100,000	G4S INTL FIN 1.5% 09/01/23 EMTN	105,679	0.02
			<u>15,882,982</u>	<u>3.61</u>
		イギリス計	<u>39,084,637</u>	<u>8.88</u>
アメリカ				
特殊債券 (ABS)				
USD	3,910,000	OMFIT 2016-3A A 3.83% 18/06/31	3,887,371	0.87
USD	3,165,000	SLFT 15-AA A 3.16% 15/11/24	3,184,006	0.72
USD	2,990,000	OMFIT 2016-2A A 4.1% 20/03/28	3,046,530	0.69
USD	3,020,000	NMFOT 15-2A A 2.38% 15/10/20	3,035,505	0.69

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	3,110,000	ERL 2015-1A A2 3.585% 19/02/45	3,023,788	0.69
USD	3,000,000	OMFIT 15-2A A 2.57% 18/07/25	2,998,178	0.68
USD	2,890,000	WFNMT 15-C A 1.26% 15/03/21	2,890,398	0.66
USD	2,570,000	CABMT 2015-1A A2 FRN 15/03/23	2,569,999	0.58
USD	2,830,000	SOFI 2016 - A A1 FRN 25/08/30	2,365,365	0.54
USD	2,175,000	DCENT 2015-A2 A 1.9% 17/10/22	2,162,573	0.49
USD	2,000,000	SCFT 2016-AA A 3.05% 25/04/29	1,891,972	0.43
USD	2,240,000	CLIF 14-2A A 3.38% 18/10/29	1,680,000	0.38
USD	1,590,000	OMFIT 2016-1A A 3.66% 20/02/29	1,609,064	0.37
USD	1,925,000	AMCAR 2016-2 A2A 1.42% 08/10/19	1,600,078	0.36
USD	1,525,000	SDART 15-5 A3 1.58% 16/09/19	1,525,235	0.35
USD	1,215,000	CABMT 15-2 A2 FRN 17/07/23	1,221,624	0.28
USD	900,000	SDART 14-4 C 2.6% 16/11/20	907,645	0.21
USD	1,000,000	OMFIT 2014-2A A 2.47% 18/09/24	607,553	0.14
			40,206,884	9.13
特殊債券(CMO)				
USD	2,170,000	FCAT 2016 1 A 2.77% 15/12/20	1,444,847	0.33
			1,444,847	0.33
特殊債券(CMBS)				
USD	3,895,000	FHMS K048 A2 3.284% 25/06/25	4,010,300	0.92
USD	1,000,000	HILT 2016-HHV C FRN 05/11/38	974,514	0.22
USD	1,000,000	HILT 2016-HHV D FRN 05/11/38	937,112	0.21
			5,921,926	1.35
変動金利債				
USD	965,000	BB&T CORP FRN 15/06/20 MTN	966,252	0.22
USD	935,000	MORGAN STANLEY FRN 29/12/49	938,506	0.21
USD	925,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	930,781	0.21
USD	435,000	CAPITAL ONE NA FRN 13/09/19	436,576	0.10
USD	400,000	M&T BANK CORP FRN 29/12/49 F	387,000	0.09
USD	373,000	US BANCORP FRN 29/12/49 I	380,460	0.09
USD	285,000	FIFTH THIRD BANK FRN 27/09/19	285,076	0.06
USD	270,000	BANK OF NY MELLON FRN 29/12/49 F	247,676	0.06
			4,572,327	1.04
特殊債券(MBS)				
USD	5,900,000	FGLMC POOL G08732 3% 01/10/46	5,807,467	1.32
			5,807,467	1.32
普通社債(固定金利債)				
USD	1,375,000	VERIZON COMM 6.55% 15/09/43	1,710,260	0.38
USD	1,605,000	AT&T INC 5.15% 15/03/42	1,592,238	0.35
USD	1,110,000	NEWELL RUBBERMAID INC 3.85% 01/4/23	1,148,606	0.25
USD	1,047,000	MPG HOLDCO I 7.375% 15/10/22	1,094,114	0.24
USD	1,035,000	VISA INC 4.3% 14/12/45	1,085,921	0.25
USD	1,025,000	ANHEUSER BUSCH IN 3.3% 01/02/23	1,040,757	0.24
USD	1,030,000	SUPERVALU INC 6.75% 01/06/21	1,037,724	0.24
USD	1,000,000	GOLDMAN SACHS GP 3.85% 08/07/24 MTN	1,019,379	0.23
USD	960,000	COMMScope TECH FIN 6% 15/06/25 144A	1,014,595	0.23
USD	1,000,000	CITIGROUP INC 2.9% 08/12/21	994,997	0.23
USD	885,000	KROGER CO 6.15% 15/01/20	978,892	0.22
USD	948,000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/26	954,454	0.22
USD	933,000	BECTON DICKINSON 2.675% 15/12/19	947,806	0.22
USD	835,000	DEVON ENERGY CORP 5.85% 15/12/25	945,879	0.21

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	875,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	941,024	0.21
USD	875,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	931,875	0.21
USD	842,000	DIGITAL REALTY 5.875% 01/02/20	916,877	0.21
USD	900,000	SBA COMM CORP 4.875% 01/09/24 144A	888,750	0.20
USD	935,000	KRAFT HEINZ 4.375% 01/06/46	875,647	0.20
USD	850,000	BANK OF AMERICA 4.25% 22/10/26 MTN	857,346	0.19
USD	840,000	BANK OF AMERICA 3.875% 01/08/25 MTN	851,475	0.19
USD	830,000	PFIZER INC 4% 15/12/36	846,923	0.19
USD	845,000	JP MORGAN CHASE 1.65% 23/09/19	836,113	0.19
USD	850,000	FIDELITY NTL INFO 2.25% 15/08/21	827,563	0.19
USD	750,000	HARTFORD FIN SVCS 5.5% 30/03/20	818,189	0.19
USD	805,000	ABBOTT LABORATORIES 4.75% 30/11/36	815,321	0.19
USD	805,000	MEAD JOHNSON NUTRITION 3% 15/11/20	813,369	0.18
USD	785,000	AMERICAN TOWER 3.4% 15/02/19	801,902	0.18
USD	754,000	WAL-MART STORES 3.625% 08/07/20	793,152	0.18
USD	590,000	GENERAL ELEC CAP 6.75% 15/03/32 MTN	782,995	0.18
USD	785,000	GENERAL MOTORS 3.2% 06/07/21	779,145	0.18
USD	710,000	DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A	752,395	0.17
USD	730,000	DYNEGY INC 6.75% 01/11/19	742,775	0.17
USD	750,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 01/10/26	713,285	0.16
USD	750,000	VIACOM INC 2.25% 04/02/22	703,676	0.16
USD	715,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	702,488	0.16
USD	630,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	698,887	0.16
USD	685,000	GLENCORE FDG LLC 4.125% 30/05/23 14	688,432	0.16
USD	670,000	LINCOLN NATIONAL CO 3.625% 12/12/26	666,162	0.15
USD	677,000	MORGAN STANLEY 3.125% 27/07/26 MTN	644,911	0.15
USD	640,000	WELLS FARGO & CO 4.75% 07/12/46 MTN	644,250	0.15
USD	600,000	ENERGY TRANSF PARTN 5.2% 01/02/22	641,550	0.15
USD	626,000	AMERICAN INTL GP 3.3% 01/03/21	640,401	0.15
USD	665,000	CITIGROUP INC 3.2% 21/10/26	633,613	0.14
USD	540,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	610,200	0.14
USD	605,000	CROWN CASTLE INTL 3.7% 15/06/26	591,810	0.13
USD	584,000	PLAINS ALL AMER PIP 3.65% 01/06/22	586,314	0.13
USD	580,000	FLORIDA STATE ADMIN 2.163% 1/07/19	584,559	0.13
USD	570,000	SUNTRUST BANKS 2.7% 27/01/22	569,133	0.13
USD	570,000	PNC BANK 2.55% 09/12/21 BKNT	568,936	0.13
USD	600,000	ALTRIA GROUP INC 3.875% 16/09/46	550,952	0.13
USD	560,000	UNITED TECHNO CORP 1.95% 01/11/21	548,108	0.12
USD	540,000	MORGAN STANLEY 2.625% 17/11/21 MTN	531,561	0.12
USD	490,000	LOCKHEED MARTIN 4.7% 15/05/46	530,425	0.12
USD	555,000	INTL PAPER CO 4.4% 15/08/47	521,954	0.12
USD	550,000	WELLS FARGO & CO 3% 23/10/26	521,315	0.12
USD	500,000	DISCOVER BANK 4.2% 08/08/23	519,635	0.12
USD	500,000	FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A	518,750	0.12
USD	500,000	PRUDENTIAL FINANCE 4.6% 15/5/44 MTN	517,945	0.12
USD	525,000	FORTIVE CORP 3.15% 15/06/26 144A	515,565	0.12
USD	485,000	BARRICK NA FIN LLC 5.75% 01/05/43	508,399	0.12
USD	500,000	NOBLE ENERGY INC 3.9% 15/11/24	502,394	0.11
USD	468,000	MCDONALD'S CORP 4.875% 09/12/45	498,932	0.11
USD	460,000	PRUDENTIAL FIN 5.1% 15/08/43	495,554	0.11
USD	500,000	ANADARKO PETRO CORP 3.45% 15/07/24	489,433	0.11

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	495,000	SIRIUS XM RADIO 5.375% 15/07/26 144	483,863	0.11
USD	464,000	HSBC USA INC 1.7% 05/03/18	463,755	0.11
USD	485,000	HONEYWELL INTL 2.5% 01/11/26	457,426	0.10
USD	436,000	EMD FINANCE 2.95% 19/03/22 144A	433,458	0.10
USD	420,000	WALGREENS BOOTS 1.75% 30/05/18	420,438	0.10
USD	420,000	VENTAS REALTY LP 3.5% 01/02/25	412,339	0.09
USD	350,000	CROWN CASTLE INTL 3.4% 15/02/21	354,724	0.08
USD	350,000	VALERO ENERGY PARTN 4.375% 15/12/26	351,946	0.08
USD	345,000	ENTERPRISE PROD 3.35% 15/03/23	348,459	0.08
USD	362,000	ECOLAB INC 2.7% 01/11/26	343,400	0.08
USD	290,000	KINDER MORGAN INC 5.55% 01/06/45	302,568	0.07
USD	300,000	VALERO ENERGY CORP 3.4% 15/09/26	286,394	0.07
GBP	200,000	AMGEN INC 4% 13/09/29	277,628	0.06
USD	275,000	DIGITAL REALTY TST 3.625% 01/10/22	277,071	0.06
USD	255,000	EQT CORP 4.875% 15/11/21	271,801	0.06
USD	270,000	CAPITAL ONE FINANCE 2.45% 24/04/19	271,587	0.06
USD	282,000	AMGEN INC 1.85% 19/08/21	270,774	0.06
USD	245,000	ARCH CAPITAL FIN 5.031% 15/12/46	257,113	0.06
EUR	230,000	WELLS FARGO CO 1.5% 12/09/22 EMTN	253,275	0.06
EUR	220,000	BANK OF AMERICA 2.375% 19/06/24 EMT	252,656	0.06
EUR	220,000	MORGAN STANLEY 2.375% 31/03/21 GMTN	250,773	0.06
USD	250,000	PNC BANK NA 3.25% 01/06/25	248,777	0.06
GBP	180,000	AT & T INC 4.375% 14/09/29	248,053	0.06
EUR	240,000	AT&T INC 2.45% 15/03/35	247,123	0.06
USD	250,000	EOG RESOURCES INC 2.625% 15/03/23	241,760	0.05
USD	240,000	ONEOK PARTNERS 3.375% 01/10/22	240,603	0.05
USD	221,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 15/09/25	219,895	0.05
USD	220,000	BERKSHIRE HATHAWAY 2.75% 15/03/23	218,640	0.05
EUR	200,000	DIGITAL EURO FIN 2.625% 15/04/24	216,591	0.05
EUR	200,000	ZIMMER BIOMET 1.414% 13/12/22 EMTN	213,822	0.05
USD	215,000	PHILIP MORRIS INTL 1.375% 25/02/19	212,727	0.05
EUR	200,000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/23 EMTN	206,766	0.05
EUR	200,000	JPMORGAN CHASE&CO 0.625% 25/1/24 EM	206,066	0.05
USD	200,000	S&P GLOBAL FIN 3.3% 14/08/20	203,696	0.05
USD	200,000	FIFTH THIRD BANK 3.85% 15/03/26	200,604	0.05
USD	195,000	VIACOM INC 5.85% 01/09/43	190,350	0.04
EUR	170,000	WELLS FARGO CO 2% 27/04/26 EMTN	190,028	0.04
USD	190,000	ANALOG DEVICES INC 3.125% 05/12/23	189,979	0.04
USD	195,000	UNITED TECHNO CORP 3.75% 01/11/46	184,618	0.04
USD	177,000	MOSAIC CO 4.25% 15/11/23	178,014	0.04
USD	205,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34	172,713	0.04
USD	171,000	MOLSON COORS BREW 3% 15/07/26	160,483	0.04
USD	170,000	AFLAC INC 4% 15/10/46	160,291	0.04
USD	150,000	NABORS INDUS 5.5% 15/01/23 144A	156,000	0.04
USD	145,000	ROPER TECHNOLOGIES 2.8% 15/12/21	144,567	0.03
EUR	120,000	ELI LILLY & CO 2.125% 03/06/30	135,825	0.03
USD	140,000	WILLIAMS PART LP 5.1% 15/09/45	132,487	0.03
USD	140,000	AMERICAN TOWER 3.375% 15/10/26	132,068	0.03
EUR	120,000	MET LIFE GBL FDG 0.875% 20/01/22	128,978	0.03
USD	125,000	WILLIAMS PART LP 4% 15/09/25	123,210	0.03
EUR	110,000	THERMO FISHER SCIEN 2% 15/04/25	122,020	0.03

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
GBP	100,000	BANK OF AMERICA 2.3% 25/07/25 EMTN	121,724	0.03
GBP	100,000	WELLS FARGO & CO 2% 28/07/25 EMTN	120,617	0.03
EUR	100,000	MORGAN STANLEY 1.75% 11/03/24 GMTN	109,852	0.02
EUR	100,000	BECTON DICKINSON 1.9% 15/12/26	108,605	0.02
EUR	100,000	ZIMMER BIOMET 2.425% 13/12/26	107,985	0.02
EUR	100,000	BECTON DICKINSON 1% 15/12/22	106,931	0.02
EUR	100,000	ABBVIE INC 0.375% 18/11/19	106,021	0.02
EUR	100,000	ECOLAB INC 1% 15/01/24	105,689	0.02
EUR	100,000	MONDELEZ INTL 2.375% 06/03/35	101,927	0.02
USD	90,000	NABORS INDUS 4.625% 15/09/21	91,629	0.02
USD	95,000	DUKE ENERGY OHIO 3.7% 15/06/46	89,341	0.02
USD	85,000	DUKE ENERGY CORP 1.8% 01/09/21	81,758	0.02
USD	72,000	ANADARKO PETRO CORP 5.55% 15/03/26	80,341	0.02
USD	70,000	NABORS INDUS 5% 15/09/20	71,476	0.02
USD	55,000	ANADARKO FINANCE 4.5% 15/07/44	51,442	0.01
			64,221,527	14.58
短期国債				
USD	2,500,000	US TREAS BILL 0% 14/09/17	2,487,566	0.57
			2,487,566	0.57
米国債				
USD	25,030,000	US TREAS NOTE 0.125% 15/07/26 (CPI)	24,302,807	5.52
USD	18,300,000	US TREAS NOTE 0.75% 15/02/19	18,109,497	4.11
USD	14,560,000	US TREAS NOTE 1.875% 30/11/21	14,493,170	3.29
USD	15,170,000	US TREAS NOTE 1.625% 15/02/26	14,119,174	3.21
USD	10,515,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/02/46	9,288,951	2.11
USD	1,030,000	US TREAS NOTE 2.125% 30/11/23	1,020,256	0.23
USD	1,052,500	US TREAS NOTE 2% 15/11/26	1,008,737	0.23
USD	580,000	US TREAS NOTE 1.75% 30/11/21	574,821	0.13
USD	495,000	US TREAS NOTE 1.125% 30/09/21	476,675	0.11
USD	280,000	US TREAS NOTE 2.25% 15/08/46	234,021	0.05
USD	180,000	US TREAS NOTE 1.5% 15/08/26	164,871	0.04
USD	135,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/05/46	119,256	0.03
			83,912,236	19.06
		アメリカ計	208,574,780	47.38
		投資有価証券合計	427,595,718	97.16

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2016年12月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	42,516,433	EUR	39,600,970	January 17,2017	772,585
USD	9,265,425	GBP	7,342,912	January 17,2017	244,638
USD	4,600,208	CAD	6,104,696	January 17,2017	71,412
USD	2,401,728	AUD	3,226,239	January 17,2017	69,003
JPY	277,530,179	USD	2,363,371	January 17,2017	15,150
JPY	43,302,322	USD	367,658	January 17,2017	3,456
JPY	35,297,244	USD	301,081	January 17,2017	1,427
JPY	5,339,698	USD	45,224	January 17,2017	539
JPY	8,407,433	USD	71,714	January 17,2017	340
JPY	3,794,329	USD	32,365	January 17,2017	153
JPY	1,698,593	USD	14,464	January 17,2017	93
JPY	609,304	USD	5,191	January 17,2017	30
JPY	688,970	USD	5,876	January 17,2017	28
JPY	489,269	USD	4,173	January 17,2017	20
JPY	369,578	USD	3,149	January 17,2017	18
JPY	249,627	USD	2,129	January 17,2017	10
JPY	149,876	USD	1,276	January 17,2017	8
AUD	0	USD	0	January 17,2017	0
GBP	0	USD	0	January 17,2017	0
CAD	0	USD	0	January 17,2017	0
EUR	0	USD	0	January 17,2017	0
AUD	2	USD	1	January 17,2017	0
CAD	4	USD	3	January 17,2017	0
AUD	3	USD	2	January 17,2017	0
CAD	6	USD	4	January 17,2017	0
AUD	4	USD	3	January 17,2017	0
CAD	8	USD	6	January 17,2017	0
AUD	6	USD	5	January 17,2017	0
AUD	7	USD	5	January 17,2017	0
CAD	12	USD	9	January 17,2017	0
CAD	14	USD	11	January 17,2017	0
GBP	5	USD	7	January 17,2017	0
GBP	7	USD	9	January 17,2017	0
GBP	10	USD	12	January 17,2017	0
GBP	15	USD	19	January 17,2017	(1)
AUD	27	USD	20	January 17,2017	(1)
GBP	17	USD	22	January 17,2017	(1)
CAD	52	USD	39	January 17,2017	(1)
EUR	31	USD	34	January 17,2017	(1)
EUR	40	USD	43	January 17,2017	(1)
AUD	42	USD	31	January 17,2017	(1)
CAD	80	USD	60	January 17,2017	(1)
AUD	55	USD	41	January 17,2017	(1)
EUR	53	USD	58	January 17,2017	(1)
CAD	105	USD	79	January 17,2017	(2)
EUR	81	USD	88	January 17,2017	(2)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
EUR	95	USD	102	January 17,2017	(3)
GBP	63	USD	80	January 17,2017	(3)
GBP	96	USD	122	January 17,2017	(4)
GBP	126	USD	160	January 17,2017	(5)
EUR	340	USD	367	January 17,2017	(9)
EUR	519	USD	560	January 17,2017	(14)
JPY	179,601	USD	1,554	January 17,2017	(15)
EUR	682	USD	737	January 17,2017	(18)
JPY	99,762	USD	877	January 17,2017	(22)
JPY	109,738	USD	964	January 17,2017	(24)
AUD	1,403	USD	1,050	January 17,2017	(36)
CAD	2,655	USD	2,011	January 17,2017	(41)
JPY	1,278,898	USD	11,002	January 17,2017	(42)
JPY	2,178,124	USD	18,738	January 17,2017	(71)
JPY	468,990	USD	4,108	January 17,2017	(89)
JPY	518,764	USD	4,561	January 17,2017	(115)
GBP	3,192	USD	4,051	January 17,2017	(130)
JPY	548,794	USD	4,848	January 17,2017	(145)
JPY	688,360	USD	6,052	January 17,2017	(153)
JPY	638,596	USD	5,641	January 17,2017	(169)
JPY	698,464	USD	6,170	January 17,2017	(185)
JPY	1,197,368	USD	10,578	January 17,2017	(316)
JPY	1,626,425	USD	14,368	January 17,2017	(430)
EUR	17,205	USD	18,590	January 17,2017	(454)
JPY	15,686,489	USD	134,949	January 17,2017	(511)
JPY	8,152,080	USD	72,020	January 17,2017	(2,155)
JPY	8,770,721	USD	77,485	January 17,2017	(2,318)
JPY	32,565,255	USD	283,355	January 17,2017	(4,261)
JPY	17,950,541	USD	158,586	January 17,2017	(4,744)
JPY	46,371,714	USD	402,791	January 17,2017	(5,371)
JPY	139,999,126	USD	1,211,731	January 17,2017	(11,894)
JPY	141,584,992	USD	1,240,297	January 17,2017	(26,869)
JPY	182,096,294	USD	1,601,140	January 17,2017	(40,517)
JPY	329,844,929	USD	2,914,051	January 17,2017	(87,175)
EUR	8,484,345	GBP	7,117,729	January 12,2017	198,104
USD	7,705,083	EUR	7,151,453	January 12,2017	168,663
USD	4,061,327	EUR	3,802,100	January 12,2017	54,557
USD	2,418,303	EUR	2,270,000	January 12,2017	26,108
USD	979,528	EUR	910,574	January 12,2017	19,938
USD	1,625,066	EUR	1,529,215	January 12,2017	13,533
USD	593,100	EUR	552,942	January 12,2017	10,393
USD	570,591	EUR	535,893	January 12,2017	5,851
USD	1,594,085	EUR	1,508,586	January 12,2017	4,291
EUR	649,880	GBP	554,975	January 12,2017	3,167
USD	1,202,040	EUR	1,137,719	January 12,2017	3,077
EUR	340,000	USD	355,588	January 12,2017	2,714
USD	138,768	EUR	130,000	January 12,2017	1,770
USD	117,024	EUR	110,000	January 12,2017	1,103
USD	53,636	EUR	50,000	January 12,2017	945

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	249,947	EUR	236,541	January 12,2017	673
USD	211,215	EUR	200,000	January 12,2017	449
EUR	300,000	USD	319,147	January 12,2017	(2,999)
EUR	1,578,997	USD	1,668,487	January 12,2017	(4,491)
EUR	2,870,000	USD	3,030,984	January 12,2017	(6,490)
USD	2,048,167	EUR	1,950,980	January 12,2017	(7,835)
EUR	1,620,000	USD	1,723,453	January 12,2017	(16,247)
EUR	1,810,000	USD	1,932,081	January 12,2017	(24,648)
EUR	1,460,000	USD	1,566,179	January 12,2017	(27,587)
EUR	3,000,000	USD	3,197,331	January 12,2017	(35,839)
EUR	3,647,400	USD	3,929,763	January 12,2017	(86,021)
USD	835,544	EUR	773,297	January 17,2017	20,403
USD	459,094	EUR	427,137	January 17,2017	8,844
USD	182,086	GBP	143,479	January 17,2017	5,822
USD	355,629	EUR	334,868	January 17,2017	2,641
USD	100,048	GBP	79,345	January 17,2017	2,572
USD	347,439	EUR	327,179	January 17,2017	2,556
USD	75,715	GBP	59,841	January 17,2017	2,200
USD	77,500	GBP	61,418	January 17,2017	2,048
USD	64,834	JPY	7,340,385	January 17,2017	1,925
USD	90,404	CAD	119,370	January 17,2017	1,849
USD	47,199	AUD	63,069	January 17,2017	1,597
USD	45,471	EUR	42,083	January 17,2017	1,110
USD	115,492	EUR	108,614	January 17,2017	1,000
USD	37,592	CAD	49,350	January 17,2017	982
USD	81,246	EUR	76,231	January 17,2017	890
USD	38,478	CAD	50,680	January 17,2017	881
USD	25,168	GBP	19,778	January 17,2017	871
USD	25,933	AUD	34,835	January 17,2017	746
USD	49,673	CAD	65,958	January 17,2017	741
USD	20,089	AUD	26,854	January 17,2017	672
USD	19,626	AUD	26,259	January 17,2017	639
USD	22,217	EUR	20,562	January 17,2017	543
USD	17,705	GBP	13,988	January 17,2017	521
USD	20,650	EUR	19,111	January 17,2017	504
USD	12,496	CAD	16,397	January 17,2017	332
USD	22,973	GBP	18,439	January 17,2017	320
USD	9,909	GBP	7,808	January 17,2017	317
USD	8,790	CAD	11,523	January 17,2017	242
USD	6,524	AUD	8,729	January 17,2017	213
USD	18,813	GBP	15,141	January 17,2017	212
USD	4,589	AUD	6,118	January 17,2017	166
USD	4,841	GBP	3,815	January 17,2017	155
USD	4,500	GBP	3,546	January 17,2017	144
USD	11,406	CAD	15,225	January 17,2017	111
USD	4,919	CAD	6,496	January 17,2017	101
USD	4,119	EUR	3,813	January 17,2017	101
USD	5,955	AUD	8,101	January 17,2017	97
USD	2,568	AUD	3,432	January 17,2017	87

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	2,571	JPY	291,186	January 17,2017	76
USD	9,340	CAD	12,489	January 17,2017	75
USD	3,033	EUR	2,807	January 17,2017	74
USD	1,956	JPY	221,499	January 17,2017	58
USD	4,481	GBP	3,606	January 17,2017	50
USD	2,403	CAD	3,174	January 17,2017	49
USD	2,825	GBP	2,261	January 17,2017	48
USD	2,234	CAD	2,950	January 17,2017	46
USD	1,769	EUR	1,637	January 17,2017	43
USD	1,255	AUD	1,677	January 17,2017	42
USD	1,617	EUR	1,497	January 17,2017	40
USD	1,166	AUD	1,558	January 17,2017	39
USD	1,282	JPY	145,229	January 17,2017	38
USD	1,390	EUR	1,286	January 17,2017	34
USD	1,735	EUR	1,614	January 17,2017	33
USD	897	GBP	707	January 17,2017	29
USD	1,307	EUR	1,216	January 17,2017	25
USD	2,022	GBP	1,627	January 17,2017	23
USD	660	GBP	520	January 17,2017	21
USD	2,224	CAD	2,974	January 17,2017	18
USD	4,876	AUD	6,720	January 17,2017	17
USD	1,403	CAD	1,870	January 17,2017	15
USD	732	AUD	994	January 17,2017	14
USD	385	GBP	303	January 17,2017	12
USD	352	GBP	277	January 17,2017	11
USD	358	JPY	40,620	January 17,2017	11
USD	378	GBP	299	January 17,2017	10
USD	302	GBP	238	January 17,2017	10
USD	308	JPY	34,947	January 17,2017	9
USD	445	CAD	588	January 17,2017	9
USD	1,178	EUR	1,109	January 17,2017	9
USD	1,004	CAD	1,342	January 17,2017	8
USD	232	AUD	310	January 17,2017	8
USD	285	GBP	226	January 17,2017	7
USD	256	GBP	203	January 17,2017	7
USD	328	CAD	433	January 17,2017	7
USD	203	JPY	22,990	January 17,2017	6
USD	171	AUD	228	January 17,2017	6
USD	276	EUR	257	January 17,2017	5
USD	251	EUR	234	January 17,2017	5
USD	152	JPY	17,321	January 17,2017	5
USD	367	GBP	295	January 17,2017	4
USD	1,161	AUD	1,600	January 17,2017	4
USD	191	CAD	252	January 17,2017	4
USD	175	CAD	231	January 17,2017	4
USD	119	JPY	13,543	January 17,2017	4
USD	99	AUD	133	January 17,2017	3
USD	445	EUR	419	January 17,2017	3
USD	91	AUD	122	January 17,2017	3

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	150	CAD	198	January 17,2017	3
USD	260	GBP	209	January 17,2017	3
USD	127	CAD	167	January 17,2017	3
USD	97	GBP	76	January 17,2017	3
USD	98	AUD	131	January 17,2017	3
USD	187	CAD	249	January 17,2017	3
USD	78	AUD	104	January 17,2017	3
USD	324	GBP	262	January 17,2017	2
USD	66	AUD	88	January 17,2017	2
USD	141	CAD	187	January 17,2017	2
USD	73	AUD	99	January 17,2017	2
USD	524	AUD	722	January 17,2017	2
USD	60	GBP	47	January 17,2017	2
USD	133	GBP	107	January 17,2017	2
USD	196	GBP	158	January 17,2017	1
USD	182	CAD	243	January 17,2017	1
USD	54	GBP	43	January 17,2017	1
USD	161	CAD	215	January 17,2017	1
USD	48	CAD	63	January 17,2017	1
USD	129	CAD	173	January 17,2017	1
USD	25	AUD	33	January 17,2017	1
USD	97	CAD	130	January 17,2017	1
USD	66	CAD	88	January 17,2017	1
USD	15	AUD	20	January 17,2017	0
USD	29	CAD	39	January 17,2017	0
USD	27	CAD	36	January 17,2017	0
USD	14	AUD	19	January 17,2017	0
USD	95	AUD	131	January 17,2017	0
USD	67	AUD	93	January 17,2017	0
USD	84	AUD	116	January 17,2017	0
USD	51	AUD	70	January 17,2017	0
USD	34	AUD	47	January 17,2017	0
USD	2	JPY	249	January 17,2017	0
USD	20	AUD	28	January 17,2017	0
USD	79	GBP	65	January 17,2017	0
USD	39	CAD	53	January 17,2017	0
USD	341	CAD	460	January 17,2017	(1)
USD	178	AUD	247	January 17,2017	(1)
USD	687	GBP	560	January 17,2017	(1)
USD	581	CAD	784	January 17,2017	(1)
USD	303	AUD	421	January 17,2017	(1)
USD	1,170	GBP	954	January 17,2017	(1)
USD	234	AUD	326	January 17,2017	(2)
USD	448	CAD	609	January 17,2017	(3)
USD	903	GBP	738	January 17,2017	(3)
USD	365	EUR	350	January 17,2017	(4)
USD	610	EUR	584	January 17,2017	(6)
USD	4,186	CAD	5,653	January 17,2017	(7)
USD	2,185	AUD	3,033	January 17,2017	(8)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	8,432	GBP	6,872	January 17,2017	(10)
USD	902	EUR	866	January 17,2017	(10)
USD	1,196	EUR	1,145	January 17,2017	(11)
USD	1,685	EUR	1,613	January 17,2017	(15)
USD	1,488	EUR	1,428	January 17,2017	(17)
USD	3,154	EUR	3,010	January 17,2017	(19)
USD	5,372	EUR	5,127	January 17,2017	(32)
USD	4,147	EUR	3,974	January 17,2017	(43)
USD	9,280	EUR	8,883	January 17,2017	(84)
USD	12,967	EUR	12,427	January 17,2017	(133)
USD	20,562	EUR	19,683	January 17,2017	(186)
USD	38,693	EUR	36,927	January 17,2017	(232)
USD	38,279	AUD	53,346	January 17,2017	(292)
USD	73,320	CAD	99,513	January 17,2017	(504)
USD	147,677	GBP	120,626	January 17,2017	(513)
USD	105,418	EUR	100,640	January 17,2017	(668)
USD	86,329	EUR	82,637	January 17,2017	(780)
USD	677,648	EUR	649,468	January 17,2017	(6,963)
JPY	15,668,163,072	USD	137,780,974	January 17,2017	(3,499,822)
USD	14,272,151	GBP	11,261,235	January 12,2017	439,576
USD	5,332,866	KRW	6,203,883,400	January 12,2017	190,069
RUB	174,801,000	USD	2,721,358	January 12,2017	158,571
USD	6,487,384	AUD	8,765,800	January 12,2017	148,431
USD	3,203,195	KRW	3,728,519,000	January 12,2017	112,386
USD	4,098,148	GBP	3,245,487	January 12,2017	111,601
USD	3,226,450	KRW	3,763,718,500	January 12,2017	106,462
USD	4,462,657	SGD	6,321,600	January 12,2017	93,286
USD	2,079,530	GBP	1,629,492	January 12,2017	77,967
USD	4,468,306	TWD	141,801,700	January 12,2017	68,641
USD	3,021,823	DKK	20,899,549	January 12,2017	59,010
USD	2,137,211	MXN	43,629,700	January 12,2017	32,738
USD	1,317,850	GBP	1,046,307	January 12,2017	32,634
USD	1,160,311	GBP	918,897	January 12,2017	31,598
BRL	4,307,500	USD	1,279,480	February 02,2017	30,453
USD	989,235	AUD	1,326,351	January 12,2017	30,090
USD	801,416	AUD	1,068,723	January 12,2017	28,573
USD	798,242	GBP	626,763	January 12,2017	28,367
USD	810,082	GBP	637,088	January 12,2017	27,525
USD	1,052,602	GBP	835,088	January 12,2017	26,833
ZAR	31,890,600	USD	2,313,192	January 12,2017	23,859
USD	1,500,249	MXN	30,619,524	January 12,2017	23,320
USD	825,580	GBP	653,423	January 12,2017	22,958
USD	483,217	GBP	380,058	January 12,2017	16,378
AUD	4,599,600	USD	3,309,961	January 12,2017	16,221
ZAR	13,280,000	USD	957,970	January 12,2017	15,232
USD	3,262,136	TWD	104,763,300	January 12,2017	11,658
USD	3,256,797	KRW	3,917,438,400	January 12,2017	9,380
USD	3,256,661	KRW	3,917,438,400	January 12,2017	9,245
USD	1,606,070	GBP	1,300,000	January 12,2017	9,234

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	1,631,320	TWD	52,381,700	January 12,2017	6,080
INR	222,484,000	USD	3,263,185	January 12,2017	5,897
USD	481,568	SGD	689,059	January 12,2017	5,304
USD	3,264,215	TWD	105,039,200	January 12,2017	5,177
SEK	3,320,750	USD	361,754	January 12,2017	3,429
NOK	6,020,000	USD	694,735	January 12,2017	3,428
IDR	44,190,936,000	USD	3,278,989	January 12,2017	2,782
USD	1,033,088	CHF	1,051,053	January 12,2017	2,151
AUD	2,178,842	GBP	1,281,068	January 12,2017	2,038
PLN	922,807	USD	218,165	January 12,2017	1,588
AUD	2,420,758	GBP	1,423,941	January 12,2017	1,483
USD	312,266	THB	11,145,862	January 12,2017	1,084
IDR	4,692,840,000	USD	348,236	January 12,2017	270
AUD	480,000	USD	348,053	January 12,2017	(944)
ILS	1,630,000	USD	425,950	January 12,2017	(1,157)
DKK	3,529,299	USD	501,599	January 12,2017	(1,270)
CZK	6,830,000	USD	267,851	January 12,2017	(1,451)
INR	222,820,900	USD	3,275,814	January 12,2017	(1,782)
SGD	2,369,900	USD	1,639,967	January 12,2017	(1,937)
SEK	5,050,000	USD	557,376	January 12,2017	(2,026)
CAD	590,000	USD	441,145	January 12,2017	(3,481)
USD	1,163,630	KRW	1,411,600,000	January 12,2017	(6,536)
NOK	5,193,584	USD	609,664	January 12,2017	(7,343)
CHF	570,000	USD	567,139	January 12,2017	(8,048)
GBP	1,300,000	USD	1,606,070	January 12,2017	(9,234)
CAD	1,310,000	USD	989,749	January 12,2017	(17,985)
NZD	1,030,000	USD	736,374	January 12,2017	(19,958)
NOK	5,710,000	USD	682,368	January 12,2017	(20,157)
AUD	880,000	USD	657,206	January 12,2017	(20,838)
IDR	39,181,060,700	USD	2,934,910	January 12,2017	(25,190)
GBP	780,000	USD	984,369	January 12,2017	(26,268)
INR	411,136,500	USD	6,070,227	January 12,2017	(29,168)
USD	2,343,511	ZAR	32,496,300	January 12,2017	(37,928)
KRW	1,387,540,000	USD	1,192,731	January 12,2017	(42,510)
SGD	4,586,500	USD	3,216,271	January 12,2017	(46,169)
CAD	3,483,276	USD	2,643,145	January 12,2017	(59,233)
GBP	4,263,792	USD	5,383,985	January 12,2017	(146,616)
GBP	5,368,038	USD	6,761,178	January 12,2017	(167,425)
NOK	98,788,800	USD	11,802,195	January 12,2017	(345,255)
					(1,167,228)

先物契約

2016年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>買建ポジション</i>					
AUD	215	FUT AUST 10YR BOND 6%	Mar 2017	19,867,841	2,735
EUR	22	FUT EURO BTP 10YR 6%	Mar 2017	3,141,609	33,792
EUR	112	FUT EURO BUND 10YR 6%	Mar 2017	19,414,118	371,956
EUR	1	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Mar 2017	185,367	5,896
USD	20	FUT US LONG BD 20YR 6%	Mar 2017	2,998,125	(45,759)
USD	93	FUT US NOTE 2YR 6%	Mar 2017	20,146,125	(22,875)
USD	107	FUT US NOTE 5YR 6%	Mar 2017	12,572,500	(61,836)
USD	11	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Mar 2017	1,752,094	(1,484)
USD	27	FUT US ULTRA NOTE 10YR 6%	Mar 2017	3,604,078	322,158
				83,681,857	604,583
<i>売建ポジション</i>					
CAD	(306)	FUT CAN BD 10YR 6%	Mar 2017	(31,190,110)	2,302
EUR	(524)	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	Mar 2017	(61,969,908)	9,463
USD	(155)	FUT US NOTE 10YR 6%	Mar 2017	(19,210,313)	74,291
EUR	(5)	FUT EUR OAT	Mar 2017	(801,778)	(11,900)
EUR	(201)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	Mar 2017	(28,302,823)	(221,743)
GBP	(112)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Mar 2017	(17,310,252)	(390,304)
				(158,785,184)	(537,891)
				83,681,857	66,692

オプション契約

2016年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用 (米ドル)	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>買建ポジション</i>						
USD	30,960,000	C USD/JPY 111.25 21/08/17	August 21, 2017	303,160	1,847,488	1,544,328
EUR	8,290,000	P EUR/GBP 0.8625 07/04/17	April 07, 2017	168,401	212,132	43,731
EUR	8,290,000	P EUR/GBP 0.8225 07/04/17	April 07, 2017	121,513	61,750	(59,763)
GBP	7,510,000	C GBP/USD 1.26 07/04/17	April 07, 2017	141,341	110,574	(30,767)
USD	11,930,000	C USD/CAD 1.3875 17/05/17	May 17, 2017	165,589	152,584	(13,005)
				<u>900,004</u>	<u>2,384,528</u>	<u>1,484,524</u>
<i>売建ポジション</i>						
USD	(30,960,000)	C USD/JPY 111.25 21/08/17	August 21, 2017	(242,200)	(1,847,488)	(1,605,288)
GBP	(7,290,000)	C GBP/USD 1.36 07/04/17	April 07, 2017	(61,928)	(8,066)	53,862
EUR	(8,290,000)	P EUR/GBP 0.8625 07/04/17	April 07, 2017	(335,573)	(212,132)	123,441
EUR	(8,290,000)	P EUR/GBP 0.8225 07/04/17	April 07, 2017	(57,385)	(61,750)	(4,365)
GBP	(3,755,000)	C GBP/USD 1.26 07/04/17	April 07, 2017	(89,320)	(55,287)	34,033
				<u>(786,406)</u>	<u>(2,184,723)</u>	<u>(1,398,317)</u>
				113,598	199,805	86,207

クレジット・デフォルト・スワップ契約

2016年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	未実現損益(米ドル)
<i>プロテクション売りポジション</i>				
EUR	(8,950,000)	CDX ITRAXX XOVER 25 S1 5% 20/06/21	June 20, 2021	(877,202)
EUR	(1,500,000)	CDX ITRAXX XOVER 25 S1 5% 20/06/21	June 20, 2021	(147,017)
				<u>(1,024,219)</u>

PNRグローバル(除く日本)総合債券FC／FD

2016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	ルクセンブルグ籍円建て会社型外国投資信託
主要投資対象	OECD加盟国通貨建ての投資適格債券およびその他自由に取引可能な通貨建ての投資適格債券
運用方針	主としてOECD加盟国通貨建ての投資適格債券およびその他自由に取引可能な通貨建ての投資適格債券に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。
管理会社	パイオニア・アセット・マネジメント・エス・エー
投資顧問会社	パイオニア・インベストメント・マネジメント・リミテッド パイオニア・インベストメント・マネジメント・インク
保管受託銀行 支払事務代行会社 管理事務代行会社 名義書換事務代行会社	ソシエテジェネラル・バンク・アンド・トラスト

*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。

純資産計算書
2016年12月31日現在
(金額はユーロ表示)

PNRグローバル
(除く日本)総合債券

資産	
有価証券(簿価)	334,569,997
有価証券未実現評価(損)益(ネット)	2,911,832
投資有価証券(時価)	337,481,829
購入オプション前渡プレミアム(時価)	21,179
為替先渡契約未実現評価益(ネット)	3,223,078
スワップ未実現評価益(ネット)	1,986,718
銀行及び証券会社預け金	15,983,643
未収金利	2,850,009
その他未収金	22,245
資産合計	361,568,701
負債	
当座借越	7,376,352
売却オプション前受プレミアム(時価)	867
金融先物契約未実現評価損(ネット)	926,874
未払配当金	966,253
証券購入代金未払金	9,237
未払費用	173,772
その他未払金	77,774
負債合計	9,531,129
純資産	352,037,572

運用計算書および純資産変動計算書
2016年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

P N R グ ロ ー バ ル
(除 く 日 本) 総 合 債 券

収入	
証券利息	7,035,176
銀行利息	33,390
スワップ利息	949,922
その他収入	655
収入合計	8,019,143
費用	
管理報酬	(699,136)
保管及び管理会社報酬	(79,219)
税金	(25,787)
専門家報酬	(11,948)
印刷費	(1,351)
取引費用	(63,558)
スワップ利息	(1,224,310)
その他費用	(88,970)
費用合計	(2,194,279)
純投資収益(損失)	5,824,864
資産の変動	
期首純資産価値(NAV)	—
純投資収益(損失)	5,824,864
有価証券売却実現(損)益(ネット)	2,271,767
為替実現(損)益(ネット)	2,231,948
為替先渡契約実現(損)益(ネット)	(5,869,012)
金融先物契約実現(損)益(ネット)	(3,703,735)
オプション実現(損)益(ネット)	(111,131)
スワップ実現(損)益(ネット)	7,793
実現(損)益(ネット)	(5,172,370)
有価証券未実現(損)益(ネット)	2,911,832
為替先渡契約未実現(損)益(ネット)	3,223,078
金融先物契約未実現(損)益(ネット)	(926,874)
オプション未実現(損)益(ネット)	(11,653)
スワップ未実現(損)益(ネット)	1,986,718
今期末実現(損)益(ネット)	7,183,101
運用による純資産の純増(減)	7,835,595
受益証券純発行/(買戻)	346,842,253
配当金	(2,640,276)
期末純資産価値	352,037,572

組入資産明細
2016年12月31日現在
(金額はユーロ表示)

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
公式に取引所への上場が認められた、または他の規制市場で取引される譲渡 可能証券及び短期金融市場商品				
債券				
基礎素材				
化学				
250,000	USD	Agrium Inc 5.25% 15/Jan/2045	246,972	0.07%
200,000	EUR	Air Liquide Finance SA 1.875% 05/Jun/2024	217,556	0.06%
100,000	EUR	Arkema SA 1.5% 20/Jan/2025	103,579	0.03%
65,000	EUR	Covestro AG 1% 07/Oct/2021	66,886	0.02%
150,000	EUR	Covestro AG 1.75% 25/Sep/2024	158,481	0.05%
200,000	EUR	Solvay SA 1.625% 02/Dec/2022	209,735	0.06%
森林・紙製品				
130,000	USD	International Paper Co 3.8% 15/Jan/2026	125,026	0.04%
鉱業				
134,000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd 0.75% 28/Oct/2022	135,809	0.04%
582,000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd 1.5% 29/Apr/2030	582,821	0.17%
11,000	USD	Rio Tinto Finance USA PLC 2.875% 21/Aug/2022	10,488	0.00%
消費財				
自動車及び部品				
250,000	USD	AutoZone Inc 2.5% 15/Apr/2021	234,467	0.07%
400,000	EUR	Cie Plastic Omnium SA 2.875% 29/May/2020	428,348	0.12%
258,000	EUR	Daimler AG 0.5% 09/Sep/2019	261,729	0.07%
181,000	EUR	Delphi Automotive PLC 1.5% 10/Mar/2025	181,147	0.05%
420,000	EUR	Dongfeng Motor Hong Kong International Co Ltd 1.6% 28/Oct/2018	428,266	0.12%
225,000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 1.25% 23/Sep/2020	228,924	0.07%
200,000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 1.375% 17/Apr/2020	204,306	0.06%
700,000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20/Sep/2022	685,794	0.19%
750,000	USD	General Motors Financial Co Inc 4% 15/Jan/2025	690,811	0.20%
95,000	EUR	Hella KGaA Hueck & Co 2.375% 24/Jan/2020	101,251	0.03%
375,000	USD	Hyundai Capital America - 144A - 3% 18/Mar/2021	355,703	0.10%
98,000	EUR	RCI Banque SA 0.625% 10/Nov/2021	98,117	0.03%
77,000	EUR	Renault SA 3.125% 05/Mar/2021	85,485	0.02%
129,000	EUR	Volkswagen International Finance NV - Regs - Floating Perpetual	131,292	0.04%
191,000	EUR	Volkswagen International Finance NV 3.25% 21/Jan/2019	203,393	0.06%
飲料				
200,000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.7% 01/Feb/2036	199,107	0.06%
175,000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV/old 0.625% 17/Mar/2020	178,196	0.05%
638,000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV/old 1.5% 17/Mar/2025	663,271	0.19%
130,000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV/old 2.75% 17/Mar/2036	142,409	0.04%
300,000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5% 15/Apr/2020	308,098	0.09%
220,000	EUR	Coca-Cola HBC Finance BV 2.375% 18/Jun/2020	235,070	0.07%
200,000	EUR	Pernod Ricard SA 2.125% 27/Sep/2024	216,638	0.06%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
食料品				
100,000	EUR	Danone SA 0.709% 03/Nov/2024	98,999	0.03%
100,000	EUR	Danone SA 1.208% 03/Nov/2028	98,490	0.03%
475,000	USD	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 06/Jun/2022	458,432	0.13%
レジャー用品				
225,000	USD	Comcast Corp 5.7% 15/May/2018	225,177	0.06%
390,000	USD	Comcast Corp 6.5% 15/Nov/2035	477,865	0.14%
150,000	EUR	Sky PLC Euribor 3M 01/Apr/2020	151,621	0.04%
118,000	EUR	Sky PLC 2.5% 15/Sep/2026	127,855	0.04%
タバコ				
300,000	USD	Altria Group Inc 2.625% 16/Sep/2026	270,351	0.08%
110,000	EUR	BAT International Finance PLC 1.25% 13/Mar/2027	108,594	0.03%
220,000	EUR	Imperial Brands Finance PLC 2.25% 26/Feb/2021	236,420	0.07%
75,000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 8.125% 15/Mar/2024	122,074	0.03%
300,000	USD	Reynolds American Inc 4.45% 12/Jun/2025	300,530	0.09%
消費者サービス				
食料品・医薬品販売				
100,000	EUR	Carrefour SA 0.75% 26/Apr/2024	99,215	0.03%
100,000	EUR	Casino Guichard Perrachon SA Floating 26/May/2021	116,715	0.03%
650,000	USD	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10/Dec/2028	476,875	0.14%
100,000	EUR	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA 1% 28/Apr/2021	102,084	0.03%
325,000	USD	Kroger Co 2.6% 01/Feb/2021	307,263	0.09%
200,000	EUR	Wm Morrison Supermarkets PLC 2.25% 19/Jun/2020	212,820	0.06%
250,000	GBP	Wm Morrison Supermarkets PLC 4.625% 08/Dec/2023	331,511	0.09%
一般小売店				
600,000	EUR	Expedia Inc 2.5% 03/Jun/2022	627,663	0.18%
225,000	USD	Home Depot Inc Libor 3M 15/Sep/2017	213,735	0.06%
250,000	USD	Home Depot Inc 5.875% 16/Dec/2036	299,370	0.09%
97,000	USD	Lowe's Cos Inc 1.625% 15/Apr/2017	92,070	0.03%
189,000	EUR	Priceline Group Inc 1.8% 03/Mar/2027	183,275	0.05%
375,000	EUR	Priceline Group Inc 2.15% 25/Nov/2022	398,029	0.11%
350,000	USD	Target Corp 2.3% 26/Jun/2019	336,808	0.10%
215,000	USD	TJX Cos Inc 2.25% 15/Sep/2026	187,901	0.05%
メディア				
415,000	USD	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/Oct/2035	445,288	0.13%
100,000	EUR	ITV PLC 2.125% 21/Sep/2022	103,345	0.03%
225,000	USD	Time Warner Inc 4.75% 29/Mar/2021	228,682	0.06%
100,000	EUR	Vivendi SA 0.75% 26/May/2021	101,665	0.03%
旅行、レジャー、飲食業				
100,000	EUR	Accor SA 2.375% 17/Sep/2023	108,593	0.03%
220,000	USD	ERAC USA Finance LLC - Regs - 2.7% 01/Nov/2023	199,392	0.06%
金融				
銀行				
88,000	EUR	ABN AMRO Bank NV 0.625% 31/May/2022	89,372	0.03%
128,000	EUR	ABN AMRO Bank NV 7.125% 06/Jul/2022	163,674	0.05%
350,000	EUR	AIB Mortgage Bank 0.625% 03/Feb/2022	356,592	0.10%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
360,000	EUR	Banca Popolare di Milano Scarl 0.625% 08/Jun/2023	355,111	0.10%
309,000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SCPA 0.75% 04/Apr/2023	308,592	0.09%
800,000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.625% 18/Mar/2023	807,928	0.22%
700,000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.875% 22/Nov/2026	691,709	0.20%
450,000	USD	Bank of America Corp 2.625% 19/Oct/2020	426,827	0.12%
700,000	USD	Bank of America Corp 2.65% 01/Apr/2019	670,812	0.19%
450,000	USD	Bank of America Corp 6.11% 29/Jan/2037	500,194	0.14%
350,000	EUR	Bank of Ireland Mortgage Bank 0.375% 07/May/2022	352,044	0.10%
650,000	CAD	Bank of Montreal 2.84% 04/Jun/2020	476,454	0.14%
425,000	USD	Bank of New York Mellon Corp Libor 3M 30/Oct/2023	408,185	0.12%
400,000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 14/Jun/2019	402,486	0.11%
71,000	EUR	Barclays Bank PLC 6% 14/Jan/2021	82,433	0.02%
200,000	EUR	Barclays Bank PLC 6.625% 30/Mar/2022	245,497	0.07%
207,000	EUR	Barclays PLC 1.875% 08/Dec/2023	209,766	0.06%
575,000	USD	Bear Stearns Cos LLC 6.4% 02/Oct/2017	564,574	0.16%
78,000	USD	Berkshire Hathaway Energy Co 2% 15/Nov/2018	74,297	0.02%
300,000	EUR	BNP Paribas SA 0.75% 11/Nov/2022	302,834	0.09%
200,000	EUR	BNP Paribas SA 1.125% 15/Jan/2023	206,166	0.06%
1,374,000	EUR	BPCE SA Floating Perpetual	1,771,456	0.49%
300,000	EUR	BPCE SA 0.375% 05/Oct/2023	294,042	0.08%
500,000	EUR	BPCE SA 0.625% 20/Apr/2020	508,225	0.14%
100,000	EUR	BPCE SA 2.875% 22/Apr/2026	102,957	0.03%
500,000	EUR	BPCE SFH SA 1.75% 27/Jun/2024	551,700	0.16%
250,000	USD	Branch Banking & Trust Co 1.45% 10/May/2019	234,313	0.07%
400,000	EUR	Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza SpA 0.25% 30/Sep/2024	378,608	0.11%
600,000	USD	Citigroup Inc 2.5% 26/Sep/2018	574,396	0.16%
275,000	USD	Citigroup Inc 2.65% 26/Oct/2020	260,883	0.07%
125,000	GBP	Citigroup Inc 5.125% 12/Dec/2018	157,131	0.04%
400,000	USD	Citigroup Inc 6% 31/Oct/2033	431,322	0.12%
202,000	EUR	Commerzbank AG 4% 23/Mar/2026	208,000	0.06%
200,000	EUR	Commerzbank AG 7.75% 16/Mar/2021	239,386	0.07%
400,000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA Floating Perpetual	427,788	0.12%
200,000	EUR	Credit Agricole SA/London 0.875% 19/Jan/2022	204,838	0.06%
100,000	EUR	Credit Agricole SA/London 1.875% 20/Dec/2026	100,401	0.03%
129,000	EUR	Danske Bank A/S Floating 04/Oct/2023	136,775	0.04%
129,000	EUR	Danske Bank A/S 0.5% 06/May/2021	130,538	0.04%
158,000	EUR	Danske Bank A/S 0.75% 02/Jun/2023	159,648	0.05%
259,000	USD	Erste Group Bank AG Floating 28/Mar/2023	255,088	0.07%
500,000	EUR	European Investment Bank 0.125% 15/Apr/2025	493,835	0.14%
500,000	EUR	European Investment Bank 0.875% 13/Sep/2024	524,520	0.15%
410,000	EUR	European Investment Bank 2% 14/Apr/2023	463,345	0.13%
500,000	USD	First Tennessee Bank NA 2.95% 01/Dec/2019	475,191	0.13%
300,000	EUR	Goldman Sachs Group Inc 2.875% 03/Jun/2026	333,342	0.09%
410,000	USD	Goldman Sachs Group Inc 5.75% 24/Jan/2022	437,175	0.12%
300,000	USD	Goldman Sachs Group Inc 6.75% 01/Oct/2037	351,052	0.10%
100,000	EUR	HSBC Holdings PLC 0.875% 06/Sep/2024	98,340	0.03%
2,000,000	EUR	ING Bank NV Floating 11/Apr/2028	2,111,230	0.59%
200,000	EUR	ING Bank NV 0.75% 24/Nov/2020	205,146	0.06%
500,000	EUR	ING-DiBa AG 0.25% 16/Nov/2026	486,925	0.14%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
775,000	USD	JPMorgan Chase & Co Floating 29/Aug/2049	795,477	0.22%
265,000	USD	JPMorgan Chase & Co 4.35% 15/Aug/2021	268,603	0.08%
100,000	EUR	KBC Group NV 1% 26/Apr/2021	102,676	0.03%
400,000	USD	KeyCorp 5.1% 24/Mar/2021	414,824	0.12%
500,000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank 0.375% 22/Jan/2024	509,870	0.14%
200,000	EUR	Leeds Building Society 1.375% 05/May/2022	198,992	0.06%
700,000	EUR	Lloyds Bank PLC 6.5% 24/Mar/2020	823,385	0.22%
358,000	EUR	Lloyds Banking Group PLC 0.75% 09/Nov/2021	356,781	0.10%
80,000	EUR	mFinance France SA 1.398% 26/Sep/2020	80,451	0.02%
235,000	EUR	Morgan Stanley 1.75% 11/Mar/2024	245,398	0.07%
600,000	USD	Morgan Stanley 4.1% 22/May/2023	582,912	0.17%
275,000	USD	Morgan Stanley 5% 24/Nov/2025	277,875	0.08%
90,000	GBP	National Westminster Bank PLC 6.5% 07/Sep/2021	120,775	0.03%
699,000	EUR	Nationwide Building Society Floating 20/Mar/2023	726,509	0.21%
456,000	EUR	Nationwide Building Society 0.125% 25/Jan/2021	457,904	0.13%
530,000	EUR	Nationwide Building Society 0.75% 29/Oct/2021	546,011	0.16%
400,000	EUR	Nederlandse Waterschapsbank NV 1.75% 09/Jul/2020	428,206	0.12%
100,000	EUR	Nordea Bank AB Floating 07/Sep/2026	99,265	0.03%
268,000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 0.75% 14/Jul/2021	270,428	0.08%
26,998,981	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2% 01/Oct/2047	3,478,906	0.98%
19,938,183	DKK	Nykredit Realkredit A/S 2.5% 01/Oct/2047	2,675,848	0.75%
2,000,000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 1.375% 15/Aug/2022	2,029,439	0.57%
27,865,057	DKK	Realkredit Danmark A/S 2% 01/Oct/2047	3,650,576	1.03%
265,000	USD	Royal Bank of Canada 2.2% 27/Jul/2018	253,060	0.07%
163,000	EUR	Royal Bank of Scotland Group PLC 2.5% 22/Mar/2023	165,916	0.05%
267,000	EUR	Santander UK PLC 0.875% 25/Nov/2020	272,518	0.08%
1,700,000	GBP	Santander UK PLC 5.75% 02/Mar/2026	2,639,988	0.74%
251,000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Euribor 3M 26/May/2020	253,804	0.07%
150,000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB Floating 31/Oct/2028	146,817	0.04%
300,000	EUR	Societe Generale SA 0.75% 19/Feb/2021	306,306	0.09%
100,000	EUR	Societe Generale SA 0.75% 25/Nov/2020	102,378	0.03%
200,000	EUR	Societe Generale SA 0.75% 26/May/2023	201,140	0.06%
100,000	EUR	Societe Generale SA 1% 01/Apr/2022	100,472	0.03%
487,000	EUR	SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.25% 30/Aug/2026	466,999	0.13%
600,000	USD	Svenska Handelsbanken AB 1.875% 07/Sep/2021	549,710	0.16%
10,000,000	SEK	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB 1% 17/Mar/2021	1,066,953	0.29%
625,000	EUR	Swedbank AB 0.625% 04/Jan/2021	637,425	0.18%
450,000	EUR	Swedbank Hypotek AB 0.15% 10/Feb/2021	453,845	0.13%
405,000	EUR	Toronto-Dominion Bank 0.375% 27/Apr/2023	406,029	0.12%
725,000	CAD	Toronto-Dominion Bank 2.447% 02/Apr/2019	523,438	0.15%
200,000	EUR	UBS Group Funding Jersey Ltd 1.5% 30/Nov/2024	201,190	0.06%
940,000	EUR	UBS Group Funding Jersey Ltd 1.75% 16/Nov/2022	982,676	0.27%
485,000	USD	Wachovia Corp 5.75% 01/Feb/2018	479,273	0.14%
725,000	USD	Wells Fargo & Co Floating Perpetual	719,384	0.20%
425,000	CAD	Wells Fargo & Co 3.874% 21/May/2025	309,314	0.09%
500,000	EUR	Westpac Banking Corp 0.625% 14/Jan/2022	511,098	0.15%
金融サービス				
109,000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd Floating 02/Oct/2043	120,313	0.03%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
215,000	USD	Banque PSA Finance SA - Regs - 5.75% 04/Apr/2021	221,447	0.06%
185,000	USD	Blackstone Holdings Finance Co LLC - 144A - 5% 15/Jun/2044	173,196	0.05%
590,000	EUR	BRFkredit A/S 0.5% 01/Oct/2026	574,530	0.16%
375,000	CAD	Caisse Centrale Desjardins 1.748% 02/Mar/2020	265,471	0.08%
185,000	USD	Carlyle Holdings II Finance LLC - 144A - 5.625% 30/Mar/2043	171,496	0.05%
600,000	EUR	Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.625% 11/Sep/2023	615,486	0.17%
275,000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 2.25% 20/Jul/2020	296,883	0.08%
390,000	USD	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/Nov/2035	387,428	0.11%
100,000	GBP	GE Capital UK Funding Unlimited Co 4.125% 13/Sep/2023	136,770	0.04%
100,000	EUR	JAB Holdings BV 1.75% 25/May/2023	104,247	0.03%
375,000	USD	KKR Group Finance Co III LLC - 144A - 5.125% 01/Jun/2044	338,439	0.10%
100,000	USD	Legg Mason Inc 3.95% 15/Jul/2024	95,595	0.03%
50,000	USD	Legg Mason Inc 4.75% 15/Mar/2026	48,866	0.01%
125,000	USD	Legg Mason Inc 5.625% 15/Jan/2044	116,306	0.03%
200,000	EUR	Santander Consumer Finance SA 1% 26/May/2021	203,017	0.06%
400,000	USD	USAA Capital Corp - 144A - 2.45% 01/Aug/2020	380,266	0.11%
425,000	USD	Visa Inc 2.2% 14/Dec/2020	403,076	0.11%
生命保険				
300,000	USD	Aflac Inc 3.625% 15/Nov/2024	291,690	0.08%
200,000	EUR	Aviva PLC Floating 03/Jul/2044	206,775	0.06%
100,000	EUR	Credit Agricole Assurances SA Floating Perpetual	98,369	0.03%
100,000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA Floating Perpetual	98,524	0.03%
210,000	USD	Jackson National Life Global Funding - Regs - 2.1% 25/Oct/2021	194,088	0.06%
300,000	EUR	NN Group NV Floating Perpetual	300,738	0.09%
300,000	USD	Prudential Financial Inc Floating 15/Sep/2042	301,618	0.09%
325,000	CAD	Sun Life Financial Inc 5.7% 02/Jul/2019	252,560	0.07%
166,000	USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America - Regs - 6.85% 16/Dec/2039	205,592	0.06%
176,000	USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America - 144A - 6.85% 16/Dec/2039	217,467	0.06%
損害保険				
200,000	EUR	Allianz SE Floating Perpetual	206,021	0.06%
265,000	USD	Allstate Corp Floating 15/May/2057	286,105	0.08%
145,000	USD	American International Group Inc 3.875% 15/Jan/2035	129,333	0.04%
108,000	EUR	AXA SA Floating 06/Jul/2047	109,428	0.03%
385,000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 5.4% 15/May/2018	384,431	0.11%
210,000	USD	Brown & Brown Inc 4.2% 15/Sep/2024	202,247	0.06%
250,000	USD	CNA Financial Corp 4.5% 01/Mar/2026	246,387	0.07%
100,000	EUR	CNP Assurances 1.875% 20/Oct/2022	101,668	0.03%
100,000	EUR	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group Floating Perpetual	102,447	0.03%
250,000	USD	Hanover Insurance Group Inc 4.5% 15/Apr/2026	239,537	0.07%
235,000	USD	Liberty Mutual Group Inc - 144A - 4.25% 15/Jun/2023	233,220	0.07%
160,000	USD	Liberty Mutual Group Inc - 144A - 4.85% 01/Aug/2044	149,648	0.04%
200,000	EUR	Mapfre SA 1.625% 19/May/2026	200,232	0.06%
100,000	EUR	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.25% 15/Sep/2026	96,330	0.03%
133,000	EUR	Sampo Oyj 1% 18/Sep/2023	132,704	0.04%
167,000	EUR	Sampo Oyj 1.125% 24/May/2019	171,045	0.05%
100,000	EUR	SCOR SE Floating 27/May/2048	102,673	0.03%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
151,000	EUR	Swiss Re Admin Re Ltd 1.375% 27/May/2023	154,721	0.04%
不動産投資・サービス				
100,000	EUR	Akelius Residential Property AB 1.5% 23/Jan/2022	100,644	0.03%
200,000	EUR	ATF Netherlands BV 1.5% 03/May/2022	194,776	0.06%
100,000	EUR	ATF Netherlands BV 1.5% 15/Jul/2024	93,742	0.03%
200,000	EUR	Atrium European Real Estate Ltd 3.625% 17/Oct/2022	217,164	0.06%
100,000	EUR	Grand City Properties SA 2% 29/Oct/2021	105,411	0.03%
100,000	EUR	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc 3.25% 12/Nov/2025	101,468	0.03%
200,000	EUR	Merlin Properties Socimi SA 2.375% 23/May/2022	208,083	0.06%
250,000	EUR	NE Property Cooperatief UA 3.75% 26/Feb/2021	264,495	0.08%
345,000	EUR	SATO Oyj 2.25% 10/Sep/2020	361,788	0.10%
207,000	EUR	SATO Oyj 2.375% 24/Mar/2021	217,772	0.06%
100,000	EUR	Vonovia Finance BV Floating Perpetual	103,140	0.03%
100,000	EUR	Vonovia Finance BV 1.625% 15/Dec/2020	104,574	0.03%
不動産投資信託				
250,000	USD	Alexandria Real Estate Equities Inc 3.95% 15/Jan/2027	234,236	0.07%
100,000	EUR	alstria office REIT-AG 2.25% 24/Mar/2021	105,805	0.03%
275,000	USD	Boston Properties LP 3.65% 01/Feb/2026	258,645	0.07%
205,000	USD	Duke Realty LP 3.75% 01/Dec/2024	196,558	0.06%
230,000	USD	Essex Portfolio LP 3.5% 01/Apr/2025	214,462	0.06%
150,000	USD	Highwoods Realty LP 3.625% 15/Jan/2023	139,053	0.04%
105,000	USD	UDR Inc 2.95% 01/Sep/2026	93,119	0.03%
ヘルスケア				
ヘルスケア商品・サービス				
100,000	EUR	Amplifon SpA 4.875% 16/Jul/2018	106,219	0.03%
259,000	USD	Becton Dickinson and Co 3.734% 15/Dec/2024	250,926	0.07%
医薬品・バイオ				
100,000	USD	AbbVie Inc 3.2% 14/May/2026	90,097	0.03%
375,000	USD	AbbVie Inc 3.6% 14/May/2025	351,332	0.10%
225,000	GBP	Amgen Inc 4% 13/Sep/2029	299,573	0.09%
150,000	USD	Amgen Inc 4.4% 01/May/2045	136,259	0.04%
475,000	USD	Baxalta Inc 3.6% 23/Jun/2022	454,509	0.13%
43,000	EUR	Bayer AG Floating 02/Apr/2075	41,101	0.01%
250,000	USD	Biogen Inc 3.625% 15/Sep/2022	243,424	0.07%
100,000	USD	Biogen Inc 4.05% 15/Sep/2025	97,512	0.03%
450,000	USD	Celgene Corp 3.875% 15/Aug/2025	433,453	0.12%
400,000	USD	Gilead Sciences Inc 4.5% 01/Feb/2045	379,178	0.11%
240,000	USD	Johnson & Johnson 2.45% 01/Mar/2026	217,630	0.06%
300,000	EUR	Merck & Co Inc 1.125% 15/Oct/2021	313,434	0.09%
135,000	USD	Merck & Co Inc 3.7% 10/Feb/2045	122,021	0.03%
149,000	EUR	Merck KGaA Floating 12/Dec/2074	154,489	0.04%
500,000	EUR	Merck KGaA Floating 12/Dec/2074	529,610	0.15%
250,000	USD	Mylan NV - Regs - 3.95% 15/Jun/2026	222,051	0.06%
250,000	USD	Perrigo Finance Unlimited Co 3.5% 15/Mar/2021	239,630	0.07%
145,000	USD	Pfizer Inc 5.6% 15/Sep/2040	166,605	0.05%
200,000	EUR	Sanofi 0.875% 22/Sep/2021	206,277	0.06%
100,000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/Mar/2027	98,293	0.03%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
資本財				
航空宇宙・防衛				
425,000	USD	Boeing Co 1.65% 30/Oct/2020	395,555	0.11%
210,000	USD	Lockheed Martin Corp 2.5% 23/Nov/2020	200,534	0.06%
150,000	USD	Lockheed Martin Corp 4.85% 15/Sep/2041	157,013	0.04%
250,000	USD	L3 Technologies Inc 3.95% 28/May/2024	240,667	0.07%
350,000	USD	Raytheon Co 3.125% 15/Oct/2020	342,690	0.10%
250,000	USD	Spirit AeroSystems Inc 3.85% 15/Jun/2026	231,097	0.07%
525,000	USD	United Technologies Corp Floating 04/May/2018	498,005	0.14%
建設資材				
100,000	EUR	Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova SpA 2.375% 20/Mar/2020	103,313	0.03%
210,000	EUR	CRH Finance DAC 3.125% 03/Apr/2023	240,624	0.07%
350,000	USD	Fortune Brands Home & Security Inc 3% 15/Jun/2020	334,825	0.10%
80,000	EUR	HeidelbergCement AG 2.25% 03/Jun/2024	85,552	0.02%
145,000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 26/May/2028	152,091	0.04%
140,000	EUR	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 2.625% 07/Sep/2020	152,016	0.04%
200,000	USD	Owens Corning 4.2% 15/Dec/2022	195,809	0.06%
電子機器・電子部品				
210,000	USD	Honeywell International Inc 1.85% 01/Nov/2021	194,717	0.06%
300,000	USD	Thermo Fisher Scientific Inc 2.4% 01/Feb/2019	286,790	0.08%
一般資本財				
100,000	EUR	Fidelity International Ltd 2.5% 04/Nov/2026	99,558	0.03%
225,000	USD	General Electric Co 4.65% 17/Oct/2021	233,802	0.07%
200,000	EUR	KBC Group NV 0.75% 18/Oct/2023	197,675	0.06%
工業輸送				
100,000	EUR	APRR SA 1.5% 15/Jan/2024	104,890	0.03%
100,000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 1% 13/May/2026	99,030	0.03%
419,000	EUR	Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/Jun/2023	436,812	0.12%
100,000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 3.875% 01/Apr/2021	113,497	0.03%
250,000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.9% 01/Aug/2046	232,118	0.07%
375,000	CAD	Canadian National Railway Co 3.95% 22/Sep/2045	275,504	0.08%
125,000	USD	CSX Corp 3.35% 01/Nov/2025	119,063	0.03%
100,000	EUR	DAA Finance PLC 1.554% 07/Jun/2028	101,479	0.03%
250,000	USD	TTX Co - 144A - 2.25% 01/Feb/2019	237,346	0.07%
250,000	USD	TTX Co - 144A - 4.2% 01/Jul/2046	223,750	0.06%
200,000	USD	Union Pacific Corp 3.375% 01/Feb/2035	180,272	0.05%
支援サービス				
100,000	EUR	Adecco International Financial Services BV 1% 02/Dec/2024	99,746	0.03%
100,000	EUR	Adecco International Financial Services BV 1.5% 22/Nov/2022	105,210	0.03%
100,000	EUR	ISS Global A/S 1.125% 09/Jan/2020	102,361	0.03%
125,000	USD	Republic Services Inc 2.9% 01/Jul/2026	113,133	0.03%
275,000	USD	Verisk Analytics Inc 5.5% 15/Jun/2045	275,814	0.08%
石油・ガス				
石油・ガス生産				
200,000	EUR	BP Capital Markets PLC 1.373% 03/Mar/2022	209,619	0.06%
250,000	USD	Canadian Natural Resources Ltd 6.75% 01/Feb/2039	278,240	0.08%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
225,000	USD	Exxon Mobil Corp 4.114% 01/Mar/2046	218,353	0.06%
300,000	EUR	Repsol International Finance BV 2.25% 10/Dec/2026	318,497	0.09%
135,000	EUR	Shell International Finance BV 0.375% 15/Feb/2025	130,495	0.04%
300,000	USD	Shell International Finance BV 6.375% 15/Dec/2038	365,898	0.10%
100,000	EUR	Statoil ASA 0.75% 09/Nov/2026	97,071	0.03%
315,000	EUR	TOTAL SA Floating Perpetual	308,558	0.09%
200,000	EUR	Total SA Floating Perpetual	199,242	0.06%
250,000	USD	Valero Energy Corp 6.625% 15/Jun/2037	277,023	0.08%
石油機器、サービス及び販売				
300,000	USD	Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/Dec/2024	291,510	0.08%
300,000	USD	Enbridge Energy Partners LP 7.375% 15/Oct/2045	352,926	0.10%
700,000	USD	Kinder Morgan Inc/DE 4.3% 01/Jun/2025	682,436	0.19%
150,000	USD	Kinder Morgan Inc/DE 5.3% 01/Dec/2034	145,244	0.04%
200,000	USD	Kinder Morgan Inc/DE 5.55% 01/Jun/2045	198,642	0.06%
100,000	USD	Magellan Midstream Partners LP 4.25% 15/Sep/2046	89,268	0.03%
275,000	USD	MPLX LP 4.5% 15/Jul/2023	265,431	0.08%
650,000	USD	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.65% 15/Oct/2025	639,992	0.18%
150,000	USD	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.35% 15/May/2045	139,311	0.04%
350,000	USD	Williams Partners LP 3.6% 15/Mar/2022	332,323	0.09%
175,000	USD	Williams Partners LP 4.3% 04/Mar/2024	167,646	0.05%
情報技術				
ソフトウェア・コンピュータサービス				
275,000	USD	Adobe Systems Inc 3.25% 01/Feb/2025	261,073	0.07%
400,000	EUR	Microsoft Corp 3.125% 06/Dec/2028	493,452	0.14%
650,000	USD	Oracle Corp 5% 08/Jul/2019	665,459	0.19%
情報機器				
325,000	GBP	Apple Inc 3.05% 31/Jul/2029	411,872	0.12%
175,000	USD	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp - 144A - 8.1% 15/Jul/2036	197,827	0.06%
275,000	USD	Intel Corp 1.35% 15/Dec/2017	261,205	0.07%
75,000	USD	Intel Corp 4.8% 01/Oct/2041	78,587	0.02%
100,000	USD	Intel Corp 4.9% 29/Jul/2045	106,459	0.03%
250,000	USD	Texas Instruments Inc 1% 01/May/2018	235,808	0.07%
通信				
固定電話				
325,000	USD	AT&T Inc 3.95% 15/Jan/2025	310,009	0.09%
89,000	USD	AT&T Inc 4.75% 15/May/2046	79,841	0.02%
1,100,000	USD	AT&T Inc 5.15% 15/Mar/2042	1,039,668	0.29%
425,000	CAD	Bell Canada Inc 3.25% 17/Jun/2020	313,813	0.09%
144,000	EUR	British Telecommunications PLC 1.125% 10/Mar/2023	146,833	0.04%
100,000	EUR	British Telecommunications PLC 1.75% 10/Mar/2026	103,702	0.03%
200,000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 1.5% 03/Apr/2028	202,502	0.06%
400,000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 4.25% 13/Jul/2022	487,008	0.14%
300,000	EUR	Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/Apr/2025	400,202	0.11%
250,000	GBP	Deutsche Telekom International Finance BV 6.5% 08/Apr/2022	367,615	0.10%
200,000	EUR	Koninklijke KPN NV 0.625% 09/Apr/2025	191,751	0.05%
150,000	EUR	Orange SA Floating Perpetual	158,345	0.04%
100,000	EUR	Orange SA 0.875% 03/Feb/2027	97,157	0.03%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
250,000	GBP	Orange SA 5.25% 05/Dec/2025	365,871	0.10%
300,000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/Sep/2021	310,932	0.09%
175,000	EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH 3.125% 03/Dec/2021	198,004	0.06%
300,000	EUR	Telia Co AB 4.75% 16/Nov/2021	365,334	0.10%
442,000	USD	Verizon Communications Inc 4.862% 21/Aug/2046	422,355	0.12%
675,000	USD	Verizon Communications Inc 6.4% 15/Sep/2033	776,011	0.22%
携帯電話				
200,000	EUR	Eutelsat SA 2.625% 13/Jan/2020	212,592	0.06%
300,000	CAD	Rogers Communications Inc 2.8% 13/Mar/2019	217,638	0.06%
250,000	EUR	Vodafone Group PLC 1.75% 25/Aug/2023	263,231	0.07%
公益事業				
電力				
200,000	USD	Commonwealth Edison Co 3.7% 01/Mar/2045	178,673	0.05%
150,000	USD	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.45% 15/Mar/2044	150,112	0.04%
375,000	USD	Duke Energy Progress LLC 4.2% 15/Aug/2045	362,683	0.10%
358,000	EUR	EDP Finance BV 2% 22/Apr/2025	351,481	0.10%
200,000	EUR	Electricite de France SA - Iss.2013 - Floating Perpetual	204,524	0.06%
200,000	GBP	Electricite de France SA 5.5% 27/Mar/2037	300,125	0.09%
278,000	EUR	ESB Finance Ltd 3.494% 12/Jan/2024	326,194	0.09%
200,000	EUR	innogy Finance II BV 5.75% 14/Feb/2033	282,860	0.08%
225,000	USD	MidAmerican Energy Co 4.4% 15/Oct/2044	225,948	0.06%
125,000	GBP	National Grid Gas Finance PLC 2.125% 22/Sep/2028	143,499	0.04%
100,000	GBP	NGG Finance PLC Floating 18/Jun/2073	127,448	0.04%
210,000	USD	Northern States Power Co/MN 4% 15/Aug/2045	198,079	0.06%
350,000	USD	PPL Capital Funding Inc 4.7% 01/Jun/2043	335,252	0.10%
190,000	USD	Puget Sound Energy Inc 4.3% 20/May/2045	187,528	0.05%
210,000	USD	Southern California Edison Co 3.6% 01/Feb/2045	187,336	0.05%
200,000	USD	Southwestern Electric Power Co 3.9% 01/Apr/2045	176,471	0.05%
200,000	USD	Virginia Electric & Power Co 4% 15/Nov/2046	188,996	0.05%
ガス・水道等				
100,000	EUR	GAS Networks Ireland 1.375% 05/Dec/2026	101,209	0.03%
200,000	EUR	Snam SpA 0.875% 25/Oct/2026	190,828	0.05%
債券合計			113,030,342	32.11%
モーゲージ及び資産担保証券(ABS)				
2,000,000	USD	Fannie Mae Pool - AL2146 - 4.5% 01/Jul/2042	665,853	0.19%
600,000	USD	Fannie Mae Pool - AL5674 - 4.5% 01/Aug/2044	347,414	0.10%
700,000	USD	Fannie Mae Pool - AL5788 - 5% 01/May/2042	392,722	0.11%
600,000	USD	Fannie Mae Pool - AS0232 - 4% 01/Aug/2043	303,751	0.09%
700,000	USD	Fannie Mae Pool - AS1333 - 4.5% 01/Dec/2043	324,759	0.09%
1,000,000	USD	Fannie Mae Pool - AS3451 - 4% 01/Sep/2044	603,957	0.17%
75,000	USD	Fannie Mae Pool - AS4720 - 3.5% 01/Apr/2045	50,660	0.01%
1,000,000	USD	Fannie Mae Pool - AS5385 - 4% 01/Jul/2045	760,051	0.22%
1,200,000	USD	Fannie Mae Pool - AS5666 - 4% 01/Aug/2045	806,321	0.23%
1,200,000	USD	Fannie Mae Pool - AS6948 - 3.5% 01/Apr/2046	1,021,927	0.29%
980,000	USD	Fannie Mae Pool - AS70047 - 2.5% 01/Apr/2031	875,462	0.25%
1,000,000	USD	Fannie Mae Pool - AS7048 - 2.5% 01/Apr/2031	902,663	0.26%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
500,000	USD	Fannie Mae Pool - AS7801 - 3.5% 01/Aug/2046	476,432	0.14%
2,200,000	USD	Fannie Mae Pool - AU4290 - 4% 01/Sep/2043	1,074,149	0.30%
2,200,000	USD	Fannie Mae Pool - AU4291 - 4% 01/Sep/2043	1,023,581	0.29%
1,000,000	USD	Fannie Mae Pool - AV4545 - 4% 01/Feb/2044	702,726	0.20%
500,000	USD	Fannie Mae Pool - AW5028 - 4.5% 01/Jul/2044	306,342	0.09%
1,000,000	USD	Fannie Mae Pool - AW8597 - 3% 01/Aug/2029	639,942	0.18%
400,000	USD	Fannie Mae Pool - AX3718 - 3.5% 01/Jun/2027	267,331	0.08%
1,100,000	USD	Fannie Mae Pool - AX7559 - 4% 01/Jan/2045	767,923	0.22%
1,000,000	USD	Fannie Mae Pool - AX8309 - 3% 01/Nov/2029	688,622	0.20%
500,000	USD	Fannie Mae Pool - AY6043 - 3.5% 01/May/2045	374,331	0.11%
1,000,000	USD	Fannie Mae Pool - AY8685 - 3% 01/May/2045	815,816	0.23%
1,100,000	USD	Fannie Mae Pool - AZ0079 - 3.5% 01/Oct/2045	921,298	0.26%
450,000	USD	Fannie Mae Pool - AZ2086 - 3% 01/Oct/2030	385,698	0.11%
1,000,000	USD	Fannie Mae Pool - AZ4788 - 4% 01/Oct/2045	866,368	0.25%
650,000	USD	Fannie Mae Pool - AZ8474 - 3.5% 01/Oct/2045	555,651	0.16%
250,000	USD	Fannie Mae Pool - BA1189 - 3% 01/Apr/2031	230,161	0.07%
275,000	USD	Fannie Mae Pool - BA2935 - 3.5% 01/Oct/2045	235,782	0.07%
700,000	USD	Fannie Mae Pool - BC0769 - 4% 01/Dec/2045	578,119	0.16%
600,000	USD	Fannie Mae Pool - BC1219 - 3.5% 01/Jul/2046	565,982	0.16%
680,000	USD	Fannie Mae Pool - BC2841 - 3.5% 01/Sep/2046	647,207	0.18%
850,000	USD	Fannie Mae Pool - MA2371 - 4% 01/Aug/2045	647,077	0.18%
1,500,000	USD	Fannie Mae Pool - MA2405 - 4% 01/Sep/2045	1,186,378	0.33%
1,000,000	USD	Fannie Mae Pool - MA2448 - 3% 01/Nov/2030	776,174	0.22%
1,200,000	USD	Fannie Mae Pool - MA2458 - 4% 01/Nov/2045	984,012	0.28%
5,000,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - A84432 - 4.5% 01/Feb/2039	322,845	0.09%
7,500,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G05979 - 5.5% 01/Oct/2038	584,510	0.17%
2,250,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08416 - 4.5% 01/Aug/2040	476,358	0.14%
750,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08606 - 4% 01/Sep/2044	426,161	0.12%
1,500,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08609 - 3.5% 01/Oct/2044	930,476	0.26%
700,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08610 - 4% 01/Oct/2044	411,725	0.12%
700,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08623 - 3.5% 01/Jan/2045	466,596	0.13%
700,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08628 - 4% 01/Feb/2045	472,230	0.13%
1,200,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08640 - 3% 01/May/2045	968,252	0.28%
1,000,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08648 - 3% 01/Jun/2045	817,743	0.23%
1,000,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08658 - 3% 01/Aug/2045	831,212	0.24%
1,200,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08660 - 4% 01/Aug/2045	878,956	0.25%
1,200,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08667 - 3.5% 01/Sep/2045	917,599	0.26%
1,200,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G08672 - 4% 01/Oct/2045	931,100	0.26%
1,000,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G15539 - 4% 01/May/2027	677,829	0.19%
700,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G18557 - 3% 01/Jun/2030	546,660	0.16%
500,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - G60080 - 3.5% 01/Jun/2045	415,353	0.12%
2,085,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - J1239 - 4.5% 01/Jun/2025	256,666	0.07%
100,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - Q30509 - 4% 01/Dec/2044	63,590	0.02%
950,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - Q40045 - 3.5% 01/Apr/2046	870,352	0.25%
675,000	USD	Freddie Mac Gold Pool - Q41024 - 3% 01/Jun/2046	620,639	0.18%
325,000	USD	Ginnie Mae I pool - AL5247 - 3.5% 15/Jan/2045	209,341	0.06%
400,000	USD	Ginnie Mae I Pool - A03559 - 3% 15/Aug/2045	360,521	0.10%
1,175,000	USD	Ginnie Mae I Pool - GN754439 - 3.5% 15/Dec/2041	401,132	0.11%
700,000	USD	Ginnie Mae II pool - MA2446 - 4% 20/Dec/2044	368,428	0.10%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
1,075,000	USD	Ginnie Mae II Pool - MA2753 - 3% 20/Apr/2045	812,962	0.23%
1,200,000	USD	Ginnie Mae II Pool - MA2826 - 3.5% 20/May/2045	860,227	0.24%
300,000	USD	Ginnie Mae II pool - MA2828 - 4.5% 20/May/2045	159,139	0.05%
900,000	USD	Ginnie Mae II Pool - MA3107 - 4.5% 20/Aug/2045	541,494	0.15%
1,150,000	USD	Ginnie Mae II Pool - MA3663 - 3.5% 20/May/2046	1,041,741	0.30%
1,150,000	USD	Ginnie Mae II Pool - MA3736 - 3.5% 20/Jun/2046	1,065,106	0.29%
モーゲージ及び資産担保証券(ABS)合計			41,479,585	11.78%
国際機関、国債及び地方公共団体の債務証券				
国際機関				
450,000	EUR	Council of Europe 0.375% 27/Oct/2022	460,818	0.13%
529,000	EUR	Eurofima 0.25% 25/Apr/2023	528,307	0.15%
500,000	EUR	European Financial Stability Facility 0.2% 28/Apr/2025	495,325	0.14%
900,000	EUR	European Financial Stability Facility 0.5% 20/Jan/2023	929,790	0.26%
500,000	EUR	European Stability Mechanism 0.5% 02/Mar/2026	503,733	0.14%
430,000	EUR	European Stability Mechanism 2.125% 20/Nov/2023	491,830	0.14%
500,000	EUR	European Union 2.75% 04/Apr/2022	578,125	0.16%
国債				
1,900,000	AUD	Australia Government Bond 2.75% 21/Oct/2019	1,332,302	0.38%
1,350,000	AUD	Australia Government Bond 4.5% 21/Apr/2033	1,076,274	0.31%
1,020,000	AUD	Australia Government Bond 5.75% 15/Jul/2022	824,039	0.23%
4,100,000	EUR	Bundesobligation 0% 08/Oct/2021	4,207,605	1.20%
1,970,000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/Feb/2025	2,059,566	0.59%
700,000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/Jul/2044	969,661	0.28%
1,130,000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/Jul/2034	1,909,491	0.54%
700,000	EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.5% 25/May/2023	716,993	0.20%
2,090,000	CAD	Canadian Government Bond 1.5% 01/Mar/2020	1,504,048	0.43%
680,000	CAD	Canadian Government Bond 2.5% 01/Jun/2024	513,540	0.15%
450,000	CAD	Canadian Government Bond 3.5% 01/Dec/2045	395,015	0.11%
500,000	CAD	Canadian Government Bond 5.75% 01/Jun/2033	525,662	0.15%
2,400,000	DKK	Denmark Government Bond 4% 15/Nov/2019	364,928	0.10%
1,300,000	DKK	Denmark Government Bond 4.5% 15/Nov/2039	302,592	0.09%
1,600,000	DKK	Denmark Government Bond 7% 10/Nov/2024	332,152	0.09%
7,500,000	USD	Federal National Mortgage Association 6.625% 15/Nov/2030	9,876,999	2.82%
950,000	EUR	Finland Government Bond 1.5% 15/Apr/2023	1,048,919	0.30%
4,300,000	EUR	France Government Bond OAT 0.5% 25/May/2025	4,339,797	1.23%
570,000	EUR	France Government Bond OAT 2.5% 25/May/2030	680,030	0.19%
820,000	EUR	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/May/2066	796,351	0.23%
1,370,000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/May/2045	1,878,619	0.53%
5,500,000	EUR	French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/Apr/2020	6,240,025	1.77%
530,000	EUR	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/Apr/2035	838,174	0.24%
900,000	EUR	Ireland Government Bond 3.4% 18/Mar/2024	1,095,930	0.31%
5,900,000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/May/2019	6,246,477	1.77%
1,040,000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/Mar/2067	926,666	0.26%
3,000,000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/Mar/2030	3,471,225	0.99%
2,960,000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/Mar/2024	3,608,388	1.03%
950,000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/Sep/2044	1,284,305	0.36%
960,000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/Jun/2066	1,035,749	0.29%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
1,150,000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/Jun/2024	1,359,369	0.39%
700,000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/Mar/2041	1,122,734	0.32%
850,000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 4.25% 28/Sep/2021	1,039,529	0.30%
233,000	MXN	Mexican Bonos 10% 05/Dec/2024	1,242,344	0.35%
700,000	EUR	Netherlands Government Bond 2% 15/Jul/2024	804,839	0.23%
940,000	EUR	Netherlands Government Bond 3.25% 15/Jul/2021	1,103,729	0.31%
700,000	EUR	Netherlands Government Bond 4% 15/Jan/2037	1,116,812	0.32%
4,050,000	NOK	Norway Government Bond 3.75% 25/May/2021	497,103	0.14%
864,000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1.5% 02/Nov/2086	798,746	0.23%
700,000	EUR	Republic of Austria Government Bond 1.75% 20/Oct/2023	789,142	0.22%
350,000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3.15% 20/Jun/2044	509,686	0.14%
800,000	EUR	Republic of Austria Government Bond 3.9% 15/Jul/2020	925,984	0.26%
600,000	EUR	Royal Bank of Canada - Regs - 0.5% 16/Dec/2020	611,202	0.17%
850,000	EUR	Slovakia Government Bond 3.375% 15/Nov/2024	1,056,253	0.30%
200,000	EUR	Slovenia Government Bond 1.5% 25/Mar/2035	191,670	0.05%
1,150,000	EUR	Slovenia Government International Bond 4% 22/Mar/2018	1,209,053	0.34%
2,330,000	EUR	Spain Government Bond 1.4% 31/Jan/2020	2,431,297	0.69%
870,000	EUR	Spain Government Bond 3.45% 30/Jul/2066	950,453	0.27%
450,000	EUR	Spain Government Bond 5.15% 31/Oct/2044	680,681	0.19%
2,000,000	EUR	Spain Government Bond 5.4% 31/Jan/2023	2,566,800	0.73%
1,300,000	EUR	Spain Government Bond 5.75% 30/Jul/2032	1,979,120	0.56%
6,200,000	SEK	Sweden Government Bond 1.5% 13/Nov/2023	708,128	0.20%
1,200,000	CHF	Switzerland Government Bond 1.25% 11/Jun/2024	1,258,069	0.36%
1,400,000	GBP	United Kingdom Gilt 2% 07/Sep/2025	1,763,252	0.50%
4,050,000	GBP	United Kingdom Gilt 3.5% 22/Jan/2045	6,431,390	1.83%
3,050,000	GBP	United Kingdom Gilt 3.75% 07/Sep/2019	3,923,820	1.11%
550,000	GBP	United Kingdom Gilt 4.75% 07/Dec/2030	905,148	0.26%
1,900,000	GBP	United Kingdom Gilt 5% 07/Mar/2025	2,925,724	0.83%
3,060,000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds Floating 15/Jul/2026	2,826,624	0.80%
10,000,000	USD	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/Mar/2020	9,356,482	2.67%
2,500,000	USD	United States Treasury Note/Bond 2% 31/May/2021	2,383,192	0.68%
16,050,000	USD	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/Aug/2023	15,461,772	4.40%
8,100,000	USD	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/Feb/2044	8,488,296	2.42%
1,600,000	USD	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/Feb/2036	1,915,383	0.54%
5,850,000	USD	United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/Feb/2025	7,721,975	2.19%
地方公共団体				
800,000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten NV 0.375% 14/Jan/2022	817,804	0.23%
120,000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten NV 2.25% 30/Aug/2022	135,208	0.04%
700,000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA 1.5% 09/Apr/2025	688,345	0.20%
703,000	EUR	Instituto de Credito Oficial 0.5% 26/Oct/2023	688,360	0.20%
1,000,000	EUR	KFW 0.625% 15/Jan/2025	1,035,885	0.29%
500,000	EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 09/Mar/2026	501,113	0.14%
1,200,000	EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 15/Mar/2023	1,231,416	0.35%
800,000	EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 04/Jul/2022	834,752	0.24%
4,000,000	CAD	Province of British Columbia Canada 4.1% 18/Dec/2019	3,063,127	0.87%
3,500,000	CAD	Province of British Columbia Canada 4.3% 18/Jun/2042	2,959,566	0.84%
500,000	EUR	UNEDIC 0.625% 17/Feb/2025	509,088	0.14%
700,000	EUR	UNEDIC 0.875% 25/Oct/2022	734,132	0.21%

保有額	通貨	銘柄情報	時価	対純資産総額 比率(%)
		国際機関、国債及び地方公共団体の債務証券合計	166,644,047	47.34%
		公式に取引所への上場が認められた、または他の規制市場で取引される譲渡 可能証券及び短期金融商品合計	321,153,974	91.23%
		オープン・エンド型投信		
15,474	EUR	Pioneer Funds - Absolute Return Currencies - X ND	16,327,855	4.64%
		オープン・エンド型投信合計	16,327,855	4.64%
		証券合計	337,481,829	95.87%
		純資産価値	352,037,572	100.00%

金融先物契約状況 (2016年12月31日現在、ユーロ表示)

満期日	建玉 ロング(ショート)	先物契約	取引通貨	金額 (取引通貨建て)	カウンターパーティ	時価 (取引通貨建て)	未実現利益(損失) (ファンド通貨建て)
16-Mar-17	500	Aust 3yr Bond Fut	AUD	53,900,500	UBS	97.96	(53,127)
31-Mar-17	(85)	Can 10yr Bond Fut	CAD	(8,912,590)	UBS	137.49	(64,513)
10-Mar-17	38	Euro Bobl	EUR	4,473,588	UBS	133.63	27,952
10-Mar-17	(369)	Euro Bund	EUR	(38,209,212)	UBS	164.13	(770,648)
10-Mar-17	36	Euro Buxl	EUR	5,575,198	UBS	173.38	78,539
10-Mar-17	58	Euro-Btp Future	EUR	7,157,200	UBS	135.36	131,081
10-Mar-17	(71)	Euro-Oat Futures	EUR	(8,993,286)	UBS	151.84	(106,428)
21-Mar-17	(16)	Japanese 10y Bond	JPY	(1,674,560,000)	UBS	150.24	10,405
22-Mar-17	41	Korea 10yr Bond	KRW	3,893,442,000	UBS	125.90	39,264
31-Mar-17	103	Long Gilt	GBP	13,353,847	UBS	125.76	(1,767)
10-Mar-17	1	Swiss Federal Bond	CHF	135,865	UBS	161.90	1,760
31-Mar-17	1	US Long Bond	USD	134,102	UBS	150.31	(2,074)
31-Mar-17	51	US Ultra Bond Cbt	USD	5,165,742	UBS	159.75	(79,775)
31-Mar-17	(102)	US 10 Yr Note Future	USD	(10,532,297)	UBS	124.08	40,821
31-Mar-17	4	US 10yr Ultra T Note	USD	367,625	UBS	133.77	(4,474)
31-Mar-17	182	US 2 Yr Note Future	USD	36,610,439	UBS	108.32	(40,443)
31-Mar-17	40	US 5 Yr Note Future	USD	3,920,312	UBS	117.55	(8,296)
15-Mar-17	101	Usd lrs Swap 5yr	USD	9,830,141	UBS	97.33	(58,352)
15-Mar-17	(22)	Usd lrs 10yr Prim	USD	(2,066,625)	UBS	93.94	15,481
16-Mar-17	17	10y Australian Bond	AUD	1,754,026	UBS	97.20	10,794
15-Mar-17	36	2yr Eur Swapnote	EUR	4,042,980	UBS	112.31	(180)
15-Mar-17	(197)	5yr Eur Swapnote	EUR	(25,505,590)	UBS	129.47	(92,894)
金融先物契約未実現(損)益合計							(926,874)

為替先渡契約残高 (2016年12月31日現在、ユーロ表示)

満期日	通貨	購入額	通貨	売却額	カウンターパーティ	未実現利益(損失) (ファンド通貨建て)
12-Jan-17	RUB	31,297,536	USD	509,400	Morgan Stanley	7,279
19-Jan-17	AUD	1,315,336	EUR	905,130	HSBC	(3,473)
19-Jan-17	AUD	3,338,156	JPY	262,872,107	JP Morgan	151,311
19-Jan-17	CAD	750,000	EUR	525,470	Société Générale	4,594
19-Jan-17	CAD	4,523,229	JPY	357,119,253	HSBC	293,639
19-Jan-17	CAD	1,536,883	USD	1,182,600	Goldman Sachs	(34,172)
19-Jan-17	CAD	76,323	USD	56,900	Barclays	37
19-Jan-17	CNY	66,015,500	USD	9,500,000	Standard Chartered	(58,584)
19-Jan-17	CZK	13,300,000	EUR	493,709	HSBC	(1,586)
19-Jan-17	EUR	4,573,928	CAD	6,632,995	HSBC	(113,948)
19-Jan-17	EUR	295,244	CHF	320,000	HSBC	(3,337)
19-Jan-17	EUR	9,786,082	DKK	72,800,000	HSBC	(7,414)
19-Jan-17	EUR	2,984,710	GBP	2,701,739	Société Générale	(178,986)
19-Jan-17	EUR	1,082,816	JPY	124,012,033	HSBC	74,683
19-Jan-17	EUR	1,085,572	JPY	124,215,106	Unicredit	75,788
19-Jan-17	EUR	854,229	JPY	100,000,000	HSBC	41,298
19-Jan-17	EUR	7,519,061	JPY	900,000,000	Unicredit	202,676
19-Jan-17	EUR	1,063,377	JPY	130,000,000	JP Morgan	6,566
19-Jan-17	EUR	1,929,400	NZD	2,979,418	UBS	(37,100)
19-Jan-17	EUR	691,116	SEK	6,700,000	JP Morgan	(8,238)
19-Jan-17	EUR	656,523	SGD	1,000,000	HSBC	487
19-Jan-17	EUR	4,100,000	USD	4,564,858	UBS	(224,761)
19-Jan-17	EUR	975,900	USD	1,103,060	Citibank	(69,154)
19-Jan-17	EUR	2,532,000	USD	2,704,049	UBS	(29,746)
19-Jan-17	EUR	2,499,700	USD	2,697,114	Morgan Stanley	(55,495)
19-Jan-17	EUR	3,514,236	USD	3,881,485	HSBC	(162,948)
19-Jan-17	EUR	2,446,000	USD	2,700,000	HSBC	(111,887)
19-Jan-17	EUR	750,835	USD	800,000	Barclays	(7,058)
19-Jan-17	EUR	7,758,470	USD	8,283,664	Unicredit	(89,188)
19-Jan-17	GBP	350,000	EUR	412,690	Barclays	(2,845)
19-Jan-17	GBP	2,979,365	JPY	376,045,916	HSBC	431,763
19-Jan-17	HKD	4,100,000	EUR	498,524	Société Générale	2,708
19-Jan-17	ILS	2,250,000	EUR	534,321	JP Morgan	19,846
19-Jan-17	JPY	5,314,791,525	EUR	46,453,152	HSBC	(3,247,530)
19-Jan-17	JPY	205,000,000	EUR	1,792,802	Barclays	(126,293)
19-Jan-17	JPY	186,000,000	EUR	1,553,655	HSBC	(41,603)
19-Jan-17	JPY	859,336,763	EUR	7,104,329	Unicredit	(118,508)
19-Jan-17	JPY	115,000,000	EUR	941,402	HSBC	(6,530)
19-Jan-17	JPY	204,804,754	USD	1,988,000	Citibank	(218,424)
19-Jan-17	MYR	5,037,120	USD	1,200,000	Société Générale	(73,306)
19-Jan-17	NZD	1,727,000	EUR	1,110,647	HSBC	29,187
19-Jan-17	NZD	2,937,704	EUR	1,929,400	Toronto Dominion Bank	9,523
19-Jan-17	NZD	2,924,501	EUR	1,941,900	Toronto Dominion Bank	(11,725)
19-Jan-17	PLN	1,700,000	EUR	391,053	Société Générale	(5,395)
19-Jan-17	SGD	1,350,000	EUR	880,385	Société Générale	5,263
19-Jan-17	THB	42,012,000	USD	1,200,000	JP Morgan	(25,673)
19-Jan-17	TRY	1,450,000	EUR	416,195	HSBC	(27,412)

満期日	通貨	購入額	通貨	売却額	カウンターパーティ	未実現利益(損失) (ファンド通貨建て)
19-Jan-17	USD	1,182,600	CAD	1,568,123	Citibank	12,086
19-Jan-17	USD	1,160,700	CAD	1,547,643	Citibank	5,811
19-Jan-17	USD	4,750,000	CNH	32,326,125	Goldman Sachs	126,681
19-Jan-17	USD	4,750,000	CNH	32,345,125	Standard Chartered	124,095
19-Jan-17	USD	14,234,086	EUR	12,886,914	JP Morgan	597,969
19-Jan-17	USD	1,350,000	EUR	1,234,272	HSBC	44,671
19-Jan-17	USD	11,800,000	EUR	10,577,783	Barclays	601,131
19-Jan-17	USD	1,000,000	EUR	914,814	HSBC	32,551
19-Jan-17	USD	1,200,000	EUR	1,115,694	JP Morgan	21,145
19-Jan-17	USD	1,600,000	EUR	1,489,342	HSBC	26,443
19-Jan-17	USD	375,000	EUR	353,411	Barclays	1,851
19-Jan-17	USD	2,848,425	EUR	2,540,900	Merrill lynch	157,721
19-Jan-17	USD	1,072,594	EUR	979,900	UBS	36,266
19-Jan-17	USD	1,019,470	EUR	937,000	UBS	28,833
19-Jan-17	USD	2,638,326	EUR	2,473,400	Citibank	26,079
19-Jan-17	USD	8,136,674	EUR	7,627,500	Goldman Sachs	80,966
19-Jan-17	USD	2,639,522	EUR	2,509,600	Morgan Stanley	(9,015)
19-Jan-17	USD	41,969,544	JPY	4,352,930,026	HSBC	4,373,827
19-Jan-17	USD	1,988,000	JPY	213,727,295	UBS	145,895
19-Jan-17	USD	1,858,900	JPY	211,549,326	Citibank	41,303
19-Jan-17	ZAR	12,250,000	EUR	762,108	Unicredit	83,334
20-Jan-17	BRL	1,722,002	USD	536,700	Citibank	(9,796)
20-Jan-17	USD	536,700	BRL	1,753,936	Morgan Stanley	545
31-Jan-17	JPY	233,487,682	AUD	2,770,715	JP Morgan	(656)
31-Jan-17	JPY	434,944,888	CAD	5,023,662	JP Morgan	(12,378)
31-Jan-17	JPY	2,048,581,588	EUR	16,734,489	Barclays	(81,426)
31-Jan-17	JPY	2,053,278,917	EUR	16,734,400	JP Morgan	(43,154)
31-Jan-17	JPY	901,410,820	GBP	6,266,804	JP Morgan	(8,279)
31-Jan-17	JPY	4,323,888,295	USD	36,809,967	Barclays	285,430
31-Jan-17	JPY	4,325,288,403	USD	36,809,900	JP Morgan	296,875
13-Feb-17	USD	528,100	BRL	1,882,412	Citibank	(41,054)
21-Feb-17	USD	523,200	INR	35,954,304	Morgan Stanley	(3,121)
28-Apr-17	KRW	5,500,000,000	USD	4,530,105	Barclays	26,120
為替先渡契約未実現(損)益合計						3,223,078

オプション契約状況 (2016年12月31日現在、ユーロ表示)

満期日	数量	契約	行使価格 (取引通貨建て)	契約額 (取引通貨建て)	取引 通貨	時価 (ファンド通貨建て)	未実現利益(損失) (ファンド通貨建て)
売建							
18-Jan-17	(25,700,000)	Put CDX Option - CDX NA IG 27 Index	82.50	25,700,000	JP Morgan	USD	(867)
							(867)
買建							
18-Jan-17	25,700,000	Put CDX Option - CDX NA IG 27 Index	70.00	—	JP Morgan	USD	21,179
							21,179
オプション契約未実現(損)益合計							(11,653)

スワップ契約残高 (2016年12月31日現在、ユーロ表示)

満期日	種類	原資産	金利(受け)	金利(払い)	通貨	カウンターパーティ	想定元本	未実現利益(損失) (ファンド通貨建て)
20-Dec-21	Credit Default Swap Buyer	Aegon	-	1.000%	EUR	HSBC	100,000	336
20-Dec-21	Credit Default Swap Buyer	Aviva PLC	-	1.000%	EUR	Société Générale	80,000	3,280
20-Dec-21	Credit Default Swap Buyer	Aviva PLC	-	1.000%	EUR	Credit Suisse	100,000	(838)
20-Dec-21	Credit Default Swap Buyer	CDX NA IG 27 Index	-	1.000%	USD	BNP Paribas	8,000,000	(113,700)
20-Dec-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Senior Fin. Series 26 Index	-	1.000%	EUR	Citibank	725,000	(1,813)
20-Dec-21	Credit Default Swap Buyer	iTraxx Europe Senior Fin. Series 26 Index	-	1.000%	EUR	JP Morgan	725,000	(1,813)
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	Marks & Spencer PLC	-	1.000%	EUR	JP Morgan	100,000	1,419
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	Next PLC	-	1.000%	EUR	BNP Paribas	200,000	(650)
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	Orange SA	-	1.000%	EUR	Barclays	90,000	(2,068)
20-Jun-21	Credit Default Swap Buyer	Vodafone	-	1.000%	EUR	Barclays	100,000	(1,220)
20-Jun-21	Credit Default Swap Seller	Casino Guichard Perrach	1.000%	-	EUR	JP Morgan	500,000	(25,013)
20-Dec-21	Credit Default Swap Seller	iTraxx Asia ex Japan IG Series 26 Index	1.000%	-	USD	BNP Paribas	10,000,000	(93,069)
20-Sep-20	Credit Default Swap Seller	Renault	1.000%	-	EUR	Barclays	375,000	4,351
20-Dec-20	Credit Default Swap Seller	Volkswagen	1.000%	-	EUR	Citibank	100,000	789
05-Dec-24	Cross Currency Swap	-	Stibor 3M+0.611%	Libor 3M	CHF	Danske Bank	15,600,000	6,961
15-Aug-31	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1.255%	EUR	Barclays	1,596,000	100,390
15-Oct-46	Inflation Swap	-	1.640%	CPTFEMU Index	EUR	JP Morgan	1,600,000	(160,582)
15-Aug-46	Inflation Swap	-	1.493%	CPTFEMU Index	EUR	JP Morgan	1,380,000	(200,819)
15-Aug-46	Inflation Swap	-	1.498%	CPTFEMU Index	EUR	Goldman Sachs	1,412,000	(203,238)
15-Aug-46	Inflation Swap	-	1.495%	CPTFEMU Index	EUR	Barclays	1,596,000	(230,988)
15-Oct-31	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1.380%	EUR	JP Morgan	1,600,000	72,881
15-Dec-26	Inflation Swap	-	1.400%	CPTFEMU Index	EUR	UBS	2,212,500	(15,562)
15-Dec-26	Inflation Swap	-	1.400%	CPTFEMU Index	EUR	JP Morgan	2,212,500	(15,562)
15-Aug-31	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1.253%	EUR	Goldman Sachs	1,412,000	89,347
15-Aug-31	Inflation Swap	-	CPTFEMU Index	1.238%	EUR	JP Morgan	1,380,000	90,432
27-Oct-19	Interest Rate Swap	-	BBSW 3M	1.863%	AUD	UBS	53,357,000	320,565
15-Aug-31	Interest Rate Swap	-	0.576%	Euribor 6M	EUR	Barclays	1,669,000	(97,202)
15-Oct-31	Interest Rate Swap	-	0.998%	Euribor 6M	EUR	JP Morgan	2,470,000	293
30-May-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1.166%	EUR	UBS	4,410,000	70,330
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0.630%	EUR	Barclays	6,500,000	56,494

満期日	種類	原資産	金利(受け)	金利(払い)	通貨	カウンターパーティ	想定元本	未実現利益(損失) (ファンド通貨建て)
16-Feb-65	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1.050%	EUR	JP Morgan	5,150,000	(51,382)
13-Sep-46	Interest Rate Swap	-	1.406%	Euribor 6M	EUR	UBS	8,120,000	(51,231)
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	1.300%	Euribor 6M	EUR	JP Morgan	5,500,000	32,252
15-Dec-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0.781%	EUR	UBS	2,225,000	(29,826)
15-Dec-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0.775%	EUR	JP Morgan	2,230,000	(28,678)
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	1.417%	Euribor 6M	EUR	Barclays	5,400,000	(142,159)
30-May-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1.166%	EUR	Morgan Stanley	1,420,000	22,646
15-Dec-54	Interest Rate Swap	-	1.760%	Euribor 6M	EUR	BNP Paribas	2,100,000	78,306
15-Aug-31	Interest Rate Swap	-	0.635%	Euribor 6M	EUR	JP Morgan	1,498,000	(74,710)
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	1.670%	Euribor 6M	EUR	Morgan Stanley	4,000,000	124,992
13-Sep-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0.819%	EUR	UBS	23,830,000	419,283
30-May-47	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1.166%	EUR	UBS	680,000	10,845
15-Oct-46	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1.190%	EUR	JP Morgan	2,470,000	9,073
16-Feb-65	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1.320%	EUR	Morgan Stanley	5,730,000	(153,113)
15-Aug-46	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0.775%	EUR	JP Morgan	1,498,000	166,875
15-Aug-46	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0.755%	EUR	BNP Paribas	1,533,000	178,746
30-May-27	Interest Rate Swap	-	0.730%	Euribor 6M	EUR	UBS	12,460,000	3,095
16-Feb-55	Interest Rate Swap	-	1.670%	Euribor 6M	EUR	Citibank	6,100,000	190,613
15-Aug-46	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0.728%	EUR	Barclays	1,669,000	206,321
16-Feb-65	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	1.363%	EUR	Citibank	8,000,000	(235,104)
13-Sep-26	Interest Rate Swap	-	Euribor 6M	0.819%	EUR	Morgan Stanley	15,700,000	276,238
30-May-27	Interest Rate Swap	-	0.730%	Euribor 6M	EUR	Morgan Stanley	3,860,000	959
15-Aug-31	Interest Rate Swap	-	0.597%	Euribor 6M	EUR	BNP Paribas	1,533,000	(84,716)
07-Sep-25	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0.792%	GBP	Barclays	12,700,000	441,637
18-Jun-26	Interest Rate Swap	-	0.020%	Libor 6M	JPY	UBS	1,520,000,000	(209,637)
18-Jun-36	Interest Rate Swap	-	Libor 6M	0.478%	JPY	UBS	1,208,000,000	522,342
21-Dec-21	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	3.098%	NZD	Goldman Sachs	4,277,000	(2,378)
21-Dec-21	Interest Rate Swap	-	BKBM 3M	3.080%	NZD	UBS	8,554,000	(184)
06-Sep-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	0.612%	SEK	Citibank	21,834,000	93,122
09-Dec-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1.143%	SEK	Citibank	22,220,000	(15,706)
11-Nov-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	0.899%	SEK	Citibank	26,030,000	43,323
22-Sep-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	0.749%	SEK	Barclays	21,834,000	64,703
18-Nov-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	1.093%	SEK	Danske Bank	25,160,000	(6,162)
07-Oct-26	Interest Rate Swap	-	Stibor 3M	0.710%	SEK	Citibank	21,900,000	74,659
31-May-23	Interest Rate Swap	-	1.290%	Libor 3M	USD	JP Morgan	13,560,000	(654,777)
31-May-23	Interest Rate Swap	-	Dollar OIS 1D	0.893%	USD	JP Morgan	26,790,000	1,346,661
06-Sep-47	Interest Rate Swap	-	Libor 3M	1.773%	USD	Citibank	9,770,000	1,707,176
06-Sep-22	Interest Rate Swap	-	1.330%	Libor 3M	USD	Citibank	49,740,000	(1,941,117)
スワップ未実現(損)益合計								1,986,718

<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。

(2018年1月22日現在)

年 月	日
2018年 1月	－
2月	19
3月	30
4月	－
5月	28
6月	－
7月	4
8月	－
9月	3
10月	－
11月	22
12月	25

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識してい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。