

# 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第90期(決算日2016年12月15日) 第91期(決算日2017年1月16日) 第92期(決算日2017年2月15日)  
第93期(決算日2017年3月15日) 第94期(決算日2017年4月17日) 第95期(決算日2017年5月15日)

作成対象期間(2016年11月16日～2017年5月15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。  
なお、当ファンドは、2014年8月8日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間終了日は2024年5月15日となりましたので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |
| 信託期間   | 2009年5月27日から2024年5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ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスJPY受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスJPY受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |
| 主な投資対象 | 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスJPY受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。                                                                                                                                                                                                        |  |
|        | ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスJPY                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用します。                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
| 主な投資制限 | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |
|        | 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |
| 分配方針   | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 株式への投資は行いません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |
|        | 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 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。また、毎年5月および11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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<br>(分配落) | 価 額 |     |           | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------------|-----|-----|-----------|-----------|-----------|-----------------|---------|
|                  |              | 税 分 | 込 配 | み 騰 落 中 率 |           |           |                 |         |
|                  | 円            |     | 円   | %         | %         | %         | %               | 百万円     |
| 66期(2014年12月15日) | 9,107        |     | 30  | △2.4      | 0.0       | —         | 97.7            | 8,556   |
| 67期(2015年1月15日)  | 9,181        |     | 30  | 1.1       | 0.0       | —         | 98.3            | 8,346   |
| 68期(2015年2月16日)  | 9,296        |     | 30  | 1.6       | 0.0       | —         | 98.9            | 8,057   |
| 69期(2015年3月16日)  | 9,323        |     | 30  | 0.6       | 0.0       | —         | 98.3            | 7,800   |
| 70期(2015年4月15日)  | 9,372        |     | 30  | 0.8       | 0.0       | —         | 98.9            | 7,640   |
| 71期(2015年5月15日)  | 9,305        |     | 30  | △0.4      | 0.0       | —         | 99.0            | 7,404   |
| 72期(2015年6月15日)  | 9,255        |     | 30  | △0.2      | 0.0       | —         | 99.0            | 7,297   |
| 73期(2015年7月15日)  | 9,186        |     | 30  | △0.4      | 0.0       | —         | 98.9            | 7,068   |
| 74期(2015年8月17日)  | 9,018        |     | 30  | △1.5      | 0.0       | —         | 99.0            | 6,776   |
| 75期(2015年9月15日)  | 9,010        |     | 30  | 0.2       | 0.0       | —         | 98.9            | 6,396   |
| 76期(2015年10月15日) | 8,876        |     | 30  | △1.2      | 0.0       | —         | 99.0            | 6,206   |
| 77期(2015年11月16日) | 8,789        |     | 30  | △0.6      | 0.0       | —         | 98.9            | 5,981   |
| 78期(2015年12月15日) | 8,504        |     | 30  | △2.9      | 0.0       | —         | 97.4            | 5,675   |
| 79期(2016年1月15日)  | 8,390        |     | 30  | △1.0      | 0.0       | —         | 98.9            | 5,380   |
| 80期(2016年2月15日)  | 8,035        |     | 30  | △3.9      | 0.0       | —         | 98.9            | 4,902   |
| 81期(2016年3月15日)  | 8,544        |     | 30  | 6.7       | 0.0       | —         | 98.8            | 5,191   |
| 82期(2016年4月15日)  | 8,619        |     | 30  | 1.2       | 0.0       | —         | 99.0            | 5,187   |
| 83期(2016年5月16日)  | 8,671        |     | 30  | 1.0       | 0.0       | —         | 98.9            | 5,182   |
| 84期(2016年6月15日)  | 8,704        |     | 30  | 0.7       | 0.0       | —         | 98.9            | 5,212   |
| 85期(2016年7月15日)  | 8,839        |     | 30  | 1.9       | 0.0       | —         | 98.9            | 5,118   |
| 86期(2016年8月15日)  | 8,878        |     | 30  | 0.8       | 0.0       | —         | 98.7            | 5,114   |
| 87期(2016年9月15日)  | 8,821        |     | 30  | △0.3      | 0.0       | —         | 98.9            | 5,039   |
| 88期(2016年10月17日) | 8,886        |     | 30  | 1.1       | 0.0       | —         | 98.8            | 5,006   |
| 89期(2016年11月15日) | 8,751        |     | 30  | △1.2      | 0.0       | —         | 99.0            | 4,863   |
| 90期(2016年12月15日) | 8,871        |     | 30  | 1.7       | 0.0       | —         | 99.0            | 4,883   |
| 91期(2017年1月16日)  | 8,902        |     | 30  | 0.7       | 0.0       | —         | 99.0            | 4,757   |
| 92期(2017年2月15日)  | 8,912        |     | 30  | 0.4       | 0.0       | —         | 98.8            | 4,722   |
| 93期(2017年3月15日)  | 8,811        |     | 30  | △0.8      | 0.0       | —         | 98.3            | 4,616   |
| 94期(2017年4月17日)  | 8,853        |     | 30  | 0.8       | 0.0       | —         | 99.0            | 4,546   |
| 95期(2017年5月15日)  | 8,936        |     | 30  | 1.3       | 0.0       | —         | 99.0            | 4,533   |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当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   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 入 比 率 |
|-------|--------------|-------|-------|-----------|-----------|-----------------|
|       |              |       | 騰 落 率 |           |           |                 |
| 第90期  | (期 首)        | 円     | %     | %         | %         | %               |
|       | 2016年11月15日  | 8,751 | —     | 0.0       | —         | 99.0            |
|       | 11月末         | 8,773 | 0.3   | 0.0       | —         | 98.9            |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                 |
| 第91期  | 2016年12月15日  | 8,901 | 1.7   | 0.0       | —         | 99.0            |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                 |
|       | 2016年12月15日  | 8,871 | —     | 0.0       | —         | 99.0            |
|       | 12月末         | 8,865 | △0.1  | 0.0       | —         | 98.3            |
| 第92期  | (期 末)        |       |       |           |           |                 |
|       | 2017年 1 月16日 | 8,932 | 0.7   | 0.0       | —         | 99.0            |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                 |
|       | 2017年 1 月16日 | 8,902 | —     | 0.0       | —         | 99.0            |
| 第93期  | 1 月末         | 8,922 | 0.2   | 0.0       | —         | 99.0            |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                 |
|       | 2017年 2 月15日 | 8,942 | 0.4   | 0.0       | —         | 98.8            |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                 |
| 第94期  | 2017年 2 月15日 | 8,912 | —     | 0.0       | —         | 98.8            |
|       | 2 月末         | 8,952 | 0.4   | 0.0       | —         | 99.0            |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                 |
|       | 2017年 3 月15日 | 8,841 | △0.8  | 0.0       | —         | 98.3            |
| 第95期  | (期 首)        |       |       |           |           |                 |
|       | 2017年 3 月15日 | 8,811 | —     | 0.0       | —         | 98.3            |
|       | 3 月末         | 8,851 | 0.5   | 0.0       | —         | 99.0            |
|       | (期 末)        |       |       |           |           |                 |
| 第96期  | 2017年 4 月17日 | 8,883 | 0.8   | 0.0       | —         | 99.0            |
|       | (期 首)        |       |       |           |           |                 |
|       | 2017年 4 月17日 | 8,853 | —     | 0.0       | —         | 99.0            |
|       | 4 月末         | 8,927 | 0.8   | 0.0       | —         | 98.9            |
| 第97期  | (期 末)        |       |       |           |           |                 |
|       | 2017年 5 月15日 | 8,966 | 1.3   | 0.0       | —         | 99.0            |

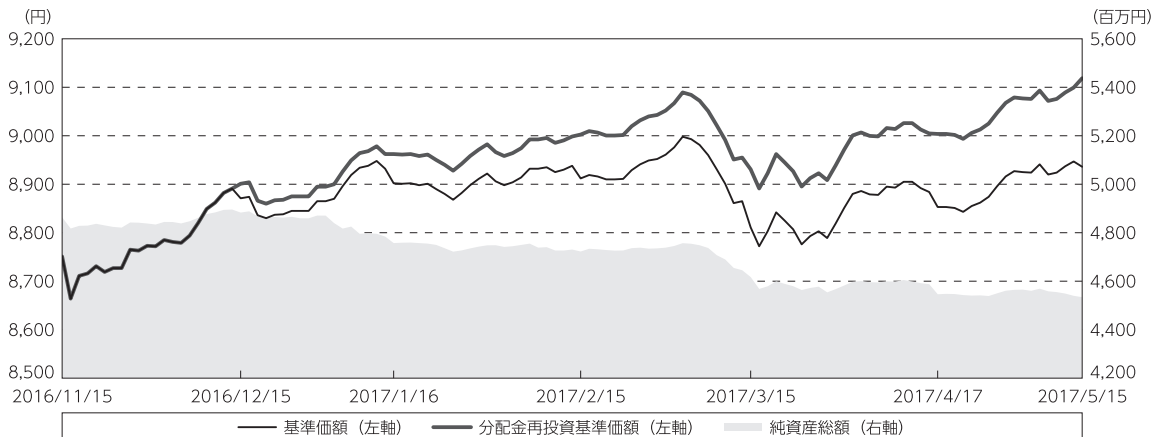
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第90期首：8,751円

第95期末：8,936円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：4.2%（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（2016年11月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスJPY〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスJPY〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### 〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスJPY〕

主要投資対象である〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカム〕における信用格付け別比率については、2017年4月末時点で、BBB格以上0.2%、BB格45.0%、B格45.9%、CCC格以下3.4%となりました。

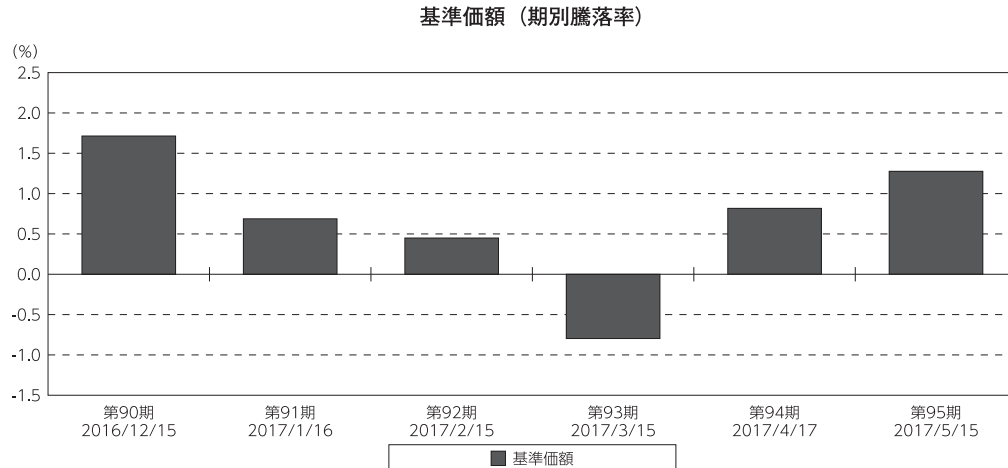
### 【野村マネー マザーファンド】

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目                | 第90期                        | 第91期                       | 第92期                      | 第93期                      | 第94期                      | 第95期                      |
|--------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2016年11月16日～<br>2016年12月15日 | 2016年12月16日～<br>2017年1月16日 | 2017年1月17日～<br>2017年2月15日 | 2017年2月16日～<br>2017年3月15日 | 2017年3月16日～<br>2017年4月17日 | 2017年4月18日～<br>2017年5月15日 |
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | 30<br>0.337%                | 30<br>0.336%               | 30<br>0.335%              | 30<br>0.339%              | 30<br>0.338%              | 30<br>0.335%              |
| 当期の収益              | 30                          | 30                         | 30                        | 30                        | 30                        | 30                        |
| 当期の収益以外            | —                           | —                          | —                         | —                         | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 2,935                       | 2,953                      | 2,968                     | 2,984                     | 3,002                     | 3,022                     |

（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

### 【野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムクラスJPY〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムクラスJPY〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムクラスJPY】

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

米国ハイ・イールド債券市場は2015年末に景気後退懸念や原油価格の急落によって低迷した後、ほぼ1年間にわたって堅調に推移してきました。今後も、良好な経済環境を背景に、デフォルト（債務不履行）率が低下し、発行体のファンダメンタルズ（基礎的条件）は安定すると予想しており、米国ハイ・イールド債券のリスク調整後のリターンを引き続き下支えすると考えます。ポートフォリオを構成する銘柄の格付けを全体的に高めに維持する方針ですが、ファンダメンタルズの分析を通じて、リスクに対し高いリターンが得られると判断する場合は、割安な銘柄を組み入れることによって、さらなるリターンの獲得を目指します。一方、トランプ政権の動向を注視しており、通商政策が及ぼす影響や、商品価格の変動性が高まる可能性には留意が必要と考えます。当ファンドの運用においては、ボトムアップの分析により信用リスクをコントロールし、リスク調整後のリターンを高めることを目指します。

### 【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を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図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、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年11月16日～2017年 5 月15日)

| 項 目                    | 第90期～第95期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-----------|------------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額       | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>42   | %<br>0.471 | (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 )            | (17)      | (0.187)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等   |
| ( 販 売 会 社 )            | (24)      | (0.268)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )            | ( 1 )     | (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                  |
| 合 計                    | 42        | 0.472      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、8,881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

(2016年11月16日～2017年 5 月15日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                        | 第90期～第95期   |              |             |               |
|-----|----------------------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------|
|     |                                        | 買 付         |              | 売 付         |               |
|     |                                        | 口 数         | 金 額          | 口 数         | 金 額           |
| 国 内 | ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスⅡ | 口<br>13,733 | 千円<br>92,393 | 口<br>69,813 | 千円<br>467,800 |

\* 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

(2016年11月16日～2017年5月15日)

利害関係人との取引状況

<野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区 分 | 第90期～第95期     |                    |               |           |                    |               |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>23,159 | 百万円<br>2,357       | %<br>10.2     | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

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

(2017年5月15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89期末        | 第95期末        |                 |           |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------|
|                                         | 口 数          | 口 数          | 評 価 額           | 比 率       |
| ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスJPY | 口<br>721,917 | 口<br>665,837 | 千円<br>4,487,741 | %<br>99.0 |
| 合 計                                     | 721,917      | 665,837      | 4,487,741       | 99.0      |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄           | 第89期末     | 第95期末     |             |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口 数       | 口 数       | 評 価 額       |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>982 | 千口<br>982 | 千円<br>1,003 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月15日現在)

| 項 目           | 第95期末     |       |
|---------------|-----------|-------|
|               | 評 価 額     | 比 率   |
|               | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券      | 4,487,741 | 98.0  |
| 野村マネー マザーファンド | 1,003     | 0.0   |
| コール・ローン等、その他  | 90,861    | 2.0   |
| 投資信託財産総額      | 4,579,605 | 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90期末          | 第91期末          | 第92期末          | 第93期末          | 第94期末          | 第95期末          |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2016年12月15日現在  | 2017年1月16日現在   | 2017年2月15日現在   | 2017年3月15日現在   | 2017年4月17日現在   | 2017年5月15日現在   |
|                    | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産             | 4,909,322,631  | 4,798,476,388  | 4,746,600,753  | 4,661,738,319  | 4,591,191,921  | 4,579,605,823  |
| コール・ローン等           | 69,690,512     | 83,241,896     | 77,273,590     | 80,409,997     | 65,341,760     | 84,961,340     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 4,833,222,111  | 4,708,123,765  | 4,666,417,985  | 4,539,621,076  | 4,499,342,472  | 4,487,741,380  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,003,242      | 1,003,242      | 1,003,144      | 1,003,144      | 1,003,144      | 1,003,046      |
| 未収入金               | 5,406,766      | 6,107,485      | 1,906,034      | 40,704,102     | 25,504,545     | 5,900,057      |
| (B) 負債             | 26,316,503     | 41,294,446     | 24,152,675     | 44,779,344     | 45,100,890     | 45,621,925     |
| 未払金                | —              | 101,415        | —              | 300,870        | —              | —              |
| 未払収益分配金            | 16,512,860     | 16,032,605     | 15,897,507     | 15,720,229     | 15,404,959     | 15,221,613     |
| 未払解約金              | 6,009,940      | 21,112,706     | 4,542,216      | 25,304,876     | 25,746,826     | 27,073,675     |
| 未払信託報酬             | 3,785,029      | 4,038,447      | 3,704,475      | 3,445,439      | 3,940,071      | 3,319,000      |
| 未払利息               | 82             | 105            | 69             | 109            | 90             | 101            |
| その他未払費用            | 8,592          | 9,168          | 8,408          | 7,821          | 8,944          | 7,536          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 4,883,006,128  | 4,757,181,942  | 4,722,448,078  | 4,616,958,975  | 4,546,091,031  | 4,533,983,898  |
| 元本                 | 5,504,286,956  | 5,344,201,741  | 5,299,169,279  | 5,240,076,533  | 5,134,986,604  | 5,073,871,042  |
| 次期繰越損益金            | △ 621,280,828  | △ 587,019,799  | △ 576,721,201  | △ 623,117,558  | △ 588,895,573  | △ 539,887,144  |
| (D) 受益権総口数         | 5,504,286,956口 | 5,344,201,741口 | 5,299,169,279口 | 5,240,076,533口 | 5,134,986,604口 | 5,073,871,042口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 8.871円         | 8.902円         | 8.912円         | 8.811円         | 8.853円         | 8.936円         |

(注) 第90期首元本額は5,557,824,418円、第90～95期中追加設定元本額は105,676,555円、第90～95期中一部解約元本額は589,629,931円、1口当たり純資産額は、第90期0.8871円、第91期0.8902円、第92期0.8912円、第93期0.8811円、第94期0.8853円、第95期0.8936円です。

## ○損益の状況

| 項 目                     | 第90期                        | 第91期                        | 第92期                        | 第93期                        | 第94期                        | 第95期                        |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                         | 2016年11月16日～<br>2016年12月15日 | 2016年12月16日～<br>2017年 1月16日 | 2017年 1月17日～<br>2017年 2月15日 | 2017年 2月16日～<br>2017年 3月15日 | 2017年 3月16日～<br>2017年 4月17日 | 2017年 4月18日～<br>2017年 5月15日 |
|                         | 円                           | 円                           | 円                           | 円                           | 円                           | 円                           |
| (A) 配当等収益               | 28,569,379                  | 27,825,116                  | 27,598,368                  | 27,386,480                  | 26,886,003                  | 26,604,850                  |
| 受取配当金                   | 28,571,779                  | 27,827,680                  | 27,600,647                  | 27,388,332                  | 26,888,221                  | 26,607,133                  |
| 支払利息                    | △ 2,400                     | △ 2,564                     | △ 2,279                     | △ 1,852                     | △ 2,218                     | △ 2,283                     |
| (B) 有価証券売買損益            | 57,793,682                  | 8,050,025                   | △ 2,889,913                 | △ 61,210,588                | 13,921,808                  | 33,764,533                  |
| 売買益                     | 58,207,323                  | 8,693,158                   | 101,283                     | 233,088                     | 14,199,374                  | 33,996,416                  |
| 売買損                     | △ 413,641                   | △ 643,133                   | △ 2,991,196                 | △ 61,443,676                | △ 277,566                   | △ 231,883                   |
| (C) 信託報酬等               | △ 3,793,621                 | △ 4,047,615                 | △ 3,712,883                 | △ 3,453,260                 | △ 3,949,015                 | △ 3,326,536                 |
| (D) 当期繰越損益金 (A + B + C) | 82,569,440                  | 31,827,526                  | 20,995,572                  | △ 37,277,368                | 36,858,796                  | 57,042,847                  |
| (E) 前期繰越損益金             | △ 640,911,647               | △ 554,580,543               | △ 529,898,106               | △ 517,961,501               | △ 559,011,396               | △ 530,566,566               |
| (F) 追加信託差損益金            | △ 46,425,761                | △ 48,234,177                | △ 51,921,160                | △ 52,158,460                | △ 51,338,014                | △ 51,141,812                |
| (配当等相当額)                | ( 983,114,932)              | ( 957,911,923)              | ( 954,629,964)              | ( 944,948,422)              | ( 926,244,598)              | ( 915,714,963)              |
| (売買損益相当額)               | (△1,029,540,693)            | (△1,006,146,100)            | (△1,006,551,124)            | (△ 997,106,882)             | (△ 977,582,612)             | (△ 966,856,775)             |
| (G) 計 (D + E + F)       | △ 604,767,968               | △ 570,987,194               | △ 560,823,694               | △ 607,397,329               | △ 573,490,614               | △ 524,665,531               |
| (H) 収益分配金               | △ 16,512,860                | △ 16,032,605                | △ 15,897,507                | △ 15,720,229                | △ 15,404,959                | △ 15,221,613                |
| 次期繰越損益金 (G + H)         | △ 621,280,828               | △ 587,019,799               | △ 576,721,201               | △ 623,117,558               | △ 588,895,573               | △ 539,887,144               |
| 追加信託差損益金                | △ 46,425,761                | △ 48,234,177                | △ 51,921,160                | △ 52,158,460                | △ 51,338,014                | △ 51,141,812                |
| (配当等相当額)                | ( 983,114,932)              | ( 957,911,926)              | ( 954,629,965)              | ( 944,948,423)              | ( 926,244,598)              | ( 915,714,963)              |
| (売買損益相当額)               | (△1,029,540,693)            | (△1,006,146,103)            | (△1,006,551,125)            | (△ 997,106,883)             | (△ 977,582,612)             | (△ 966,856,775)             |
| 分配準備積立金                 | 632,945,731                 | 620,282,386                 | 618,510,826                 | 619,031,730                 | 615,519,354                 | 617,779,342                 |
| 繰越損益金                   | △1,207,800,798              | △1,159,068,008              | △1,143,310,867              | △1,189,990,828              | △1,153,076,913              | △1,106,524,674              |

\* 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 (2016年11月16日～2017年 5月15日) は以下の通りです。

| 項 目                           | 第90期                        | 第91期                        | 第92期                        | 第93期                        | 第94期                        | 第95期                        |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                               | 2016年11月16日～<br>2016年12月15日 | 2016年12月16日～<br>2017年 1月16日 | 2017年 1月17日～<br>2017年 2月15日 | 2017年 2月16日～<br>2017年 3月15日 | 2017年 3月16日～<br>2017年 4月17日 | 2017年 4月18日～<br>2017年 5月15日 |
| a. 配当等収益 (経費控除後)              | 27,314,864円                 | 24,686,208円                 | 23,885,813円                 | 23,933,565円                 | 24,284,302円                 | 25,139,108円                 |
| b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越大損金補填後) | 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              | 983,114,932円                | 957,911,926円                | 954,629,965円                | 944,948,423円                | 926,244,598円                | 915,714,963円                |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金            | 622,143,727円                | 611,628,783円                | 610,522,520円                | 610,818,394円                | 606,640,011円                | 607,861,847円                |
| e. 分配対象収益 (a + b + c + d)     | 1,632,573,523円              | 1,594,226,917円              | 1,589,038,298円              | 1,579,700,382円              | 1,557,168,911円              | 1,548,715,918円              |
| f. 分配対象収益 (1 万口当たり)           | 2,965円                      | 2,983円                      | 2,998円                      | 3,014円                      | 3,032円                      | 3,052円                      |
| g. 分配金                        | 16,512,860円                 | 16,032,605円                 | 15,897,507円                 | 15,720,229円                 | 15,404,959円                 | 15,221,613円                 |
| h. 分配金 (1 万口当たり)              | 30円                         | 30円                         | 30円                         | 30円                         | 30円                         | 30円                         |

○分配金のお知らせ

|                 | 第90期 | 第91期 | 第92期 | 第93期 | 第94期 | 第95期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 30円  | 30円  | 30円  | 30円  | 30円  | 30円  |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2017年5月15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(18,895,751千口)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95期末                      |                            |                |                     |           |          |                |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|---------------------|-----------|----------|----------------|
|                     | 額 面 金 額                    | 評 価 額                      | 組 入 比 率        | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |          |                |
|                     |                            |                            |                |                     | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満           |
|                     | 千円                         | 千円                         | %              | %                   | %         | %        | %              |
| 地方債証券               | 2,030,000                  | 2,034,503                  | 10.5           | —                   | —         | —        | 10.5           |
|                     | ( 2,030,000)               | ( 2,034,503)               | (10.5)         | (—)                 | (—)       | (—)      | (10.5)         |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 2,630,000                  | 2,634,119                  | 13.7           | —                   | —         | —        | 13.7           |
|                     | ( 2,630,000)               | ( 2,634,119)               | (13.7)         | (—)                 | (—)       | (—)      | (13.7)         |
| 金融債券                | 3,420,000                  | 3,422,534                  | 17.7           | —                   | —         | —        | 17.7           |
|                     | ( 3,420,000)               | ( 3,422,534)               | (17.7)         | (—)                 | (—)       | (—)      | (17.7)         |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 6,190,000                  | 6,204,585                  | 32.2           | —                   | —         | —        | 32.2           |
|                     | ( 6,190,000)               | ( 6,204,585)               | (32.2)         | (—)                 | (—)       | (—)      | (32.2)         |
| 合 計                 | 14,270,000<br>(14,270,000) | 14,295,743<br>(14,295,743) | 74.1<br>(74.1) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 74.1<br>(74.1) |

\*（ ）内は非上場債で内書きです。  
\*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。  
\*金額の単位未満は切り捨て。  
\*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。  
\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘                               | 柄 | 第95期末  |             |             |             |
|---------------------------------|---|--------|-------------|-------------|-------------|
|                                 |   | 利 率    | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日   |
| 地方債証券                           |   | %      | 千円          | 千円          |             |
| 東京都 公募第647回                     |   | 1. 97  | 100, 000    | 100, 190    | 2017/ 6 /20 |
| 神奈川県 公募第147回                    |   | 1. 98  | 1, 500, 000 | 1, 502, 877 | 2017/ 6 /20 |
| 京都府 公募平成24年度第 9 回               |   | 0. 14  | 30, 000     | 30, 039     | 2018/ 3 /22 |
| 静岡県 公募平成19年度第 2 回               |   | 1. 93  | 100, 000    | 100, 229    | 2017/ 6 /28 |
| 福岡県 公募平成19年度第 2 回               |   | 2. 01  | 100, 000    | 100, 187    | 2017/ 6 /20 |
| 共同発行市場地方債 公募第52回                |   | 1. 9   | 100, 000    | 100, 364    | 2017/ 7 /25 |
| 共同発行市場地方債 公募第54回                |   | 1. 7   | 100, 000    | 100, 615    | 2017/ 9 /25 |
| 小                               | 計 |        | 2, 030, 000 | 2, 034, 503 |             |
| 特殊債券(除く金融債)                     |   |        |             |             |             |
| 政保 地方公共団体金融機構債券 (6 年) 第 1 回     |   | 0. 4   | 70, 000     | 70, 111     | 2017/ 9 /27 |
| 福祉医療機構債券 第14回財投機関債              |   | 1. 99  | 100, 000    | 100, 186    | 2017/ 6 /20 |
| 住宅金融支援機構債券 財投機関債第 5 回           |   | 2. 01  | 600, 000    | 603, 227    | 2017/ 8 /21 |
| 東日本高速道路 第18回                    |   | 0. 387 | 130, 000    | 130, 190    | 2017/ 9 /20 |
| 中日本高速道路社債 第53回                  |   | 0. 222 | 1, 730, 000 | 1, 730, 404 | 2017/ 6 /20 |
| 小                               | 計 |        | 2, 630, 000 | 2, 634, 119 |             |
| 金融債券                            |   |        |             |             |             |
| 商工債券 利付第745回い号                  |   | 0. 35  | 200, 000    | 200, 089    | 2017/ 6 /27 |
| 商工債券 利付第751回い号                  |   | 0. 25  | 20, 000     | 20, 032     | 2017/12/27  |
| 農林債券 利付第746回い号                  |   | 0. 35  | 700, 000    | 700, 477    | 2017/ 7 /27 |
| しんきん中金債券 利付第270回                |   | 0. 35  | 100, 000    | 100, 015    | 2017/ 5 /26 |
| しんきん中金債券 利付第271回                |   | 0. 35  | 300, 000    | 300, 144    | 2017/ 6 /27 |
| しんきん中金債券 利付第274回                |   | 0. 3   | 1, 000, 000 | 1, 001, 157 | 2017/ 9 /27 |
| 商工債券 利付 (3 年) 第173回             |   | 0. 2   | 500, 000    | 500, 143    | 2017/ 6 /27 |
| 商工債券 利付 (3 年) 第174回             |   | 0. 15  | 200, 000    | 200, 075    | 2017/ 7 /27 |
| 商工債券 利付 (3 年) 第179回             |   | 0. 14  | 400, 000    | 400, 399    | 2017/12/27  |
| 小                               | 計 |        | 3, 420, 000 | 3, 422, 534 |             |
| 普通社債券(含む投資法人債券)                 |   |        |             |             |             |
| 関西電力 第400回                      |   | 3. 1   | 100, 000    | 100, 842    | 2017/ 8 /25 |
| 関西電力 第486回                      |   | 0. 821 | 796, 000    | 797, 221    | 2017/ 7 /25 |
| 中国電力 第371回                      |   | 0. 575 | 100, 000    | 100, 059    | 2017/ 6 /23 |
| 東北電力 第463回                      |   | 0. 72  | 194, 000    | 194, 150    | 2017/ 6 /23 |
| 四国電力 第265回                      |   | 1. 79  | 100, 000    | 100, 488    | 2017/ 8 /25 |
| 四国電力 第276回                      |   | 0. 592 | 100, 000    | 100, 213    | 2017/ 9 /25 |
| 九州電力 第384回                      |   | 1. 47  | 300, 000    | 300, 441    | 2017/ 6 /23 |
| トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付           |   | 0. 317 | 500, 000    | 500, 558    | 2017/ 9 /20 |
| 三菱商事 第66回担保提供制限等財務上特約無          |   | 2. 08  | 200, 000    | 200, 820    | 2017/ 7 /28 |
| みずほコーポレート銀行 第 7 回特定社債間限定同順位特約付  |   | 2. 08  | 200, 000    | 200, 831    | 2017/ 7 /27 |
| みずほコーポレート銀行 第30回特定社債間限定同順位特約付   |   | 0. 34  | 1, 000, 000 | 1, 000, 707 | 2017/ 7 /25 |
| 三菱UFJ 信託銀行 第 1 回特定社債間限定同順位特約付   |   | 0. 345 | 100, 000    | 100, 026    | 2017/ 6 / 7 |
| N T T ファイナンス 第45回社債間限定同順位特約付    |   | 0. 15  | 100, 000    | 100, 019    | 2017/ 6 /20 |
| ホンダファイナンス 第19回社債間限定同順位特約付       |   | 0. 372 | 200, 000    | 200, 087    | 2017/ 6 /20 |
| トヨタファイナンス 第49回社債間限定同等特約付        |   | 0. 415 | 100, 000    | 100, 047    | 2017/ 6 /20 |
| リコーリース 第19回社債間限定同順位特約付          |   | 0. 146 | 100, 000    | 100, 022    | 2017/ 7 /11 |
| 日立キャピタル 第43回社債間限定同順位特約付         |   | 0. 57  | 100, 000    | 100, 060    | 2017/ 6 /20 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第 5 回社債間限定同順位特約付 |   | 0. 381 | 100, 000    | 100, 084    | 2017/ 7 /31 |
| 三菱UFJ リース 第19回社債間限定同順位特約付       |   | 0. 487 | 300, 000    | 300, 067    | 2017/ 5 /29 |

| 銘               | 柄                   | 第95期末  |            |            |             |
|-----------------|---------------------|--------|------------|------------|-------------|
|                 |                     | 利 率    | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日   |
| 普通社債券(含む投資法人債券) |                     | %      | 千円         | 千円         |             |
| 三菱地所            | 第81回担保提供制限等財務上特約無   | 2.045  | 400,000    | 401,637    | 2017/ 7 /28 |
| 東日本旅客鉄道         | 第 7 回社債間限定同順位特約付    | 3. 3   | 600,000    | 605,447    | 2017/ 8 /25 |
| 東日本旅客鉄道         | 第50回社債間限定同順位特約付     | 1. 86  | 100,000    | 100,652    | 2017/ 9 /20 |
| ポヨラ・バンク・ピーエルシー  | 第 3 回円貨社債 (2014)    | 0. 303 | 200,000    | 200,054    | 2017/ 6 /16 |
| ラボバンク・ネダーランド    | 第16回円貨社債 (2012) (コー | 1. 142 | 100,000    | 100,032    | 2017/ 5 /25 |
| ラボバンク・ネダーランド    | 第24回円貨社債 (2014) (コー | 0. 295 | 100,000    | 100,010    | 2017/ 5 /22 |
| 小               | 計                   |        | 6,190,000  | 6,204,585  |             |
| 合               | 計                   |        | 14,270,000 | 14,295,743 |             |

\* 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         | 第95期末         |          |
|-------------|---------------|----------|
|             | 評 価 額         | 比 率      |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>899,993 | %<br>4.7 |

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムー  
 クラスJPY、クラスAUD、クラスBRL、クラスZAR、クラスTRY、  
 クラスUSD、クラスMXN

2016年9月30日決算  
 (計算期間:2015年10月1日～2016年9月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                            |                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 形 態                        | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託                                                                                                                                                                                                                |
| 運 用 方 針                    | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB+格(S&P社)以下(B-格未満は除く)またはBa1格(Moody's社)以下(B3格未満は除く)の格付が付与されている債券とします。格付をもたない債券への投資にあたっては、投資顧問会社によりB-格(S&P社)以上およびB3格(Moody's社)以上の格付と同等と判断される債券へ投資を行います。 |
| 投 資 対 象                    | 米ドル建ての高利回り事業債                                                                                                                                                                                                                   |
| 受 託 会 社                    | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー                                                                                                                                                                                                           |
| 投 資 顧 問 会 社                | 野村アセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                                                                |
| 副 投 資 顧 問 会 社              | J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インク                                                                                                                                                                                                   |
| 管 理 事 務 代 行 会 社<br>保 管 銀 行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー                                                                                                                                                                                                           |

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

運用計算書  
2016年9月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

**収益**

|        |            |
|--------|------------|
| 銀行口座利息 | 31,059     |
| 債券利息   | 26,228,336 |
| 受取配当金等 | 129,225    |
|        | <hr/>      |
| 収益合計   | 26,388,620 |
|        | <hr/>      |

**費用**

|         |           |
|---------|-----------|
| 投資顧問報酬  | 2,438,695 |
| 管理費用    | 443,084   |
| 保管費用    | 88,970    |
| 源泉徴収税   | 5,298     |
| 取引銀行報酬  | 23,052    |
| 受託報酬    | 133,026   |
| 法務報酬    | 971       |
| 海外登記手数料 | 90        |
| 立替費用    | 22,150    |
| 専門家報酬   | 19,049    |
| 雑費用     | 120       |
|         | <hr/>     |
| 費用合計    | 3,174,505 |
|         | <hr/>     |

**純投資損益**

|  |            |
|--|------------|
|  | 23,214,115 |
|  | <hr/>      |

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| 投資有価証券売買に係る損益         | (18,234,099) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | 105,938,444  |
|                       | <hr/>        |

**当期実現純損益**

|  |            |
|--|------------|
|  | 87,704,345 |
|  | <hr/>      |

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 投資有価証券評価差損益       | 33,681,489 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | (223,590)  |
|                   | <hr/>      |

**当期評価差損益**

|  |            |
|--|------------|
|  | 33,457,899 |
|  | <hr/>      |

**運用の結果による純資産の増減額**

|  |             |
|--|-------------|
|  | 144,376,359 |
|  | <hr/> <hr/> |



組入資産明細  
2016年9月30日現在  
(米ドル)

| 通貨                 | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 投資比率(%) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| <b>オーストラリア</b>     |                        |                                     |           |         |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |           |         |
| USD                | 700,000                | NUFARM AUST LTD 6.375% 15/10/19 144 | 707,000   | 0.15    |
|                    |                        |                                     | 707,000   | 0.15    |
|                    |                        | オーストラリア計                            | 707,000   | 0.15    |
| <b>バミューダ</b>       |                        |                                     |           |         |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |           |         |
| USD                | 438,000                | AIRCASTLE LTD 5% 01/04/23           | 458,804   | 0.09    |
| USD                | 305,000                | AIRCASTLE LTD 7.625% 15/04/20       | 346,938   | 0.07    |
| USD                | 160,000                | AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21       | 171,200   | 0.04    |
| USD                | 198,000                | WEATHERFORD INTL 4.5% 15/04/22      | 167,756   | 0.04    |
| USD                | 119,000                | WEATHERFORD BERMUDA 7.75% 15/06/21  | 117,215   | 0.03    |
| USD                | 117,000                | WEATHERFORD BERMUDA 8.25% 15/06/23  | 115,245   | 0.03    |
|                    |                        |                                     | 1,377,158 | 0.30    |
|                    |                        | バミューダ計                              | 1,377,158 | 0.30    |
| <b>カナダ</b>         |                        |                                     |           |         |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |           |         |
| USD                | 1,123,000              | VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A       | 1,173,534 | 0.27    |
| USD                | 1,100,000              | VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A | 1,060,806 | 0.23    |
| USD                | 919,000                | NEW GOLD INC 6.25% 15/11/22 144A    | 939,678   | 0.20    |
| USD                | 1,143,000              | PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24   | 937,260   | 0.20    |
| USD                | 1,085,000              | VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A      | 930,388   | 0.20    |
| USD                | 835,000                | NOVA CHEMICALS 5.25% 01/08/23 144A  | 856,919   | 0.19    |
| USD                | 936,000                | VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A     | 802,620   | 0.17    |
| USD                | 721,000                | CENOVUS ENERGY 5.7% 15/10/19        | 770,058   | 0.17    |
| USD                | 675,000                | LUNDIN MINING 7.875% 1/11/22 144A   | 718,875   | 0.16    |
| USD                | 695,000                | AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 144 | 712,375   | 0.16    |
| USD                | 590,000                | BOMBARDIER INC 4.75% 15/04/19 144A  | 575,988   | 0.13    |
| USD                | 739,000                | MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A | 565,335   | 0.12    |
| USD                | 514,000                | NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144 | 522,353   | 0.11    |
| USD                | 589,000                | VALEANT PHARMA 5.625% 01/12/21 144A | 522,001   | 0.11    |
| USD                | 500,000                | VRX ESCROW 5.375% 15/3/20 144A      | 463,750   | 0.10    |
| USD                | 464,000                | MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A    | 461,680   | 0.10    |
| USD                | 438,000                | MASONITE INTL C 5.625% 15/3/23 144A | 458,805   | 0.10    |
| USD                | 464,000                | TRINIDAD DRIL 7.875% 15/01/19 144A  | 431,520   | 0.09    |
| USD                | 295,000                | TECK RESOURCES 8.5% 01/06/24 144A   | 339,250   | 0.07    |
| USD                | 315,000                | BOMBARDIER INC 5.5% 15/09/18 144A   | 319,725   | 0.07    |
| USD                | 300,000                | OPEN TEXT 5.625% 15/01/23 144A      | 306,000   | 0.07    |
| USD                | 273,000                | OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A | 285,626   | 0.06    |
| USD                | 256,000                | CENOVUS ENERGY 6.75% 15/11/39       | 278,762   | 0.06    |
| USD                | 260,000                | TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21    | 256,100   | 0.06    |
| USD                | 240,000                | 1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1 | 249,300   | 0.05    |
| USD                | 205,000                | QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23       | 214,225   | 0.05    |

| 通貨               | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 投資比率(%) |
|------------------|------------------------|-------------------------------------|------------|---------|
| USD              | 200,000                | LUNDIN MINING 7.5% 1/11/20 144A     | 212,500    | 0.05    |
| USD              | 175,000                | TECK RESOURCES 8% 01/06/21 144A     | 190,313    | 0.04    |
| USD              | 158,000                | MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A    | 124,820    | 0.03    |
| USD              | 73,000                 | CENOVUS ENERGY 4.45% 15/09/42       | 59,713     | 0.01    |
| USD              | 37,000                 | ENCANA CORP 3.9% 15/11/21           | 37,073     | 0.01    |
|                  |                        |                                     | 15,777,352 | 3.44    |
|                  |                        | カナダ計                                | 15,777,352 | 3.44    |
|                  |                        | <b>ケイマン諸島</b>                       |            |         |
| 普通社債(固定金利債)      |                        |                                     |            |         |
| USD              | 645,000                | UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A | 646,613    | 0.14    |
| USD              | 585,000                | SHELF DRILL HOLD 8.625% 1/11/18 144 | 465,075    | 0.10    |
|                  |                        |                                     | 1,111,688  | 0.24    |
|                  |                        | ケイマン諸島計                             | 1,111,688  | 0.24    |
|                  |                        | <b>フィンランド</b>                       |            |         |
| 普通社債(固定金利債)      |                        |                                     |            |         |
| USD              | 539,000                | NOKIA CORP 6.625% 15/05/39          | 583,468    | 0.13    |
|                  |                        |                                     | 583,468    | 0.13    |
|                  |                        | フィンランド計                             | 583,468    | 0.13    |
|                  |                        | <b>フランス</b>                         |            |         |
| 変動金利債            |                        |                                     |            |         |
| USD              | 437,000                | CREDIT AGRICOLE FRN 29/12/49 144A   | 465,405    | 0.10    |
| USD              | 200,000                | SOCIETE GENERALE FRN 29/12/49 144A  | 196,500    | 0.04    |
|                  |                        |                                     | 661,905    | 0.14    |
| 普通社債(固定金利債)      |                        |                                     |            |         |
| USD              | 2,330,000              | NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A    | 2,353,300  | 0.52    |
| USD              | 594,000                | NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144 | 604,024    | 0.13    |
|                  |                        |                                     | 2,957,324  | 0.65    |
|                  |                        | フランス計                               | 3,619,229  | 0.79    |
|                  |                        | <b>ドイツ</b>                          |            |         |
| ペイ・イン・カインド(PIK)債 |                        |                                     |            |         |
| USD              | 235,000                | SCHAEFFLER VE PIK 4.125% 15/9/21 14 | 238,343    | 0.05    |
| USD              | 235,000                | SCHAEFFLER VER PIK 4.5% 15/09/23 14 | 236,410    | 0.05    |
| USD              | 235,000                | SCHAEFFLER PIK 4.75% 15/09/26 144A  | 236,175    | 0.05    |
|                  |                        |                                     | 710,928    | 0.15    |
| 普通社債(固定金利債)      |                        |                                     |            |         |
| USD              | 1,000,000              | UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A   | 1,015,000  | 0.23    |
| USD              | 872,000                | UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144 | 900,340    | 0.20    |
| USD              | 800,000                | UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14 | 838,000    | 0.18    |
|                  |                        |                                     | 2,753,340  | 0.61    |
|                  |                        | ドイツ計                                | 3,464,268  | 0.76    |
|                  |                        | <b>日本</b>                           |            |         |
| 普通社債(固定金利債)      |                        |                                     |            |         |
| USD              | 772,000                | SOFTBANK GROUP 4.5% 15/04/20 144A   | 800,950    | 0.17    |
|                  |                        |                                     | 800,950    | 0.17    |
|                  |                        | 日本計                                 | 800,950    | 0.17    |

| 通貨                  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 投資比率(%) |
|---------------------|------------------------|-------------------------------------|------------|---------|
| <b>ルクセンブルグ</b>      |                        |                                     |            |         |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b> |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 3,310,000              | ARCELORMITTAL STUP 25/02/22         | 3,740,300  | 0.82    |
|                     |                        |                                     | 3,740,300  | 0.82    |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 1,790,000              | INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT    | 1,378,299  | 0.30    |
| USD                 | 1,013,000              | ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A  | 1,028,195  | 0.22    |
| USD                 | 790,000                | ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A | 823,575    | 0.18    |
| USD                 | 740,000                | MALLINCKRODT FIN 4.875% 15/04/20 14 | 751,100    | 0.16    |
| USD                 | 692,000                | INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A      | 693,730    | 0.15    |
| USD                 | 604,000                | MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A  | 595,695    | 0.13    |
| USD                 | 615,000                | MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A | 579,638    | 0.13    |
| USD                 | 525,000                | ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A       | 559,125    | 0.12    |
| USD                 | 400,000                | MALLINCKRODT INTL 3.5% 15/04/18     | 396,000    | 0.09    |
| USD                 | 396,000                | MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14 | 380,160    | 0.08    |
| USD                 | 337,000                | ALTICE FINANCING 6.5% 15/01/22 144A | 354,271    | 0.08    |
| USD                 | 273,000                | ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A      | 277,778    | 0.06    |
| USD                 | 144,000                | MALLINCKRODT INTL 4.75% 15/04/23    | 129,240    | 0.03    |
|                     |                        |                                     | 7,946,806  | 1.73    |
|                     |                        | ルクセンブルグ計                            | 11,687,106 | 2.55    |
| <b>マーシャル諸島</b>      |                        |                                     |            |         |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 76,000                 | NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144 | 55,860     | 0.01    |
|                     |                        |                                     | 55,860     | 0.01    |
|                     |                        | マーシャル諸島計                            | 55,860     | 0.01    |
| <b>メキシコ</b>         |                        |                                     |            |         |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 2,770,000              | CEMEX SAB DE CV 7.25% 15/01/21 144A | 2,929,275  | 0.64    |
| USD                 | 1,630,000              | CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A   | 1,646,789  | 0.36    |
|                     |                        |                                     | 4,576,064  | 1.00    |
|                     |                        | メキシコ計                               | 4,576,064  | 1.00    |
| <b>オランダ</b>         |                        |                                     |            |         |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 1,600,000              | MONTELL FIN 8.1% 15/03/27 144A      | 2,161,728  | 0.47    |
| USD                 | 1,140,000              | NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A  | 1,242,600  | 0.27    |
| USD                 | 1,138,000              | FIAT CHRYSLER AUTO 4.5% 15/04/20    | 1,163,605  | 0.25    |
| USD                 | 825,000                | ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A        | 823,969    | 0.18    |
| USD                 | 787,000                | FIAT CHRYSLER AUTO 5.25% 15/04/23   | 807,659    | 0.18    |
| USD                 | 625,000                | NXP BV/NXP FD 4.125% 01/06/21 144A  | 678,125    | 0.15    |
| USD                 | 476,000                | NXP BV/NXP FD 4.125% 15/06/20 144A  | 510,510    | 0.11    |
| USD                 | 440,000                | ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A  | 455,400    | 0.10    |
| USD                 | 313,000                | SENSATA TECHNO 4.875% 15/10/23 144A | 325,520    | 0.07    |
| USD                 | 185,000                | SENSATA TECHNO 5.625% 01/11/24 144A | 195,175    | 0.04    |
| USD                 | 178,000                | SENSATA TECHNO 5% 01/10/25 144A     | 182,005    | 0.04    |
|                     |                        |                                     | 8,546,296  | 1.86    |
|                     |                        | オランダ計                               | 8,546,296  | 1.86    |

| 通貨                  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 投資比率(%) |
|---------------------|------------------------|-------------------------------------|------------|---------|
| <b>イギリス</b>         |                        |                                     |            |         |
| <b>変動金利債</b>        |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 515,000                | BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49        | 519,507    | 0.12    |
| USD                 | 385,000                | RBS FRN 29/12/49                    | 363,825    | 0.08    |
| USD                 | 200,000                | ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49      | 199,006    | 0.04    |
|                     |                        |                                     | 1,082,338  | 0.24    |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 2,120,000              | ROYAL BK SCOTLAND 6.1% 10/06/23     | 2,231,702  | 0.50    |
| USD                 | 1,260,000              | ANGLO AMERICAN 4.875% 14/05/25 144A | 1,288,350  | 0.28    |
| USD                 | 1,212,000              | JAGUAR LAND ROV 4.125% 15/12/18 144 | 1,251,390  | 0.27    |
| USD                 | 1,040,000              | RBS 6.125% 15/12/22                 | 1,110,124  | 0.24    |
| USD                 | 865,000                | INTL GAME 6.5% 15/02/25 144A        | 935,930    | 0.20    |
| USD                 | 750,000                | JAGUAR LAND ROV 5.625% 1/02/23 144A | 787,500    | 0.17    |
| USD                 | 657,000                | JAGUAR LAND ROV 4.25% 15/11/19 144  | 686,565    | 0.15    |
| USD                 | 480,000                | VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 15/01/26 144 | 487,200    | 0.11    |
| USD                 | 425,000                | INTL GAME 6.25% 15/02/22 144A       | 450,500    | 0.10    |
| USD                 | 398,000                | SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A  | 429,840    | 0.09    |
| USD                 | 224,000                | VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144 | 227,360    | 0.05    |
| USD                 | 200,000                | ANGLO AMERICAN 3.625% 14/05/20 144A | 199,000    | 0.04    |
| USD                 | 185,000                | ENSCO PLC 4.7% 15/03/21             | 165,113    | 0.04    |
| USD                 | 92,000                 | ENSCO PLC 4.5% 01/10/24             | 66,125     | 0.01    |
|                     |                        |                                     | 10,316,699 | 2.25    |
|                     |                        | イギリス計                               | 11,399,037 | 2.49    |
| <b>アメリカ</b>         |                        |                                     |            |         |
| <b>変動金利債</b>        |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 3,450,000              | ILFC E-CAP TR II FRN 21/12/65 144A  | 2,759,999  | 0.60    |
| USD                 | 1,012,000              | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 AA     | 1,054,049  | 0.23    |
| USD                 | 550,000                | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T        | 593,285    | 0.13    |
| USD                 | 170,000                | GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 O        | 174,250    | 0.04    |
|                     |                        |                                     | 4,581,583  | 1.00    |
| <b>その他債券</b>        |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 2,267,000              | UAL 2007 PASS 6.636% 02/07/22 071A  | 1,363,580  | 0.29    |
| USD                 | 2,000,000              | CONTINENTAL AIR 9.558% 01/9/19 RJ04 | 628,934    | 0.14    |
| USD                 | 435,000                | US AIRWAY 13-1B PTT 5.375% 15/05/23 | 410,172    | 0.09    |
| USD                 | 1,200,000              | CONTINENTAL AIR 7.875% 02/7/18 RJO3 | 170,169    | 0.04    |
|                     |                        |                                     | 2,572,855  | 0.56    |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b> |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 2,296,000              | SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23     | 2,436,629  | 0.53    |
| USD                 | 705,000                | CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI     | 717,775    | 0.16    |
| USD                 | 500,000                | SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21     | 530,625    | 0.12    |
| USD                 | 545,000                | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A | 476,875    | 0.10    |
|                     |                        |                                     | 4,161,904  | 0.91    |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |            |         |
| USD                 | 5,055,000              | EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36         | 5,118,187  | 1.11    |
| USD                 | 3,218,000              | LEVEL 3 FIN INC 5.25% 15/3/26 144A  | 3,290,404  | 0.71    |
| USD                 | 3,125,000              | NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A    | 3,222,655  | 0.69    |
| USD                 | 3,016,000              | UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A  | 3,200,729  | 0.70    |
| USD                 | 2,899,000              | DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21        | 3,120,048  | 0.68    |
| USD                 | 3,000,000              | ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23   | 3,040,436  | 0.66    |
| USD                 | 2,875,000              | CIT GROUP INC 5% 15/08/22           | 3,036,718  | 0.66    |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 2,920,000              | FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20 144A | 3,031,937 | 0.66    |
| USD | 3,048,000              | TENET HEALTHCARE 4.375% 1/10/21     | 3,028,949 | 0.66    |
| USD | 2,435,000              | ALLY FINANCIAL INC 4.125% 30/03/20  | 2,471,524 | 0.54    |
| USD | 2,086,000              | PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A   | 2,268,524 | 0.49    |
| USD | 2,144,000              | TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20        | 2,261,919 | 0.49    |
| USD | 2,066,000              | CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144 | 2,205,454 | 0.48    |
| USD | 2,204,000              | WPX ENERGY INC 6% 15/01/22          | 2,167,501 | 0.47    |
| USD | 1,975,000              | FRONTIER COMM CORP 8.5% 15/04/20    | 2,131,765 | 0.46    |
| USD | 2,017,000              | SUN MERGER 5.875% 01/08/21 144A     | 2,107,764 | 0.46    |
| USD | 2,000,000              | CALPINE CORP 6% 15/01/22 144A       | 2,094,999 | 0.46    |
| USD | 2,000,000              | HOLLY ENERGY PART 6.5% 01/03/20     | 2,064,999 | 0.45    |
| USD | 2,034,000              | TUTOR PERINI 7.625% 01/11/18        | 2,044,169 | 0.45    |
| USD | 1,844,000              | CIT GROUP INC 6.625% 01/04/18 144A  | 1,954,639 | 0.43    |
| USD | 1,980,000              | SUPERVALU INC 7.75% 15/11/22        | 1,890,899 | 0.41    |
| USD | 1,750,000              | GANNETT CO 6.375% 15/10/23          | 1,881,249 | 0.41    |
| USD | 1,773,000              | JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144A     | 1,832,838 | 0.40    |
| USD | 1,643,000              | NETFLIX INC 5.375% 01/02/21         | 1,786,762 | 0.39    |
| USD | 1,680,000              | CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A    | 1,775,742 | 0.39    |
| USD | 1,744,000              | FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A    | 1,770,159 | 0.39    |
| USD | 1,758,000              | CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22   | 1,760,197 | 0.38    |
| USD | 1,770,000              | DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI       | 1,752,299 | 0.38    |
| USD | 1,580,000              | AECOM 5.875% 15/10/24               | 1,686,649 | 0.37    |
| USD | 1,715,000              | ADT CORP 4.125% 15/06/23            | 1,680,699 | 0.37    |
| USD | 1,606,000              | JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144a     | 1,662,209 | 0.36    |
| USD | 1,525,000              | SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22 | 1,646,999 | 0.36    |
| USD | 1,674,000              | QEP RESOURCES 5.25% 01/05/23        | 1,640,519 | 0.36    |
| USD | 1,388,000              | BLUE CUBE SPINCO 9.75% 15/10/23 144 | 1,623,959 | 0.35    |
| USD | 1,527,000              | GOODYEAR TIRE&RUBBER 7% 15/05/22    | 1,612,893 | 0.35    |
| USD | 1,610,000              | JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A    | 1,605,974 | 0.35    |
| USD | 1,666,000              | WHITING PETROLEUM 5% 15/03/19       | 1,599,359 | 0.35    |
| USD | 1,545,000              | UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24       | 1,594,246 | 0.35    |
| USD | 1,420,000              | HCA INC 5.875% 01/05/23 1           | 1,508,749 | 0.33    |
| USD | 1,522,000              | MASTEC INC 4.875% 15/03/23          | 1,502,974 | 0.33    |
| USD | 1,440,000              | NEWFIELD EXPLOR CO 5.75% 30/01/22   | 1,483,199 | 0.32    |
| USD | 1,519,000              | CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1 | 1,482,923 | 0.32    |
| USD | 1,395,000              | SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144 | 1,478,699 | 0.32    |
| USD | 1,351,000              | FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21        | 1,455,703 | 0.32    |
| USD | 1,380,000              | AECOM 5.75% 15/10/22                | 1,452,450 | 0.32    |
| USD | 1,429,000              | NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/23      | 1,450,435 | 0.32    |
| USD | 1,409,000              | POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI      | 1,444,225 | 0.31    |
| USD | 1,306,000              | SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A      | 1,438,233 | 0.31    |
| USD | 1,360,000              | ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144 | 1,431,400 | 0.31    |
| USD | 1,350,000              | SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21  | 1,402,313 | 0.31    |
| USD | 1,335,000              | ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24  | 1,383,394 | 0.30    |
| USD | 1,371,000              | QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A | 1,357,290 | 0.30    |
| USD | 1,350,000              | SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23          | 1,350,000 | 0.29    |
| USD | 1,270,000              | EQUINIX INC 5.375% 01/01/22         | 1,343,025 | 0.29    |
| USD | 1,375,000              | QWEST CAPITAL FUNDING 7.75% 15/2/31 | 1,341,583 | 0.29    |
| USD | 1,287,000              | NUANCE COMM 5.375% 15/08/20 144A    | 1,319,175 | 0.29    |
| USD | 1,259,000              | ALBERTSONS LLC 6.625% 15/06/24 144A | 1,312,508 | 0.29    |
| USD | 1,305,000              | SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20      | 1,308,263 | 0.29    |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 1,465,000              | FREEPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23    | 1,307,513 | 0.29    |
| USD | 1,324,000              | CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A | 1,287,590 | 0.28    |
| USD | 1,190,000              | GLP CAP LP 5.375% 01/11/23          | 1,282,225 | 0.28    |
| USD | 1,240,000              | HCA INC 5.375% 01/02/25             | 1,278,750 | 0.28    |
| USD | 1,235,000              | JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A     | 1,273,594 | 0.28    |
| USD | 1,061,000              | BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25 144A  | 1,249,328 | 0.27    |
| USD | 1,085,000              | MASCO CORP 5.95% 15/03/22           | 1,236,900 | 0.27    |
| USD | 1,146,000              | SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A      | 1,231,950 | 0.27    |
| USD | 1,100,000              | L BRANDS 5.625% 15/10/23            | 1,229,250 | 0.27    |
| USD | 1,137,000              | POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A      | 1,219,433 | 0.27    |
| USD | 1,225,000              | NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI        | 1,215,813 | 0.27    |
| USD | 1,159,000              | SIX FLAGS ENTER 5.25% 15/01/21 144A | 1,199,333 | 0.26    |
| USD | 1,210,000              | SPRINT CORP 7.625% 15/02/25         | 1,188,069 | 0.26    |
| USD | 1,175,000              | WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A   | 1,183,813 | 0.26    |
| USD | 1,171,000              | ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22      | 1,183,436 | 0.26    |
| USD | 1,113,000              | T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22    | 1,172,824 | 0.26    |
| USD | 1,161,000              | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI     | 1,172,610 | 0.26    |
| USD | 1,200,000              | VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A | 1,161,000 | 0.25    |
| USD | 1,095,000              | HOLOGIC INC 5.25% 15/07/22 144A     | 1,157,963 | 0.25    |
| USD | 1,013,000              | FRESENIUS MED 5.875% 31/01/22 144A  | 1,144,690 | 0.25    |
| USD | 1,087,000              | CST BRANDS INC 5% 01/05/23          | 1,141,350 | 0.25    |
| USD | 1,100,000              | INGLES MKTS 5.75% 15/06/23          | 1,141,250 | 0.25    |
| USD | 1,175,000              | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI      | 1,139,750 | 0.25    |
| USD | 1,339,000              | UNIT CORP 6.625% 15/05/21           | 1,126,501 | 0.25    |
| USD | 980,000                | CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/22    | 1,124,550 | 0.25    |
| USD | 1,080,000              | FRONTIER COMM 11% 15/09/25          | 1,120,500 | 0.24    |
| USD | 1,000,000              | FRESENIUS MED 5.75% 15/02/21 144A   | 1,116,250 | 0.24    |
| USD | 1,092,000              | ALLY FINANCIAL INC 3.6% 21/05/18    | 1,108,380 | 0.24    |
| USD | 1,090,000              | ICAHN ENTER 6% 01/08/20             | 1,096,758 | 0.24    |
| USD | 1,040,000              | ALCOA INC 5.125% 01/10/24           | 1,096,550 | 0.24    |
| USD | 1,085,000              | SEMINOLE HARD 5.875% 15/05/21 144A  | 1,095,850 | 0.24    |
| USD | 1,083,000              | CNO FINANCIAL GROUP 5.25% 30/05/25  | 1,088,415 | 0.24    |
| USD | 1,131,000              | TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A     | 1,085,760 | 0.24    |
| USD | 1,040,000              | ALLY FINANCIAL INC 4.625% 30/03/25  | 1,068,600 | 0.23    |
| USD | 1,020,000              | DARLING INGRED 5.375% 15/01/22      | 1,063,350 | 0.23    |
| USD | 1,000,000              | SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A  | 1,060,000 | 0.23    |
| USD | 1,000,000              | ROCKIES EXP PIP 6.85% 15/07/18 144A | 1,055,000 | 0.23    |
| USD | 1,000,000              | LAMAR MEDIA CORP 5% 01/05/23        | 1,053,750 | 0.23    |
| USD | 1,000,000              | ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14 | 1,053,750 | 0.23    |
| USD | 1,030,000              | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22       | 1,051,888 | 0.23    |
| USD | 1,165,000              | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A | 1,048,500 | 0.23    |
| USD | 1,153,000              | DYNEGY INC 5.875% 01/06/23          | 1,043,465 | 0.23    |
| USD | 990,000                | T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/21    | 1,041,975 | 0.23    |
| USD | 1,040,000              | DAVITA HEALTHCARE 5% 01/05/25       | 1,041,300 | 0.23    |
| USD | 1,000,000              | COVANTA HDGS CORP 6.375% 01/10/22   | 1,036,250 | 0.23    |
| USD | 1,000,000              | WMG ACQUISITION 5.625% 15/04/22 144 | 1,035,000 | 0.23    |
| USD | 1,000,000              | TARGA RES PAR 6.875% 01/02/21       | 1,032,500 | 0.23    |
| USD | 1,000,000              | AES CORP 5.5% 15/04/25              | 1,027,500 | 0.22    |
| USD | 1,388,000              | AVAYA INC 7% 01/04/19 144A          | 1,027,120 | 0.22    |
| USD | 1,070,000              | FREEPORT-MCMORAN 3.1% 15/03/20      | 1,021,850 | 0.22    |
| USD | 1,014,000              | TENET HEALTHCARE 4.5% 1/04/21       | 1,014,000 | 0.22    |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 996,000                | SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32       | 1,013,430 | 0.22    |
| USD | 1,055,000              | NGL ENRGY/FIN 6.875% 15/10/21       | 996,975   | 0.22    |
| USD | 945,000                | REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144 | 978,075   | 0.21    |
| USD | 920,000                | HILL-ROM HDG INC 5.75% 01/09/23 144 | 974,050   | 0.21    |
| USD | 922,000                | ZF NA CAPITAL 4.75% 29/04/25 144A   | 968,100   | 0.21    |
| USD | 900,000                | LIBERTY MEDIA 8.25% 01/02/30        | 967,500   | 0.21    |
| USD | 969,000                | COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23   | 961,733   | 0.21    |
| USD | 893,000                | T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23        | 954,394   | 0.21    |
| USD | 925,000                | ALTICE US FIN I 5.375% 15/7/23 144A | 952,172   | 0.21    |
| USD | 890,000                | SABINE PASS LIQ 5.75% 15/05/24      | 951,744   | 0.21    |
| USD | 1,179,000              | FREEPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43     | 949,095   | 0.21    |
| USD | 886,000                | HCA INC 5% 15/03/24                 | 934,730   | 0.20    |
| USD | 915,000                | CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A     | 933,300   | 0.20    |
| USD | 895,000                | E*TRADE FINANCIAL 4.625% 15/09/23   | 931,896   | 0.20    |
| USD | 800,000                | MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22     | 926,000   | 0.20    |
| USD | 823,000                | CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/19    | 919,703   | 0.20    |
| USD | 800,000                | HCA INC 7.5% 15/02/22               | 916,000   | 0.20    |
| USD | 884,000                | BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A | 914,940   | 0.20    |
| USD | 880,000                | CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22  | 913,000   | 0.20    |
| USD | 860,000                | CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21     | 911,600   | 0.20    |
| USD | 848,000                | ALCOA INC 5.4% 15/04/21             | 907,360   | 0.20    |
| USD | 975,000                | CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20       | 901,875   | 0.20    |
| USD | 842,000                | BUILDING MATERIALS 6% 15/10/25 144A | 894,625   | 0.20    |
| USD | 855,000                | CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144 | 893,475   | 0.19    |
| USD | 725,000                | ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31          | 891,750   | 0.19    |
| USD | 810,000                | DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144 | 890,984   | 0.19    |
| USD | 840,000                | STEEL DYNAMICS 5.5% 01/10/24        | 882,000   | 0.19    |
| USD | 827,000                | CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 01/5/27 14 | 878,266   | 0.19    |
| USD | 787,000                | HCA INC 6.50% 15/02/20              | 873,570   | 0.19    |
| USD | 775,000                | MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21    | 871,875   | 0.19    |
| USD | 850,000                | ACADIA HEALTH 5.625% 15/02/23       | 864,807   | 0.19    |
| USD | 864,000                | SPRINT CORP 7.25% 15/09/21          | 860,760   | 0.19    |
| USD | 750,000                | SEALED AIR CORP 6.5% 01/12/20 144A  | 857,813   | 0.19    |
| USD | 1,000,000              | CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI  | 853,750   | 0.19    |
| USD | 800,000                | DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144 | 850,503   | 0.19    |
| USD | 857,000                | JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A     | 844,145   | 0.18    |
| USD | 825,000                | SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A  | 841,079   | 0.18    |
| USD | 780,000                | J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A     | 825,825   | 0.18    |
| USD | 801,000                | ALTICE US FIN I 5.5% 15/05/26 144A  | 825,030   | 0.18    |
| USD | 1,500,000              | CLAIRE'S ST 9% 15/03/19 144a        | 817,500   | 0.18    |
| USD | 795,000                | TOLL BROS FIN CORP 4.875% 15/11/25  | 816,863   | 0.18    |
| USD | 784,000                | LIVE NATION ENT 7% 01/09/20 144A    | 814,380   | 0.18    |
| USD | 771,000                | CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A   | 813,405   | 0.18    |
| USD | 787,000                | PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A   | 810,610   | 0.18    |
| USD | 911,000                | GUITAR CENTER INC 6.5% 15/04/19 144 | 801,680   | 0.17    |
| USD | 1,000,000              | TALEN ENERGY SUPPLY 6.5% 01/06/25   | 800,000   | 0.17    |
| USD | 742,000                | WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A  | 790,230   | 0.17    |
| USD | 693,000                | SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21   | 790,020   | 0.17    |
| USD | 765,000                | SIRIUS XM RADIO 5.375% 15/07/26 144 | 786,038   | 0.17    |
| USD | 750,000                | TESORO LOGISTIC LP 6.125% 15/10/21  | 783,750   | 0.17    |
| USD | 800,000                | NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 144A     | 781,000   | 0.17    |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 731,000                | IRON MOUNTAIN INC 6% 01/10/20 144A  | 774,860 | 0.17    |
| USD | 806,000                | HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A     | 771,745 | 0.17    |
| USD | 790,000                | WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A      | 766,300 | 0.17    |
| USD | 765,000                | AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24        | 765,000 | 0.17    |
| USD | 705,000                | T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25    | 761,400 | 0.17    |
| USD | 720,000                | NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A    | 757,800 | 0.17    |
| USD | 670,000                | MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19    | 757,100 | 0.17    |
| USD | 800,000                | COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22      | 756,000 | 0.16    |
| USD | 766,000                | HILCORP ENERGY 5.75% 01/10/25 144A  | 752,595 | 0.16    |
| USD | 705,000                | T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23        | 750,825 | 0.16    |
| USD | 1,000,000              | HARDWOODS ACQUIS 7.5% 01/08/21 144A | 747,500 | 0.16    |
| USD | 711,000                | NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19     | 744,773 | 0.16    |
| USD | 775,000                | CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A | 740,125 | 0.16    |
| USD | 667,000                | LUCENT TECHNOLOGIES 6.45% 15/03/29  | 733,700 | 0.16    |
| USD | 687,000                | DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A       | 729,938 | 0.16    |
| USD | 736,000                | HUGHES SATELITE 5.25% 01/08/26 144A | 726,800 | 0.16    |
| USD | 775,000                | RJS POWER HDG 5.125% 15/07/19 144A  | 726,563 | 0.16    |
| USD | 618,000                | WESTERN DIGITAL 10.5% 01/04/24 144A | 715,335 | 0.16    |
| USD | 700,000                | TENET HEALTHCARE 4.75% 01/06/20     | 710,500 | 0.15    |
| USD | 664,000                | LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A   | 692,751 | 0.15    |
| USD | 664,000                | MPLX LP 4.875% 01/06/25 WI          | 688,470 | 0.15    |
| USD | 675,000                | NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A   | 686,813 | 0.15    |
| USD | 665,000                | COEUR D'ALENE MINES 7.875% 01/02/21 | 678,300 | 0.15    |
| USD | 670,000                | UNIVISION COMM 5.125% 15/05/23 144A | 677,973 | 0.15    |
| USD | 652,000                | SUNOCO LP/FIN 6.25% 15/04/21 144A   | 675,635 | 0.15    |
| USD | 640,000                | MEDIACOM BRDBND 6.375% 01/04/23     | 675,200 | 0.15    |
| USD | 610,000                | HCA INC 5.875% 15/03/22             | 674,050 | 0.15    |
| USD | 638,000                | ZF NA CAPITAL 4% 29/04/20 144A      | 673,888 | 0.15    |
| USD | 720,000                | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28     | 671,400 | 0.15    |
| USD | 642,000                | COTT BEVERAGES 6.75% 01/01/20       | 670,088 | 0.15    |
| USD | 632,000                | ZF NA CAPITAL 4.5% 29/04/22 144A    | 667,550 | 0.15    |
| USD | 680,000                | CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21     | 666,400 | 0.15    |
| USD | 615,000                | MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23        | 664,200 | 0.14    |
| USD | 617,000                | SALLY HDGS/CAP 5.625% 01/12/25      | 662,504 | 0.14    |
| USD | 625,000                | HCA INC 5.25% 15/04/25              | 662,500 | 0.14    |
| USD | 658,000                | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21     | 660,468 | 0.14    |
| USD | 650,000                | CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A    | 658,125 | 0.14    |
| USD | 675,000                | CHS COMMUNITY 8% 15/11/19           | 658,125 | 0.14    |
| USD | 650,000                | NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22       | 656,500 | 0.14    |
| USD | 625,000                | ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23      | 653,906 | 0.14    |
| USD | 585,000                | MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22     | 652,275 | 0.14    |
| USD | 605,000                | TEAMHEALTH INC 7.25% 15/12/23 144A  | 651,131 | 0.14    |
| USD | 600,000                | BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23    | 650,622 | 0.14    |
| USD | 610,000                | AK STEEL CORP 7.5% 15/07/23         | 649,650 | 0.14    |
| USD | 600,000                | CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI  | 647,625 | 0.14    |
| USD | 598,000                | GRAPHIC PACKAGING 4.75% 15/04/21    | 639,113 | 0.14    |
| USD | 624,000                | CHESAPEAKE ENERGY 8% 15/12/22 WI    | 631,800 | 0.14    |
| USD | 620,000                | CLEARWATER PAP 5.375% 01/02/25 144A | 630,850 | 0.14    |
| USD | 540,000                | SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21       | 629,438 | 0.14    |
| USD | 530,000                | STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21    | 629,375 | 0.14    |
| USD | 600,000                | STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22  | 627,000 | 0.14    |



| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 604,000                | DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 144A      | 623,630 | 0.14    |
| USD | 680,000                | CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22       | 622,200 | 0.14    |
| USD | 580,000                | LENNAR CORP 12.25% 01/06/17 B       | 620,600 | 0.14    |
| USD | 600,000                | IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24    | 618,000 | 0.13    |
| USD | 570,000                | SABINE PASS LIQ 5.875% 30/6/26 144A | 617,561 | 0.13    |
| USD | 615,000                | TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25 144A | 616,538 | 0.13    |
| USD | 668,000                | ENDO 5.75% 15/01/22 144A            | 612,890 | 0.13    |
| USD | 536,000                | GCP APPLIED TECH 9.5% 01/02/23 144A | 612,380 | 0.13    |
| USD | 610,000                | FIDELITY&GUARANTY 6.375% 1/4/21 144 | 610,000 | 0.13    |
| USD | 584,000                | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi     | 608,820 | 0.13    |
| USD | 609,000                | ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A | 608,239 | 0.13    |
| USD | 600,000                | SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24      | 607,500 | 0.13    |
| USD | 600,000                | ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21 | 606,000 | 0.13    |
| USD | 563,000                | T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24      | 605,225 | 0.13    |
| USD | 570,000                | CENTENE CORP 5.625% 15/2/21 WI      | 604,200 | 0.13    |
| USD | 575,000                | FRESENIUS MED 4.125% 15/10/20 144A  | 600,875 | 0.13    |
| USD | 570,000                | M/I HOMES INC 6.75% 15/01/21 WI     | 597,075 | 0.13    |
| USD | 546,000                | SHINGLE SPRINGS 9.75% 01/09/21 144A | 595,140 | 0.13    |
| USD | 575,000                | CINEMARK USA 5.125% 15/12/22        | 589,375 | 0.13    |
| USD | 536,000                | BOARDWALK PIPELINES 5.95% 01/06/26  | 589,155 | 0.13    |
| USD | 575,000                | BERRY PLASTICS CORP 5.125% 15/07/23 | 586,040 | 0.13    |
| USD | 567,000                | ALLY FINANCIAL INC 4.625% 19/05/22  | 582,593 | 0.13    |
| USD | 555,000                | HCA INC 4.25% 15/10/19              | 578,588 | 0.13    |
| USD | 560,000                | IMS HEALTH INC 5% 15/10/26 144A     | 575,400 | 0.13    |
| USD | 540,000                | HCA INC 5.875% 15/02/26             | 573,750 | 0.13    |
| USD | 553,000                | HCA INC 3.75% 15/03/19              | 569,590 | 0.12    |
| USD | 549,000                | ANTERO RESOURCE FIN 6% 01/12/20     | 566,843 | 0.12    |
| USD | 560,000                | HILTON ESCROW LLC 4.25% 1/9/24 144A | 566,300 | 0.12    |
| USD | 512,000                | T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/26      | 563,840 | 0.12    |
| USD | 580,000                | QUAD GRAPHICS 7% 01/05/22           | 561,150 | 0.12    |
| USD | 530,000                | CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI  | 559,150 | 0.12    |
| USD | 525,000                | HCA INC 5.25% 15/06/26              | 556,500 | 0.12    |
| USD | 550,000                | BUMBLE BEE ACQ 9% 15/12/17 144A     | 555,500 | 0.12    |
| USD | 530,000                | RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A  | 554,592 | 0.12    |
| USD | 567,000                | MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25         | 552,825 | 0.12    |
| USD | 580,000                | SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25        | 546,650 | 0.12    |
| USD | 519,000                | LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21       | 540,409 | 0.12    |
| USD | 500,000                | BALL CORP 5% 15/03/22               | 538,750 | 0.12    |
| USD | 500,000                | NETFLIX INC 5.75% 01/03/24          | 537,500 | 0.12    |
| USD | 523,000                | TERRAFORM POWER 5.875% 01/02/23 144 | 537,383 | 0.12    |
| USD | 502,000                | COMMScope TECH FIN 6% 15/06/25 144A | 534,319 | 0.12    |
| USD | 520,000                | GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26    | 533,975 | 0.12    |
| USD | 500,000                | WMG ACQUISITION 6.75% 15/04/22 144A | 529,375 | 0.12    |
| USD | 541,000                | RANGE RESOURCES 5% 15/03/23 144A    | 528,828 | 0.12    |
| USD | 500,000                | BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22     | 528,750 | 0.12    |
| USD | 490,000                | CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 144A | 527,975 | 0.12    |
| USD | 505,000                | LEVI STRAUSS & CO 5% 01/05/25       | 526,463 | 0.11    |
| USD | 510,000                | NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A  | 525,300 | 0.11    |
| USD | 500,000                | ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25   | 522,500 | 0.11    |
| USD | 494,000                | EQUINIX INC 5.75% 01/01/25          | 522,405 | 0.11    |
| USD | 500,000                | DAVITA INC 5.75% 15/08/22           | 521,250 | 0.11    |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 445,000                | LIBERTY MUTUAL GP 7.8% 15/03/37 144 | 520,650 | 0.11    |
| USD | 505,000                | PLANTRONICS INC 5.5% 31/05/23 144A  | 520,150 | 0.11    |
| USD | 519,000                | PENSKE AUTOMOTIVE GP 5.5% 15/05/26  | 519,000 | 0.11    |
| USD | 500,000                | SBA COMM CORP 4.875% 15/07/22       | 516,305 | 0.11    |
| USD | 515,000                | LIFEPOINT HEALTH 5.375% 1/5/24 144A | 515,000 | 0.11    |
| USD | 500,000                | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22  | 515,000 | 0.11    |
| USD | 515,000                | ALBERTSONS 5.75% 15/03/25 144A      | 513,713 | 0.11    |
| USD | 500,000                | VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A | 511,875 | 0.11    |
| USD | 480,000                | CDW LLC/FIN 5.5% 01/12/24           | 511,200 | 0.11    |
| USD | 500,000                | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23  | 507,500 | 0.11    |
| USD | 475,000                | MGM RESORTS INTL 5.25% 31/03/20     | 505,875 | 0.11    |
| USD | 505,000                | HCA INC 4.5% 15/02/27               | 505,000 | 0.11    |
| USD | 490,000                | TESORO CORP 5.125% 01/04/24         | 504,700 | 0.11    |
| USD | 518,000                | MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26    | 503,755 | 0.11    |
| USD | 504,000                | POST HLDGS 5% 15/08/26 144A         | 500,220 | 0.11    |
| USD | 436,000                | MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A | 497,040 | 0.11    |
| USD | 500,000                | CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B  | 495,000 | 0.11    |
| USD | 455,000                | SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25      | 491,969 | 0.11    |
| USD | 468,000                | LIN TELEVISION CORP 5.875% 15/11/22 | 487,890 | 0.11    |
| USD | 470,000                | GANNETT CO 5.5% 15/09/24 144A       | 485,275 | 0.11    |
| USD | 465,000                | XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A    | 484,763 | 0.11    |
| USD | 450,000                | T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22    | 475,875 | 0.10    |
| USD | 485,000                | GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A  | 474,694 | 0.10    |
| USD | 455,000                | AMSURG CORP 5.625% 30/11/20         | 469,242 | 0.10    |
| USD | 460,000                | SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23    | 469,200 | 0.10    |
| USD | 475,000                | DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI       | 466,688 | 0.10    |
| USD | 427,000                | ALCOA INC 6.75% 15/01/28            | 466,498 | 0.10    |
| USD | 439,000                | MSCI INC 5.25% 15/11/24 144A        | 464,243 | 0.10    |
| USD | 450,000                | LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144 | 463,500 | 0.10    |
| USD | 460,000                | WESCO DISTRI 5.375% 15/06/24 144A   | 463,450 | 0.10    |
| USD | 445,000                | US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24     | 461,688 | 0.10    |
| USD | 440,000                | TAYLOR MORRISON 5.875% 15/4/23 144A | 460,900 | 0.10    |
| USD | 435,000                | KFC HOLD PIZZA 5.25% 01/06/26 144A  | 460,622 | 0.10    |
| USD | 445,000                | SIRIUS XM RADIO 5.875% 1/10/20 144A | 458,074 | 0.10    |
| USD | 495,000                | GLOBAL PART/GLP FIN 6.25% 15/07/22  | 457,875 | 0.10    |
| USD | 440,000                | GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23   | 457,600 | 0.10    |
| USD | 693,000                | CALIFORNIA RES 8% 15/12/22 144A     | 457,380 | 0.10    |
| USD | 425,000                | L BRANDS 6.75% 01/07/36             | 457,139 | 0.10    |
| USD | 420,000                | NCI BUILDING SYS 8.25% 15/01/23 144 | 456,750 | 0.10    |
| USD | 435,000                | KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A     | 456,663 | 0.10    |
| USD | 435,000                | SPRINGLEAF FINANCE 7.75% 1/10/21 WI | 455,663 | 0.10    |
| USD | 450,000                | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A  | 455,625 | 0.10    |
| USD | 425,000                | NETFLIX INC 5.5% 15/02/22           | 454,750 | 0.10    |
| USD | 462,000                | ADVANCED MICRO 7% 01/07/24          | 452,760 | 0.10    |
| USD | 430,000                | HD SUPPLY INC 5.75% 15/04/24 144A   | 450,425 | 0.10    |
| USD | 455,000                | WESTERN REFINING 6.25% 01/04/21     | 449,313 | 0.10    |
| USD | 431,000                | ORBITAL ATK 5.25% 01/10/21          | 448,240 | 0.10    |
| USD | 431,000                | CALERES INC 6.25% 15/08/23          | 447,378 | 0.10    |
| USD | 435,000                | SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 144A  | 446,963 | 0.10    |
| USD | 465,000                | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22     | 446,400 | 0.10    |
| USD | 417,000                | DOLLAR TREE INC 5.75% 01/03/23      | 446,190 | 0.10    |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 429,000                | COMMUNICATION SALES 6% 15/04/23 144 | 446,160 | 0.10    |
| USD | 415,000                | GLP CAP LP 5.375% 15/04/26          | 445,088 | 0.10    |
| USD | 458,000                | CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22     | 444,260 | 0.10    |
| USD | 422,000                | AES CORP 5.5% 15/03/24              | 440,990 | 0.10    |
| USD | 420,000                | PULTEGROUP INC 5.5% 01/03/26        | 440,475 | 0.10    |
| USD | 409,000                | RICE ENERGY 7.25% 01/05/23          | 437,630 | 0.10    |
| USD | 415,000                | H&E EQUIPMENTS SVCS 7% 01/09/22 WI  | 436,788 | 0.10    |
| USD | 405,000                | ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A  | 436,388 | 0.10    |
| USD | 430,000                | NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A | 433,225 | 0.09    |
| USD | 412,000                | T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21         | 431,570 | 0.09    |
| USD | 405,000                | FRESENIUS MED 4.75% 15/10/24 144A   | 425,250 | 0.09    |
| USD | 400,000                | TENET HEALTHCARE 6.25% 01/11/18     | 425,000 | 0.09    |
| USD | 414,000                | WEST CORP 4.75% 15/07/21 144A       | 424,350 | 0.09    |
| USD | 463,000                | ROSE ROCK MIND 5.625% 15/11/23 WI   | 423,645 | 0.09    |
| USD | 400,000                | ACCO BRANDS 6.75% 30/04/20          | 423,000 | 0.09    |
| USD | 411,000                | CINCINNATI BELL 7% 15/07/24 144A    | 420,248 | 0.09    |
| USD | 407,000                | HILCORP ENERGY 7.625% 15/04/21 144A | 418,193 | 0.09    |
| USD | 400,000                | AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A | 416,500 | 0.09    |
| USD | 385,000                | EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A   | 416,281 | 0.09    |
| USD | 405,000                | SABRE INC 5.375% 15/04/23 144A      | 416,138 | 0.09    |
| USD | 400,000                | WYNN LAS VEGAS LLC 5.375% 15/03/22  | 414,000 | 0.09    |
| USD | 403,000                | REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21      | 409,045 | 0.09    |
| USD | 425,000                | SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22       | 405,875 | 0.09    |
| USD | 380,000                | SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A    | 405,650 | 0.09    |
| USD | 401,000                | INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI       | 405,511 | 0.09    |
| USD | 390,000                | WESTERN GAS PARTNERS 4.65% 01/07/26 | 405,162 | 0.09    |
| USD | 400,000                | NEWFIELD EXPL 5.375% 01/01/26       | 401,000 | 0.09    |
| USD | 390,000                | DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24   | 396,991 | 0.09    |
| USD | 381,000                | MPG HOLDCO I 7.375% 15/10/22        | 391,954 | 0.09    |
| USD | 373,000                | COMMScope 5.5% 15/06/24 144A        | 391,650 | 0.09    |
| USD | 368,000                | FTI CONSULTING INC 6% 15/11/22 WI   | 386,400 | 0.08    |
| USD | 385,000                | CROWN AMER/CAP CO 4.25% 30/09/26 14 | 385,000 | 0.08    |
| USD | 404,000                | PBF HDG CO LTD 7% 15/11/23 144A     | 382,790 | 0.08    |
| USD | 370,000                | NRG ENERGY INC 7.25% 15/05/26 144A  | 378,788 | 0.08    |
| USD | 365,000                | SIRIUS XM 5.375% 15/04/25 144A      | 377,775 | 0.08    |
| USD | 346,000                | QORVO INC 6.75% 01/12/23            | 373,680 | 0.08    |
| USD | 350,000                | NCR CORP 6.375% 15/12/23            | 371,000 | 0.08    |
| USD | 353,000                | INFOR US INC 5.75% 15/08/20 144A    | 370,650 | 0.08    |
| USD | 384,000                | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI | 370,080 | 0.08    |
| USD | 329,000                | POST HLDGS 7.75% 15/03/24 144A      | 367,658 | 0.08    |
| USD | 373,000                | CEB INC 5.625% 15/06/23 144A        | 367,405 | 0.08    |
| USD | 408,000                | TOPS HLDG MKTS II 8% 15/06/22 144A  | 367,200 | 0.08    |
| USD | 375,000                | ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1 | 365,625 | 0.08    |
| USD | 344,000                | AES CORP 6% 15/05/26                | 363,780 | 0.08    |
| USD | 352,000                | CONTINENTAL RES 7.125% 01/04/21     | 363,440 | 0.08    |
| USD | 340,000                | HD SUPPLY INC 5.25% 15/12/21 144A   | 362,100 | 0.08    |
| USD | 341,000                | TENNECO INC 5.375% 15/12/24         | 358,050 | 0.08    |
| USD | 335,000                | SERVICE CORP INTL 5.375% 15/05/24   | 355,938 | 0.08    |
| USD | 355,000                | GENESIS ENERGY LP/GENESI 6% 15/5/23 | 352,338 | 0.08    |
| USD | 341,000                | FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A | 351,230 | 0.08    |
| USD | 365,000                | EMC CORP 2.65% 01/06/20             | 349,362 | 0.08    |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 330,000                | US FOODS INC 5.875% 15/06/24 144A   | 344,025 | 0.08    |
| USD | 315,000                | TESORO LOGISTICS 6.375% 01/05/24    | 336,263 | 0.07    |
| USD | 325,000                | UNITED RENTALS NA 4.625% 15/07/23   | 332,719 | 0.07    |
| USD | 315,000                | TELEFLEX INC 5.25% 15/06/24         | 329,175 | 0.07    |
| USD | 305,000                | TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144 | 328,638 | 0.07    |
| USD | 315,000                | CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 WI     | 326,813 | 0.07    |
| USD | 325,000                | UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A | 326,625 | 0.07    |
| USD | 300,000                | BALL CORP 5.25% 01/07/25            | 324,000 | 0.07    |
| USD | 309,000                | OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/25        | 323,678 | 0.07    |
| USD | 323,000                | ENERSYS 5% 30/04/23 144A            | 322,596 | 0.07    |
| USD | 315,000                | GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A    | 316,575 | 0.07    |
| USD | 287,000                | WESTERN DIGITAL 7.375% 01/04/23 144 | 314,983 | 0.07    |
| USD | 305,000                | GENESIS ENERGY LP 6.75% 01/08/22    | 314,150 | 0.07    |
| USD | 320,000                | MICRON TECHNO 5.25% 01/08/23 144A   | 313,600 | 0.07    |
| USD | 320,000                | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A  | 312,800 | 0.07    |
| USD | 310,000                | NRG YIELD OPER 5% 15/09/26 144A     | 303,800 | 0.07    |
| USD | 292,000                | CDW LLC/FIN 5% 01/09/23             | 301,855 | 0.07    |
| USD | 312,000                | HUGHES SATELITE 6.625% 01/08/26 144 | 301,080 | 0.07    |
| USD | 300,000                | ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144 | 298,500 | 0.07    |
| USD | 283,000                | DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21   | 296,089 | 0.06    |
| USD | 281,000                | QEP RESOURCES INC 6.875% 01/03/21   | 292,943 | 0.06    |
| USD | 271,000                | SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24     | 292,680 | 0.06    |
| USD | 289,000                | PULTEGROUP INC 5% 15/01/27          | 292,251 | 0.06    |
| USD | 265,000                | WESTERN GAS PARTNERS 5.375% 1/06/21 | 288,456 | 0.06    |
| USD | 280,000                | AXALTA COATING 4.875% 15/08/24 144A | 287,700 | 0.06    |
| USD | 275,000                | RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22        | 286,688 | 0.06    |
| USD | 298,000                | ENDO FIN LLC/FINCO 7.25% 15/01/22 1 | 286,080 | 0.06    |
| USD | 273,000                | REVLON CONS PROD 6.25% 1/08/24 144A | 281,873 | 0.06    |
| USD | 261,000                | T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23    | 280,575 | 0.06    |
| USD | 380,000                | WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38       | 279,300 | 0.06    |
| USD | 269,000                | ENTEGRIS INC 6% 01/04/22 144A       | 278,415 | 0.06    |
| USD | 250,000                | WR GRACE & CO 5.625% 01/10/24 144A  | 271,875 | 0.06    |
| USD | 260,000                | LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24   | 270,400 | 0.06    |
| USD | 280,000                | FRONTIER COMM 6.25% 15/09/21        | 266,700 | 0.06    |
| USD | 377,000                | EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20      | 266,256 | 0.06    |
| USD | 276,000                | RANGE RES CORP 4.875% 15/05/25      | 264,960 | 0.06    |
| USD | 255,000                | CNO FINANCIAL GP 4.5% 30/05/20      | 261,694 | 0.06    |
| USD | 250,000                | AMN HEALTHCARE 5.125% 01/10/24 144A | 252,500 | 0.06    |
| USD | 224,000                | RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21        | 250,320 | 0.05    |
| USD | 264,000                | WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23      | 250,140 | 0.05    |
| USD | 245,000                | NUSTAR LOGISTICS 4.8% 01/09/20      | 245,613 | 0.05    |
| USD | 242,000                | NATIONSTAR MORT 7.875% 01/10/20     | 244,420 | 0.05    |
| USD | 255,000                | WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24       | 240,975 | 0.05    |
| USD | 252,000                | QWEST CAPITAL FDING 6.875% 15/7/28  | 238,140 | 0.05    |
| USD | 235,000                | SIX FLAGS ENT 4.875% 31/07/24 144A  | 236,763 | 0.05    |
| USD | 236,000                | SPRINT CORP 7.875% 15/09/23         | 236,590 | 0.05    |
| USD | 232,000                | CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19       | 236,350 | 0.05    |
| USD | 216,000                | US STEEL CORP 8.375% 01/07/21 144A  | 235,440 | 0.05    |
| USD | 229,000                | MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22     | 233,008 | 0.05    |
| USD | 218,000                | DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26 144A   | 231,625 | 0.05    |
| USD | 225,000                | XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A  | 230,625 | 0.05    |

| 通貨  | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額     | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|---------|---------|
| USD | 217,000                | AMERIGAS FIN 5.875% 20/08/26        | 230,563 | 0.05    |
| USD | 217,000                | AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24        | 229,478 | 0.05    |
| USD | 223,000                | LENNAR CORP 4.875% 15/12/23         | 228,575 | 0.05    |
| USD | 220,000                | LKQ CORP 4.75% 15/05/23             | 225,775 | 0.05    |
| USD | 230,000                | BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A | 225,400 | 0.05    |
| USD | 215,000                | TELEFLEX INC 4.875% 01/06/26        | 222,525 | 0.05    |
| USD | 278,000                | PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20       | 221,705 | 0.05    |
| USD | 212,000                | SIRUS XM RADIO 5.75% 01/08/21 144A  | 221,275 | 0.05    |
| USD | 210,000                | CBS OUT AMER 5.875% 15/03/25 WI     | 219,450 | 0.05    |
| USD | 205,000                | BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 1    | 217,300 | 0.05    |
| USD | 205,000                | FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22        | 216,403 | 0.05    |
| USD | 200,000                | EQUINIX INC 5.875% 15/01/26         | 214,500 | 0.05    |
| USD | 356,000                | EP ENERGY/EVER 7.75% 01/09/22       | 210,040 | 0.05    |
| USD | 210,000                | TARGA RESOURCES 5.375% 1/02/27 144A | 209,672 | 0.05    |
| USD | 200,000                | CALLON PETRO 6.125% 01/10/24 144A   | 207,000 | 0.05    |
| USD | 190,000                | MATCH GRP 6.375% 01/06/24           | 206,625 | 0.05    |
| USD | 200,000                | REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20     | 206,460 | 0.05    |
| USD | 197,000                | VERISIGN INC 5.25% 01/04/25         | 206,358 | 0.04    |
| USD | 203,000                | BELDEN INC 5.25% 15/07/24 144A      | 206,045 | 0.04    |
| USD | 200,000                | FAGE INTL / USA 5.625% 15/8/26 144A | 206,000 | 0.04    |
| USD | 200,000                | CENTENE CORP 4.75% 15/05/22         | 205,500 | 0.04    |
| USD | 215,000                | WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI    | 205,325 | 0.04    |
| USD | 200,000                | RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23      | 202,000 | 0.04    |
| USD | 197,000                | RIVERS PITTS/FIN 6.125% 15/08/21 14 | 201,925 | 0.04    |
| USD | 190,000                | TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144 | 197,125 | 0.04    |
| USD | 183,000                | FRONTIER COMM 8.875% 15/09/20       | 197,068 | 0.04    |
| USD | 190,000                | HANESBRANDS INC 4.875% 15/5/26 144A | 195,225 | 0.04    |
| USD | 190,000                | HANESBRANDS INC 4.625% 15/5/24 144A | 195,225 | 0.04    |
| USD | 186,000                | KAISER ALUMINIUM 5.875% 15/05/24    | 194,370 | 0.04    |
| USD | 188,000                | HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A  | 193,640 | 0.04    |
| USD | 175,000                | PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 144A | 186,813 | 0.04    |
| USD | 170,000                | MGP ESCROW 5.625% 01/05/24 144A     | 183,600 | 0.04    |
| USD | 189,000                | CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23       | 181,913 | 0.04    |
| USD | 173,000                | COMMSCOPE 5% 15/06/21 144A          | 179,055 | 0.04    |
| USD | 183,000                | MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A | 176,138 | 0.04    |
| USD | 180,000                | GENESIS ENERGY LP 5.625% 15/06/24   | 175,500 | 0.04    |
| USD | 164,000                | T-MOBILE USA INC 6% 15/04/24        | 175,365 | 0.04    |
| USD | 160,000                | ZAYO GRP LLC/CAP 6.375% 15/5/25     | 169,800 | 0.04    |
| USD | 150,000                | CONSTELLATION BRAND 4.75% 01/12/25  | 162,328 | 0.04    |
| USD | 153,000                | COMMSCOPE 4.375% 15/06/20 144A      | 157,590 | 0.03    |
| USD | 150,000                | ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24    | 156,000 | 0.03    |
| USD | 150,000                | DCP MIDSTREAM OP 4.95% 01/04/22     | 152,625 | 0.03    |
| USD | 135,000                | MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20     | 151,200 | 0.03    |
| USD | 140,000                | NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI         | 147,350 | 0.03    |
| USD | 140,000                | PERF FOOD GRP I 5.5% 01/06/24 144A  | 144,200 | 0.03    |
| USD | 139,000                | NEWFIELD EXPL 5.625% 01/07/24       | 142,649 | 0.03    |
| USD | 117,000                | POST HLDGS 8% 15/07/25 144A         | 133,892 | 0.03    |
| USD | 130,000                | UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26      | 133,169 | 0.03    |
| USD | 123,000                | ZEBRA TECH 7.25% 15/10/22           | 133,148 | 0.03    |
| USD | 152,000                | VALEANT PHARM 5.5% 01/03/23 144A    | 129,580 | 0.03    |
| USD | 110,000                | DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19       | 123,475 | 0.03    |

| 通貨              | 種類 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額                | 投資比率(%)      |
|-----------------|------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------|
| USD             | 115,000                | TOLL BROS FINANCE 5.625% 15/01/24   | 122,475            | 0.03         |
| USD             | 118,000                | VEREIT OPERAT PART 4.125% 01/06/21  | 121,835            | 0.03         |
| USD             | 123,000                | QEP RESOURCES INC 5.375% 01/10/22   | 121,155            | 0.03         |
| USD             | 100,000                | RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22         | 104,750            | 0.02         |
| USD             | 100,000                | ORBITAL ATK 5.5% 01/10/23           | 104,500            | 0.02         |
| USD             | 100,000                | ALCOA INC 5.95% 01/02/37            | 100,550            | 0.02         |
| USD             | 95,000                 | VALVOLINE FIN TWO 5.5% 15/07/24 144 | 99,631             | 0.02         |
| USD             | 96,000                 | SABRE INC 5.25% 15/11/23 144A       | 97,800             | 0.02         |
| USD             | 90,000                 | CITIZENS COMM 7.125% 15/03/19       | 96,638             | 0.02         |
| USD             | 92,000                 | SBA COMM CORP 4.875% 01/09/24 144A  | 92,690             | 0.02         |
| USD             | 86,000                 | CDW LLC/FIN 6% 15/08/22             | 91,698             | 0.02         |
| USD             | 85,000                 | CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23  | 91,269             | 0.02         |
| USD             | 111,000                | FREEPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34      | 91,020             | 0.02         |
| USD             | 76,000                 | LENNAR CORP 4.5% 15/11/19           | 80,085             | 0.02         |
| USD             | 75,000                 | TARGA RESOURCES 4.25% 15/11/23      | 72,094             | 0.02         |
| USD             | 64,000                 | CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14 | 66,960             | 0.01         |
| USD             | 63,000                 | CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23     | 66,623             | 0.01         |
| USD             | 60,000                 | JC PENNEY CORP 5.875% 1/07/23 144A  | 62,475             | 0.01         |
| USD             | 58,000                 | TREEHOUSE FOODS INC 4.875% 15/3/22  | 60,320             | 0.01         |
| USD             | 52,000                 | VEREIT OPERAT PART 4.875% 01/06/26  | 54,665             | 0.01         |
| USD             | 55,000                 | DCP MIDSTREAM OP 3.875% 15/03/23    | 52,663             | 0.01         |
| USD             | 42,000                 | SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21          | 42,630             | 0.01         |
| USD             | 40,000                 | WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A    | 40,700             | 0.01         |
| USD             | 43,000                 | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/01/23     | 40,635             | 0.01         |
| USD             | 37,000                 | CHS/COMM HEALTH 5.125% 15/08/18     | 37,231             | 0.01         |
| USD             | 35,000                 | GLP CAP LP 4.375% 15/04/21          | 36,881             | 0.01         |
| USD             | 30,000                 | SIX FLAGS ENT 4.875% 31/07/24 REGS  | 30,225             | 0.01         |
| USD             | 25,000                 | GENESIS ENERGY 5.75% 15/02/21       | 25,000             | 0.01         |
| USD             | 20,000                 | LEVEL 3 COMM 5.75% 01/12/22 WI      | 20,900             | 0.00         |
| USD             | 13,000                 | CALIFORNIA RES 5.5% 15/09/21        | 6,890              | 0.00         |
| USD             | 10,000                 | CALIFORNIA RES 6% 15/11/24          | 4,700              | 0.00         |
|                 |                        |                                     | 351,046,066        | 76.53        |
| <b>PFD 株式</b>   |                        |                                     |                    |              |
| --              | 3,000                  | PITNEY BOWES PFD 6.125% 30/10/49 F  | 3,090,938          | 0.67         |
|                 |                        |                                     | 3,090,938          | 0.67         |
| アメリカ計           |                        |                                     | 365,453,346        | 79.67        |
| <b>投資有価証券合計</b> |                        |                                     | <b>429,158,822</b> | <b>93.56</b> |

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2016年9月30日現在

| 通貨(買い) |               | 通貨(売り) |            | 満期               | 未実現損益(米ドル)  |
|--------|---------------|--------|------------|------------------|-------------|
| BRL    | 164,970,900   | USD    | 50,000,000 | November 03,2016 | 100,637     |
| JPY    | 32,554,345    | USD    | 318,829    | October 11,2016  | 2,426       |
| AUD    | 121,613       | USD    | 91,733     | October 11,2016  | 1,020       |
| AUD    | 45,836        | USD    | 34,398     | October 11,2016  | 560         |
| JPY    | 8,388,825     | USD    | 82,259     | October 20,2016  | 554         |
| AUD    | 41,649        | USD    | 31,405     | October 11,2016  | 360         |
| AUD    | 65,618        | USD    | 49,934     | October 11,2016  | 112         |
| ZAR    | 83,300        | USD    | 5,880      | October 11,2016  | 103         |
| JPY    | 1,100,396     | USD    | 10,790     | October 20,2016  | 73          |
| AUD    | 4,010         | USD    | 2,988      | October 11,2016  | 70          |
| AUD    | 5,256         | USD    | 3,941      | October 11,2016  | 68          |
| ZAR    | 28,473        | USD    | 1,981      | October 11,2016  | 64          |
| ZAR    | 28,240        | USD    | 1,968      | October 20,2016  | 56          |
| AUD    | 2,650         | USD    | 1,990      | October 11,2016  | 31          |
| AUD    | 15,494        | USD    | 11,790     | October 11,2016  | 27          |
| AUD    | 1,399         | USD    | 1,042      | October 11,2016  | 24          |
| JPY    | 201,924       | USD    | 1,984      | October 20,2016  | 9           |
| JPY    | 101,966       | USD    | 998        | October 11,2016  | 8           |
| AUD    | 1,309         | USD    | 995        | October 20,2016  | 3           |
| AUD    | 1,322         | USD    | 1,005      | October 20,2016  | 2           |
| JPY    | 101,529       | USD    | 1,000      | October 11,2016  | 1           |
| JPY    | 101,855       | USD    | 1,005      | October 11,2016  | 0           |
| MXN    | 19,390        | USD    | 991        | October 11,2016  | (1)         |
| JPY    | 1,201,890     | USD    | 11,863     | October 11,2016  | (3)         |
| JPY    | 101,675       | USD    | 1,010      | October 11,2016  | (7)         |
| BRL    | 6,463         | USD    | 1,972      | November 03,2016 | (10)        |
| JPY    | 100,997       | USD    | 1,006      | October 11,2016  | (10)        |
| MXN    | 18,518        | USD    | 988        | October 11,2016  | (42)        |
| BRL    | 28,893        | USD    | 8,867      | November 03,2016 | (93)        |
| TRY    | 32,066        | USD    | 10,780     | October 11,2016  | (126)       |
| TRY    | 76,227        | USD    | 25,483     | October 20,2016  | (202)       |
| JPY    | 5,498,631     | USD    | 54,619     | October 20,2016  | (338)       |
| JPY    | 13,385,492    | USD    | 133,437    | October 11,2016  | (1,346)     |
| BRL    | 84,743,068    | USD    | 25,892,855 | November 03,2016 | (156,912)   |
| BRL    | 219,402,863   | USD    | 66,800,000 | November 03,2016 | (168,714)   |
| BRL    | 243,351,600   | USD    | 75,000,000 | November 03,2016 | (1,095,632) |
| BRL    | 268,610,284   | USD    | 83,200,000 | November 03,2016 | (1,624,726) |
| JPY    | 2,526,247,514 | USD    | 24,435,521 | October 11,2016  | 494,175     |
| AUD    | 30,217,140    | USD    | 22,782,515 | October 11,2016  | 263,761     |
| ZAR    | 56,435,654    | USD    | 3,833,129  | October 11,2016  | 221,185     |
| JPY    | 2,500,165,231 | USD    | 24,666,534 | October 20,2016  | 14,741      |
| ZAR    | 56,470,195    | USD    | 4,039,759  | October 20,2016  | 9,867       |
| USD    | 461,431       | TRY    | 1,368,455  | October 11,2016  | 6,741       |
| USD    | 326,648       | BRL    | 1,063,020  | November 03,2016 | 3,816       |
| USD    | 161,358       | BRL    | 522,209    | November 03,2016 | 2,767       |
| USD    | 534,804       | BRL    | 1,752,194  | November 03,2016 | 2,674       |
| USD    | 355,187       | BRL    | 1,162,645  | November 03,2016 | 2,099       |
| USD    | 91,595        | TRY    | 270,984    | October 11,2016  | 1,556       |



| 通貨(買い) |         | 通貨(売り) |            | 満期               | 未実現損益(米ドル) |
|--------|---------|--------|------------|------------------|------------|
| USD    | 150,246 | TRY    | 448,289    | October 11,2016  | 1,296      |
| USD    | 159,103 | JPY    | 15,998,303 | October 11,2016  | 1,228      |
| USD    | 101,432 | AUD    | 131,488    | October 20,2016  | 1,170      |
| USD    | 30,879  | ZAR    | 416,039    | October 20,2016  | 1,044      |
| USD    | 80,433  | TRY    | 239,437    | October 11,2016  | 877        |
| USD    | 66,022  | BRL    | 215,123    | November 03,2016 | 691        |
| USD    | 39,853  | TRY    | 117,933    | October 11,2016  | 668        |
| USD    | 130,977 | TRY    | 392,219    | October 11,2016  | 656        |
| USD    | 372,350 | AUD    | 487,352    | October 11,2016  | 652        |
| USD    | 51,895  | TRY    | 154,365    | October 11,2016  | 605        |
| USD    | 59,880  | TRY    | 178,721    | October 11,2016  | 498        |
| USD    | 63,603  | TRY    | 190,167    | October 11,2016  | 418        |
| USD    | 64,446  | BRL    | 210,857    | November 03,2016 | 410        |
| USD    | 41,166  | ZAR    | 568,113    | October 11,2016  | 354        |
| USD    | 49,006  | TRY    | 146,444    | October 11,2016  | 348        |
| USD    | 39,764  | AUD    | 51,735     | October 11,2016  | 306        |
| USD    | 31,871  | TRY    | 95,122     | October 11,2016  | 265        |
| USD    | 22,848  | TRY    | 68,017     | October 11,2016  | 249        |
| USD    | 48,024  | BRL    | 157,342    | November 03,2016 | 240        |
| USD    | 11,837  | TRY    | 35,020     | October 11,2016  | 201        |
| USD    | 32,841  | AUD    | 42,800     | October 11,2016  | 198        |
| USD    | 10,735  | TRY    | 31,837     | October 11,2016  | 157        |
| USD    | 51,852  | TRY    | 155,594    | October 11,2016  | 154        |
| USD    | 12,929  | BRL    | 42,075     | November 03,2016 | 151        |
| USD    | 33,393  | TRY    | 100,062    | October 11,2016  | 147        |
| USD    | 17,925  | JPY    | 1,804,851  | October 11,2016  | 115        |
| USD    | 23,659  | TRY    | 71,056     | October 20,2016  | 94         |
| USD    | 20,375  | TRY    | 61,057     | October 11,2016  | 88         |
| USD    | 3,960   | ZAR    | 54,286     | October 20,2016  | 68         |
| USD    | 2,015   | ZAR    | 27,230     | October 20,2016  | 62         |
| USD    | 1,997   | ZAR    | 27,045     | October 20,2016  | 58         |
| USD    | 10,924  | JPY    | 1,101,857  | October 20,2016  | 47         |
| USD    | 12,950  | AUD    | 16,928     | October 20,2016  | 42         |
| USD    | 18,831  | AUD    | 24,647     | October 11,2016  | 33         |
| USD    | 4,926   | AUD    | 6,421      | October 20,2016  | 30         |
| USD    | 4,926   | AUD    | 6,421      | October 20,2016  | 30         |
| USD    | 2,006   | ZAR    | 27,611     | October 20,2016  | 27         |
| USD    | 1,008   | BRL    | 3,263      | November 03,2016 | 17         |
| USD    | 1,007   | JPY    | 101,298    | October 11,2016  | 8          |
| USD    | 1,012   | BRL    | 3,316      | November 03,2016 | 5          |
| USD    | 1,005   | JPY    | 101,398    | October 20,2016  | 4          |
| USD    | 2,986   | JPY    | 303,932    | October 11,2016  | (13)       |
| USD    | 38,665  | TRY    | 116,676    | October 20,2016  | (29)       |
| USD    | 7,883   | ZAR    | 110,800    | October 20,2016  | (62)       |
| USD    | 1,946   | ZAR    | 27,968     | October 11,2016  | (63)       |
| USD    | 27,804  | AUD    | 36,552     | October 20,2016  | (67)       |
| USD    | 3,927   | ZAR    | 56,335     | October 20,2016  | (112)      |
| USD    | 84,359  | AUD    | 110,926    | October 20,2016  | (224)      |
| USD    | 249,105 | JPY    | 25,269,283 | October 11,2016  | (259)      |
| USD    | 6,854   | ZAR    | 99,444     | October 20,2016  | (277)      |
| USD    | 24,379  | JPY    | 2,503,122  | October 20,2016  | (331)      |



| 通貨(買い) |            | 通貨(売り) |            | 満期              | 未実現損益(米ドル)         |
|--------|------------|--------|------------|-----------------|--------------------|
| USD    | 16,520     | AUD    | 22,103     | October 20,2016 | (334)              |
| USD    | 43,083     | JPY    | 4,399,930  | October 11,2016 | (336)              |
| USD    | 50,989     | AUD    | 67,314     | October 20,2016 | (339)              |
| USD    | 22,586     | ZAR    | 321,377    | October 20,2016 | (461)              |
| USD    | 17,691     | ZAR    | 255,310    | October 20,2016 | (618)              |
| USD    | 66,871     | JPY    | 6,893,154  | October 11,2016 | (1,152)            |
| USD    | 191,096    | JPY    | 19,482,749 | October 11,2016 | (1,164)            |
| USD    | 58,135     | ZAR    | 835,317    | October 11,2016 | (1,873)            |
| MXN    | 3,774,082  | USD    | 202,026    | October 11,2016 | (9,281)            |
| MXN    | 4,195,252  | USD    | 227,833    | October 20,2016 | (13,788)           |
| TRY    | 62,781,948 | USD    | 21,043,179 | October 11,2016 | (182,920)          |
| AUD    | 30,295,247 | USD    | 23,342,245 | October 20,2016 | (241,683)          |
| TRY    | 59,091,863 | USD    | 19,960,898 | October 20,2016 | (363,329)          |
|        |            |        |            |                 | <b>(2,723,576)</b> |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |      | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|------|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率  |           |           |         |
| 10期(2012年 8 月20日) | 円       |       | %    | %         | %         | 百万円     |
|                   | 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 |
| 14期(2016年 8 月19日) | 10, 211 |       | 0. 0 | 68. 6     | —         | 19, 722 |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

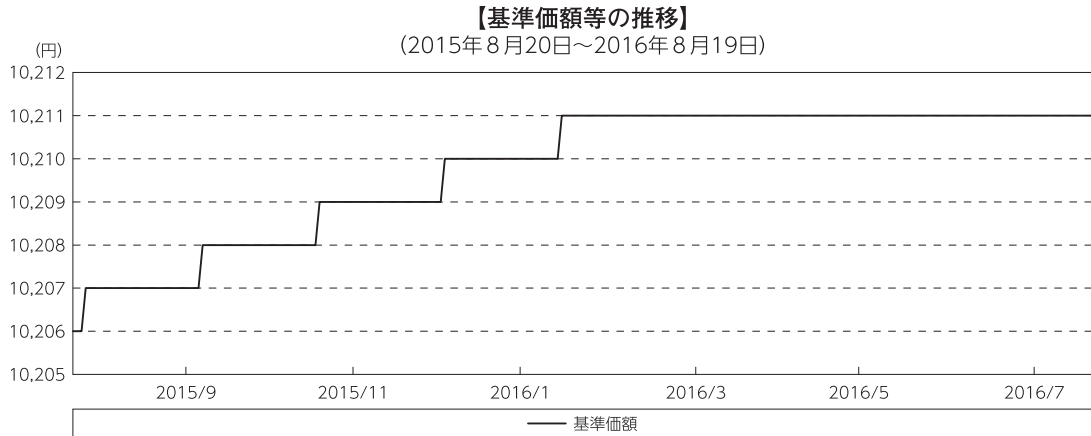
| 年 月 日                 | 基 準     | 価 額   |      | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-----------------------|---------|-------|------|-----------|-----------|-----|
|                       |         | 騰 落 率 | 率    |           |           |     |
| (期 首)<br>2015年 8 月19日 | 円       |       | %    | %         | %         | %   |
|                       | 10, 206 |       | —    | 44. 7     | —         | —   |
| 8 月末                  | 10, 207 |       | 0. 0 | 48. 6     | —         | —   |
| 9 月末                  | 10, 207 |       | 0. 0 | 43. 6     | —         | —   |
| 10月末                  | 10, 208 |       | 0. 0 | 44. 4     | —         | —   |
| 11月末                  | 10, 209 |       | 0. 0 | 48. 8     | —         | —   |
| 12月末                  | 10, 209 |       | 0. 0 | 48. 5     | —         | —   |
| 2016年 1 月末            | 10, 210 |       | 0. 0 | 51. 8     | —         | —   |
| 2 月末                  | 10, 211 |       | 0. 0 | 49. 1     | —         | —   |
| 3 月末                  | 10, 211 |       | 0. 0 | 40. 8     | —         | —   |
| 4 月末                  | 10, 211 |       | 0. 0 | 39. 9     | —         | —   |
| 5 月末                  | 10, 211 |       | 0. 0 | 62. 4     | —         | —   |
| 6 月末                  | 10, 211 |       | 0. 0 | 58. 0     | —         | —   |
| 7 月末                  | 10, 211 |       | 0. 0 | 65. 1     | —         | —   |
| (期 末)<br>2016年 8 月19日 | 10, 211 |       | 0. 0 | 68. 6     | —         | —   |

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

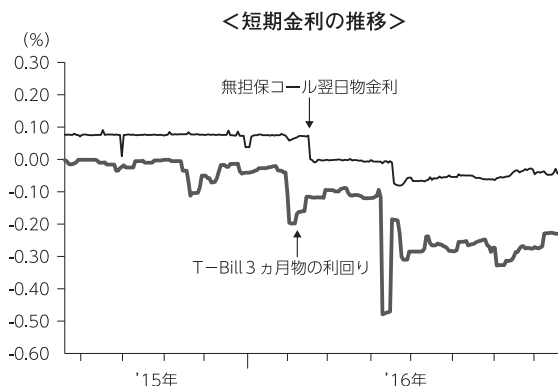
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

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

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



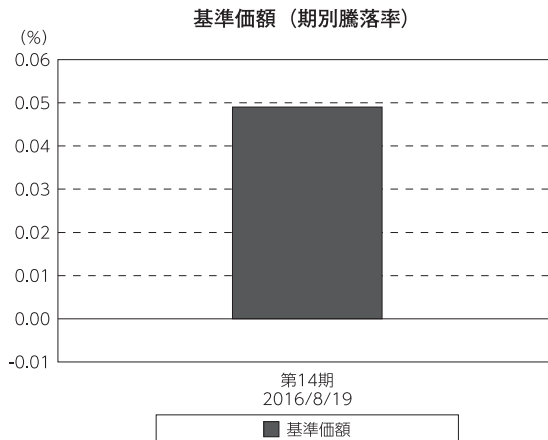
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                    |
|-----------------------|--------|------------|------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                              |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>0 | %<br>0.001 | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| ( 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                   | 0      | 0.001      |                              |
| 期中の平均基準価額は、10,209円です。 |        |            |                              |

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分                 | 当 期          |              |         | 末                   |           |      |        |
|---------------------|--------------|--------------|---------|---------------------|-----------|------|--------|
|                     | 額 面 金 額      | 評 価 額        | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>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   |
| 地方債証券               | 千円           | 千円           | %       | %                   | %         | %    | %      |
|                     | 2,898,010    | 2,904,779    | 14.7    | —                   | —         | —    | 14.7   |
|                     | ( 2,898,010) | ( 2,904,779) | (14.7)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (14.7) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 5,325,000    | 5,333,466    | 27.0    | —                   | —         | —    | 27.0   |
|                     | ( 5,325,000) | ( 5,333,466) | (27.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (27.0) |
| 金融債券                | 3,780,000    | 3,783,502    | 19.2    | —                   | —         | —    | 19.2   |
|                     | ( 3,780,000) | ( 3,783,502) | (19.2)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (19.2) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,500,000    | 1,501,704    | 7.6     | —                   | —         | —    | 7.6    |
|                     | ( 1,500,000) | ( 1,501,704) | ( 7.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 7.6) |
| 合 計                 | 13,503,010   | 13,523,452   | 68.6    | —                   | —         | —    | 68.6   |
|                     | (13,503,010) | (13,523,452) | (68.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (68.6) |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。



## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

| 銘                 | 柄                  | 当 期 末  |            |            |             |
|-------------------|--------------------|--------|------------|------------|-------------|
|                   |                    | 利 率    | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日   |
| 特殊債券(除く金融債)       |                    | %      | 千円         | 千円         |             |
| 地方公共団体金融機構債券      | ( 2 年 ) 第 2 回      | 0. 1   | 200,000    | 200,179    | 2017/ 3 /28 |
| 公営企業債券            | 第24回財投機関債          | 1. 94  | 100,000    | 100,650    | 2016/12/20  |
| 首都高速道路            | 第 8 回              | 0. 439 | 140,000    | 140,048    | 2016/ 9 /20 |
| 日本政策金融公庫社債        | 第20回財投機関債          | 0. 471 | 900,000    | 900,378    | 2016/ 9 /20 |
| 日本政策金融公庫社債        | 第43回財投機関債          | 0. 101 | 200,000    | 200,076    | 2016/11/18  |
| 関西国際空港社債          | 財投機関債第31回          | 0. 504 | 70,000     | 70,030     | 2016/ 9 /20 |
| 中部国際空港社債          | 財投機関債第 2 回         | 0. 489 | 1,300,000  | 1,303,478  | 2017/ 2 /24 |
| 日本学生支援債券          | 財投機関債第38回          | 0. 1   | 300,000    | 300,206    | 2017/ 2 /20 |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 | 財投機関債第10回          | 1. 99  | 100,000    | 100,176    | 2016/ 9 /20 |
| 小                 | 計                  |        | 5,325,000  | 5,333,466  |             |
| 金融債券              |                    |        |            |            |             |
| 商工債券              | 利付第736回い号          | 0. 45  | 300,000    | 300,133    | 2016/ 9 /27 |
| 商工債券              | 利付第737回い号          | 0. 45  | 200,000    | 200,156    | 2016/10/27  |
| 商工債券              | 利付第738回い号          | 0. 45  | 200,000    | 200,239    | 2016/11/25  |
| 農林債券              | 利付第735回い号          | 0. 45  | 150,000    | 150,012    | 2016/ 8 /26 |
| 農林債券              | 利付第736回い号          | 0. 5   | 750,000    | 750,407    | 2016/ 9 /27 |
| 農林債券              | 利付第737回い号          | 0. 5   | 80,000     | 80,063     | 2016/10/27  |
| 農林債券              | 利付第739回い号          | 0. 5   | 500,000    | 500,885    | 2016/12/27  |
| 農林債券              | 利付第742回い号          | 0. 45  | 200,000    | 200,540    | 2017/ 3 /27 |
| しんきん中金債券          | 利付第261回            | 0. 45  | 500,000    | 500,073    | 2016/ 8 /26 |
| しんきん中金債券          | 利付第262回            | 0. 45  | 100,000    | 100,045    | 2016/ 9 /27 |
| しんきん中金債券          | 利付第263回            | 0. 5   | 100,000    | 100,093    | 2016/10/27  |
| しんきん中金債券          | 利付第266回            | 0. 45  | 300,000    | 300,618    | 2017/ 1 /27 |
| 商工債券              | 利付 ( 3 年 ) 第164回   | 0. 2   | 200,000    | 200,036    | 2016/ 9 /27 |
| 商工債券              | 利付 ( 3 年 ) 第166回   | 0. 2   | 100,000    | 100,052    | 2016/11/25  |
| 商工債券              | 利付 ( 3 年 ) 第171回   | 0. 2   | 100,000    | 100,142    | 2017/ 4 /27 |
| 小                 | 計                  |        | 3,780,000  | 3,783,502  |             |
| 普通社債券(含む投資法人債券)   |                    |        |            |            |             |
| アサヒグループホールディングス   | 第 1 回特定社債間限定同順位特   | 0. 52  | 200,000    | 200,181    | 2016/10/21  |
| みずほコーポレート銀行       | 第27回特定社債間限定同順位特約付  | 0. 515 | 500,000    | 500,431    | 2016/10/20  |
| 三菱東京ＵＦＪ銀行         | 第129回特定社債間限定同順位特約付 | 0. 465 | 100,000    | 100,078    | 2016/10/20  |
| 三菱東京ＵＦＪ銀行         | 第148回特定社債間限定同順位特約付 | 0. 195 | 100,000    | 100,041    | 2016/10/31  |
| 三井住友銀行            | 第55回社債間限定同順位特約付    | 0. 47  | 100,000    | 100,083    | 2016/10/20  |
| トヨタファイナンス         | 第23回社債間限定同等特約付     | 1. 97  | 100,000    | 100,166    | 2016/ 9 /20 |
| 三菱ＵＦＪリース          | 第15回社債間限定同順位特約付    | 0. 66  | 400,000    | 400,720    | 2016/12/14  |
| 小                 | 計                  |        | 1,500,000  | 1,501,704  |             |
| 合                 | 計                  |        | 13,503,010 | 13,523,452 |             |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

# ○投資信託財産の構成

(2016年 8 月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末        |        |
|--------------|--------------|--------|
|              | 評 価 額        | 比 率    |
|              | 千円           | %      |
| 公社債          | 13, 523, 452 | 65. 9  |
| その他有価証券      | 1, 199, 980  | 5. 8   |
| コール・ローン等、その他 | 5, 800, 725  | 28. 3  |
| 投資信託財産総額     | 20, 524, 157 | 100. 0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年 8 月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2015年 8 月20日～2016年 8 月19日)

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

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

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

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

# ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                   | 当期末<br>元本額       |
|-----------------------------------------|------------------|
|                                         | 円                |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用) | 5, 423, 785, 404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家販売制限付) | 4, 206, 288, 588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)  | 4, 181, 906, 577 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)  | 2, 296, 160, 091 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付) | 1, 186, 053, 936 |
| 野村DC運用戦略ファンド                            | 379, 067, 282    |
| ネクストコア                                  | 343, 183, 624    |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型           | 317, 657, 897    |

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

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

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

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

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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

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

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

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

（2017年5月15日現在）

| 年 月       | 日           |
|-----------|-------------|
| 2017年 5 月 | 24、25、26、29 |
| 6 月       | 2、5、22、23   |
| 7 月       | 3、4         |
| 8 月       | 14、15、25、28 |
| 9 月       | 1、4         |
| 10月       | 31          |
| 11月       | 1           |
| 12月       | 22、25、26    |

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

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

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