

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／資産複合
設定日	2015年8月27日
信託期間	2015年8月27日～2023年8月22日（約8年）
運用方針	主として円建て外国投資信託証券への投資を通じて、主に米ドル建ての債券、高配当株式、REIT等に実質的に分散投資し、安定したインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。また、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を目指します。なお、親投資信託であるマネー・マネジメント・マザーファンド受益証券へも投資を行う場合があります。
主要運用対象	米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型） ・ Total Return Fund JPY Class、Equity Income Fund Class Aの受益証券を主要投資対象とします。なお、マネー・マネジメント・マザーファンド受益証券へも投資を行う場合があります。 Total Return Fund JPY Class ・ 米ドル建ての多種多様な債券等を主要投資対象とします。 Equity Income Fund Class A ・ 主に米国地域の株式、REIT、転換社債等を主要投資対象とします。 マネー・マネジメント・マザーファンド ・ 本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
投資制限	・ 投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。 ・ 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・ 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎月22日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、収益分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含まれます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 * 分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

ホームページアドレス

<http://www.daiwasbi.co.jp/>

お問い合わせ先

受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

※お客様のお取引内容につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。



運用報告書（全体版）

第5作成期 決算日

第25期	2017年9月22日
第26期	2017年10月23日
第27期	2017年11月22日
第28期	2017年12月22日
第29期	2018年1月22日
第30期	2018年2月22日

米国コア・バランス・ファンド （為替ヘッジあり 毎月分配型） （愛称）USヒーロー

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）（愛称：USヒーロー）」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第5作成期（第25期～第30期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

資産運用のベストパートナー、だいwasみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額 総
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰 落 率			
(設 定 日) 2015年8月27日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	百万円 50
第1期 (2015年9月24日)	9,849	0	△ 1.5	-	98.1	49
第2期 (2015年10月22日)	10,127	0	2.8	-	98.3	50
第3期 (2015年11月24日)	10,123	0	△ 0.0	-	98.4	50
第4期 (2015年12月22日)	9,869	20	△ 2.3	-	88.7	51
第5期 (2016年1月22日)	9,481	20	△ 3.7	-	97.3	74
第6期 (2016年2月22日)	9,656	20	2.1	-	97.7	77
第7期 (2016年3月22日)	10,108	20	4.9	-	97.7	85
第8期 (2016年4月22日)	10,146	20	0.6	-	97.6	90
第9期 (2016年5月23日)	10,126	20	0.0	-	97.5	90
第10期 (2016年6月22日)	10,238	20	1.3	-	97.5	99
第11期 (2016年7月22日)	10,480	20	2.6	-	97.6	113
第12期 (2016年8月22日)	10,405	20	△ 0.5	-	98.0	121
第13期 (2016年9月23日)	10,426	20	0.4	-	97.3	109
第14期 (2016年10月24日)	10,323	20	△ 0.8	-	97.9	114
第15期 (2016年11月22日)	10,248	20	△ 0.5	-	83.4	140
第16期 (2016年12月22日)	10,328	20	1.0	-	97.1	166
第17期 (2017年1月23日)	10,369	20	0.6	-	97.6	180
第18期 (2017年2月22日)	10,494	20	1.4	-	97.9	216
第19期 (2017年3月22日)	10,354	20	△ 1.1	-	97.9	220
第20期 (2017年4月24日)	10,448	20	1.1	-	97.9	225
第21期 (2017年5月22日)	10,433	20	0.0	-	97.8	220
第22期 (2017年6月22日)	10,517	20	1.0	-	97.9	211
第23期 (2017年7月24日)	10,553	20	0.5	-	97.8	209
第24期 (2017年8月22日)	10,439	20	△ 0.9	-	97.8	204
第25期 (2017年9月22日)	10,603	20	1.8	-	97.8	207
第26期 (2017年10月23日)	10,703	20	1.1	-	97.8	205
第27期 (2017年11月22日)	10,698	20	0.1	-	98.0	213
第28期 (2017年12月22日)	10,684	20	0.1	-	95.6	212
第29期 (2018年1月22日)	10,798	20	1.3	-	98.0	216
第30期 (2018年2月22日)	10,533	20	△ 2.3	-	98.2	207

*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

*基準価額の騰落率は分配金込み

*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しています。

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	投資信託証券 組 入 比 率
		円	騰落率		
第25期	(期 首) 2017年 8 月22日	10,439	—	—	97.8
	8 月末	10,540	1.0	—	97.8
	(期 末) 2017年 9 月22日	10,623	1.8	—	97.8
第26期	(期 首) 2017年 9 月22日	10,603	—	—	97.8
	9 月末	10,611	0.1	—	97.8
	(期 末) 2017年10月23日	10,723	1.1	—	97.8
第27期	(期 首) 2017年10月23日	10,703	—	—	97.8
	10月末	10,659	△ 0.4	—	96.3
	(期 末) 2017年11月22日	10,718	0.1	—	98.0
第28期	(期 首) 2017年11月22日	10,698	—	—	98.0
	11月末	10,723	0.2	—	98.1
	(期 末) 2017年12月22日	10,704	0.1	—	95.6
第29期	(期 首) 2017年12月22日	10,684	—	—	95.6
	12月末	10,739	0.5	—	97.2
	(期 末) 2018年 1 月22日	10,818	1.3	—	98.0
第30期	(期 首) 2018年 1 月22日	10,798	—	—	98.0
	1 月末	10,801	0.0	—	97.9
	(期 末) 2018年 2 月22日	10,553	△ 2.3	—	98.2

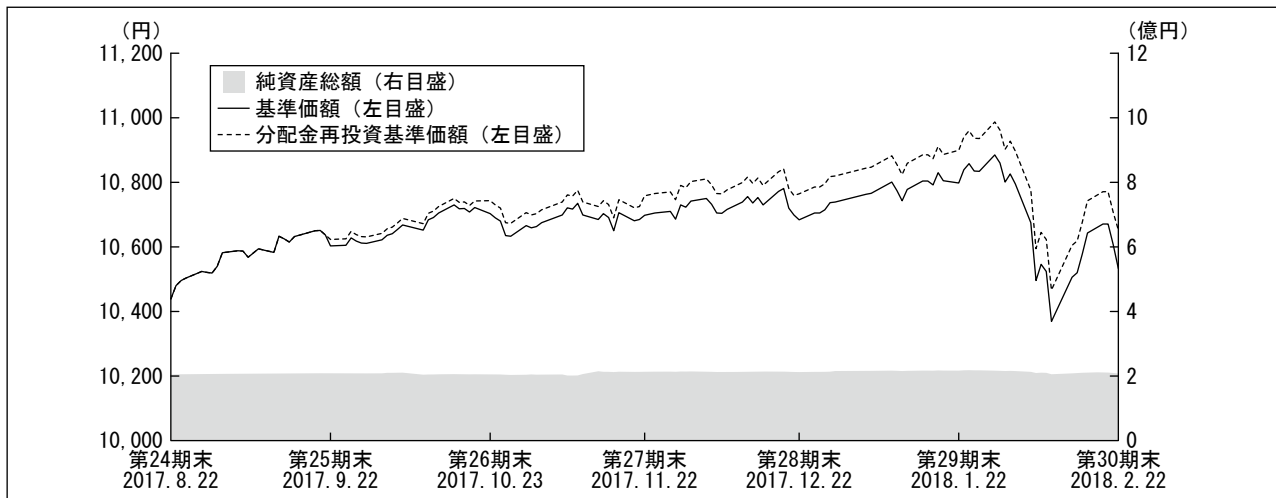
*騰落率は期首比です。

*期末基準価額は分配金込み

*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しています。

運用経過

【基準価額等の推移】



*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、収益分配金（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はありません。

*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。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第25期首：10,439円

第30期末：10,533円（作成対象期間における期中分配金合計額 120円）

騰落率：+2.0%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、Total Return Fund JPY ClassおよびEquity Income Fund Class Aへの投資を通じて、主に米ドル建ての債券、高配当株式、REIT等に実質的に分散投資しました。

（上昇要因）

債券戦略においては、米国債、ABS（資産担保証券）やバンクローン等のセクターがプラスに寄与しました。米国債は、金利が上昇したことから先物のショート・ポジションがプラスに寄与しました。また、ABSは堅調な不動産市場など良好なファンダメンタルズ（基礎的条件）を維持していること等が影響し、プラスに寄与しました。バンクローンは短期金利の上昇でインカム収入の高まりが今後期待できることに加え、発行体のファンダメンタルズが引き続き改善基調にあること等からプラスに寄与しました。

株式戦略においては、公益を除くその他高配当株のセクターがプラスに寄与しました。個別銘柄では、公益を除くその他高配当株で保有している半導体メーカーのマキシム・インテグレート・プロダクツや証券の電子取引プラットフォームを手がけるバーチャー・フィナンシャルがプラスに寄与しました。

（下落要因）

債券戦略においては、金利が上昇したことから政府系MBS（不動産担保証券）がマイナスに作用し、また金利の上昇はインフレ率の緩やかな上昇を上回るものであったこと等からインフレ連動債もマイナスに作用しました。

株式戦略においては、公益株やREITがマイナスに作用しました。個別銘柄では、公益株で保有する天然ガス供給会社のナイソースや、REITで保有する通信施設を運営するエクイニクス等がマイナスに作用しました。ジェネリック医薬品大手アラガンの転換社債もマイナスに作用しました。

【投資環境】

作成期初、北朝鮮との緊張が高まったことで地政学リスクが意識されたことや、ハリケーンによる米国経済への影響が懸念されたこと等から安全資産として米国債への需要が高まり、米10年国債利回りは低下しました。2017年9月に入り、FOMC（米連邦公開市場委員会）にてFRB（米連邦準備制度理事会）のバランスシート縮小が決定すると、市場では米国の金融政策が正常化に向かうとの見方が強まったほか、トランプ政権が税制改革案を発表したことで減税を通じた経済成長期待が高まったこと等から利回りは上昇に転じました。11月に入るとCPI（消費者物価指数）の伸び悩み等、発表された経済指標が軟調な結果となったことから利回りは再び低下する局面もありましたが、12月には税制改革法の成立に向けた議論や年末に同法が成立したこと等を受け利回りは上昇しました。2018年1月に入ると、発表された12月のISM製造業景況感指数等が米国景気の順調な拡大を示したことや、2017年の年末に成立した税制改革法により企業の業績が上向くとの観測が広がったこと等から利回りは上昇基調が継続しました。2月に入ると、世界的な株式市場の下落によりリスク回避の動きが強まり、米国債利回りの上昇基調はやや緩和されたものの、市場のボラティリティ（価格変動性）が落ち着く中、引き続き緩やかな上昇基調を維持して推移しました。作成期を通じて見ると米10年国債利回りは上昇しました。

当作成期の米国株式市場は上昇しました。米国を中心に世界経済が好調に推移しており、企業業績の改善が続いていることが上昇要因となりました。また、米国の税制改革法が成立し、幅広い産業や企業に恩恵が及ぶとの期待感が強まったことも追い風となりました。FRBは12月に利上げを実施しましたが、事前に予想されていたことから株式市場の混乱要因とはなりません。しかし、1月末から2月上旬にかけて長期金利の上昇が警戒され、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから米国株式市場は急落する展開となり、一時は年初来でマイナスリターンとなる場面がありました。しかし、金利の上昇ペースが一服したことや、10-12月期の決算発表で主要企業の業績が堅調だったことが確認されたことを背景に、米国株式市場は反発し、再び年初来でプラスリターンとなる水準まで回復して作成期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

■米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

主要投資対象であるTotal Return Fund JPY Class、Equity Income Fund Class Aを作成期を通じて組み入れ、作成期末の投資信託証券組入比率は98.2%としました。

当作成期のファンド配分については、作成期初に、ポートフォリオ全体のリスク削減および利回り向上を意図した調整を実施したことから、Equity Income Fund Class Aへの投資比率を引き下げました。一方、2017年10月下旬から作成期末にかけて米国のマクロ経済指標や企業業績の堅調なファンダメンタルズを背景に、相対的に債券よりも株式を嗜好したことから、Equity Income Fund Class Aへの投資比率を引き上げました。

作成期末時点のTotal Return Fund JPY Class、Equity Income Fund Class Aへの配分は、それぞれ40.5%、57.7%としました。

■Total Return Fund JPY Class

作成期を通じてスプレッドが魅力的な水準にあると判断し、米国債以外のセクターを中心としたポートフォリオを継続しました。リスク調整後リターン最大化の観点からABS、政府系MBS、投資適格社債への高めの配分を維持しました。作成期中の配分変更について見ると、グローバル経済の成長による恩恵を受けると判断し、エマージング債券への配分を引き上げました。また、コモディティ価格の上昇や米ドル安による輸入価格の上昇などにより、今後のインフレ期待が高まるとの判断からインフレ連動債への配分を引き上げました。一方、投資適格社債については、一部売却を行い、配分を引き下げました。

■Equity Income Fund Class A

引き続き、利回り水準に着目して高配当株式、REIT、転換社債に分散投資を行い、米国を中心とした経済成長の恩恵を受ける銘柄への投資を行いました。セクター別では、公益株やREIT、転換社債の配分を引き下げる一方、公益を除くその他高配当株の配分を引き上げました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

【分配金】

収益分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第25期～第30期の各期において20円とさせて頂きました。（1万口当り税込み）

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳

（1万口当り・税引前）

項目	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	2017年8月23日 ～2017年9月22日	2017年9月23日 ～2017年10月23日	2017年10月24日 ～2017年11月22日	2017年11月23日 ～2017年12月22日	2017年12月23日 ～2018年1月22日	2018年1月23日 ～2018年2月22日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	0.19	0.19	0.19	0.19	0.18	0.19
当期の収益 (円)	20	20	20	20	20	19
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	0
翌期繰越分配対象額 (円)	779	878	881	883	973	972

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

引き続き、景気動向や投資環境の変化に応じて、Total Return Fund JPY ClassとEquity Income Fund Class Aの資産配分を機動的に見直します。また、リスク性資産に対する相対的にポジティブな見通しに変更はありません。株式については、財務体質が健全で厳しい経済環境下でも事業を拡大することが可能な企業を中心に銘柄選択を行う方針です。債券については、米国債以外のセクターの保有を高位で維持する方針です。

■Total Return Fund JPY Class

相対的な投資妙味が高いことから、引き続き米国債以外のセクターの組み入れに対して強気の見通しを有しています。また、政府系MBSについては、ポートフォリオの分散の観点や相対的に高いクレジットの質を好感し、引き続き高めの配分を維持する予定です。ABSは、堅調な不動産市場など良好なファンダメンタルズを維持していることに加え、相対的に高い利回り水準およびその他のクレジット資産との低い相関性により、ポートフォリオ全体のリスク調整後リターン向上への寄与を期待し、高めの配分を維持する予定です。

■Equity Income Fund Class A

米国経済や企業業績は堅調であり、加えて税制改革法が成立したことで今後は法人税率引き下げによって税引き後の企業利益の押し上げが期待されています。企業業績が押し上げられる一方で、2月上旬に株価が急落したことで、PER（株価収益率）といった株価指標で見た場合、米国株式市場のバリュエーション（投資価値評価）は過去平均に近い水準となっています。株式市場の割高感が解消されつつあることから、足元の米国株式市場におけるボラティリティの高まりは一時的なものにとどまると考えています。

こうした中、高配当株式およびREITの運用においては、引き続き財務体質が健全で厳しい経済環境下でも事業を拡大することが可能な企業を中心に銘柄選択を行う方針です。なお、運用にあたっては、米国株式の市場平均よりも低いボラティリティでありながら、市場平均に匹敵するリターンの獲得を目指します。

1万口当りの費用明細

項目	第25期～第30期		項目の概要
	2017年8月23日～2018年2月22日		
	金額	比率	
信託報酬	97円	0.912%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は10,679円です。
（投信会社）	(58)	(0.544)	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	(38)	(0.354)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(1)	(0.014)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.005	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	98	0.917	

* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

* 作成期中の費用（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。

なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券が支払った金額のうち、この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が支払った費用を含みません。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

（2017年8月23日から2018年2月22日まで）

■投資信託受益証券

決算期		第25期～第30期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国		千口	千円	千口	千円
	Equity Income Fund Class A	21,074	26,778	12,390	15,626
	Total Return Fund JPY Class	19,052	16,985	28,890	25,528

* 金額は受渡し代金

利害関係人との取引状況等

（2017年8月23日から2018年2月22日まで）

<米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

<マネー・マネジメント・マザーファンド>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

自社による当ファンドの設定・解約状況

（2017年8月23日から2018年2月22日まで）

作成期首残高（元本）	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高（元本）	取引の理由
百万円 50	百万円 —	百万円 —	百万円 50	当初設定時における取得

組入資産の明細

2018年2月22日現在

■ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
Equity Income Fund Class A	94,738	119,739	57.7
Total Return Fund JPY Class	97,476	84,132	40.5
合 計	192,215	203,872	98.2

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合

投資信託財産の構成

2018年2月22日現在

項 目	第 30 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	203,872	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,936	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	209,808	100.0

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2017年9月22日)	(2017年10月23日)	(2017年11月22日)	(2017年12月22日)	(2018年1月22日)	(2018年2月22日)現在
	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末
(A) 資 産	208,530,187円	206,016,071円	213,874,915円	212,957,806円	217,455,420円	209,808,937円
コール・ローン等	5,323,818	5,519,195	4,899,724	4,916,067	5,029,861	5,936,783
投資信託受益証券（評価額）	203,206,369	200,496,876	208,975,191	202,864,094	212,425,559	203,872,154
未 収 入 金	-	-	-	5,177,645	-	-
(B) 負 債	711,957	984,513	711,394	721,547	741,212	2,233,059
未 払 収 益 分 配 金	391,998	383,131	398,517	397,283	401,403	394,151
未 払 解 約 金	-	-	-	-	-	1,501,552
未 払 信 託 報 酬	318,170	318,609	307,571	317,175	330,865	326,575
そ の 他 未 払 費 用	1,789	3,580	5,306	7,089	8,944	10,781
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	207,818,230	205,031,558	213,163,521	212,236,259	216,714,208	207,575,878
元 本	195,999,471	191,565,939	199,258,754	198,641,831	200,701,902	197,075,973
次 期 繰 越 損 益 金	11,818,759	13,465,619	13,904,767	13,594,428	16,012,306	10,499,905
(D) 受 益 権 総 口 数	195,999,471口	191,565,939口	199,258,754口	198,641,831口	200,701,902口	197,075,973口
1万円当り基準価額 (C/D)	10,603円	10,703円	10,698円	10,684円	10,798円	10,533円

*元本状況

期首元本額	195,574,602円	195,999,471円	191,565,939円	199,258,754円	198,641,831円	200,701,902円
期中追加設定元本額	424,869円	1,470,076円	15,519,875円	338,819円	2,246,204円	893,230円
期中一部解約元本額	0円	5,903,608円	7,827,060円	955,742円	186,133円	4,519,159円

損益の状況

自2017年8月23日 自2017年9月23日 自2017年10月24日 自2017年11月23日 自2017年12月23日 自2018年1月23日
 至2017年9月22日 至2017年10月23日 至2017年11月22日 至2017年12月22日 至2018年1月22日 至2018年2月22日

項 目	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
(A) 配 当 等 収 益	751,978円	736,177円	761,734円	760,210円	754,000円	718,652円
受 取 配 当 金	752,397	736,509	762,195	760,475	754,406	718,962
支 払 利 息	-	13	7	-	-	2
(B) 受 取 損 益	△ 419	△ 345	△ 468	△ 265	△ 406	△ 312
証 券 買 入 損 益	3,171,991	1,877,748	△ 162,336	△ 312,212	2,245,098	△ 5,214,497
証 券 買 出 損 益	3,181,238	2,226,482	△ 522,668	△ 164,115	2,658,871	△ 67,454
(C) 信 託 報 酬 損 益	△ 9,247	△ 348,734	△ 685,004	△ 476,327	△ 413,773	△ 5,281,951
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 319,959	△ 320,400	△ 309,297	△ 318,958	△ 332,720	△ 328,412
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,604,010	2,293,525	290,101	129,040	2,666,378	△ 4,824,257
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,301,513	7,288,675	8,833,186	8,682,957	8,406,908	10,432,212
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	4,305,234	4,266,550	5,179,997	5,179,714	5,340,423	5,286,101
(H) (配当等相当額)	(7,759,275)	(7,638,644)	(8,680,723)	(8,668,920)	(8,859,240)	(8,746,053)
(I) (売買損益相当額)	(△ 3,454,041)	(△ 3,372,094)	(△ 3,500,726)	(△ 3,489,206)	(△ 3,518,817)	(△ 3,459,952)
(J) 計 (D+E+F+G+H+I)	12,210,757	13,848,750	14,303,284	13,991,711	16,413,709	10,894,056
(K) 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 391,998	△ 383,131	△ 398,517	△ 397,283	△ 401,403	△ 394,151
(L) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	11,818,759	13,465,619	13,904,767	13,594,428	16,012,306	10,499,905
(M) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配当等相当額)	4,305,234	4,266,550	5,179,997	5,179,714	5,340,423	5,286,101
(N) (配当等相当額)	(7,759,275)	(7,638,644)	(8,680,723)	(8,668,920)	(8,859,240)	(8,746,053)
(O) (売買損益相当額)	(△ 3,454,041)	(△ 3,372,094)	(△ 3,500,726)	(△ 3,489,206)	(△ 3,518,817)	(△ 3,459,952)
(P) 分 配 準 備 積 立 金	7,513,525	9,199,069	8,887,106	8,888,484	10,671,883	10,428,301
(Q) 繰 越 損 益 金	-	-	△ 162,336	△ 473,770	-	△ 5,214,497

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

決 算 期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
(A) 配当等収益（費用控除後）	690,674円	645,952円	452,437円	441,252円	670,354円	390,240円
(B) 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	628,088	1,647,573	0	0	1,522,694	0
(C) 収益調整金	7,759,275	7,638,644	8,680,723	8,668,920	8,859,240	8,746,053
(D) 分配準備積立金	6,586,761	7,288,675	8,833,186	8,844,515	8,880,238	10,432,212
分配可能額（A+B+C+D）	15,664,798	17,220,844	17,966,346	17,954,687	19,932,526	19,568,505
（1万円当り分配可能額）	（ 799.23）	（ 898.95）	（ 901.66）	（ 903.87）	（ 993.14）	（ 992.94）
収益分配金	391,998	383,131	398,517	397,283	401,403	394,151
（1万円当り収益分配金）	（ 20）	（ 20）	（ 20）	（ 20）	（ 20）	（ 20）

分配金のお知らせ

決 算 期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
1万円当り分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

親投資信託の運用報告書の開示について

当ファンドの親投資信託であるマネー・マネジメント・マザーファンドを当作成期組み入れなかったため、親投資信託の運用報告書は掲載していません。

お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

参考情報

■投資対象とする投資信託証券の概要

ファンド名	トータルリターン・ファンド JPYクラス/USDクラス Total Return Fund JPY Class/USD Class
基本的性格	ケイマン籍/外国投資信託受益証券/円建て
運用目的	主に米ドル建ての多種多様な債券等を投資対象とし、機動的に債券種別配分を変更することで、あらゆる市場環境において安定したインカム収入を確保するとともに値上がり益を追求することで、トータルリターンの最大化を目指します。
主要投資対象	米ドル建ての多種多様な債券等を主要投資対象とします。
投資方針	<ol style="list-style-type: none"> 主に米ドル建ての多種多様な債券等を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> 主に米国の国債・政府機関債、投資適格社債、ハイイールド債券、モーゲージ証券、資産担保証券、米国以外の国の発行する債券（新興国を含みます。）、バンクローンなどへ投資します。 米ドル建て以外の債券等への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の25%以内とします。ただし、米ドル建て以外の資産へ投資する場合は、対米ドルで為替取引を行い、実質的に米ドル建てとすることを基本とします。 原則として、ポートフォリオの平均格付けはBBB一格相当以上とします。 市場環境や投資機会に応じて、機動的に債券種別配分を変動させることで信託財産の成長を目指します。 <ul style="list-style-type: none"> マクロ経済分析（経済動向、金利動向など）や各債券セクター分析による期待リスク・リターンの算出を含むシナリオ分析、各債券種別の相対的魅力度および独自のアセット・アロケーションモデルを活用して各債券種別への配分を決定します。 債券セクター毎の運用チームが、定量分析と定性分析に基づいて、セクター内における個別銘柄の選定を行います。 JPYクラスでは、原則として実質組入れ米ドル建て資産に対して対円で為替ヘッジを行います。USDクラスでは、原則として為替ヘッジは行いません。 <p>※資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 同一発行体の事業債への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。 投資信託証券（ETFを除きます。）への投資は、原則としてファンドの純資産総額の5%以内とします。 株式への直接投資は行いません。債券等へ投資の結果、株式を保有することとなった場合は適時に売却します。 デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
収益の分配	原則毎月行います。
申込手数料	ありません。
管理報酬 その他費用	<p>管理報酬等：年0.04%（程度）</p> <p>上記の他、信託財産にかかる租税、組入有価証券の売買時にかかる費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査にかかる費用、ファンドの設立にかかる費用、現地での登録料、法律顧問費用、名義書換事務代行費用、管理費用、組入有価証券の保管に関する費用、借入金や立替金に関する利息等はファンドの信託財産から負担されます。</p> <p>上記の管理報酬等には、管理事務代行会社への報酬が含まれており、その報酬には下限金額（約40,000米ドル）が設定されています。</p> <p>受託会社への費用として年間10,000米ドルがかかります。</p> <p>投資運用会社への報酬はかかりません（投資運用会社への報酬は、委託者報酬から支弁されます。）。</p> <p>※上記の報酬は将来変更になる場合があります。</p>
投資運用会社	投資運用会社：ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズLLC （為替ヘッジはニューバーガー・バーマン・ヨーロッパ・リミテッドが行います。）

※上記の内容は、今後変更になる場合があります。

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

ファンド名	エクイティ・インカム・ファンド クラスA/クラスB Equity Income Fund Class A/ Class B
基本的性格	ケイマン籍/外国投資信託受益証券/円建て
運用目的	主に株式、不動産投資信託証券（REIT）および転換社債等を中心に投資することで、安定したインカム収入を確保するとともに値上がり益を追求することを目指します。
主要投資対象	主に米国地域の株式、REIT、転換社債等を主要投資対象とします。
投資方針	<ol style="list-style-type: none"> 主に公益株、その他の高配当株、REITおよび転換社債の4つのセクターを主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> 公益株、REIT、転換社債への各投資割合は、原則として取得時においてそれぞれファンドの純資産総額の40%以内とします。 主に米国地域の証券に投資します。非米国地域の証券への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の30%以内とします。 ポートフォリオの平均利回りは、S & P 500指数の配当利回りを上回ることを目指します。 米ドル建て以外の資産への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の20%以内とします。 運用にあたっては、魅力的な配当利回り水準の銘柄を抽出した後、厳格なりサーチならびに企業の経営陣との定期的な面談等を組み合わせたボトムアップ・アプローチにより相対的に割安な銘柄を組み入れます。 <ul style="list-style-type: none"> 投資銘柄の決定にあたっては、以下の項目を中心に調査します。 DCF法によるバリュエーション分析、良好な企業統治、持続可能な競争力、価格決定力、魅力的な産業動向、高い資産効率 等 クラスAでは、原則として組入れ資産に対して対円で為替ヘッジを行います。クラスBでは、原則として為替ヘッジは行いません。 <p>※資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合には制限を設けません。 同一発行体の証券への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。 投資信託証券（ETF）、REITおよびその他金融商品取引所に上場しているものを除きます。）への投資は、原則としてファンドの純資産総額の5%以内とします。 デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。
収益の分配	原則毎月行います。
申込手数料	ありません。
管理報酬 その他費用	<p>管理報酬等：年0.04%（程度）</p> <p>上記の他、信託財産にかかる租税、組入る有価証券の売買時にかかる費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査にかかる費用、ファンドの設立にかかる費用、現地での登録料、法律顧問費用、名義書換事務代行費用、管理費用、組入る有価証券の保管に関する費用、借入金や立替金に関する利息等はファンドの信託財産から負担されます。</p> <p>上記の管理報酬等には、管理事務代行会社への報酬が含まれており、その報酬には下限金額（約40,000米ドル）が設定されています。</p> <p>受託会社への費用として年間10,000米ドルがかかります。</p> <p>投資運用会社への報酬はかかりません（投資運用会社への報酬は、委託者報酬から支弁されます。）。</p> <p>※上記の報酬は将来変更になる場合があります。</p>
投資運用会社	投資運用会社：ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズLLC （為替ヘッジはニューバーガー・バーマン・ヨーロッパ・リミテッドが行います。）

※上記の内容は、今後変更になる場合があります。

■投資対象とする投資信託証券の資産の状況

当ファンドの運用報告書作成時点において、入手可能な直前計算期間のTotal Return Fundの情報を委託者が抜粋・翻訳したものを記載しております。

貸借対照表

	2017年3月31日現在 (単位：円)
資産の部	
有価証券（公正価値）（取得原価 20,474,027,742円）	20,701,494,151
外貨（公正価値）（取得原価 415,360円）	416,090
外国為替予約取引に係る評価益	47,912,318
未収入金：	
有価証券売却分	200,675,329
特約日受渡取引に係る有価証券売却分	328,796,206
受益証券発行分	37,980,245
利息	71,329,008
その他資産	2,348,159
資産 合計	21,390,951,506
負債の部	
外国為替予約取引に係る評価損	35,815,746
変動証拠金	3,115,590
未払金：	
有価証券購入分	135,178,251
特約日受渡取引に係る有価証券購入分	3,973,041,681
受益証券買戻分	9,806,552
専門家報酬	6,899,511
カストディーフィー	6,533,163
管理会社報酬	954,782
名義書換代理人	630,858
負債 合計	4,171,976,134
純資産	17,218,975,372
Class ACS	321,565,099
Class JPY	1,456,760,854
Class USD	15,440,649,419
	17,218,975,372
発行済受益証券	
Class ACS	355,582,161
Class JPY	1,617,586,403
Class USD	14,251,892,855
受益証券一口あたりの純資産	
Class ACS	0.9043
Class JPY	0.9006
Class USD	1.0834

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

損益計算書（2017年3月31日に終了した年度）

（単位：円）

収益

受取利息（源泉税 15,660,496円控除後）	513,741,023
受取配当金（源泉税 93,509,328円控除後）	218,188,416
収益 合計	731,929,439

費用

カストディーフィー	35,893,699
専門家報酬	8,383,462
管理会社報酬	6,372,672
名義書換代理人報酬	4,978,564
受託会社報酬	1,087,900
ファンド登録費用	464,998
その他費用	430,841
費用 合計	57,612,136

純利益

674,317,303

実現及び未実現（損）益：

実現（損）益：

有価証券	(353,691,956)
先物取引	129,327,085
スワップ	(50,056,689)
外国為替取引及び外国為替予約取引	(81,497,955)
実現損 合計	(355,919,515)

未実現（損）益の変動：

有価証券	948,587,400
先物取引	(16,340,093)
外国為替取引及び外国為替予約取引	36,596,946
未実現（損）益の変動 合計	968,844,253

実現及び未実現（損）益 合計

612,924,738

運用による純資産の増加（減少）額

1,287,242,041

純資産変動計算書（2017年3月31日に終了した年度）

（単位：円）

運用による純資産の増（減）額：

純利益	674,317,303
実現損	(355,919,515)
未実現益の正味変動	968,844,253
運用による純資産の増加（減少）額	1,287,242,041

受益者への分配金	(1,114,754,491)
ファンドの受益証券の取引による純資産の（減少）額	(7,571,123,442)
純資産の（減少）額	(7,398,635,892)

純資産

期首	24,617,611,264
期末	17,218,975,372

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）
愛称：「USヒーロー」

有価証券明細表（2017年3月31日現在）

	額面	銘柄名	公正価値 (単位：円)
		確定利付債券 (89.2%)	
		カナダ (0.6%)	
		バンク・ローン (0.6%)	
USD	413,963	Four Seasons Holdings, Inc. 3.00% due 11/30/23	46,686,448
USD	423,938	Garda World Security Corp. 3.00% due 11/09/20	47,469,646
		バンク・ローン 計	94,156,094
		カナダ 計 (取得原価89,220,981円)	94,156,094
		フランス (0.3%)	
		社債券 (0.3%)	
USD	405,000	Electricite de France S.A. 5.63% due 12/29/49 ^{(a), (b), (c), (d)}	44,452,211
		社債券 計	44,452,211
		フランス 計 (取得原価41,576,046円)	44,452,211
		日本 (0.4%)	
		国債 (0.4%)	
USD	580,000	Japan International Cooperation Agency 2.13% due 10/20/26	60,430,297
		国債 計	60,430,297
		日本 計 (取得原価59,745,616円)	60,430,297
		ルクセンブルグ (0.1%)	
		バンク・ローン (0.1%)	
USD	231,000	Signode Industrial Group Lux S.A. Term B 3.00% due 05/01/21	25,861,051
		バンク・ローン 計	25,861,051
		ルクセンブルグ 計 (取得原価26,109,243円)	25,861,051
		オランダ (0.6%)	
		社債券 (0.6%)	
USD	930,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.20% due 07/21/21	100,110,522
		社債券 計	100,110,522
		オランダ 計 (取得原価101,887,049円)	100,110,522
		スペイン (0.8%)	
		社債券 (0.8%)	
USD	550,000	Telefonica Emisiones SAU 4.10% due 03/08/27	61,844,083
USD	540,000	5.21% due 03/08/47	61,141,693
		社債券 計	122,985,776
		スペイン 計 (取得原価124,080,148円)	122,985,776

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

	額面	銘柄名	公正価値 (単位：円)
		スイス (0.5%)	
		社債券 (0.5%)	
		UBS Group Funding Switzerland AG	
USD	760,000	4.25% due 03/23/28 ^{(a), (d)}	86,073,882
		社債券 計	86,073,882
		スイス 計 (取得原価85,891,398円)	86,073,882
		イギリス (0.7%)	
		社債券 (0.7%)	
		Barclays PLC	
USD	1,155,000	4.34% due 01/10/28 ^(a)	128,721,853
		社債券 計	128,721,853
		イギリス 計 (取得原価136,318,873円)	128,721,853
		アメリカ (85.2%)	
		資産担保証券 (26.5%)	
		Aames Mortgage Investment Trust 2006-1 Class A4	
USD	775,000	1.54% due 04/25/36 ^{(a), (b)}	83,017,081
		Accredited Mortgage Loan Trust 2006-1 Class A4	
USD	560,000	1.26% due 04/25/36 ^{(a), (b)}	59,216,635
		Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-3 Class M2	
USD	680,000	1.46% due 08/25/35 ^{(a), (b)}	70,445,810
		American Airlines 2014-1 Class B Pass Through Trust Class B	
USD	833,684	4.38% due 10/01/22	93,478,038
		Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-R7 Class M2	
USD	330,000	1.48% due 09/25/35 ^{(a), (b)}	35,880,209
		Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-R8 Class M3	
USD	710,000	1.49% due 10/25/35 ^{(a), (b)}	72,431,954
		Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-W2 Class M1	
USD	700,000	1.47% due 10/25/35 ^{(a), (b)}	70,024,023
		Argent Securities, Inc. Class M1	
USD	36,943	2.11% due 09/25/33 ^{(a), (b)}	3,718,766
		Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-R2 Class A1A	
USD	93,391	1.67% due 04/25/34 ^{(a), (b)}	10,321,262
		Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-AQ2 Class M1	
USD	1,170,000	1.47% due 09/25/35 ^{(a), (b)}	125,538,679
		Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-TC1 Class M1	
USD	54,735	1.64% due 05/25/35 ^{(a), (b)}	6,039,722
		Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-NC2 Class M4	
USD	1,121,738	2.00% due 05/25/35 ^{(a), (b)}	122,834,697
		Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-NC5 Class M1	
USD	830,000	1.46% due 10/25/35 ^{(a), (b)}	86,313,018
		Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005-OPT2 Class M4	
USD	420,000	1.96% due 05/25/35 ^{(a), (b)}	43,988,191
		Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 Class A4	
USD	815,000	1.29% due 01/25/36 ^{(a), (b)}	85,827,418

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

	額面	銘柄名	公正価値 (単位：円)
USD	417,978	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-RFC1 Class A3 1.13% due 05/25/36 ^{(a), (b)}	46,074,414
USD	610,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-RFC1 Class A4 1.22% due 05/25/36 ^{(a), (b)}	63,906,304
USD	750,000	Centex Home Equity Loan Trust 2005-D Class M3 1.46% due 10/25/35 ^{(a), (b)}	81,926,345
USD	4,960,000	Chase Issuance Trust Class A7 1.06% due 09/16/19	552,265,219
USD	1,499,582	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA 1.43% due 02/10/48 ^(b)	13,954,760
USD	3,034,961	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 Class XA 1.16% due 04/10/48 ^(b)	21,858,427
USD	530,000	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Class M1 1.26% due 11/25/36 ^{(a), (b)}	54,197,333
USD	255,612	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Class M2 1.35% due 01/25/36 ^{(a), (b)}	28,140,673
USD	3,673,453	COMM 2014-CCRE16 Mortgage Trust Class XA 1.20% due 04/10/47 ^(b)	21,611,383
USD	4,702,814	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA 1.16% due 05/10/47 ^(b)	28,037,735
USD	2,647,925	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA 1.35% due 04/10/47 ^(b)	17,079,359
USD	2,432,332	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA 1.32% due 06/10/47 ^(b)	16,496,260
USD	5,785,622	COMM 2014-UBS6 Mortgage Trust Class XA 1.05% due 12/10/47 ^(b)	34,661,214
USD	5,726,875	Csail 2015-C2 Commercial Mortgage Trust Class XA 0.87% due 06/15/57 ^(b)	31,492,681
USD	580,000	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-Ab1 Class M1 1.61% due 08/25/35 ^{(a), (b)}	63,186,889
USD	671,439	Encore Credit Receivables Trust 2005-1 Class M2 1.67% due 07/25/35 ^{(a), (b)}	64,538,557
USD	57,124	EquiFirst Mortgage Loan Trust 2003-2 Class 1A1 2.05% due 09/25/33 ^{(a), (b)}	6,264,626
USD	435,000	FBR Securitization Trust 2005-2 Class M2 1.73% due 09/25/35 ^{(a), (b)}	46,254,011
USD	750,787	Fieldstone Mortgage Investment Trust Series 2005-1 Class M5 2.11% due 03/25/35 ^{(a), (b)}	78,882,556
USD	870,000	Fremont Home Loan Trust 2005-1 Class M5 2.05% due 06/25/35 ^{(a), (b)}	86,280,489
USD	6,368,838	GS Mortgage Securities Trust Series 2014-GC18 Class XA 1.13% due 01/10/47 ^(b)	37,884,047
USD	635,000	GSAA Home Equity Trust 2005-5 Class B1 2.71% due 02/25/35 ^{(a), (b)}	63,623,592
USD	252,000	Home Equity Asset Trust 2005-8 Class M1 1.41% due 02/25/36 ^{(a), (b)}	27,843,403

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

	額面	銘柄名	公正価値 (単位：円)
USD	455,000	Home Equity Asset Trust Class M5 2.08% due 05/25/35 ^{(a), (b)}	46,298,717
USD	78,336	Home Equity Mortgage Trust Class M2 2.58% due 02/25/35 ^{(a), (b)}	8,571,368
USD	575,000	HSI Asset Securitization Corp. Trust 2006-OPT1 Class 2A4 1.28% due 12/25/35 ^{(a), (b)}	63,127,893
USD	270,000	HSI Asset Securitization Corp. Trust 2006-OPT1 Class M1 1.34% due 12/25/35 ^{(a), (b)}	28,809,456
USD	790,000	HSI Asset Securitization Corp. Trust 2006-OPT2 Class M2 1.37% due 01/25/36 ^{(a), (b)}	81,069,946
USD	314,163	JP Morgan Alternative Loan Trust Class 12A3 1.17% due 06/25/37 ^{(a), (b)}	34,133,318
USD	460,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 Class MV2 1.26% due 11/25/36 ^{(a), (b)}	48,618,544
USD	3,388,498	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Class XA 1.15% due 04/15/47 ^(b)	19,486,502
USD	1,518,000	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2005-1 Class M4 2.03% due 12/25/34 ^{(a), (b)}	163,629,773
USD	241,426	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-2 Class A4 1.26% due 02/25/36 ^{(a), (b)}	25,686,683
USD	715,771	Navient Student Loan Trust 2016-6 Class A1 1.46% due 03/25/66 ^{(a), (d), (b)}	79,948,208
USD	347,415	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B Class A2D 1.38% due 10/25/35 ^{(a), (b)}	38,300,580
USD	775,000	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust Series 2006-HE1 Class M1 1.39% due 02/25/36 ^{(a), (b)}	84,825,544
USD	229,563	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-WHQ Class M4 2.71% due 09/25/34 ^{(a), (b)}	24,606,655
USD	250,000	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-WHQ2 Class M3 2.02% due 02/25/35 ^{(a), (b)}	27,584,577
USD	120,000	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-WWF Class M4 2.63% due 12/25/34 ^{(a), (b)}	13,055,178
USD	520,000	Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust 2005-4 Class M1 1.44% due 09/25/35 ^{(a), (b)}	56,363,505
USD	550,000	RAAC Series 2006-SP2 Trust Class M1 1.32% due 02/25/36 ^{(a), (b)}	58,695,201
USD	1,500,000	RAMP Series 2005-RS2 Trust Class M3 1.53% due 02/25/35 ^{(a), (b)}	163,959,311
USD	501,667	RAMP Series 2005-RZ1 Trust Class M5 1.61% due 10/25/34 ^{(a), (b)}	53,862,039
USD	500,000	RAMP Series 2005-RZ2 Trust Class M4 1.54% due 05/25/35 ^{(a), (b)}	53,535,310
USD	983,000	RAMP Series 2006-RZ3 Trust Class M1 1.33% due 08/25/36 ^{(a), (b)}	92,537,215
USD	1,100,000	RASC Series 2005-KS6 Trust Class M5 1.63% due 07/25/35 ^{(a), (b)}	120,690,961

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

	額面	銘柄名	公正価値 (単位：円)
USD	947,089	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-1 Class AV3 1.31% due 05/25/35 ^{(a), (b)}	94,231,624
USD	619,999	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-2 Class AV3 1.35% due 08/25/35 ^{(a), (b)}	61,107,110
USD	1,085,000	Resolution Funding Corp. Interest Strip 0.00% due 04/15/29	83,454,106
USD	990,000	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT1 Class M2 1.66% due 06/25/35 ^{(a), (b)}	103,327,352
USD	560,000	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 Class M1 1.45% due 11/25/35 ^{(a), (b)}	56,754,805
USD	615,576	Soundview Home Loan Trust 2006-1 Class A4 1.28% due 02/25/36 ^{(a), (b)}	65,637,211
USD	108,503	Structured Asset Investment Loan Trust 2003-BC5 Class M1 2.11% due 06/25/33 ^{(a), (b)}	12,046,955
USD	148,221	Structured Asset Investment Loan Trust 2004-6 Class A3 1.78% due 07/25/34 ^{(a), (b)}	16,029,097
USD	790,000	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2005-WF4 Class M4 1.56% due 11/25/35 ^{(a), (b)}	84,980,683
USD	643,999	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2006-AM1 Class A4 1.14% due 04/25/36 ^{(a), (b)}	70,646,077
USD	58,065	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class A1 1.29% due 08/15/50	6,457,474
USD	10,224,633	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA 0.93% due 09/15/57 ^(b)	54,703,599
USD	2,539,487	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 Class XA 1.38% due 03/15/47 ^(b)	16,573,398
		資産担保証券 計	4,568,881,755
		バンク・ローン (4.4%)	
USD	205,000	Albertson's LLC Term B4 3.00% due 08/25/21	22,970,386
USD	395,000	American Airlines, Inc. Class B 2.50% due 12/14/23	44,140,071
USD	394,013	Axalta Coating Systems Dutch Holding B B.V. Term B1 2.50% due 02/01/23	44,337,713
USD	420,000	Bass Pro Group LLC 5.00% due 12/16/23	45,192,062
USD	406,980	Bright Horizons Family Solutions LLC 2.75% due 11/07/23	45,905,315
USD	199,000	BWay Intermediate Company, Inc. 3.75% due 08/14/23	22,164,147
USD	370,000	Consolidated Communications, Inc. 3.00% due 10/05/23	41,471,320
USD	422,848	DTZ U.S. Borrower LLC 3.25% due 11/04/21	47,464,044
USD	320,000	Eastern Power LLC 4.00% due 10/02/23	35,867,087

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

	額面	銘柄名	公正価値 (単位：円)
USD	403,308	Envision Healthcare Corp. 3.00% due 12/01/23	45,390,037
USD	160,000	Flying Fortress, Inc. 2.25% due 10/30/22	18,010,831
USD	334,185	Greeneden U.S. Holdings I LLC Term B1 4.00% due 12/01/23	37,587,318
USD	338,300	Huntsman International LLC Term B 3.00% due 04/01/23	38,089,569
USD	379,050	RBS Global, Inc. Term B 2.75% due 08/21/23	42,433,734
USD	423,938	Servicemaster Co. LLC Term C 2.50% due 11/08/23	47,748,595
USD	364,088	Sinclair Television Group, Inc. Term B 2.25% due 01/03/24	40,717,336
USD	420,000	Telenet Financing USD LLC 3.00% due 01/31/25	46,944,042
USD	380,000	Virgin Media Bristol LLC 2.75% due 01/31/25	42,505,574
USD	418,950	Vistra Operations Company LLC 3.25% due 12/14/23	46,817,812
		バンク・ローン 計	755,756,993
		社債券 (18.7%)	
USD	460,000	Abbott Laboratories 4.90% due 11/30/46 ^(a)	53,305,189
USD	415,000	AbbVie, Inc. 4.45% due 05/14/46 ^(a)	44,303,028
USD	275,000	American Express Co. 4.90% ^{(a), (b), (c)}	30,643,249
USD	180,000	Apache Corp. 4.75% due 04/15/43 ^(a)	20,096,371
USD	510,000	Apple, Inc. 4.65% due 02/23/46 ^(a)	61,125,820
USD	1,160,000	AT&T, Inc. 4.75% due 05/15/46 ^(a)	121,069,346
USD	1,130,000	Bank of America Corp. 5.70% due 03/01/57 ^(a)	130,602,108
USD	775,000	Bank of America Corp. 3.95% due 04/21/25	86,131,039
USD	950,000	Capital One N.A. 2.35% due 01/31/20 ^(a)	105,952,393
USD	1,065,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.91% due 07/23/25 ^(a)	125,606,651
USD	640,000	5.38% due 05/01/47 ^{(a), (d)}	71,905,474
USD	815,000	6.48% due 10/23/45 ^(a)	104,921,720
USD	720,000	Delta Air Lines, Inc. 3.63% due 03/15/22 ^(a)	81,989,687

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

	額面	銘柄名	公正価値 (単位：円)
		Diamond 1 Finance Corp. / Diamond 2 Finance Corp.	
USD	1,055,000	4.42% due 06/15/21 ^{(a),(d)}	123,051,692
USD	945,000	5.45% due 06/15/23 ^{(a),(d)}	113,767,996
		Discover Financial Services	
USD	545,000	4.10% due 02/09/27 ^(a)	60,872,002
		Dominion Resources, Inc.	
USD	530,000	5.75% due 10/01/54 ^{(a),(b)}	61,272,569
		Energy Transfer Partners LP	
USD	455,000	6.50% due 02/01/42 ^(a)	54,906,369
		EPR Properties	
USD	590,000	5.75% due 08/15/22 ^(a)	71,375,369
		ERAC USA Finance LLC	
USD	480,000	4.20% due 11/01/46 ^{(a),(d)}	48,829,391
		Everett Spingo, Inc.	
USD	370,000	2.88% due 03/27/20 ^(d)	41,604,077
		General Electric Co.	
USD	573,000	5.00% ^{(a),(b),(c)}	67,440,916
		General Motors Co.	
USD	435,000	6.75% due 04/01/46 ^(a)	57,018,592
		General Motors Financial Co., Inc.	
USD	475,000	3.20% due 07/06/21 ^(a)	53,181,615
USD	835,000	4.00% due 10/06/26 ^(a)	91,876,530
USD	600,000	4.30% due 07/13/25 ^(a)	68,013,103
		Georgia Power Co.	
USD	560,000	3.25% due 03/30/27 ^(a)	60,551,862
		Goldman Sachs Group, Inc.	
USD	610,000	5.15% due 05/22/45	71,691,402
		Great Plains Energy, Inc.	
USD	805,000	3.15% due 04/01/22 ^(a)	90,674,854
		Hess Corp.	
USD	890,000	4.30% due 04/01/27 ^(a)	97,604,181
		Hewlett Packard Enterprise Co.	
USD	585,000	4.90% due 10/15/25 ^(a)	67,826,473
		HP, Inc.	
USD	895,000	4.65% due 12/09/21	106,963,153
		Kinder Morgan, Inc.	
USD	635,000	5.55% due 06/01/45 ^(a)	72,554,312
		Microsoft Corp.	
USD	560,000	4.50% due 02/06/57 ^(a)	64,420,837
		Morgan Stanley	
USD	405,000	5.45% ^{(a),(b),(c)}	46,002,398
		Noble Energy, Inc.	
USD	550,000	5.25% due 11/15/43 ^(a)	63,960,734
		Omega Healthcare Investors, Inc.	
USD	415,000	4.50% due 01/15/25 ^(a)	46,225,368
		Reynolds American, Inc.	
USD	400,000	4.45% due 06/12/25 ^(a)	46,995,334

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

	額面	銘柄名	公正価値 (単位：円)
USD	930,000	Seagate HDD Cayman 4.88% due 03/01/24 ^{(a), (d)}	101,968,917
USD	400,000	Verizon Communications, Inc. 4.13% due 08/15/46	38,612,990
USD	694,000	4.67% due 03/15/55	69,345,371
USD	920,000	Viacom Incorporated 5.88% due 02/28/57 ^{(a), (b)}	104,678,573
USD	480,000	Viacom, Inc. 3.88% due 04/01/24 ^(a)	53,687,026
USD	905,000	4.38% due 03/15/43	87,728,055
		社債券 計	3,242,354,136
		国債 (35.6%)	
USD	178,000	Fannie Mae Pool 3.00% due 04/01/32	203,384,483
USD	3,510,000	3.00% due 04/01/47	387,727,552
USD	2,015,000	3.50% due 04/01/47	229,688,643
USD	8,140,000	4.00% due 04/01/47	951,470,926
USD	485,000	4.50% due 04/01/47	57,953,261
USD	2,950,000	Freddie Mac Gold Pool 3.00% due 04/01/47	325,713,782
USD	1,885,000	3.50% due 04/01/47	214,820,788
USD	2,095,000	3.00% due 04/01/32	239,446,132
USD	6,110,000	4.00% due 04/01/45	714,187,636
USD	825,000	Ginnie Mae II Pool 3.00% due 04/01/47	92,741,315
USD	765,000	3.50% due 04/15/47	88,393,977
USD	1,360,000	4.00% due 04/01/47	160,069,194
USD	600,000	U.S. Treasury Bill 0.49% due 06/22/17 ^(e)	66,783,377
USD	1,970,000	U.S. Treasury Bonds 3.88% due 08/15/40	253,855,274
USD	7,628,585	U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds 2.00% due 01/15/26	965,229,439
USD	786,087	2.50% due 01/15/29	107,208,832
USD	4,468,470	3.88% due 04/15/29	689,307,145
USD	1,091,913	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.25% due 01/15/25	120,711,091
USD	2,185,000	U.S. Treasury Notes 1.63% due 02/15/26	228,956,399
USD	320,000	2.75% due 02/15/24	36,904,225
		国債 計	6,134,553,471
		アメリカ 計 (取得原価14,434,338,907円)	14,701,546,355
		確定利付債券 (取得原価15,099,168,261円)	15,364,338,041

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

額面	銘柄名	純資産比率(%)	公正価値 (単位：円)
	上場投資信託証券 (25.1%)		
	アメリカ (25.1%)		
169,160	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF		1,654,608,951
50,165	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF		635,570,012
149,036	PowerShares Senior Loan Portfolio		386,280,703
400,911	SPDR Barclays High Yield Bond ETF		1,649,792,772
	アメリカ 計		<u>4,326,252,438</u>
	上場投資信託証券 (取得原価4,364,087,632円)		<u>4,326,252,438</u>
	短期投資 (5.9%)		
	ケイマン諸島 (5.9%)		
	定期預金 (5.9%)		
	Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY 1,331	(0.27)% ** due 03/31/17		1,331
GBP 0*	0.05% due 03/31/17		29
	Wells Fargo, Grand Cayman		
USD 9,072,084	0.41% due 03/31/17		<u>1,010,902,312</u>
	定期預金 計		<u>1,010,903,672</u>
	ケイマン諸島 計 (取得原価1,010,771,849円)		<u>1,010,903,672</u>
	短期投資 計 (取得原価1,010,771,849円)		<u>1,010,903,672</u>
	投資 計 (取得原価20,474,027,742円)	120.2%	20,701,494,151
	負債 (現金及びその他資産控除後)	(20.2)	<u>(3,482,518,779)</u>
	純資産	100.0%	<u><u>17,218,975,372</u></u>

(a) コーラブル証券

(b) 2017年3月31日現在の変動利付証券

(c) 永久債

(d) 規則144A証券 — 1933年証券法規則144Aに基づく登録を免除された有価証券。これらの証券は、登録を免除され一般的には、適格機関投資家への転売が可能である。別段の指定がない限り、これらの証券は流動性が低いとはみなされない。

(e) 当該有価証券のすべて又は一部は担保として差入れられている。

* 0.5米ドル未満

** マイナス金利

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

2017年3月31日現在、5,189,406円相当の現金及び現金同等物が以下の先物取引の証拠金として差し入れられている。

先物取引 2017年3月31日現在

売買	銘柄	満期日	契約数	評価（損）益
Short	10 Year USD Deliverable Interest Rate Swap	06/2017	(29)	¥ (3,500,563)
Short	U.S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	06/2017	(123)	(6,853,021)
Long	U.S. Treasury 10 Year Ultra June Futures	06/2017	11	1,273,639
Short	U.S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	06/2017	(37)	(998,478)
Long	U.S. Treasury Long Bond (CBT) June Futures	06/2017	23	1,773,427
				<u>¥ (8,304,996)</u>

Class ACSの外国為替予約取引 2017年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損）	益計
JPY	Citibank NA	329,413,568	05/11/2017	USD	2,937,730	¥ 2,526,926	¥	—	¥ 2,526,926
JPY	Goldman Sachs International	3,519,105	05/11/2017	USD	31,333	32,629	—	—	32,629
JPY	Goldman Sachs International	2,826,331	05/11/2017	USD	24,990	45,594	—	—	45,594
JPY	Westpac Banking Corp.	1,620,096	05/11/2017	USD	14,683	—	(13,691)	(13,691)	
JPY	Westpac Banking Corp.	671,496	05/11/2017	USD	5,994	4,506	—	—	4,506
JPY	Westpac Banking Corp.	110,331	05/11/2017	USD	966	2,877	—	—	2,877
JPY	Westpac Banking Corp.	2,951,597	05/11/2017	USD	26,440	9,544	—	—	9,544
USD	Goldman Sachs International	26,253	05/11/2017	JPY	2,979,533	—	(58,344)	(58,344)	
USD	Westpac Banking Corp.	24,083	05/11/2017	JPY	2,699,967	—	(20,205)	(20,205)	
USD	Westpac Banking Corp.	15,215	05/11/2017	JPY	1,742,738	—	(49,754)	(49,754)	
USD	Westpac Banking Corp.	24,551	05/11/2017	JPY	2,791,068	—	(59,262)	(59,262)	
USD	Westpac Banking Corp.	25,251	05/11/2017	JPY	2,843,020	—	(33,270)	(33,270)	
USD	Westpac Banking Corp.	24,465	05/11/2017	JPY	2,803,047	—	(80,830)	(80,830)	
USD	Westpac Banking Corp.	12,085	05/11/2017	JPY	1,343,132	1,618	—	—	1,618
USD	Westpac Banking Corp.	5,944	05/11/2017	JPY	680,844	—	(19,414)	(19,414)	
USD	Westpac Banking Corp.	24,528	05/11/2017	JPY	2,719,074	10,153	—	—	10,153
						<u>¥ 2,633,847</u>	<u>¥ (334,770)</u>	<u>¥</u>	<u>2,299,077</u>

米国コア・バランス・ファンド (為替ヘッジあり 毎月分配型)

愛称: 「USヒーロー」

Class USDの外国為替予約取引 2017年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
AUD	Citibank NA	30,236	05/11/2017	USD	23,150	¥ 1,343	¥ (12,533)	¥ (11,190)
AUD	Citibank NA	146,775	05/11/2017	USD	111,359	281,169	(222,117)	59,052
AUD	Citibank NA	45,733	05/11/2017	USD	34,921	20,262	(26,660)	(6,398)
AUD	Citibank NA	167,375	05/11/2017	USD	127,594	39,846	(39,868)	(22)
AUD	Citibank NA	20,391	05/11/2017	USD	15,560	6,680	(8,452)	(1,772)
AUD	Citibank NA	29,475	05/11/2017	USD	22,572	56,762	(68,143)	(11,381)
AUD	Citibank NA	77,427	05/11/2017	USD	58,467	209,697	(147,693)	62,004
AUD	Goldman Sachs International	165,882	05/11/2017	USD	126,845	155,355	(198,716)	(43,361)
AUD	Goldman Sachs International	104,704	05/11/2017	USD	80,115	208,230	(241,308)	(33,078)
AUD	Goldman Sachs International	15,621	05/11/2017	USD	11,892	3,719	(1,909)	1,810
AUD	Goldman Sachs International	29,131	05/11/2017	USD	22,353	51,041	(67,311)	(16,270)
AUD	Goldman Sachs International	22,209	05/11/2017	USD	16,882	27,618	(22,278)	5,340
AUD	Royal Bank of Canada	14,388	05/11/2017	USD	11,024	14,913	(21,112)	(6,199)
AUD	State Street	49,656	05/11/2017	USD	37,248	152,224	(84,768)	67,456
CAD	Citibank NA	94,337	05/11/2017	USD	72,124	170,131	(321,006)	(150,875)
CAD	Citibank NA	31,159	05/11/2017	USD	23,845	68,226	(120,530)	(52,304)
CAD	Citibank NA	40,476	05/11/2017	USD	30,893	81,744	(140,625)	(58,881)
CAD	Citibank NA	24,504	05/11/2017	USD	18,654	41,226	(71,509)	(30,283)
CAD	Citibank NA	15,495	05/11/2017	USD	11,499	41,030	(27,093)	13,937
CAD	Citibank NA	92,819	05/11/2017	USD	69,814	144,143	(164,660)	(20,517)
CAD	Citibank NA	102,290	05/11/2017	USD	76,883	86,246	(102,712)	(16,466)
CAD	Citibank NA	226,312	05/11/2017	USD	169,415	443,554	(403,839)	39,715
CAD	Citibank NA	99,532	05/11/2017	USD	76,105	96,697	(256,871)	(160,174)
CAD	Goldman Sachs International	107,393	05/11/2017	USD	82,641	89,920	(321,196)	(231,276)
CAD	Goldman Sachs International	133,684	05/11/2017	USD	102,057	140,813	(337,912)	(197,099)
CAD	Goldman Sachs International	50,440	05/11/2017	USD	38,472	9,459	(79,937)	(70,478)
CAD	Goldman Sachs International	57,575	05/11/2017	USD	43,990	59,844	(148,803)	(88,959)
CAD	Goldman Sachs International	66,428	05/11/2017	USD	49,976	1,156	(17,162)	(16,006)
CAD	State Street	160,154	05/11/2017	USD	119,289	374,934	(280,033)	94,901
CAD	Westpac Banking Corp.	133,097	05/11/2017	USD	99,457	43,132	—	43,132
CAD	Westpac Banking Corp.	35,318	05/11/2017	USD	26,165	96,639	(59,970)	36,669
CHF	Citibank NA	73,377	05/11/2017	USD	73,030	228,159	(180,456)	47,703
CHF	Citibank NA	62,931	05/11/2017	USD	63,255	100,955	(129,157)	(28,202)
CHF	Citibank NA	38,328	05/11/2017	USD	38,127	83,930	(56,783)	27,147
CHF	Citibank NA	156,457	05/11/2017	USD	157,384	5,049	(88,839)	(83,790)
CHF	Citibank NA	34,081	05/11/2017	USD	34,050	58,641	(50,935)	7,706
CHF	Citibank NA	11,124	05/11/2017	USD	11,151	12,982	(14,582)	(1,600)
CHF	Citibank NA	31,537	05/11/2017	USD	31,607	47,683	(51,574)	(3,891)
CHF	Goldman Sachs International	46,937	05/11/2017	USD	47,243	55,609	(83,803)	(28,194)
CHF	Goldman Sachs International	49,583	05/11/2017	USD	49,614	67,720	(64,997)	2,723
CHF	Royal Bank of Canada	14,776	05/11/2017	USD	14,673	48,760	(35,440)	13,320
CHF	State Street	61,527	05/11/2017	USD	61,835	65,956	(92,638)	(26,682)
EUR	Citibank NA	9,840	05/11/2017	USD	10,644	—	(11,381)	(11,381)

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損）	益計
EUR	Citibank NA	126,041	05/11/2017	USD	133,513	¥ 321,979	¥ (153,698)	¥	168,281
EUR	Citibank NA	60,635	05/11/2017	USD	65,013	82,622	(88,863)	(	6,241)
EUR	Citibank NA	50,377	05/11/2017	USD	54,556	—	(65,452)	(	65,452)
EUR	Citibank NA	24,317	05/11/2017	USD	26,130	56,630	(65,435)	(	8,805)
EUR	Goldman Sachs International	32,252	05/11/2017	USD	34,249	33,640	—		33,640
EUR	Goldman Sachs International	24,307	05/11/2017	USD	25,713	49,602	(13,213)		36,389
EUR	State Street	137,872	05/11/2017	USD	148,199	288,832	(344,304)	(	55,472)
EUR	Westpac Banking Corp.	23,506	05/11/2017	USD	25,350	24,112	(42,798)	(	18,686)
EUR	Westpac Banking Corp.	244,172	05/11/2017	USD	265,141	311,569	(708,139)	(	396,570)
GBP	Citibank NA	27,353	05/11/2017	USD	34,260	18,371	(21,477)	(	3,106)
GBP	Citibank NA	21,101	05/11/2017	USD	25,681	101,577	(20,728)		80,849
GBP	Citibank NA	116,204	05/11/2017	USD	142,023	399,955	(20,983)		378,972
GBP	Citibank NA	9,211	05/11/2017	USD	11,521	714	—		714
GBP	Citibank NA	11,340	05/11/2017	USD	14,145	41,406	(36,187)		5,219
GBP	Goldman Sachs International	55,735	05/11/2017	USD	69,372	58,619	(16,342)		42,277
GBP	Goldman Sachs International	10,510	05/11/2017	USD	13,190	22,237	(26,311)	(	4,074)
GBP	Goldman Sachs International	9,977	05/11/2017	USD	12,543	14,108	(20,406)	(	6,298)
GBP	Goldman Sachs International	123,106	05/11/2017	USD	151,408	411,906	(116,065)		295,841
GBP	Royal Bank of Canada	124,172	05/11/2017	USD	156,328	426,929	(530,058)	(	103,129)
GBP	State Street	34,950	05/11/2017	USD	42,568	151,643	(21,298)		130,345
GBP	State Street	16,953	05/11/2017	USD	20,634	69,521	(4,641)		64,880
GBP	Westpac Banking Corp.	28,778	05/11/2017	USD	35,241	114,479	(28,270)		86,209
JPY	Citibank NA	1,359,734	05/11/2017	USD	11,913	34,168	—		34,168
JPY	Citibank NA	5,374,842	05/11/2017	USD	47,940	40,417	—		40,417
JPY	Citibank NA	1,650,452	05/11/2017	USD	14,567	29,557	—		29,557
JPY	Citibank NA	6,063,859	05/11/2017	USD	53,448	116,605	—		116,605
JPY	Citibank NA	33,820,190	05/11/2017	USD	301,611	259,434	—		259,434
JPY	Citibank NA	4,226,915	05/11/2017	USD	37,306	75,859	—		75,859
JPY	Goldman Sachs International	14,371,731	05/11/2017	USD	128,371	87,699	—		87,699
JPY	Goldman Sachs International	3,500,860	05/11/2017	USD	31,587	—	(13,894)	(	13,894)
JPY	Goldman Sachs International	6,816,560	05/11/2017	USD	61,181	8,881	—		8,881
JPY	Goldman Sachs International	1,758,707	05/11/2017	USD	15,524	31,314	—		31,314
JPY	State Street	6,180,942	05/11/2017	USD	53,968	175,815	—		175,815
JPY	Westpac Banking Corp.	4,097,894	05/11/2017	USD	35,821	111,994	—		111,994
JPY	Westpac Banking Corp.	1,943,985	05/11/2017	USD	17,248	24,756	—		24,756
MXN	Citibank NA	198,202	05/11/2017	USD	9,568	99,610	—		99,610
MXN	State Street	1,684,659	05/11/2017	USD	80,830	901,666	—		901,666
NOK	Citibank NA	157,546	05/11/2017	USD	18,311	75,905	(71,658)		4,247
NOK	Citibank NA	287,831	05/11/2017	USD	33,876	6,279	(45,557)	(	39,278)
NOK	Citibank NA	382,461	05/11/2017	USD	45,061	—	(57,378)	(	57,378)
NOK	Citibank NA	448,653	05/11/2017	USD	53,689	118,043	(277,727)	(	159,684)
NOK	Citibank NA	287,482	05/11/2017	USD	34,366	86,668	(184,911)	(	98,243)
NOK	Citibank NA	626,666	05/11/2017	USD	75,306	102,541	(360,538)	(	257,997)
NOK	Goldman Sachs International	802,095	05/11/2017	USD	96,066	113,432	(407,958)	(	294,526)
NOK	Goldman Sachs International	163,426	05/11/2017	USD	19,307	27,176	(57,488)	(	30,312)

米国コア・バランス・ファンド (為替ヘッジあり 毎月分配型)

愛称: 「USヒーロー」

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価 (損)	評価 (損) 益計
NOK	Goldman Sachs International	113,759	05/11/2017	USD	13,339	¥ -	¥ (9,964)	¥ (9,964)
NOK	Goldman Sachs International	219,398	05/11/2017	USD	26,399	18,894	(113,036)	(94,142)
NOK	Goldman Sachs International	674,360	05/11/2017	USD	81,100	152,782	(437,422)	(284,640)
NOK	Goldman Sachs International	330,364	05/11/2017	USD	38,483	24,105	(24,717)	(612)
NOK	Royal Bank of Canada	2,612,677	05/11/2017	USD	319,093	418,273	(2,064,752)	(1,646,479)
NOK	Royal Bank of Canada	84,053	05/11/2017	USD	9,996	12,989	(35,963)	(22,974)
NZD	Citibank NA	32,501	05/11/2017	USD	22,691	67,661	(66,971)	690
NZD	Citibank NA	87,367	05/11/2017	USD	60,981	178,608	(175,139)	3,469
NZD	Citibank NA	62,254	05/11/2017	USD	44,948	71,542	(235,475)	(163,933)
NZD	Citibank NA	55,020	05/11/2017	USD	39,457	111,674	(226,748)	(115,074)
NZD	Citibank NA	101,247	05/11/2017	USD	72,460	209,696	(404,891)	(195,195)
NZD	Citibank NA	100,864	05/11/2017	USD	70,954	9,910	(67,363)	(57,453)
NZD	Citibank NA	34,878	05/11/2017	USD	24,840	71,518	(125,324)	(53,806)
NZD	Citibank NA	41,719	05/11/2017	USD	29,584	91,843	(141,900)	(50,057)
NZD	Citibank NA	77,123	05/11/2017	USD	55,381	77,706	(247,159)	(169,453)
NZD	Goldman Sachs International	103,661	05/11/2017	USD	75,589	120,373	(476,157)	(355,784)
NZD	Goldman Sachs International	50,513	05/11/2017	USD	36,074	92,909	(181,800)	(88,891)
NZD	State Street	92,264	05/11/2017	USD	63,964	187,919	(135,869)	52,050
NZD	State Street	126,096	05/11/2017	USD	88,472	368,715	(414,739)	(46,024)
NZD	Westpac Banking Corp.	89,291	05/11/2017	USD	62,701	21,252	(59,634)	(38,382)
NZD	Westpac Banking Corp.	32,327	05/11/2017	USD	22,778	-	(22,572)	(22,572)
NZD	Westpac Banking Corp.	48,258	05/11/2017	USD	33,854	6,042	(23,091)	(17,049)
SEK	Citibank NA	99,197	05/11/2017	USD	11,177	18,617	(23,852)	(5,235)
SEK	Citibank NA	574,319	05/11/2017	USD	63,805	151,401	(81,191)	70,210
SEK	Citibank NA	99,582	05/11/2017	USD	11,152	32,719	(30,462)	2,257
SEK	Citibank NA	104,698	05/11/2017	USD	11,775	17,403	(20,528)	(3,125)
SEK	Citibank NA	765,518	05/11/2017	USD	84,936	105,904	-	105,904
SEK	Citibank NA	248,066	05/11/2017	USD	27,576	28,533	-	28,533
SEK	Goldman Sachs International	674,300	05/11/2017	USD	75,278	153,872	(112,047)	41,825
SEK	Goldman Sachs International	215,057	05/11/2017	USD	24,327	-	(22,063)	(22,063)
SEK	Societe Generale S.A.	4,344,435	05/11/2017	USD	501,159	523,492	(2,051,448)	(1,527,956)
USD	Citibank NA	189,514	05/11/2017	GBP	153,051	-	(225,703)	(225,703)
USD	Citibank NA	51,177	05/11/2017	CHF	50,636	53,892	-	53,892
USD	Citibank NA	12,794	05/11/2017	GBP	10,434	2,686	(32,026)	(29,340)
USD	Citibank NA	51,471	05/11/2017	EUR	48,689	-	(76,676)	(76,676)
USD	Citibank NA	133,985	05/11/2017	EUR	126,946	119,736	(343,425)	(223,689)
USD	Citibank NA	33,332	05/11/2017	EUR	30,820	35,107	-	35,107
USD	Citibank NA	112,477	05/11/2017	CAD	148,207	411,779	(267,488)	144,291
USD	Citibank NA	14,691	05/11/2017	CHF	14,550	13,838	-	13,838
USD	Citibank NA	25,095	05/11/2017	CAD	33,618	64,715	(78,502)	(13,787)
USD	Citibank NA	40,524	05/11/2017	EUR	38,203	56,685	(101,438)	(44,753)
USD	Citibank NA	35,254	05/11/2017	EUR	32,379	63,058	-	63,058
USD	Citibank NA	27,733	05/11/2017	GBP	22,020	19,495	-	19,495
USD	Citibank NA	47,148	05/11/2017	EUR	44,140	79,976	(95,388)	(15,412)
USD	Citibank NA	61,443	05/11/2017	NOK	515,815	345,740	(193,739)	152,001

米国コア・バランス・ファンド (為替ヘッジあり 毎月分配型)

愛称:「USヒーロー」

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
USD	Citibank NA	21,989	05/11/2017	NOK	186,304	¥ 32,286	¥ -	¥ 32,286
USD	Citibank NA	37,795	05/11/2017	NOK	318,833	170,384	(96,874)	73,510
USD	Citibank NA	27,086	05/11/2017	EUR	25,616	10,411	(50,059)	(39,648)
USD	Citibank NA	40,000	05/11/2017	JPY	4,519,821	-	(68,911)	(68,911)
USD	Citibank NA	88,439	05/11/2017	NOK	728,878	493,121	(98,446)	394,675
USD	Citibank NA	28,361	05/11/2017	EUR	26,548	56,757	(65,603)	(8,846)
USD	Citibank NA	39,694	05/11/2017	NOK	329,907	243,080	(101,742)	141,338
USD	Citibank NA	30,496	05/11/2017	EUR	28,260	58,595	(33,947)	24,648
USD	Citibank NA	11,279	05/11/2017	AUD	14,688	47,359	(38,270)	9,089
USD	Citibank NA	64,115	05/11/2017	AUD	84,884	149,523	(215,628)	(66,105)
USD	Citibank NA	74,544	05/11/2017	AUD	98,029	170,411	(191,068)	(20,657)
USD	Citibank NA	22,313	05/11/2017	AUD	29,251	39,611	(38,002)	1,609
USD	Citibank NA	15,784	05/11/2017	NZD	22,601	39,634	(39,511)	123
USD	Citibank NA	48,568	05/11/2017	NZD	69,264	173,942	(151,929)	22,013
USD	Citibank NA	122,695	05/11/2017	AUD	160,455	178,468	(136,579)	41,889
USD	Citibank NA	51,841	05/11/2017	MXN	1,072,466	-	(531,256)	(531,256)
USD	Citibank NA	517,976	05/11/2017	AUD	675,405	1,493,921	(1,148,952)	344,969
USD	Citibank NA	39,440	05/11/2017	MXN	811,254	-	(376,741)	(376,741)
USD	Citibank NA	58,610	05/11/2017	CHF	58,775	37,253	(62,898)	(25,645)
USD	Citibank NA	13,904	05/11/2017	CAD	18,516	2,529	(1,010)	1,519
USD	Citibank NA	57,319	05/11/2017	GBP	46,024	149,553	(180,735)	(31,182)
USD	Citibank NA	18,351	05/11/2017	CHF	18,021	34,484	-	34,484
USD	Citibank NA	30,217	05/11/2017	CHF	30,163	2,960	(700)	2,260
USD	Citibank NA	35,999	05/11/2017	CHF	36,209	-	(27,870)	(27,870)
USD	Citibank NA	45,434	05/11/2017	CHF	45,889	57,363	(113,727)	(56,364)
USD	Citibank NA	28,536	05/11/2017	CHF	28,257	100,707	(73,143)	27,564
USD	Citibank NA	19,288	05/11/2017	NZD	27,477	11,047	-	11,047
USD	Citibank NA	13,408	05/11/2017	AUD	17,561	9,294	(7,015)	2,279
USD	Citibank NA	47,974	05/11/2017	NZD	66,109	324,052	(122,965)	201,087
USD	Citibank NA	90,842	05/11/2017	CHF	91,515	197,902	(284,167)	(86,265)
USD	Citibank NA	14,293	05/11/2017	AUD	18,967	18,136	(36,634)	(18,498)
USD	Citibank NA	27,798	05/11/2017	SEK	248,118	89,069	(93,490)	(4,421)
USD	Citibank NA	33,878	05/11/2017	SEK	296,757	64,925	-	64,925
USD	Citibank NA	17,572	05/11/2017	SEK	156,576	898	(407)	491
USD	Citibank NA	39,429	05/11/2017	SEK	346,384	62,962	-	62,962
USD	Citibank NA	16,605	05/11/2017	NZD	24,027	36,421	(55,844)	(19,423)
USD	Citibank NA	76,877	05/11/2017	SEK	680,936	208,814	(155,535)	53,279
USD	Citibank NA	41,844	05/11/2017	SEK	374,699	55,579	(77,334)	(21,755)
USD	Citibank NA	88,738	05/11/2017	SEK	784,742	123,612	(46,424)	77,188
USD	Citibank NA	20,815	05/11/2017	SEK	185,129	40,427	(35,452)	4,975
USD	Citibank NA	33,466	05/11/2017	NZD	46,670	149,219	(51,978)	97,241
USD	Citibank NA	43,713	05/11/2017	SEK	384,235	179,222	(112,044)	67,178
USD	Citibank NA	18,961	05/11/2017	SEK	171,135	21,898	(48,599)	(26,701)
USD	Citibank NA	38,837	05/11/2017	SEK	341,415	59,134	-	59,134
USD	Citibank NA	43,650	05/11/2017	SEK	382,320	132,669	(48,589)	84,080

米国コア・バランス・ファンド (為替ヘッジあり 毎月分配型)

愛称:「USヒーロー」

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
USD	Citibank NA	43,830	05/11/2017	NZD	61,150	¥ 226,708	¥ (101,386)	¥ 125,322
USD	Citibank NA	82,443	05/11/2017	SEK	735,855	264,273	(277,269)	(12,996)
USD	Citibank NA	9,866	05/11/2017	SEK	87,235	19,376	(10,686)	8,690
USD	Citibank NA	12,276	05/11/2017	SEK	108,100	16,428	—	16,428
USD	Citibank NA	24,923	05/11/2017	JPY	2,769,412	3,822	—	3,822
USD	Citibank NA	16,190	05/11/2017	JPY	1,794,581	6,907	—	6,907
USD	Citibank NA	46,964	05/11/2017	JPY	5,276,567	—	(50,813)	(50,813)
USD	Citibank NA	123,219	05/11/2017	JPY	13,999,121	—	(288,280)	(288,280)
USD	Citibank NA	25,788	05/11/2017	NOK	217,494	50,791	—	50,791
USD	Citibank NA	44,534	05/11/2017	JPY	5,082,860	—	(127,503)	(127,503)
USD	Citibank NA	43,357	05/11/2017	JPY	4,816,589	7,827	—	7,827
USD	Citibank NA	40,849	05/11/2017	JPY	4,498,690	46,663	—	46,663
USD	Goldman Sachs International	61,058	05/11/2017	GBP	48,962	11,103	(35,330)	(24,227)
USD	Goldman Sachs International	48,912	05/11/2017	EUR	45,301	151,020	(108,495)	42,525
USD	Goldman Sachs International	105,205	05/11/2017	CAD	138,451	263,477	(113,954)	149,523
USD	Goldman Sachs International	17,947	05/11/2017	NOK	149,469	96,256	(36,310)	59,946
USD	Goldman Sachs International	90,480	05/11/2017	GBP	72,554	—	(35,740)	(35,740)
USD	Goldman Sachs International	46,250	05/11/2017	NOK	385,113	216,750	(61,427)	155,323
USD	Goldman Sachs International	71,133	05/11/2017	AUD	93,055	153,201	(131,465)	21,736
USD	Goldman Sachs International	46,660	05/11/2017	EUR	43,153	47,950	—	47,950
USD	Goldman Sachs International	23,058	05/11/2017	JPY	2,626,916	—	(61,244)	(61,244)
USD	Goldman Sachs International	37,527	05/11/2017	JPY	4,200,024	—	(24,361)	(24,361)
USD	Goldman Sachs International	43,880	05/11/2017	JPY	4,938,432	—	(55,866)	(55,866)
USD	Goldman Sachs International	15,693	05/11/2017	CHF	15,699	18,251	(20,843)	(2,592)
USD	Goldman Sachs International	16,425	05/11/2017	JPY	1,839,243	—	(11,631)	(11,631)
USD	Goldman Sachs International	77,580	05/11/2017	EUR	72,364	46,998	(40,587)	6,411
USD	Goldman Sachs International	116,097	05/11/2017	JPY	12,993,631	—	(75,250)	(75,250)
USD	Goldman Sachs International	66,250	05/11/2017	JPY	7,487,221	—	(115,484)	(115,484)
USD	Goldman Sachs International	33,383	05/11/2017	NZD	46,659	145,715	(56,856)	88,859
USD	Goldman Sachs International	43,885	05/11/2017	EUR	40,805	19,006	—	19,006
USD	Goldman Sachs International	45,564	05/11/2017	GBP	36,442	45,947	(50,720)	(4,773)
USD	Goldman Sachs International	43,379	05/11/2017	CAD	57,979	9,623	(22,381)	(12,758)
USD	Goldman Sachs International	21,653	05/11/2017	EUR	20,331	22,754	(36,879)	(14,125)
USD	Goldman Sachs International	56,990	05/11/2017	CAD	76,131	57,950	(71,381)	(13,431)
USD	Goldman Sachs International	74,905	05/11/2017	GBP	59,552	81,021	(39,188)	41,833
USD	Goldman Sachs International	53,569	05/11/2017	SEK	476,689	92,826	(83,202)	9,624
USD	Goldman Sachs International	82,958	05/11/2017	AUD	108,205	181,212	(128,846)	52,366
USD	Goldman Sachs International	34,203	05/11/2017	EUR	32,140	20,022	(45,427)	(25,405)
USD	Goldman Sachs International	71,343	05/11/2017	GBP	57,102	97,484	(110,808)	(13,324)
USD	Goldman Sachs International	41,590	05/11/2017	GBP	33,288	91,141	(98,908)	(7,767)
USD	Goldman Sachs International	561,812	05/11/2017	CAD	730,946	2,746,229	(1,246,189)	1,500,040
USD	Goldman Sachs International	47,626	05/11/2017	NZD	65,457	264,594	(51,586)	213,008
USD	Goldman Sachs International	34,664	05/11/2017	NZD	48,186	158,770	(46,039)	112,731
USD	Royal Bank of Canada	11,229	05/11/2017	AUD	14,652	41,984	(35,405)	6,579
USD	Royal Bank of Canada	9,921	05/11/2017	GBP	7,987	2,401	(10,745)	(8,344)

米国コア・バランス・ファンド (為替ヘッジあり 毎月分配型)

愛称: 「USヒーロー」

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
USD	Royal Bank of Canada	10,190	05/11/2017	CHF	10,087	¥ 21,520	¥ (11,342)	¥ 10,178
USD	Royal Bank of Canada	9,136	05/11/2017	NOK	78,000	36,745	(31,001)	5,744
USD	Societe Generale S.A.	629,954	05/11/2017	CHF	618,657	2,577,688	(1,397,339)	1,180,349
USD	State Street	30,823	05/11/2017	SEK	271,375	84,898	(43,095)	41,803
USD	State Street	15,358	05/11/2017	NOK	128,438	79,962	(35,526)	44,436
USD	State Street	71,914	05/11/2017	EUR	67,344	230,584	(256,241)	(25,657)
USD	State Street	16,520	05/11/2017	SEK	149,117	32,645	(56,055)	(23,410)
USD	State Street	180,851	05/11/2017	AUD	238,907	466,627	(608,232)	(141,605)
USD	State Street	22,483	05/11/2017	SEK	201,724	39,624	(56,278)	(16,654)
USD	Westpac Banking Corp.	40,781	05/11/2017	JPY	4,664,508	—	(126,678)	(126,678)
USD	Westpac Banking Corp.	19,499	05/11/2017	NOK	164,948	93,058	(60,998)	32,060
USD	Westpac Banking Corp.	16,578	05/11/2017	CHF	16,774	32,363	(56,251)	(23,888)
USD	Westpac Banking Corp.	177,677	05/11/2017	NZD	243,383	1,252,202	(394,116)	858,086
USD	Westpac Banking Corp.	62,623	05/11/2017	EUR	59,174	126,954	(212,491)	(85,537)
USD	Westpac Banking Corp.	69,924	05/11/2017	NZD	98,441	173,958	(42,874)	131,084
USD	Westpac Banking Corp.	29,874	05/11/2017	JPY	3,310,797	13,319	—	13,319
USD	Westpac Banking Corp.	40,092	05/11/2017	GBP	32,697	33,301	(125,415)	(92,114)
USD	Westpac Banking Corp.	25,311	05/11/2017	AUD	32,806	69,053	(35,389)	33,664
USD	Westpac Banking Corp.	26,235	05/11/2017	CHF	26,437	41,451	(67,243)	(25,792)
USD	Westpac Banking Corp.	10,102	05/11/2017	NZD	14,373	21,369	(14,125)	7,244
USD	Westpac Banking Corp.	51,322	05/11/2017	NOK	438,720	197,582	(172,603)	24,979
USD	Westpac Banking Corp.	67,426	05/11/2017	CAD	88,377	197,893	(72,359)	125,534
USD	Westpac Banking Corp.	39,962	05/11/2017	AUD	52,194	19,306	—	19,306
USD	Westpac Banking Corp.	55,688	05/11/2017	NOK	476,701	207,523	(188,958)	18,565
						¥ 31,438,263	¥ (31,148,921)	¥ 289,342

Class JPYの外国為替予約取引 2017年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
JPY	Citibank NA	1,411,520,697	05/11/2017	USD	12,588,027	¥ 10,827,754	¥ —	¥ 10,827,754
JPY	Citibank NA	8,330,493	05/11/2017	USD	74,156	78,974	—	78,974
JPY	Citibank NA	8,887,394	05/11/2017	USD	79,143	80,993	—	80,993
JPY	State Street	9,055,307	05/11/2017	USD	81,383	—	(353)	(353)
JPY	State Street	2,263,343	05/11/2017	USD	20,035	34,053	—	34,053
JPY	Westpac Banking Corp.	9,402,082	05/11/2017	USD	84,223	30,402	—	30,402
JPY	Westpac Banking Corp.	12,867,781	05/11/2017	USD	113,412	248,254	—	248,254
JPY	Westpac Banking Corp.	40,682,804	05/11/2017	USD	359,202	713,721	—	713,721
JPY	Westpac Banking Corp.	1,256,503	05/11/2017	USD	11,262	3,309	—	3,309
JPY	Westpac Banking Corp.	71,077	05/11/2017	USD	622	1,816	—	1,816
JPY	Westpac Banking Corp.	2,138,130	05/11/2017	USD	19,131	9,345	—	9,345
JPY	Westpac Banking Corp.	1,351,326	05/11/2017	USD	12,016	14,296	—	14,296
JPY	Westpac Banking Corp.	434,986	05/11/2017	USD	3,804	11,760	—	11,760
JPY	Westpac Banking Corp.	474,689	05/11/2017	USD	4,239	3,063	—	3,063

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損）益計
JPY	Westpac Banking Corp.	2,317,438	05/11/2017	USD	20,421	¥ 45,148	¥ -	¥ 45,148
JPY	Westpac Banking Corp.	5,180,036	05/11/2017	USD	46,731	-	(19,759)	(19,759)
JPY	Westpac Banking Corp.	112,226	05/11/2017	USD	982	2,998	-	2,998
JPY	Westpac Banking Corp.	859,230	05/11/2017	USD	7,502	24,501	-	24,501
JPY	Westpac Banking Corp.	4,580,836	05/11/2017	USD	41,168	-	(2)	(2)
JPY	Westpac Banking Corp.	2,119,795	05/11/2017	USD	18,537	57,181	-	57,181
JPY	Westpac Banking Corp.	3,945,951	05/11/2017	USD	35,155	34,155	-	34,155
JPY	Westpac Banking Corp.	3,076,367	05/11/2017	USD	26,827	91,238	-	91,238
JPY	Westpac Banking Corp.	3,868,961	05/11/2017	USD	34,227	60,448	-	60,448
JPY	Westpac Banking Corp.	12,205,424	05/11/2017	USD	106,735	328,773	-	328,773
JPY	Westpac Banking Corp.	9,225,898	05/11/2017	USD	81,618	144,142	-	144,142
JPY	Westpac Banking Corp.	10,979,483	05/11/2017	USD	97,936	81,969	-	81,969
JPY	Westpac Banking Corp.	3,723,170	05/11/2017	USD	33,250	23,423	-	23,423
JPY	Westpac Banking Corp.	33,699,046	05/11/2017	USD	301,003	205,905	-	205,905
JPY	Westpac Banking Corp.	2,674,804	05/11/2017	USD	23,455	64,934	-	64,934
JPY	Westpac Banking Corp.	48,104,046	05/11/2017	USD	430,212	233,546	-	233,546
JPY	Westpac Banking Corp.	719,006	05/11/2017	USD	6,524	-	(6,879)	(6,879)
JPY	Westpac Banking Corp.	1,751,676	05/11/2017	USD	15,724	2,093	-	2,093
JPY	Westpac Banking Corp.	12,346,008	05/11/2017	USD	109,209	194,158	-	194,158
JPY	Westpac Banking Corp.	6,996,359	05/11/2017	USD	63,575	-	(77,736)	(77,736)
JPY	Westpac Banking Corp.	1,311,594	05/11/2017	USD	11,649	15,348	-	15,348
JPY	Westpac Banking Corp.	2,718,612	05/11/2017	USD	24,268	18,241	-	18,241
JPY	Westpac Banking Corp.	587,003	05/11/2017	USD	5,295	-	(2,219)	(2,219)
JPY	Westpac Banking Corp.	924,982	05/11/2017	USD	8,149	18,249	-	18,249
JPY	Westpac Banking Corp.	6,181,859	05/11/2017	USD	55,623	-	(7,450)	(7,450)
JPY	Westpac Banking Corp.	487,983	05/11/2017	USD	4,402	-	(1,822)	(1,822)
USD	Westpac Banking Corp.	71,323	05/11/2017	JPY	8,054,516	-	(118,245)	(118,245)
USD	Westpac Banking Corp.	393,257	05/11/2017	JPY	44,898,113	-	(1,139,683)	(1,139,683)
USD	Westpac Banking Corp.	72,518	05/11/2017	JPY	8,130,078	-	(60,840)	(60,840)
USD	Westpac Banking Corp.	330,242	05/11/2017	JPY	37,730,377	-	(983,777)	(983,777)
USD	Westpac Banking Corp.	527,705	05/11/2017	JPY	59,992,500	-	(1,273,807)	(1,273,807)
USD	Westpac Banking Corp.	39,636	05/11/2017	JPY	4,424,133	-	(13,756)	(13,756)
USD	Westpac Banking Corp.	421,320	05/11/2017	JPY	46,745,037	136,018	-	136,018
USD	Westpac Banking Corp.	31,682	05/11/2017	JPY	3,560,795	-	(35,438)	(35,438)
USD	Westpac Banking Corp.	90,187	05/11/2017	JPY	10,308,262	-	(272,992)	(272,992)
USD	Westpac Banking Corp.	95,977	05/11/2017	JPY	10,996,827	-	(317,297)	(317,297)
						¥ 13,840,208	¥ (4,332,055)	¥ 9,508,153

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

デリバティブ取引の価値

以下の表は本ファンドのデリバティブ取引の要約である。

	取引相手方	デリバティブ 資産の価値	デリバティブ 負債の価値	担保受入	担保差入	純 額*
店頭デリバティブ取引						
外国為替予約取引	Citibank NA	¥ 26,591,011	¥ (13,326,013)	¥ —	¥ —	¥ 13,264,998
	Goldman Sachs International	7,409,556	(6,708,956)	—	—	700,600
	Royal Bank of Canada	1,024,514	(2,775,818)	—	—	(1,751,304)
	Societe Generale	3,101,180	(3,448,787)	—	—	(347,607)
	State Street	3,705,618	(2,434,070)	—	—	1,271,548
	Westpac Banking Corp.	6,080,439	(7,122,102)	—	—	(1,041,663)
合計		¥ 47,912,318	¥ (35,815,746)	¥ —	¥ —	¥ 12,096,572

*純額は、デフォルトが発生した場合に取引先から（または取引先に）生じる受取り（または支払い）の額をあらわしている。純額は、同一の法人格に対する同一の契約に基づく取引に関して損益を通算することが認められている。

通貨

AUD	-	オーストラリアドル
CAD	-	カナダドル
CHF	-	スイスフラン
EUR	-	ユーロ
GBP	-	イギリスポンド
JPY	-	日本円
MXN	-	メキシコペソ
NZD	-	ニュージーランドドル
NOK	-	ノルウェークローネ
SEK	-	スウェーデンクローナ
USD	-	米ドル

■投資対象とする投資信託証券の資産の状況

当ファンドの運用報告書作成時点において、入手可能な直前計算期間のEquity Income Fundの情報を委託会社が抜粋・翻訳したものを記載しております。

貸借対照表

	2016年8月31日現在 (単位：日本円)
資産の部	
有価証券（公正価値）（取得原価 22,004,393,857円）	21,482,732,137
外国通貨（公正価値）（取得原価 15,373円）	15,373
外国為替予約取引に係る評価益	93,270,618
未収入金：	
有価証券売却分	116,222,557
受益証券発行分	3,743,450
配当金	49,942,038
利息	9,172,691
受託銀行への前払金	483,624
その他資産	991,795
資産 合計	21,756,574,283
負債の部	
外国為替予約取引に係る評価損	6,466,657
未払金：	
有価証券購入分	374,053
受益証券買戻分	190,714,536
専門家報酬	4,401,833
保管手数料	2,113,257
管理会社報酬	1,195,777
名義書換代理人報酬	922,219
その他負債	41,403
負債 合計	206,229,735
純資産	21,550,344,548
純資産	
Class A - JPY Hedged	1,385,115,180
Class B - JPY Unhedged Class	20,165,229,368
	21,550,344,548
発行済み受益証券	
Class A - JPY Hedged	1,200,130,196
Class B - JPY Unhedged Class	16,438,050,673
受益証券一口あたりの純資産	
Class A - JPY Hedged	1.1541
Class B - JPY Unhedged Class	1.2267

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）
愛称：「USヒーロー」

損益計算書（2016年8月31日に終了した年度）

（単位：日本円）

収益

受取利息	37,846,927
受取配当金（源泉税 274,467,029円控除後）	801,494,208
収益 合計	<u>839,341,135</u>

費用

カストディーフィー	12,535,538
管理会社報酬	7,754,928
名義書換代理人報酬	6,640,703
専門家報酬	4,224,049
受託会社報酬	1,371,521
ファンド登録費用	683,239
その他費用	670,513
費用 合計	<u>33,880,491</u>

純利益

805,460,644

実現及び未実現（損）益：

実現（損）益：

有価証券	(1,003,811,057)
外国為替取引及び外国為替予約取引	25,979,759
実現（損）益 合計	<u>(977,831,298)</u>

未実現（損）益の変動：

有価証券	(665,788,480)
外国為替取引及び外国為替予約取引	53,406,649
未実現（損）益の変動 合計	<u>(612,381,831)</u>

実現及び未実現（損）益 合計

(1,590,213,129)

運用による純資産の増（減）額

(784,752,485)

純資産変動計算書（2016年8月31日に終了した年度）

（単位：日本円）

運用による純資産の増（減）額

純（損）益	805,460,644
実現（損）益	(977,831,298)
未実現（損）益の正味変動額	(612,381,831)
運用による純資産の増（減）額	<u>(784,752,485)</u>

受益者への分配金

(737,151,148)

ファンドの受益証券の取引による純資産の増（減）額

(3,897,242,494)

純資産の増（減）額

(5,419,146,127)

純資産

期首	26,969,490,675
期末	<u>21,550,344,548</u>

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）
愛称：「USヒーロー」

有価証券明細表（2016年8月31日現在）

株数	銘柄名	公正価値 (単位：円)
	普通株式 (90.7%)	
	ベルギー (1.3%)	
	BEVERAGES (1.3%)	
21,500	Anheuser-Busch InBev SA/NV - ADR	¥ 275,824,420
	ベルギー 計 (取得原価272,481,053円)	275,824,420
	カナダ (1.0%)	
	OIL & GAS (1.0%)	
77,800	Suncor Energy, Inc.	218,160,753
	カナダ 計 (取得原価242,965,609円)	218,160,753
	ドイツ (1.4%)	
	MISCELLANEOUS MANUFACTURER (1.4%)	
24,200	Siemens AG - ADR	299,311,405
	ドイツ 計 (取得原価318,052,123円)	299,311,405
	オランダ (1.2%)	
	ELECTRONICS (1.2%)	
89,600	Koninklijke Philips NV	268,209,432
	オランダ 計 (取得原価299,139,445円)	268,209,432
	イギリス (2.3%)	
	PHARMACEUTICALS (2.3%)	
107,900	GlaxoSmithKline PLC - ADR	485,041,252
	イギリス 計 (取得原価554,944,604円)	485,041,252
	アメリカ (83.5%)	
	AEROSPACE/DEFENSE (0.9%)	
7,908	Lockheed Martin Corp.	198,740,704
	BANKS (6.8%)	
53,300	First Hawaiian, Inc.	146,537,810
87,000	JPMorgan Chase & Co.	607,422,025
12,800	PNC Financial Services Group, Inc.	119,289,514
273,600	Umpqua Holdings Corp.	464,682,969
22,700	Wells Fargo & Co.	119,277,102
		1,457,209,420
	COMPUTERS (2.2%)	
49,183	Leidos Holdings, Inc.	206,084,234
54,200	Western Digital Corp.	261,640,275
		467,724,509
	COSMETICS/PERSONAL CARE (2.2%)	
53,000	Procter & Gamble Co.	478,638,212

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

株数	銘柄名	公正価値
	ELECTRIC (14.8%)	
77,200	Ameren Corp.	¥ 394,627,686
37,400	Black Hills Corp.	226,344,116
43,500	DTE Energy Co.	417,996,341
50,400	Edison International	379,098,369
59,500	Entergy Corp.	481,272,701
116,300	Exelon Corp.	409,002,668
39,600	NextEra Energy, Inc.	495,373,374
60,700	WEC Energy Group, Inc.	375,956,842
		<hr/>
	3,179,672,097	
	ENTERTAINMENT (2.4%)	
233,300	Regal Entertainment Group Class A	515,929,011
	FOOD (2.1%)	
92,600	ConAgra Foods, Inc.	446,434,346
	FOREST PRODUCTS&PAPER (1.7%)	
74,800	International Paper Co.	375,164,116
	INSURANCE (2.1%)	
101,100	MetLife, Inc.	453,845,877
	MISCELLANEOUS MANUFACTURER (1.7%)	
111,800	General Electric Co.	361,260,383
	OIL & GAS (4.3%)	
52,500	Exxon Mobil Corp.	473,199,600
33,700	Helmerich & Payne, Inc.	210,749,015
31,800	Occidental Petroleum Corp.	252,777,551
		<hr/>
	936,726,166	
	OIL & GAS SERVICES (2.3%)	
60,000	Schlumberger Ltd.	490,281,890
	PHARMACEUTICALS (4.1%)	
38,900	Bristol-Myers Squibb Co.	230,915,633
26,700	Eli Lilly & Co.	214,723,298
34,700	Johnson & Johnson	428,334,463
		<hr/>
	873,973,394	
	PIPELINES (0.6%)	
46,000	Williams Cos, Inc.	132,938,797
	REITS (20.0%)	
94,000	Blackstone Mortgage Trust, Inc. Class A	289,936,574
58,300	Crown Castle International Corp.	571,487,776
57,300	DCT Industrial Trust, Inc.	288,695,664
81,800	Douglas Emmett, Inc.	317,794,515
32,500	EPR Properties	263,283,443
11,600	Equinix, Inc.	442,323,219
66,000	Iron Mountain, Inc.	262,213,926
106,900	Prologis, Inc.	587,247,959
7,600	Public Storage	176,040,574
19,600	Simon Property Group, Inc.	436,827,924

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

株数	銘柄名	公正価値
97,200	Starwood Property Trust, Inc.	¥ 230,233,893
136,800	Weyerhaeuser Co. Class REIT	450,674,560
		<hr/> 4,316,760,027
	RETAIL (1.6%)	
89,400	Best Buy Co., Inc.	355,827,977
	SEMICONDUCTORS (3.6%)	
13,300	Linear Technology Corp.	80,119,922
65,500	Maxim Integrated Products, Inc.	275,877,689
63,500	QUALCOMM, Inc.	414,251,477
		<hr/> 770,249,088
	SOFTWARE (2.3%)	
85,000	Microsoft Corp.	505,186,873
	TELECOMMUNICATIONS (4.7%)	
64,200	AT&T, Inc.	271,464,738
175,000	Cisco Systems, Inc.	569,099,358
375,900	Frontier Communications Corp.	178,853,592
		<hr/> 1,019,417,688
	TRANSPORTATION (3.1%)	
36,700	Union Pacific Corp.	362,638,034
26,300	United Parcel Service, Inc. Class B	297,115,583
		<hr/> 659,753,617
	アメリカ 計 (取得原価18,263,115,508円)	17,995,734,192
	普通株式 計 (取得原価19,950,698,342円)	19,542,281,454
		<hr/>
	転換優先株式 (2.4%)	
	アイルランド (1.0%)	
	PHARMACEUTICALS (1.0%)	
2,500	Allergan PLC 5.50%	215,315,463
	アイルランド 計 (取得原価283,961,435円)	215,315,463
		<hr/>
	アメリカ (1.4%)	
	PIPELINES (1.4%)	
55,400	El Paso Energy Capital Trust I 4.75% ^(b)	297,918,239
	アメリカ 計 (取得原価279,701,357円)	297,918,239
	転換優先株式 計 (取得原価563,662,792円)	513,233,702
		<hr/>
	額面	
	確定利付証券 (5.5%)	
	アメリカ (5.5%)	
	転換社債券 (5.5%)	
	Extra Space Storage LP ^{(a)(b)}	
USD 3,500,000	3.13% due 10/01/35	393,925,725
	Knowles Corp. ^(a)	
USD 1,750,000	3.25% due 11/01/21	190,740,601

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

	額面	銘柄名	純資産比率(%)	公正価値
USD	551,000	Liberty Media Corp. ^{(a) (b)} 2.25% due 09/30/46		¥ 58,809,326
USD	1,150,000	LinkedIn Corp. 0.50% due 11/01/19		118,652,872
USD	180,000	Live Nation Entertainment, Inc. 2.50% due 05/15/19		19,944,853
USD	750,000	Priceline Group, Inc. 0.90% due 09/15/21		82,667,190
USD	1,225,000	Twitter, Inc. 1.00% due 09/15/21		117,363,167
USD	2,100,000	Vitamin Shoppe, Inc. ^(a) 2.25% due 12/01/20		209,475,265
		転換社債券 計		1,191,578,999
		アメリカ 計（取得原価1,254,394,741円）		1,191,578,999
		確定利付証券 計（取得原価1,254,394,741円）		1,191,578,999
		短期投資（1.1%）		
		ケイマン諸島（0.0%）		
		定期預金（0.0%）		
GBP	0	Brown Brothers Harriman & Co. 0.05% due 09/01/16		50
AUD	42	0.44% due 09/01/16		3,273
		定期預金 計		3,323
		ケイマン諸島 計（取得原価3,323円）		3,323
		ノルウェー（1.1%）		
		定期預金（1.1%）		
USD	2,278,094	DnB NORBank ASA 0.15% due 09/01/16		235,634,659
		定期預金 計		235,634,659
		ノルウェー 計（取得原価235,634,659円）		235,634,659
		短期投資 計（取得原価235,637,982円）		235,637,982
		有価証券 計（取得原価22,004,393,857円）	99.7	21,482,732,137
		現金及びその他資産（負債控除後）	0.3	67,612,411
		純資産	100.0%	21,550,344,548

(a) 規則144A証券 — 1933年証券法規則144Aに基づく登録を免除された有価証券。これらの証券は、登録を免除され一般的には、適格機関投資家への転売が可能である。別段の指定がない限り、これらの証券は流動性が低いとはみなされない。

(b) コール条件付き証券

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

Class A - JPY Hedged Classの外国為替予約取引 2016年8月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損）	益計
JPY	Citibank NA	5,653,138	09/08/2016	USD	55,450	¥	—	¥(81,668)	¥(81,668)
JPY	Citibank NA	1,479,106	09/08/2016	USD	14,166		13,979	—	13,979
JPY	Citibank NA	1,115,341	09/08/2016	USD	11,016		—	(23,943)	(23,943)
JPY	Citibank NA	1,428,814	09/08/2016	USD	13,497		32,944	—	32,944
JPY	Citibank NA	4,439,797	09/08/2016	USD	40,386		262,926	—	262,926
JPY	Citibank NA	122,150	09/08/2016	USD	1,224		—	(4,416)	(4,416)
JPY	Societe Generale SA	958,930	09/08/2016	USD	9,560		—	(29,836)	(29,836)
JPY	Societe Generale SA	1,401,805	09/08/2016	USD	13,691		—	(14,189)	(14,189)
JPY	State Street Bank & Trust Co.	331,312	09/08/2016	USD	3,022		18,784	—	18,784
JPY	State Street Bank & Trust Co.	9,596,487	09/08/2016	USD	90,820		203,546	—	203,546
JPY	State Street Bank & Trust Co.	1,561,601,605	09/08/2016	USD	14,248,879		87,935,365	—	87,935,365
JPY	Westpac Banking Corporation	2,596,667	09/08/2016	USD	25,577		—	(48,553)	(48,553)
JPY	Westpac Banking Corporation	575,568	09/08/2016	USD	5,637		—	(7,476)	(7,476)
JPY	Westpac Banking Corporation	2,170,531	09/08/2016	USD	20,725		27,083	—	27,083
JPY	Westpac Banking Corporation	2,090,740	09/08/2016	USD	20,079		14,069	—	14,069
JPY	Westpac Banking Corporation	4,733,542	09/08/2016	USD	44,467		134,610	—	134,610
JPY	Westpac Banking Corporation	206,913	09/08/2016	USD	1,890		11,479	—	11,479
JPY	Westpac Banking Corporation	43,447,591	09/08/2016	USD	421,955		—	(192,374)	(192,374)
JPY	Westpac Banking Corporation	660,438	09/08/2016	USD	6,173		22,005	—	22,005
JPY	Westpac Banking Corporation	939,602	09/08/2016	USD	9,235		—	(15,517)	(15,517)
JPY	Westpac Banking Corporation	647,455	09/08/2016	USD	6,441		—	(18,654)	(18,654)
JPY	Westpac Banking Corporation	2,301,780	09/08/2016	USD	21,815		45,634	—	45,634
JPY	Westpac Banking Corporation	43,273,396	09/08/2016	USD	415,595		291,202	—	291,202
JPY	Westpac Banking Corporation	122,781	09/08/2016	USD	1,226		—	(4,028)	(4,028)
JPY	Westpac Banking Corporation	2,537,115	09/08/2016	USD	24,688		—	(16,198)	(16,198)
JPY	Westpac Banking Corporation	10,638,646	09/08/2016	USD	106,056		—	(330,016)	(330,016)
JPY	Westpac Banking Corporation	1,143,172	09/08/2016	USD	11,301		—	(25,600)	(25,600)
JPY	Westpac Banking Corporation	9,589,306	09/08/2016	USD	93,608		—	(91,953)	(91,953)
JPY	Westpac Banking Corporation	1,063,764	09/08/2016	USD	10,421		—	(14,009)	(14,009)
USD	Citibank NA	22,633	09/08/2016	JPY	2,353,748		—	(12,991)	(12,991)
USD	Citibank NA	44,800	09/08/2016	JPY	4,656,504		—	(23,175)	(23,175)
USD	Citibank NA	11,683	09/08/2016	JPY	1,235,167		—	(26,822)	(26,822)
USD	Citibank NA	79,635	09/08/2016	JPY	7,971,696		264,430	—	264,430
USD	Citibank NA	44,609	09/08/2016	JPY	4,475,124		138,517	—	138,517
USD	Citibank NA	44,531	09/08/2016	JPY	4,733,542		—	(127,960)	(127,960)
USD	State Street Bank & Trust Co.	18,084	09/08/2016	JPY	1,893,874		—	(23,535)	(23,535)
USD	State Street Bank & Trust Co.	23,554	09/08/2016	JPY	2,356,981		79,050	—	79,050
USD	State Street Bank & Trust Co.	94,861	09/08/2016	JPY	10,123,773		—	(312,918)	(312,918)
USD	State Street Bank & Trust Co.	5,110	09/08/2016	JPY	517,484		11,037	—	11,037
USD	Westpac Banking Corporation	3,705	09/08/2016	JPY	392,720		—	(9,584)	(9,584)
USD	Westpac Banking Corporation	356,410	09/08/2016	JPY	36,516,185		344,902	—	344,902

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損）	益計
USD	Westpac Banking Corporation	8,114	09/08/2016	JPY	863,900	¥	—	¥(24,674)	¥(24,674)
USD	Westpac Banking Corporation	2,104	09/08/2016	JPY	215,614		2,036	—	2,036
USD	Westpac Banking Corporation	69,168	09/08/2016	JPY	7,274,236		—	(120,676)	(120,676)
USD	Westpac Banking Corporation	305,085	09/08/2016	JPY	32,460,982		—	(908,082)	(908,082)
USD	Westpac Banking Corporation	33,701	09/08/2016	JPY	3,554,451		—	(69,018)	(69,018)
USD	Westpac Banking Corporation	64,183	09/08/2016	JPY	6,797,729		—	(159,662)	(159,662)
USD	Westpac Banking Corporation	94,627	09/08/2016	JPY	9,940,695		—	(154,043)	(154,043)
USD	Westpac Banking Corporation	134,055	09/08/2016	JPY	13,958,441		—	(94,052)	(94,052)
USD	Westpac Banking Corporation	25,957	09/08/2016	JPY	2,663,188		21,400	—	21,400
USD	Westpac Banking Corporation	53,644	09/08/2016	JPY	5,458,879		89,130	—	89,130
USD	Westpac Banking Corporation	689,927	09/08/2016	JPY	69,728,895		1,625,684	—	1,625,684
USD	Westpac Banking Corporation	50,915	09/08/2016	JPY	5,161,250		104,508	—	104,508
USD	Westpac Banking Corporation	80	09/08/2016	JPY	8,080		187	—	187
USD	Westpac Banking Corporation	95,021	09/08/2016	JPY	10,040,842		—	(213,427)	(213,427)
USD	Westpac Banking Corporation	13,192	09/08/2016	JPY	1,395,872		—	(31,512)	(31,512)
USD	Westpac Banking Corporation	27,217	09/08/2016	JPY	2,828,241		—	(13,387)	(13,387)
USD	Westpac Banking Corporation	15,274	09/08/2016	JPY	1,683,954		—	(104,315)	(104,315)
USD	Westpac Banking Corporation	491,732	09/08/2016	JPY	51,440,998		—	(584,418)	(584,418)
USD	Westpac Banking Corporation	8,431	09/08/2016	JPY	848,321		23,625	—	23,625
USD	Westpac Banking Corporation	43,682	09/08/2016	JPY	4,733,542		—	(215,773)	(215,773)
USD	Westpac Banking Corporation	225,210	09/08/2016	JPY	23,973,702		—	(681,752)	(681,752)
USD	Westpac Banking Corporation	34,764	11/16/2016	JPY	3,584,681		—	(392)	(392)
						¥91,718,132	¥(4,830,598)	¥86,887,534	

米国コア・バランス・ファンド（為替ヘッジあり 毎月分配型）

愛称：「USヒーロー」

Class B - JPY Unhedged Classの外国為替予約取引 2016年8月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価（損）	評価（損）	益計
EUR	Citibank NA	7,982	09/08/2016	USD	8,977	¥ 19,344	¥(28,168)	¥(8,824)	
EUR	Societe Generale SA	19,177	09/08/2016	USD	21,460	126,478	(136,653)	(10,175)	
EUR	Westpac Banking Corporation	8,906	09/08/2016	USD	9,967	48,190	(53,002)	(4,812)	
EUR	Westpac Banking Corporation	16,900	09/08/2016	USD	19,229	55,853	(97,559)	(41,706)	
EUR	Westpac Banking Corporation	16,809	09/08/2016	USD	18,792	131,816	(138,802)	(6,986)	
EUR	Westpac Banking Corporation	34,469	09/08/2016	USD	39,259	142,621	(231,864)	(89,243)	
EUR	Westpac Banking Corporation	15,007	09/08/2016	USD	16,774	100,281	(106,215)	(5,934)	
EUR	Westpac Banking Corporation	3,938	09/08/2016	USD	4,416	26,318	(29,372)	(3,054)	
GBP	Westpac Banking Corporation	107	09/08/2016	USD	156	589	(2,206)	(1,617)	
USD	Citibank NA	128,985	09/08/2016	EUR	115,210	843,719	(776,707)	67,012	
USD	Westpac Banking Corporation	9,081	09/08/2016	EUR	7,978	54,646	(34,569)	20,077	
USD	Westpac Banking Corporation	156	09/08/2016	GBP	107	2,631	(942)	1,689	
						¥ 1,552,486	¥(1,636,059)	¥(83,573)	

デリバティブ取引の価値

以下の表は本ファンドのデリバティブ取引の要約である。

	取引先	デリバティブ 資産の価値	デリバティブ 負債の価値	担保受取	担保差入	純 額*
店頭デリバティブ						
外国為替予約取引	CITI	¥ 1,575,859	¥ (1,105,850)	¥ —	¥ —	¥ 470,009
	SOG	126,478	(180,678)	—	—	(54,200)
	WSTP	3,320,499	(4,843,676)	—	—	(1,523,177)
	SSB	88,247,782	(336,453)	—	—	87,911,329
マスター契約に基づく デリバティブ資産の合計		¥ 93,270,618	¥ (6,466,657)	¥ —	¥ —	¥ 86,803,961

* 純額は、デフォルトが発生した場合に取引先から（または取引先に）生じる受取り（または支払い）の額をあらわしている。純額は、同一の法人格に対する同一の契約に基づく取引に関して損益を通算することが認められている。

通貨：

EUR - ユーロ
GBP - イギリスポンド
JPY - 日本円
USD - アメリカドル

略称：

CITI - Citibank NA
SOG - Societe Generale SA
SSB - State Street Bank & Trust Co.
WSTP - Westpac Banking Corp.

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments