

野村ファンドラップ オルタナティブプレミア

運用報告書(全体版)

第3期(決算日2018年7月20日)

作成対象期間(2018年1月23日～2018年7月20日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合/特殊型(絶対収益追求型)
信託期間	2016年10月21日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国(新興国を含みます。)の株式、債券、不動産投資信託、商品等を実質的な投資対象とし、デリバティブ取引、為替予約取引等を実質的な取引対象とすることにより、絶対収益の獲得を目指して運用を行う投資信託証券(投資信託の受益証券(投資法人の投資証券を含みます。))に投資し、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。
主な投資対象	外貨建ての投資信託証券に投資する場合は、当該投資信託証券に対して対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。
主な投資制限	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
分配方針	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。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/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 率				
(設定日) 2016年10月21日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2017年7月20日)	9,634	0	△3.7	0.0	—	98.2	13,228
2期(2018年1月22日)	9,564	0	△0.7	0.0	—	98.3	31,760
3期(2018年7月20日)	9,304	0	△2.7	0.0	—	98.8	49,501

*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。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期首) 2018年1月22日	円 9,564	% —	% 0.0	% —	% 98.3	
1月末	9,569	0.1	0.0	—	98.2	
2月末	9,469	△1.0	0.0	—	99.1	
3月末	9,437	△1.3	0.0	—	99.4	
4月末	9,289	△2.9	0.0	—	98.1	
5月末	9,287	△2.9	0.0	—	98.3	
6月末	9,276	△3.0	0.0	—	99.3	
(期末) 2018年7月20日	9,304	△2.7	0.0	—	98.8	

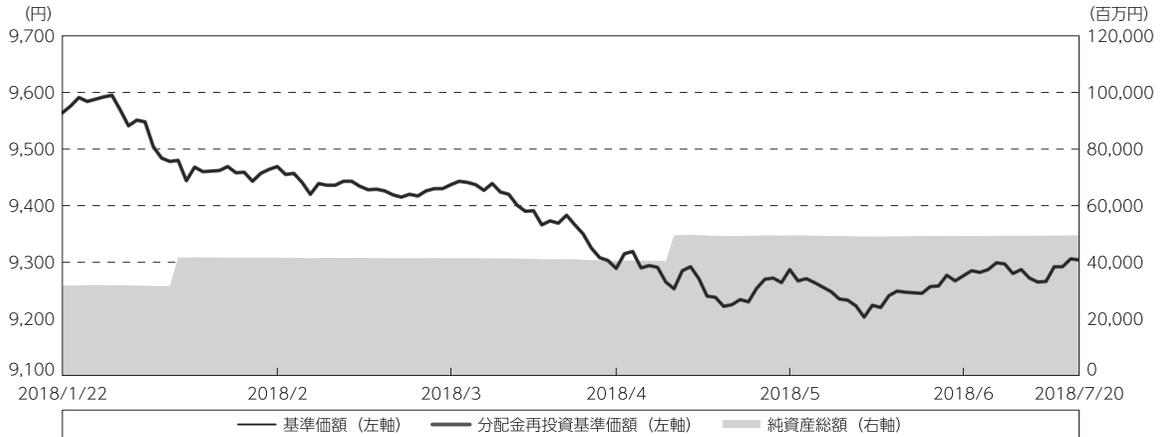
*騰落率は期首比です。

*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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：9,564円

期末：9,304円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 2.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年1月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 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、期首9,564円から期末9,304円となりました。

(下落要因)

- ・「ノムラスマートプレミアムF」が値下がりにしたこと

○投資環境

<世界株式市場>

米国の債券利回りが上昇したことを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米国の保護主義的な通商政策が世界経済に悪影響を及ぼすとの懸念が高まったことなどから、3月下旬まで軟調に推移しました。その後、トランプ米大統領が米朝首脳会談の開催を発表し、地政学的リスクが後退したことなどから堅調に推移する場面もありましたが、当作成期間では値下がりとなりました。

<世界債券市場>

米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから堅調に推移する場面もありましたが、米国の好調な経済指標を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことや、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和策の正常化が意識されたことなどから軟調に推移し、当作成期間では値下がりとなりました。

<為替市場>

FRBによる利上げの加速が意識されたことなどから、当作成期間では米ドルは円に対して上昇（円安）となりました。一方、欧州の政治リスクや米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから、当作成期間ではユーロは円に対して下落（円高）となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

世界各国（新興国を含みます。）の株式、債券、不動産投資信託（REIT）※、商品等を実質的な投資対象とし、デリバティブ取引、為替予約取引等を実質的な取引対象とすることにより、絶対収益の獲得を目指して運用を行う投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行いました。

※世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。なお、国によっては、「不動産投資信託証券」について、「REIT」という表記を用いていない場合もありますが、ファンドにおいては、こうした場合も含め、全て「REIT」といいます。

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において、以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しを行いました。
追加ファンド：「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスI2 円ヘッジ」
「レグ・メイソン・マーティン・カーリー・ヨーロピアン・アブソリュート・アルファ・ファンド - クラスJ (PF) 日本円 アキュムレーティング (ヘッジあり)」

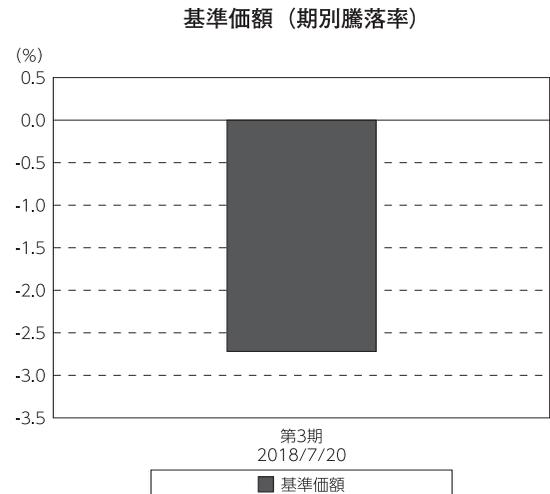
・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	1月末	2月末	3月末	4月末	5月末	6月末	期末
ノムラスマートプレミアムF	29.4%	29.3%	29.1%	29.1%	26.2%	17.7%	14.7%	14.3%
グローバル・アセット・モデル・ファンドF	24.9%	24.8%	25.4%	25.6%	22.9%	16.5%	15.6%	15.3%
インベスコ・ファンズ・グローバル・ターゲットィッド・リターンズ・セレクト・ファンド (Cアキュムレーション 日本円ヘッジ・シェアクラス)	44.1%	44.1%	44.6%	44.6%	40.9%	27.7%	24.5%	24.7%
ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスI2円ヘッジ	—	—	—	—	5.2%	22.9%	28.5%	28.6%
レップ・メイソン・マーティン・カリー・ヨーロピアン・アブソリュート・アルファ・ファンド・クラスJ (PF) 日本円 アキュムレーション (ヘッジあり)	—	—	—	—	2.9%	13.5%	15.9%	15.9%
野村マネー マザーファンド	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等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3期
	2018年1月23日～ 2018年7月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	68

(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

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スキルを効率よく活用することを目指します。

- 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」^(注)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、「リスク特性」の状況などにも配慮しつつ、組入ファンドの投資比率の調整を行います。

(注) ここでいう「リスク特性」とは、資産配分など各ファンドの値動きに影響を与える特徴的な要因をいいます。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年1月23日～2018年7月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.143	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(11)	(0.117)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(1)	(0.016)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	13	0.145	
期中の平均基準価額は、9,387円です。			

* 期中の費用（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。
* 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2018年1月23日～2018年7月20日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
	口	千円	口	千円	
国					
	グローバル・アセット・モデル・ファンドF	212,913	2,648,658	220,980	2,695,854
	ノムラスマートプレミアムF	325,193	3,021,032	520,437	4,646,479
内	インバスコ・ファンズ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクト・ファンド ([アキュミレーション 日本円ヘッジ・シェアクラス])	462,600	4,693,077	614,553	6,172,686
	レック・メイソン・マティン・カー・ヨーロッパ・アポリテット・アルファ・ファンド - クラス] ([附] 日本円 アキュムレーション [ヘッジあり])	770,300	7,754,293	—	—
	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカス・ダイバーシファイド・ エカイティ・アポリテット・リターン・ファンドクラスII 日本ヘッジ	1,376,600	14,018,393	—	—
合 計		3,147,606	32,135,454	1,355,970	13,515,020

* 金額は受け渡し代金。
* 金額の単位未満は切り捨て。
* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月23日～2018年7月20日)

利害関係人との取引状況

<野村ファンドラップオルタナティブプレミア>

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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 32,135	百万円 5,669	% 17.6	百万円 13,515	百万円 7,342	% 54.3

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 8,032	百万円 501	% 6.2	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※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証券株式会社、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2018年1月23日～2018年7月20日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2018年7月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
グローバル・アセット・モデル・ファンドF	口 635,043	口 626,976	千円 7,571,362	% 15.3
ノムラスマートプレミアAMF	987,553	792,309	7,092,750	14.3
インベスコ・ファンズ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクト・ファンド (Cアキュミレーション 日本円ヘッジ・シェアクラス)	1,363,791	1,211,838	12,214,115	24.7
レグ・メイソン・マーティン・カリー・ヨーロッパ・アブソリュート・アルファ・ファンド - クラス] (PF) 日本円 アキュムレーション (ヘッジあり)	-	770,300	7,858,962	15.9
ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・ エクイティ・アブソリュート・リターン・ファンドクラスI2 円ヘッジ	-	1,376,600	14,165,971	28.6
合 計	2,986,387	4,778,023	48,903,161	98.8

*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。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年7月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 48,903,161	% 98.5
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	748,103	1.5
投資信託財産総額	49,651,273	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 (2018年7月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	49,651,273,628 円
コール・ローン等	748,102,314
投資信託受益証券(評価額)	48,903,161,317
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,997
(B) 負債	150,112,835
未払解約金	87,246,809
未払信託報酬	62,173,762
未払利息	1,509
その他未払費用	690,755
(C) 純資産総額(A-B)	49,501,160,793
元本	53,202,606,792
次期繰越損益金	△ 3,701,445,999
(D) 受益権総口数	53,202,606,792口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,304円

(注) 期首元本額は33,208,532,243円、期中追加設定元本額は24,418,207,756円、期中一部解約元本額は4,424,133,207円、1口当たり純資産額は0.9304円です。

○損益の状況

(2018年1月23日～2018年7月20日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 324,170 円
支払利息	△ 324,170
(B) 有価証券売買損益	△ 879,130,446
売買益	309,229,916
売買損	△1,188,360,362
(C) 信託報酬等	△ 62,864,517
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 942,319,133
(E) 前期繰越損益金	△ 84,415,769
(F) 追加信託差損益金	△2,674,711,097
(配当等相当額)	(282,613,593)
(売買損益相当額)	(△2,957,324,690)
(G) 計(D+E+F)	△3,701,445,999
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△3,701,445,999
追加信託差損益金	△2,674,711,097
(配当等相当額)	(282,613,593)
(売買損益相当額)	(△2,957,324,690)
分配準備積立金	80,051,895
繰越損益金	△1,106,786,797

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2018年1月23日～2018年7月20日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年1月23日～ 2018年7月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	282,613,593円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	80,051,895円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	362,665,488円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	68円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(設定日) 2016年9月29日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	% —	% —
9月末	9,944	△0.6	—	18.6	50.4	163.3	29.8
10月末	9,586	△4.1	—	19.0	54.0	121.0	28.7
11月末	9,282	△7.2	—	6.0	41.2	17.5	27.8
12月末	9,356	△6.4	—	12.9	37.6	△ 1.3	28.3
2017年1月末	9,274	△7.3	—	17.4	46.4	61.4	28.2
2月末	9,397	△6.0	—	19.2	41.0	63.8	28.0
3月末	9,428	△5.7	—	21.7	44.0	79.1	28.4
4月末	9,498	△5.0	—	19.5	46.9	78.0	27.9
5月末	9,534	△4.7	—	13.8	44.0	44.7	28.1
6月末	9,584	△4.2	—	1.3	45.3	84.4	26.2
7月末	9,630	△3.7	—	△ 7.6	50.4	91.3	25.5
8月末	9,710	△2.9	—	△ 6.8	57.6	129.5	23.9
9月末	9,590	△4.1	—	△18.2	59.7	112.4	26.2
10月末	9,477	△5.2	—	△15.4	61.6	100.5	29.3
11月末	9,385	△6.2	—	△ 5.5	54.4	123.5	25.1
(期 末) 2017年12月13日	9,381	△6.2	—	△ 1.2	53.5	110.5	24.9

*騰落率は設定日比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「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。

*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。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

設定当初より、米国を中心とした金利の上昇（債券価格の下落）の影響を大きく受けて、基準価額は下落しました。2017年3月15日につけた9,240円を安値に回復を始め、9月8日には9,810円まで回復しました。しかし、その後、為替戦略で英国ポンドの売り持ちとノルウェー・クローネ等の資源国通貨の買い持ちを合わせる戦略や、債券戦略において、特に米国において短期に重心をおいた年限構成としていたことなどがマイナスに影響して基準価額は再び下落しました。期末時点の基準価額は9,381円です。

【運用経過】

主要投資対象である〔ノムラスマートプレミアムマザーファンド〕受益証券を、当作成期を通じて概ね高位に組み入れました。

〔ノムラスマートプレミアムマザーファンド〕については、当初は世界景気好調を織り込む株高を想定して株式買い持ちを続けていたものの、株式市場は実際の景況よりも少し先の景況を織り込んで動かしすぎる傾向があることを考慮すると、更に株式市場が上昇を続けるには景気拡大の伸びしろが足りないかと判断して、買い持ちを段階的に解消しました。

さらに、夏以降は株式を一時的に売り持ちにまで転じました。その背景は、景気に対する警戒見通しに因るものではなく、むしろ景気拡大が続くが故に金融政策が引締局面へ移行しやすいと考えたためです。即ち、これまでは株価を支える働きをしてきた金融政策が、逆に重荷になることを想定しての行動です。そのため、株式削減だけでなく、金利感応度の高い資産であるリートも同時に削減しました。また、債券においては金利の上昇に備えたため短期の年限に重心をおいた年限構成とした他、物価連動国債への投資を活発化しました。一方でインフレ率の上昇に対して強いポートフォリオとすることを指向したため、ETFを利用した商品投資を活発化した他、通貨においては資源国通貨の買い持ちも行いました。

しかし、想定外にインフレ率の上昇が鈍いことや、欧米の金融当局者の姿勢が依然として景気や市場に配慮を示したものであったことを受けて判断を改め、株価に対する警戒姿勢は時期尚早と考えて売り持ちを解消しました。一方で、金融引き締めへの備えとしているその他の戦略については維持しています。

【今後の運用方針】

主要投資対象である〔ノムラスマートプレミアムマザーファンド〕の組み入れを高位に維持することによって、基準価額の向上に努めます。

〔ノムラスマートプレミアムマザーファンド〕は、世界の様々な指標の動きを分析する計量的なアプローチに、定性的な判断を加え、リスク水準[※]を考慮しつつ、リターンを追求するポートフォリオを構築することを基本とします。なお、ポートフォリオについては市場見直しに対応して適宜見直しを行ないます。

※リスク水準とは、推定されるポートフォリオの変動の大きさのことです。ファンドでは推定される基準価額の「振れ幅」（上下変動の程度）を表しています。

○ 1口当たりの費用明細

（2016年9月29日～2017年12月13日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬（基本報酬）	円 105	% 1.109	(a)信託報酬（基本報酬）＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(99)	(1.044)	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)	(0.026)	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）	(4)	(0.039)	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) 信託報酬（成功報酬）	—	—	(b)信託報酬（成功報酬）は、基本報酬額に加えて、委託会社が受領するハイ・ウォーターマーク方式による成功報酬額で、一定時点毎の基準価額が過去の一定時点における最高値を更新している場合に受領する仕組みになっています。
(c) 売買委託手数料	19	0.198	(c)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
（投資信託証券）	(7)	(0.076)	
（先物・オプション）	(12)	(0.122)	
(d) 有価証券取引税	0	0.001	(d)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(e) その他費用	4	0.039	(e)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）	(2)	(0.022)	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)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(1)	(0.013)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	128	1.347	
期中の平均基準価額は、9,511円です。			

* 期中の費用（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、有価証券取引税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9月29日～2017年12月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ノムラスマートプレミアムマザーファンド	千口 6,811,411	千円 10,022,642	千口 101,779	千円 150,480

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年9月29日～2017年12月13日)

利害関係人との取引状況

<ノムラスマートプレミアムF（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<ノムラスマートプレミアムマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	%			百万円	%	
公社債	19,420	614	3.2		14,979	148	1.0	
投資信託証券	6,999	33	0.5		5,568	29	0.5	
株式先物取引	69,963	3,599	5.1		72,184	3,823	5.3	
債券先物取引	231,804	23,196	10.0		228,323	26,652	11.7	
為替先物取引	97,865	1,665	1.7		103,842	2,266	2.2	
為替直物取引	18,227	901	4.9		12,259	336	2.7	

平均保有割合 29.5%

※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。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額 (A)	7,694千円
うち利害関係人への支払額 (B)	179千円
(B) / (A)	2.3%

*売買委託手数料総額は、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です。

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証券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年12月13日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
ノムラスマートプレミアムマザーファンド		千口 6,709,632	千円 9,875,907

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2017年12月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ノムラスマートプレミアムマザーファンド	千円 9,875,907	% 99.4
コール・ローン等、その他	59,129	0.6
投資信託財産総額	9,935,036	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラスマートプレミアムマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（15,384,473千円）の投資信託財産総額（19,757,711千円）に対する比率は77.9%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.42円、1カナダドル=88.15円、1英ポンド=151.10円、1スイスフラン=114.45円、1スウェーデンクローナ=13.48円、1ノルウェークローネ=13.60円、1ユーロ=133.23円、1ズロチ=31.67円、1香港ドル=14.53円、1シンガポールドル=83.88円、1豪ドル=85.82円、1メキシコペソ=5.92円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年12月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,935,036,156
コール・ローン等	59,128,695
ノムラスマートプレミアムマザーファンド(評価額)	9,875,907,461
(B) 負債	39,260,676
未払信託報酬	39,122,630
未払利息	59
その他未払費用	137,987
(C) 純資産総額(A-B)	9,895,775,480
元本	10,548,920,000
次期繰越損益金	△ 653,144,520
(D) 受益権総口数	1,054,892口
1口当たり基準価額(C/D)	9,381円

(注) 期首元本額は100,000円、期中追加設定元本額は10,712,040,000円、期中一部解約元本額は163,220,000円、1口当たり純資産額は9,381円です。

○損益の状況（2016年9月29日～2017年12月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,129
支払利息	△ 10,129
(B) 有価証券売買損益	1,721,622
売買益	6,283,940
売買損	△ 4,562,318
(C) 信託報酬等	△ 44,350,659
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 42,639,166
(E) 追加信託差損益金	△610,505,354
(配当等相当額)	(△ 6,658)
(売買損益相当額)	(△610,498,696)
(F) 計(D+E)	△653,144,520
次期繰越損益金(F)	△653,144,520
追加信託差損益金	△610,505,354
(配当等相当額)	(△ 6,658)
(売買損益相当額)	(△610,498,696)
繰越損益金	△ 42,639,166

*損益の状況の中で(B)有価証券売買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(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(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。

○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＞

ノムラスマートプレミアムマザーファンド

第5期(計算期間：2016年12月14日～2017年12月13日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

期首の14,479円から2017年9月8日につけた期中高値15,364円まで順調に回復しました。その背景は株式、債券ともに買い持ちしていたこと、為替戦略において米国ドルを売り持ちとしていたこと、リートや商品投資が奏功したこと等です。しかし、その後、為替戦略で英国ポンドの売り持ちとノルウェー・クローネ等の資源国通貨の買い持ちを合わせる戦略や、債券戦略において、特に米国において短期に重心をおいた年限構成としていたことなどがマイナスに影響して基準価額は下落しました。期末時点の基準価額は14,719円となり、1.7%の上昇となりました。

【運用経過】

当初は世界景気好調を織り込む株高を想定して株式買い持ちを続けていたものの、株式市場は実際の景況よりも少し先の景況を織り込んで値動きする傾向があることを考慮すると、更に株式市場が上昇を続けるには景気拡大の伸びしろが足りないと判断して、買い持ちを段階的に解消しました。

さらに、夏以降は株式を一時的に売り持ちにまで転じました。その背景は、景気に対する警戒見通しに因るものではなく、むしろ景気拡大が続くが故に金融政策が引締局面へ移行しやすいく考えたためです。即ち、これまでは株価を支える働きをしてきた金融政策が、逆に重荷になることを想定しての行動です。そのため、株式削減だけでなく、金利感応度の高い資産であるリートも同時に削減しました。また、債券においては金利の上昇に備えたため短期の年限に重心をおいた年限構成とした他、物価連動国債への投資を活発化しました。一方でインフレ率の上昇に対して強いポートフォリオとすることを指向したため、ETFを利用した商品投資を活発化した他、通貨においては資源国通貨の買い持ちも行いました。

しかし、想定外にインフレ率の上昇が鈍いことや、欧米の金融当局者の姿勢が依然として景気や市場に配慮を示したものだっことを受けて判断を改め、株価に対する警戒姿勢は時期尚早と考えて売り持ちを解消しました。一方で、金融引き締めへの備えとしているその他の戦略については維持しています。

【今後の運用方針】

世界の様々な指標の動きを分析する計量的なアプローチに、定性的な判断を加え、リスク水準^{*}を考慮しつつ、リターンを追求するポートフォリオを構築することを基本とします。なお、ポートフォリオについては市場見直しに対応して適宜見直しを行いません。

※リスク水準とは、推定されるポートフォリオの変動の大きさのことです。ファンドでは推定される基準価額の「振れ幅」(上下変動の程度)を表しています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年12月14日～2017年12月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 22 (9) (13)	% 0.147 (0.058) (0.090)	(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) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.001 (0.001)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	4 (3) (1)	0.028 (0.018) (0.010)	(c) 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	26	0.176	
期中の平均基準価額は、14,816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12月14日～2017年12月13日)

公社債

			買付額	売付額
国内	国債証券		千円 3,205,498	千円 3,087,907
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 50,320	千米ドル 34,281
	カナダ	国債証券	千カナダドル 7,759	千カナダドル 8,316
	イギリス	国債証券	千英ポンド 14,392	千英ポンド 7,996
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 8,511	千スウェーデンクローナ 11,842
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 5,050	千ノルウェークローネ 7,084
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	国	ドイツ	国債証券	605
イタリア		国債証券	25,069	14,041
フランス		国債証券	6,226	3,619
スペイン		国債証券	16,232	5,311
ポーランド		国債証券	千ズロチ 10,175	千ズロチ 4,199
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 22,123	千メキシコペソ 44,092

*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。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	NEXTFUNDS東証REIT指数連動型上場投信	36,300	68,713	44,800	81,361
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ISHARES GOLD TRUST	348,700	4,251	107,200	1,285
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET ASIA	3,800	244	11,500	659
	ISHARES MSCI TURKEY ETF	19,500	787	—	—
	ISHARES S&P GBLBL TELECOMM SE	5,300	311	5,800	353
	ISHARES GLOBAL TECH ETF	—	—	100	13
	ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ET	3,200	328	3,300	344
	ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	1,000	58	2,100	122
	ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	—	—	3,100	108
	ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF	68,700	2,292	17,600	557
	ISHARES US REAL ESTATE ETF	47,900	3,775	50,400	4,014
	ISHARES JP MORGAN USD EM BOND ETF	47,600	5,466	5,400	615
	ISHARES MBS ETF	20,900	2,229	28,400	3,020
	ISHARES US CREDIT BOND ETF	23,600	2,586	46,000	5,111
	ISHARES GLOBAL MATERIALS ETF	6,100	359	15,900	954
	ISHARES GLOBAL UTILITIES ETF	14,400	656	37,500	1,818
	ISHARES GLOBAL CONSUMER STAP	—	—	100	10
	ISHARES GLOBAL CONSUMER DISCRETIONARYETF	—	—	1,000	93
	ISHARES S&P GSCI COMMODITY I	141,300	2,073	41,000	601
	ISHARES MSCI POLAND CAPPED E	9,000	236	—	—
	POWERSHARES DB AGRICULTURE F	82,000	1,574	27,800	526
	SPDR S&P EMERGING EUROPE ETF	52,900	1,512	26,600	773
	SPDR DJ GLOBAL REAL ESTATE E	44,900	2,131	83,600	4,011
		(—)	(△0.72527)		
	SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND	107,400	3,965	54,900	2,036
	UNITED STATES OIL FUND LP	115,800	1,229	35,000	354
	VANECK VECTORS RUSSIA ETF	60,600	1,298	—	—
	VANECK VECTORS J.P. MORGAN EM LOCAL CURR	22,300	413	89,500	1,644
	VANGUARD CONSUMER DISCRETIONARY ETF	39,200	5,609	26,300	3,855
	VANGUARD ENERGY ETF	10,100	932	9,700	891
	VANGUARD FINANCIALS ETF	23,400	1,480	—	—
	VANGUARD HEALTH CARE ETF	22,800	3,387	2,400	372
	VANGUARD INDUSTRIALS ETF	16,000	2,039	15,200	2,041
VANGUARD MATERIALS ETF	8,400	1,048	3,300	422	
VANGUARD UTILITIES ETF	6,300	746	5,500	649	
VANGUARD TELECOMMUNICATION SERVICES ETF	18,600	1,705	12,200	1,125	
小計	1,391,700	54,732	768,400	38,392	
	(—)	(△0.72527)	(38,500)	(1,095)	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
アイルランド					
ISHARES EUR CORP BOND LARGE CAP UCITS ET	12,000	1,627	2,000	271	

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	アイルランド				
	ISHARES EUR HY CORP BOND UCITS ETF EUR D	15,300	1,642	22,600	2,422
	小 計	27,300	3,269	24,600	2,694
	ユーロ 計	27,300	3,269	24,600	2,694

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*（ ）内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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
国 内	百万円	百万円	百万円	百万円
	株式先物取引 966	1,118	2,265	2,120
	債券先物取引 7,824	8,130	16,253	14,011
外 国	株式先物取引 36,201	36,002	27,257	25,492
	債券先物取引 154,231	123,396	44,691	39,194

*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12月14日～2017年12月13日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 18,359	百万円 614	% 3.3	百万円 12,512	百万円 148	% 1.2
投資信託証券	6,613	20	0.3	4,725	14	0.3
株式先物取引	64,781	3,087	4.8	66,644	3,384	5.1
債券先物取引	215,260	21,835	10.1	192,472	24,384	12.7
為替先物取引	86,783	416	0.5	95,988	1,007	1.0
為替直物取引	17,263	901	5.2	9,807	288	2.9

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	22,238千円
うち利害関係人への支払額 (B)	529千円
(B) / (A)	2.4%

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

○組入資産の明細

(2017年12月13日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	350,000	394,401	2.1	—	2.1	—	—
合 計	350,000	394,401	2.1	—	2.1	—	—

*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。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
国庫債券 利付(30年)第33回	2.0	150,000	192,639	2040/9/20
国庫債券 利付(20年)第161回	0.6	200,000	201,762	2037/6/20
合 計		350,000	394,401	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

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	25,000	25,641	2,908,239	15.2	—	11.8	3.4	—
カナダ	千カナダドル	千カナダドル						
	2,000	1,939	170,922	0.9	—	—	0.9	—
イギリス	千英ポンド	千英ポンド						
	8,750	10,096	1,525,522	8.0	—	5.1	2.8	—
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						
	2,000	2,173	29,293	0.2	—	0.2	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	200	266	35,506	0.2	—	0.2	—	—
イタリア	16,300	16,585	2,209,636	11.6	—	5.8	5.7	—
フランス	3,250	3,518	468,813	2.5	—	2.5	—	—
スペイン	14,500	16,411	2,186,555	11.4	—	6.8	4.6	—
ポーランド	千ズロチ	千ズロチ						
	8,000	7,598	240,628	1.3	—	1.0	0.2	—
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	13,000	13,144	77,813	0.4	—	0.4	—	—
合 計	—	—	9,852,931	51.5	—	33.8	17.7	—

* 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	TSY INFL IX N/B	0.125	1,000	1,049	119,086	2020/4/15	
		TSY INFL IX N/B	1.0	1,250	1,361	154,378	2046/2/15	
		TSY INFL IX N/B	0.875	6,350	6,596	748,191	2047/2/15	
		TSY INFL IX N/B I/L	0.125	4,500	4,656	528,164	2021/4/15	
		TSY INFL IX N/B I/L	0.375	1,500	1,513	171,661	2027/1/15	
		TSY INFL IX N/B I/L	0.375	7,750	7,732	876,980	2027/7/15	
		TSY INFL IX N/BI/L	0.75	2,650	2,731	309,777	2045/2/15	
小	計					2,908,239		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	2,000	1,939	170,922	2022/9/1	
小	計					170,922		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	2.0	2,500	2,596	392,368	2020/7/22	
		UK TREASURY	0.5	1,000	989	149,563	2022/7/22	
		UK TREASURY	4.25	600	810	122,409	2032/6/7	
		UK TREASURY	4.25	2,650	3,708	560,340	2036/3/7	
		UK TREASURY	1.75	2,000	1,991	300,840	2037/9/7	
小	計					1,525,522		
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	1.5	2,000	2,173	29,293	2023/11/13	
小	計					29,293		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	200	266	35,506	2044/7/4
	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	8,100	8,214	1,094,379	2021/6/1
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	900	1,082	144,272	2023/5/1
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.65	6,300	6,242	831,626	2023/10/15
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,000	1,046	139,358	2025/12/1
	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.75	2,500	2,761	367,931	2023/5/25
			FRANCE (GOVT OF)	1.25	750	757	100,881	2036/5/25
	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.75	4,500	4,616	615,106	2021/7/30
			BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.4	2,000	2,019	269,044	2022/4/30
			BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	8,000	9,775	1,302,404	2023/10/31
小	計					4,900,511		
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.0	1,500	1,488	47,124	2021/4/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	6,500	6,110	193,503	2027/7/25	
小	計					240,628		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	13,000	13,144	77,813	2027/6/3	
小	計					77,813		
合	計					9,852,931		

* 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。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
NEXTFUNDS東証REIT指数連動型上場投信	9,500	1,000	1,783	0.0
合 計	9,500	1,000	1,783	
	口 数 ・ 金 額	口 数	評 価 額	比 率
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	< 0.0% >	

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*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。

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)	口	口	千米ドル	千円	%	
ISHARES GOLD TRUST	113,400	354,900	4,244	481,422	2.5	
ISHARES MSCI EMERGING MARKET ASIA	8,700	1,000	72	8,217	0.0	
ISHARES MSCI TURKEY ETF	—	19,500	792	89,927	0.5	
ISHARES S&P GLBL TELECOMM SE	500	—	—	—	—	
ISHARES GLOBAL TECH ETF	100	—	—	—	—	
ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ET	100	—	—	—	—	
ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	1,100	—	—	—	—	
ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	3,100	—	—	—	—	
ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF	9,300	60,400	2,002	227,164	1.2	
ISHARES US REAL ESTATE ETF	5,500	3,000	246	27,901	0.1	
ISHARES JP MORGAN USD EM BOND ETF	42,300	84,500	9,760	1,107,046	5.8	
ISHARES MBS ETF	11,500	4,000	425	48,271	0.3	
ISHARES US CREDIT BOND ETF	24,100	1,700	190	21,556	0.1	
ISHARES GLOBAL MATERIALS ETF	9,800	—	—	—	—	
ISHARES GLOBAL UTILITIES ETF	23,100	—	—	—	—	
ISHARES GLOBAL CONSUMER STAP	100	—	—	—	—	
ISHARES GLOBAL CONSUMER DISCRETIONARYETF	1,000	—	—	—	—	
ISHARES S&P GSCI COMMODITY I	13,100	113,400	1,756	199,229	1.0	
ISHARES MSCI POLAND CAPPED E	—	9,000	236	26,826	0.1	
POWERSHARES DB AGRICULTURE F	3,900	58,100	1,056	119,866	0.6	
SPDR S&P EMERGING EUROPE ETF	12,200	—	—	—	—	
SPDR DJ GLOBAL REAL ESTATE E	41,800	3,100	151	17,221	0.1	
SPDR BBG BARC HIGH YIELD BND	135,800	188,300	6,925	785,509	4.1	
UNITED STATES OIL FUND LP	46,500	127,300	1,456	165,174	0.9	
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	—	60,600	1,328	150,661	0.8	
VANECK VECTORS J.P. MORGAN EM LOCAL CURR	68,200	1,000	18	2,110	0.0	
VANGUARD CONSUMER DISCRETIONARY ETF	—	12,900	1,990	225,715	1.2	
VANGUARD ENERGY ETF	—	400	38	4,313	0.0	
VANGUARD FINANCIALS ETF	—	23,400	1,654	187,692	1.0	
VANGUARD HEALTH CARE ETF	—	20,400	3,173	359,883	1.9	
VANGUARD INDUSTRIALS ETF	—	800	112	12,712	0.1	
VANGUARD MATERIALS ETF	—	5,100	684	77,580	0.4	
VANGUARD UTILITIES ETF	—	800	97	11,033	0.1	
VANGUARD TELECOMMUNICATION SERVICES ETF	—	6,400	589	66,832	0.3	
小 計	口 数 ・ 金 額	575,200	1,160,000	39,004	4,423,873	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	24	—	< 23.1% >	
(ユーロ…アイルランド)				千ユーロ		
ISHARES EUR CORP BOND LARGE CAP UCITS ET	1,300	11,300	1,549	206,435	1.1	
ISHARES EUR HY CORP BOND UCITS ETF EUR D	16,300	9,000	965	128,612	0.7	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	17,600	20,300	2,514	335,048	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.8% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	592,800	1,180,300	—	4,758,921	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	26	—	< 24.9% >	

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX	54	—
		日経225	—	272
	債券先物取引	10年国債標準物	—	2,263
外国	株式先物取引	AEX	—	824
		CAC40	571	—
		CAN60	219	—
		DAX30	87	—
		DJIAMVN	514	—
		ERSL2	—	103
		EURO50	—	43
		FT100	472	—
		FTSE/MIB	151	—
		HANGSENG	83	—
		IBEX	739	—
		MSCIN	—	435
		MSCIT	109	—
		NASDAQMN	—	871
		OMX30	—	362
		SP500	—	151
		SPI200	258	—
SPEMINI	—	257		
SWISSMKT	—	180		
CBOEVIX	10	—		
国内	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	25,049	—
		TNOTE (5YEAR)	5,405	—
		AU03YR	479	—
		AU10YR	—	2,070
		BUNDS	2,458	—
		BUXL	—	913
		CANADA	—	1,785
		GILTS	—	1,677
		OAT10Y	628	—
		SCHATZ	—	4,408
		T-ULTRA	264	—

*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12月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	10,247,332	51.9
投資信託受益証券	4,760,704	24.1
コール・ローン等、その他	4,749,675	24.0
投資信託財産総額	19,757,711	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（15,384,473千円）の投資信託財産総額（19,757,711千円）に対する比率は77.9%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.42円、1カナダドル=88.15円、1英ポンド=151.10円、1スイスフラン=114.45円、1スウェーデンクローナ=13.48円、1ノルウェークローネ=13.60円、1ユーロ=133.23円、1ズロチ=31.67円、1香港ドル=14.53円、1シンガポールドル=83.88円、1豪ドル=85.82円、1メキシコペソ=5.92円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年12月13日現在)

○損益の状況 (2016年12月14日～2017年12月13日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,216,305,002
コール・ローン等	3,812,331,850
公社債(評価額)	10,247,332,476
投資信託受益証券(評価額)	4,760,704,415
未収入金	23,597,483,487
未収配当金	15,800
未収利息	26,203,073
前払費用	7,545,641
差入委託証拠金	764,688,260
(B) 負債	24,099,580,954
未払金	24,097,977,191
未払解約金	1,600,000
未払利息	3,763
(C) 純資産総額(A-B)	19,116,724,048
元本	12,987,922,641
次期繰越損益金	6,128,801,407
(D) 受益権総口数	12,987,922,641口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,719円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	229,946,192
受取配当金	121,086,343
受取利息	110,193,512
その他収益金	133,542
支払利息	△ 1,467,205
(B) 有価証券売買損益	189,469,825
売買益	2,448,490,563
売買損	△2,259,020,738
(C) 先物取引等取引損益	△ 236,582,957
取引益	1,320,227,641
取引損	△1,556,810,598
(D) 保管費用等	△ 4,224,231
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	178,608,829
(F) 前期繰越損益金	3,074,416,938
(G) 追加信託差損益金	3,594,713,944
(H) 解約差損益金	△ 718,938,304
(I) 計(E+F+G+H)	6,128,801,407
次期繰越損益金(I)	6,128,801,407

(注) 期首元本額は6,863,850,281円、期中追加設定元本額は7,615,513,056円、期中一部解約元本額は1,491,440,696円、1口当たり純資産額は1.4719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
・ノムラスマートプレミアムF（適格機関投資家専用） 6,709,632,082円
・ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50（適格機関投資家転売制限付） 2,453,002,616円
・ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30（非課税適格機関投資家専用） 1,668,497,522円
・ノムラスマートプレミアムファンド（適格機関投資家転売制限付） 1,122,374,038円
・ノムラスマートプレミアム（野村SMA・EW向け） 1,007,253,541円
・野村オルウェザー・ファクターアロケーションファンド（非課税適格機関投資家専用） 27,162,842円

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

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

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

○お知らせ

- 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＞

グローバル・アセット・モデル・ファンドF (適格機関投資家専用)

第12期(2017年3月7日～2018年3月5日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2006年7月25日以降、無期限とします。	
運用方針	グローバル・アセット・モデル・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、主として内外の短期有価証券に投資し安定した収益の確保を目指すとともに、世界主要国の株価指数先物取引、債券先物取引等の有価証券先物取引等および為替予約取引等の積極的な活用により日本円の短期金利水準を上回る収益の獲得を目指して積極的な運用を行うことを基本とします。	
主な投資対象	グローバル・アセット・モデル・ファンド	マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、短期有価証券等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	内外の短期有価証券を主要投資対象とし、世界主要国の株価指数先物取引および債券先物取引を主要取引対象とし、為替予約取引等も積極的に活用します。
主な投資制限	グローバル・アセット・モデル・ファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。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。
	マザーファンド	外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク 日本円1ヵ月LIBOR	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	騰落率						
8期(2014年3月5日)	12,344	6.2%	0.12%	—	2.0%	71.6%	△2.2%	2,023
9期(2015年3月5日)	12,053	△2.4%	0.09%	—	31.6%	75.1%	△30.7%	2,793
10期(2016年3月7日)	12,247	1.6%	0.05%	—	△14.8%	—	13.7%	1,964
11期(2017年3月6日)	12,281	0.3%	△0.06%	—	7.2%	—	△7.1%	1,880
12期(2018年3月5日)	12,445	1.3%	△0.03%	—	5.5%	—	△5.9%	11,524

*当ファンドはマザーファンド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」は実質比率を記載しております。

*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。

*ベンチマークは、日本円1ヵ月LIBOR(=London Inter-Bank Offered Rate)です。当社が独自に累積再投資して算出しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク 日本円1ヵ月LIBOR	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率
	円	騰落率					
(期首) 2017年3月6日	12,281	—	—	—	—	7.2%	△7.1%
3月末	12,255	△0.2%	△0.00%	—	—	6.9%	△7.0%
4月末	12,342	0.5%	△0.00%	—	—	△6.1%	5.7%
5月末	12,313	0.3%	△0.01%	—	—	8.2%	△8.1%
6月末	12,360	0.6%	△0.01%	—	—	15.2%	△15.7%
7月末	12,369	0.7%	△0.01%	—	—	9.1%	△9.4%
8月末	12,400	1.0%	△0.01%	—	—	5.0%	△5.2%
9月末	12,348	0.5%	△0.02%	—	—	7.6%	△7.8%
10月末	12,484	1.7%	△0.02%	—	—	12.4%	△12.2%
11月末	12,580	2.4%	△0.02%	—	—	10.4%	△10.4%
12月末	12,393	0.9%	△0.03%	—	—	10.1%	△9.9%
2018年1月末	12,412	1.1%	△0.03%	—	—	13.1%	△13.2%
2月末	12,485	1.7%	△0.03%	—	—	8.3%	△8.4%
(期末) 2018年3月5日	12,445	1.3%	△0.03%	—	—	5.5%	△5.9%

*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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*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。

○ 当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の騰落率は、+1.34%となり、ベンチマークの-0.03%を1.37ポイント上回りました。株式国別選択、債券国別選択、通貨選択全てがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。株式部分では、売り建てていた豪州株、機動的にポジションを変更したカナダ株はマイナスに影響しましたが、買い建てから売り建てに変更した香港株、概ね買い建てていた米国株がプラスに寄与しました。債券部分では、概ね買い建てていたカナダ債はマイナスに影響しましたが、買い建てていた米国債、売り建てていた英国債がプラスに寄与しました。為替部分では、機動的にポジションを変更した米ドル、概ね売り建てていたニュージーランド・ドルはマイナスに影響しましたが、買い建てていたユーロ、売り建てていたスウェーデン・クローナがプラスに寄与しました。

【運用経過】

主要な投資対象である [グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド] を、期を通じて高位に組み入れ、期末の組入比率は99.0%としました。

【今後の運用方針】

主要な投資対象である [グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド] の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンドの運用に際しては、Global Tactical Asset Allocation（グローバルな戦術的資産配分。GTAA）モデル及びTactical Currency Allocation（戦術的通貨配分。TCA）モデルに基づき、市場データの精緻な分析により、推定される均衡水準から時価が乖離している資産・通貨に係るデリバティブなどを売買し、時価が均衡水準に収斂する過程での収益を獲得することを目指します。

* Global Tactical Asset Allocation (GTAA) モデル及びTactical Currency Allocation (TCA) モデルは、ファースト・クオドラント社の開発した運用モデルです。

○ 1口当たりの費用明細

(2017年3月7日～2018年3月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬（基本報酬） （ 投 信 会 社 ） （ 販 売 会 社 ） （ 受 託 会 社 ）	円 120 (107) (7) (7)	% 0.969 (0.862) (0.054) (0.054)	(a)信託報酬（基本報酬）＝期中の平均基準価額×信託報酬率 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 口座内でのファンドの管理および事務手続き等 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) 信託報酬（成功報酬）	—	—	(b)信託報酬（成功報酬）は、基本報酬額に加えて、委託会社が受領するハイ・ウォーターマーク方式による成功報酬額で、一定時点毎の基準価額が過去の一定時点における最高値を更新している場合に受領する仕組みになっています。
(c) 売買委託手数料 （先物・オプション）	7 (7)	0.060 (0.060)	(c)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
(d) そ の 他 費 用 （ 監 査 費 用 ） （ そ の 他 ）	6 (0) (6)	0.051 (0.003) (0.048)	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	133	1.080	
期中の平均基準価額は、12,395円です。			

* 期中の費用（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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年3月7日～2018年3月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド	千口 7,332,674	千円 11,270,000	千口 1,191,628	千円 1,827,410

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月7日～2018年3月5日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年3月5日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド	千口 1,231,800	千口 7,372,846	千円 11,413,166

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2018年3月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド	千円 11,413,166	% 98.7
コール・ローン等、その他	152,554	1.3
投資信託財産総額	11,565,720	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(3,704,506千円)の投資信託財産総額(20,398,640千円)に対する比率は18.2%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=105.55円、1カナダドル=81.92円、1英ポンド=145.65円、1スイスフラン=112.73円、1ユーロ=130.16円、1香港ドル=13.48円、1豪ドル=81.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年3月5日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	11,565,720,504
コール・ローン等	152,553,602
グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド(評価額)	11,413,166,902
(B) 負債	41,105,612
未払信託報酬	40,968,898
未払利息	209
その他未払費用	136,505
(C) 純資産総額(A-B)	11,524,614,892
元本	9,260,220,000
次期繰越損益金	2,264,394,892
(D) 受益権総口数	926,022口
1口当たり基準価額(C/D)	12,445円

(注) 期首元本額は1,531,480,000円、期中追加設定元本額は9,208,520,000円、期中一部解約元本額は1,479,780,000円、1口当たり純資産額は12,445円です。

○損益の状況 (2017年3月7日～2018年3月5日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	△ 35,487
支払利息	△ 35,487
(B) 有価証券売買損益	104,296,711
売買益	112,482,752
売買損	△ 8,186,041
(C) 信託報酬等	△ 59,763,296
(D) 当期損益金(A+B+C)	44,497,928
(E) 前期繰越損益金	40,649,760
(F) 追加信託差損益金	2,179,247,204
(配当等相当額)	(1,889,777,527)
(売買損益相当額)	(289,469,677)
(G) 計(D+E+F)	2,264,394,892
次期繰越損益金(G)	2,264,394,892
追加信託差損益金	2,179,247,204
(配当等相当額)	(1,889,429,383)
(売買損益相当額)	(289,817,821)
分配準備積立金	87,472,527
繰越損益金	△ 2,324,839

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買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(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

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＞

グローバル・アセット・モデル・ファンド マザーファンド

第14期(計算期間：2017年3月7日～2018年3月5日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

- (1) 株式では、日本株先物はボラティリティ（価格変動性）の観点から魅力度が上昇、売り建てから買い建てに変更しました。一方、香港株先物はボラティリティの観点から魅力度が低下、買い建てから売り建てに変更しました。債券では、カナダ債先物は一時買い建てから売り建てに変更しましたが、相対的な長短金利差の観点から魅力度が上昇、売り建てから買い建てに変更しました。一方、米国債先物は相対的な長短金利差の観点から魅力度が低下、一部売却しました。為替では、豪ドルは貿易輸出額の相対的な増加から魅力度が上昇、売り建てから買い建てに変更しました。一方、カナダ・ドルは購買力平価の観点から魅力度が低下、買い建てから売り建てに変更しました。
- (2) 基準価額は期首15,116円から期末15,480円に364円の値上がりとなりました。

【今後の運用方針】

運用に際しては、Global Tactical Asset Allocation（グローバルな戦術的資産配分。GTAA）モデル及びTactical Currency Allocation（戦術的通貨配分。TCA）モデルに基づき、市場データの精緻な分析により、推定される均衡水準から時価が乖離している資産・通貨に係るデリバティブなどを売買し、時価が均衡水準に収斂する過程での収益を獲得することを目指します。

* Global Tactical Asset Allocation (GTAA) モデル及びTactical Currency Allocation (TCA) モデルは、ファースト・クオドラント社の開発した運用モデルです。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年3月7日～2018年3月5日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 8 (8)	% 0.054 (0.054)	(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 (そ の 他)	6 (6)	0.041 (0.041)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	14	0.095	
期中の平均基準価額は、15,339円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年3月7日～2018年3月5日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 3,101,054	千円 3,101,051

*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。

○派生商品の取引状況等

(2017年3月7日～2018年3月5日)

先物取引の銘柄別取引・残高状況

銘柄別			買 建		売 建		当 期 末 評 価 額		評 価 損 益
			新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額	買 建 額	売 建 額	
			百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	TOPIX	10,003	8,595	1,541	2,414	1,590	—	△ 52
	債券先物取引	10年国債標準物	300	602	2,413	2,263	—	151	△ 0.15108
外国	株式先物取引	SP500	7,182	7,662	545	511	70	—	2
		CANG0	5,343	5,972	4,933	5,052	—	14	0.324403
		SPI200	—	—	13,903	14,394	—	1,841	△ 39
		FT100	2,257	1,887	2,037	2,078	514	—	△ 42
		SWISSMKT	4,953	4,199	209	211	961	—	△ 73
		HANGSENG	12,045	13,643	4,872	4,219	—	555	6
		AEX	16,425	17,478	450	465	472	—	△ 3
		CAC40	8,449	9,385	2,922	2,978	427	—	△ 7
		DAX30	3,672	4,920	3,770	3,765	—	77	1
		FTSE/MIB	3,520	3,555	5,110	5,378	—	71	1
外国	債券先物取引	IBEX	8,455	8,623	8,598	9,757	—	372	6
		TNOTE (10YEAR)	18,996	27,437	—	—	1,573	—	△ 2
		CANADA	16,353	13,913	2,478	2,516	3,062	—	17
		AU10YR	—	—	5,059	6,357	—	569	6
		GLTS	—	—	16,781	19,773	—	2,656	△ 18
		BUNDS	—	—	19,033	23,320	—	2,453	48

*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。

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

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月7日～2018年3月5日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年3月5日現在)

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 1,590	百万円 —
	債券先物取引	10年国債標準物	—	151
外国	株式先物取引	AEX	472	—
		CAC40	427	—
		CAN60	—	14
		DAX30	—	77
		FT100	514	—
		FTSE/MIB	—	71
		HANGSENG	—	555
		IBEX	—	372
		SP500	70	—
		SPI200	—	1,841
外国	債券先物取引	SWISSMKT	961	—
		AU10YR	—	569
		BUNDS	—	2,453
		CANADA	3,062	—
		GILTS	—	2,656
		TNOTE (10YEAR)	1,573	—

* 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2018年3月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 20,398,640	% 100.0
投資信託財産総額	20,398,640	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(3,704,506千円)の投資信託財産総額(20,398,640千円)に対する比率は18.2%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=105.55円、1カナダドル=81.92円、1英ポンド=145.65円、1スイスフラン=112.73円、1ユーロ=130.16円、1香港ドル=13.48円、1豪ドル=81.98円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年3月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	39,838,987,488
コール・ローン等	16,026,942,596
未収入金	19,916,225,920
差入委託証拠金	3,895,818,972
(B) 負債	19,825,504,392
未払金	19,825,482,425
未払利息	21,967
(C) 純資産総額(A-B)	20,013,483,096
元本	12,928,627,549
次期繰越損益金	7,084,855,547
(D) 受益権総口数	12,928,627,549口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,480円

(注) 期首元本額は20,738,860,409円、期中追加設定元本額は8,669,921,867円、期中一部解約元本額は16,480,154,727円、1口当たり純資産額は1,5480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・グローバル・アセット・モデル・ファンド(適格機関投資家専用)

- 7,372,846,836円
- ・野村ファンドラップ オルタナティブ グローバル・アセット・モデル 3,866,102,244円
- ・野村グローバル・アセット・モデル・ファンド(野村SMA・EW向け) 1,027,001,101円
- ・野村グローバル・ロング・ショート 300,594,694円
- ・野村グローバル・アセット・モデル・ファンド(野村SMA向け) 228,863,436円
- ・野村FQグローバルLS mid(非課税適格機関投資家専用) 133,219,238円

○損益の状況 (2017年3月7日～2018年3月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,233,409
受取利息	△ 2,973
その他収益金	544,943
支払利息	△ 10,775,379
(B) 有価証券売買損益	556,415,256
売買益	3,636,093,142
売買損	△ 3,079,677,886
(C) 先物取引等取引損益	164,869,962
取引益	2,388,986,572
取引損	△ 2,224,116,610
(D) 保管費用等	△ 10,969,781
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	700,082,028
(F) 前期繰越損益金	10,609,812,080
(G) 追加信託差損益金	4,643,878,133
(H) 解約差損益金	△ 8,868,916,694
(I) 計(E+F+G+H)	7,084,855,547
次期繰越損益金(I)	7,084,855,547

*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＞

インベスコ・ファンズ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクト・ファンド (Cアキュミュレーション 日本円ヘッジ・シェアクラス)

2018年2月28日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	円建てルクセンブルク籍外国投資法人
主 要 投 資 対 象	日本を含む世界の株式、債券(金利・クレジット)、通貨、コモディティ(除く農産物)等の資産クラスに投資します。投資にあたっては現物有価証券を主要投資対象とするとともに、デリバティブ取引を活用します。
運 用 方 針	投資にあたっては、株式、株式関連証券、公社債、不動産投資信託(REIT)、短期有価証券等の現物有価証券に投資するとともに、株式、金利、クレジット、通貨、コモディティ指数(除く農産物)等を対象とした、先物、先渡、オプション、スワップ等の上場/店頭デリバティブ取引を活用します。デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定せず、効率的に収益を追求する目的(ヘッジ目的外)でも活用します。 運用にあたっては、投資対象資産や投資対象地域に制限を設けることなく、中長期に渡る運用期間において目標リターンを上回る収益獲得が見込まれる投資機会を投資アイデアとして導出し、徹底したリスク管理を行うことで、絶対リターンを達成することを目指します。
投 資 顧 問 会 社	インベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド
管 理 会 社	インベスコ・マネジメント・エス・エイ
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(インターナショナル)リミテッド、 ルクセンブルク支店

*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。

損益計算書および純資産変動計算書
2018年2月28日に終了する計測期間

	EUR
収益	
配当金	7,216,381
債券利息	8,188,292
市場ディスカウントのアクリーション／(市場プレミアムのアモチゼーション)	46,199
銀行利息	-
スワップに係る受取利息	4,804,853
その他の収益	39,018
	20,294,743
費用	
運用報酬および投資顧問報酬	6,884,585
サービス・エージェント報酬	589,487
保管費用	139,505
ルクセンブルク税	260,596
管理費用	51,627
設立費用償却	-
当座借越利息	498,416
スワップに係る支払利息	8,246,966
その他運用費用	1,904
費用免除額合計	-
その他支払利息	318,630
	16,991,716
当期投資純利益／(損失)	3,303,027
支払および未払配当金	(2,692,363)
未実現譲渡益税引当金の増加(減少)	-
受益証券発行(買戻し)による受取(支払)	508,139,919
投資有価証券、デリバティブ、外国通貨およびその他の取引に係る実現純利益(損失)	(24,872,624)
外国為替先渡し契約に係る未実現評価益(評価損)	(6,196,301)
先物契約に係る未実現評価益(評価損)	16,535,325
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益(評価損)	(5,324,840)
バリエンス・スワップに係る未実現評価益(評価損)	585,632
ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益(評価損)	599,528
インフレ連動スワップに係る未実現評価益(評価損)	(1,057,693)
金利スワップに係る未実現評価益(評価損)	(903,675)
エクイティ・スワップに係る未実現評価益(評価損)	-
コモディティ・スワップに係る未実現評価益(評価損)	16,729
トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益(評価損)	(2,099,624)
スワップ先物に係る未実現評価益(評価損)	(19,420)
オプション／スワップションに係る未実現評価益(評価損)	3,837,572
投資有価証券に係る未実現評価益(評価損)	(12,232,000)
外国通貨およびその他の取引に係る未実現評価益(評価損)	(236,914)
期首純資産	469,807,624
期末純資産	947,189,902

投資有価証券明細表(2018年2月28日現在)

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
公式な証券市場に上場されているまたは別の規制市場で取引 されている譲渡可能有価証券			
株式			
オーストラリア			
Alumina Ltd	95,504	135,799	0.01
Amcor Ltd	54,658	485,703	0.05
Fairfax Media Ltd	214,108	102,964	0.01
Metcash Ltd	122,563	254,167	0.03
Newcrest Mining Ltd	17,546	238,165	0.03
Origin Energy Ltd	36,300	210,059	0.02
QBE Insurance Group Ltd	38,743	252,421	0.03
Woodside Petroleum Ltd	19,373	361,205	0.04
		2,040,483	0.22
オーストリア			
OMV AG	8,584	406,066	0.04
voestalpine AG	6,621	315,723	0.04
		721,789	0.08
ベルギー			
Proximus SADP	13,421	353,107	0.04
UCB SA	2,686	182,433	0.02
		535,540	0.06
バミューダ			
Borr Drilling Ltd	107,261	364,486	0.04
Hiscox Ltd	157,878	2,502,472	0.27
Lancashire Holdings Ltd	118,906	756,456	0.08
Pacific Basin Shipping Ltd	487,000	110,767	0.01
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	113,000	396,160	0.04
		4,130,341	0.44
ブラジル			
BRF SA	31,700	228,990	0.02
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	132,800	825,582	0.09
Kroton Educacional SA	67,300	264,704	0.03
Telefonica Brasil SA (Preferred)	82,261	1,069,439	0.11
		2,388,715	0.25

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
カナダ			
Agnico Eagle Mines Ltd	5,344	168,866	0.02
Canadian Natural Resources Ltd	58,769	1,560,342	0.16
First Quantum Minerals Ltd	86,555	1,185,511	0.13
Goldcorp Inc	39,068	400,845	0.04
Methanex Corp	9,958	477,844	0.05
PrairieSky Royalty Ltd	25,283	470,095	0.05
		4,263,503	0.45
ケイマン諸島			
51job Inc ADR	18,588	1,003,258	0.11
Alibaba Group Holding Ltd ADR	6,614	1,019,375	0.11
Baidu Inc ADR	9,844	2,018,173	0.21
Bitauto Holdings Ltd ADR	21,537	528,151	0.05
Changyou.com Ltd ADR	2,871	66,340	0.01
China Biologic Products Holdings Inc	1,026	69,527	0.01
China Conch Venture Holdings Ltd	298,500	734,340	0.08
CK Asset Holdings Ltd	140,000	990,785	0.10
CK Hutchison Holdings Ltd	181,000	1,854,458	0.20
ENN Energy Holdings Ltd	84,000	528,809	0.06
FIH Mobile Ltd	228,000	52,097	0.00
Hanison Construction Holdings Ltd	39,000	6,118	0.00
HKR International Ltd	41,600	21,142	0.00
JD.com Inc ADR	71,569	2,754,767	0.29
Minh Group Ltd	196,000	948,474	0.10
NetEase Inc ADR	8,938	2,167,463	0.23
Tencent Holdings Ltd	52,600	2,377,902	0.25
		17,141,179	1.81
中国			
Bank of China Ltd - H Shares	1,743,000	777,391	0.08
China Communications Services Corp Ltd - H Shares	448,000	218,082	0.02
Dongfeng Motor Group Co Ltd - H Shares	194,000	200,946	0.02
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd - H Shares 144A	9,600	31,548	0.00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares	2,010,000	1,419,857	0.15
Qingdao Port International Co Ltd - H Shares 144A	650,000	384,727	0.04
Zhejiang Expressway Co Ltd - H Shares	264,000	236,320	0.03
		3,268,871	0.34
デンマーク			
AP Moller - Maersk A/S	569	769,306	0.08

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Carlsberg A/S	7,317	731,385	0.08
Danske Bank A/S	28,153	921,961	0.10
GN Store Nord A/S	7,880	224,086	0.02
H Lundbeck A/S	10,199	441,314	0.05
Novo Nordisk A/S	21,193	907,992	0.09
Rockwool International A/S	375	90,776	0.01
Sydbank A/S	2,041	65,647	0.01
		4,152,467	0.44
フィンランド			
Nokia OYJ	307,400	1,478,901	0.16
Stora Enso OYJ	145,600	2,108,288	0.22
UPM-Kymmene OYJ	99,606	2,819,846	0.30
		6,407,035	0.68
フランス			
Atos SE	3,042	329,448	0.03
AXA SA	24,439	634,192	0.07
BNP Paribas SA	22,305	1,456,963	0.15
Bouygues SA	8,578	358,818	0.04
Capgemini SE	16,942	1,731,896	0.18
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	14,944	1,887,427	0.20
Elis SA	5,433	115,288	0.01
Engie SA	72,967	942,186	0.10
Faurecia SA	12,577	870,077	0.09
Legrand SA	8,115	521,632	0.06
Nexity SA	1,254	64,456	0.01
Orange SA	194,037	2,710,212	0.29
Peugeot SA	12,016	219,172	0.02
Safran SA	8,038	731,619	0.08
Societe Generale SA	18,774	880,031	0.09
TOTAL SA	150,822	7,075,814	0.75
		20,529,231	2.17
ドイツ			
Allianz SE	3,885	750,660	0.08
Aurubis AG	2,473	171,799	0.02
BASF SE	20,519	1,779,613	0.19
Bayer AG	35,046	3,328,669	0.35
Beiersdorf AG	2,320	209,241	0.02
Covestro AG 144A	10,218	956,303	0.10

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Deutsche Post AG	93,860	3,502,855	0.37
Deutsche Telekom AG	62,197	827,376	0.09
E.ON SE	90,081	761,770	0.08
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	5,386	453,447	0.05
HOCHTIEF AG	2,091	287,303	0.03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1,684	312,087	0.03
Rheinmetall AG	3,848	418,278	0.04
SAP SE	4,073	348,730	0.04
Software AG	4,590	195,878	0.02
TAG Immobilien AG	13,043	202,036	0.02
TUI AG	42,241	738,226	0.08
Volkswagen AG (Preferred)	4,970	806,830	0.08
		16,051,101	1.69
香港			
AIA Group Ltd	345,400	2,368,556	0.25
China Mobile Ltd	264,000	2,025,700	0.21
China Resources Power Holdings Co Ltd	344,000	489,598	0.05
CNOOC Ltd	1,269,000	1,511,501	0.16
		6,395,355	0.67
インド			
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	72,332	371,225	0.04
Godrej Consumer Products Ltd	37,785	507,064	0.05
HDFC Bank Ltd ADR	25,800	2,081,486	0.22
Housing Development Finance Corp Ltd	12,323	280,070	0.03
ICICI Bank Ltd ADR	90,647	728,982	0.08
Infosys Ltd ADR	63,101	905,677	0.09
Tata Consultancy Services Ltd	4,637	176,779	0.02
UPL Ltd	101,344	927,936	0.10
Zee Entertainment Enterprises Ltd	67,700	480,488	0.05
		6,459,707	0.68
インドネシア			
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1,257,100	726,897	0.08
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1,262,300	284,447	0.03
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	642,500	153,579	0.01
		1,164,923	0.12
アイルランド			
Allergan Plc	3,882	507,972	0.05

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Kingspan Group Plc	26,623	929,941	0.10
UDG Healthcare Plc	13,936	132,948	0.02
		1,570,861	0.17
イタリア			
A2A SpA	74,704	108,620	0.01
Banco BPM SpA	367,665	1,148,586	0.12
Eni SpA	79,063	1,087,195	0.12
Intesa Sanpaolo SpA	896,871	2,781,645	0.29
Iren SpA	50,829	123,870	0.01
Recordati SpA	11,329	333,356	0.04
Telecom Italia SpA/Milano	2,005,430	1,477,801	0.16
		7,061,073	0.75
日本			
Inpex Corp	25,300	253,577	0.03
Mitsubishi Estate Co Ltd	23,100	331,270	0.03
Nexon Co Ltd	40,800	1,210,578	0.13
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	29,500	1,057,118	0.11
Toyota Motor Corp	21,900	1,211,725	0.13
		4,064,268	0.43
ルクセンブルク			
RTL Group SA	66	4,773	0.00
Samsonite International SA	104,700	372,536	0.04
Subsea 7 SA	40,215	498,772	0.05
		876,081	0.09
マレーシア			
British American Tobacco Malaysia Bhd	11,800	69,955	0.01
マルタ			
Kindred Group Plc	14,689	196,318	0.02
メキシコ			
Fibra Uno Administracion SA de CV	832,400	1,008,606	0.11
オランダ			
Airbus SE	20,150	1,981,853	0.21
ASM International NV	4,114	240,916	0.03
ASR Nederland NV	5,207	192,086	0.02

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
BE Semiconductor Industries NV	2,705	218,699	0.02
Fiat Chrysler Automobiles NV	5,795	102,206	0.01
Heineken Holding NV	2,495	202,033	0.02
ING Groep NV	171,057	2,498,117	0.26
Koninklijke Ahold Delhaize NV	142,461	2,625,699	0.28
Philips Lighting NV 144A	2,996	97,130	0.01
SBM Offshore NV	43,235	605,722	0.06
Unilever NV	4,760	205,418	0.02
Wolters Kluwer NV	19,369	806,235	0.09
		9,776,114	1.03
ノルウェー			
Norsk Hydro ASA	89,215	494,890	0.05
Orkla ASA	44,666	398,390	0.04
Salmar ASA	5,272	154,057	0.02
Statoil ASA	176,762	3,334,856	0.35
Telenor ASA	48,987	902,444	0.10
TGS NOPEC Geophysical Co ASA	11,883	238,235	0.02
Yara International ASA	12,675	463,049	0.05
		5,985,921	0.63
フィリピン			
Robinsons Retail Holdings Inc	197,248	291,407	0.03
シンガポール			
DBS Group Holdings Ltd	38,000	673,688	0.07
Parkway Life Real Estate Investment Trust	40,100	69,827	0.01
Singapore Telecommunications Ltd	22,500	46,974	0.00
United Overseas Bank Ltd	63,100	1,089,403	0.12
		1,879,892	0.20
南アフリカ			
Naspers Ltd	1,376	313,155	0.03
韓国			
E-MART Inc	1,120	257,779	0.03
Hyundai Motor Co (Preferred)	12,392	914,184	0.10
Hyundai Motor Co	10,774	1,317,236	0.14
Hyundai Steel Co	5,118	207,545	0.02
Kangwon Land Inc	10,687	233,451	0.02
KB Financial Group Inc	23,710	1,146,079	0.12

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Korea Electric Power Corp	45,187	1,129,681	0.12
Korea Investment Holdings Co Ltd	2,439	144,903	0.02
LG Corp	11,999	781,345	0.08
LG Uplus Corp	11,228	106,722	0.01
POSCO	4,840	1,321,587	0.14
Samsung Electronics Co Ltd	1,995	3,548,948	0.37
Samsung Electronics Co Ltd (Preferred)	1,127	1,699,880	0.18
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	1,330	290,782	0.03
Shinhan Financial Group Co Ltd	23,650	846,882	0.09
		13,947,004	1.47
スペイン			
Amadeus IT Group SA	15,309	919,153	0.10
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	47,151	403,259	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	111,022	766,496	0.08
Bankia SA	181,048	719,575	0.08
CaixaBank SA	446,575	1,784,960	0.19
International Consolidated Airlines Group SA	241,611	1,665,740	0.18
International Consolidated Airlines Group SA EUR	130,535	900,169	0.09
Mediaset Espana Comunicacion SA	28,076	266,357	0.03
Merlin Properties Socimi SA	31,958	368,795	0.04
Neinor Homes SA I44A	7,287	113,896	0.01
Obrascon Huarte Lain SA	47,894	222,588	0.02
		8,130,988	0.86
スウェーデン			
Electrolux AB	30,827	834,531	0.09
Intrum Justitia AB	3,855	98,120	0.01
Loomis AB	5,953	178,748	0.02
Lundin Petroleum AB	23,663	455,289	0.05
Nordea Bank AB	45,198	424,145	0.04
Saab AB	3,474	130,451	0.01
Sandvik AB	5,563	84,772	0.01
SSAB AB - A Shares	48,133	236,518	0.02
SSAB AB - B Shares	105,495	426,218	0.05
Swedish Match AB	19,459	686,484	0.07
		3,555,276	0.37
スイス			
Adecco Group AG	23,961	1,576,908	0.17
Barry Callebaut AG	143	233,539	0.02

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Bucher Industries AG	486	168,989	0.02
Coca-Cola HBC AG	14,669	400,209	0.04
Flughafen Zurich AG	1,083	211,359	0.02
Georg Fischer AG	294	357,683	0.04
Logitech International SA	25,851	841,224	0.09
Lonza Group AG	3,355	702,074	0.07
Nestle SA	13,648	890,970	0.09
Novartis AG	54,171	3,727,249	0.39
Roche Holding AG	21,608	4,142,969	0.44
SGS SA	438	910,677	0.10
Sika AG	133	893,008	0.09
Straumann Holding AG	967	535,785	0.06
Swisscom AG	2,026	898,915	0.10
TE Connectivity Ltd	11,333	968,541	0.10
Temenos Group AG	6,696	641,487	0.07
UBS Group AG	92,077	1,450,010	0.15
VAT Group AG 144A	794	105,418	0.01
Zurich Insurance Group AG	5,400	1,468,809	0.16
		21,125,823	2.23
台湾			
Asustek Computer Inc	47,000	364,671	0.04
China Life Insurance Co Ltd	178,220	147,149	0.02
Delta Electronics Inc	45,000	175,680	0.02
Gigabyte Technology Co Ltd	70,000	138,063	0.01
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	443,300	1,095,558	0.12
MediaTek Inc	93,000	784,158	0.08
Quanta Computer Inc	124,000	207,371	0.02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	205,000	1,415,290	0.15
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	115,143	4,111,535	0.43
		8,439,475	0.89
タイ			
Bangkok Bank PCL	80,900	489,414	0.05
Bangkok Bank PCL NVDR	90,800	500,767	0.06
CPN Retail Growth Leasehold REIT	187,600	109,822	0.01
		1,100,003	0.12
イギリス			
Aon Plc	6,938	809,047	0.09
AstraZeneca Plc	41,172	2,240,031	0.24

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Aviva Plc	870,275	4,979,409	0.53
Babcock International Group Plc	213,176	1,569,935	0.17
BAE Systems Plc	897,099	5,879,950	0.62
Balfour Beatty Plc	223,715	673,467	0.07
Barclays Plc	2,304,021	5,590,944	0.59
Barratt Developments Plc	111,189	684,308	0.07
Beazley Plc	245,217	1,463,474	0.15
Bellway Plc	10,222	362,965	0.04
BHP Billiton Plc	54,056	912,496	0.10
Booker Group Plc	370,020	961,510	0.10
BP Plc	2,062,801	11,195,550	1.18
British American Tobacco Plc	85,180	4,208,514	0.44
British Land Co Plc	167,717	1,197,717	0.13
BT Group Plc	1,740,963	4,794,188	0.51
BTG Plc	166,776	1,263,179	0.13
Bunzl Plc	51,375	1,142,038	0.12
Capita Plc	160,873	320,520	0.03
Carnival Plc	15,650	851,730	0.09
Dairy Crest Group Plc	92,901	585,228	0.06
Derwent London Plc	40,604	1,334,126	0.14
Drax Group Plc	61,868	169,003	0.02
easyJet Plc	226,452	4,319,999	0.46
Electrocomponents Plc	35,612	256,212	0.03
Essentra Plc	103,908	528,833	0.06
esure Group Plc	178,256	461,084	0.05
Experian Plc	9,752	171,702	0.02
G4S Plc	876,880	2,617,886	0.28
GlaxoSmithKline Plc	137,002	2,035,443	0.21
Glencore Plc	546,520	2,398,963	0.25
Hays Plc	87,786	193,254	0.02
HSBC Holdings Plc	79,600	649,486	0.07
Imperial Brands Plc	62,242	1,844,632	0.19
Indivior Plc	72,515	315,205	0.03
InterContinental Hotels Group Plc	11,582	618,000	0.06
Intertek Group Plc	8,737	487,180	0.05
J D Wetherspoon Plc	56,076	803,389	0.08
J Sainsbury Plc	1,052,161	3,095,283	0.33
Legal & General Group Plc	1,874,473	5,614,207	0.59
Man Group Plc	36,547	72,836	0.01
Marks & Spencer Group Plc	720,774	2,439,295	0.26
Moneysupermarket.com Group Plc	52,967	158,071	0.02
N Brown Group Plc	171,073	375,828	0.04

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
NewRiver REIT Plc	329,611	1,148,356	0.12
Next Plc	43,341	2,397,323	0.25
Nielsen Holdings Plc	39,266	1,065,928	0.11
Pagegroup Plc	23,495	143,880	0.01
Pearson Plc	36,992	305,287	0.03
Persimmon Plc	29,589	872,638	0.09
Provident Financial Plc	84,592	985,503	0.10
Randgold Resources Ltd	9,521	630,086	0.07
RELX Plc	146,859	2,477,566	0.26
Rentokil Initial Plc	555,134	1,828,721	0.19
Rightmove Plc	7,122	347,501	0.04
Rolls-Royce Holdings Plc	291,649	2,808,726	0.30
Royal Bank of Scotland Group Plc	584,624	1,780,806	0.19
Royal Dutch Shell Plc - A Shares EUR	108,503	2,856,070	0.30
Royal Dutch Shell Plc - A Shares GBP	292,476	7,645,657	0.81
Royal Dutch Shell Plc - B Shares	62,272	1,640,737	0.17
Royal Mail Plc	70,177	443,748	0.05
RSA Insurance Group Plc	228,854	1,643,390	0.17
Spirax-Sarco Engineering Plc	1,563	101,427	0.01
SSE Plc	18,830	263,533	0.03
SSP Group Plc	29,477	203,975	0.02
Stagecoach Group Plc	214,452	350,976	0.04
Standard Chartered Plc	59,103	546,089	0.06
Standard Chartered Plc HKD	125,450	1,173,147	0.13
TalkTalk Telecom Group Plc	617,998	723,298	0.08
Tesco Plc	521,673	1,258,062	0.13
Thomas Cook Group Plc	1,471,871	2,055,354	0.22
TP ICAP Plc	157,746	964,407	0.10
United Co RUSAL Plc	647,000	364,683	0.04
Vectura Group Plc	379,882	317,209	0.03
Victrex Plc	76	2,204	0.00
Vodafone Group Plc	1,610,280	3,716,855	0.39
WH Smith Plc	7,850	180,816	0.02
William Hill Plc	122,661	460,493	0.05
Wm Morrison Supermarkets Plc	242,543	620,226	0.07
		126,970,794	13.41

アメリカ

Altria Group Inc	37,499	1,964,250	0.21
American Express Co	12,285	1,001,433	0.11
Amgen Inc	7,339	1,116,187	0.12
Apache Corp	15,452	440,207	0.05

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Autoliv Inc	2,866	343,543	0.04
Baker Hughes a GE Co	22,412	495,216	0.05
Berkshire Hathaway Inc	5,215	895,296	0.09
Booking Holdings Inc	268	418,874	0.04
Chevron Corp	19,946	1,854,909	0.20
Citigroup Inc	38,012	2,375,687	0.25
eBay Inc	27,607	974,946	0.10
First Republic Bank/CA	24,379	1,887,423	0.20
Gilead Sciences Inc	20,695	1,361,161	0.14
JPMorgan Chase & Co	30,897	2,968,277	0.31
Las Vegas Sands Corp	25,672	1,534,694	0.16
Markel Corp	682	627,652	0.07
Mastercard Inc	2,760	397,493	0.04
Microsoft Corp	14,644	1,129,304	0.12
Nasdaq Inc	21,592	1,443,753	0.15
National Oilwell Varco Inc	34,532	1,024,757	0.11
Newmont Mining Corp	11,840	372,389	0.04
PayPal Holdings Inc	6,174	401,607	0.04
Pfizer Inc	52,360	1,575,670	0.17
Sohu.com Inc	2,833	79,364	0.01
Union Pacific Corp	7,704	843,415	0.09
United Rentals Inc	2,712	395,996	0.04
United Technologies Corp	17,395	1,906,426	0.20
Wells Fargo & Co	35,516	1,721,711	0.18
Williams-Sonoma Inc	11,674	489,955	0.05
		32,041,595	3.38
株式合計		344,054,849	36.33
債券			
アルゼンチン			
Argentine Republic Government International Bond 5.25% EUR 15/01/2028	100,000	97,424	0.01
オーストラリア			
BHP Billiton Finance Ltd FRN GBP 22/10/2077	200,000	264,037	0.03
BHP Billiton Finance USA Ltd 144A FRN USD 19/10/2075	200,000	186,214	0.02
Origin Energy Finance Ltd FRN EUR 16/06/2071	100,000	102,711	0.01
Origin Energy Finance Ltd FRN EUR 16/09/2074	400,000	420,132	0.04
Origin Energy Finance Ltd 3.5% USD 09/10/2018	200,000	164,255	0.02
		1,137,349	0.12

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
オーストリア			
JBS Investments GmbH 144A 7.25% USD 03/04/2024	200,000	163,214	0.02
ベルギー			
AG Insurance SA FRN USD Perpetual	200,000	169,334	0.02
バミューダ			
Aircastle Ltd 4.125% USD 01/05/2024	244,000	197,223	0.02
Aircastle Ltd 5% USD 01/04/2023	262,000	221,423	0.02
Aircastle Ltd 7.625% USD 15/04/2020	35,000	30,904	0.00
Catlin Insurance Co Ltd FRN USD Perpetual	200,000	161,249	0.02
Digicel Ltd 6% USD 15/04/2021	200,000	154,087	0.01
Fidelity International Ltd 6.75% GBP 19/10/2020	100,000	127,658	0.02
		892,544	0.09
カナダ			
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 144A 5% USD 15/10/2025	973,000	786,468	0.08
Air Canada 144A 7.75% USD 15/04/2021	80,000	72,685	0.01
Bombardier Inc 144A 6.125% USD 15/01/2023	190,000	156,491	0.02
Bombardier Inc 144A 7.5% USD 15/03/2025	277,000	234,100	0.03
Cott Corp 5.5% EUR 01/07/2024	300,000	321,444	0.03
Entertainment One Ltd 6.875% GBP 15/12/2022	300,000	363,544	0.04
First Quantum Minerals Ltd 144A 7% USD 15/02/2021	155,000	131,391	0.01
First Quantum Minerals Ltd 144A 7.5% USD 01/04/2025	200,000	170,253	0.02
Hudbay Minerals Inc 144A 7.625% USD 15/01/2025	208,000	186,427	0.02
Lions Gate Entertainment Corp 144A 5.875% USD 01/11/2024	154,000	131,410	0.01
Parkland Fuel Corp 5.625% CAD 09/05/2025	122,000	78,389	0.01
Precision Drilling Corp 5.25% USD 15/11/2024	289,000	227,091	0.03
Precision Drilling Corp 6.5% USD 15/12/2021	39,000	32,567	0.00
Precision Drilling Corp 7.75% USD 15/12/2023	12,000	10,411	0.00
Teck Resources Ltd 4.75% USD 15/01/2022	76,000	63,666	0.01
Teck Resources Ltd 6.125% USD 01/10/2035	134,000	120,102	0.01
Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A 5.5% USD 01/11/2025	223,000	181,915	0.02
Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A 6.5% USD 15/03/2022	540,000	463,683	0.05
Valeant Pharmaceuticals International Inc 7% USD 15/03/2024	100,000	86,559	0.01
Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A 7% USD 15/03/2024	150,000	129,838	0.01
		3,948,434	0.42
ケイマン諸島			
Alibaba Group Holding Ltd 3.6% USD 28/11/2024	400,000	327,014	0.03
CK Hutchison International 17 II Ltd 2.75% USD 29/03/2023	700,000	551,636	0.06

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Hutchison Whampoa Europe Finance 13 Ltd FRN EUR Perpetual	160,000	160,889	0.02
Phoenix Group Holdings 5.375% USD 06/07/2027	200,000	166,979	0.02
Phoenix Group Holdings 5.75% GBP 07/07/2021	100,000	126,573	0.01
SMFG Preferred Capital GBP 2 Ltd FRN GBP Perpetual	100,000	182,303	0.02
Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 1.875% GBP 24/01/2024	250,000	274,624	0.03
Transocean Inc 144A 9% USD 15/07/2023	200,000	176,596	0.02
UPCB Finance IV Ltd 4% EUR 15/01/2027	200,000	208,592	0.02
UPCB Finance IV Ltd 144A 5.375% USD 15/01/2025	200,000	163,500	0.02
XLIT Ltd FRN USD Perpetual	394,000	308,389	0.03
		2,647,095	0.28
キュラソー			
Teva Pharmaceutical Finance IV BV 3.65% USD 10/11/2021	205,000	160,787	0.02
デンマーク			
Danske Bank A/S FRN GBP 29/09/2021	400,000	463,182	0.05
Danske Bank A/S FRN USD Perpetual	200,000	173,143	0.02
TDC A/S FRN EUR 26/02/3015	100,000	100,949	0.01
		737,274	0.08
フランス			
Accor SA 1.25% EUR 25/01/2024	400,000	404,656	0.04
AXA SA 144A FRN USD Perpetual	200,000	166,160	0.02
BNP Paribas SA FRN USD Perpetual	200,000	182,838	0.02
Burger King France SAS FRN EUR 01/05/2023	100,000	102,301	0.01
Burger King France SAS 6% EUR 01/05/2024	100,000	106,370	0.01
Carrefour SA 0.75% EUR 26/04/2024	150,000	148,063	0.02
Carrefour SA 1.25% EUR 03/06/2025	100,000	100,651	0.01
CNP Assurances 1.875% EUR 20/10/2022	100,000	104,246	0.01
Credit Agricole SA 7.875% FRN USD Perpetual	200,000	183,140	0.02
Credit Agricole SA 8.125% FRN USD Perpetual	200,000	192,353	0.02
Electricite de France SA FRN GBP Perpetual	600,000	694,444	0.07
Engie SA FRN EUR Perpetual	100,000	103,238	0.01
Gecina SA FRN EUR 30/06/2022	200,000	201,077	0.02
La Financiere Atalian SAS 4% EUR 15/05/2024	320,000	332,045	0.04
Loxam SAS 3.5% EUR 15/04/2022	100,000	103,791	0.01
Loxam SAS 4.25% EUR 15/04/2024	100,000	106,035	0.01
Loxam SAS 6% EUR 15/04/2025	100,000	107,873	0.01
Orange SA 5.75% FRN GBP Perpetual	200,000	251,300	0.03
Orange SA 5.875% FRN GBP Perpetual	200,000	251,526	0.03
Paprec Holding SA 7.375% EUR 01/04/2023	100,000	106,093	0.01
Picard Groupe SAS FRN EUR 30/11/2023	400,000	401,136	0.04

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
RCI Banque SA 0.5% EUR 15/09/2023	150,000	147,673	0.02
SFR Group SA 144A 7.375% USD 01/05/2026	800,000	634,356	0.07
Societe Generale SA FRN GBP Perpetual	505,000	581,325	0.06
Societe Generale SA FRN USD Perpetual	500,000	456,327	0.05
Solvay Finance SA FRN EUR Perpetual	350,000	411,113	0.04
Teleperformance 1.5% EUR 03/04/2024	300,000	303,850	0.03
TOTAL SA 2.25% FRN EUR Perpetual	300,000	312,405	0.03
TOTAL SA 3.875% FRN EUR Perpetual	100,000	110,966	0.01
Veolia Environnement SA FRN GBP Perpetual	400,000	456,137	0.05
		7,763,488	0.82
ドイツ			
Allianz SE 3.875% USD Perpetual	800,000	602,433	0.07
Allianz SE FRN EUR Perpetual	100,000	109,390	0.01
Bayer AG FRN EUR 01/07/2074	100,000	107,650	0.01
Deutsche Bank AG 4.5% EUR 19/05/2026	100,000	110,620	0.01
Deutsche Bank AG FRN GBP Perpetual	100,000	118,243	0.01
PrestigeBidCo GmbH 6.25% EUR 15/12/2023	180,000	192,173	0.02
RWE AG FRN GBP Perpetual	100,000	118,895	0.01
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 4.625% EUR 15/02/2026	400,000	438,168	0.05
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 144A 5% USD 15/01/2025	200,000	168,190	0.02
WEPA Hygieneprodukte GmbH 3.75% EUR 15/05/2024	100,000	102,528	0.01
		2,068,290	0.22
アイルランド			
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 144A 4.625% USD 15/05/2023	200,000	164,318	0.02
Bank of Ireland Group Plc FRN GBP 19/09/2027	140,000	156,819	0.01
		321,137	0.03
イタリア			
Enel SpA 144A FRN USD 24/09/2073	200,000	197,551	0.02
Enel SpA FRN GBP 10/09/2075	100,000	129,820	0.01
Enel SpA FRN GBP 15/09/2076	200,000	258,643	0.03
Intesa Sanpaolo SpA FRN EUR Perpetual	50,000	56,008	0.01
Intesa Sanpaolo SpA 144A FRN USD Perpetual	400,000	357,695	0.04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% EUR 01/12/2026	200,000	190,475	0.02
Pro-Gest SpA 3.25% EUR 15/12/2024	170,000	166,699	0.02
Republic of Italy Government International Bond 6% GBP 04/08/2028	22,000	30,673	0.00
Telecom Italia SpA/Milano 2.375% EUR 12/10/2027	150,000	148,070	0.02
Telecom Italia SpA/Milano 144A 5.303% USD 30/05/2024	750,000	633,654	0.07
Telecom Italia SpA/Milano 5.875% GBP 19/05/2023	150,000	195,138	0.02

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
UniCredit SpA FRN EUR Perpetual	520,000	576,511	0.06
Wind Tre SpA 3.125% EUR 20/01/2025	520,000	466,872	0.05
Wind Tre SpA 144A 5% USD 20/01/2026	200,000	142,906	0.01
		3,550,715	0.38
日本			
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN USD 22/02/2022	270,000	223,228	0.02
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 144A 2.652% USD 19/09/2022	1,000,000	793,915	0.09
SoftBank Group Corp 3.125% EUR 19/09/2025	800,000	766,784	0.08
SoftBank Group Corp 4% EUR 19/09/2029	250,000	236,830	0.03
		2,020,757	0.22
ルクセンブルク			
Allergan Funding SCS 3.8% USD 15/03/2025	150,000	120,924	0.01
Altice Financing SA 144A 6.625% USD 15/02/2023	200,000	163,705	0.02
Altice Financing SA 144A 7.5% USD 15/05/2026	1,100,000	909,942	0.10
Altice Finco SA 4.75% EUR 15/01/2028	370,000	333,718	0.04
Altice Luxembourg SA 144A 7.75% USD 15/05/2022	400,000	306,946	0.03
ArcelorMittal 6.125% USD 01/06/2025	65,000	58,790	0.01
Codere Finance 2 Luxembourg SA 144A 7.625% USD 01/11/2021	400,000	329,138	0.03
Dana Financing Luxembourg Sarl 144A 5.75% USD 15/04/2025	55,000	46,257	0.00
FAGE International SA/ FAGE USA Dairy Industry Inc 144A 5.625% USD 15/08/2026	200,000	154,906	0.02
Intelsat Jackson Holdings SA 144A 8% USD 15/02/2024	615,000	527,303	0.05
Millicom International Cellular SA 5.125% USD 15/01/2028	200,000	160,840	0.02
Puma International Financing SA 5% USD 24/01/2026	200,000	161,454	0.02
Puma International Financing SA 5.125% USD 06/10/2024	200,000	166,160	0.02
Telecom Italia Capital SA 6.375% USD 15/11/2033	20,000	18,008	0.00
Telecom Italia Capital SA 7.2% USD 18/07/2036	144,000	138,494	0.01
Telenet Finance VI Luxembourg SCA 4.875% EUR 15/07/2027	200,000	216,981	0.02
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 144A 5.375% USD 01/09/2025	79,000	65,552	0.01
UniCredit International Bank Luxembourg SA FRN GBP Perpetual	100,000	115,396	0.01
		3,994,514	0.42
マーシャル諸島			
Global Ship Lease Inc 144A 9.875% USD 15/11/2022	300,000	249,240	0.03
メキシコ			
Cemex SAB de CV 7.75% USD 16/04/2026	200,000	183,349	0.02
Mexican Bonos 5.75% MXN 05/03/2026	108,624,000	4,200,574	0.44
Mexican Bonos 7.5% MXN 03/06/2027	177,200,000	7,637,123	0.81
Mexican Bonos 10% MXN 05/12/2024	80,846,000	3,971,094	0.42

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Petroleos Mexicanos 5.125% EUR 15/03/2023	100,000	114,642	0.01
Petroleos Mexicanos 144A 5.375% USD 13/03/2022	40,000	34,263	0.00
Petroleos Mexicanos 6.5% USD 13/03/2027	200,000	174,829	0.02
Petroleos Mexicanos 8.25% GBP 02/06/2022	150,000	209,734	0.02
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 144A FRN USD Perpetual	200,000	163,500	0.02
		16,689,108	1.76
多国籍			
Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc 144A 5.875% USD 15/04/2023	215,000	183,902	0.02
Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC 144A 5.75% USD 15/07/2025	152,000	127,526	0.01
		311,428	0.03
オランダ			
ABN AMRO Bank NV 144A 4.75% USD 28/07/2025	300,000	252,972	0.03
Alcoa Nederland Holding BV 144A 6.75% USD 30/09/2024	600,000	530,747	0.05
ASR Nederland NV FRN EUR Perpetual	200,000	214,492	0.02
AT Securities BV FRN USD Perpetual	500,000	403,363	0.04
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% EUR 15/01/2025	230,000	241,875	0.03
BMW Finance NV 0.875% GBP 16/08/2022	300,000	327,414	0.03
CBR Fashion Finance BV 5.125% EUR 01/10/2022	400,000	375,324	0.04
Constellium NV 4.25% EUR 15/02/2026	100,000	101,552	0.01
Constellium NV 144A 5.875% USD 15/02/2026	250,000	206,677	0.02
Cooperatieve Rabobank UA FRN USD 10/04/2029	200,000	161,287	0.02
Cooperatieve Rabobank UA 144A FRN USD Perpetual	200,000	179,666	0.02
de Volksbank NV FRN EUR 05/11/2025	100,000	108,473	0.01
EDP Finance BV 144A 5.25% USD 14/01/2021	200,000	172,560	0.02
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN EUR Perpetual	200,000	224,794	0.02
ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd FRN GBP Perpetual	650,000	774,814	0.08
Enel Finance International NV 144A 3.625% USD 25/05/2027	200,000	157,848	0.02
Hema Bondco I BV FRN EUR 15/07/2022	650,000	654,570	0.07
Iberdrola International BV 1.125% EUR 21/04/2026	200,000	199,382	0.02
ING Groep NV FRN USD Perpetual	200,000	168,910	0.02
Koninklijke KPN NV FRN GBP 14/03/2073	350,000	429,491	0.05
Koninklijke KPN NV FRN USD 28/03/2073	200,000	179,871	0.02
LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV 3% GBP 12/05/2032	350,000	379,296	0.04
Maxeda DIY Holding BV 6.125% EUR 15/07/2022	150,000	146,144	0.02
NN Group NV FRN EUR 13/01/2048	100,000	113,483	0.01
NXP BV / NXP Funding LLC 144A 3.875% USD 01/09/2022	200,000	164,474	0.02
NXP BV / NXP Funding LLC 144A 4.625% USD 01/06/2023	600,000	506,584	0.05
OI European Group BV 144A 4% USD 15/03/2023	59,000	46,814	0.00
Petrobras Global Finance BV 5.375% GBP 01/10/2029	250,000	283,445	0.03
Petrobras Global Finance BV 5.75% USD 01/02/2029	224,000	177,665	0.02

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	50,000	48,293	0.01
Sensata Technologies BV 144A 5% USD 01/10/2025	495,000	413,272	0.04
SRLEV NV FRN EUR 15/04/2041	250,000	303,125	0.03
Telefonica Europe BV FRN GBP Perpetual	300,000	376,378	0.04
Telefonica Europe BV 2.625% FRN EUR Perpetual	200,000	197,264	0.02
Telefonica Europe BV 3.75% FRN EUR Perpetual	100,000	105,311	0.01
Telefonica Europe BV 7.625% FRN EUR Perpetual	100,000	120,305	0.01
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% USD 21/07/2023	150,000	107,435	0.01
UPC Holding BV 3.875% EUR 15/06/2029	400,000	375,194	0.04
UPC Holding BV 144A 5.5% USD 15/01/2028	200,000	153,882	0.02
VIVAT NV FRN USD Perpetual	470,000	384,225	0.04
VTR Finance BV 144A 6.875% USD 15/01/2024	200,000	171,620	0.02
Ziggo Secured Finance BV 3.75% EUR 15/01/2025	300,000	306,051	0.03
Ziggo Secured Finance BV 144A 5.5% USD 15/01/2027	200,000	157,566	0.02
		11,103,908	1.17
ノルウェー			
Aker BP ASA 6% USD 01/07/2022	150,000	127,997	0.01
ポーランド			
Republic of Poland Government Bond 2.5% PLN 25/07/2026	44,367,000	10,086,259	1.06
Republic of Poland Government Bond 2.5% PLN 25/07/2027	84,472,000	18,930,340	2.00
		29,016,599	3.06
ポルトガル			
EDP - Energias de Portugal SA FRN EUR 16/09/2075	100,000	111,145	0.01
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.125% EUR 17/10/2028	243,000	246,232	0.02
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2.875% EUR 15/10/2025	500,000	549,379	0.06
		906,756	0.09
南アフリカ			
Republic of South Africa Government Bond 8.75% ZAR 28/02/2048	18,500,000	1,242,111	0.13
スペイン			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN USD Perpetual	1,000,000	831,824	0.09
Banco de Sabadell SA 5.625% EUR 06/05/2026	200,000	238,383	0.03
Banco de Sabadell SA FRN EUR Perpetual	200,000	215,636	0.02
Bankinter SA FRN EUR 06/04/2027	100,000	103,303	0.01
CaixaBank SA FRN EUR 15/02/2027	100,000	107,146	0.01
CaixaBank SA FRN EUR Perpetual	200,000	231,758	0.03
Grifols SA 3.2% EUR 01/05/2025	450,000	455,760	0.05

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Masaria Investments SAU FRN EUR 15/09/2024	170,000	170,134	0.02
Naviara Armas SA FRN EUR 31/07/2023	200,000	212,228	0.02
Spain Government Bond 144A 1.95% EUR 30/04/2026	66,000	69,791	0.01
Spain Government Bond 144A 2.75% EUR 31/10/2024	100,000	112,223	0.01
Spain Government Inflation Linked Bond 144A 0.55% EUR 30/11/2019	475,000	503,474	0.05
Telefonica Emisiones SAU 4.103% USD 08/03/2027	150,000	121,583	0.01
Telefonica Emisiones SAU 4.895% USD 06/03/2048	600,000	490,584	0.05
		3,863,827	0.41
スウェーデン			
Intrum Justitia AB 2.75% EUR 15/07/2022	150,000	148,007	0.01
スイス			
Credit Suisse AG 6.5% USD 08/08/2023	200,000	180,734	0.02
Credit Suisse Group AG FRN USD Perpetual	200,000	182,531	0.02
UBS AG 5.125% USD 15/05/2024	350,000	295,472	0.03
UBS Group AG 6.875% FRN USD Perpetual	200,000	173,906	0.02
UBS Group AG 7.125% FRN USD Perpetual	200,000	173,871	0.02
		1,006,514	0.11
タイ			
PTTEP Treasury Center Co Ltd FRN USD Perpetual	250,000	206,980	0.02
トルコ			
Coca-Cola Icecek AS 4.215% USD 19/09/2024	200,000	162,632	0.02
イギリス			
AA Bond Co Ltd 2.75% GBP 31/07/2023	100,000	105,463	0.01
AA Bond Co Ltd 2.875% GBP 31/01/2022	525,000	574,262	0.06
AA Bond Co Ltd 5.5% GBP 31/07/2022	700,000	708,754	0.08
Adient Global Holdings Ltd 3.5% EUR 15/08/2024	200,000	205,894	0.02
AngloGold Ashanti Holdings Plc 5.125% USD 01/08/2022	120,000	101,704	0.01
Annington Funding Plc 2.646% GBP 12/07/2025	350,000	392,616	0.04
Arqiva Broadcast Finance Plc 9.5% GBP 31/03/2020	100,000	117,201	0.01
Aviva Plc FRN GBP 20/05/2058	100,000	151,355	0.02
Barclays Bank Plc FRN USD 10/04/2023	200,000	164,932	0.02
Barclays Bank Plc 14% FRN GBP Perpetual	650,000	845,901	0.09
Barclays Bank Plc 8.25% FRN GBP Perpetual	300,000	360,712	0.04
Barclays Plc FRN GBP Perpetual	500,000	599,918	0.06
Barclays Plc FRN USD Perpetual	500,000	442,847	0.05
BAT International Finance Plc 1.625% USD 09/09/2019	300,000	241,667	0.03

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
BAT International Finance Plc 2.25% GBP 09/09/2052	500,000	447,456	0.05
Boparan Finance Plc 5.5% GBP 15/07/2021	300,000	332,704	0.04
BP Capital Markets Plc 1.177% GBP 12/08/2023	350,000	382,887	0.04
British Land Co Plc 2.375% GBP 14/09/2029	500,000	538,880	0.06
British Telecommunications Plc 1.75% EUR 10/03/2026	100,000	102,427	0.01
BUPA Finance Plc 5% GBP 25/04/2023	330,000	414,910	0.04
BUPA Finance Plc 5% GBP 08/12/2026	300,000	383,202	0.04
Cadent Finance Plc 1.125% GBP 22/09/2021	100,000	111,400	0.01
Centrica Plc FRN GBP 10/04/2075	440,000	528,671	0.06
Cognita Financing Plc 7.75% GBP 15/08/2021	100,000	117,286	0.01
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd 7.5% GBP 08/07/2026	100,000	139,843	0.02
Coventry Building Society FRN GBP Perpetual	200,000	236,158	0.03
CYBG Plc FRN GBP 09/02/2026	300,000	356,322	0.04
Delphi Technologies Plc 144A 5% USD 01/10/2025	186,000	151,339	0.01
EI Group Plc 6.375% GBP 15/02/2022	220,000	263,465	0.03
EI Group Plc 6.5% GBP 06/12/2018	42,000	49,077	0.01
EI Group Plc 6.875% GBP 09/05/2025	150,000	189,766	0.02
EnSCO Plc 4.5% USD 01/10/2024	3,000	2,044	0.00
EnSCO Plc 7.75% USD 01/02/2026	340,000	266,470	0.03
Eversholt Funding Plc 3.529% GBP 07/08/2042	160,000	179,492	0.02
HBOS Capital Funding LP FRN GBP Perpetual	235,000	275,582	0.03
Heathrow Finance Plc 5.75% GBP 03/03/2025	130,000	164,381	0.02
Heathrow Funding Ltd 5.225% GBP 15/02/2023	150,000	195,652	0.02
HSBC Bank Plc FRN USD Perpetual	350,000	265,713	0.03
HSBC Holdings Plc 6% FRN USD Perpetual	200,000	167,715	0.02
HSBC Holdings Plc 6.375% FRN USD Perpetual	200,000	173,936	0.02
Iceland Bondco Plc 144A 4.625% GBP 15/03/2025	100,000	105,331	0.01
Imperial Brands Finance Plc 7.75% GBP 24/06/2019	100,000	122,724	0.01
InterContinental Hotels Group Plc 2.125% GBP 24/08/2026	200,000	212,561	0.02
Jaguar Land Rover Automotive Plc 2.75% GBP 24/01/2021	100,000	114,049	0.01
Jaguar Land Rover Automotive Plc 3.875% GBP 01/03/2023	200,000	232,155	0.02
Jaguar Land Rover Automotive Plc 144A 5.625% USD 01/02/2023	150,000	125,695	0.01
John Lewis Plc 4.25% GBP 18/12/2034	100,000	117,825	0.01
LHC3 Plc 4.125% EUR 15/08/2024	100,000	101,781	0.01
Lloyds Bank Plc FRN GBP Perpetual	750,000	1,575,360	0.17
Lloyds Banking Group Plc FRN GBP Perpetual	500,000	699,021	0.07
MARB BondCo Plc 6.875% USD 19/01/2025	300,000	235,462	0.03
MARB BondCo Plc 7% USD 15/03/2024	400,000	320,498	0.03
Marks & Spencer Plc 4.75% GBP 12/06/2025	250,000	312,925	0.03
Marks & Spencer Plc 144A 7.125% USD 01/12/2037	300,000	280,378	0.03
Mercury Bondco Plc 7.125% EUR 30/05/2021	250,000	260,150	0.03
Mercury Bondco Plc 8.25% EUR 30/05/2021	200,000	210,232	0.02

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Miller Homes Group Holdings Plc 5.5% GBP 15/10/2024	100,000	114,189	0.01
Moto Finance Plc 144A 4.5% GBP 01/10/2022	100,000	114,560	0.01
Moy Park BondCo Plc 6.25% GBP 29/05/2021	100,000	116,981	0.01
Nationwide Building Society 10.25% FRN GBP Perpetual	2,810	507,805	0.05
Nationwide Building Society 6.875% FRN GBP Perpetual	500,000	596,672	0.06
Next Plc 3.625% GBP 18/05/2028	300,000	344,154	0.04
NGG Finance Plc FRN EUR 18/06/2076	200,000	216,456	0.02
Ocado Group Plc 4% GBP 15/06/2024	450,000	513,024	0.05
Pension Insurance Corp Plc 6.5% GBP 03/07/2024	300,000	382,056	0.04
Petra Diamonds US Treasury Plc 144A 7.25% USD 01/05/2022	400,000	332,730	0.04
Pinewood Finco Plc 3.75% GBP 01/12/2023	100,000	114,548	0.01
Pinnacle Bidco Plc 6.375% GBP 15/02/2025	100,000	115,010	0.01
Pizzaexpress Financing 2 Plc 6.625% GBP 01/08/2021	100,000	108,054	0.01
Premier Foods Finance Plc FRN GBP 15/07/2022	120,000	138,352	0.01
Premier Foods Finance Plc 6.5% GBP 15/03/2021	300,000	345,080	0.04
RAC Bond Co Plc 4.565% GBP 06/05/2023	200,000	235,910	0.03
RAC Bond Co Plc 4.87% GBP 06/05/2026	100,000	118,085	0.01
Rl Finance Bonds No 3 Plc 6.125% GBP 13/11/2028	250,000	328,908	0.04
Royal Bank of Scotland Group Plc FRN EUR 25/03/2024	400,000	412,676	0.04
Royal Bank of Scotland Group Plc 5.125% USD 28/05/2024	525,000	440,276	0.05
Royal Bank of Scotland Group Plc FRN EUR Perpetual	450,000	448,459	0.05
Royal Bank of Scotland Group Plc FRN USD Perpetual	500,000	429,213	0.05
Royal Bank of Scotland Plc FRN GBP Perpetual	35,000	41,657	0.00
Saga Plc 3.375% GBP 12/05/2024	350,000	375,640	0.04
Shop Direct Funding Plc 7.75% GBP 15/11/2022	500,000	522,724	0.06
Sky Plc 2.875% GBP 24/11/2020	100,000	117,580	0.01
Society of Lloyd's FRN GBP 07/02/2047	100,000	125,184	0.01
SSE Plc FRN GBP Perpetual	250,000	293,167	0.03
Standard Life Aberdeen Plc FRN USD 30/06/2048	250,000	195,016	0.02
Stonegate Pub Co Financing Plc FRN GBP 15/03/2022	100,000	113,477	0.01
Stonegate Pub Co Financing Plc 4.875% GBP 15/03/2022	100,000	112,651	0.01
Synlab Bondco Plc FRN EUR 01/07/2022	100,000	101,003	0.01
Tesco Plc 6.125% GBP 24/02/2022	600,000	770,931	0.08
Tesco Property Finance 2 Plc 6.052% GBP 13/10/2039	43,795	57,944	0.01
Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% GBP 13/04/2040	243,552	314,652	0.03
Thomas Cook Finance 2 Plc 3.875% EUR 15/07/2023	130,000	133,240	0.01
Thomas Cook Group Plc 6.25% EUR 15/06/2022	180,000	194,506	0.02
Travis Perkins Plc 4.5% GBP 07/09/2023	420,000	496,541	0.05
TVL Finance Plc 8.5% GBP 15/05/2023	80,000	97,787	0.01
United Kingdom Gilt 3.5% GBP 22/01/2045	100,000	150,044	0.02
United Kingdom Gilt Inflation Linked Bond 0.125% GBP 22/03/2026	130,000	181,583	0.02
Virgin Media Finance Plc 7% GBP 15/04/2023	100,000	118,162	0.01

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Virgin Media Secured Finance Plc 5.125% GBP 15/01/2025	550,000	645,640	0.07
Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% GBP 15/01/2025	90,000	105,344	0.01
Virgin Media Secured Finance Plc 144A 5.5% USD 15/08/2026	600,000	487,283	0.05
Virgin Media Secured Finance Plc 6.25% GBP 28/03/2029	350,000	424,364	0.05
Vodafone Group Plc 2.875% EUR 20/11/2037	1,000,000	988,095	0.10
Vodafone Group Plc 3.375% GBP 08/08/2049	390,000	402,126	0.04
Whitbread Group Plc 3.375% GBP 16/10/2025	100,000	115,743	0.01
William Hill Plc 4.25% GBP 05/06/2020	150,000	175,745	0.02
William Hill Plc 4.875% GBP 07/09/2023	400,000	475,801	0.05
Wm Morrison Supermarkets Plc 4.75% GBP 04/07/2029	325,000	421,370	0.04
		31,704,349	3.34

アメリカ

Acadia Healthcare Co Inc 6.5% USD 01/03/2024	130,000	110,132	0.01
ADT Corp 6.25% USD 15/10/2021	135,000	118,236	0.01
AECOM 5.125% USD 15/03/2027	169,000	134,139	0.01
AerCap Global Aviation Trust 144A FRN USD 15/06/2045	200,000	179,257	0.02
AES Corp/VA 5.5% USD 15/04/2025	577,000	484,095	0.05
AES Corp/VA 8% USD 01/06/2020	12,000	10,805	0.00
Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% USD 15/06/2024	229,000	174,223	0.02
Ally Financial Inc 5.125% USD 30/09/2024	838,000	712,502	0.08
Altice US Finance I Corp 144A 5.5% USD 15/05/2026	200,000	162,477	0.02
AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% USD 15/06/2025	400,000	320,043	0.03
AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% USD 15/11/2026	80,000	63,681	0.01
AMC Networks Inc 4.75% USD 01/08/2025	132,000	104,939	0.01
AMC Networks Inc 5% USD 01/04/2024	190,000	155,714	0.02
American Greetings Corp 144A 7.875% USD 15/02/2025	60,000	50,339	0.01
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% USD 20/05/2024	53,000	43,788	0.01
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% USD 20/08/2026	483,000	398,312	0.04
AMN Healthcare Inc 144A 5.125% USD 01/10/2024	115,000	95,307	0.01
Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% USD 01/05/2024	225,000	198,211	0.02
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.7% USD 01/02/2024	200,000	166,192	0.02
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% USD 15/09/2024	470,000	395,285	0.04
Antero Resources Corp 5.625% USD 01/06/2023	417,000	350,711	0.04
Apple Inc 1.375% EUR 24/05/2029	400,000	403,564	0.04
Apple Inc 3.45% USD 09/02/2045	200,000	148,738	0.02
Aramark Services Inc 144A 5% USD 01/04/2025	388,000	320,738	0.03
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6% USD 01/10/2022	240,000	197,919	0.02
Arconic Inc 5.125% USD 01/10/2024	225,000	191,189	0.02
Ashland LLC 4.75% USD 15/08/2022	145,000	121,060	0.01
AT&T Inc 3.55% GBP 14/09/2037	580,000	660,991	0.07
AT&T Inc 3.9% USD 14/08/2027	600,000	487,753	0.05

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 144A 5.25% USD 15/03/2025	87,000	68,452	0.01
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% USD 01/04/2023	90,000	73,759	0.01
Axalta Coating Systems LLC 144A 4.875% USD 15/08/2024	150,000	123,699	0.01
B&G Foods Inc 5.25% USD 01/04/2025	143,000	114,415	0.01
Ball Corp 4% USD 15/11/2023	250,000	203,608	0.02
Ball Corp 4.375% EUR 15/12/2023	100,000	113,130	0.01
Ball Corp 5.25% USD 01/07/2025	275,000	237,755	0.03
Bank of America Corp FRN USD Perpetual	90,000	74,293	0.01
Beazer Homes USA Inc 5.875% USD 15/10/2027	27,000	21,106	0.00
Beazer Homes USA Inc 6.75% USD 15/03/2025	435,000	362,289	0.04
Beazer Homes USA Inc 8.75% USD 15/03/2022	110,000	97,169	0.01
Belden Inc 4.125% EUR 15/10/2026	100,000	106,332	0.01
Berkshire Hathaway Inc 1.625% EUR 16/03/2035	200,000	195,246	0.02
Berry Global Inc 5.125% USD 15/07/2023	230,000	191,790	0.02
BMC East LLC 144A 5.5% USD 01/10/2024	362,000	301,491	0.03
Booking Holdings Inc 1.8% EUR 03/03/2027	300,000	304,706	0.03
Booking Holdings Inc 3.6% USD 01/06/2026	450,000	359,483	0.04
Boyd Gaming Corp 6.375% USD 01/04/2026	325,000	281,316	0.03
Boyd Gaming Corp 6.875% USD 15/05/2023	60,000	52,058	0.01
Brink's Co 144A 4.625% USD 15/10/2027	180,000	139,968	0.02
Builders FirstSource Inc 144A 5.625% USD 01/09/2024	300,000	250,468	0.03
Callon Petroleum Co 6.125% USD 01/10/2024	388,000	324,733	0.03
Calpine Corp 5.375% USD 15/01/2023	95,000	76,496	0.01
Carrols Restaurant Group Inc 8% USD 01/05/2022	175,000	150,225	0.02
Catalent Pharma Solutions Inc 144A 4.875% USD 15/01/2026	42,000	34,120	0.00
CB Escrow Corp 144A 8% USD 15/10/2025	27,000	21,824	0.00
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5.125% USD 01/05/2027	540,000	426,952	0.05
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% USD 01/09/2023	175,000	146,285	0.02
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% USD 15/01/2024	150,000	125,541	0.01
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5.75% USD 15/02/2026	738,000	613,131	0.06
CDW LLC / CDW Finance Corp 5% USD 01/09/2025	459,000	380,399	0.04
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.375% USD 01/06/2024	275,000	232,409	0.02
CEMEX Finance LLC 4.625% EUR 15/06/2024	100,000	107,691	0.01
Centene Corp 4.75% USD 15/01/2025	139,000	113,775	0.01
Centene Corp 6.125% USD 15/02/2024	15,000	12,892	0.00
CenturyLink Inc 6.45% USD 15/06/2021	227,000	191,089	0.02
CenturyLink Inc 7.5% USD 01/04/2024	320,000	264,219	0.03
Chemours Co 6.625% USD 15/05/2023	877,000	758,224	0.08
Chemours Co 7% USD 15/05/2025	155,000	137,497	0.01
Choice Hotels International Inc 5.75% USD 01/07/2022	215,000	188,961	0.02
CHS/Community Health Systems Inc 5.125% USD 01/08/2021	170,000	131,148	0.01
CHS/Community Health Systems Inc 6.25% USD 31/03/2023	507,000	382,987	0.04

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Cincinnati Bell Inc 144A 7% USD 15/07/2024	267,000	208,711	0.02
CIT Group Inc 5% USD 01/08/2023	549,000	462,716	0.05
CIT Group Inc FRN USD Perpetual	30,000	24,924	0.00
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% USD 15/11/2022	465,000	393,935	0.04
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% USD 15/03/2020	185,000	151,472	0.02
Cleaver-Brooks Inc 144A 7.875% USD 01/03/2023	213,000	184,370	0.02
Cleveland-Cliffs Inc 144A 5.75% USD 01/03/2025	317,000	250,715	0.03
CommScope Technologies LLC 144A 6% USD 15/06/2025	606,000	515,172	0.05
Concho Resources Inc 4.375% USD 15/01/2025	260,000	218,800	0.02
Continental Resources Inc/OK 3.8% USD 01/06/2024	385,000	306,465	0.03
Cott Holdings Inc 144A 5.5% USD 01/04/2025	150,000	122,472	0.01
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.25% USD 30/09/2026	70,000	54,289	0.01
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 144A 4.75% USD 01/02/2026	50,000	40,619	0.00
CSC Holdings LLC 6.75% USD 15/11/2021	368,000	319,290	0.03
CSC Holdings LLC 144A 10.125% USD 15/01/2023	600,000	550,107	0.06
CSC Holdings LLC 144A 10.875% USD 15/10/2025	200,000	193,204	0.02
CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 5% USD 15/03/2024	91,000	75,231	0.01
CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 5.375% USD 15/03/2027	253,000	209,416	0.02
Dana Inc 5.5% USD 15/12/2024	375,000	313,085	0.03
DaVita Inc 5% USD 01/05/2025	150,000	120,937	0.01
Dell International LLC / EMC Corp 144A 5.45% USD 15/06/2023	70,000	60,605	0.01
Dell International LLC / EMC Corp 144A 7.125% USD 15/06/2024	673,000	593,052	0.06
Dell International LLC / EMC Corp 144A 8.1% USD 15/07/2036	230,000	230,639	0.02
Dell International LLC / EMC Corp 144A 8.35% USD 15/07/2046	82,000	84,790	0.01
Diebold Nixdorf Inc 8.5% USD 15/04/2024	211,000	182,855	0.02
Discover Financial Services FRN USD Perpetual	142,000	116,811	0.01
DISH DBS Corp 5.875% USD 15/11/2024	1,015,000	780,953	0.08
DISH DBS Corp 7.875% USD 01/09/2019	280,000	242,365	0.03
Dresdner Funding Trust I 144A 8.151% USD 30/06/2031	100,000	107,820	0.01
Dynegy Inc 7.375% USD 01/11/2022	70,000	60,591	0.01
Encompass Health Corp 5.75% USD 15/09/2025	320,000	267,572	0.03
Energy Transfer Equity LP 5.875% USD 15/01/2024	642,000	555,051	0.06
Energy Transfer Partners LP FRN USD Perpetual	157,000	123,931	0.01
EnerSys 144A 5% USD 30/04/2023	365,000	306,604	0.03
Entegris Inc 144A 4.625% USD 10/02/2026	99,000	80,223	0.01
Envision Healthcare Corp 144A 6.25% USD 01/12/2024	80,000	68,939	0.01
EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 144A 8% USD 29/11/2024	205,000	174,509	0.02
Equinix Inc 2.875% EUR 01/02/2026	500,000	493,310	0.05
Equinix Inc 5.875% USD 15/01/2026	715,000	612,680	0.06
FedEx Corp 3.25% USD 01/04/2026	20,000	15,946	0.00
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.5% USD 01/05/2021	96,000	75,042	0.01
First Data Corp 144A 5% USD 15/01/2024	240,000	198,410	0.02

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
First Data Corp 144A 5.375% USD 15/08/2023	50,000	41,847	0.00
First Data Corp 144A 7% USD 01/12/2023	675,000	581,510	0.06
Freeport-McMoRan Inc 5.4% USD 14/11/2024	450,000	360,969	0.04
Frontier Communications Corp 8.5% USD 15/04/2020	100,000	79,192	0.01
Frontier Communications Corp 10.5% USD 15/09/2022	266,000	182,891	0.02
Frontier Communications Corp 11% USD 15/09/2025	435,000	275,055	0.03
GCP Applied Technologies Inc 144A 9.5% USD 01/02/2023	140,000	125,766	0.01
Gibraltar Industries Inc 6.25% USD 01/02/2021	45,000	37,358	0.00
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% USD 15/04/2026	80,000	67,774	0.01
Graphic Packaging International LLC 4.125% USD 15/08/2024	266,000	217,183	0.02
Gulfport Energy Corp 6% USD 15/10/2024	298,000	240,942	0.03
Gulfport Energy Corp 6.625% USD 01/05/2023	125,000	105,385	0.01
H&E Equipment Services Inc 144A 5.625% USD 01/09/2025	441,000	369,993	0.04
Hanesbrands Inc 144A 4.625% USD 15/05/2024	270,000	220,471	0.02
HCA Inc 5.25% USD 15/04/2025	967,000	815,257	0.09
HCA Inc 5.375% USD 01/02/2025	385,000	322,222	0.03
HCA Inc 5.875% USD 15/03/2022	25,000	21,787	0.00
HCA Inc 5.875% USD 01/05/2023	20,000	17,312	0.00
HCA Inc 5.875% USD 15/02/2026	280,000	238,354	0.03
Herc Rentals Inc 144A 7.75% USD 01/06/2024	225,000	200,282	0.02
Hertz Corp 144A 7.625% USD 01/06/2022	534,000	453,482	0.05
Hewlett Packard Enterprise Co 4.9% USD 15/10/2025	100,000	84,809	0.01
Hill-Rom Holdings Inc 144A 5% USD 15/02/2025	326,000	267,506	0.03
Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp 144A 6% USD 01/08/2024	187,000	158,038	0.02
Hot Topic Inc 144A 9.25% USD 15/06/2021	254,000	208,425	0.02
Hughes Satellite Systems Corp 5.25% USD 01/08/2026	489,000	391,752	0.04
Hughes Satellite Systems Corp 7.625% USD 15/06/2021	115,000	102,014	0.01
Ingles Markets Inc 5.75% USD 15/06/2023	499,000	408,443	0.04
International Business Machines Corp 2.75% GBP 21/12/2020	500,000	589,127	0.06
Iron Mountain Inc 3% EUR 15/01/2025	250,000	249,970	0.03
Iron Mountain Inc 144A 4.875% USD 15/09/2027	370,000	287,711	0.03
Iron Mountain Inc 6% USD 15/08/2023	417,000	354,977	0.04
Iron Mountain US Holdings Inc 144A 5.375% USD 01/06/2026	341,000	276,325	0.03
Itron Inc 144A 5% USD 15/01/2026	197,000	160,644	0.02
JC Penney Corp Inc 6.375% USD 15/10/2036	150,000	83,796	0.01
JC Penney Corp Inc 7.4% USD 01/04/2037	450,000	266,122	0.03
Johnson & Johnson 4.375% USD 05/12/2033	150,000	132,980	0.01
Johnson & Johnson 5.5% GBP 06/11/2024	300,000	420,039	0.04
JPMorgan Chase & Co FRN USD Perpetual	100,000	82,671	0.01
KB Home 7.5% USD 15/09/2022	155,000	141,778	0.02
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 144A 4.75% USD 01/06/2027	119,000	95,456	0.01
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 144A 5.25% USD 01/06/2026	190,000	158,241	0.02

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
KLX Inc 144A 5.875% USD 01/12/2022	148,000	125,230	0.01
Koppers Inc 144A 6% USD 15/02/2025	231,000	197,115	0.02
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 144A 10.5% USD 15/04/2023	365,000	335,359	0.04
L Brands Inc 5.625% USD 15/02/2022	492,000	422,366	0.04
L Brands Inc 6.75% USD 01/07/2036	13,000	10,508	0.00
L Brands Inc 6.875% USD 01/11/2035	52,000	42,563	0.00
Lamar Media Corp 5.75% USD 01/02/2026	595,000	507,111	0.05
Lamb Weston Holdings Inc 144A 4.625% USD 01/11/2024	299,000	247,186	0.03
Lennar Corp 4.75% USD 15/11/2022	175,000	144,853	0.02
Lennar Corp 144A 5.25% USD 01/06/2026	142,000	119,136	0.01
Lennar Corp 144A 5.375% USD 01/10/2022	122,000	104,603	0.01
Lennar Corp 144A 8.375% USD 15/01/2021	15,000	13,843	0.00
Level 3 Financing Inc 5.25% USD 15/03/2026	390,000	306,493	0.03
Level 3 Financing Inc 5.375% USD 01/05/2025	162,000	132,601	0.01
Levi Strauss & Co 5% USD 01/05/2025	200,000	168,207	0.02
LifePoint Health Inc 5.375% USD 01/05/2024	326,000	258,500	0.03
LifePoint Health Inc 5.875% USD 01/12/2023	12,000	9,870	0.00
Lithia Motors Inc 144A 5.25% USD 01/08/2025	69,000	57,698	0.01
LPL Holdings Inc 144A 5.75% USD 15/09/2025	152,000	126,126	0.01
Mattel Inc 5.45% USD 01/11/2041	90,000	66,300	0.01
Mattel Inc 6.2% USD 01/10/2040	50,000	38,675	0.00
Mattel Inc 144A 6.75% USD 31/12/2025	377,000	314,562	0.03
McDonald's Corp 3.25% USD 10/06/2024	200,000	163,878	0.02
Mercer International Inc 144A 5.5% USD 15/01/2026	72,000	58,916	0.01
Mercer International Inc 6.5% USD 01/02/2024	131,000	112,588	0.01
Merck & Co Inc 2.75% USD 10/02/2025	200,000	157,814	0.02
Meredith Corp 144A 6.875% USD 01/02/2026	412,000	347,770	0.04
Meritage Homes Corp 6% USD 01/06/2025	305,000	264,629	0.03
Meritor Inc 6.25% USD 15/02/2024	435,000	372,970	0.04
MGM Resorts International 4.625% USD 01/09/2026	524,000	418,184	0.04
MGM Resorts International 6% USD 15/03/2023	90,000	78,732	0.01
MGM Resorts International 7.75% USD 15/03/2022	155,000	142,096	0.02
Micron Technology Inc 5.5% USD 01/02/2025	254,000	217,261	0.02
Microsoft Corp 2.4% USD 08/08/2026	620,000	470,401	0.05
Microsoft Corp 2.7% USD 12/02/2025	100,000	79,067	0.01
Molina Healthcare Inc 144A 4.875% USD 15/06/2025	85,000	67,139	0.01
Moog Inc 144A 5.25% USD 01/12/2022	50,000	42,461	0.00
MSCI Inc 144A 5.25% USD 15/11/2024	292,000	245,582	0.03
MSCI Inc 144A 5.75% USD 15/08/2025	65,000	56,263	0.01
Murphy Oil USA Inc 5.625% USD 01/05/2027	402,000	335,216	0.04
Navient Corp 7.25% USD 25/01/2022	185,000	162,216	0.02
Navient Corp 8% USD 25/03/2020	300,000	263,360	0.03

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Netflix Inc 3.625% EUR 15/05/2027	650,000	655,174	0.07
Netflix Inc 5.75% USD 01/03/2024	192,000	165,407	0.02
Newfield Exploration Co 5.625% USD 01/07/2024	308,000	266,601	0.03
Nexstar Broadcasting Inc 144A 5.625% USD 01/08/2024	120,000	98,959	0.01
NGPL PipeCo LLC 144A 4.875% USD 15/08/2027	126,000	104,552	0.01
Novelis Corp 144A 6.25% USD 15/08/2024	461,000	390,018	0.04
NRG Energy Inc 6.25% USD 01/05/2024	288,000	245,753	0.03
NRG Energy Inc 6.625% USD 15/01/2027	113,000	95,962	0.01
Oasis Petroleum Inc 6.875% USD 15/01/2023	258,000	216,458	0.02
Oshkosh Corp 5.375% USD 01/03/2025	210,000	178,766	0.02
Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 144A 6.25% USD 01/06/2024	469,000	400,683	0.04
Penske Automotive Group Inc 5.5% USD 15/05/2026	255,000	208,202	0.02
Pinnacle Entertainment Inc 5.625% USD 01/05/2024	314,000	272,568	0.03
Plains All American Pipeline LP FRN USD Perpetual	205,000	165,490	0.02
Plastipak Holdings Inc 144A 6.25% USD 15/10/2025	207,000	173,670	0.02
PolyOne Corp 5.25% USD 15/03/2023	310,000	258,817	0.03
PQ Corp 144A 6.75% USD 15/11/2022	154,000	133,301	0.01
Pride International LLC 6.875% USD 15/08/2020	175,000	153,268	0.02
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 144A 9.25% USD 15/05/2023	620,000	554,427	0.06
QEP Resources Inc 5.25% USD 01/05/2023	44,000	36,015	0.00
QEP Resources Inc 5.625% USD 01/03/2026	80,000	64,909	0.01
QEP Resources Inc 6.875% USD 01/03/2021	300,000	262,746	0.03
Rackspace Hosting Inc 144A 8.625% USD 15/11/2024	254,000	217,521	0.02
Range Resources Corp 4.875% USD 15/05/2025	495,000	390,988	0.04
Range Resources Corp 5.875% USD 01/07/2022	110,000	92,063	0.01
Rayonier AM Products Inc 144A 5.5% USD 01/06/2024	418,000	341,715	0.04
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 144A 5.125% USD 15/07/2023	115,000	95,514	0.01
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% USD 15/10/2020	101,756	84,539	0.01
RSP Permian Inc 5.25% USD 15/01/2025	416,000	345,613	0.04
RSP Permian Inc 6.625% USD 01/10/2022	60,000	51,321	0.01
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% USD 01/03/2025	324,000	285,207	0.03
SBA Communications Corp 4.875% USD 01/09/2024	577,000	466,384	0.05
Sealed Air Corp 144A 6.875% USD 15/07/2033	30,000	27,748	0.00
SemGroup Corp 6.375% USD 15/03/2025	190,000	154,353	0.02
ServiceMaster Co LLC 144A 5.125% USD 15/11/2024	326,000	262,169	0.03
ServiceMaster Co LLC 7.45% USD 15/08/2027	110,000	97,916	0.01
SESI LLC 7.125% USD 15/12/2021	145,000	121,505	0.01
Sirius XM Radio Inc 144A 5.375% USD 15/07/2026	318,000	263,544	0.03
Sirius XM Radio Inc 144A 6% USD 15/07/2024	230,000	197,673	0.02
Six Flags Entertainment Corp 144A 4.875% USD 31/07/2024	233,000	190,716	0.02
SM Energy Co 6.125% USD 15/11/2022	130,000	107,738	0.01
SM Energy Co 6.75% USD 15/09/2026	180,000	148,808	0.02

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Southern Co FRN USD 15/03/2057	37,000	31,526	0.00
Southwestern Energy Co 4.1% USD 15/03/2022	424,000	327,098	0.03
Spectrum Brands Inc 4% EUR 01/10/2026	140,000	147,223	0.02
Spectrum Brands Inc 5.75% USD 15/07/2025	270,000	229,289	0.02
Springs Industries Inc 6.25% USD 01/06/2021	158,000	131,913	0.01
Sprint Communications Inc 11.5% USD 15/11/2021	95,000	92,923	0.01
Sprint Corp 7.25% USD 15/09/2021	367,000	313,952	0.03
Sprint Corp 7.625% USD 15/02/2025	50,000	41,131	0.00
Sprint Corp 7.875% USD 15/09/2023	1,176,000	1,001,087	0.11
Standard Industries Inc/NJ 144A 5% USD 15/02/2027	95,000	77,371	0.01
Standard Industries Inc/NJ 144A 6% USD 15/10/2025	344,000	297,762	0.03
Steel Dynamics Inc 5% USD 15/12/2026	26,000	21,654	0.00
Steel Dynamics Inc 5.5% USD 01/10/2024	168,000	143,012	0.02
Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% USD 01/06/2024	519,000	416,317	0.04
SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 144A 7.5% USD 15/06/2025	318,000	273,305	0.03
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 144A 4.875% USD 15/01/2023	170,000	139,149	0.01
Symantec Corp 144A 5% USD 15/04/2025	138,000	114,695	0.01
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% USD 01/02/2025	299,000	244,433	0.03
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% USD 01/05/2023	73,000	61,097	0.01
Teleflex Inc 4.875% USD 01/06/2026	52,000	42,350	0.00
Teleflex Inc 5.25% USD 15/06/2024	6,000	5,034	0.00
Tenet Healthcare Corp 4.5% USD 01/04/2021	150,000	123,392	0.01
Tenet Healthcare Corp 6% USD 01/10/2020	520,000	443,722	0.05
Tenet Healthcare Corp 144A 7.5% USD 01/01/2022	13,000	11,293	0.00
Tenneco Inc 5.375% USD 15/12/2024	170,000	143,671	0.02
Terex Corp 144A 5.625% USD 01/02/2025	376,000	310,458	0.03
Time Warner Cable LLC 5.875% USD 15/11/2040	250,000	215,325	0.02
Titan International Inc 144A 6.5% USD 30/11/2023	438,000	369,269	0.04
T-Mobile USA Inc 4.75% USD 01/02/2028	360,000	287,118	0.03
T-Mobile USA Inc 6% USD 15/04/2024	300,000	255,686	0.03
T-Mobile USA Inc 6.5% USD 15/01/2024	300,000	258,449	0.03
T-Mobile USA Inc 6.5% USD 15/01/2026	820,000	721,528	0.08
TransDigm Inc 6.5% USD 15/05/2025	695,000	584,518	0.06
TreeHouse Foods Inc 144A 6% USD 15/02/2024	315,000	263,636	0.03
Tribune Media Co 5.875% USD 15/07/2022	255,000	213,420	0.02
United Rentals North America Inc 5.5% USD 15/07/2025	390,000	329,599	0.04
United Rentals North America Inc 5.5% USD 15/05/2027	80,000	67,119	0.01
United Rentals North America Inc 5.875% USD 15/09/2026	90,000	77,811	0.01
United States Steel Corp 6.875% USD 15/08/2025	470,000	406,827	0.04
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% USD 15/04/2021	1,550,000	1,307,883	0.14
United States Treasury Note/Bond 1.25% USD 31/12/2018	5,160,000	4,196,193	0.44
United States Treasury Note/Bond 1.625% USD 15/05/2026	1,600,000	1,189,621	0.13

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
United States Treasury Note/Bond 4.5% USD 15/02/2036	650,000	642,854	0.07
US Foods Inc 144A 5.875% USD 15/06/2024	418,000	354,973	0.04
Valvoline Inc 5.5% USD 15/07/2024	271,000	229,306	0.02
Verizon Communications Inc 3.375% GBP 27/10/2036	280,000	308,716	0.03
Verizon Communications Inc 4.4% USD 01/11/2034	500,000	401,752	0.04
VFH Parent LLC / Orchestra Co-Issuer Inc 144A 6.75% USD 15/06/2022	43,000	37,044	0.00
Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% USD 18/11/2044	100,000	81,183	0.01
Walmart Inc 2.65% USD 15/12/2024	750,000	597,287	0.06
Walt Disney Co 1.85% USD 30/07/2026	220,000	159,967	0.02
Walt Disney Co 3% USD 13/02/2026	100,000	79,973	0.01
Waste Pro USA Inc 144A 5.5% USD 15/02/2026	167,000	137,719	0.01
WellCare Health Plans Inc 5.25% USD 01/04/2025	335,000	278,661	0.03
Western Digital Corp 4.75% USD 15/02/2026	310,000	255,645	0.03
Whiting Petroleum Corp 6.25% USD 01/04/2023	340,000	282,125	0.03
Williams Cos Inc 4.55% USD 24/06/2024	361,000	299,181	0.03
Williams Cos Inc 7.875% USD 01/09/2021	70,000	64,459	0.01
WPX Energy Inc 5.25% USD 15/09/2024	389,000	320,595	0.03
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 144A 5.25% USD 15/05/2027	53,000	42,568	0.00
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 144A 5.5% USD 01/03/2025	328,000	273,174	0.03
XPO Logistics Inc 144A 6.125% USD 01/09/2023	40,000	34,173	0.00
XPO Logistics Inc 144A 6.5% USD 15/06/2022	150,000	128,150	0.01
		73,286,548	7.74
債券合計		199,698,360	21.08
公式な証券市場に上場されているまたは別の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券合計		543,753,209	57.41
2010年12月17日の法律第41.1H条に基づく適格な短期金融市場商品			
Albion Capital Corporation S.A. (Bank Of Tokyo-Mitsubishi UFJ) C/P EUR 16/03/2018	7,000,000	7,002,184	0.74
Bank of China C/D EUR 31/05/2018	7,000,000	7,004,487	0.74
Chesham Finance C/P EUR 14/05/2018	5,000,000	5,003,649	0.53
Citibank NA London Branch C/D EUR 02/05/2018	7,000,000	7,005,644	0.74
Collateralized Commercial Paper III LLC C/P EUR 18/04/2018	6,000,000	6,003,675	0.63
Cooperatieve Rabobank UA C/P EUR 23/08/2018	5,000,000	5,009,918	0.53
Halkin Finance Plc C/P EUR 14/05/2018	7,000,000	7,005,989	0.74
Industrial Commercial Bank of China Luxembourg Branch C/D EUR 22/05/2018	8,000,000	8,005,536	0.84
ING Bank NV C/P EUR 29/06/2018	7,000,000	7,008,480	0.74
Matchpoint Finance C/P EUR 13/08/2018	3,000,000	3,004,725	0.32
National Bank of Abu Dhabi PJ C/D EUR 16/04/2018	3,000,000	3,001,647	0.32
Natixis S.A. C/D EUR 16/05/2018	7,000,000	7,006,272	0.74

銘柄	額面/株数	市場価格 (EUR)	純資産比率 (%)
Nordea AB C/P EUR 18/06/2018	7,000,000	7,009,338	0.74
Norinchukin Bank C/D EUR 02/05/2018	7,000,000	7,005,029	0.74
OP Corporate Bank C/P EUR 12/07/2018	3,000,000	3,004,700	0.32
Sumitomo Mitsui Banking Brussels Branch C/D EUR 04/06/2018	5,000,000	5,005,595	0.53
Svenska Handelsbanken AB C/P EUR 29/06/2018	5,000,000	5,006,925	0.53
Svenska Handelsbanken AB C/P EUR 02/08/2018	5,000,000	5,008,487	0.53
UBS AG C/P EUR 10/05/2018	5,000,000	5,005,135	0.53
2010年12月17日の法律第41.1H条に基づく適格な短期金融 市場商品合計		109,107,415	11.53
オープンエンド型ファンド			
アイルランド			
Invesco Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio	24,399,365	24,292,618	2.56
ルクセンブルク			
Invesco Funds SICAV - Invesco India All-Cap Equity Fund	13,200	149,426	0.01
オープンエンド型ファンド合計		24,442,044	2.57
投資有価証券合計		677,302,668	71.51

財務書類に対する注記(2018年2月28日現在)

外国為替先渡し契約

		内訳		取引相手		未実現利益/(損失) (EUR)	満期日	
Buy	117,259	EUR	to Sell	873,000	DKK	Barclays	14	27/03/2018
Buy	45,564	EUR	to Sell	60,277,000	KRW	Deutsche Bank	65	27/03/2018
Buy	3,251,000	JPY	to Sell	24,703	EUR	Deutsche Bank	136	27/03/2018
Buy	84,351	EUR	to Sell	850,000	SEK	Barclays	201	27/03/2018
Buy	38,212	EUR	to Sell	151,000	BRL	Deutsche Bank	203	07/03/2018
Buy	180,000	AUD	to Sell	114,529	EUR	Deutsche Bank	241	27/03/2018
Buy	282,357,000	KRW	to Sell	212,863	EUR	Deutsche Bank	272	27/03/2018
Buy	67,359	EUR	to Sell	676,000	SEK	Goldman Sachs	435	27/03/2018
Buy	93,000	USD	to Sell	75,493	EUR	Goldman Sachs	457	27/03/2018
Buy	1,717,920	USD	to Sell	1,017,600,000	CLP	Citigroup	577	11/05/2018
Buy	928,305,488	KRW	to Sell	700,090	EUR	Barclays	633	27/03/2018
Buy	1,436,322	EUR	to Sell	1,267,000	GBP	Deutsche Bank	1,135	07/03/2018
Buy	2,118,747	EUR	to Sell	3,321,000	AUD	Goldman Sachs	1,227	27/03/2018
Buy	2,204,000	BRL	to Sell	673,882	USD	Barclays	1,362	12/04/2018
Buy	5,098,000	JPY	to Sell	37,560	EUR	Goldman Sachs	1,398	07/03/2018
Buy	1,086,000	CHF	to Sell	941,023	EUR	Deutsche Bank	1,735	27/03/2018
Buy	563,155	EUR	to Sell	9,477,900,000	IDR	Deutsche Bank	1,936	27/03/2018
Buy	1,180,588	EUR	to Sell	1,842,000	CAD	Deutsche Bank	2,061	27/03/2018
Buy	2,356,798	ZAR	to Sell	196,540	USD	JP Morgan Chase	2,232	05/04/2018
Buy	305,387	EUR	to Sell	370,000	USD	JP Morgan Chase	3,381	03/04/2018
Buy	291,580	USD	to Sell	5,887,000	ARS	Royal Bank of Scotland	5,575	11/04/2018
Buy	829,991	USD	to Sell	15,646,000	MXN	Goldman Sachs	6,484	11/05/2018
Buy	63,694,722	JPY	to Sell	586,338	USD	Deutsche Bank	8,249	09/04/2018
Buy	3,791,603	GBP	to Sell	4,285,876	EUR	Goldman Sachs	9,042	07/03/2018
Buy	63,694,722	JPY	to Sell	584,247	USD	Deutsche Bank	9,831	05/04/2018
Buy	1,267,000	GBP	to Sell	1,424,908	EUR	Morgan Stanley	10,279	07/03/2018
Buy	11,680,000	BRL	to Sell	3,566,086	USD	Goldman Sachs	11,401	12/04/2018
Buy	1,001,500,000	CLP	to Sell	1,669,306	USD	Barclays	13,666	12/10/2018
Buy	2,844,290	EUR	to Sell	2,500,000	GBP	Royal Bank of Scotland	16,733	26/04/2018
Buy	4,532,275	USD	to Sell	482,637,475	JPY	Morgan Stanley	19,350	07/03/2018
Buy	150,789,684	JPY	to Sell	1,298,400	CHF	Barclays	24,686	12/04/2018
Buy	324,540,507	JPY	to Sell	2,827,200	CHF	UBS	26,492	07/03/2018
Buy	1,325,000	NZD	to Sell	923,113	USD	Deutsche Bank	26,959	07/03/2018
Buy	14,627,362	USD	to Sell	92,696,519	CNH	Deutsche Bank	28,565	11/05/2018
Buy	15,805,529	USD	to Sell	100,000,000	CNH	Deutsche Bank	29,592	12/04/2018
Buy	2,689,000	AUD	to Sell	2,063,267	USD	Deutsche Bank	29,598	07/03/2018
Buy	2,958,199	USD	to Sell	4,049,000	NZD	Goldman Sachs	29,940	07/03/2018
Buy	2,979,209	EUR	to Sell	29,758,000	SEK	Deutsche Bank	33,140	27/03/2018
Buy	5,694,715	EUR	to Sell	5,000,000	GBP	Royal Bank of Scotland	35,008	29/03/2018
Buy	25,084,000	MXN	to Sell	1,277,287	USD	Barclays	38,204	12/04/2018
Buy	76,264,000	HKD	to Sell	7,924,630	EUR	Barclays	39,414	27/03/2018
Buy	40,438,001	BRL	to Sell	12,386,058	USD	Goldman Sachs	46,423	07/03/2018
Buy	365,609,000	JPY	to Sell	3,353,088	USD	Barclays	50,960	07/03/2018
Buy	496,679,939	RUB	to Sell	8,677,148	USD	Barclays	54,594	11/05/2018
Buy	18,766,356	USD	to Sell	15,251,000	EUR	Goldman Sachs	57,073	12/04/2018

インベスコ・ファンズ・グローバル・ターゲットィッド・リターンズ・セレクト・ファンド

内訳				取引相手			未実現利益／(損失) (EUR)	満期日
Buy	13,926,219	USD	to Sell	17,740,000	AUD	Deutsche Bank	61,325	12/04/2018
Buy	18,718,925	USD	to Sell	15,251,000	EUR	Goldman Sachs	61,863	07/03/2018
Buy	5,471,984	EUR	to Sell	6,622,961	USD	Goldman Sachs	69,509	12/04/2018
Buy	15,915,566	EUR	to Sell	14,000,000	GBP	JP Morgan Chase	72,097	06/04/2018
Buy	8,933,943	USD	to Sell	12,233,000	NZD	Goldman Sachs	90,286	11/05/2018
Buy	4,782,041	USD	to Sell	5,956,367	CAD	Deutsche Bank	93,213	12/04/2018
Buy	554,140,800	JPY	to Sell	5,059,482	USD	Citigroup	95,789	07/03/2018
Buy	3,810,657	USD	to Sell	4,710,500	CAD	Goldman Sachs	97,253	12/04/2018
Buy	6,403,196	EUR	to Sell	7,700,000	USD	JP Morgan Chase	106,921	12/03/2018
Buy	14,086,872	USD	to Sell	17,789,000	CAD	Barclays	127,352	07/03/2018
Buy	5,335,784	EUR	to Sell	6,355,266	USD	Deutsche Bank	136,911	07/03/2018
Buy	8,203,189	USD	to Sell	6,559,267	EUR	BNY Mellon	151,284	07/03/2018
Buy	504,730,904	RUB	to Sell	8,720,902	USD	Deutsche Bank	156,490	12/04/2018
Buy	24,339,000	USD	to Sell	19,715,531	EUR	Deutsche Bank	161,332	27/03/2018
Buy	506,717,002	MXN	to Sell	26,655,988	USD	Barclays	205,412	07/03/2018
Buy	10,881,031	USD	to Sell	13,548,733	CAD	Deutsche Bank	210,176	11/05/2018
Buy	18,575,864	USD	to Sell	23,402,000	AUD	Deutsche Bank	220,693	09/11/2018
Buy	18,558,348	USD	to Sell	23,402,000	AUD	Deutsche Bank	231,834	11/05/2018
Buy	7,886,400,000	CLP	to Sell	12,975,107	USD	Deutsche Bank	275,665	12/04/2018
Buy	7,886,400,000	CLP	to Sell	12,925,770	USD	Deutsche Bank	283,880	12/10/2018
Buy	183,101,000	MXN	to Sell	9,309,492	USD	Goldman Sachs	290,359	12/04/2018
Buy	2,204,000,000	CLP	to Sell	3,360,832	USD	JP Morgan Chase	296,048	07/03/2018
Buy	13,460,500,000	CLP	to Sell	22,321,814	USD	Barclays	319,824	11/05/2018
Buy	583,795,534	RUB	to Sell	9,827,711	USD	Deutsche Bank	430,554	07/03/2018
Buy	2,385,363,589	JPY	to Sell	20,252,533	CHF	Deutsche Bank	630,758	11/05/2018
Buy	2,311,249,373	JPY	to Sell	20,836,464	USD	Goldman Sachs	661,307	12/04/2018
Buy	6,903,979,699	JPY	to Sell	63,645,302	USD	Goldman Sachs	694,612	07/03/2018
Buy	15,311,100,000	CLP	to Sell	23,433,683	USD	Goldman Sachs	1,986,187	07/03/2018
Buy	56,449,312,792	JPY	to Sell	429,272,882	EUR	BNY Mellon	2,103,911	07/03/2018
未決済外国為替先渡し契約に係る未実現利益合計							11,003,804	

Buy	56,632,557	USD	to Sell	376,278,038	CNH	Goldman Sachs	(2,312,161)	07/03/2018
Buy	375,870,000	SEK	to Sell	38,321,887	EUR	Barclays	(1,109,232)	12/04/2018
Buy	70,979,814	EUR	to Sell	87,818,000	USD	Goldman Sachs	(738,266)	27/03/2018
Buy	21,629,114	USD	to Sell	2,396,489,454	JPY	Goldman Sachs	(620,077)	07/03/2018
Buy	20,888,054	USD	to Sell	20,252,535	CHF	Deutsche Bank	(545,717)	12/04/2018
Buy	20,826,405	USD	to Sell	20,252,533	CHF	Deutsche Bank	(539,367)	07/03/2018
Buy	196,852,000	SEK	to Sell	20,018,193	EUR	Goldman Sachs	(527,843)	11/05/2018
Buy	1,682,006,899	INR	to Sell	26,272,327	USD	Goldman Sachs	(518,733)	12/04/2018
Buy	321,441,999	SEK	to Sell	32,239,953	EUR	Barclays	(417,236)	07/03/2018
Buy	21,282,667	USD	to Sell	27,862,000	AUD	Goldman Sachs	(385,057)	07/03/2018
Buy	1,984,771,599	INR	to Sell	30,595,668	USD	Barclays	(366,074)	11/05/2018
Buy	43,554,657	EUR	to Sell	420,302,000	HKD	Barclays	(336,351)	27/03/2018
Buy	5,237,422,674	JPY	to Sell	49,335,180	USD	Goldman Sachs	(334,677)	07/03/2018
Buy	16,142,717	EUR	to Sell	20,186,699	USD	JP Morgan Chase	(323,957)	12/04/2018
Buy	15,251,000	EUR	to Sell	19,020,742	USD	JP Morgan Chase	(308,762)	07/03/2018
Buy	31,512,940	EUR	to Sell	39,139,497	USD	Goldman Sachs	(294,747)	31/05/2018
Buy	32,109,923	EUR	to Sell	39,873,789	USD	Barclays	(294,505)	31/05/2018

インベスコ・ファンズーグローバル・ターゲットイッド・リターンズ・セレクト・ファンド

		内訳		取引相手		未実現利益／(損失) (EUR)	満期日	
Buy	3,887,326	USD	to Sell	2,418,500,000	CLP	Deutsche Bank	(161,736)	07/03/2018
Buy	149,663,894	EUR	to Sell	132,344,788	GBP	Deutsche Bank	(152,325)	27/03/2018
Buy	16,380,980	USD	to Sell	1,768,953,000	JPY	Morgan Stanley	(117,735)	07/03/2018
Buy	6,501,674	EUR	to Sell	8,100,000	USD	Royal Bank of Scotland	(112,218)	29/03/2018
Buy	41,017,544	USD	to Sell	44,555,225,496	KRW	Goldman Sachs	(111,733)	07/03/2018
Buy	4,500,945	EUR	to Sell	5,650,000	USD	Goldman Sachs	(105,289)	20/04/2018
Buy	5,607,447	EUR	to Sell	7,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(96,996)	26/04/2018
Buy	14,964,826	USD	to Sell	16,304,926,000	KRW	Barclays	(78,102)	07/03/2018
Buy	3,733,212	EUR	to Sell	4,665,395	USD	Goldman Sachs	(64,289)	11/05/2018
Buy	1,902,716,299	INR	to Sell	29,243,765	USD	Goldman Sachs	(60,265)	07/03/2018
Buy	219,125,600	INR	to Sell	3,406,592	USD	Citigroup	(54,471)	12/04/2018
Buy	8,759,146	USD	to Sell	12,233,000	NZD	Deutsche Bank	(53,060)	12/04/2018
Buy	4,481,219	EUR	to Sell	593,036,000	JPY	Barclays	(49,980)	27/03/2018
Buy	8,109,458	EUR	to Sell	10,000,000	USD	JP Morgan Chase	(49,444)	09/04/2018
Buy	11,374,810	GBP	to Sell	12,927,712	EUR	Goldman Sachs	(42,959)	07/03/2018
Buy	6,458,589	USD	to Sell	9,017,000	NZD	Deutsche Bank	(39,041)	07/03/2018
Buy	1,595,209	EUR	to Sell	2,000,000	USD	JP Morgan Chase	(36,914)	06/04/2018
Buy	27,297,084	EUR	to Sell	31,482,000	CHF	Barclays	(32,483)	27/03/2018
Buy	82,294,000	MXN	to Sell	4,362,143	USD	Barclays	(31,341)	11/05/2018
Buy	860,061	GBP	to Sell	1,226,946	USD	Deutsche Bank	(27,994)	05/04/2018
Buy	4,667,442	EUR	to Sell	4,150,000	GBP	JP Morgan Chase	(27,117)	20/04/2018
Buy	10,686,000	BRL	to Sell	3,295,097	USD	Goldman Sachs	(24,502)	11/05/2018
Buy	5,221,245	EUR	to Sell	50,538,000	NOK	Barclays	(23,864)	27/03/2018
Buy	4,623,063	EUR	to Sell	4,100,000	GBP	JP Morgan Chase	(20,442)	12/03/2018
Buy	17,162,691	EUR	to Sell	15,166,413	GBP	Barclays	(16,979)	07/03/2018
Buy	1,250,879	EUR	to Sell	5,052,000	BRL	Deutsche Bank	(15,946)	27/03/2018
Buy	921,567	EUR	to Sell	1,150,000	USD	Deutsche Bank	(15,592)	26/04/2018
Buy	3,782,828	EUR	to Sell	135,902,000	TWD	Deutsche Bank	(14,643)	27/03/2018
Buy	654,910	EUR	to Sell	820,266	USD	Deutsche Bank	(14,523)	05/04/2018
Buy	339,609	USD	to Sell	492,000	NZD	JP Morgan Chase	(12,597)	07/03/2018
Buy	1,830,919	EUR	to Sell	2,985,000	SGD	Goldman Sachs	(12,036)	27/03/2018
Buy	12,538,507	EUR	to Sell	16,625,810,000	KRW	Barclays	(11,332)	27/03/2018
Buy	5,887,000	ARS	to Sell	295,236	USD	Royal Bank of Scotland	(8,557)	11/04/2018
Buy	481,910	EUR	to Sell	600,000	USD	JP Morgan Chase	(7,384)	16/04/2018
Buy	2,257,028	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(6,129)	09/04/2018
Buy	2,592,677	EUR	to Sell	208,319,000	INR	Goldman Sachs	(6,104)	27/03/2018
Buy	808,000	GBP	to Sell	919,784	EUR	Deutsche Bank	(5,116)	27/03/2018
Buy	368,168	EUR	to Sell	455,000	USD	Deutsche Bank	(3,416)	27/03/2018
Buy	639,041	EUR	to Sell	14,836,000	MXN	JP Morgan Chase	(2,170)	27/03/2018
Buy	2,012,000	SEK	to Sell	201,107	EUR	Deutsche Bank	(1,917)	27/03/2018
Buy	247,157	EUR	to Sell	306,449	USD	CIBC	(1,886)	31/05/2018
Buy	820,000	CHF	to Sell	713,582	EUR	Goldman Sachs	(1,739)	27/03/2018
Buy	79,800	EUR	to Sell	100,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,467)	31/05/2018
Buy	95,053	EUR	to Sell	117,932	USD	BNY Mellon	(1,420)	07/03/2018
Buy	163,661	EUR	to Sell	202,000	USD	Barclays	(1,305)	27/03/2018
Buy	368,526	EUR	to Sell	580,000	AUD	Barclays	(1,290)	27/03/2018
Buy	122,602	EUR	to Sell	16,199,000	JPY	Deutsche Bank	(1,170)	27/03/2018
Buy	37,833	EUR	to Sell	5,098,000	JPY	Morgan Stanley	(1,125)	07/03/2018

インベスコ・ファンズーグローバル・ターゲットィッド・リターンズ・セレクト・ファンド

内訳				取引相手		未実現利益／(損失) (EUR)	満期日
Buy	204,851	EUR	to Sell	323,000	AUD	Goldman Sachs	(1,098) 27/03/2018
Buy	523,830	EUR	to Sell	464,690	GBP	CIBC	(1,082) 31/05/2018
Buy	327,199	EUR	to Sell	434,897,000	KRW	Deutsche Bank	(1,079) 27/03/2018
Buy	864,407	MXN	to Sell	46,529	USD	Deutsche Bank	(693) 05/04/2018
Buy	151,342	EUR	to Sell	12,180,000	INR	Deutsche Bank	(604) 27/03/2018
Buy	895,000	GBP	to Sell	1,013,748	EUR	Barclays	(595) 27/03/2018
Buy	213,131	EUR	to Sell	335,000	AUD	Deutsche Bank	(470) 27/03/2018
Buy	937,284	EUR	to Sell	1,080,000	CHF	Deutsche Bank	(265) 27/03/2018
Buy	77,539	EUR	to Sell	122,000	CAD	CIBC	(222) 31/05/2018
Buy	3,063,636	EUR	to Sell	22,813,000	DKK	Deutsche Bank	(174) 27/03/2018
Buy	36,263	EUR	to Sell	59,000	SGD	Deutsche Bank	(163) 27/03/2018
Buy	161,628,000	KRW	to Sell	122,166	EUR	Deutsche Bank	(163) 27/03/2018
Buy	47,901	EUR	to Sell	75,000	CAD	Barclays	(84) 27/03/2018
Buy	228,382	EUR	to Sell	2,201,000	NOK	Deutsche Bank	(50) 27/03/2018
Buy	49,129	EUR	to Sell	196,000	BRL	Goldman Sachs	(19) 27/03/2018
Buy	151,000	BRL	to Sell	38,021	EUR	Morgan Stanley	(12) 07/03/2018
未決済外国為替先渡し契約に係る未実現損失合計							(11,719,678)
未決済外国為替先渡し契約に係る未実現損益合計							(715,874)

先物契約

銘柄	契約数	コミットメント (EUR)	買建／売建	未実現利益／(損失) (EUR)
Dax Index Future 16/03/2018	(231)	(71,802,019)	Short	3,730,727
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	(1,978)	(68,033,310)	Short	2,523,385
CAC40 10 Euro Future 16/03/2018	1,381	73,393,245	Long	2,433,065
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	(418)	(46,995,446)	Short	1,437,065
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	(739)	(60,667,723)	Short	798,905
Hang Seng China Enterprises Index Future 28/03/2018	(370)	(23,954,415)	Short	728,217
FTSE UK Mid Cap Future 16/03/2018	(351)	(15,010,740)	Short	129,628
Nikkei 225 (SGX) Future 08/03/2018	(76)	(6,417,236)	Short	127,757
Swiss Market Index Future 16/03/2018	998	76,570,173	Long	115,458
MSCI Taiwan Index Future 29/03/2018	761	24,788,157	Long	44,565
Euro-Bund Future 08/03/2018	(6)	(955,770)	Short	21,870
Euro-Schatz Future 08/03/2018	(35)	(3,917,638)	Short	6,387
US 2 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(91)	(15,822,958)	Short	5,237
Mexican Bolsa Index Future 16/03/2018	(442)	(9,221,442)	Short	5,134
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	4	392,405	Long	128
先物契約に係る未実現利益合計				12,107,528
Bovespa Index Future 18/04/2018	(760)	(16,791,941)	Short	(665,408)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2018	11	1,775,950	Long	(57,200)
Euro Stoxx Bank Future 16/03/2018	3,074	20,711,075	Long	(49,262)
Long Gilt Future 27/06/2018	(33)	(4,521,078)	Short	(13,834)
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	(5)	(635,826)	Short	(8,244)
MSCI AC Asia ex Japan Future 16/03/2018	(505)	(21,536,213)	Short	(5,819)
先物契約に係る未実現損失合計				(799,767)
先物契約に係る未実現損益合計				11,307,761

EUR 13,607,859の証拠金がバンク・オブ・アメリカ・メル・リンチに差し入れられている。

クレジット・デフォルト・スワップ

名称	取引相手	ディーラー・スプレッド	満期日		想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR	52,436,000	(1,261,994)
Markit CDSI S29 5Y	Goldman Sachs	1.00%	20/12/2022	USD	44,024,000	(721,643)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR	26,883,000	(647,001)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD	37,374,020	(612,636)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD	37,373,980	(612,636)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD	32,993,000	(540,822)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR	17,532,000	(394,070)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD	20,232,470	(331,651)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR	13,109,000	(315,498)
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2022	EUR	2,300,000	(235,724)
Markit CDSI S29 5Y	Barclays	1.00%	20/12/2022	USD	10,116,188	(165,825)
Markit CDSI S29 5Y	Barclays	1.00%	20/12/2022	USD	10,116,158	(165,824)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR	7,025,000	(157,902)
Markit CDSI S29 5Y	BNP Paribas	1.00%	20/12/2022	USD	8,745,592	(143,358)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD	8,745,592	(143,358)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD	8,623,000	(141,349)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR	5,423,000	(121,894)
iTraxx EUR CDSI S27 4Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR	4,860,000	(116,967)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD	6,543,000	(107,253)
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2022	EUR	1,000,000	(102,489)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR	4,314,000	(96,967)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR	3,449,000	(83,008)
Markit CDSI S29 5Y	Barclays	1.00%	20/12/2022	USD	3,134,000	(51,373)
Markit CDSI S29 5Y	Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	USD	3,068,000	(50,291)
Markit CDSI S29 5Y	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2022	USD	2,011,000	(32,964)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR	1,171,000	(28,183)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR	1,092,000	(26,281)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR	1,000,000	(22,477)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR	430,000	(10,349)
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失合計						(7,441,787)
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損益合計						(7,441,787)

バリエーション・スワップ

名称	取引相手	満期日		想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD	76,259	146,597
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	50,839	98,311
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	50,839	88,791
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	34,475,120	78,391
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	34,514,823	58,930
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	30,644	56,981
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	21,609,560	50,494
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	25,419	44,924
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	24,345	43,876
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	25,420	43,789
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW	17,408,592	41,907
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW	17,408,592	41,606
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	21,378	37,495
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD	32,495	32,890
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD	948,018	28,706
S&P 500 Index	Societe Generale	18/06/2018	USD	24,371	24,667
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD	229,134	23,030
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	15,394	22,810
S&P 500 Index	Citigroup	18/06/2018	USD	24,974	21,506
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	12,710	20,657
S&P 500 Index	BNP Paribas	24/12/2018	USD	15,933	20,614
S&P 500 Index	Citigroup	24/12/2018	USD	12,710	20,203
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD	200,500	18,136
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD	193,715	15,207
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD	18,730	13,988
S&P 500 Index	Citigroup	24/12/2018	USD	13,780	13,811
S&P 500 Index	Citigroup	18/06/2018	USD	8,268	13,702
S&P 500 Index	JP Morgan	18/06/2018	USD	9,296	13,627
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD	280,301	12,806
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD	11,015	12,387
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	18,359	11,267
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	40,618	10,908
S&P 500 Index	JP Morgan	18/06/2018	USD	6,972	10,221
S&P 500 Index	Citigroup	24/12/2018	USD	31,217	9,072
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD	23,523	8,823
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD	121,494	7,095
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	39,955	6,313
S&P 200 Index	JP Morgan	21/12/2018	AUD	31,382	6,245
Hang Seng Index	Citigroup	29/06/2018	HKD	186,156	6,135
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD	11,620	5,724

名称	取引相手	満期日		想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
S&P 500 Index	Societe Generale	18/06/2018	USD	15,565	5,685
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	31,364	5,567
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD	87,941	5,126
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD	20,754	5,109
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	29,966	4,735
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	15,682	2,784
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD	19,978	1,982
バリエアンス・スワップに係る未実現利益合計					1,273,630
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	104,547	(381,143)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	14/12/2018	KRW	86,385,910	(208,806)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW	57,588,065	(146,623)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW	50,355,659	(145,432)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	37,228	(140,699)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	57,521,943	(136,205)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	34,203,533	(95,053)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW	28,861,275	(91,138)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW	28,762,242	(82,092)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD	53,960	(79,051)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	30,456,655	(76,542)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	20,513,039	(63,883)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW	20,421,182	(61,846)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	20,469,585	(60,768)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD	40,470	(59,288)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	30,790,675	(55,195)
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	14/12/2018	KRW	16,485,704	(49,192)
KOSPI 200 Index	Citigroup	14/12/2018	KRW	14,437,044	(45,165)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	14,436,895	(44,740)
KOSPI 200 Index	Citigroup	14/12/2018	KRW	22,623,586	(44,196)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD	52,493	(43,708)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD	26,980	(39,526)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW	20,163,557	(34,211)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD	39,370	(32,781)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/06/2018	HKD	173,293	(30,449)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	14,477	(29,412)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD	310,853	(26,663)
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD	174,578	(25,641)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD	22,238	(25,055)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	10,858	(22,059)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD	26,247	(21,855)
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD	150,348	(20,167)
KOSPI 200 Index	Citigroup	14/12/2018	KRW	7,722,568	(20,062)

インベスコ・ファンズーグローバル・ターゲットィッド・リターンズ・セレクト・ファンド

名称	取引相手	満期日		想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD	414,471	(19,676)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD	207,952	(19,490)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD	33,772	(19,212)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD	33,772	(19,212)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW	7,635,829	(18,842)
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD	408,063	(17,094)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD	245,021	(16,830)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	7,238	(14,705)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD	53,744	(13,690)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	40,190	(13,602)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD	144,802	(12,888)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD	22,515	(12,808)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD	163,442	(12,773)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	53,062	(12,492)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD	297,261	(12,204)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD	124,397	(12,088)
Hang Seng Index	Citigroup	29/06/2018	HKD	69,034	(11,304)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	30,142	(10,201)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD	25,942	(10,020)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	39,797	(9,369)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD	78,384	(9,085)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/06/2018	HKD	54,511	(7,789)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	20,095	(6,801)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD	72,643	(6,444)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD	11,257	(6,404)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD	26,531	(6,246)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/06/2018	HKD	137,805	(4,601)
Hang Seng Index	Societe Generale	31/12/2018	HKD	100,276	(4,121)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD	38,005	(4,099)
Hang Seng Index	Societe Generale	31/12/2018	HKD	100,276	(3,680)
S&P 200 Index	BNP Paribas	21/12/2018	AUD	38,006	(3,625)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/06/2018	HKD	72,682	(3,077)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD	38,006	(2,800)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD	19,003	(1,307)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD	200,552	(759)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD	89,569	(530)
バリエンス・スワップに係る未実現損失合計					(2,798,514)
バリエンス・スワップに係る未実現損益合計					(1,524,884)

インフレ連動スワップ

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Pay Fixed 1.1414% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR 33,506,900	350,968
Pay Fixed 1.275% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2022	EUR 46,752,000	336,833
Pay Fixed 1.1051% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2022	EUR 23,933,500	279,772
Pay Fixed 1.114% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR 19,146,800	228,067
Pay Fixed 1.285% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR 26,200,000	166,909
Pay Fixed 1.14% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR 14,360,100	151,470
Pay Fixed 2.1525% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/10/2027	USD 7,760,000	131,993
Pay Fixed 1.20167% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR 14,903,875	130,342
Pay Fixed 1.31% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR 24,838,943	125,556
Pay Fixed 1.22247% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR 14,954,512	114,476
Pay Fixed 1.1338% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2022	EUR 10,667,000	108,670
Pay Fixed 1.26% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	EUR 13,235,000	106,962
Pay Fixed 1.176% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR 10,276,201	103,688
Pay Fixed 1.18% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR 9,989,171	98,700
Pay Fixed 1.24% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR 10,512,000	91,829
Pay Fixed 1.2925% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2022	EUR 14,460,000	90,880
Pay Fixed 1.1625% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2022	EUR 9,810,000	85,272
Pay Fixed 2.1225% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2027	USD 4,266,000	80,076
Pay Fixed 1.2174% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR 9,989,171	79,123
Pay Fixed 2.131% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2027	USD 4,266,000	77,361
Receive Fixed 3.5935% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP 2,687,000	75,026
Pay Fixed 1.955% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/10/2026	USD 2,670,000	73,676
Pay Fixed 1.96% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/10/2026	USD 2,670,000	72,661
Pay Fixed 2.1475% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2027	USD 4,266,000	71,936
Pay Fixed 1.29956% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2022	EUR 11,854,000	70,101
Receive Fixed 3.38825% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP 15,441,611	68,643
Pay Fixed 1.11% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2022	EUR 5,897,000	67,422
Pay Fixed 1.995% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/10/2026	USD 2,670,000	65,826
Pay Fixed 1.995% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2026	USD 2,670,000	65,592
Pay Fixed 1.335% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2022	EUR 18,733,000	65,122
Pay Fixed 1.9925% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/10/2026	USD 2,614,000	64,810
Pay Fixed 2.0% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2026	USD 2,614,000	63,219
Pay Fixed 2.01% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/10/2026	USD 2,670,000	62,632
Pay Fixed 2.01% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2026	USD 2,670,000	62,583
Receive Fixed 3.633% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP 2,295,227	62,125
Pay Fixed 2.04% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2026	USD 2,682,000	57,311
Receive Fixed 3.4675% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2027	GBP 5,485,000	55,021
Pay Fixed 2.0475% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2026	USD 2,631,000	54,710
Pay Fixed 1.1265% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR 4,786,700	53,880
Pay Fixed 1.31522% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR 11,190,850	53,491

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Pay Fixed 2.1425% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/10/2027	USD 2,883,000	49,988
Pay Fixed 2.154% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	USD 3,420,000	49,896
Receive Fixed 3.438% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2027	GBP 7,450,000	49,735
Pay Fixed 2.128% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	14/08/2027	USD 2,843,000	48,652
Receive Fixed 3.40125% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP 7,809,000	48,096
Receive Fixed 3.635% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP 1,671,886	45,710
Receive Fixed 3.63% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP 1,671,887	44,569
Pay Fixed 1.20785% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR 4,974,277	41,891
Pay Fixed 2.0735% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/08/2027	USD 1,945,000	41,658
Receive Fixed 3.381% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP 11,512,215	40,183
Pay Fixed 2.0925% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/08/2027	USD 1,945,000	38,811
Pay Fixed 2.0925% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/08/2027	USD 1,945,000	38,811
Pay Fixed 2.13125% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/10/2027	USD 2,132,000	38,312
Pay Fixed 2.1435% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2027	USD 2,084,000	36,488
Pay Fixed 2.19875% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/04/2027	USD 5,705,000	36,161
Pay Fixed 2.15% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2027	USD 2,133,000	35,568
Receive Fixed 3.521% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2026	GBP 3,333,000	35,436
Pay Fixed 2.127% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/08/2027	USD 1,983,000	33,440
Pay Fixed 1.1275% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2022	EUR 2,493,000	33,179
Pay Fixed 2.169% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	30/10/2027	USD 2,216,000	33,034
Pay Fixed 2.069% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/08/2027	USD 1,460,000	31,833
Pay Fixed 2.082% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/08/2027	USD 1,462,000	30,418
Pay Fixed 2.082% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/08/2027	USD 1,458,000	30,335
Pay Fixed 2.147% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/04/2027	USD 2,852,000	29,446
Receive Fixed 1.45575% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 15,353,174	27,714
Pay Fixed 2.2175% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD 3,666,000	27,195
Receive Fixed 3.4475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP 3,259,300	27,010
Pay Fixed 2.225% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD 3,799,000	25,969
Pay Fixed 2.189% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD 1,649,000	22,871
Pay Fixed 2.0785% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/08/2027	USD 973,000	20,456
Receive Fixed 1.438% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 23,029,760	19,995
Pay Fixed 2.2075% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/04/2027	USD 3,272,000	18,251
Pay Fixed 2.2545% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD 3,882,000	17,563
Pay Fixed 2.255% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD 3,885,000	17,425
Receive Fixed 3.475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	GBP 3,270,000	17,239
Pay Fixed 2.095% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/08/2027	USD 865,000	16,730
Pay Fixed 3.4525% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP 621,000	15,813
Pay Fixed 2.249% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD 3,109,000	15,449
Pay Fixed 3.45375% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP 554,265	13,727
Pay Fixed 2.284% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD 5,777,000	12,943
Pay Fixed 2.259% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD 2,656,000	11,130
Receive Fixed 1.4475% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 7,676,587	10,514

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Receive Fixed 1.4475% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 7,676,587	10,514
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 7,676,587	9,501
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 7,676,587	9,501
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 7,676,587	9,501
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2023	EUR 7,676,587	9,501
Receive Fixed 1.433% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 15,353,173	9,280
Pay Fixed 3.4425% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP 277,901	8,625
Pay Fixed 3.4375% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2047	GBP 241,000	8,442
Receive Fixed 3.3575% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP 17,974,000	7,181
Receive Fixed 3.4175% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP 1,629,700	6,980
Pay Fixed 3.44% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2047	GBP 206,000	6,959
Receive Fixed 1.4244% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 45,390,436	6,849
Pay Fixed 3.42% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2047	GBP 110,000	4,923
Pay Fixed 3.436% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP 136,000	4,713
Pay Fixed 3.4525% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP 183,505	4,673
Pay Fixed 3.4525% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP 183,504	4,673
Pay Fixed 3.4575% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP 183,505	4,160
Pay Fixed 3.47812% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP 366,660	4,073
Pay Fixed 3.48% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP 366,660	3,687
Receive Fixed 3.358% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP 6,204,000	2,886
Receive Fixed 3.3875% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2027	GBP 2,880,000	2,199
Receive Fixed 3.411% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2027	GBP 690,000	1,717
Pay Fixed 2.32625% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	07/02/2028	USD 5,484,000	1,511
Pay Fixed 2.3% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD 3,277,000	566
Receive Fixed 1.4216% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 15,353,174	50
インフレ連動スワップに係る未実現利益合計				5,647,043

Receive Fixed 2.84% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/03/2026	GBP 20,959,000	(1,407,108)
Receive Fixed 1.46% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	EUR 46,752,000	(501,656)
Receive Fixed 1.3766% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR 33,506,900	(462,250)
Receive Fixed 1.3325% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	EUR 23,933,500	(431,279)
Receive Fixed 1.3394% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR 19,146,800	(339,971)
Receive Fixed 2.9225% / Pay UKRPI	Morgan Stanley	01/08/2026	GBP 4,644,000	(301,052)
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR 26,200,000	(294,647)
Receive Fixed 2.0546% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	08/06/2027	USD 12,717,000	(261,400)
Receive Fixed 3.106% / Pay UKRPI	Barclays	15/06/2026	GBP 5,885,000	(247,532)
Receive Fixed 1.4624% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR 24,838,943	(233,243)
Receive Fixed 3.0425% / Pay UKRPI	Citigroup	15/08/2026	GBP 4,660,000	(229,133)
Receive Fixed 1.38842% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR 14,903,875	(224,573)
Receive Fixed 1.40565% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR 14,954,512	(197,976)
Receive Fixed 1.3807% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR 14,360,100	(191,827)
Receive Fixed 1.434% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2027	EUR 13,235,000	(174,113)

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Receive Fixed 1.375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR 10,276,201	(169,466)
Receive Fixed 1.38% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR 9,989,171	(159,438)
Receive Fixed 2.801% / Pay UKRPI	Citigroup	15/05/2026	GBP 2,139,000	(158,047)
Receive Fixed 1.3642% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	EUR 10,667,000	(156,321)
Receive Fixed 1.4125% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR 10,512,000	(154,577)
Receive Fixed 2.985% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/04/2026	GBP 2,888,000	(144,043)
Receive Fixed 1.46775% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	EUR 14,460,000	(143,235)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 45,390,436	(138,332)
Receive Fixed 1.405% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR 9,989,171	(132,932)
Receive Fixed 2.08083% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/05/2027	USD 7,240,000	(123,593)
Receive Fixed 1.39% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2027	EUR 9,810,000	(118,808)
Receive Fixed 2.12% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/05/2027	USD 7,651,000	(103,402)
Receive Fixed 1.465% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR 11,190,850	(101,978)
Receive Fixed 1.48112% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	EUR 11,854,000	(100,543)
Receive Fixed 1.5075% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2027	EUR 18,733,000	(99,443)
Receive Fixed 1.345% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	EUR 5,897,000	(98,445)
Receive Fixed 1.36% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR 4,786,700	(74,503)
Receive Fixed 1.39126% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR 4,974,277	(73,454)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 23,029,760	(70,185)
Receive Fixed 2.895% / Pay UKRPI	Citigroup	15/04/2026	GBP 1,136,997	(70,040)
Receive Fixed 3.335% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP 6,767,730	(69,183)
Receive Fixed 2.1375% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	11/05/2027	USD 5,280,000	(63,823)
Receive Fixed 2.144% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	11/05/2027	USD 5,280,000	(61,215)
Pay Fixed 3.5643% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP 1,405,500	(56,805)
Receive Fixed 3.3535% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP 6,926,000	(53,920)
Receive Fixed 1.33375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	EUR 2,493,000	(53,022)
Receive Fixed 2.1325% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2027	USD 3,749,000	(48,784)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 15,353,173	(46,790)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 15,353,174	(46,790)
Pay Fixed 3.55183% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP 1,405,500	(46,689)
Receive Fixed 2.12% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/05/2027	USD 3,188,000	(43,085)
Pay Fixed 3.53138% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP 1,368,546	(42,395)
Pay Fixed 1.595% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 15,353,174	(38,554)
Receive Fixed 3.321% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP 2,694,290	(32,505)
Pay Fixed 3.54% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP 1,200,000	(31,696)
Pay Fixed 1.605% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/01/2028	EUR 7,676,587	(27,515)
Receive Fixed 2.135% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	11/05/2027	USD 2,193,000	(26,925)
Pay Fixed 3.5237% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP 1,405,500	(23,997)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 7,676,587	(23,395)
Pay Fixed 1.5999% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 7,676,587	(23,313)
Receive Fixed 3.37375% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP 4,493,704	(22,976)
Pay Fixed 3.5175% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP 982,594	(22,693)

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Receive Fixed 3.345% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	GBP 2,302,000	(22,166)
Pay Fixed 3.54883% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP 691,000	(21,760)
Pay Fixed 1.5975% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 7,676,587	(21,336)
Pay Fixed 1.5975% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 7,676,587	(21,336)
Pay Fixed 3.53% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP 690,000	(20,833)
Receive Fixed 3.3425% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP 2,247,524	(20,755)
Receive Fixed 3.3425% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP 2,247,524	(20,755)
Receive Fixed 3.3775% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP 4,493,704	(20,749)
Pay Fixed 1.595% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 7,676,587	(19,277)
Receive Fixed 3.3525% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP 2,247,524	(17,794)
Pay Fixed 1.5925% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 7,676,587	(17,219)
Pay Fixed 1.5924% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 7,676,587	(17,137)
Pay Fixed 1.5924% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR 7,676,587	(17,137)
Pay Fixed 3.53% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2047	GBP 653,000	(15,948)
Receive Fixed 3.345% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP 1,517,000	(13,510)
Receive Fixed 3.38% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	GBP 2,472,000	(11,932)
Receive Fixed 2.135% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	11/05/2027	USD 791,000	(9,712)
Receive Fixed 3.37% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	GBP 1,226,000	(7,542)
Pay Fixed 3.5% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP 544,000	(7,181)
Pay Fixed 3.49451% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP 583,860	(5,900)
Pay Fixed 3.48% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP 1,589,000	(3,099)
Pay Fixed 2.288% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/03/2027	USD 5,389,000	(2,658)
Receive Fixed 3.35238% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP 7,514,174	(2,052)
Pay Fixed 3.5% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 255,000	(2,005)
Receive Fixed 1.4175% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 7,676,587	(1,634)
Receive Fixed 1.4178% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 7,676,587	(1,513)
Receive Fixed 1.418% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR 7,676,587	(1,432)
Pay Fixed 2.3025% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2027	USD 2,462,000	(694)
Pay Fixed 2.30375% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD 3,277,000	(391)
インフレ連動スワップに係る未実現損失合計				(9,140,072)
インフレ連動スワップに係る未実現損益合計				(3,493,029)

* ユーロ圏インフレ指数(「CPTFEMU」)

* 英国小売物価指数(「UKRPI」)

* 全都市の季節調整未済消費者物価指数(「CPURNSA」)

金利スワップ

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Pay Fixed 2.626% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD 32,718,346	576,986
Pay Fixed 2.63% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD 30,936,791	539,533
Pay Fixed 2.637% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD 30,975,754	529,638
Pay Fixed 2.641% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD 30,975,755	523,595
Pay Fixed 2.643% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD 30,897,828	519,264
Pay Fixed 2.30694% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD 10,040,962	412,867
Pay Fixed 2.3357% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD 9,381,000	366,912
Pay Fixed 2.292% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD 9,496,000	353,554
Pay Fixed 2.337% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD 9,496,000	326,396
Receive Fixed 2.025% / Pay STIB3M Float SE	Goldman Sachs	03/03/2026	SEK 190,428,000	309,350
Pay Fixed 2.62% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD 15,478,526	277,492
Receive Fixed 2.0625% / Pay STIB3M Float SE	Citigroup	11/02/2026	SEK 113,143,000	212,487
Pay Fixed 2.301% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD 5,020,519	208,515
Pay Fixed 2.3015% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD 5,020,519	208,340
Pay Fixed 2.225% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD 4,265,000	193,987
Pay Fixed 2.2377% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2027	USD 3,908,000	174,763
Pay Fixed 2.2835% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD 4,421,390	171,899
Pay Fixed 1.55175% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP 13,545,254	165,518
Pay Fixed 2.3847% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD 4,163,000	148,597
Pay Fixed 2.2777% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD 3,652,000	148,291
Pay Fixed 2.34875% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD 4,295,516	144,438
Pay Fixed 2.272% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD 3,542,198	140,366
Pay Fixed 2.289% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD 3,542,199	136,450
Pay Fixed 2.29% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD 3,542,198	136,220
Pay Fixed 2.3047% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD 3,283,000	135,504
Pay Fixed 2.2862% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD 3,025,000	124,958
Pay Fixed 2.1597% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD 2,321,000	115,906
Receive Fixed 3.0375% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD 19,855,000	105,508
Pay Fixed 2.243% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD 2,432,015	100,959
Pay Fixed 0.4202% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 31,245,841	100,786
Receive Fixed 2.201% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2027	SEK 236,952,000	100,452
Pay Fixed 1.6147% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP 9,151,183	95,317
Pay Fixed 2.8767% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD 16,246,000	87,866
Receive Fixed 3.135% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD 7,001,347	85,782
Pay Fixed 2.433% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD 2,631,000	85,049
Pay Fixed 1.544% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 5,604,497	84,245
Pay Fixed 1.54875% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 5,604,497	81,113
Pay Fixed 2.355% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD 2,386,395	79,295
Pay Fixed 1.5575% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 5,604,497	75,344
Pay Fixed 2.247% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD 1,660,000	73,011
Pay Fixed 2.3445% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD 2,117,949	71,788
Pay Fixed 2.352% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD 2,088,102	69,782

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Pay Fixed -0.05537% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	31/01/2021	SEK 203,727,000	67,282
Pay Fixed 1.5012% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP 3,420,000	65,269
Pay Fixed 2.4282% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD 2,111,000	64,532
Pay Fixed 1.5755% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP 6,772,627	63,992
Pay Fixed 2.7847% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD 6,411,000	57,378
Receive Fixed 3.0485% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD 6,735,663	53,591
Receive Fixed 2.0068% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR 3,594,000	51,452
Pay Fixed 1.6135% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP 10,232,641	51,317
Pay Fixed 1.358% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP 1,344,000	51,027
Pay Fixed 2.41% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD 1,632,000	50,026
Pay Fixed 0.4% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	SEK 107,742,000	49,005
Pay Fixed 1.523% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 2,783,659	48,720
Pay Fixed 0.427% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 16,603,400	47,887
Pay Fixed 0.42% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 14,475,159	46,836
Pay Fixed 2.1897% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD 940,000	43,685
Pay Fixed 2.278% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD 1,052,000	42,696
Pay Fixed 1.545% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 2,806,850	41,861
Pay Fixed 1.581% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP 4,511,478	39,732
Pay Fixed 2.397% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD 1,130,000	35,593
Pay Fixed 2.343% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD 1,044,038	35,487
Pay Fixed 1.46125% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP 1,229,000	35,357
Receive Fixed 2.183% / Pay STIB3M Float SE	Barclays	28/04/2026	SEK 16,070,000	34,798
Receive Fixed 2.9658% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD 8,485,576	32,815
Pay Fixed 1.5975% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP 3,990,000	31,130
Pay Fixed 0.4269% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 10,637,893	30,735
Receive Fixed 3.029% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD 4,654,000	30,388
Receive Fixed 2.9603% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD 8,485,577	29,512
Receive Fixed 3.0875% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD 2,722,573	26,935
Pay Fixed 1.5205% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP 1,418,000	26,618
Pay Fixed 1.608% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP 3,990,000	26,222
Pay Fixed 1.334% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP 635,000	25,909
Receive Fixed 3.005% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD 6,227,000	25,783
Receive Fixed 2.965% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD 6,735,664	25,659
Pay Fixed 1.4935% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 1,213,000	25,440
Pay Fixed 0.432% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 9,264,697	24,395
Pay Fixed 0.4221% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 6,801,275	21,289
Pay Fixed 0.42% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 6,565,980	21,245
Pay Fixed 0.4191% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 6,450,103	21,161
Receive Fixed 3.005% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD 4,551,000	21,145
Receive Fixed 2.93875% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD 8,437,655	21,143
Pay Fixed 0.33% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2022	SEK 86,188,000	20,258
Receive Fixed 1.978% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR 1,799,000	20,154
Pay Fixed 0.425% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 6,737,999	20,110
Pay Fixed 0.424% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 6,591,234	20,003

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Pay Fixed 0.426% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 6,723,059	19,728
Receive Fixed 2.9438% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD 8,485,577	19,603
Receive Fixed 3.00% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 9,589,591	18,700
Pay Fixed 1.5825% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 1,770,000	18,589
Pay Fixed 0.423% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 5,978,070	18,442
Receive Fixed 2.9425% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD 6,735,664	18,133
Receive Fixed 2.9825% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD 7,007,000	16,267
Pay Fixed 0.437% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 6,641,360	15,820
Pay Fixed 1.5075% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP 772,000	15,677
Receive Fixed 2.981% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD 6,523,000	14,611
Receive Fixed 2.97% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD 3,590,434	14,569
Receive Fixed 2.9343% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD 8,485,577	13,897
Pay Fixed 1.5692% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 1,128,000	13,612
Receive Fixed 3.13% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	AUD 1,152,000	12,975
Receive Fixed 2.99% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 9,606,677	12,698
Receive Fixed 1.89935% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR 4,675,151	12,627
Receive Fixed 2.9313% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD 8,485,576	12,096
Receive Fixed 1.9608% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR 1,203,000	11,240
Pay Fixed 0.4149% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,138,170	10,957
Pay Fixed 0.4171% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,180,577	10,754
Receive Fixed 2.5175% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	CAD 4,888,000	10,569
Pay Fixed 0.4191% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,191,976	10,472
Pay Fixed 1.8237% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR 1,902,000	10,417
Pay Fixed 0.4138% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,896,759	10,274
Pay Fixed 0.4221% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,248,006	10,167
Pay Fixed 0.4271% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,323,504	9,569
Pay Fixed 0.4269% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,194,955	9,231
Pay Fixed 0.4351% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,599,643	8,918
Pay Fixed 0.4249% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,957,918	8,843
Pay Fixed 0.419% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,632,547	8,650
Pay Fixed 0.426% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,910,617	8,541
Pay Fixed 0.4271% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,889,517	8,319
Receive Fixed 1.959% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR 1,020,000	8,275
Pay Fixed 0.4296% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,940,418	8,097
Pay Fixed 0.432% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,985,979	7,862
Pay Fixed 0.433% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,986,833	7,715
Receive Fixed 1.9045% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR 2,341,849	7,629
Pay Fixed 1.648% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP 3,993,000	7,529
Pay Fixed 0.4332% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,833,247	7,290
Pay Fixed 0.4354% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,945,162	7,252
Pay Fixed 0.437% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,022,246	7,199
Pay Fixed 0.4325% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,627,275	6,852
Pay Fixed 0.443% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 2,939,581	6,117
Pay Fixed 1.5% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 298,000	6,022

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Receive Fixed 2.125% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2027	SEK 75,984,000	5,756
Pay Fixed 0.02% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK 6,791,000	4,663
Receive Fixed 2.9175% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD 4,973,075	4,316
Receive Fixed 2.947% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD 9,335,259	3,641
Receive Fixed 2.91375% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD 4,973,075	3,369
Receive Fixed 2.9125% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD 4,973,075	3,053
Receive Fixed 2.068% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2027	SEK 93,305,000	2,815
Pay Fixed 1.69269% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP 2,548,817	2,773
Receive Fixed 2.9173% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD 5,820,540	2,530
Pay Fixed 1.538% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP 132,000	2,333
Receive Fixed 1.8748% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,900,981	1,994
Pay Fixed 1.634% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP 266,000	1,671
Receive Fixed 2.905% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD 6,207,087	1,447
Receive Fixed 2.941% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD 9,335,259	593
金利スワップに係る未実現利益合計				10,767,453

Receive Fixed 2.515% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD 70,021,175	(647,862)
Receive Fixed 2.524% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD 66,335,706	(600,517)
Receive Fixed 2.526% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD 66,335,707	(597,573)
Receive Fixed 2.53% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD 66,335,706	(591,686)
Receive Fixed 2.53% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD 66,324,021	(591,582)
Receive Fixed 2.44822% / Pay US0003M Float US	Morgan Stanley	24/03/2046	USD 13,654,232	(506,780)
Receive Fixed 2.5338% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	USD 40,677,443	(400,115)
Receive Fixed 2.5125% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD 33,166,685	(308,710)
Receive Fixed 2.559% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD 10,733,000	(225,014)
Pay Fixed 0.3817% / Receive STIB3M Float SE	Citigroup	02/05/2021	SEK 245,497,693	(200,653)
Receive Fixed 2.5353% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	USD 18,966,557	(185,479)
Receive Fixed 1.607% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 18,493,600	(145,359)
Receive Fixed 2.8073% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD 51,229,000	(141,769)
Receive Fixed 2.5725% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD 5,241,000	(137,729)
Receive Fixed 2.045% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 12,239,429	(126,796)
Receive Fixed 1.5939% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 11,848,954	(100,555)
Pay Fixed 0.58% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	SEK 236,952,000	(95,314)
Receive Fixed 2.0375% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 8,742,444	(92,560)
Receive Fixed 2.04% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 8,742,445	(91,896)
Pay Fixed 3.1085% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD 10,666,686	(88,991)
Receive Fixed 1.593% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 10,319,429	(88,018)
Pay Fixed 0.3872% / Receive STIB3M Float SE	Citigroup	29/04/2021	SEK 102,774,307	(86,386)
Receive Fixed 2.18% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 13,757,000	(86,114)
Pay Fixed 3.0975% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD 10,666,686	(82,512)
Receive Fixed 2.685% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD 4,285,000	(81,640)
Receive Fixed 2.0425% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 7,642,107	(79,750)
Pay Fixed 3.0925% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD 10,666,686	(79,567)
Pay Fixed 3.0925% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD 10,666,686	(79,567)

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Receive Fixed 2.7135% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD 4,771,000	(78,245)
Pay Fixed 3.089% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD 10,666,687	(77,506)
Receive Fixed 1.5701% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 7,575,560	(72,910)
Receive Fixed 1.575% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 7,505,081	(70,473)
Receive Fixed 1.5666% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 7,184,409	(70,348)
Pay Fixed 3.0745% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD 10,666,686	(68,966)
Receive Fixed 2.645% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD 3,268,693	(67,780)
Receive Fixed 2.649% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD 3,268,654	(66,952)
Receive Fixed 1.585% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 7,488,440	(66,736)
Receive Fixed 2.65625% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD 3,268,653	(65,452)
Receive Fixed 1.59% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 7,397,440	(64,157)
Receive Fixed 1.5915% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 7,313,479	(62,904)
Receive Fixed 1.595% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR 7,341,608	(61,917)
Receive Fixed 2.208% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD 1,352,000	(61,183)
Receive Fixed 2.85% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 8,058,000	(60,222)
Receive Fixed 2.843% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD 10,991,000	(57,906)
Receive Fixed 2.6665% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD 2,965,000	(57,448)
Receive Fixed 2.17525% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 8,747,855	(56,020)
Receive Fixed 2.78375% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD 4,610,000	(55,104)
Receive Fixed 2.6705% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD 2,756,000	(53,847)
Receive Fixed 2% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2027	SEK 107,742,000	(53,539)
Receive Fixed 2.08125% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 5,543,000	(51,321)
Receive Fixed 2.546% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD 1,852,000	(50,888)
Receive Fixed 1.5% / Pay BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP 2,621,000	(50,389)
Pay Fixed 3.08% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD 7,392,883	(50,044)
Receive Fixed 2.7328% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,372,600	(50,038)
Receive Fixed 1.509% / Pay BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP 2,621,000	(47,626)
Receive Fixed 2.7448% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,376,816	(47,555)
Receive Fixed 2.7428% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,309,279	(47,019)
Receive Fixed 2.7483% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,338,874	(46,286)
Receive Fixed 2.169% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 6,730,429	(44,378)
Receive Fixed 2.17% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 6,730,429	(44,174)
Receive Fixed 2.1735% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 6,730,429	(43,459)
Receive Fixed 2.175% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 6,730,429	(43,152)
Pay Fixed 1.7452% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP 4,108,500	(42,526)
Pay Fixed 1.7412% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP 4,108,500	(40,609)
Receive Fixed 2.6781% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD 2,070,000	(40,356)
Receive Fixed 2.19% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 6,730,429	(40,086)
Receive Fixed 2.618% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD 1,740,000	(39,822)
Pay Fixed 1.7142% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP 6,370,000	(37,395)
Receive Fixed 2.8023% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,455,833	(36,184)
Receive Fixed 2.8058% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,391,392	(34,763)
Receive Fixed 2.729% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD 3,016,237	(34,599)
Receive Fixed 2.115% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 4,168,000	(34,318)

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Receive Fixed 2.73125% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD 3,013,763	(34,202)
Receive Fixed 2.674% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD 1,806,000	(34,134)
Receive Fixed 2.1525% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 4,771,000	(33,849)
Receive Fixed 2.8113% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,391,392	(33,591)
Receive Fixed 2.853% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD 8,360,000	(33,039)
Receive Fixed 2.145% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	CAD 5,934,577	(31,812)
Receive Fixed 2.15% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	CAD 5,934,577	(30,905)
Receive Fixed 2.8238% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,374,519	(30,774)
Receive Fixed 2.1525% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	CAD 5,934,576	(30,452)
Receive Fixed 2.155% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD 5,934,577	(30,366)
Receive Fixed 2.16% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD 5,934,577	(29,459)
Receive Fixed 2.1625% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD 5,934,576	(29,006)
Pay Fixed 1.9247% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 4,504,569	(28,902)
Receive Fixed 2.8328% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,340,775	(28,578)
Pay Fixed 1.9202% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 4,501,984	(26,707)
Receive Fixed 2.8463% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 3,374,520	(26,004)
Receive Fixed 2.03% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD 2,396,575	(25,919)
Receive Fixed 2.851% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD 7,231,000	(24,373)
Receive Fixed 2.723% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD 1,463,000	(23,686)
Receive Fixed 2.789% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD 1,837,000	(22,727)
Receive Fixed 1.816% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR 3,062,000	(22,720)
Receive Fixed 2.728% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD 2,314,000	(22,616)
Receive Fixed 2.646% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD 1,019,000	(21,501)
Receive Fixed 1.821% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR 3,062,000	(21,057)
Receive Fixed 1.8211% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR 3,061,000	(21,017)
Receive Fixed 1.822% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR 3,061,000	(20,718)
Receive Fixed 1.824% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR 3,062,000	(20,059)
Receive Fixed 1.8295% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR 3,062,000	(18,230)
Receive Fixed 2.14% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD 3,119,540	(17,392)
Receive Fixed 2.852% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD 4,300,000	(17,223)
Receive Fixed 1.8113% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR 2,471,000	(16,845)
Pay Fixed 1.8972% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 4,430,724	(15,323)
Receive Fixed 1.7968% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 2,072,000	(15,211)
Receive Fixed 1.841% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR 3,062,000	(14,405)
Receive Fixed 1.841% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR 3,061,000	(14,401)
Pay Fixed 1.7042% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP 2,580,600	(14,367)
Pay Fixed 1.7307% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 1,978,000	(13,712)
Receive Fixed 2.8888% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD 8,485,577	(13,428)
Pay Fixed 1.7002% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP 3,108,000	(13,148)
Receive Fixed 2.538% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD 463,000	(12,958)
Pay Fixed 1.8917% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 4,430,723	(12,701)
Pay Fixed 1.6992% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP 2,504,700	(12,483)
Pay Fixed 1.6987% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP 2,504,700	(12,337)
Receive Fixed 2.9296% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD 18,670,482	(10,394)

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Pay Fixed 0.32% / Receive STIB3M Float SE	Goldman Sachs	09/05/2021	SEK 16,657,000	(10,166)
Receive Fixed 1.983% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	SEK 86,188,000	(9,556)
Receive Fixed 1.8183% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,899,900	(9,554)
Receive Fixed 1.8218% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,902,275	(8,849)
Receive Fixed 1.5575% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK 6,791,000	(8,707)
Receive Fixed 1.8238% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,864,229	(8,271)
Receive Fixed 2.9575% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 10,678,366	(7,688)
Receive Fixed 1.8283% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,880,901	(7,435)
Pay Fixed 0.458% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2022	SEK 93,305,000	(7,197)
Receive Fixed 1.8323% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,910,486	(6,730)
Pay Fixed 0.5132% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 4,477,500	(6,464)
Pay Fixed 0.5112% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 4,477,500	(6,014)
Pay Fixed 0.51% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	SEK 75,984,000	(5,238)
Pay Fixed 1.6782% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP 3,110,000	(5,140)
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN 10,000,000	(4,427)
Receive Fixed 1.8443% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,946,787	(4,345)
Receive Fixed 2.9625% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD 10,678,366	(4,334)
Receive Fixed 2.884% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD 2,463,000	(4,071)
Receive Fixed 1.8453% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,900,982	(4,038)
Receive Fixed 2.8935% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD 3,431,000	(3,974)
Pay Fixed 0.38% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	SEK 16,529,000	(3,753)
Receive Fixed 2.9025% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD 2,473,000	(3,256)
Pay Fixed 0.4962% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,577,000	(2,111)
Receive Fixed 2.8885% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD 3,414,688	(2,065)
Pay Fixed 0.4957% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR 3,577,000	(2,021)
Receive Fixed 1.8573% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,910,487	(1,592)
Receive Fixed 1.8588% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR 1,881,972	(1,265)
Pay Fixed 1.674% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP 922,000	(241)
金利スワップに係る未実現損失合計				(10,018,329)
金利スワップに係る未実現損益合計				749,124

EUR 18,533,304の証拠金がバンク・オブ・アメリカ・メリル・リンチに差し入れられている。

コモディティ・スワップ

取引内容	取引相手	満期日		想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Receive Fixed 25.00% / Pay US0003M Mixed Float US 22/02/2019 Underlying Index: Macquarie Commodity Product 575E	Macquarie	22/02/2019	USD	171,280,065	26,276
Receive Fixed 12.00% / Pay US0003M Mixed Float US 22/02/2019 Underlying Index: Macquarie Commodity Product 25	Macquarie	22/02/2019	USD	42,968,585	14,203
コモディティ・スワップに係る未実現利益合計					40,479
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	6,459,314	(217)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	6,459,314	(217)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	4,017,871	(135)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	3,755,283	(126)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	3,148,366	(106)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	2,999,556	(101)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	2,999,556	(101)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	2,999,556	(101)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	2,999,256	(101)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	1,365,040	(46)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	1,134,190	(38)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	1,097,961	(37)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	953,342	(32)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	846,750	(29)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	867,709	(29)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	750,937	(25)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	527,572	(18)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD	463,197	(16)
コモディティ・スワップに係る未実現損失合計					(1,475)
コモディティ・スワップに係る未実現損益合計					39,004

トータル・リターン・スワップ

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Fund receives Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -30.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD 2,442,399	46,264
Fund receives Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -29.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD 2,781,908	39,349
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 5,857,330	15,131
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 5,494,834	14,194
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 5,442,115	14,058
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 4,902,203	12,663
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 4,877,525	12,600
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 4,142,438	10,701
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 3,058,876	7,902
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 3,027,842	7,822
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 2,519,899	6,509
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 1,782,942	4,606
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 1,469,988	3,797
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 1,347,723	3,481
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD 1,230,318	3,178
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR 1,706,904	1,790
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR 1,702,176	1,773
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR 1,114,806	1,169
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR 1,113,021	1,167
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR 1,114,330	1,161
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR 1,112,371	1,159
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR 822,486	862
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR 822,528	857
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR 330,421	346

取引内容	取引相手	満期日		想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR	330,317	344
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR	294,590	309
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR	294,576	307
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR	12,730	13
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR	8,431	9
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益合計					213,521
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD	3,181,060	(262,028)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD	3,181,060	(250,722)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD	3,181,060	(241,932)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD	3,181,059	(237,928)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	26/09/2018	USD	6,661,119	(195,238)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	27/09/2018	USD	6,626,715	(194,230)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	01/10/2018	USD	5,683,823	(166,591)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	28/09/2018	USD	5,659,298	(165,880)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	27/09/2018	USD	1,752,347	(51,365)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	27/09/2018	USD	740,373	(21,702)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	01/10/2018	USD	219,667	(6,440)
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失合計					(1,794,056)
トータル・リターン・スワップに係る未実現損益合計					(1,580,535)

スワップ先物

取引内容	取引相手	満期日	想定元本	未実現利益/(損失) (EUR)
Mexican Bolsa Index Future March 2018; Fund receives Interest MS				
Dispersion; and pays MXN 1.0 x ISH8 + 0.0bps	Goldman Sachs	19/03/2018	MXN 51,357,860	2,514
スワップ先物に係る未実現利益合計				2,514
Mexican Bolsa Index Future March 2018; Fund pays Interest MS				
Dispersion; and receives MXN 1.0 x ISH8 + 0.0bps	Goldman Sachs	19/03/2018	MXN 40,248,350	(21,934)
スワップ先物に係る未実現損失合計				(21,934)
スワップ先物に係る未実現損益合計				(19,420)

オプション/スワップション

満期日	契約数	取引内容	取引相手 (店頭取引)	行使価格	コミットメント (現地通貨)	未実現利益/(損失) (EUR)
買建コール・オプション						
21/03/2018	253,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	6
21/03/2018	350,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD	3.75	8
21/03/2018	325,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	8
21/03/2018	380,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	9
21/03/2018	420,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD	3.75	10
21/03/2018	515,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	12
21/03/2018	535,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	13
21/03/2018	655,000	European BRL Put/USD Call option	Goldman Sachs	USD	3.75	16
21/03/2018	710,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	17
21/03/2018	741,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	18
21/03/2018	767,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	18
21/03/2018	768,700	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	18
21/03/2018	789,000	European BRL Put/USD Call Option	Merrill Lynch	USD	3.75	19
21/03/2018	824,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	20
21/03/2018	1,024,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD	3.75	25
21/03/2018	1,797,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD	3.75	43
21/03/2018	1,921,750	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD	3.75	46
21/03/2018	1,921,750	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD	3.75	46
21/03/2018	2,217,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD	3.75	53
21/03/2018	3,074,800	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD	3.75	74
29/03/2018	21,254,341	European JPY Put/CHF Call Option	UBS	CHF	122	457
03/05/2018	10,627,171	European JPY Put/CHF Call Option	Citigroup	CHF	123	1,901
14/05/2018	4,000,000	European USD Put/GBP Call Option	Royal Bank of Scotland	GBP	1.45	14,115
24/09/2018	27,500	S&P 500 Index Call Option	Deutsche Bank	USD	3,300	33,924
18/01/2019	5,521,000	European BRL Put/USD Call Option	JP Morgan	USD	3.75	96,959
18/01/2019	5,761,000	European BRL Put/USD Call option	Morgan Stanley	USD	3.75	101,174
31/12/2018	800	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD	11,200	128,699
24/12/2018	1,920	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR	3,600	142,395
24/12/2018	1,920	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR	3,600	142,395
11/09/2020	2,127,758	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR	1.2665	153,767
18/01/2019	8,849,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD	3.75	155,404
11/09/2020	2,352,682	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.2675	168,889
11/09/2020	2,352,682	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.265	171,729
11/09/2020	2,352,681	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.2595	178,089
11/09/2020	2,352,681	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.2595	178,089
17/05/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Nomura	USD	17	201,529
18/06/2021	2,523,563	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR	1.2895	206,632
18/06/2021	2,790,325	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.2895	228,475
18/06/2021	2,790,325	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.287	231,712

インベスコ・ファンズ・グローバル・ターゲットィッド・リターンズ・セレクト・ファンド

満期日	契約数	取引内容	取引相手 (店頭取引)	行使価格	コミットメント (現地通貨)	未実現利益/(損失) (EUR)
18/06/2021	2,790,324	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.282	238,279
18/06/2021	2,790,324	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.282	238,279
21/06/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Nomura	USD	15	263,316
19/07/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Nomura	USD	15	279,188
31/12/2018	1,750	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD	11,200	281,528
23/04/2018	8,000	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD	2,770	289,314
31/12/2018	2,300	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD	11,200	370,009
31/12/2018	2,450	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD	11,200	394,140
31/12/2018	2,450	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Deutsche Bank	HKD	11,200	394,140
23/04/2018	24,000	S&P 500 Index Call Option	Nomura	USD	2,825	404,213
31/12/2018	2,900	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD	11,200	466,533
31/12/2018	3,100	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD	11,200	498,708
06/02/2019	63,984,500	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR	1.3507	513,479
24/12/2018	5,840	EURO STOXX 50 PR European Call Option	JP Morgan	EUR	3,550	530,642
24/12/2018	5,840	EURO STOXX 50 PR European Call Option	Citigroup	EUR	3,550	530,642
31/12/2018	3,400	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD	11,200	546,970
17/05/2018	247,200	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD	17	573,939
31/12/2018	3,650	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD	11,200	587,188
31/12/2018	3,650	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD	11,200	587,188
31/12/2018	3,700	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Deutsche Bank	HKD	11,200	595,232
21/06/2018	336,500	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD	18	745,017
31/12/2018	4,700	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD	11,200	756,105
21/06/2018	249,700	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD	15	757,489
31/12/2018	4,850	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD	11,200	780,236
19/07/2018	344,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD	18	819,865
19/07/2018	258,000	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Societe Generale	USD	15	829,844
31/12/2018	5,700	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD	11,200	916,978
31/12/2018	5,900	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD	11,200	949,153
31/12/2018	6,450	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD	11,200	1,037,633
31/12/2018	7,500	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD	11,200	1,206,551
31/12/2018	8,350	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD	11,200	1,343,293
17/08/2020	17,169,291	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.247	1,373,238
17/12/2018	321,000	Nikkei 225 Call Option	UBS	JPY	22,750	2,328,789
18/06/2021	46,302,883	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.342	2,784,814
21/05/2018	134,800	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD	2,840	2,949,045
買建コール・オプション合計						30,697,790

買建プット・オプション

24/12/2018	1,800	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	110	6,213
18/06/2018	130	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF	7,700	6,612
24/12/2018	2,300	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR	110	7,938
18/06/2018	110	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF	8,000	8,844

満期日	契約数	取引内容	取引相手 (店頭取引)	行使価格	コミットメント (現地通貨)	未実現利益/(損失) (EUR)
24/12/2018	1,600	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	120	9,651
18/06/2018	100	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF	8,200	10,882
24/12/2018	3,200	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	110	11,045
18/06/2018	140	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,000	11,218
24/12/2018	1,900	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR	120	11,461
18/06/2018	130	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,200	14,147
22/03/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Nomura	USD	13	14,175
18/06/2018	180	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF	8,000	14,472
24/12/2018	1,550	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	130	15,537
18/06/2018	160	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF	8,200	17,412
24/12/2018	5,050	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	110	17,430
24/12/2018	2,900	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	120	17,493
24/12/2018	1,800	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR	130	18,043
18/06/2021	930,857	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR	1.211	19,638
18/06/2018	110	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF	8,600	22,166
18/06/2018	120	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,600	24,181
26/08/2020	1,148,578	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.227	24,944
24/12/2018	4,150	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	120	25,033
26/08/2020	1,463,874	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.203	25,052
18/06/2018	120	FTSE 100 Index European Put Option	Goldman Sachs	GBP	7,150	25,292
18/06/2018	320	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF	8,000	25,729
19/04/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Nomura	USD	13	26,447
18/06/2018	330	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,000	26,533
24/12/2018	2,750	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	130	27,566
24/12/2018	8,150	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	110	28,129
18/06/2018	350	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF	8,000	28,141
18/06/2021	1,125,125	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR	1.233	28,394
18/06/2018	390	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF	8,000	31,357
18/06/2018	290	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,200	31,559
24/12/2018	5,300	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	120	31,970
18/06/2021	1,498,312	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR	1.213	32,132
24/12/2018	9,400	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	110	32,444
24/12/2018	9,650	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	110	33,307
18/06/2018	310	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF	8,200	33,735
18/06/2018	310	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF	8,200	33,735
24/12/2018	9,800	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR	110	33,824
18/06/2021	1,550,717	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR	1.225	36,679
26/08/2020	2,061,511	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR	1.2075	36,905
18/06/2018	470	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF	8,000	37,789
18/06/2018	180	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP	7,150	37,939
24/12/2018	11,000	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	110	37,966
18/06/2021	1,603,911	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR	1.227	38,558

満期日	契約数	取引内容	取引相手 (店頭取引)	行使価格	コミットメント (現地通貨)	未実現利益/(損失) (EUR)
24/12/2018	11,250	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	110	38,829
18/06/2018	360	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF	8,200	39,177
18/06/2021	1,507,156	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.2375	39,439
24/12/2018	4,000	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	130	40,096
18/06/2021	2,582,292	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR	1.175	40,414
24/12/2018	6,700	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	120	40,415
22/03/2018	249,700	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Barclays	USD	13	40,778
24/12/2018	12,400	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	110	42,798
18/06/2021	1,166,079	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR	1.284	43,926
31/12/2018	850	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD	10,800	44,062
24/12/2018	13,100	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR	110	45,214
24/12/2018	7,500	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	120	45,240
18/06/2018	240	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF	8,600	48,362
18/06/2018	240	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,600	48,362
18/06/2021	2,120,562	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR	1.223	49,348
24/12/2018	8,300	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR	120	50,066
18/06/2018	240	FTSE 100 Index European Put Option	JP Morgan	GBP	7,150	50,585
24/12/2018	5,050	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	130	50,622
24/12/2018	8,600	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	120	51,876
18/06/2018	250	FTSE 100 Index European Put Option	HSBC	GBP	7,150	52,692
18/06/2018	660	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,000	53,065
18/06/2018	490	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF	8,200	53,324
18/06/2021	1,394,552	European EUR Put/USD Call Option	Merrill Lynch	EUR	1.2885	54,354
18/06/2021	3,683,320	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR	1.168	54,362
18/06/2018	270	FTSE 100 Index European Put Option	HSBC	GBP	7,150	56,908
18/06/2021	3,814,749	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.1703	57,398
18/06/2018	730	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,000	58,694
24/12/2018	9,950	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	120	60,019
24/12/2018	10,000	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	120	60,321
18/06/2018	300	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF	8,600	60,452
18/06/2018	300	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP	7,150	63,231
18/06/2018	790	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF	8,000	63,518
24/12/2018	6,400	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	130	64,154
24/12/2018	10,700	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	120	64,543
24/12/2018	10,750	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR	120	64,845
18/06/2021	1,892,183	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR	1.274	66,023
26/08/2020	3,378,297	European EUR Put/USD Call Option	Merrill Lynch	EUR	1.217	66,475
18/06/2018	330	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF	8,600	66,497
24/12/2018	11,100	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	120	66,956
24/12/2018	6,900	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	130	69,166
18/06/2018	650	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,200	70,736
18/06/2021	4,238,017	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR	1.184	71,504

インベスコ・ファンズーグローバル・ターゲットィッド・リターンズ・セレクト・ファンド

満期日	契約数	取引内容	取引相手 (店頭取引)	行使価格	コミットメント (現地通貨)	未実現利益/(損失) (EUR)
18/06/2018	670	Swiss Market Index Put Option	Deutsche Bank	CHF	8,200	72,912
18/06/2018	930	Swiss Market Index Put Option	Deutsche Bank	CHF	8,000	74,774
18/06/2018	700	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF	8,200	76,177
24/12/2018	7,650	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR	130	76,684
19/04/2018	258,000	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Societe Generale	USD	13	78,611
18/06/2018	380	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP	7,150	80,093
18/06/2018	380	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP	7,150	80,093
18/06/2018	740	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,200	80,530
18/06/2018	400	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF	8,600	80,603
26/08/2020	4,656,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.2045	80,888
24/12/2018	8,250	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	130	82,699
26/08/2020	7,684,526	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR	1.161	85,918
18/06/2021	2,341,614	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR	1.284	88,207
18/06/2018	430	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP	7,150	90,631
18/06/2018	430	FTSE 100 Index European Put Option	HSBC	GBP	7,150	90,631
24/12/2018	9,150	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	130	91,720
31/12/2018	1,800	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD	10,800	93,308
24/12/2018	15,500	Euro Stoxx Banks Put Option	Societe Generale	EUR	120	93,497
24/12/2018	9,400	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	130	94,226
18/06/2018	880	Swiss Market Index Put Option	Societe Generale	CHF	8,200	95,765
18/06/2018	460	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP	7,150	96,954
18/06/2021	5,351,001	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.196	99,750
18/06/2018	500	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,600	100,753
18/06/2018	1,270	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,000	102,111
18/06/2018	510	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF	8,600	102,768
18/06/2021	2,591,824	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR	1.292	103,718
24/12/2018	10,450	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR	130	104,751
24/12/2018	17,500	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	120	105,561
24/12/2018	10,550	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	130	105,754
18/06/2021	2,892,072	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR	1.2875	111,873
26/08/2020	8,314,989	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.18	112,818
18/06/2018	550	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP	7,150	115,923
31/12/2018	2,300	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	119,227
18/06/2018	610	Swiss Market Index Put Option	Deutsche Bank	CHF	8,600	122,919
18/06/2018	1,140	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,200	124,059
18/06/2021	7,964,277	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.176	125,691
31/12/2018	2,450	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	127,003
31/12/2018	3,950	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD	10,000	127,514
18/06/2018	640	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,600	128,964
31/12/2018	2,500	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD	10,800	129,595
18/06/2018	620	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP	7,150	130,677
24/09/2018	2,300	S&P 500 Index Put Option	JP Morgan	USD	2,575	132,657

満期日	契約数	取引内容	取引相手 (店頭取引)	行使価格	コミットメント (現地通貨)	未実現利益/(損失) (EUR)
24/12/2018	23,000	Euro Stoxx Banks Put Option	Barclays	EUR	120	138,737
18/06/2018	670	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP	7,150	141,216
31/12/2018	3,600	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD	10,400	147,709
31/12/2018	2,950	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	152,922
23/04/2018	15,500	Russell 2000 Index Put Option	Goldman Sachs	USD	1,430	155,302
24/12/2018	16,400	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	130	164,395
18/06/2018	820	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF	8,600	165,235
31/12/2018	3,200	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD	10,800	165,881
18/06/2018	860	Swiss Market Index Put Option	Societe Generale	CHF	8,600	173,296
31/12/2018	3,450	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	178,840
31/12/2018	3,650	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	189,208
31/12/2018	3,650	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD	10,800	189,208
18/06/2018	960	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,600	193,446
18/06/2018	940	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP	7,150	198,124
31/12/2018	3,850	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD	10,800	199,576
24/12/2018	20,150	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR	130	201,985
18/06/2018	970	FTSE 100 Index European Put Option	JP Morgan	GBP	7,150	204,447
18/06/2018	1,890	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,300	239,505
18/06/2018	2,260	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF	8,200	245,942
31/12/2018	4,850	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD	10,800	251,413
31/12/2018	5,350	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD	10,800	277,332
18/06/2018	1,320	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP	7,150	278,216
24/12/2018	27,800	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR	130	278,669
18/06/2018	1,450	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,600	292,184
18/06/2018	1,460	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,600	294,200
31/12/2018	5,700	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	295,476
31/12/2018	6,250	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD	10,800	323,986
18/06/2021	9,350,435	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.278	336,450
31/12/2018	6,800	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD	10,800	352,497
18/06/2018	1,810	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF	8,600	364,727
18/06/2018	1,150	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,900	368,085
01/11/2018	7,282,000	European USD Put/JPY Call Option	JP Morgan	USD	111	370,275
18/06/2018	1,780	FTSE 100 Index European Put Option	UBS	GBP	7,150	375,170
31/12/2018	7,450	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	386,192
18/06/2018	2,030	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,600	409,058
18/06/2018	1,180	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP	7,400	418,602
21/06/2018	10,697,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD	111	419,334
24/12/2018	42,250	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR	130	423,517
31/12/2018	8,750	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	453,581
18/06/2018	2,360	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF	8,600	475,555
24/09/2018	10,900	S&P 500 Index Put Option	JP Morgan	USD	2,575	628,680
18/06/2018	3,250	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF	8,600	654,896

満期日	契約数	取引内容	取引相手 (店頭取引)	行使価格	コミットメント (現地通貨)	未実現利益/(損失) (EUR)
01/11/2018	27,686,633	European USD Put/JPY Call Option	JP Morgan	USD 111.6		1,512,096
06/02/2019	63,984,500	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.2478		1,636,045
01/11/2018	32,301,070	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6		1,764,112
01/11/2018	32,301,070	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6		1,764,112
買建プット・オプション合計						26,427,004
売建コール・オプション						
21/05/2018	(33,700)	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,710	(91,327,000)	(2,701,996)
31/12/2018	(12,950)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	(145,040,000)	(2,083,311)
06/02/2019	(63,984,500)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.2864	(82,309,661)	(1,226,181)
31/12/2018	(7,300)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	(81,760,000)	(1,174,376)
31/12/2018	(7,250)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	(81,200,000)	(1,166,332)
31/12/2018	(7,250)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	(81,200,000)	(1,166,332)
18/06/2021	(7,964,277)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.176	(9,365,990)	(1,150,252)
19/07/2018	(344,800)	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 15	(5,172,000)	(1,109,031)
21/06/2018	(336,500)	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 15	(5,047,500)	(1,020,805)
26/08/2020	(7,684,526)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.161	(8,921,735)	(1,015,421)
26/08/2020	(8,314,989)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.18	(9,811,687)	(996,269)
18/06/2021	(9,350,435)	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.278	(11,949,856)	(816,379)
17/12/2018	(321,000)	Nikkei 225 Call Option	UBS	JPY 25,000	(8,025,000,000)	(787,157)
18/06/2021	(5,351,001)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.196	(6,399,797)	(707,005)
18/06/2021	(4,238,017)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.184	(5,017,812)	(591,002)
18/06/2021	(3,814,749)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1703	(4,464,401)	(564,628)
18/06/2021	(3,683,320)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.168	(4,302,118)	(550,538)
26/08/2020	(4,656,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2045	(5,608,152)	(487,265)
23/04/2018	(24,000)	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,825	(67,800,000)	(404,213)
18/06/2021	(2,582,292)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.175	(3,034,193)	(374,569)
26/08/2020	(3,378,297)	European USD Put/EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.217	(4,111,387)	(328,640)
23/04/2018	(8,000)	S&P 500 Index Call Option	Nomura	USD 2,770	(22,160,000)	(288,560)
18/06/2021	(2,120,562)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.223	(2,593,447)	(246,598)
18/06/2021	(2,892,072)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.2875	(3,723,543)	(239,488)
26/08/2020	(2,061,511)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.2075	(2,489,275)	(212,046)
18/06/2021	(2,591,824)	European USD Put/EUR Call option	JP Morgan	EUR 1.292	(3,348,637)	(209,243)
18/06/2021	(2,341,614)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.284	(3,006,632)	(197,745)
18/06/2021	(1,603,911)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.227	(1,967,999)	(182,887)
18/06/2021	(1,498,312)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.213	(1,817,452)	(182,860)
18/06/2021	(1,550,717)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.225	(1,899,628)	(178,572)
18/06/2021	(1,892,183)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.274	(2,410,641)	(168,880)
18/06/2021	(1,507,156)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2375	(1,865,106)	(163,065)
26/08/2020	(1,463,874)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.203	(1,761,040)	(154,520)
18/06/2021	(1,125,125)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.233	(1,387,279)	(124,522)
18/06/2021	(1,394,552)	European USD Put/EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.2885	(1,796,880)	(114,833)

満期日	契約数	取引内容	取引相手 (店頭取引)	行使価格	コミットメント (現地通貨)	未実現利益/(損失) (EUR)	
21/05/2018	(33,700)	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD	2,980	(100,426,000)	(114,739)
18/06/2021	(930,857)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR	1.211	(1,127,268)	(114,692)
26/08/2020	(1,148,578)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.227	(1,409,305)	(105,184)
24/12/2018	(5,840)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	Citigroup	EUR	3,900	(22,776,000)	(101,454)
24/12/2018	(5,840)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	JP Morgan	EUR	3,900	(22,776,000)	(101,454)
18/06/2021	(1,166,079)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR	1.284	(1,497,245)	(98,473)
24/12/2018	(1,920)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR	3,950	(7,584,000)	(25,342)
24/12/2018	(1,920)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR	3,950	(7,584,000)	(25,342)

売建コール・オプション合計

(23,772,201)

売建プット・オプション

17/12/2018	(321,000)	Nikkei 225 Put Option	UBS	JPY	21,000	(6,741,000,000)	(2,750,838)
18/06/2021	(46,302,883)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.342	(62,138,469)	(2,654,530)
01/11/2018	(46,144,387)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD	111.6	(5,149,713,589)	(2,520,160)
01/11/2018	(46,144,386)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD	111.6	(5,149,713,478)	(2,520,160)
18/06/2018	(7,120)	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF	8,600	(61,232,000)	(1,434,726)
24/12/2018	(5,840)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	Citigroup	EUR	3,300	(19,272,000)	(1,068,083)
24/12/2018	(5,840)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	JP Morgan	EUR	3,300	(19,272,000)	(1,068,083)
31/12/2018	(15,050)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	(162,540,000)	(780,159)
31/12/2018	(10,500)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD	10,800	(113,400,000)	(544,297)
31/12/2018	(10,450)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD	10,800	(112,860,000)	(541,705)
31/12/2018	(10,450)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD	10,800	(112,860,000)	(541,705)
17/08/2020	(17,169,291)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR	1.247	(21,410,106)	(450,809)
18/06/2018	(1,970)	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP	7,150	(14,085,500)	(415,217)
01/11/2018	(7,282,000)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD	111	(808,302,000)	(370,275)
24/12/2018	(1,920)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	UBS	EUR	3,300	(6,336,000)	(351,151)
24/12/2018	(1,920)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	UBS	EUR	3,300	(6,336,000)	(351,151)
21/05/2018	(16,900)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD	2,440	(41,236,000)	(269,142)
21/06/2018	(5,348,500)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD	111	(593,683,500)	(209,667)
21/06/2018	(5,348,500)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD	111	(593,683,500)	(209,667)
23/04/2018	(15,500)	Russell 2000 Index Put Option	Nomura	USD	1,430	(22,165,000)	(155,302)
18/06/2018	(620)	Swiss Market Index Put Option	Societe Generale	CHF	8,600	(5,332,000)	(124,934)
18/06/2021	(2,790,325)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.2895	(3,598,124)	(109,580)
18/06/2021	(2,790,325)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.287	(3,591,148)	(107,530)
18/06/2021	(2,790,324)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.282	(3,577,195)	(103,521)
18/06/2021	(2,790,324)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.282	(3,577,195)	(103,521)
18/06/2021	(2,523,563)	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR	1.2895	(3,254,134)	(99,104)
11/09/2020	(2,352,682)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.2675	(2,982,024)	(75,210)
11/09/2020	(2,352,682)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.265	(2,976,143)	(73,503)
11/09/2020	(2,352,681)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.2595	(2,963,202)	(69,858)
11/09/2020	(2,352,681)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR	1.2595	(2,963,202)	(69,858)
11/09/2020	(2,127,758)	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR	1.2665	(2,694,806)	(67,399)

インベスコ・ファンズーグローバル・ターゲットィッド・リターンズ・セレクト・ファンド

満期日	契約数	取引内容	取引相手 (店頭取引)	行使価格	コミットメント (現地通貨)	未実現利益/(損失) (EUR)
03/05/2018	(10,627,171)	European CHF Put/JPY Call Option	Citigroup	CHF 112	(1,190,243,152)	(55,276)
18/06/2018	(240)	FTSE 100 Index European Put Option	UBS	GBP 7,150	(1,716,000)	(50,585)
29/03/2018	(21,254,341)	European CHF Put/JPY Call Option	UBS	CHF 111	(2,359,231,851)	(26,898)
売建プット・オプション合計						(20,343,604)
オプション合計						13,008,989

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
11期(2013年8月19日)	円 10,191		% 0.1	% 80.9	% -	百万円 5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	-	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	-	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	-	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	-	17,754

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

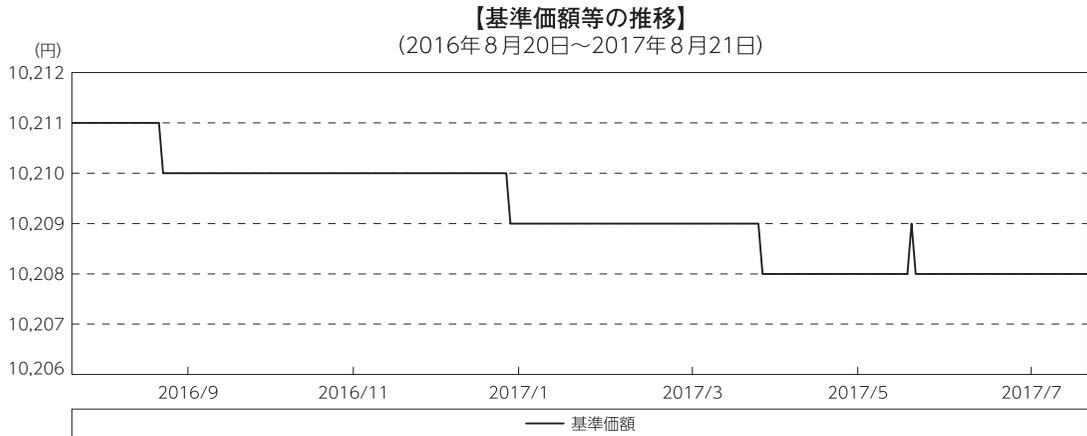
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% -	% 68.6	% -
8月末	10,211		0.0	66.8	-
9月末	10,210		△0.0	55.4	-
10月末	10,210		△0.0	67.1	-
11月末	10,210		△0.0	81.1	-
12月末	10,210		△0.0	54.1	-
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	-
2月末	10,209		△0.0	48.6	-
3月末	10,209		△0.0	29.2	-
4月末	10,208		△0.0	75.0	-
5月末	10,208		△0.0	73.1	-
6月末	10,208		△0.0	65.4	-
7月末	10,208		△0.0	60.1	-
(期末) 2017年8月21日	10,208		△0.0	64.0	-

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



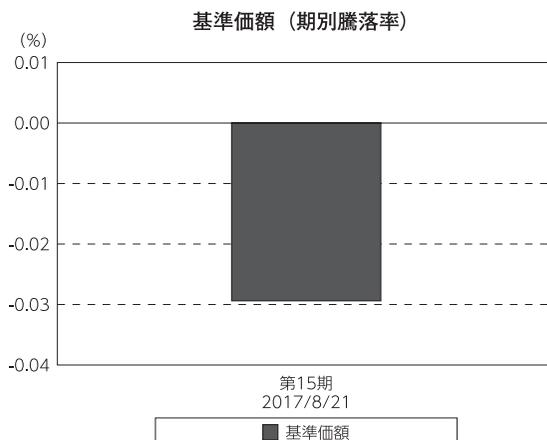
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	—
	特殊債券	18,040,131	—
	社債券（投資法人債券を含む）	16,069,442	—
			(6,738,010)
			(23,825,000)
			(13,490,000)

*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す。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	3,599,972	—
			(3,900,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21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		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 41,994	百万円 4,092	% 9.7		百万円 -	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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			未			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	4,020,000 (4,020,000)	4,031,567 (4,031,567)	22.7 (22.7)	- (-)	- (-)	- (-)	22.7 (22.7)
特殊債券 (除く金融債)	1,205,000 (1,205,000)	1,207,280 (1,207,280)	6.8 (6.8)	- (-)	- (-)	- (-)	6.8 (6.8)
金融債券	2,090,000 (2,090,000)	2,090,748 (2,090,748)	11.8 (11.8)	- (-)	- (-)	- (-)	11.8 (11.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,030,000 (4,030,000)	4,034,993 (4,034,993)	22.7 (22.7)	- (-)	- (-)	- (-)	22.7 (22.7)
合 計	11,345,000 (11,345,000)	11,364,590 (11,364,590)	64.0 (64.0)	- (-)	- (-)	- (-)	64.0 (64.0)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第651回	1.62	50,000	50,062	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第52回	0.26	360,000	360,089	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第53回	0.231	480,000	480,101	2017/9/20
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,024	2017/9/27
大阪府 公募(5年)第89回	0.2	190,000	190,132	2017/12/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,027	2018/3/22
静岡県 公募(5年)平成24年度第8回	0.236	170,000	170,059	2017/10/18
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,496	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,161	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回	1.65	900,000	905,079	2017/12/25
共同発行市場地方債 公募第58回	1.59	100,000	100,666	2018/1/25
大阪市 公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,416	2017/12/19
鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回	0.22	590,000	590,251	2017/10/31
小 計		4,020,000	4,031,567	
特殊債券(除く金融債)				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,414	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,033	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回	0.4	20,000	20,034	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,020	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,274	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,360	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,228	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,375	2017/12/21
新関西国際空港社債 財投機関債第10回	0.161	260,000	260,031	2017/9/20
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,462	2017/12/20
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,045	2017/9/20
小 計		1,205,000	1,207,280	
金融債券				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,069	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,100	2017/12/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,020	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,317	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,240	2017/12/27
小 計		2,090,000	2,090,748	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,041	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,145	2017/9/20
北陸電力 第288回	1.89	240,000	240,754	2017/10/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,065	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,111	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,036	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,169	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	350,000	350,348	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,142	2017/9/20
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,177	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,250	2018/8/6

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,196	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	600,236	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回	2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付	0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計		4,030,000	4,034,993	
合 計		11,345,000	11,364,590	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 5.1

* 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。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,364,590	% 63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	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 (2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,854,918,800
コール・ローン等	5,549,998,539
公社債(評価額)	11,364,590,303
その他有価証券	899,993,268
未収利息	18,125,679
前払費用	22,211,011
(B) 負債	100,793,362
未払金	100,679,000
未払解約金	106,947
未払利息	7,415
(C) 純資産総額(A-B)	17,754,125,438
元本	17,392,173,897
次期繰越損益金	361,951,541
(D) 受益権総口数	17,392,173,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,208円

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	95,706,562
受取利息	98,717,375
支払利息	△ 3,010,813
(B) 有価証券売買損益	△100,546,660
売買損	△100,546,660
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,840,098
(D) 前期繰越損益金	406,859,951
(E) 追加信託差損益金	52,555,651
(F) 解約差損益金	△ 92,623,963
(G) 計(C+D+E+F)	361,951,541
次期繰越損益金(G)	361,951,541

*損益の状況の中で(B)有価証券売買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(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。

*損益の状況の中で(F)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

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査制限付)	969,401,962
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	436,168,504
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,417,625
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
野村新エマージェンツ債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,020,305
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	82,780
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

〇お知らせ

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＞

<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7月20日現在)

年 月	日
2018年7月	—
8月	27
9月	3
10月	—
11月	12、22
12月	25、26

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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