

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

運用報告書(全体版)

第39期(決算日2015年2月25日) 第40期(決算日2015年3月25日) 第41期(決算日2015年4月27日)
第42期(決算日2015年5月25日) 第43期(決算日2015年6月25日) 第44期(決算日2015年7月27日)

作成対象期間(2015年1月27日～2015年7月27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 | 2011年10月27日から2019年1月27日(当初、2014年1月27日)までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)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、通常の場合においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)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 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)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、コモディティ・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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class) | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 野村マネー マザーファンド | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| | 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| 分配方針 | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| | 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1月および7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 (分配落) | 価 額 | | | 純 資 産 額 | |
|------------------|--------------|-----|-------|-----------|---------|--------|
| | | 税 分 | 込 配 金 | 期 騰 落 中 率 | | |
| | 円 | | 円 | | % | 百万円 |
| 15期(2013年2月25日) | 11,396 | | 120 | | 4.3 | 8,976 |
| 16期(2013年3月25日) | 11,567 | | 120 | | 2.6 | 10,013 |
| 17期(2013年4月25日) | 12,139 | | 120 | | 6.0 | 12,338 |
| 18期(2013年5月27日) | 12,254 | | 120 | | 1.9 | 14,480 |
| 19期(2013年6月25日) | 10,700 | | 120 | | △11.7 | 14,323 |
| 20期(2013年7月25日) | 11,277 | | 120 | | 6.5 | 15,852 |
| 21期(2013年8月26日) | 10,298 | | 120 | | △7.6 | 15,050 |
| 22期(2013年9月25日) | 10,758 | | 120 | | 5.6 | 15,776 |
| 23期(2013年10月25日) | 10,753 | | 120 | | 1.1 | 15,387 |
| 24期(2013年11月25日) | 10,745 | | 120 | | 1.0 | 15,650 |
| 25期(2013年12月25日) | 10,924 | | 120 | | 2.8 | 15,942 |
| 26期(2014年1月27日) | 10,430 | | 120 | | △3.4 | 15,362 |
| 27期(2014年2月25日) | 10,524 | | 120 | | 2.1 | 15,592 |
| 28期(2014年3月25日) | 10,495 | | 120 | | 0.9 | 15,580 |
| 29期(2014年4月25日) | 10,754 | | 120 | | 3.6 | 16,165 |
| 30期(2014年5月26日) | 10,835 | | 120 | | 1.9 | 16,306 |
| 31期(2014年6月25日) | 10,801 | | 120 | | 0.8 | 16,164 |
| 32期(2014年7月25日) | 10,699 | | 120 | | 0.2 | 15,642 |
| 33期(2014年8月25日) | 10,691 | | 120 | | 1.0 | 14,925 |
| 34期(2014年9月25日) | 10,648 | | 120 | | 0.7 | 14,543 |
| 35期(2014年10月27日) | 10,425 | | 120 | | △1.0 | 13,932 |
| 36期(2014年11月25日) | 11,066 | | 120 | | 7.3 | 14,526 |
| 37期(2014年12月25日) | 10,492 | | 120 | | △4.1 | 13,495 |
| 38期(2015年1月26日) | 10,561 | | 120 | | 1.8 | 13,334 |
| 39期(2015年2月25日) | 10,285 | | 120 | | △1.5 | 12,964 |
| 40期(2015年3月25日) | 10,040 | | 120 | | △1.2 | 12,726 |
| 41期(2015年4月27日) | 9,927 | | 120 | | 0.1 | 12,577 |
| 42期(2015年5月25日) | 10,106 | | 120 | | 3.0 | 12,606 |
| 43期(2015年6月25日) | 10,071 | | 120 | | 0.8 | 12,309 |
| 44期(2015年7月27日) | 9,501 | | 120 | | △4.5 | 11,383 |

* 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。

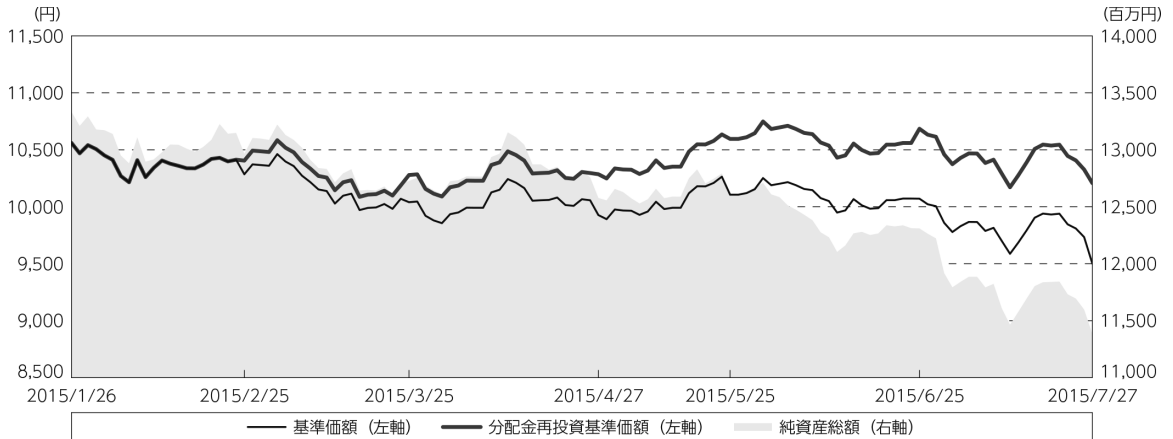
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | |
|-------|-----------------------|-------------|-----|--------|
| | | | 騰 落 | 率 |
| 第39期 | (期 首) 2015年 1 月26日 | 円 10,561 | | % — |
| | 1 月末 | 10,451 | | △1.0 |
| | (期 末) 2015年 2 月25日 | 10,405 | | △1.5 |
| 第40期 | (期 首) 2015年 2 月25日 | 10,285 | | — |
| | 2 月末 | 10,366 | | 0.8 |
| | (期 末) 2015年 3 月25日 | 10,160 | | △1.2 |
| 第41期 | (期 首) 2015年 3 月25日 | 10,040 | | — |
| | 3 月末 | 9,856 | | △1.8 |
| | (期 末) 2015年 4 月27日 | 10,047 | | 0.1 |
| 第42期 | (期 首) 2015年 4 月27日 | 9,927 | | — |
| | 4 月末 | 9,976 | | 0.5 |
| | (期 末) 2015年 5 月25日 | 10,226 | | 3.0 |
| 第43期 | (期 首) 2015年 5 月25日 | 10,106 | | — |
| | 5 月末 | 10,252 | | 1.4 |
| | (期 末) 2015年 6 月25日 | 10,191 | | 0.8 |
| 第44期 | (期 首) 2015年 6 月25日 | 10,071 | | — |
| | 6 月末 | 9,859 | | △2.1 |
| | (期 末) 2015年 7 月27日 | 9,621 | | △4.5 |

* 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39期首：10,561円

第44期末：9,501円 (既払分配金(税込み)：720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(2015年1月26日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

[※]選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の副投資顧問会社を選定した通貨を指します。

○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。

○当ファンドのポートフォリオ

[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]

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)] 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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)] 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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)]

主要投資対象である [ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド] のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2015年6月末時点で、BBB格以上1.2%、BB格30.9%、B格59.7%、CCC格以下5.8%となりました。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ(基礎的諸条件)、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、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、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行いました。選定通貨は定期的に見直しを行いました。当作成期末時点ではブラジルレアル、トルコリラ、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

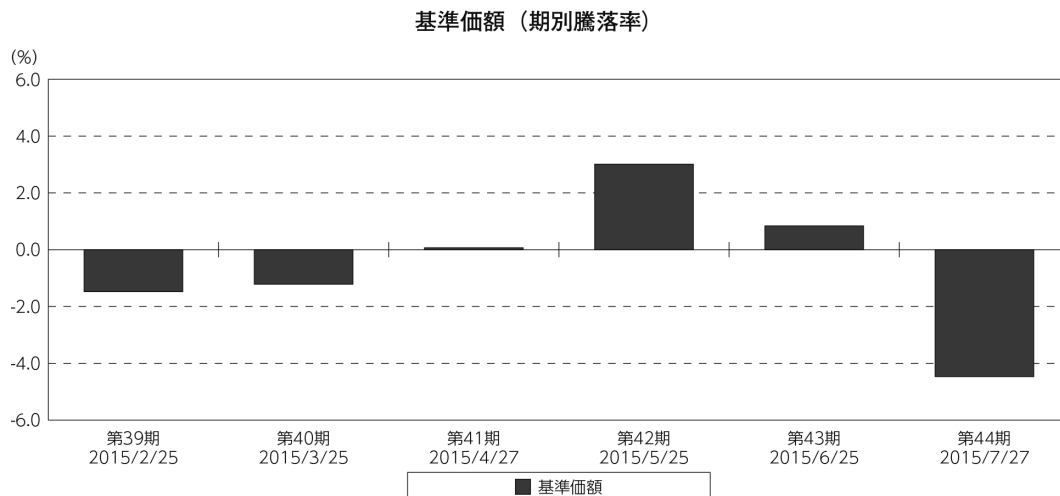
[野村マネー マザーファンド]

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象として、国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債やコマーシャル・ペーパー等への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○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39期 | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年1月27日～ 2015年2月25日 | 2015年2月26日～ 2015年3月25日 | 2015年3月26日～ 2015年4月27日 | 2015年4月28日～ 2015年5月25日 | 2015年5月26日～ 2015年6月25日 | 2015年6月26日～ 2015年7月27日 |
| 当期分配金 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 |
| (対基準価額比率) | 1.153% | 1.181% | 1.194% | 1.173% | 1.178% | 1.247% |
| 当期の収益 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 | 120 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,923 | 3,945 | 3,966 | 3,992 | 4,014 | 4,037 |

(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]

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)] 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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)] 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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)]

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、原則として米ドルを売り、選定通貨を買う為替取引を行います。

通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。

米国ハイ・イールド債券市場は、米国経済の拡大、企業利益の増加を背景に当面は堅調に推移すると考えられます。デフォルト(債務不履行)率は、エネルギーセクターでの上昇が予想されますが、米国ハイ・イールド債市場全体では、好調な米国景気を背景に今後も低水準で推移すると考えられます。FRB(米連邦準備制度理事会)による利上げは年内に実施される可能性が高いと思われませんが、インフレ率の低さや米国経済の緩やかな成長を考慮すると、金利上昇は緩やかなペースになると予想されます。その為、金利の急上昇に伴う米国ハイ・イールド債券の価格下落が起こる可能性は低いと考えます。引き続き企業業績の先行きや主要な経済指標などを注視しながら投資を行います。

[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ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

※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

(2015年1月27日～2015年7月27日)

| 項 目 | 第39期～第44期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 48 | % 0.474 | (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) | (19) | (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) | (27) | (0.267) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| (そ の 他) | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 48 | 0.475 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,126円です。 | | | |

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

○売買及び取引の状況

(2015年1月27日～2015年7月27日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第39期～第44期 | | | |
|----|--|-----------|-----------|---------|-----------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class) | 133,975 | 1,166,628 | 187,912 | 1,628,266 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2015年1月27日～2015年7月27日)

利害関係人との取引状況

<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>

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39期～第44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 27,551 | 百万円 4,220 | % 15.3 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2015年7月27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38期末 | | 第44期末 | |
|--|-----------|-----------|------------|------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class) | 1,432,054 | 1,378,117 | 11,190,310 | 98.3 |
| 合計 | 1,432,054 | 1,378,117 | 11,190,310 | 98.3 |

*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38期末 | 第44期末 | |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 982 | 千口 982 | 千円 1,002 |

*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7月27日現在)

| 項 目 | 第44期末 | |
|---------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 11,190,310 | % 96.8 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 367,215 | 3.2 |
| 投資信託財産総額 | 11,558,527 | 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39期末 | 第40期末 | 第41期末 | 第42期末 | 第43期末 | 第44期末 |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2015年2月25日現在 | 2015年3月25日現在 | 2015年4月27日現在 | 2015年5月25日現在 | 2015年6月25日現在 | 2015年7月27日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 13,217,069,734 | 12,939,144,136 | 12,815,989,717 | 12,804,403,469 | 12,501,033,222 | 11,558,527,527 |
| コール・ローン等 | 372,691,480 | 327,649,990 | 332,352,438 | 310,413,202 | 288,598,048 | 357,906,614 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 12,819,666,800 | 12,582,884,678 | 12,434,628,591 | 12,458,778,488 | 12,186,830,562 | 11,190,310,040 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,555 | 1,002,654 | 1,002,654 | 1,002,752 | 1,002,752 | 1,002,850 |
| 未収入金 | 23,708,218 | 27,606,236 | 48,005,498 | 34,208,464 | 24,601,324 | 9,307,371 |
| 未収利息 | 681 | 578 | 536 | 563 | 536 | 652 |
| (B) 負債 | 252,135,399 | 212,656,083 | 238,815,695 | 197,644,165 | 191,201,339 | 174,597,763 |
| 未払金 | — | — | 1,103,595 | 5,613,928 | 410,724 | 1,201,760 |
| 未払収益分配金 | 151,264,729 | 152,103,018 | 152,042,341 | 149,691,099 | 146,678,995 | 143,783,326 |
| 未払解約金 | 90,629,731 | 51,139,167 | 74,623,951 | 33,105,011 | 34,073,590 | 19,738,610 |
| 未払信託報酬 | 10,217,728 | 9,392,559 | 11,020,772 | 9,213,194 | 10,015,279 | 9,851,688 |
| その他未払費用 | 23,211 | 21,339 | 25,036 | 20,933 | 22,751 | 22,379 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 12,964,934,335 | 12,726,488,053 | 12,577,174,022 | 12,606,759,304 | 12,309,831,883 | 11,383,929,764 |
| 元本 | 12,605,394,165 | 12,675,251,537 | 12,670,195,164 | 12,474,258,289 | 12,223,249,605 | 11,981,943,862 |
| 次期繰越損益金 | 359,540,170 | 51,236,516 | △ 93,021,142 | 132,501,015 | 86,582,278 | △ 598,014,098 |
| (D) 受益権総口数 | 12,605,394,165口 | 12,675,251,537口 | 12,670,195,164口 | 12,474,258,289口 | 12,223,249,605口 | 11,981,943,862口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,285円 | 10,040円 | 9,927円 | 10,106円 | 10,071円 | 9,501円 |

(注) 第39期首元本額12,625百万円、第39～第44期中追加設定元本額1,555百万円、第39～第44期中一部解約元本額2,199百万円、第44期末計算口数当たり純資産額9,501円。

○損益の状況

| 項 目 | 第39期 | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年1月27日～ 2015年2月25日 | 2015年2月26日～ 2015年3月25日 | 2015年3月26日～ 2015年4月27日 | 2015年4月28日～ 2015年5月25日 | 2015年5月26日～ 2015年6月25日 | 2015年6月26日～ 2015年7月27日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 182,384,376 | 186,404,584 | 188,104,666 | 186,027,561 | 180,932,192 | 178,417,816 |
| 受取配当金 | 182,367,874 | 186,392,924 | 188,092,577 | 186,017,084 | 180,918,982 | 178,405,420 |
| 受取利息 | 16,502 | 11,660 | 12,089 | 10,477 | 13,210 | 12,396 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 363,833,846 | △ 333,394,191 | △ 171,097,715 | 195,496,072 | △ 67,555,961 | △ 705,140,718 |
| 売買益 | 10,437,817 | 5,083,416 | 3,162,532 | 197,747,085 | 3,286,945 | 8,006,389 |
| 売買損 | △ 374,271,663 | △ 338,477,607 | △ 174,260,247 | △ 2,251,013 | △ 70,842,906 | △ 713,147,107 |
| (C) 信託報酬等 | △ 10,240,939 | △ 9,413,898 | △ 11,045,808 | △ 9,234,127 | △ 10,038,030 | △ 9,874,067 |
| (D) 当期繰越損益(A+B+C) | △ 191,690,409 | △ 156,403,505 | 5,961,143 | 372,289,506 | 103,338,201 | △ 536,596,969 |
| (E) 前期繰越損益 | △ 559,751,225 | △ 886,699,315 | △ 1,164,141,168 | △ 1,282,636,640 | △ 1,020,456,631 | △ 1,025,453,458 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,262,246,533 | 1,246,442,354 | 1,217,201,224 | 1,192,539,248 | 1,150,379,703 | 1,107,819,655 |
| (配当等相当額) | (3,598,354,936) | (3,650,460,286) | (3,683,239,767) | (3,633,501,259) | (3,583,424,596) | (3,534,282,210) |
| (売買損益相当額) | (△2,336,108,403) | (△2,404,017,932) | (△2,466,038,543) | (△2,440,962,011) | (△2,433,044,893) | (△2,426,462,555) |
| (G) 計(D+E+F) | 510,804,899 | 203,339,534 | 59,021,199 | 282,192,114 | 233,261,273 | △ 454,230,772 |
| (H) 収益分配金 | △ 151,264,729 | △ 152,103,018 | △ 152,042,341 | △ 149,691,099 | △ 146,678,995 | △ 143,783,326 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 359,540,170 | 51,236,516 | △ 93,021,142 | 132,501,015 | 86,582,278 | △ 598,014,098 |
| 追加信託差損益金 | 1,262,246,533 | 1,246,442,354 | 1,217,201,224 | 1,192,539,248 | 1,150,379,703 | 1,107,819,655 |
| (配当等相当額) | (3,598,354,942) | (3,650,460,293) | (3,683,239,773) | (3,633,501,262) | (3,583,424,597) | (3,534,282,218) |
| (売買損益相当額) | (△2,336,108,409) | (△2,404,017,939) | (△2,466,038,549) | (△2,440,962,014) | (△2,433,044,894) | (△2,426,462,563) |
| 分配準備積立金 | 1,347,767,525 | 1,350,231,548 | 1,342,001,079 | 1,346,927,447 | 1,323,677,052 | 1,303,466,435 |
| 繰越損益金 | △ 2,250,473,888 | △ 2,545,437,386 | △ 2,652,223,445 | △ 2,406,965,680 | △ 2,387,474,477 | △ 3,009,300,188 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2015年1月27日～2015年7月27日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第39期 | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年1月27日～ 2015年2月25日 | 2015年2月26日～ 2015年3月25日 | 2015年3月26日～ 2015年4月27日 | 2015年4月28日～ 2015年5月25日 | 2015年5月26日～ 2015年6月25日 | 2015年6月26日～ 2015年7月27日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 172,143,741円 | 176,990,891円 | 177,059,082円 | 181,525,187円 | 170,894,492円 | 168,544,167円 |
| b. 有価証券売買損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 3,598,354,942円 | 3,650,460,293円 | 3,683,239,773円 | 3,633,501,262円 | 3,583,424,597円 | 3,534,282,218円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,326,888,513円 | 1,325,343,675円 | 1,316,984,338円 | 1,315,093,359円 | 1,299,461,555円 | 1,278,705,594円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 5,097,387,196円 | 5,152,794,859円 | 5,177,283,193円 | 5,130,119,808円 | 5,053,780,644円 | 4,981,531,979円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 4,043円 | 4,065円 | 4,086円 | 4,112円 | 4,134円 | 4,157円 |
| g. 分配金 | 151,264,729円 | 152,103,018円 | 152,042,341円 | 149,691,099円 | 146,678,995円 | 143,783,326円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 120円 | 120円 | 120円 | 120円 | 120円 | 120円 |

○分配金のお知らせ

| | 第39期 | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金 (税込み) | 120円 | 120円 | 120円 | 120円 | 120円 | 120円 |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年7月27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(21,685,866千口)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44期末 | | | | | | |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 1,710,000 (1,600,000) | 1,710,016 (1,599,998) | 7.7 (7.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 7.7 (7.2) |
| 地方債証券 | 1,855,100 (1,855,100) | 1,859,948 (1,859,948) | 8.4 (8.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 8.4 (8.4) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 4,876,000 (4,876,000) | 4,896,293 (4,896,293) | 22.1 (22.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 22.1 (22.1) |
| 金融債券 | 1,120,000 (1,120,000) | 1,122,581 (1,122,581) | 5.1 (5.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 5.1 (5.1) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,200,000 (1,200,000) | 1,207,791 (1,207,791) | 5.5 (5.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 5.5 (5.5) |
| 合 計 | 10,761,100 (10,651,100) | 10,796,630 (10,686,612) | 48.8 (48.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 48.8 (48.3) |

* ()内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

*—印は組み入れなし。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 第44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529回 | — | 500,000 | 499,999 | 2015/8/3 |
| 国庫短期証券 | 第541回 | — | 500,000 | 499,999 | 2015/9/28 |
| 国庫短期証券 | 第542回 | — | 200,000 | 199,999 | 2015/10/5 |
| 国庫短期証券 | 第546回 | — | 100,000 | 99,999 | 2015/10/19 |
| 国庫短期証券 | 第547回 | — | 300,000 | 299,999 | 2015/10/26 |
| 国庫債券 | 利付(2年)第331回 | 0.1 | 60,000 | 60,006 | 2015/8/15 |
| 国庫債券 | 利付(2年)第333回 | 0.1 | 50,000 | 50,011 | 2015/10/15 |
| 小 | 計 | | 1,710,000 | 1,710,016 | |
| 地方債証券 | | | | | |
| 東京都 | 公募第625回 | 1.41 | 200,000 | 200,377 | 2015/9/18 |
| 北海道 | 公募平成17年度第6回 | 1.4 | 105,100 | 105,223 | 2015/8/31 |
| 大阪府 | 公募第284回 | 1.6 | 300,000 | 301,479 | 2015/11/27 |
| 大阪府 | 公募(5年)第63回 | 0.52 | 200,000 | 200,003 | 2015/7/29 |
| 埼玉県 | 公募平成17年度第3回 | 1.3 | 500,000 | 500,040 | 2015/7/28 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第31回 | 1.5 | 50,000 | 50,166 | 2015/10/23 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第32回 | 1.6 | 100,000 | 100,481 | 2015/11/25 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第34回 | 1.4 | 200,000 | 201,292 | 2016/1/25 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第35回 | 1.6 | 100,000 | 100,872 | 2016/2/25 |
| 大阪市 | 公募平成17年度第3回 | 1.3 | 100,000 | 100,010 | 2015/7/28 |
| 小 | 計 | | 1,855,100 | 1,859,948 | |
| 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345回 | 1.2 | 50,000 | 50,004 | 2015/7/29 |
| 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 | 300,000 | 300,343 | 2015/8/26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第347回 | 1.3 | 352,000 | 352,681 | 2015/9/22 |
| 首都高速道路債券 | 政府保証第199回 | 1.4 | 50,000 | 50,059 | 2015/8/28 |
| 阪神高速道路債券 | 政府保証第147回 | 1.2 | 50,000 | 50,004 | 2015/7/29 |
| 阪神高速道路債券 | 政府保証第148回 | 1.3 | 20,000 | 20,043 | 2015/9/30 |
| 本州四国連絡橋債券 | 政府保証第27回 | 1.4 | 300,000 | 300,390 | 2015/8/31 |
| 公営企業債券 | 政府保証第854回 | 1.4 | 60,000 | 60,046 | 2015/8/18 |
| 公営企業債券 | 政府保証第861回 | 1.6 | 29,000 | 29,284 | 2016/3/17 |
| 公営企業債券 | 政府保証第862回 | 1.8 | 117,000 | 118,462 | 2016/4/20 |
| 日本政策金融公庫債券 | 政府保証第3回 | 0.8 | 30,000 | 30,011 | 2015/8/14 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証債第1回 | 1.5 | 100,000 | 100,589 | 2015/12/25 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第3回 | 1.5 | 590,000 | 594,217 | 2016/1/29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第5回 | 1.6 | 558,000 | 562,989 | 2016/2/26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第11回 | 1.8 | 170,000 | 172,177 | 2016/4/26 |
| 首都高速道路債券 | 政府保証第1回 | 1.6 | 400,000 | 404,112 | 2016/3/28 |
| 中部国際空港債券 | 政府保証第17回 | 0.051 | 300,000 | 300,000 | 2016/3/7 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第119回 | 0.067 | 200,000 | 199,990 | 2015/12/18 |
| 地方公共団体金融機構債券 | 2年第1回 | 0.135 | 200,000 | 200,062 | 2016/2/26 |
| 首都高速道路社債 | 第6回 | 0.315 | 100,000 | 100,037 | 2015/9/24 |
| 阪神高速道路社債 | 財投機関債第6回 | 0.589 | 100,000 | 100,197 | 2015/12/18 |
| 中日本高速道路債券 | 財投機関債第20回 | 0.417 | 100,000 | 100,045 | 2015/9/18 |
| 中日本高速道路社債 | 財投機関債第37回 | 0.385 | 200,000 | 200,352 | 2016/2/26 |
| 西日本高速道路 | 第16回 | 0.246 | 200,000 | 200,056 | 2015/9/18 |

| 銘柄 | 第44期末 | | | |
|-------------------------------|-------|------------|------------|------------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| 特殊債券(除く金融債) | % | 千円 | 千円 | |
| 西日本高速道路 第17回 | 0.196 | 300,000 | 300,133 | 2015/12/18 |
| 小計 | | 4,876,000 | 4,896,293 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第724回い号 | 0.5 | 320,000 | 320,214 | 2015/9/25 |
| 商工債券 利付第733回い号 | 0.55 | 300,000 | 301,272 | 2016/6/27 |
| 農林債券 利付第723回い号 | 0.55 | 150,000 | 150,060 | 2015/8/27 |
| 農林債券 利付第724回い号 | 0.5 | 50,000 | 50,034 | 2015/9/25 |
| 商工債券 利付(3年)第152回 | 0.2 | 100,000 | 100,020 | 2015/9/25 |
| 商工債券 利付(3年)第153回 | 0.2 | 100,000 | 100,033 | 2015/10/27 |
| 商工債券 利付(10年)第2回 | 1.78 | 100,000 | 100,947 | 2016/2/19 |
| 小計 | | 1,120,000 | 1,122,581 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| みずほコーポレート銀行 第24回特定社債間限定同順位特約付 | 0.595 | 200,000 | 200,476 | 2016/1/20 |
| みずほコーポレート銀行 第25回特定社債間限定同順位特約付 | 0.755 | 100,000 | 100,468 | 2016/4/20 |
| トヨタファイナンス 第19回社債間限定同等特約付 | 2.04 | 200,000 | 202,456 | 2016/3/18 |
| 三菱UFJリース 第13回社債間限定同順位特約付 | 0.796 | 500,000 | 502,551 | 2016/4/22 |
| 三菱UFJリース 第22回社債間限定同順位特約付 | 0.235 | 100,000 | 100,074 | 2016/2/26 |
| 東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付 | 2.07 | 100,000 | 101,762 | 2016/6/20 |
| 小計 | | 1,200,000 | 1,207,791 | |
| 合計 | | 10,761,100 | 10,796,630 | |

*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44期末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 2,399,205 | % 10.8 |

*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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド
JPY Class／USD Class／EUR Class／AUD Class／
BRL Class／ZAR Class／TRY Class／Currency Select Class

2014年3月31日決算

(計算期間:2013年3月29日～2014年3月31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 | 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。 |
| 主 | 要 | 米ドル建ての高利回り事業債 |
| 受 | 託 | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー |
| 投 | 資 | ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク |
| 副 | 投 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 管 | 理 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー |
| 保 | 管 | 銀行 |

* 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。

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディアン」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。投資顧問会社は Arthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C. (「アーサー・ベル社」)を「独立した代理人」に任命しました。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、アーサー・ベル社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めアーサー・ベル社に不利益な契約変更は行われません。」

運用計算書

2014年3月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

| | |
|--------|-------------|
| 銀行口座利息 | 16,561 |
| 債券利息 | 471,372,772 |
| 買戻手数料 | 7,298,483 |
| | <hr/> |
| 収益合計 | 478,687,816 |

費用

| | |
|----------|------------|
| 投資顧問報酬 | 36,955,460 |
| 管理費用 | 6,114,644 |
| 保管費用 | 2,719,825 |
| 当座借越利息 | 2,710 |
| 取引銀行報酬 | 235,653 |
| 銀行手数料 | 35,220 |
| 受託報酬 | 2,039,512 |
| 法務報酬 | 8,523 |
| 海外登記手数料 | 2,960 |
| 専門家報酬 | 31,819 |
| 印刷、出版手数料 | 1,722 |
| 雑費用 | 200 |
| | <hr/> |
| 費用合計 | 48,148,248 |

純投資収益

430,539,568

| | |
|---------------------|---------------|
| 投資有価証券売買に係る損益 | 201,551,719 |
| 先物取引契約に係る損益 | (312,484) |
| 外国通貨および為替先渡し契約に係る損益 | (865,574,966) |
| | <hr/> |

当期実現純損益

(664,335,731)

| | |
|-------------------|---------------|
| 投資有価証券評価差損益 | (219,087,200) |
| 先物取引契約に係る評価差損益 | 84,945 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | 198,617,453 |
| | <hr/> |

当期評価差損益

(20,384,802)

運用の結果による純資産の増減額

(254,180,965)

| | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数 | 純資産価格 |
|--------------------------------|--------------|------------|-----------------|
| Portfolio Class JPY (in JPY) | 8,549 | 2,687,991 | 22,978,826,742 |
| Portfolio Class USD (in JPY) | 9,645 | 2,121,973 | 20,466,655,184 |
| Portfolio Class EUR (in JPY) | 8,583 | 32,084 | 275,383,887 |
| Portfolio Class AUD (in JPY) | 6,849 | 33,810,441 | 231,559,590,222 |
| Portfolio Class BRL (in JPY) | 4,296 | 64,978,146 | 279,162,741,456 |
| Portfolio Class ZAR (in JPY) | 4,875 | 695,683 | 3,391,391,031 |
| Portfolio Class TRY (in JPY) | 4,543 | 3,800,258 | 17,265,993,736 |
| Currency Select Class (in JPY) | 9,535 | 1,887,991 | 18,002,392,814 |

組入資産の明細

2014年3月31日現在
(米ドル)

| 通貨 | 数量 / 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 | 8,975,000 | AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A | 8,167,250 | 0.14 |
| | | | <u>8,167,250</u> | <u>0.14</u> |
| | | オーストラリア計 | <u>8,167,250</u> | <u>0.14</u> |
| オーストリア | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 3,550,000 | JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A | 3,745,250 | 0.06 |
| | | | <u>3,745,250</u> | <u>0.06</u> |
| | | オーストリア計 | <u>3,745,250</u> | <u>0.06</u> |
| バミューダ | | | | |
| PIK債 | | | | |
| USD | 1,475,000 | MISA INV LTD PIK 8.625% 15/8/18 144 | 1,519,250 | 0.03 |
| | | | <u>1,519,250</u> | <u>0.03</u> |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 19,375,000 | DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A | 19,623,064 | 0.33 |
| USD | 11,550,000 | AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19 | 12,474,000 | 0.22 |
| USD | 8,125,000 | AIRCASTLE LTD 7.625% 15/04/20 | 9,262,500 | 0.16 |
| USD | 3,625,000 | MILESTONE AVI 8.625% 15/12/17 144A | 3,892,344 | 0.07 |
| USD | 2,100,000 | FLY LEASING 6.75% 15/12/20 | 2,194,500 | 0.04 |
| | | | <u>47,446,408</u> | <u>0.82</u> |
| | | バミューダ計 | <u>48,965,658</u> | <u>0.85</u> |
| ヴァージン諸島 | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 8,900,000 | PACIFIC DRILLING 7.25% 1/12/17 144A | 9,589,750 | 0.17 |
| | | | <u>9,589,750</u> | <u>0.17</u> |
| | | ヴァージン諸島計 | <u>9,589,750</u> | <u>0.17</u> |
| カナダ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 21,825,000 | IAMGOLD CORP 6.75% 01/10/20 144A | 19,315,124 | 0.34 |
| USD | 15,325,000 | MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A | 15,784,749 | 0.27 |
| USD | 11,175,000 | BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A | 11,901,374 | 0.21 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-------------|---------|
| USD | 10,450,000 | MASONITE INTL 8.25% 15/04/21 144A | 11,534,187 | 0.20 |
| USD | 10,900,000 | MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A | 10,967,034 | 0.19 |
| USD | 10,275,000 | MPL 2 ACQUISITION 9.875% 15/8/18 14 | 10,891,500 | 0.19 |
| USD | 9,825,000 | QUADRA FNX MINING 7.75% 15/6/19 144 | 10,365,375 | 0.18 |
| USD | 9,550,000 | QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23 | 9,550,000 | 0.17 |
| USD | 8,500,000 | VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a | 9,339,375 | 0.16 |
| USD | 8,450,000 | GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A | 9,020,375 | 0.16 |
| USD | 9,575,000 | THOMPSON CREEK MET 7.375% 01/06/18 | 8,809,000 | 0.15 |
| USD | 7,550,000 | RELIANCE INTERMED 9.5% 15/12/19 144 | 8,202,698 | 0.14 |
| USD | 7,225,000 | ATLANTIC POWER CORP 9% 15/11/18 WI | 7,649,469 | 0.13 |
| USD | 6,725,000 | THOMPSON CREEK MET 9.75% 01/12/17 | 7,447,938 | 0.13 |
| USD | 6,850,000 | AIR CANADA 6.75% 01/10/19 144A | 7,363,750 | 0.13 |
| USD | 6,100,000 | TRINIDAD DRIL 7.875% 15/01/19 144A | 6,527,000 | 0.11 |
| USD | 5,500,000 | VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A | 6,201,250 | 0.11 |
| USD | 5,900,000 | KODIAK OIL&GAS 5.5% 15/01/21 | 6,054,875 | 0.10 |
| USD | 5,950,000 | TERVITA CORP 8% 15/11/18 144A | 6,009,500 | 0.10 |
| USD | 5,600,000 | MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A | 5,880,000 | 0.10 |
| USD | 5,469,000 | AINSWORTH LUMBER 7.5% 15/12/17 144A | 5,838,158 | 0.10 |
| USD | 5,500,000 | FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/10/19 14 | 5,651,250 | 0.10 |
| USD | 5,275,000 | NOVA CHEMICALS 5.25% 01/08/23 144A | 5,647,547 | 0.10 |
| USD | 4,750,000 | VALEANT PHARMA 5.625% 01/12/21 144A | 4,987,500 | 0.09 |
| USD | 4,425,000 | ELDORADO GOLD 6.125% 15/12/20 144A | 4,413,938 | 0.08 |
| USD | 4,075,000 | KODIAK OIL & GAS 5.5% 01/02/22 | 4,166,688 | 0.07 |
| USD | 3,525,000 | MILLAR WESTERN 8.5% 01/04/21 | 3,710,063 | 0.06 |
| USD | 2,875,000 | TEMBEC IND 11.25% 15/12/18 | 3,140,938 | 0.05 |
| USD | 2,825,000 | AURICO GOLD 7.75% 01/04/20 144A | 2,803,813 | 0.05 |
| | | | 229,174,468 | 3.97 |
| | | カナダ計 | 229,174,468 | 3.97 |
| | | ケイマン諸島 | | |
| | | 普通社債(固定金利債) | | |
| USD | 22,238,000 | SHELF DRILL HOLD 8.625% 1/11/18 144 | 24,072,634 | 0.42 |
| USD | 13,925,000 | UPCB FINANCE 7.25% 15/11/21 144A | 15,352,313 | 0.27 |
| USD | 7,400,000 | SABLE INTL FIN 8.75% 01/02/20 144A | 8,343,500 | 0.14 |
| USD | 8,000,000 | WYNN MACAU 5.25% 15/10/21 144A | 8,160,000 | 0.14 |
| USD | 4,775,000 | BCP SINGAPORE VI 8% 15/04/21 144A | 4,852,594 | 0.08 |
| | | | 60,781,041 | 1.05 |
| | | ケイマン諸島計 | 60,781,041 | 1.05 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) | |
|--------------------|------------------------|----------------------------------|------|------------|------|
| フランス | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 17,075,000 | REXEL 6.125% 15/12/19 | 144A | 18,056,813 | 0.31 |
| USD | 8,450,000 | REXEL SA 5.25% 15/06/20 | 144A | 8,640,125 | 0.15 |
| USD | 7,075,000 | SPCM SA 6% 15/01/22 | 144A | 7,534,875 | 0.13 |
| USD | 2,200,000 | CGG VERITAS 6.5% 01/06/21 | | 2,233,000 | 0.04 |
| | | | | 36,464,813 | 0.63 |
| フランス計 | | | | 36,464,813 | 0.63 |
| ドイツ | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 24,256,000 | UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 | 144 | 24,801,760 | 0.43 |
| USD | 3,600,000 | KINOVE/ORION GERM 9.625% 15/6/18 | 144 | 3,906,000 | 0.07 |
| | | | | 28,707,760 | 0.50 |
| ドイツ計 | | | | 28,707,760 | 0.50 |
| アイルランド | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 13,000,000 | NARA CABLE FUND 8.875% 01/12/18 | 144 | 14,153,750 | 0.24 |
| USD | 7,028,000 | ARDAGH PACK 9.125% 15/10/20 | 144a | 7,801,080 | 0.14 |
| USD | 5,613,000 | ARDAGH PACKAGING 9.125% 15/10/20 | 14 | 6,258,495 | 0.11 |
| USD | 3,200,000 | GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 1/04/22 | 144 | 3,280,000 | 0.06 |
| | | | | 31,493,325 | 0.55 |
| アイルランド計 | | | | 31,493,325 | 0.55 |
| イスラエル | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 13,300,000 | B COMM 7.375% 15/02/21 | 144A | 13,965,000 | 0.24 |
| | | | | 13,965,000 | 0.24 |
| イスラエル計 | | | | 13,965,000 | 0.24 |
| 日本 | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 15,575,000 | EACCESS LTD 8.25% 01/04/18 | 144A | 16,976,750 | 0.29 |
| | | | | 16,976,750 | 0.29 |
| 日本計 | | | | 16,976,750 | 0.29 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|---------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------|---------|
| ジャージー島 | | | | |
| 変動金利債 | | | | |
| USD | 1,000,000 | HBOS CAPITAL FD FRN 29/06/49 144A | 1,001,250 | 0.02 |
| | | | 1,001,250 | 0.02 |
| | | ジャージー島計 | 1,001,250 | 0.02 |
| ルクセンブルグ | | | | |
| その他債券 | | | | |
| USD | 24,905,000 | CHC HELICOPTER 9.25% 15/10/20 | 24,319,732 | 0.42 |
| | | | 24,319,732 | 0.42 |
| PIK債 | | | | |
| USD | 3,330,062 | WMG ACQUIS PIK 12.25% 15/7/17 144A | 3,488,240 | 0.06 |
| | | | 3,488,240 | 0.06 |
| ステップアップ/ダウン債 | | | | |
| USD | 11,875,000 | ARCELOR MITTAL 5.5% 01/03/21 | 12,617,188 | 0.22 |
| | | | 12,617,188 | 0.22 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 25,075,000 | WIND ACQUIS FIN 11.75% 15/7/17 144a | 26,422,780 | 0.47 |
| USD | 19,400,000 | WIND ACQUISITION 7.25% 15/02/18 144 | 20,394,249 | 0.36 |
| USD | 18,375,000 | ARCELORMITTAL 7% 15/10/39 | 18,972,188 | 0.34 |
| USD | 16,275,000 | INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT | 17,638,031 | 0.31 |
| USD | 16,800,000 | INTELSAT JACK 5.5% 01/08/23 144A | 16,422,000 | 0.28 |
| USD | 15,300,000 | CALCIPAR SA 6.875% 01/05/18 144A | 16,294,500 | 0.28 |
| USD | 11,295,000 | APERAM 7.75% 01/04/18 144A | 12,029,175 | 0.21 |
| USD | 10,925,000 | ALBEA BEAUTY HDGS 8.375% 1/11/19 14 | 11,799,000 | 0.20 |
| USD | 10,375,000 | STACKPOLE INTL 7.75% 15/10/21 144A | 11,114,219 | 0.19 |
| USD | 9,550,000 | TOPAZ MARINE 8.625% 01/11/18 144A | 10,003,625 | 0.17 |
| USD | 9,254,000 | INTELSAT JACKSON HDGS 8.5% 01/11/19 | 9,924,915 | 0.17 |
| USD | 8,784,000 | INTEL JACKSON 7.25% 01/04/19 | 9,420,840 | 0.16 |
| USD | 8,575,000 | TRINSEO MAT OP 8.75% 01/02/19 | 9,153,813 | 0.16 |
| USD | 13,325,000 | NII INTL TELECOM 7.875% 15/8/19 144 | 9,061,000 | 0.16 |
| USD | 8,450,000 | NIELSEN CO LUX 5.5% 01/10/21 144A | 8,851,375 | 0.15 |
| USD | 8,350,000 | PACIFIC DRILLING 5.375% 01/06/20 14 | 8,287,375 | 0.14 |
| USD | 6,325,000 | GESTAMP FUND LUX 5.625% 31/5/20 144 | 6,562,188 | 0.11 |
| USD | 6,295,000 | APERAM 7.375% 01/04/16 144A | 6,483,850 | 0.11 |
| USD | 3,850,000 | DUFYR FINANCE SCA 5.5% 15/10/20 144 | 4,040,082 | 0.07 |
| USD | 3,200,000 | ALTICE FINANCING 6.5% 15/01/22 144A | 3,376,000 | 0.06 |
| USD | 200,000 | ALTICE FINCO 8.125% 15/01/24 144A | 215,000 | 0.00 |
| | | | 236,466,205 | 4.10 |
| | | ルクセンブルグ計 | 276,891,365 | 4.80 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|------------|---------|
| マーシャル諸島 | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 18,850,000 | DRILL RIGS HLDS 6.5% 01/10/17 144A | 19,509,750 | 0.33 |
| USD | 12,125,000 | NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144 | 12,640,313 | 0.22 |
| USD | 9,400,000 | NAVIOS MARITIME 7.375% 15/1/22 144A | 9,611,500 | 0.17 |
| USD | 6,540,000 | TEEKAY CORP 8.5% 15/01/20 | 7,439,250 | 0.13 |
| USD | 4,250,000 | NAVIOS MARITIME 8.125% 15/02/19 | 4,281,875 | 0.07 |
| | | | 53,482,688 | 0.92 |
| PFD 株式 | | | | |
| -- | 452,929 | SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19 | 11,379,841 | 0.20 |
| | | | 11,379,841 | 0.20 |
| | | マーシャル諸島計 | 64,862,529 | 1.12 |
| メキシコ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 8,657,000 | SAMTEX ESCROW SA DE CV 9.5% 15/5/17 | 9,187,241 | 0.16 |
| USD | 4,600,000 | CEMEX SAB DE CV 9% 11/01/18 144A | 4,991,000 | 0.09 |
| | | | 14,178,241 | 0.25 |
| | | メキシコ計 | 14,178,241 | 0.25 |
| オランダ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 9,000,000 | VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A | 9,360,000 | 0.17 |
| USD | 8,050,000 | VIMPELCOM 7.5043% 01/03/22 144A | 8,120,840 | 0.14 |
| USD | 7,650,000 | NXP BV/NXP FD 3.75% 01/06/18 144A | 7,688,250 | 0.13 |
| | | | 25,169,090 | 0.44 |
| | | オランダ計 | 25,169,090 | 0.44 |
| ノルウェー | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 6,200,000 | PETROLEUM GEO 7.375% 15/12/18 144A | 6,649,500 | 0.12 |
| | | | 6,649,500 | 0.12 |
| | | ノルウェー計 | 6,649,500 | 0.12 |
| パナマ | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 8,005,000 | SEVEN SEAS CRUIS 9.125% 15/05/19 WI | 8,805,500 | 0.15 |
| | | | 8,805,500 | 0.15 |
| | | パナマ計 | 8,805,500 | 0.15 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) | |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|--------|------------|------|
| シンガポール | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 12,575,000 | MMI INTL 8% 01/03/17 | 144A | 12,857,938 | 0.22 |
| | | | | 12,857,938 | 0.22 |
| | | シンガポール計 | | 12,857,938 | 0.22 |
| スウェーデン | | | | | |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 6,400,000 | STENA AB 7% 01/02/24 | 144A | 6,512,000 | 0.11 |
| USD | 5,750,000 | PERSTORP HDGS AB 8.75% 15/05/17 | 144 | 6,145,313 | 0.11 |
| | | | | 12,657,313 | 0.22 |
| | | スウェーデン計 | | 12,657,313 | 0.22 |
| イギリス | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 14,200,000 | LBG CAPITAL NO1 FRN 29/12/49 | 144a | 15,265,000 | 0.27 |
| USD | 13,050,000 | RBS FRN 29/03/49 | U | 13,245,750 | 0.23 |
| USD | 8,900,000 | BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49 | | 9,322,750 | 0.16 |
| | | | | 37,833,500 | 0.66 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | | |
| USD | 15,400,000 | JAGUAR LAND ROV 8.125% 15/5/21 | 144A | 17,521,469 | 0.30 |
| USD | 9,870,000 | ALGECO SCOTSMAN 10.75% 15/10/19 | 144 | 10,906,350 | 0.19 |
| | | | | 28,427,819 | 0.49 |
| | | イギリス計 | | 66,261,319 | 1.15 |
| アメリカ | | | | | |
| 変動金利債 | | | | | |
| USD | 19,700,000 | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 | K | 22,408,749 | 0.40 |
| USD | 13,000,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 | U | 12,838,761 | 0.22 |
| USD | 7,850,000 | ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 | 144 | 7,496,750 | 0.13 |
| USD | 7,950,000 | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/12/49 | U | 7,473,000 | 0.13 |
| USD | 6,250,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49 | | 6,578,125 | 0.11 |
| USD | 6,400,000 | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 | HYBRID | 6,240,000 | 0.11 |
| USD | 4,675,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 | R | 4,604,875 | 0.08 |
| USD | 3,975,000 | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/04/49 | I | 4,491,750 | 0.08 |
| | | | | 72,132,010 | 1.26 |
| 普通株 | | | | | |
| -- | 128,813 | STRATUS TECHNOLOGIES BER USD 0.5801 | | 0 | 0.00 |
| -- | 29,313 | STRATUS TECHNOLOGIES BERMUDA HL PFD | | 0 | 0.00 |
| | | | | 0 | 0.00 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|---------------------|------------------------|-------------------------------------|------------|---------|
| その他債券 | | | | |
| USD | 7,270,000 | TENASKA ALABAMA 7% 30/06/21 144A | 4,703,015 | 0.08 |
| | | | 4,703,015 | 0.08 |
| PIK債 | | | | |
| USD | 5,700,000 | CENTURY INTERM PIK 9.75% 15/2/19 14 | 6,013,500 | 0.10 |
| | | | 6,013,500 | 0.10 |
| ステップアップ/ダウン債 | | | | |
| USD | 14,600,000 | SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21 | 15,001,500 | 0.25 |
| USD | 10,115,000 | REYNOLDS GRP STUP 6.875% 15/02/21 | 10,911,556 | 0.19 |
| USD | 9,225,000 | CHESAPEAKE OIL 6.625% 15/11/19 | 9,570,938 | 0.17 |
| USD | 9,275,000 | LENNAR CORP 4.75% 15/11/22 | 8,996,750 | 0.16 |
| | | | 44,480,744 | 0.77 |
| 普通社債(固定金利債) | | | | |
| USD | 38,420,000 | SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32 | 42,213,974 | 0.72 |
| USD | 34,600,000 | FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20 144A | 37,108,499 | 0.63 |
| USD | 30,225,000 | GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18 | 30,829,499 | 0.52 |
| USD | 25,550,000 | CHRYSLER GP 8.25% 15/06/21 144A | 28,903,437 | 0.49 |
| USD | 23,475,000 | ALLY FINANCIAL INC 8% 15/03/20 | 28,287,374 | 0.48 |
| USD | 24,800,000 | MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20 | 27,465,999 | 0.47 |
| USD | 26,825,000 | CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22 | 26,489,687 | 0.46 |
| USD | 24,458,000 | REYNOLDS GRP ISS 7.125% 15/04/19 WI | 25,925,479 | 0.45 |
| USD | 23,975,000 | SMITHFIELD FOODS 6.625% 15/08/22 | 25,892,999 | 0.45 |
| USD | 22,000,000 | CASE NEW HOLLAND 7.875% 01/12/17 | 25,794,999 | 0.45 |
| USD | 23,000,000 | TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A | 25,127,499 | 0.44 |
| USD | 25,725,000 | RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23 144 | 25,081,874 | 0.43 |
| USD | 21,975,000 | HCA INC 7.5% 15/02/22 | 25,078,968 | 0.43 |
| USD | 22,450,000 | ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14 | 24,414,374 | 0.42 |
| USD | 21,575,000 | CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B | 23,220,093 | 0.40 |
| USD | 21,775,000 | PEABODY ENERGY CORP 6.25% 15/11/21 | 21,720,562 | 0.38 |
| USD | 21,300,000 | SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22 | 21,672,749 | 0.38 |
| USD | 19,900,000 | HERTZ CORP 6.75% 15/04/19 | 21,317,874 | 0.37 |
| USD | 19,143,000 | CALPINE CORP 7.875% 31/07/20 144A | 20,961,584 | 0.36 |
| USD | 18,150,000 | SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A | 20,895,187 | 0.36 |
| USD | 20,220,000 | HCA INC 5.875% 01/05/23 1 | 20,801,324 | 0.36 |
| USD | 19,900,000 | DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20 | 20,720,874 | 0.36 |
| USD | 18,800,000 | CINCINNATI BELL 8.375% 15/10/20 | 20,609,499 | 0.36 |
| USD | 19,750,000 | HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI | 20,490,624 | 0.36 |
| USD | 18,895,000 | AMERISTAR CASINOS 7.5% 15/04/21 | 20,453,837 | 0.35 |
| USD | 19,250,000 | SALLY HDGS/CAP 5.75% 01/06/22 | 20,356,874 | 0.35 |
| USD | 18,675,000 | MARKWEST ENERGY 6.75% 01/11/20 | 20,215,687 | 0.35 |
| USD | 18,800,000 | TRANS UNION LLC 11.375% 15/06/18 | 20,209,999 | 0.35 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|------------|---------|
| USD | 17,881,000 | CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20 | 20,116,124 | 0.35 |
| USD | 16,850,000 | ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI | 20,030,437 | 0.35 |
| USD | 17,770,000 | EL PASO CORP 7% 15/06/17 | 20,019,503 | 0.35 |
| USD | 19,625,000 | EQUINIX INC 5.375% 01/04/23 | 19,968,437 | 0.35 |
| USD | 18,150,000 | KENNEDY WILSON 8.75% 01/04/19 | 19,828,874 | 0.34 |
| USD | 18,400,000 | VIASAT INC 6.875% 15/06/20 | 19,687,999 | 0.34 |
| USD | 17,525,000 | DYNACAST INTL 9.25% 15/07/19 | 19,474,655 | 0.34 |
| USD | 18,350,000 | PHIBRO ANIM HEALTH 9.25% 1/7/18 144 | 19,450,999 | 0.34 |
| USD | 17,800,000 | CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21 | 19,401,999 | 0.34 |
| USD | 18,400,000 | PENSKE AUTO 5.75% 01/10/22 | 19,227,999 | 0.33 |
| USD | 17,525,000 | CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22 | 19,058,437 | 0.33 |
| USD | 16,100,000 | KB HOME 9.1% 15/09/17 | 18,997,999 | 0.33 |
| USD | 17,455,000 | CENTRAL GARDEN & PET 8.25% 01/03/18 | 17,935,012 | 0.31 |
| USD | 15,575,000 | CERIDAN CORP 8.875% 15/07/19 144A | 17,677,624 | 0.31 |
| USD | 16,725,000 | REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20 | 17,477,624 | 0.30 |
| USD | 17,025,000 | CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22 | 17,408,062 | 0.30 |
| USD | 16,250,000 | WEST CORP 8.625% 01/10/18 | 17,407,812 | 0.30 |
| USD | 17,000,000 | GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI | 17,297,499 | 0.30 |
| USD | 16,725,000 | RENT A CENTER 6.625% 15/11/20 WI | 17,268,562 | 0.30 |
| USD | 16,125,000 | HOLOGIC INC 6.25% 01/08/20 | 17,113,623 | 0.30 |
| USD | 15,350,000 | CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/22 | 16,961,749 | 0.29 |
| USD | 15,425,000 | HILCORP ENERGY 7.625% 15/04/21 144A | 16,851,812 | 0.29 |
| USD | 15,207,000 | UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A | 16,803,734 | 0.29 |
| USD | 16,425,000 | TENET HEALTHCARE 4.75% 01/06/20 | 16,548,187 | 0.29 |
| USD | 15,550,000 | LENNAR CORP 4.75% 15/12/17 | 16,444,125 | 0.29 |
| USD | 15,125,000 | BLOCK COMMS INC 7.25% 01/02/20 144A | 16,108,125 | 0.28 |
| USD | 14,225,000 | LIMITED BRANDS INC 6.625% 01/04/21 | 15,967,563 | 0.28 |
| USD | 15,225,000 | CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A | 15,910,125 | 0.28 |
| USD | 16,150,000 | WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23 | 15,746,250 | 0.27 |
| USD | 15,072,000 | PALACE ENT HDG 8.875% 15/04/17 144A | 15,656,040 | 0.27 |
| USD | 15,100,000 | SEITEL INC 9.5% 15/04/19 | 15,628,500 | 0.27 |
| USD | 14,325,000 | ALTA MESA HDGS/FIN 9.625% 15/10/18 | 15,435,188 | 0.27 |
| USD | 14,450,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi | 15,425,375 | 0.27 |
| USD | 19,550,000 | PRODUCTION RES GROUP 8.875% 01/5/19 | 15,395,625 | 0.27 |
| USD | 15,900,000 | CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23 | 15,303,750 | 0.27 |
| USD | 14,580,000 | CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 144 | 15,254,325 | 0.26 |
| USD | 14,295,000 | PROQUEST LLC 9% 15/10/18 144A | 15,081,225 | 0.26 |
| USD | 14,200,000 | NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22 | 15,016,500 | 0.26 |
| USD | 13,990,000 | ENERGYSOLUTION 10.75% 15/08/18 | 14,899,350 | 0.26 |
| USD | 14,550,000 | APX GROUP INC 6.375% 01/12/19 | 14,877,375 | 0.26 |
| USD | 14,200,000 | SBA COMMUNICATION 5.625% 01/10/19 | 14,839,000 | 0.26 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|------------|---------|
| USD | 13,750,000 | MPT OPER PARTNER 6.875% 01/05/21 | 14,781,250 | 0.26 |
| USD | 13,425,000 | SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20 | 14,633,250 | 0.25 |
| USD | 15,725,000 | NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22 | 14,545,625 | 0.25 |
| USD | 13,075,000 | RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A | 14,480,563 | 0.25 |
| USD | 14,725,000 | TENET HEALTHCARE 4.5% 1/04/21 | 14,393,688 | 0.25 |
| USD | 13,300,000 | SENECA GAMING 8.25% 1/12/18 144A | 14,264,250 | 0.25 |
| USD | 13,050,000 | BRIGHTSTAR CORP 9.5% 01/12/16 144A | 14,240,813 | 0.25 |
| USD | 12,850,000 | MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21 | 14,135,000 | 0.25 |
| USD | 12,100,000 | SERVICE CORP INTL 7.625% 01/10/18 | 13,975,500 | 0.24 |
| USD | 13,000,000 | UNIVISION COMM 6.875% 15/05/19 144A | 13,975,000 | 0.24 |
| USD | 13,325,000 | PNK FINANCE 6.375% 01/08/21 144A | 13,924,625 | 0.24 |
| USD | 13,125,000 | SERVICEMASTER CO 7% 15/08/20 | 13,912,500 | 0.24 |
| USD | 13,325,000 | NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/23 | 13,858,000 | 0.24 |
| USD | 12,675,000 | CARMIKE CINEMAS 7.375% 15/05/19 | 13,831,594 | 0.24 |
| USD | 14,075,000 | IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24 | 13,705,531 | 0.24 |
| USD | 11,300,000 | LIMITED BRANDS INC 8.5% 15/06/19 | 13,673,000 | 0.24 |
| USD | 12,000,000 | LENNAR CORP 6.95% 01/06/18 | 13,560,000 | 0.24 |
| USD | 12,125,000 | NTL CINEMEDIA LLC 7.875% 15/07/21 | 13,398,125 | 0.23 |
| USD | 13,300,000 | EARTHLINK 8.875% 15/05/19 | 13,366,500 | 0.23 |
| USD | 12,125,000 | CHRYSLER GP 8% 15/06/19 WI | 13,276,875 | 0.23 |
| USD | 12,475,000 | WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI | 13,129,938 | 0.23 |
| USD | 12,400,000 | INVENTIV HEALTH 9% 15/01/18 144A | 13,020,000 | 0.23 |
| USD | 11,732,000 | SHEA HOMES LP 8.625% 15/05/19 WI | 12,934,530 | 0.22 |
| USD | 12,125,000 | LENDER PROCESS SVCS 5.75% 15/04/23 | 12,882,813 | 0.22 |
| USD | 13,450,000 | ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A | 12,777,500 | 0.22 |
| USD | 11,225,000 | WMG ACQUISITION 11.5% 01/10/18 | 12,740,375 | 0.22 |
| USD | 12,625,000 | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN | 12,577,656 | 0.22 |
| USD | 11,325,000 | PLAINS EXPLORATION 6.5% 15/11/20 | 12,471,656 | 0.22 |
| USD | 11,525,000 | VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144 | 12,447,000 | 0.22 |
| USD | 10,850,000 | TRAC INTERMODAL 11% 15/08/19 | 12,423,250 | 0.22 |
| USD | 12,135,000 | CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22 | 12,408,038 | 0.22 |
| USD | 11,525,000 | SUMMIT MID HDGS 7.5% 01/07/21 144A | 12,360,563 | 0.21 |
| USD | 11,650,000 | ARAMARK CORP 5.75% 15/03/20 | 12,290,750 | 0.21 |
| USD | 10,493,000 | FRONTIER COMM CORP 8.5% 15/04/20 | 12,171,880 | 0.21 |
| USD | 13,658,000 | CAESARS ENTER 8.5% 15/02/20 | 12,121,475 | 0.21 |
| USD | 12,025,000 | HCA INC 3.75% 15/03/19 | 12,055,063 | 0.21 |
| USD | 10,890,000 | CITIZENS COMM 7.125% 15/03/19 | 12,047,063 | 0.21 |
| USD | 11,166,000 | ATKORE INTL INC 9.875% 01/01/18 | 12,005,683 | 0.21 |
| USD | 12,825,000 | DENBURY RESOURCES 4.625% 15/07/23 | 11,991,375 | 0.21 |
| USD | 10,900,000 | HUGHES SATELITE 6.5% 15/06/19 | 11,962,750 | 0.21 |
| USD | 10,075,000 | STANDARD PACIFIC 8.375% 15/05/18 | 11,913,688 | 0.21 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|------------|---------|
| USD | 11,800,000 | POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI | 11,829,500 | 0.21 |
| USD | 11,650,000 | ICAHN ENTR/FIN 5.875% 01/02/22 144A | 11,810,188 | 0.20 |
| USD | 9,775,000 | WMG HOLDINGS 13.75% 01/10/19 | 11,754,438 | 0.20 |
| USD | 9,997,000 | SPRINT NEXTEL 8.375% 15/08/17 | 11,746,475 | 0.20 |
| USD | 11,275,000 | IMS HEALTH INC 6% 01/11/20 144A | 11,726,000 | 0.20 |
| USD | 11,175,000 | MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21 | 11,719,781 | 0.20 |
| USD | 11,250,000 | CONCHO RESOURCES 5.5% 01/10/22 | 11,700,000 | 0.20 |
| USD | 11,250,000 | CIT GROUP INC 5% 15/08/22 | 11,587,500 | 0.20 |
| USD | 10,700,000 | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/01/23 | 11,582,750 | 0.20 |
| USD | 10,750,000 | CELANESE US HDGS 5.875% 15/06/21 | 11,556,250 | 0.20 |
| USD | 10,525,000 | TOPS HLDG CORP 8.875% 15/12/17 | 11,538,031 | 0.20 |
| USD | 10,875,000 | GREAT LAKES DR 7.375% 01/02/19 | 11,391,563 | 0.20 |
| USD | 10,225,000 | RES-CARE INC 10.75% 15/01/19 | 11,375,313 | 0.20 |
| USD | 11,950,000 | CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P | 11,352,500 | 0.20 |
| USD | 10,950,000 | AMERICAN GILSONITE 11.5% 1/09/17 14 | 11,305,875 | 0.20 |
| USD | 10,000,000 | HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21 | 11,275,000 | 0.20 |
| USD | 11,000,000 | NANA DEVELOPMENT 9.5% 15/03/19 144A | 11,247,500 | 0.20 |
| USD | 10,300,000 | STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22 | 11,201,250 | 0.19 |
| USD | 10,900,000 | GLP CAP LP 5.375% 01/11/23 144A | 11,199,750 | 0.19 |
| USD | 11,875,000 | CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A | 11,192,188 | 0.19 |
| USD | 10,028,000 | UNITED REFINING 10.5% 28/02/18 | 11,156,150 | 0.19 |
| USD | 11,325,000 | SIDEWINDER DRILL 9.75% 15/11/19 144 | 11,155,125 | 0.19 |
| USD | 10,650,000 | LINN ENERGY LLC/FIN 6.5% 15/5/19 WI | 11,049,375 | 0.19 |
| USD | 9,825,000 | UNITED RENTALS 7.625% 15/04/22 | 11,016,281 | 0.19 |
| USD | 9,450,000 | SLM CORP 8% 25/03/20 MTN | 10,867,500 | 0.19 |
| USD | 10,000,000 | COGENT COM 8.375% 15/02/18 144A | 10,850,000 | 0.19 |
| USD | 9,060,000 | CABLEVISION SYSTEMS 8.625% 15/09/17 | 10,736,100 | 0.19 |
| USD | 9,000,000 | MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19 | 10,721,250 | 0.19 |
| USD | 10,050,000 | SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/02/23 | 10,703,250 | 0.19 |
| USD | 9,175,000 | CONSOLIDATEC 10.875% 01/06/20 | 10,665,938 | 0.18 |
| USD | 10,750,000 | SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21 | 10,615,625 | 0.18 |
| USD | 10,025,000 | LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17 | 10,576,375 | 0.18 |
| USD | 9,850,000 | GCI INC 8.625% 15/11/19 WI | 10,539,500 | 0.18 |
| USD | 10,375,000 | CROWN CASTLE INTL 5.25% 15/01/23 | 10,530,625 | 0.18 |
| USD | 10,100,000 | SABINE PASS LIQ 6.25% 15/03/22 144A | 10,529,250 | 0.18 |
| USD | 8,700,000 | INTL LEASE FIN CORP 8.25% 15/12/20 | 10,516,125 | 0.18 |
| USD | 9,725,000 | TARGA RES PAR 6.875% 01/02/21 | 10,454,375 | 0.18 |
| USD | 9,535,000 | CALPINE CORP 7.5% 15/02/21 144A | 10,393,150 | 0.18 |
| USD | 9,575,000 | KCG HOLDINGS 8.25% 15/06/18 144A | 10,245,250 | 0.18 |
| USD | 9,325,000 | NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/21 | 10,234,188 | 0.18 |
| USD | 12,325,000 | COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 WI | 10,229,750 | 0.18 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|------------|---------|
| USD | 9,640,000 | UNITED RENTALS 6.125% 15/06/23 | 10,218,400 | 0.18 |
| USD | 9,525,000 | HCA HLDG 6.25% 15/02/21 | 10,215,563 | 0.18 |
| USD | 9,625,000 | JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144a | 10,202,500 | 0.18 |
| USD | 9,450,000 | VECTOR GROUP LTD 7.75% 15/02/21 | 10,158,750 | 0.18 |
| USD | 9,650,000 | KENAN ADV GP 8.375% 15/12/18 144A | 10,132,500 | 0.18 |
| USD | 8,850,000 | VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A | 10,066,875 | 0.17 |
| USD | 9,500,000 | FREESCALE SEMIC 6% 15/01/22 144A | 10,046,250 | 0.17 |
| USD | 9,275,000 | RSI HOME PROD 6.875% 1/03/18 144A | 9,947,438 | 0.17 |
| USD | 9,575,000 | QVC INC 5.125% 02/07/22 | 9,921,692 | 0.17 |
| USD | 8,550,000 | MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22 | 9,896,625 | 0.17 |
| USD | 9,900,000 | SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23 | 9,875,250 | 0.17 |
| USD | 9,675,000 | JMC STREEL GP 8.25% 15/03/18 144A | 9,868,500 | 0.17 |
| USD | 8,650,000 | KB HOME 8% 15/03/20 | 9,806,938 | 0.17 |
| USD | 8,250,000 | DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19 | 9,765,938 | 0.17 |
| USD | 9,100,000 | FRESENIUS MED 5.875% 31/01/22 144A | 9,691,500 | 0.17 |
| USD | 8,800,000 | CHRYSLER GP 8% 15/06/19 144A | 9,636,000 | 0.17 |
| USD | 9,000,000 | MEDASSETS INC 8% 15/11/18 | 9,630,000 | 0.17 |
| USD | 8,625,000 | CLEAVER-BROOKS 8.75% 15/12/19 144A | 9,530,625 | 0.17 |
| USD | 9,350,000 | ICAHN ENTR/FIN 4.875% 15/03/19 144A | 9,501,938 | 0.16 |
| USD | 9,475,000 | LAMAR MEDIA CORP 5% 01/05/23 | 9,475,000 | 0.16 |
| USD | 9,000,000 | SBA TELECOM 5.75% 15/07/20 | 9,427,500 | 0.16 |
| USD | 8,825,000 | ACTIVISION BLIZ 5.625% 15/9/21 144A | 9,409,656 | 0.16 |
| USD | 8,725,000 | STONERIDGE INC 9.5% 15/10/17 144A | 9,401,188 | 0.16 |
| USD | 9,100,000 | ENDO 5.75% 15/01/22 144A | 9,327,500 | 0.16 |
| USD | 8,904,000 | RAIN CH CARBON 8% 01/12/18 144A | 9,260,160 | 0.16 |
| USD | 9,050 | STRATUS TECH 12% 29/03/15 | 9,231,000 | 0.16 |
| USD | 8,350,000 | LAREDO PETRO INC 7.375% 01/05/22 | 9,185,000 | 0.16 |
| USD | 9,000,000 | FTI CONSULTING INC 6% 15/11/22 WI | 9,180,000 | 0.16 |
| USD | 9,750,000 | NATIONSTAR MORT 6.5% 01/07/21 | 9,165,000 | 0.16 |
| USD | 8,275,000 | SABRE INC 8.5% 15/05/19 144A | 9,133,531 | 0.16 |
| USD | 8,575,000 | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22 | 9,132,375 | 0.16 |
| USD | 8,650,000 | AMERICAN GREETINGS 7.375% 01/12/21 | 9,082,500 | 0.16 |
| USD | 8,325,000 | ENDO PHARMA HDGS 7.25% 15/01/22 | 9,011,813 | 0.16 |
| USD | 9,950,000 | CAESARS ENTERT 9% 15/02/20 | 8,967,438 | 0.16 |
| USD | 8,475,000 | CHESAPEAKE ENERGY 5.75% 15/03/23 | 8,962,313 | 0.16 |
| USD | 8,650,000 | GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20 | 8,866,250 | 0.15 |
| USD | 8,900,000 | KINDER MORGAN 5.625% 15/11/23 144A | 8,810,350 | 0.15 |
| USD | 8,000,000 | SANDRIDGE ENERGY 8.125% 15/10/22 | 8,700,000 | 0.15 |
| USD | 7,800,000 | HD SUPPLY INC 8.125% 15/04/19 | 8,697,000 | 0.15 |
| USD | 8,100,000 | UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20 | 8,646,750 | 0.15 |
| USD | 7,675,000 | SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI | 8,576,813 | 0.15 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 8,225,000 | LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21 144A | 8,574,563 | 0.15 |
| USD | 7,590,000 | PHYSIO-CONTROL 9.875% 15/01/19 144A | 8,519,775 | 0.15 |
| USD | 7,725,000 | CHS COMMUNITY 8% 15/11/19 | 8,497,500 | 0.15 |
| USD | 8,375,000 | SEMINOLE HARD 5.875% 15/05/21 144A | 8,437,813 | 0.15 |
| USD | 7,875,000 | J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A | 8,426,250 | 0.15 |
| USD | 7,950,000 | CYRUSONE LP/FIN 6.375% 15/11/22 | 8,387,250 | 0.15 |
| USD | 7,975,000 | CALFRAC HLDG 7.5% 01/12/20 144A | 8,373,750 | 0.15 |
| USD | 7,125,000 | OWENS-ILLINOIS 7.8% 15/05/18 | 8,318,438 | 0.14 |
| USD | 7,750,000 | SPIRIT AEROSYSTEM 6.75% 15/12/20 WI | 8,311,875 | 0.14 |
| USD | 8,250,000 | AVIS BUDGET CAR 5.5% 01/04/23 | 8,311,875 | 0.14 |
| USD | 8,325,000 | HCA INC 5% 15/03/24 | 8,304,188 | 0.14 |
| USD | 7,600,000 | BUILDING MAT CORP 6.75% 1/5/21 144A | 8,236,500 | 0.14 |
| USD | 7,850,000 | PEABODY ENERGY 6% 15/11/18 WI | 8,222,875 | 0.14 |
| USD | 7,700,000 | CB RICHARD ELLIS 6.625% 15/10/20 | 8,219,750 | 0.14 |
| USD | 7,570,000 | SERVICEMASTER CO 8% 15/02/20 | 8,203,988 | 0.14 |
| USD | 8,675,000 | ICON HEALTH FIT 11.875% 15/10/16 14 | 8,154,500 | 0.14 |
| USD | 7,500,000 | AUTONATION INC 5.5% 01/02/20 | 8,137,500 | 0.14 |
| USD | 7,355,000 | NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19 | 8,127,275 | 0.14 |
| USD | 7,800,000 | FRONTIER COMM 7.125% 15/01/23 | 8,102,250 | 0.14 |
| USD | 7,875,000 | WESCO DISTRI 5.375% 15/12/21 144A | 8,071,875 | 0.14 |
| USD | 7,575,000 | OPPENHEIMER HLDGS 8.75% 15/4/18 WI | 8,067,375 | 0.14 |
| USD | 7,950,000 | ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21 | 8,049,375 | 0.14 |
| USD | 7,768,000 | ALERIS INTL INC 7.625% 15/02/18 | 8,030,170 | 0.14 |
| USD | 7,175,000 | CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21 | 8,018,063 | 0.14 |
| USD | 7,375,000 | BUILDING MAT CORP 7.5% 15/3/20 144A | 7,946,563 | 0.14 |
| USD | 7,600,000 | T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22 | 7,942,000 | 0.14 |
| USD | 6,775,000 | MCCLATCHY CO 9% 15/12/22 WI | 7,859,000 | 0.14 |
| USD | 7,050,000 | HCA INC 6.50% 15/02/20 | 7,851,938 | 0.14 |
| USD | 14,325,000 | ALLEN SYSTEMS 10.5% 15/11/16 144A | 7,807,125 | 0.14 |
| USD | 7,500,000 | AMSURG CORP 5.625% 30/11/20 | 7,800,000 | 0.14 |
| USD | 7,300,000 | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI | 7,738,000 | 0.13 |
| USD | 7,925,000 | LIBERTY TIRE REC 11% 01/10/16 144A | 7,726,875 | 0.13 |
| USD | 6,850,000 | NRG ENERGY INC 7.625% 15/01/18 | 7,680,563 | 0.13 |
| USD | 7,725,000 | PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21 144 | 7,609,125 | 0.13 |
| USD | 7,125,000 | CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22 | 7,516,875 | 0.13 |
| USD | 7,000,000 | CIT GROUP INC 5.375% 15/05/20 | 7,472,500 | 0.13 |
| USD | 6,925,000 | BIOMET INC 6.5% 01/08/20 | 7,453,031 | 0.13 |
| USD | 7,675,000 | PROSPECT HLDG LLC 10.25% 01/10/18 1 | 7,444,750 | 0.13 |
| USD | 7,000,000 | ICAHN ENTER 6% 01/08/20 144a | 7,420,000 | 0.13 |
| USD | 7,025,000 | HILTON WORLDWI 5.625% 15/10/21 144A | 7,358,688 | 0.13 |
| USD | 7,730,000 | LKQ CORP 4.75% 15/05/23 144A | 7,324,175 | 0.13 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 6,900,000 | NCR ESCROW 6.375% 15/12/23 144A | 7,314,000 | 0.13 |
| USD | 6,925,000 | AMER ACHIEV 10.875% 15/4/16 144A | 7,297,219 | 0.13 |
| USD | 7,275,000 | DR HORTON INC 3.75% 01/03/19 | 7,293,188 | 0.13 |
| USD | 6,125,000 | FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21 | 7,273,438 | 0.13 |
| USD | 6,550,000 | PLAINS EXPLOR 6.75% 01/02/22 | 7,237,750 | 0.13 |
| USD | 6,975,000 | NORTH AMERICAN EN 10.875% 01/06/16 | 7,216,166 | 0.13 |
| USD | 6,753,000 | BWAY HDGS CO 10% 15/06/18 | 7,191,945 | 0.12 |
| USD | 6,875,000 | ENERGY XXI GULF 7.5% 15/12/21 144A | 7,184,375 | 0.12 |
| USD | 7,350,000 | SIRIUS XM RADIO 4.25% 15/05/20 144A | 7,166,250 | 0.12 |
| USD | 6,775,000 | SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN | 7,165,491 | 0.12 |
| USD | 6,850,000 | DISH DBS CORP 4.25% 01/04/18 | 7,149,688 | 0.12 |
| USD | 7,000,000 | UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24 | 7,070,000 | 0.12 |
| USD | 6,725,000 | GANNETT CO INC 5.125% 15/10/19 144A | 7,036,031 | 0.12 |
| USD | 7,250,000 | HERCULES OFFS 6.75% 01/04/22 144A | 7,032,500 | 0.12 |
| USD | 6,900,000 | NATIONSTAR MORT 7.875% 01/10/20 | 6,969,000 | 0.12 |
| USD | 6,875,000 | RANGE RESOURCES CORP 5% 15/03/23 | 6,943,750 | 0.12 |
| USD | 6,648,000 | WYNN LAS VEGAS LLC 5.375% 15/03/22 | 6,930,540 | 0.12 |
| USD | 6,000,000 | GLOBAL BRASS&COPPER 9.5% 01/06/19 | 6,930,000 | 0.12 |
| USD | 5,850,000 | STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21 | 6,917,625 | 0.12 |
| USD | 6,550,000 | WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/20 | 6,893,875 | 0.12 |
| USD | 6,550,000 | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 144A | 6,861,125 | 0.12 |
| USD | 6,325,000 | CIMAREX ENERGY CO 5.875% 01/05/22 | 6,846,813 | 0.12 |
| USD | 6,325,000 | KB HOME 7% 15/12/21 | 6,799,375 | 0.12 |
| USD | 6,395,000 | IRON MOUNTAIN 8.375% 15/08/21 | 6,778,700 | 0.12 |
| USD | 6,350,000 | SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/03/21 | 6,762,750 | 0.12 |
| USD | 6,500,000 | RADIATION THERAPY 8.875% 15/01/17 | 6,760,000 | 0.12 |
| USD | 6,200,000 | STEEL DYNAMICS INC 6.125% 15/08/19 | 6,758,000 | 0.12 |
| USD | 6,700,000 | COEUR D'ALENE MINES 7.875% 01/02/21 | 6,750,250 | 0.12 |
| USD | 7,825,000 | ARCH COAL INC 9.875% 15/06/19 | 6,749,063 | 0.12 |
| USD | 6,300,000 | TELEFLEX INC 6.875% 01/06/19 | 6,701,625 | 0.12 |
| USD | 6,100,000 | ENDO PHARMA HDGS 7% 15/12/20 | 6,572,750 | 0.11 |
| USD | 6,118,000 | ANTERO RES FINANCE 7.25% 01/08/19 | 6,530,965 | 0.11 |
| USD | 6,150,000 | BROWN SHOE CO 7.125% 15/05/19 | 6,503,625 | 0.11 |
| USD | 7,550,000 | ACE CASH EXPRESS 11% 01/02/19 144A | 6,455,250 | 0.11 |
| USD | 6,650,000 | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28 | 6,417,250 | 0.11 |
| USD | 6,200,000 | INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14 | 6,417,000 | 0.11 |
| USD | 5,750,000 | MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22 | 6,325,000 | 0.11 |
| USD | 6,125,000 | ABC SUPPLY 5.625% 15/04/21 144A | 6,324,063 | 0.11 |
| USD | 5,775,000 | SHEARERS FOODS 9% 01/11/19 144A | 6,309,188 | 0.11 |
| USD | 5,350,000 | INTL LEASE FIN 8.75% 15/03/17 WI | 6,279,563 | 0.11 |
| USD | 5,400,000 | SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21 | 6,250,500 | 0.11 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 5,975,000 | CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20 | 6,243,875 | 0.11 |
| USD | 5,725,000 | ACTIVISION BLIZ 6.125% 15/9/23 144A | 6,225,938 | 0.11 |
| USD | 6,100,000 | HERCULES OFFSH 7.5% 01/10/21 144A | 6,191,500 | 0.11 |
| USD | 5,775,000 | BOISE CASCADE CO 6.375% 01/11/20 | 6,186,469 | 0.11 |
| USD | 6,225,000 | TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144 | 6,147,188 | 0.11 |
| USD | 5,850,000 | CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20 V | 6,146,156 | 0.11 |
| USD | 6,125,000 | KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22 144A | 6,140,313 | 0.11 |
| USD | 6,100,000 | IGATE CORP 4.75% 15/04/19 144A | 6,138,125 | 0.11 |
| USD | 5,750,000 | SESI LLC 6.375% 01/05/19 WI | 6,138,125 | 0.11 |
| USD | 5,725,000 | SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23 | 6,111,438 | 0.11 |
| USD | 5,550,000 | HARLAND CLARKE 9.75% 01/08/18 144A | 6,091,125 | 0.11 |
| USD | 5,750,000 | DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21 | 6,080,625 | 0.11 |
| USD | 5,975,000 | CNH CAPITAL LLC 3.625% 15/04/18 | 6,064,625 | 0.11 |
| USD | 5,500,000 | UNITED RENTALS 7.375% 15/05/20 | 6,063,750 | 0.11 |
| USD | 5,625,000 | FIRST DATA CORP 7.375% 15/6/19 144A | 6,046,875 | 0.10 |
| USD | 5,742,000 | IGATE CORP 9% 01/05/16 WI | 6,036,278 | 0.10 |
| USD | 5,935,000 | GCI INC 6.75% 01/06/21 WI | 5,964,675 | 0.10 |
| USD | 5,000,000 | MGM RESORTS INTL 10% 01/11/16 144A | 5,962,500 | 0.10 |
| USD | 6,075,000 | SONIC AUTO INC 5% 15/05/23 | 5,953,500 | 0.10 |
| USD | 6,075,000 | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21 | 5,892,750 | 0.10 |
| USD | 5,525,000 | HERTZ CORP 5.875% 15/10/20 | 5,870,313 | 0.10 |
| USD | 6,330,000 | TOYS R US DEL 7.375% 01/09/16 144A | 5,855,250 | 0.10 |
| USD | 5,475,000 | MPT OPER PART 6.375% 15/02/22 | 5,851,406 | 0.10 |
| USD | 5,950,000 | GEO GROUP INC 5.125% 01/04/23 | 5,831,000 | 0.10 |
| USD | 6,115,000 | BROCADE COMM 4.625% 15/01/23 144A | 5,824,538 | 0.10 |
| USD | 5,500,000 | T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21 | 5,816,250 | 0.10 |
| USD | 5,500,000 | T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23 | 5,816,250 | 0.10 |
| USD | 5,325,000 | UNISYS CORP 6.25% 15/08/17 | 5,804,250 | 0.10 |
| USD | 5,425,000 | PENN VIRGINIA 6.5% 15/05/21 | 5,791,188 | 0.10 |
| USD | 5,425,000 | US STEEL CORP 6.875% 01/04/21 | 5,736,938 | 0.10 |
| USD | 5,375,000 | TITAN INTL INC 6.875% 01/10/20 144A | 5,697,500 | 0.10 |
| USD | 5,250,000 | HERCULES OFFSH 8.75% 15/07/21 144A | 5,696,250 | 0.10 |
| USD | 5,750,000 | QUICKSILVER RES 9.125% 15/8/19 | 5,692,500 | 0.10 |
| USD | 5,500,000 | APPROACH RESOURCES 7% 15/06/21 | 5,692,500 | 0.10 |
| USD | 5,350,000 | SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A | 5,684,375 | 0.10 |
| USD | 5,575,000 | KINDER MORGAN INC 5% 15/02/21 144A | 5,602,959 | 0.10 |
| USD | 5,475,000 | DARLING INTL INC 5.375 15/01/22 144 | 5,598,188 | 0.10 |
| USD | 5,425,000 | GLP CAP LP 4.375% 01/11/18 144A | 5,587,750 | 0.10 |
| USD | 5,000,000 | REALOGY CORP 7.625% 15/01/20 144A | 5,562,500 | 0.10 |
| USD | 5,375,000 | PARKER DRILLING 6.75% 15/07/22 144A | 5,549,688 | 0.10 |
| USD | 5,575,000 | RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22 | 5,533,188 | 0.10 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 5,125,000 | FTI CONSUL INC 6.75% 01/10/20 | 5,522,188 | 0.10 |
| USD | 5,125,000 | VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A | 5,522,188 | 0.10 |
| USD | 5,000,000 | LAREDO PETROLEUM INC 9.5% 15/02/19 | 5,512,500 | 0.10 |
| USD | 5,050,000 | CENTENE CORP 5.75% 01/06/17 | 5,504,500 | 0.10 |
| USD | 5,175,000 | FGI OPERATING CO 7.875% 1/5/20 | 5,498,438 | 0.10 |
| USD | 5,025,000 | POLYONE CORP 7.375% 15/09/20 | 5,496,094 | 0.10 |
| USD | 4,900,000 | DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21 | 5,488,000 | 0.10 |
| USD | 5,175,000 | SIRIUS XM RADIO 5.875% 1/10/20 144A | 5,459,625 | 0.09 |
| USD | 5,375,000 | HUNTSMANN INTL 4.875% 15/11/20 | 5,401,875 | 0.09 |
| USD | 5,075,000 | BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A | 5,379,500 | 0.09 |
| USD | 4,625,000 | WINDSTREAM CORP 7.875% 01/11/17 | 5,307,188 | 0.09 |
| USD | 4,600,000 | SEALED AIR CORP 8.375% 15/09/21 144 | 5,295,750 | 0.09 |
| USD | 4,980,000 | LAMAR MEDIA CORP 5.875% 01/02/22 | 5,291,250 | 0.09 |
| USD | 5,000,000 | AIR LEASE CORP 4.75% 01/03/20 | 5,287,500 | 0.09 |
| USD | 4,875,000 | T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/19 | 5,216,250 | 0.09 |
| USD | 4,678,000 | EQUINIX INC 7% 15/07/21 | 5,215,970 | 0.09 |
| USD | 4,850,000 | T-MOBILE USA INC 6.542% 28/04/20 | 5,213,750 | 0.09 |
| USD | 4,750,000 | TMX FIN LLC 8.5% 15/09/18 144A | 5,201,250 | 0.09 |
| USD | 4,950,000 | MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22 144 | 5,191,313 | 0.09 |
| USD | 4,850,000 | MANITOWOC CO INC 5.875% 15/10/22 | 5,165,250 | 0.09 |
| USD | 4,775,000 | SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21 | 5,157,000 | 0.09 |
| USD | 4,750,000 | HILAND PART CORP 7.25% 1/10/20 144A | 5,153,750 | 0.09 |
| USD | 4,750,000 | QVC INC 7.375% 15/10/20 144A | 5,123,806 | 0.09 |
| USD | 4,800,000 | IFM US COLONIAL PIP 6.45% 1/5/21 14 | 5,104,147 | 0.09 |
| USD | 5,050,000 | CINEMARK USA 5.125% 15/12/22 | 5,050,000 | 0.09 |
| USD | 9,575,000 | VERSO PAPER HDGS 8.75% 01/02/19 WI | 5,026,875 | 0.09 |
| USD | 4,775,000 | WYLE SVC CORP 10.5% 01/04/18 144A | 5,025,688 | 0.09 |
| USD | 4,600,000 | JACK COOPER HLDG 9.25% 1/06/20 144A | 5,014,000 | 0.09 |
| USD | 4,625,000 | REGENCY ENERGY 6.5% 15/07/21 | 4,948,750 | 0.09 |
| USD | 5,675,000 | NEUSTAR INC 4.5% 15/01/23 WI | 4,923,063 | 0.09 |
| USD | 4,775,000 | GLP CAP LP 4.875% 01/11/20 144A | 4,912,281 | 0.09 |
| USD | 4,480,000 | NRG ENERGY INC 8.25% 01/09/20 WI | 4,905,600 | 0.09 |
| USD | 4,600,000 | CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W | 4,887,500 | 0.08 |
| USD | 4,550,000 | T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22 | 4,862,813 | 0.08 |
| USD | 4,700,000 | GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A | 4,835,125 | 0.08 |
| USD | 4,800,000 | ISLE OF CAPRI CAS 5.875% 15/03/21 | 4,824,000 | 0.08 |
| USD | 4,685,000 | ACCURIDE CORP 9.5% 01/08/18 | 4,802,125 | 0.08 |
| USD | 4,950,000 | SERVICE CORP INTL 4.5% 15/11/20 | 4,801,500 | 0.08 |
| USD | 4,475,000 | TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20 144A | 4,788,250 | 0.08 |
| USD | 4,625,000 | ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20 | 4,769,531 | 0.08 |
| USD | 5,000,000 | EL PASO CORP 6.95% 01/06/28 | 4,745,805 | 0.08 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 4,450,000 | GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21 | 4,739,250 | 0.08 |
| USD | 4,360,000 | MARKWEST ENERGY 6.25% 15/06/22 | 4,708,800 | 0.08 |
| USD | 4,400,000 | AUDATEX NORTH AMER 6% 15/6/21 144A | 4,697,000 | 0.08 |
| USD | 4,425,000 | RR DONNELLEY 6.5% 15/11/23 | 4,662,844 | 0.08 |
| USD | 4,400,000 | CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22 144A | 4,598,000 | 0.08 |
| USD | 4,375,000 | FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22 144A | 4,560,938 | 0.08 |
| USD | 4,150,000 | ALERE INC 7.25% 01/07/18 WI | 4,549,438 | 0.08 |
| USD | 4,147,000 | CCO HLDGS LLC 8.125% 30/04/20 | 4,540,965 | 0.08 |
| USD | 4,300,000 | BLUELINE RENTAL FIN 7% 01/02/19 144 | 4,536,500 | 0.08 |
| USD | 4,925,000 | COLT DEFENSE/FIN 8.75% 15/11/17 | 4,531,000 | 0.08 |
| USD | 3,800,000 | CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 144A | 4,465,000 | 0.08 |
| USD | 4,400,000 | ADVANCED MICRO 6.75% 01/03/19 144A | 4,411,000 | 0.08 |
| USD | 4,125,000 | POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A | 4,372,500 | 0.08 |
| USD | 4,200,000 | LYNX I CORP 5.375% 15/04/21 144A | 4,336,500 | 0.08 |
| USD | 4,275,000 | SERVICE CORP INTL 5.375% 15/1/22 14 | 4,328,438 | 0.08 |
| USD | 4,100,000 | CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21 | 4,315,250 | 0.07 |
| USD | 4,250,000 | PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22 144A | 4,303,125 | 0.07 |
| USD | 3,950,000 | GENCORP INC 7.125% 15/03/21 | 4,280,813 | 0.07 |
| USD | 4,125,000 | REGENCY ENERGY 5.875% 01/03/22 | 4,279,688 | 0.07 |
| USD | 4,024,000 | FERRELLGAS PART LP 8.625% 15/06/20 | 4,275,500 | 0.07 |
| USD | 4,250,000 | SPIRIT AEROSYS 5.25% 15/03/22 144A | 4,271,250 | 0.07 |
| USD | 4,000,000 | MEDIACOM BRDBND 6.375% 01/04/23 | 4,230,000 | 0.07 |
| USD | 3,675,000 | GREIF INC 7.75% 01/08/19 | 4,207,875 | 0.07 |
| USD | 4,175,000 | AMSTED IND 5% 15/03/22 144A | 4,195,875 | 0.07 |
| USD | 4,000,000 | PEABODY ENERGY CORP 6.5% 15/09/20 | 4,110,000 | 0.07 |
| USD | 4,125,000 | GUITAR CENTER INC 6.5% 15/04/19 144 | 4,099,219 | 0.07 |
| USD | 3,843,000 | TARGA RES PAR 6.375% 01/08/22 | 4,092,795 | 0.07 |
| USD | 4,000,000 | SILGAN HOLDINGS INC 5% 01/04/20 | 4,080,000 | 0.07 |
| USD | 4,000,000 | ICAHN ENTR/FIN 3.5% 15/03/17 144A | 4,040,000 | 0.07 |
| USD | 4,075,000 | GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22 144A | 4,034,250 | 0.07 |
| USD | 3,925,000 | CBS OUT AMER 5.25% 15/02/22 144A | 4,023,125 | 0.07 |
| USD | 4,000,000 | RR DONNELLEY 6% 01/04/24 | 4,020,000 | 0.07 |
| USD | 5,325,000 | ALPHA NATURAL RES 6.25% 01/06/21 | 4,007,063 | 0.07 |
| USD | 3,690,000 | AMGH MERGER 9.25% 01/11/18 | 3,985,200 | 0.07 |
| USD | 4,125,000 | AES CORP 4.875% 15/05/23 | 3,939,375 | 0.07 |
| USD | 3,700,000 | SPENCER SPIRIT 11% 01/05/17 144A | 3,922,000 | 0.07 |
| USD | 3,675,000 | NEUBERGER BERMAN 5.875% 15/3/22 144 | 3,913,875 | 0.07 |
| USD | 3,900,000 | KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24 | 3,904,875 | 0.07 |
| USD | 3,800,000 | MERITAGE HOMES CORP 4.5% 1/03/18 | 3,883,125 | 0.07 |
| USD | 3,571,000 | MARKWEST ENERGY PART 6.5% 15/08/21 | 3,856,680 | 0.07 |
| USD | 7,000,000 | RADIOSHACK CORP 6.75% 15/05/19 | 3,850,000 | 0.07 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 3,575,000 | KEHE DISTRIBUTORS 7.625% 15/8/21 14 | 3,843,125 | 0.07 |
| USD | 4,000,000 | LUCENT TECHNOLOGIES 6.5% 15/01/28 | 3,800,000 | 0.07 |
| USD | 3,650,000 | SINCLAIR TELE 6.375% 01/11/21 WI | 3,791,438 | 0.07 |
| USD | 3,550,000 | STANDARD PACIFIC 6.25% 15/12/21 | 3,780,750 | 0.07 |
| USD | 3,475,000 | AVIV HLTH PROP 7.75% 15/02/19 | 3,753,000 | 0.07 |
| USD | 3,675,000 | HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A | 3,730,125 | 0.06 |
| USD | 3,950,000 | WEX INC 4.75% 01/02/23 144A | 3,713,000 | 0.06 |
| USD | 3,375,000 | SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22 | 3,670,313 | 0.06 |
| USD | 3,550,000 | ALLIANT TECHSYS 5.25% 01/10/21 144A | 3,647,625 | 0.06 |
| USD | 3,375,000 | SPECTRUM BRANDS 6.375% 15/11/20 | 3,645,000 | 0.06 |
| USD | 3,300,000 | SLM CORP 6% 25/01/17 MTN | 3,597,000 | 0.06 |
| USD | 3,300,000 | CONTL AIRLINES 6.125% 29/04/18 12-3 | 3,522,750 | 0.06 |
| USD | 3,275,000 | CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A | 3,491,969 | 0.06 |
| USD | 3,140,000 | TAYLOR MORRISON 7.75% 15/04/20 144A | 3,461,850 | 0.06 |
| USD | 2,902,000 | AES CORP 8% 15/10/17 | 3,435,243 | 0.06 |
| USD | 4,500,000 | ARCH COAL INC 7% 15/06/19 | 3,431,250 | 0.06 |
| USD | 3,250,000 | NCR ESCROW 5.875% 15/12/21 144A | 3,420,625 | 0.06 |
| USD | 3,400,000 | CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A | 3,406,800 | 0.06 |
| USD | 3,100,000 | RYLAND GROUP 6.625% 01/05/20 | 3,367,375 | 0.06 |
| USD | 3,100,000 | WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21 | 3,328,625 | 0.06 |
| USD | 3,325,000 | TESORO CORP 5.125% 01/04/24 | 3,308,375 | 0.06 |
| USD | 2,725,000 | TOLL BROS FIN CORP 8.91% 15/10/17 | 3,290,438 | 0.06 |
| USD | 3,175,000 | NETFLIX INC 5.75% 01/03/24 144A | 3,286,125 | 0.06 |
| USD | 3,100,000 | ALLEGION US HLDGS 5.75% 1/10/21 144 | 3,262,750 | 0.06 |
| USD | 3,225,000 | RHP HOTEL PPTY/FINANCE 5% 15/04/21 | 3,249,188 | 0.06 |
| USD | 3,375,000 | COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23 | 3,240,000 | 0.06 |
| USD | 3,000,000 | LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A | 3,180,000 | 0.06 |
| USD | 3,100,000 | OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/22 144A | 3,154,250 | 0.05 |
| USD | 3,075,000 | COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24 | 3,117,174 | 0.05 |
| USD | 3,075,000 | MERITOR INC 6.25% 15/02/24 | 3,082,688 | 0.05 |
| USD | 3,000,000 | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22 | 3,075,000 | 0.05 |
| USD | 2,900,000 | FOREST LABO 5% 15/12/21 144A | 3,070,375 | 0.05 |
| USD | 3,175,000 | TEMPLE STEEL CO 12% 15/08/16 144A | 3,024,188 | 0.05 |
| USD | 2,750,000 | H&E EQUIPMENTS SVCS 7% 01/09/22 WI | 3,018,125 | 0.05 |
| USD | 2,775,000 | BEAZER HOMES USA 6.625% 15/04/18 | 2,983,125 | 0.05 |
| USD | 2,725,000 | CTP TRAN PROD/FINA 8.25% 15/12/19 1 | 2,929,375 | 0.05 |
| USD | 2,825,000 | LEE ENTERPRISES 9.5% 15/03/22 144A | 2,909,750 | 0.05 |
| USD | 2,825,000 | CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 144A | 2,895,625 | 0.05 |
| USD | 2,775,000 | UNITED CONTINENTAL 6% 01/12/20 | 2,886,000 | 0.05 |
| USD | 2,675,000 | VERSO PAPER HDGS 11.75% 15/01/19 | 2,882,313 | 0.05 |
| USD | 2,625,000 | SPECTRUM BRANDS 6.75% 15/03/20 | 2,844,844 | 0.05 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|---------|
| USD | 2,750,000 | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 01/02/25 | 2,691,563 | 0.05 |
| USD | 2,350,000 | EP ENERGY/EVER 7.75% 01/09/22 | 2,632,000 | 0.05 |
| USD | 2,425,000 | SALIX PHARMA 6% 15/01/2021 144A | 2,585,656 | 0.04 |
| USD | 2,400,000 | AUDATEX NORTH AMER 6.125% 1/11/23 1 | 2,553,000 | 0.04 |
| USD | 2,425,000 | CALPINE CORP 6% 15/01/22 144A | 2,546,250 | 0.04 |
| USD | 2,400,000 | SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21 | 2,514,000 | 0.04 |
| USD | 2,310,000 | WINDSTREAM CORP 8.125% 01/09/18 | 2,454,375 | 0.04 |
| USD | 2,199,000 | TAYLOR MORRISON 7.75% 15/04/20 144a | 2,424,398 | 0.04 |
| USD | 2,300,000 | GANNETT CO INC 7.125% 01/09/18 | 2,420,750 | 0.04 |
| USD | 2,250,000 | TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A | 2,410,313 | 0.04 |
| USD | 2,200,000 | T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23 | 2,359,500 | 0.04 |
| USD | 2,100,000 | HUNTINGT INGALLS 7.125% 15/03/21 | 2,320,500 | 0.04 |
| USD | 2,285,000 | CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A | 2,313,563 | 0.04 |
| USD | 2,225,000 | EV ENERGY PT/FIN 8% 15/04/19 | 2,302,875 | 0.04 |
| USD | 2,425,000 | SIRUS XM RADIO 4.625% 15/05/23 144A | 2,285,563 | 0.04 |
| USD | 2,225,000 | US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18 | 2,280,625 | 0.04 |
| USD | 2,200,000 | FIRST CASH FIN 6.75% 01/04/21 144A | 2,255,000 | 0.04 |
| USD | 2,125,000 | MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21 144 | 2,228,594 | 0.04 |
| USD | 2,250,000 | FIRST QUALITY FIN 4.625% 15/5/21 14 | 2,188,125 | 0.04 |
| USD | 2,125,000 | SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21 144a | 2,159,531 | 0.04 |
| USD | 2,000,000 | ENTEGRIS INC 6% 01/04/22 144A | 2,045,000 | 0.04 |
| USD | 2,000,000 | JEFFERIES FIN LLC 6.875% 15/4/22 14 | 2,015,000 | 0.03 |
| USD | 2,000,000 | KB HOME 4.75% 15/05/19 | 2,012,500 | 0.03 |
| USD | 2,050,000 | CONSTELLATION BRANDS 3.75% 01/05/21 | 2,003,875 | 0.03 |
| USD | 2,100,000 | WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28 | 1,974,000 | 0.03 |
| USD | 1,950,000 | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23 | 1,971,938 | 0.03 |
| USD | 1,800,000 | GANNETT CO 6.375% 15/10/23 144A | 1,910,250 | 0.03 |
| USD | 2,020,000 | QUICKSILVER RES 7.125% 01/04/16 | 1,883,650 | 0.03 |
| USD | 1,650,000 | LIMITED BRANDS INC 7% 01/05/20 | 1,881,000 | 0.03 |
| USD | 1,850,000 | WILLIAM LYON HOM 5.75% 15/04/19 144 | 1,868,500 | 0.03 |
| USD | 1,725,000 | WATERJET HDGS 7.625% 01/02/20 144A | 1,828,500 | 0.03 |
| USD | 1,500,000 | FRONTIER COMMS 8.125% 01/10/18 | 1,751,250 | 0.03 |
| USD | 2,300,000 | ARCH COAL INC 7.25% 01/10/20 | 1,748,000 | 0.03 |
| USD | 2,275,000 | ALPHA NATURAL RES 6% 01/06/19 | 1,746,063 | 0.03 |
| USD | 1,475,000 | TOLL BROS FINANCE 6.75% 01/11/19 | 1,670,438 | 0.03 |
| USD | 1,600,000 | CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24 | 1,640,000 | 0.03 |
| USD | 1,500,000 | STEEL DYNAMICS 7.625% 15/03/20 | 1,625,625 | 0.03 |
| USD | 1,500,000 | SANDRIDGE ENERGY 8.75% 15/01/20 | 1,616,250 | 0.03 |
| USD | 1,575,000 | JONES ENERGY 6.75% 01/04/22 144A | 1,604,531 | 0.03 |
| USD | 5,400,000 | NII CAPITAL CORP 7.625% 01/04/21 | 1,525,500 | 0.03 |
| USD | 1,500,000 | EL PASO CORP 7.42% 15/02/37 WI | 1,456,743 | 0.03 |

| 通貨 | 数量 / 額面 ⁽¹⁾ | 銘柄 | 評価額 | 投資比率(%) |
|---------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------|
| USD | 1,000,000 | LENNAR CORP 12.25% 01/06/17 B | 1,285,000 | 0.02 |
| USD | 1,080,000 | SEALED AIR CORP 8.125% 15/09/19 144 | 1,206,900 | 0.02 |
| USD | 1,075,000 | CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19 | 1,086,897 | 0.02 |
| USD | 850,000 | WMG ACQUISITION 5.625% 15/04/22 144 | 860,625 | 0.01 |
| USD | 500,000 | INTL LEASE FINANCE 5.875% 15/08/22 | 530,000 | 0.01 |
| | | | 4,242,104,003 | 73.57 |
| | | アメリカ計 | 4,369,433,272 | 75.78 |
| 組入資産合計 | | | 5,346,798,382 | 92.72 |

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2014年3月31日現在

| | 通貨 (買い) | | 通貨 (売り) | 満期 | 未実現損益 (米ドル) |
|-----|-------------|-----|-------------|----------------|----------------|
| AUD | 403,862,604 | USD | 360,693,730 | April 08, 2014 | 11,704,511 |
| BRL | 545,192,143 | USD | 226,900,000 | May 05, 2014 | 11,689,624 |
| AUD | 403,865,668 | USD | 361,379,000 | April 08, 2014 | 11,022,067 |
| BRL | 364,296,858 | USD | 148,700,000 | May 05, 2014 | 10,725,355 |
| BRL | 331,054,505 | USD | 135,200,000 | May 05, 2014 | 9,677,675 |
| BRL | 540,541,934 | USD | 227,000,000 | May 05, 2014 | 9,554,578 |
| BRL | 540,190,960 | USD | 227,100,000 | May 05, 2014 | 9,300,983 |
| BRL | 328,803,425 | USD | 135,200,000 | May 05, 2014 | 8,692,547 |
| AUD | 403,874,190 | USD | 363,716,979 | April 08, 2014 | 8,691,946 |
| AUD | 402,239,425 | USD | 361,947,101 | April 22, 2014 | 8,596,999 |
| BRL | 296,864,148 | USD | 121,700,000 | May 05, 2014 | 8,215,126 |
| BRL | 480,552,963 | USD | 203,200,000 | May 05, 2014 | 7,101,914 |
| BRL | 319,987,323 | USD | 132,200,000 | June 03, 2014 | 6,766,034 |
| AUD | 402,234,183 | USD | 364,114,449 | April 22, 2014 | 6,424,822 |
| AUD | 402,242,486 | USD | 364,355,266 | April 22, 2014 | 6,191,654 |
| BRL | 311,040,382 | USD | 130,700,000 | May 05, 2014 | 5,418,998 |
| BRL | 316,535,378 | USD | 132,100,000 | June 03, 2014 | 5,366,902 |
| BRL | 316,682,456 | USD | 132,200,000 | June 03, 2014 | 5,330,776 |
| BRL | 243,050,016 | USD | 101,200,000 | May 05, 2014 | 5,164,724 |
| BRL | 300,012,862 | USD | 126,200,000 | May 05, 2014 | 5,093,081 |
| BRL | 314,263,390 | USD | 132,100,000 | June 03, 2014 | 4,380,209 |
| BRL | 293,606,792 | USD | 124,300,000 | May 05, 2014 | 4,189,626 |
| BRL | 241,516,509 | USD | 101,600,000 | May 05, 2014 | 4,093,624 |
| BRL | 85,275,382 | USD | 36,318,568 | May 05, 2014 | 1,000,057 |
| TRY | 58,579,403 | USD | 25,932,826 | April 22, 2014 | 853,077 |
| TRY | 66,850,950 | USD | 29,933,842 | April 08, 2014 | 768,990 |
| TRY | 58,579,591 | USD | 26,043,476 | April 22, 2014 | 742,514 |
| TRY | 66,854,941 | USD | 29,985,307 | April 08, 2014 | 719,358 |
| TRY | 58,577,710 | USD | 26,086,827 | April 22, 2014 | 698,303 |
| TRY | 66,856,481 | USD | 30,049,207 | April 08, 2014 | 656,165 |
| BRL | 22,669,146 | USD | 9,462,510 | May 05, 2014 | 458,071 |
| ZAR | 171,472,355 | USD | 15,880,893 | April 22, 2014 | 229,086 |
| ZAR | 172,385,237 | USD | 16,066,174 | April 08, 2014 | 165,587 |
| AUD | 6,633,367 | USD | 5,970,362 | April 22, 2014 | 140,315 |
| AUD | 2,493,771 | USD | 2,228,222 | April 08, 2014 | 71,263 |

| | 通貨 (買い) | | 通貨 (売り) | 満期 | 未実現損益 (米ドル) |
|-----|------------|-----|------------|----------------|----------------|
| BRL | 1,614,863 | USD | 674,072 | May 05, 2014 | 32,631 |
| AUD | 1,084,460 | USD | 982,638 | April 22, 2014 | 16,370 |
| AUD | 540,453 | USD | 486,435 | April 22, 2014 | 11,432 |
| AUD | 955,325 | USD | 869,782 | April 08, 2014 | 11,115 |
| TRY | 244,022 | USD | 108,087 | April 22, 2014 | 3,494 |
| TRY | 189,937 | USD | 84,002 | April 22, 2014 | 2,848 |
| AUD | 138,605 | USD | 124,992 | April 08, 2014 | 2,814 |
| BRL | 179,525 | USD | 76,392 | May 05, 2014 | 2,172 |
| AUD | 245,165 | USD | 224,065 | April 08, 2014 | 2,000 |
| BRL | 116,564 | USD | 49,133 | May 05, 2014 | 1,878 |
| TRY | 125,868 | USD | 56,019 | April 22, 2014 | 1,535 |
| TRY | 285,982 | USD | 129,255 | April 22, 2014 | 1,513 |
| ZAR | 870,479 | USD | 80,586 | April 08, 2014 | 1,377 |
| EUR | 939,359 | USD | 1,290,107 | April 08, 2014 | 1,302 |
| BRL | 166,274 | USD | 71,514 | May 05, 2014 | 1,251 |
| AUD | 38,945 | USD | 35,059 | April 08, 2014 | 852 |
| TRY | 68,464 | USD | 30,471 | April 22, 2014 | 835 |
| BRL | 21,097 | USD | 8,793 | May 05, 2014 | 439 |
| ZAR | 233,950 | USD | 21,658 | April 08, 2014 | 370 |
| BRL | 21,057 | USD | 8,865 | May 05, 2014 | 350 |
| BRL | 11,579 | USD | 4,857 | May 05, 2014 | 210 |
| ZAR | 251,878 | USD | 23,522 | April 08, 2014 | 195 |
| JPY | 16,397,908 | USD | 159,322 | April 22, 2014 | 132 |
| BRL | 7,033 | USD | 2,953 | May 05, 2014 | 125 |
| AUD | 4,367 | USD | 3,931 | April 08, 2014 | 96 |
| ZAR | 52,921 | USD | 4,894 | April 08, 2014 | 89 |
| AUD | 4,374 | USD | 3,983 | April 08, 2014 | 51 |
| AUD | 3,304 | USD | 2,993 | April 22, 2014 | 51 |
| AUD | 2,211 | USD | 2,003 | April 22, 2014 | 33 |
| TRY | 2,210 | USD | 982 | April 08, 2014 | 33 |
| TRY | 2,201 | USD | 978 | April 08, 2014 | 32 |
| EUR | 12,154 | USD | 16,679 | April 22, 2014 | 30 |
| EUR | 7,839 | USD | 10,757 | April 22, 2014 | 19 |
| AUD | 1,141 | USD | 1,033 | April 08, 2014 | 19 |
| ZAR | 104,675 | USD | 9,818 | April 22, 2014 | 16 |
| ZAR | 10,569 | USD | 986 | April 08, 2014 | 9 |
| JPY | 102,222 | USD | 997 | April 08, 2014 | (3) |

| | 通貨 (買い) | | 通貨 (売り) | 満期 | 未実現損益 (米ドル) |
|-----|----------------|-----|-------------|----------------|----------------|
| EUR | 3,555 | USD | 4,915 | April 22, 2014 | (27) |
| JPY | 1,008,215 | USD | 9,861 | April 08, 2014 | (58) |
| EUR | 7,088 | USD | 9,862 | April 22, 2014 | (118) |
| JPY | 1,003,239 | USD | 9,873 | April 22, 2014 | (118) |
| JPY | 5,707,120 | USD | 55,844 | April 08, 2014 | (353) |
| AUD | 1,504,544 | USD | 1,387,820 | April 08, 2014 | (493) |
| AUD | 197,418 | USD | 182,869 | April 08, 2014 | (831) |
| JPY | 9,802,837 | USD | 96,478 | April 22, 2014 | (1,155) |
| JPY | 26,403,093 | USD | 258,598 | April 22, 2014 | (1,853) |
| AUD | 3,077,318 | USD | 2,838,546 | April 22, 2014 | (3,712) |
| EUR | 897,242 | USD | 1,248,190 | April 22, 2014 | (14,718) |
| JPY | 11,325,059,019 | USD | 110,240,044 | April 08, 2014 | (122,957) |
| JPY | 11,131,572,294 | USD | 109,770,375 | April 22, 2014 | (1,526,573) |
| BRL | 92,704,000 | USD | 39,278,027 | May 05, 2014 | 1,291,546 |
| MXN | 451,000,000 | USD | 33,951,077 | May 23, 2014 | 412,357 |
| MXN | 187,000,000 | USD | 14,004,553 | April 16, 2014 | 285,437 |
| TRY | 15,000,000 | USD | 6,514,375 | May 23, 2014 | 279,378 |
| TRY | 15,940,000 | USD | 6,992,148 | May 23, 2014 | 227,346 |
| TRY | 15,000,000 | USD | 6,611,919 | May 23, 2014 | 181,833 |
| AUD | 5,000,000 | USD | 4,456,260 | April 16, 2014 | 151,660 |
| RUB | 227,500,000 | USD | 6,130,340 | May 23, 2014 | 149,170 |
| AUD | 5,000,000 | USD | 4,456,740 | May 23, 2014 | 139,279 |
| RUB | 200,000,000 | USD | 5,384,667 | May 23, 2014 | 135,782 |
| AUD | 5,000,000 | USD | 4,487,285 | April 16, 2014 | 120,635 |
| RUB | 200,000,000 | USD | 5,404,455 | May 23, 2014 | 115,993 |
| AUD | 5,019,871 | USD | 4,512,116 | April 16, 2014 | 114,117 |
| AUD | 5,000,000 | USD | 4,485,700 | May 23, 2014 | 110,319 |
| AUD | 6,000,000 | USD | 5,408,970 | May 23, 2014 | 106,252 |
| TRY | 6,000,000 | USD | 2,650,644 | April 16, 2014 | 98,084 |
| TRY | 6,324,000 | USD | 2,832,096 | April 16, 2014 | 65,065 |
| TRY | 6,000,000 | USD | 2,696,629 | April 16, 2014 | 52,100 |
| USD | 911,397 | MXN | 12,000,000 | May 23, 2014 | (2,929) |
| USD | 814,198 | AUD | 900,000 | May 23, 2014 | (13,085) |
| RUB | 115,500,000 | USD | 3,275,062 | April 16, 2014 | (59,478) |
| RUB | 120,000,000 | USD | 3,408,219 | April 16, 2014 | (67,352) |
| RUB | 120,000,000 | USD | 3,414,620 | April 16, 2014 | (73,753) |
| USD | 886,308 | EUR | 642,442 | April 22, 2014 | 3,120 |

| 通貨 (買い) | | 通貨 (売り) | | 満期 | 未実現損益 (米ドル) |
|------------|---------|------------|------------|----------------|----------------|
| USD | 262,771 | JPY | 26,704,806 | April 08, 2014 | 3,112 |
| USD | 267,406 | JPY | 27,301,799 | April 08, 2014 | 1,942 |
| USD | 206,470 | JPY | 21,102,995 | April 08, 2014 | 1,280 |
| USD | 280,812 | TRY | 609,017 | April 08, 2014 | 1,107 |
| USD | 149,910 | JPY | 15,305,683 | April 08, 2014 | 1,089 |
| USD | 136,115 | JPY | 13,899,294 | April 22, 2014 | 958 |
| USD | 129,138 | JPY | 13,204,393 | April 08, 2014 | 748 |
| USD | 56,714 | JPY | 5,802,318 | April 08, 2014 | 297 |
| USD | 56,782 | AUD | 61,300 | April 08, 2014 | 258 |
| USD | 238,457 | JPY | 24,499,538 | April 08, 2014 | 241 |
| USD | 56,362 | TRY | 122,236 | April 08, 2014 | 222 |
| USD | 33,278 | JPY | 3,407,635 | April 08, 2014 | 145 |
| USD | 19,669 | EUR | 14,203 | April 08, 2014 | 143 |
| USD | 29,377 | JPY | 3,008,237 | April 08, 2014 | 128 |
| USD | 24,436 | JPY | 2,505,599 | April 08, 2014 | 74 |
| USD | 2,933 | EUR | 2,118 | April 08, 2014 | 22 |
| USD | 229,347 | AUD | 248,951 | April 22, 2014 | 13 |
| USD | 1,687 | EUR | 1,218 | April 08, 2014 | 12 |
| USD | 7,781 | ZAR | 82,720 | April 22, 2014 | 10 |
| USD | 7,859 | JPY | 807,489 | April 08, 2014 | 8 |
| USD | 1,008 | EUR | 728 | April 08, 2014 | 7 |
| USD | 997 | JPY | 102,094 | April 08, 2014 | 5 |
| USD | 2,963 | EUR | 2,153 | April 22, 2014 | 4 |
| USD | 49,599 | AUD | 53,838 | April 22, 2014 | 3 |
| USD | 1,986 | AUD | 2,153 | April 22, 2014 | 3 |
| USD | 992 | JPY | 102,182 | April 22, 2014 | (1) |
| USD | 996 | EUR | 725 | April 08, 2014 | (2) |
| USD | 10,691 | JPY | 1,100,071 | April 08, 2014 | (5) |
| USD | 15,619 | JPY | 1,607,135 | April 08, 2014 | (7) |
| USD | 998 | ZAR | 10,756 | April 08, 2014 | (14) |
| USD | 1,006 | TRY | 2,225 | April 08, 2014 | (16) |
| USD | 1,037 | AUD | 1,150 | April 08, 2014 | (23) |
| USD | 15,694 | ZAR | 167,325 | April 22, 2014 | (25) |
| USD | 1,000 | TRY | 2,240 | April 08, 2014 | (28) |
| USD | 985 | TRY | 2,241 | April 08, 2014 | (44) |
| USD | 3,925 | ZAR | 42,321 | April 22, 2014 | (50) |
| USD | 59,293 | BRL | 135,618 | May 05, 2014 | (56) |

| 通貨 (買い) | | 通貨 (売り) | | 満期 | 未実現損益 (米ドル) |
|------------|-----------|------------|------------|----------------|----------------|
| USD | 1,986 | BRL | 4,671 | May 05, 2014 | (58) |
| USD | 2,951 | ZAR | 32,247 | April 22, 2014 | (78) |
| USD | 3,897 | ZAR | 42,228 | April 08, 2014 | (79) |
| USD | 99,780 | BRL | 228,231 | May 05, 2014 | (99) |
| USD | 10,723 | ZAR | 114,942 | April 08, 2014 | (100) |
| USD | 7,753 | ZAR | 83,493 | April 08, 2014 | (108) |
| USD | 12,800 | ZAR | 137,398 | April 08, 2014 | (137) |
| USD | 7,891 | AUD | 8,712 | April 08, 2014 | (142) |
| USD | 6,815 | BRL | 16,168 | May 05, 2014 | (261) |
| USD | 59,111 | JPY | 6,106,316 | April 08, 2014 | (262) |
| USD | 32,490 | ZAR | 350,070 | April 22, 2014 | (399) |
| USD | 20,806 | ZAR | 225,443 | April 08, 2014 | (422) |
| USD | 24,602 | ZAR | 266,454 | April 22, 2014 | (432) |
| USD | 24,622 | TRY | 55,220 | April 08, 2014 | (739) |
| USD | 25,486 | ZAR | 279,438 | April 22, 2014 | (767) |
| USD | 75,315 | TRY | 165,777 | April 08, 2014 | (822) |
| USD | 55,795 | ZAR | 604,068 | April 22, 2014 | (957) |
| USD | 36,068 | AUD | 40,445 | April 08, 2014 | (1,226) |
| USD | 38,107 | TRY | 86,164 | April 22, 2014 | (1,292) |
| USD | 130,125 | TRY | 286,421 | April 08, 2014 | (1,420) |
| USD | 37,138 | BRL | 88,371 | May 05, 2014 | (1,535) |
| USD | 51,205 | TRY | 114,836 | April 08, 2014 | (1,536) |
| USD | 63,671 | TRY | 143,309 | April 08, 2014 | (2,146) |
| USD | 74,695 | TRY | 168,635 | April 22, 2014 | (2,414) |
| USD | 157,501 | AUD | 173,892 | April 08, 2014 | (2,844) |
| USD | 126,139 | TRY | 281,117 | April 08, 2014 | (2,970) |
| USD | 112,496 | TRY | 251,849 | April 08, 2014 | (3,171) |
| USD | 109,057 | TRY | 244,381 | April 08, 2014 | (3,181) |
| USD | 211,905 | TRY | 468,632 | April 08, 2014 | (3,325) |
| USD | 118,149 | TRY | 264,503 | April 08, 2014 | (3,330) |
| USD | 104,342 | BRL | 246,304 | May 05, 2014 | (3,446) |
| USD | 127,203 | TRY | 285,604 | April 08, 2014 | (3,967) |
| USD | 154,503 | TRY | 345,524 | April 08, 2014 | (4,186) |
| USD | 4,888,522 | BRL | 11,181,658 | May 05, 2014 | (4,849) |
| USD | 5,521,279 | BRL | 12,628,430 | May 05, 2014 | (5,235) |
| USD | 459,446 | BRL | 1,064,184 | May 05, 2014 | (6,267) |
| USD | 205,816 | TRY | 462,882 | April 08, 2014 | (6,773) |

| 通貨 (買い) | | 通貨 (売り) | | 満期 | 未実現損益 (米ドル) |
|------------|------------|------------|-------------|----------------|--------------------|
| USD | 401,542 | BRL | 933,598 | May 05, 2014 | (7,024) |
| USD | 264,244 | AUD | 295,736 | April 08, 2014 | (8,451) |
| USD | 213,259 | TRY | 484,993 | April 08, 2014 | (9,485) |
| USD | 264,377 | BRL | 627,214 | May 05, 2014 | (10,107) |
| USD | 519,143 | ZAR | 5,625,142 | April 08, 2014 | (10,519) |
| USD | 954,120 | AUD | 1,053,261 | April 22, 2014 | (16,147) |
| USD | 1,026,045 | AUD | 1,133,573 | April 08, 2014 | (19,213) |
| USD | 816,911 | AUD | 916,034 | April 08, 2014 | (27,756) |
| USD | 643,405 | BRL | 1,533,903 | May 05, 2014 | (27,869) |
| USD | 915,185 | BRL | 2,160,327 | May 05, 2014 | (30,228) |
| USD | 1,515,016 | TRY | 3,378,194 | April 08, 2014 | (36,497) |
| USD | 2,870,992 | BRL | 6,649,884 | May 05, 2014 | (39,162) |
| USD | 2,027,439 | BRL | 4,768,000 | May 05, 2014 | (59,156) |
| USD | 1,581,820 | BRL | 3,752,768 | May 05, 2014 | (60,485) |
| USD | 1,492,337 | BRL | 3,551,073 | May 05, 2014 | (61,701) |
| USD | 2,273,498 | BRL | 5,342,801 | May 05, 2014 | (64,644) |
| USD | 1,907,134 | BRL | 4,529,899 | May 05, 2014 | (75,262) |
| USD | 2,853,334 | TRY | 6,387,829 | April 08, 2014 | (80,422) |
| USD | 2,732,879 | BRL | 6,508,131 | May 05, 2014 | (115,240) |
| USD | 2,835,314 | BRL | 6,759,497 | May 05, 2014 | (122,810) |
| USD | 2,700,827 | BRL | 6,479,609 | May 05, 2014 | (134,810) |
| USD | 56,379,940 | BRL | 134,411,921 | May 05, 2014 | (2,442,055) |
| | | | | | 178,625,728 |

先物取引契約

2014年3月31日現在

| 通貨 | 契約数 | 銘柄 | 満期 | 市場価格(米ドル) | 未実現損益(米ドル) |
|-----|-------|-------------------|----------|-------------|---------------|
| | | 売建 | | | |
| BRL | (105) | FUT BMF US DOLLAR | May 2014 | (5,293,928) | 91,637 |
| | | | | (5,293,928) | 91,637 |
| | | | | | 91,637 |

野村マネー マザーファンド

第12期(2014年8月19日決算)
(計算期間：2013年8月20日～2014年8月19日)

《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12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

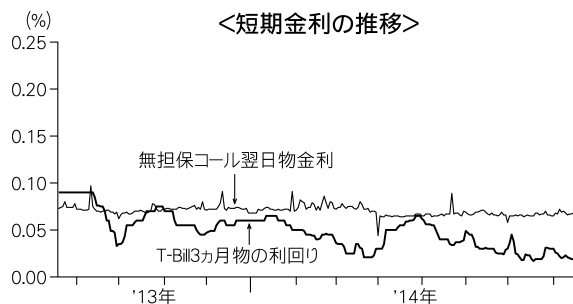
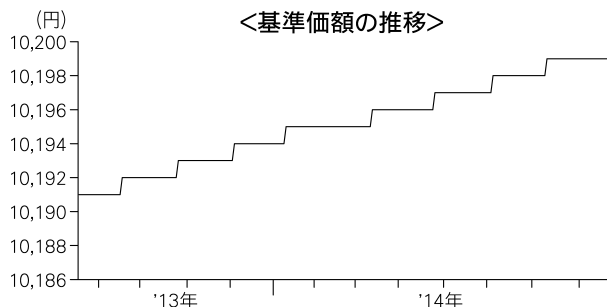
<http://www.nomura-am.co.jp/>

◎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10,191円から期末は10,199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緩やかな増加がみられる設備投資などの内需が下支えとなる一方、輸出は弱めの動きとなりました。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月半ばまでは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末以降、需給の変化を受けて概ね0.02%台から0.07%台の範囲で推移し、期末には0.02%台となりました。

2. ポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー (CP) 等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、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、CP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

残存期間の短い公社債やCP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

◎1万口当たりの費用の明細

| 項 目 | 当 期 |
|---------------|-----|
| (a) 保 管 費 用 等 | 0円 |
| 合 計 | 0 |

* (a) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◎期中の売買及び取引の状況 (自2013年8月20日 至2014年8月19日)

(1) 公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|----------------|--|------------|----------------------------|
| 国 内 | | 千円 | 千円 |
| 国 債 証 券 | | 84,793,709 | 58,094,433 (28,403,900) |
| 特 殊 債 券 | | 4,391,973 | — (1,935,000) |
| 社債券(投資法人債券を含む) | | 841,662 | — (700,000) |

* 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

* 単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|-------------|--|-----------|----------------|
| 国 内 | | 千円 | 千円 |
| コマーシャル・ペーパー | | 1,099,678 | — (600,000) |

- *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。

◎組入資産の明細

(1) 国内(邦貨建)公社債

| 区 分 | 期 首 | | | | | 当 期 末 | | | | | | | | |
|-----------------|----------------|----------|----------|-----------|----------------|--------------------------|--------------------------|----------------|----------|----------|----------|-----------|----------------|---|
| | 組入比率 | うちBB格 | | 残存期間別組入比率 | | | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちBB格 | | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 以下組入比率 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | | | | 2年未満 | 以下組入比率 | % | % | % |
| 国 債 証 券 | 73.4 (60.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 73.4 (60.2) | 2,179,350 (—) | 2,179,848 (—) | 25.2 (—) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 25.2 (—) | |
| 特殊債券(除く金融債) | 6.6 (6.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.6 (6.6) | 2,290,000 (2,290,000) | 2,301,511 (2,301,511) | 26.6 (26.6) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 26.6 (26.6) | |
| 金 融 債 券 | 0.9 (0.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 0.9 (0.9) | 540,000 (540,000) | 540,935 (540,935) | 6.3 (6.3) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.3 (6.3) | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 140,000 (140,000) | 140,014 (140,014) | 1.6 (1.6) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 1.6 (1.6) | |
| 合 計 | 80.9 (67.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 80.9 (67.7) | 5,149,350 (2,970,000) | 5,162,309 (2,982,460) | 59.7 (34.5) | — (—) | — (—) | — (—) | — (—) | 59.7 (34.5) | |

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

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 |
|-------------|-----------------------------|-----|---------|---------|------------|
| 国 債 証 券 | 国庫債券 利付(2年)第320回 | 0.1 | 260,000 | 260,016 | 2014/9/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第321回 | 0.1 | 547,300 | 547,339 | 2014/10/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第322回 | 0.1 | 395,000 | 395,047 | 2014/11/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第323回 | 0.1 | 202,650 | 202,676 | 2014/12/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第324回 | 0.1 | 190,000 | 190,037 | 2015/1/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第325回 | 0.1 | 140,000 | 140,036 | 2015/2/15 |
| | 国庫債券 利付(2年)第327回 | 0.1 | 129,000 | 129,026 | 2015/4/15 |
| | 国庫債券 利付(5年)第85回 | 0.7 | 132,200 | 132,277 | 2014/9/20 |
| | 国庫債券 利付(5年)第86回 | 0.6 | 115,100 | 115,155 | 2014/9/20 |
| | 国庫債券 利付(10年)第263回 | 1.6 | 39,900 | 39,955 | 2014/9/20 |
| | 国庫債券 利付(10年)第264回 | 1.5 | 15,050 | 15,069 | 2014/9/20 |
| | 国庫債券 利付(20年)第27回 | 5.0 | 13,150 | 13,210 | 2014/9/22 |
| | 小 計 | | — | — | 2,179,848 |
| 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331回 | 1.8 | 63,000 | 63,029 | 2014/8/29 |
| | 道路債券 政府保証第334回 | 1.5 | 100,000 | 100,379 | 2014/11/28 |
| | 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 | 170,000 | 170,984 | 2015/1/28 |

| 種 類 | 銘 柄 名 | 利 率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
|-------------------|-----------------------------|---------|--------------|--------------|------------|
| 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 | 千円 71,000 | 千円 71,447 | 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 | 54,000 | 54,453 | 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 | 100,000 | 100,927 | 2015/5/29 |
| | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回 | 1.3 | 171,000 | 172,781 | 2015/6/30 |
| | 日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回 | 1.2 | 50,000 | 50,524 | 2015/7/29 |
| | 首都高速道路債券 政府保証第193回 | 1.5 | 100,000 | 100,139 | 2014/9/26 |
| | 首都高速道路債券 政府保証第195回 | 1.4 | 211,000 | 212,205 | 2015/1/26 |
| | 首都高速道路債券 政府保証第198回 | 1.3 | 10,000 | 10,103 | 2015/6/26 |
| | 阪神高速道路債券 政府保証第141回 | 1.5 | 53,000 | 53,202 | 2014/11/28 |
| | 阪神高速道路債券 政府保証第145回 | 1.4 | 10,000 | 10,087 | 2015/4/20 |
| | 阪神高速道路債券 政府保証第147回 | 1.2 | 50,000 | 50,526 | 2015/7/29 |
| | 公営企業債券 政府保証第842回 | 1.8 | 55,000 | 55,019 | 2014/8/26 |
| | 公営企業債券 政府保証第843回 | 1.5 | 30,000 | 30,048 | 2014/9/29 |
| | 公営企業債券 政府保証第844回 | 1.6 | 12,000 | 12,034 | 2014/10/28 |
| | 公営企業債券 政府保証第845回 | 1.5 | 60,000 | 60,228 | 2014/11/28 |
| | 公営企業債券 政府保証第847回 | 1.4 | 100,000 | 100,572 | 2015/1/27 |
| | 公営企業債券 政府保証第848回 | 1.3 | 105,000 | 105,654 | 2015/2/24 |
| | 中小企業債券 政府保証第182回 | 1.5 | 70,000 | 70,098 | 2014/9/24 |
| | 国民生活債券 政府保証第14回 | 1.5 | 375,000 | 375,359 | 2014/9/17 |
| | 都市再生債券 政府保証第22回 | 0.4 | 120,000 | 120,214 | 2015/3/10 |
| 関西国際空港債券 政府保証第47回 | 1.3 | 150,000 | 151,488 | 2015/6/17 | |
| 小 計 | | - | - | 2,301,511 | - |
| 金 融 債 券 | 商工債券 利付第711回い号 | 1.0 | 100,000 | 100,022 | 2014/8/27 |
| | 商工債券 利付第718回い号 | 0.65 | 70,000 | 70,231 | 2015/3/27 |
| | 農林債券 利付第711回い号 | 1.05 | 70,000 | 70,016 | 2014/8/27 |
| | 農林債券 利付第719回い号 | 0.7 | 100,000 | 100,404 | 2015/4/27 |
| | しんきん中金債券 利付第237回 | 1.0 | 50,000 | 50,011 | 2014/8/27 |
| | しんきん中金債券 利付第242回 | 0.7 | 50,000 | 50,130 | 2015/1/27 |
| 小 計 | | - | - | 540,935 | - |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | 東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付 | 0.3 | 140,000 | 140,014 | 2014/9/9 |
| 小 計 | | - | - | 140,014 | - |
| 合 計 | | - | - | 5,162,309 | - |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 国内その他有価証券

| 区 分 | 期 首 | | 当 期 末 | |
|-------------|---------|--------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 - | % - | 千円 499,839 | % 5.8 |

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 一印は組み入れなし。

* 金額の単位未満は切り捨て。

◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-----------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 5,162,309 | 58.5 |
| そ の 他 有 価 証 券 | 499,839 | 5.7 |
| コール・ローン等、その他 | 3,165,958 | 35.8 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 8,828,106 | 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8月19日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資 産 | 8,828,106,541 |
| コール・ローン等 | 3,153,091,003 |
| 公社債(評価額) | 5,162,309,235 |
| その他有価証券 | 499,839,922 |
| 未 収 利 息 | 7,954,384 |
| 前 払 費 用 | 4,911,997 |
| (B) 負 債 | 180,029,000 |
| 未 払 金 | 180,029,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 8,648,077,541 |
| 元 本 | 8,478,942,189 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 169,135,352 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 8,478,942,189口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,199円 |

◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配 当 等 収 益 | 24,840,577 |
| 受 取 利 息 | 23,802,394 |
| そ の 他 収 益 金 | 1,038,183 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 19,039,618 |
| 売 買 益 | 69,649 |
| 売 買 損 | △ 19,109,267 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 108,072 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 5,692,887 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 99,189,715 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 209,503,691 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | △ 145,250,941 |
| (H) 計 (D+E+F+G) | 169,135,352 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H) | 169,135,352 |

*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(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。

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

(注)期首元本額5,198百万円、期中追加設定元本額10,671百万円、期中一部解約元本額7,391百万円、計算口数当たり純資産額10,199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 |
| 野村アフリカ株投資 マネーブル・ファンド | 14 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型 | 86 |
| 野村新中国株投資 マネーブル・ファンド | 34 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーブルファンド)年2回決算型 | 557 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型 | 13 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーブル・ファンド | 7 |
| 野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーブル・ファンド | 1 |
| 野村新興国消費関連株投資 マネーブル・ファンド | 10 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド) | 34 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド) | 304 |
| 野村新エマージング債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型 | 6 |
| 野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネーブルファンド | 19 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型 | 9 |
| 野村グローバルCB投資(マネーブルファンド)年2回決算型 | 4 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーブルファンド)年2回決算型 | 65 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型 | 1 |
| 野村日本スマートシティ株投資 マネーブルファンド | 18 |
| 野村世界高金利通貨投資 | 151 |
| 野村新世界高金利通貨投資 | 0 |
| コインの未来(毎月分配型) | 3 |
| コインの未来(年2回分配型) | 0 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース) | 0 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース) | 0 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース) | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(ユーロコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 0 |

| ファンド名 | 当期末 |
|---------------------------------------|------------|
| | 元本額 百万円 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース | 0 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村高金利国際機関債投資(毎月分配型) | 49 |
| 野村アジアCB投資(毎月分配型) | 0 |
| 野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| ノムラ新興国債券ファンド(野村SMA向け) | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型 | 0 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型 | 0 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型 | 0 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|-----|
| | 元本額 |
| | 百万円 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型 | 0 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース | 0 |
| 野村高金利国際機関債投信(年2回決算型) | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 0 |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース) | 0 |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース) | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型 | 0 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース | 0 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 0 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-------|
| | 元本額 |
| | 百万円 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型 | 0 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型 | 0 |
| ノムラ THE USA Aコース | 0 |
| ノムラ THE USA Bコース | 0 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 0 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 0 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 8 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 0 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家転売制限付) | 110 |
| 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) | 3,806 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付) | 3,030 |
| グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用) | 0 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース | 0 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース | 0 |

*単位未満は切り捨て。

「野村米国ハイ・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7月27日現在）

| 年 月 | 日 |
|---------|-------------|
| 2015年7月 | — |
| 8月 | 28、31 |
| 9月 | 4、7 |
| 10月 | — |
| 11月 | 10、11、25、26 |
| 12月 | 22、24、25、28 |

※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。