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

運用報告書(全体版)

第96期（決算日2017年６月15日）　第97期（決算日2017年７月18日）　第98期（決算日2017年８月15日）
第99期（決算日2017年９月15日）　第100期（決算日2017年10月16日）　第101期（決算日2017年11月15日）

作成対象期間（2017年５月16日～2017年11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ZAR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、通常の状況においては、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ZAR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（南アフリカランドコース）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ZAR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ZAR	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。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。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	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
72期(2015年6月15日)	6,670	80	0.6	0.0	－	98.9	1,540
73期(2015年7月15日)	6,552	80	△ 0.6	0.0	－	98.7	1,496
74期(2015年8月17日)	6,271	80	△ 3.1	0.0	－	98.9	1,406
75期(2015年9月15日)	5,713	80	△ 7.6	0.0	－	98.9	1,242
76期(2015年10月15日)	5,584	80	△ 0.9	0.0	－	98.9	1,191
77期(2015年11月16日)	5,331	80	△ 3.1	0.0	－	98.6	1,133
78期(2015年12月15日)	4,749	80	△ 9.4	0.1	－	97.3	993
79期(2016年1月15日)	4,098	80	△12.0	0.1	－	98.7	837
80期(2016年2月15日)	3,931	60	△ 2.6	0.1	－	98.9	799
81期(2016年3月15日)	4,405	60	13.6	0.1	－	98.7	886
82期(2016年4月15日)	4,443	60	2.2	0.1	－	98.8	886
83期(2016年5月16日)	4,293	60	△ 2.0	0.1	－	98.9	853
84期(2016年6月15日)	4,183	40	△ 1.6	0.1	－	98.8	827
85期(2016年7月15日)	4,417	40	6.6	0.1	－	98.8	859
86期(2016年8月15日)	4,650	40	6.2	0.1	－	98.9	883
87期(2016年9月15日)	4,370	30	△ 5.4	0.1	－	98.9	819
88期(2016年10月17日)	4,512	30	3.9	0.1	－	98.8	832
89期(2016年11月15日)	4,580	30	2.2	0.1	－	98.8	828
90期(2016年12月15日)	5,224	30	14.7	0.1	－	98.9	931
91期(2017年1月16日)	5,287	30	1.8	0.1	－	98.9	938
92期(2017年2月15日)	5,340	30	1.6	0.1	－	98.9	932
93期(2017年3月15日)	5,403	30	1.7	0.1	－	98.8	920
94期(2017年4月17日)	5,089	30	△ 5.3	0.1	－	98.9	859
95期(2017年5月15日)	5,367	30	6.1	0.1	－	98.9	898
96期(2017年6月15日)	5,477	30	2.6	0.1	－	98.9	913
97期(2017年7月18日)	5,439	30	△ 0.1	0.1	－	98.9	901
98期(2017年8月15日)	5,189	30	△ 4.0	0.1	－	97.9	852
99期(2017年9月15日)	5,381	30	4.3	0.1	－	97.5	872
100期(2017年10月16日)	5,363	30	0.2	0.1	－	98.7	847
101期(2017年11月15日)	5,015	30	△ 5.9	0.1	－	98.5	771

＊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。

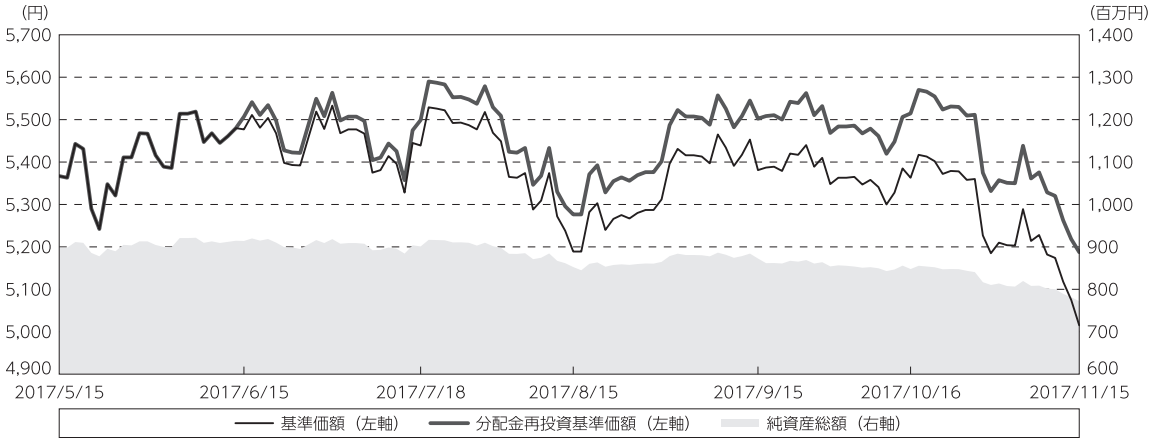
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
			騰落率			
	（期　首）	円	%	%	%	%
	2017年５月15日	5,367	－	0.1	－	98.9
第96期	５月末	5,416	0.9	0.1	－	98.9
	（期　末）					
	2017年６月15日	5,507	2.6	0.1	－	98.9
	（期　首）					
	2017年６月15日	5,477	－	0.1	－	98.9
第97期	６月末	5,533	1.0	0.1	－	98.9
	（期　末）					
	2017年７月18日	5,469	△0.1	0.1	－	98.9
	（期　首）					
	2017年７月18日	5,439	－	0.1	－	98.9
第98期	７月末	5,469	0.6	0.1	－	98.8
	（期　末）					
	2017年８月15日	5,219	△4.0	0.1	－	97.9
	（期　首）					
	2017年８月15日	5,189	－	0.1	－	97.9
第99期	８月末	5,396	4.0	0.1	－	98.9
	（期　末）					
	2017年９月15日	5,411	4.3	0.1	－	97.5
	（期　首）					
	2017年９月15日	5,381	－	0.1	－	97.5
第100期	９月末	5,348	△0.6	0.1	－	98.9
	（期　末）					
	2017年10月16日	5,393	0.2	0.1	－	98.7
	（期　首）					
	2017年10月16日	5,363	－	0.1	－	98.7
第101期	10月末	5,210	△2.9	0.1	－	98.1
	（期　末）					
	2017年11月15日	5,045	△5.9	0.1	－	98.5

＊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96期首： 5,367円
第101期末： 5,015円（既払分配金(税込み)：180円）
騰 落 率：△ 3.3%（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（2017年５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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

〇投資環境

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

〇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（南アフリカランドコース）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ZAR］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ZAR］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ZAR]

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10月末時点で、BBB格以上0.3%、BB格42.8%、B格46.7%、CCC格以下4.3%となりました。

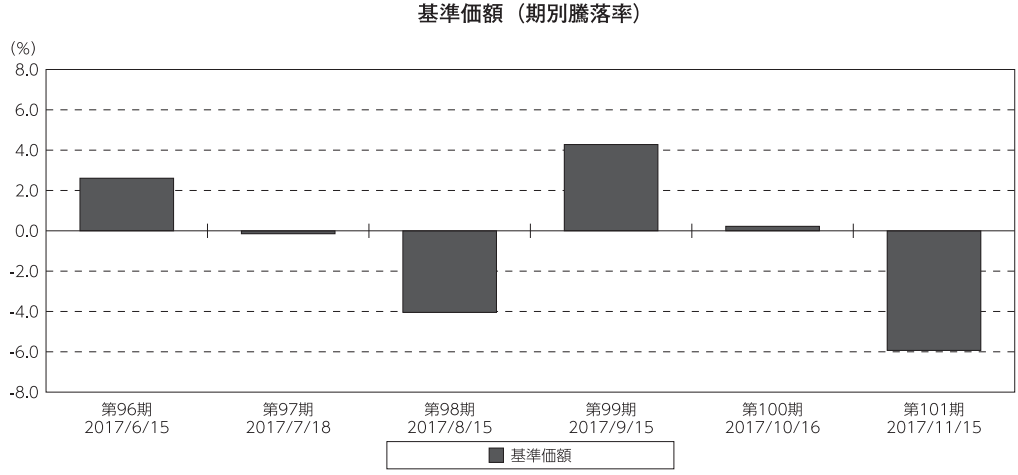
[野村マネー マザーファンド]

残存１年以内の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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2017年５月16日～2017年６月15日	2017年６月16日～2017年７月18日	2017年７月19日～2017年８月15日	2017年８月16日～2017年９月15日	2017年９月16日～2017年10月16日	2017年10月17日～2017年11月15日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
（対基準価額比率）	0.545%	0.549%	0.575%	0.554%	0.556%	0.595%
当期の収益	30	27	27	30	27	27
当期の収益以外	－	2	2	－	2	2
翌期繰越分配対象額	4,393	4,390	4,388	4,389	4,387	4,385

（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（南アフリカランドコース）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ZAR］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・インカムークラスZAR］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・インカムークラスZAR]

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産に対し原則として米ドルを売り、南アフリカランドを買う為替取引を行います。

米国ハイ・イールド債券は、商品価格の上昇、デフォルト（債務不履行）率の低下、安定した経済成長見通しなどを背景に、引き続き堅調に推移しています。現在の市場環境や経済指標には景気拡大の最終段階となる兆候は見られていないことなどから、米国ハイ・イールド債券にはまだ投資妙味があると考えています。また、ハイ・イールド企業の低いデフォルト率や良好なファンダメンタルズなども同市場の下支え要因になると見ています。

[野村マネー マザーファンド]

残存１年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※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うけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2017年５月16日～2017年11月15日）

項目	第96期～第101期 金額	第96期～第101期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	26	0.479	(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）	(10)	(0.191)	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）	(15)	(0.272)	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	26	0.480	
作成期間の平均基準価額は、5,395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

（2017年５月16日～2017年11月15日）

投資信託証券

銘柄		第96期～第101期 買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
国内	ﾉﾑﾗ・ｶﾚﾝｼｰ・ﾌｧﾝﾄﾞ-USﾊｲ・ｲｰﾙﾄﾞ・ﾎﾞﾝﾄﾞ・ｲﾝｶﾑｰｸﾗｽZAR	口 2,013	千円 6,743	口 24,870	千円 82,208

＊金額は受け渡し代金。
＊金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2017年５月16日～2017年11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（南アフリカランドコース）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96期～第101期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	19,518	2,037	10.4	－	－	－

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11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95期末	第101期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ノムラ・カレンシー・ファンド−USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスZAR	266,141	243,284	760,505	98.5
合計	266,141	243,284	760,505	98.5

＊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95期末	第101期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	982	982	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11月15日現在）

項目	第101期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	760,505	97.4
野村マネー マザーファンド	1,003	0.1
コール・ローン等、その他	19,581	2.5
投資信託財産総額	781,089	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96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
	2017年６月15日現在	2017年７月18日現在	2017年８月15日現在	2017年９月15日現在	2017年10月16日現在	2017年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**920,206,467**	**908,476,829**	**859,908,804**	**878,091,238**	**858,398,151**	**781,089,401**
コール・ローン等	14,850,148	14,701,173	14,679,463	14,351,784	14,354,161	15,877,737
投資信託受益証券(評価額)	903,548,632	891,268,728	834,421,905	850,534,152	837,036,640	760,505,784
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,046	1,003,046	1,003,046	1,003,046	1,003,046	1,003,046
未収入金	804,641	1,503,882	9,804,390	12,202,256	6,004,304	3,702,834
(B) 負債	**6,265,866**	**7,377,258**	**7,478,878**	**5,567,994**	**10,615,053**	**9,186,000**
未払金	－	101,610	200,322	－	－	100,640
未払収益分配金	5,006,517	4,970,513	4,928,517	4,864,250	4,742,479	4,617,886
未払解約金	527,872	1,525,123	1,696,936	－	5,177,641	3,824,282
未払信託報酬	729,810	778,234	651,616	702,141	693,354	641,726
未払利息	20	20	15	21	14	18
その他未払費用	1,647	1,758	1,472	1,582	1,565	1,448
(C) 純資産総額(A－B)	**913,940,601**	**901,099,571**	**852,429,926**	**872,523,244**	**847,783,098**	**771,903,401**
元本	1,668,839,235	1,656,837,957	1,642,839,320	1,621,416,841	1,580,826,616	1,539,295,602
次期繰越損益金	△ 754,898,634	△ 755,738,386	△ 790,409,394	△ 748,893,597	△ 733,043,518	△ 767,392,201
(D) 受益権総口数	**1,668,839,235口**	**1,656,837,957口**	**1,642,839,320口**	**1,621,416,841口**	**1,580,826,616口**	**1,539,295,602口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**5,477円**	**5,439円**	**5,189円**	**5,381円**	**5,363円**	**5,015円**

（注）第96期首元本額は1,673,646,493円、第96～101期中追加設定元本額は9,590,619円、第96～101期中一部解約元本額は143,941,510円、１口当たり純資産額は、第96期0.5477円、第97期0.5439円、第98期0.5189円、第99期0.5381円、第100期0.5363円、第101期0.5015円です。

○損益の状況

項目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2017年５月16日～2017年６月15日	2017年６月16日～2017年７月18日	2017年７月19日～2017年８月15日	2017年８月16日～2017年９月15日	2017年９月16日～2017年10月16日	2017年10月17日～2017年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**5,305,559**	**5,264,802**	**5,218,909**	**5,148,309**	**5,019,407**	**4,886,435**
受取配当金	5,306,007	5,265,301	5,219,286	5,148,782	5,019,797	4,886,768
支払利息	△ 448	△ 499	△ 377	△ 473	△ 390	△ 333
(B) 有価証券売買損益	**18,767,995**	**△ 5,805,065**	**△ 40,719,913**	**31,594,053**	**△ 2,547,236**	**△ 53,295,667**
売買益	18,838,146	73,471	109,318	31,721,396	52,021	437,871
売買損	△ 70,151	△ 5,878,536	△ 40,829,231	△ 127,343	△ 2,599,257	△ 53,733,538
(C) 信託報酬等	**△ 731,457**	**△ 779,992**	**△ 653,088**	**△ 703,723**	**△ 694,919**	**△ 643,174**
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	**23,342,097**	**△ 1,320,255**	**△ 36,154,092**	**36,038,639**	**1,777,252**	**△ 49,052,406**
(E) 前期繰越損益金	**△ 696,722,429**	**△ 672,277,532**	**△ 672,268,603**	**△ 703,495,355**	**△ 654,657,842**	**△ 639,791,841**
(F) 追加信託差損益金	**△ 76,511,785**	**△ 77,170,086**	**△ 77,058,182**	**△ 76,572,631**	**△ 75,420,449**	**△ 73,930,068**
（配当等相当額）	(166,382,773)	(166,194,721)	(165,239,354)	(163,489,761)	(160,021,184)	(156,214,268)
（売買損益相当額）	(△ 242,894,558)	(△ 243,364,807)	(△ 242,297,536)	(△ 240,062,392)	(△ 235,441,633)	(△ 230,144,336)
(G) 計（D＋E＋F）	**△ 749,892,117**	**△ 750,767,873**	**△ 785,480,877**	**△ 744,029,347**	**△ 728,301,039**	**△ 762,774,315**
(H) 収益分配金	**△ 5,006,517**	**△ 4,970,513**	**△ 4,928,517**	**△ 4,864,250**	**△ 4,742,479**	**△ 4,617,886**
次期繰越損益金（G＋H）	**△ 754,898,634**	**△ 755,738,386**	**△ 790,409,394**	**△ 748,893,597**	**△ 733,043,518**	**△ 767,392,201**
追加信託差損益金	△ 76,511,785	△ 77,170,086	△ 77,058,182	△ 76,572,631	△ 75,420,449	△ 73,930,068
（配当等相当額）	(166,382,773)	(166,194,722)	(165,239,354)	(163,489,761)	(160,021,184)	(156,214,268)
（売買損益相当額）	(△ 242,894,558)	(△ 243,364,808)	(△ 242,297,536)	(△ 240,062,392)	(△ 235,441,633)	(△ 230,144,336)
分配準備積立金	566,821,534	561,275,533	555,746,200	548,313,986	533,612,779	518,887,532
繰越損益金	△1,245,208,383	△1,239,843,833	△1,269,097,412	△1,220,634,952	△1,191,235,848	△1,212,349,665

＊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（2017年５月16日～2017年11月15日）は以下の通りです。

項目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2017年５月16日～2017年６月15日	2017年６月16日～2017年７月18日	2017年７月19日～2017年８月15日	2017年８月16日～2017年９月15日	2017年９月16日～2017年10月16日	2017年10月17日～2017年11月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,144,968円	4,485,401円	4,566,339円	5,050,213円	4,324,818円	4,243,606円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	166,382,773円	166,194,722円	165,239,354円	163,489,761円	160,021,184円	156,214,268円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	566,683,083円	561,760,645円	556,108,378円	548,128,023円	534,030,440円	519,261,812円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	738,210,824円	732,440,768円	725,914,071円	716,667,997円	698,376,442円	679,719,686円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	4,423円	4,420円	4,418円	4,419円	4,417円	4,415円
g. 分配金	5,006,517円	4,970,513円	4,928,517円	4,864,250円	4,742,479円	4,617,886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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101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11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(17,648,046千口)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101期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	3,030,000	3,034,753	16.8	－	－	－	16.8
	(3,030,000)	(3,034,753)	(16.8)	(－)	(－)	(－)	(16.8)
特殊債券（除く金融債）	1,795,000	1,797,604	10.0	－	－	－	10.0
	(1,795,000)	(1,797,604)	(10.0)	(－)	(－)	(－)	(10.0)
金融債券	2,650,000	2,651,491	14.7	－	－	－	14.7
	(2,650,000)	(2,651,491)	(14.7)	(－)	(－)	(－)	(14.7)
普通社債券（含む投資法人債券）	2,860,000	2,865,627	15.9	－	－	－	15.9
	(2,860,000)	(2,865,627)	(15.9)	(－)	(－)	(－)	(15.9)
合計	10,335,000	10,349,476	57.4	－	－	－	57.4
	(10,335,000)	(10,349,476)	(57.4)	(－)	(－)	(－)	(57.4)

＊（ ）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101期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
神奈川県　公募第152回	1.53	110,000	110,563	2018/3/20
神奈川県　公募（５年）第56回	0.29	900,000	900,894	2018/3/20
大阪府　公募（５年）第89回	0.2	190,000	190,047	2017/12/27
京都府　公募平成24年度第９回	0.14	30,000	30,016	2018/3/22
共同発行市場地方債　公募第57回	1.65	900,000	901,661	2017/12/25
共同発行市場地方債　公募第58回	1.59	100,000	100,306	2018/1/25
大阪市　公募平成19年度第10回	1.74	800,000	801,262	2017/12/19
小計		3,030,000	3,034,753	
特殊債券（除く金融債）				
公営企業債券　政府保証第885回	1.7	33,000	33,284	2018/5/22
政保　地方公共団体金融機構債券（６年）　第３回	0.4	20,000	20,016	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第47回	1.5	4,000	4,006	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第49回	1.5	42,000	42,129	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第52回	1.6	44,000	44,198	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第56回	1.4	25,000	25,147	2018/4/20
東日本高速道路債券　政府保証第10回	1.5	77,000	77,111	2017/12/21
日本政策投資銀行社債　財投機関債第51回	0.101	600,000	600,230	2018/3/20
日本政策投資銀行債券　財投機関債第46回	1.69	200,000	201,116	2018/3/20
地方公共団体金融機構債券（２年）　第３回	0.03	100,000	100,012	2018/2/28
首都高速道路　第11回	0.279	500,000	500,165	2017/12/20
東日本高速道路　第19回	0.33	50,000	50,016	2017/12/20
中日本高速道路社債　第49回	0.501	100,000	100,166	2018/3/20
小計		1,795,000	1,797,604	
金融債券				
商工債券　利付第751回い号	0.25	120,000	120,039	2017/12/27
農林債券　利付第752回い号	0.3	200,000	200,114	2018/1/26
農林債券　利付第753回い号	0.25	50,000	50,033	2018/2/27
農林債券　利付第755回い号	0.3	580,000	580,750	2018/4/27
しんきん中金債券　利付第278回	0.3	500,000	500,281	2018/1/26
商工債券　利付（３年）第178回	0.15	100,000	100,004	2017/11/27
商工債券　利付（３年）第179回	0.14	600,000	600,128	2017/12/27
商工債券　利付（３年）第180回	0.13	500,000	500,140	2018/1/26
小計		2,650,000	2,651,491	
普通社債券（含む投資法人債券）				
四国電力　第279回	0.579	100,000	100,153	2018/2/23
北海道電力　第322回	0.3	350,000	350,116	2017/12/25
みずほコーポレート銀行　第32回特定社債間限定同順位特約付	0.27	300,000	300,149	2018/1/24
三井住友ファイナンス&リース　第７回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	300,943	2018/8/6
住友不動産　第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,108	2018/2/28
東日本旅客鉄道　第89回社債間限定同順位特約付	0.229	100,000	100,026	2017/12/27
東日本旅客鉄道　第97回社債間限定同順位特約付	0.208	100,000	100,042	2018/1/30
日本電信電話　第53回	1.54	100,000	100,138	2017/12/20
日本電信電話　第54回	1.82	600,000	603,597	2018/3/20
ＮＴＴドコモ　第19回社債間限定同順位特約付	0.21	810,000	810,351	2018/1/24
小計		2,860,000	2,865,627	
合計		10,335,000	10,349,476	

＊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101期末	
	評　価　額	比　　率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	1,899,993	10.5

＊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－USハイ・イールド・ボンド・インカム－
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 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
収益合計	26,388,620
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
費用合計	3,174,505
純投資損益	23,214,115
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
当期実現純損益	87,704,345
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)
当期評価差損益	33,457,899
運用の結果による純資産の増減額	144,376,359

組入資産明細
2016年9月30日現在
(米ドル)

通貨	種類 / 額面(1)	銘柄	評価額	投資比率(%)
		オーストラリア		
普通社債(固定金利債)				
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
		バミューダ		
普通社債(固定金利債)				
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
		カナダ		
普通社債(固定金利債)				
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(1)	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
		ケイマン諸島		
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
		フィンランド		
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
		フランス		
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
		ドイツ		
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
		日本		
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(1)	銘柄	評価額	投資比率(%)
		ルクセンブルグ		
ステップアップ/ダウン債				
USD	3,310,000	ARCELORMITTAL STUP 25/02/22	3,740,300	0.82
			3,740,300	0.82
普通社債(固定金利債)				
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
		マーシャル諸島		
普通社債(固定金利債)				
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
		メキシコ		
普通社債(固定金利債)				
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
		オランダ		
普通社債(固定金利債)				
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(1)	銘柄	評価額	投資比率(%)
		イギリス		
変動金利債				
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
普通社債(固定金利債)				
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
		アメリカ		
変動金利債				
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
その他債券				
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
ステップアップ/ダウン債				
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
普通社債(固定金利債)				
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(1)	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	ASHTEAD 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(1)	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(1)	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(1)	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(1)	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% 15/10/26144A	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(1)	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(1)	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(1)	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(1)	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(1)	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
PFD 株式				
--	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
		投資有価証券合計	**429,158,822**	**93.56**

(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)
					(2,723,576)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年８月21日）

作成対象期間（2016年８月20日～2017年８月21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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
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
15期(2017年８月21日)	10,208	△0.0	64.0	－	17,754

＊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

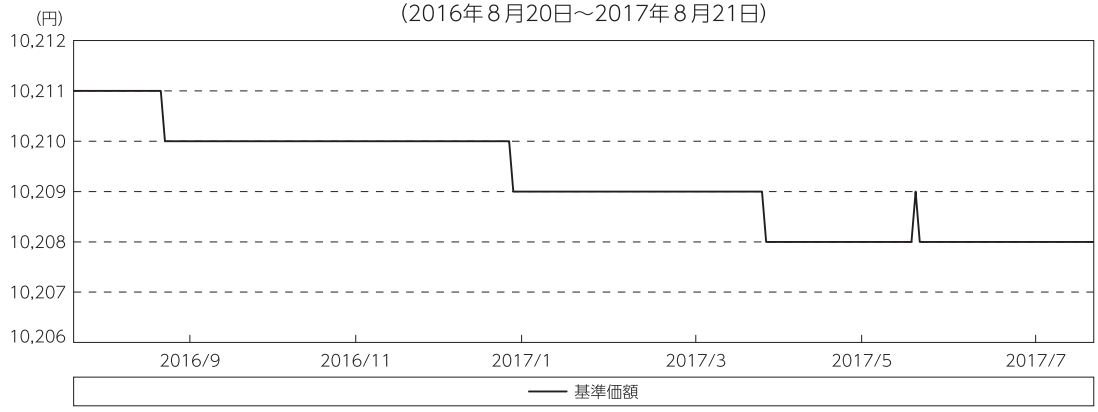
年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期　首)	円	%	%	%
2016年８月19日	10,211	－	68.6	－
８月末	10,211	0.0	66.8	－
９月末	10,210	△0.0	55.4	－
10月末	10,210	△0.0	67.1	－
11月末	10,210	△0.0	81.1	－
12月末	10,210	△0.0	54.1	－
2017年１月末	10,209	△0.0	49.7	－
２月末	10,209	△0.0	48.6	－
３月末	10,209	△0.0	29.2	－
４月末	10,208	△0.0	75.0	－
５月末	10,208	△0.0	73.1	－
６月末	10,208	△0.0	65.4	－
７月末	10,208	△0.0	60.1	－
(期　末)				
2017年８月21日	10,208	△0.0	64.0	－

＊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

【基準価額等の推移】
(2016年８月20日～2017年８月21日)



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年９月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

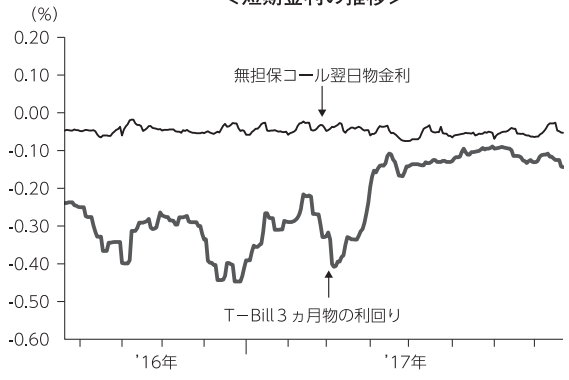
・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、－0.05%程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）３ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、３月下旬までの間、利回りは－0.2%～－0.4%程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には－0.14%となりました。

＜短期金利の推移＞



○当ファンドのポートフォリオ

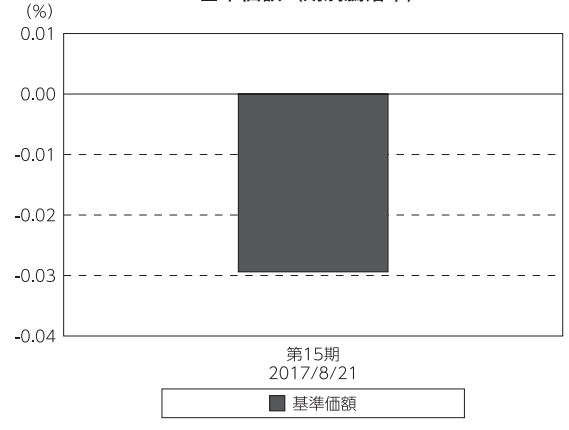
残存１年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○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。

基準価額（期別騰落率）



◎今後の運用方針

残存１年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

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

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

（2016年８月20日～2017年８月21日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2016年８月20日～2017年８月21日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	－ (6,738,010)
	特殊債券	18,040,131	－ (23,825,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	16,069,442	－ (13,490,000)

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

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	3,599,972	－ (3,900,000)

＊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

（2016年８月20日～2017年８月21日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	41,994	4,092	9.7	－	－	－

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８月21日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	4,020,000	4,031,567	22.7	－	－	－	22.7
	(4,020,000)	(4,031,567)	(22.7)	(－)	(－)	(－)	(22.7)
特殊債券（除く金融債）	1,205,000	1,207,280	6.8	－	－	－	6.8
	(1,205,000)	(1,207,280)	(6.8)	(－)	(－)	(－)	(6.8)
金融債券	2,090,000	2,090,748	11.8	－	－	－	11.8
	(2,090,000)	(2,090,748)	(11.8)	(－)	(－)	(－)	(11.8)
普通社債券（含む投資法人債券）	4,030,000	4,034,993	22.7	－	－	－	22.7
	(4,030,000)	(4,034,993)	(22.7)	(－)	(－)	(－)	(22.7)
合計	11,345,000	11,364,590	64.0	－	－	－	64.0
	(11,345,000)	(11,364,590)	(64.0)	(－)	(－)	(－)	(64.0)

＊（ ）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651回	1.62	50,000	50,062	2017/9/20
神奈川県　公募（5年）第52回	0.26	360,000	360,089	2017/9/20
神奈川県　公募（5年）第53回	0.231	480,000	480,101	2017/9/20
大阪府　公募（5年）第86回	0.23	100,000	100,024	2017/9/27
大阪府　公募（5年）第89回	0.2	190,000	190,132	2017/12/27
京都府　公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,027	2018/3/22
静岡県　公募（5年）平成24年度第8回	0.236	170,000	170,059	2017/10/18
岐阜県　公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,496	2017/10/26
共同発行市場地方債　公募第54回	1.7	100,000	100,161	2017/9/25
共同発行市場地方債　公募第57回	1.65	900,000	905,079	2017/12/25
共同発行市場地方債　公募第58回	1.59	100,000	100,666	2018/1/25
大阪市　公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,416	2017/12/19
鹿児島県　公募（5年）平成24年度第1回	0.22	590,000	590,251	2017/10/31
小計		4,020,000	4,031,567	
特殊債券(除く金融債)				
公営企業債券　政府保証第885回	1.7	33,000	33,414	2018/5/22
政保　地方公共団体金融機構債券（6年）　第1回	0.4	70,000	70,033	2017/9/27
政保　地方公共団体金融機構債券（6年）　第3回	0.4	20,000	20,034	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第47回	1.5	4,000	4,020	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第49回	1.5	42,000	42,274	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第52回	1.6	44,000	44,360	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券　政府保証債第56回	1.4	25,000	25,228	2018/4/20
東日本高速道路債券　政府保証第10回	1.5	77,000	77,375	2017/12/21
新関西国際空港社債　財投機関債第10回	0.161	260,000	260,031	2017/9/20
首都高速道路　第11回	0.279	500,000	500,462	2017/12/20
東日本高速道路　第18回	0.387	130,000	130,045	2017/9/20
小計		1,205,000	1,207,280	
金融債券				
商工債券　利付第748回い号	0.3	200,000	200,069	2017/9/27
商工債券　利付第751回い号	0.25	120,000	120,100	2017/12/27
農林債券　利付第747回い号	0.35	370,000	370,020	2017/8/25
しんきん中金債券　利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,317	2017/9/27
商工債券　利付（3年）第179回	0.14	400,000	400,240	2017/12/27
小計		2,090,000	2,090,748	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力　第400回	3.1	100,000	100,041	2017/8/25
関西電力　第458回	1.83	100,000	100,145	2017/9/20
北陸電力　第288回	1.89	240,000	240,754	2017/10/25
四国電力　第265回	1.79	300,000	300,065	2017/8/25
四国電力　第276回	0.592	200,000	200,111	2017/9/25
九州電力　第417回	0.641	340,000	340,036	2017/8/25
北海道電力　第293回	1.86	100,000	100,169	2017/9/25
北海道電力　第322回	0.3	350,000	350,348	2017/12/25
トヨタ自動車　第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,142	2017/9/20
みずほコーポレート銀行　第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,177	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース　第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,250	2018/8/6

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
住友不動産　第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,196	2018/2/28
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	600,236	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	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道　第３回	2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発　第34回社債間限定同順位特約付	0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小計		4,030,000	4,034,993	
合計		11,345,000	11,364,590	

＊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
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	899,993	5.1

＊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

(2017年８月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	11,364,590	63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	100.0

＊金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年８月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	17,854,918,800
コール・ローン等	5,549,998,539
公社債(評価額)	11,364,590,303
その他有価証券	899,993,268
未収利息	18,125,679
前払費用	22,211,011
(B) 負債	100,793,362
未払金	100,679,000
未払解約金	106,947
未払利息	7,415
(C) 純資産総額(A－B)	17,754,125,438
元本	17,392,173,897
次期繰越損益金	361,951,541
(D) 受益権総口数	17,392,173,897口
１万口当たり基準価額(C／D)	10,208円

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、１口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年８月20日～2017年８月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	95,706,562
受取利息	98,717,375
支払利息	△ 3,010,813
(B) 有価証券売買損益	△100,546,660
売買損	△100,546,660
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 4,840,098
(D) 前期繰越損益金	406,859,951
(E) 追加信託差損益金	52,555,651
(F) 解約差損益金	△ 92,623,963
(G) 計(C＋D＋E＋F)	361,951,541
次期繰越損益金(G)	361,951,541

＊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**(E)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**(F)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド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 (適格機関投資家転売制限付)	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)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット (公社債運用移行型) Zプライス (適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα (公社債運用移行型) 1305 (適格機関投資家転売制限付)	969,401,962
野村日本ブランド株投資 (マネープールファンド) 年2回決算型	436,168,504
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
ノムラ・アジア・シリーズ (マネープール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	49,417,625
野村高金利国際機関債投信 (毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	7,492,405
野村ピクテ・ジェネリック＆ゲノム マネープール・ファンド	6,983,416
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	6,929,426
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,350,038
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	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,459,024
野村新エマージング債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	3,279,122

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
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	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,020,305
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
野村グローバルCB投信 (アジア通貨コース) 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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）年2回決算型	983,672
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・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
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
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
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）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PIMCO・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PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末 元本額
	円
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PIMCO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PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	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
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（インドルピーコース）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）毎月分配型	123,377
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PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・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
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
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（インドネシアルピアコース）年2回決算型	82,780
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	80,956
野村通貨選択日本株投信（中国元コース）毎月分配型	58,906
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	52,622
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テンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村DCテンプルトン・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 ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド（円コース）	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド（米ドルコース）	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド（世界通貨分散コース）	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド（為替ヘッジあり）年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村WFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村WFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース（野村SMA・EW向け）	9,794
野村通貨選択日本株投信（ユーロコース）年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信（年2回決算型）	1,967
野村通貨選択日本株投信（ユーロコース）毎月分配型	1,963

○お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年３月31日＞

「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11月15日現在）

年　月	日
2017年11月	―
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留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。
なお、弊社ホームページ（http://www.nomura-am.co.jp/）にも掲載いたしております。