

野村PIMCO・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60期(決算日2014年9月25日) 第61期(決算日2014年10月27日) 第62期(決算日2014年11月25日)
第63期(決算日2014年12月25日) 第64期(決算日2015年1月26日) 第65期(決算日2015年2月25日)

作成対象期間(2014年8月26日～2015年2月25日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|--|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2009年9月9日から2019年8月26日(当初、2014年8月25日)までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国投資信託であるPIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(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ポートフォリオ 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、PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(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PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY)受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマースナル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY) | PIMCO パブリック・ダウズハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)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を実質的な主要投資対象とします。 |
| | 野村マネーポートフォリオ 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PIMCO・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。 |
| | 野村マネーポートフォリオ 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うことを基本とします。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や安定分配としない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に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であ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。 | |

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 (分配落) | 価 額 | | | 純 資 産 額 |
|------------------|--------------|-----|-----|-----------|---------|
| | | 税 分 | 込 配 | 期 騰 落 中 率 | |
| | 円 | 円 | 円 | % | 百万円 |
| 36期(2012年9月25日) | 10,887 | 70 | | 1.5 | 5,355 |
| 37期(2012年10月25日) | 10,856 | 70 | | 0.4 | 5,410 |
| 38期(2012年11月26日) | 10,758 | 70 | | △0.3 | 5,535 |
| 39期(2012年12月25日) | 10,885 | 70 | | 1.8 | 6,040 |
| 40期(2013年1月25日) | 10,969 | 70 | | 1.4 | 6,962 |
| 41期(2013年2月25日) | 10,849 | 70 | | △0.5 | 6,835 |
| 42期(2013年3月25日) | 10,877 | 70 | | 0.9 | 6,870 |
| 43期(2013年4月25日) | 10,914 | 70 | | 1.0 | 7,042 |
| 44期(2013年5月27日) | 10,889 | 70 | | 0.4 | 6,739 |
| 45期(2013年6月25日) | 10,372 | 70 | | △4.1 | 6,492 |
| 46期(2013年7月25日) | 10,613 | 70 | | 3.0 | 6,481 |
| 47期(2013年8月26日) | 10,370 | 70 | | △1.6 | 6,348 |
| 48期(2013年9月25日) | 10,447 | 70 | | 1.4 | 6,269 |
| 49期(2013年10月25日) | 10,537 | 70 | | 1.5 | 6,267 |
| 50期(2013年11月25日) | 10,470 | 70 | | 0.0 | 6,275 |
| 51期(2013年12月25日) | 10,437 | 70 | | 0.4 | 6,282 |
| 52期(2014年1月27日) | 10,431 | 70 | | 0.6 | 6,227 |
| 53期(2014年2月25日) | 10,495 | 70 | | 1.3 | 6,270 |
| 54期(2014年3月25日) | 10,445 | 70 | | 0.2 | 6,397 |
| 55期(2014年4月25日) | 10,424 | 70 | | 0.5 | 6,406 |
| 56期(2014年5月26日) | 10,422 | 70 | | 0.7 | 6,372 |
| 57期(2014年6月25日) | 10,444 | 70 | | 0.9 | 6,330 |
| 58期(2014年7月25日) | 10,308 | 70 | | △0.6 | 6,064 |
| 59期(2014年8月25日) | 10,309 | 70 | | 0.7 | 5,940 |
| 60期(2014年9月25日) | 10,090 | 70 | | △1.4 | 5,675 |
| 61期(2014年10月27日) | 10,111 | 70 | | 0.9 | 5,530 |
| 62期(2014年11月25日) | 9,996 | 70 | | △0.4 | 5,445 |
| 63期(2014年12月25日) | 9,818 | 70 | | △1.1 | 4,500 |
| 64期(2015年1月26日) | 9,803 | 70 | | 0.6 | 4,427 |
| 65期(2015年2月25日) | 9,920 | 70 | | 1.9 | 4,382 |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 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。

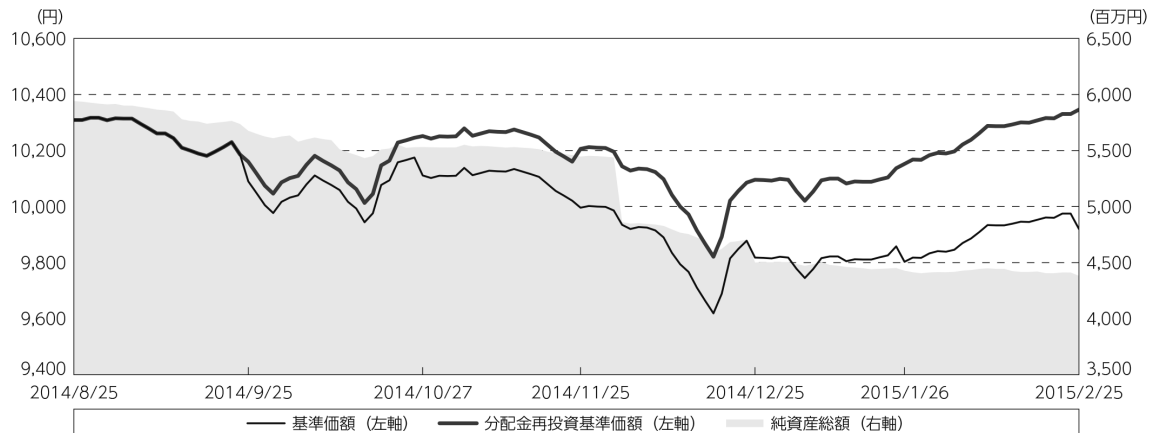
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | |
|-------|----------------------|-------------|-----|--------|
| | | | 騰 落 | 率 |
| 第60期 | (期 首) 2014年 8月25日 | 円 10,309 | | % — |
| | 8月末 | 10,308 | | △0.0 |
| | (期 末) 2014年 9月25日 | 10,160 | | △1.4 |
| 第61期 | (期 首) 2014年 9月25日 | 10,090 | | — |
| | 9月末 | 9,977 | | △1.1 |
| | (期 末) 2014年10月27日 | 10,181 | | 0.9 |
| 第62期 | (期 首) 2014年10月27日 | 10,111 | | — |
| | 10月末 | 10,110 | | △0.0 |
| | (期 末) 2014年11月25日 | 10,066 | | △0.4 |
| 第63期 | (期 首) 2014年11月25日 | 9,996 | | — |
| | 11月末 | 9,999 | | 0.0 |
| | (期 末) 2014年12月25日 | 9,888 | | △1.1 |
| 第64期 | (期 首) 2014年12月25日 | 9,818 | | — |
| | 12月末 | 9,821 | | 0.0 |
| | (期 末) 2015年 1月26日 | 9,873 | | 0.6 |
| 第65期 | (期 首) 2015年 1月26日 | 9,803 | | — |
| | 1月末 | 9,841 | | 0.4 |
| | (期 末) 2015年 2月25日 | 9,990 | | 1.9 |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第60期首：10,309円

第65期末：9,920円 (既払分配金(税込み)：420円)

騰落率：0.4% (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(2014年8月25日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン(利息収入)

実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)

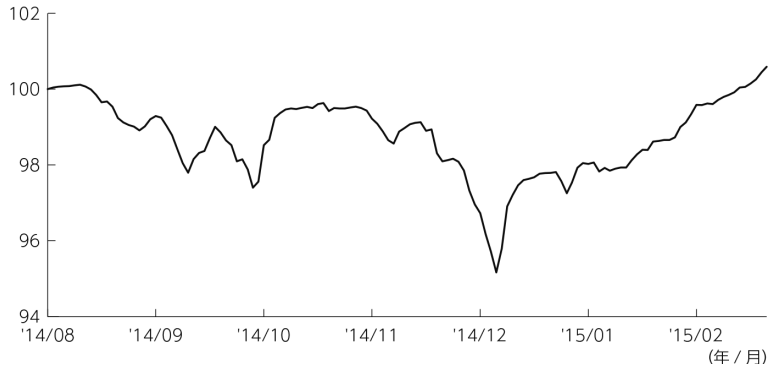
為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

○投資環境

<米国ハイ・イールド債市場>

米国ハイ・イールド債市場の騰落は以下ようになりました。

<米国ハイ・イールド債市場の推移>



※ハイ・イールド債市場：BofA・メリルリンチ・US ハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B レイティド・コンストレインド・インデックス（米ドルベース）。当作成期首を100として指数化。

（出所：ブルームバーグ/出所および許可：バンクオブアメリカ・メリルリンチ）

当作成期首から2014年9月にかけては、米国の早期利上げ観測や中東での地政学的リスクへの懸念が高まったことから下落基調での推移となりました。その後、米国企業の好調な決算を受け一旦は持ち直したものの、12月初旬にかけて原油安によるエネルギーセクターへの懸念から再び下落に転じました。その後、当作成期末にかけてはFRB（米連邦準備制度理事会）の慎重な利上げ姿勢が示唆されたことに加え、一部米国企業の決算が好調だったことから上昇に転じました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型]

[PIMCO US ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)] および [野村マネーポートフォリオ 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[PIMCO US ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (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。

[PIMCO US ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)]

主要投資対象である[PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)]のハイ・イールド債ポートフォリオでは、ハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。

外部環境の変化に対し耐性を持たせることに配慮したセクター選別を継続しました。具体的には、景気動向の影響を受けにくいと思われるヘルスケアや携帯電話等の投資比率を多めとする一方、景気循環に敏感な消費関連の投資比率を少なめとしました。

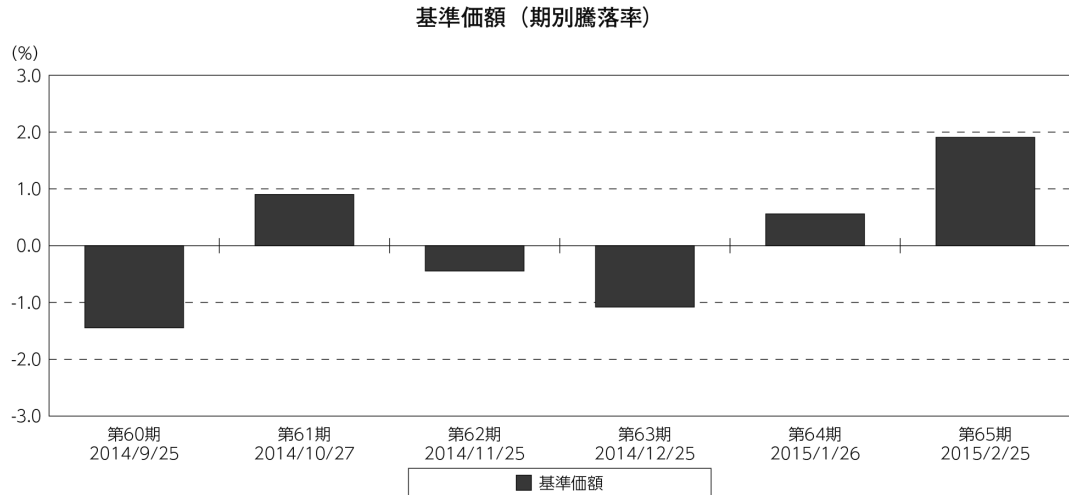
[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象として、残存期間の短い公社債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・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、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、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

| 項 目 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 | 第65期 |
|-----------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2014年8月26日～ 2014年9月25日 | 2014年9月26日～ 2014年10月27日 | 2014年10月28日～ 2014年11月25日 | 2014年11月26日～ 2014年12月25日 | 2014年12月26日～ 2015年1月26日 | 2015年1月27日～ 2015年2月25日 |
| 当期分配金 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 |
| (対基準価額比率) | 0.689% | 0.688% | 0.695% | 0.708% | 0.709% | 0.701% |
| 当期の収益 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,773 | 1,787 | 1,800 | 1,818 | 1,831 | 1,852 |

(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PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型】

【PIMCO US ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)】受益証券および【野村マネーポートフォリオ 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【PIMCO US ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (JPY)】受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【PIMCO US ハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J (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、米ドル建て資産について、原則として対円で為替ヘッジを行います。

主要国経済では緩やかな回復基調にあることが、数々の経済指標より確認できます。例えば、米国では株価・住宅価格の上昇に伴う資産効果が消費を押し上げることが期待され、このような主要国経済の回復基調はプラスの材料であると言えます。足元では原油価格の下落を背景に世界経済への影響が懸念されているものの、原油安による家計の購買力向上を通じて、先進国

経済にプラス方向に作用すると考えられます。ただし、米国では表面的な失業率だけでなく賃金の伸び率やパート人口など総合的に雇用環境を俯瞰し労働市況の「構造的なひずみ」に注目する動きや、欧州のデフレ警戒感など、極端な景気楽観論を裏付けるにはまだ力不足と映る材料にも注意する必要があり、景気回復速度については市場の予想よりも緩やかなものにとどまる可能性があると考えています。

この様なマクロ環境の下、米国ハイ・イールド企業へ目を転じると、業績・財務の両面から改善基調が目立ちます。企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）の改善は、デフォルト（債務不履行）率が低水準で推移していることにも表れており、これは、米国ハイ・イールド債券市場へのサポート要因であると考えます。また、借入コストの低下と業績安定化の中で支払利息に対する支払い能力が過去最高の状態であるなど、米国ハイ・イールド債を取り巻く環境は概ね良好となると考えられます。

運用に関しては、上述の景気見通しの下、保守的で慎重な業種・銘柄選択を継続する方針です。具体的には、参入障壁が高いヘルスケアやキャッシュフローが安定的な携帯電話等などの投資比率を多めとします。一方、景気動向の影響を受けやすいとされる消費関連のセクターの投資比率を引き続き少なめとする方針です。また、原油価格の下落が続くなか、エネルギー関連企業への影響が懸念されますが、原油価格への感応度が高い採掘・開発関連の銘柄には消極姿勢とする一方、価格下落の影響を相対的に受けにくいとみているパイプライン関連の銘柄について選別的に投資を行います。

[野村マネーポートフォリオ 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て、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・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2014年 8 月 26日～2015年 2 月 25日)

| 項 目 | 第60期～第65期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 83 | % 0.833 | (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) | (54) | (0.547) | 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) | (27) | (0.270) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 83 | 0.834 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,009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

(2014年8月26日～2015年2月25日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第60期～第65期 | | | |
|----|-------------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY) | 11,802 | 109,061 | 151,903 | 1,393,261 |

*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

(2014年8月26日～2015年2月25日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・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。

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

| 区分 | 第60期～第65期 | | | | | |
|-----|------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 270 | 百万円 40 | % 14.8 | 百万円 10 | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.5%

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

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

○組入資産の明細

(2015年2月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 第59期末 | | 第65期末 | |
|-------------------------------------|---------|---------|-----------|------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY) | 615,192 | 475,091 | 4,318,577 | 98.6 |
| 合計 | 615,192 | 475,091 | 4,318,577 | 98.6 |

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第59期末 | 第65期末 | |
|----------------------|-----------|-----------|-------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 千口 997 | 千口 997 | 千円 1,004 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2015年2月25日現在)

| 項 目 | 第65期末 | |
|----------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 4,318,577 | % 97.6 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 1,004 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 104,994 | 2.4 |
| 投資信託財産総額 | 4,424,575 | 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60期末 | 第61期末 | 第62期末 | 第63期末 | 第64期末 | 第65期末 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2014年9月25日現在 | 2014年10月27日現在 | 2014年11月25日現在 | 2014年12月25日現在 | 2015年1月26日現在 | 2015年2月25日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 5,737,687,474 | 5,610,964,321 | 5,498,949,873 | 4,724,092,640 | 4,475,932,457 | 4,424,575,273 |
| コール・ローン等 | 120,960,086 | 180,059,063 | 117,696,916 | 105,696,124 | 103,079,591 | 90,249,773 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 5,598,436,095 | 5,428,941,391 | 5,380,248,657 | 4,444,388,520 | 4,347,609,660 | 4,318,577,190 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額) | 1,003,974 | 1,003,974 | 1,004,073 | 1,004,073 | 1,004,173 | 1,004,273 |
| 未収入金 | 17,287,125 | 959,548 | — | 173,003,723 | 24,238,830 | 14,743,875 |
| 未収利息 | 194 | 345 | 227 | 200 | 203 | 162 |
| (B) 負債 | 62,136,208 | 80,166,827 | 53,012,730 | 223,549,017 | 48,114,902 | 42,569,748 |
| 未払金 | — | — | 4,881,747 | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 39,375,074 | 38,288,919 | 38,135,640 | 32,089,372 | 31,618,720 | 30,920,548 |
| 未払解約金 | 14,562,204 | 33,822,126 | 2,745,990 | 184,774,441 | 9,994,860 | 5,634,851 |
| 未払信託報酬 | 8,188,235 | 8,045,277 | 7,239,896 | 6,676,486 | 6,492,844 | 6,006,506 |
| その他未払費用 | 10,695 | 10,505 | 9,457 | 8,718 | 8,478 | 7,843 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 5,675,551,266 | 5,530,797,494 | 5,445,937,143 | 4,500,543,623 | 4,427,817,555 | 4,382,005,525 |
| 元本 | 5,625,010,703 | 5,469,845,602 | 5,447,948,625 | 4,584,196,136 | 4,516,960,064 | 4,417,221,252 |
| 次期繰越損益金 | 50,540,563 | 60,951,892 | △ 2,011,482 | △ 83,652,513 | △ 89,142,509 | △ 35,215,727 |
| (D) 受益権総口数 | 5,625,010,703口 | 5,469,845,602口 | 5,447,948,625口 | 4,584,196,136口 | 4,516,960,064口 | 4,417,221,252口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,090円 | 10,111円 | 9,996円 | 9,818円 | 9,803円 | 9,920円 |

(注) 第60期首元本額5,762百万円、第60～第65期中追加設定元本額90百万円、第60～第65期中一部解約元本額1,435百万円、第65期末計算口数当たり純資産額9,920円。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額16,531,955円。

○損益の状況

| 項 目 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 | 第65期 |
|-------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2014年8月26日～ 2014年9月25日 | 2014年9月26日～ 2014年10月27日 | 2014年10月28日～ 2014年11月25日 | 2014年11月26日～ 2014年12月25日 | 2014年12月26日～ 2015年1月26日 | 2015年1月27日～ 2015年2月25日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 54,177,447 | 52,469,358 | 52,571,537 | 44,648,168 | 43,768,720 | 42,861,575 |
| 受取配当金 | 54,172,737 | 52,464,283 | 52,567,740 | 44,642,348 | 43,764,469 | 42,858,261 |
| 受取利息 | 4,710 | 5,075 | 3,797 | 5,820 | 4,251 | 3,314 |
| (B) 有価証券売買損益 | △130,447,102 | 4,837,216 | △70,014,505 | △90,131,194 | △12,573,872 | 45,771,723 |
| 売買益 | 825,568 | 5,345,580 | 56,377 | 7,228,368 | 124,745 | 46,645,294 |
| 売買損 | △131,272,670 | △508,364 | △70,070,882 | △97,359,562 | △12,698,617 | △873,571 |
| (C) 信託報酬等 | △8,198,930 | △8,055,782 | △7,249,353 | △6,685,204 | △6,501,322 | △6,014,349 |
| (D) 当期繰越損益(A+B+C) | △84,468,585 | 49,250,792 | △24,692,321 | △52,168,230 | 24,693,526 | 82,618,949 |
| (E) 前期繰越損益金 | △251,263,543 | △361,248,458 | △347,125,526 | △342,316,941 | △419,634,009 | △416,567,114 |
| (F) 追加信託差損益金 | 425,647,765 | 411,238,477 | 407,942,005 | 342,922,030 | 337,416,694 | 329,652,986 |
| (配当等相当額) | (659,582,380) | (644,341,200) | (643,303,411) | (541,572,269) | (533,966,228) | (522,391,478) |
| (売買損益相当額) | (△233,934,615) | (△233,102,723) | (△235,361,406) | (△198,650,239) | (△196,549,534) | (△192,738,492) |
| (G) 計(D+E+F) | 89,915,637 | 99,240,811 | 36,124,158 | △51,563,141 | △57,523,789 | △4,295,179 |
| (H) 収益分配金 | △39,375,074 | △38,288,919 | △38,135,640 | △32,089,372 | △31,618,720 | △30,920,548 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 50,540,563 | 60,951,892 | △2,011,482 | △83,652,513 | △89,142,509 | △35,215,727 |
| 追加信託差損益金 | 425,647,765 | 411,238,477 | 407,942,005 | 342,922,030 | 337,416,694 | 329,652,986 |
| (配当等相当額) | (659,582,383) | (644,341,200) | (643,303,413) | (541,572,270) | (533,966,228) | (522,391,478) |
| (売買損益相当額) | (△233,934,618) | (△233,102,723) | (△235,361,408) | (△198,650,240) | (△196,549,534) | (△192,738,492) |
| 分配準備積立金 | 337,912,539 | 333,327,655 | 337,778,738 | 292,159,493 | 293,398,536 | 295,996,945 |
| 繰越損益金 | △713,019,741 | △683,614,240 | △747,732,225 | △718,734,036 | △719,957,739 | △660,865,658 |

* 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(2014年8月26日～2015年2月25日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 | 第65期 |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2014年8月26日～ 2014年9月25日 | 2014年9月26日～ 2014年10月27日 | 2014年10月28日～ 2014年11月25日 | 2014年11月26日～ 2014年12月25日 | 2014年12月26日～ 2015年1月26日 | 2015年1月27日～ 2015年2月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 45,978,793円 | 45,093,734円 | 45,322,505円 | 37,963,214円 | 37,267,884円 | 39,953,627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 | 659,582,383円 | 644,341,200円 | 643,303,413円 | 541,572,270円 | 533,966,228円 | 522,391,478円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 331,308,820円 | 326,522,840円 | 330,591,873円 | 286,285,651円 | 287,749,372円 | 286,963,866円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 1,036,869,996円 | 1,015,957,774円 | 1,019,217,791円 | 865,821,135円 | 858,983,484円 | 849,308,971円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 1,843円 | 1,857円 | 1,870円 | 1,888円 | 1,901円 | 1,922円 |
| g. 分配金 | 39,375,074円 | 38,288,919円 | 38,135,640円 | 32,089,372円 | 31,618,720円 | 30,920,548円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 |

○分配金のお知らせ

| | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 | 第65期 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70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

- ①運用報告書(全体版)について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日: 2014年12月1日>
- ②書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日: 2014年12月1日>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
 <変更適用日: 2014年12月1日>

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年2月25日現在)

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(181,616千口)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65期末 | | | | | | |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 40,000 (30,000) | 40,001 (29,999) | 21.9 (16.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 21.9 (16.4) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 91,000 (91,000) | 91,439 (91,439) | 50.0 (50.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 50.0 (50.0) |
| 金融債券 | 10,000 (10,000) | 10,005 (10,005) | 5.5 (5.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 5.5 (5.5) |
| 合 計 | 141,000 (131,000) | 141,446 (131,445) | 77.4 (71.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 77.4 (71.9) |

*()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。

*一印は組み入れなし。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 第65期末 | | | |
|--------------------|-------------|-------|---------|---------|-----------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| 国債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 国庫短期証券 | 第495回 | — | 20,000 | 19,999 | 2015/3/2 |
| 国庫短期証券 | 第509回 | — | 10,000 | 9,999 | 2015/5/7 |
| 国庫債券 | 利付(2年)第328回 | 0.1 | 10,000 | 10,001 | 2015/5/15 |
| 小 | 計 | | 40,000 | 40,001 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第337回 | 1.3 | 5,000 | 5,000 | 2015/2/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第338回 | 1.5 | 2,000 | 2,002 | 2015/3/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第341回 | 1.3 | 4,000 | 4,012 | 2015/5/29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第346回 | 1.4 | 10,000 | 10,065 | 2015/8/26 |
| 首都高速道路債券 | 政府保証第200回 | 1.3 | 10,000 | 10,069 | 2015/9/25 |
| 阪神高速道路債券 | 政府保証第144回 | 1.5 | 10,000 | 10,008 | 2015/3/17 |
| 阪神高速道路債券 | 政府保証第148回 | 1.3 | 10,000 | 10,072 | 2015/9/30 |
| 本州四国連絡橋債券 | 政府保証第27回 | 1.4 | 10,000 | 10,066 | 2015/8/31 |
| 成田国際空港 | 政府保証第1回 | 1.3 | 10,000 | 10,001 | 2015/2/27 |
| 公営企業債券 | 政府保証第849回 | 1.5 | 10,000 | 10,008 | 2015/3/20 |
| 公営企業債券 | 政府保証第859回 | 1.5 | 10,000 | 10,132 | 2016/1/25 |
| 小 | 計 | | 91,000 | 91,439 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 農林債券 | 利付第718回い号 | 0.7 | 10,000 | 10,005 | 2015/3/27 |
| 小 | 計 | | 10,000 | 10,005 | |
| 合 | 計 | | 141,000 | 141,446 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY)
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(AUD)/J(NZD)/
J(BRL)/J(ZAR)/J(MXN)

2014年6月30日決算

(計算期間：2013年7月1日～2014年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------------------------------|--|
| 形 態 | 英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託 |
| 運 用 方 針 | PIMCOバミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド・ボンドに実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。 |
| 投 資 対 象 | 米ドル建ての高利回り事業債 |
| 管 理 会 社 投 資 顧 問 会 社 | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー |
| 受 託 会 社 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー |

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

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA

運用計算書

(単位:千 1口単位を除く)

2014年6月30日に終了した期間
(単位:千)

| | |
|------------------------|----------|
| 収益 | |
| 利息 | \$ 4 |
| 関連投資からの配当金 | 3,788 |
| 収益合計 | 3,792 |
| 費用 | |
| 支払利息 | 1 |
| 費用合計 | 1 |
| 純投資収益 | 3,791 |
| 当期実現損益 | |
| 投資有価証券 | 4 |
| 関連投資 | 794 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (169) |
| 外国通貨 | (12) |
| 当期実現損益 | 617 |
| 当期末実現損益 | |
| 投資有価証券 | 0 |
| 関連投資 | 1,691 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (1,239) |
| 外貨建資産および負債 | (1) |
| 当期末実現損益 | 451 |
| 当期実現および未実現損益 | 1,068 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ 4,859 |

| | |
|---------------------|-----------|
| 期末純資産総額 | |
| J (JPY) | \$ 65,142 |
| 期末現在発行済受益証券数 | |
| J (JPY) | 683 |
| 期末1口当たり純資産価格 | |
| J (JPY) | \$ 95.43 |

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は655,099千米ドル

組入資産の明細

2014年6月30日

額面金額(単位:千)

評価額(単位:千)

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--|------------|---------------|
| 投資有価証券 3.6% | | |
| 短期証券 3.6% | | |
| 定期預金 0.7% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2014 | \$ 65 | \$ 65 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.005% due 07/01/2014 | ¥ 2 | 0 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.030% due 07/01/2014 | \$ 227 | 227 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 07/01/2014 | 181 | 181 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.005% due 07/01/2014 | ¥ 390 | 4 |
| | | 477 |
| 米財務省証券 2.9% | | |
| 0.025% due 07/03/2014 | \$ 200 | 200 |
| 0.045% due 10/30/2014 (a) | 1,600 | 1,600 |
| 0.071% due 08/28/2014 | 100 | 100 |
| | | 1,900 |
| 短期証券計 | | 2,377 |
| (Cost \$2,377) | | |
| 投資有価証券計 | | 2,377 |
| (Cost \$2,377) | | |
| | | |
| 単位 | | |
| 関連投資 95.9% | | |
| 投資信託 95.9% | | |
| PIMCO Bermuda U.S. High Yield Strategy Fund (M) | | |
| (Cost \$61,387) | 5,213,076 | 62,453 |
| 関連投資計 | | 62,453 |
| (Cost \$61,387) | | |
| 総投資 99.5% | | 64,830 |
| (Cost \$63,764) | | |
| 金融デリバティブ商品 0.5% | | 310 |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |
| その他資産・負債 0.0% | | 2 |
| 純資産 100.0% | | 65,142 |

(a) Coupon represents a weighted average rate.

◎店頭金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

●先渡外国為替契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|------|---------|------|-------|------|----|---------|----|----|---|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 07/2014 | JPY | 491 | \$ | 5 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BPS | 07/2014 | | 7,131 | | 70 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 0 | \$ | 0 |

●J (JPY)クラスの先渡外国為替契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|------------------|---------|------|-----------|------|-----------|-----------|------------|-----------|--------------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 07/2014 | JPY | 22,182 | \$ | 217 | \$ | 0 | \$ | (3) |
| BOA | 07/2014 | \$ | 16,549 | JPY | 1,686,367 | | 98 | | 0 |
| BOA | 08/2014 | JPY | 64,729 | \$ | 636 | | 0 | | (3) |
| BOA | 08/2014 | \$ | 5 | JPY | 491 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2014 | JPY | 23,231 | \$ | 227 | | 0 | | (2) |
| BPS | 08/2014 | \$ | 70 | JPY | 7,131 | | 0 | | 0 |
| BRC | 07/2014 | JPY | 1,774,683 | \$ | 17,471 | | 0 | | (47) |
| BRC | 07/2014 | \$ | 16,569 | JPY | 1,684,517 | | 59 | | 0 |
| BRC | 08/2014 | | 17,408 | | 1,767,431 | | 43 | | 0 |
| CBK | 07/2014 | JPY | 1,390,916 | \$ | 13,717 | | 0 | | (13) |
| CBK | 07/2014 | \$ | 16,395 | JPY | 1,668,387 | | 74 | | 0 |
| CBK | 08/2014 | | 13,642 | | 1,382,944 | | 14 | | 0 |
| DUB | 07/2014 | JPY | 1,783,041 | \$ | 17,577 | | 0 | | (23) |
| DUB | 08/2014 | \$ | 17,581 | JPY | 1,783,041 | | 24 | | 0 |
| JPM | 07/2014 | JPY | 1,715,272 | \$ | 16,890 | | 0 | | (42) |
| JPM | 07/2014 | \$ | 16,425 | JPY | 1,672,866 | | 88 | | 0 |
| JPM | 08/2014 | | 16,893 | | 1,715,272 | | 43 | | 0 |
| RBC | 07/2014 | JPY | 2,811 | \$ | 28 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 443 | \$ | (133) |
| 先渡外国為替契約計 | | | | | | \$ | 443 | \$ | (133) |

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

運用計算書

2014年6月30日に終了した期間
(単位:千)

(単位:千 1口単位を除く)

| | |
|------------|--------|
| 収益 | |
| 利息 | \$ 119 |
| 関連投資からの配当金 | 38,888 |
| 収益合計 | 39,007 |

| | |
|-----------|----|
| 費用 | |
| 支払利息 | 49 |
| 費用合計 | 49 |

| | |
|--------------|--------|
| 純投資収益 | 38,958 |
|--------------|--------|

| | |
|---------------|----------|
| 当期実現損益 | |
| 投資有価証券 | 149 |
| 関連投資 | 10,983 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (20,536) |
| 外国通貨 | 197 |
| 当期実現損益 | (9,207) |

| | |
|----------------|--------|
| 当期末実現損益 | |
| 投資有価証券 | (9) |
| 関連投資 | 14,552 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 58,174 |
| 外貨建資産および負債 | 12 |
| 当期末実現損益 | 72,729 |
| 当期実現および未実現損益 | 63,522 |

| | |
|------------------------|------------|
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ 102,480 |
|------------------------|------------|

期末純資産総額

| | |
|---------|-----------|
| J (AUD) | \$ 34,013 |
| J (BRL) | 239,957 |
| J (MXN) | 349,593 |
| J (NZD) | 40,918 |
| J (ZAR) | 4,219 |

期末現在発行済受益証券数

| | |
|---------|-------|
| J (AUD) | 271 |
| J (BRL) | 3,078 |
| J (MXN) | 3,397 |
| J (NZD) | 319 |
| J (ZAR) | 64 |

期末1口当たり純資産価格

| | |
|---------|-----------|
| J (AUD) | \$ 125.57 |
| J (BRL) | 77.96 |
| J (MXN) | 102.93 |
| J (NZD) | 128.26 |
| J (ZAR) | 65.51 |

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は655,099千米ドル

組入資産の明細

2014年6月30日

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-------------------|
| 投資有価証券 11.1% | | |
| 短期証券 11.1% | | |
| 定期預金 0.1% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2014 | \$ 71 | \$ 71 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.005% due 07/01/2014 | ¥ 14 | 0 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.030% due 07/01/2014 | \$ 249 | 249 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 07/01/2014 | 199 | 199 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.005% due 07/01/2014 | ¥ 2,338 | 24 |
| | | 543 |
| 米財務省証券 11.0% | | |
| 0.010% due 07/24/2014 | \$ 1,000 | 1,000 |
| 0.029% due 10/30/2014 (a) | 7,800 | 7,799 |
| 0.033% due 09/11/2014 (a) | 1,300 | 1,300 |
| 0.042% due 08/21/2014 (a) | 24,160 | 24,159 |
| 0.042% due 11/13/2014 | 1,100 | 1,100 |
| 0.046% due 11/06/2014 (a) | 7,400 | 7,399 |
| 0.050% due 11/28/2014 | 13,900 | 13,897 |
| 0.061% due 09/18/2014 (a) | 2,100 | 2,100 |
| 0.063% due 12/11/2014 (a) | 5,400 | 5,399 |
| 0.070% due 12/18/2014 | 300 | 300 |
| 0.071% due 08/28/2014 (a) | 2,100 | 2,100 |
| 0.080% due 09/04/2014 (a) | 7,300 | 7,300 |
| | | 73,853 |
| 短期証券計 | | 74,396 |
| (Cost \$74,393) | | |
| 投資有価証券計 | | 74,396 |
| (Cost \$74,393) | | |
| | | |
| | 単位 | |
| 関連投資 88.7% | | |
| 投資信託 88.7% | | |
| PIMCO Bermuda U.S. High Yield Strategy Fund (M) | | |
| (Cost \$583,081) | 49,469,642 | 592,646 |
| 関連投資計 | | 592,646 |
| (Cost \$583,081) | | |
| 総投資 99.8% | | \$ 667,042 |
| (Cost \$657,474) | | |
| 金融デリバティブ商品 1.3% | | 9,018 |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |
| その他資産・負債 (1.1%) | | (7,360) |
| 純資産 100.0% | | \$ 668,700 |

(a) Coupon represents a weighted average rate.

◎店頭金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

●先渡外国為替契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|------|---------|------|---------|------|--------|---------|----|----|-----|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 07/2014 | \$ | 972 | JPY | 98,553 | \$ | 1 | \$ | 0 |
| BPS | 07/2014 | JPY | 128,594 | \$ | 1,266 | | 0 | | (3) |
| BRC | 07/2014 | | 37,081 | | 366 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 1 | \$ | (3) |

●J (AUD)クラスの先渡外国為替契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|------|---------|------|--------|------|--------|---------|-----|----|------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 07/2014 | AUD | 10,902 | \$ | 10,294 | \$ | 5 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2014 | \$ | 8,351 | AUD | 9,056 | | 197 | | 0 |
| BOA | 08/2014 | AUD | 14 | \$ | 13 | | 0 | | 0 |
| BOA | 08/2014 | \$ | 10,263 | AUD | 10,894 | | 0 | | (8) |
| BPS | 07/2014 | AUD | 3,358 | \$ | 3,167 | | 0 | | (2) |
| BPS | 07/2014 | \$ | 8,090 | AUD | 8,762 | | 180 | | 0 |
| BPS | 08/2014 | | 3,180 | | 3,380 | | 1 | | 0 |
| BRC | 07/2014 | AUD | 685 | \$ | 637 | | 0 | | (9) |
| BRC | 07/2014 | \$ | 181 | AUD | 197 | | 4 | | 0 |
| BRC | 08/2014 | AUD | 23 | \$ | 22 | | 0 | | 0 |
| BRC | 08/2014 | \$ | 296 | AUD | 314 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2014 | AUD | 270 | \$ | 253 | | 0 | | (2) |
| CBK | 07/2014 | \$ | 40 | AUD | 43 | | 0 | | 0 |
| DUB | 07/2014 | AUD | 10,894 | \$ | 10,276 | | 0 | | (7) |
| DUB | 07/2014 | \$ | 8,068 | AUD | 8,754 | | 195 | | 0 |
| DUB | 08/2014 | | 10,251 | | 10,894 | | 4 | | 0 |
| JPM | 07/2014 | AUD | 3 | \$ | 3 | | 0 | | 0 |
| SOG | 07/2014 | | 10,894 | | 10,271 | | 0 | | (12) |
| SOG | 07/2014 | \$ | 8,084 | AUD | 8,754 | | 179 | | 0 |
| SOG | 08/2014 | | 10,246 | | 10,894 | | 9 | | 0 |
| UAG | 07/2014 | | 1,107 | | 1,200 | | 25 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 799 | \$ | (40) |

●J (BRL)クラスの先渡外国為替契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|---------|---------|---------|----|-------|----|---------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2014 | BRL | 66,787 | \$ | 30,212 | \$ | 1 | \$ | (90) |
| BOA | 07/2014 | \$ | 29,807 | BRL | 66,787 | | 494 | | 0 |
| BOA | 08/2014 | | 28,648 | | 63,907 | | 53 | | 0 |
| BPS | 07/2014 | BRL | 88,998 | \$ | 39,990 | | 0 | | (389) |
| BPS | 07/2014 | \$ | 39,837 | BRL | 88,998 | | 544 | | (2) |
| BPS | 08/2014 | BRL | 1,704 | \$ | 768 | | 3 | | 0 |
| BPS | 08/2014 | \$ | 38,265 | BRL | 85,914 | | 318 | | 0 |
| BRC | 07/2014 | BRL | 116,264 | \$ | 52,913 | | 163 | | 0 |
| BRC | 07/2014 | \$ | 51,737 | BRL | 116,264 | | 1,012 | | 0 |
| BRC | 08/2014 | | 36,412 | | 80,666 | | 0 | | (186) |
| CBK | 07/2014 | BRL | 130,969 | \$ | 59,090 | | 17 | | (348) |
| CBK | 07/2014 | \$ | 58,235 | BRL | 130,969 | | 1,186 | | 0 |
| CBK | 08/2014 | | 35,663 | | 80,086 | | 303 | | 0 |
| DUB | 07/2014 | BRL | 5,626 | \$ | 2,521 | | 1 | | (33) |
| DUB | 07/2014 | \$ | 2,491 | BRL | 5,626 | | 61 | | 0 |
| FBF | 07/2014 | BRL | 79,315 | \$ | 35,475 | | 8 | | (518) |
| FBF | 07/2014 | \$ | 35,390 | BRL | 79,315 | | 595 | | 0 |
| FBF | 08/2014 | | 23,872 | | 54,237 | | 486 | | 0 |
| GLM | 07/2014 | BRL | 368 | \$ | 161 | | 0 | | (6) |
| GLM | 07/2014 | \$ | 167 | BRL | 368 | | 0 | | 0 |
| JPM | 07/2014 | BRL | 119,298 | \$ | 53,073 | | 0 | | (1,053) |
| JPM | 07/2014 | \$ | 54,130 | BRL | 119,298 | | 34 | | (38) |
| JPM | 08/2014 | | 51,857 | | 117,469 | | 905 | | (7) |
| RBC | 07/2014 | BRL | 4,516 | \$ | 2,013 | | 0 | | (36) |
| RBC | 07/2014 | \$ | 2,050 | BRL | 4,516 | | 0 | | (1) |
| UAG | 07/2014 | BRL | 66,866 | \$ | 29,942 | | 4 | | (399) |
| UAG | 07/2014 | \$ | 29,702 | BRL | 66,866 | | 635 | | 0 |
| UAG | 08/2014 | \$ | 24,006 | BRL | 54,264 | | 364 | | 0 |
| | | | | \$ | | | 7,187 | \$ | (3,106) |

●J (MXN)クラスの先渡外国為替契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|--------|---------|-----------|----|-------|----|-------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2014 | MXN | 25,451 | \$ | 1,953 | \$ | 0 | \$ | (6) |
| BOA | 07/2014 | \$ | 62,765 | MXN | 820,715 | | 395 | | 0 |
| BPS | 07/2014 | MXN | 1,875 | \$ | 144 | | 0 | | (1) |
| BPS | 07/2014 | \$ | 91,459 | MXN | 1,208,241 | | 1,525 | | 0 |
| BPS | 08/2014 | | 9,121 | | 120,429 | | 127 | | 0 |
| BPS | 10/2014 | MXN | 8,600 | \$ | 654 | | 0 | | (4) |
| BRC | 07/2014 | | 80,883 | | 6,205 | | 0 | | (20) |
| BRC | 07/2014 | \$ | 3,186 | MXN | 41,391 | | 0 | | (1) |
| CBK | 07/2014 | MXN | 19,434 | \$ | 1,491 | | 0 | | (5) |
| DUB | 07/2014 | \$ | 25,418 | MXN | 332,768 | | 191 | | 0 |
| GLM | 09/2014 | | 23,475 | | 306,153 | | 4 | | (16) |
| GLM | 10/2014 | MXN | 9,815 | \$ | 747 | | 0 | | (4) |
| GLM | 10/2014 | \$ | 42,821 | MXN | 558,494 | | 0 | | (101) |
| JPM | 09/2014 | | 17,828 | | 231,742 | | 0 | | (68) |
| RBC | 07/2014 | MXN | 16,116 | \$ | 1,232 | | 0 | | (9) |
| RBC | 08/2014 | \$ | 61,544 | MXN | 815,944 | | 1,111 | | 0 |
| RBC | 09/2014 | | 22,050 | | 286,954 | | 2 | | (60) |
| UAG | 07/2014 | MXN | 5,254 | \$ | 404 | | 0 | | (1) |
| | | | | | | \$ | 3,355 | \$ | (296) |

●J (NZD)クラスの先渡外国為替契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|--------|---------|--------|----|--------|----|-------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2014 | NZD | 13,422 | \$ | 11,684 | \$ | 0 | \$ | (68) |
| BOA | 07/2014 | \$ | 9,536 | NZD | 11,224 | | 291 | | 0 |
| BOA | 08/2014 | | 12,033 | | 13,864 | | 65 | | 0 |
| BPS | 07/2014 | NZD | 4,336 | \$ | 3,766 | | 0 | | (31) |
| BPS | 07/2014 | \$ | 961 | NZD | 1,123 | | 22 | | 0 |
| BPS | 08/2014 | | 4,043 | | 4,659 | | 22 | | 0 |
| BRC | 07/2014 | NZD | 455 | \$ | 395 | | 0 | | (3) |
| BRC | 07/2014 | \$ | 10,574 | NZD | 12,420 | | 300 | | 0 |
| BRC | 08/2014 | | 768 | | 880 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2014 | NZD | 22 | \$ | 18 | | 0 | | (1) |
| CBK | 07/2014 | \$ | 642 | NZD | 742 | | 8 | | 0 |
| DUB | 07/2014 | NZD | 13,422 | \$ | 11,684 | | 0 | | (68) |
| DUB | 08/2014 | \$ | 11,648 | NZD | 13,422 | | 64 | | 0 |
| HUS | 07/2014 | NZD | 13,422 | \$ | 11,677 | | 0 | | (75) |
| HUS | 07/2014 | \$ | 1,548 | NZD | 1,819 | | 45 | | 0 |
| HUS | 08/2014 | | 11,641 | | 13,422 | | 72 | | 0 |
| JPM | 07/2014 | | 527 | | 608 | | 5 | | 0 |
| RBC | 07/2014 | | 83 | | 96 | | 1 | | 0 |
| SOG | 07/2014 | | 7,513 | | 8,827 | | 216 | | 0 |
| UAG | 07/2014 | | 7,528 | | 8,827 | | 201 | | 0 |
| | | | | | | \$ | ¥1,312 | \$ | (246) |

●J (ZAR)クラスの先渡外国為替契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|------------------|---------|------|-------|------|--------|---------|---------------|----|----------------|
| | | | | | | 資産 | | 負債 | |
| BOA | 10/2014 | \$ | 33 | ZAR | 359 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 10/2014 | ZAR | 1,450 | \$ | 134 | | 0 | | 0 |
| BPS | 10/2014 | \$ | 7 | ZAR | 80 | | 0 | | 0 |
| BPS | 10/2014 | ZAR | 1,293 | \$ | 120 | | 1 | | 0 |
| BRC | 10/2014 | \$ | 1,315 | ZAR | 14,325 | | 7 | | 0 |
| BRC | 10/2014 | ZAR | 684 | \$ | 63 | | 0 | | 0 |
| CBK | 10/2014 | \$ | 96 | ZAR | 1,032 | | 0 | | 0 |
| CBK | 10/2014 | ZAR | 14 | \$ | 1 | | 0 | | 0 |
| DUB | 10/2014 | \$ | 1,039 | ZAR | 11,407 | | 14 | | 0 |
| HUS | 10/2014 | | 1,038 | | 11,439 | | 18 | | 0 |
| JPM | 10/2014 | \$ | 1,042 | ZAR | 11,434 | \$ | 14 | \$ | 0 |
| RBC | 10/2014 | ZAR | 888 | \$ | 83 | | 1 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 55 | \$ | 0 |
| 先渡外国為替契約計 | | | | | | \$ | 12,709 | \$ | (3,691) |

PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)

組入資産の明細

2014年6月30日

| 額面金額(単位:千) | | | 評価額(単位:千) | | |
|---|----|-------|-----------|---------------|--|
| | | | | | |
| 投資有価証券 98.5% | | | | | |
| 銀行借入債務証券 0.2% | | | | | |
| Sun Products Corp. | | | | | |
| 5.500% due 03/23/2020 | \$ | 1,467 | \$ | 1,443 | |
| | | | | 1,443 | |
| 銀行借入債務証券計 | | | | | |
| (Cost \$1,455) | | | | | |
| 社債・約束手形 92.3% | | | | | |
| 銀行・金融 11.2% | | | | | |
| AerCap Ireland Capital Ltd. | | | | | |
| 3.750% due 05/15/2019 | | 750 | | 757 | |
| 4.500% due 05/15/2021 | | 1,500 | | 1,528 | |
| Ally Financial, Inc. | | | | | |
| 5.500% due 02/15/2017 | | 3,000 | | 3,257 | |
| 7.500% due 09/15/2020 | | 2,500 | | 3,022 | |
| 8.000% due 03/15/2020 | | 5,000 | | 6,087 | |
| CBRE Services, Inc. | | | | | |
| 5.000% due 03/15/2023 | | 1,000 | | 1,015 | |
| CIT Group, Inc. | | | | | |
| 5.000% due 08/15/2022 | | 4,500 | | 4,674 | |
| 5.250% due 03/15/2018 | | 1,000 | | 1,076 | |
| 6.625% due 04/01/2018 | | 1,000 | | 1,127 | |
| Corrections Corporation of America | | | | | |
| 4.625% due 05/01/2023 | | 1,250 | | 1,231 | |
| Credit Agricole S.A. | | | | | |
| 7.875% due 01/23/2024 (a) | | 2,700 | | 2,954 | |
| Credit Suisse Group AG | | | | | |
| 6.250% due 12/18/2024 (a) | | 2,000 | | 2,016 | |
| Crown Castle International Corp. | | | | | |
| 4.875% due 04/15/2022 | | 625 | | 647 | |
| 5.250% due 01/15/2023 | | 2,000 | | 2,095 | |
| Denali Borrower LLC | | | | | |
| 5.625% due 10/15/2020 | | 1,500 | | 1,594 | |
| E*Trade Financial Corp. | | | | | |
| 6.375% due 11/15/2019 | | 2,500 | | 2,719 | |
| 6.750% due 06/01/2016 | | 1,000 | | 1,090 | |
| General Motors Financial Co., Inc. | | | | | |
| 2.750% due 05/15/2016 | | 250 | | 254 | |
| 3.250% due 05/15/2018 | | 1,500 | | 1,526 | |
| 4.250% due 05/15/2023 | | 1,000 | | 1,001 | |
| Geo Group, Inc. | | | | | |
| 5.125% due 04/01/2023 | | 750 | | 754 | |
| International Lease Finance Corp. | | | | | |
| 5.875% due 08/15/2022 | | 1,000 | | 1,095 | |
| 7.125% due 09/01/2018 | | 2,000 | | 2,325 | |
| 8.750% due 03/15/2017 | | 3,100 | | 3,610 | |
| Jefferies Finance LLC | | | | | |
| 6.875% due 04/15/2022 | | 2,000 | | 2,030 | |
| 7.375% due 04/01/2020 | | 1,500 | | 1,582 | |
| Lloyds Bank PLC | | | | | |
| 12.000% due 12/16/2024 (a) | | 3,000 | | 4,380 | |
| Lloyds Banking Group PLC | | | | | |
| 7.500% due 06/27/2024 (a) | | 2,385 | | 2,544 | |
| Navient Corp. | | | | | |
| 4.875% due 06/17/2019 | | 500 | | 517 | |
| 8.000% due 03/25/2020 | | 1,500 | | 1,738 | |
| Realogy Group LLC | | | | | |
| 4.500% due 04/15/2019 | | 500 | | 501 | |
| Regions Financial Corp. | | | | | |
| 7.375% due 12/10/2037 | | 2,500 | | 3,166 | |
| RHP Hotel Properties LP | | | | | |
| 5.000% due 04/15/2021 | | 3,000 | | 3,007 | |
| Royal Bank of Scotland Group PLC | | | | | |
| 5.125% due 05/28/2024 | | 1,100 | | 1,119 | |
| 7.648% due 09/30/2031 (a) | | 3,000 | | 3,645 | |
| Societe Generale S.A. (a) | | | | | |
| 6.000% due 01/27/2020 | | 250 | | 247 | |
| 7.875% due 12/18/2023 | | 1,000 | | 1,067 | |
| | | | | 72,997 | |
| 工業 71.3% | | | | | |
| Activision Blizzard, Inc. | | | | | |
| 5.625% due 09/15/2021 | | 500 | | 540 | |
| 6.125% due 09/15/2023 | | 1,000 | | 1,102 | |
| ADT Corp. | | | | | |
| 3.500% due 07/15/2022 | | 2,000 | | 1,825 | |
| 4.125% due 04/15/2019 | | 1,000 | | 1,009 | |
| 4.125% due 06/15/2023 | | 1,000 | | 925 | |
| 6.250% due 10/15/2021 | | 1,000 | | 1,062 | |
| Aguila 3 S.A. | | | | | |
| 7.875% due 01/31/2018 | | 2,000 | | 2,111 | |
| Air Medical Group Holdings, Inc. | | | | | |
| 9.250% due 11/01/2018 | | 1,956 | | 2,093 | |
| Albea Beauty Holdings S.A. | | | | | |
| 8.375% due 11/01/2019 | | 500 | | 546 | |
| Aleris International, Inc. | | | | | |
| 7.625% due 02/15/2018 | | 1,000 | | 1,039 | |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) | | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| 7.875% due 11/01/2020 | 500 | 522 | Ball Corp. | | |
| Algeco Scotsman Global Finance PLC | | | 4.000% due 11/15/2023 | 1,000 | 957 |
| 8.500% due 10/15/2018 | 2,250 | 2,402 | 6.750% due 09/15/2020 | 1,000 | 1,071 |
| Allegion US Holding Co., Inc. | | | Baytex Energy Corp. | | |
| 5.750% due 10/01/2021 | 500 | 529 | 5.125% due 06/01/2021 | 250 | 252 |
| Alliant Techsystems, Inc. | | | 5.625% due 06/01/2024 | 500 | 502 |
| 6.875% due 09/15/2020 | 1,000 | 1,085 | BC Mountain LLC | | |
| Alphabet Holding Co., Inc. | | | 7.000% due 02/01/2021 | 1,000 | 972 |
| 7.750% due 11/01/2017 (b) | 1,250 | 1,292 | Belden, Inc. | | |
| Altice S.A. | | | 5.250% due 07/15/2024 | 750 | 759 |
| 7.750% due 05/15/2022 | 2,000 | 2,140 | 5.500% due 09/01/2022 | 750 | 780 |
| AMC Networks, Inc. | | | Big Heart Pet Brands | | |
| 4.750% due 12/15/2022 | 3,000 | 3,015 | 7.625% due 02/15/2019 | 692 | 722 |
| 7.750% due 07/15/2021 | 400 | 449 | Biomet, Inc. | | |
| American Builders & Contractors Supply Co., Inc. | | | 6.500% due 08/01/2020 | 2,500 | 2,706 |
| 5.625% due 04/15/2021 | 2,000 | 2,075 | 6.500% due 10/01/2020 | 4,500 | 4,826 |
| Antero Resources Finance Corp. | | | Building Materials Corporation of America | | |
| 5.375% due 11/01/2021 | 750 | 781 | 6.750% due 05/01/2021 | 4,000 | 4,320 |
| 6.000% due 12/01/2020 | 2,000 | 2,155 | 7.500% due 03/15/2020 | 1,025 | 1,097 |
| Aramark Services, Inc. | | | Bumble Bee Holdings, Inc. | | |
| 5.750% due 03/15/2020 | 750 | 797 | 9.000% due 12/15/2017 | 883 | 945 |
| ArcelorMittal | | | Cablevision Systems Corp. | | |
| 4.250% due 02/25/2015 | 500 | 509 | 5.875% due 09/15/2022 | 1,500 | 1,534 |
| 4.250% due 08/05/2015 | 2,750 | 2,832 | 8.000% due 04/15/2020 | 1,000 | 1,139 |
| 9.500% due 02/15/2015 | 500 | 526 | Calcipar S.A. | | |
| Arch Coal, Inc. | | | 6.875% due 05/01/2018 | 900 | 954 |
| 7.000% due 06/15/2019 | 500 | 381 | Capella Healthcare, Inc. | | |
| 7.250% due 06/15/2021 | 500 | 367 | 9.250% due 07/01/2017 | 2,000 | 2,105 |
| ARD Finance S.A. | | | Capsugel S.A. | | |
| 11.125% due 06/01/2018 (b) | 514 | 544 | 7.000% due 05/15/2019 (b) | 1,000 | 1,032 |
| Ardagh Packaging Finance PLC | | | Case New Holland Industrial, Inc. | | |
| 9.125% due 10/15/2020 | 1,000 | 1,112 | 7.875% due 12/01/2017 | 1,500 | 1,755 |
| Ashland, Inc. | | | Catalent Pharma Solutions, Inc. | | |
| 3.875% due 04/15/2018 | 500 | 517 | 7.875% due 10/15/2018 | 1,000 | 1,020 |
| 4.750% due 08/15/2022 | 2,500 | 2,525 | Catamaran Corp. | | |
| 6.875% due 05/15/2043 | 1,000 | 1,082 | 4.750% due 03/15/2021 | 1,000 | 1,012 |
| Associated Materials LLC | | | CBS Outdoor Americas Capital LLC | | |
| 9.125% due 11/01/2017 | 1,500 | 1,562 | 5.250% due 02/15/2022 | 125 | 129 |
| Avaya, Inc. | | | 5.625% due 02/15/2024 | 125 | 129 |
| 7.000% due 04/01/2019 | 750 | 754 | CCO Holdings LLC | | |
| Avis Budget Car Rental LLC | | | 5.125% due 02/15/2023 | 2,000 | 2,025 |
| 5.500% due 04/01/2023 | 1,000 | 1,027 | 5.250% due 03/15/2021 | 1,000 | 1,029 |
| Axiall Corp. | | | 5.250% due 09/30/2022 | 3,000 | 3,056 |
| 4.875% due 05/15/2023 | 250 | 250 | 5.750% due 09/01/2023 | 1,000 | 1,040 |
| B&G Foods, Inc. | | | 6.500% due 04/30/2021 | 2,000 | 2,137 |
| 4.625% due 06/01/2021 | 1,000 | 1,005 | 7.000% due 01/15/2019 | 1,000 | 1,057 |
| B/E Aerospace, Inc. | | | Cedar Fair LP | | |
| 5.250% due 04/01/2022 | 1,000 | 1,094 | 5.250% due 03/15/2021 | 1,000 | 1,035 |
| 6.875% due 10/01/2020 | 2,000 | 2,182 | Celanese US Holdings LLC | | |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) | | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| 4.625% due 11/15/2022 | 1,000 | 1,010 | 6.900% due 01/02/2017 | 318 | 341 |
| 6.625% due 10/15/2018 | 1,125 | 1,180 | Continental Airlines 1998-1 Class | | |
| Cequel Communications Holdings I LLC | | | B Pass-Through Trust | | |
| 5.125% due 12/15/2021 | 500 | 501 | 6.748% due 03/15/2017 | 1,719 | 1,876 |
| 6.375% due 09/15/2020 | 2,000 | 2,135 | Continental Resources, Inc. | | |
| CHC Helicopter S.A. | | | 8.250% due 10/01/2019 | 1,250 | 1,327 |
| 9.250% due 10/15/2020 | 1,800 | 1,971 | ConvaTec Finance International S.A. | | |
| Chesapeake Energy Corp. | | | 8.250% due 01/15/2019 (b) | 2,000 | 2,050 |
| 4.875% due 04/15/2022 | 1,000 | 1,036 | ConvaTec Healthcare E S.A. | | |
| 5.750% due 03/15/2023 | 2,500 | 2,790 | 10.500% due 12/15/2018 | 2,000 | 2,167 |
| 7.250% due 12/15/2018 | 500 | 592 | Covanta Holding Corp. | | |
| Churchill Downs, Inc. | | | 7.250% due 12/01/2020 | 1,000 | 1,095 |
| 5.375% due 12/15/2021 | 250 | 257 | Crown Americas LLC | | |
| Clean Harbors, Inc. | | | 4.500% due 01/15/2023 | 2,500 | 2,447 |
| 5.125% due 06/01/2021 | 2,000 | 2,054 | CSC Holdings LLC | | |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. | | | 8.625% due 02/15/2019 | 1,500 | 1,789 |
| 6.500% due 11/15/2022 | 3,000 | 3,237 | CST Brands, Inc. | | |
| 7.625% due 03/15/2020 | 2,500 | 2,709 | 5.000% due 05/01/2023 | 500 | 502 |
| Clearwater Paper Corp. | | | Darling Ingredients, Inc. | | |
| 4.500% due 02/01/2023 | 500 | 487 | 5.375% due 01/15/2022 | 1,500 | 1,562 |
| CNH Industrial Capital LLC | | | DaVita HealthCare Partners, Inc. | | |
| 3.625% due 04/15/2018 | 1,000 | 1,026 | 5.125% due 07/15/2024 | 1,250 | 1,260 |
| Coeur Mining, Inc. | | | 5.750% due 08/15/2022 | 1,500 | 1,609 |
| 7.875% due 02/01/2021 | 500 | 505 | 6.625% due 11/01/2020 | 1,500 | 1,601 |
| Columbus International, Inc. | | | Denbury Resources, Inc. | | |
| 7.375% due 03/30/2021 | 750 | 811 | 4.625% due 07/15/2023 | 1,500 | 1,463 |
| CommScope, Inc. | | | Digicel Group Ltd. | | |
| 5.000% due 06/15/2021 | 375 | 384 | 7.125% due 04/01/2022 | 1,250 | 1,306 |
| 5.500% due 06/15/2024 | 500 | 511 | 8.250% due 09/30/2020 | 1,000 | 1,095 |
| Community Health Systems, Inc. | | | Digicel Ltd. | | |
| 5.125% due 08/15/2018 | 600 | 631 | 6.000% due 04/15/2021 | 1,500 | 1,552 |
| 5.125% due 08/01/2021 | 1,000 | 1,030 | 8.250% due 09/01/2017 | 2,000 | 2,068 |
| 6.875% due 02/01/2022 | 2,000 | 2,130 | DineEquity, Inc. | | |
| 7.125% due 07/15/2020 | 2,500 | 2,709 | 9.500% due 10/30/2018 | 600 | 646 |
| Comstock Resources, Inc. | | | DISH DBS Corp. | | |
| 7.750% due 04/01/2019 | 500 | 535 | 5.000% due 03/15/2023 | 1,500 | 1,532 |
| 9.500% due 06/15/2020 | 500 | 572 | 5.125% due 05/01/2020 | 1,000 | 1,054 |
| Concho Resources, Inc. | | | 7.875% due 09/01/2019 | 3,000 | 3,570 |
| 6.500% due 01/15/2022 | 1,250 | 1,384 | DJO Finance LLC | | |
| Consol Energy, Inc. | | | 7.750% due 04/15/2018 | 1,000 | 1,055 |
| 5.875% due 04/15/2022 | 550 | 577 | DR Horton, Inc. | | |
| 8.250% due 04/01/2020 | 2,000 | 2,175 | 4.750% due 02/15/2023 | 1,000 | 1,001 |
| Constellation Brands, Inc. | | | Eagle Spinco, Inc. | | |
| 4.250% due 05/01/2023 | 2,500 | 2,516 | 4.625% due 02/15/2021 | 2,500 | 2,491 |
| 7.250% due 09/01/2016 | 1,000 | 1,117 | Endo Finance LLC | | |
| Constellium NV | | | 5.750% due 01/15/2022 | 1,000 | 1,022 |
| 5.750% due 05/15/2024 | 250 | 263 | Endo Finance LLC & Endo Finco, Inc. | | |
| Continental Airlines 1997-4 Class | | | 7.000% due 07/15/2019 | 1,250 | 1,341 |
| B Pass-Through Trust | | | 7.000% due 12/15/2020 | 1,000 | 1,074 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) | | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| 7.250% due 01/15/2022 | 500 | 542 | HD Supply, Inc. | | |
| Envision Healthcare Corp. | | | 8.125% due 04/15/2019 | 2,000 | 2,207 |
| 5.125% due 07/01/2022 | 750 | 758 | 11.000% due 04/15/2020 | 2,500 | 2,959 |
| First Data Corp. | | | Headwaters, Inc. | | |
| 6.750% due 11/01/2020 | 2,000 | 2,170 | 7.625% due 04/01/2019 | 1,000 | 1,072 |
| 8.250% due 01/15/2021 | 3,000 | 3,300 | Hecla Mining Co. | | |
| First Quality Finance Co., Inc. | | | 6.875% due 05/01/2021 | 250 | 249 |
| 4.625% due 05/15/2021 | 1,500 | 1,425 | Hertz Corp. | | |
| First Quantum Minerals Ltd. | | | 4.250% due 04/01/2018 | 250 | 258 |
| 6.750% due 02/15/2020 | 565 | 585 | 6.250% due 10/15/2022 | 350 | 372 |
| 7.000% due 02/15/2021 | 750 | 775 | 6.750% due 04/15/2019 | 1,500 | 1,598 |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd. | | | 7.375% due 01/15/2021 | 2,000 | 2,180 |
| 6.875% due 04/01/2022 | 1,250 | 1,345 | Hexion US Finance Corp. | | |
| Forest Laboratories, Inc. | | | 6.625% due 04/15/2020 | 2,000 | 2,130 |
| 4.875% due 02/15/2021 | 1,000 | 1,093 | 8.875% due 02/01/2018 | 2,000 | 2,085 |
| 5.000% due 12/15/2021 | 1,000 | 1,098 | Hiland Partners LP | | |
| Fresenius Medical Care US Finance II, Inc. | | | 5.500% due 05/15/2022 | 500 | 508 |
| 5.875% due 01/31/2022 | 750 | 832 | 7.250% due 10/01/2020 | 500 | 548 |
| FTS International, Inc. | | | Hilton Worldwide Finance LLC | | |
| 6.250% due 05/01/2022 | 500 | 514 | 5.625% due 10/15/2021 | 1,500 | 1,597 |
| Gardner Denver, Inc. | | | HJ Heinz Co. | | |
| 6.875% due 08/15/2021 | 4,000 | 4,220 | 4.250% due 10/15/2020 | 3,000 | 3,023 |
| Gates Global LLC | | | HJ Heinz Finance Co. | | |
| 6.000% due 07/15/2022 | 1,500 | 1,507 | 7.125% due 08/01/2039 | 1,500 | 1,643 |
| Gates Investments LLC | | | Hologic, Inc. | | |
| 9.000% due 10/01/2018 | 904 | 964 | 6.250% due 08/01/2020 | 1,000 | 1,060 |
| Graphic Packaging International, Inc. | | | Hospira, Inc. | | |
| 4.750% due 04/15/2021 | 1,000 | 1,025 | 5.200% due 08/12/2020 | 300 | 329 |
| 7.875% due 10/01/2018 | 1,000 | 1,056 | Hughes Satellite Systems Corp. | | |
| Griffon Corp. | | | 6.500% due 06/15/2019 | 750 | 840 |
| 5.250% due 03/01/2022 | 2,000 | 1,995 | 7.625% due 06/15/2021 | 1,000 | 1,150 |
| Grifols Worldwide Operations Ltd. | | | Huntington Ingalls Industries, Inc. | | |
| 5.250% due 04/01/2022 | 1,500 | 1,560 | 6.875% due 03/15/2018 | 1,125 | 1,195 |
| Group 1 Automotive, Inc. | | | Huntsman International LLC | | |
| 5.000% due 06/01/2022 | 500 | 502 | 4.875% due 11/15/2020 | 1,500 | 1,560 |
| H&E Equipment Services, Inc. | | | 8.625% due 03/15/2021 | 2,375 | 2,636 |
| 7.000% due 09/01/2022 | 1,000 | 1,110 | Hyva Global BV | | |
| HCA Holdings, Inc. | | | 8.625% due 03/24/2016 | 1,000 | 1,043 |
| 6.250% due 02/15/2021 | 2,500 | 2,691 | IMS Health, Inc. | | |
| 7.750% due 05/15/2021 | 2,000 | 2,197 | 6.000% due 11/01/2020 | 1,500 | 1,579 |
| HCA, Inc. | | | Ineos Finance PLC | | |
| 4.750% due 05/01/2023 | 1,500 | 1,502 | 7.500% due 05/01/2020 | 2,000 | 2,185 |
| 5.000% due 03/15/2024 | 1,500 | 1,524 | INEOS Group Holdings S.A. | | |
| 5.875% due 05/01/2023 | 750 | 787 | 6.125% due 08/15/2018 | 1,000 | 1,039 |
| 6.500% due 02/15/2020 | 3,000 | 3,382 | Intelsat Jackson Holdings S.A. | | |
| 7.250% due 09/15/2020 | 1,000 | 1,074 | 5.500% due 08/01/2023 | 2,000 | 1,998 |
| 7.500% due 02/15/2022 | 2,750 | 3,180 | 7.250% due 04/01/2019 | 1,500 | 1,601 |
| | | | 7.250% due 10/15/2020 | 1,000 | 1,080 |
| | | | 7.500% due 04/01/2021 | 2,000 | 2,198 |
| | | | Interactive Data Corp. | | |
| | | | 5.875% due 04/15/2019 | 1,250 | 1,275 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) | | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--|------------|-----------|---|------------|-----------|
| Jaguar Holding Co. II | | | 7.125% due 05/15/2018 | 1,000 | 1,034 |
| 9.500% due 12/01/2019 | 1,500 | 1,646 | Nielsen Finance LLC | | |
| Jaguar Land Rover Automotive PLC | | | 4.500% due 10/01/2020 | 2,000 | 2,025 |
| 5.625% due 02/01/2023 | 1,000 | 1,066 | 5.000% due 04/15/2022 | 1,500 | 1,519 |
| 8.125% due 05/15/2021 | 600 | 678 | Novasep Holding SAS | | |
| JMC Steel Group, Inc. | | | 8.000% due 12/15/2016 | 662 | 655 |
| 8.250% due 03/15/2018 | 1,250 | 1,281 | Novelis, Inc. | | |
| Kinetic Concepts, Inc. | | | 8.375% due 12/15/2017 | 1,875 | 2,001 |
| 10.500% due 11/01/2018 | 2,500 | 2,831 | 8.750% due 12/15/2020 | 2,500 | 2,788 |
| Kodiak Oil & Gas Corp. | | | Numericable Group S.A. | | |
| 5.500% due 01/15/2021 | 250 | 262 | 4.875% due 05/15/2019 | 500 | 514 |
| L Brands, Inc. | | | 6.000% due 05/15/2022 | 2,000 | 2,083 |
| 5.625% due 02/15/2022 | 500 | 544 | 6.250% due 05/15/2024 | 1,500 | 1,568 |
| Lamar Media Corp. | | | Orion Engineered Carbons Bondco GmbH | | |
| 5.000% due 05/01/2023 | 1,500 | 1,517 | 9.625% due 06/15/2018 | 1,600 | 1,728 |
| 5.875% due 02/01/2022 | 500 | 538 | Oshkosh Corp. | | |
| Lear Corp. | | | 8.500% due 03/01/2020 | 550 | 597 |
| 4.750% due 01/15/2023 | 1,000 | 1,000 | Peabody Energy Corp. | | |
| LifePoint Hospitals, Inc. | | | 6.250% due 11/15/2021 | 750 | 751 |
| 5.500% due 12/01/2021 | 1,250 | 1,313 | 7.875% due 11/01/2026 | 1,500 | 1,579 |
| Live Nation Entertainment, Inc. | | | Penn National Gaming, Inc. | | |
| 7.000% due 09/01/2020 | 750 | 825 | 5.875% due 11/01/2021 | 1,000 | 948 |
| LKQ Corp. | | | Perstorp Holding AB | | |
| 4.750% due 05/15/2023 | 500 | 496 | 8.750% due 05/15/2017 | 2,000 | 2,155 |
| Mallinckrodt International Finance S.A. | | | Petco Animal Supplies, Inc. | | |
| 4.750% due 04/15/2023 | 2,000 | 1,950 | 9.250% due 12/01/2018 | 1,750 | 1,883 |
| Manitowoc Co., Inc. | | | Pinnacle Entertainment, Inc. | | |
| 5.875% due 10/15/2022 | 1,500 | 1,643 | 6.375% due 08/01/2021 | 500 | 530 |
| 8.500% due 11/01/2020 | 1,000 | 1,120 | 7.500% due 04/15/2021 | 2,500 | 2,700 |
| MCE Finance Ltd. | | | Pinnacle Foods Finance LLC | | |
| 5.000% due 02/15/2021 | 2,000 | 2,030 | 4.875% due 05/01/2021 | 2,000 | 2,055 |
| MGM Resorts International | | | Post Holdings, Inc. | | |
| 6.625% due 12/15/2021 | 3,500 | 3,898 | 6.750% due 12/01/2021 | 1,500 | 1,598 |
| 6.750% due 10/01/2020 | 1,000 | 1,119 | 7.375% due 02/15/2022 | 750 | 813 |
| 7.625% due 01/15/2017 | 1,500 | 1,699 | Prestige Brands, Inc. | | |
| 8.625% due 02/01/2019 | 1,000 | 1,196 | 8.125% due 02/01/2020 | 500 | 560 |
| Murphy Oil USA, Inc. | | | Prospect Medical Holdings, Inc. | | |
| 6.000% due 08/15/2023 | 750 | 793 | 8.375% due 05/01/2019 | 1,000 | 1,095 |
| Nara Cable Funding Ltd. | | | PVH Corp. | | |
| 8.875% due 12/01/2018 | 1,500 | 1,609 | 4.500% due 12/15/2022 | 2,000 | 1,980 |
| NBTY, Inc. | | | Range Resources Corp. | | |
| 9.000% due 10/01/2018 | 750 | 797 | 5.750% due 06/01/2021 | 1,250 | 1,356 |
| NCR Corp. | | | 6.750% due 08/01/2020 | 950 | 1,026 |
| 5.000% due 07/15/2022 | 1,250 | 1,272 | Regency Energy Partners LP | | |
| 6.375% due 12/15/2023 | 750 | 818 | 4.500% due 11/01/2023 | 750 | 746 |
| NeuStar, Inc. | | | 5.500% due 04/15/2023 | 1,500 | 1,575 |
| 4.500% due 01/15/2023 | 500 | 435 | 8.875% due 03/01/2022 | 1,000 | 1,089 |
| Newfield Exploration Co. | | | Reynolds Group Issuer, Inc. | | |
| 6.875% due 02/01/2020 | 2,500 | 2,663 | 5.750% due 10/15/2020 | 2,200 | 2,332 |
| | | | 6.875% due 02/15/2021 | 1,000 | 1,084 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) | | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-----------|---|------------|-----------|
| 7.875% due 08/15/2019 | 1,000 | 1,094 | 6.375% due 11/15/2020 | 500 | 540 |
| 8.250% due 02/15/2021 | 1,500 | 1,639 | 6.625% due 11/15/2022 | 1,500 | 1,631 |
| 9.875% due 08/15/2019 | 2,000 | 2,225 | Spirit AeroSystems, Inc. | | |
| Rockies Express Pipeline LLC | | | 5.250% due 03/15/2022 | 1,700 | 1,730 |
| 5.625% due 04/15/2020 | 1,500 | 1,553 | Springs Industries, Inc. | | |
| 6.000% due 01/15/2019 | 500 | 526 | 6.250% due 06/01/2021 | 1,500 | 1,538 |
| Rockwood Specialties Group, Inc. | | | SPX Corp. | | |
| 4.625% due 10/15/2020 | 1,500 | 1,564 | 6.875% due 09/01/2017 | 2,250 | 2,543 |
| Sally Holdings LLC | | | St Barbara Ltd. | | |
| 5.750% due 06/01/2022 | 500 | 535 | 8.875% due 04/15/2018 | 750 | 624 |
| 6.875% due 11/15/2019 | 550 | 598 | Steel Dynamics, Inc. | | |
| Samson Investment Co. | | | 5.250% due 04/15/2023 | 750 | 780 |
| 10.750% due 02/15/2020 | 1,500 | 1,588 | 6.125% due 08/15/2019 | 500 | 546 |
| Sanchez Energy Corp. | | | 7.625% due 03/15/2020 | 1,000 | 1,076 |
| 6.125% due 01/15/2023 | 1,000 | 1,035 | STHI Holding Corp. | | |
| SandRidge Energy, Inc. | | | 8.000% due 03/15/2018 | 1,500 | 1,592 |
| 7.500% due 03/15/2021 | 1,000 | 1,089 | Studio City Finance Ltd. | | |
| 7.500% due 02/15/2023 | 500 | 545 | 8.500% due 12/01/2020 | 750 | 834 |
| SBA Communications Corp. | | | Suburban Propane Partners LP | | |
| 4.875% due 07/15/2022 (c) | 750 | 743 | 7.375% due 03/15/2020 | 600 | 642 |
| 5.625% due 10/01/2019 | 1,000 | 1,064 | 7.375% due 08/01/2021 | 227 | 248 |
| SBA Telecommunications, Inc. | | | SunGard Data Systems, Inc. | | |
| 5.750% due 07/15/2020 | 350 | 373 | 6.625% due 11/01/2019 | 500 | 529 |
| Schaeffler Finance BV | | | 7.625% due 11/15/2020 | 2,000 | 2,190 |
| 4.250% due 05/15/2021 | 1,000 | 1,003 | Syniverse Holdings, Inc. | | |
| 4.750% due 05/15/2021 | 5,000 | 5,175 | 9.125% due 01/15/2019 | 1,250 | 1,342 |
| 7.750% due 02/15/2017 | 2,100 | 2,378 | Taminco Global Chemical Corp. | | |
| Schaeffler Holding Finance BV | | | 9.750% due 03/31/2020 | 1,000 | 1,123 |
| 6.875% due 08/15/2018 (b) | 1,250 | 1,323 | Teleflex, Inc. | | |
| Sealed Air Corp. | | | 5.250% due 06/15/2024 | 250 | 253 |
| 5.250% due 04/01/2023 | 3,500 | 3,570 | Tempur Sealy International, Inc. | | |
| 6.500% due 12/01/2020 | 1,400 | 1,582 | 6.875% due 12/15/2020 | 1,000 | 1,100 |
| 8.375% due 09/15/2021 | 500 | 575 | Tenet Healthcare Corp. | | |
| Sensata Technologies BV | | | 4.375% due 10/01/2021 | 1,500 | 1,498 |
| 4.875% due 10/15/2023 | 1,500 | 1,496 | 4.500% due 04/01/2021 | 2,500 | 2,525 |
| 6.500% due 05/15/2019 | 1,500 | 1,603 | 5.000% due 03/01/2019 | 975 | 991 |
| ServiceMaster Co. | | | 6.000% due 10/01/2020 | 1,250 | 1,359 |
| 7.000% due 08/15/2020 | 1,500 | 1,603 | 8.000% due 08/01/2020 | 1,000 | 1,086 |
| Seventy Seven Energy, Inc. | | | Terex Corp. | | |
| 6.500% due 07/15/2022 | 250 | 257 | 6.000% due 05/15/2021 | 675 | 731 |
| Sinclair Television Group, Inc. | | | Tervita Corp. | | |
| 5.375% due 04/01/2021 | 1,000 | 1,011 | 8.000% due 11/15/2018 | 1,000 | 1,045 |
| 6.375% due 11/01/2021 | 250 | 267 | Time, Inc. | | |
| Smithfield Foods, Inc. | | | 5.750% due 04/15/2022 | 500 | 506 |
| 5.875% due 08/01/2021 | 500 | 530 | T-Mobile USA, Inc. | | |
| 6.625% due 08/15/2022 | 1,500 | 1,650 | 6.250% due 04/01/2021 | 600 | 640 |
| Softbank Corp. | | | 6.625% due 04/01/2023 | 3,000 | 3,270 |
| 4.500% due 04/15/2020 | 1,500 | 1,530 | 6.731% due 04/28/2022 | 1,000 | 1,083 |
| Southern Star Central Corp. | | | 6.836% due 04/28/2023 | 250 | 273 |
| 5.125% due 07/15/2022 | 250 | 253 | TransDigm, Inc. | | |
| Spectrum Brands, Inc. | | | 5.500% due 10/15/2020 | 1,000 | 1,021 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) | | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--|------------|-----------|--|------------|----------------|
| 6.000% due 07/15/2022 | 1,000 | 1,029 | 6.125% due 10/15/2020 | 500 | 541 |
| 6.500% due 07/15/2024 | 1,500 | 1,564 | Wynn Macau Ltd. | | |
| TransUnion Holding Co., Inc. | | | 5.250% due 10/15/2021 | 750 | 773 |
| 8.125% due 06/15/2018 | 1,500 | 1,574 | | | 467,247 |
| Trinseo Materials Operating S.C.A. | | | | | |
| 8.750% due 02/01/2019 | 1,000 | 1,080 | 公益事業 9.8% | | |
| Triumph Group, Inc. | | | Access Midstream Partners LP | | |
| 4.875% due 04/01/2021 | 500 | 501 | 4.875% due 05/15/2023 | 1,250 | 1,323 |
| Tullow Oil PLC | | | AES Corp. | | |
| 6.250% due 04/15/2022 | 1,000 | 1,039 | 7.375% due 07/01/2021 | 1,500 | 1,763 |
| United Rentals North America, Inc. | | | 8.000% due 06/01/2020 | 1,000 | 1,208 |
| 7.375% due 05/15/2020 | 1,500 | 1,665 | Athlon Holdings LP | | |
| 7.625% due 04/15/2022 | 1,500 | 1,691 | 6.000% due 05/01/2022 | 500 | 519 |
| Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG | | | Atlas Pipeline Partners LP | | |
| 5.500% due 01/15/2023 | 2,500 | 2,600 | 5.875% due 08/01/2023 | 1,500 | 1,534 |
| 7.500% due 03/15/2019 | 3,000 | 3,218 | Calpine Corp. | | |
| Univision Communications, Inc. | | | 7.500% due 02/15/2021 | 1,999 | 2,171 |
| 5.125% due 05/15/2023 | 1,000 | 1,064 | 7.875% due 07/31/2020 | 1,333 | 1,453 |
| 6.750% due 09/15/2022 | 1,809 | 2,010 | EI Paso LLC | | |
| 7.875% due 11/01/2020 | 2,225 | 2,459 | 7.800% due 08/01/2031 | 3,500 | 3,815 |
| UPCB Finance V Ltd. | | | EP Energy LLC | | |
| 7.250% due 11/15/2021 | 1,000 | 1,105 | 6.875% due 05/01/2019 | 500 | 534 |
| UPCB Finance VI Ltd. | | | 9.375% due 05/01/2020 | 2,500 | 2,875 |
| 6.875% due 01/15/2022 | 2,000 | 2,195 | Expro Finance Luxembourg S.C.A. | | |
| USG Corp. | | | 8.500% due 12/15/2016 | 1,500 | 1,573 |
| 8.375% due 10/15/2018 | 750 | 793 | Frontier Communications Corp. | | |
| 9.750% due 01/15/2018 | 1,000 | 1,203 | 7.125% due 03/15/2019 | 1,000 | 1,140 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc. | | | Genesis Energy LP | | |
| 5.625% due 12/01/2021 | 1,500 | 1,547 | 5.750% due 02/15/2021 | 2,000 | 2,090 |
| 6.375% due 10/15/2020 | 1,000 | 1,066 | MarkWest Energy Partners LP | | |
| 7.000% due 10/01/2020 | 3,625 | 3,870 | 4.500% due 07/15/2023 | 1,500 | 1,538 |
| 7.250% due 07/15/2022 | 1,500 | 1,626 | 5.500% due 02/15/2023 | 500 | 535 |
| VeriSign, Inc. | | | 6.750% due 11/01/2020 | 925 | 1,008 |
| 4.625% due 05/01/2023 | 1,000 | 993 | MetroPCS Wireless, Inc. | | |
| Videotron Ltd. | | | 6.625% due 11/15/2020 | 2,500 | 2,678 |
| 5.375% due 06/15/2024 | 1,000 | 1,028 | NGPL PipeCo LLC | | |
| VWR Funding, Inc. | | | 7.119% due 12/15/2017 | 1,000 | 1,020 |
| 7.250% due 09/15/2017 | 1,500 | 1,592 | 9.625% due 06/01/2019 | 250 | 275 |
| Welltec A/S | | | NRG Energy, Inc. | | |
| 8.000% due 02/01/2019 | 1,000 | 1,070 | 6.250% due 07/15/2022 | 2,500 | 2,669 |
| Whiting Petroleum Corp. | | | 6.250% due 05/01/2024 | 1,500 | 1,569 |
| 5.750% due 03/15/2021 | 2,000 | 2,195 | 6.625% due 03/15/2023 | 2,000 | 2,175 |
| Wind Acquisition Finance S.A. | | | NSG Holdings LLC | | |
| 7.375% due 04/23/2021 | 1,000 | 1,070 | 7.750% due 12/15/2025 | 1,485 | 1,611 |
| Windstream Corp. | | | Sabine Pass Liquefaction LLC | | |
| 7.875% due 11/01/2017 | 2,000 | 2,313 | 5.625% due 02/01/2021 | 500 | 531 |
| Wolverine World Wide, Inc. | | | 5.625% due 04/15/2023 | 2,000 | 2,090 |
| | | | 5.750% due 05/15/2024 | 1,500 | 1,566 |
| | | | Sprint Capital Corp. | | |
| | | | 6.875% due 11/15/2028 | 1,000 | 1,015 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|------------------------------------|------------|----------------|
| 8.750% due 03/15/2032 | 2,500 | 2,900 |
| Sprint Communications, Inc. | | |
| 6.000% due 11/15/2022 | 5,000 | 5,125 |
| 7.000% due 03/01/2020 | 1,000 | 1,155 |
| 8.375% due 08/15/2017 | 3,500 | 4,099 |
| 9.000% due 11/15/2018 | 2,000 | 2,430 |
| Sprint Corp. | | |
| 7.250% due 09/15/2021 | 500 | 553 |
| 7.875% due 09/15/2023 | 1,000 | 1,115 |
| Targa Resources Partners LP | | |
| 4.250% due 11/15/2023 | 2,000 | 1,998 |
| 5.250% due 05/01/2023 | 500 | 525 |
| 6.375% due 08/01/2022 | 750 | 819 |
| Tenaska Alabama Partners LP | | |
| 7.000% due 06/30/2021 | 1,193 | 1,271 |
| | | 64,268 |
| 社債・約束手形計 | | 604,512 |
| (Cost \$570,548) | | |

| 国庫債券 1.3% | | |
|----------------------------|-------|--------------|
| U.S. Treasury Notes | | |
| 0.250% due 01/31/2015 | 7,200 | 7,208 |
| 0.250% due 02/28/2015 | 500 | 500 |
| 0.250% due 03/31/2015 | 800 | 801 |
| 国庫債券計 | | 8,509 |
| (Cost \$8,505) | | |

| 普通株式 0.0% | | |
|---------------------------|---------|------------|
| Groupe Novasep SAS | 139,800 | 440 |
| 普通株式計 | | 440 |
| (Cost \$766) | | |

| 額面金額(単位:千) | | |
|-------------------------------|-----------|--------|
| 短期証券 4.7% | | |
| コマースヤル・ペーパー 3.7% | | |
| Fannie Mae | | |
| 0.065% due 09/03/2014 | \$ 12,200 | 12,199 |
| 0.070% due 10/14/2014 | 800 | 800 |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 0.080% due 09/19/2014 | 900 | 900 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|-----------------------|------------|---------------|
| 0.100% due 08/01/2014 | 8,000 | 8,000 |
| Freddie Mac | | |
| 0.080% due 11/12/2014 | 1,500 | 1,500 |
| 0.120% due 05/27/2015 | 900 | 899 |
| | | 24,298 |

| | | |
|------------------|--|--------------|
| 現先取引 0.7% | | 4,600 |
|------------------|--|--------------|

| 定期預金 0.1% | | |
|--------------------------|-----|------------|
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2014 | 100 | 100 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.030% due 07/01/2014 | 348 | 348 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 07/01/2014 | 278 | 278 |
| | | 726 |

| 米財務省証券 0.2% | | |
|-----------------------|-----|--------------|
| 0.045% due 10/30/2014 | 449 | 449 |
| 0.050% due 10/16/2014 | 500 | 500 |
| 0.072% due 08/21/2014 | 100 | 100 |
| | | 1,049 |

| | | |
|-----------------|--|---------------|
| 短期証券計 | | 30,673 |
| (Cost \$30,671) | | |

| | | |
|----------------------|--|-------------------|
| 投資有価証券計 98.5% | | \$ 645,577 |
| (Cost \$611,945) | | |

| | | |
|-----------------------------|--|-------------|
| 金融デリバティブ商品 (0.0%) | | (36) |
| (Cost or Premiums, net \$0) | | |

| | | |
|----------------------|--|--------------|
| その他資産・負債 1.5% | | 9,558 |
|----------------------|--|--------------|

| | | |
|-------------------|--|-------------------|
| 純資産 100.0% | | \$ 655,099 |
|-------------------|--|-------------------|

(a) Perpetual maturity, date shown represents next contractual call date.

(b) Payment in-kind bond security.

(c) When-Issued security.

●制限された証券

2014年6月30日現在

単位:千

市場価格の
純資産比率

| | 取得日 | 費用 | 市場価格 | |
|--------------------|------------|--------|--------|-------|
| Groupe Novasep SAS | 03/15/2012 | \$ 766 | \$ 440 | 0.07% |

◎借入およびその他金融取引

2014年6月30日現在

●現先取引

単位:千

| 取引相手 | 利率 | 決済日 | 満期 | 額面金額 | | 受取担保時価 | 現先取引時価 | 未収現先取引損益 |
|--------------|--------|------------|------------|----------|---|-------------------|-----------------|-----------------|
| TDM | 0.140% | 06/30/2014 | 07/01/2014 | \$ 4,600 | U.S. Treasury Bonds 4.625% due 02/15/2040 | \$ (4,773) | \$ 4,600 | \$ 4,600 |
| 現先取引計 | | | | | | \$ (4,773) | \$ 4,600 | \$ 4,600 |

◎上場金融デリバティブ商品

2014年6月30日現在

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(クレジットインデックス)ー売り

単位:千

| | 固定取引 | | 想定元本 | 市場価格 | 未実現評価損益 | 変動証拠金 | |
|-----------------|--------|------------|----------|-----------------|---------------|-------------|----------------|
| | 受取金利 | 満期 | | | | 資産 | 負債 |
| CDX.HY-16 Index | 5.000% | 06/20/2016 | \$ 4,988 | \$ 341 | \$ (58) | \$ 0 | \$ (1) |
| CDX.HY-19 Index | 5.000% | 12/20/2017 | 4,950 | 463 | 449 | 0 | (5) |
| CDX.HY-20 Index | 5.000% | 06/20/2018 | 4,950 | 478 | 232 | 0 | (7) |
| CDX.HY-22 Index | 5.000% | 06/20/2019 | 5,841 | 515 | 89 | 0 | (23) |
| スワップ契約計 | | | | \$ 1,797 | \$ 712 | \$ 0 | \$ (36) |

運用計算書

2014年6月30日に終了した期間

単位:千

| | | |
|------------------------|----|--------|
| 収益 | | |
| 利息(外国税額控除後) | \$ | 40,916 |
| 配当金 | | 0 |
| 関連投資からの配当金 | | 0 |
| 雑収入 | | 0 |
| 収益合計 | | 40,916 |
| 費用 | | |
| 支払利息 | | 0 |
| 費用合計 | | 0 |
| 純投資収益 | | 40,916 |
| 当期実現損益 | | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | | 10,825 |
| 関連投資 | | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 1,754 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 外国通貨 | | 0 |
| 当期実現損益 | | 12,579 |
| 当期末実現損益 | | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | | 17,170 |
| 関連投資 | | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 192 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 外貨建資産および負債 | | (162) |
| 当期末実現損益 | | 17,200 |
| 当期実現および未実現損益 | | 29,779 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | 70,695 |
| 外国源泉徴収課税額 | \$ | 0 |

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

第6期(2014年7月11日決算)

(計算期間：2013年7月12日～2014年7月11日)

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネーポートフォリオ マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 運用方針 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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。 外貨建て資産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

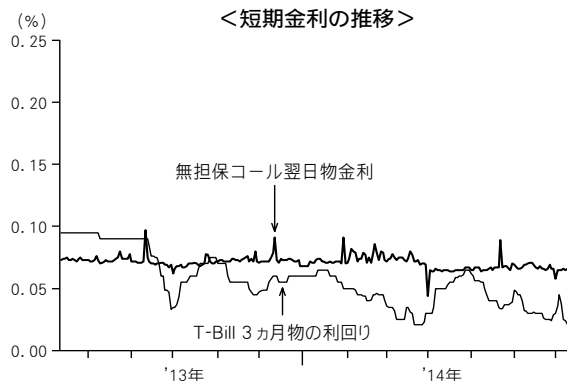
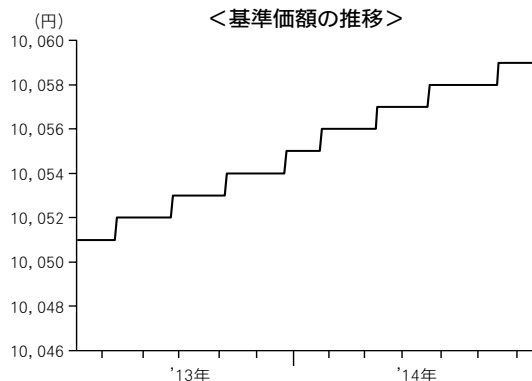
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎運用経過

1. 基準価額の推移

* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,051円から期末は10,059円となりました。



○運用環境

国内経済は、2014年4月の消費税増税に伴う駆け込み需要の反動減の影響を受けつつも、期を通じて底堅く推移した個人消費や、企業収益の改善に伴い回復の兆しがみられた設備投資などの内需が下支えとなる一方、先進国を中心とした海外経済の持ち直しの中で輸出は横ばいで推移しました。このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続しました。

●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～0.07%台で推移しました。

●T-Bill(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りの推移

- ・ 期初から2013年9月までは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末に需給のひっ迫により0.03%台まで低下しましたが、その後利回りは上昇し、2013年10月から2014年2月にかけて概ね0.05%台～0.07%台で推移しました。
- ・ 3月末にかけて需給が引き締まったことで0.02%台まで低下し、その後一旦は0.06%台まで上昇しましたが、期末にかけて0.01%台まで低下しました。

2. ポートフォリオ

- (1) 残高動向に応じて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・ローンなど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、国債を中心に政府保証債や利付金融債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・ローンなどにより運用してまいりました。

◎今後の運用方針

残高動向に応じて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・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

◎期中の売買及び取引の状況(自 2013年7月12日 至 2014年7月11日)

●公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|------|--|------------|---------------------------|
| 国内 | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | | 20,607,363 | 19,085,878 (1,821,450) |
| 特殊債券 | | 102,442 | - (50,000) |

*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。

◎組入資産の明細

●国内(邦貨建)公社債

| 区分 | 期首 | | | | | 当期 | | | 期末 | | | | |
|-------------|----------------|-----------------|-----------|----------|----------------|---------------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------|----------|----------------|--|
| | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | | 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 | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| 国債証券 | % (94.4) | % (-) | % (-) | % (-) | % (94.4) | 千円 (20,000) | 千円 (20,000) | % (9.7) | % (-) | % (-) | % (-) | % (9.7) | |
| 特殊債券(除く金融債) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | 42,000 (42,000) | 42,217 (42,217) | 20.4 (20.4) | - (-) | - (-) | - (-) | 20.4 (20.4) | |
| 金融債券 | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | 10,000 (10,000) | 10,011 (10,011) | 4.8 (4.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 4.8 (4.8) | |
| 合計 | 99.5 (94.4) | - (-) | - (-) | - (-) | 99.5 (94.4) | 142,000 (72,000) | 142,236 (72,228) | 68.6 (34.9) | - (-) | - (-) | - (-) | 68.6 (34.9) | |

*()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。

*一印は組み入れなし。

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

*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。

国内(邦貨建)公社債銘柄別

| 種 類 | 銘 柄 名 | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | 償還年月日 |
|-------------|-----------------------------|-----|--------|---------|------------|
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 国 債 証 券 | 国庫短期証券 第381回 | — | 10,000 | 9,999 | 2014/7/22 |
| | 国庫債券 利付(2年)第318回 | 0.1 | 10,000 | 10,000 | 2014/7/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第319回 | 0.1 | 10,000 | 10,000 | 2014/8/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第320回 | 0.1 | 10,000 | 10,000 | 2014/9/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第321回 | 0.1 | 20,000 | 20,002 | 2014/10/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第322回 | 0.1 | 20,000 | 20,001 | 2014/11/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第323回 | 0.1 | 10,000 | 10,001 | 2014/12/15 |
| | 小 計 | — | — | 90,008 | — |
| 特殊債券(除く金融債) | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回 | 1.4 | 2,000 | 2,014 | 2015/1/28 |
| | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第337回 | 1.3 | 5,000 | 5,037 | 2015/2/27 |
| | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回 | 1.5 | 2,000 | 2,019 | 2015/3/27 |
| | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回 | 1.3 | 4,000 | 4,042 | 2015/5/29 |
| | 首都高速道路債券 政府保証第191回 | 1.8 | 2,000 | 2,001 | 2014/7/29 |
| | 首都高速道路債券 政府保証第195回 | 1.4 | 9,000 | 9,063 | 2015/1/26 |
| | 阪神高速道路債券 政府保証第141回 | 1.5 | 2,000 | 2,010 | 2014/11/28 |
| | 本州四国連絡橋債券 政府保証第24回 | 1.8 | 3,000 | 3,006 | 2014/8/29 |
| | 公営企業債券 政府保証第841回 | 1.8 | 10,000 | 10,006 | 2014/7/25 |
| | 公営企業債券 政府保証第844回 | 1.6 | 3,000 | 3,013 | 2014/10/28 |
| | 小 計 | — | — | 42,217 | — |
| 金 融 債 券 | しんきん中金債券 利付第237回 | 1.0 | 10,000 | 10,011 | 2014/8/27 |
| | 小 計 | — | — | 10,011 | — |
| | 合 計 | — | — | 142,236 | — |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成

(2014年7月11日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 142,236 | 65.5 |
| コール・ローン等、その他 | 75,040 | 34.5 |
| 投資信託財産総額 | 217,276 | 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

(2014年7月11日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資 産 | 217,276,132 |
| コール・ローン等 | 74,798,694 |
| 公社債(評価額) | 142,236,588 |
| 未 收 利 息 | 129,585 |
| 前 払 費 用 | 111,265 |
| (B) 負 債 | 10,049,800 |
| 未 払 金 | 9,999,800 |
| 未 払 解 約 金 | 50,000 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 207,226,332 |
| 元 本 | 206,006,679 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,219,653 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 206,006,679口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,059円 |

◎損益の状況

(自 2013年7月12日 至 2014年7月11日)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|-------------|
| | 円 |
| (A) 配 当 等 収 益 | 511,310 |
| 受 取 利 息 | 511,310 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 272,298 |
| 売 買 益 | 3,821 |
| 売 買 損 | △ 276,119 |
| (C) 当 期 損 益 金 (A + B) | 239,012 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 1,979,227 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 600,311 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 1,598,897 |
| (G) 計 (C + D + E + F) | 1,219,653 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 1,219,653 |

*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。

(注)期首元本額389百万円、期中追加設定元本額109百万円、期中一部解約元本額293百万円、計算口数当たり純資産額10,059円。

◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-----|
| | 元本額 |
| | 百万円 |
| 野村インド株投資 マネープール・ファンド | 62 |
| 野村原油先物投信（マネープールファンド）年2回決算型 | 6 |
| 野村金先物投信（マネープールファンド）年2回決算型 | 84 |
| 野村PIMCO・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 | 10 |
| 野村南アフリカ資源関連株投信 マネープール・ファンド | 0 |
| 野村原油先物投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村原油先物投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村原油先物投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村原油先物投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村原油先物投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村原油先物投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村金先物投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村金先物投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村金先物投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村金先物投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村金先物投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村金先物投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ニュージーランドドルコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型 | 1 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ニュージーランドドルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型 | 0 |
| 財形給付金ファンド | 31 |
| 野村セレクト・オポチュニティ・ファンドP ハイブリッド型（適格機関投資家専用） | 0 |

*単位未満は切り捨て。

「野村PIMCO・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。

(2015年2月25日現在)

| ファンド名 年 月 | 円コース/豪ドルコース/ ニュージーランドドルコース /南アフリカランドコース/ メキシコペソコース | ブラジルリアルコース |
|--------------|---|------------|
| 2015年2月 | — | — |
| 3月 | — | — |
| 4月 | 3 | 3、21 |
| 5月 | 25 | 1、25 |
| 6月 | — | 4 |
| 7月 | 3 | 3、9 |
| 8月 | — | — |
| 9月 | 7 | 7 |
| 10月 | — | — |
| 11月 | 26 | 2、20、26 |
| 12月 | 25 | 24、25 |

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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