【表紙】

【提出書類】　有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】　関東財務局長
【提出日】　平成30年３月30日
【発行者名】　フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ
（Franklin Templeton Investment Funds）
【代表者の役職氏名】　取締役　ウィリアム・ロックウッド
（Director　William Lockwood）
【本店の所在の場所】　ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグＬ－1246、アルバート・ボルシェット通り8A
（8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg）
【代理人の氏名又は名称】　弁護士　三　浦　　健
弁護士　大　西　信　治
【代理人の住所又は所在地】　東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】　弁護士　三　浦　　健
弁護士　大　西　信　治
弁護士　尾　登　亮　介
弁護士　坂　東　慶　一
【連絡場所】　東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所
【電話番号】　03（6212）8316
【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ
－フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
（Franklin Templeton Investment Funds
- Franklin K2 Alternative Strategies Fund）
【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ
－フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
－クラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券
上限見込額は１億1,000万米ドル（約121億4,620万円）である。
（注１）上限見込額は、便宜上、ファンドのクラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券の2017年８月末日現在の１口当たり純資産価格（11.00米ドル）に1,000万口を乗じて算出された金額である。
（注２）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2017年８月31日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝110.42円）による。以下同じ。
【縦覧に供する場所】　該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2017年10月20日に提出した有価証券届出書（2017年12月22日付および2018年２月13日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済。）（以下「原届出書」という。）の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

（１）半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます。

<table>
<tr><th colspan="2">原届出書</th><th colspan="2">半期報告書</th><th>訂正の方法</th></tr>
<tr><td rowspan="3">第二部　ファンド情報
第１　ファンドの状況
１　外国投資法人の概況</td><td>（１）主要な経営指標等の推移</td><td rowspan="3">１　外国投資法人の概況</td><td>（１）主要な経営指標等の推移</td><td>追加または更新</td></tr>
<tr><td>（５）外国投資法人の出資総額</td><td>（２）外国投資法人の出資総額</td><td>追加</td></tr>
<tr><td>（６）主要な投資主の状況</td><td>（３）主要な投資主の状況</td><td>更新</td></tr>
<tr><td colspan="2">３　投資リスク</td><td rowspan="3">２　外国投資法人の運用状況</td><td>（３）投資リスク</td><td>更新</td></tr>
<tr><td rowspan="2">５　運用状況</td><td>（１）投資状況</td><td>（１）投資状況</td><td>更新</td></tr>
<tr><td>（３）運用実績</td><td>（２）運用実績</td><td>追加または更新</td></tr>
<tr><td colspan="2">第２　財務ハイライト情報</td><td>４　外国投資法人の経理状況</td><td>（１）資産及び負債の状況
「純資産計算書」
「運用計算書および純資産変動計算書」
「重要な会計方針」の注記</td><td>追加</td></tr>
<tr><td colspan="2">第三部　外国投資法人の詳細情報
第１　外国投資法人の追加情報
２　役員の状況</td><td rowspan="2">１　外国投資法人の概況</td><td>（４）役員の状況</td><td>更新</td></tr>
<tr><td colspan="2">５　その他</td><td>（５）その他</td><td>更新</td></tr>
<tr><td rowspan="4">第４　関係法人の状況
１　資産運用会社の概況</td><td>（１）名称、資本金の額及び事業の内容</td><td rowspan="4">３　資産運用会社の概況</td><td>（１）名称及び資本金の額</td><td>更新</td></tr>
<tr><td>（３）大株主の状況</td><td>（２）大株主の状況</td><td>更新</td></tr>
<tr><td>（４）役員の状況</td><td>（３）役員の状況</td><td>更新</td></tr>
<tr><td>（５）事業の内容及び営業の概況</td><td>（４）事業の内容及び営業の概況</td><td>更新</td></tr>
<tr><td colspan="2">第５　外国投資法人の経理状況
１　財務諸表</td><td colspan="2">４　外国投資法人の経理状況</td><td>追加</td></tr>
<tr><td colspan="2">第６　販売及び買戻しの実績</td><td colspan="2">５　販売及び買戻しの実績</td><td>追加</td></tr>
</table>

※　半期報告書の記載内容は以下のとおりです。（原届出書に対する訂正内容に該当しない箇所は省略します。）

次へ

１　外国投資法人の概況

フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ－フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド（以下、フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズを「本投資法人」、フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ－フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドを「ファンド」または「サブ・ファンド」という。）の概況は以下のとおりである。

（１）主要な経営指標等の推移

（フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

（別段の記載がない限り金額は米ドル表示）

	2015年12月末日に終了する中間会計年度末	2016年６月末日に終了する会計年度末	2016年12月末日に終了する中間会計年度末	2017年６月末日に終了する会計年度末	2017年12月末日に終了する中間会計年度末
（ａ）営業収益（１）	－4,757,089	－7,211,442	－1,863,380	－3,649,597	－2,276,967
（ｂ）経常利益金額または経常損失金額	－28,467,078	－16,554,172	2,694,039	88,896,250	66,885,800
（ｃ）当期純利益金額または当期純損失金額	－33,224,167	－23,765,614	830,659	85,246,653	64,608,833
（ｄ）出資総額（２）	1,035,026,577	1,084,826,827	1,042,955,933	1,320,092,754	1,787,919,629
（ｅ）発行済投資株総数（クラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券）	23,529,068.48口	22,703,983.902口	19,680,622.734口	19,279,565.010口	20,420,437.968口
（ｆ）純資産額	1,035,026,577	1,084,826,827	1,042,955,933	1,320,092,754	1,787,919,629
（ｇ）資産総額	1,050,553,111	1,106,027,102	1,054,999,162	1,342,964,661	1,831,607,022
（ｈ）１口当たり純資産価格（クラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券）	10.26	10.27	10.57	10.91	11.15
（ｉ）１口当たり当期純利益金額または当期純損失金額（クラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券）	－	－	－	－	－
（ｊ）分配総額	0.00	－2,819	－11,614.00	－28,252	－14,277
（ｋ）１口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
（ｌ）自己資本比率	98.52%	98.08%	98.86%	98.30%	97.61%
（ｍ）自己資本利益率（３）（クラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券）	－	－2.2%	3.02%	6.2%	5.49%

（１）営業収益には投資収益および実現および未実現利益（損失）を含めている。以下同じ。
（２）ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。
（３）自己資本利益率は、当該会計年度の１口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下同じ。
（４）「主要な経営指標等の推移（ｅ）発行済投資口総数、（ｈ）１口当たり純資産価格、（ｉ）１口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、（ｋ）１口当たり分配金額および（ｍ）自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。以下同じ。
（注）フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンドのクラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券は、2014年９月15日に運用を開始した。

（２）外国投資法人の出資総額

2018年１月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

（フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

	出資総額		発行済投資証券総数（口）	
	米ドル	百万円		
2018年１月末日現在	1,990,097,283	216,503	クラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券	20,814,914

（注）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2018年１月31日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝108.79円）による。以下同じ。

（３）主要な投資主の状況

1993年４月５日付ルクセンブルグ法第41条により課されるルクセンブルグ銀行機密規定（改訂済）により、当該サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は公開できない。

（４）役員の状況

（2018年１月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有投資証券
グレゴリー・Ｅ・ジョンソン（Gregory E. Johnson）	会長	フランクリン・リソースズ・インク チェアマンおよびチーフ・エグゼクティブ・オフィサー	該当なし
マーク・Ｇ・ホロウェスコ（Mark G. Holowesko）	取締役	ホロウェスコ・パートナーズ・リミテッド　プレジデント	該当なし
ジェームズ・Ｊ・Ｋ・ハング（James J.K. Hung）	取締役	アジア・セキュリティーズ・グローバル・リミテッド プレジデントおよびチーフエグゼクティブ・オフィサー	該当なし
ウィリアム・ロックウッド（William Lockwood）	取締役	フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ ディレクター	該当なし
ジェド・Ａ・プラフカー（Jed A. Plafker）	取締役	フランクリン・テンプルトン・インベストメンツ プレジデントおよびエグゼクティブ・マネージング・ディレクター	該当なし
トレバー・Ｇ・トレフガーン（The Honourable Trevor G. Trefgarne）	取締役	エンタープライズ・グループ・リミテッド チェアマン	該当なし

（注）本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパース、ルクセンブルグ、ソシエテ・コーペラティブである。

（５）その他

ａ．定款の変更

本投資法人の定款は、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

ｂ．事業譲渡または事業譲受

解散および合併

本投資法人の解散

本投資法人は、臨時投資主総会の決定により解散されることがある。本投資法人の資本金が最低資本金の３分の２を下回った場合、取締役会は本投資法人の解散議案を定足数が不要な通常総会に提示しなければならず、当該総会で代表される投資証券の単純多数決で決定される。本投資法人の資本金が最低資本金の４分の１を下回った場合、取締役会は本投資法人の解散議案を定足数が不要な通常総会に提示しなければならない。解散は、当該総会における投資証券の４分の１を保有する投資主により可決される。本投資法人が解散する場合、その解散は、投資主が解散による分配に参加できるようにする手順について規定し、これに関連して直ちに投資主からの請求がなかった金額については供託金庫にエスクローで預託する旨規定しているルクセンブルグ大公国の法律の規定に基づき実施される。規定期間内にエスクロー預託に請求のなかった金額はルクセンブルグ大公国の法律の規定に従い、失効する恐れがある。供託金庫に移された金額は供託税の対象であり、よって、当初の金額では返金されない。

取締役会は、ファンドの純資産が5,000万米ドルを下回ったか、当該ファンドに関連する経済または政治的状況の変動がかかる解散を正当化するものであるか、または当該ファンドの投資主の利害により要求される場合、当該ファンドの解散を決定できる。解散の決定は、当該解散の前に本投資法人により公告または通知（該当する場合）され、かかる公告および／または通知には、当該解散の理由および手続が記載される。別途取締役会が投資主の利害に基づいて決定するか、投資主間で平等に取り扱うために決定する場合を除き、当該ファンドの投資主は、保有する投資証券の買戻しまたは転換請求を継続できる。当該ファンドの解散期間の終了時にその受益者に分配できなかった資産は、当該受益者のために供託金庫に保管される。供託金庫に移された金額は供託税の対象であり、よって、当初の金額では返金されない。

その他すべての状況、または取締役会がかかる決定が投資主の承認のために提出されるべきと判断した場合、ファンド解散の決定は、解散されるファンドの投資主総会で実施される。当該ファンド総会では、定足数は要求されず、解散の決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。

ファンドの合併は、取締役会が合併の決定を当該ファンドの投資主総会に提出することを決定する場合を除き、取締役会により決定される。当該総会では定足数は要求されず、決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。

一または複数のファンドの合併で最終的に本投資法人が存続しなくなる場合、かかる合併は、定足数が不要な投資主総会により決定され、決定は行使された投票権の単純多数決で実施される。さらに、2010年法に規定のＵＣＩＴＳの合併に関する規定および施行規則（特に投資主の通知に関連する。）が適用される。

取締役会は、上記の４項の第１段落で述べた状況において、二またはそれ以上の区別されたサブ・ファンドへの分割により、サブ・ファンドの再編を決定することもできる。ルクセンブルグ法によって要求される限りにおいて、当該決定は公告または（適切な場合）通知され、さらに、公告または通知は再編により生じるサブ・ファンドに関する情報を含むことになる。

前段は、いかなる投資証券クラスの投資証券の分割にも適用される。

上記の第１段落で述べた状況において、取締役会は、（要求される場合）規制当局の承認に従い、サブ・ファンド内における投資証券クラスの統合または分割を決定することもできる。ルクセンブル

グ法によって要求される限りにおいて、当該決定は公告または通知され、公告および／または通知は提案された分割または統合に関する情報を含むことになる。取締役会は、当該投資証券クラスの投資主総会に対して、投資証券クラスの統合または分割に係る質問を提出することを決定することもできる。当該総会では定足数は要求されず、決定は行使された投票者の単純過半数で実施される。

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

本書提出前６か月以内において、訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

次へ

2　外国投資法人の運用状況

（1）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

（2018年１月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（%）
株式	米国	464,843,792.14	23.00
	オランダ	30,468,508.12	1.51
	カナダ	28,857,854.85	1.43
	ドイツ	22,380,951.16	1.11
	英国	20,731,831.79	1.03
	イタリア	10,227,673.08	0.51
	スペイン	8,335,088.91	0.41
	パナマ	6,224,960.37	0.31
	アイルランド	5,130,373.17	0.25
	中国	4,638,390.56	0.23
	フランス	4,077,416.19	0.20
	オーストリア	3,932,726.76	0.19
	スイス	3,580,369.00	0.18
	日本	3,077,392.97	0.15
	メキシコ	2,753,907.30	0.14
	ベルギー	2,418,087.27	0.12
	デンマーク	2,306,641.92	0.11
	イスラエル	1,594,600.74	0.08
	オーストラリア	1,504,780.17	0.07
	キプロス	690,807.05	0.03
	シンガポール	672,589.35	0.03
	バーミューダ	606,363.95	0.03
	ロシア	431,994.42	0.02
	ケイマン諸島	174,915.55	0.01
	ブラジル	172,473.62	0.01
	小計	629,834,490.41	31.16
固定利付債	米国	372,229,345.96	18.41
	アルゼンチン	19,103,990.00	0.95
	南アフリカ	15,521,096.13	0.77
	日本	13,810,706.69	0.68
	カナダ	13,531,767.35	0.67
	ブラジル	13,473,734.90	0.67
	ルクセンブルグ	13,054,404.40	0.65
	ロシア	11,368,910.41	0.56
	メキシコ	7,021,071.38	0.35
	エジプト	6,653,843.97	0.33

	ドイツ	5,030,790.87	0.25
	ポーランド	4,697,736.03	0.23
	ケイマン諸島	4,554,083.05	0.23
	バーミューダ	3,796,989.21	0.19
	英国	3,493,224.59	0.17
	オランダ	3,353,411.52	0.17
	ペルー	3,032,541.34	0.15
	マレーシア	3,004,845.16	0.15
	ハンガリー	2,690,965.65	0.13
	国際機関	2,671,710.39	0.13
	インド	2,372,666.71	0.12
	トルコ	2,362,844.00	0.12
	パラグアイ	1,513,970.00	0.07
	エクアドル	1,439,694.57	0.07
	チリ	1,160,954.45	0.06
	イタリア	1,089,907.50	0.05
	イラク	788,779.62	0.04
	アイルランド	732,411.02	0.04
	パキスタン	622,728.00	0.03
	コロンビア	347,584.12	0.02
	イスラエル	252,232.39	0.01
	小計	534,778,941.38	26.46
ワラント	英国	37,161.51	0.00
	米国	1,335.31	0.00
	小計	38,496.82	0.00
ポートフォリオ合計		1,164,651,928.61	57.62
現金・その他資産		825,445,354.84	40.84
資産総額		2,021,401,759.90	100.00
負債総額		31,304,476.45	1.55
合計 （純資産総額）		1,990,097,283.45 （約216,503百万円）	98.45

（注）投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（２）運用実績

①　純資産等の推移

2018年１月末日までの１年間における各月末の総資産および純資産の推移は以下のとおりである。

（フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

	資産総額		純資産総額		１口当たり純資産価格（クラスA（ａｃｃ）米ドル投資証券）	
	米ドル	百万円	米ドル	百万円	米ドル	円
2017年２月末日	1,130,061,971	122,939	1,110,869,329	120,851	10.78	1,173
３月末日	1,202,548,592	130,825	1,172,327,037	127,537	10.81	1,176
４月末日	1,262,292,696	137,325	1,238,456,407	134,732	10.85	1,180
５月末日	1,307,459,482	142,239	1,287,764,716	140,096	10.89	1,185
６月末日	1,342,964,661	146,101	1,320,092,754	143,613	10.91	1,187
７月末日	1,433,180,180	155,916	1,411,358,790	153,542	10.97	1,193
８月末日	1,475,801,500	160,552	1,454,605,380	158,247	11.00	1,197
９月末日	1,605,233,980	174,633	1,544,796,685	168,058	10.99	1,196
10月末日	1,615,937,201	175,798	1,585,349,479	172,470	11.03	1,200
11月末日	1,716,008,816	186,685	1,693,483,798	184,234	11.09	1,206
12月末日	1,831,607,022	199,261	1,787,919,629	194,508	11.15	1,213
2018年１月末日	2,021,401,760	219,908	1,990,097,283	216,503	11.33	1,233

ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。
同取引所での実質的な取引実績はない。

②　分配の推移

該当事項なし

③　自己資本利益率（収益率）の推移

2017年２月１日から2018年１月末日までの１年間の自己資本利益率（収益率）は以下のとおりである。

（フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

収益率（%）（注）	
クラスA（ａｃｃ）米ドル投資証券	6.0

（注）収益率（%）＝100×（ａ－ｂ）／ｂ
ａ＝2018年１月末日現在の１口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計金額を加えた額）
ｂ＝2017年１月末日現在の１口当たり純資産価格（分配落の額）

（３）投資リスク

①　当中間計算期間において、2017年12月22日提出の有価証券報告書「第一部　ファンド情報　第１ファンドの状況　３　投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

②　本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、本書提出日現在、存在しない。

次へ

３　資産運用会社の概況

（１）名称及び資本金の額

①　ａ）名称　フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル（Franklin Templeton International Services S.à r.l.）（「管理会社」）

ｂ）資本金（株主資本）の額

2017年10月末日現在の株主資本総額は、4,042,178.82ユーロ（約546,017,515円）

（注）ユーロの円貨換算は、特に記載がない限り、2018年１月31日現在の株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝135.08円）による。以下同じ。

②　ａ）名称　Ｋ２／Ｄ＆Ｓマネジメント・コー・エル・エル・シー（K2/D&S Management Co., L.L.C.ent B.V.）（「投資顧問会社」）

ｂ）資本金（株主資本）の額

2017年12月末日現在の株主資本総額は、7,064,814米ドル（約768,581,115円）

（２）大株主の状況

①　フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル

（2018年１月末日現在）

名称	住所	所有株式数（株）	比率（%）
フランクリン・テンプルトン・ルクセンブルグ・エス・エー	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグＬ－1246、アルバート・ボルシェット通り8A	163,061	100

②　Ｋ２／Ｄ＆Ｓマネジメント・コー・エル・エル・シー

（2017年12月末日現在）

名称	住所	所有株式数（株）	比率（%）
Ｋ２アドバイザーズ・ホールディングス・エル・エル・シー	アメリカ合衆国、06901、コネティカット州、スタンフォード、12階、アトランティック・ストリート300	4,000	100

（３）役員の状況

① フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル

（2018年１月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
ポール・Ｊ・ブラディ	取締役	ポール・ブラディは、フランクリン・テンプルトン・インベストメント・マネジメント・リミテッド、フランクリン・テンプルトン・ファンド・マネジメント・リミテッド、フランクリン・テンプルトン・グローバル・インベスターズ・リミテッドおよびフランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル（いずれもフランクリン・リソーシズ・インクの子会社である。）の執行取締役である。ブラディは、世界15か所で業務および事業を行っている国際的名義書換代理業務に対する特定の責任を負っている。彼は、規制および監督の視点から、英国事業についても責任を負っている。彼は、英国のロンドンを拠点にしている。 ブラディは、国際的名義書換代理業務をリードするため、2001年にフランクリン・テンプルトン・インベストメンツに参画し、ロンドンとエディンバラを拠点にバンク・オブ・ニューヨークで働いた。彼は、当該会社で働き、前任の組織は15年間、事業、顧客サービス、商品開発およびシステム開発について、幅広いミューチュアル・ファンドの経験をもつ。彼の最終経歴は、スコットランド、エディンバラにおけるバンク・オブ・ニューヨークのミューチュアル・ファンド事業および業務について責任を有するヴァイス・プレジデントであった。	0
ポール・コリンズ	取締役	ポール・コリンズは、スコットランド、エディンバラを拠点とするマルチアセット・ソリューションの取引および運用を行うグローバル責任者である。 ポールは、エディンバラ、ロンドン、フォートローダーデールおよびサンマテオ（カリフォルニア）を拠点とするグローバルチームを統括する。 ポールは、2003年からフランクリン・テンプルトンに所属しており、2017年６月に新しい職位につく前は、ＥＭＥＡエクイティ取引を行っており、エディンバラおよびドバイにあるトレーダーのチームを統括していた。 ポールは、1991年にベイリーギフォードでキャリアを開始し、1997年にエイゴン・アセット・マネジメントに移籍するまで、国際取引デスクにて６年間をすごした。	0

カスリーン・M・ダビッドソン	取締役	カスリーン・ダビッドソンは、フランクリン・テンプルトンのエディンバラ・オフィスを拠点とする、管理部門主任兼国際ビジネス開発担当取締役である。数々の責任の中で、彼女は、運営インフラが企業成長を追求することを確保する、主として国際ビジネスの開発を行う国際本部を補佐する責任を負っている。彼女は、地域チームがその業務領域を拡大することを手助けすることも行っている。 ダビッドソンは、1988年にテンプルトン・ユニット・トラスト・マネージャー・リミテッドに財務経理部長として入社し、財務会計、ファンド会計および名義書換業務に責任を負っている。彼女は、会社のプロジェクト開発マネージャーとしての９年間の経験を有している。 フランクリン・テンプルトン・インベストメンツに入社する前、ダビッドソンは、スコットランドの年金の投資会計士として１年間、グラント・ソントン・カリフォルニアで６年間をすごした経験を持ち、この間、彼女は公認会計士の資格を取り、多くの産業にわたる監査、税務および会計業務の経験を得ている。 ダビッドソンは、英国のエディンバラにあるヘリオット・ワット大学で、会計および金融の学士を取得した。彼女は、スコットランドの公認会計士協会の会員である。	0
ジュリー・モレ	取締役	ジュリー・モレは、2013年環境、社会、ガバナンス問題に着目した投資リスク担当の取締役として、フランクリン・テンプルトン・インベストメンツに入社した。モレは、世界中の組織にわたって、会社のＥＳＧ要素の投資サイクルおよび投資リスクの枠組みへの統合を推し進める会社の取組みをリードする責任を有する。モレは、彼女の役割において、投資チームおよびリスク管理者とともに、ＥＳＧのリスクと機会を評価するための規律ある体系的かつ構造化されたアプローチを促進する。 モレは、2009年から2013年にかけて雇用されていたアビバ・インベスターズから入社した。モレは、当初、エクイティ・ポートフォリオ・リスク・マネージャーの地位にあり、エクイティ・リスク分析のチームを統括する責任およびアビバ・インベスターズのエクイティ・ファンド全部を横断した投資リスクについて責任を負っていた。 これに先立ち、モレは、バーラ、現在のＭＳＣＩで８年間以上を過ごし、リスク分析チームにおけるヴァイス・プレジデントとして、顧客とともにエクイティおよび固定利子を横断したリスク分析の教育、利用、統合に従事していた。モレは、1998年に、リスク・リポーティングにおいてキャリアを開始し、年金基金やコンサルタントの顧客のためのリスクアナリストとして２年間をすごした。 モレは、エセックス大学で経済学学士および国際経済学修士を取得した。	0

アロック・セチ	取締役	アロック・セチは、フランクリン・テンプルトン・サービシズの取締役会会長である。フランクリン・テンプルトン・サービシズは、投資運用業務をフランクリン・テンプルトンの商品に提供している。セチは、フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ（インド）プライベート・リミテッドおよびフランクリン・テンプルトン・インベストメンツ・ポーランド・エスピー・ゼット・オー・オーにも責任を負っている。いずれの会社もフランクリン・テンプルトン・インベストメンツの子会社であり、フランクリン・テンプルトン・インベストメンツの世界中の企業の中で、ほとんどの機能が実施されている。 フランクリン・テンプルトンに入社する前、セチは、ムファシス・ビーエフエルに在籍していた。ムファシス・ビーエフエルでは、会長付きスタッフのチーフであった。ムファシスの前は、インドのリーダーシップ・チームの一部であるアンダーソンのＣＯＯであった。アンダーソンの前は、彼は銀行員であり、投資銀行員であった。 セチは、インドの公認会計士協会の会員であり、デリー大学で商業学士を取得した。2009年９月に米国に移住する前、彼は、米国商工会議所の委員を務め、在ハイデラバード米国商工会議所の執行役員会長を務めていた。彼は、インドの全国ソフトウェア・サービス企業協会のキャプティブ・ユニット・フォーラムのハイデラバード・チャプターの議長を務めていた。	0
グウェン・シャネイフェルト	取締役	グウェン・シャネイフェルトは、フランクリン・テンプルトン・インベストメンツの世界中の企業会計、会計方針、財務報告、税務および移転価格に対して責任を有する。 シャネイフェルトは、そのキャリアを金融サービス産業に捧げており、20年以上にわたって投資運用業に携わっている。2006年から2011年、彼女は、ＩＣＴ税務およびアドバイザー／販売会社の税務委員会の議長を務めていた。 フランクリン・テンプルトンに入社する前、シャネイフェルトは、モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメントの税務担当執行取締役であり、投資運用部門から生じるすべての企業会計およびファンドの税務事項に責任を負っていた。モルガンスタンレーに加えて、シャネイフェルトの投資業務のキャリアは、ヴァン・カンペン・インベストメンツの上席税務担当およびＫＰＭＧピート・マーウィックの上席税務マネージャーであった。 シャネイフェルトは、ノース・イリノイ大学から会計学学士を取得している。彼女は、イリノイ州の公認会計士協会の会員である。	0

Ａ・クレイグ・ブレア	取締役	クレイグ・ブレアは、.フランクリン・テンプルトン・インベストメンツのルクセンブルグにおけるＵＣＩＴＳやＡＩＦを運用する管理会社フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エルの執行取締役である。 ブレアは、2004年にフランクリン・テンプルトンに入社し、ファンド管理事務についての業務の中で数々の職位を有していた。 ブレアは、マンチェスター・ビジネススクールからＭＢＡを取得しており、公認管理会計協会の会員であり、また、レスター大学から法学士を取得している。	0
ウィリアム・ジャクソン	取締役	ウィリアム・ジャクソンは、フランクリン・テンプルトンの管理業務部門であるフランクリン・テンプルトン・サービシズの上席ヴァイス・プレジデントである。 かれは、ポートフォリオ管理業務、新ビジネス業務、企業銀行との関係、運用およびルクセンブルグの管理会社に対して責任を負っている。 ジャクソンは、1999年に、ヨーロッパのファンド会計の責任者としてフランクリン・テンプルトンに入社し、2002年に国際ファンド会計の責任者に昇任した。彼は、2005年から2008年までフランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ（ルクセンブルグ）・エス・エイの執行取締役、2011年から2013年までフランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ（インド）プライベート・リミテッドの社長を務めていた。 フランクリン・テンプルトンに入社する前、ジャクソンは、エディンバラおよびルクセンブルグにあるフレミング・アセット・マネジメントで９年間をすごした。 ジャクソンは、産業化学分野の学位保持者であり、公認管理会計協会の会員である。	0

デニス・ボス	取締役	デニス・ボスは、フランクリン・テンプルトン・インベストメンツのルクセンブルグにある管理会社であり、ＵＣＩＴＳとＡＩＦの双方を運用しているフランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エルの執行取締役である。 ボスは、1995年に、フランクリン・テンプルトン・インベストメンツに入社し、2005年12月までルクセンブルグ子会社のジェネラル・マネージャーを務めていた。2006年から2013年の間、彼女は、フランクリン・テンプルトン・インベストメンツのルクセンブルグ籍ＵＣＩＴＳである、本投資法人の執行取締役を務めていた。 フランクリン・テンプルトン・インベストメンツに入る前、ボスは、米国のボストンおよびルクセンブルグにあるクーパーズ＆リブランドの監査部門に９年間つとめていた。 ボスは、マサチューセッツの公認会計士資格を有しており、またタフツ大学の学士を取得しているほか、ベントレー大学の会計修士を取得している。彼女は、ルクセンブルグ・ファンド産業協会の議長を務めており、2007年からルクセンブルグ・ファンド産業協会の役員会のメンバーを務めている。ボスは、ヨーロッパ・ファンド・アセットマネジメント協会の投資家教育ワーキンググループで、かつて議長を務めていた。	0

② Ｋ２／Ｄ＆Ｓマネジメント・コー・エル・エル・シー

（2018年１月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
Ｒ・ケルシー・ビッガー・ジュニア	ファンド・オフィサー	非開示	0
ベンジャミン・Ｃ・ブロウイング	上席マネージング・ディレクター、マルチ・アセット・ポートフォリオおよびＫＭＡＰの責任者	非開示	0
マーサ・Ｃ・コーネック	筆頭アナリスト、ファンド運営および報告業務、Ｋ２ファンド・コントローラー	非開示	0
ビョン・Ａ・デイビス	チーフ・コンプライアンス・オフィサー	非開示	0
マイケル・Ａ・フィルゲレスキ	アソシエイト・ジェネラルカウンセルおよびセクレタリー	非開示	0
デビッド・Ｍ・グリーン	アシスタント・トレジャラーおよびファンド運営ディレクター	非開示	0
ロビン・Ｍ・オストランド	シニア・コンプライアンス・オフィサー	非開示	0
ヴィヴェック・パイ	オルタナティブ・ストラテジーズおよびプライベートファンズのトレジャラー	非開示	0
マイケル・Ｖ・ペリー	マネージャー、ファンド運営および報告ディレクター	非開示	0
ジョナサン・ポトキン	マネージング・ディレクター、ファイナンスおよび管理業務	非開示	0
デビッド・Ｗ・フォーゲル	シニア・パラリーガルおよびアシスタント・セクレタリー	非開示	0
エラニ・Ｂ・ウォルデン	マネージャー、ファンド運営および報告、Ｋ２ファンド・コントローラー	非開示	0

（４）事業の内容及び営業の概況

①　フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル

2017年12月末日現在、管理会社は、以下のとおり、15本のサブファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（米ドル）
ルクセンブルグ	UCITS	3	111,380,001,179
	AIFs	5	7,933,958,379
アイルランド	UCITS	1	28,714,072
	AIFs	2	2,111,192,511
英国	AIFs	1	3,294,150,746
ルーマニア	AIFs	1	2,710,572,052
ケイマン諸島	AIFs	2	1,354,038,591
合計		15	128,812,627,530

② Ｋ２／Ｄ＆Ｓマネジメント・コー・エル・エル・シー

2017年12月末日現在、投資運用会社は、以下のとおり、117本のサブファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）（注）	本数	純資産額の合計（米ドル）（注）
オーストラリア	投資運用、単独運用	7	2,265,592,820
	副顧問、合同運用	1	200,869,342
	副顧問、単独運用	1	95,545,598
英領ヴァージン諸島	投資運用、合同運用	2	467,376,333
	投資運用、合同運用フィーダー	2	471,796,099
ケイマン諸島	投資運用、合同運用	2	89,047,919
	投資運用、単独運用	9	1,114,168,967
	投資運用、フィーダー（Ｋ２）	21	7,891,535
	投資運用、マスター（合同運用）	3	0
	投資運用、マスター（Ｋ２）	20	0
	投資運用、合同運用（Ｋ２）	7	0
日本	投資運用、単独運用	1	98,422,440
	副顧問、単独運用	16	1,838,461,977
ルクセンブルグ	副顧問、合同運用	3	1,902,895,820
米国	投資運用、合同運用	6	1,309,490,659
	投資運用、合同運用、フィーダー	2	81,594,113
	投資運用、単独運用	3	608,784,422
	投資運用、フィーダー（Ｋ２）	4	0
	投資運用、マスター（Ｋ２）	1	6,947
	副顧問、合同運用	1	19,269,010
	副顧問、単独運用	2	136,583,810
オランダ	投資運用、単独運用	2	535,133
マレーシア	副顧問、単独運用	1	3,647,455
合計		117	10,711,980,397

（注）「種類別（基本的性格）」欄に（Ｋ２）と記載しており純資産額の合計が０米ドルと記載されているファンドは、投資運用会社によって運用されている他のファンドのみが出資しています。

次へ

４　外国投資法人の経理状況

ａ．　ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第４項ただし書の規定の適用によるものである。

ｂ．　ファンドの原文の中間財務書類は、フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。

本書において日本文の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本文に記載している。

フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド－クラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券

ｃ．　ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。

ｄ．　ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2018年１月31日現在における株式会社三菱東京ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝108.79円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）資産及び負債の状況

フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ－
フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
純資産計算書
2017年12月31日現在

	フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資有価証券、時価（注２（ｂ）、３）	1,005,240,653	109,360,131
現金	190,301,022	20,702,848
定期預金およびレポ契約（注４）	555,411,900	60,423,261
投資有価証券売却未収金	33,442,340	3,638,192
モーゲージ・ダラー・ロール売却未収金（注２（ｍ））	－	－
発行未収金	7,454,839	811,012
未収利息および未収配当金、純額	4,906,980	533,830
為替先物契約に係る未実現利益（注２（ｃ）、　５）	18,539,580	2,016,921
金融先物契約に係る未実現利益（注２（ｄ）、６）	373,794	40,665
金利スワップ契約に係る未実現利益（注２（ｅ）、７）	－	－
インフレ・スワップ契約に係る未実現利益（注２（ｆ）、８）	50,306	5,473
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現利益（注２（ｈ）、10）	13,343,125	1,451,599
クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価（注２（ｊ）、12）	404,058	43,957
オプション契約、時価（注２（ｋ）、13）	1,999,653	217,542
モーゲージ・ダラー・ロールへの投資、時価（注２（ｍ）、14）	－	－
その他の未収金	138,772	15,097
資産合計	1,831,607,022	199,260,528
負債		
投資有価証券購入未払金	37,530,002	4,082,889
モーゲージ・ダラー・ロール購入未払金（注２（ｍ））	－	－
買戻未払金	2,360,152	256,761
未払投資運用報酬（注16）	2,569,430	279,528
当座借越	－	－
為替先物契約に係る未実現損失（注２（ｃ）、５）	－	－
金融先物契約に係る未実現損失（注２（ｄ）、６）	－	－
金利スワップ契約に係る未実現損失（注２（ｅ）、７）	162,185	17,644
クロス・カレンシー・スワップ契約に係る未実現損失（注２（ｇ）、９）	299	33
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現損失（注２（ｈ）、10）	－	－
クレジット・デフォルト・スワップ契約、時価（注２（ｊ）、12）	－	－
オプション契約、時価（注２（ｋ）、13）	－	－
モーゲージ・ダラー・ロールに係る未決済のショート・ポジション（注２（ｍ）、14）	－	－
未払税金および未払費用	1,065,325	115,897
負債合計	43,687,393	4,752,751
純資産総額	1,787,919,629	194,507,776
３年度資産概要		
2017年６月30日	1,320,092,754	143,612,891
2016年６月30日	1,084,826,827	118,018,311
2015年６月30日	632,360,045	68,794,449

添付の注記は当財務書類の一部である。

フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ－
フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
運用計算書および純資産変動計算書
2017年12月31日に終了した期間

	フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	
	（米ドル）	（千円）
期首純資産残高	1,320,092,754	143,612,891
為替換算調整	－	－
	1,320,092,754	143,612,891
収益		
配当金（源泉徴収税控除後）（注２（ｎ））	1,443,751	157,066
債券利息（源泉徴収税控除後）（注２（ｎ））	14,641,331	1,592,830
銀行利息	－	－
証券貸付（注２（ｏ）、15）	－	－
スワップに係る純受取利息	58,999	6,419
雑収入	51,998	5,657
収益合計	16,196,079	1,761,971
費用		
投資運用報酬（注16）	14,394,278	1,565,954
管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬	1,709,155	185,939
取締役報酬	1,486	162
年次税（注19）	239,235	26,026
保管報酬	293,478	31,927
監査報酬	20,608	2,242
印刷および公告費	51,930	5,649
銀行手数料	－	－
スワップに係る純支払利息	－	－
クラスＡ（ｄｉｓ）投資証券およびクラスＡ（ａｃｃ）投資証券のメンテナンス手数料（注20）	1,226,276	133,407
クラスＡＳ（ｄｉｓ）投資証券およびクラスＡＳ（ａｃｃ）投資証券のメンテナンス手数料（注20）	－	－
クラスＡＸ（ａｃｃ）投資証券のメンテナンス手数料（注20）	－	－
クラスＢ（ｄｉｓ）投資証券およびクラスＢ（ａｃｃ）投資証券のメンテナンス手数料およびサービシング手数料（注20）	－	－
クラスＣ（ｄｉｓ）投資証券およびクラスＣ（ａｃｃ）投資証券のメンテナンス手数料およびサービシング手数料（注20）	8,357	909
クラスＦ（ｄｉｓ）投資証券およびクラスＦ（ａｃｃ）投資証券のメンテナンス手数料およびサービシング手数料（注20）	－	－
クラスＧ（ｄｉｓ）投資証券およびクラスＧ（ａｃｃ）投資証券のメンテナンス手数料およびサービシング手数料（注20）	7,686	836
クラスＮ（ｄｉｓ）投資証券およびクラスＮ（ａｃｃ）投資証券のメンテナンス手数料（注20）	1,472,123	160,152
その他の費用	392,115	42,658
費用合計	19,816,727	2,155,862
費用の払戻し（注21）	(1,343,681)	(146,179)
費用純額	18,473,046	2,009,683
投資からの純利益／（損失）	(2,276,967)	(247,711)
投資有価証券売却に係る実現純利益／（損失）	7,800,291	848,594
為替先物契約に係る実現純利益／（損失）	16,573,212	1,803,000
金融先物契約に係る実現純利益／（損失）	(5,947,959)	(647,078)
クロス・カレンシー・スワップ契約に係る実現純利益／（損失）	(527,066)	(57,340)
金利スワップ契約に係る実現純利益／（損失）	(26,369)	(2,869)
インフレ・スワップ契約に係る実現純利益／（損失）	116,260	12,648
トータル・リターン・スワップ契約に係る実現純利益／（損失）	712,796	77,545
ボラティリティー・スワップ契約に係る実現純利益／（損失）	－	－
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る実現純利益／（損失）	(167,163)	(18,186)
オプション契約に係る実現純利益／（損失）	(4,606,133)	(501,101)
為替取引に係る実現純利益／（損失）	378,919	41,223
当期実現純利益／（損失）	12,029,821	1,308,724
以下に係る未実現純評価益／（損）の変動：		
投資有価証券	39,093,293	4,252,959
為替先物契約	6,331,892	688,847
金融先物契約	542,794	59,051
金利スワップ契約	(233,653)	(25,419)

インフレ・スワップ契約	50,306	5,473
クロス・カレンシー・スワップ契約	23,021	2,504
トータル・リターン・スワップ契約	7,499,273	815,846
ボラティリティー・スワップ契約	—	—
クレジット・デフォルト・スワップ契約	(53,270)	(5,795)
オプション契約	(688,546)	(74,907)
モーゲージ・ダラー・ロール	—	—
為替取引	13,902	1,512
キャピタル・ゲイン税	—	—
運用の結果による純資産の純増加／（減少）	64,608,833	7,028,795
資本の変動		
投資証券発行額	671,255,545	73,025,891
投資証券買戻額	(279,393,072)	(30,395,172)
平準化（注24）	11,369,846	1,236,926
	403,232,319	43,867,644
支払／累積配当金（注25）	(14,277)	(1,553)
資本変動の結果による純資産の純増加／（減少）	403,218,042	43,866,091
期末純資産	1,787,919,629	194,507,776
ポートフォリオ回転率（注26）	170.83%	

添付の注記は当財務書類の一部である。

フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ－
フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド
統計情報

	総費用比率 2017年12月31日（注27を参照）	発行済投資証券数 2017年12月31日	投資証券１口当たり純資産価格 2017年12月31日	2017年６月30日	2016年６月30日
フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド －米ドルクラスA（ａｃｃ）米ドル投資証券	2.75%	20,420,437.968	11.15	10.91	10.27

ファンドのパフォーマンス
2017年12月31日までの変動割合

	参照投資証券クラス	設定日	６ヵ月（%）	１年（%）	３年（%）	５年（%）	10年（%）	設定来（%）
フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	クラスA（ａｃｃ）米ドル投資証券	2014年９月15日	2.2	5.5	8.2	－	－	11.5

本表において開示されたファンドのパフォーマンスは、ファンドの基準通貨における参照投資証券クラスのパフォーマンスである。

その他の投資証券クラスについての情報は請求に応じて入手可能である。本報告書は、投資証券を購入するための申込みまたは申込みの勧誘を構成するものではない。発行は、現行の英文目論見書、入手できる場合は関連する主要投資家情報文書（「ＫＩＩＤ」）、直近の入手可能な監査済年次報告書の写し、および以降発行されている場合は直近の未監査半期報告書の写しに基づき行われる。投資証券の価格およびそこから生じる収益は、上がることもあれば下がることもあり、投資した全額を取り戻すことができないことがある。過去の実績は、将来の実績の保証にはならない。為替変動は、投資有価証券の価格に影響を与えることがある。

情報源：パフォーマンス－フランクリン・テンプルトン・インベストメンツ

財務書類に対する注記
2017年12月31日現在

注１－本投資法人

フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ（以下「ＦＴＩＦ」または「本投資法人」という。）は、投資信託に関する2010年法のパートＩに基づく投資信託であり、変動資本を有する会社型投資信託としての資格を有している。本投資法人は、期限の定めはなく1990年11月６日にルクセンブルグで設立された。本報告書現在、本投資法人は本投資法人の84サブ・ファンド（以下「ファンド」という。）の投資証券を販売する。本投資法人の取締役会は、将来において、異なる投資目的を有する追加的なファンドの設定を認める可能性がある。

本投資法人は、世界的な規模で広範囲な譲渡可能証券およびその他の適格資産に投資し、資本成長および収益を含む多様な投資目的を特徴とするファンドの選択肢を投資者に提供することを目指す。本投資法人の全体的な目的は、分散を通じて投資エクスポージャーを最小限にすることおよび成功しており実績のある投資選択方法に基づきフランクリン・テンプルトン・インベストメンツに運用されるポートフォリオの恩恵を投資主に提供することを目指すことである。

ファンドの終了

Templeton Asian Dividend Fundが2017年10月25日に終了した。
以下のファンドが2017年12月12日に終了した。

- Franklin European Fund
- Franklin Real Return Fund
- Templeton ASEAN Fund

ファンドの統合

2017年10月20日に、Franklin Global High Income Bond FundはFranklin High Yield Fundに統合された。投資証券の転換は、以下の比率に基づいていた。

- **Franklin Global High Income Bond Fund Class A (acc) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class A (acc) USDの0.69153200投資証券を受領した。**
- **Franklin Global High Income Bond Fund Class A (Mdis) SGD-H1の１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class A (Mdis) SGD-H1の1.17783834投資証券を受領した。**
- **Franklin Global High Income Bond Fund Class A (acc) EURの１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class A (acc) EURの1.29934990投資証券を受領した。**
- **Franklin Global High Income Bond Fund Class A (Mdis) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class A (Mdis) USDの1.48730666投資証券を受領した。**
- **Franklin Global High Income Bond Fund Class A (Mdis) HKDの１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class A (Mdis) USDの0.19122592投資証券を受領した。**
- **Franklin Global High Income Bond Fund Class I (acc) EURの１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class I (acc) EUR-H1の1.04593765投資証券を受領した。**
- **Franklin Global High Income Bond Fund Class I (acc) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class I (acc) USDの0.68349077投資証券を受領した。**
- **Franklin Global High Income Bond Fund Class N (acc) EURの１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class N (acc) EURの1.25959530投資証券を受領した。**

- Franklin Global High Income Bond Fund Class N (Mdis) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class N (Mdis) USDの0.97359681投資証券を受領した。
- Franklin Global High Income Bond Fund Class Y (Mdis) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin High Yield Fund Class Y (Mdis) USDの1.16763906投資証券を受領した。

2017年11月３日に、Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth FundはFranklin U.S. Opportunities Fundに統合された。投資証券の転換は、以下の比率に基づいていた。

- Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund Class A (acc) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin U.S. Opportunities Fund Class A (acc) USDの1.50611738投資証券を受領した。
- Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund Class B (acc) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin U.S. Opportunities Fund Class B (acc) USDの2.51668270投資証券を受領した。
- Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund Class C (acc) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin U.S. Opportunities Fund Class C (acc) USDの0.85917709投資証券を受領した。
- Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund Class I (acc) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin U.S. Opportunities Fund Class I (acc) USDの0.59321388投資証券を受領した。
- Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund Class N (acc) USDの１投資証券につき、投資主はFranklin U.S. Opportunities Fund Class N (acc) USDの0.65827499投資証券を受領した。

注２－重要な会計方針

（a）一般事項

財務書類は、投資信託に関するルクセンブルグ大公国の規則に準拠して作成されている。

（b）投資有価証券

証券取引所に上場されるか、またはその他の組織化された市場で取引される有価証券は、当該取引所または通常において各有価証券の主要な市場である市場において入手可能な直近の取引値により評価され、店頭市場で取引されている有価証券は、上場証券にできるだけ近い方法で評価される。

証券取引所に上場されておらず、または組織化された市場で取引されていない有価証券は、入手可能な直近の取引値により評価されるか、または当該取引値がその公正価値を表していない場合、当該有価証券は慎重かつ誠実な立場から合理的に予測できる売買価格で評価される。

本投資法人は、市場価格を容易に入手することができないか、または確実に価格決定されないことがある個々の有価証券およびその他の資産の公正価値を決定する手続きを有する。かかる場合には、当該投資対象の価格は取締役会により、または取締役会の指示に基づき決定される、採用された手続きに従い調整される。

当会計期間中、売却された投資有価証券に係る損益は、先入先出法により計算されたFranklin High Yield Fund、Franklin Income Fund、Franklin U.S. Government Fund、Templeton Asian Bond FundおよびTempleton BRIC Fundを除くすべてのファンドについて平均原価方式により計算された。

当会計期間中、ディスカウントおよびプレミアムは、満期までの期間中収益に償却された。

予定された負債の返済を有するモーゲージ・バックおよびその他の類似した持分に関して、ファンドは過去の経験に基づき予想される返済につき未払金を計上する。当該未払金は、投資有価証券明細表に開示される関連持分の減少または増加として計上され、「運用計算書および純資産変動計算書」に開示される関連する投資有価証券に係る未実現評価益／評価損に含まれる。

短期金融商品は、すべての有価証券が償却原価で評価されるFranklin Euro Short-Term Money Market Fundを除き時価で評価される。この方法に基づき、投資有価証券の取得原価は、投資有価証券の存続期間においてプレミアムの償却およびディスカウントの増加の収益に調整される。償却原価ベースが有価証券の評価に対する慎重なアプローチを反映していない場合、評価日現在の最新の市場価格が使用される。

（c）為替先物契約

為替先物契約は、満期まで残存期間において「純資産計算書」日現在適用される先渡レートで評価される。為替先物契約によって生じた損益は、「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

（d）金融先物契約

本投資法人は、市場の変動に対するエクスポージャーを高めるために金融先物契約を締結する。金融先物契約とは、将来の日に定められた価格で有価証券を売買する二当事者間の契約である。現金または有価証券の要求される当初証拠金は、ブローカーに別勘定で保管されている。変動証拠金として知られるその後の支払いは、対象となる有価証券の価値の変動により本投資法人により実行されるか受領される。当該変動証拠金は、契約が終了するまで未実現損益として計上され、その際に損益は実現損益に再分類され、実現および未実現損益は、「運用計算書および純資産変動計算書」に含まれる。

（e）金利スワップ契約

金利スワップ契約は、金利変動のリスクをヘッジするために使用され、想定元本に基づきキャッシュ・フローを交換する二当事者間の契約である。金利スワップ契約に基づき受領され、または支払われる利息純額は、受取／支払利息として日々発生する。
金利スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。
金利スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

（f）インフレ・スワップ契約

インフレ・スワップ契約とは、キャッシュ・フローの交換を通じて一方の当事者から他方の当事者へインフレ・リスクを譲渡するために使用される二者間の契約である。
インフレ・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。
インフレ・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

（ｇ）クロス・カレンシー・スワップ契約

クロス・カレンシー・スワップ契約とは、２つの異なる通貨の支払利息と元本を交換する二当事者間の契約である。クロス・カレンシー・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

クロス・カレンシー・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

（ｈ）トータル・リターン・スワップ契約

トータル・リターン・スワップ契約とは、固定または変動の一定の金利に基づき一方の当事者が支払いを行い、他方の当事者が発生する収益およびキャピタル・ゲインの両方を含む原資産のリターンに基づき支払を行う契約である。

トータル・リターン・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

トータル・リターン・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

（ｉ）ボラティリティー・スワップ契約

ボラティリティー・スワップとは、各当事者が特定の原資産の測定されたボラティリティーに基づきキャッシュ・フローの交換に合意する二者間の契約である。

ボラティリティー・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。

スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは現行の正味現在価値と締結された正味現在価値との差異に等しい実現損益を計上する。未払いの経過利息は、純債権または純債務として計上される。

ボラティリティー・スワップ契約のリスクは、市況の変動および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含む。

（ｊ）クレジット・デフォルト・スワップ契約

クレジット・デフォルト・スワップ契約とは、一方の当事者が当該契約の規定された期間中に他方の当事者に対し固定された定期支払金を支払う、二当事者が契約を締結するクレジット・デリバティブ取引である。他方の当事者は、所定の参照資産に関連する信用事由が発生しない限り支払を行わない。当該信用事由が発生した場合、当事者は第一者に支払を行い、スワップは終了する。対象となる有価証券の価値が、個別のユーザーに適用される投資能力および借入能力の算定のため考慮される。

クレジット・デフォルト・スワップ契約は、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。契約開始のために受領された、または支払われた支払金は、「純資産計算書」に負債または資産として計上される。スワップ契約が早期に終了される場合、ファンドは受領された、または支払われた支払金の実現損益を計上する。

クレジット・デフォルト・スワップ契約のリスクは、金利の不利な変動、流動性の低い流通市場および取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができない可能性を含み、「純資産計算書」に反映される金額を超えることがある。

（k）オプション契約

オプション契約とは、契約で規定された失効日までにおいていつでも、一定の有価証券の投資証券または受益証券の一定数を約定価格で購入または売却する権利を保有者に付与する契約である。購入オプションは、投資有価証券として計上され、買建（売建）オプションは負債に計上される。オプションの行使により現金決済が生じる場合、プレミアム（当初オプション価格）と決済手取金の差額は実現損益として計上される。オプションの行使において有価証券が取得または譲渡される場合、取得原価または売却手取金はプレミアムの金額により調整される。オプションの終了時には、プレミアムとオプション終了時の費用の差額は、実現損益として計上される。オプションが失効した場合、プレミアムは、売建オプションに係る実現利益または買建オプションに係る実現損失として計上される。

リスクは、対象となる有価証券の価格変動、オプション市場の流動性が低い可能性または取引相手方が当該契約に基づく義務を履行することができないことを含む。

本投資法人は、有価証券、先物および金利スワップに係るオプション（「スワップション」）を売却する。これらのオプションは、現金で決済され、本投資法人を無制限の損失リスクにさらす。本投資法人は、しかしながら、取引相手方が契約開始時にプレミアムを支払う義務をすでに履行しているため、売建オプションに係る信用リスクにはさらされない。

時価は、「純資産計算書」の「オプション契約、時価」に計上される。

（1）為替取引

各ファンドの通貨以外の通貨で表示される取引は、取引日に適用される為替レートで各ファンドの通貨に換算される。

各ファンドの通貨以外の通貨で測定する資産および負債は、期末現在の適切な実勢為替レートで各ファンドの通貨に換算される。為替取引に係る損益は、当会計期間の損益を決定する際に「運用計算書および純資産変動計算書」上で認識される。

本投資法人の参照通貨は、米ドルで財務書類に反映される。2017年12月31日現在適用される主要な為替レートは以下のとおりである。

AUD	1.2817226	CNH	6.5138500	GBP	0.7404939	JPY	112.6850000	SEK	8.2032000
CAD	1.2571000	CZK	21.2930000	HKD	7.8128500	NOK	8.2090000	SGD	1.3375000
CHF	0.9743500	EUR	0.8334722	HUF	259.0400000	PLN	3.4811500	ZAR	12.3724000

通貨の略称の一覧は、注30に記載されている。

（m）モーゲージ・ダラー・ロール

モーゲージ・ダラー・ロールでは、ファンドは、当月の受け渡しのためモーゲージ・バック証券を売却し、同時に将来の特定日に実質的に（名称、種類、クーポンおよび償還日が）類似する証券を購入することに合意する。売却から買戻しまでの期間中、ファンドは、モーゲージ・バック証券に支払われた元利金を放棄する。ファンドは、現在の売却価格および将来購入するためのより低い先渡し価格との差額ならびに、当初売却による現金手取金に発生する金利によって補償される。
モーゲージ・ダラー・ロールは、マーケット・メーカーから入手した相場に基づき毎日値洗いされ、価値変動があった場合には未実現損益として「運用計算書および純資産変動計算書」に計上される。
現在の売却価格およびより低い先渡し価格との差額は、実現利益として扱われる。
時価は、「純資産計算書」の「モーゲージ・ダラー・ロールへの投資、時価」または「モーゲージ・ダラー・ロールに係る未決済のショート・ポジション」に計上される。

（n）収益

配当金は、配当落ち日に収益に計上される。受取利息は日々発生し、該当する場合、プレミアムの償却およびディスカウントの増加を含む。

（o）証券貸付

関連するファンドの投資方針に別途規定される場合を除き、ファンドはその資産の50%を上限として、証券貸付取引を利用できる。各ファンドの証券貸付取引の量は、適切な水準に保たれるか、または各ファンドは、常に、その買戻義務に応じることができ、かつかかる取引が各ファンドの資産をその投資方針に従い運用することを妨げない方法で貸付証券の返還を請求する権限を有するものとする。証券貸付取引の取引相手方は、取引時に最低でもスタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズまたはフィッチによりＡ－以上の格付を付されていなければならない。貸付は、貸付証券の価格と少なくとも同等の担保により継続的に保全される。証券貸付収益は、「運用計算書および純資産変動計算書」の「証券貸付」の科目で開示されている。貸付に関連する取引費用は、関連するファンドに請求される。

（p）設立費

新しいファンドの設定に関連する設立費は、発生時に費用計上される。

（q）スイング・プライシング

ファンドは、証券取引が投資運用会社により現金の流出入を融通するために行われる場合に生じる取引費用およびその他の費用を反映していない価格で投資者がファンド内で投資証券を購入または売却することで、投資証券１口当たり純資産価格の下落に見舞われることがある。
かかる影響に対応するため、スイング・プライシング法が本ファンドの投資主の利益を保護するために採用されることがある。評価日において、一ファンドの資本活動の純総額が、各ファンド毎に定期的に決定され、見直される事前に定められた基準値を上回った場合、投資証券１口当たり純資産価格は純資本流入額または純資本流出額それぞれを反映するために調整により引きあげまたは引下げられる。
かかる純資本流入および純資本流出額は、投資証券１口当たり純資産価格の計算時に入手可能な最新の情報に基づき決定される。スイング・プライシング法は、すべてのファンドに適用することができる。価格調整の範囲は、取引費用およびその他の費用を反映するよう規定される。かかる調整は、ファンドにより異なることがあり、当初の投資証券１口当たり純資産価格の２％を超えない。
年度／半期の最終日のスイング・プライシング・イベントの場合、純資産計算書に開示される純資産はスイング・プライシングの調整を控除するが、統計情報に開示される期末現在の投資証券１口当たり純資産価格はスイング・プライシングの調整を含む。

期間の最終日に、ファンドの投資証券１口当たり純資産価格に影響を与えるスイング・プライシングの調整はなかった。

注３－ファンド間投資

一定のファンドは、フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズのその他のファンドを含むことがあるＵＣＩＴＳおよびその他のオープンエンド型およびクローズドエンド型のＵＣＩの受益証券に投資することがある。2017年12月31日現在、以下のファンドは本投資法人の別のファンドにより発行される投資証券を保有していた。

	通貨	純資産計算書上の投資有価証券、時価	ファンド間投資、時価	ファンド間投資を控除後の投資有価証券、時価
		該当なし		

ファンド間投資を除く期末現在の連結純資産合計は、110,921,898,402米ドルであった。

注４－定期預金および現金レポ契約

2017年12月31日現在、本投資法人は以下の定期預金に係る現金を有していた。

ファンド 取引相手方		ファンド通貨における定期預金の価格
フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド		
Bank of Montreal	USD	185,137,300
National Australia Bank	USD	185,137,300
Royal Bank of Canada	USD	185,137,300
		555,411,900

2017年12月31日現在、本投資法人は未決済の現金レポ契約を有していなかった。

注５－為替先物契約

2017年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入		売却		満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
投資証券クラスのヘッジのために使用された為替先物契約：					
CAD	11,494,351	USD	8,943,481	16-Jan-18	203,122
CHF	96,260,626	USD	97,440,200	16-Jan-18	1,436,987
CZK	261,062,528	USD	12,032,684	16-Jan-18	236,877
EUR	793,977,617	USD	935,521,170	16-Jan-18	17,894,552
GBP	40,002,806	USD	53,535,056	16-Jan-18	498,282
HUF	527,625,227	USD	1,981,775	16-Jan-18	57,110
JPY	29,665,473	USD	262,547	16-Jan-18	910
NOK	4,383,085	USD	524,642	16-Jan-18	9,411
PLN	48,923,042	USD	13,651,613	16-Jan-18	403,016
SEK	16,335,747	USD	1,945,252	16-Jan-18	47,776
SGD	5,334,602	USD	3,946,808	16-Jan-18	42,728
USD	2,563,968	PLN	9,102,990	16-Jan-18	(51,143)
					20,779,628
効率的なポートフォリオ運用のために使用された為替先物契約：					
BRL	3,685,000	USD	1,116,497	02-Jan-18	(5,587)
USD	1,141,132	BRL	3,685,000	02-Jan-18	30,222
BRL	3,871,103	USD	1,182,377	03-Jan-18	(15,363)
USD	1,195,154	BRL	3,871,103	03-Jan-18	28,139
GBP	1,240,708	EUR	1,405,000	05-Jan-18	(10,744)
MXN	31,645,084	EUR	1,405,000	08-Jan-18	(78,391)
MXN	19,155,000	USD	1,021,992	08-Jan-18	(48,722)
USD	4,518,953	PLN	15,990,000	08-Jan-18	(74,625)
CZK	18,194,042	EUR	684,707	10-Jan-18	32,902
EUR	688,386	CZK	18,194,042	10-Jan-18	(28,486)
USD	4,077	EUR	3,679	10-Jan-18	(338)
USD	539,542	GBP	400,000	11-Jan-18	(654)
USD	351,642	CHF	347,077	12-Jan-18	(4,761)
USD	21,741,661	EUR	18,451,600	12-Jan-18	(409,481)
USD	7,877,957	GBP	5,890,951	12-Jan-18	(78,005)
ARS	2,010,000	USD	114,465	16-Jan-18	(7,359)
AUD	45,000	USD	34,613	16-Jan-18	498
CAD	80,000	USD	62,286	16-Jan-18	1,374
CLP	19,115,000	USD	30,022	16-Jan-18	1,039
COP	87,805,000	USD	29,534	16-Jan-18	(151)
CZK	630,000	USD	29,180	16-Jan-18	429
EUR	250,000	USD	295,667	16-Jan-18	4,535
HUF	19,460,000	USD	74,875	16-Jan-18	324
IDR	456,435,000	USD	33,545	16-Jan-18	57
INR	19,480,000	USD	301,735	16-Jan-18	2,983
JPY	13,270,000	USD	118,330	16-Jan-18	(480)
NZD	50,000	USD	34,936	16-Jan-18	493
PEN	375,000	USD	115,830	16-Jan-18	(249)
PHP	1,705,000	USD	33,863	16-Jan-18	272
PLN	160,000	USD	45,326	16-Jan-18	639
RUB	2,590,000	USD	43,728	16-Jan-18	1,148
SEK	450,000	USD	53,107	16-Jan-18	1,794
TRY	100,000	USD	25,861	16-Jan-18	416
USD	33,884	AUD	45,000	16-Jan-18	(1,227)
USD	62,275	CAD	80,000	16-Jan-18	(1,385)
USD	293,665	CHF	290,000	16-Jan-18	(4,218)
USD	29,183	CLP	19,115,000	16-Jan-18	(1,878)
USD	28,874	COP	87,805,000	16-Jan-18	(510)
USD	82,807	CZK	1,785,000	16-Jan-18	(1,086)
USD	278,037	EUR	235,000	16-Jan-18	(4,153)
USD	72,993	HUF	19,460,000	16-Jan-18	(2,206)

購入		売却		満期日 （日-月-年）	未実現利益 ／（損失） （米ドル）
USD	33,623	IDR	456,435,000	16-Jan-18	22
USD	117,218	JPY	13,270,000	16-Jan-18	(631)
USD	303,618	KRW	330,640,000	16-Jan-18	(5,338)
USD	34,547	NZD	50,000	16-Jan-18	(882)
USD	113,895	PEN	375,000	16-Jan-18	(1,685)
USD	33,811	PHP	1,705,000	16-Jan-18	(324)
USD	44,882	PLN	160,000	16-Jan-18	(1,083)
USD	44,003	RUB	2,590,000	16-Jan-18	(873)
USD	53,609	SEK	450,000	16-Jan-18	(1,293)
ZAR	395,000	USD	28,885	16-Jan-18	2,974
CHF	65,000	USD	66,014	17-Jan-18	758
HUF	11,675,000	USD	44,159	17-Jan-18	959
INR	4,115,000	USD	63,739	17-Jan-18	622
PEN	470,000	USD	145,169	17-Jan-18	(315)
SEK	430,000	USD	52,078	17-Jan-18	388
USD	136,787	CHF	135,000	17-Jan-18	(1,893)
USD	43,804	HUF	11,675,000	17-Jan-18	(1,314)
USD	144,615	PEN	470,000	17-Jan-18	(239)
USD	103,244	SEK	875,000	17-Jan-18	(3,516)
CHF	60,000	USD	61,023	18-Jan-18	617
HUF	7,785,000	USD	29,563	18-Jan-18	524
INR	1,875,000	USD	28,962	18-Jan-18	361
USD	60,770	CHF	60,000	18-Jan-18	(870)
USD	269,077	GBP	200,000	18-Jan-18	(1,091)
USD	29,123	HUF	7,785,000	18-Jan-18	(963)
USD	1,994,594	INR	129,309,503	18-Jan-18	(27,660)
USD	29,149	MXN	560,000	18-Jan-18	754
BRL	50,000	USD	15,140	19-Jan-18	(96)
USD	30,003	BRL	100,000	19-Jan-18	(86)
CNY	970,000	USD	146,481	22-Jan-18	2,311
COP	100,555,000	USD	33,811	22-Jan-18	(182)
MYR	295,000	USD	72,357	22-Jan-18	480
PHP	5,970,000	USD	118,688	22-Jan-18	799
RUB	2,100,000	USD	36,263	22-Jan-18	99
USD	29,865	CZK	640,000	22-Jan-18	(225)
USD	659,021	GBP	490,000	22-Jan-18	(2,988)
USD	460,248	INR	29,662,989	22-Jan-18	(3,427)
USD	29,269	JPY	3,305,000	22-Jan-18	(91)
USD	1,212,117	KRW	1,323,207,163	22-Jan-18	(24,387)
USD	72,339	MYR	295,000	22-Jan-18	(498)
USD	35,648	RUB	2,100,000	22-Jan-18	(715)
CNY	1,585,000	USD	241,616	23-Jan-18	1,499
NZD	50,000	USD	35,040	23-Jan-18	386
USD	239,354	CNY	1,585,000	23-Jan-18	(3,761)
USD	35,299	NZD	50,000	23-Jan-18	(126)
CLP	18,160,000	USD	29,253	26-Jan-18	257
SEK	20,220,000	USD	2,414,454	29-Jan-18	54,604
USD	186,914	EUR	157,000	29-Jan-18	(1,771)
USD	3,803,451	ZAR	48,075,000	29-Jan-18	(65,412)
USD	255,277	EUR	215,000	30-Jan-18	(3,130)
INR	6,065,000	USD	94,323	31-Jan-18	380
KRW	65,290,000	USD	60,774	31-Jan-18	243
NOK	20,210,000	USD	2,446,953	31-Jan-18	16,652
RUB	3,320,000	USD	57,314	31-Jan-18	118
USD	101,699	ARS	1,915,000	31-Jan-18	551
USD	79,168	CAD	100,000	31-Jan-18	(422)
USD	5,961,532	EUR	4,995,000	31-Jan-18	(42,309)
USD	211,004	JPY	23,830,000	31-Jan-18	(788)
USD	53,195	NOK	440,000	31-Jan-18	(441)
USD	89,218	JPY	10,075,000	01-Feb-18	(330)
USD	1,187,139	BRL	3,935,000	02-Feb-18	5,245
CAD	279,580	USD	220,282	28-Feb-18	2,307
MXN	1,688,000	USD	88,879	28-Feb-18	(3,915)

購入		売却		満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
SEK	530,430	USD	63,769	28-Feb-18	1,113
USD	11,990,418	CAD	15,373,602	28-Feb-18	(249,347)
USD	546,192	CHF	534,507	28-Feb-18	(4,504)
USD	4,326,575	EUR	3,620,005	28-Feb-18	(31,209)
USD	701,523	GBP	521,283	28-Feb-18	(3,566)
USD	1,461,109	JPY	164,861,172	28-Feb-18	(5,992)
USD	2,216,128	MXN	42,299,000	28-Feb-18	87,028
USD	3,818	NOK	31,857	28-Feb-18	(68)
USD	2,263,671	CAD	2,891,000	15-Mar-18	(38,420)
USD	976,186	EUR	823,000	15-Mar-18	(15,497)
USD	5,477,553	JPY	612,764,000	15-Mar-18	19,763
AUD	13,000	USD	9,945	20-Mar-18	197
EUR	120,000	USD	142,823	20-Mar-18	1,821
GBP	167,000	USD	225,340	20-Mar-18	706
JPY	60,390,000	USD	539,430	20-Mar-18	(1,375)
USD	1,400,084	AUD	1,826,000	20-Mar-18	(24,443)
USD	8,545,380	EUR	7,190,000	20-Mar-18	(121,223)
USD	509,415	GBP	378,000	20-Mar-18	(2,234)
AUD	4,429,000	USD	3,408,195	21-Mar-18	47,014
CAD	24,623,000	USD	19,210,442	21-Mar-18	398,151
CHF	53,000	USD	54,048	21-Mar-18	646
EUR	26,304,822	USD	31,296,107	21-Mar-18	413,054
GBP	15,727,000	USD	21,183,979	21-Mar-18	104,422
HKD	2,585,000	USD	331,596	21-Mar-18	(224)
IDR	16,211,664,688	USD	1,183,765	21-Mar-18	2,734
MXN	49,472,000	USD	2,545,923	21-Mar-18	(64,555)
NZD	43,000	USD	30,179	21-Mar-18	265
TRY	4,788,051	USD	1,220,570	21-Mar-18	14,199
USD	23,827,971	AUD	31,121,000	21-Mar-18	(450,552)
USD	38,373,950	CAD	49,009,000	21-Mar-18	(654,500)
USD	18,100,874	CHF	17,741,108	21-Mar-18	(207,417)
USD	1,922,433	CNH	12,783,792	21-Mar-18	(31,802)
USD	20,168,948	EUR	16,952,971	21-Mar-18	(267,019)
USD	2,616,756	GBP	1,941,000	21-Mar-18	(10,623)
USD	7,166,278	MXN	141,667,000	21-Mar-18	60,684
USD	8,071,346	NZD	11,563,000	21-Mar-18	(115,418)
USD	2,375,619	RUB	140,955,686	21-Mar-18	(44,927)
USD	1,213,536	TRY	4,788,051	21-Mar-18	(21,233)
JPY	543,128,000	USD	4,845,400	22-Mar-18	(5,694)
USD	33,120,040	JPY	3,715,382,000	22-Mar-18	13,010
USD	5,431,249	ZAR	71,504,841	22-Mar-18	(281,325)
ZAR	17,036,971	USD	1,294,160	22-Mar-18	66,936
USD	191,425	AUD	250,000	28-Mar-18	(3,605)
USD	574,690	CAD	738,000	28-Mar-18	(13,067)
USD	395,856	CHF	387,000	28-Mar-18	(3,740)
USD	1,803,434	DKK	11,332,000	28-Mar-18	(32,839)
USD	2,517,988	EUR	2,107,000	28-Mar-18	(23,098)
USD	176,335	SGD	237,000	28-Mar-18	(1,101)
PHP	154,180,000	USD	3,026,104	21-May-18	42,781
					(2,240,048)
					18,539,580

上記の契約は以下の取引相手方に対して未決済であった。	
Bank of America	2,291,848
Barclays Bank	30,364
Deutsche Bank	1,073,385
Goldman Sachs	(10,083)
JPMorgan Chase Bank	8,405,612
Morgan Stanley	6,747,009
UBS	1,445
	18,539,580

注６－金融先物契約に係る未決済ポジション

2017年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入／（売却）契約数	銘柄	取引相手方	取引通貨	契約額（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）
先物債券					
(13)	Euro-BOBL Future, Mar. 2018	Deutsche Bank	EUR	(2,052,859)	12,604
(68)	U.S. Treasury 5 Yr. Note Future, Mar. 2018	Deutsche Bank	USD	(7,899,157)	43,348
(22)	U.S. Treasury 10 Yr. Note Future, Mar. 2018	Deutsche Bank	USD	(2,729,032)	18,627
(12)	CME Ultra Long Term U.S. Treasury Bond Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(2,011,875)	(5,570)
(23)	Euro-BOBL Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	EUR	(3,631,982)	24,506
(35)	Euro-Bund Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	EUR	(6,789,711)	58,421
(13)	Euro-BUXL 30 Yr. Bond Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	EUR	(2,555,896)	58,929
(19)	Long Gilt Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	GBP	(3,210,711)	(19,782)
341	U.S. Treasury 2 Yr. Note Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	73,011,297	(6,426)
164	U.S. Treasury 5 Yr. Note Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	19,050,906	10,065
44	U.S. Treasury 10 Yr. Note Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	5,458,063	11,633
(126)	U.S. Treasury Ultra 10 Yr. Note Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(16,828,876)	(77,310)
307	3-month EUR LIBOR Future, Jun. 2019	Morgan Stanley	EUR	92,162,154	(58,676)
(615)	90 day Eurodollar Future, Jun. 2019	Morgan Stanley	USD	(150,275,250)	68,956
(138)	90 day Sterling Future, Jun. 2019	Morgan Stanley	GBP	(23,082,805)	(18,195)
40	Australia 10 Yr. Bond Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	AUD	4,031,016	(23,230)
73	Canada 10 Yr. Bond Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	CAD	7,827,335	(122,722)
136	Euro-BOBL Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	EUR	21,476,071	(127,835)
136	Euro-Bund Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	EUR	26,382,880	(287,338)
(197)	Euro-Schatz Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	EUR	(26,467,579)	27,828
22	Japan 10 Yr. Bond Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	JPY	29,440,070	5,879
171	Long Gilt Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	GBP	28,896,406	225,459
10	mini-10 Yr. JGB Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	JPY	1,338,719	359
41	U.S. Long Bond Treasury Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	USD	6,273,000	(6,378)
(123)	U.S. Treasury 2 Yr. Note Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	USD	(26,335,448)	45,645
(226)	U.S. Treasury 5 Yr. Note Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	USD	(26,253,076)	128,180
(212)	U.S. Treasury 10 Yr. Note Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	USD	(26,297,940)	153,753
					140,730
先物株式					
12	CBOE VIX Index Future, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	137,700	(2,432)
(43)	S&P 500 E-mini Index Future, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(5,753,400)	(30,453)
(7)	AEX Index Future, Jan. 2018	Morgan Stanley	EUR	(914,646)	5,526
63	CAC 40 Index Future, Jan. 2018	Morgan Stanley	EUR	4,014,233	(61,087)
18	DAX Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	EUR	6,970,533	(131,228)
52	DJIA mini E-cbot Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	USD	6,431,100	116,039
(227)	Euro STOXX 50 Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	EUR	(9,513,740)	225,267
(89)	FTSE 100 Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	GBP	(9,178,083)	(299,080)
30	Hang Seng Index Future, Jan. 2018	Morgan Stanley	HKD	5,749,765	79,036
50	Nasdaq 100 E-mini Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	USD	6,408,750	58,178
22	Nikkei 225 Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	JPY	4,441,977	11,467
121	Russell 2000 mini Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	USD	9,295,825	50,778
42	S&P 500 E-mini Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	USD	5,619,600	93,513
(248)	STOXX Europe 600 Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	EUR	(2,713,773)	38,462
35	Topix Index Future, Mar. 2018	Morgan Stanley	JPY	5,644,109	79,078
					233,064
					373,794

注７－金利スワップ契約に係る未決済ポジション

2017年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

想定元本	銘柄	取引相手方	満期日（日-月-年）	取引通貨	未実現利益／（損失）（米ドル）
4,000,000	Receiving fixed rate 2.095%				
	Paying floating rate 3-month CAD BA	JPMorgan Chase Bank	14-Sep-21	CAD	(4,925)
9,500,000	Receiving fixed rate 2.11%				
	Paying floating rate 3-month CAD BA	JPMorgan Chase Bank	15-Sep-21	CAD	(7,659)
9,500,000	Receiving fixed rate 2.115%				
	Paying floating rate 3-month CAD BA	JPMorgan Chase Bank	15-Sep-21	CAD	(6,194)
9,500,000	Receiving fixed rate 2.12%				
	Paying floating rate 3-month CAD BA	JPMorgan Chase Bank	18-Sep-21	CAD	(5,249)
7,280,000	Receiving fixed rate 2.07%				
	Paying floating rate 3-month CAD BA	JPMorgan Chase Bank	19-Sep-21	CAD	(15,399)
5,100,000	Receiving fixed rate 2.177%				
	Paying floating rate 3-month CAD BA	JPMorgan Chase Bank	27-Dec-21	CAD	(4,452)
1,483,200	Receiving floating rate 3-month USD BBA LIBOR				
	Paying fixed rate 1.41%	JPMorgan Chase Bank	18-Jul-26	USD	102,606
1,600,000	Receiving floating rate 3-month CAD BA				
	Paying fixed rate 2.351%	JPMorgan Chase Bank	14-Sep-27	CAD	296
3,900,000	Receiving floating rate 3-month CAD BA				
	Paying fixed rate 2.36%	JPMorgan Chase Bank	15-Sep-27	CAD	(1,657)
3,900,000	Receiving floating rate 3-month CAD BA				
	Paying fixed rate 2.365%	JPMorgan Chase Bank	15-Sep-27	CAD	(3,072)
3,900,000	Receiving floating rate 3-month CAD BA				
	Paying fixed rate 2.386%	JPMorgan Chase Bank	18-Sep-27	CAD	(8,716)
2,870,000	Receiving floating rate 3-month CAD BA				
	Paying fixed rate 2.3625%	JPMorgan Chase Bank	19-Sep-27	CAD	(1,445)
2,100,000	Receiving floating rate 3-month CAD BA				
	Paying fixed rate 2.364%	JPMorgan Chase Bank	27-Dec-27	CAD	4,364
688,077	Receiving floating rate 6-month GBP LIBOR				
	Paying fixed rate 1.556%	JPMorgan Chase Bank	29-Nov-46	GBP	(29,149)
306,623	Receiving floating rate 6-month GBP LIBOR				
	Paying fixed rate 1.596%	JPMorgan Chase Bank	01-Dec-46	GBP	(17,188)
692,041	Receiving floating rate 6-month GBP LIBOR				
	Paying fixed rate 1.44%	JPMorgan Chase Bank	05-Jan-47	GBP	(5,804)
700,000	Receiving floating rate 6-month GBP LIBOR				
	Paying fixed rate 1.37%	JPMorgan Chase Bank	05-Jan-67	GBP	(33,966)
1,258,000	Receiving floating rate 6-month GBP LIBOR				
	Paying fixed rate 1.41%	JPMorgan Chase Bank	04-Aug-67	GBP	(89,819)
1,194,000	Receiving floating rate 6-month GBP LIBOR				
	Paying fixed rate 1.339%	JPMorgan Chase Bank	14-Dec-67	GBP	(34,757)
					(162,185)

注８－インフレ・スワップ契約に係る未決済ポジション

2017年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

想定元本	銘柄	取引相手方	満期日	取引通貨	未実現利益／（損失）（米ドル）
6,674,584	Receiving fixed rate 8.38%				
	Paying floating rate CDI	Morgan Stanley	02-Jan-20	BRL	14,755
6,676,506	Receiving fixed rate 8.365%				
	Paying floating rate CDI	Morgan Stanley	02-Jan-20	BRL	14,182
7,000,108	Receiving fixed rate 8.28%				
	Paying floating rate CDI	Morgan Stanley	02-Jan-20	BRL	11,294
7,183,197	Receiving fixed rate 8.245%				
	Paying floating rate CDI	Morgan Stanley	02-Jan-20	BRL	10,075
					50,306

注９－クロス・カレンシー・スワップ契約に係る未決済ポジション

2017年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

銘柄	想定元本	取引相手方	満期日（日-月-年）	取引通貨	未実現利益／（損失）（米ドル）
Receiving fixed rate 11.58%	1,245,996			TRY	
Paying floating rate 3-month USD BBA LIBOR	4,709,865	Bank of America	21-Mar-23	USD	1,604
Receiving fixed rate 11.5%	1,210,887			TRY	
Paying floating rate 3-month USD BBA LIBOR	4,571,099	Morgan Stanley	21-Mar-23	USD	(1,903)
					(299)

注10－トータル・リターン・スワップ契約に係る未決済ポジション

2017年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
HUF	1,339,132	1-month EUR LIBOR -0.35%	Performance of Richter Gedeon Nyrt	BNP Paribas	29-Jan-18	(14,085)
GBP	12,367	1-month GBP LIBOR -2.75%	Performance of Primary Health Properties PLC	BNP Paribas	29-Jan-18	(107)
JPY	140,481,000	1-month JPY LIBOR -0.40%	Performance of Suzuki Motor Corp.	BNP Paribas	29-Jan-18	(1,908)
USD	444,044	Performance of CP Foods Holdings Ltd., cvt., senior note, Reg S, 0.50%, 09/22/21	1-month USD LIBOR +0.75%	BNP Paribas	29-Jan-18	2,311
JPY	255,200,000	Performance of Suzuki Motor Corp., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 03/31/23	1-month JPY LIBOR +0.75%	BNP Paribas	29-Jan-18	5,359
USD	1,020,753	Performance of Liberty Media Group, cvt., senior note, 144A, 1.00%, 01/30/23	1-month USD LIBOR +0.75%	BNP Paribas	28-Feb-18	(331)
USD	339,345	US Overnight Bank Funding Rate -0.50%	Performance of Liberty Media Group	BNP Paribas	28-Feb-18	199
USD	2,728,962	Performance of Empire State Realty OP LP, senior note, 144A, cvt., 2.625%, 08/15/19	1-month USD LIBOR +0.75%	BNP Paribas	28-Mar-18	16,552

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
GBP	3,052,790	Performance of J Sainsbury PLC, cvt., senior note, Reg S, 1.25%, 11/21/19	1-month GBP LIBOR +0.80%	BNP Paribas	28-Mar-18	25,415
GBP	794,314	Performance of National Grid North America Inc., cvt., senior note, Reg S, 0.90%, 11/02/20	1-month GBP LIBOR +0.80%	BNP Paribas	28-Mar-18	2,446
USD	245,328	US Overnight Bank Funding Rate -0.30%	Performance of Ctrip.com International Ltd., ADR	BNP Paribas	28-Mar-18	1,113
EUR	145,092	1-month EUR LIBOR -7.50%	Performance of Nyrstar NV	BNP Paribas	27-Apr-18	(1,505)
HKD	10,389,060	1-month HKD LIBOR -0.75%	Performance of ASM Pacific Technology Ltd.	BNP Paribas	27-Apr-18	(35,411)
HKD	12,288,611	Performance of ASM Pacific Technology Ltd., cvt., senior note, Reg S, 2.00%, 03/28/19	1-month HKD LIBOR +0.90%	BNP Paribas	27-Apr-18	31,409
EUR	1,788,338	Performance of Magyar Nemzeti Vagyonkezelo ZRT, cvt., senior note, Reg S, cvt., 3.375%, 04/02/19	1-month EUR LIBOR +0.80%	BNP Paribas	27-Apr-18	15,555
EUR	889,096	Performance of Nyrstar NV, cvt., senior note, Reg S, 5.00%, 07/11/22	1-month EUR LIBOR +0.80%	BNP Paribas	27-Apr-18	(15,352)
JPY	109,065,000	Performance of Chugoku Electric Power Co., cvt., zero cpn., 03/25/20	1-month JPY LIBOR +0.75%	BNP Paribas	29-May-18	(1,296)
USD	1,587,318	US Overnight Bank Funding Rate -0.30%	Performance of Empire State Realty Trust Inc.	BNP Paribas	30-May-18	(17,010)
GBP	555,976	1-month GBP LIBOR -0.40%	Performance of J Sainsbury PLC	BNP Paribas	27-Jun-18	(11,882)
PHP	270,506	1-month USD LIBOR -4.00%	Performance of Ayala Land Inc.	BNP Paribas	27-Jun-18	(8,668)
GBP	39,747	1-month GBP LIBOR -0.40%	Performance of National Grid PLC	BNP Paribas	27-Jul-18	(2,252)
HKD	1,437,480	1-month HKD LIBOR -0.40%	Performance of ASM Pacific Technology Ltd.	BNP Paribas	27-Jul-18	(4,900)
HKD	6,021,000	1-month HKD LIBOR -0.40%	Performance of ENN Energy Holdings Ltd.	BNP Paribas	29-Aug-18	4,147
JPY	4,601,800	1-month JPY LIBOR -0.40%	Performance of Chugoku Electric Power Co. Inc.	BNP Paribas	29-Aug-18	(169)
USD	3,527,037	Performance of Tesla Inc., cvt., senior note, 2.375%, 03/15/22	1-month USD LIBOR +0.75%	BNP Paribas	29-Aug-18	(47,746)
USD	450,423	US Overnight Bank Funding Rate -0.30%	Performance of Euronet Worldwide Inc.	BNP Paribas	29-Aug-18	(1,283)
USD	2,040,277	US Overnight Bank Funding Rate -0.98%	Performance of Tesla Inc.	BNP Paribas	29-Aug-18	38,925
HKD	2,068,000	1-month HKD LIBOR -0.40%	Performance of Haitian International Holdings Ltd.	BNP Paribas	28-Sep-18	563
EUR	113,873	1-month EUR LIBOR -0.35%	Performance of Fresenius SE & Co. KGaA	BNP Paribas	29-Oct-18	462
EUR	2,026,853	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of QIAGEN NV	BNP Paribas	29-Oct-18	7,194
EUR	135,000	Performance of Fresenius SE & Co. KGaA, cvt., senior note, zero cpn., 09/24/19	1-month EUR LIBOR +0.80%	BNP Paribas	29-Oct-18	149
USD	2,927,292	Performance of QIAGEN NV, cvt., senior note, Reg S, 0.875%, 03/19/21	1-month USD LIBOR +0.80%	BNP Paribas	29-Oct-18	(50,595)
USD	3,114,219	Performance of Vishay Intertechnology Inc., cvt., senior bond, 2.25%, 11/15/40	1-month USD LIBOR +0.75%	BNP Paribas	29-Oct-18	(39,967)
USD	269,522	US Overnight Bank Funding Rate -0.30%	Performance of Liberty Media Group	BNP Paribas	29-Oct-18	158
USD	2,851,050	US Overnight Bank Funding Rate -0.30%	Performance of Vishay Intertechnology Inc.	BNP Paribas	29-Oct-18	48,090
GBP	315,549	1-month USD LIBOR -5.50%	Performance of Hurricane Energy PLC	BNP Paribas	28-Nov-18	1,850
USD	790,125	Performance of Hurricane Energy PLC, cvt., senior note, Reg S, 7.50%, 07/24/22	1-month USD LIBOR +0.80%	BNP Paribas	28-Nov-18	9,742
JPY	237,740,600	1-month JPY LIBOR -0.40%	Performance of Nagoya Railroad Co. Ltd.	BNP Paribas	27-Dec-18	17,850
JPY	263,340,000	Performance of Nagoya Railroad Co. Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 10/03/23	1-month JPY LIBOR +0.75%	BNP Paribas	27-Dec-18	(32,021)
USD	496,216	Performance of STMicroelectronics NV, cvt., senior note, Reg S, 0.25%, 07/03/17	1-month USD LIBOR +0.80%	BNP Paribas	28-Dec-18	1,758
NOK	916,485	1-month EUR LIBOR -0.65%	Performance of Marine Harvest ASA	BNP Paribas	31-Dec-18	(15,770)
GBP	157,725	1-month GBP LIBOR -0.40%	Performance of Playtech PLC	BNP Paribas	31-Dec-18	(542)
EUR	316,727	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of STMicroelectronics NV	BNP Paribas	31-Dec-18	3,099

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
EUR	1,606,024	Performance of Marine Harvest ASA, cvt., senior note, Reg S, 0.125%, 11/05/20	1-month EUR LIBOR +0.80%	BNP Paribas	31-Dec-18	21,927
EUR	235,112	Performance of PT Jersey Ltd., Reg S, cvt., senior note, 0.50%, 11/19/19	1-month EUR LIBOR +0.80%	BNP Paribas	31-Dec-18	1,966
SEK	564,684	1-month SEK LIBOR -3.25%	Performance of SAS AB	BNP Paribas	02-Jan-19	646
SEK	3,270,635	Performance of SAS AB, cvt., senior note, Reg S, 3.625%, 04/01/19	1-month SEK LIBOR +0.80%	BNP Paribas	02-Jan-19	(621)
EUR	546,277	1-month EUR LIBOR -0.35%	Performance of BE Semiconductor Industries NV	BNP Paribas	29-Jan-19	4,875
USD	834,282	Performance of AYC Finance Ltd., cvt., senior note, Reg S, 0.50%, 05/02/19	1-month USD LIBOR +1.00%	BNP Paribas	29-Jan-19	31,168
EUR	716,778	Performance of BE Semiconductor Industries NV, cvt., senior note, Reg S, 2.50%, 12/02/23	1-month EUR LIBOR +0.80%	BNP Paribas	29-Jan-19	2,419
USD	278,206	Performance of Ctrip.com International Ltd., cvt., senior note, 1.25%, 10/15/18	1-month USD LIBOR +0.75%	BNP Paribas	29-Jan-19	1,349
USD	590,864	Performance of Euronet Worldwide Inc., cvt., senior bond, 1.50%, 10/01/44	1-month USD LIBOR +0.75%	BNP Paribas	29-Jan-19	(3,891)
USD	800,000	Performance of Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 11/06/22	1-month USD LIBOR +1.00%	BNP Paribas	29-Jan-19	9,337
USD	559,181	Performance of InterDigital Inc., cvt., senior note, 1.50%, 03/01/20	1-month USD LIBOR +0.75%	BNP Paribas	29-Jan-19	2,998
USD	136,968	Performance of Pattern Energy Group Inc., cvt., senior note, 4.00%, 07/15/20	1-month USD LIBOR +0.75%	BNP Paribas	29-Jan-19	592
USD	306,351	US Overnight Bank Funding Rate -0.30%	Performance of InterDigital Inc.	BNP Paribas	29-Jan-19	(603)
USD	50,287	US Overnight Bank Funding Rate -0.30%	Performance of Pattern Energy Group Inc.	BNP Paribas	29-Jan-19	(309)
EUR	174,916	1-month EUR LIBOR -7.50%	Performance of Nyrstar NV	Deutsche Bank	15-Jan-18	(22,266)
EUR	555,685	Performance of Nyrstar NV, cvt., senior note, Reg S, 5.00%, 07/11/22	1-month EUR LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jan-18	7,846
HUF	2,087,156	1-month EUR LIBOR -0.40%	Performance of Richter Gedeon Nyrt	Deutsche Bank	17-Jan-18	(147,352)
EUR	3,576,676	Performance of Magyar Nemzeti Vagyonkezelo ZRT, cvt., senior note, Reg S, cvt., 3.375%, 04/02/19	1-month EUR LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	17-Jan-18	199,397
CAD	111,112	CAD-CAD Overnight -0.30%	Performance of Element Fleet Management Corp.	Deutsche Bank	22-Jan-18	(5,788)
THB	283,523	1-month USD LIBOR -1.00%	Performance of CP ALL PCL, fgn.	Deutsche Bank	06-Feb-18	(1,148)
GBP	915,837	Performance of J Sainsbury PLC, cvt., senior note, Reg S, 1.25%, 11/21/19	1-month GBP LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	12-Feb-18	13,676
GBP	1,023,194	Performance of Enterprise Funding Ltd., cvt., senior note, Reg S, 3.50%, 09/10/20	1-month GBP LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	17-Feb-18	1,106
GBP	485,951	Performance of Carillion Finance Jersey Ltd., cvt., senior note, Reg S, 2.50%, 12/19/19	1-month GBP LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Feb-18	194,356
GBP	1,143,248	Performance of Great Portland Estates Capital Jersey Ltd., cvt., senior note, Reg S, 1.00%, 09/10/18	1-month GBP LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Feb-18	28,421
GBP	359,167	Performance of PHP Finance Jersey Ltd., cvt., senior note, 4.25%, 05/20/19	1-month GBP LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Feb-18	3,720
EUR	705,337	Performance of PT Jersey Ltd., Reg S, cvt., senior note, 0.50%, 11/19/19	1-month EUR LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Feb-18	7,194
GBP	203,577	Performance of St. Modwen Properties Securities Jersey Ltd., 2.875%, cvt., 03/06/19	1-month GBP LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Feb-18	3,418
USD	789,494	Performance of Larsen & Toubro Ltd., cvt., senior note, Reg S, 0.675%, 10/22/19	1-month USD LIBOR +1.50%	Deutsche Bank	20-Feb-18	(3,398)
USD	220,261	1-month USD LIBOR -2.50%	Performance of Larsen & Toubro Ltd., GDR, Reg S	Deutsche Bank	17-Mar-18	(7,968)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
HKD	188,000	1-month HKD LIBOR -0.40%	Performance of Haitian International Holdings Ltd.	Deutsche Bank	19-Mar-18	(2,509)
EUR	1,799,883	Performance of ACS Actividades Finance BV, cvt., first lien, senior secured note, Reg S, 2.625%, 10/22/18	1-month EUR LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Mar-18	(25,509)
EUR	3,983,952	Performance of OCI NV, cvt., senior note, Reg S, 3.875%, 09/25/18	1-month EUR LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Mar-18	9,604
GBP	39,799	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of Inmarsat PLC	Deutsche Bank	03-Apr-18	(4,199)
GBP	496,769	1-month USD LIBOR -11.45%	Performance of Premier Oil PLC	Deutsche Bank	03-Apr-18	(40,288)
USD	100,200	Performance of Dana Gas Sukuk Ltd., cvt., senior note, Reg S, 7.00%, 10/31/17	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	18-Apr-18	2,000
USD	903,976	US Overnight Bank Funding Rate -0.75%	Performance of Ship Finance International Ltd.	Deutsche Bank	18-Apr-18	(36,736)
USD	874,688	Performance of ENN Energy Holdings Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 02/26/18	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	12-May-18	29,063
USD	2,290,882	Performance of Haitian International Holdings Ltd., cvt., senior note, 2.00%, 02/13/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	12-May-18	129,382
HKD	19,661,778	Performance of ASM Pacific Technology Ltd., cvt., senior note, Reg S, 2.00%, 03/28/19	1-month HKD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	18-May-18	97,759
EUR	141,749	1-month EUR LIBOR -3.00%	Performance of Sogefi SpA	Deutsche Bank	11-Jun-18	(11,536)
EUR	413,998	Performance of Sogefi SpA, cvt., senior note, Reg S, 2.00%, 05/21/21	1-month EUR LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	11-Jun-18	10,654
USD	427,779	Performance of Inmarsat PLC, cvt., senior note, Reg S, 3.875%, 09/09/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	02-Jul-18	14,974
USD	1,385,310	1-month GBP LIBOR -0.40%	Performance of Vantiv Inc., A	Deutsche Bank	16-Jul-18	68,692
EUR	192,782	1-month EUR LIBOR -2.00%	Performance of OCI NV	Deutsche Bank	19-Jul-18	(715)
PHP	271,245	1-month USD LIBOR -2.63%	Performance of Ayala Land Inc.	Deutsche Bank	20-Jul-18	(16,139)
MYR	386,905	1-month SGD LIBOR -3.10%	Performance of IHH Healthcare Bhd.	Deutsche Bank	20-Aug-18	(3,206)
USD	830,188	Performance of Asia View Ltd., cvt., senior note, Reg S, 1.50%, 08/08/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	20-Aug-18	21,719
USD	444,044	Performance of CP Foods Holdings Ltd., cvt., senior note, Reg S, 0.50%, 09/22/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	20-Aug-18	2,061
USD	1,458,670	Performance of PB Issuer No. 4 Ltd., cvt., senior note, Reg S, 3.25%, 07/03/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	20-Aug-18	14,127
USD	2,640,730	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of AT&T Inc.	Deutsche Bank	17-Sep-18	(43,343)
USD	1,834,066	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Becton Dickinson and Co.	Deutsche Bank	17-Sep-18	63,403
USD	1,062,995	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of CVS Health Corp.	Deutsche Bank	17-Sep-18	11,232
USD	1,596,832	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Discovery Communications Inc., C	Deutsche Bank	17-Sep-18	(106,917)
USD	3,808,313	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Lennar Corp., A	Deutsche Bank	17-Sep-18	(109,956)
USD	62,223	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Lennar Corp., B	Deutsche Bank	17-Sep-18	(3,393)
USD	1,108,177	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Liberty Ventures, A	Deutsche Bank	17-Sep-18	49,852
USD	493,165	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Littelfuse Inc.	Deutsche Bank	17-Sep-18	(249)
USD	621,514	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Marvell Technology Group Ltd.	Deutsche Bank	17-Sep-18	3,024
USD	1,596,172	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Sinclair Broadcast Group Inc., A	Deutsche Bank	17-Sep-18	(13,368)
USD	1,256,520	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Spectrum Brands Hondings Inc.	Deutsche Bank	17-Sep-18	23,213
USD	2,168,262	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of The Walt Disney Co.	Deutsche Bank	17-Sep-18	75,050
USD	1,214,946	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Transocean Inc.	Deutsche Bank	17-Sep-18	(139,924)
USD	680,304	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of U.S. Treasury Note, 2.125%, 12/31/22	Deutsche Bank	17-Sep-18	998
USD	1,507,367	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of United Technologies Corp.	Deutsche Bank	17-Sep-18	(13,387)
EUR	2,658,200	1-month EUR LIBOR -0.40%	Performance of Alstria Office REIT-AG	Deutsche Bank	19-Sep-18	14,835
EUR	563,832	1-month EUR LIBOR -0.40%	Performance of Fresenius SE & Co. KGaA	Deutsche Bank	19-Sep-18	(9,253)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	201,000	Performance of Gulf Keystone Petroleum Ltd., senior note, Reg S, PIK, 10.00%, 10/18/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Sep-18	1,611
SGD	1,300,000	Performance of Indah Capital Ltd., senior note, Reg S, cvt., zero cpn., 10/24/18	1-month SGD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	19-Sep-18	10,047
USD	818,719	Performance of AK Steel Corp., cvt., senior note, 5.00%, 11/15/19	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(65,549)
USD	144,632	Performance of Allscripts Healthcare Solutions Inc., cvt., senior note, 1.25%, 07/01/20	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	3,160
USD	1,606,000	Performance of American Residential Properties OP LP, cvt., senior note, 144A, 3.25%, 11/15/18	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	181,042
USD	2,377,303	Performance of Amicus Therapeutics Inc., cvt., senior note, 144A, 3.00%, 12/15/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	577,878
USD	96,577	Performance of AmTrust Financial Services Inc., cvt., senior note, 2.75%, 12/15/44	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(4,842)
USD	157,473	Performance of Atlas Air Worldwide Holdings Inc., cvt., senior note, 1.875%, 06/01/24	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	13,931
USD	15,016	Performance of Biomarin Pharmaceutical Inc., cvt., 0.60%, 08/15/24	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	501
USD	929,336	Performance of CalAmp Corp., cvt., senior note, 1.625%, 05/15/20	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	18,125
USD	780,129	Performance of Carbonite Inc., cvt., senior note, 144A, 2.50%, 04/01/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	58,691
USD	227,815	Performance of Carriage Services Inc., cvt., sub. note, 2.75%, 03/15/21	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	26,424
USD	1,170,938	Performance of Cemex SAB de CV, cvt., sub. note, 3.72%, 03/15/20	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(68,895)
USD	679,029	Performance of Colony NorthStar Inc., cvt., senior note, 3.875%, 01/15/21	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(13,236)
USD	55,246	Performance of Cypress Semiconductor Corp., cvt., senior note, 144A, 2.00%, 02/01/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(928)
USD	892,198	Performance of Cypress Semiconductor Corp., cvt., senior note, 4.50%, 01/15/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(7,336)
USD	536,938	Performance of Dermira Inc., cvt., senior note, 144A, 3.00%, 05/15/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(4,322)
USD	272,054	Performance of Encore Capital Group Inc., senior note, 144A, cvt., 3.25%, 03/15/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	26,130
USD	81,902	Performance of EZCORP Inc., cvt., senior note, 144A, 2.875%, 07/01/24	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	17,142
USD	819,245	Performance of EZCORP Inc., cvt., senior note, 2.12%, 06/15/19	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	1,500
USD	823,358	Performance of Forest City Enterprises Inc., cvt., senior note, 4.25%, 08/15/18	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(9,115)
USD	940,318	Performance of Green Plains Inc., cvt., senior note, 3.25%, 10/01/18	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(130,072)
USD	82,496	Performance of Green Plains Inc., cvt., senior note, 4.125%, 09/01/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(9,481)
USD	32,905	Performance of HCI Group Inc., cvt., senior bond, 144A, 4.25%, 03/01/37	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(4,322)
USD	425,285	Performance of Herbalife Ltd., cvt., senior note, 2.00%, 08/15/19	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(15,911)
USD	51,388	Performance of Hercules Capital Inc., cvt., senior note, 144A, 4.375%, 02/01/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	1,190

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	439,840	Performance of Horizon Global Corp., cvt., senior note, 2.75%, 07/01/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(9,010)
USD	267,572	Performance of HubSpot Inc., cvt., 144A, 0.25%, 06/01/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	4,844
USD	899,949	Performance of IH Merger Sub LLC, cvt., 3.00%, 07/01/19	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	117,105
USD	1,300,521	Performance of IH Merger Sub LLC, cvt., senior note, 144A, 3.50%, 01/15/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	103,047
USD	83,375	Performance of II-VI Inc., cvt., senior note, 144A, 0.25%, 09/01/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	2,759
USD	73,187	Performance of Impax Laboratories Inc., cvt., senior note, 2.00%, 06/15/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	1,473
USD	277,967	Performance of Innoviva Inc., cvt., sub. note, 2.125%, 01/15/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	19,001
USD	507,518	Performance of Inphi Corp., cvt., senior note, 1.125%, 12/01/20	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(2,024)
USD	418,785	Performance of InterDigital Inc., cvt., senior note, 1.50%, 03/01/20	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(11,072)
USD	1,291,935	Performance of Invacare Corp., cvt., senior note, 5.00%, 02/15/21	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	114,925
USD	687,909	Performance of Kaman Corp., cvt., senior note, 144A, 3.25%, 05/01/24	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	30,804
USD	525,966	Performance of Knowles Corp., cvt., senior note, 3.25%, 11/01/21	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	4,212
USD	466,005	Performance of Liberty Interactive LLC, cvt., senior bond, 4.00%, 11/15/29	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	50,383
USD	509,814	Performance of Liberty Media Group, cvt., senior note, 144A, 1.00%, 01/30/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(21,922)
USD	44,953	Performance of Microchip Technology Inc., cvt., senior note, 144A, 1.625%, 02/15/27	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(885)
USD	633,923	Performance of Micron Technology Inc., cvt., senior bond, G, 3.00%, 11/15/43	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(45,621)
USD	901,835	Performance of Navistar International Corp., cvt., senior sub. note, 4.50%, 10/15/18	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(11,089)
USD	219,229	Performance of Navistar International Corp., cvt., senior sub. note, 4.75%, 04/15/19	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	3,771
USD	1,014,210	Performance of Neurocrine Biosciences Inc., cvt., senior note, 144A, 2.25%, 05/15/24	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	88,087
USD	272,857	Performance of ON Semiconductor Corp., cvt., senior note, 144A, 1.625%, 10/15/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(1,182)
USD	111,922	Performance of Pacira Pharmaceuticals Inc., cvt., senior note, 144A, 2.375%, 04/01/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	7,104
USD	263,593	Performance of PDL BioPharma Inc., cvt., senior note, 4.00%, 12/01/21	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(40,464)
USD	410,425	Performance of PRA Group Inc., cvt., senior note, 144A, 3.50%, 06/01/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(6,392)
USD	331,594	Performance of PRA Group Inc., cvt., senior note, 3.00%, 08/01/20	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	4,352
USD	726,950	Performance of Quidel Corp., cvt., senior note, 3.25%, 12/15/20	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	157,741
USD	183,736	Performance of Radius Health Inc., cvt., senior note, 3.00%, 09/01/24	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	1,527

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	41,170	Performance of Rambus Inc., cvt., senior note, 144A, 1.375%, 02/01/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(1,022)
USD	424,215	Performance of RTI International Metals Inc., cvt., senior note, 1.625%, 10/15/19	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	9,737
USD	226,336	Performance of RWT Holdings Inc., cvt., senior note, 5.625%, 11/15/19	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	8,909
USD	239,070	Performance of ServiceNow Inc., cvt., senior note, 144A, zero cpn., 06/01/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	13,210
USD	209,519	Performance of Square Inc., cvt., 144A, 0.375%, 03/01/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(42,227)
USD	335,013	Performance of Sucampo Pharmaceuticals Inc., cvt., 144A, 3.25%, 12/15/21	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	51,802
USD	105,148	Performance of Teladoc Inc., cvt., senior note, 144A, 3.00%, 12/15/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	1,262
USD	91,328	Performance of TerraVia Holdings Inc., cvt., senior sub. note, 5.00%, 10/01/19	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(445,122)
USD	1,212,419	Performance of Tesla Inc., cvt., senior note, 2.375%, 03/15/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	309
USD	246,462	Performance of The Greenbrier Cos. Inc., cvt., senior note, 144A, 2.875%, 02/01/24	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	10,250
USD	334,581	Performance of The Medicines Co., cvt., senior note, 2.75%, 07/15/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(39,523)
USD	1,379,937	Performance of Trinity Industries Inc., cvt., sub. note, 3.875%, 06/01/36	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	48,493
USD	349,864	Performance of Viavi Solutions Inc., senior note, 144A, cvt., 1.00%, 03/01/24	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(8,880)
USD	2,682	Performance of Virtus Investment Partners Inc., 7.25%, cvt. pfd.	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(2,866)
USD	275,677	Performance of Weibo Corp., cvt., senior note, 144A, 1.25%, 11/15/22	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	1,776
USD	747,450	Performance of Wright Medical Group Inc., cvt., senior note, 2.00%, 02/15/20	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(43,624)
USD	686,175	Performance of Wright Medical Group NV, cvt., senior note, 2.25%, 11/15/21	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(77,480)
USD	347,626	Performance of Zillow Group Inc., cvt., senior note, 144A, 2.00%, 12/01/21	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	01-Oct-18	(740)
USD	0	US Overnight Bank Funding Rate	Performance of Marriott Vacations Worldwide Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(203)
USD	995,075	US Overnight Bank Funding Rate	Performance of Tesla Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	53,704
USD	675,979	US Overnight Bank Funding Rate -0.13%	Performance of AK Steel Holding Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	185,872
USD	337,634	US Overnight Bank Funding Rate -0.25%	Performance of Knowles Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	29,043
USD	166,515	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Air Transport Services Group Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	5,932
USD	1,026	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Ak Steel Holding Corp., 7.25%, cvt. pfd.	Deutsche Bank	01-Oct-18	518
USD	208,021	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Allscripts Healthcare Solutions Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(13,564)
USD	1,334,227	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of American Homes 4 Rent, A	Deutsche Bank	01-Oct-18	(963)
USD	3,057,774	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Amicus Therapeutics Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(993,718)
USD	44,338	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of AmTrust Financial Services Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	10,301
USD	198,706	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Atlas Air Worldwide Holdings Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	19,380
USD	188,060	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of BioMarin Pharmaceutical Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(17,336)
USD	315,235	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of CalAmp Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	19,473

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	498,210	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Carbonite Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(60,532)
USD	380,585	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Carriage Services Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(36,455)
USD	309,960	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Cemex SAB de CV, CPO, ADR	Deutsche Bank	01-Oct-18	63,264
USD	87,300	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Chart Industries Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(5,018)
USD	192,175	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Cleveland-Cliffs Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(20,774)
USD	169,302	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Colony NorthStar Inc., A	Deutsche Bank	01-Oct-18	26,449
USD	494,635	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Cowen Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	19,742
USD	627,050	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Cypress Semiconductor Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	36,905
USD	145,224	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Dermira Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(3,711)
USD	69,844	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of DexCom Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(9,318)
USD	86,141	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of DISH Network Corp., A	Deutsche Bank	01-Oct-18	5,008
USD	1,001,559	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Encore Capital Group Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	19,267
USD	334,112	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Everbridge Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(35,156)
USD	1,028,997	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of EZCORP Inc., A	Deutsche Bank	01-Oct-18	(210,834)
USD	1,226,497	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Forest City Realty Trust Inc., A	Deutsche Bank	01-Oct-18	(15,908)
USD	846,376	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Green Plains Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	359,788
USD	63,657	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of HCI Group Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	17,858
USD	154,876	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Herbalife Ltd.	Deutsche Bank	01-Oct-18	14,606
USD	54,120	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Hercules Capital Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(768)
USD	325,026	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Horizon Global Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	19,044
USD	167,164	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of HubSpot Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(8,666)
USD	419,968	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of II-VI Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(27,037)
USD	4,396	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Impax Laboratories Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	831
USD	264,874	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Inphi Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(2,281)
USD	182,574	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Insulet Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	536
USD	193,573	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of InterDigital Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	2,061
USD	909,344	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Invacare Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(123,815)
USD	1,800,819	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Invitation Homes Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(165,210)
USD	409,409	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Kaman Corp., A	Deutsche Bank	01-Oct-18	(38,315)
USD	76,680	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of KB Home	Deutsche Bank	01-Oct-18	(3,013)
USD	285,407	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Liberty Media Group	Deutsche Bank	01-Oct-18	10,130
USD	948,401	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Microchip Technology Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(54,847)
USD	597,761	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Micron Technology Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	41,974
USD	460,145	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Navistar International Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	7,742
USD	557,251	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Neurocrine Biosciences Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(87,201)
USD	129,975	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of ON Semiconductor Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(1,587)
USD	87,621	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of OSI Systems Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	32,414
USD	60,441	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Pacira Pharmaceuticals Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(10,257)
USD	403,991	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of PDL BioPharma Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(18,040)
USD	381,368	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of PRA Group Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	1,001
USD	512,744	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Quidel Corp.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(41,623)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	367,815	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Rambus Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	15,382
USD	180,819	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Redwood Trust Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	21,849
USD	234,578	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Sarepta Therapeutics Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(8,686)
USD	80,972	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of ServiceNow Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(7,944)
USD	69,404	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Silicon Laboratories Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	1,678
USD	277,360	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Square Inc., A	Deutsche Bank	01-Oct-18	44,981
USD	86,041	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Starwood Property Trust Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	120
USD	266,504	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Sucampo Pharmaceuticals Inc., A	Deutsche Bank	01-Oct-18	(91,531)
USD	113,652	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of The Medicines Co.	Deutsche Bank	01-Oct-18	34,992
USD	318,718	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of The New York Times Co., A	Deutsche Bank	01-Oct-18	(9,935)
USD	1,143,467	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Trinity Industries Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(35,753)
USD	1,192,991	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of U.S. Treasury Note, 2.25%, 08/15/27	Deutsche Bank	01-Oct-18	(1,426)
USD	152,399	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Viavi Solutions Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	12,065
USD	539,469	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Virtus Investment Partners Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(21,048)
USD	218,896	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Wayfair Inc., A	Deutsche Bank	01-Oct-18	(27,392)
USD	193,884	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Weibo Corp., ADR	Deutsche Bank	01-Oct-18	6,026
USD	1,143,034	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Wright Medical Group NV	Deutsche Bank	01-Oct-18	261,957
USD	114,085	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Zillow Group Inc., C	Deutsche Bank	01-Oct-18	7
USD	95,514	US Overnight Bank Funding Rate -0.50%	Performance of Greenbrier Cos. Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(4,794)
USD	684,980	US Overnight Bank Funding Rate -1.00%	Performance of Innoviva Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(53,756)
USD	247,296	US Overnight Bank Funding Rate -1.50%	Performance of Teladoc Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	(19,756)
USD	591,812	US Overnight Bank Funding Rate -3.50%	Performance of Radius Health Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	50,578
USD	170,923	US Overnight Bank Funding Rate -4.00%	Performance of Flexion Therapeutics Inc.	Deutsche Bank	01-Oct-18	4,198
EUR	1,610,317	1-month EUR LIBOR -0.40%	Performance of Iberdrola SA	Deutsche Bank	12-Oct-18	36,190
GBP	319,376	1-month GBP LIBOR -0.40%	Performance of EI Group PLC	Deutsche Bank	12-Oct-18	1,526
GBP	184,470	1-month GBP LIBOR -0.40%	Performance of Great Portland Estates PLC	Deutsche Bank	12-Oct-18	(6,900)
GBP	6,919	1-month GBP LIBOR -0.40%	Performance of St. Modwen Properties PLC	Deutsche Bank	12-Oct-18	(235)
GBP	24,683	1-month GBP LIBOR -0.50%	Performance of J Sainsbury PLC	Deutsche Bank	12-Oct-18	(1,160)
GBP	59,019	1-month GBP LIBOR -11.45%	Performance of Premier Oil PLC	Deutsche Bank	12-Oct-18	(5,748)
GBP	200,331	1-month GBP LIBOR -4.50%	Performance of Primary Health Properties PLC	Deutsche Bank	12-Oct-18	(3,468)
GBP	66,956	Performance of Premier Oil PLC, wts., 05/31/22	1-month GBP LIBOR +0.40%	Deutsche Bank	12-Oct-18	(57,379)
GBP	3,614,490	1-month GBP LIBOR -0.40%	Performance of Tesco PLC	Deutsche Bank	16-Oct-18	(45,478)
GBP	63,335	1-month GBP LIBOR -2.00%	Performance of GVC Holdings PLC	Deutsche Bank	16-Oct-18	473
GBP	285,824	Performance of Aldermore Group PLC	1-month GBP LIBOR +0.45%	Deutsche Bank	16-Oct-18	(871)
GBP	4,594,242	Performance of Booker Group PLC	1-month GBP LIBOR +0.45%	Deutsche Bank	16-Oct-18	65,009
GBP	88,331	Performance of Ladbrokes Coral Group PLC	1-month GBP LIBOR +0.45%	Deutsche Bank	16-Oct-18	6,884
GBP	945,370	Performance of Sky PLC	1-month GBP LIBOR +0.45%	Deutsche Bank	16-Oct-18	(2,881)
GBP	1,612,056	Performance of Worldpay Group PLC	1-month GBP LIBOR +0.45%	Deutsche Bank	16-Oct-18	(48,026)
SEK	1,907,692	1-month SEK LIBOR -3.50%	Performance of SAS AB	Deutsche Bank	05-Nov-18	21,836
SEK	2,180,424	Performance of SAS AB, cvt., senior note, Reg S, 3.625%, 04/01/19	1-month SEK LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	05-Nov-18	(14,054)
JPY	8,840,300	1-month JPY LIBOR -0.40%	Performance of Chugoku Electric Power Co. Inc.	Deutsche Bank	06-Nov-18	(536)
JPY	16,396,800	1-month JPY LIBOR -0.40%	Performance of Kansai Paint Co. Ltd.	Deutsche Bank	06-Nov-18	(3,248)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
JPY	40,272,100	1-month JPY LIBOR -0.40%	Performance of Kyushu Electric Power Co. Inc.	Deutsche Bank	06-Nov-18	25,446
JPY	23,835,600	1-month JPY LIBOR -0.40%	Performance of Medipal Holdings Corp.	Deutsche Bank	06-Nov-18	(8,588)
JPY	7,666,300	1-month JPY LIBOR -0.40%	Performance of Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	Deutsche Bank	06-Nov-18	(2,172)
JPY	20,231,200	1-month JPY LIBOR -0.40%	Performance of Nipro Corp.	Deutsche Bank	06-Nov-18	(11,790)
JPY	7,881,900	1-month JPY LIBOR -1.75%	Performance of MIRAIT Holdings Corp.	Deutsche Bank	06-Nov-18	(9,120)
HKD	5,999,550	1-month HKD LIBOR -0.40%	Performance of Haitian International Holdings Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(80,058)
HKD	295,475	1-month HKD LIBOR -0.50%	Performance of ENN Energy Holdings Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(1,255)
HKD	11,532,510	1-month HKD LIBOR -1.00%	Performance of ASM Pacific Technology Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(33,886)
HKD	1,303,835	1-month HKD LIBOR -1.26%	Performance of Pacific Basin Shipping Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(1,975)
HKD	3,267,782	1-month HKD LIBOR -1.50%	Performance of Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(17,488)
JPY	139,020,000	1-month JPY LIBOR -0.35%	Performance of DCM Holdings Co. Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	43,477
JPY	8,508,000	1-month JPY LIBOR -0.35%	Performance of Sankyo Co. Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	320
JPY	38,127,000	1-month JPY LIBOR -0.35%	Performance of Seino Holdings Co. Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(1,134)
JPY	62,726,400	1-month JPY LIBOR -0.35%	Performance of Suzuki Motor Corp.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(18,233)
JPY	111,444,000	1-month JPY LIBOR -0.35%	Performance of Teijin Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(42,952)
JPY	527,058,000	1-month JPY LIBOR -0.35%	Performance of Terumo Corp.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(52,558)
JPY	3,890,700	1-month JPY LIBOR -0.35%	Performance of Tohoku Electric Power Co. Inc.	Deutsche Bank	16-Nov-18	335
JPY	755,073,900	1-month JPY LIBOR -0.35%	Performance of Yamada Denki Co. Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	172,659
JPY	116,112,000	1-month JPY LIBOR -3.50%	Performance of EDION Corp.	Deutsche Bank	16-Nov-18	(3,927)
JPY	742,472	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of The Oita Bank Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	4,979
JPY	3,241,883	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Yamaguchi Financial Group Inc.	Deutsche Bank	16-Nov-18	51,317
JPY	707,380	1-month USD LIBOR -1.50%	Performance of The Yamagata Bank Ltd.	Deutsche Bank	16-Nov-18	12,652
JPY	236,756,250	Performance of DCM Holdings Co. Ltd., cvt., senior note, zero cpn., 12/21/20	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	(40,417)
JPY	118,100,000	Performance of EDION Corp., senior note, Reg S, cvt., zero cpn., 10/01/21	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	3,728
JPY	2,386,314	Performance of K's Holdings Corp.	1-month JPY LIBOR +0.75%	Deutsche Bank	16-Nov-18	1,539
JPY	110,742,500	Performance of SANKYO Co. Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 07/23/20	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	3,173
JPY	49,450,000	Performance of Seino Holdings Co. Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 10/01/18	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	6,066
JPY	181,125,000	Performance of Teijin Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 12/10/21	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	47,423
JPY	248,625,000	Performance of Terumo Corp., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 12/04/19	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	26,054
JPY	350,937,500	Performance of Terumo Corp., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 12/06/21	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	14,977
JPY	208,162,500	Performance of Tohoku Electric Power Co. Inc., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 12/03/18	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	(5,747)
JPY	40,010,000	Performance of Tohoku Electric Power Co. Inc., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 12/03/20	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	643
JPY	911,487,500	Performance of Yamada Denki Co. Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 06/28/19	1-month JPY LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	16-Nov-18	(191,128)
EUR	2,681,322	Performance of Alstria Office REIT AG, cvt., senior note, Reg S, 2.75%, 06/14/18	1-month EUR LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Nov-18	5,552
EUR	675,000	Performance of Fresenius SE & Co. KGaA, cvt., senior note, zero cpn., 09/24/19	1-month EUR LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Nov-18	8,299
EUR	1,058,042	Performance of Euler Hermes Group	1-month EUR LIBOR +0.45%	Deutsche Bank	03-Dec-18	1,668
EUR	297,523	1-month EUR LIBOR -0.50%	Performance of Fugro NV, IDR	Deutsche Bank	04-Dec-18	(22,489)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
ZAR	775,113	1-month USD LIBOR -1.00%	Performance of Sibanye Gold Ltd.	Deutsche Bank	10-Dec-18	(73,119)
USD	1,591,833	Performance of Sibanye Gold Ltd., cvt., senior note, Reg S, 1.875%, 09/26/23	1-month USD LIBOR +1.00%	Deutsche Bank	10-Dec-18	78,917
GBP	358,694	1-month EUR LIBOR -0.40%	Performance of Playtech PLC	Deutsche Bank	19-Dec-18	(6,865)
USD	727,125	Performance of The Oita Bank Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 12/18/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Dec-18	(23,625)
USD	503,125	Performance of Yamagata Bank Ltd., cvt., senior note, zero cpn., 04/22/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	19-Dec-18	1,875
USD	441,171	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Finisar Corp., cvt., senior bond, 0.50%, 12/15/36	Deutsche Bank	15-Jun-19	6,443
USD	385,236	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of The Priceline Group Inc., cvt., senior note, 0.90%, 09/15/21	Deutsche Bank	15-Jun-19	(4,122)
USD	1,973,719	Performance of 51job Inc., cvt., senior note, 3.25%, 04/15/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	49,241
USD	382,806	Performance of Aegean Marine Petroleum Network Inc., cvt., senior note, 144A, 4.25%, 12/15/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	10,116
USD	6,481,649	Performance of Altaba Inc., cvt., zero cpn., 12/01/18	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(10,360)
USD	2,487,866	Performance of AMAG Pharmaceuticals Inc., cvt., senior note, 3.25%, 06/01/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(63,664)
USD	436,832	Performance of Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., cvt., senior note, 4.75%, 08/23/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	3,957
USD	2,375,551	Performance of Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., cvt., senior note, 5.50%, 03/15/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	18,306
USD	653,841	Performance of Ares Capital Corp., cvt., 144A, 3.75%, 02/01/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	8,299
USD	3,741,870	Performance of Ctrip.com International Ltd., cvt., senior note, 1.00%, 07/01/20	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	19,649
USD	2,100,157	Performance of Ctrip.com International Ltd., cvt., senior note, 1.25%, 10/15/18	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	1,742
USD	1,123,227	Performance of DHT Holdings Inc., senior note, 4.50%, 10/01/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	9,356
USD	4,058,972	Performance of DISH Network Corp., cvt., senior bond, 3.375%, 08/15/26	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	32,979
USD	32,848	Performance of Empire State Realty Trust Inc.	US Overnight Bank Funding Rate +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	224
USD	1,086,521	Performance of Envestnet Inc., cvt., senior note, 1.75%, 12/15/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(10,683)
USD	782,864	Performance of Euronet Worldwide Inc., cvt., senior bond, 1.50%, 10/01/44	US Overnight Bank Funding Rate +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(40,000)
USD	111,030	Performance of Finisar Corp.	US Overnight Bank Funding Rate +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(9,275)
USD	306,380	Performance of FireEye Inc., cvt., senior bond, B, 1.625%, 06/01/35	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(465)
USD	473,624	Performance of Fluidigm Corp., cvt., senior bond, 2.75%, 02/01/34	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	6,001
USD	1,245	Performance of Frontier Communications Corp., 11.125%, cvt. pfd.	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(25,357)
USD	2,454,233	Performance of Golar LNG Ltd., senior note, 144A, cvt., 2.75%, 02/15/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	100,831
USD	1,089,845	Performance of Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc., cvt., senior note, 4.125%, 09/01/22	US Overnight Bank Funding Rate +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	18,645
USD	1,078,360	Performance of HubSpot Inc., cvt., 144A, 0.25%, 06/01/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(9,777)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	901,756	Performance of IAC Financeco Inc., cvt., senior note, 144A, 0.875%, 10/01/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	5,682
USD	645,254	Performance of II-VI Inc., cvt., senior note, 144A, 0.25%, 09/01/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	20,991
USD	923,210	Performance of Innoviva Inc., cvt., sub. note, 2.125%, 01/15/23	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	34,377
USD	3,178,623	Performance of Insulet Corp., cvt., senior note, 1.25%, 09/15/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(252)
USD	2,943,498	Performance of InterDigital Inc., cvt., senior note, 1.50%, 03/01/20	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	35,692
USD	1,477,213	Performance of Invacare Corp., cvt., senior note, 5.00%, 02/15/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(18,847)
USD	2,778,922	Performance of j2 Global Inc., cvt., senior bond, 3.25%, 06/15/29	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(31,630)
USD	1,499,663	Performance of Jazz Investments I Ltd., cvt., senior note, 144A, 1.50%, 08/15/24	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	8,951
USD	492,394	Performance of Knowles Corp., cvt., senior note, 3.25%, 11/01/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	8,119
USD	923,813	Performance of LendingTree Inc., cvt., senior note, 144A, 0.625%, 06/01/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(246)
USD	2,052,976	Performance of Liberty Media Corp., cvt., senior note, 1.375%, 10/15/23	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	17,657
USD	1,626,227	Performance of Liberty Media Group, cvt., senior note, 144A, 1.00%, 01/30/23	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(19,283)
USD	2,918,352	Performance of Ligand Pharmaceuticals Inc., senior note, FRN, cvt., 0.75%, 08/15/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	23,294
USD	1,400,053	Performance of Live Nation Entertainment Inc., cvt., senior note, 2.50%, 05/15/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	5,872
USD	3,215,683	Performance of Medicines Co., cvt., senior note, 2.50%, 01/15/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	32,458
USD	237,688	Performance of Microchip Technology Inc., cvt., junior sub. bond, 144A, 2.25%, 02/15/37	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	3,718
USD	4,652,539	Performance of Molina Healthcare Inc., cvt., senior note, 1.125%, 01/15/20	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	41,479
USD	346,529	Performance of National Health Investors Inc., cvt., senior note, 3.25%, 04/01/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(14,004)
USD	1,487,397	Performance of Nice Systems Inc., cvt., senior note, 144A, 1.25%, 01/15/24	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	43,499
USD	1,105,511	Performance of Nuance Communications Inc., cvt., 144A, 1.25%, 04/01/25	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(13,713)
USD	3,414,597	Performance of Palo Alto Networks Inc., cvt., zero cpn., 07/01/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(49,270)
USD	2,923,020	Performance of Pattern Energy Group Inc., cvt., senior note, 4.00%, 07/15/20	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	18,702
USD	221,936	Performance of Proofpoint Inc.	US Overnight Bank Funding Rate +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(6,922)
USD	583,074	Performance of Quidel Corp., cvt., senior note, 3.25%, 12/15/20	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	33,874
USD	974,184	Performance of Radius Health Inc., cvt., senior note, 3.00%, 09/01/24	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	35,486
USD	3,727,096	Performance of Red Hat Inc., cvt., senior note, 0.25%, 10/01/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(236,033)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	892,335	Performance of Redwood Trust Inc., cvt., senior note, 4.75%, 08/15/23	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(1,146)
USD	2,576,899	Performance of ServiceNow Inc., cvt., senior note, 144A, zero cpn., 06/01/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	22,214
USD	2,550,335	Performance of Ship Finance International Ltd., cvt., senior note, 3.25%, 02/01/18	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	72,221
USD	480,646	Performance of Ship Finance International Ltd., cvt., senior note, 3.75%, 10/15/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	12,139
USD	1,546,035	Performance of Starwood Property Trust Inc., cvt., senior note, 4.375%, 04/01/23	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	16,021
USD	705,355	Performance of Sucampo Pharmaceuticals Inc., cvt., 144A, 3.25%, 12/15/21	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(8,102)
USD	1,017,652	Performance of Tesla Inc., cvt., senior note, 0.25%, 03/01/19	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(40,969)
USD	1,172,552	Performance of Tesla Inc., cvt., senior note, 2.375%, 03/15/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(69,282)
USD	915,342	Performance of Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC., cvt., senior bond, 0.25%, 02/01/26	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	309
USD	1,989,210	Performance of The Priceline Group Inc., cvt., senior note, 0.35%, 06/15/20	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(16,430)
USD	2,141,783	Performance of Two Harbors Investment Corp., cvt., senior note, 6.25%, 01/15/22	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	29,528
USD	1,477,900	Performance of Veeco Instruments Inc., cvt., senior note, 2.70%, 01/15/23	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	1,077
USD	3,448,773	Performance of Vishay Intertechnology Inc., cvt., senior bond, 2.25%, 05/15/41	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	40,266
USD	2,284,853	Performance of Vishay Intertechnology Inc., cvt., senior bond, 2.25%, 11/15/40	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	21,689
USD	2,152,853	Performance of Workday Inc., cvt., senior note, 1.50%, 07/15/20	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(24,949)
USD	2,605,895	Performance of World Wrestling Entertainment Inc., cvt., senior note, 144A, 3.375%, 12/15/23	1-month USD LIBOR +0.90%	Deutsche Bank	15-Jun-19	(64,387)
USD	1,766,476	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of 51job Inc., ADR	Deutsche Bank	15-Jun-19	(31,643)
USD	113,765	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Aegean Marine Petroleum Network Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(6,614)
USD	16,165	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Ak Steel Holding Corp., 7.25%, cvt. pfd.	Deutsche Bank	15-Jun-19	27,488
USD	520,566	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Alibaba Group Holding Ltd., ADR	Deutsche Bank	15-Jun-19	3,381
USD	5,463,038	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Altaba Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	33,643
USD	801,095	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of AMAG Pharmaceuticals Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	72,552
USD	1,645,205	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Apollo Commercial Finance Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(8,917)
USD	98,340	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Arbor Realty Trust Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	797
USD	125,901	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Ares Capital Corp.	Deutsche Bank	15-Jun-19	641
USD	157,682	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Blackstone Mortgage Trust Inc., Class A	Deutsche Bank	15-Jun-19	(147)
USD	378,568	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Cleveland-Cliffs Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(29,178)
USD	2,713,120	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Ctrip.com International Ltd., ADR	Deutsche Bank	15-Jun-19	(5,537)
USD	310,047	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of DHT Holdings Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(864)
USD	1,840,285	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of DISH Network Corp., A	Deutsche Bank	15-Jun-19	31,603
USD	496,855	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Envestnet Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	7,974

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	453,204	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Euronet Worldwide Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	41,034
USD	16,963	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Fluidigm Corp.	Deutsche Bank	15-Jun-19	432
USD	1,863,721	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Golar LNG Ltd.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(136,294)
USD	304,720	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(5,573)
USD	603,507	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of HubSpot Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	16,726
USD	415,752	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of IAC/InterActiveCorp	Deutsche Bank	15-Jun-19	(2,856)
USD	360,435	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of II-VI Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(15,354)
USD	433,646	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Innoviva Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(22,818)
USD	2,175,501	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Insulet Corp.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(17,341)
USD	1,583,082	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of InterDigital Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(24,947)
USD	822,499	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Invacare Corp.	Deutsche Bank	15-Jun-19	26,847
USD	351,640	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Iridium Communications Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(17,135)
USD	241,289	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of istar Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	4,484
USD	1,714,586	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of j2 Global Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	31,307
USD	565,530	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Jazz Pharmaceuticals PLC	Deutsche Bank	15-Jun-19	3,696
USD	182,169	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Kaman Corp., A	Deutsche Bank	15-Jun-19	(1,455)
USD	224,181	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Knowles Corp.	Deutsche Bank	15-Jun-19	306
USD	733,329	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of LendingTree Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	8,401
USD	73,581	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Liberty Braves Group, A	Deutsche Bank	15-Jun-19	4,305
USD	244,746	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, A	Deutsche Bank	15-Jun-19	7,031
USD	978,582	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Liberty Media Group	Deutsche Bank	15-Jun-19	33,517
USD	1,195,273	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Liberty Siriusxm Group	Deutsche Bank	15-Jun-19	3,918
USD	2,784,472	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Ligand Pharmaceuticals Inc., B	Deutsche Bank	15-Jun-19	(21,555)
USD	1,060,589	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Live Nation Entertainment Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	1,495
USD	854,281	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Microchip Technology Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(10,985)
USD	4,241,094	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Molina Healthcare Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(22,677)
USD	198,099	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of National Health Investors Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	11,589
USD	991,157	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Nice Ltd., ADR	Deutsche Bank	15-Jun-19	(32,783)
USD	491,661	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Nuance Communications Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	15,637
USD	2,753,715	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Palo Alto Networks Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	44,078
USD	586,226	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Pattern Energy Group Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(9,789)
USD	441,053	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Proofpoint Inc., cvt., 0.75%, 06/15/20	Deutsche Bank	15-Jun-19	6,501
USD	416,160	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Quidel Corp.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(32,160)
USD	239,536	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Quotient Technology Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	7,135
USD	435,249	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Radius Health Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(24,523)
USD	3,507,040	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Red Hat Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	253,465
USD	351,634	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Redwood Trust Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	6,169
USD	1,379,657	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of ServiceNow Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(9,417)
USD	201,693	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Starwood Property Trust Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(283)
USD	469,464	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Sucampo Pharmaceuticals Inc., A	Deutsche Bank	15-Jun-19	(16,705)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	136,099	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	Deutsche Bank	15-Jun-19	(2,189)
USD	1,478,137	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of The Medicines Co.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(2,163)
USD	869,963	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of The New York Times Co., A	Deutsche Bank	15-Jun-19	7,054
USD	1,346,749	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of The Priceline Group Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	17,252
USD	138,591	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of The Priceline Group Inc., cvt., senior note, 0.90%, 09/15/21	Deutsche Bank	15-Jun-19	(1,483)
USD	937,031	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Two Harbors Investment Corp.	Deutsche Bank	15-Jun-19	15,313
USD	215,147	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Veeco Instruments Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	14,679
USD	4,973,900	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Vishay Intertechnology Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	59,927
USD	212,093	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of Weibo Corp., ADR	Deutsche Bank	15-Jun-19	(1,517)
USD	1,939,170	US Overnight Bank Funding Rate -0.35%	Performance of World Wrestling Entertainment Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	116,509
USD	2,623,003	US Overnight Bank Funding Rate -0.57%	Performance of Ship Finance International Ltd.	Deutsche Bank	15-Jun-19	(106,594)
USD	1,213,020	US Overnight Bank Funding Rate -0.91%	Performance of Tesla Inc.	Deutsche Bank	15-Jun-19	125,062
USD	97,925	US Overnight Bank Funding Rate -17.00%	Performance of Frontier Communications Corp.	Deutsche Bank	15-Jun-19	19,122
USD	469,066	Performance of Accenture PLC, A	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	8,768
USD	76,353	Performance of Adobe Systems Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	458
USD	78,981	Performance of Advanced Micro Devices Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	704
USD	605,461	Performance of Alliance Data Systems Corp.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	52,691
USD	178,312	Performance of Alphabet Inc., A	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	125
USD	241,240	Performance of Alphabet Inc., C	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	1,356
USD	268,482	Performance of Amazon.com Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(213)
USD	166,293	Performance of Apple Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(3,725)
USD	124,212	Performance of Atlassian Corp. PLC	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(7,079)
USD	505,569	Performance of Automatic Data Processing Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(4,126)
USD	190,349	Performance of Avago Technologies Ltd.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(2,050)
USD	105,158	Performance of Benefitfocus Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(1,113)
USD	43,650	Performance of Blackbaud Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(686)
USD	452,803	Performance of Blackhawk Network Holdings Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	5,124
USD	80,530	Performance of China Unicom (Hong Kong) Ltd., ADR	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(380)
USD	326,035	Performance of Cognizant Technology Solutions Corp., A	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(3,065)
USD	123,205	Performance of CoStar Group Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	2,771
USD	255,247	Performance of eBay Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	1,558
USD	95,772	Performance of EPAM Systems Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	2,756
USD	350,975	Performance of Equifax Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(2,325)
USD	619,421	Performance of ExlService Holdings Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(8,683)
USD	144,096	Performance of Expedia Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	1,889
USD	300,265	Performance of Facebook Inc., A	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(4,778)
USD	596,012	Performance of FleetCor Technologies Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	12,937
USD	131,890	Performance of Flex Ltd.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(753)
USD	1,417,936	Performance of Genpact Ltd.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(22,291)
USD	631,286	Performance of Global Payments Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(433)
USD	43,928	Performance of Globant SA	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	6,414
USD	79,141	Performance of GoDaddy Inc., A	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	2,326
USD	153,181	Performance of Hubspot Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	9,584
USD	536,147	Performance of Huron Consulting Group Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	7,955

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	79,144	Performance of Integrated Device Technology Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(874)
USD	292,962	Performance of Intuit Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	5,115
EUR	35,536	Performance of Irish Continental Group PLC	1-month EUR LIBOR +0.50%	Deutsche Bank	10-May-20	(588)
USD	623,900	Performance of Itron Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(12,879)
USD	489,733	Performance of Mastercard Inc., A	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	1,669
USD	87,252	Performance of Microchip Technology Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	407
USD	61,381	Performance of Micron Technology Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(3,391)
USD	43,680	Performance of Microsemi Corp.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	387
USD	322,628	Performance of Microsoft Corp.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	1,124
USD	88,035	Performance of NetApp Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(7,125)
USD	188,888	Performance of Nintendo Co. Ltd., ADR	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(30,611)
USD	44,129	Performance of NVIDIA Corp.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(324)
USD	94,660	Performance of Oclaro Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(6,225)
USD	246,922	Performance of PayPal Holdings Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	1,453
USD	414,075	Performance of QUALCOMM Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(9,459)
USD	327,904	Performance of Quantenna Communications Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	6,399
USD	1,095,013	Performance of Samsung Electronics Co. Ltd.	1-month USD LIBOR +0.55%	Deutsche Bank	10-May-20	5,943
USD	117,054	Performance of ServiceNow Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	9,012
USD	86,734	Performance of The Priceline Group Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	978
USD	329,737	Performance of Total System Services Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	12,196
USD	432,791	Performance of TriNet Group Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	7,515
USD	71,033	Performance of Trupanion Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(1,182)
USD	301,117	Performance of VeriSign Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	91
USD	1,084,894	Performance of Visa Inc., A	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	18,953
USD	278,169	Performance of WageWorks Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	2,064
USD	476,134	Performance of WEX Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	55,511
USD	131,121	Performance of Yandex NV, A	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(2,255)
USD	52,547	Performance of Zebra Technologies Corp., A	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	10-May-20	(1,995)
USD	470,159	1-month USD LIBOR +0.10%	Performance of DB Hybrid Basket 01 Index	Deutsche Bank	12-May-20	(17,131)
USD	245,711	1-month USD LIBOR +0.10%	Performance of S&P SmallCap 600 Total Return Index	Deutsche Bank	12-May-20	(3,359)
USD	663,345	1-month USD LIBOR +0.15%	Performance of NASDAQ 100 Total Return Index	Deutsche Bank	12-May-20	46
USD	103,722	1-month USD LIBOR -0.10%	Performance of Dow Jones Transportation Average Total Return Index	Deutsche Bank	12-May-20	(2,624)
USD	4,188,066	1-month USD LIBOR -0.10%	Performance of Dow Jones US Technology Total Return Index	Deutsche Bank	12-May-20	16,927
USD	104,331	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of Russell Midcap Growth Index Total Return Index	Deutsche Bank	12-May-20	(819)
USD	465,898	1-month USD LIBOR -0.30%	Performance of S&P Smallcap 600 Growth Index	Deutsche Bank	12-May-20	(6,554)
USD	164,816	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Consumer Discretionary Select Sector Total Return Index	Deutsche Bank	12-May-20	(2,612)
USD	175,276	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of NASDAQ Internet Total Return Index	Deutsche Bank	12-May-20	(2,881)
USD	623,626	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	Deutsche Bank	12-May-20	(3,717)
USD	139,374	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of S&P MidCap 400 Total Return Index	Deutsche Bank	12-May-20	(1,060)
USD	112,478	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of S&P North American Technology Software Index	Deutsche Bank	12-May-20	827
USD	101,118	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of S&P Transportation Select Industry Index (TR)	Deutsche Bank	12-May-20	(2,775)
USD	220,936	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of S&P North USA Technology Total Return Index	Deutsche Bank	12-May-20	1,308
USD	366,685	1-month USD LIBOR -1.00%	Performance of Russell 2000 Total Return Growth Index	Deutsche Bank	12-May-20	(6,170)
USD	190,001	1-month USD LIBOR +0.10%	Performance of S&P SmallCap 600 Total Return Index	Deutsche Bank	13-May-20	(2,583)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	79,683	1-month USD LIBOR +0.10%	Performance of Standard & Poors United States Index	Deutsche Bank	13-May-20	(460)
USD	145,198	1-month USD LIBOR +0.15%	Performance of NASDAQ 100 Total Return Index	Deutsche Bank	13-May-20	17
USD	14,953	1-month USD LIBOR -0.10%	Performance of Dow Jones Transportation Average Total Return Index	Deutsche Bank	13-May-20	(374)
USD	78,084	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of Russell Midcap Growth Index Total Return Index	Deutsche Bank	13-May-20	(632)
USD	382,479	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Consumer Discretionary Select Sector Total Return Index	Deutsche Bank	13-May-20	(6,027)
USD	158,749	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of NASDAQ Internet Total Return Index	Deutsche Bank	13-May-20	(2,844)
USD	530,395	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	Deutsche Bank	13-May-20	(3,534)
USD	128,989	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of S&P MidCap 400 Total Return Index	Deutsche Bank	13-May-20	(978)
USD	262,045	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of S&P North American Technology Software Index	Deutsche Bank	13-May-20	2,102
USD	96,736	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of S&P North USA Technology Total Return Index	Deutsche Bank	13-May-20	574
USD	341,776	1-month USD LIBOR -1.00%	Performance of Russell 2000 Total Return Growth Index	Deutsche Bank	13-May-20	(5,859)
USD	1,183,034	1-month USD LIBOR +0.10%	Performance of DB Hybrid Basket 01 Index	Deutsche Bank	14-May-20	(56,809)
USD	193,337	1-month USD LIBOR +0.10%	Performance of S&P SmallCap 600 Total Return Index	Deutsche Bank	14-May-20	(3,550)
USD	151,511	1-month USD LIBOR +0.15%	Performance of NASDAQ 100 Total Return Index	Deutsche Bank	14-May-20	18
USD	934,193	1-month USD LIBOR -0.10%	Performance of Dow Jones Transportation Average Total Return Index	Deutsche Bank	14-May-20	(28,470)
USD	55,481	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of Russell Midcap Growth Index Total Return Index	Deutsche Bank	14-May-20	(454)
USD	1,262,641	1-month USD LIBOR -0.30%	Performance of S&P Smallcap 600 Growth Index	Deutsche Bank	14-May-20	(19,354)
USD	331,278	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Consumer Discretionary Select Sector Total Return Index	Deutsche Bank	14-May-20	(5,214)
USD	185,876	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of S&P MidCap 400 Total Return Index	Deutsche Bank	14-May-20	(1,447)
USD	25,239	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of S&P North USA Technology Total Return Index	Deutsche Bank	14-May-20	148
USD	4	Performance of PayPal Holdings Inc.	1-month USD LIBOR +0.30%	Deutsche Bank	14-May-20	1,080
USD	10,070,450	1-month USD LIBOR +0.20%	Performance of Health Care Select Sector SPDR ETF	Goldman Sachs	17-Nov-27	(15,741)
USD	10,396,019	1-month USD LIBOR -0.10%	Performance of NASDAQ Biotechnology Total Return Index	Goldman Sachs	17-Nov-27	(70,582)
USD	28,485,000	3-month USD LIBOR	Performance of iBoxx USD Liquid High Yield Index	JPMorgan Chase Bank	23-Mar-18	(196,856)
GBP	1,448,268	Performance of Ferguson PLC	1-month GBP LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	23-Jan-19	1,231
USD	5,835,753	Performance of Citigroup Inc.	1-month USD LIBOR +0.35%	JPMorgan Chase Bank	24-Jan-19	(31,238)
USD	4,216,549	Performance of Costco Wholesale Corp.	1-month USD LIBOR +0.35%	JPMorgan Chase Bank	24-Jan-19	(144,588)
USD	2,693,814	Performance of Dominos Pizza Inc.	1-month USD LIBOR +0.35%	JPMorgan Chase Bank	24-Jan-19	54,876
USD	2,796,595	Performance of FedEx Corp.	1-month USD LIBOR +0.35%	JPMorgan Chase Bank	24-Jan-19	106,244
USD	7,630,168	Performance of Microsoft Corp.	1-month USD LIBOR +0.35%	JPMorgan Chase Bank	24-Jan-19	(114,523)
USD	84,016,149	1-month USD LIBOR	Performance of S&P 500 Index	JPMorgan Chase Bank	30-Jan-19	35,963
USD	45,781	1-month USD LIBOR -0.17%	Performance of Standard & Poors United States Index	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(1,145)
USD	109,642	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of S&P SmallCap 600 Total Return Index	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(1,205)
USD	160,514	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of S&P North USA Technology Total Return Index	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(2,122)
USD	88,066	Performance of Accenture PLC, A	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	3,920
USD	35,463	Performance of Amazon.com Inc.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	1,120
USD	56,988	Performance of Automatic Data Processing Inc.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	1,096
USD	546,194	Performance of Avago Technologies Ltd.	1-month USD LIBOR +0.20%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(6,436)
USD	461,583	Performance of China Unicom (Hong Kong) Ltd., ADR	1-month USD LIBOR +1.25%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(22,069)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	88,668	Performance of Equifax Inc.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	3,062
USD	52,103	Performance of ExlService Holdings Inc.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(34)
USD	113,252	Performance of Expedia Inc.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(1,185)
USD	919,606	Performance of Flex Ltd.	1-month USD LIBOR +0.20%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(5,603)
USD	80,799	Performance of Genpact Ltd.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(1,448)
USD	121,117	Performance of Huron Consulting Group Inc.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	785
USD	1,104,444	Performance of Micron Technology Inc.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(4,167)
USD	3,752	Performance of Microsoft Corp.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	317
USD	193,222	Performance of PayPal Holdings Inc.	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	11,253
HKD	2,966,400	Performance of Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	1-month HKD HIBOR +1.25%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(76,141)
USD	676,059	Performance of TransUnion	1-month USD LIBOR +0.40%	JPMorgan Chase Bank	05-May-20	(138)
USD	1,767,985	1-month USD LIBOR	Performance of MSCI Korea 25-50 Net USD Index	JPMorgan Chase Bank	07-May-20	(23,692)
USD	1,546,586	1-month USD LIBOR -0.33%	Performance of Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	JPMorgan Chase Bank	07-May-20	(28,812)
USD	130,254	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of S&P SmallCap 600 Total Return Index	JPMorgan Chase Bank	08-May-20	(1,429)
USD	745,725	1-month USD LIBOR -0.30%	Performance of MSCI World Consumer Discretionary Index	JPMorgan Chase Bank	08-May-20	(14,738)
USD	205,936	1-month USD LIBOR -0.30%	Performance of S&P Transportation Select Industry Index (TR)	JPMorgan Chase Bank	08-May-20	(9,636)
USD	729,620	1-month USD LIBOR -0.33%	Performance of Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	JPMorgan Chase Bank	08-May-20	(8,041)
USD	142,668	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of Dow Jones Transportation Average Total Return Index	JPMorgan Chase Bank	08-May-20	(6,022)
USD	707,222	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of NASDAQ 100 Total Return Index	JPMorgan Chase Bank	08-May-20	(15,841)
USD	172,564	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of S&P MidCap 400 Total Return Index	JPMorgan Chase Bank	08-May-20	(2,275)
USD	324,203	1-month USD LIBOR -0.80%	Performance of Russell 2000 Total Return Growth Index	JPMorgan Chase Bank	08-May-20	(8,650)
USD	84,939	1-month USD LIBOR -0.80%	Performance of Russell Midcap Growth Index Total Return Index	JPMorgan Chase Bank	08-May-20	(1,906)
USD	126,081	Performance of Becton Dickinson and Co.	USD-FED EFF +0.40%	Morgan Stanley	06-Jan-18	8,615
USD	7,610,304	Performance of Time Warner Inc.	USD-FED EFF +0.40%	Morgan Stanley	06-Jan-18	(361,801)
GBP	266,723	GBP-SONIA -0.35%	Performance of Croda International PLC	Morgan Stanley	10-Jan-18	(37,726)
GBP	133,947	GBP-SONIA -0.35%	Performance of Johnson Matthey PLC	Morgan Stanley	10-Jan-18	(1,108)
GBP	2,303,142	GBP-SONIA -0.35%	Performance of Tesco PLC	Morgan Stanley	10-Jan-18	(391,452)
GBP	782,069	GBP-SONIA -1.38%	Performance of GVC Holdings PLC	Morgan Stanley	10-Jan-18	(1,309)
GBP	1,270,880	Performance of GKN PLC	GBP-SONIA +0.65%	Morgan Stanley	10-Jan-18	(12,003)
GBP	1,090,740	Performance of Ladbrokes Coral Group PLC	GBP-SONIA +0.65%	Morgan Stanley	10-Jan-18	211,431
GBP	4,242,223	Performance of Sky PLC	GBP-SONIA +0.65%	Morgan Stanley	10-Jan-18	474,473
GBP	1,320,325	Performance of Unilever NV	GBP-SONIA +0.65%	Morgan Stanley	10-Jan-18	(27,543)
GBP	1,874,870	Performance of Vodafone Group PLC	GBP-SONIA +0.65%	Morgan Stanley	10-Jan-18	183,357
USD	2,945,000	3-month USD LIBOR	Performance of iBoxx USD Liquid High Yield Index	Morgan Stanley	23-Mar-18	(22,685)
EUR	2,571,937	EUR-EONIA -0.35%	Performance of Adidas AG	Morgan Stanley	16-Apr-18	141,865
EUR	2,489,338	EUR-EONIA -0.35%	Performance of LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Morgan Stanley	16-Apr-18	9,737
EUR	2,428,747	EUR-EONIA -0.35%	Performance of Unilever NV, IDR	Morgan Stanley	16-Apr-18	103,072
GBP	147,878	GBP-SONIA -0.30%	Performance of JD Sports Fashion PLC	Morgan Stanley	16-Apr-18	(4,311)
EUR	44,199	Performance of Anima Holding SpA, Reg S	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	0
GBP	1,379,892	Performance of Barclays PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	38,812
EUR	3,657,561	Performance of BNP Paribas SA	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	(153,287)
EUR	5,692,041	Performance of Danone SA	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	(85,318)
GBP	1,043,178	Performance of Hikma Pharmaceuticals PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	128,947
EUR	5,116,197	Performance of Iliad SA	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	(132,514)
GBP	3,648,221	Performance of ITV PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	(2,461)
EUR	702,587	Performance of Remy Cointreau SA	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	(6,569)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
GBP	1,627,359	Performance of RSA Insurance Group PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	115,761
EUR	2,212,681	Performance of Ryanair Holdings PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	14,908
GBP	2,410,028	Performance of Smith & Nephew PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	(42,513)
GBP	1,935,763	Performance of Smiths Group PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	20,206
EUR	3,384,204	Performance of Societe Generale SA	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	(84,032)
GBP	486,650	Performance of Sports Direct International PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	16-Apr-18	(24,400)
CHF	6,196,986	Performance of LafargeHolcim Ltd., B	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	25-Jul-18	264,200
CHF	6,777,912	Performance of Nestle SA	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	25-Jul-18	(95,809)
USD	3,610,202	USD-FED EFF -0.35%	Performance of AT&T Inc.	Morgan Stanley	11-Aug-18	(149,132)
USD	126,295	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Becton Dickinson and Co.	Morgan Stanley	11-Aug-18	(8,630)
USD	300,402	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Discovery Communications Inc., C	Morgan Stanley	11-Aug-18	(36,410)
USD	1,586,628	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Lennar Corp., A	Morgan Stanley	11-Aug-18	(124,149)
USD	24,548	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Lennar Corp., B	Morgan Stanley	11-Aug-18	(1,476)
USD	330,661	USD-FED EFF -0.35%	Performance of United Technologies Corp.	Morgan Stanley	11-Aug-18	(37,819)
USD	4,313,138	USD-FED EFF -1.17%	Performance of VMware Inc., A	Morgan Stanley	11-Aug-18	(521,476)
USD	3,019,044	Performance of Alphabet Inc., A	USD-FED EFF +0.50%	Morgan Stanley	20-Sep-18	498,668
USD	4,486,775	Performance of Caterpillar Inc.	USD-FED EFF +0.50%	Morgan Stanley	20-Sep-18	1,444,802
USD	3,094,168	Performance of Delta Air Lines Inc.	USD-FED EFF +0.50%	Morgan Stanley	20-Sep-18	290,521
USD	3,022,713	Performance of Knight-Swift transportation Holdings Inc.	USD-FED EFF +0.50%	Morgan Stanley	20-Sep-18	726,011
USD	3,259,915	Performance of Las Vegas Sands Corp.	USD-FED EFF +0.50%	Morgan Stanley	20-Sep-18	365,217
USD	1,999,774	Performance of Monster Beverage Corp.	USD-FED EFF +0.50%	Morgan Stanley	20-Sep-18	381,650
USD	10,058,067	Performance of NVR Inc.	USD-FED EFF +0.50%	Morgan Stanley	20-Sep-18	4,235,297
USD	5,371,336	Performance of Rio Tinto PLC, ADR	USD-FED EFF +0.50%	Morgan Stanley	20-Sep-18	1,056,942
USD	6,303,458	Performance of Take-Two Interactive Software Inc.	USD-FED EFF +0.50%	Morgan Stanley	20-Sep-18	2,203,789
USD	543,288	USD-FED EFF -0.35%	Performance of AMC Networks Inc., A	Morgan Stanley	20-Sep-18	11,749
USD	312,640	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Boston Beer Inc., A	Morgan Stanley	20-Sep-18	(31,657)
USD	298,650	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Canadian National Railway Co.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(7,709)
USD	764,044	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Domtar Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(151,292)
USD	513,504	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Eastman Chemical Co.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(51,441)
USD	717,411	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Eaton Corp. PLC	Morgan Stanley	20-Sep-18	(63,833)
USD	1,009,772	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Flowserve Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	62,041
USD	418,065	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Ford Motor Co.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(9,595)
USD	739,214	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Host Hotels & Resorts Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(28,152)
USD	319,482	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Kaiser Aluminum Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(23,867)
USD	653,037	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Kirby Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(2,629)
USD	744,602	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Louisiana-Pacific Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	16,241
USD	824,311	USD-FED EFF -0.35%	Performance of LyondellBasell Industries NV, A	Morgan Stanley	20-Sep-18	(79,881)
USD	982,733	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Meritage Homes Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(213,428)
USD	887,663	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Methanex Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(154,951)
USD	271,178	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Newell Brands Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	134,011
USD	861,109	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Penske Automotive Group Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(79,181)
USD	760,860	USD-FED EFF -0.35%	Performance of PulteGroup Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(241,577)
USD	836,467	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Ralph Lauren Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(211,987)
USD	1,708,103	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Regal Beloit Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	27,525
USD	290,890	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(176)
USD	670,391	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Ryman Hospitality Properties Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(65,730)
USD	293,026	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Schneider National Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(65,048)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	415,282	USD-FED EFF -0.35%	Performance of SUPERVALU Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	20,828
USD	706,777	USD-FED EFF -0.35%	Performance of The Timken Co.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(62,654)
USD	594,916	USD-FED EFF -0.35%	Performance of United Parcel Service Inc., B	Morgan Stanley	20-Sep-18	(33,777)
USD	1,075,537	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Valmont Industries Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(49,064)
USD	2,204,658	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Wyndham Worldwide Corp.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(271,327)
USD	371,314	USD-FED EFF -0.67%	Performance of Monro Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(82,986)
USD	706,512	USD-FED EFF -0.67%	Performance of The Cheesecake Factory Inc.	Morgan Stanley	20-Sep-18	(81)
USD	185,411	USD-FED EFF -6.62%	Performance of Under Armour Inc., A	Morgan Stanley	20-Sep-18	52,516
EUR	238,065	EUR-EONIA -0.40%	Performance of BASF SE	Morgan Stanley	27-Sep-18	(4,916)
EUR	243,714	EUR-EONIA -0.40%	Performance of Evonik Industries AG	Morgan Stanley	27-Sep-18	(7,763)
EUR	1,408,351	EUR-EONIA -0.40%	Performance of LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Morgan Stanley	27-Sep-18	(91,197)
EUR	3,363,010	Performance of McKesson Europe AG	EUR-EONIA +0.65%	Morgan Stanley	27-Sep-18	33,797
EUR	1,383,984	Performance of thyssenkrupp AG	EUR-EONIA +0.65%	Morgan Stanley	27-Sep-18	7,306
EUR	2,702,843	Performance of Vivendi SA	EUR-EONIA +0.65%	Morgan Stanley	27-Sep-18	211,312
USD	7,555,465	Performance of Altaba Inc.	USD-FED EFF +0.56%	Morgan Stanley	24-Dec-18	2,940,719
USD	1,790,777	Performance of CalAtlantic Group Inc.	USD-FED EFF +0.40%	Morgan Stanley	24-Dec-18	145,431
USD	428,680	Performance of FirstEnergy Corp.	USD-FED EFF +0.40%	Morgan Stanley	24-Dec-18	(59,882)
USD	5,226,181	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Alibaba Group Holding Ltd., ADR	Morgan Stanley	24-Dec-18	(1,508,929)
SGD	8,732,553	Performance of Global Logistic Properties Ltd.	1-month SGD LIBOR +0.65%	Morgan Stanley	15-Jan-19	195,935
HKD	7,204,168	Performance of Orient Overseas International Ltd.	1-month HKD LIBOR +0.65%	Morgan Stanley	16-Jan-19	(500)
GBP	821,075	Performance of Antofagasta PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	18-Jan-19	187,260
GBP	249,553	Performance of easyJet PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	18-Jan-19	42,468
GBP	816,914	Performance of International Consolidated Airlines Group SA	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	18-Jan-19	191,680
GBP	991,452	Performance of Rio Tinto PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	18-Jan-19	160,683
GBP	1,406,051	Performance of Smurfit Kappa Group PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	18-Jan-19	197,935
AUD	852,630	Performance of Tabcorp Holdings Ltd.	AUD-RBACR +0.55%	Morgan Stanley	05-Feb-19	92,994
EUR	1,358,727	EUR-EONIA -1.73%	Performance of iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	Morgan Stanley	13-Feb-19	(104,937)
EUR	1,579,003	Performance of Accor SA	1-month EUR LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	13-Feb-19	174,784
EUR	916,338	Performance of Air France-KLM	1-month EUR LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	13-Feb-19	62,642
EUR	524,655	Performance of Kering	1-month EUR LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	13-Feb-19	182,615
EUR	1,392,565	Performance of Plastic Omnium SA	1-month EUR LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	13-Feb-19	275,851
SEK	2,103,317	1-week SEK LIBOR -0.50%	Performance of SKF AB, B	Morgan Stanley	27-Feb-19	(11,251)
SEK	2,222,854	1-week SEK LIBOR -0.50%	Performance of Volvo AB, B	Morgan Stanley	27-Feb-19	(19,215)
SEK	3,633,248	1-week SEK LIBOR -3.63%	Performance of SAS AB	Morgan Stanley	27-Feb-19	40,056
GBP	1,335,461	GBP-SONIA -0.40%	Performance of Unilever NV, IDR	Morgan Stanley	09-Apr-19	47,576
EUR	1,082,226	Performance of Abertis Infraestructuras SA	EUR-EONIA +0.65%	Morgan Stanley	09-Apr-19	13,457
EUR	2,179,866	Performance of Akzo Nobel NV	EUR-EONIA +0.65%	Morgan Stanley	09-Apr-19	(137,973)
GBP	2,923,625	Performance of Booker Group PLC	GBP-SONIA +0.65%	Morgan Stanley	09-Apr-19	469,220
EUR	1,517,268	Performance of Christian Dior SA	EUR-EONIA +0.65%	Morgan Stanley	09-Apr-19	156,041
EUR	975,694	Performance of EDP Renovaveis SA	EUR-EONIA +0.65%	Morgan Stanley	09-Apr-19	15,261
GBP	2,180,630	Performance of Worldpay Group PLC	GBP-SONIA +0.65%	Morgan Stanley	09-Apr-19	126,451
NOK	2,161,808	1-week NOK LIBOR -10.10%	Performance of Norwegian Air Shuttle ASA	Morgan Stanley	25-Apr-19	64,545
USD	256,135	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Celanese Corp., A	Morgan Stanley	25-Apr-19	(8,099)
USD	255,501	USD-FED EFF -0.35%	Performance of Eastman Chemical Co.	Morgan Stanley	25-Apr-19	(14,653)
USD	3,580,465	Performance of Dell Technologies Inc., V	USD-FED EFF +0.40%	Morgan Stanley	09-May-19	239,134
USD	1,678,298	Performance of Rockwell Collins Inc.	USD-FED EFF +0.40%	Morgan Stanley	09-May-19	60,296
USD	1,211,542	Performance of Scripps Networks Interactive Inc., A	USD-FED EFF +0.40%	Morgan Stanley	09-May-19	54,404
JPY	97,604,911	MUTSC -0.40%	Performance of Japan Tobacco Inc.	Morgan Stanley	04-Aug-19	2,522

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	3,163,995	USD-FED EFF +0.15%	Performance of NASDAQ 100 Total Return Index	Morgan Stanley	11-Aug-19	(44,435)
USD	3,226,700	USD-FED EFF +0.20%	Performance of S&P 500 Total Return Index	Morgan Stanley	11-Aug-19	(103,946)
USD	3,381,321	USD-FED EFF -0.01%	Performance of Consumer Discretionary Select Sector Index NTR	Morgan Stanley	11-Aug-19	(234,325)
USD	3,359,037	USD-FED EFF -0.15%	Performance of Consumer Discretionary Select Sector Index NTR	Morgan Stanley	11-Aug-19	(255,281)
USD	2,994,057	USD-FED EFF -0.15%	Performance of S&P 500 Index	Morgan Stanley	11-Aug-19	108,533
GBP	1,873,846	GBP-SONIA +0.60%	Performance of Vantiv Inc., A	Morgan Stanley	20-Aug-19	(52,973)
CHF	3,755,268	Performance of Clariant AG	CHF-SARON +0.65%	Morgan Stanley	24-Sep-19	355,801
JPY	43,968,851	Performance of Toshiba Corp.	1-month GBP LIBOR +0.55%	Morgan Stanley	26-Sep-19	(3,190)
HKD	4,438,024	Performance of Air China Ltd., H	HKD-HONIX +0.95%	Morgan Stanley	07-Dec-19	136,446
HKD	5,379,906	Performance of Tencent Holdings Ltd.	HKD-HONIX +0.95%	Morgan Stanley	07-Dec-19	87,205
USD	302,225	Performance of Accenture PLC, A	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	742
USD	143,361	Performance of Adobe Systems Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(4,050)
USD	301,809	Performance of Advanced Micro Devices Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(438)
USD	174,594	Performance of Ak Steel Holding Corp., 7.25%, cvt. pfd.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(3,454)
USD	1,113,350	Performance of Alliance Data Systems Corp.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	65,431
USD	156,122	Performance of Alphabet Inc., C	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(2,810)
USD	99,149	Performance of Amazon.com Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(931)
USD	31,449	Performance of Apple Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(907)
USD	741,502	Performance of Applied Materials Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(19,886)
USD	128,573	Performance of Atento SA	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	3,194
USD	124,001	Performance of Atlassian Corp. PLC	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(6,645)
USD	645,582	Performance of Axcelis Technologies Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(20,486)
USD	223,499	Performance of Blackbaud Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(7,638)
USD	206,822	Performance of Blackhawk Network Holdings Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	7,098
USD	565,020	Performance of Cavium Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	27
USD	568,193	Performance of Cognizant Technology Solutions Corp., A	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(9,334)
USD	652,229	Performance of CoStar Group Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	4,364
USD	191,022	Performance of Cray Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(9,784)
USD	505,454	Performance of eBay Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(9,558)
EUR	266,066	Performance of Edenred	1-month EUR LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	6,290
USD	927,603	Performance of Equifax Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(12,708)
USD	185,606	Performance of ExlService Holdings Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(4,831)
GBP	448,262	Performance of Experian PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	18,423
USD	339,164	Performance of Facebook Inc., A	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(8,504)
USD	1,510,310	Performance of FleetCor Technologies Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	24,396
USD	662,712	Performance of Flex Ltd.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(150)
USD	670,971	Performance of Genpact Ltd.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(11,404)
USD	1,058,194	Performance of Global Payments Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(7,478)
USD	251,905	Performance of Globant SA	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	27,396
USD	316,809	Performance of GoDaddy Inc., A	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	10,745
USD	359,799	Performance of Hubspot Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(11,359)
USD	373,342	Performance of Infinera Corp.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(21,413)
USD	1,020,043	Performance of Integrated Device Technology Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(28,188)
USD	262,331	Performance of Intuit Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(3,324)
EUR	564,227	Performance of Irish Continental Group PLC	1-month EUR LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	4,209
USD	803,067	Performance of iRobot Corp.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	26,252
USD	62,015	Performance of Itron Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(2,661)
GBP	135,293	Performance of Just Eat PLC	1-month GBP LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	2,857
USD	1,060,688	Performance of KLA-Tencor Corp.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(6,364)
USD	2,057,067	Performance of Marvell Technology Group Ltd.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(10,184)

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	678,868	Performance of Microchip Technology Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	9,402
USD	54,102	Performance of Micron Technology Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(1,675)
USD	896,308	Performance of Microsemi Corp.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(1,626)
USD	1,173,843	Performance of NetApp Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(52,308)
USD	390,100	Performance of NETGEAR Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	26,379
USD	258,502	Performance of Nutanix Inc., A	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(6,764)
USD	212,925	Performance of NVIDIA Corp.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	3,173
USD	636,164	Performance of ORBCOMM Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	10,987
USD	373,648	Performance of PayPal Holdings Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(20,105)
USD	846,766	Performance of QUALCOMM Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(11,862)
USD	450,386	Performance of Quantenna Communications Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	18,212
USD	144,898	Performance of ServiceNow Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	1,179
USD	1,148,670	Performance of Teradyne Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(3,242)
USD	877,303	Performance of The Priceline Group Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(14,853)
USD	133,281	Performance of Trupanion Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(17,083)
USD	220,946	Performance of VeriSign Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(1,515)
USD	527,529	Performance of Visa Inc., A	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	804
USD	141,823	Performance of WageWorks Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	3,488
USD	1,585,745	Performance of WEX Inc.	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	160,372
USD	172,915	Performance of Yandex NV, A	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	5,041
USD	667,997	Performance of Zebra Technologies Corp., A	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	11,520
USD	46,926	Performance of Zillow Group Inc., A	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(260)
USD	17,228	Performance of Zillow Group Inc., C	1-month USD LIBOR +0.50%	Morgan Stanley	15-May-20	(333)
USD	5,647,440	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of NASDAQ 100 Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	65,616
USD	548,565	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of NASDAQ Internet Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	915
USD	2,899,482	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	Morgan Stanley	19-May-20	40,748
USD	97,202	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of Russell Midcap Growth Index Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	(630)
USD	1,297,874	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of S&P North American Technology Software Index	Morgan Stanley	19-May-20	25,220
USD	25,163	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of Standard & Poors United States Index	Morgan Stanley	19-May-20	19
USD	274,975	1-month USD LIBOR -0.30%	Performance of S&P North USA Technology Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	2,461
USD	173,104	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Consumer Discretionary Select Sector Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	(1,018)
USD	144,408	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Russell Midcap Growth Index Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	(960)
USD	312,930	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of S&P MidCap 400 Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	(2,390)
USD	1,063,990	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of S&P Smallcap 600 Growth Index	Morgan Stanley	19-May-20	(752)
USD	652,646	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of S&P SmallCap 600 Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	(2,973)
USD	706,595	1-month USD LIBOR -0.50%	Performance of DB Hybrid Basket 01 Index	Morgan Stanley	19-May-20	(26,088)
USD	105,209	1-month USD LIBOR -0.50%	Performance of Dow Jones Transportation Average Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	(2,380)
USD	311,245	1-month USD LIBOR -0.55%	Performance of S&P Transportation Select Industry Index (TR)	Morgan Stanley	19-May-20	(6,909)
USD	152,142	1-month USD LIBOR -0.75%	Performance of S&P North USA Technology Total Return Index	Morgan Stanley	19-May-20	1,272
USD	697,745	1-month USD LIBOR -1.00%	Performance of Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	19-May-20	(4,883)
USD	3,080,097	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of NASDAQ 100 Total Return Index	Morgan Stanley	20-May-20	37,420
USD	1,460,373	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of NASDAQ Internet Total Return Index	Morgan Stanley	20-May-20	2,465

取引通貨	想定元本	ファンドの受取	ファンドの支払	取引相手方	満期日（日-月-年）	未実現利益／（損失）（米ドル）
USD	2,021,154	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of S&P North American Technology Software Index	Morgan Stanley	20-May-20	43,137
USD	14,964	1-month USD LIBOR -0.25%	Performance of Standard & Poors United States Index	Morgan Stanley	20-May-20	9
USD	1,582,094	1-month USD LIBOR -0.30%	Performance of S&P North USA Technology Total Return Index	Morgan Stanley	20-May-20	14,175
USD	1,008,046	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Consumer Discretionary Select Sector Total Return Index	Morgan Stanley	20-May-20	(6,029)
USD	801,605	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of Russell Midcap Growth Index Total Return Index	Morgan Stanley	20-May-20	(5,736)
USD	936,213	1-month USD LIBOR -0.35%	Performance of S&P MidCap 400 Total Return Index	Morgan Stanley	20-May-20	(8,604)
USD	3,194,622	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of S&P Smallcap 600 Growth Index	Morgan Stanley	20-May-20	(2,757)
USD	1,578,323	1-month USD LIBOR -0.40%	Performance of S&P SmallCap 600 Total Return Index	Morgan Stanley	20-May-20	(8,426)
USD	629,308	1-month USD LIBOR -0.50%	Performance of DB Hybrid Basket 01 Index	Morgan Stanley	20-May-20	(24,058)
USD	812,894	1-month USD LIBOR -0.55%	Performance of S&P Transportation Select Industry Index (TR)	Morgan Stanley	20-May-20	(19,965)
USD	2,419,392	1-month USD LIBOR -1.00%	Performance of Russell 2000 Total Return Growth Index	Morgan Stanley	20-May-20	(19,007)
						13,343,125

注11－ボラティリティー・スワップ契約に係る未決済ポジション

2017年12月31日現在、本投資法人は、ボラティリティー・スワップ契約を締結していなかった。

注12－クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る未決済ポジション

2017年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

想定元本	銘柄	支払／受取利息（%）	取引相手方	購入／売却プロテクション	取引通貨	時価（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）
1,255,000	CDX.EM.28, Version 2, Dec. 2022	1.00	Bank of America	購入	USD	13,992	(55,193)
603,318	Government of Turkey, senior bond, 11.875%, 01/15/30, Dec. 2022	1.00	Bank of America	購入	USD	17,573	(11,125)
250,000	Enel SpA, Reg S, senior bond, 4.75%, 06/12/18, Dec. 2022	1.00	Barclays Bank	購入	EUR	(6,620)	(1,438)
521,000	Government of South Africa, 5.50%, 03/09/20, Jun. 2022	1.00	Barclays Bank	購入	USD	8,685	(8,155)
99,000	Government of Turkey, senior bond, 11.875%, 01/15/30, Jun. 2022	1.00	Barclays Bank	購入	USD	1,987	(1,106)
736,000	CDX.NA.IG.29, Version 1, Dec. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	(28,445)	(2,619)
400,000	Enel SpA, Reg S, senior bond, 4.75%, 06/12/18, Dec. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	EUR	(10,592)	(2,101)
1,647,000	Government of Mexico, senior bond, 5.95%, 03/19/19, Dec. 2021	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	(12,460)	(12,460)
566,000	Government of Mexico, senior note, 4.15%, 03/28/27, Dec. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	1,412	(2,291)
2,407,000	Government of South Africa, 5.50%, 03/09/20, Dec. 2021	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	17,755	17,755
1,930,000	Government of South Africa, 5.50%, 03/09/20, Dec. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	49,621	49,621
1,559,000	Government of South Africa, 5.50%, 03/09/20, Jun. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	25,988	25,988
1,592,000	Government of Turkey, senior bond, 11.875%, 01/15/30, Dec. 2020	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	(1,892)	(1,892)
391,000	Government of Turkey, senior bond, 11.875%, 01/15/30, Dec. 2021	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	4,207	(19,009)
801,000	Government of Turkey, senior bond, 11.875%, 01/15/30, Jun. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	16,078	16,078
1,774,000	Government of Turkey, senior bond, 11.875%, 01/15/30, Sep. 2020	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	(4,444)	(142,096)
1,773,907	Korea Treasury Bond, senior note, 7.125%, 04/16/19, Dec. 2021	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	(37,664)	14,932
368,822	Korea Treasury Bond, senior note, 7.125%, 04/16/19, Dec. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	(8,232)	(149)
270,000	Teva Pharmaceutical Finance Co. BV, senior note, 3.65%, 11/10/21, Dec. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	購入	USD	20,162	(10,437)
1,450,000	Government of Mexico, senior note, 4.15%, 03/28/27, Dec. 2022	1.00	Morgan Stanley	購入	USD	3,617	3,031
666,682	Government of Turkey, senior bond, 11.875%, 01/15/30, Dec. 2022	1.00	Morgan Stanley	購入	USD	19,419	(5,433)
328,855	iTraxx Asia ex-Japan IG Series 28, Version 1, Dec. 2022	1.00	Morgan Stanley	購入	USD	(8,000)	(2,214)
3,450,000	CDX.NA.HY.29, Version 1, Dec. 2022	5.00	JPMorgan Chase Bank	売却	USD	290,525	1,830
394,000	Government of Russia, senior bond, Reg S, 7.50%, 03/31/30, Dec. 2021	1.00	JPMorgan Chase Bank	売却	USD	1,607	15,812
476,000	Government of Russia, senior bond, Reg S, 7.50%, 03/31/30, Jun. 2021	1.00	JPMorgan Chase Bank	売却	USD	3,640	37,715
426,000	Government of Russia, senior bond, Reg S, 7.50%, 03/31/30, Jun. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	売却	USD	(850)	11,024
2,397,460	Government of Russia, senior bond, Reg S, 7.50%, 03/31/30, Sep. 2020	1.00	JPMorgan Chase Bank	売却	USD	27,309	27,309
11,000	Government of Turkey, senior bond, 11.875%, 01/15/30, Dec. 2022	1.00	JPMorgan Chase Bank	売却	USD	(320)	162
						404,058	(56,461)

注13－オプション契約に係る未決済ポジション

2017年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済の契約を締結していた。

フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド

購入／売却ポジション	銘柄	取引相手方	取引通貨	購入／（売却）契約数	契約額（米ドル）	時価（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）
通貨オプション							
購入	USD/PHP, Call Option, Strike Price 50.95, May 2018	Bank of America	USD	3,100,000	3,157,984	24,805	(53,108)
株式オプション							
購入	NXP Semiconductors NV, Call Option, Strike Price 105, Jan. 2018	Deutsche Bank	USD	43	503,487	53,320	21,183
購入	Straight Path Communications Inc., B, Call Option, Strike Price 150, Feb. 2018	Deutsche Bank	USD	22	399,938	70,070	1,803
購入	Adient PLC, Call Option, Strike Price 85, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	316	2,486,920	4,740	(118,444)
購入	American International Group Inc., Call Option, Strike Price 65, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	69	411,102	138	(20,383)
購入	American International Group Inc., Call Option, Strike Price 67.5, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	69	411,102	69	(15,226)
購入	AT&T Inc., Call Option, Strike Price 38, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	807	3,137,616	89,577	28,390
購入	Bunge Ltd., Call Option, Strike Price 75, Apr. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	77	516,516	14,245	(19,756)
購入	Charter Communications Inc., A, Call Option, Strike Price 440, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	130	4,367,480	8,126	(186,861)
購入	DISH Network Corp., A, Call Option, Strike Price 55, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	2,223	10,614,825	311,220	(442,886)
購入	DISH Network Corp., A, Put Option, Strike Price 40, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	616	2,941,400	40,040	(35,754)
購入	DowDuPont Inc., Call Option, Strike Price 80, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	192	1,367,424	5,280	(5,365)
購入	GGP Inc., Call Option, Strike Price 22, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	39	91,221	6,669	(2,317)
購入	Johnson Controls International PLC, Call Option, Strike Price 41, Apr. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	375	1,429,125	29,250	(77,355)
購入	NXP Semiconductors NV, Call Option, Strike Price 110, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	188	2,201,292	142,880	118,055
購入	QUALCOMM Inc., Call Option, Strike Price 70, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	275	1,760,550	3,575	(35,682)
購入	QUALCOMM Inc., Call Option, Strike Price 70, Jun. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	42	268,884	9,240	(5,201)
購入	Redwood Trust Inc., Put Option, Strike Price 15, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	76	112,632	1,900	301
購入	Telecom Italia SpA, Call Option, Strike Price 0.76, Jun. 2018	JPMorgan Chase Bank	EUR	829	716,634	36,902	(74,579)
購入	Texas Instruments Inc., Put Option, Strike Price 92.5, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	53	553,532	477	(4,990)
購入	Texas Instruments Inc., Put Option, Strike Price 95, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	53	553,532	636	(7,911)
購入	Thyssenkrupp AG, Call Option, Strike Price 24, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	EUR	262	761,193	35,523	7,995
購入	Time Warner Inc., Call Option, Strike Price 95, Jul. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	356	3,256,332	160,200	2,855
購入	Trinity Industries Inc., Call Option, Strike Price 37, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	23	86,158	2,645	376
購入	Trinity Industries Inc., Call Option, Strike Price 38, Apr. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	461	1,726,906	96,810	23,010
購入	Veeco Instruments Inc., Call Option, Strike Price 17, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	28	41,580	560	(571)
購入	Vodafone Group PLC, Call Option, Strike Price 32, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	782	2,494,580	30,498	(8,911)
購入	AK Steel Holding Corp., Call Option, Strike Price 7, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	380	215,080	1,140	(7,102)
購入	Altaba Inc., Put Option, Strike Price 67.5, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	56	391,160	3,528	(5,665)
購入	Apollo Commercial Finance Inc., Put Option, Strike Price 17.5, Feb. 2018	Morgan Stanley	USD	65	119,925	325	(751)
購入	CenturyLink Inc., Put Option, Strike Price 17.5, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	193	321,924	20,651	4,962
購入	Comcast Corp., A, Call Option, Strike Price 36.25, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	120	480,600	47,400	19,205
購入	DISH Network Corp., A, Call Option, Strike Price 52.5, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	8	38,200	360	(1,658)
購入	Golar LNG Ltd., Put Option, Strike Price 17.5, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	13	38,753	104	(1,850)

購入／売却ポジション	銘柄	取引相手方	取引通貨	購入／（売却）契約数	契約額（米ドル）	時価（米ドル）	未実現利益／（損失）（米ドル）
購入	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc., Put Option, Strike Price 20, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	50	120,300	500	(27)
購入	Innoviva Inc., Put Option, Strike Price 10, Mar. 2018	Morgan Stanley	USD	71	100,749	355	(1,494)
購入	Istar Inc., Put Option, Strike Price 11, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	123	138,990	1,230	(1,907)
購入	Nuance Communications Inc., Call Option, Strike Price 15, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	75	122,625	11,625	7,096
購入	Telecom Italia SpA, Call Option, Strike Price 0.7, Jun. 2018	Morgan Stanley	EUR	1,775	1,534,410	135,451	(7,370)
購入	Thyssenkrupp AG, Call Option, Strike Price 25, Mar. 2018	Morgan Stanley	EUR	278	807,677	23,349	3,523
購入	Thyssenkrupp AG, Call Option, Strike Price 27, Mar. 2018	Morgan Stanley	EUR	266	772,814	7,979	(31,882)
購入	Vishay Intertechnology Inc., Put Option, Strike Price 20, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	55	114,125	1,238	(1,053)
購入	Vodafone Group PLC, Call Option, Strike Price 40, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	33	105,270	99	(4,785)
売却	NXP Semiconductors NV, Call Option, Strike Price 115, Jan. 2018	Deutsche Bank	USD	(43)	503,487	(14,190)	(6,567)
売却	Straight Path Communications Inc., B, Call Option, Strike Price 185, Feb. 2018	Deutsche Bank	USD	(22)	399,938	(1,485)	2,848
売却	Bunge Ltd., Put Option, Strike Price 60, Apr. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(77)	516,516	(10,395)	141
売却	CenturyLink Inc., Call Option, Strike Price 21, Apr. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(257)	428,676	(8,995)	2,238
売却	Charter Communications Inc., A, Call Option, Strike Price 500, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(130)	4,367,480	(650)	39,027
売却	DISH Network Corp., A, Call Option, Strike Price 65, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(255)	1,217,625	(8,288)	6,098
売却	DISH Network Corp., A, Put Option, Strike Price 45, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(765)	3,652,875	(158,737)	(46,668)
売却	Time Warner Inc., Call Option, Strike Price 105, Jul. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(356)	3,256,332	(42,720)	(9,948)
売却	Time Warner Inc., Put Option, Strike Price 82.5, Jul. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(356)	3,256,332	(100,037)	23,995
売却	AK Steel Holding Corp., Put Option, Strike Price 5.5, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	(190)	107,540	(3,610)	4,034
売却	Apple Inc., Call Option, Strike Price 180, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	(10)	169,230	(240)	3,627
売却	Comcast Corp., A, Call Option, Strike Price 41.25, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	(120)	480,600	(4,680)	361
売却	DISH Network Corp., A, Put Option, Strike Price 47.5, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	(27)	128,925	(3,645)	2,755
						1,052,252	(867,041)
指数オプション							
購入	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 2550, Jan. 2018	Deutsche Bank	USD	15	4,010,415	5,700	(1,662)
購入	Euro STOXX 50 Index, Put Option, Strike Price 3500, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	EUR	146	6,137,915	63,590	(21,300)
購入	S&P 500 Index, Call Option, Strike Price 2800, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	380	101,597,180	114,000	45,569
購入	S&P 500 Index, Call Option, Strike Price 3000, Jun. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	182	48,659,702	29,120	(4,313)
購入	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 2575, Feb. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	44	11,763,884	56,760	5,018
購入	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 2600, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	88	23,527,768	58,080	6,714
購入	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 2600, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	44	11,763,884	107,140	(823)
購入	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 2600, Jan. 2018	Morgan Stanley	USD	547	146,246,467	596,230	88,886
売却	S&P 500 Index, Call Option, Strike Price 2900, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(76)	20,319,436	(5,320)	3,899
売却	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 2425, Feb. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(42)	11,229,162	(20,160)	30,085
売却	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 2475, Mar. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(44)	11,763,884	(53,680)	(1,043)
売却	S&P 500 Index, Put Option, Strike Price 2525, Jan. 2018	JPMorgan Chase Bank	USD	(88)	23,527,768	(25,168)	906
売却	Euro STOXX 50 Index, Put Option, Strike Price 3150, Jan. 2018	Morgan Stanley	EUR	(140)	5,885,672	(3,696)	56,131
						922,596	208,067
						1,999,653	(712,082)

注14－モーゲージ・ダラー・ロール

2017年12月31日現在、本投資法人は、以下の未決済のモーゲージ・ダラー・ロールを締結していた。

想定元本	銘柄	国名コード	取引通貨	時価	未実現利益／（損失）
該当なし					

注15－証券貸付

当期中、本投資法人は貸付代理店であるゴールドマン・サックスおよびＪＰモルガンを通じて証券貸付プログラムに参加した。2017年12月31日現在、貸付証券および対応する受領担保の時価は、以下のとおりであった。

ファンド通貨	貸付代理店	取引相手方	ファンド通貨における貸付証券の時価	ファンド通貨における担保として受領されたソブリン債の時価
該当なし				

当期中、証券貸付プログラムは以下の収益および費用を生じた。

ファンド通貨	貸付代理店	ファンド通貨における総収益	ファンド通貨における直接または間接的な運用コストおよび報酬	ファンド通貨における純収益
該当なし				

注16－投資運用報酬

当財務書類に記載されている投資運用会社は、本投資法人から会計期間中の日々の各ファンドの平均純資産に対する一定比率（年率）（以下に詳述される。）に相当する月次の報酬を受領する。ファンドがその他のフランクリン・テンプルトンのファンドに投資する場合、投資運用報酬は投資された金額には適用されない。以下の料率が2017年12月31日現在、異なるファンドに関して適用される。

クラスＸ投資証券およびクラスＹ投資証券の取得に関して投資者による未払いの投資運用報酬はなく、かわりに報酬は別の契約に基づき投資運用会社または関係会社に支払われる。

	クラスＩ	クラスＳ	クラスW	クラスＸおよびクラスＹ以外のその他のクラス
フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	1.75%	1.70%まで	1.85%	2.05%

注17－ソフト・コミッション

最良執行の獲得に矛盾しないように、投資運用会社により、本投資法人のためのポートフォリオ取引に対するブローカー手数料は、ブローカー／ディーラーが提供した調査業務の報酬、さらに当該ブローカー／ディーラーによる注文執行において提供される業務に対するものとして、当該ブローカー／ディーラーに対し振分けられる。

投資調査および情報ならびに関連業務を受領することで、投資運用会社が自身の調査および分析を補い、個人およびその他の企業の調査人員の見通しおよび情報を利用できる。

かかる関連業務には、移動、宿泊、接待、一般管理用品または業務、事務用品全般または施設、会費、従業員給与または直接的な金銭の支払は含まない。

注18－関連当事者取引

本投資法人の一定の取締役は、ファンドの様々な投資運用会社、とりわけ、テンプルトン・アセット・マネジメント・リミテッドおよびフランクリン・テンプルトン・インスティチューショナル・エルエルシーの一または複数の役員および／または取締役であるか、またはその場合がある。関連当事者とのすべての取引は、通常の業務の過程で、通常の取引条件で締結された。

管理会社に関して本投資法人により発生する投資運用報酬は、財務書類の注16に詳述されている。

フランクリン・テンプルトン・インベストメンツに関連ブローカーは存在せず、2017年12月31日に終了した期間中に関連ブローカーと締結された取引はなかった。

2017年12月31日に終了した期間中、本投資法人はファンドの管理会社および主販売会社としてのフランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エルに関して管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬ならびに投資証券のメンテナンス手数料およびサービシング手数料が発生した。

注19－税金

現行の税法および税慣行に基づき、本投資法人は、ルクセンブルグ大公国において、収益または実現もしくは未実現キャピタル・ゲインにつき課税されない。

本投資法人は、年率0.05%の税金をルクセンブルグ大公国に支払う義務があり、かかる税金は、四半期毎に支払われ、各四半期終了時の各ファンドの純資産価額を基準に計算される（当該利率が0.01%であるFranklin Euro Short-Term Money Market FundおよびFranklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fundは除く。）。かかる税金は、既にかかる税金の課税対象となっているその他の投資信託に投資しているファンドの資産の該当部分については適用されない。クラスＩ、クラスＸおよびクラスＹ投資証券も、当該投資証券クラスの投資主がすべて機関投資家である場合、年率0.01%の軽減税の恩恵を受ける。

本投資法人が受領した投資収益または実現キャピタル・ゲインは、源泉地国において課税対象となることがある。投資有価証券の未実現キャピタル・ゲインに係る未払税金に関するすべての負債は、負債が具体化するという合理的な確実性が得られた直後に計上される。

本投資法人の投資証券の発行に際して、ルクセンブルグ大公国の印紙税またはその他の税金は課されない。

本投資法人は、ルクセンブルグ大公国において、付加価値税につき登録されており、現行法に従い付加価値税の対象となる。

注20－投資証券クラス

クラスＡ投資証券：

資産クラスによって異なる投資総額に対して5.75%を上限とした販売手数料を適用される純資産価額に加えた金額で販売される。さらに、適用される平均純資産価額に対する年率0.50%を上限とするメンテナンス手数料が控除され、主販売会社に支払われる。当該費用は、日々発生し、毎月控除され主販売会社に対して支払われる。１%を上限とする後払販売手数料は、主販売会社により留保され、100万米ドル以上の適格投資の一定の買戻しに対して買戻しから18か月以内に適用される。

累積型投資証券（ａｃｃ）：

配当金の分配は行わないが、帰属する収益は投資証券の増加価格に反映される。すべてのその他の諸条件は、分配型投資証券に適用される条件と同じである。

注21－費用の払戻し

費用の上限が定められている投資証券クラスに関して、費用のレベルは日次ベースで、計算され、上限額と比較される。費用のレベルが上限額を超える場合、当該差額は費用の減少（以下「報酬の払戻し」とい

う。）として計上される。毎月ベースで、報酬の払戻しはフランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エルにより受領された報酬から控除される。
報酬の払戻しの金額は、「運用計算書および純資産変動計算書」の「費用の払戻し」に開示されている。

注22－投資資産変動計算書

当期中に取引された各ファンドの購入および売却の合計を記載した一覧は、請求に応じて本投資法人の登記上の事務所において入手することができる。

注23－取引費用

取引費用とは、金融資産または金融負債を取得または処分するために発生した費用である。取引費用には、エージェント、ブローカーおよびディーラーに支払われた報酬および手数料が含まれる。2017年12月31日に終了した期間中、本投資法人は以下の取引費用を負担した。

ファンド	通貨	金額
フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド	USD	735,135

注24－平準化

ファンドは、平準化として知られる会計慣行を使用し、それにより、投資証券１口当たりベースで取引日の未分配の投資収益の金額に等しい、投資証券の発行手取金または買戻費用の一部が「運用計算書および純資産変動計算書」に平準化として開示されている未分配の収益に計上または請求される。その結果、投資証券１口当たりの未分配の投資収益は、投資証券の発行または買戻しによる影響を受けない。

注25－分配された配当金

2017年12月31日に終了した期間において、以下の投資証券１口当たりの金額が、分配を行う投資証券クラスの投資主に支払われた。
累積配当金は、支払われておらず、「運用計算書および純資産変動計算書」の「投資証券発行額」に増加として反映される。

	年間配当						
	2017年	2017年	2017年	2017年	2017年	2017年	2017年
	７月	７月	８月	９月	10月	11月	12月
	該当なし						

注26－ポートフォリオ回転率

比率で表示されるポートフォリオ回転率は、当期中のファンドの平均純資産に対する、発行および買戻しの絶対値に対して相殺される有価証券の購入および売却合計と等しい。ポートフォリオ回転率は、ファンドが有価証券を購入または売却する頻度の有効な尺度である。
ポートフォリオ回転率の計算は、性質上短期の投資有価証券であるためポートフォリオ回転率が該当しないという理由で、リキッド・リザーブ・ファンドおよびマネー・マーケット・ファンドには適用されない。

注27－総費用比率

比率で表示される総費用比率（以下「ＴＥＲ」という。）は、2017年12月31日に終了した期間においてファンドの費用総額がファンドの平均純資産にどのように関連しているかを表示するものである。費用総額は、「運用計算書および純資産変動計算書」に要約される投資運用報酬、管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬、保管報酬ならびにその他の費用から構成される。
当期中に設定された投資証券クラスについて、ＴＥＲは年率換算されている。

注28－監査済年次報告書および未監査半期報告書

監査済年次報告書および未監査半期報告書は、フランクリン・テンプルトン・インベストメンツのウェブサイト（www.franklintempleton.lu）で入手でき、請求すれば本投資法人の登記上の事務所で無料で入手できる。これらは、現地の規制により要求される場合、当該国の登録投資主に対してのみ送付される。

注29－グローバル与信枠

2017年２月10日付で、本投資法人は、フランクリン・テンプルトン・インベストメンツが運用するその他の欧州および米国の登録投資信託（以下、個別的に「借り手」、および総称して「貸出先」という。）と共に、将来における予期しない、または著しく大規模な買戻請求に応える能力を含む一時的かつ緊急の目的のため貸出先に対してファンドの資金を提供する合計2,000百万米ドルのジョイント・シンジケート・シニア・無担保与信枠（グローバル与信枠）を締結した。

グローバル与信枠の条件に基づき、本投資法人による借入に課せられる利息および本投資法人に生じたその他の費用に加えて、本投資法人は、すべての貸出先の純資産総額の関連する割り当て分に基づき、グローバル与信枠の未使用部分に基づく年間コミットメント・フィーを含むグローバル与信枠の実施および維持に関連して発生した報酬および費用の割り当て分を支払う。

2017年12月31日に終了した会計期間中、本投資法人はグローバル与信枠を使用しなかった。

注30－略称

国

ARE	アラブ首長国連邦	EST	エストニア	KWT	クウェート	ROU	ルーマニア
ARG	アルゼンチン	ETH	エチオピア	LAO	ラオス	RUS	ロシア
AUS	オーストラリア	FIN	フィンランド	LKA	スリランカ	SAU	サウジアラビア
AUT	オーストリア	FRA	フランス	LTU	リトアニア	SEN	セネガル
BEL	ベルギー	GBR	英国	LUX	ルクセンブルグ	SGP	シンガポール
BGD	バングラデシュ	GEO	ジョージア	MAC	マカオ	SLV	エルサルバドル
BHR	バーレーン	GHA	ガーナ	MAR	モロッコ	SP	国際機関
BIH	ボスニア・ヘルツェゴビナ	GRC	ギリシャ	MEX	メキシコ	SRB	セルビア
BMU	バミューダ	HKG	香港	MUS	モーリシャス	SVK	スロバキア
BRA	ブラジル	HUN	ハンガリー	MWI	マラウイ	SWE	スウェーデン
BWA	ボツワナ	IDN	インドネシア	MYS	マレーシア	TGO	トーゴ
CAN	カナダ	IMN	マン島	NGA	ナイジェリア	THA	タイ
CHE	スイス	IND	インド	NLD	オランダ	TUR	トルコ
CHL	チリ	IRL	アイルランド	NOR	ノルウェー	TWN	台湾
CHN	中国	ISL	アイスランド	NZL	ニュージーランド	TZA	タンザニア
CIV	コートジボワール	ISR	イスラエル	OMN	オマーン	UKR	ウクライナ
COL	コロンビア	ITA	イタリア	PAK	パキスタン	URY	ウルグアイ
CYM	ケイマン諸島	JEY	ジャージー	PAN	パナマ	USA	アメリカ合衆国
CZE	チェコ共和国	JPN	日本	PER	ペルー	VNM	ベトナム
DEU	ドイツ	KAZ	カザフスタン	PHL	フィリピン	ZAF	南アフリカ
DNK	デンマーク	KEN	ケニア	POL	ポーランド	ZMB	ザンビア
EGY	エジプト	KHM	カンボジア	PRT	ポルトガル	ZWE	ジンバブエ
ESP	スペイン	KOR	韓国	QAT	カタール		

通貨

AED	UAEディルハム	DKK	デンマーク・クローネ	KWD	クウェート・ディナール	QAR	カタール・リヤル
ARS	アルゼンチン・ペソ	EGP	エジプト・ポンド	LKR	スリランカ・ルピー	RON	新ルーマニア・レウ
AUD	オーストラリア・ドル	EUR	ユーロ	MUR	モーリシャス・ルピー	RSD	セルビア・ディナール
BDT	バングラデシュ・タカ	GBP	英ポンド	MXN	メキシコ・ペソ	RUB	ロシア・ルーブル
BRL	ブラジル・レアル	GHS	ガーナ・セディ	MYR	マレーシア・リンギット	SEK	スウェーデン・クローナ
BWP	ボツワナ・プラ	HKD	香港ドル	NGN	ナイジェリア・ナイラ	SGD	シンガポール・ドル
CAD	カナダ・ドル	HUF	ハンガリー・フォリント	NOK	ノルウェー・クローネ	THB	タイ・バーツ
CHF	スイス・フラン	IDR	インドネシア・ルピア	NZD	ニュージーランド・ドル	TRY	トルコ・リラ
CLP	チリ・ペソ	ILS	イスラエル・シュケル	OMR	オマーン・リアル	TWD	台湾ドル
CNY	人民元	INR	インド・ルピー	PEN	ペルー・ヌエボ・ソル	USD	米ドル
COP	コロンビア・ペソ	JPY	日本円	PHP	フィリピン・ペソ	VND	ベトナム・ドン
CZK	チェコ・コルナ	KES	ケニア・シリング	PKR	パキスタン・ルピー	XOF	CFAフラン
DEM	ドイツマルク	KRW	韓国ウォン	PLN	ポーランド・ズロチ	ZAR	南アフリカ・ランド

月

Jan	１月	Apr	４月	Jul	７月	Oct	10月
Feb	２月	May	５月	Aug	８月	Nov	11月
Mar	３月	Jun	６月	Sep	９月	Dec	12月

注31－後発事象

2018年１月19日に、Franklin Global Growth FundおよびFranklin Global Equity Strategies FundはFranklin World Perspectives Fundに統合される。

2018年１月31日に、Franklin Mutual Beacon FundはFranklin Mutual U.S. Value Fundに名称を変更される。

2018年２月20日に、Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fundが設定される。

次へ

（２）投資有価証券明細表等

フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ
－フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド－

投資有価証券明細表

2017年12月31日現在
（通貨：米ドル）

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券				
	株式				
	航空宇宙・防衛				
45,446	Rockwell Collins Inc.	USA	USD	6,163,387	0.34
29,994	Airbus SE	FRA	EUR	2,987,029	0.17
25,480	Heico Corp.	USA	USD	2,404,038	0.13
11,223	Spirit AeroSystems Holdings Inc.	USA	USD	979,207	0.06
12,039	Arconic Inc.	USA	USD	328,063	0.02
1,177	United Technologies Corp.	USA	USD	150,150	0.01
454	The Boeing Co.	USA	USD	133,889	0.01
191	Raytheon Co.	USA	USD	35,879	0.00
				13,181,642	0.74
	航空貨物・物流				
12,253	FedEx Corp.	USA	USD	3,057,614	0.17
	旅客航空輸送業				
21,072	Southwest Airlines Co.	USA	USD	1,379,162	0.08
7,493	Copa Holdings SA	PAN	USD	1,004,512	0.06
1,562	Delta Air Lines Inc.	USA	USD	87,472	0.00
				2,471,146	0.14
	自動車部品				
45,247	Adient PLC	USA	USD	3,560,939	0.20
886	Delphi Automotive PLC	USA	USD	75,159	0.00
				3,636,098	0.20
	自動車				
27,590	Thor Industries Inc.	USA	USD	4,158,365	0.23
44,962	Harley-Davidson Inc.	USA	USD	2,287,667	0.13
1,449	General Motors Co.	USA	USD	59,395	0.00
				6,505,427	0.36
	銀行				
15,262	IDEXX Laboratories Inc.	USA	USD	2,386,672	0.13
301,349	Barclays PLC	GBR	GBP	826,346	0.05
2,402	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	256,870	0.01
3,037	BB&T Corp.	USA	USD	151,000	0.01
2,256	Wells Fargo & Co.	USA	USD	136,872	0.01
704	PNC Financial Services Group Inc.	USA	USD	101,580	0.01
1,834	PacWest Bancorp	USA	USD	92,434	0.00
				3,951,774	0.22
	飲料				
573,944	Davide Campari-Milano SpA	ITA	EUR	4,438,328	0.25
61,305	Monster Beverage Corp.	USA	USD	3,879,993	0.22
9,609	Constellation Brands Inc., A	USA	USD	2,196,329	0.12
5,520	Anheuser-Busch InBev SA/NV, ADR	BEL	USD	615,811	0.03
7,606	Brown-Forman Corp., B	USA	USD	522,304	0.03
1,147	PepsiCo Inc.	USA	USD	137,548	0.01
				11,790,313	0.66
	バイオテクノロジー				
57,481	BioMarin Pharmaceutical Inc.	USA	USD	5,125,581	0.29
21,286	Sage Therapeutics Inc.	USA	USD	3,506,017	0.20
18,079	Bluebird Bio Inc.	USA	USD	3,219,870	0.18
93,031	Ignyta Inc.	USA	USD	2,483,928	0.14
74,107	Exelixis Inc.	USA	USD	2,252,853	0.13
20,222	Celgene Corp.	USA	USD	2,110,368	0.12
34,385	Sarepta Therapeutics Inc.	USA	USD	1,913,181	0.11
131,544	Amicus Therapeutics Inc.	USA	USD	1,892,918	0.10
18,440	AbbVie Inc.	USA	USD	1,783,332	0.10
17,012	Incyte Corp.	USA	USD	1,611,207	0.09
13,148	Alexion Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	1,572,369	0.09
9,736	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	1,459,037	0.08
18,107	Clovis Oncology Inc.	USA	USD	1,231,276	0.07
21,650	Juno Therapeutics Inc.	USA	USD	989,622	0.05
11,736	Neurocrine Biosciences Inc.	USA	USD	910,596	0.05
28,081	La Jolla Pharmaceutical Co.	USA	USD	903,647	0.05
2,403	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	903,432	0.05
16,617	Exact Sciences Corp.	USA	USD	873,057	0.05
52,679	Immunomedics Inc.	USA	USD	851,293	0.05
26,785	Audentes Therapeutics Inc.	USA	USD	837,031	0.05
9,901	Tesaro Inc.	USA	USD	820,496	0.05

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	バイオテクノロジー（つづき）				
42,392	GlycoMimetics Inc.	USA	USD	711,762	0.04
53,643	Epizyme Inc.	USA	USD	673,220	0.04
5,564	AveXis Inc.	USA	USD	615,768	0.03
24,603	DBV Technologies SA, ADR	FRA	USD	605,234	0.03
14,635	Prothena Corp., PLC	IRL	USD	548,666	0.03
87,238	Proteostasis Therapeutics Inc.	USA	USD	508,598	0.03
7,868	Argenx SE, ADR	NLD	USD	496,786	0.03
4,830	Aergen Structured Investments Cayman Blocker LLC	CYM	USD	495,509	0.03
54,960	Natera Inc.	USA	USD	494,090	0.03
5,094	Madrigal Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	467,578	0.03
21,083	Retrophin Inc.	USA	USD	444,219	0.02
8,922	FibroGen Inc.	USA	USD	422,903	0.02
84,866	BioCryst Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	416,692	0.02
5,477	Blueprint Medicines Corp.	USA	USD	413,021	0.02
19,005	Apellis Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	412,409	0.02
4,740	Agios Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	270,986	0.01
15,829	Savara Inc.	USA	USD	234,902	0.01
66,812	ProQR Therapeutics NV	NLD	USD	215,469	0.01
9,866	Mirati Therapeutics Inc.	USA	USD	180,055	0.01
11,784	Eiger BioPharmaceuticals Inc.	USA	USD	164,387	0.01
14,935	Ovid Therapeutics Inc.	USA	USD	147,408	0.01
6,329	InflaRx NV	DEU	USD	132,593	0.01
12,776	Corvus Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	132,359	0.01
14,536	Syndax Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	127,335	0.01
23,001	Aeglea Biotherapeutics Inc.	USA	USD	124,435	0.01
7,921	Aileron Therapeutics Inc.	USA	USD	83,487	0.00
48,754	OvaScience Inc.	USA	USD	68,256	0.00
				46,859,238	2.62
	建材				
56,708	Fortune Brands Home & Security Inc.	USA	USD	3,881,096	0.22
40,915	Builders FirstSource Inc.	USA	USD	891,538	0.05
10,126	AO Smith Corp.	USA	USD	620,521	0.03
				5,393,155	0.30
	資本市場				
18,078	Moody's Corp.	USA	USD	2,668,494	0.15
2,756	Mandatory Exchangeable Trust, 5.75%, cvt. pfd., 144A	CHN	USD	537,103	0.03
4,258	Virtus Investment Partners Inc., 7.25%, cvt. pfd.	USA	USD	433,890	0.02
				3,639,487	0.20
	化学				
26,367	The Sherwin-Williams Co.	USA	USD	10,811,525	0.61
77,543	DowDuPont Inc.	USA	USD	5,522,612	0.31
43,007	Monsanto Co.	USA	USD	5,022,357	0.28
59,324	Ingevity Corp.	USA	USD	4,180,562	0.23
14,673	Praxair Inc.	USA	USD	2,269,620	0.13
34,086	Croda International PLC	GBR	GBP	2,035,978	0.11
54,809	Olin Corp.	USA	USD	1,950,104	0.11
49,275	The Mosaic Co.	USA	USD	1,264,397	0.07
12,598	CF Industries Holdings Inc.	USA	USD	535,919	0.03
1,638	Huntsman Corp.	USA	USD	54,529	0.00
				33,647,603	1.88
	商業サービス・用品				
142,850	Atento SA	ESP	USD	1,449,928	0.08
30,025	Edenred	FRA	EUR	871,096	0.05
				2,321,024	0.13
	通信機器				
832	Arista Networks Inc.	USA	USD	196,003	0.01
	建設資材				
26,687	Martin Marietta Materials Inc.	USA	USD	5,898,894	0.33
52,695	Heidelberger Zement AG	DEU	EUR	5,706,155	0.32
58,546	Summit Materials Inc., A	USA	USD	1,840,686	0.10
34,343	Buzzi Unicem SpA	ITA	EUR	927,145	0.05
				14,372,880	0.80
	包装産業				
239,159	Ball Corp.	USA	USD	9,052,168	0.51
788	WestRock Co.	USA	USD	49,809	0.00
				9,101,977	0.51
	各種消費者サービス				
9,727	Bright Horizons Family Solutions Inc.	USA	USD	914,338	0.05
	各種金融サービス				
18,020	Berkshire Hathaway Inc., B	USA	USD	3,571,924	0.20
	代替通信事業会社				
32,821	Straight Path Communications Inc., B	USA	USD	5,966,529	0.33
80,801	Vivendi SA	FRA	EUR	2,173,598	0.12
2,363,788	Telecom Italia SpA	ITA	EUR	1,690,370	0.10
32,430	General Communication Inc.	USA	USD	1,265,419	0.07
16,185	Verizon Communications Inc.	USA	USD	856,672	0.05
31,004	CenturyLink Inc.	USA	USD	517,147	0.03
3,086	Iridium Communications Inc., 7.00%, cvt. pfd.	USA	USD	394,429	0.02
310,978	Telecom Italia SpA	ITA	EUR	268,838	0.02
1,564	AT&T Inc.	USA	USD	60,808	0.00
				13,193,810	0.74

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	電力				
823	NextEra Energy Inc.	USA	USD	128,544	0.01
3,039	Exelon Corp.	USA	USD	119,767	0.01
500	American Electric Power Co. Inc.	USA	USD	36,785	0.00
				285,096	0.02
	電子装置・機器・部品				
5,343	Apple Inc.	USA	USD	904,196	0.05
7,244	Zebra Technologies Corp., A	USA	USD	751,927	0.04
11,956	NetApp Inc.	USA	USD	661,406	0.04
26,371	Flex Ltd.	SGP	USD	474,414	0.03
				2,791,943	0.16
	エネルギー設備・サービス				
300,626	Songa Offshore SE	NOR	NOK	2,206,016	0.13
8,990	Ensco PLC, A	USA	USD	53,131	0.00
				2,259,147	0.13
	食品・生活必需品小売り				
244	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	45,413	0.00
	食品				
46	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHE	CHF	3,327,323	0.19
3,754	Bunge Ltd., 4.875%, cvt. pfd.	USA	USD	390,566	0.02
2,380	Mondelez International Inc., A	USA	USD	101,864	0.00
				3,819,753	0.21
	ガス公益事業				
21,285	WGL Holdings Inc.	USA	USD	1,827,104	0.10
	ヘルスケア機器・用品				
8,568	Becton Dickinson and Co.	USA	USD	1,834,054	0.10
78,682	Smith & Nephew PLC	GBR	GBP	1,368,275	0.08
23,227	DexCom Inc.	USA	USD	1,332,998	0.07
53,227	Boston Scientific Corp.	USA	USD	1,319,497	0.07
16,575	Nevro Corp.	USA	USD	1,144,338	0.06
17,733	Haemonetics Corp.	USA	USD	1,029,933	0.06
15,528	Abbott Laboratories	USA	USD	886,183	0.05
3,743	Align Technology Inc.	USA	USD	831,657	0.05
4,981	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	561,409	0.03
243	Straumann Holding AG	CHE	CHF	171,692	0.01
2,400	iRhythm Technologies Inc.	USA	USD	134,520	0.01
1,354	Medtronic PLC	USA	USD	109,336	0.01
				10,723,892	0.60
	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス				
28,536	UnitedHealth Group Inc.	USA	USD	6,291,047	0.35
31,139	Aetna Inc.	USA	USD	5,617,164	0.31
13,704	Humana Inc.	USA	USD	3,399,551	0.19
14,720	Cigna Corp.	USA	USD	2,989,485	0.17
18,792	Centene Corp.	USA	USD	1,895,737	0.11
				20,192,984	1.13
	ヘルスケア・テクノロジー				
7,881	Teladoc Inc.	USA	USD	274,653	0.02
8,047	Tabula Rasa Healthcare Inc.	USA	USD	225,718	0.01
				500,371	0.03
	ホテル・レストラン・レジャー				
88,179	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USA	USD	4,695,532	0.26
63,382	Carnival Corp.	USA	USD	4,206,663	0.24
71,203	SeaWorld Entertainment Inc.	USA	USD	966,225	0.05
6,148	Marriott International Inc., A	USA	USD	834,468	0.05
1,577	Hilton Worldwide Holdings Inc.	USA	USD	125,939	0.01
725	McDonald's Corp.	USA	USD	124,787	0.01
450	Marriott Vacations Worldwide Corp.	USA	USD	60,845	0.00
				11,014,459	0.62
	家庭用耐久財				
68,045	CalAtlantic Group Inc.	USA	USD	3,837,058	0.21
55,707	D.R.Horton Inc.	USA	USD	2,844,956	0.16
				6,682,014	0.37
	家庭用品				
71,659	HRG Group Inc.	USA	USD	1,214,620	0.07
1,316	The Procter & Gamble Co.	USA	USD	120,914	0.01
				1,335,534	0.08
	独立系発電事業者・再生可能電力事業者				
701,937	Calpine Corp.	USA	USD	10,620,307	0.59
	コングロマリット				
31,917	Smiths Group PLC	GBR	GBP	642,082	0.03
855	Honeywell International Inc.	USA	USD	131,123	0.01
				773,205	0.04

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	保険				
23,121	W.R.Berkley Corp.	USA	USD	1,656,620	0.09
79,098	RSA Insurance Group PLC	GBR	GBP	675,473	0.04
6,735	Trupanion Inc.	USA	USD	197,133	0.01
733	Chubb Ltd.	USA	USD	107,113	0.01
1,569	MetLife Inc.	USA	USD	79,329	0.00
				2,715,668	0.15
	インターネット小売り・直接販売小売り				
175,538	Liberty Interactive Corp., QVC Group, A	USA	USD	4,286,638	0.24
34,972	Wayfair Inc., A	USA	USD	2,807,202	0.16
1,267	Amazon.com Inc.	USA	USD	1,481,718	0.08
9,688	Expedia Inc.	USA	USD	1,160,332	0.07
351	The Priceline Group Inc.	USA	USD	609,947	0.03
				10,345,837	0.58
	インターネットソフトウェア・サービス				
43,639	Facebook Inc., A	USA	USD	7,700,538	0.43
13,400	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	2,310,562	0.13
58,061	eBay Inc.	USA	USD	2,191,222	0.12
26,977	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	1,401,878	0.08
1,269	Alphabet Inc., A	USA	USD	1,336,765	0.07
1,151	Alphabet Inc., C	USA	USD	1,204,406	0.07
7,793	VeriSign Inc.	USA	USD	891,831	0.05
48,502	Cloudera Inc.	USA	USD	801,253	0.04
13,019	GoDaddy Inc., A	USA	USD	654,595	0.04
57,523	Just Eat PLC	GBR	GBP	606,561	0.03
7,583	Zillow Group Inc., C	USA	USD	310,296	0.02
7,394	Zillow Group Inc., A	USA	USD	301,232	0.02
8,877	Yandex NV, A	RUS	USD	290,722	0.02
809	CoStar Group Inc.	USA	USD	240,233	0.01
2,633	Delivery Hero AG, 144A	DEU	EUR	104,254	0.01
73	Nutanix Inc., A	USA	USD	2,575	0.00
				20,348,923	1.14
	ITサービス				
43,719	MasterCard Inc., A	USA	USD	6,617,308	0.37
65,192	PayPal Holdings Inc.	USA	USD	4,799,436	0.27
27,784	Total System Services Inc.	USA	USD	2,197,437	0.12
20,257	Global Payments Inc.	USA	USD	2,030,562	0.12
69,348	Nets AS, Reg S	DNK	DKK	1,824,036	0.10
91,940	Conduent Inc.	USA	USD	1,485,750	0.08
13,362	EPAM Systems Inc.	USA	USD	1,435,480	0.08
5,597	Alliance Data Systems Corp.	USA	USD	1,418,728	0.08
7,803	WEX Inc.	USA	USD	1,102,018	0.06
4,137	FleetCor Technologies Inc.	USA	USD	796,083	0.05
4,864	Visa Inc., A	USA	USD	554,593	0.03
11,429	Genpact Ltd.	USA	USD	362,756	0.02
6,190	Blackhawk Network Holdings Inc.	USA	USD	220,674	0.01
879	Automatic Data Processing Inc.	USA	USD	103,010	0.01
				24,947,871	1.40
	レジャー用品				
14,620	Hasbro Inc.	USA	USD	1,328,812	0.08
23,516	Brunswick Corp.	USA	USD	1,298,554	0.07
				2,627,366	0.15
	生命科学機械・サービス				
62,129	Gerresheimer AG	DEU	EUR	5,152,584	0.29
12,563	Illumina Inc.	USA	USD	2,744,890	0.15
4,009	Mettler-Toledo International Inc.	USA	USD	2,483,656	0.14
9,191	Quanterix Corporation	USA	USD	197,331	0.01
				10,578,461	0.59
	機械				
185,536	Trinity Industries Inc.	USA	USD	6,950,179	0.39
58,667	Xylem Inc.	USA	USD	4,001,089	0.22
82,311	Navistar International Corp.	USA	USD	3,529,496	0.20
11,224	Deere & Co.	USA	USD	1,756,668	0.10
11,626	Kennametal Inc.	USA	USD	562,815	0.03
2,231	FANUC Corp.	JPN	JPY	535,796	0.03
3,613	Wabtec Corp.	USA	USD	294,207	0.02
12,437	Tadano Ltd.	JPN	JPY	206,520	0.01
763	Dover Corp.	USA	USD	77,055	0.00
506	Fortive Corp.	USA	USD	36,609	0.00
				17,950,434	1.00
	海運業				
274,832	Irish Continental Group PLC	IRL	EUR	1,881,265	0.11

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	メディア				
183,354	Tribune Media Co., A	USA	USD	7,787,045	0.43
75,429	Scripps Networks Interactive Inc., A	USA	USD	6,440,128	0.36
61,746	Time Warner Inc.	USA	USD	5,647,907	0.32
220,614	Regal Entertainment Group, A	USA	USD	5,076,328	0.28
12,662	Charter Communications Inc., A	USA	USD	4,253,926	0.24
93,889	Comcast Corp., A	USA	USD	3,760,254	0.21
31,616	The Walt Disney Co.	USA	USD	3,399,036	0.19
42,054	Stroeer SE & Co. KGaA	DEU	EUR	3,108,243	0.17
88,127	Liberty Global PLC, C	GBR	USD	2,982,217	0.17
73,470	Twenty-First Century Fox Inc., B	USA	USD	2,506,796	0.14
122,954	Grupo Televisa SAB, ADR	MEX	USD	2,295,551	0.13
526,183	ITV PLC	GBR	GBP	1,175,755	0.07
26,015	Twenty-First Century Fox Inc., A	USA	USD	898,298	0.05
623,944	Postmedia Network Canada Corp.	CAN	CAD	642,806	0.04
7,452	CBS Corp., B	USA	USD	439,668	0.02
87,043	Entertainment One Ltd.	CAN	GBP	382,531	0.02
17,189	Liberty Braves Group, A	USA	USD	379,017	0.02
				51,175,506	2.86
	金属・鉱業				
368,806	Teck Resources Ltd., B	CAN	CAD	9,651,653	0.54
382,879	First Quantum Minerals Ltd.	ZMB	CAD	5,363,961	0.30
35,415	Voestalpine AG	AUT	EUR	2,118,048	0.12
7,974	Nexa Resources SA	PER	USD	156,370	0.01
				17,290,032	0.97
	複合小売り				
3,262	Macy ’s Inc.	USA	USD	82,170	0.00
	石油・ガス・消耗燃料				
94,339	Hess Corp.	USA	USD	4,478,272	0.25
152,168	Laredo Petroleum Inc.	USA	USD	1,614,502	0.09
335,031	Santos Ltd.	AUS	AUD	1,424,673	0.08
30,224	Whiting Petroleum Corp.	USA	USD	800,332	0.05
38,904	Jagged Peak Energy Inc.	USA	USD	613,905	0.03
25,806	Altagas Ltd., SCR	CAN	CAD	582,431	0.03
10,843	PDC Energy Inc.	USA	USD	558,848	0.03
10,133	Anadarko Petroleum Corp.	USA	USD	543,534	0.03
17,295	Parsley Energy Inc., A	USA	USD	509,165	0.03
21,307	EnCana Corp.	CAN	USD	284,022	0.02
67,725	Chesapeake Energy Corp.	USA	USD	268,191	0.02
4,411	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	157,603	0.01
1,091	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	91,251	0.01
130	Chesapeake Energy Corp., 5.75%, cvt. pfd.	USA	USD	80,600	0.00
1,731	The Williams Cos.Inc.	USA	USD	52,778	0.00
309	Valero Energy Corp.	USA	USD	28,400	0.00
213	Chevron Corp.	USA	USD	26,665	0.00
361	EQT Corp.	USA	USD	20,548	0.00
				12,135,720	0.68
	紙製品・林産品				
215,179	Canfor Corp.	CAN	CAD	4,241,954	0.24
36,975	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAN	CAD	2,281,743	0.13
				6,523,697	0.37
	パーソナル用品				
453	Estee Lauder Cos.Inc., A	USA	USD	57,640	0.00
	医薬品				
18,552	Allergan PLC	USA	USD	3,034,736	0.17
60,482	Assembly Biosciences Inc.	USA	USD	2,736,811	0.15
76,382	Akorn Inc.	USA	USD	2,461,792	0.14
38,168	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	2,338,935	0.13
35,602	Aerie Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	2,127,220	0.12
21,367	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1,804,657	0.10
10,468	GW Pharmaceuticals PLC, ADR	GBR	USD	1,381,881	0.08
17,366	Revance Therapeutics Inc.	USA	USD	620,835	0.03
11,622	Mylan NV	USA	USD	491,727	0.03
6,963	Nektar Therapeutics	USA	USD	415,830	0.02
10,862	Dermira Inc.	USA	USD	302,072	0.02
7,476	Cassiopea SpA, Reg S	ITA	CHF	266,986	0.02
32,389	Marinus Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	264,294	0.02
55,223	Ocular Therapeutix Inc.	USA	USD	245,742	0.01
5,209	Pfizer Inc.	USA	USD	188,670	0.01
1,036	Zoetis Inc.	USA	USD	74,633	0.00
				18,756,821	1.05

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	専門サービス				
28,848	TriNet Group Inc.	USA	USD	1,279,120	0.07
18,110	WageWorks Inc.	USA	USD	1,122,820	0.06
29,038	Experian PLC	GBR	GBP	641,405	0.04
11,009	TransUnion	USA	USD	605,055	0.04
10,182	Huron Consulting Group Inc.	USA	USD	411,862	0.02
				4,060,262	0.23
	陸運・鉄道				
90,248	CSX Corp.	USA	USD	4,964,542	0.28
31,532	Kansas City Southern	USA	USD	3,317,797	0.19
18,120	Old Dominion Freight Line Inc.	USA	USD	2,383,686	0.13
13,726	Union Pacific Corp.	USA	USD	1,840,657	0.10
				12,506,682	0.70
	半導体・半導体機器				
166,325	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	19,474,995	1.09
79,729	QUALCOMM Inc.	USA	USD	5,104,251	0.29
45,901	Tower Semiconductor Ltd.	ISR	USD	1,564,306	0.09
13,305	Cavium Inc.	USA	USD	1,115,358	0.06
39,411	IXYS Corp.	USA	USD	943,893	0.05
14,007	Micron Technology Inc.	USA	USD	575,968	0.03
7,466	Integrated Device Technology Inc.	USA	USD	221,964	0.01
5,898	Marvell Technology Group Ltd.	BMU	USD	126,630	0.01
2,539	Teradyne Inc.	USA	USD	106,308	0.01
3,496	Cypress Semiconductor Corp.	USA	USD	53,279	0.00
				29,286,952	1.64
	ソフトウェア				
42,593	Gemalto NV	NLD	EUR	2,529,708	0.14
24,804	Microsoft Corp.	USA	USD	2,121,734	0.12
14,146	Salesforce.com Inc.	USA	USD	1,446,146	0.08
3,241	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	1,184,795	0.07
13,414	Guidewire Software Inc.	USA	USD	996,124	0.06
7,164	HubSpot Inc.	USA	USD	633,298	0.03
4,503	ServiceNow Inc.	USA	USD	587,146	0.03
19,521	Nexon Co. Ltd.	JPN	JPY	568,262	0.03
12,482	Atlassian Corp., PLC	AUS	USD	568,181	0.03
2,784	Adobe Systems Inc.	USA	USD	487,868	0.03
3,087	Blackbaud Inc.	USA	USD	291,691	0.02
2,082	Workday Inc., A	USA	USD	211,823	0.01
3,150	Oracle Corp.	USA	USD	148,932	0.01
				11,775,708	0.66
	専門小売業				
53,413	The Home Depot Inc.	USA	USD	10,123,366	0.57
131,860	MarineMax Inc.	USA	USD	2,492,154	0.14
226,088	Sports Direct International PLC	GBR	GBP	1,150,803	0.06
1,418	Ulta Beauty Inc.	USA	USD	317,150	0.02
				14,083,473	0.79
	繊維・アパレル・贅沢品				
70,149	Michael Kors Holdings Ltd.	USA	USD	4,415,880	0.25
50,014	NIKE Inc., B	USA	USD	3,128,375	0.17
66,263	Tapestry Inc.	USA	USD	2,930,813	0.16
24,053	Moncler SpA	ITA	EUR	752,669	0.04
1,619	Swatch Group AG	CHE	CHF	660,260	0.04
15,265	Hanesbrands Inc.	USA	USD	319,191	0.02
				12,207,188	0.68
	タバコ				
2,048	Altria Group Inc.	USA	USD	146,248	0.01
	貿易・卸売				
121,819	Brenntag AG	DEU	EUR	7,713,102	0.43
	運送インフラ				
263,572	Abertis Infraestructuras SA	ESP	EUR	5,866,379	0.33
	無線通信サービス				
8,828	T-Mobile U.S. Inc.	USA	USD	560,666	0.03
	株式合計			546,300,746	30.56
	ワラント				
	バイオテクノロジー				
60,801	Savara Inc., wts., 06/14/18	USA	USD	30	0.00
	石油・ガス・消耗燃料				
65,514	Premier Oil PLC, wts., 05/31/22	GBR	GBP	29,632	0.00
1,458	Halcon Resources Corp., wts., 09/09/20	USA	USD	1,035	0.00
				30,667	0.00
	ワラント合計			30,697	0.00
	公認の証券取引所への上場を認可されている譲渡性のある証券合計			546,331,443	30.56

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券				
	株式				
	各種金融サービス				
17,575	2017 Mandatory Exchangeable Trust, 144A, 5.187%, cvt. pfd.	USA	USD	1,818,134	0.10
	株式合計			1,818,134	0.10
	債券				
	アセット・バック証券				
695,000	Ford Credit Auto Owner Trust, 2017-C, A2B, FRN, 1.597%, 09/15/20 †	USA	USD	695,742	0.04
640,000	Toyota Auto Receivables Owner Trust, 2017-D, A2B, FRN, 1.527%, 08/17/20 †	USA	USD	639,890	0.04
590,000	Nissan Auto Receivables Owner Trust, 2017-C, A2B, FRN, 1.547%, 10/15/20 †	USA	USD	590,076	0.03
587,957	Latam Airlines 2015-1 Pass-Through Trust B, secured note, 4.50%, 08/15/25	CHL	USD	583,547	0.03
570,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust, 2016-A1, A1, FRN, 1.927%, 02/15/22 †	USA	USD	572,804	0.03
570,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust, 2014-A4, A4, FRN, 1.837%, 06/15/22	USA	USD	572,464	0.03
570,000	World Financial Network Credit Card Master Trust, 2015-A, A, FRN, 1.957%, 02/15/22 †	USA	USD	570,489	0.03
570,000	Bank of America Credit Card Trust, 2017-A2, 1.84%, 01/17/23	USA	USD	564,616	0.03
558,063	RCO Mortgage LLC, 2017-1, A1, 144A, 3.375%, 08/25/22	USA	USD	559,827	0.03
550,000	Santander Retail Auto Lease Trust, 2017-A, A2B, 144A, FRN, 1.771%, 03/20/20 †	USA	USD	550,139	0.03
530,963	Motel 6 Trust, 2017-M6MZ, M, FRN, 8.403%, 08/15/19 †	USA	USD	543,507	0.03
500,000	CPS Auto Receivables Trust, 2016-B, E, 144A, 8.14%, 05/15/23	USA	USD	536,346	0.03
535,000	Citibank Credit Card Issuance Trust, 2017-A8, A8, 1.86%, 08/08/22	USA	USD	530,163	0.03
510,000	Citibank Credit Card Issuance Trust, 2017-A4, A4, FRN, 1.623%, 04/07/22 †	USA	USD	511,133	0.03
515,000	American Express Credit Account Master Trust, 2017-3, A, 1.77%, 11/15/22	USA	USD	510,643	0.03
510,000	Citibank Credit Card Issuance Trust, 2017-A3, A3, 1.92%, 04/07/22	USA	USD	506,935	0.03
505,000	Ally Auto Receivables Trust, 2017-3, A3, 1.74%, 09/15/21	USA	USD	502,261	0.03
500,000	Toyota Auto Receivables Owner Trust, 2017-C, FRN, 1.557%, 06/17/19 †	USA	USD	499,765	0.03
500,000	Toyota Auto Receivables Owner Trust, 2017-B, 1.76%, 07/15/21	USA	USD	497,328	0.03
470,000	Ally Auto Receivables Trust, 2017-4, A3, 1.75%, 12/15/21	USA	USD	466,370	0.03
445,000	Nissan Auto Lease Trust, 2017-B, A2B, FRN, 1.687%, 12/16/19 †	USA	USD	445,246	0.02
425,007	PRPM 2017-2 LLC, A1, 2017-2A, 144A, FRN, 3.50%, 09/25/22 †	USA	USD	424,797	0.02
410,000	Santander Drive Auto Receivables Trust, 2016-1, 3.09%, 04/15/22	USA	USD	414,302	0.02
415,000	American Express Credit Account Master Trust, 2014-1, A, 1.64%, 12/15/21	USA	USD	412,923	0.02
358,352	Shenton Aircraft Investment I Ltd., 2015-1A, A, 144A, 4.75%, 10/15/42	USA	USD	371,461	0.02
343,999	Air Canada Pass-Through Trust, 2015-2, Class B, third lien, 144A, 5.00%, 06/15/25	CAN	USD	361,853	0.02
353,017	IndyMac Index Mortgage Loan Trust, 2004-AR6, 4A, FRN, 3.684%, 10/25/34 †	USA	USD	360,611	0.02
360,000	CarMax Auto Owner Trust, 2017-4, A2B, FRN, 1.607%, 04/15/21 †	USA	USD	360,125	0.02
365,000	Sprite Cayman, 2017-1, CL B, 144A, 5.75%, 12/15/37	CYM	USD	359,299	0.02
340,000	Oak Hill Advisors Residential Loan Trust, 2017-NPL2, A2, 144A, FRN, 4.875%, 07/25/57 †	USA	USD	338,956	0.02
340,000	Bank of America Credit Card Trust, 2017-A1, 1.95%, 08/15/22	USA	USD	338,529	0.02
330,000	CarMax Auto Owner Trust, 2016-1, A4, 1.88%, 06/15/21	USA	USD	327,787	0.02
235,479	Dukinfield PLC, 2, A, Reg S, FRN, 1.763%, 12/20/52 †	GBR	GBP	322,482	0.02
315,000	Nissan Auto Receivables Owner Trust, 2017-B, FRN, 1.577%, 05/15/20 †	USA	USD	314,976	0.02
300,000	Invitation Homes Trust, 2015-SFR1, E, 144A, FRN, 5.66%, 03/17/32 †	USA	USD	304,751	0.02
300,000	American Express Credit Account Master Trust, 2017-8, A, FRN, 1.597%, 05/16/22 †	USA	USD	300,226	0.02
313,020	Alternative Loan Trust, 2005-14, 2A1, FRN, 1.972%, 05/25/35 †	USA	USD	299,895	0.02
300,000	SLM Private Credit Student Loan Trust, 2003-B, A3, FRN, 4.04%, 03/15/33 †	USA	USD	298,540	0.02
295,000	Motor 2017-1 PLC, 2017-1A, A1, FRN, 2.082%, 09/25/24 †	GBR	USD	297,906	0.02
285,000	Springleaf Funding Trust, 2015-AA, B, 3.62%, 11/15/24	USA	USD	286,063	0.02
250,000	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, 2015-DNA1, M3, FRN, 4.852%, 10/25/27 †	USA	USD	281,198	0.02
273,778	S-Jets 2017-1 Ltd., 2017-1, A, 144A, 3.967%, 08/15/42	BMU	USD	274,914	0.02
200,000	Towd Point Mortgage Funding, 2016-GR1X, B, Reg S, FRN, 1.791%, 07/20/46 †	GBR	GBP	273,077	0.02
300,000	CSMC OA LLC, 2014-USA, E, 144A, 4.373%, 09/15/37	USA	USD	269,372	0.02
258,700	Coinstar Funding LLC, 2017-1A, A2, 144A, 5.216%, 04/25/47	USA	USD	268,953	0.01
265,000	Colony American Homes, 2015-1A, D, 144A, FRN, 3.582%, 07/17/32 †	USA	USD	265,730	0.01
265,000	Chesapeake Funding II LLC, 2017-4A, A2, 144A, FRN, 1.817%, 11/15/29 †	USA	USD	265,419	0.01
260,000	Colony American Homes, 2015-1A, F, 144A, FRN, 5.082%, 07/17/32 †	USA	USD	261,913	0.01
260,000	Bayview Opportunity Master Fund IIIA Trust, 2017-RN8, A1, 144A, FRN, 3.351%, 11/28/32 †	USA	USD	260,123	0.01
257,852	Honda Auto Receivables Owner Trust, 2015-4, A3, 1.23%, 09/23/19	USA	USD	256,959	0.01
255,000	Nextgear Floorplan Master Owner Trust, 2017-1A, A1, 144A, FRN, 2.327%, 04/18/22 †	USA	USD	256,822	0.01
255,000	VOLT LVI LLC, 2017-NPL3, A2, 144A, FRN, 5.875%, 03/25/47 †	USA	USD	256,317	0.01
250,000	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, 2015-DNA1, M2, FRN, 3.402%, 10/25/27 †	USA	USD	256,174	0.01
286,682	IndyMac Index Mortgage Loan Trust, 2006-AR2, 2A1, FRN, 1.762%, 02/25/46 †	USA	USD	251,279	0.01
250,000	OneMain Financial Issuance Trust, 2015-2A, D, 144A, 5.64%, 07/18/25	USA	USD	249,530	0.01
250,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust, 2015-A2, 2.08%, 03/15/23	USA	USD	249,412	0.01
245,000	Toyota Auto Receivables Owner Trust, 2017-B, FRN, 1.537%, 01/15/20 †	USA	USD	245,012	0.01
258,396	RFMSI Series 2006-SA2 Trust, 2006-SA2, 3A1, FRN, 4.643%, 08/25/36 †	USA	USD	242,853	0.01
240,801	AIM Aviation Finance Ltd., 2015-1A, B1, 144A, FRN, 5.072%, 02/15/40 †	CYM	USD	235,940	0.01
235,000	Verizon Owner Trust, 2017-3A, A1B, 144A, FRN, 1.771%, 04/20/22 †	USA	USD	235,664	0.01
210,000	American Homes 4 Rent, sub. bond, 2014-SFR2, E, 144A, 6.231%, 10/17/36	USA	USD	234,758	0.01
232,005	Oak Hill Advisors Residential Loan Trust, 2017-NPL2, A1, 144A, FRN, 3.00%, 07/25/57 †	USA	USD	232,282	0.01
245,433	IndyMac Index Mortgage Loan Trust, 2004-AR12, A1, FRN, 2.332%, 12/25/34 †	USA	USD	227,613	0.01
278,761	Structured ARM Loan Trust, 2005-14, A1, FRN, 1.862%, 07/25/35 †	USA	USD	225,399	0.01
215,980	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, 2014-DN1, M2, FRN, 3.752%, 02/25/24 †	USA	USD	222,553	0.01
215,000	DT Auto Owner Trust, 2016-2A, D, 144A, 5.43%, 11/15/22	USA	USD	221,295	0.01
200,000	American Homes 4 Rent, 2015-SFR1, E, 144A, 5.639%, 04/17/52	USA	USD	217,917	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	アセット・バック証券（つづき）				
215,000	American Express Issuance Trust II, 2013-2, A, FRN, 1.907%, 08/15/19 †	USA	USD	215,568	0.01
215,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust, 2017-A1, A1, 2.00%, 01/17/23	USA	USD	213,742	0.01
200,000	OneMain Financial Issuance Trust, 2016-2A, B, 144A, 5.94%, 03/20/28	USA	USD	205,110	0.01
205,000	Ajax Mortgage Loan Trust, 2017-B, A, 144A, FRN, 3.163%, 09/25/56 †	USA	USD	204,999	0.01
207,437	American Home Mortgage Investment Trust, 2006-1, 11A1, FRN, 1.832%, 03/25/46 †	USA	USD	200,434	0.01
200,000	Discover Card Execution Note Trust, 2013-A1, A1, FRN, 1.777%, 08/17/20 †	USA	USD	200,070	0.01
200,000	Chase Issuance Trust, 2015-A5, A5, 1.36%, 04/15/20	USA	USD	199,790	0.01
215,000	SCG Trust, 2013-SRP1, D, 144A, FRN, 5.072%, 11/15/26 †	USA	USD	199,471	0.01
200,000	Chase Issuance Trust, 2015-A4, A1, 1.84%, 04/15/22	USA	USD	198,542	0.01
190,000	Invitation Homes Trust, 2015-SFR3, E, 144A, FRN, 5.21%, 08/17/32 †	USA	USD	193,299	0.01
187,071	MASTR Alternative Loan Trust, 2004-2, 8A4, 5.50%, 03/25/34	USA	USD	191,049	0.01
186,981	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, 2004-I, 2A1, FRN, 3.463%, 07/25/34 †	USA	USD	190,177	0.01
189,991	Bayview Opportunity Master Fund IVB Trust, 2017-NPL2, A1, 144A, FRN, 2.981%, 10/28/32 †	USA	USD	189,907	0.01
139,978	Ludgate Funding PLC, 2008-W1X, A1, Reg S, FRN, 0.936%, 01/01/61 †	GBR	GBP	185,420	0.01
170,000	Fifth Third Auto Trust, 2017-1, A2B, FRN, 1.627%, 04/15/20 †	USA	USD	170,079	0.01
168,386	Residential Asset Securitization Trust, 2003-A9, A2, 4.00%, 08/25/33	USA	USD	169,020	0.01
165,000	JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, 2015-SGP, D, 144A, FRN, 5.977%, 07/15/36 †	USA	USD	167,164	0.01
166,154	Merlin Aviation Holdings DAC, 2016-1, A, 144A, FRN, 4.50%, 12/15/32 †	USA	USD	166,602	0.01
165,000	PRPM LLC, 2017-3A, A1, 144A, FRN, 3.47%, 11/25/22 †	USA	USD	164,806	0.01
165,000	Honda Auto Receivables Owner Trust, 2017-3, A3, 1.79%, 09/20/21	USA	USD	163,810	0.01
160,000	VOLT LIV LLC, 2017-NPL1, A2, 144A, FRN, 6.00%, 02/25/47 †	USA	USD	160,928	0.01
160,000	Tidewater Sales Finance Master Trust, 2017-A, 4.55%, 04/15/21	USA	USD	159,424	0.01
158,087	VOLT LVI LLC, 2017-NPL3, A1, FRN, 3.50%, 03/25/47 †	USA	USD	159,155	0.01
159,000	Chase Issuance Trust, 2015-A1, A1, FRN, 1.797%, 02/18/20 †	USA	USD	159,061	0.01
155,894	Bayview Opportunity Master Fund IIIA Trust, 2017-RN7, A1, 144A, FRN, 3.105%, 09/28/32 †	USA	USD	155,964	0.01
154,079	GMACM Mortgage Loan Trust, 2005-AR1, 3A, FRN, 3.916%, 03/18/35 †	USA	USD	155,887	0.01
157,051	Banc of America Mortgage Trust, 2005-I, 4A1, FRN, 3.388%, 10/25/35 †	USA	USD	154,765	0.01
154,912	Ford Credit Auto Owner Trust, 2015-C, A3, 1.41%, 02/15/20	USA	USD	154,640	0.01
160,962	MASTR ARM Trust, FRN, 3.264%, 03/25/35 †	USA	USD	152,829	0.01
140,858	MASTR Alternative Loan Trust, 2004-8, 2A1, 6.00%, 09/25/34	USA	USD	150,732	0.01
150,377	Ajax Mortgage Loan Trust, 2016-B, A, 144A, FRN, 4.00%, 09/25/65 †	USA	USD	150,550	0.01
145,479	Ally Auto Receivables Trust, 2016-3, A3, 1.44%, 08/17/20	USA	USD	145,100	0.01
150,000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2011-C2, E, 144A, FRN, 5.483%, 06/15/44 †	USA	USD	142,700	0.01
140,000	DT Auto Owner Trust, 2016-1A, D, 144A, 4.66%, 12/15/22	USA	USD	142,583	0.01
140,422	Alternative Loan Trust, 2003-22CB, 3A1, 6.00%, 12/25/33	USA	USD	141,149	0.01
140,000	SMB Private Education Loan Trust, 2017-B, A2B, 144A, FRN, 2.101%, 10/15/35 †	USA	USD	140,698	0.01
136,613	Banc of America Funding Corp., 2007-4, 5A1, 5.50%, 11/25/34	USA	USD	140,056	0.01
138,802	SpringCastle America Funding LLC, 2016-AA, B, 144A, 3.05%, 04/25/29	USA	USD	139,836	0.01
138,300	Sofi Professional Loan Program LLC, 2016-A, B, 144A, 3.57%, 01/26/38	USA	USD	137,823	0.01
135,000	OneMain Financial Issuance Trust, 2015-3A, B, 144A, 4.16%, 11/20/28	USA	USD	137,523	0.01
136,548	Ajax Mortgage Loan Trust, 2017-A, A, FRN, 3.47%, 04/25/57 †	USA	USD	137,073	0.01
135,000	Commercial Mortgage Trust, 2016-SAVA, C, 144A, FRN, 4.431%, 10/15/34 †	USA	USD	135,605	0.01
137,075	GMACM Mortgage Loan Trust, 2005-AR4, 3A1, FRN, 3.974%, 07/19/35 †	USA	USD	133,023	0.01
133,675	BCAP LLC Trust, 2007-AA2, 22A1, 6.00%, 03/25/22	USA	USD	132,990	0.01
130,000	World Financial Network Credit Card Master Trust, 3.09%, 04/17/23	USA	USD	130,788	0.01
130,917	Veros Automobile Receivables Trust, 2017-1, A, 144A, 2.84%, 04/17/23	USA	USD	130,695	0.01
130,000	Hertz Vehicle Financing II LP, 2017-2A, A, 144A, 3.29%, 10/25/23	USA	USD	130,370	0.01
125,000	WF-RBS Commercial Mortgage Trust, 2012-C6, D, 144A, FRN, 5.58%, 04/15/45 †	USA	USD	123,564	0.01
120,000	SLM Private Credit Student Loan Trust, 2003-A, A3, FRN, 4.01%, 06/15/32 †	USA	USD	120,007	0.01
120,000	VOLT XL LLC, 2015-NP14, A2, 144A, FRN, 4.875%, 11/27/45 †	USA	USD	119,999	0.01
120,000	VOLT LXIII LLC, 2017-NP10, A1, 144A, FRN, 3.00%, 10/25/47 †	USA	USD	119,947	0.01
126,903	JPMorgan Mortgage Trust, 2006-A1, 1A2, FRN, 3.643%, 02/25/36 †	USA	USD	118,818	0.01
115,352	GSR Mortgage Loan Trust, 2005-AR6, A45, FRN, 3.525%, 09/25/35 †	USA	USD	116,571	0.01
116,483	Club Credit Trust, 2017-P1, A, 144A, 2.42%, 09/15/23	USA	USD	116,441	0.01
115,962	GCAT LLC, 2017-2, A1, 144A, 3.50%, 04/25/47	USA	USD	116,367	0.01
114,340	Harborview Mortgage Loan Trust, 2004-2, 1A1, FRN, 2.015%, 06/19/34 †	USA	USD	112,748	0.01
115,000	PRPM 2017-2 LLC, 2017-2A, A2, 144A, FRN, 5.00%, 09/25/22 †	USA	USD	112,432	0.01
105,000	Colony American Finance Ltd., 2015-1, D, 144A, 5.649%, 10/15/47	USA	USD	111,121	0.01
110,000	CPS Auto Receivables Trust, 2014-B, D, 144A, 4.62%, 05/15/20	USA	USD	111,059	0.01
108,782	Ajax Mortgage Loan Trust, 2016-C, A, 144A, FRN, 4.00%, 10/25/57 †	USA	USD	109,810	0.01
110,000	USAA Auto Owner Trust, 2016-1, A3, 1.20%, 06/15/20	USA	USD	109,587	0.01
107,410	JPMorgan Mortgage Trust, 2004-S1, 2A1, 6.00%, 09/25/34	USA	USD	108,745	0.01
105,957	Diamond Resorts Owner Trust, 2017-1A, C, 144A, 6.07%, 10/22/29	USA	USD	105,331	0.01
112,667	Harborview Mortgage Loan Trust, 2004-11, 2A2A, FRN, 2.135%, 01/19/35 †	USA	USD	104,575	0.01
100,000	First Investors Auto Owner Trust, 2016-1A, D, 144A, 4.70%, 04/18/22	USA	USD	102,377	0.01
100,000	Colony American Homes, 2015-1A, E, 144A, FRN, 4.432%, 07/17/32 †	USA	USD	100,999	0.01
100,000	Flagship Credit Auto Trust, 2016-3, D, 3.89%, 11/15/22	USA	USD	100,964	0.01
100,000	Colony American Homes, 2014-1A, E, 144A, FRN, 4.277%, 05/17/31 †	USA	USD	100,678	0.01
123,533	RFMSI Trust, 2005-SA1, 1A1, FRN, 4.293%, 03/25/35 †	USA	USD	100,609	0.01
100,000	Chase Issuance Trust, 2013-A9, A, FRN, 1.897%, 11/16/20 †	USA	USD	100,285	0.01
100,000	Nextgear Floorplan Master Owner Trust, 2017-2A, A1, FRN, 2.157%, 10/17/22 †	USA	USD	100,249	0.01
100,000	OneMain Financial Issuance Trust, 2014-2A, B, 3.02%, 09/18/24	USA	USD	100,170	0.01
100,000	Discover Card Execution Note Trust, 2015-A1, A1, FRN, 1.827%, 08/17/20 †	USA	USD	100,048	0.01
100,000	DT Auto Owner Trust, 2017-1A, D, 3.55%, 11/15/22	USA	USD	100,005	0.01
100,000	Chase Issuance Trust, 2015-A2, A2, 1.59%, 02/18/20	USA	USD	99,982	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	アセット・バック証券（つづき）				
100,000	Bank of America Credit Card Trust, 2015-A2, A, 1.36%, 09/15/20	USA	USD	99,895	0.01
100,000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2011-C2, D, FRN, 5.483%, 06/15/44 †	USA	USD	99,814	0.01
100,000	Discover Card Execution Note Trust, 2015-A2, A, 1.90%, 10/17/22	USA	USD	99,425	0.01
100,000	CPS Auto Trust, 2017-D, D, 3.73%, 09/15/23	USA	USD	99,337	0.01
100,000	CAM Mortgage Trust, 2016-1, M, 144A, FRN, 5.00%, 01/15/56 †	USA	USD	98,788	0.01
98,121	Oak Hill Advisors Residential Loan Trust, 2017-NPLA, FRN, 3.00%, 06/25/57 †	USA	USD	98,220	0.01
100,000	SCG Trust, 2013-SRP1, C, 144A, FRN, 4.727%, 11/15/26 †	USA	USD	95,924	0.01
91,809	Alternative Loan Trust, 2004-J10, 2CB1, 6.00%, 09/25/34	USA	USD	95,542	0.01
90,811	ARM Trust, 2005-1, 3A1, FRN, 3.435%, 05/25/35 †	USA	USD	91,851	0.01
91,145	Honda Auto Receivables Owner Trust, 2015-3, A3, 1.27%, 04/18/19	USA	USD	91,045	0.01
89,326	Toyota Auto Receivables Owner Trust, 2015-B, A3, 1.27%, 05/15/19	USA	USD	89,221	0.00
73,827	Newgate Funding PLC, 2007-3X, A2B, Reg S, FRN, 0.271%, 12/15/50 †	GBR	EUR	87,958	0.00
83,631	GS Mortgage Securities Trust, 2007-GG10, AM, FRN, 5.814%, 08/10/45 †	USA	USD	85,567	0.00
79,800	Five Guys Funding LLC, 2017-1A, A2, 144A, 4.60%, 07/25/47	USA	USD	81,987	0.00
75,000	Bank of America Credit Card Trust, 2016-A1, A, FRN, 1.867%, 10/15/21 †	USA	USD	75,285	0.00
74,368	VOLT LXI LLC, 2017-NPL8, A1, 144A, 3.125%, 06/25/47	USA	USD	74,582	0.00
75,000	Nissan Auto Receivables Owner Trust, 2016-C, A3, FRN, 1.18%, 01/15/21 †	USA	USD	74,244	0.00
75,949	Harborview Mortgage Loan Trust, 2003-2, 1A, FRN, 2.235%, 10/19/33 †	USA	USD	74,199	0.00
73,664	GCAT LLC, 2017-3, A1, 144A, 3.351%, 04/25/47	USA	USD	73,891	0.00
77,624	Deutsche Mortgage Securities Inc. Mortgage Loan Trust, 2004-4, 7AR1, FRN, 1.902%, 06/25/34 †	USA	USD	73,633	0.00
72,166	Colony American Homes, 2014-2A, E, 144A, FRN, 4.677%, 07/17/31 †	USA	USD	72,669	0.00
72,033	GCAT LLC, 2017-5, A1, 144A, FRN, 3.228%, 07/25/47 †	USA	USD	72,250	0.00
74,551	RALI Series Trust, 2006-QO4, 2A1, FRN, 1.742%, 04/25/46 †	USA	USD	70,711	0.00
53,257	Eurosail PLC, 2007-2X, A3C, Reg S, FRN, 0.67%, 03/13/45 †	GBR	GBP	70,438	0.00
85,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 2012-C7, E, 144A, FRN, 4.825%, 06/15/45 †	USA	USD	69,508	0.00
66,849	Toyota Auto Receivables Owner Trust, 2016-D, A2B, FRN, 0.834%, 05/15/19 †	USA	USD	66,864	0.00
66,676	CIG Auto Receivables Trust, 2017-1A, A, 144A, 2.71%, 05/15/23	USA	USD	66,585	0.00
65,732	CHL Mortgage Pass-Through Trust, 2004-HYB4, 2A1, FRN, 3.493%, 09/20/34 †	USA	USD	64,144	0.00
63,612	Honda Auto Receivables Owner Trust, 2015-02, A3, 1.04%, 02/21/19	USA	USD	63,527	0.00
60,000	Toyota Auto Receivables Owner Trust, 2016-C, A3, 1.14%, 08/17/20	USA	USD	59,603	0.00
59,154	Citigroup Mortgage Loan Trust Inc., 2005-3, 2A3, FRN, 3.478%, 08/25/35 †	USA	USD	59,219	0.00
58,159	VOLT LVII LLC, 2017-NPL4, A1, 144A, FRN, 3.375%, 04/25/47 †	USA	USD	58,534	0.00
56,320	Alternative Loan Trust, 2003-22CB, 1A1, 5.75%, 12/25/33	USA	USD	58,000	0.00
54,925	VOLT LIV LLC, 2017-NPL1, A1, 144A, FRN, 3.50%, 02/25/47 †	USA	USD	55,138	0.00
55,090	GSR Mortgage Loan Trust, 2005-AR4, 4A1, FRN, 3.696%, 07/25/35 †	USA	USD	54,327	0.00
51,354	Bayview Opportunity Master Fund IIIB Trust, FRN, 3.228%, 05/28/32 †	USA	USD	51,389	0.00
50,000	Credit Suisse Mortgage Trust, 2015-TOWN, A, 144A, FRN, 2.727%, 03/15/28 †	USA	USD	50,040	0.00
53,438	Lehman XS Trust, 2006-2N, 1A1, FRN, 1.812%, 02/25/46 †	USA	USD	47,513	0.00
47,082	Toyota Auto Receivables Owner Trust, 2015-C, A3, 1.34%, 06/17/19	USA	USD	47,026	0.00
45,898	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, 2005-AR12, 2A5, FRN, 3.593%, 06/25/35 †	USA	USD	46,601	0.00
45,000	DT Auto Owner Trust, 2014-3A, D, 144A, 4.47%, 11/15/21	USA	USD	45,554	0.00
43,898	Bayview Opportunity Master Fund IVB Trust, 2017-NPL1, A1, 144A, FRN, 3.598%, 01/28/32 †	USA	USD	44,060	0.00
42,248	Alternative Loan Trust, 2004-16CB, 3A1, 5.50%, 08/25/34	USA	USD	43,486	0.00
35,701	Ludgate Funding PLC, 2007-1, A2B, Reg S, FRN, 0.00%, 01/01/61 †	GBR	EUR	41,684	0.00
37,083	Alternative Loan Trust, 2004-16CB, 1A1, 5.50%, 07/25/34	USA	USD	38,240	0.00
44,990	DSLA Mortgage Loan Trust, 2005-AR5, 2A1A, FRN, 1.825%, 09/19/45 †	USA	USD	37,488	0.00
35,241	Sofi Professional Loan Program LLC, 2015-A, FRN, 2.529%, 03/25/33 †	USA	USD	35,898	0.00
35,000	Ascentium Equipment Receivables Trust, 2017-2A, C, 144A, 2.87%, 08/10/22	USA	USD	34,769	0.00
33,641	Sofi Professional Loan Program LLC, 2014-B, FRN, 2.802%, 08/25/32 †	USA	USD	34,060	0.00
30,000	Nissan Master Owner Trust Receivables, 2015-A, A2, 1.44%, 01/15/20	USA	USD	29,996	0.00
28,390	Hyundai Auto Receivables Trust, 2015-B, A3, 1.12%, 11/15/19	USA	USD	28,318	0.00
24,112	RMAC Securities PLC, 2006-NS1X, A2C, Reg S, FRN, 0.00%, 06/12/44 †	GBR	EUR	27,983	0.00
25,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust, 2015-A1, A1, 1.39%, 01/15/21	USA	USD	24,986	0.00
23,241	JPMorgan Mortgage Trust, 2005-A1, 6T1, FRN, 3.676%, 02/25/35 †	USA	USD	23,095	0.00
18,608	RMAC PLC, 2005-NS3X, A2C, Reg S, FRN, 0.034%, 06/12/43 †	GBR	EUR	21,935	0.00
20,000	First Investors Auto Owner Trust, 2014-1A, D, 3.28%, 04/15/21	USA	USD	20,054	0.00
19,075	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., 2003-27, 4A4, 5.75%, 11/25/33	USA	USD	19,762	0.00
17,119	Ford Credit Auto Owner Trust, 2014-C, A3, 1.06%, 05/15/19	USA	USD	17,110	0.00
16,907	Banc of America Mortgage, 2005-A, 2A1, FRN, 3.552%, 02/25/35 †	USA	USD	16,869	0.00
14,277	USAA Auto Owner Trust, 2015-1, A3, 1.20%, 06/17/19	USA	USD	14,271	0.00
12,378	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, 2004-O, A1, FRN, 3.556%, 08/25/34 †	USA	USD	12,738	0.00
12,951	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., 2005-10, 2A1, 5.25%, 11/25/20	USA	USD	12,181	0.00
11,402	World Omni Auto Receivables Trust, 2015-A, A3, 1.34%, 05/15/20	USA	USD	11,385	0.00
10,407	Ford Credit Auto Owner Trust, 2015-A, A3, 1.28%, 09/15/19	USA	USD	10,396	0.00
9,483	Nissan Auto Receivables Owner Trust, 2015-A, 1.05%, 10/15/19	USA	USD	9,465	0.00
9,448	IndyMac Index Mortgage Loan Trust, 2005-AR11, A3, FRN, 3.422%, 08/25/35 †	USA	USD	8,624	0.00
7,470	Americredit Automobile Receivables Trust, 2014-3, 1.92%, 11/08/19	USA	USD	7,471	0.00
6,619	Structured ARM Loan Trust, 2004-12, 7A3, FRN, 3.677%, 09/25/34 †	USA	USD	6,728	0.00
4,758	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, 2003-M, A1, FRN, 3.72%, 12/25/33 †	USA	USD	4,811	0.00
3,637	Nissan Auto Receivables Owner Trust, 2014-B, 1.11%, 05/15/19	USA	USD	3,636	0.00
1,106	Hyundai Auto Receivables Trust, 2015-A, A3, 1.05%, 04/15/19	USA	USD	1,105	0.00
672	Americredit Automobile Receivables Trust, 2014-2, 1.60%, 07/08/19	USA	USD	672	0.00
				39,081,069	2.18

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	社債				
27,288,142	American Media Inc., sub. note, 144A, zero cpn., 03/01/22	USA	USD	25,275,642	1.41
21,668,000	Resolute Forest Products Inc., senior bond, 5.875%, 05/15/23	USA	USD	22,507,635	1.26
14,622,000	Harland Clarke Holdings Corp., senior note, 144A, 9.25%, 03/01/21	USA	USD	14,877,885	0.83
9,485,000	Opal Acquisition Inc., senior secured note, first lien, 144A, 7.50%, 07/01/24	USA	USD	9,247,875	0.52
9,655,000	Opal Acquisition Inc., secured note, second lien, 144A, 10.00%, 10/01/24	USA	USD	8,677,431	0.49
8,366,000	Mohegan Tribal Gaming Authority, senior note, 144A, 7.875%, 10/15/24	USA	USD	8,606,523	0.48
7,640,000	Jack Ohio Finance LLC/Jack Ohio Finance 1 Corp., secured note, second lien, 144A, 10.25%, 11/15/22	USA	USD	8,365,800	0.47
8,321,000	Everi Payments Inc., senior note, 144A, 7.50%, 12/15/25	USA	USD	8,268,994	0.46
8,342,000	The McClatchy Co., senior bond, 6.875%, 03/15/29	USA	USD	7,966,610	0.45
7,197,000	Coveris Holdings SA, senior note, 144A, 7.875%, 11/01/19	LUX	USD	7,179,008	0.40
5,781,000	iPayment Inc., secured note, second lien, 144A, 10.75%, 04/15/24	USA	USD	6,554,209	0.37
4,878,079	Postmedia Network Inc., secured note, 144A, PIK, 11.25%, 07/15/23 ‡	CAN	USD	5,579,303	0.31
5,168,000	Time Inc., senior note, 144A, 5.75%, 04/15/22	USA	USD	5,413,480	0.30
4,856,000	Lee Enterprises Inc., senior secured note, first lien, 144A, 9.50%, 03/15/22	USA	USD	5,050,240	0.28
4,929,000	RR Donnelley & Sons Co., senior note, 6.50%, 11/15/23	USA	USD	4,781,130	0.27
3,972,000	Intelsat Jackson Holdings SA, senior note, 7.25%, 10/15/20	LUX	USD	3,753,540	0.21
3,435,000	Golden Nugget Inc., senior note, 144A, 8.75%, 10/01/25	USA	USD	3,615,338	0.20
3,513,000	GenOn Energy Inc., senior note, 9.875%, 10/15/20 *	USA	USD	2,792,835	0.16
2,188,000	Petrobras Global Finance BV, senior note, 8.375%, 05/23/21	BRA	USD	2,499,517	0.14
2,510,000	Exela Intermediate LLC/Exela Finance Inc., senior secured note, first lien, 144A, 10.00%, 07/15/23	USA	USD	2,453,525	0.14
2,574,000	RR Donnelley & Sons Co., senior bond, 6.00%, 04/01/24	USA	USD	2,416,343	0.14
2,377,000	DHT Holdings Inc., cvt., senior note, 4.50%, 10/01/19	USA	USD	2,327,974	0.13
2,036,000	Petrobras Global Finance BV, senior note, 6.125%, 01/17/22	BRA	USD	2,165,795	0.12
1,990,000	Navistar International Corp., senior note, 144A, 6.625%, 11/01/25	USA	USD	2,081,301	0.12
2,028,000	Avon International Operations Inc., senior secured note, first lien, 144A, 7.875%, 08/15/22	GBR	USD	2,073,630	0.12
1,893,000	Golar LNG Ltd., cvt., senior note, 144A, 2.75%, 02/15/22	BMU	USD	2,013,679	0.11
2,000,000	Yamagata Bank Ltd., cvt., senior note, zero cpn., 04/22/19	JPN	USD	2,012,500	0.11
1,765,000	RR Donnelley & Sons Co., senior note, 7.00%, 02/15/22	USA	USD	1,831,188	0.10
1,595,000	Dell International LLC/EMC Corp., senior secured bond, first lien, 144A, 6.02%, 06/15/26	USA	USD	1,761,128	0.10
1,488,671	American Media Inc., secured note, second lien, 144A, 5.50%, 09/01/21	USA	USD	1,689,642	0.09
1,627,000	Jonah Energy LLC/Jonah Energy Finance Corp., senior note, 144A, 7.25%, 10/15/25	USA	USD	1,641,236	0.09
1,585,000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., senior note, 7.625%, 01/15/22	USA	USD	1,594,906	0.09
1,515,000	Transcanada Trust, sub. bond, 5.30% to 03/15/27, FRN thereafter, 03/15/77	CAN	USD	1,565,184	0.09
1,507,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, senior secured bond, first lien, 5.125%, 06/30/27	USA	USD	1,562,608	0.09
1,628,000	Twitter Inc., cvt., senior note, 1.00%, 09/15/21	USA	USD	1,521,163	0.09
1,486,000	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., cvt., senior note, 4.75%, 08/23/22	USA	USD	1,512,934	0.08
1,271,000	Cleveland-Cliffs Inc., cvt., senior note, 1.50%, 01/15/25	USA	USD	1,394,923	0.08
1,309,000	The McClatchy Co., senior bond, 7.15%, 11/01/27	USA	USD	1,387,540	0.08
1,466,000	Guitar Center Inc., senior secured note, 144A, 6.50%, 04/15/19	USA	USD	1,363,380	0.08
1,373,000	Redwood Trust Inc., cvt., senior note, 4.75%, 08/15/23	USA	USD	1,328,378	0.07
1,200,000	1MDB Energy Ltd., senior note, Reg S, 5.99%, 05/11/22	MYS	USD	1,301,597	0.07
1,141,000	Encore Capital Group Inc., cvt., senior note, 144A, 3.25%, 03/15/22	USA	USD	1,277,207	0.07
1,230,000	Cowen Inc., cvt., senior note, 144A, 3.00%, 12/15/22	USA	USD	1,260,750	0.07
1,260,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., senior sub. note, 7.625%, 03/15/20	USA	USD	1,239,525	0.07
1,151,000	Ship Finance International Ltd., cvt., senior note, 5.75%, 10/15/21	NOR	USD	1,229,412	0.07
1,513,000	Element Financial Corp., cvt., sub. note, 144A, 5.125%, 06/30/19	CAN	CAD	1,221,714	0.07
1,141,000	Petrobras Global Finance BV, senior note, 6.25%, 03/17/24	BRA	USD	1,214,595	0.07
1,017,000	Time Inc., senior note, 144A, 7.50%, 10/15/25	USA	USD	1,202,603	0.07
848,000	EZCORP Inc., cvt., senior note, 144A, 2.875%, 07/01/24	USA	USD	1,185,610	0.07
1,180,000	Citibank NA, senior note, FRN, 1.86%, 09/18/19 †	USA	USD	1,182,247	0.07
1,100,000	Petrobras Global Finance BV, senior bond, 144A, 5.999%, 01/27/28	BRA	USD	1,104,125	0.06
440,000	Amicus Therapeutics Inc., cvt., senior note, 144A, 3.00%, 12/15/23	USA	USD	1,095,050	0.06
1,145,000	Radius Health Inc., cvt., senior note, 3.00%, 09/01/24	USA	USD	1,082,741	0.06
1,046,000	Blackstone Mortgage Trust Inc., cvt., senior note, 4.375%, 05/05/22	USA	USD	1,066,266	0.06
1,050,000	Nissan Motor Acceptance Corp., FRN, 1.749%, 07/13/20 †	USA	USD	1,053,240	0.06
1,313,000	Element Financial Corp., cvt., sub. note, 144A, 4.25%, 06/30/20	CAN	CAD	1,041,939	0.06
1,000,000	The Oita Bank Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 12/18/19	JPN	USD	1,038,750	0.06
860,000	Premier Oil Finance Jersey Ltd., cvt., senior note, Reg S, 2.50%, 05/31/22	GBR	USD	953,525	0.05
862,000	Engility Corp., senior note, 8.875%, 09/01/24	USA	USD	924,495	0.05
776,000	Microchip Technology Inc., cvt., senior note, 144A, 1.625%, 02/15/27	USA	USD	913,255	0.05
2,674,889	Bruce Mansfield Unit 1 2007 Pass Through Trust, secured bond, 6.85%, 06/01/34	USA	USD	909,462	0.05
804,000	Kaman Corp., cvt., senior note, 144A, 3.25%, 05/01/24	USA	USD	897,968	0.05
855,000	Petrobras Global Finance BV, senior note, 5.375%, 01/27/21	BRA	USD	891,338	0.05
860,000	iStar Inc., cvt., senior note, 144A, 3.125%, 09/15/22	USA	USD	857,850	0.05
720,000	Microchip Technology Inc., cvt., junior sub. bond, 144A, 2.25%, 02/15/37	USA	USD	849,600	0.05
810,000	NGL Energy Partners LP/NGL Energy Finance Corp., senior note, 7.50%, 11/01/23	USA	USD	842,400	0.05
641,000	IH Merger Sub LLC, cvt., 3.00%, 07/01/19	USA	USD	827,691	0.05
650,000	Enel SpA, sub. note, 144A, FRN, 8.75%, 09/24/73 †	ITA	USD	810,063	0.05
811,000	Innoviva Inc., cvt., sub. note, 2.125%, 01/15/23	USA	USD	805,931	0.05
800,000	Quotient Technology Inc., cvt., senior note, 144A, 1.75%, 12/01/22	USA	USD	783,000	0.04
775,000	Rambus Inc., cvt., senior note, 144A, 1.375%, 02/01/23	USA	USD	776,938	0.04
80,000,000	ANA Holdings Inc., cvt., zero cpn., 09/19/24	JPN	JPY	772,132	0.04
689,000	Everbridge Inc., cvt., senior note, 1.50%, 11/01/22	USA	USD	763,498	0.04
657,000	Weibo Corp., cvt., senior note, 144A, 1.25%, 11/15/22	CHN	USD	723,111	0.04
694,000	Titan International Inc., senior secured note, 144A, 6.50%, 11/30/23	USA	USD	707,880	0.04

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	社債（つづき）				
685,000	SRC Energy Inc., senior note, 144A, 6.25%, 12/01/25	USA	USD	703,838	0.04
680,000	Grupo Bimbo SAB de CV, senior bond, 144A, 4.70%, 11/10/47	MEX	USD	688,813	0.04
629,000	Navistar International Corp., cvt., senior sub. note, 4.75%, 04/15/19	USA	USD	683,251	0.04
681,000	BioMarin Pharmaceutical Inc., cvt., 0.599%, 08/01/24	USA	USD	680,149	0.04
500,000	Fugro NV, cvt., 4.50%, 11/02/24	NLD	EUR	668,916	0.04
550,000	II-VI Inc., cvt., senior note, 144A, 0.25%, 09/01/22	USA	USD	664,125	0.04
571,000	Forest City Enterprises Inc., cvt., senior note, A, 3.625%, 08/15/20	USA	USD	662,003	0.04
795,000	California Resources Corp., senior secured note, second lien, 144A, 8.00%, 12/15/22	USA	USD	658,856	0.04
646,000	Par Petroleum LLC/Petroleum Finance Corp., first lien, 144A, 7.75%, 12/15/25	USA	USD	646,808	0.04
509,000	Wright Medical Group Inc., cvt., senior note, 2.25%, 11/15/21	USA	USD	622,253	0.03
599,000	RWT Holdings Inc., cvt., senior note, 5.625%, 11/15/19	USA	USD	606,488	0.03
600,000	Caterpillar Financial Services Corp., senior note, FRN, 1.777%, 09/04/20 †	USA	USD	600,794	0.03
600,000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, senior secured bond, 144A, 5.50%, 03/01/28	BEL	USD	600,000	0.03
590,000	Gilead Sciences Inc., senior note, FRN, 1.875%, 09/20/19 †	USA	USD	590,892	0.03
590,000	Gilead Sciences Inc., senior note, FRN, 1.845%, 03/20/19 †	USA	USD	590,548	0.03
580,000	PNC Bank National Assn., senior note, FRN, 1.796%, 05/19/20 †	USA	USD	582,115	0.03
588,000	Green Plains Inc., cvt., senior note, 4.125%, 09/01/22	USA	USD	556,028	0.03
585,000	Bellatrix Exploration Ltd., senior note, 144A, 8.50%, 05/15/20	CAN	USD	555,750	0.03
550,000	Capital One Financial Corp., senior note, FRN, 2.173%, 05/12/20 †	USA	USD	552,709	0.03
550,000	Amgen Inc., senior note, FRN, 1.862%, 05/11/20 †	USA	USD	552,310	0.03
400,000	Ardonagh Midco 3 PLC, secured note, 144A, 8.375%, 07/15/23	GBR	GBP	550,548	0.03
472,000	Tesla Inc., cvt., senior note, 2.375%, 03/15/22	USA	USD	550,175	0.03
550,000	Intel Corp., senior note, FRN, 1.492%, 05/11/20 †	USA	USD	548,823	0.03
60,000,000	Kyushu Electric Power Co. Inc., cvt., senior secured note, Reg S, zero cpn., 03/31/22	JPN	JPY	545,152	0.03
60,000,000	Kyushu Electric Power Co. Inc., cvt., secured note, Reg S, zero cpn., 03/31/20	JPN	JPY	543,155	0.03
630,000	MEG Energy Corp., senior bond, 144A, 7.00%, 03/31/24	CAN	USD	534,713	0.03
490,000	DISH Network Corp., cvt., senior bond, 3.375%, 08/15/26	USA	USD	534,406	0.03
525,000	General Motors Co., FRN, 2.289%, 04/13/20 †	USA	USD	530,427	0.03
515,000	JPMorgan Chase & Co., senior note, FRN, 2.161%, 06/01/21 †	USA	USD	518,144	0.03
515,000	American Express Credit Corp., senior note, FRN, 1.715%, 05/03/19 †	USA	USD	516,091	0.03
475,000	CSV Holdings LLC, senior bond, 144A, 6.625%, 10/15/25	USA	USD	515,366	0.03
515,000	PepsiCo Inc., senior note, FRN, 1.421%, 05/02/19 †	USA	USD	514,579	0.03
510,000	BMW U.S. Capital LLC, senior note, 144A, FRN, 1.727%, 04/06/20 †	DEU	USD	512,441	0.03
510,000	Daimler Finance North America LLC, FRN, 1.921%, 05/05/20 †	DEU	USD	511,859	0.03
495,000	First Data Corp., secured note, first lien, 144A, 5.00%, 01/15/24	USA	USD	511,088	0.03
510,000	QUALCOMM Inc., FRN, 1.886%, 05/20/20 †	USA	USD	510,396	0.03
485,000	Veritas U.S. Inc./Veritas Bermuda Ltd., senior note, 144A, 7.50%, 02/01/23	USA	USD	509,250	0.03
530,000	Enlink Midstream Partners LP, junior sub. bond, 6.00% to 12/15/22, FRN thereafter, Perpetual	USA	USD	508,924	0.03
505,000	Apple Inc., FRN, 1.483%, 05/11/20 †	USA	USD	504,592	0.03
414,000	Flexion Therapeutics Inc., cvt., senior note, 144A, 3.375%, 05/01/24	USA	USD	504,043	0.03
485,000	Eclipse Resources Corp., senior note, 8.875%, 07/15/23	USA	USD	500,156	0.03
50,000,000	Medipal Holdings Corp., cvt., zero cpn., 10/07/22	JPN	JPY	498,114	0.03
460,000	HCA Inc., senior secured note, 6.50%, 02/15/20	USA	USD	488,750	0.03
427,000	Teladoc Inc., cvt., senior note, 144A, 3.00%, 12/15/22	USA	USD	482,243	0.03
467,000	Insulet Corp., cvt., senior note, 144A, 1.375%, 11/15/24	USA	USD	474,297	0.03
440,000	Sarepta Therapeutics Inc., cvt., senior note, 144A, 1.50%, 11/15/24	USA	USD	471,350	0.03
465,000	United Technologies Corp., senior note, FRN, 1.727%, 11/01/19 †	USA	USD	466,270	0.03
482,000	PDL BioPharma Inc., cvt., senior note, 2.75%, 12/01/21	USA	USD	466,034	0.03
460,000	JPMorgan Chase Bank NA, senior note, FRN, 2.264%, 09/23/19 †	USA	USD	463,353	0.03
440,000	Wayfair Inc., cvt., senior note, 144A, 0.375%, 09/01/22	USA	USD	460,350	0.03
476,000	DISH Network Corp., cvt., 144A, 2.375%, 03/15/24	USA	USD	458,448	0.03
470,000	BRF GmbH, senior note, 144A, 4.35%, 09/29/26	BRA	USD	456,835	0.03
435,000	Polaris Intermediate Corp., senior note, PIK, 144A, 8.50%, 12/01/22 ‡	USA	USD	452,400	0.03
452,000	Granite Point Mortgage Trust Inc., cvt., senior note, 144A, 5.625%, 12/01/22	USA	USD	450,870	0.03
440,000	Starwood Property Trust Inc., cvt., senior note, 4.375%, 04/01/23	USA	USD	449,350	0.03
426,000	Hercules Capital Inc., cvt., senior note, 144A, 4.375%, 02/01/22	USA	USD	439,046	0.02
440,000	Workday Inc., cvt., senior note, 144A, 0.25%, 10/01/22	USA	USD	436,150	0.02
40,000,000	Nipro Corp., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 01/29/21	JPN	JPY	430,442	0.02
430,000	NGL Energy Partners LP/NGL Energy Finance Corp., senior note, 6.125%, 03/01/25	USA	USD	421,400	0.02
442,000	Horizon Global Corp., cvt., senior note, 2.75%, 07/01/22	USA	USD	416,585	0.02
409,000	Mercer International Inc., senior note, 144A, 5.50%, 01/15/26	CAN	USD	416,158	0.02
325,000	Neurocrine Biosciences Inc., cvt., senior note, 144A, 2.25%, 05/15/24	USA	USD	415,797	0.02
405,000	Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc., senior note, 144A, 5.50%, 01/30/26	USA	USD	413,100	0.02
40,000,000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 03/29/24	JPN	JPY	409,141	0.02
302,000	AK Steel Corp., cvt., senior note, 5.00%, 11/15/19	USA	USD	400,150	0.02
40,000,000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 03/30/22	JPN	JPY	398,225	0.02
40,000,000	Kansai Paint Co. Ltd., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 06/17/22	JPN	JPY	393,610	0.02
387,000	Arbor Realty Trust Inc., cvt., senior note, 5.375%, 11/15/20	USA	USD	393,531	0.02
365,000	Innoviva Inc., cvt., senior note, 144A, 2.50%, 08/15/25	USA	USD	388,725	0.02
40,000,000	ANA Holdings Inc., cvt., zero cpn., 09/16/22	JPN	JPY	382,072	0.02
390,000	Macquarie Infrastructure Corp., cvt., senior note, 2.00%, 10/01/23	USA	USD	374,400	0.02
316,000	Atlas Air Worldwide Holdings Inc., cvt., senior note, 1.875%, 06/01/24	USA	USD	373,670	0.02
40,000,000	Chugoku Electric power Co. Inc., cvt., zero cpn., 01/24/20	JPN	JPY	365,653	0.02
365,000	Alimentation Couche-Tard Inc., senior note, 144A, FRN, 2.074%, 12/13/19 †	CAN	USD	365,326	0.02
352,000	Air Transport Services Group Inc., cvt., senior note, 144A, 1.125%, 10/15/24	USA	USD	364,320	0.02
300,000	Fugro NV, cvt., 4.00%, 10/26/21	NLD	EUR	359,505	0.02

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	社債（つづき）				
342,000	Cypress Semiconductor Corp., cvt., senior note, 144A, 2.00%, 02/01/23	USA	USD	355,466	0.02
350,000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp., senior note, 144A, 6.375%, 12/15/25	USA	USD	350,910	0.02
278,000	Carriage Services Inc., cvt., sub. note, 2.75%, 03/15/21	USA	USD	347,674	0.02
30,000,000	MIRAIT Holdings Corp., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 12/30/21	JPN	JPY	339,139	0.02
337,000	PRA Group Inc., cvt., senior note, 144A, 3.50%, 06/01/23	USA	USD	338,053	0.02
301,000	Knowles Corp., cvt., senior note, 3.25%, 11/01/21	USA	USD	335,239	0.02
317,000	Halcon Resources Corp., senior note, 144A, 6.75%, 02/15/25	USA	USD	331,265	0.02
365,000	Petrobras Global Finance BV, senior bond, 5.625%, 05/20/43	BRA	USD	327,547	0.02
330,000	Cencosud SA, senior note, 144A 4.375%, 07/17/27	CHL	USD	327,030	0.02
302,000	Allscripts Healthcare Solutions Inc., cvt., senior note, 1.25%, 07/01/20	USA	USD	324,084	0.02
320,000	Gerdau Trade Inc., senior note, 144A, 4.875%, 10/24/27	BRA	USD	318,800	0.02
285,000	Suzano Austria GmbH, senior note, 144A, 5.75%, 07/14/26	BRA	USD	310,109	0.02
315,000	Vine Oil & Gas LP/Vine Oil & Gas Finance Corp., senior note, 144A, 8.75%, 04/15/23	USA	USD	306,338	0.02
305,000	Braskem Netherlands Finance BV, senior note, 144A, 3.50%, 01/10/23	BRA	USD	300,273	0.02
250,000	Vale Overseas Ltd., senior note, 6.25%, 08/10/26	BRA	USD	290,250	0.02
290,000	Fibria Overseas Finance Ltd., senior note, 4.00%, 01/14/25	BRA	USD	287,644	0.02
235,000	Grifols SA, senior note, 144A, 3.20%, 05/01/25	ESP	EUR	287,263	0.02
243,000	Meccanica Holdings USA Inc., senior bond, 144A, 6.25%, 01/15/40	ITA	USD	282,791	0.02
308,000	OSI Systems Inc., cvt., senior note, 144A, 1.25%, 09/01/22	USA	USD	278,740	0.02
270,000	JBS USA LLC/Finance Inc., senior note, 144A, 7.25%, 06/01/21	USA	USD	275,738	0.02
261,000	GTH Finance BV, senior note, Reg S, 6.25%, 04/26/20	NLD	USD	274,898	0.02
260,000	Cenovus Energy Inc., senior bond, 5.40%, 06/15/47	CAN	USD	274,402	0.02
30,000,000	Chugoku Electric power Co. Inc., cvt., zero cpn., 01/25/22	JPN	JPY	274,240	0.02
215,000	Quintiles IMS Inc., senior note, 144A, 3.25%, 03/15/25	USA	EUR	267,157	0.01
287,000	FireEye Inc., cvt., senior bond, B, 1.625%, 06/01/35	USA	USD	263,681	0.01
377,000	Liberty Interactive LLC, cvt., senior note, 3.75%, 02/15/30	USA	USD	262,015	0.01
255,000	Stillwater Mining Co., senior note, 144A, 6.125%, 06/27/22	ZAF	USD	259,557	0.01
265,000	DISH DBS Corp., senior note, 5.875%, 11/15/24	USA	USD	258,706	0.01
255,000	Petrobras Global Finance BV, senior note, 144A, 5.299%, 01/27/25	BRA	USD	256,084	0.01
4,525,000	Banco Hipotecario SA, 144A, FRN, 25.937%, 11/07/22 †	ARG	ARS	252,825	0.01
330,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, senior bond, 4.10%, 10/01/46	ISR	USD	252,027	0.01
270,000	Finisar Corp., cvt., senior bond, 0.50%, 12/15/36	USA	USD	251,775	0.01
350,000	Liberty Interactive LLC, cvt., senior bond, 4.00%, 11/15/29	USA	USD	245,000	0.01
235,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 5.50%, 11/02/47	CHL	USD	244,988	0.01
227,000	Chart Industries Inc., cvt., senior sub. note, 144A, 1.00%, 11/15/24	USA	USD	238,492	0.01
275,000	Qwest Capital Funding Inc., senior bond, 6.875%, 07/15/28	USA	USD	237,875	0.01
171,000	World Wrestling Entertainment Inc., cvt., senior note, 144A, 3.375%, 12/15/23	USA	USD	236,408	0.01
235,000	Toyota Motor Credit Corp., senior note, FRN, 1.794%, 10/18/19 †	USA	USD	235,915	0.01
220,000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5.25%, 01/15/21	GBR	USD	232,650	0.01
215,000	Western Digital Corp., senior secured note, 144A, 7.375%, 04/01/23	USA	USD	232,469	0.01
220,000	DISH DBS Corp., senior note, 7.75%, 07/01/26	USA	USD	232,100	0.01
320,000	AmTrust Financial Services Inc., cvt., senior note, 2.75%, 12/15/44	USA	USD	232,000	0.01
230,000	PepsiCo Inc., FRN, 1.606%, 10/04/19 †	USA	USD	231,018	0.01
230,000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV, senior bond, 144A, 3.75%, 01/14/28	MEX	USD	227,470	0.01
220,000	NGL Energy Partners LP/NGL Energy Finance Corp., senior note, 5.125%, 07/15/19	USA	USD	224,400	0.01
235,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc., senior note, 144A, 5.875%, 05/15/23	USA	USD	218,256	0.01
200,000	Cosan Luxembourg SA, senior bond, 144A, 7.00%, 01/20/27	BRA	USD	216,000	0.01
200,000	Rumo Luxembourg S.à r.l., senior note, Reg S, 7.375%, 02/09/24	BRA	USD	215,720	0.01
227,000	DexCom Inc., cvt., senior note, 144A, 0.75%, 05/15/22	USA	USD	214,373	0.01
200,000	Cemex SAB de CV, senior secured bond, first lien, 144A, 6.125%, 05/05/25	MEX	USD	213,900	0.01
202,500	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG/Unitymedia NRW GmbH, senior secured bond, 144A, 5.50%, 01/15/23	DEU	USD	208,575	0.01
3,700,000	Banco Supervielle SA, senior note, 144A, FRN, 26.646%, 08/09/20 †	ARG	ARS	204,809	0.01
200,000	SB Capital SA, (Sberbank), loan participation, sub. note, Reg S, 5.50% to 02/25/19, FRN thereafter, 02/26/24	RUS	USD	203,630	0.01
200,000	Banco do Brasil SA, senior note, Reg S, 4.625%, 01/15/25	BRA	USD	197,866	0.01
187,000	Great Lakes Dredge and Dock Corp., senior note, 8.00%, 05/15/22	USA	USD	196,584	0.01
3,530,000	Banco Hipotecario SA, senior note, 144A, FRN, 23.708%, 01/12/20 †	ARG	ARS	194,881	0.01
200,000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV, 4.875%, 01/14/48	MEX	USD	192,750	0.01
180,000	Ares Capital Corp., cvt., 144A, 3.75%, 02/01/22	USA	USD	185,513	0.01
195,000	Cox Communications Inc., senior bond, 144A, 4.50%, 06/30/43	USA	USD	183,499	0.01
195,000	Time Warner Cable LLC, senior bond, 4.50%, 09/15/42	USA	USD	183,467	0.01
165,000	Petrobras Global Finance BV, senior bond, 7.25%, 03/17/44	BRA	USD	172,013	0.01
175,000	JBS USA LLC/Finance Inc., senior note, 144A, 5.75%, 06/15/25	USA	USD	169,313	0.01
179,000	RR Donnelley & Sons Co., senior bond, 6.625%, 04/15/29	USA	USD	166,023	0.01
200,000	Intercept Pharmaceuticals Inc., cvt., senior note, 3.25%, 07/01/23	USA	USD	160,000	0.01
153,000	Wright Medical Group Inc., cvt., senior note, 2.00%, 02/15/20	USA	USD	157,686	0.01
181,000	HCI Group Inc., cvt., senior bond, 144A, 4.25%, 03/01/37	USA	USD	154,189	0.01
150,000	Whiting Petroleum Corp., senior note, 144A, 6.625%, 01/15/26	USA	USD	153,188	0.01
125,000	BioMarin Pharmaceutical Inc., cvt., senior sub. note, 1.50%, 10/15/20	USA	USD	148,672	0.01
150,000	Constellation Merger Sub.Inc., senior note, 144A, 8.50%, 09/15/25	USA	USD	147,000	0.01
170,000	MEG Energy Corp., senior bond, 144A, 6.375%, 01/30/23	CAN	USD	145,350	0.01
106,000	Cypress Semiconductor Corp., cvt., senior note, 4.50%, 01/15/22	USA	USD	139,390	0.01
115,000	The Greenbrier Cos.Inc., cvt., senior note, 144A, 2.875%, 02/01/24	USA	USD	137,569	0.01
114,000	Silicon Laboratories Inc., cvt., 144A, 1.375%, 03/01/22	USA	USD	131,741	0.01
120,000	Embraer Netherlands Finance BV, senior note, 5.40%, 02/01/27	BRA	USD	129,750	0.01
103,000	Carbonite Inc., cvt., senior note, 144A, 2.50%, 04/01/22	USA	USD	126,304	0.01
76,000	Square Inc., cvt., 144A, 0.375%, 03/01/22	USA	USD	124,308	0.01
100,000	NGPL PipeCo LLC, senior secured bond, 144A, 7.768%, 12/15/37	USA	USD	123,750	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	社債（つづき）				
120,000	Verint Systems Inc., cvt., senior note, 1.50%, 06/01/21	USA	USD	117,150	0.01
161,000	Aegean Marine Petroleum Network Inc., cvt., senior note, 144A, 4.25%, 12/15/21	GRC	USD	112,801	0.01
140,000	Nabors Industries Inc., cvt., senior note, 144A, 0.75%, 01/15/24	USA	USD	107,625	0.01
110,000	Cox Communications Inc., senior bond, 144A, 4.70%, 12/15/42	USA	USD	106,556	0.01
1,840,000	Banco Macro SA, senior note, 144A, 17.50%, 05/08/22	ARG	ARS	95,334	0.01
77,000	Sucampo Pharmaceuticals Inc., cvt., senior note, 3.25%, 12/15/21	USA	USD	93,699	0.01
88,000	IAC Financeco Inc., cvt., senior note, 144A, 0.875%, 10/01/22	USA	USD	93,170	0.01
85,000	Antero Resources Corp., senior note, 5.625%, 06/01/23	USA	USD	88,825	0.01
85,000	NGPL PipeCo LLC, senior bond, 144A, 4.875%, 08/15/27	USA	USD	88,506	0.01
80,000	Embraer Overseas Ltd., senior note, 144A, 5.696%, 09/16/23	BRA	USD	87,800	0.00
76,000	HubSpot Inc., cvt., 144A, 0.25%, 06/01/22	USA	USD	87,638	0.00
85,000	DISH DBS Corp., senior note, 5.875%, 07/15/22	USA	USD	85,744	0.00
80,000	Embraer Netherlands Finance BV, senior note, 5.05%, 06/15/25	BRA	USD	85,200	0.00
67,000	Invacare Corp., cvt., senior note, 5.00%, 02/15/21	USA	USD	82,619	0.00
85,000	Chesapeake Energy Corp., cvt., senior note, 144A, 5.50%, 09/15/26	USA	USD	77,828	0.00
75,000	Echo Global Logistics Inc., cvt., senior note, 2.50%, 05/01/20	USA	USD	77,813	0.00
70,000	Tutor Perini Corp., cvt., senior note, 2.875%, 06/15/21	USA	USD	77,525	0.00
76,000	Impax Laboratories Inc., cvt., senior note, 2.00%, 06/15/22	USA	USD	74,100	0.00
70,000	Pacira Pharmaceuticals Inc., cvt., senior note, 144A, 2.375%, 04/01/22	USA	USD	73,500	0.00
60,000	Whiting Petroleum Corp., cvt., senior note, 1.25%, 04/01/20	USA	USD	55,500	0.00
50,000	NGPL PipeCo LLC, senior note, 144A, 4.375%, 08/15/22	USA	USD	51,031	0.00
50,000	Rovi Corp., cvt., senior note, 0.50%, 03/01/20	USA	USD	47,313	0.00
50,000	Evolent Health Inc., cvt., senior note, 2.00%, 12/01/21	USA	USD	47,125	0.00
45,000	Liberty Media Corp., cvt., senior bond, 2.25%, 09/30/46	USA	USD	47,081	0.00
35,000	Ally Financial Inc., senior note, 3.75%, 11/18/19	USA	USD	35,529	0.00
35,000	SM Energy Co., cvt., senior note, 1.50%, 07/01/21	USA	USD	34,409	0.00
22,000	Quidel Corp., cvt., senior note, 3.25%, 12/15/20	USA	USD	33,289	0.00
30,000	Colony NorthStar Inc., cvt., senior note, 3.875%, 01/15/21	USA	USD	29,963	0.00
180,000	TerraVia Holdings Inc., cvt., senior sub. note, 5.00%, 10/01/19 *	USA	USD	18,450	0.00
18,000	The Medicines Co., cvt., senior note, 2.75%, 07/15/23	USA	USD	16,549	0.00
288,000	Nortel Networks Corp., cvt., senior note, 2.125%, 04/15/14 *	CAN	USD	15,480	0.00
285,000	Nortel Networks Capital Corp., senior bond, 7.875%, 06/15/26 *	CAN	USD	15,319	0.00
10,000	NGL Energy Partners LP/NGL Energy Finance Corp., senior note, 6.875%, 10/15/21	USA	USD	10,250	0.00
10,000	iStar Inc., senior note, 5.00%, 07/01/19	USA	USD	10,056	0.00
8,000	PRA Group Inc., cvt., senior note, 3.00%, 08/01/20	USA	USD	7,680	0.00
45,000	SunEdison Inc., cvt., senior note, 144A, 0.25%, 01/15/20 *	USA	USD	1,013	0.00
				292,074,148	16.34
	国債および地方債				
16,993,000	Government of Poland, 2.50%, 07/25/27	POL	PLN	4,569,928	0.26
2,234,793	Government of Argentina, 7.82%, 12/31/33	ARG	EUR	3,120,900	0.18
42,535,000	Government of South Africa, 8.75%, 01/31/44	ZAF	ZAR	3,099,065	0.17
28,485,000	Government of South Africa, R186, 10.50%, 12/21/26	ZAF	ZAR	2,573,722	0.15
7,678,000	Government of Peru, senior bond, Reg S, 5.20%, 09/12/23	PER	PEN	2,501,929	0.14
140,895,000	Government of Russia, 7.40%, 12/07/22	RUS	RUB	2,484,642	0.14
150,000,000	National Highways Authority of India, senior note, Reg S, 7.30%, 05/18/22	IND	INR	2,369,658	0.13
22,258,614	Government of South Africa, 7.75%, 02/28/23	ZAF	ZAR	1,790,172	0.10
6,655,000	Government of Malaysia, senior note, 3.441%, 02/15/21	MYS	MYR	1,649,269	0.09
1,782,000	Government of Argentina, 2.285% to 03/31/19, 4.74% thereafter, 12/31/38	ARG	EUR	1,566,396	0.09
1,173,000	Government of Argentina, senior note, 5.625%, 01/26/22	ARG	USD	1,240,448	0.07
961,000	Government of Argentina, senior note, Reg S, 3.875%, 01/15/22	ARG	EUR	1,217,150	0.07
949,000	Petroleos Mexicanos, senior note, Reg S, 5.375%, 03/13/22	MEX	USD	1,008,313	0.06
914,000	Government of South Africa, 5.50%, 03/09/20	ZAF	USD	961,537	0.05
753,000	Petroleos Mexicanos, senior note, Reg S, 1.875%, 04/21/22	MEX	EUR	929,722	0.05
16,665,000	Province of Buenos Aires, FRN, 26.832%, 05/31/22 †	ARG	ARS	926,529	0.05
872,000	Eastern and Southern African Trade and Development Bank, senior note, Reg S, 5.375%, 03/14/22	SP	USD	912,330	0.05
865,000	Government of Paraguay, senior note, Reg S, 4.625%, 01/25/23	PRY	USD	910,759	0.05
832,000	Africa Finance Corp., senior note, Reg S, 3.875%, 04/13/24	SP	USD	839,488	0.05
700,000	Petroleos Mexicanos, senior note, 6.375%, 02/04/21	MEX	USD	762,650	0.04
698,947	EP Petroecuador via Noble Sovereign Funding I Ltd., Reg S, FRN, 7.316%, 09/24/19 †	ECU	USD	718,168	0.04
600,000	Second Pakistan International Sukuk Co. Ltd., senior note, Reg S, 6.75%, 12/03/19	PAK	USD	622,540	0.04
8,340,000	Government of South Africa, 8.75%, 02/28/48	ZAF	ZAR	611,252	0.04
408,000	Government of Iraq, senior note, Reg S, 6.752%, 03/09/23	IRQ	USD	418,216	0.02
9,000,000	Government of Mexico, M, Senior note, 5.75%, 03/05/26	MEX	MXN	405,068	0.02
360,000	Petroleos Mexicanos, senior note, Reg S, FRN, 5.186%, 03/11/22 †	MEX	USD	396,177	0.02
348,000	Petroleos Mexicanos, senior note, 6.875%, 08/04/26	MEX	USD	395,415	0.02
363,000	Government of Turkey, senior bond, 7.00%, 06/05/20	TUR	USD	392,189	0.02
375,000	Province of Buenos Aires, senior note, 144A, 5.75%, 06/15/19	ARG	USD	389,438	0.02
345,000	YPF Sociedad Anonima, senior note, 144A, 6.95%, 07/21/27	ARG	USD	367,080	0.02
267,000	Petroleos Mexicanos, senior note, Reg S, 3.75%, 02/21/24	MEX	EUR	348,033	0.02
350,000	YPF Sociedad Anonima, senior note, 144A, FRN, 25.458%, 07/07/20 †	ARG	USD	342,965	0.02
950,000,000	Empresas Publicas de Medellin ESP, senior note, 144A, 8.375%, 11/08/27	COL	COP	327,169	0.02
274,000	Government of Ecuador, senior note, Reg S, 10.75%, 03/28/22	ECU	USD	320,923	0.02
285,139	Government of Argentina, FRN, 2.26%, 12/31/38 †	ARG	EUR	244,177	0.01
200,000	Government of Russia, 4.50%, 04/04/22	RUS	USD	212,105	0.01
200,000	Government of Paraguay, senior note, Reg S, 4.70%, 03/27/27	PRY	USD	210,000	0.01
190,000	Petroleos Mexicanos, senior note, 4.25%, 01/15/25	MEX	USD	189,335	0.01
170,000	Province of Buenos Aires, senior note, 144A, 6.50%, 02/15/23	ARG	USD	183,056	0.01

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	国債および地方債（つづき）				
2,445,000	Government of Argentina, FRN, 27.28%, 06/21/20 †	ARG	ARS	140,793	0.01
				42,668,706	2.39
	１年以内に満期の到来する証券				
5,510,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 08/16/18	USA	USD	5,455,520	0.31
5,350,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 07/19/18	USA	USD	5,305,017	0.30
4,659,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 06/21/18	USA	USD	4,626,109	0.26
77,514,000	JPMorgan Structured Products BV, cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 01/18/18	EGY	EGP	4,310,070	0.24
3,700,000	Yamaguchi Financial Group Inc., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 12/20/18	JPN	USD	4,244,825	0.24
3,600,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 11/08/18	USA	USD	3,547,920	0.20
3,955,000	GenOn Energy Inc., senior note, 9.50%, 10/15/18 *	USA	USD	3,164,000	0.18
3,070,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 09/13/18	USA	USD	3,034,585	0.17
2,703,200	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 04/26/18	USA	USD	2,691,537	0.15
2,575,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 03/01/18	USA	USD	2,569,742	0.14
2,476,800	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 01/04/18	USA	USD	2,476,645	0.14
2,400,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 05/24/18	USA	USD	2,386,356	0.13
2,338,000	Ares Capital Corp., cvt., senior note, 4.75%, 01/15/18	USA	USD	2,349,690	0.13
2,300,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 03/29/18	USA	USD	2,292,507	0.13
2,200,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 02/01/18	USA	USD	2,197,689	0.12
2,200,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 04/05/18	USA	USD	2,192,136	0.12
2,200,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 05/17/18	USA	USD	2,188,326	0.12
36,500,000	Deutsche Bank AG, cvt., zero cpn., 02/15/18	EGY	EGP	2,016,416	0.11
2,000,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 03/22/18	USA	USD	1,994,075	0.11
2,000,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 04/12/18	USA	USD	1,992,306	0.11
2,041,000	GenOn Energy Inc., senior bond, 7.875%, 06/15/17 *	USA	USD	1,643,005	0.09
31,469,630	Citigroup Global Markets Holdings Inc., cvt., Reg S, zero cpn., 07/19/18	EGY	EGP	1,604,102	0.09
1,420,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 05/31/18	USA	USD	1,411,493	0.08
1,420,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 10/11/18	USA	USD	1,401,535	0.08
21,625,000	Citigroup Global Markets Holdings Inc., cvt., Reg S, zero cpn., 03/01/18	EGY	EGP	1,179,256	0.07
20,900,000	Deutsche Bank AG/London, cvt., zero cpn., 08/30/18	DEU	EGP	1,053,609	0.06
15,923,534	Citigroup Global Markets Holdings Inc., cvt., senior note, Reg S, zero cpn., 03/15/18	EGY	EGP	862,316	0.05
16,519,057	Citigroup Global Markets Holdings Inc., zero cpn., 10/04/18	USA	EGP	816,105	0.05
591,000	Green Plains Inc., cvt., senior note, 3.25%, 10/01/18	USA	USD	647,514	0.04
510,000	Citibank NA, senior note, FRN, 1.633%, 11/09/18 †	USA	USD	510,232	0.03
500,000	U.S. Treasury Bill, 0.00%, 01/11/18	USA	USD	499,853	0.03
450,000	Caterpillar Financial Services Corp., senior note, FRN, 2.154%, 02/23/18 †	USA	USD	450,308	0.03
323,000	Forest City Enterprises Inc., cvt., senior note, 4.25%, 08/15/18	USA	USD	377,506	0.02
305,000	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd., senior note, 144A, FRN, 2.594%, 09/14/18 †	JPN	USD	306,709	0.02
270,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, FRN, 1.742%, 05/25/18 †	DEU	USD	270,184	0.02
250,000	Capital One NA, senior note, FRN, 2.572%, 08/17/18 †	USA	USD	251,195	0.01
250,000	Corning Inc., senior note, 1.50%, 05/08/18	USA	USD	249,629	0.01
199,000	American Residential Properties OP LP, cvt., senior note, 144A, 3.25%, 11/15/18	USA	USD	248,874	0.01
230,000	American Express Credit Corp., FRN, 2.171%, 11/05/18 †	USA	USD	231,181	0.01
230,000	Lowe's Companies Inc., senior note, FRN, 2.173%, 09/14/18 †	USA	USD	230,876	0.01
230,000	Morgan Stanley, senior note, FRN, 2.647%, 04/25/18 †	USA	USD	230,762	0.01
230,000	Bank of America Corp., senior note, FRN, 2.728%, 03/22/18 †	USA	USD	230,441	0.01
230,000	Merck & Co. Inc., senior note, FRN, 1.796%, 05/18/18 †	USA	USD	230,196	0.01
230,000	Berkshire Hathaway Finance Corp., FRN, 2.065%, 03/07/18 †	USA	USD	230,150	0.01
230,000	JPMorgan Chase & Co., senior note, FRN, 2.267%, 01/25/18 †	USA	USD	230,112	0.01
200,000	Cisco Systems Inc., FRN, 1.898%, 06/15/18 †	USA	USD	200,212	0.01
200,000	B.A.T.International Finance PLC, FRN, 2.098%, 06/15/18 †	GBR	USD	200,168	0.01
170,000	Ship Finance International Ltd., cvt., senior note, 3.25%, 02/01/18	NOR	USD	197,519	0.01
2,745,000	Nortel Networks Ltd., senior note, FRN, 0.00%, 07/15/11 †,*	CAN	USD	147,544	0.01
146,000	John Deere Capital Corp., FRN, 1.649%, 01/16/18 †	USA	USD	146,001	0.01
135,000	General Electric Co., senior note, FRN, 2.045%, 04/02/18 †	USA	USD	135,208	0.01
95,000	BP Capital Markets PLC, senior note, FRN, 1.838%, 02/13/18 †	GBR	USD	95,024	0.01
300,000	BRF SA, senior note, 144A, 7.75%, 05/22/18	BRA	BRL	90,214	0.01
60,000	Rialto Holdings LLC/Rialto Corp., senior note, 144A, 7.00%, 12/01/18	USA	USD	60,450	0.00
510,000	Nortel Networks Ltd., senior note, 10.125%, 07/15/13 *	CAN	USD	28,688	0.00
520	Honda Auto Receivables Owner Trust, 2015-1, A3, 1.05%, 10/15/18	USA	USD	520	0.00
29	Honda Auto Receivables Owner Trust, 2014-4, A3, 0.99%, 09/17/18	USA	USD	29	0.00
				77,734,191	4.35
	債券合計			451,558,114	25.26
	他の規制市場で取引されている譲渡性のある証券合計			453,376,248	25.36
	公認の証券取引所への上場を認可されておらず また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券 株式 ITサービス				
4,287,788	iPayment Inc. **	USA	USD	2,787,062	0.16
27,459	iPayment Holdings Inc. **	USA	USD	2,745,900	0.15
				5,532,962	0.31
	石油・ガス・消耗燃料				
102,149	Maurel et Prom **	FRA	EUR	0	0.00
	株式合計			5,532,962	0.31

添付の注記は当財務書類の一部である。

口数／額面	銘柄	国名コード	取引通貨	時価 米ドル	純資産に占める割合%
	債券				
	社債				
76,000	Impax Laboratories Inc., Escrow Account, cvt., senior note, 2.00%, 06/15/22 **	USA	USD	0	0.00
	債券合計			0	0.00
	公認の証券取引所への上場を認可されておらず				
	また他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券合計			5,532,962	0.31
	投資合計			1,005,240,653	56.23

† 変動金利は、2017年12月31日現在を示す。
‡ 収入は、追加証券および／または現金で受け取ることがある。
* 当該債券は、現在、不履行状態である。
** 当該証券は、公正評価を受ける。

添付の注記は当財務書類の一部である。

次へ

５　販売及び買戻しの実績

2018年１月末日前１年間における販売および買戻しの実績ならびに2018年１月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

（フランクリンＫ２オルタナティブ・ストラテジーズ・ファンド）

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラスＡ（ａｃｃ）米ドル投資証券	8,888,798 (0)	7,127,649 (0)	20,814,914 (0)

（注）（　）内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。