

# 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)

## 運用報告書(全体版)

第81期(決算日2015年6月15日) 第82期(決算日2015年7月13日) 第83期(決算日2015年8月13日)  
第84期(決算日2015年9月14日) 第85期(決算日2015年10月13日) 第86期(決算日2015年11月13日)

作成対象期間(2015年5月14日～2015年11月13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	2008年8月11日から2023年10月13日(当初、2018年10月15日)までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるPIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 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、欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品に投資し、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、通常の状況においては、PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 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。
	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged)	欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とします。派生商品については、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。
	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。
主な投資制限	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	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。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益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、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

## 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30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	準 価 額		参 考 指 数	純 資 産 額		
		税 分	込 騰 落 率			期 騰 落 率	中 率
	円		円		%	百万円	
57期(2013年6月13日)	10,397		75	△2.7	201.81	△1.9	2,032
58期(2013年7月16日)	10,367		75	0.4	202.57	0.4	1,982
59期(2013年8月13日)	10,447		75	1.5	205.81	1.6	1,934
60期(2013年9月13日)	10,387		75	0.1	206.39	0.3	1,915
61期(2013年10月15日)	10,457		75	1.4	210.03	1.8	2,002
62期(2013年11月13日)	10,521		75	1.3	213.50	1.7	2,068
63期(2013年12月13日)	10,520		75	0.7	214.99	0.7	3,002
64期(2014年1月14日)	10,573		75	1.2	217.71	1.3	3,549
65期(2014年2月13日)	10,532		75	0.3	218.95	0.6	3,842
66期(2014年3月13日)	10,588		75	1.2	221.91	1.4	4,697
67期(2014年4月14日)	10,620		75	1.0	223.67	0.8	5,619
68期(2014年5月13日)	10,666		75	1.1	225.82	1.0	6,387
69期(2014年6月13日)	10,748		75	1.5	227.95	0.9	7,708
70期(2014年7月14日)	10,605		75	△0.6	226.85	△0.5	9,494
71期(2014年8月13日)	10,403		75	△1.2	225.08	△0.8	11,122
72期(2014年9月16日)	10,416		75	0.8	227.32	1.0	12,402
73期(2014年10月14日)	10,159		75	△1.7	224.56	△1.2	12,689
74期(2014年11月13日)	10,249		75	1.6	227.51	1.3	12,717
75期(2014年12月15日)	10,134		75	△0.4	227.32	△0.1	13,136
76期(2015年1月13日)	10,098		75	0.4	227.81	0.2	12,627
77期(2015年2月13日)	10,167		75	1.4	230.92	1.4	12,078
78期(2015年3月13日)	10,266		75	1.7	234.56	1.6	11,680
79期(2015年4月13日)	10,249		75	0.6	235.81	0.5	11,653
80期(2015年5月13日)	10,113		60	△0.7	234.85	△0.4	11,311
81期(2015年6月15日)	10,012		60	△0.4	233.87	△0.4	10,132
82期(2015年7月13日)	9,920		60	△0.3	232.41	△0.6	9,395
83期(2015年8月13日)	9,886		60	0.3	233.69	0.6	8,716
84期(2015年9月14日)	9,770		60	△0.6	232.34	△0.6	8,444
85期(2015年10月13日)	9,623		60	△0.9	231.24	△0.5	7,886
86期(2015年11月13日)	9,694		60	1.4	234.87	1.6	7,566

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*参考指数はBofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス (円ヘッジ・円ベース) とします。なお、設定時=100として指数化しています。  
(出所および許可) バンクオブアメリカ・メリルリンチ

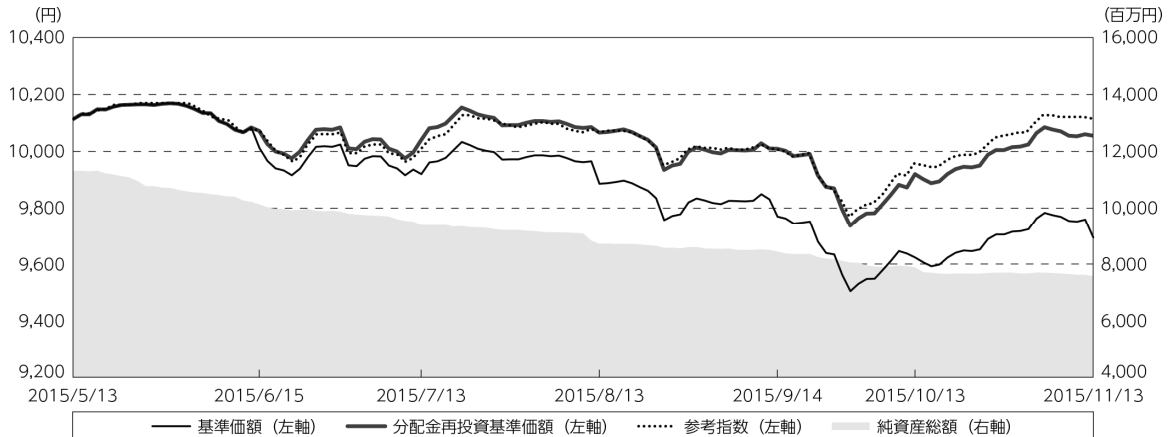
## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	参 考 指 数	
			騰 落 率	騰 落 率
第81期	(期 首) 2015年5月13日	円 10,113	% —	234.85 —
	5月末	10,169	0.6	236.08 0.5
	(期 末) 2015年6月15日	10,072	△0.4	233.87 △0.4
第82期	(期 首) 2015年6月15日	10,012	—	233.87 —
	6月末	9,951	△0.6	231.99 △0.8
	(期 末) 2015年7月13日	9,980	△0.3	232.41 △0.6
第83期	(期 首) 2015年7月13日	9,920	—	232.41 —
	7月末	9,980	0.6	234.30 0.8
	(期 末) 2015年8月13日	9,946	0.3	233.69 0.6
第84期	(期 首) 2015年8月13日	9,886	—	233.69 —
	8月末	9,834	△0.5	232.56 △0.5
	(期 末) 2015年9月14日	9,830	△0.6	232.34 △0.6
第85期	(期 首) 2015年9月14日	9,770	—	232.34 —
	9月末	9,504	△2.7	226.88 △2.3
	(期 末) 2015年10月13日	9,683	△0.9	231.24 △0.5
第86期	(期 首) 2015年10月13日	9,623	—	231.24 —
	10月末	9,717	1.0	233.67 1.1
	(期 末) 2015年11月13日	9,754	1.4	234.87 1.6

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第81期首：10,113円

第86期末：9,694円（既払分配金（税込み）：360円）

騰落率：△ 0.6%（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5月13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・ヨーロッパ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジ・円ベース）です。作成期首（2015年5月13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

- ・ 実質的に投資している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）

## ○投資環境

当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、2015年5月中旬から8月上旬にかけては、ギリシャにおける債務問題から軟調に推移し、その後、9月下旬にかけては中国の人民元の切り下げや自動車大手がディーゼル車について米国の排ガス規制検査で不正を行ってきたことを認めたことなどを背景に下落しました。9月下旬から当作成期末にかけては、ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和期待が高まり、反発しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）]

### <投資信託証券等の組入比率>

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）] は、当作成期を通じて、[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（JPY,Hedged）] 受益証券を概ね高位に組入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行いました。

[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（JPY,Hedged）]

### <信用格付け別比率（構成比）>

信用格付け配分については、'15年10月末でBBB格以上9.6%、BB格37.8%、B格45.7%、CCC格以下7.0%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

### <組入上位業種（構成比）>

業種配分については、'15年10月末でメディアセクター19.3%、素材セクター13.9%、銀行セクター12.7%、電気通信サービスセクター7.9%、エネルギーセクター6.4%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

## [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により利息収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

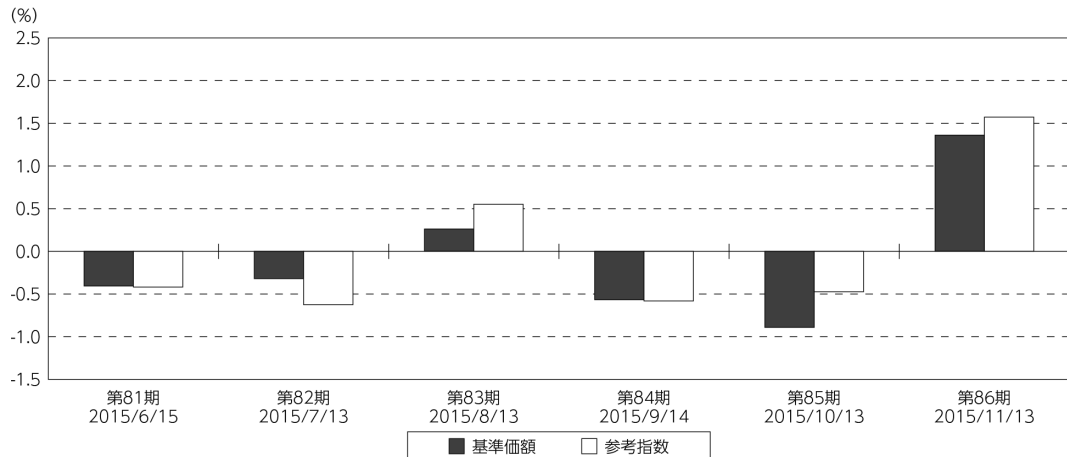
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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。

当作成期の中に、基準価額の騰落率が $-0.6\%$ \*となったのに対し、参考指数であるBofA・メリルリンチ・ヨーロピアン・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジ・円ベース）は $+0.0\%$ となりました。2015年10月に積極姿勢とした化学のパフォーマンスが相対的に振るわなかったことや消極姿勢とした鉄道のパフォーマンスが良好となったことが主なマイナス要因となりました。

※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・ヨーロピアン・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジ・円ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定し、分配しました。

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81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
	2015年5月14日～ 2015年6月15日	2015年6月16日～ 2015年7月13日	2015年7月14日～ 2015年8月13日	2015年8月14日～ 2015年9月14日	2015年9月15日～ 2015年10月13日	2015年10月14日～ 2015年11月13日
当期分配金	60	60	60	60	60	60
（対基準価額比率）	0.596%	0.601%	0.603%	0.610%	0.620%	0.615%
当期の収益	60	60	60	60	60	60
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,430	3,442	3,452	3,462	3,473	3,490

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

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

## ◎今後の運用方針

### [欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）]

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ (JPY,Hedged)] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

### [PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ (JPY,Hedged)]

欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指します。当面の投資環境および投資戦略については、以下のような見通しを持っております。

- ・主要国経済は景気回復基調にありますが、主要国の高い政府債務水準や欧州の失業率の高止まりなどの長期的な構造問題を抱えていること、また、インフレが正常化するには時間を要することなど、極端な景気楽観論を裏付けるにはまだ力不足と映る材料にも注意する必要があり、その景気回復速度については市場参加者の想定よりも緩やかなものとなる可能性があると見ております。  
欧州では、ECBによる金融政策が継続的に欧州経済を下支えすると考えられる点は明るい材料であると考えます。また、欧州ハイ・イールド市場についても、中国景気の減速の影響などは短期的に注意する必要があるものの、一連の政策は企業の収益性の改善や資金調達コストの低下、資金繰りの安定といった点でサポート要因であると考えられます。原油価格の下落についても、欧州ハイ・イールド債市場ではエネルギー・セクターの比率が相対的に低いことから影響は相対的に小幅にとどまると考えられます。
- ・欧州ハイ・イールド企業へ目を転じると、総じて債務削減に取り組み、財務状況の改善が目立ちます。この様な、欧州ハイ・イールド企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）の改善は、デフォルト（債務不履行）率が低水準で推移していることにも表れており、これは、欧州ハイ・イールド債券市場へのサポート要因であると考えます。また、欧州ハイ・イールド企業については足元の数年で償還を迎える債務の割合が比較的少ないこともプラス材料であると言えます。
- ・運用では上述の環境見通しの下、引き続き慎重な業種・銘柄選択を行ない景気の下振れや欧州債務問題による影響を受け難い保守的なポートフォリオの構築に努めます。具体的には、安定的なキャッシュフロー（現金収支）が見込めるケーブルテレビや、バランスシートの改善が見られる化学などに対して保有比率を多めとします。一方、他業種比で価格水準が割高であると判断した自動車や航空に対する保有比率を抑える方針です。

### [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うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願い申し上げます。



○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年5月14日～2015年11月13日)

項 目	第81期～第86期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 86	% 0.869	(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 )	(47)	(0.472)	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 )	(37)	(0.380)	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 )	(0.016)	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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 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
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	86	0.870	
作成期間の平均基準価額は、9,859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5月14日～2015年11月13日)

投資信託証券

銘 柄		第81期～第86期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIWCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (TPV, Hedged)	口 11,811	千円 94,829	口 420,470	千円 3,375,464

\* 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

（2015年5月14日～2015年11月13日）

### 利害関係人との取引状況

<欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）>

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	第81期～第86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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 17,487	百万円 1,953	% 11.2	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

（2015年11月13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	第80期末		第86期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (JPY, Hedged)	口 1,355,246	口 946,587	千円 7,391,897	% 97.7
合 計	1,355,246	946,587	7,391,897	97.7

\*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

### 親投資信託残高

銘 柄	第80期末		第86期末	
	口 数	口 数	評 価 額	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	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

(2015年11月13日現在)

項 目	第86期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 7,391,897	% 96.5
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	266,116	3.5
投資信託財産総額	7,659,016	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

項 目	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末
	2015年6月15日現在	2015年7月13日現在	2015年8月13日現在	2015年9月14日現在	2015年10月13日現在	2015年11月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,420,811,462	9,657,186,210	9,106,426,540	8,521,533,514	7,986,170,978	7,659,016,837
コール・ローン等	423,130,281	312,051,799	503,311,222	231,745,862	230,521,993	248,405,221
投資信託受益証券(評価額)	9,913,734,580	9,181,967,740	8,550,917,998	8,215,146,900	7,558,084,800	7,391,897,883
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,752	1,002,850	1,002,850	1,002,949	1,003,047	1,003,047
未収入金	82,943,060	162,163,248	51,193,528	73,637,370	196,560,730	17,710,200
未収利息	789	573	942	433	408	486
(B) 負債	288,648,807	261,376,009	390,416,488	76,819,115	99,379,283	92,038,097
未払金	—	—	1,350,986	1,704,240	—	250,016
未払収益分配金	60,717,505	56,830,787	52,897,469	51,861,683	49,172,250	46,835,246
未払解約金	211,055,110	191,516,009	322,607,788	10,206,021	39,016,478	33,704,440
未払信託報酬	16,855,138	13,012,957	13,543,326	13,030,893	11,176,593	11,234,361
その他未払費用	21,054	16,256	16,919	16,278	13,962	14,034
(C) 純資産総額(A-B)	10,132,162,655	9,395,810,201	8,716,010,052	8,444,714,399	7,886,791,695	7,566,978,740
元本	10,119,584,303	9,471,797,982	8,816,244,926	8,643,613,901	8,195,375,054	7,805,874,435
次期繰越損益金	12,578,352	△ 75,987,781	△ 100,234,874	△ 198,899,502	△ 308,583,359	△ 238,895,695
(D) 受益権総口数	10,119,584,303口	9,471,797,982口	8,816,244,926口	8,643,613,901口	8,195,375,054口	7,805,874,435口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,012円	9,920円	9,886円	9,770円	9,623円	9,694円

(注) 第81期首元本額11,185百万円、第81～第86期中追加設定元本額188百万円、第81～第86期中一部解約元本額3,568百万円、第86期末計算口数当たり純資産額9,694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22,307,950円。

○損益の状況

項 目	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
	2015年5月14日～ 2015年6月15日	2015年6月16日～ 2015年7月13日	2015年7月14日～ 2015年8月13日	2015年8月14日～ 2015年9月14日	2015年9月15日～ 2015年10月13日	2015年10月14日～ 2015年11月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	86,243,345	80,788,032	75,384,029	73,542,494	69,789,294	66,402,601
受取配当金	86,228,692	80,776,501	75,372,633	73,530,073	69,778,858	66,390,898
受取利息	14,653	11,531	11,396	12,421	10,436	11,703
(B) 有価証券売買損益	△ 110,028,108	△ 98,629,460	△ 38,482,710	△ 109,005,377	△ 129,344,264	△ 46,480,010
売買益	6,484,902	4,673,755	2,971,192	1,167,031	6,791,029	48,005,764
売買損	△ 116,513,010	△ 103,303,215	△ 41,453,902	△ 110,172,408	△ 136,135,293	△ 1,525,754
(C) 信託報酬等	△ 16,876,192	△ 13,029,213	△ 13,560,245	△ 13,047,171	△ 11,190,555	△ 11,248,395
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 40,660,955	△ 30,870,641	△ 23,341,074	△ 48,510,054	△ 70,745,525	△ 101,634,216
(E) 前期繰越損益金	△ 416,633,049	△ 482,096,157	△ 529,119,068	△ 545,730,408	△ 611,638,214	△ 694,529,290
(F) 追加信託差損益金	530,589,861	493,809,804	458,440,589	447,202,643	422,972,630	400,834,625
(配当等相当額)	( 3,221,407,373)	( 3,016,526,494)	( 2,808,332,970)	( 2,754,188,703)	( 2,611,714,848)	( 2,488,406,681)
(売買損益相当額)	(△2,690,817,512)	(△2,522,716,690)	(△2,349,892,381)	(△2,306,986,060)	(△2,188,742,218)	(△2,087,572,056)
(G) 計(D+E+F)	73,295,857	△ 19,156,994	△ 47,337,405	△ 147,037,819	△ 259,411,109	△ 192,060,449
(H) 収益分配金	△ 60,717,505	△ 56,830,787	△ 52,897,469	△ 51,861,683	△ 49,172,250	△ 46,835,246
次期繰越損益金(G+H)	12,578,352	△ 75,987,781	△ 100,234,874	△ 198,899,502	△ 308,583,359	△ 238,895,695
追加信託差損益金	530,589,861	493,809,804	458,440,589	447,202,643	422,972,630	400,834,625
(配当等相当額)	( 3,221,407,374)	( 3,016,526,497)	( 2,808,332,971)	( 2,754,188,704)	( 2,611,714,848)	( 2,488,406,681)
(売買損益相当額)	(△2,690,817,513)	(△2,522,716,693)	(△2,349,892,382)	(△2,306,986,061)	(△2,188,742,218)	(△2,087,572,056)
分配準備積立金	250,352,845	243,923,542	235,436,213	238,614,944	235,313,764	236,355,106
繰越損益金	△ 768,364,354	△ 813,721,127	△ 794,111,676	△ 884,717,089	△ 966,869,753	△ 876,085,426

\* 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5月14日～2015年11月13日)は以下の通りです。

項 目	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
	2015年5月14日～ 2015年6月15日	2015年6月16日～ 2015年7月13日	2015年7月14日～ 2015年8月13日	2015年8月14日～ 2015年9月14日	2015年9月15日～ 2015年10月13日	2015年10月14日～ 2015年11月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	69,367,474円	67,759,224円	61,824,128円	60,495,703円	58,599,099円	59,786,671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	3,221,407,374円	3,016,526,497円	2,808,332,971円	2,754,188,704円	2,611,714,848円	2,488,406,681円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	241,702,876円	232,995,105円	226,509,554円	229,980,924円	225,886,915円	223,403,681円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,532,477,724円	3,317,280,826円	3,096,666,653円	3,044,665,331円	2,896,200,862円	2,771,597,033円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,490円	3,502円	3,512円	3,522円	3,533円	3,550円
g. 分配金	60,717,505円	56,830,787円	52,897,469円	51,861,683円	49,172,250円	46,835,246円
h. 分配金(1万円当たり)	60円	60円	60円	60円	60円	60円

## ○分配金のお知らせ

	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期
1 万口当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60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

（2015年11月13日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(22, 223, 200千口)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	第86期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	200,000 ( 200,000)	200,002 ( 200,002)	0.9 ( 0.9)	— (—)	— (—)	— (—)	0.9 ( 0.9)
地方債証券	3,239,880 ( 3,239,880)	3,248,072 ( 3,248,072)	14.3 (14.3)	— (—)	— (—)	— (—)	14.3 (14.3)
特殊債券 (除く金融債)	4,154,000 ( 4,154,000)	4,164,668 ( 4,164,668)	18.4 (18.4)	— (—)	— (—)	— (—)	18.4 (18.4)
金融債券	1,360,000 ( 1,360,000)	1,363,663 ( 1,363,663)	6.0 ( 6.0)	— (—)	— (—)	— (—)	6.0 ( 6.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 ( 1,500,000)	1,505,498 ( 1,505,498)	6.6 ( 6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 ( 6.6)
合 計	10,453,880 (10,453,880)	10,481,905 (10,481,905)	46.2 (46.2)	— (—)	— (—)	— (—)	46.2 (46.2)

\* ( )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。

\*—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。

\*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	柄	第86期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
国庫短期証券 第568回※		—	200,000	200,002	—
小 計			200,000	200,002	
<b>地方債証券</b>					
東京都	公募第634回	1.86	1,000	1,010	2016/6/20
東京都	公募第636回	2.04	101,500	102,681	2016/6/20
北海道	公募平成17年度第9回	1.5	100,000	100,138	2015/12/22
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,200	2016/2/24
北海道	公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,527	2016/10/31
北海道	公募(5年)平成23年度第2回	0.53	7,200	7,215	2016/5/31
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,147	2015/12/28
神奈川県	公募第138回	1.7	11,000	11,061	2016/3/24
神奈川県	公募第45回	0.62	200,000	200,359	2016/3/18
神奈川県	公募第46回	0.61	15,500	15,526	2016/3/18
神奈川県	公募(5年)第49回	0.37	1,700	1,704	2016/9/20
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	300,187	2015/11/27
大阪府	公募第294回	2.0	12,000	12,195	2016/9/28
大阪府	公募第295回	1.9	1,000	1,016	2016/10/28
大阪府	公募(2年)第15回	0.096	50,000	50,000	2015/11/27
大阪府	公募(5年)第72回	0.61	3,000	3,006	2016/4/27
大阪府	公募(5年)第73回	0.51	102,000	102,232	2016/5/30
京都府	公募平成23年度第1回	0.49	7,000	7,016	2016/6/22
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	81,127	2016/7/27
静岡県	公募平成17年度第5回	1.6	229,050	229,167	2015/11/25
埼玉県	公募平成18年度第1回	1.8	13,500	13,602	2016/4/27
福岡県	公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,017	2016/10/31
千葉県	公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,738	2016/10/25
千葉県	公募平成22年度第13回	0.56	6,000	6,007	2016/2/25
新潟県	公募平成17年度第2回	1.6	255,780	255,892	2015/11/24
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,587	2016/7/27
大分県	公募平成18年度第1回	1.8	23,000	23,375	2016/10/31
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,054	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	200,525	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	300,000	301,258	2016/2/25
共同発行市場地方債	公募第36回	1.6	2,000	2,010	2016/3/25
共同発行市場地方債	公募第38回	2.0	5,000	5,049	2016/5/25
共同発行市場地方債	公募第39回	1.9	2,000	2,021	2016/6/24
共同発行市場地方債	公募第41回	2.0	6,000	6,088	2016/8/25
福島県	公募平成22年度第2回	0.59	400,000	400,553	2016/2/22
熊本県	公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,620	2016/10/27
名古屋市	公募第455回	1.9	1,000	1,010	2016/6/20
名古屋市	公募第456回	1.82	16,000	16,231	2016/9/20
京都市	公募平成17年度第4回	1.7	1,000	1,005	2016/3/30
京都市	公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,009	2016/9/29
神戸市	公募平成17年度第10回	1.6	307,700	307,835	2015/11/24
札幌市	公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,932	2016/9/20
川崎市	公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,226	2016/9/20

銘柄	利 率	第86期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
北九州市 公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,016	2016/9/28
千葉市 公募平成17年度第2回	1.6	168,050	168,104	2015/11/20
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	3,200	3,255	2016/10/31
鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回	0.37	6,500	6,517	2016/10/31
小 計		3,239,880	3,248,072	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
公営企業債券 政府保証第861回	1.6	29,000	29,152	2016/3/17
公営企業債券 政府保証第862回	1.8	117,000	117,870	2016/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証債第1回	1.5	100,000	100,164	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第3回	1.5	590,000	591,773	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第5回	1.6	558,000	560,456	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第11回	1.8	170,000	171,311	2016/4/26
首都高速道路債券 政府保証第1回	1.6	400,000	402,286	2016/3/28
中部国際空港債券 政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回	0.243	200,000	200,190	2016/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第119回	0.067	200,000	200,003	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券 2年第1回	0.135	200,000	200,032	2016/2/26
公営企業債券 第19回財投機関債	2.02	100,000	100,672	2016/3/24
阪神高速道路社債 財投機関債第6回	0.589	100,000	100,050	2015/12/18
中日本高速道路社債 財投機関債第37回	0.385	400,000	400,342	2016/2/26
中日本高速道路社債 第40回	0.298	300,000	300,229	2016/3/18
西日本高速道路 第17回	0.196	300,000	300,037	2015/12/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回	0.255	90,000	90,093	2016/6/20
小 計		4,154,000	4,164,668	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第733回い号	0.55	300,000	300,863	2016/6/27
商工債券 利付第734回い号	0.55	150,000	150,493	2016/7/27
商工債券 利付第736回い号	0.45	200,000	200,631	2016/9/27
農林債券 利付第731回い号	0.75	100,000	100,296	2016/4/27
農林債券 利付第733回い号	0.55	180,000	180,518	2016/6/27
農林債券 利付第737回い号	0.5	30,000	30,099	2016/10/27
商工債券 利付（3年）第161回	0.25	200,000	200,207	2016/6/27
商工債券 利付（3年）第164回	0.2	100,000	100,103	2016/9/27
商工債券 利付（10年）第2回	1.78	100,000	100,448	2016/2/19
小 計		1,360,000	1,363,663	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
みずほコーポレート銀行 第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,185	2016/1/20
みずほコーポレート銀行 第25回特定社債間限定同順位特約付	0.755	200,000	200,562	2016/4/20
トヨタファイナンス 第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	201,320	2016/3/18
三菱UFJリース 第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	501,529	2016/4/22
三菱UFJリース 第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,036	2016/2/26
三井住友海上火災保険 第5回社債間限定同順位特約付	0.67	100,000	100,118	2016/1/27
三井不動産 第25回社債間限定同順位特約付	1.805	100,000	100,565	2016/3/16
東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,178	2016/6/20
小 計		1,500,000	1,505,498	
合 計		10,453,880	10,481,905	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

\*\* 印は現先で保有している債券です。



## 国内その他有価証券

区 分	第86期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,399,136	% 10.6

\*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。

PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドー  
J(EUR)／J(JPY,Hedged)／J(AUD,Hedged)

2015年2月28日決算

(計算期間:2014年3月1日～2015年2月28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
投 資 対 象	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)
運 用 方 針	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

\* 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。

## 運用計算書

2015年2月28日に終了した期間

(単位:千)

<b>収益</b>		
利息(外国税額控除後)	EUR	64,814
関連投資からの配当金		319
雑収入		1
収益合計		65,134
<b>費用</b>		
支払利息		264
雑費用		1
費用合計		265
<b>純投資収益</b>		<b>64,869</b>
<b>当期実現損益</b>		
投資有価証券(外国税額控除後)		11,182
上場金融デリバティブ商品		8,838
店頭金融デリバティブ商品		56,396
外貨通貨		(236)
当期実現損益		76,180
<b>当期末実現損益</b>		
投資有価証券(外国税額控除後)		34,662
関連投資		220
上場金融デリバティブ商品		5,087
店頭金融デリバティブ商品		19,608
外貨建資産および負債		129
当期末実現損益		59,706
当期実現および未実現損益		135,886
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	EUR	<b>200,755</b>
<b>外国源泉徴収課税額</b>	EUR	<b>1,101</b>
<b>期末純資産総額</b>		
		(単位:千)
J (AUD, Hedged)	EUR	1,378,743
J (EUR)		20,150
J (JPY, Hedged)		87,677
<b>期末現在発行済受益証券数</b>		
		(単位:千)
J (AUD, Hedged)		32,884
J (EUR)		461
J (JPY, Hedged)		1,398
<b>期末1口当たり純資産価格</b>		
J (AUD, Hedged)		41.93
J (EUR)		43.73
J (JPY, Hedged)		62.70

※PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドの期末純資産額は1,486,570千ユーロ。

## 組入資産の明細

2015年2月28日現在

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 96.6%			<b>Cooperatieve Centrale</b>		
社債・約束手形 77.9%			<b>Raiffeisen-Boerenleenbank BA</b>		
銀行・金融 21.8%			6.875% due 03/19/2020	500	609
<b>AA PIK Co. Ltd.</b>			<b>Co-operative Group Holdings</b>		
9.500% due 11/07/2019 (a)	GBP	2,500	<b>2011 Ltd.</b>		
<b>Alpha Credit Group PLC</b>			6.875% due 07/08/2020	GBP	2,550
3.375% due 06/17/2017	EUR	2,000	7.500% due 07/08/2026	1,750	3,806
<b>Arrow Global Finance PLC</b>			<b>Coventry Building Society</b>		
7.875% due 03/01/2020	GBP	500	6.375% due 11/01/2019 (b)	1,000	1,362
<b>Banca Carige SpA</b>			<b>Credit Agricole S.A. (b)</b>		
7.321% due 12/20/2020	EUR	1,000	6.500% due 06/23/2021	EUR	7,000
<b>Banca Popolare di Lodi Investors</b>			7.500% due 06/23/2026	GBP	3,900
<b>Trust III</b>			7.589% due 01/30/2020	2,900	5,454
6.742% due 06/30/2015 (b)	900	909	7.875% due 10/26/2019	EUR	2,400
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria</b>			7.875% due 01/23/2024	\$	6,400
<b>S.A.</b>			8.125% due 10/26/2019	GBP	3,000
7.000% due 02/19/2019 (b)	6,000	6,211	8.200% due 03/31/2018	EUR	2,250
<b>Banco Popolare SC</b>			<b>Credit Suisse AG</b>		
6.000% due 11/05/2020	2,750	3,101	6.500% due 08/08/2023	\$	600
6.375% due 05/31/2021	2,400	2,769	<b>Credit Suisse Group AG (b)</b>		
6.756% due 06/21/2017 (b)	500	495	6.250% due 12/18/2024	2,000	1,772
<b>Banco Popular Espanol S.A. (b)</b>			7.500% due 12/11/2023	2,500	2,396
8.250% due 04/10/2020	5,000	5,169	<b>Danske Bank A/S</b>		
11.500% due 10/10/2018	5,500	6,418	5.750% due 04/06/2020 (b)	EUR	7,500
<b>Banco Santander S.A.</b>			<b>Denali Borrower LLC</b>		
6.250% due 03/12/2019 (b)	4,000	4,075	5.625% due 10/15/2020	\$	2,000
<b>Bank of Ireland</b>			<b>Deutsche Bank AG</b>		
10.000% due 12/19/2022	3,000	4,072	6.000% due 04/30/2022 (b)	EUR	3,000
<b>Bank of Scotland Capital Funding</b>			<b>Financiere Gaillon 8 SAS</b>		
<b>LP</b>			7.000% due 09/30/2019	1,250	1,272
7.754% due 05/31/2021 (b)	GBP	1,550	<b>Groupama S.A.</b>		
<b>Bank of Scotland PLC</b>			4.375% due 07/06/2015 (b)	50	50
7.281% due 05/31/2026 (b)	1,000	1,667	6.298% due 10/22/2017 (b)	250	266
<b>Bankia S.A.</b>			6.375% due 05/28/2024 (b)	6,700	7,322
4.000% due 05/22/2024	EUR	1,000	7.875% due 10/27/2039	3,650	4,299
<b>Barclays Bank PLC</b>			<b>HBOS Capital Funding LP</b>		
7.625% due 11/21/2022	\$	7,100	6.461% due 11/30/2018 (b)	GBP	3,010
7.750% due 04/10/2023	250	246	<b>Heta Asset Resolution AG</b>		
<b>Barclays PLC (b)</b>			4.250% due 10/31/2016	EUR	3,500
8.000% due 12/15/2020	EUR	14,000	4.375% due 01/24/2017	2,000	2,384
8.250% due 12/15/2018	\$	400	381	<b>HSBC Holdings PLC</b>	
<b>Boats Investments Netherlands</b>			5.250% due 09/16/2022 (b)	1,000	1,032
<b>BV</b>			<b>Innovia Group Finance PLC</b>		
11.000% due 03/31/2017 (a)	EUR	4,083	5.082% due 03/31/2020	50	48
<b>BPCE S.A. (b)</b>			<b>Intesa Sanpaolo SpA (b)</b>		
4.750% due 02/01/2016	3,150	3,174	8.047% due 06/20/2018	2,300	2,631
6.117% due 10/30/2017	250	274	8.375% due 10/14/2019	3,900	4,670
12.500% due 09/30/2019	1,600	2,223	9.500% due 06/01/2016	2,550	2,782
<b>BPE Financiaciones S.A.</b>			<b>Investec Bank PLC</b>		
6.873% due 10/22/2020	3,000	3,403	9.625% due 02/17/2022	GBP	1,000
<b>Cabot Financial Luxembourg S.A.</b>			<b>KBC Bank NV</b>		
6.500% due 04/01/2021	GBP	2,000	8.000% due 01/25/2023	\$	5,000
10.375% due 10/01/2019	900	1,376	<b>KBC Groep NV</b>		
<b>Commerzbank AG</b>			5.625% due 03/19/2019 (b)	EUR	9,700
7.750% due 03/16/2021	EUR	2,000	<b>LBG Capital No.1 PLC</b>		
			7.375% due 03/12/2020	800	854
			7.625% due 10/14/2020	2,780	2,995

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Lloyds Banking Group PLC (b)</b>			<b>工業 49.4%</b>		
6.375% due 06/27/2020	6,532	6,908	<b>3AB Optique Developpement SAS</b>		
7.000% due 06/27/2019	GBP 1,188	1,667	5.625% due 04/15/2019	EUR 1,250	1,219
7.625% due 06/27/2023	6,260	8,992	<b>Afren PLC</b>		
<b>Lock AS</b>			6.625% due 12/09/2020	\$ 500	180
7.000% due 08/15/2021	EUR 2,500	2,656	<b>AG Spring Finance II Ltd.</b>		
<b>Lock Lower Holding AS</b>			9.500% due 06/01/2019	EUR 1,600	1,403
9.500% due 08/15/2022	4,000	4,260	<b>AG Spring Finance Ltd.</b>		
<b>Mizzen Bondco Ltd.</b>			7.500% due 06/01/2018	2,500	2,506
7.000% due 05/01/2021	GBP 3,000	4,030	<b>Agrokor dd</b>		
<b>Nationwide Building Society</b>			9.125% due 02/01/2020	2,400	2,700
6.875% due 06/20/2019 (b)	5,000	6,977	9.875% due 05/01/2019	400	435
<b>NN Group NV</b>			<b>Aguila 3 S.A.</b>		
4.500% due 01/15/2026 (b)	EUR 1,000	1,101	7.875% due 01/31/2018	CHF 3,600	3,411
<b>Novo Banco S.A.</b>			<b>ALBA Group PLC &amp; Co. KG</b>		
5.000% due 04/04/2019	200	210	8.000% due 05/15/2018	EUR 3,250	2,756
5.000% due 04/23/2019	700	735	<b>Albea Beauty Holdings S.A.</b>		
5.000% due 05/14/2019	200	209	8.375% due 11/01/2019	\$ 1,000	949
5.000% due 05/21/2019	900	944	8.750% due 11/01/2019	EUR 3,250	3,526
<b>Old Mutual PLC</b>			<b>Aleda Financial Services S.A.</b>		
6.376% due 03/24/2020 (b)	GBP 2,150	3,061	7.250% due 04/01/2021	3,900	3,354
8.000% due 06/03/2021	3,650	5,819	<b>Algeco Scotsman Global Finance PLC</b>		
<b>Phones4u Finance PLC</b>			9.000% due 10/15/2018	3,230	3,262
9.500% due 04/01/2018 (c)	1,250	568	<b>Alliance Oil Co. Ltd.</b>		
<b>Piraeus Group Finance PLC</b>			7.000% due 05/04/2020	\$ 1,000	459
5.000% due 03/27/2017	EUR 3,600	2,930	<b>Almirall S.A.</b>		
<b>Royal Bank of Scotland PLC</b>			4.625% due 04/01/2021	EUR 5,500	5,888
4.625% due 09/22/2021	800	831	<b>Altice Financing S.A.</b>		
5.625% due 09/16/2026 (b)	GBP 2,400	3,166	5.250% due 02/15/2023	4,100	4,392
6.934% due 04/09/2018	EUR 200	231	6.500% due 01/15/2022	3,800	4,142
<b>RPG Byty Sro</b>			7.875% due 12/15/2019	\$ 600	571
6.750% due 05/01/2020	400	422	8.000% due 12/15/2019	EUR 1,900	2,060
<b>Societe Generale S.A. (b)</b>			<b>Altice Finco S.A.</b>		
6.750% due 04/07/2021	5,000	5,136	7.625% due 02/15/2025	\$ 200	186
6.999% due 12/19/2017	1,650	1,842	9.000% due 06/15/2023	EUR 2,000	2,340
8.875% due 06/16/2018	GBP 2,870	4,478	<b>Altice S.A.</b>		
9.375% due 09/04/2019	EUR 6,050	7,546	6.250% due 02/15/2025	3,700	3,784
<b>Towergate Finance PLC</b>			7.250% due 05/15/2022	16,500	17,571
8.500% due 02/15/2018	GBP 950	1,276	<b>ArcelorMittal</b>		
8.750% due 06/30/2019	160	220	5.750% due 03/29/2018	1,000	1,127
<b>UBS AG</b>			<b>Ardagh Finance Holdings S.A.</b>		
5.125% due 05/15/2024	\$ 5,000	4,641	8.375% due 06/15/2019 (a)	2,513	2,563
7.152% due 12/21/2017 (b)	EUR 2,100	2,373	<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>		
7.625% due 08/17/2022	\$ 4,150	4,507	4.250% due 01/15/2022	10,400	10,608
<b>UniCredit Bank Luxembourg S.A.</b>			9.250% due 10/15/2020	4,600	4,933
8.125% due 12/10/2019 (b)	EUR 3,200	3,727	<b>Arkema S.A.</b>		
<b>UniCredit SpA (b)</b>			4.750% due 10/29/2020 (b)	1,900	2,047
8.000% due 06/03/2024	\$ 5,000	4,603	<b>Arqiva Broadcast Finance PLC</b>		
9.375% due 07/21/2020	EUR 3,200	3,764	9.500% due 03/31/2020	GBP 4,150	6,304
<b>Unicredito Italiano Capital Trust III</b>			<b>Auris Luxembourg II S.A.</b>		
4.028% due 10/27/2015 (b)	1,000	1,005	8.000% due 01/15/2023	EUR 1,500	1,617
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>			<b>Autodis S.A.</b>		
5.125% due 01/15/2025	GBP 700	1,026	6.500% due 02/01/2019	3,000	3,168
5.500% due 01/15/2025	3,900	5,763	<b>Avis Budget Finance PLC</b>		
6.000% due 04/15/2021	6,750	9,952	6.000% due 03/01/2021	1,800	1,927
6.250% due 03/28/2029	5,250	7,993	<b>Axalta Coating Systems US Holdings, Inc.</b>		
		<b>323,312</b>	5.750% due 02/01/2021	500	532
			<b>Bakkavor Finance 2 PLC</b>		
			8.250% due 02/15/2018	GBP 2,400	3,464

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
8.750% due 06/15/2020	1,000	1,505	<b>ConvaTec Healthcare E S.A.</b>		
<b>BIBBY Offshore Services PLC</b>			7.375% due 12/15/2017	EUR 1,050	1,093
7.500% due 06/15/2021	1,700	1,991	10.875% due 12/15/2018	3,300	3,505
<b>Bilbao Luxembourg S.A.</b>			<b>Cooperativa Muratori &amp; Cementisti-CMC di Ravenna SC</b>		
10.500% due 12/01/2018 (a)	EUR 1,113	1,151	7.500% due 08/01/2021	3,700	3,582
<b>Boardriders S.A.</b>			<b>Darty Financement SAS</b>		
8.875% due 12/15/2017	200	187	5.875% due 03/01/2021	1,800	1,905
<b>Boing Group Financing PLC</b>			<b>Debenhams PLC</b>		
6.625% due 07/15/2019	1,250	1,180	5.250% due 07/15/2021	GBP 4,500	6,154
<b>Boparan Finance PLC</b>			<b>Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH</b>		
4.375% due 07/15/2021	2,000	1,868	6.750% due 12/30/2020	EUR 4,750	5,201
5.250% due 07/15/2019	GBP 250	324	<b>DFS Furniture Holdings PLC</b>		
5.500% due 07/15/2021	1,000	1,257	7.625% due 08/15/2018	GBP 500	718
<b>Brakes Capital</b>			<b>Dometic Group AB</b>		
7.125% due 12/15/2018	6,750	9,667	9.500% due 06/26/2019 (a)	EUR 4,000	3,970
<b>Cable Communications Systems NV</b>			<b>Dufry Finance SCA</b>		
7.500% due 11/01/2020	EUR 3,400	3,619	4.500% due 07/15/2022	2,000	2,141
<b>Capsugel S.A.</b>			<b>EC Finance PLC</b>		
7.000% due 05/15/2019 (a)	\$ 1,500	1,365	5.125% due 07/15/2021	750	793
<b>Care UK Health &amp; Social Care PLC</b>			<b>EDC Finance Ltd.</b>		
5.560% due 07/15/2019	GBP 2,400	3,141	4.875% due 04/17/2020	\$ 1,500	1,070
<b>Carlson Wagonlit BV</b>			<b>Edcon Ltd.</b>		
7.500% due 06/15/2019	EUR 2,000	2,134	9.500% due 03/01/2018	EUR 2,500	2,062
<b>Casino Guichard Perrachon S.A.</b>			<b>Empark Funding S.A.</b>		
4.870% due 01/31/2019 (b)	900	961	6.750% due 12/15/2019	500	558
<b>Cemex Finance LLC</b>			<b>Europcar Groupe S.A.</b>		
5.250% due 04/01/2021	1,000	1,053	9.375% due 04/15/2018	1,500	1,576
<b>Cemex SAB de CV</b>			11.500% due 05/15/2017	500	566
4.750% due 01/11/2022	2,000	2,064	<b>EWOS Holding AS</b>		
<b>CeramTec Group GmbH</b>			6.750% due 11/01/2020	2,500	2,424
8.250% due 08/15/2021	5,400	5,941	<b>Fiat Chrysler Finance Europe</b>		
<b>Cerba European Lab SAS</b>			4.750% due 03/22/2021	1,400	1,604
7.000% due 02/01/2020	4,350	4,670	4.750% due 07/15/2022	1,000	1,157
<b>Cerberus Nightingale 1 SARL</b>			6.625% due 03/15/2018	7,750	8,880
8.250% due 02/01/2020	1,900	1,947	6.750% due 10/14/2019	1,250	1,514
<b>Cerved Group SpA</b>			7.000% due 03/23/2017	6,000	6,668
6.375% due 01/15/2020	800	860	7.375% due 07/09/2018	1,650	1,951
8.000% due 01/15/2021	2,600	2,863	7.750% due 10/17/2016	1,000	1,102
<b>Chesapeake Energy Corp.</b>			<b>Fiat Finance North America, Inc.</b>		
6.250% due 01/15/2017	1,392	1,482	5.625% due 06/12/2017	2,800	3,049
<b>Ciech Group Financing AB</b>			<b>Financiere Quick SAS</b>		
9.500% due 11/30/2019	2,150	2,411	4.821% due 04/15/2019	3,750	3,333
<b>Cirsa Funding Luxembourg S.A.</b>			7.571% due 10/15/2019	2,000	1,562
8.750% due 05/15/2018	5,050	5,220	<b>Findus Bondco S.A.</b>		
<b>Cleopatra Finance Ltd.</b>			9.125% due 07/01/2018	1,250	1,338
4.750% due 02/15/2023	1,100	1,147	<b>Finmeccanica SpA</b>		
<b>CMA CGM S.A.</b>			4.500% due 01/19/2021	4,000	4,568
8.750% due 12/15/2018	6,500	6,988	4.875% due 03/24/2025	800	954
8.875% due 04/15/2019	3,750	3,952	8.000% due 12/16/2019	GBP 1,200	1,987
<b>CNH Industrial Finance Europe S.A.</b>			<b>FTE Verwaltungs GmbH</b>		
2.750% due 03/18/2019	1,000	1,040	9.000% due 07/15/2020	EUR 2,350	2,509
2.875% due 09/27/2021	2,900	3,057	<b>Gala Electric Casinos PLC</b>		
<b>Constellium NV</b>			11.500% due 06/01/2019	GBP 2,000	2,937
4.625% due 05/15/2021	2,550	2,461	<b>Gala Group Finance PLC</b>		
5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	849	8.875% due 09/01/2018	1,845	2,682
<b>ContourGlobal Power Holdings S.A.</b>			<b>Galapagos Holding S.A.</b>		
7.125% due 06/01/2019	500	452	7.000% due 06/15/2022	EUR 4,000	3,780
			<b>Galapagos S.A.</b>		
			5.375% due 06/15/2021	2,000	2,038

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Gategroup Finance Luxembourg S.A.</b>			<b>Jaguar Holding Co. I</b>		
6.750% due 03/01/2019	250	266	9.375% due 10/15/2017 (a)	\$ 1,250	1,144
<b>Gates Global LLC</b>			<b>Jaguar Land Rover Automotive PLC</b>		
5.750% due 07/15/2022	5,000	4,599	4.125% due 12/15/2018	1,000	934
<b>GCL Holdings S.C.A.</b>			5.000% due 02/15/2022	GBP 1,800	2,728
9.375% due 04/15/2018	4,350	4,569	8.250% due 03/15/2020	800	1,232
<b>GCS Holdco Finance I S.A.</b>			<b>Jarden Corp.</b>		
6.500% due 11/15/2018	1,750	1,853	3.750% due 10/01/2021	EUR 4,000	4,250
<b>Geo Debt Finance S.C.A.</b>			<b>Kerneos Corporate SAS</b>		
7.500% due 08/01/2018	250	227	5.750% due 03/01/2021	1,750	1,863
<b>Geo Travel Finance S.C.A.</b>			<b>Keystone Financing PLC</b>		
10.375% due 05/01/2019	369	303	9.500% due 10/15/2019	GBP 2,400	3,431
<b>Gestamp Funding Luxembourg S.A.</b>			<b>Kleopatra Holdings 1 S.C.A.</b>		
5.875% due 05/31/2020	1,000	1,077	10.250% due 08/15/2017 (a)	EUR 882	933
<b>GHD Bondco PLC</b>			<b>KP Germany Erste GmbH</b>		
7.000% due 04/15/2020	GBP 750	938	11.625% due 07/15/2017	3,700	4,037
<b>Goodyear Dunlop Tires Europe BV</b>			<b>KraussMaffei Group GmbH</b>		
6.750% due 04/15/2019	EUR 540	564	8.750% due 12/15/2020	3,060	3,383
<b>Greif Nevada Holdings, Inc. SCS</b>			<b>Labco S.A.</b>		
7.375% due 07/15/2021	2,730	3,231	8.500% due 01/15/2018	4,300	4,547
<b>Grupo Antolin Dutch BV</b>			<b>Labeyrie Fine Foods SAS</b>		
4.750% due 04/01/2021	2,000	2,118	5.625% due 03/15/2021	4,500	4,759
<b>Grupo Isolux Corsan Finance BV</b>			<b>Lafarge S.A.</b>		
6.625% due 04/15/2021	1,500	1,395	6.750% due 12/16/2019	2,400	2,949
<b>Hapag-Lloyd AG</b>			<b>LGE HoldCo VI BV</b>		
7.750% due 10/01/2018	500	531	7.125% due 05/15/2024	8,150	9,391
<b>HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.</b>			<b>Lion</b>		
2.250% due 03/12/2019	1,000	1,053	7.875% due 04/15/2019	3,000	2,470
3.250% due 10/21/2021	1,000	1,134	<b>Loxam SAS</b>		
5.625% due 01/04/2018	34	39	4.875% due 07/23/2021	2,000	2,050
7.500% due 04/03/2020	50	66	7.000% due 07/23/2022	3,000	2,993
<b>Heidelberg Druckmaschinen AG</b>			<b>Manutencoop Facility Management SpA</b>		
9.250% due 04/15/2018	3,000	3,069	8.500% due 08/01/2020	1,000	887
<b>Hema Bondco I BV</b>			<b>Marcolin SpA</b>		
6.250% due 06/15/2019	500	421	8.500% due 11/15/2019	2,750	2,907
<b>Hema Bondco II BV</b>			<b>Matalan Finance PLC</b>		
8.500% due 12/15/2019	2,100	1,223	6.875% due 06/01/2019	GBP 2,000	2,797
<b>House of Fraser Funding PLC</b>			<b>Matterhorn Financing &amp; CY S.C.A.</b>		
8.875% due 08/15/2018	GBP 2,700	3,973	9.000% due 04/15/2019 (a)	EUR 2,000	2,050
<b>HSS Financing PLC</b>			<b>Matterhorn Midco &amp; Cy S.C.A.</b>		
6.750% due 08/01/2019	1,360	1,977	7.750% due 02/15/2020	2,250	2,396
<b>Huntsman International LLC</b>			<b>Matterhorn Mobile Holdings S.A.</b>		
5.125% due 04/15/2021	EUR 1,650	1,757	8.250% due 02/15/2020	3,600	3,901
<b>Iceland Bondco PLC</b>			<b>Metsa Board OYJ</b>		
6.250% due 07/15/2021	GBP 950	1,002	4.000% due 03/13/2019	1,900	2,043
6.750% due 07/15/2024	2,000	2,077	<b>Monitchem HoldCo 2 S.A.</b>		
<b>IDH Finance PLC</b>			6.875% due 06/15/2022	5,400	5,068
6.000% due 12/01/2018	250	353	<b>Monitchem HoldCo 3 S.A.</b>		
<b>Iglo Foods Bondco PLC</b>			5.250% due 06/15/2021	2,500	2,494
4.582% due 06/15/2020	EUR 1,100	1,095	<b>Moy Park Bondco PLC</b>		
<b>INEOS Group Holdings S.A.</b>			6.250% due 05/29/2021	GBP 1,800	2,486
5.750% due 02/15/2019	4,600	4,799	<b>New Look Bondco I PLC</b>		
6.500% due 08/15/2018	7,600	7,932	8.375% due 05/14/2018	\$ 1,000	941
<b>Intralot Capital Luxembourg S.A.</b>			8.750% due 05/14/2018	GBP 3,750	5,455
6.000% due 05/15/2021	1,000	953	<b>Norcell Sweden Holding 2 AB</b>		
			10.750% due 09/29/2019	EUR 1,723	1,916
			<b>Nostrum Oil &amp; Gas Finance BV</b>		
			6.375% due 02/14/2019	\$ 2,000	1,520

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		
<b>Novacap International SAS</b>			<b>Premier Foods Finance PLC</b>				
5.052% due 05/01/2019	EUR	2,000	2,018	6.500% due 03/15/2021	GBP	6,000	7,812
<b>Novafives SAS</b>			<b>Priory Group No.3 PLC</b>				
4.500% due 06/30/2021		6,000	6,000	8.875% due 02/15/2019		1,150	1,659
<b>Novalis SAS</b>			<b>PSPC Escrow Corp.</b>				
6.000% due 06/15/2018		500	524	6.000% due 02/01/2023	EUR	4,500	4,759
<b>Novasep Holding SAS</b>			<b>R&amp;R Ice Cream PLC</b>				
8.000% due 12/15/2016	\$	4,708	3,935	4.750% due 05/15/2020		1,250	1,292
<b>Numericable-SFR</b>			<b>R&amp;R Pik PLC</b>				
5.375% due 05/15/2022	EUR	9,700	10,289	5.500% due 05/15/2020	GBP	4,000	5,647
5.625% due 05/15/2024		15,500	16,488	<b>R&amp;R Pik PLC</b>			
6.250% due 05/15/2024	\$	700	641	9.250% due 05/15/2018 (a)	EUR	1,500	1,530
<b>Oberthur Technologies Holding SAS</b>			<b>Refresco Group BV</b>				
9.250% due 04/30/2020	EUR	1,750	1,838	7.375% due 05/15/2018		1,310	1,375
<b>Obrascon Huarte Lain S.A.</b>			<b>Rexam PLC</b>				
4.750% due 03/15/2022		3,600	3,532	6.750% due 06/29/2067		100	103
7.625% due 03/15/2020		100	106	<b>Reynolds Group Issuer, Inc.</b>			
8.750% due 03/15/2018		2,600	2,727	8.500% due 05/15/2018	\$	150	139
<b>Officine Maccaferri SpA</b>			<b>Rhino Bondco S.P.A.</b>				
5.750% due 06/01/2021		2,000	1,964	7.250% due 11/15/2020	EUR	2,400	2,560
<b>OI European Group BV</b>			<b>Safari Holding Verwaltungs GmbH</b>				
6.750% due 09/15/2020		860	1,054	8.250% due 02/15/2021		4,506	4,642
<b>Onex Wizard Acquisition Co. II SCA</b>			<b>Santos Finance Ltd.</b>				
7.750% due 02/15/2023		5,500	5,789	8.250% due 09/22/2070		2,400	2,628
<b>Ontex Group NV</b>			<b>Sappi Papier Holding GmbH</b>				
4.750% due 11/15/2021		2,000	2,155	6.625% due 04/15/2018		1,000	1,041
<b>Ovako AB</b>			<b>Schaeffler Finance BV</b>				
6.500% due 06/01/2019		1,000	1,030	2.750% due 05/15/2019		500	513
<b>Paroc Group Oy</b>			<b>Schaeffler Finance BV</b>				
6.250% due 05/15/2020		3,500	3,323	3.250% due 05/15/2019		4,000	4,137
<b>Paternoster Holding III GmbH</b>			<b>Schaeffler Finance BV</b>				
8.500% due 02/15/2023		3,400	3,426	3.500% due 05/15/2022		2,000	2,110
<b>Pendragon PLC</b>			<b>Schaeffler Holding Finance BV (a)</b>				
6.875% due 05/01/2020	GBP	1,000	1,454	4.250% due 05/15/2018		2,350	2,419
<b>Perstorp Holding AB</b>			<b>Schaeffler Holding Finance BV (a)</b>				
9.000% due 05/15/2017	EUR	3,950	4,108	7.750% due 02/15/2017		1,950	2,190
<b>Peugeot S.A.</b>			<b>SCHMOLZ + BICKENBACH Luxembourg S.A.</b>				
6.500% due 01/18/2019		2,650	3,165	9.875% due 05/15/2019		522	561
7.375% due 03/06/2018		2,500	2,942	<b>Servus Luxembourg Holding S.C.A.</b>			
<b>Pfleiderer GmbH</b>			<b>SGD Group SAS</b>				
7.875% due 08/01/2019		5,000	4,943	5.625% due 05/15/2019		1,423	1,500
<b>Phoenix PIB Dutch Finance BV</b>			<b>Sisal Group SpA</b>				
3.125% due 05/27/2020		1,000	1,047	7.250% due 09/30/2017		750	742
<b>Phosphorus Holdco PLC</b>			<b>Smurfit Kappa Acquisitions</b>				
10.000% due 04/01/2019 (c)	GBP	1,500	83	3.250% due 06/01/2021		3,000	3,242
<b>Picard Bondco S.A.</b>			<b>Snai SpA</b>				
9.000% due 10/01/2018	EUR	185	194	4.125% due 01/30/2020		2,000	2,227
<b>Pizzaexpress Financing 1 PLC</b>			<b>Soho House Bond Ltd.</b>				
8.625% due 08/01/2022	GBP	1,500	2,174	7.625% due 06/15/2018		500	519
<b>Play Finance 1 S.A.</b>			<b>TeamSystem Holding SpA</b>				
6.500% due 08/01/2019	EUR	3,250	3,478	7.375% due 05/15/2020	EUR	4,500	4,770
<b>Play Finance 2 S.A.</b>			<b>Techem Energy Metering Service GmbH &amp; Co. KG</b>				
5.250% due 02/01/2019		2,150	2,252	7.875% due 10/01/2020		2,000	2,226
<b>Polish Television Holding BV</b>			<b>Telenet Finance Luxembourg S.C.A.</b>				
11.000% due 01/15/2021 (a)		750	913	6.375% due 11/15/2020		3,000	3,187
<b>PortAventura Entertainment Barcelona BV</b>							
7.250% due 12/01/2020		6,250	6,625				



	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Telenet Finance V Luxembourg S.C.A.</b>			<b>Voyage Care Bondco PLC</b>		
6.250% due 08/15/2022	6,400	7,035	6.500% due 08/01/2018	3,600	5,152
6.750% due 08/15/2024	1,000	1,132	<b>WEPA Hygieneprodukte GmbH</b>		
<b>TES Finance PLC</b>			6.500% due 05/15/2020	EUR 3,000	3,291
6.750% due 07/15/2020	GBP 1,500	2,020	<b>Wind Acquisition Finance S.A.</b>		
<b>THOM Europe SAS</b>			4.000% due 07/15/2020	13,000	13,273
7.375% due 07/15/2019	EUR 3,150	3,292	4.071% due 07/15/2020	500	501
<b>Thomas Cook Finance PLC</b>			7.000% due 04/23/2021	8,250	8,766
7.750% due 06/15/2020	3,000	3,210	<b>Xella Holdco Finance S.A.</b>		
<b>Thomas Cook Group PLC</b>			9.125% due 09/15/2018 (a)	3,150	3,306
7.750% due 06/22/2017	GBP 1,850	2,713	<b>Ziggo Bond Finance BV</b>		
<b>ThyssenKrupp AG</b>			4.625% due 01/15/2025	4,500	4,742
4.000% due 08/27/2018	EUR 1,000	1,084	5.875% due 01/15/2025	\$ 300	281
<b>TMF Group Holding BV</b>			<b>Ziggo Secured Finance BV</b>		
9.875% due 12/01/2019	2,000	2,120	3.750% due 01/15/2025	EUR 3,900	4,042
<b>Trinseo Materials Operating S.C.A.</b>			<b>Zobeles Holding SpA</b>		
8.750% due 02/01/2019	\$ 899	838	7.875% due 02/01/2018	1,550	1,576
<b>Trionista Holdco GmbH</b>					<b>734,906</b>
5.000% due 04/30/2020	EUR 1,000	1,052	<b>公益事業 6.7%</b>		
<b>Trionista TopCo GmbH</b>			<b>Alcatel-Lucent USA, Inc.</b>		
6.875% due 04/30/2021	4,000	4,316	4.625% due 07/01/2017	\$ 600	555
<b>TUI AG</b>			<b>EDP Finance BV</b>		
4.500% due 10/01/2019	1,900	2,033	4.125% due 01/20/2021	EUR 1,000	1,164
7.353% due 04/30/2015 (b)	650	682	4.875% due 09/14/2020	1,900	2,278
<b>Tullow Oil PLC</b>			<b>Eileme 2 AB</b>		
6.000% due 11/01/2020	\$ 2,000	1,609	11.750% due 01/31/2020	2,925	3,350
6.250% due 04/15/2022	4,000	3,156	<b>Enel SpA</b>		
<b>TVN Finance Corporation III AB</b>			6.500% due 01/10/2074	1,550	1,772
7.875% due 11/15/2018	EUR 1,320	1,379	7.750% due 09/10/2075	GBP 1,750	2,764
<b>Twinkle Pizza PLC</b>			<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>		
6.625% due 08/01/2021	GBP 3,650	5,281	3.700% due 07/25/2018	EUR 1,000	905
<b>Unilabs Subholding AB</b>			5.999% due 01/23/2021	\$ 1,000	800
8.500% due 07/15/2018	EUR 1,500	1,577	<b>Koninklijke KPN NV</b>		
<b>United Group BV</b>			6.125% due 09/14/2018 (b)	EUR 5,400	5,972
7.875% due 11/15/2020	3,400	3,689	6.875% due 03/14/2073	GBP 750	1,115
<b>Unitymedia Hessen GmbH &amp; Co. KG</b>			<b>Millicom International Cellular S.A.</b>		
4.000% due 01/15/2025	2,500	2,670	6.625% due 10/15/2021	\$ 400	380
5.500% due 09/15/2022	300	326	<b>Orange S.A. (b)</b>		
5.625% due 04/15/2023	2,250	2,486	4.000% due 10/01/2021	EUR 1,900	2,072
5.750% due 01/15/2023	2,000	2,213	5.000% due 10/01/2026	3,000	3,498
6.250% due 01/15/2029	2,000	2,320	<b>OTE PLC</b>		
<b>Unitymedia KabelBW GmbH</b>			3.500% due 07/09/2020	3,000	2,892
9.500% due 03/15/2021	2,500	2,797	4.625% due 05/20/2016	1,100	1,124
<b>UPC Holding BV</b>			7.875% due 02/07/2018	1,750	1,914
6.375% due 09/15/2022	8,650	9,472	<b>Portugal Telecom International Finance BV</b>		
6.750% due 03/15/2023	CHF 950	996	4.625% due 05/08/2020	2,500	2,512
6.750% due 03/15/2023	EUR 7,550	8,438	5.000% due 11/04/2019	1,600	1,678
<b>Verisure Holding AB</b>			<b>Public Power Corp. Finance PLC</b>		
8.750% due 09/01/2018	2,000	2,140	4.750% due 05/01/2017	250	214
8.750% due 12/01/2018	2,600	2,778	<b>Telecom Italia Finance S.A.</b>		
<b>Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd. OJSC</b>			7.750% due 01/24/2033	2,500	3,800
7.748% due 02/02/2021	\$ 1,000	813	<b>Telecom Italia SpA</b>		
<b>Volkswagen International Finance NV</b>			3.250% due 01/16/2023	2,900	3,060
4.625% due 03/24/2026 (b)	EUR 1,800	2,074	4.500% due 01/25/2021	4,150	4,708
<b>Vougeot Bidco PLC</b>			4.750% due 05/25/2018	1,100	1,222
7.875% due 07/15/2020	GBP 2,800	4,186	4.875% due 09/25/2020	8,000	9,205
			5.250% due 02/10/2022	2,500	2,967

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.250% due 03/17/2055	1,800	2,094
5.875% due 05/19/2023	GBP 1,600	2,443
6.375% due 06/24/2019	3,500	5,358
7.375% due 12/15/2017	4,650	7,197
<b>Telefonica Europe BV (b)</b>		
5.000% due 03/31/2020	EUR 1,000	1,100
5.875% due 03/31/2024	3,800	4,444
6.500% due 09/18/2018	1,000	1,134
<b>VimpelCom Holdings BV</b>		
6.255% due 03/01/2017	\$ 2,000	1,710
<b>Virgin Media Finance PLC</b>		
4.500% due 01/15/2025	EUR 2,900	3,103
6.375% due 10/15/2024	GBP 4,900	7,443
7.000% due 04/15/2023	1,000	1,526
		<b>99,473</b>

**社債・約束手形計**  
(Cost EUR 1,072,078) **1,157,691**

ソブリン債 6.6%		
<b>Spain Government Bond</b>		
3.750% due 10/31/2015	EUR 28,450	29,156
4.000% due 07/30/2015	45,000	45,732
<b>State of Hesse</b>		
2.750% due 05/30/2016	2,000	2,070
3.250% due 10/14/2015	15,800	16,121
<b>State of North Rhine-Westphalia</b>		
2.125% due 06/30/2015	4,558	4,590

**ソブリン債計**  
(Cost EUR 97,611) **97,669**

証券数		
<b>優先証券 0.0%</b>		
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>		
7.092% due 09/29/2017 (b)	5,000	546
		<b>546</b>

額面金額 (単位:千)		
<b>短期証券 12.1%</b>		
<b>現先取引 3.0%</b>		
		<b>45,200</b>

スペイン短期国債 6.5%		
<b>Spain Letras del Tesoro</b>		
0.057% due 08/21/2015	EUR 40,000	39,986
0.115% due 07/17/2015	5,000	4,999
0.196% due 05/15/2015 (d)	50,000	49,996
		<b>94,981</b>

- (a) Payment in-kind bond security.  
(b) Perpetual maturity, date shown represents next contractual call date.  
(c) Security is in default.  
(d) Coupon represents a weighted average rate.

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>定期預金 2.6%</b>		
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
0.005% due 03/02/2015	¥ 38	1
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.169%) due 03/02/2015	EUR 32	32
(1.000%) due 03/02/2015	CHF 3	3
<b>Credit Suisse AG</b>		
(1.000%) due 03/02/2015	12	12
<b>DnB NORBank ASA</b>		
(0.169%) due 03/02/2015	EUR 4,300	4,300
<b>HSBC Bank</b>		
0.005% due 03/02/2015	¥ 18	0
<b>Nordea Bank AB</b>		
(0.169%) due 03/02/2015	EUR 15,819	15,819
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.169%) due 03/02/2015	11,004	11,004
0.005% due 03/02/2015	¥ 16	0
<b>Wells Fargo Bank</b>		
(0.169%) due 03/02/2015	EUR 7,901	7,901
		<b>39,072</b>

**短期証券計** **179,253**

(Cost EUR 179,239)

**投資有価証券計** **1,435,159**

(Cost EUR 1,349,420)

## 証券数

<b>関連投資 4.5%</b>		
<b>上場投信 4.5%</b>		
<b>PIMCO Euro Short Maturity Source ETF</b>		
	664,400	67,736
<b>上場投信計</b>		
(Cost EUR 67,404) <b>67,736</b>		
<b>関連投資計</b>		
(Cost EUR 67,404) <b>67,736</b>		
<b>投資有価証券合計 101.1%</b>		<b>1,502,895</b>
(Cost EUR 1,416,824)		
<b>金融デリバティブ商品 2.4%</b>		<b>35,583</b>
(Cost or Premiums, net EUR 6,405)		
<b>その他資産・負債 (3.5%)</b>		<b>(51,908)</b>
<b>純資産 100.0%</b>		<b>EUR 1,486,570</b>

## ◎借入およびその他金融取引

2015年2月28日現在

## ●現先取引

単位:千

取引相手	利率	決済日	満期	額面金額		受取担保時価	現先取引時価	未収現先取引損益
BPS	0.050%	02/27/2015	03/02/2015	EUR 4,100	Italian BTP Bond 3.750% due 05/01/2021	EUR (4,116)	EUR 4,100	EUR 4,100
RYL	0.000%	02/27/2015	03/02/2015	41,100	Agence Francaise de Development 2.125% due 02/15/2021	(41,100)	41,100	41,100
<b>現先取引計</b>						<b>EUR (45,216)</b>	<b>EUR 45,200</b>	<b>EUR 45,200</b>

## ●逆現先取引

単位:千

取引相手	借入利率	借入日	満期	借入金額	支払逆現先取引損益
CFR	(2.500%)	06/25/2014	N/A	GBP (3,943)	EUR (5,339)
CFR	(5.000%)	07/07/2014	N/A	EUR (1,935)	(1,871)
CFR	(9.000%)	02/23/2015	N/A	(1,165)	(1,164)
<b>逆現先取引計</b>					<b>EUR (8,374)</b>

## ◎上場金融デリバティブ商品

2015年2月28日現在

## ●先物取引

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2015	525	EUR 382	EUR 0	EUR (37)
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2015	183	492	2	0
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2015	1,332	(7)	0	(8)
<b>先物取引計</b>				<b>EUR 867</b>	<b>EUR 2</b>	<b>EUR (45)</b>

## ●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(クレジットインデックス)ー売り

単位:千

	固定取引			変動証拠金			
	受取金利	満期	想定元本	市場価格	未実現評価損益	資産	負債
iTraxx Europe Crossover Series 20	5.000%	12/20/2018	EUR 43,300	EUR 6,412	EUR 2,023	EUR 12	EUR 0
iTraxx Europe Crossover Series 21	5.000%	06/20/2019	65,000	9,769	2,867	103	0
iTraxx Europe Crossover Series 22	5.000%	12/20/2019	30,000	3,412	550	149	0
<b>スワップ契約計</b>				<b>EUR 19,593</b>	<b>EUR 5,440</b>	<b>EUR 264</b>	<b>EUR 0</b>

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2015年2月28日現在

## ●先渡外国為替契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	03/2015	\$	32,425	EUR	28,560	EUR	0	EUR	(348)
BOA	03/2015		4,061	JPY	485,472		0		0
BOA	04/2015	EUR	2,615	\$	2,973		34		0
CBK	03/2015		2,905	GBP	2,184		104		0
CBK	03/2015		1,680	\$	1,916		28		0
CBK	03/2015	GBP	288		444		5		(7)
CBK	03/2015	\$	415	EUR	363		0		(7)
CBK	03/2015		1,945	JPY	231,129		14		(24)
CBK	03/2015		2,091		249,559		0		(3)
DUB	03/2015	EUR	6,674	GBP	5,058		294		0
DUB	03/2015	GBP	605	EUR	817		0		(16)
DUB	03/2015	JPY	99,400		746		5		0
DUB	05/2015	EUR	2,124	CHF	2,247		0		(6)
FBF	03/2015		159	JPY	21,400		1		0
FBF	04/2015	JPY	21,400	EUR	159		0		(1)
GLM	03/2015	EUR	1,795	JPY	239,400		0		(10)
GLM	03/2015		95,021	\$	108,104		1,358		0
GLM	03/2015	\$	200	EUR	176		0		(2)
GLM	04/2015		73,691		64,793		0		(879)
HUS	03/2015		65,531		57,957		0		(466)
JPM	03/2015	EUR	30,159	GBP	22,699		1,115		0
JPM	03/2015		4,110	\$	4,696		77		0
JPM	03/2015	\$	9,128	EUR	8,059		0		(79)
JPM	04/2015	JPY	239,600		1,776		0		(11)
JPM	04/2015	\$	945		831		0		(11)
JPM	05/2015	EUR	1,007	CHF	1,074		5		0
MSB	03/2015	JPY	161,400	EUR	1,210		8		(2)
MSB	04/2015	GBP	2,000		2,751		0		(3)
RBC	03/2015		30		40		0		(1)
SOG	03/2015		3,602		4,859		0		(104)
SOG	04/2015	EUR	16,577	GBP	12,090		69		0
SOG	04/2015	GBP	103	EUR	140		0		(1)
UAG	03/2015	CHF	7,937		7,525		60		0
UAG	03/2015	EUR	3,125	GBP	2,324		77		0
UAG	03/2015	\$	6,493	EUR	5,696		0		(93)
UAG	04/2015	GBP	237		324		0		(3)
						EUR	3,254	EUR	(2,077)

## ●J (AUD, Hedged)の先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
AZD	03/2015	EUR	285,355	AUD	417,477	EUR	5,983	EUR	0
BOA	03/2015	AUD	8,230	\$	6,427		29		(42)
BOA	03/2015	\$	5,199	EUR	4,611		0		(24)
BOA	03/2015		1,187	GBP	773		11		(5)
BPS	03/2015	EUR	147		109		2		0
BRC	03/2015	AUD	388,576	\$	306,903		3,397		(949)
BRC	04/2015	\$	306,369	AUD	388,576		616		(3,127)
BRC	04/2015		509	EUR	447		0		(7)
CBK	03/2015	AUD	5,970		4,076		0		(91)
CBK	03/2015		972	\$	760		0		0
CBK	03/2015		432,268		340,613		3,255		(1,245)
CBK	03/2015	EUR	354,340	AUD	517,663		6,914		0
CBK	03/2015		187	GBP	138		3		0
CBK	03/2015	GBP	174,631	EUR	233,829		0		(6,777)
CBK	03/2015		92		127		0		0
CBK	03/2015	\$	347,801		309,409		0		(671)
CBK	03/2015		621		554		0		0
CBK	03/2015		6,304	GBP	4,127		131		(65)
CBK	03/2015		142		92		0		0
CBK	04/2015	EUR	127		92		0		0
CBK	04/2015		306,715	\$	344,432		243		(2)
CBK	04/2015	\$	341,573	AUD	434,087		2,713		(4,914)
CBK	04/2015		116	GBP	75		2		(1)
DUB	03/2015	AUD	393,295	\$	310,499		3,448		(1,088)
DUB	03/2015	EUR	13,026	AUD	18,913		173		0
DUB	03/2015	GBP	11,826	EUR	15,734		0		(560)
DUB	04/2015	\$	306,285	AUD	388,576		616		(3,052)
GLM	03/2015	AUD	388,576	\$	306,461		2,904		(851)
GLM	03/2015	EUR	432,836	AUD	633,225		9,064		0
GLM	03/2015		608	GBP	450		12		0
GLM	03/2015		2	\$	3		0		0
GLM	03/2015	\$	311,758	EUR	277,728		0		(218)
GLM	04/2015	AUD	3,699		2,557		0		(18)
GLM	04/2015	EUR	277,637	\$	311,758		200		0
GLM	04/2015	\$	305,920	AUD	388,576		2,647		(4,757)
HUS	03/2015	GBP	554	EUR	753		0		(11)
HUS	03/2015	\$	286,320	GBP	184,830		2,658		(3,268)
HUS	04/2015	AUD	1,141	EUR	781		0		(14)
HUS	04/2015	GBP	184,830	\$	286,261		2,613		(1,996)
JPM	03/2015	AUD	1,479	EUR	1,019		0		(13)
JPM	03/2015		388,576	\$	306,590		2,906		(736)
JPM	04/2015	\$	306,048	AUD	388,576		2,648		(4,872)
MSB	03/2015	EUR	279,421		408,076		5,358		0
MSB	03/2015		677		972		1		0
MSB	03/2015	\$	311,758	EUR	277,696		0		(250)
MSB	04/2015	AUD	3,416		2,370		0		(8)

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
MSB	04/2015		813	\$	629	7	(13)		
MSB	04/2015	EUR	277,604		311,758	233	0		
RBC	03/2015	AUD	530		411	3	(6)		
RBC	03/2015	\$	312,094	EUR	278,124	0	(122)		
RBC	03/2015		77	GBP	50	2	(1)		
RBC	04/2015	EUR	277,736	\$	311,758	101	0		
SOG	03/2015		4,047	AUD	5,911	78	0		
SOG	03/2015	GBP	2,986	\$	4,606	66	(74)		
SOG	04/2015	EUR	471	GBP	345	5	0		
UAG	03/2015		146		107	1	0		
UAG	03/2015		590	\$	676	12	0		
UAG	03/2015	GBP	102		154	3	(6)		
UAG	03/2015	\$	820	AUD	1,068	28	(14)		
UAG	04/2015	EUR	312	GBP	229	2	0		
						EUR	59,088	EUR	(39,868)

● J (JPY, Hedged)の先渡外国為替契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	03/2015	JPY	83,292	EUR	617	EUR	0	EUR	(4)
BOA	03/2015		2,410,239	\$	20,265	194			(102)
BOA	03/2015	\$	484	EUR	427	0			(5)
BOA	03/2015		111	GBP	73	2			0
BOA	04/2015	JPY	58,059	\$	488	6			(4)
BOA	04/2015	\$	19,674	JPY	2,339,533	139			(224)
BPS	03/2015	EUR	184		24,572	0			(1)
BPS	03/2015	JPY	2,339,533	\$	19,666	187			(101)
BPS	04/2015	\$	19,674	JPY	2,339,533	139			(224)
BRC	04/2015		392	EUR	344	0			(6)
CBK	03/2015	EUR	114	GBP	84	1			0
CBK	03/2015	GBP	11,858	EUR	15,871	0			(466)
CBK	03/2015		160		221	0			0
CBK	03/2015	JPY	158,456	\$	1,327	2			0
CBK	03/2015		215,743		1,816	22			(12)
CBK	03/2015	\$	21,407	EUR	19,050	0			(36)
CBK	03/2015		1,080		963	0			0
CBK	03/2015		254	GBP	166	6			(3)
CBK	03/2015		247		160	1			0
CBK	04/2015	EUR	221		160	0			0
CBK	04/2015		19,610	\$	22,022	15			0
CBK	04/2015	GBP	64		99	0			0
CBK	04/2015	\$	89	GBP	58	1			(1)
CBK	04/2015		2,054	JPY	245,473	0			0
DUB	03/2015	EUR	24,530		3,267,034	0			(165)
DUB	03/2015	GBP	821	EUR	1,092	0			(39)
DUB	04/2015	JPY	2,831		21	0			0

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
FBF	03/2015	EUR	21,507	JPY	2,871,237	0	(94)		
GLM	03/2015		18,230		2,434,451	0	(74)		
GLM	03/2015	JPY	5,821	EUR	43	0	0		
GLM	03/2015		2,339,533	\$	19,673	187	(95)		
GLM	03/2015	\$	19,837	EUR	17,672	0	(14)		
GLM	04/2015	EUR	17,666	\$	19,837	13	0		
GLM	04/2015	\$	19,681	JPY	2,339,533	139	(230)		
HUS	03/2015		18,992	GBP	12,260	176	(217)		
HUS	04/2015	GBP	12,260	\$	18,988	173	(132)		
JPM	03/2015	EUR	135	JPY	18,323	1	0		
JPM	04/2015	JPY	3,339	EUR	25	0	0		
MSB	03/2015		46,752		345	0	(4)		
MSB	03/2015		2,339,533	\$	19,664	186	(103)		
MSB	03/2015	\$	19,837	EUR	17,670	0	(16)		
MSB	04/2015	EUR	17,664	\$	19,837	15	0		
MSB	04/2015	\$	19,672	JPY	2,339,533	139	(221)		
RBC	03/2015	EUR	40	GBP	30	1	0		
RBC	03/2015	JPY	31,302	EUR	236	3	0		
RBC	03/2015		46,189	\$	387	4	(3)		
RBC	03/2015	\$	20,153	EUR	17,957	0	(10)		
RBC	03/2015		72	GBP	47	2	(1)		
RBC	04/2015	EUR	17,672	\$	19,837	7	0		
SOG	03/2015	JPY	2,339,533		19,676	186	(92)		
SOG	04/2015	\$	19,684	JPY	2,339,533	139	(233)		
UAG	03/2015	EUR	26,961		3,599,266	0	(118)		
UAG	03/2015		1,185		158,456	0	(3)		
UAG	03/2015	JPY	20,157	\$	172	3	0		
UAG	03/2015	\$	139	EUR	121	0	(2)		
UAG	03/2015		32	GBP	21	1	0		
UAG	04/2015	JPY	158,456	EUR	1,185	3	0		
						EUR	2,093	EUR	(3,055)
<b>先渡外国為替契約計</b>						<b>EUR</b>	<b>64,435</b>	<b>EUR</b>	<b>(45,000)</b>

## ●スワップ契約

## クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

単位:千

取引相手	固定取引 支払金利	満期	2015/2/28時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム 支払	未実現評価損益	スワップ契約時価		
							資産	負債	
CBK Financiere Quick SAS	(5.000%)	03/20/2020	10.093%	EUR 2,000	EUR 370	EUR 13	EUR 383	EUR 0	0

## クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

取引相手	固定取引 受取金利	満期	2015/2/28時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価損益	スワップ契約時価		
							資産	負債	
BOA Schaeffler Finance BV	5.000%	03/20/2019	0.925%	EUR 1,000	EUR 139	EUR 34	EUR 173	EUR 0	0
BPS Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	1.633%	3,500	224	468	692	0	0
BRC Altice Finco S.A.	5.000%	06/20/2019	2.846%	1,400	25	111	136	0	0
BRC Finmeccanica SpA	5.000%	03/20/2019	0.841%	3,500	375	246	621	0	0
BRC Hanson Ltd.	1.000%	09/20/2016	0.132%	\$ 3,500	53	(4)	49	0	0
BRC HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	12/20/2020	0.885%	EUR 4,000	670	309	979	0	0
BRC Lafarge S.A.	1.000%	12/20/2020	0.680%	2,250	(288)	334	46	0	0
BRC Renault S.A.	1.000%	06/20/2018	0.416%	4,000	(285)	371	86	0	0
BRC Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2021	1.619%	4,200	(656)	498	0	(158)	0
BRC Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	06/20/2018	0.819%	3,000	193	251	444	0	0
BRC Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	1.633%	2,100	115	301	416	0	0
BRC UPC Holding BV	5.000%	03/20/2019	1.651%	2,000	150	135	285	0	0
BRC UPC Holding BV	5.000%	12/20/2020	2.416%	5,000	134	616	750	0	0
BRC Virgin Media Finance PLC	5.000%	12/20/2018	1.146%	1,000	68	87	155	0	0
BRC Virgin Media Finance PLC	5.000%	03/20/2019	1.212%	1,000	75	86	161	0	0
CBK ArcelorMittal	1.000%	12/20/2017	1.209%	3,400	(401)	388	0	(13)	0
CBK Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	1.207%	\$ 4,900	(28)	27	0	(1)	0
CBK HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	09/20/2021	1.005%	EUR 2,000	341	189	530	0	0
CBK Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.401%	\$ 4,900	(18)	55	37	0	0
CBK Play Finance 1 S.A.	5.000%	06/20/2019	1.042%	EUR 4,000	210	501	711	0	0
CBK TVN Finance Corporation III AB	5.000%	06/20/2019	0.734%	4,000	240	530	770	0	0
CBK Virgin Media Finance PLC	5.000%	06/20/2019	1.318%	1,000	108	57	165	0	0
CBK Wind Acquisition Finance S.A.	5.000%	06/20/2019	2.418%	2,000	98	133	231	0	0
FBF Abengoa S.A.	5.000%	12/20/2019	8.531%	1,000	(80)	(25)	0	(105)	0
FBF HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	06/20/2019	0.607%	3,000	525	71	596	0	0
FBF HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	06/20/2021	0.968%	5,000	949	341	1,290	0	0
FBF Lock Lower Holding AS	5.000%	12/20/2019	4.221%	2,000	(165)	252	87	0	0
FBF Techem GmbH	5.000%	09/20/2019	1.248%	3,000	334	198	532	0	0
FBF Thyssenkrupp AG	1.000%	09/20/2018	0.919%	500	(40)	43	3	0	0
FBF Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	03/20/2019	1.026%	5,000	489	357	846	0	0
FBF Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	06/20/2019	1.115%	1,500	168	94	262	0	0
GST Altice Finco S.A.	5.000%	06/20/2019	2.846%	3,600	68	282	350	0	0
GST Astaldi SpA	5.000%	06/20/2019	3.825%	4,750	205	62	267	0	0
GST Hema Bondco I BV	5.000%	12/20/2019	8.923%	1,000	(100)	(21)	0	(121)	0
GST OTE PLC	5.000%	03/20/2019	3.174%	2,000	258	(104)	154	0	0
GST Trionista HoldCo GmbH	5.000%	03/20/2019	1.071%	2,000	178	157	335	0	0
GST TUI AG	5.000%	09/20/2018	0.887%	750	74	43	117	0	0
GST Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	1.633%	2,000	123	272	395	0	0
GST Virgin Media Finance PLC	5.000%	12/20/2020	1.846%	6,000	345	761	1,106	0	0
GST Wendel S.A.	5.000%	06/20/2021	0.952%	2,000	388	131	519	0	0
HUS HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	06/20/2019	0.607%	2,000	348	50	398	0	0
HUS Russia Government International Bond	1.000%	03/20/2016	4.374%	\$ 3,500	(36)	(68)	0	(104)	0
JPM ArcelorMittal	1.000%	12/20/2016	0.760%	EUR 4,000	(355)	381	26	0	0
JPM Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2018	0.962%	4,000	(304)	317	13	0	0



取引相手	固定取引 受取金利	満期	2015/2/28時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム 支払/(受取)	未実現評価損益	スワップ契約時価		
							資産	負債	
JPM Unitymedia Kabelbw GmbH	5.000 %	06/20/2019	1.115%	5,000	553	321	874	0	
MYC CNH Industrial Finance Europe S.A.	5.000 %	09/20/2018	1.021%	3,000	367	84	451	0	
MYC Portugal Telecom International Finance BV	5.000 %	12/20/2018	3.056%	2,000	206	(48)	158	0	
MYC Russian Railways via RZD Capital PLC	1.000 %	03/20/2016	6.353%	\$ 3,600	(5)	(165)	0	(170)	
						EUR 6,035	EUR 9,509	EUR 16,216	EUR (672)
<b>スワップ契約計</b>						<b>EUR 6,405</b>	<b>EUR 9,522</b>	<b>EUR 16,599</b>	<b>EUR (672)</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015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 中 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰	落			
9期(2011年8月19日)	円 10,170		% 0.1	% 91.3	% -	百万円 5,916
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7	-	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

\*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

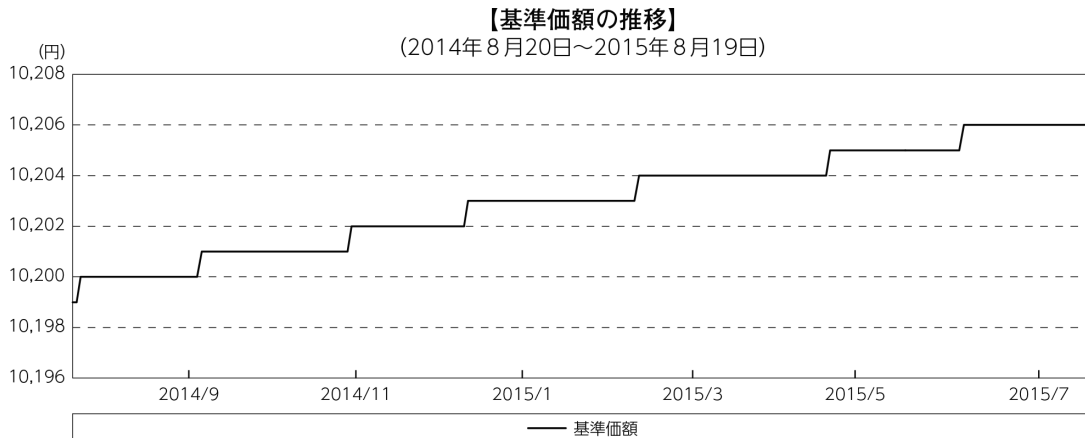
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰	落			
(期 首) 2014年8月19日	円 10,199		% -	% 59.7	% -	% -
8月末	10,200		0.0	70.0	-	-
9月末	10,200		0.0	62.3	-	-
10月末	10,201		0.0	52.6	-	-
11月末	10,202		0.0	52.6	-	-
12月末	10,202		0.0	54.3	-	-
2015年1月末	10,203		0.0	90.0	-	-
2月末	10,203		0.0	59.5	-	-
3月末	10,204		0.0	52.3	-	-
4月末	10,204		0.0	62.6	-	-
5月末	10,205		0.1	59.8	-	-
6月末	10,205		0.1	41.2	-	-
7月末	10,206		0.1	46.2	-	-
(期 末) 2015年8月19日	10,206		0.1	44.7	-	-

\*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



### ○基準価額の変動要因

#### \* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

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、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

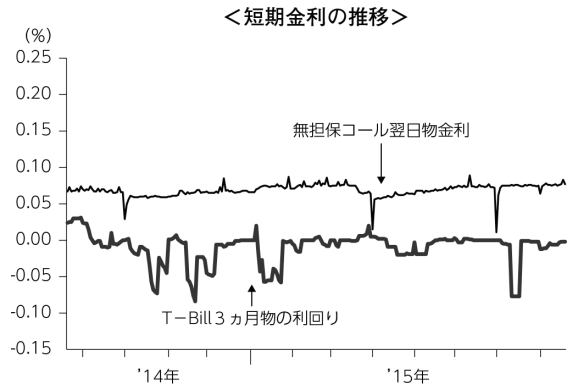
### ・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



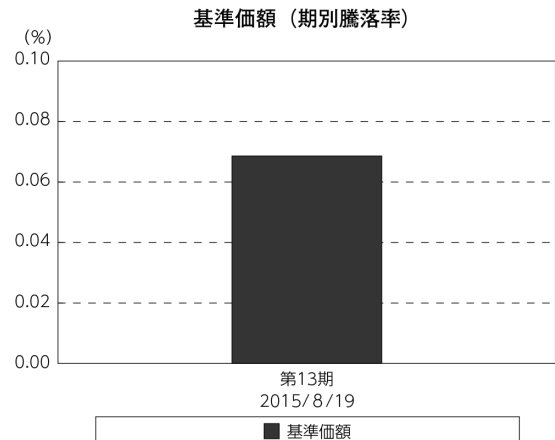
## ○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）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、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やCP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運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015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 )	% 0.002 (0.002)	(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	0.002	
期中の平均基準価額は、10,202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8月20日～2015年8月19日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	57,121,186	33,710,730 (24,409,350)
	地方債証券	3,262,292	— ( 1,970,000)
	特殊債券	10,876,852	— ( 7,504,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,312,770	— ( 2,240,000)

\*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	7,297,610	— (5,300,000)

\*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

(2014年8月20日～2015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	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 40,912	百万円 5,799	% 14.2	百万円 50	百万円 -	% -

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

## ○組入資産の明細

(2015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	%	%	%	%	%
国債証券	1,180,000 (1,130,000)	1,180,008 (1,129,999)	5.4 ( 5.1)	- (-)	- (-)	- (-)	5.4 ( 5.1)
地方債証券	1,281,600 (1,281,600)	1,287,899 (1,287,899)	5.8 ( 5.8)	- (-)	- (-)	- (-)	5.8 ( 5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000 (4,686,000)	4,703,401 (4,703,401)	21.3 (21.3)	- (-)	- (-)	- (-)	21.3 (21.3)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,440 (1,473,440)	6.7 ( 6.7)	- (-)	- (-)	- (-)	6.7 ( 6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000 (1,200,000)	1,207,103 (1,207,103)	5.5 ( 5.5)	- (-)	- (-)	- (-)	5.5 ( 5.5)
合 計	9,817,600 (9,767,600)	9,851,853 (9,801,844)	44.7 (44.5)	- (-)	- (-)	- (-)	44.7 (44.5)

- \* ( ) 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。
- \* -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。
- \* 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	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
国庫短期証券	第541回	—	500,000	499,999	2015/9/28
国庫短期証券	第542回	—	200,000	199,999	2015/10/5
国庫短期証券	第546回	—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券	第547回	—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券	第548回	—	30,000	29,999	2015/11/2
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,009	2015/10/15
小	計		1,180,000	1,180,008	
<b>地方債証券</b>					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,218	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,142	2015/8/31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,365	2016/2/24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,421	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,207	2015/11/27
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	81,503	2016/7/27
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,617	2016/7/27
共同発行市場地方債	公募第31回	1.5	50,000	50,123	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,391	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,130	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,778	2016/2/25
小	計		1,281,600	1,287,899	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	300,095	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	352,411	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,018	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,028	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	300,141	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,256	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,337	2016/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	100,499	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	590,000	593,701	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第5回	1.6	558,000	562,454	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第11回	1.8	170,000	171,994	2016/4/26
首都高速道路債券	政府保証第1回	1.6	400,000	403,726	2016/3/28
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第119回	0.067	200,000	199,993	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,056	2016/2/26
首都高速道路社債	第6回	0.315	100,000	100,024	2015/9/24
阪神高速道路社債	財投機関債第6回	0.589	100,000	100,166	2015/12/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,025	2015/9/18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,314	2016/2/26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,038	2015/9/18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,113	2015/12/18
小	計		4,686,000	4,703,401	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,138	2015/9/25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,185	2016/6/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>		%	千円	千円	
商工債券	利付第734回い号	0.55	150,000	150,655	2016/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,020	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,021	2015/9/25
農林債券	利付第733回い号	0.55	100,000	100,392	2016/6/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,013	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,026	2015/10/27
商工債券	利付(3年)第161回	0.25	100,000	100,144	2016/6/27
商工債券	利付(10年)第2回	1.78	100,000	100,841	2016/2/19
小	計		1,470,000	1,473,440	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
みずほコーポレート銀行	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,415	2016/1/20
みずほコーポレート銀行	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	100,429	2016/4/20
トヨタファイナンス	第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	202,217	2016/3/18
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,336	2016/4/22
三菱UFJリース	第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,066	2016/2/26
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,639	2016/6/20
小	計		1,200,000	1,207,103	
合	計		9,817,600	9,851,853	

\* 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 2,499,141	% 11.3

\* 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

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,851,853	% 44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	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 (2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,215,824,811
コール・ローン等	847,502,284
公社債(評価額)	9,851,853,649
その他有価証券	2,499,141,851
未収利息	15,014,658
前払費用	12,080,826
差入保証金	8,990,231,543
(B) 負債	181,800,841
未払金	181,483,841
未払解約金	317,000
(C) 純資産総額(A-B)	22,034,023,970
元本	21,588,342,274
次期繰越損益金	445,681,696
(D) 受益権総口数	21,588,342,274口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

## ○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,355,124
受取利息	58,968,909
その他収益金	2,386,215
(B) 有価証券売買損益	△ 49,857,397
売買益	19,664
売買損	△ 49,877,061
(C) 保管費用等	△ 261,886
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,235,841
(E) 前期繰越損益金	169,135,352
(F) 追加信託差損益金	408,020,917
(G) 解約差損益金	△142,710,414
(H) 計(D+E+F+G)	445,681,696
次期繰越損益金(H)	445,681,696

\*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
	百万円
バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2014-09	98
バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネープール・ファンド	78
野村日本ブランド株投資（マネープールファンド）年2回決算型	745
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	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	9
野村RCM・グリーン・テックロジック マネープール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）	12
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	2,033
野村新エマージング債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	5
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
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（マネープールファンド）年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネープールファンド	1
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	0
コインの未来（毎月分配型）	3
コインの未来（年2回分配型）	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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）毎月分配型	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
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）毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	0
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	0
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	0
野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型	0
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	0
野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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）年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	49
野村アジアCB投信（毎月分配型）	0
野村グローバルCB投信（円コース）毎月分配型	0
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）毎月分配型	0
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型	0
野村グローバルCB投信（円コース）年2回決算型	0
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）年2回決算型	0
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）年2回決算型	0
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型	0
野村PIMCO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	0
野村PIMCO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	0
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	0
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	0
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	0
野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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 Aコース)	0
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)	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
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	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	0
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	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
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	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村グローバルボンド投信 Aコース	0
野村グローバルボンド投信 Bコース	0
野村グローバルボンド投信 Cコース	0
野村グローバルボンド投信 Dコース	0
野村グローバルボンド投信 Eコース	0
野村グローバルボンド投信 Fコース	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村新興国高配当株トリアルウィング ブラジルリアル毎月分配型	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	0
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)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,276
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,422
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2,296
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)	4,635
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付)	1,019
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

\*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

---

- ①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：2014年12月4日＞
  
- ②信用リスク集中回避のための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2月23日＞

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2015年11月13日現在)

年 月	日
2015年11月	26
12月	24、25

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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