

# 野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース） 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第17期（決算日2017年7月25日）

作成対象期間（2017年1月26日～2017年7月25日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2009年1月28日から2019年1月27日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の場合においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
13期(2015年7月27日)	28,903	10	△ 2.6	0.0	—	98.9	1,636
14期(2016年1月25日)	24,021	10	△16.9	0.0	—	98.9	1,327
15期(2016年7月25日)	26,174	10	9.0	0.0	—	96.8	1,833
16期(2017年1月25日)	29,463	10	12.6	0.0	—	99.0	2,304
17期(2017年7月25日)	31,428	10	6.7	0.0	—	99.0	2,108

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2017年1月25日	29,463	—	0.0	—	99.0	
1月末	29,948	1.6	0.0	—	98.7	
2月末	30,138	2.3	0.0	—	98.9	
3月末	29,712	0.8	0.0	—	99.1	
4月末	29,402	△0.2	0.0	—	99.2	
5月末	29,291	△0.6	0.0	—	98.4	
6月末	30,566	3.7	0.0	—	99.4	
(期 末)						
2017年7月25日	31,438	6.7	0.0	—	99.0	

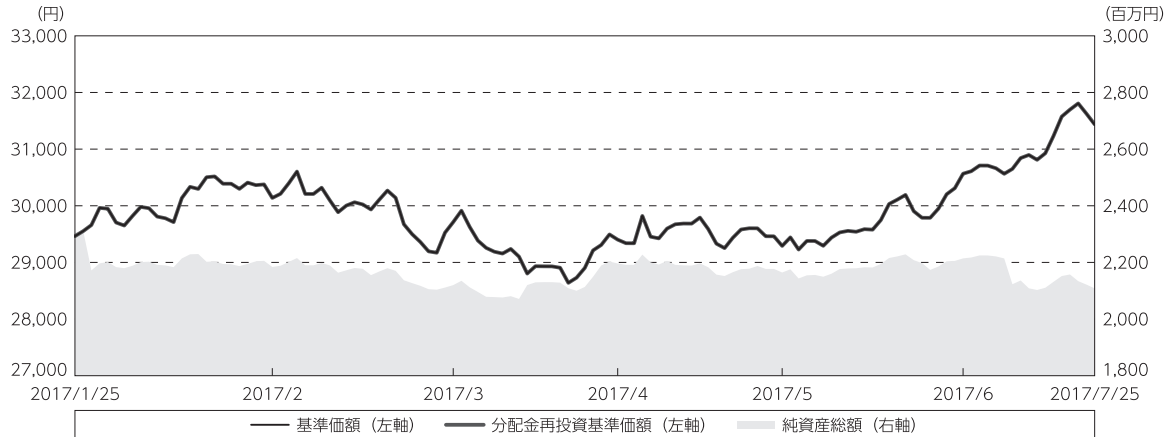
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2017年1月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／豪ドルの為替変動

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の主要経済指標や米国の企業決算、FRB（米連邦準備制度理事会）の動向や原油価格の動向などに左右されました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型]

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（AUD Class）] 受益証券および [野村マネーマザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（AUD Class）] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### [ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（AUD Class）]

主要投資対象である [ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド] のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2017年6月末時点で、BBB格以上1.0%、BB格27.9%、B格58.2%、CCC格以下4.2%となりました。

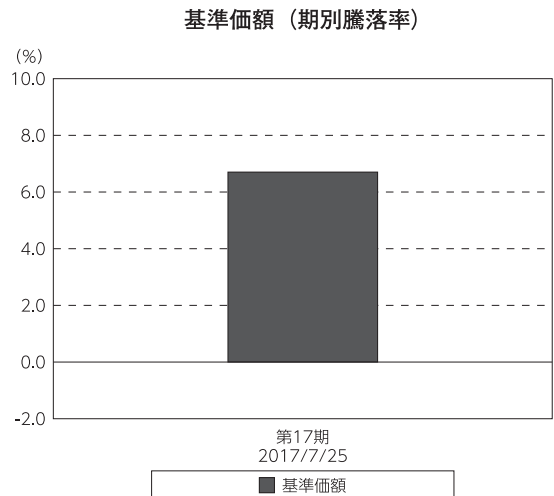
### [野村マネーマザーファンド]

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行いません。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第17期
	2017年1月26日～ 2017年7月25日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.032%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	50,037

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

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

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

### 【野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型】

【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（AUD Class）】 受益証券および【野村マネーマザーファンド】 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（AUD Class）】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（AUD Class）】

米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、豪ドルを買う為替取引を行いません。

米国ハイ・イールド債券市場は、米国経済の拡大や、安定した企業業績を背景に当面は堅調に推移すると考えられます。一方で、5月のCPIなどの一部の経済指標が市場予想を下回り、米国の経済成長やインフレの鈍化が懸念されています。FRB（米連邦準備制度理事会）はこの

鈍化を一時的なものとして見ておりますが、FOMC（米連邦公開市場委員会）の金利見通しを含め、注視していきます。デフォルト（債務不履行）率は、引き続き低い水準で推移すると考えていることから、明るい見通しを持っています。原油価格については、中東や米国での原油増産が原油価格下落を招いており、原油価格の下支えにはOPEC（石油輸出国機構）などの産油国間の協調体制が重要であると考えます。中東産油国の政治動向に注目し、慎重にエネルギーセクター銘柄を選定していく方針です。引き続き企業業績の先行きや主要な経済指標などを注視しながら投資を行ないます。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

### **[野村マネー マザーファンド]**

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年1月26日～2017年7月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 141	% 0.471	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 56)	(0.187)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	( 80)	(0.268)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 5)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	141	0.472	
期中の平均基準価額は、29,842円です。			

- \* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
 \* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
 \* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みません。  
 \* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。  
 \* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2017年1月26日～2017年7月25日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)	口 93,014	千円 359,805	口 149,472	千円 585,197

- \* 金額は受け渡し代金。  
 \* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月26日～2017年7月25日)

## 利害関係人との取引状況

## ＜野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型＞

該当事項はございません。

## ＜野村マネー マザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 25,103	百万円 2,717	% 10.8	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2017年7月25日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(AUD Class)	口 577,740	口 521,282	千円 2,086,691	% 99.0
合 計	577,740	521,282	2,086,691	99.0

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,003

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2017年7月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,086,691	% 97.0
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	63,064	3.0
投資信託財産総額	2,150,758	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年7月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,150,758,656
コール・ローン等	62,456,398
投資信託受益証券(評価額)	2,086,691,846
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,046
未収入金	607,366
(B) 負債	42,370,289
未払収益分配金	670,856
未払解約金	31,447,004
未払信託報酬	10,229,155
未払利息	87
その他未払費用	23,187
(C) 純資産総額(A-B)	2,108,388,367
元本	670,856,737
次期繰越損益金	1,437,531,630
(D) 受益権総口数	670,856,737口
1万円当たり基準価額(C/D)	31,428円

(注) 期首元本額は782,169,754円、期中追加設定元本額は94,267,886円、期中一部解約元本額は205,580,903円、1口当たり純資産額は3.1428円です。

## ○損益の状況 (2017年1月26日～2017年7月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	106,903,244
受取配当金	106,911,490
支払利息	△ 8,246
(B) 有価証券売買損益	33,957,641
売買益	42,274,036
売買損	△ 8,316,395
(C) 信託報酬等	△ 10,252,342
(D) 当期損益金(A+B+C)	130,608,543
(E) 前期繰越損益金	235,394,786
(F) 追加信託差損益金	1,072,199,157
(配当等相当額)	( 2,453,637,350)
(売買損益相当額)	(△1,381,438,193)
(G) 計(D+E+F)	1,438,202,486
(H) 収益分配金	△ 670,856
次期繰越損益金(G+H)	1,437,531,630
追加信託差損益金	1,072,199,157
(配当等相当額)	( 2,453,637,397)
(売買損益相当額)	(△1,381,438,240)
分配準備積立金	903,177,193
繰越損益金	△ 537,844,720

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2017年1月26日～2017年7月25日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年1月26日～ 2017年7月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	99,125,008円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,453,637,397円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	804,723,041円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,357,485,446円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	50,047円
g. 分配金	670,856円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年7月25日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(17,380,305千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,710,000	2,717,852	15.3	—	—	—	15.3
	( 2,710,000)	( 2,717,852)	(15.3)	(—)	(—)	(—)	(15.3)
特殊債券 (除く金融債)	1,545,000	1,548,548	8.7	—	—	—	8.7
	( 1,545,000)	( 1,548,548)	( 8.7)	(—)	(—)	(—)	( 8.7)
金融債券	3,090,000	3,091,218	17.4	—	—	—	17.4
	( 3,090,000)	( 3,091,218)	(17.4)	(—)	(—)	(—)	(17.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,390,000	4,396,348	24.8	—	—	—	24.8
	( 4,390,000)	( 4,396,348)	(24.8)	(—)	(—)	(—)	(24.8)
合 計	11,735,000	11,753,966	66.2	—	—	—	66.2
	(11,735,000)	(11,753,966)	(66.2)	(—)	(—)	(—)	(66.2)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
神奈川県 公募(5年)第52回	0.26	360,000	360,144	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第53回	0.231	480,000	480,157	2017/9/20
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,039	2017/9/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,030	2018/3/22
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,699	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,286	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回	1.65	900,000	906,152	2017/12/25
鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回	0.22	590,000	590,342	2017/10/31
小 計		2,710,000	2,717,852	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,455	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,054	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回	0.4	20,000	20,040	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,024	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,319	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,411	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,253	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,457	2017/12/21
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,555	2017/12/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第5回	2.01	600,000	600,889	2017/8/21
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,085	2017/9/20
小 計		1,545,000	1,548,548	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,107	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,119	2017/12/27
農林債券 利付第746回い号	0.35	800,000	800,039	2017/7/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,106	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,548	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第174回	0.15	200,000	200,011	2017/7/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,284	2017/12/27
小 計		3,090,000	3,091,218	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,262	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,270	2017/9/20
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,449	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,194	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,182	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,294	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	350,000	350,421	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,257	2017/9/20
三菱商事 第66回担保提供制限等財務上特約無	2.08	200,000	200,033	2017/7/28
みずほコーポレート銀行 第7回特定社債間限定同順位特約付	2.08	200,000	200,033	2017/7/27
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,246	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース 第5回社債間限定同順位特約付	0.381	200,000	200,019	2017/7/31
三菱地所 第81回担保提供制限等財務上特約無	2.045	400,000	400,074	2017/7/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	601,672	2017/8/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付		1.86	100,000	100,291	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回		2.825	200,000	201,472	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付		0.592	200,000	200,172	2017/9/20
小 計			4,390,000	4,396,348	
合 計			11,735,000	11,753,966	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

### 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 999,992	% 5.6

\*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

**ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド**  
**JPY Class / USD Class / EUR Class / AUD Class / BRL Class /**  
**ZAR Class / TRY Class / Currency Select Class / MXN Class**

2016年3月31日決算

(計算期間:2015年4月1日～2016年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB+格(S&P社)以下(B-格未満は除く)またはBa1格(Moody's社)以下(B3格未満は除く)の格付が付与されている債券とします。
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての高利回り事業債
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク
副 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(カストディ・ルール)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C. (「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、アーサー・ベル社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めアーサー・ベル社に不利益な契約変更は行われません。」

## 運用計算書

2016年3月31日に終了する計測期間  
(米ドル)

**収益**

銀行口座利息	74,585
債券利息	155,235,861
受取配当金等	472,281
	<hr/>
収益合計	155,782,727

**費用**

投資顧問報酬	12,484,629
管理費用	2,055,842
保管費用	914,346
当座借越利息	225
取引銀行報酬	97,608
銀行手数料	27,540
受託報酬	685,725
法務報酬	7,401
海外登記手数料	178
専門家報酬	31,651
雑費用	120
	<hr/>
費用合計	16,305,265

**純投資損益**

	139,477,462
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(144,524,663)
先物取引契約に係る損益	(118,624)
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(116,378,150)
	<hr/>

**当期実現純損益**

	(261,021,437)
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	(120,914,903)
先物取引契約に係る評価差損益	178,176
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	107,623,105
	<hr/>

**当期評価差損益**

	(13,113,622)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(134,657,597)
	<hr/> <hr/>

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産価格
JPY Class (in JPY)	6,484	2,696,261	17,483,082,442
USD Class (in JPY)	8,346	2,043,835	17,057,359,230
EUR Class (in JPY)	6,089	15,150	92,251,561
AUD Class (in JPY)	4,005	20,135,230	80,632,800,248
BRL Class (in JPY)	2,018	42,268,647	85,281,612,411
ZAR Class (in JPY)	2,519	438,680	1,105,064,216
TRY Class (in JPY)	2,860	2,230,896	6,379,391,063
MXN Class (in JPY)	6,085	32,201	195,938,395
Currency Select Class (in JPY)	5,825	1,471,785	8,573,761,566



組入資産明細  
2016年3月31日現在  
(米ドル)

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
<b>オーストラリア</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	3,800,000	TRANSFIELD SVC 8.375% 15/05/20 144A	3,885,500	0.20
USD	4,975,000	AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A	3,855,625	0.20
USD	975,000	FMG RES AUG 06 9.75% 01/03/22 144A	965,250	0.05
			8,706,375	0.45
		オーストラリア計	8,706,375	0.45
<b>オーストリア</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	3,200,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A	2,936,000	0.15
USD	550,000	JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A	539,000	0.03
			3,475,000	0.18
		オーストリア計	3,475,000	0.18
<b>バミューダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	8,375,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A*	7,484,737	0.39
USD	4,925,000	NCL CORP 4.625% 15/11/20 144A	4,937,313	0.26
USD	2,400,000	FLY LEASING 6.75% 15/12/20	2,370,000	0.12
USD	1,910,000	AIRCASTLE LTD 7.625% 15/04/20	2,151,042	0.11
USD	1,425,000	AIRCASTLE LTD 5% 01/04/23	1,426,781	0.07
USD	1,500,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	1,256,250	0.07
USD	1,325,000	WEATHERFORD BERMUDA 5.125% 15/09/20	1,126,250	0.06
			20,752,373	1.08
		バミューダ計	20,752,373	1.08
<b>カナダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	9,275,000	MPL 2 ACQUISITION 9.875% 15/8/18 14	9,472,093	0.50
USD	9,852,000	MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A	8,891,429	0.46
USD	7,550,000	QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23	7,719,875	0.40
USD	7,300,000	BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A	6,989,750	0.36
USD	8,450,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	6,506,500	0.34
USD	6,500,000	KISSNER MILLING CO 7.25% 01/06/19 1	6,061,250	0.31
USD	5,700,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	5,812,290	0.30
USD	6,950,000	IAMGOLD CORP 6.75% 01/10/20 144A	5,282,000	0.27
USD	6,425,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	5,011,500	0.26
USD	4,625,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	4,448,672	0.23
USD	7,200,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	4,248,000	0.22
USD	5,500,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	4,235,000	0.22
USD	4,500,000	VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a	4,083,750	0.21
USD	5,600,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A*	3,360,000	0.17

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	4,100,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	2,849,500	0.15
USD	3,025,000	AURICO GOLD 7.75% 01/04/20 144A	2,790,563	0.14
USD	2,175,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	1,859,625	0.10
USD	1,675,000	MDC PARTNERS INC 6.5% 01/05/24 144A	1,702,219	0.09
USD	1,650,000	NOVELIS INC 8.75% 15/12/20	1,662,375	0.09
USD	3,525,000	MILLAR WESTERN 8.5% 01/04/21	1,489,313	0.08
USD	1,850,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/10/19 14	1,332,000	0.07
USD	1,050,000	SEVEN GENERATION 6.75% 01/05/23 144	989,625	0.05
USD	1,100,000	TRINIDAD DRIL 7.875% 15/01/19 144A	840,125	0.04
USD	1,575,000	THOMPSON CREEK MET 7.375% 01/06/18	393,750	0.02
USD	400,000	TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22	278,000	0.01
			<u>98,309,204</u>	<u>5.09</u>
		カナダ計	<u>98,309,204</u>	<u>5.09</u>
		<b>ケイマン諸島</b>		
<b>ステップアップ/ダウン債</b>				
USD	3,750,000	TRANSOCEAN INC STUP 6.375% 15/12/21	2,475,000	0.13
			<u>2,475,000</u>	<u>0.13</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	4,775,000	BCP SINGAPORE VI 8% 15/04/21 144A	3,163,438	0.16
			<u>3,163,438</u>	<u>0.16</u>
		ケイマン諸島計	<u>5,638,438</u>	<u>0.29</u>
		<b>フランス</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	6,075,000	SPCM SA 6% 15/01/22 144A	6,196,500	0.33
USD	6,200,000	NUMERICABLE GRP 4.875% 15/05/19 144	6,134,125	0.32
USD	6,000,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	5,850,000	0.30
USD	3,450,000	REXEL SA 5.25% 15/06/20 144A	3,537,975	0.18
			<u>21,718,600</u>	<u>1.13</u>
		フランス計	<u>21,718,600</u>	<u>1.13</u>
		<b>ドイツ</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	5,006,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144*	5,156,180	0.26
USD	2,000,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	2,070,000	0.11
			<u>7,226,180</u>	<u>0.37</u>
		ドイツ計	<u>7,226,180</u>	<u>0.37</u>
		<b>アイルランド</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,600,000	ALLEGION PLC 5.875% 15/09/23	1,684,000	0.10
USD	1,200,000	GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 01/04/22	1,233,744	0.06
USD	450,000	AERCAP IRELAND 4.625% 30/10/20	460,548	0.02
			<u>3,378,292</u>	<u>0.18</u>
		アイルランド計	<u>3,378,292</u>	<u>0.18</u>

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
<b>イスラエル</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	4,650,000	B COMM 7.375% 15/02/21 144A	5,033,625	0.26
			<u>5,033,625</u>	<u>0.26</u>
		イスラエル計	<u>5,033,625</u>	<u>0.26</u>
<b>ルクセンブルグ</b>				
<b>ステップアップ/ダウン債</b>				
USD	13,375,000	ARCELORMITTAL 7% 15/10/39	11,368,750	0.59
USD	5,375,000	ARCELORMITTAL 5.5% 01/03/21	5,237,266	0.27
			<u>16,606,016</u>	<u>0.86</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	8,560,000	ALBEA BEAUTY HDGS 8.375% 1/11/19 14	9,020,099	0.46
USD	5,325,000	GESTAMP FUND LUX 5.625% 31/5/20 144	5,424,844	0.27
USD	8,875,000	INTELSAT JACK 5.5% 01/08/23*	5,325,000	0.28
USD	5,550,000	TOPAZ MARINE 8.625% 01/11/18 144A	4,939,500	0.26
USD	4,400,000	CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144	4,070,000	0.21
USD	3,500,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	3,405,938	0.18
USD	2,650,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	2,438,000	0.13
USD	2,175,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	1,957,500	0.10
USD	1,800,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	1,845,000	0.10
USD	1,725,000	MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A	1,509,375	0.08
USD	200,000	ALTICE FINCO 7.625% 15/02/25 144A	190,500	0.01
			<u>40,125,756</u>	<u>2.08</u>
		ルクセンブルグ計	<u>56,731,772</u>	<u>2.94</u>
<b>マーシャル諸島</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	2,125,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	1,413,125	0.07
			<u>1,413,125</u>	<u>0.07</u>
<b>PFD 株式</b>				
USD	284,737	SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19	7,145,133	0.37
			<u>7,145,133</u>	<u>0.37</u>
		マーシャル諸島計	<u>8,558,258</u>	<u>0.44</u>
<b>メキシコ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	800,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A	818,000	0.04
			<u>818,000</u>	<u>0.04</u>
		メキシコ計	<u>818,000</u>	<u>0.04</u>

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
<b>オランダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	5,000,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	4,893,750	0.25
USD	1,200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	1,176,000	0.06
			<u>6,069,750</u>	<u>0.31</u>
		オランダ計	<u>6,069,750</u>	<u>0.31</u>
<b>ノルウェー</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	6,200,000	PETROLEUM GEO 7.375% 15/12/18 144A	4,216,000	0.22
			<u>4,216,000</u>	<u>0.22</u>
		ノルウェー計	<u>4,216,000</u>	<u>0.22</u>
<b>スウェーデン</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	5,750,000	PERSTORP HDGS AB 8.75% 15/05/17 144	5,735,625	0.30
			<u>5,735,625</u>	<u>0.30</u>
		スウェーデン計	<u>5,735,625</u>	<u>0.30</u>
<b>スイス</b>				
<b>変動金利債</b>				
USD	1,800,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	1,655,989	0.09
			<u>1,655,989</u>	<u>0.09</u>
		スイス計	<u>1,655,989</u>	<u>0.09</u>
<b>イギリス</b>				
<b>変動金利債</b>				
USD	12,250,000	RBS FRN 29/03/49 U*	11,897,813	0.62
USD	8,900,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	8,841,776	0.46
USD	7,009,000	LLOYDS BANKING GR FRN 30/04/49	6,938,910	0.36
			<u>27,678,499</u>	<u>1.44</u>
<b>その他債券</b>				
USD	4,200,000	LYNX/VIRGIN MED 5.375% 15/4/21 144	3,940,650	0.20
			<u>3,940,650</u>	<u>0.20</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	11,800,000	TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A	8,319,000	0.44
USD	5,000,000	SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A	5,287,500	0.27
USD	2,400,000	ANGLO AMERICAN 4.125% 15/04/21 144A	2,004,000	0.10
USD	2,400,000	ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A	1,950,000	0.10
USD	1,400,000	ANGLO AMERICAN 4.875% 14/05/25 144A	1,148,000	0.06
			<u>18,708,500</u>	<u>0.97</u>
		イギリス計	<u>50,327,649</u>	<u>2.61</u>

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
<b>アメリカ</b>				
<b>変動金利債</b>				
USD	9,675,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	9,541,969	0.48
USD	8,325,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	8,020,613	0.41
USD	6,250,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49*	6,862,500	0.36
USD	7,850,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	6,378,125	0.33
USD	1,500,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	1,466,250	0.08
USD	1,100,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	1,130,250	0.06
			33,399,707	1.72
<b>その他債券</b>				
USD	7,270,000	TENASKA ALABAMA 7% 30/06/21 144A	3,510,746	0.18
USD	2,225,000	US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18	2,225,000	0.12
			5,735,746	0.30
<b>PIK債</b>				
USD	1,640,000	CENTURY INTERM PIK 9.75% 15/2/19 14	1,664,600	0.09
			1,664,600	0.09
<b>ステップアップ/ダウン債</b>				
USD	5,450,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23	5,191,125	0.27
USD	4,410,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21	4,233,600	0.22
USD	4,325,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	4,070,906	0.21
USD	2,140,000	LENNAR CORP 4.75% 15/11/22	2,134,650	0.11
USD	1,850,000	MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22	1,452,250	0.08
USD	1,400,000	JACK COOPER HLDG 9.25% 1/06/20 144A	994,000	0.05
			18,076,531	0.94
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	13,843,000	PLAINS EXPLORATION 6.875% 15/02/23	10,659,109	0.56
USD	9,585,000	ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14	10,160,099	0.54
USD	9,674,000	PENSKE AUTO 5.75% 01/10/22	9,843,294	0.52
USD	9,550,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	9,717,124	0.51
USD	9,333,000	QVC INC 5.125% 02/07/22	9,700,859	0.51
USD	9,245,000	HCA INC 5.875% 01/05/23*	9,661,024	0.51
USD	9,425,000	RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A	9,660,624	0.51
USD	9,650,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	9,601,749	0.51
USD	8,475,000	HCA INC 7.5% 15/02/22*	9,588,190	0.51
USD	9,100,000	LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	9,463,999	0.49
USD	9,415,000	PALACE ENT HDG 8.875% 15/04/17 144A*	9,132,549	0.47
USD	8,000,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	8,519,999	0.44
USD	8,100,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	8,484,749	0.44
USD	13,000,000	GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI	8,449,999	0.44
USD	8,207,000	POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI	8,227,517	0.43
USD	8,150,000	SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A*	8,166,218	0.42
USD	10,525,000	SUMMIT MID HDGS 7.5% 01/07/21 WI	8,156,874	0.42
USD	7,212,000	CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/22	8,151,001	0.42
USD	7,840,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/23*	8,114,399	0.42
USD	7,525,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	8,108,187	0.42
USD	9,300,000	CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22	8,090,999	0.42
USD	8,475,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	8,051,249	0.42
USD	10,280,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32*	7,966,999	0.41

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	6,950,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	7,940,374	0.41
USD	7,700,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22*	7,935,773	0.41
USD	8,100,000	SABINE PASS LIQ 6.25% 15/03/22	7,897,499	0.41
USD	9,175,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	7,798,750	0.40
USD	11,225,000	RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23	7,576,875	0.39
USD	7,010,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20*	7,518,225	0.39
USD	7,525,000	CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22	7,506,188	0.39
USD	9,425,000	SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20*	7,469,313	0.39
USD	7,500,000	SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 144A	7,443,750	0.39
USD	8,950,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	7,383,750	0.38
USD	7,125,000	NTL CINEMEDIA LLC 7.875% 15/07/21	7,374,375	0.38
USD	7,600,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	7,353,000	0.38
USD	8,635,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22	7,318,163	0.38
USD	7,100,000	STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22	7,313,000	0.38
USD	8,625,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	7,309,688	0.38
USD	7,950,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	7,294,125	0.38
USD	7,050,000	CCOH SAFARI 5.75% 15/02/26 144A	7,208,625	0.37
USD	7,075,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	7,207,833	0.37
USD	7,050,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	7,120,500	0.37
USD	6,650,000	KB HOME 8% 15/03/20	6,999,125	0.36
USD	7,025,000	LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17	6,972,313	0.36
USD	7,300,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI	6,962,375	0.36
USD	6,640,000	INVENTIV HEALTH 9% 15/01/18 144A	6,864,100	0.36
USD	6,491,000	WMG HOLDINGS 13.75% 01/10/19	6,831,778	0.35
USD	7,125,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22*	6,799,922	0.35
USD	6,575,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	6,741,348	0.35
USD	8,450,000	PLAINS EXPLORATION 6.5% 15/11/20	6,738,875	0.35
USD	6,900,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	6,641,250	0.34
USD	6,455,000	MOLINA HEALTH 5.375% 15/11/22 144A	6,616,375	0.34
USD	6,640,000	CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A	6,565,300	0.34
USD	6,390,000	CITIZENS COMM 7.125% 15/03/19	6,549,750	0.34
USD	7,025,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	6,494,613	0.34
USD	6,650,000	BLOCK COMMS INC 7.25% 01/02/20 144A	6,400,625	0.33
USD	6,105,000	HD SUPPLY INC 5.25% 15/12/21 144A	6,391,141	0.33
USD	6,350,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN*	6,318,250	0.33
USD	6,125,000	FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21	6,262,813	0.32
USD	6,050,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	6,261,750	0.32
USD	5,800,000	NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A	6,191,500	0.32
USD	6,175,000	CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22	6,117,109	0.32
USD	6,625,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	6,111,563	0.32
USD	8,400,000	SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22*	6,111,000	0.32
USD	5,750,000	MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22	6,080,625	0.31
USD	5,925,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	5,980,517	0.31
USD	5,582,000	TRAC INTERMODAL 11% 15/08/19	5,972,740	0.31
USD	6,075,000	SONIC AUTO INC 5% 15/05/23	5,953,500	0.31
USD	6,675,000	JMC STREEL GP 8.25% 15/03/18 144A*	5,940,750	0.31
USD	6,800,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	5,916,000	0.31
USD	5,900,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	5,900,000	0.31
USD	8,900,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	5,874,000	0.30

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	5,900,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20	5,870,500	0.30
USD	6,225,000	TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144	5,851,500	0.30
USD	8,450,000	PRODUCTION RES GROUP 8.875% 01/5/19	5,809,375	0.30
USD	6,200,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	5,797,000	0.30
USD	6,050,000	VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A	5,717,250	0.30
USD	5,500,000	T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21	5,706,250	0.30
USD	5,450,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	5,657,781	0.29
USD	5,401,000	ABC SUPPLY 5.625% 15/04/21 144A	5,569,781	0.29
USD	5,350,000	RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A	5,564,000	0.29
USD	5,370,000	GREYSTAR REAL 8.25% 01/12/22 144A	5,557,950	0.29
USD	6,750,000	HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI	5,501,250	0.28
USD	5,550,000	HARLAND CLARKE 9.75% 01/08/18 144A	5,473,688	0.28
USD	7,150,000	PLAINS EXPLOR 6.75% 01/02/22	5,434,000	0.28
USD	5,250,000	AMERICAN GREETINGS 7.375% 01/12/21	5,368,125	0.28
USD	5,610,000	HILCORP ENERGY 7.625% 15/04/21 144A	5,357,550	0.28
USD	4,925,000	L BRANDS 6.875% 01/11/35	5,355,938	0.28
USD	5,975,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	5,317,750	0.28
USD	5,650,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22*	5,282,750	0.27
USD	5,300,000	HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22	5,280,125	0.27
USD	5,775,000	WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A	5,226,375	0.27
USD	12,625,000	DENBURY RESOURCES 4.625% 15/07/23	5,176,250	0.27
USD	5,050,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	5,169,938	0.27
USD	6,200,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	5,146,000	0.27
USD	5,025,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	5,111,380	0.26
USD	5,075,000	BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A	5,049,625	0.26
USD	4,900,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	5,047,000	0.26
USD	5,300,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19	5,008,500	0.26
USD	6,475,000	WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI	4,985,750	0.26
USD	4,715,000	FTI CONSULTING INC 6% 15/11/22 WI	4,938,963	0.26
USD	4,650,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	4,870,875	0.25
USD	12,800,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21	4,864,000	0.25
USD	6,650,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	4,854,500	0.25
USD	4,625,000	J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A	4,821,563	0.25
USD	6,550,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	4,814,250	0.25
USD	5,400,000	KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22	4,806,000	0.25
USD	4,800,000	DYNEGY INC 6.75% 01/11/19	4,776,000	0.25
USD	4,550,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	4,732,000	0.25
USD	5,975,000	CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20	4,690,375	0.24
USD	4,525,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	4,625,410	0.24
USD	7,650,000	GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20	4,570,875	0.24
USD	4,325,000	PINNACLE ENTERT 6.375% 01/08/21	4,568,281	0.24
USD	4,500,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	4,545,000	0.24
USD	4,450,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	4,516,750	0.23
USD	4,975,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22	4,477,500	0.23
USD	5,150,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	4,454,750	0.23
USD	4,600,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	4,450,500	0.23
USD	4,375,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/1/24 14	4,418,750	0.23
USD	4,175,000	VECTOR GROUP LTD 7.75% 15/02/21	4,383,750	0.23
USD	4,225,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	4,362,313	0.23

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	6,625,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	4,339,375	0.22
USD	4,325,000	FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A	4,322,297	0.22
USD	4,450,000	ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	4,305,375	0.22
USD	3,906,000	HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21	4,303,904	0.22
USD	4,200,000	COTT BEVERAGES 5.375% 01/07/22	4,293,660	0.22
USD	4,175,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22	4,289,813	0.22
USD	4,175,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	4,274,156	0.22
USD	3,600,000	INTL LEASE FIN CORP 8.25% 15/12/20	4,198,500	0.22
USD	3,800,000	CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 144A	4,180,000	0.22
USD	4,145,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	4,124,275	0.21
USD	4,875,000	RANGE RESOURCES CORP 5% 15/03/23	4,119,375	0.21
USD	3,950,000	GENCORP INC 7.125% 15/03/21	4,098,125	0.21
USD	3,750,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19*	4,096,875	0.21
USD	3,675,000	GREIF INC 7.75% 01/08/19	4,088,438	0.21
USD	5,075,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	4,085,375	0.21
USD	4,930,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	4,065,722	0.21
USD	3,850,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23 144A	4,052,125	0.21
USD	4,200,000	CALPINE CORP 5.75% 15/01/25	4,032,000	0.21
USD	4,000,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	4,030,000	0.21
USD	4,075,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	4,018,969	0.21
USD	3,825,000	HUNTINGTON INGALLS 5% 15/11/25 144A	4,001,715	0.21
USD	3,900,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23*	3,958,500	0.21
USD	4,450,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	3,871,500	0.20
USD	9,881,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	3,853,590	0.20
USD	3,900,000	A SCHULMAN INC 6.875% 01/06/23 144A	3,841,500	0.20
USD	3,750,000	HCA INC 5.25% 15/06/26	3,829,688	0.20
USD	3,454,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	3,825,305	0.20
USD	3,825,000	KB HOME 7% 15/12/21	3,825,000	0.20
USD	3,975,000	ENDO 5.75% 15/01/22 144A	3,776,250	0.20
USD	3,625,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	3,751,875	0.19
USD	5,350,000	SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A	3,745,000	0.19
USD	3,650,000	REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20*	3,732,125	0.19
USD	3,775,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	3,718,375	0.19
USD	3,843,000	TARGA RES PAR 6.375% 01/08/22	3,708,495	0.19
USD	3,550,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	3,638,750	0.19
USD	3,600,000	MERCER INTL 7% 01/12/19	3,618,000	0.19
USD	4,450,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A*	3,604,500	0.19
USD	3,600,000	MERCER INTL 7.75% 01/12/22	3,577,500	0.19
USD	4,875,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23*	3,570,938	0.18
USD	3,800,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	3,562,500	0.18
USD	3,475,000	GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23	3,553,188	0.18
USD	4,211,000	GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A	3,537,240	0.18
USD	3,600,000	RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20	3,510,000	0.18
USD	3,325,000	POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A	3,499,563	0.18
USD	3,175,000	FRESENIUS MED 5.875% 31/01/22 144A	3,484,563	0.18
USD	3,350,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/26	3,458,875	0.18
USD	3,250,000	CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A	3,416,563	0.18
USD	3,300,000	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 1	3,399,000	0.18
USD	3,825,000	CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22	3,394,879	0.18



通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	3,245,000	NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22	3,378,824	0.18
USD	3,925,000	ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24	3,370,594	0.17
USD	3,275,000	CEB INC 5.625% 15/06/23 144A	3,332,313	0.17
USD	3,425,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/11/22 144A	3,330,813	0.17
USD	3,250,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	3,323,125	0.17
USD	3,375,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	3,315,938	0.17
USD	7,500,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	3,300,000	0.17
USD	4,400,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22	3,289,000	0.17
USD	3,125,000	CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 144	3,269,531	0.17
USD	3,250,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	3,258,125	0.17
USD	3,125,000	CENTENE ESC CORP 5.625% 15/2/21 144	3,250,000	0.17
USD	3,400,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	3,223,200	0.17
USD	2,830,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	3,215,588	0.17
USD	3,050,000	ARGOS MERGER 7.125% 15/03/23 144A	3,213,938	0.17
USD	3,085,000	AMSURG CORP 5.625% 30/11/20	3,162,125	0.16
USD	3,425,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	3,151,000	0.16
USD	4,175,000	SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI	3,149,537	0.16
USD	3,450,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	3,146,366	0.16
USD	3,650,000	CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22	3,139,000	0.16
USD	3,150,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	3,130,313	0.16
USD	3,075,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22 144A	3,113,438	0.16
USD	3,000,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22	3,097,500	0.16
USD	3,200,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	3,080,000	0.16
USD	2,950,000	DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21	3,079,063	0.16
USD	3,275,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	3,053,938	0.16
USD	3,275,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/23	3,045,750	0.16
USD	2,950,000	REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A	3,038,500	0.16
USD	3,175,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	3,032,125	0.16
USD	2,857,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	3,028,420	0.16
USD	3,375,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	3,020,625	0.16
USD	3,025,000	SUNOCO LP/FIN 5.5% 01/08/20 144A	3,009,875	0.16
USD	2,950,000	EXAMWORKS GROUP INC 5.625% 15/04/23	3,009,000	0.16
USD	6,525,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	2,968,875	0.15
USD	2,997,000	SPRINT NEXTEL 8.375% 15/08/17	2,967,030	0.15
USD	2,825,000	EQUINIX INC 5.875% 15/01/26	2,966,250	0.15
USD	3,050,000	KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23	2,901,313	0.15
USD	2,950,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	2,898,375	0.15
USD	3,375,000	MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	2,818,125	0.15
USD	3,175,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	2,794,000	0.14
USD	3,375,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	2,784,375	0.14
USD	2,725,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	2,731,813	0.14
USD	3,075,000	MERITOR INC 6.25% 15/02/24	2,721,375	0.14
USD	2,560,000	CABLEVISION SYSTEMS 8.625% 15/09/17*	2,704,000	0.14
USD	2,725,000	PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21	2,697,750	0.14
USD	2,725,000	CTP TRAN PROD/FINA 8.25% 15/12/19 1	2,684,125	0.14
USD	2,725,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	2,629,625	0.14
USD	2,525,000	QORVO INC 7% 01/12/25 144A	2,626,000	0.14
USD	2,475,000	SALLY HDGS/CAP 5.625% 01/12/25	2,623,500	0.14
USD	2,575,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	2,613,625	0.14

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	2,625,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	2,605,313	0.13
USD	2,550,000	HD SUPPLY INC 5.75% 15/04/24 144A	2,601,000	0.13
USD	2,350,000	MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A	2,585,000	0.13
USD	3,000,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	2,580,000	0.13
USD	2,475,000	NETFLIX INC 5.5% 15/02/22	2,574,000	0.13
USD	3,100,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	2,557,500	0.13
USD	3,600,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	2,556,000	0.13
USD	2,575,000	LENNAR CORP 4.875% 15/12/23	2,555,688	0.13
USD	2,385,000	CALATLANTIC GROUP 6.25% 15/12/21	2,551,950	0.13
USD	2,525,000	AMC ENTERTAINMT 5.75% 15/06/25	2,550,250	0.13
USD	2,475,000	CHURCHILL DOWNS 5.375% 15/12/21 144	2,549,250	0.13
USD	2,175,000	SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21	2,544,750	0.13
USD	2,450,000	CONSTELLATION BRAND 4.75% 01/12/25	2,541,875	0.13
USD	2,500,000	SILGAN HOLDINGS INC 5% 01/04/20	2,537,500	0.13
USD	3,475,000	OUTERWALL 5.875% 15/06/21	2,536,750	0.13
USD	2,800,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	2,527,000	0.13
USD	3,800,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	2,508,000	0.13
USD	3,150,000	TMX FIN LLC 8.5% 15/09/18 144A	2,504,250	0.13
USD	2,775,000	TIME INC 5.75% 15/04/22 144A	2,455,875	0.13
USD	2,355,000	NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19	2,437,425	0.13
USD	2,350,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23 144A	2,429,313	0.13
USD	2,549,000	FERRELLGAS PART LP 8.625% 15/06/20	2,408,805	0.12
USD	2,250,000	TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144	2,373,075	0.12
USD	2,200,000	MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24	2,304,500	0.12
USD	2,450,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23	2,254,000	0.12
USD	2,525,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23 144A	2,222,000	0.12
USD	2,150,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	2,214,500	0.11
USD	2,200,000	FRONTIER COMM 11% 15/09/25 144A	2,205,500	0.11
USD	2,240,000	MPG HOLDCO 17.375% 15/10/22	2,189,600	0.11
USD	3,125,000	SUNCOKE ENRGY PART 7.375% 1/2/20 14	2,187,500	0.11
USD	2,650,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23	2,173,000	0.11
USD	1,850,000	STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21*	2,159,875	0.11
USD	2,180,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	2,147,300	0.11
USD	2,500,000	PLATFORM SPECIAL 6.5% 1/2/22 144A	2,118,750	0.11
USD	7,575,000	ALTA MESA HDGS/FIN 9.625% 15/10/18	2,102,063	0.11
USD	2,200,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	2,095,500	0.11
USD	4,189,000	AMERICAN GILSONITE 11.5% 1/09/17 14	2,042,138	0.11
USD	1,900,000	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23	2,011,625	0.10
USD	2,000,000	COMMSCOPE 5% 15/06/21 144A	2,000,000	0.10
USD	1,950,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23	1,979,250	0.10
USD	1,875,000	SPIRIT AEROSYS 5.25% 15/03/22	1,940,625	0.10
USD	2,000,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	1,940,000	0.10
USD	2,100,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	1,932,000	0.10
USD	2,400,000	ADVANCED MICRO 6.75% 01/03/19	1,920,000	0.10
USD	1,875,000	ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	1,912,500	0.10
USD	2,130,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	1,911,675	0.10
USD	3,450,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	1,906,125	0.10
USD	1,750,000	NEPTUNE FINCO 10.875% 15/10/25 144A	1,904,350	0.10
USD	1,950,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	1,898,813	0.10

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,925,000	ALLY FINANCIAL INC 3.25% 05/11/18	1,886,500	0.10
USD	1,670,000	RYLAND GROUP 6.625% 01/05/20	1,816,125	0.09
USD	1,750,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	1,815,625	0.09
USD	1,760,000	GCI INC 6.75% 01/06/21 WI	1,804,000	0.09
USD	1,750,000	RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21	1,802,500	0.09
USD	2,000,000	WESTERN REFINING 7.5% 15/02/23	1,780,000	0.09
USD	1,800,000	TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24 144A	1,766,250	0.09
USD	1,675,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	1,742,000	0.09
USD	1,700,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	1,678,750	0.09
USD	1,725,000	ENERSYS 5% 30/04/23 144A	1,656,000	0.09
USD	1,775,000	REGENCY ENERGY 5% 01/10/22*	1,635,221	0.08
USD	1,575,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	1,606,500	0.08
USD	1,750,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI	1,601,250	0.08
USD	1,475,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	1,578,250	0.08
USD	1,500,000	SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A	1,535,625	0.08
USD	1,425,000	SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25	1,503,375	0.08
USD	1,450,000	STANDARD IND 5.125% 15/02/21 144A	1,484,438	0.08
USD	1,472,000	EL PASO CORP 7.42% 15/02/37 WI*	1,440,384	0.07
USD	2,100,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28*	1,422,750	0.07
USD	2,000,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	1,420,000	0.07
USD	1,325,000	UNITED RENTALS 7.625% 15/04/22	1,414,292	0.07
USD	1,525,000	COMM SALES&LEAS 8.25% 15/10/23	1,409,847	0.07
USD	1,410,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	1,408,238	0.07
USD	1,325,000	MEDNAX INC 5.25% 01/12/23 144A	1,374,688	0.07
USD	1,550,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	1,371,750	0.07
USD	3,125,000	DENBURY RES 5.5% 01/05/22	1,343,750	0.07
USD	2,250,000	TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A	1,338,750	0.07
USD	1,275,000	WESCO DISTRI 5.375% 15/12/21	1,294,125	0.07
USD	1,400,000	WOODSIDE HOMES CO 6.75% 15/12/21 14	1,253,875	0.06
USD	1,275,000	TARGA RES PAR 6.875% 01/02/21*	1,247,906	0.06
USD	1,210,000	XPO LOGISTICS 7.875% 01/09/19 144A	1,246,324	0.06
USD	1,672,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 144A	1,237,280	0.06
USD	1,225,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	1,225,000	0.06
USD	1,725,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	1,216,125	0.06
USD	1,350,000	RICE ENERGY 6.25% 01/05/22	1,167,750	0.06
USD	1,400,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	1,162,000	0.06
USD	1,925,000	FGI OPERATING CO 7.875% 1/5/20	1,155,000	0.06
USD	1,075,000	HRG GROUP 7.875% 15/07/19	1,131,438	0.06
USD	975,000	BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25 144A	1,109,063	0.06
USD	1,000,000	LENNAR CORP 12.25% 01/06/17 B	1,105,000	0.06
USD	1,675,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	1,097,125	0.06
USD	1,050,000	PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 144A	1,091,344	0.06
USD	1,000,000	ACADIA HEALTH 6.5% 01/03/24 144A	1,040,000	0.05
USD	950,000	ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A	963,063	0.05
USD	925,000	SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A	936,563	0.05
USD	2,250,000	PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22	900,000	0.05
USD	900,000	WILLIAM LYON HOME 7% 15/08/22	865,692	0.04
USD	850,000	LEVEL 3 FIN INC 5.25% 15/3/26 144A	850,000	0.04
USD	1,100,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	849,750	0.04

通貨	数量 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	725,000	STANDARD IND 5.5% 15/02/23 144A	741,313	0.04
USD	700,000	QORVO INC 6.75% 01/12/23 144A	721,000	0.04
USD	655,000	KEHE DISTRIBUTORS 7.625% 15/8/21 14	627,163	0.03
USD	650,000	MATADOR RES 6.875% 15/04/23	615,875	0.03
USD	575,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	520,375	0.03
USD	1,600,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	512,000	0.03
USD	450,000	BALL CORP 4.375% 15/12/20	467,381	0.02
USD	500,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	367,500	0.02
USD	341,000	ALERIS INTL INC 7.625% 15/02/18	347,820	0.02
USD	300,000	TEAMHEALTH INC 7.25% 15/12/23 144A	321,000	0.02
USD	325,000	ISTAR FINANCIAL 6.5% 01/07/21	317,281	0.02
USD	300,000	ANADARKO PETRO CORP 6.6% 15/03/46	302,009	0.02
USD	300,000	ANADARKO PETRO CORP 5.55% 15/03/26	301,246	0.02
USD	175,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24 14	184,888	0.01
USD	200,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	152,000	0.01
USD	150,000	CHEMOURS CO 7% 15/05/25 144A	117,750	0.01
USD	75,000	TOLL BROS FIN CORP 4.875% 15/11/25	74,250	0.00
			<u>1,311,630,355</u>	<u>67.94</u>
		アメリカ計	<u>1,370,506,939</u>	<u>70.99</u>
		<b>組入資産合計</b>	<b><u>1,678,858,069</u></b>	<b><u>86.97</u></b>

(1) 額面は発行通貨建てで表示

\* 部分的に担保として差し入れられている有価証券

## 外国為替先渡し契約

2016年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
AUD	144,679,358	USD	104,321,051	April 08, 2016	6,404,706
AUD	144,680,975	USD	105,621,452	April 08, 2016	5,105,542
AUD	144,683,394	USD	106,459,488	April 08, 2016	4,269,357
BRL	419,273,745	USD	112,107,887	May 03, 2016	3,527,566
BRL	794,963,396	USD	216,100,000	May 03, 2016	3,150,439
AUD	144,442,561	USD	107,671,818	April 20, 2016	2,812,025
AUD	144,444,471	USD	107,686,242	April 20, 2016	2,799,062
AUD	144,438,715	USD	108,681,467	April 20, 2016	1,799,434
BRL	527,973,984	USD	144,000,000	May 03, 2016	1,614,915
BRL	440,448,499	USD	120,200,000	May 03, 2016	1,275,438
BRL	439,240,440	USD	120,000,000	May 03, 2016	1,142,256
JPY	8,402,326,506	USD	73,913,391	April 08, 2016	916,146
JPY	8,404,622,776	USD	74,085,440	April 20, 2016	788,474
TRY	27,163,430	USD	9,146,336	April 08, 2016	402,629
ZAR	73,576,471	USD	4,540,168	April 20, 2016	359,236
TRY	27,163,277	USD	9,215,200	April 08, 2016	333,711
TRY	27,164,903	USD	9,224,671	April 08, 2016	324,812
TRY	27,086,573	USD	9,233,660	April 20, 2016	257,337
ZAR	73,790,425	USD	4,684,713	April 08, 2016	241,263
TRY	27,083,944	USD	9,291,201	April 20, 2016	198,875
TRY	27,083,863	USD	9,305,698	April 20, 2016	184,349
AUD	3,095,572	USD	2,306,854	April 20, 2016	60,943
BRL	17,564,763	USD	4,794,355	May 03, 2016	49,996
BRL	5,394,719	USD	1,442,004	May 03, 2016	45,856
MXN	14,429,802	USD	801,410	April 20, 2016	32,451
MXN	14,530,282	USD	812,941	April 08, 2016	27,702
BRL	3,131,142	USD	836,952	May 03, 2016	26,615
EUR	413,797	USD	453,158	April 08, 2016	15,245
BRL	5,076,950	USD	1,387,283	May 03, 2016	12,936
AUD	750,527	USD	563,298	April 20, 2016	10,778
JPY	77,929,897	USD	686,960	April 08, 2016	7,069
AUD	337,670	USD	251,635	April 20, 2016	6,648
EUR	273,584	USD	303,727	April 20, 2016	6,067
AUD	122,742	USD	88,380	April 08, 2016	5,557
BRL	1,498,890	USD	408,235	May 03, 2016	5,158
BRL	498,313	USD	133,198	May 03, 2016	4,236
AUD	499,183	USD	378,679	April 08, 2016	3,355
TRY	338,302	USD	115,268	April 20, 2016	3,271
TRY	296,956	USD	101,181	April 20, 2016	2,871
ZAR	566,683	USD	35,206	April 08, 2016	2,623
BRL	989,670	USD	270,872	May 03, 2016	2,078
JPY	19,185,310	USD	168,811	April 08, 2016	2,050
JPY	19,483,454	USD	171,595	April 08, 2016	1,921
JPY	18,887,947	USD	166,350	April 08, 2016	1,862

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
JPY	39,578,253	USD	350,754	April 08, 2016	1,722
ZAR	429,115	USD	27,243	April 08, 2016	1,402
JPY	12,289,290	USD	108,119	April 08, 2016	1,327
BRL	142,539	USD	38,100	May 03, 2016	1,212
JPY	20,484,294	USD	181,324	April 08, 2016	1,105
BRL	349,715	USD	95,455	May 03, 2016	995
BRL	367,845	USD	100,514	May 03, 2016	937
JPY	8,797,562	USD	77,423	April 08, 2016	926
ZAR	198,339	USD	12,322	April 08, 2016	918
JPY	27,189,884	USD	241,596	April 08, 2016	552
JPY	23,789,520	USD	211,382	April 08, 2016	483
AUD	31,983	USD	23,998	April 20, 2016	465
AUD	27,154	USD	20,380	April 20, 2016	390
MXN	158,582	USD	8,849	April 20, 2016	314
AUD	84,558	USD	64,444	April 20, 2016	234
MXN	79,760	USD	4,451	April 20, 2016	158
JPY	1,402,866	USD	12,343	April 08, 2016	150
ZAR	69,595	USD	4,505	April 08, 2016	141
JPY	7,396,409	USD	65,731	April 08, 2016	139
JPY	1,101,889	USD	9,702	April 08, 2016	111
JPY	5,699,087	USD	50,647	April 08, 2016	107
BRL	48,694	USD	13,327	May 03, 2016	102
MXN	79,039	USD	4,476	April 08, 2016	96
ZAR	67,466	USD	4,411	April 08, 2016	93
AUD	4,717	USD	3,531	April 08, 2016	79
ZAR	27,210	USD	1,767	April 08, 2016	49
BRL	13,227	USD	3,602	May 03, 2016	46
ZAR	27,890	USD	1,817	April 08, 2016	44
EUR	1,625	USD	1,804	April 20, 2016	37
MXN	78,726	USD	4,518	April 08, 2016	36
AUD	2,391	USD	1,794	April 20, 2016	35
EUR	812	USD	902	April 20, 2016	18
AUD	1,190	USD	894	April 20, 2016	16
EUR	817	USD	914	April 20, 2016	12
JPY	103,501	USD	912	April 08, 2016	9
AUD	2,372	USD	1,805	April 20, 2016	9
AUD	1,218	USD	924	April 08, 2016	8
JPY	103,456	USD	915	April 08, 2016	6
MXN	30,972	USD	1,794	April 08, 2016	(2)
ZAR	307,144	USD	20,519	April 08, 2016	(15)
TRY	96,481	USD	33,906	April 20, 2016	(100)
JPY	1,100,840	USD	9,907	April 08, 2016	(104)
JPY	2,001,379	USD	17,980	April 20, 2016	(151)
JPY	5,901,692	USD	52,853	April 08, 2016	(294)
AUD	118,569	USD	90,994	April 20, 2016	(300)
TRY	342,649	USD	120,418	April 20, 2016	(356)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
JPY	27,792,859	USD	248,024	April 08, 2016	(507)
JPY	20,188,300	USD	180,797	April 08, 2016	(1,005)
JPY	124,258,432	USD	1,108,887	April 08, 2016	(2,266)
AUD	2,538,437	USD	1,948,078	April 20, 2016	(6,432)
JPY	138,749,338	USD	1,246,524	April 20, 2016	(10,454)
MXN	150,000,000	USD	8,021,175	April 22, 2016	645,240
ZAR	131,800,000	USD	8,404,004	May 27, 2016	309,376
MXN	149,000,000	USD	8,284,635	May 27, 2016	295,052
TRY	22,840,000	USD	7,640,840	May 27, 2016	279,506
INR	576,300,000	USD	8,392,188	April 22, 2016	266,042
BRL	54,104,000	USD	14,717,771	May 03, 2016	204,080
TRY	9,924,000	USD	3,326,852	April 22, 2016	148,577
INR	550,900,000	USD	8,079,489	May 27, 2016	141,537
ZAR	19,400,000	USD	1,195,273	April 22, 2016	96,019
MXN	13,000,000	USD	718,994	April 22, 2016	32,095
ZAR	9,500,000	USD	600,906	May 27, 2016	27,145
MXN	9,000,000	USD	499,938	April 22, 2016	20,046
MXN	13,000,000	USD	739,565	May 27, 2016	8,998
INR	37,000,000	USD	546,488	May 27, 2016	5,659
USD	364,699	ZAR	5,600,000	April 22, 2016	(8,045)
USD	43,211	JPY	4,802,500	April 08, 2016	442
USD	105,027	TRY	298,965	April 20, 2016	272
USD	8,019	JPY	901,078	April 08, 2016	(6)
USD	920	AUD	1,214	April 20, 2016	(9)
USD	896	JPY	101,908	April 08, 2016	(11)
USD	895	MXN	15,711	April 20, 2016	(12)
USD	877	EUR	789	April 08, 2016	(16)
USD	903	TRY	2,615	April 08, 2016	(16)
USD	897	AUD	1,199	April 08, 2016	(20)
USD	895	EUR	811	April 08, 2016	(24)
USD	899	MXN	16,093	April 08, 2016	(32)
USD	904	ZAR	14,034	April 08, 2016	(32)
USD	895	ZAR	13,952	April 20, 2016	(34)
USD	1,802	AUD	2,414	April 08, 2016	(46)
USD	2,675	ZAR	41,568	April 20, 2016	(92)
USD	5,343	TRY	15,476	April 08, 2016	(96)
USD	1,767	AUD	2,454	April 08, 2016	(111)
USD	7,079	EUR	6,364	April 08, 2016	(125)
USD	11,635	TRY	33,566	April 20, 2016	(126)
USD	2,661	ZAR	41,893	April 08, 2016	(135)
USD	6,218	AUD	8,333	April 08, 2016	(159)
USD	3,592	ZAR	56,349	April 20, 2016	(160)
USD	993,289	AUD	1,298,828	April 20, 2016	(182)
USD	17,902	TRY	51,646	April 20, 2016	(194)
USD	20,246	JPY	2,300,011	April 08, 2016	(237)
USD	12,301	ZAR	188,142	April 08, 2016	(258)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	23,394	TRY	67,505	April 20, 2016	(260)
USD	400,502	JPY	45,002,408	April 08, 2016	(280)
USD	18,618	TRY	53,889	April 08, 2016	(326)
USD	13,210	MXN	234,583	April 08, 2016	(361)
USD	26,931	TRY	77,756	April 08, 2016	(403)
USD	22,117	TRY	64,166	April 08, 2016	(440)
USD	23,756	TRY	69,127	April 20, 2016	(465)
USD	106,815	BRL	389,061	May 03, 2016	(487)
USD	43,105	TRY	124,454	April 08, 2016	(645)
USD	81,786	JPY	9,294,654	April 08, 2016	(990)
USD	106,136	TRY	306,266	April 20, 2016	(1,177)
USD	472,548	AUD	620,036	April 20, 2016	(1,716)
USD	146,695	JPY	16,671,241	April 08, 2016	(1,776)
USD	349,861	AUD	459,739	April 20, 2016	(1,793)
USD	196,315	TRY	568,554	April 20, 2016	(2,903)
USD	255,842	ZAR	3,913,007	April 08, 2016	(5,375)
USD	392,978	AUD	522,699	April 20, 2016	(6,833)
USD	1,867,277	BRL	6,801,304	May 03, 2016	(8,518)
USD	1,244,474	AUD	1,642,063	April 20, 2016	(11,537)
USD	1,469,887	JPY	167,045,921	April 08, 2016	(17,792)
					<b>40,643,188</b>

## 先物取引契約

2016年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	市場価格(米ドル)	未実現損益(米ドル)
<i>売建ポジション</i>					
BRL	(105)	FUT BMF US DOLLAR	May 2016	(5,319,847)	115,904
				(5,319,847)	115,904
				<b>115,904</b>	



# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
10期(2012年8月20日)	円 10,181		% 0.1	% 100.7	% —	百万円 2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	—	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

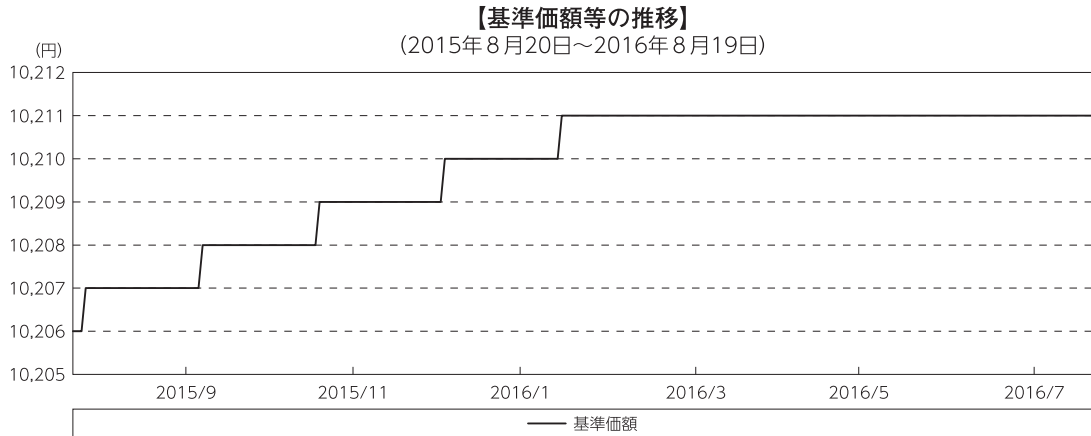
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211		0.0	62.4	—
6月末	10,211		0.0	58.0	—
7月末	10,211		0.0	65.1	—
(期末) 2016年8月19日	10,211		0.0	68.6	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

国内経済は、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

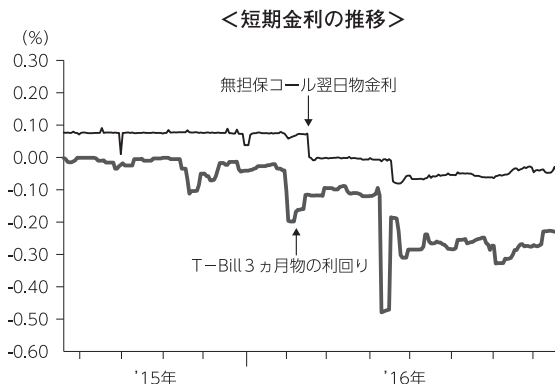
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



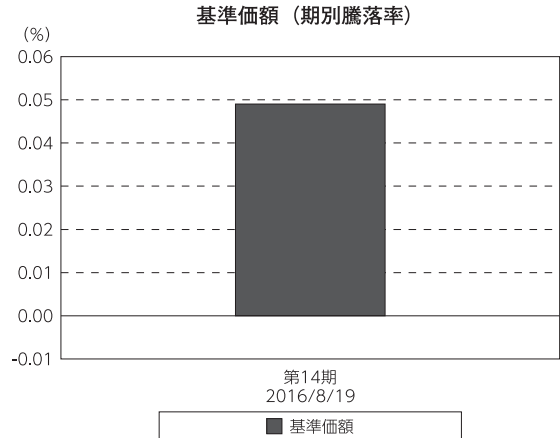
## ○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローン等により運用してまいりました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用してまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、10,209円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	42,008,214	38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
	特殊債券	18,846,302	— (15,866,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,709,487	— (3,400,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	5,898,732	— (7,200,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	34,695	4,630	13.3	—	—	—
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当		期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,898,010	2,904,779	14.7	—	—	—	14.7
	( 2,898,010)	( 2,904,779)	(14.7)	(—)	(—)	(—)	(14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000	5,333,466	27.0	—	—	—	27.0
	( 5,325,000)	( 5,333,466)	(27.0)	(—)	(—)	(—)	(27.0)
金融債券	3,780,000	3,783,502	19.2	—	—	—	19.2
	( 3,780,000)	( 3,783,502)	(19.2)	(—)	(—)	(—)	(19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,501,704	7.6	—	—	—	7.6
	( 1,500,000)	( 1,501,704)	( 7.6)	(—)	(—)	(—)	( 7.6)
合 計	13,503,010	13,523,452	68.6	—	—	—	68.6
	(13,503,010)	(13,523,452)	(68.6)	(—)	(—)	(—)	(68.6)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,273	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,929	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,375	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,477	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,596	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,728	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,024	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,071	2016/10/28
兵庫県 公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,060	2016/8/24
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,098	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,626	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,042	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,709	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,001	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,476	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,024	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,260	2016/12/20
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,041	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小 計		2,898,010	2,904,779	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回	0.13	200,000	200,017	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	290,000	290,093	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回	2.0	100,000	100,067	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	701,332	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,645	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,482	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,172	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,177	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,251	2017/4/28



銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券(2年) 第2回		0.1	200,000	200,179	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債		1.94	100,000	100,650	2016/12/20
首都高速道路 第8回		0.439	140,000	140,048	2016/9/20
日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債		0.471	900,000	900,378	2016/9/20
日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債		0.101	200,000	200,076	2016/11/18
関西国際空港社債 財投機関債第31回		0.504	70,000	70,030	2016/9/20
中部国際空港社債 財投機関債第2回		0.489	1,300,000	1,303,478	2017/2/24
日本学生支援債券 財投機関債第38回		0.1	300,000	300,206	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第10回		1.99	100,000	100,176	2016/9/20
小 計			5,325,000	5,333,466	
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第736回い号		0.45	300,000	300,133	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号		0.45	200,000	200,156	2016/10/27
商工債券 利付第738回い号		0.45	200,000	200,239	2016/11/25
農林債券 利付第735回い号		0.45	150,000	150,012	2016/8/26
農林債券 利付第736回い号		0.5	750,000	750,407	2016/9/27
農林債券 利付第737回い号		0.5	80,000	80,063	2016/10/27
農林債券 利付第739回い号		0.5	500,000	500,885	2016/12/27
農林債券 利付第742回い号		0.45	200,000	200,540	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第261回		0.45	500,000	500,073	2016/8/26
しんきん中金債券 利付第262回		0.45	100,000	100,045	2016/9/27
しんきん中金債券 利付第263回		0.5	100,000	100,093	2016/10/27
しんきん中金債券 利付第266回		0.45	300,000	300,618	2017/1/27
商工債券 利付(3年)第164回		0.2	200,000	200,036	2016/9/27
商工債券 利付(3年)第166回		0.2	100,000	100,052	2016/11/25
商工債券 利付(3年)第171回		0.2	100,000	100,142	2017/4/27
小 計			3,780,000	3,783,502	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
アサヒグループホールディングス 第1回特定社債間限定同順位特約付		0.52	200,000	200,181	2016/10/21
みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付		0.515	500,000	500,431	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第129回特定社債間限定同順位特約付		0.465	100,000	100,078	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第148回特定社債間限定同順位特約付		0.195	100,000	100,041	2016/10/31
三井住友銀行 第55回社債間限定同順位特約付		0.47	100,000	100,083	2016/10/20
トヨタファイナンス 第23回社債間限定同等特約付		1.97	100,000	100,166	2016/9/20
三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付		0.66	400,000	400,720	2016/12/14
小 計			1,500,000	1,501,704	
合 計			13,503,010	13,523,452	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,980	% 6.1

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,523,452	65.9
その他有価証券	1,199,980	5.8
コール・ローン等、その他	5,800,725	28.3
投資信託財産総額	20,524,157	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,524,157,958
コール・ローン等	5,763,236,241
公社債(評価額)	13,523,452,183
その他有価証券	1,199,980,051
未収利息	16,503,055
前払費用	20,986,428
(B) 負債	801,532,052
未払金	801,524,000
未払利息	8,052
(C) 純資産総額(A-B)	19,722,625,906
元本	19,315,765,955
次期繰越損益金	406,859,951
(D) 受益権総口数	19,315,765,955口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,211円

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1.0211円です。

## ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,619,318
受取利息	92,152,370
その他収益金	1,948,259
支払利息	△ 1,481,311
(B) 有価証券売買損益	△ 83,175,377
売買益	14,438
売買損	△ 83,189,815
(C) 保管費用等	△ 214,563
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,229,378
(E) 前期繰越損益金	445,681,696
(F) 追加信託差損益金	79,665,282
(G) 解約差損益金	△127,716,405
(H) 計(D+E+F+G)	406,859,951
次期繰越損益金(H)	406,859,951

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,181,906,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	1,186,053,936
野村DC運用戦略ファンド	379,067,282
ネクストコア	343,183,624
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	317,657,897

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
野村ドイチェン高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	113,781,191
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	84,639,967
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,578,893
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	47,082,117

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド	33,758,750
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	17,198,352
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	8,788,959
野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型	6,157,226
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,393,879
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,511,406
コインの未来(年2回分配型)	991,474
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨債(債券 Aコース))	982,995
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンドD(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	588,871
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 毎月分配型	294,436
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	196,925
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	196,291
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	196,291
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング プラジリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイトータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

## ○お知らせ

該当事項はございません。

〈「野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の  
お申し込み時の留意点〉

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

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

(2017年7月25日現在)

年 月	日
2017年7月	-
8月	14、15、25、28
9月	1、4
10月	31
11月	1
12月	22、25、26

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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