

アセットバック証券オープン (毎月分配型) Cコース/Dコース

運用報告書(全体版)

第163期(決算日2015年10月5日) 第164期(決算日2015年11月5日) 第165期(決算日2015年12月7日)
第166期(決算日2016年1月5日) 第167期(決算日2016年2月5日) 第168期(決算日2016年3月7日)

作成対象期間(2015年9月8日~2016年3月7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。

| | Cコース | Dコース |
|--------|--|---|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2002年3月1日以降、無期限とします。 | |
| 運用方針 | 運用にあたっては、アセットバック証券の独特なリターン特性やリスク特性の分析に基づき、主要な3つのセクター(MBS(Mortgage Backed Securities)、CMBS(Commercial Mortgage Backed Securities)、ABS(Asset Backed Securities))への資産配分、個別投資銘柄選定、デュレーションマネージメントを行い、アクティブに運用することを基本とします。 実質組入外貨建て資産については、原則として米国ドルを用いて為替ヘッジを行います。 | |
| 主な投資対象 | アセットバック証券オープンCコース/Dコース | アセットバック証券オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | アセットバック証券オープンCコース/Dコース | 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への投資は新株予約権付社債(転換社債)を転換したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として利子・配当収入等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、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/>

<Cコース>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 参考指数 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|------------------|-------|-----|------|--------|--------|--------|-------|
| | (分配落) | 税込み | 期騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 139期(2013年10月7日) | 9,360 | 20 | 1.6 | 139.17 | 1.8 | 91.1 | 788 |
| 140期(2013年11月5日) | 9,395 | 20 | 0.6 | 139.84 | 0.5 | 97.5 | 791 |
| 141期(2013年12月5日) | 9,351 | 20 | △0.3 | 139.57 | △0.2 | 101.5 | 783 |
| 142期(2014年1月6日) | 9,272 | 20 | △0.6 | 138.09 | △1.1 | 99.4 | 769 |
| 143期(2014年2月5日) | 9,408 | 20 | 1.7 | 140.16 | 1.5 | 94.3 | 768 |
| 144期(2014年3月5日) | 9,391 | 20 | 0.0 | 139.99 | △0.1 | 94.8 | 766 |
| 145期(2014年4月7日) | 9,343 | 20 | △0.3 | 139.17 | △0.6 | 98.3 | 754 |
| 146期(2014年5月7日) | 9,379 | 20 | 0.6 | 139.56 | 0.3 | 96.2 | 737 |
| 147期(2014年6月5日) | 9,385 | 20 | 0.3 | 140.10 | 0.4 | 97.6 | 730 |
| 148期(2014年7月7日) | 9,378 | 20 | 0.1 | 139.70 | △0.3 | 97.5 | 725 |
| 149期(2014年8月5日) | 9,397 | 20 | 0.4 | 140.43 | 0.5 | 95.6 | 723 |
| 150期(2014年9月5日) | 9,399 | 20 | 0.2 | 140.31 | △0.1 | 100.8 | 718 |
| 151期(2014年10月6日) | 9,369 | 20 | △0.1 | 140.39 | 0.1 | 99.4 | 714 |
| 152期(2014年11月5日) | 9,415 | 20 | 0.7 | 141.28 | 0.6 | 99.3 | 712 |
| 153期(2014年12月5日) | 9,442 | 20 | 0.5 | 141.87 | 0.4 | 103.7 | 707 |
| 154期(2015年1月5日) | 9,439 | 20 | 0.2 | 141.81 | △0.0 | 97.8 | 704 |
| 155期(2015年2月5日) | 9,543 | 20 | 1.3 | 144.21 | 1.7 | 95.6 | 708 |
| 156期(2015年3月5日) | 9,429 | 20 | △1.0 | 142.22 | △1.4 | 96.9 | 697 |
| 157期(2015年4月6日) | 9,553 | 20 | 1.5 | 144.11 | 1.3 | 97.0 | 704 |
| 158期(2015年5月7日) | 9,401 | 20 | △1.4 | 142.56 | △1.1 | 97.1 | 687 |
| 159期(2015年6月5日) | 9,378 | 20 | △0.0 | 142.39 | △0.1 | 98.7 | 683 |
| 160期(2015年7月6日) | 9,332 | 20 | △0.3 | 142.59 | 0.1 | 98.3 | 679 |
| 161期(2015年8月5日) | 9,347 | 20 | 0.4 | 143.10 | 0.4 | 96.5 | 677 |
| 162期(2015年9月7日) | 9,341 | 20 | 0.1 | 144.14 | 0.7 | 94.5 | 674 |
| 163期(2015年10月5日) | 9,412 | 20 | 1.0 | 145.64 | 1.0 | 93.6 | 678 |
| 164期(2015年11月5日) | 9,311 | 20 | △0.9 | 143.37 | △1.6 | 93.6 | 665 |
| 165期(2015年12月7日) | 9,247 | 20 | △0.5 | 142.94 | △0.3 | 94.7 | 656 |
| 166期(2016年1月5日) | 9,192 | 20 | △0.4 | 142.92 | △0.0 | 93.0 | 649 |
| 167期(2016年2月5日) | 9,327 | 20 | 1.7 | 146.35 | 2.4 | 93.5 | 652 |
| 168期(2016年3月7日) | 9,308 | 20 | 0.0 | 145.33 | △0.7 | 95.1 | 638 |

* 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。

* 債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

* 参考指数（=BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（円ヘッジベース））は、BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社において円ヘッジおよび円換算したものです。
（出所および許可）バンクオブアメリカ・メリルリンチ、〈出所〉ブルームバーグ

<Cコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 参 考 | 指 数 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|--------|--------|-----------|--------|----------------|----------------|
| | | | 騰 落 率 | | | 騰 落 率 | | | |
| 第163期 | (期 首) 2015年9月7日 | 円 9,341 | % — | 144.14 | % — | % 94.5 | % — | | |
| | 9月末 | 9,409 | 0.7 | 145.04 | 0.6 | 92.2 | — | | |
| | (期 末) 2015年10月5日 | 9,432 | 1.0 | 145.64 | 1.0 | 93.6 | — | | |
| 第164期 | (期 首) 2015年10月5日 | 9,412 | — | 145.64 | — | 93.6 | — | | |
| | 10月末 | 9,350 | △0.7 | 144.15 | △1.0 | 93.0 | — | | |
| | (期 末) 2015年11月5日 | 9,331 | △0.9 | 143.37 | △1.6 | 93.6 | — | | |
| 第165期 | (期 首) 2015年11月5日 | 9,311 | — | 143.37 | — | 93.6 | — | | |
| | 11月末 | 9,307 | △0.0 | 143.36 | △0.0 | 92.1 | — | | |
| | (期 末) 2015年12月7日 | 9,267 | △0.5 | 142.94 | △0.3 | 94.7 | — | | |
| 第166期 | (期 首) 2015年12月7日 | 9,247 | — | 142.94 | — | 94.7 | — | | |
| | 12月末 | 9,182 | △0.7 | 142.50 | △0.3 | 93.9 | — | | |
| | (期 末) 2016年1月5日 | 9,212 | △0.4 | 142.92 | △0.0 | 93.0 | — | | |
| 第167期 | (期 首) 2016年1月5日 | 9,192 | — | 142.92 | — | 93.0 | — | | |
| | 1月末 | 9,302 | 1.2 | 145.31 | 1.7 | 94.0 | — | | |
| | (期 末) 2016年2月5日 | 9,347 | 1.7 | 146.35 | 2.4 | 93.5 | — | | |
| 第168期 | (期 首) 2016年2月5日 | 9,327 | — | 146.35 | — | 93.5 | — | | |
| | 2月末 | 9,361 | 0.4 | 146.35 | 0.0 | 93.9 | — | | |
| | (期 末) 2016年3月7日 | 9,328 | 0.0 | 145.33 | △0.7 | 95.1 | — | | |

* 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。

* 債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

<Dコース>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 準 価 額 | | | 参 考 | 指 数 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|------------------|-------------|------------|------------|----------|------|-----------------|---|----------------|--------------|--------------|
| | | 税 込 分 配 | み 金 期 騰 | 落 中 率 | | 期 騰 落 中 率 | 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 | |
| 139期(2013年10月7日) | 7,081 | 15 | △0.8 | 126.02 | △0.7 | 91.6 | — | 1,575 | | |
| 140期(2013年11月5日) | 7,204 | 15 | 1.9 | 128.39 | 1.9 | 97.3 | — | 1,583 | | |
| 141期(2013年12月5日) | 7,448 | 15 | 3.6 | 133.21 | 3.8 | 97.8 | — | 1,576 | | |
| 142期(2014年1月6日) | 7,544 | 15 | 1.5 | 134.65 | 1.1 | 97.3 | — | 1,559 | | |
| 143期(2014年2月5日) | 7,437 | 15 | △1.2 | 132.70 | △1.4 | 95.9 | — | 1,527 | | |
| 144期(2014年3月5日) | 7,473 | 15 | 0.7 | 133.42 | 0.5 | 96.4 | — | 1,527 | | |
| 145期(2014年4月7日) | 7,505 | 15 | 0.6 | 133.91 | 0.4 | 97.3 | — | 1,482 | | |
| 146期(2014年5月7日) | 7,422 | 15 | △0.9 | 132.24 | △1.2 | 97.5 | — | 1,448 | | |
| 147期(2014年6月5日) | 7,504 | 15 | 1.3 | 134.15 | 1.4 | 97.5 | — | 1,441 | | |
| 148期(2014年7月7日) | 7,469 | 15 | △0.3 | 133.24 | △0.7 | 97.4 | — | 1,423 | | |
| 149期(2014年8月5日) | 7,517 | 15 | 0.8 | 134.55 | 1.0 | 94.6 | — | 1,415 | | |
| 150期(2014年9月5日) | 7,732 | 15 | 3.1 | 138.33 | 2.8 | 97.5 | — | 1,430 | | |
| 151期(2014年10月6日) | 8,004 | 15 | 3.7 | 143.86 | 4.0 | 94.7 | — | 1,470 | | |
| 152期(2014年11月5日) | 8,334 | 15 | 4.3 | 150.07 | 4.3 | 94.6 | — | 1,520 | | |
| 153期(2014年12月5日) | 8,801 | 15 | 5.8 | 158.91 | 5.9 | 97.6 | — | 1,566 | | |
| 154期(2015年1月5日) | 8,844 | 15 | 0.7 | 159.58 | 0.4 | 97.3 | — | 1,560 | | |
| 155期(2015年2月5日) | 8,727 | 15 | △1.2 | 158.20 | △0.9 | 97.1 | — | 1,510 | | |
| 156期(2015年3月5日) | 8,811 | 15 | 1.1 | 159.44 | 0.8 | 96.3 | — | 1,508 | | |
| 157期(2015年4月6日) | 8,881 | 15 | 1.0 | 160.63 | 0.7 | 97.3 | — | 1,498 | | |
| 158期(2015年5月7日) | 8,766 | 15 | △1.1 | 159.45 | △0.7 | 97.4 | — | 1,468 | | |
| 159期(2015年6月5日) | 9,119 | 15 | 4.2 | 166.18 | 4.2 | 95.1 | — | 1,505 | | |
| 160期(2015年7月6日) | 8,944 | 15 | △1.8 | 163.84 | △1.4 | 96.9 | — | 1,458 | | |
| 161期(2015年8月5日) | 9,094 | 15 | 1.8 | 166.96 | 1.9 | 94.5 | — | 1,458 | | |
| 162期(2015年9月7日) | 8,727 | 15 | △3.9 | 161.14 | △3.5 | 96.5 | — | 1,388 | | |
| 163期(2015年10月5日) | 8,870 | 15 | 1.8 | 164.19 | 1.9 | 94.1 | — | 1,403 | | |
| 164期(2015年11月5日) | 8,888 | 15 | 0.4 | 163.72 | △0.3 | 92.2 | — | 1,402 | | |
| 165期(2015年12月7日) | 8,959 | 15 | 1.0 | 165.63 | 1.2 | 92.3 | — | 1,379 | | |
| 166期(2016年1月5日) | 8,639 | 15 | △3.4 | 160.39 | △3.2 | 94.1 | — | 1,301 | | |
| 167期(2016年2月5日) | 8,618 | 15 | △0.1 | 161.26 | 0.5 | 94.4 | — | 1,300 | | |
| 168期(2016年3月7日) | 8,378 | 15 | △2.6 | 155.74 | △3.4 | 95.6 | — | 1,249 | | |

* 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。

* 債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

* 参考指数（=BofA・メルリリンチ米国5年国債インデックス（円換算ベース））は、BofA・メルリリンチ米国5年国債インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社において円換算したものです。

（出所および許可）バンクオブアメリカ・メルリリンチ、（出所）ブルームバーグ

<Dコース>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 参 考 | 指 数 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|--------|--------|-----------|--------|----------------|----------------|
| | | | 騰 落 率 | | | 騰 落 率 | | | |
| 第163期 | (期 首) 2015年9月7日 | 円 8,727 | % — | 161.14 | % — | % 96.5 | % — | | |
| | 9月末 | 8,858 | 1.5 | 163.44 | 1.4 | 92.8 | — | | |
| | (期 末) 2015年10月5日 | 8,885 | 1.8 | 164.19 | 1.9 | 94.1 | — | | |
| 第164期 | (期 首) 2015年10月5日 | 8,870 | — | 164.19 | — | 94.1 | — | | |
| | 10月末 | 8,877 | 0.1 | 163.77 | △0.3 | 92.1 | — | | |
| | (期 末) 2015年11月5日 | 8,903 | 0.4 | 163.72 | △0.3 | 92.2 | — | | |
| 第165期 | (期 首) 2015年11月5日 | 8,888 | — | 163.72 | — | 92.2 | — | | |
| | 11月末 | 8,979 | 1.0 | 165.51 | 1.1 | 90.1 | — | | |
| | (期 末) 2015年12月7日 | 8,974 | 1.0 | 165.63 | 1.2 | 92.3 | — | | |
| 第166期 | (期 首) 2015年12月7日 | 8,959 | — | 165.63 | — | 92.3 | — | | |
| | 12月末 | 8,719 | △2.7 | 161.74 | △2.4 | 93.9 | — | | |
| | (期 末) 2016年1月5日 | 8,654 | △3.4 | 160.39 | △3.2 | 94.1 | — | | |
| 第167期 | (期 首) 2016年1月5日 | 8,639 | — | 160.39 | — | 94.1 | — | | |
| | 1月末 | 8,865 | 2.6 | 165.41 | 3.1 | 91.9 | — | | |
| | (期 末) 2016年2月5日 | 8,633 | △0.1 | 161.26 | 0.5 | 94.4 | — | | |
| 第168期 | (期 首) 2016年2月5日 | 8,618 | — | 161.26 | — | 94.4 | — | | |
| | 2月末 | 8,415 | △2.4 | 156.69 | △2.8 | 94.6 | — | | |
| | (期 末) 2016年3月7日 | 8,393 | △2.6 | 155.74 | △3.4 | 95.6 | — | | |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

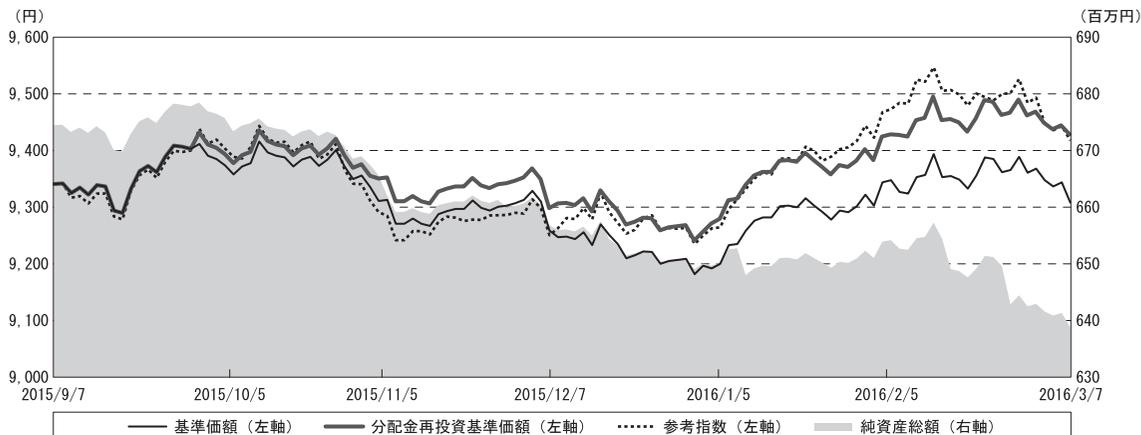
* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

<Cコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2015年9月7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) 参考指数は、BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（円ヘッジベース）です。作成期首（2015年9月7日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の9,341円から当作成期末には9,308円となりました。

- ・2015年9月に、中国景気の減速懸念が高まり、世界経済への影響が不安視されたことや、米利上げが見送られ、米金融政策や世界景気に対する先行き不透明感が高まったことなどを背景に、アセットバック市場が上昇したこと
- ・2015年11月に、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長が議会証言において、年内利上げの可能性に言及したことや、10月の米雇用統計における非農業部門雇用者数が市場予想を上回り、FRBが年内に政策金利を引き上げるとの懸念が高まったことなどを背景に、アセットバック市場が下落したこと

<Cコース>

- ・2016年1月に、中国の景気減速懸念や、世界的な株安などを背景に、相対的に高格付の債券が選好され、アセットバック市場が上昇したこと

○当ファンドのベンチマークとの差異

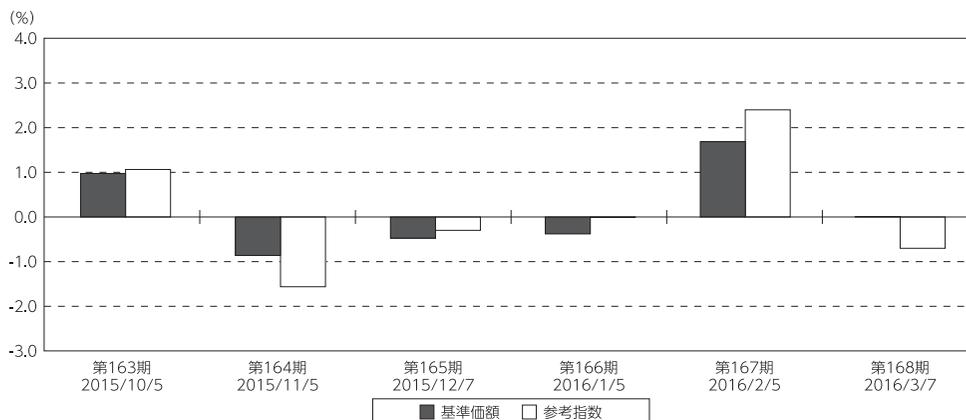
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているBofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（円ヘッジベース）の+0.8%に対し、基準価額※は+0.9%となりました。主な差異の要因は、[アセットバック証券オープンマザーファンド]でアセットバック証券を参考指数より多めに保有したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（円ヘッジベース）です。

<Cコース>

◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当収入、諸経費などを勘案して決定しました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 |
|--------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2015年9月8日～ 2015年10月5日 | 2015年10月6日～ 2015年11月5日 | 2015年11月6日～ 2015年12月7日 | 2015年12月8日～ 2016年1月5日 | 2016年1月6日～ 2016年2月5日 | 2016年2月6日～ 2016年3月7日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 20 0.212% | 20 0.214% | 20 0.216% | 20 0.217% | 20 0.214% | 20 0.214% |
| 当期の収益 | 20 | 12 | 13 | 15 | 20 | 13 |
| 当期の収益以外 | — | 7 | 6 | 4 | — | 6 |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,501 | 3,493 | 3,487 | 3,482 | 3,484 | 3,478 |

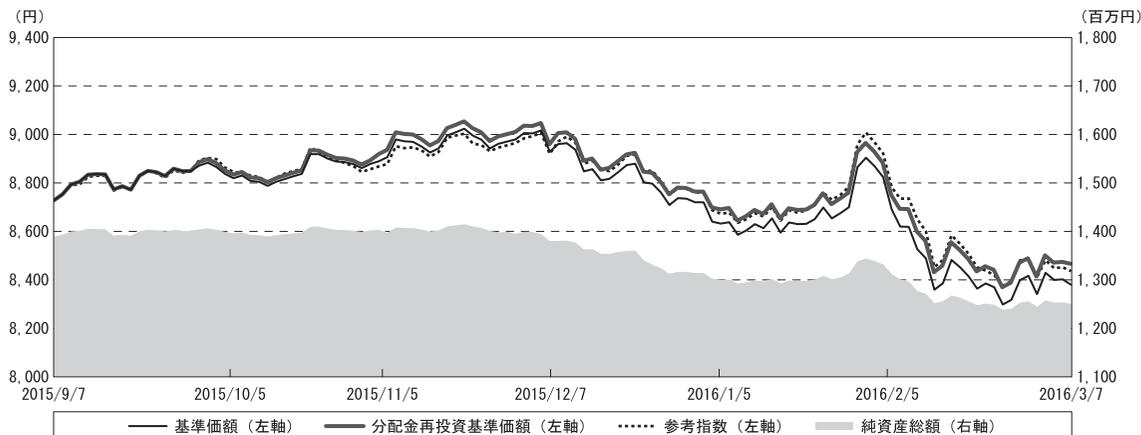
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第163期首：8,727円

第168期末：8,378円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：△3.0% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2015年9月7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) 参考指数は、BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス(円換算ベース)です。作成期首(2015年9月7日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の8,727円から当作成期末には8,378円となりました。

- ・2015年9月に、中国景気の減速懸念が高まり、世界経済への影響が不安視されたことや、米利上げが見送られ、米金融政策や世界景気に対する先行き不透明感が高まったことなどを背景に、アセットバック市場が上昇したこと
- ・2015年11月に、イエレンFRB(米連邦準備制度理事会)議長が議会証言において、年内利上げの可能性に言及したことや、10月の米雇用統計における非農業部門雇用者数が市場予想を上回り、FRBが年内に政策金利を引き上げるとの懸念が高まったことなどを背景に、アセットバック市場が下落したこと

<Dコース>

- ・ 2016年1月に、中国の景気減速懸念や、世界的な株安などを背景に、相対的に高格付の債券が選好され、アセットバック市場が上昇したこと
- ・ ドル/円の為替変動

○当ファンドのベンチマークとの差異

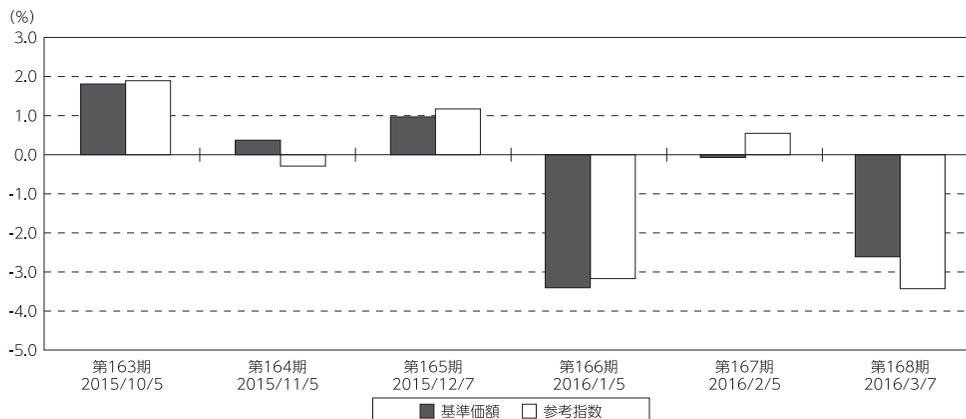
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているBofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（円換算ベース）の-3.4%に対し、基準価額※は-3.0%となりました。主な差異の要因は、[アセットバック証券オープンマザーファンド]でアセットバック証券を参考指数より多めに保有したことなどでした。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（円換算ベース）です。

<Dコース>

◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当収入、諸経費などを勘案して決定しました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 |
|--------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2015年9月8日～ 2015年10月5日 | 2015年10月6日～ 2015年11月5日 | 2015年11月6日～ 2015年12月7日 | 2015年12月8日～ 2016年1月5日 | 2016年1月6日～ 2016年2月5日 | 2016年2月6日～ 2016年3月7日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 15 0.169% | 15 0.168% | 15 0.167% | 15 0.173% | 15 0.174% | 15 0.179% |
| 当期の収益 | 15 | 15 | 15 | 14 | 12 | 12 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | 0 | 2 | 2 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,174 | 1,175 | 1,180 | 1,179 | 1,178 | 1,176 |

(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。

<Cコース／Dコース>

○投資環境

米国債市場は、当作成期間では、利回り低下（価格上昇）傾向で推移しました。米国の主要経済指標や米国の企業決算、FRBの動向などに左右されました。

アセットバック証券市場は、当作成期間では、利回り低下（価格上昇）傾向で推移しました。米国の主要経済指標やFRBの動向、原油価格などに左右されました。

為替市場では、FOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利を引き上げることが決定されたことなどを背景に、ドル高・円安傾向となる局面もありましたが、世界の金融市場でリスク回避的な姿勢が強まったことなどを背景に円が買われ、当作成期間では、ドルに対して円高が進行しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[アセットバック証券オープンCコース]

主要投資対象である〔アセットバック証券オープンマザーファンド〕受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを活用し、為替変動リスクを低減させました。

[アセットバック証券オープンDコース]

主要投資対象である〔アセットバック証券オープンマザーファンド〕受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行いませんでした。

[アセットバック証券オープンマザーファンド]

- (1) 米国のアセットバック証券（MBS、CMBS、ABSなど）を主要投資対象とし、更に米国国債や政府機関債を加えた分散ポートフォリオを基本に運用を行います。
- (2) 市場の変動や各セクター間・銘柄間の相対価値の違いなどに応じて、上記債券セクターの比率変更、投資銘柄の選定、ファンドのデュレーションの調整などを行い、収益の拡大に努めます。

上記の運用方針のもと、当期間は以下のような運用を行いました。

- ・セクター配分は、MBSやCMBS等のアセットバック証券を中心とした投資を維持しました。
- ・ファンドの平均デュレーションは、市場変動に応じて調整しました。
- ・組入債券の信用格付けについては、保守的なスタンスを継続し、投資適格債中心のポートフォリオを維持しました。

<Cコース/Dコース>

◎今後の運用方針

[アセットバック証券オープンマザーファンド]

- (1) 米国のアセットバック証券（MBS、CMBS、ABSなど）を主要投資対象とし、更に米国国債や政府機関債を加えた分散ポートフォリオを基本に運用を行います。
- (2) 市場の変動や各セクター間・銘柄間の相対価値の違いなどに応じて、上記債券セクターの比率変更、投資銘柄の選定、ファンドのデュレーションの調整などを行い、収益の拡大に努めます。

[アセットバック証券オープンCコース]

主要投資対象である〔アセットバック証券オープンマザーファンド〕受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図る方針です。

[アセットバック証券オープンDコース]

主要投資対象である〔アセットバック証券オープンマザーファンド〕受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建て資産については為替ヘッジを行わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

<Cコース>

○1万口当たりの費用明細

(2015年9月8日～2016年3月7日)

| 項 目 | 第163期～第168期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 51 | % 0.548 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (29) | (0.306) | 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) | (20) | (0.215) | 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) | (3) | (0.027) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 3 | 0.029 | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (保 管 費 用) | (3) | (0.028) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 54 | 0.577 | |
| 作成期間の平均基準価額は、9,318円です。 | | | |

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2015年9月8日～2016年3月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第163期～第168期 | | | |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| アセットバック証券オープンマザーファンド | 千口 16,636 | 千円 39,900 | 千口 20,424 | 千円 49,500 |

*単位未満は切り捨て。

<Cコース>

○利害関係人との取引状況等

(2015年9月8日～2016年3月7日)

利害関係人との取引状況

<アセットバック証券オープンCコース>

| 区 分 | 第163期～第168期 | | | | | |
|--------|--------------|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替先物取引 | 百万円 2,088 | 百万円 6 | % 0.3 | 百万円 2,087 | 百万円 - | % - |

<アセットバック証券オープンマザーファンド>

| 区 分 | 第163期～第168期 | | | | | |
|--------|-------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円 7 | 百万円 - | % - | 百万円 118 | 百万円 32 | % 27.1 |

平均保有割合 33.0%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年3月7日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第162期末 | 第168期末 | |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| アセットバック証券オープンマザーファンド | 千口 271,171 | 千口 267,382 | 千円 628,536 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Cコース>

○投資信託財産の構成

(2016年3月7日現在)

| 項 目 | 第168期末 | |
|----------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| アセットバック証券オープンマザーファンド | 628,536 | 97.4 |
| コール・ローン等、その他 | 16,582 | 2.6 |
| 投資信託財産総額 | 645,118 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

*アセットバック証券オープンマザーファンドにおいて、第168期末における外貨建て純資産（1,831,510千円）の投資信託財産総額（1,870,633千円）に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、第168期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.70円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第163期末 | 第164期末 | 第165期末 | 第166期末 | 第167期末 | 第168期末 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2015年10月5日現在 | 2015年11月5日現在 | 2015年12月7日現在 | 2016年1月5日現在 | 2016年2月5日現在 | 2016年3月7日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 1,330,071,510 | 1,325,106,609 | 1,310,102,280 | 1,269,042,037 | 1,274,597,333 | 1,251,782,985 |
| コール・ローン等 | 6,484,320 | 6,097,471 | 6,547,890 | 6,073,317 | 6,497,035 | 6,400,359 |
| アセットバック証券オープンマザーファンド(評価額) | 668,310,027 | 668,737,676 | 668,964,658 | 635,967,007 | 640,420,613 | 628,536,865 |
| 未収入金 | 655,277,151 | 650,271,451 | 634,589,720 | 627,001,700 | 627,679,675 | 616,845,761 |
| 未収利息 | 12 | 11 | 12 | 13 | 10 | — |
| (B) 負債 | 651,561,490 | 659,404,683 | 654,096,985 | 619,369,064 | 621,909,762 | 613,008,836 |
| 未払金 | 649,550,190 | 657,308,270 | 652,040,880 | 617,293,455 | 619,901,560 | 610,936,610 |
| 未払収益分配金 | 1,441,779 | 1,429,979 | 1,418,779 | 1,413,579 | 1,399,600 | 1,372,500 |
| 未払解約金 | — | 37,232 | — | 91,550 | — | 93,160 |
| 未払信託報酬 | 568,416 | 627,985 | 636,091 | 569,374 | 607,419 | 605,390 |
| その他未払費用 | 1,105 | 1,217 | 1,235 | 1,106 | 1,183 | 1,176 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 678,510,020 | 665,701,926 | 656,005,295 | 649,672,973 | 652,687,571 | 638,774,149 |
| 元本 | 720,889,713 | 714,989,713 | 709,389,713 | 706,789,713 | 699,800,349 | 686,250,349 |
| 次期繰越損益金 | △ 42,379,693 | △ 49,287,787 | △ 53,384,418 | △ 57,116,740 | △ 47,112,778 | △ 47,476,200 |
| (D) 受益権総口数 | 720,889,713口 | 714,989,713口 | 709,389,713口 | 706,789,713口 | 699,800,349口 | 686,250,349口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9.412円 | 9.311円 | 9.247円 | 9.192円 | 9.327円 | 9.308円 |

(注) 第163期首元本額722百万円、第163～第168期中追加設定元本額0百万円、第163～第168期中一部解約元本額35百万円、第168期末計算口数当たり純資産額9,308円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額2,463,691円。(‘15年4月25日～’15年10月26日、アセットバック証券オープンマザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

| 項 目 | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2015年9月8日～ 2015年10月5日 | 2015年10月6日～ 2015年11月5日 | 2015年11月6日～ 2015年12月7日 | 2015年12月8日～ 2016年1月5日 | 2016年1月6日～ 2016年2月5日 | 2016年2月6日～ 2016年3月7日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 329 | 387 | 401 | 305 | 361 | 99 |
| 受取利息 | 329 | 387 | 401 | 305 | 361 | 99 |
| (B) 有価証券売買損益 | 7,105,716 | △ 5,212,485 | △ 2,441,944 | △ 1,950,877 | 11,428,561 | 669,215 |
| 売買益 | 18,951,173 | 7,856,592 | 7,470,714 | 26,898,171 | 19,267,180 | 27,175,590 |
| 売買損 | △ 11,845,457 | △ 13,069,077 | △ 9,912,658 | △ 28,849,048 | △ 7,838,619 | △ 26,506,375 |
| (C) 信託報酬等 | △ 569,521 | △ 629,202 | △ 637,326 | △ 570,480 | △ 608,602 | △ 606,566 |
| (D) 当期繰損益金(A+B+C) | 6,536,524 | △ 5,841,300 | △ 3,078,869 | △ 2,521,052 | 10,820,320 | 62,748 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 50,890,250 | △ 45,401,714 | △ 52,245,461 | △ 56,528,490 | △ 59,845,995 | △ 49,414,805 |
| (F) 追加信託差損益金 | 3,415,812 | 3,385,206 | 3,358,691 | 3,346,381 | 3,312,497 | 3,248,357 |
| (配当等相当額) | (28,666,096) | (28,443,887) | (28,221,189) | (28,117,755) | (27,842,984) | (27,303,893) |
| (売買損益相当額) | (△ 25,250,284) | (△ 25,058,681) | (△ 24,862,498) | (△ 24,771,374) | (△ 24,530,487) | (△ 24,055,536) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 40,937,914 | △ 47,857,808 | △ 51,965,639 | △ 55,703,161 | △ 45,713,178 | △ 46,103,700 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,441,779 | △ 1,429,979 | △ 1,418,779 | △ 1,413,579 | △ 1,399,600 | △ 1,372,500 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 42,379,693 | △ 49,287,787 | △ 53,384,418 | △ 57,116,740 | △ 47,112,778 | △ 47,476,200 |
| 追加信託差損益金 | 3,415,812 | 3,385,206 | 3,358,691 | 3,346,381 | 3,312,497 | 3,248,357 |
| (配当等相当額) | (28,666,096) | (28,443,971) | (28,221,189) | (28,117,755) | (27,843,008) | (27,303,893) |
| (売買損益相当額) | (△ 25,250,284) | (△ 25,058,765) | (△ 24,862,498) | (△ 24,771,374) | (△ 24,530,511) | (△ 24,055,536) |
| 分配準備積立金 | 223,722,171 | 221,339,813 | 219,160,170 | 218,014,759 | 215,970,218 | 211,409,696 |
| 繰越損益金 | △269,517,676 | △274,012,806 | △275,903,279 | △278,477,880 | △266,395,493 | △262,134,253 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2015年9月8日～2016年3月7日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 |
|------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2015年9月8日～ 2015年10月5日 | 2015年10月6日～ 2015年11月5日 | 2015年11月6日～ 2015年12月7日 | 2015年12月8日～ 2016年1月5日 | 2016年1月6日～ 2016年2月5日 | 2016年2月6日～ 2016年3月7日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 1,482,926円 | 874,593円 | 957,749円 | 1,064,765円 | 1,495,959円 | 959,636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 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 28,666,096円 | 28,443,971円 | 28,221,189円 | 28,117,755円 | 27,843,008円 | 27,303,893円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 223,681,024円 | 221,895,199円 | 219,621,200円 | 218,363,573円 | 215,873,859円 | 211,822,560円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 253,830,046円 | 251,213,763円 | 248,800,138円 | 247,546,093円 | 245,212,826円 | 240,086,089円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 3,521円 | 3,513円 | 3,507円 | 3,502円 | 3,504円 | 3,498円 |
| g. 分配金 | 1,441,779円 | 1,429,979円 | 1,418,779円 | 1,413,579円 | 1,399,600円 | 1,372,500円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |

<Cコース>

○分配金のお知らせ

| | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20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。

<Dコース>

○1万口当たりの費用明細

(2015年9月8日～2016年3月7日)

| 項 目 | 第163期～第168期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 48 | % 0.548 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (27) | (0.306) | 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) | (19) | (0.215) | 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) | (2) | (0.027) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 3 | 0.029 | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (保 管 費 用) | (2) | (0.028) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 51 | 0.577 | |
| 作成期間の平均基準価額は、8,785円です。 | | | |

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2015年9月8日～2016年3月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第163期～第168期 | | | |
|----------------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| アセットバック証券オープンマザーファンド | 千口 1,975 | 千円 4,800 | 千口 45,908 | 千円 112,500 |

*単位未満は切り捨て。

<Dコース>

○利害関係人との取引状況等

(2015年9月8日～2016年3月7日)

利害関係人との取引状況

<アセットバック証券オープンDコース>

該当事項はございません。

<アセットバック証券オープンマザーファンド>

| 区 分 | 第163期～第168期 | | | | | |
|--------|-------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 7 | — | — | 118 | 32 | 27.1 |

平均保有割合 67.0%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年3月7日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第162期末 | 第168期末 | |
|----------------------|---------|---------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| アセットバック証券オープンマザーファンド | 570,077 | 526,143 | 1,236,806 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Dコース>

○投資信託財産の構成

(2016年3月7日現在)

| 項 目 | 第168期末 | |
|----------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| アセットバック証券オープンマザーファンド | 1,236,806 | 98.7 |
| コール・ローン等、その他 | 15,970 | 1.3 |
| 投資信託財産総額 | 1,252,776 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

*アセットバック証券オープンマザーファンドにおいて、第168期末における外貨建て純資産（1,831,510千円）の投資信託財産総額（1,870,633千円）に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、第168期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=113.70円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第163期末 | 第164期末 | 第165期末 | 第166期末 | 第167期末 | 第168期末 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015年10月5日現在 | 2015年11月5日現在 | 2015年12月7日現在 | 2016年1月5日現在 | 2016年2月5日現在 | 2016年3月7日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 1,407,682,530 | 1,406,223,635 | 1,394,915,766 | 1,304,643,161 | 1,303,729,505 | 1,252,776,819 |
| コール・ローン等 | 13,903,550 | 13,184,051 | 13,877,693 | 13,192,426 | 13,176,333 | 12,570,187 |
| アセットバック証券オープンマザーファンド(評価額) | 1,389,578,954 | 1,388,539,559 | 1,371,138,047 | 1,288,150,706 | 1,286,953,151 | 1,236,806,632 |
| 未収入金 | 4,200,000 | 4,500,000 | 9,900,000 | 3,300,000 | 3,600,000 | 3,400,000 |
| 未収利息 | 26 | 25 | 26 | 29 | 21 | - |
| (B) 負債 | 4,171,948 | 3,674,676 | 15,339,009 | 3,431,170 | 3,484,636 | 3,414,417 |
| 未払収益分配金 | 2,373,502 | 2,367,130 | 2,309,753 | 2,259,398 | 2,263,196 | 2,236,955 |
| 未払解約金 | 618,240 | - | 11,678,045 | - | - | - |
| 未払信託報酬 | 1,177,906 | 1,304,997 | 1,348,577 | 1,169,486 | 1,219,062 | 1,175,167 |
| その他未払費用 | 2,300 | 2,549 | 2,634 | 2,286 | 2,378 | 2,295 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,403,510,582 | 1,402,548,959 | 1,379,576,757 | 1,301,211,991 | 1,300,244,869 | 1,249,362,402 |
| 元本 | 1,582,335,072 | 1,578,087,014 | 1,539,835,911 | 1,506,265,911 | 1,508,797,357 | 1,491,303,751 |
| 次期繰越損益金 | △ 178,824,490 | △ 175,538,055 | △ 160,259,154 | △ 205,053,920 | △ 208,552,488 | △ 241,941,349 |
| (D) 受益権総口数 | 1,582,335,072口 | 1,578,087,014口 | 1,539,835,911口 | 1,506,265,911口 | 1,508,797,357口 | 1,491,303,751口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,870円 | 8,888円 | 8,959円 | 8,639円 | 8,618円 | 8,378円 |

(注) 第163期首元本額1,591百万円、第163～第168期中追加設定元本額7百万円、第163～第168期中一部解約元本額107百万円、第168期末計算口数当たり純資産額8,378円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額2,463,691円。(‘15年4月25日～’15年10月26日、アセットバック証券オープンマザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

| 項 目 | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 |
|------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2015年9月8日～ 2015年10月5日 | 2015年10月6日～ 2015年11月5日 | 2015年11月6日～ 2015年12月7日 | 2015年12月8日～ 2016年1月5日 | 2016年1月6日～ 2016年2月5日 | 2016年2月6日～ 2016年3月7日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 701 | 786 | 827 | 648 | 738 | 209 |
| 受取利息 | 701 | 786 | 827 | 648 | 738 | 209 |
| (B) 有価証券売買損益 | 26,161,761 | 6,461,952 | 14,589,754 | △ 44,944,485 | 301,304 | △ 32,427,715 |
| 売買益 | 26,251,911 | 6,483,413 | 14,798,127 | 430,268 | 309,827 | 116,500 |
| 売買損 | △ 90,150 | △ 21,461 | △ 208,373 | △ 45,374,753 | △ 8,523 | △ 32,544,215 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,180,206 | △ 1,307,546 | △ 1,351,211 | △ 1,171,772 | △ 1,221,440 | △ 1,177,462 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 24,982,256 | 5,155,192 | 13,239,370 | △ 46,115,609 | △ 919,398 | △ 33,604,968 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 96,730,076 | △ 73,860,143 | △ 69,253,289 | △ 56,965,731 | △105,101,769 | △106,954,099 |
| (F) 追加信託差損益金 | △104,703,168 | △104,465,974 | △101,935,482 | △ 99,713,182 | △100,268,125 | △ 99,145,327 |
| (配当等相当額) | (28,338,104) | (28,365,794) | (27,685,141) | (27,081,770) | (27,710,547) | (27,443,158) |
| (売買損益相当額) | (△133,041,272) | (△132,831,768) | (△129,620,623) | (△126,794,952) | (△127,978,672) | (△126,588,485) |
| (G) 計(D+E+F) | △176,450,988 | △173,170,925 | △157,949,401 | △202,794,522 | △206,289,292 | △239,704,394 |
| (H) 収益分配金 | △ 2,373,502 | △ 2,367,130 | △ 2,309,753 | △ 2,259,398 | △ 2,263,196 | △ 2,236,955 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △178,824,490 | △175,538,055 | △160,259,154 | △205,053,920 | △208,552,488 | △241,941,349 |
| 追加信託差損益金 | △104,703,168 | △104,465,974 | △101,935,482 | △ 99,713,182 | △100,268,125 | △ 99,145,327 |
| (配当等相当額) | (28,338,315) | (28,367,770) | (27,685,337) | (27,081,770) | (27,722,768) | (27,443,658) |
| (売買損益相当額) | (△133,041,483) | (△132,833,744) | (△129,620,819) | (△126,794,952) | (△127,990,893) | (△126,588,985) |
| 分配準備積立金 | 157,498,348 | 157,107,428 | 154,043,851 | 150,649,514 | 150,017,357 | 147,947,891 |
| 繰越損益金 | △231,619,670 | △228,179,509 | △212,367,523 | △255,990,252 | △258,301,720 | △290,743,913 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2015年9月8日～2016年3月7日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 |
|------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2015年9月8日～ 2015年10月5日 | 2015年10月6日～ 2015年11月5日 | 2015年11月6日～ 2015年12月7日 | 2015年12月8日～ 2016年1月5日 | 2016年1月6日～ 2016年2月5日 | 2016年2月6日～ 2016年3月7日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 3,201,737円 | 2,489,143円 | 2,965,430円 | 2,136,949円 | 1,952,905円 | 1,904,066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 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 28,338,315円 | 28,367,770円 | 27,685,337円 | 27,081,770円 | 27,722,768円 | 27,443,658円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 156,670,113円 | 156,985,415円 | 153,388,174円 | 150,771,963円 | 150,327,648円 | 148,280,780円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 188,210,165円 | 187,842,328円 | 184,038,941円 | 179,990,682円 | 180,003,321円 | 177,628,504円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 1,189円 | 1,190円 | 1,195円 | 1,194円 | 1,193円 | 1,191円 |
| g. 分配金 | 2,373,502円 | 2,367,130円 | 2,309,753円 | 2,259,398円 | 2,263,196円 | 2,236,955円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 |

<Dコース>

○分配金のお知らせ

| | 第163期 | 第164期 | 第165期 | 第166期 | 第167期 | 第168期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15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

(2016年3月7日現在)

<アセットバック証券オープンマザーファンド>

下記は、アセットバック証券オープンマザーファンド全体(793,526千口)の内容です。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第168期末 | | | | | | | |
|------|--------|--------|-----------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 88,777 | 15,848 | 1,802,031 | 96.6 | 1.4 | 81.3 | 15.3 | 0.0 |
| 合 計 | 88,777 | 15,848 | 1,802,031 | 96.6 | 1.4 | 81.3 | 15.3 | 0.0 |

* 邦貨換算金額は、第168期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、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。

* スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 | 柄 | 第168期末 | | | | | 償還年月日 |
|--------------------------|--------------------------|---------------|----------|-------|---------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| 国債証券 | US TREASURY N/B | 1.625 | 600 | 585 | 66,626 | 2026/2/15 | |
| 特殊債券 (除く金融債) | FHLMC MULTIFAMILY STRUCT | 2.086 | 1,400 | 1,422 | 161,786 | 2019/3/25 | |
| | FHLMC MULTIFAMILY STRUCT | 2.716 | 2,000 | 2,064 | 234,702 | 2022/6/25 | |
| | FHLMC MULTIFAMILY STRUCT | 3.389 | 300 | 320 | 36,451 | 2024/3/25 | |
| | FHLMC MULTIFAMILY STRUCT | 2.768 | 478 | 501 | 57,031 | 2024/4/25 | |
| | FHLMC MULTIFAMILY STRUCT | 3.13 | 1,000 | 1,056 | 120,068 | 2047/8/25 | |
| | FHMS K033 A2 | 3.06 | 4,272 | 4,477 | 509,074 | 2023/7/25 | |
| | FHMS K503 A2 | 2.456 | 1,000 | 1,028 | 116,931 | 2019/8/25 | |
| | FN AS1317 | 4.0 | 1,123 | 1,208 | 137,366 | 2043/12/1 | |
| | GNMA 30YR 589197 | 6.5 | 17 | 20 | 2,327 | 2032/8/15 | |
| | GNMA 364408 | 6.5 | 10 | 12 | 1,418 | 2023/11/15 | |
| | SBAP 1998-20F 1 | 6.3 | 53 | 56 | 6,380 | 2018/6/1 | |
| | SBAP 97-20E | 7.3 | 2 | 2 | 335 | 2017/5/1 | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | BSARM 04-7 4A | 2.836536 | 39 | 38 | 4,408 | 2034/10/25 |
| COMM MORTGAGE TRUST | | 2.801 | 500 | 510 | 58,069 | 2047/11/10 | |
| JP MORGAN CHAS CMMRCI IO | | 0.0648 | 73,835 | 307 | 34,993 | 2046/12/15 | |
| JP MORGAN CHASE COMMERC | | 3.5074 | 505 | 529 | 60,255 | 2045/5/15 | |
| JPMCC 2002-CIB4 C | | 6.45 | 194 | 198 | 22,558 | 2034/5/12 | |
| JPMCC 2010-C2 A3 | | 4.0698 | 400 | 426 | 48,471 | 2043/11/15 | |
| MORGAN STANLEY BAML TRUS | | 4.740256 | 45 | 47 | 5,403 | 2046/11/15 | |
| MSBAM 2014-C18 A2 | | 3.194 | 500 | 523 | 59,505 | 2047/10/15 | |

| 銘 柄 | | | 第168期末 | | | | |
|------|---------------------|-------------------------|--------|------|-------|-----------|-----------|
| | | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | WORLD FINANCIAL NETWORK | 2.55 | 500 | 508 | 57,864 | 2024/6/17 |
| 合 計 | | | | | | 1,802,031 | |

* 邦貨換算金額は、第168期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

アセットバック証券オープン マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2015年4月24日）

作成対象期間（2014年4月25日～2015年4月24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 | 主として米国ドル建てのアセットバック証券に分散投資し、高収益の獲得およびリスクの分散を図ることを目指します。運用にあたっては、アセットバック証券の独特なリターン特性やリスク特性の分析に基づき、主要な3つのセクター（MBS (Mortgage Backed Securities)、CMBS (Commercial Mortgage Backed Securities)、ABS (Asset Backed Securities)) への資産配分、個別投資銘柄選定、デュレーションマネージメントを行い、アクティブに運用することを基本とします。 |
| 主な投資対象 | 米国ドル建てのMBS、CMBS、ABSなどの証券、およびこれらを担保として発行される証券を主要投資対象とします。なお、一部米国国債、米国政府機関の発行した債券および米国ドル建て以外のアセットバック証券に投資する場合があります。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資は転換社債を転換したもの等に限る、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 参考指数 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|
| | 期騰落 | 中率 | 期騰落 | 中率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 14期(2011年4月25日) | 13,755 | △ 7.5 | 146.02 | △ 7.8 | 97.1 | — | 4,291 |
| 15期(2012年4月24日) | 14,833 | 7.8 | 157.47 | 7.8 | 96.7 | — | 2,719 |
| 16期(2013年4月24日) | 19,249 | 29.8 | 197.62 | 25.5 | 98.0 | — | 2,631 |
| 17期(2014年4月24日) | 19,700 | 2.3 | 199.17 | 0.8 | 99.3 | — | 2,187 |
| 18期(2015年4月24日) | 24,257 | 23.1 | 241.45 | 21.2 | 98.3 | — | 2,164 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

*参考指数（＝BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（円換算ベース））は、BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。
（出所、許可）バンクオブアメリカ・メリルリンチ、（出所）ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 参考指数 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|------------|--------|------|--------|-------|-------|--------|
| | 騰落 | 率 | 騰落 | 率 | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % |
| 2014年4月24日 | 19,700 | — | 199.17 | — | 99.3 | — |
| 4月末 | 19,739 | 0.2 | 199.36 | 0.1 | 98.0 | — |
| 5月末 | 19,831 | 0.7 | 200.01 | 0.4 | 98.5 | — |
| 6月末 | 19,775 | 0.4 | 198.68 | △ 0.2 | 98.0 | — |
| 7月末 | 20,016 | 1.6 | 200.74 | 0.8 | 98.3 | — |
| 8月末 | 20,388 | 3.5 | 204.19 | 2.5 | 97.8 | — |
| 9月末 | 21,398 | 8.6 | 214.43 | 7.7 | 92.5 | — |
| 10月末 | 21,614 | 9.7 | 216.53 | 8.7 | 95.2 | — |
| 11月末 | 23,466 | 19.1 | 234.92 | 17.9 | 97.7 | — |
| 12月末 | 23,892 | 21.3 | 238.19 | 19.6 | 95.7 | — |
| 2015年1月末 | 23,899 | 21.3 | 238.80 | 19.9 | 97.9 | — |
| 2月末 | 23,930 | 21.5 | 238.37 | 19.7 | 95.4 | — |
| 3月末 | 24,299 | 23.3 | 241.80 | 21.4 | 97.4 | — |
| (期末) | | | | | | |
| 2015年4月24日 | 24,257 | 23.1 | 241.45 | 21.2 | 98.3 | — |

*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。

*債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス(円換算ベース)です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

基準価額は、期首の19,700円から期末の24,257円になりました。

○基準価額の主な変動要因

- ・2014年8月に、7月の米雇用統計が市場予想を下回ったことや、米国の早期利上げ観測が一時後退したことなどからアセットバック証券市場が上昇したこと。またFRB(米連邦準備制度理事会)のイエレン議長が労働市場の改善が予想よりも早いペースで続いた場合は、想定より早く利上げが実施される可能性を示唆したことなどから、ドル高・円安となったこと
- ・2014年9月に、8月の米小売売上高が堅調だったことなどを受けて、FOMC(米連邦公開市場委員会)が来年半ばまでに利上げするとの見方が強まったことや、FOMCが2015年末のFF金利誘導目標の予測値を上方修正したことなどから、ドル高・円安となったこと。
- ・2014年11月に、FOMCが資産購入プログラムの終了を決定したものの、保有する政府機関債とMBSの償還元本をMBSに再投資する政策を維持することや、FRBがMBSを買い入れたことなどを背景にアセットバック証券市場が上昇したこと。また日銀による追加金融緩和実施や、米中間選挙において共和党が上下両院議席の過半数を獲得したことを受け、ねじれが解消したことなどから、ドル高・円安となったこと。
- ・期を通して、保有したアセットバック証券などからのインカムゲイン(利息・配当収入)を得たこと

○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 米国のアセットバック証券（MBS、CMBS、ABSなど）を主要投資対象とし、更に米国国債や政府機関債を加えた分散ポートフォリオを基本に運用を行います。
- (2) 市場の変動や各セクター間・銘柄間の相対価値の違いなどに応じて、上記債券セクターの比率変更、投資銘柄の選定、ファンドのデュレーションの調整などを行い、収益の拡大に努めます。

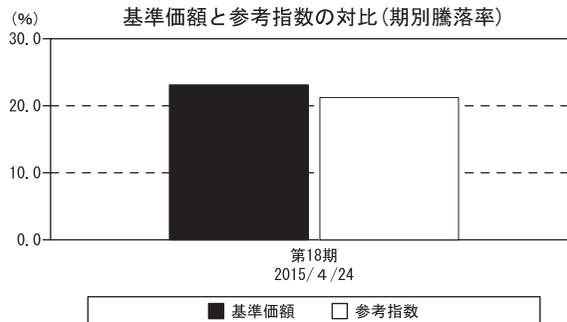
上記の運用方針のもと、当期間は以下のような運用を行いました。

- ・セクター配分は、MBSやCMBS等のアセットバック証券を中心とした投資を維持しました。
- ・ファンドの平均デュレーションは、市場変動に応じて調整しました。
- ・組入債券の信用格付けについては、保守的なスタンスを継続し、投資適格債中心のポートフォリオを維持しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているBofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（円換算ベース）が+21.2%となったのに対し、基準価額は+23.1%となりました。主な差異の要因としては、高位に組み入れたアセットバック証券の価格が上昇したことなどでした。



(注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ米国5年国債インデックス（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

引き続き、アセットバック証券を中心に国債・政府機関債を加えたポートフォリオを基本とした運用を行う予定です。デュレーションについては現状水準をベースとしながら、市場の変動に応じて調整していく方針です。

投資するアセットバック証券各セクターの運用方針は以下の通りです。

- ①MBSは、当面は現状程度の組入比率を維持しながら、スプレッドの変化に応じて組入比率を調整していく予定です。
- ②CMBSは、同程度の格付けを持つ国債や社債と比べ、高い利回りを有しています。ファンドにおいては現状程度の高位組入を維持しながら、高水準のインカムを享受していく方針です。
- ③ABSは、クレジット環境を注視しながら、短期部分で機動的に組入れる可能性があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年4月25日～2015年4月24日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 | 円 11 | % 0.050 | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (11) | (0.049) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.001) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 11 | 0.050 | |
| 期中の平均基準価額は、21,853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

(2014年4月25日～2015年4月24日)

公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|----------------|----------------|-----------------|
| 外 国 | アメリカ | 千米ドル 10,724 | 千米ドル 11,834 |
| | | 2,569 | 2,051 (236) |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,628 | 6,490 (70) |

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2014年4月25日～2015年4月24日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | | B A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | | D C |
|--------|-----------|--------------------|-------|--------|-----------|--------------------|------|--------|
| | | 百万円 | % | | | 百万円 | % | |
| 為替直物取引 | 5 | 5 | 100.0 | | 484 | 130 | 26.9 | |

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

○組入資産の明細

(2015年4月24日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|------|--------|--------|-----------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| アメリカ | 92,067 | 17,800 | 2,127,819 | 98.3 | 1.9 | 78.8 | 19.5 | — |
| 合 計 | 92,067 | 17,800 | 2,127,819 | 98.3 | 1.9 | 78.8 | 19.5 | — |

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

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*一印は組み入れなし。

*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。

*スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 | |
|----------------------------|---------------------|--------------------------|----------|---------|------------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B | 2.0 | 430 | 432 | 51,659 | 2025/2/15 |
| | 特殊債券 (除く金融債) | FHLMC MULTIFAMILY STRUCT | 2.086 | 2,000 | 2,045 | 244,539 | 2019/3/25 |
| | | FHLMC MULTIFAMILY STRUCT | 2.768 | 493 | 513 | 61,402 | 2024/4/25 |
| | | FHLMC MULTIFAMILY STRUCT | 3.13 | 1,000 | 1,067 | 127,628 | 2047/8/25 |
| | | FHMS K033 A2 | 3.06 | 4,522 | 4,771 | 570,442 | 2023/7/25 |
| | | FHMS K503 A2 | 2.456 | 1,000 | 1,030 | 123,182 | 2019/8/25 |
| | | FHMS K706 A2 | 2.323 | 350 | 361 | 43,176 | 2018/10/25 |
| | | FN AS1317 | 4.0 | 1,308 | 1,411 | 168,731 | 2043/12/1 |
| | | GNMA 30YR 589197 | 6.5 | 18 | 21 | 2,528 | 2032/8/15 |
| | | GNMA 364408 | 6.5 | 11 | 13 | 1,634 | 2023/11/15 |
| | | SBAP 1998-20F 1 | 6.3 | 83 | 89 | 10,729 | 2018/6/1 |
| | SBAP 97-20E | 7.3 | 7 | 7 | 872 | 2017/5/1 | |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | 4580% DBL CMO V 2A2A | 45.8 | 0.016 | 0.00016 | 0.019 | 2018/9/1 |
| | | BSARM 04-7 4A | 2.58384 | 84 | 83 | 9,937 | 2034/10/25 |
| | | CD_06-CD3 AM | 5.648 | 200 | 212 | 25,363 | 2048/10/15 |
| | | COMM 2012-CR1 XA IO | 2.284361 | 1,848 | 184 | 22,074 | 2045/5/15 |
| | | COMM MORTGAGE TRUST | 2.965 | 500 | 522 | 62,471 | 2047/8/10 |
| | | COMM MORTGAGE TRUST | 2.801 | 500 | 517 | 61,832 | 2047/11/10 |
| | | DBL CMO TRUST V 1A1A | — | 0.06669 | 0.06668 | 7 | 2018/9/1 |
| | | DBRR TRUST 2011-C32 A3A | 5.90273 | 1,000 | 1,054 | 126,078 | 2049/6/17 |
| GS MORTGAGE SECURITIES T | | 2.924 | 225 | 234 | 28,028 | 2047/1/10 | |
| JP MORGAN CHAS CMMRCI IO | | 0.0648 | 73,835 | 349 | 41,827 | 2046/12/15 | |
| JP MORGAN CHASE COMMERCIAL | 5.058 | 1,000 | 1,130 | 135,119 | 2043/6/15 | | |
| JPMBB COMMERCIAL MORTGAG | 2.9403 | 500 | 522 | 62,433 | 2047/11/15 | | |
| JPMCC 2002-CIB4 C | 6.45 | 250 | 259 | 30,993 | 2034/5/12 | | |
| JPMCC 2010-C2 A3 | 4.0698 | 400 | 436 | 52,234 | 2043/11/15 | | |
| MSBAM 2014-C18 A2 | 3.194 | 500 | 526 | 62,889 | 2047/10/15 | | |
| 合 計 | | | | | 2,127,819 | | |

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、数値が単位未満の場合は小数で記載。

○投資信託財産の構成

(2015年4月24日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 2,127,819 | % 98.3 |
| コール・ローン等、その他 | 37,060 | 1.7 |
| 投資信託財産総額 | 2,164,879 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建て純資産 (2,145,893千円) の投資信託財産総額 (2,164,879千円) に対する比率は99.1%です。

* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=119.54円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年4月24日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 2,164,879,151 |
| コール・ローン等 | 24,347,705 |
| 公社債(評価額) | 2,127,819,181 |
| 未収入金 | 3,853,070 |
| 未収利息 | 8,717,199 |
| 前払費用 | 141,996 |
| (B) 負債 | 0 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,164,879,151 |
| 元本 | 892,478,396 |
| 次期繰越損益金 | 1,272,400,755 |
| (D) 受益権総口数 | 892,478,396口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 24,257円 |

(注) 期首元本額1,110百万円、期中追加設定元本額5百万円、期中一部解約元本額223百万円、計算口数当たり純資産額24,257円。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・アセットバック証券オープンCコース 284百万円
 ・アセットバック証券オープンDコース 608百万円

○損益の状況 (2014年4月25日～2015年4月24日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 86,268,354 |
| 受取利息 | 86,268,354 |
| (B) 有価証券売買損益 | 373,227,143 |
| 売買益 | 398,028,061 |
| 売買損 | △ 24,800,918 |
| (C) 保管費用等 | △ 1,093,667 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 458,401,830 |
| (E) 前期繰越損益金 | 1,076,879,537 |
| (F) 追加信託差損益金 | 6,154,577 |
| (G) 解約差損益金 | △ 269,035,189 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 1,272,400,755 |
| 次期繰越損益金(H) | 1,272,400,755 |

* 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。

○お知らせ

デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2015年1月30日>