

# 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69期（決算日2017年8月25日） 第70期（決算日2017年9月25日） 第71期（決算日2017年10月25日）  
第72期（決算日2017年11月27日） 第73期（決算日2017年12月25日） 第74期（決算日2018年1月25日）

作成対象期間（2017年7月26日～2018年1月25日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
なお、当ファンドは、2017年10月20日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間終了日は2024年1月25日となりましたので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |  |  |
|--------|--|--|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券  |  |
| 信託期間   | 2011年10月27日から2024年1月25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、通常の状態においては、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。  |
|        | 野村マネー マザーファンド  | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。  |
| 主な投資制限 | 野村米国ハイ・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。   |
|        | 野村マネー マザーファンド  | 株式への投資は行いません。  |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準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。<br>「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しない場合があることにご留意下さい。   |  |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決算期              | 基準価額<br>(分配落) | 標準価額 |       |            | 債組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産額 |
|------------------|---------------|------|-------|------------|-------|--------|----------|------|
|                  |               | 税分   | 込配    | み騰落<br>期中率 |       |        |          |      |
|                  | 円             | 円    | %     | %          | %     | %      | 百万円      |      |
| 45期(2015年8月25日)  | 8,539         | 120  | △ 8.9 | 0.0        | —     | 98.9   | 10,108   |      |
| 46期(2015年9月25日)  | 8,019         | 120  | △ 4.7 | 0.0        | —     | 98.9   | 9,470    |      |
| 47期(2015年10月26日) | 8,353         | 120  | 5.7   | 0.0        | —     | 98.8   | 9,810    |      |
| 48期(2015年11月25日) | 8,206         | 120  | △ 0.3 | 0.0        | —     | 98.7   | 9,585    |      |
| 49期(2015年12月25日) | 7,465         | 120  | △ 7.6 | 0.0        | —     | 96.8   | 8,491    |      |
| 50期(2016年1月25日)  | 6,603         | 120  | △ 9.9 | 0.0        | —     | 98.9   | 7,404    |      |
| 51期(2016年2月25日)  | 6,400         | 120  | △ 1.3 | 0.0        | —     | 98.9   | 7,170    |      |
| 52期(2016年3月25日)  | 6,943         | 120  | 10.4  | 0.0        | —     | 98.9   | 7,692    |      |
| 53期(2016年4月25日)  | 6,985         | 120  | 2.3   | 0.0        | —     | 98.5   | 7,889    |      |
| 54期(2016年5月25日)  | 6,657         | 100  | △ 3.3 | 0.0        | —     | 97.7   | 7,627    |      |
| 55期(2016年6月27日)  | 6,275         | 100  | △ 4.2 | 0.0        | —     | 99.0   | 7,464    |      |
| 56期(2016年7月25日)  | 6,796         | 100  | 9.9   | 0.0        | —     | 99.0   | 8,192    |      |
| 57期(2016年8月25日)  | 6,567         | 100  | △ 1.9 | 0.0        | —     | 98.7   | 8,145    |      |
| 58期(2016年9月26日)  | 6,552         | 70   | 0.8   | 0.0        | —     | 98.9   | 8,208    |      |
| 59期(2016年10月25日) | 6,833         | 70   | 5.4   | 0.0        | —     | 98.9   | 8,594    |      |
| 60期(2016年11月25日) | 6,694         | 70   | △ 1.0 | 0.0        | —     | 98.8   | 8,543    |      |
| 61期(2016年12月26日) | 7,216         | 70   | 8.8   | 0.0        | —     | 98.3   | 9,113    |      |
| 62期(2017年1月25日)  | 7,010         | 70   | △ 1.9 | 0.0        | —     | 98.8   | 8,832    |      |
| 63期(2017年2月27日)  | 7,373         | 70   | 6.2   | 0.0        | —     | 98.7   | 9,636    |      |
| 64期(2017年3月27日)  | 7,248         | 70   | △ 0.7 | 0.0        | —     | 98.7   | 9,667    |      |
| 65期(2017年4月25日)  | 7,220         | 70   | 0.6   | 0.0        | —     | 98.3   | 9,880    |      |
| 66期(2017年5月25日)  | 7,312         | 70   | 2.2   | 0.0        | —     | 98.3   | 10,375   |      |
| 67期(2017年6月26日)  | 7,275         | 70   | 0.5   | 0.0        | —     | 98.2   | 10,514   |      |
| 68期(2017年7月25日)  | 7,469         | 70   | 3.6   | 0.0        | —     | 98.5   | 10,412   |      |
| 69期(2017年8月25日)  | 7,294         | 70   | △ 1.4 | 0.0        | —     | 98.2   | 10,268   |      |
| 70期(2017年9月25日)  | 7,445         | 70   | 3.0   | 0.0        | —     | 98.6   | 10,500   |      |
| 71期(2017年10月25日) | 7,282         | 70   | △ 1.2 | 0.0        | —     | 98.7   | 10,692   |      |
| 72期(2017年11月27日) | 7,033         | 70   | △ 2.5 | 0.0        | —     | 98.4   | 10,668   |      |
| 73期(2017年12月25日) | 7,179         | 70   | 3.1   | 0.0        | —     | 98.7   | 11,192   |      |
| 74期(2018年1月25日)  | 7,192         | 70   | 1.2   | 0.0        | —     | 98.9   | 11,461   |      |

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期  | 年 月 日               | 基準    | 価 額   |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 | 信 託 券 率 |
|------|---------------------|-------|-------|-------|-----------|-----------|-------------------|---------|
|      |                     |       | 騰 落 率 | 騰 落 率 |           |           |                   |         |
| 第69期 | (期首)<br>2017年7月25日  | 円     |       | %     | %         | %         | %                 | %       |
|      |                     | 7,469 |       | —     | 0.0       | —         | —                 | 98.5    |
|      | 7月末                 | 7,468 |       | △0.0  | 0.0       | —         | —                 | 98.7    |
| 第70期 | (期末)<br>2017年8月25日  | 7,364 |       | △1.4  | 0.0       | —         | —                 | 98.2    |
|      | (期首)<br>2017年8月25日  | 7,294 |       | —     | 0.0       | —         | —                 | 98.2    |
|      | 8月末                 | 7,363 |       | 0.9   | 0.0       | —         | —                 | 98.3    |
| 第71期 | (期末)<br>2017年9月25日  | 7,515 |       | 3.0   | 0.0       | —         | —                 | 98.6    |
|      | (期首)<br>2017年9月25日  | 7,445 |       | —     | 0.0       | —         | —                 | 98.6    |
|      | 9月末                 | 7,392 |       | △0.7  | 0.0       | —         | —                 | 98.8    |
| 第72期 | (期末)<br>2017年10月25日 | 7,352 |       | △1.2  | 0.0       | —         | —                 | 98.7    |
|      | (期首)<br>2017年10月25日 | 7,282 |       | —     | 0.0       | —         | —                 | 98.7    |
|      | 10月末                | 7,223 |       | △0.8  | 0.0       | —         | —                 | 98.7    |
| 第73期 | (期末)<br>2017年11月27日 | 7,103 |       | △2.5  | 0.0       | —         | —                 | 98.4    |
|      | (期首)<br>2017年11月27日 | 7,033 |       | —     | 0.0       | —         | —                 | 98.4    |
|      | 11月末                | 7,070 |       | 0.5   | 0.0       | —         | —                 | 98.4    |
| 第74期 | (期末)<br>2017年12月25日 | 7,249 |       | 3.1   | 0.0       | —         | —                 | 98.7    |
|      | (期首)<br>2017年12月25日 | 7,179 |       | —     | 0.0       | —         | —                 | 98.7    |
|      | 12月末                | 7,202 |       | 0.3   | 0.0       | —         | —                 | 98.8    |
|      | (期末)<br>2018年1月25日  | 7,262 |       | 1.2   | 0.0       | —         | —                 | 98.9    |

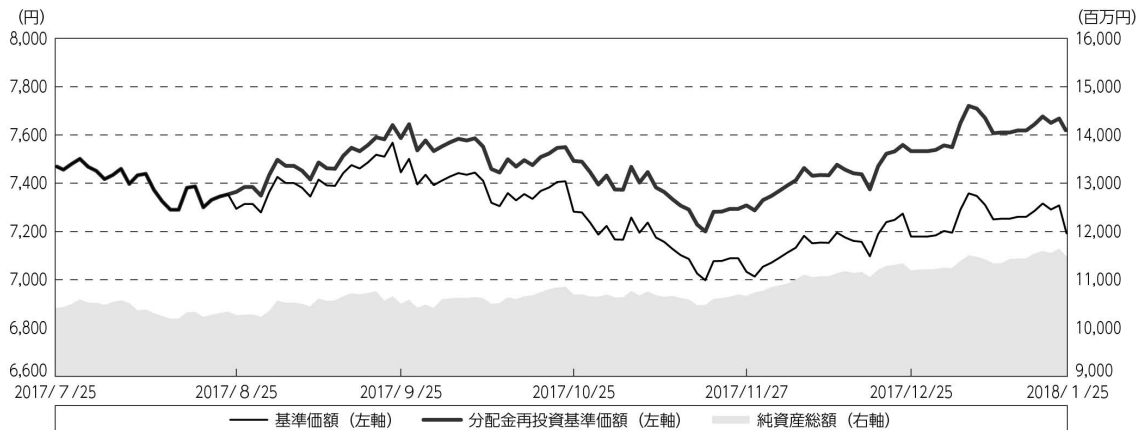
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第69期首：7,469円

第74期末：7,192円（既払分配金（税込み）：420円）

騰落率：2.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年7月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／選定通貨<sup>※</sup>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が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、2017年12月末時点で、BBB格以上0.8%、BB格27.1%、B格58.2%、CCC格以下4.8%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（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リアル、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。

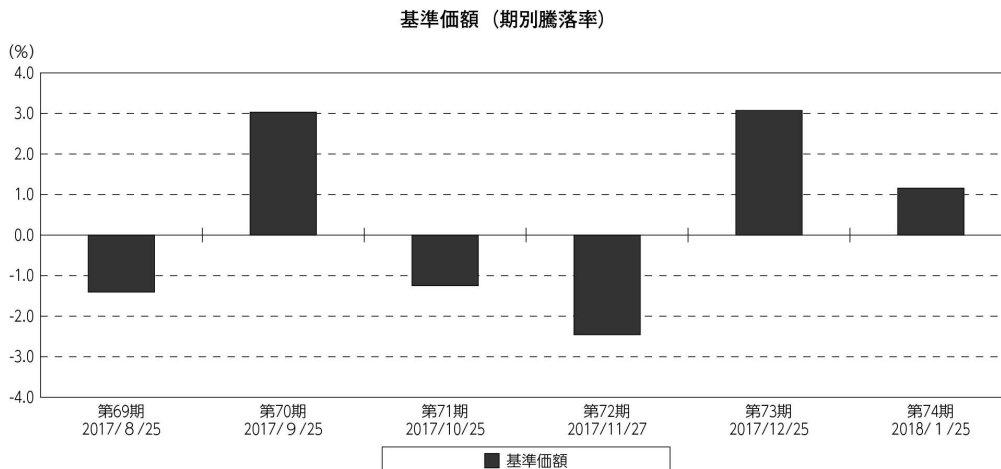
### [野村マネー マザーファンド]

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目                | 第69期                      | 第70期                      | 第71期                       | 第72期                        | 第73期                        | 第74期                       |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                    | 2017年7月26日～<br>2017年8月25日 | 2017年8月26日～<br>2017年9月25日 | 2017年9月26日～<br>2017年10月25日 | 2017年10月26日～<br>2017年11月27日 | 2017年11月28日～<br>2017年12月25日 | 2017年12月26日～<br>2018年1月25日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 70<br>0.951%              | 70<br>0.931%              | 70<br>0.952%               | 70<br>0.985%                | 70<br>0.966%                | 70<br>0.964%               |
| 当期の収益              | 70                        | 70                        | 70                         | 70                          | 70                          | 70                         |
| 当期の収益以外            | —                         | —                         | —                          | —                           | —                           | —                          |
| 翌期繰越分配対象額          | 4,554                     | 4,569                     | 4,580                      | 4,591                       | 4,606                       | 4,618                      |

(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四捨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せん。

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、安定した企業業績を背景に、米国経済の拡大やデフォルト（債務不履行）率が低い水準で推移すると考えています。2017年12月に発表された、11月の米雇用統計が市場予想を上回ったことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）で米国の2018年の経済見通しが引き上げられたことなどから、同国の経済成長に明るい見通しを持っています。また、FOMCでは2018年には3回利上げを行なう見通しが発表されました。2018年は引き続きFRB（米連邦準備制度理事会）人事や、米国の経済成長などに注目しながら、利上げ方針を注視していきます。米国の財政政策については、トランプ政権の目玉政策のひとつである税制改革法案が正式に成立しました。引き続きトランプ政権の政策動向などに注目して参ります。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

## 【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

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GING・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について

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



## ○1万口当たりの費用明細

(2017年7月26日～2018年1月25日)

| 項 目                    | 第69期～第74期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-----------|------------|--|
|                        | 金 額       | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>35   | %<br>0.479 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                   |
| （ 投 信 会 社 ）            | (14)      | (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 ）            | (20)      | (0.272)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ）            | ( 1 )     | (0.016)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用          | 0         | 0.001      | (b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数            |
| （ 監 査 費 用 ）            | ( 0 )     | (0.001)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                    | 35        | 0.480      |  |
| 作成期間の平均基準価額は、7,286円です。 |           |            |  |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年7月26日～2018年1月25日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |  | 第69期～第74期 |           |         |         |
|-----|--|-----------|-----------|---------|---------|
|     |  | 買 付       |           | 売 付     |         |
|     |  | 口 数       | 金 額       | 口 数     | 金 額     |
| 国 内 | 口  | 千円        | 口         | 千円      |         |
|     | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class) | 423,946   | 2,438,947 | 148,581 | 863,215 |

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年7月26日～2018年1月25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69期～第74期     |                    |               |           |                    |               |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>16,928 | 百万円<br>1,358       | %<br>8.0      | 百万円<br>-  | 百万円<br>-           | %<br>-        |

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2018年1月25日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄  | 第68期末     | 第74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) | 1,723,747 | 1,999,112 | 11,338,963 | 98.9 |
| 合 計  | 1,723,747 | 1,999,112 | 11,338,963 | 98.9 |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

| 銘 柄           | 第68期末     | 第74期末     |             |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口 数       | 口 数       | 評 価 額       |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>982 | 千口<br>982 | 千円<br>1,003 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年1月25日現在)

| 項 目           | 第74期末      |       |
|---------------|------------|-------|
|               | 評 価 額      | 比 率   |
| 投資信託受益証券      | 11,338,963 | 97.2  |
| 野村マネー マザーファンド | 1,003      | 0.0   |
| コール・ローン等、その他  | 322,781    | 2.8   |
| 投資信託財産総額      | 11,662,747 | 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69期末           | 第70期末           | 第71期末           | 第72期末           | 第73期末           | 第74期末           |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                    | 2017年8月25日現在    | 2017年9月25日現在    | 2017年10月25日現在   | 2017年11月27日現在   | 2017年12月25日現在   | 2018年1月25日現在    |
|                    | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               | 円               |
| (A) 資産             | 10,405,967,652  | 10,879,049,317  | 10,827,752,392  | 10,859,467,646  | 11,362,742,665  | 11,662,747,680  |
| コール・ローン等           | 290,454,285     | 513,738,507     | 272,273,641     | 362,112,135     | 286,632,311     | 322,781,369     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 10,086,200,700  | 10,352,900,223  | 10,554,475,704  | 10,496,352,464  | 11,044,703,496  | 11,338,963,264  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,003,047       | 1,003,047       | 1,003,047       | 1,003,047       | 1,003,047       | 1,003,047       |
| 未収入金               | 28,309,620      | 11,407,540      | —               | —               | 30,403,811      | —               |
| (B) 負債             | 137,188,852     | 378,063,672     | 135,244,257     | 190,782,118     | 170,642,606     | 201,739,991     |
| 未払金                | 8,304,168       | 37,403,355      | 11,807,115      | 61,806,352      | 8,205,624       | 67,607,499      |
| 未払収益分配金            | 98,554,536      | 98,733,734      | 102,784,532     | 106,181,975     | 109,124,712     | 111,549,449     |
| 未払解約金              | 21,911,977      | 233,396,231     | 12,337,108      | 13,630,168      | 45,224,775      | 13,378,434      |
| 未払信託報酬             | 8,398,677       | 8,510,431       | 8,296,380       | 9,142,369       | 8,068,824       | 9,183,372       |
| 未払利息               | 415             | 588             | 278             | 486             | 341             | 374             |
| その他未払費用            | 19,079          | 19,333          | 18,844          | 20,768          | 18,330          | 20,863          |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 10,268,778,800  | 10,500,985,645  | 10,692,508,135  | 10,668,685,528  | 11,192,100,059  | 11,461,007,689  |
| 元本                 | 14,079,219,462  | 14,104,819,215  | 14,683,504,657  | 15,168,853,694  | 15,589,244,656  | 15,935,635,691  |
| 次期繰越損益金            | △ 3,810,440,662 | △ 3,603,833,570 | △ 3,990,996,522 | △ 4,500,168,166 | △ 4,397,144,597 | △ 4,474,628,002 |
| (D) 受益権総口数         | 14,079,219,462口 | 14,104,819,215口 | 14,683,504,657口 | 15,168,853,694口 | 15,589,244,656口 | 15,935,635,691口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 7,294円          | 7,445円          | 7,282円          | 7,033円          | 7,179円          | 7,192円          |

(注) 第69期首元本額は13,940,473,332円、第69～74期中追加設定元本額は4,119,317,836円、第69～74期中一部解約元本額は2,124,155,477円、1口当たり純資産額は、第69期0.7294円、第70期0.7445円、第71期0.7282円、第72期0.7033円、第73期0.7179円、第74期0.7192円です。

## ○損益の状況

| 項 目              | 第69期                      | 第70期                      | 第71期                       | 第72期                        | 第73期                        | 第74期                       |
|------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                  | 2017年7月26日～<br>2017年8月25日 | 2017年8月26日～<br>2017年9月25日 | 2017年9月26日～<br>2017年10月25日 | 2017年10月26日～<br>2017年11月27日 | 2017年11月28日～<br>2017年12月25日 | 2017年12月26日～<br>2018年1月25日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                          | 円                           | 円                           | 円                          |
| (A) 配当等収益        | 120,958,231               | 121,198,968               | 124,452,517                | 129,067,660                 | 134,423,852                 | 136,380,768                |
| 受取配当金            | 120,968,510               | 121,210,922               | 124,460,292                | 129,076,850                 | 134,432,022                 | 136,388,340                |
| 支払利息             | △ 10,279                  | △ 11,954                  | △ 7,775                    | △ 9,190                     | △ 8,170                     | △ 7,572                    |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 259,741,737             | 192,074,607               | △ 247,956,708              | △ 381,928,129               | 203,910,695                 | 427,860                    |
| 売買益              | 3,732,466                 | 198,610,439               | 1,278,145                  | 3,986,282                   | 205,901,546                 | 1,021,988                  |
| 売買損              | △ 263,474,203             | △ 6,535,832               | △ 249,234,853              | △ 385,914,411               | △ 1,990,851                 | △ 594,128                  |
| (C) 信託報酬等        | △ 8,417,756               | △ 8,529,764               | △ 8,315,224                | △ 9,163,137                 | △ 8,087,154                 | △ 9,204,235                |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 147,201,262             | 304,743,811               | △ 131,819,415              | △ 262,023,606               | 330,247,393                 | 127,604,393                |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 1,911,584,942           | △ 2,062,024,751           | △ 1,825,776,749            | △ 2,025,563,105             | △ 2,349,818,163             | △ 2,108,541,853            |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 1,653,099,922           | △ 1,747,818,896           | △ 1,930,615,826            | △ 2,106,399,480             | △ 2,268,449,115             | △ 2,382,141,093            |
| (配当等相当額)         | ( 5,320,504,170)          | ( 5,380,927,110)          | ( 5,665,191,269)           | ( 5,907,720,398)            | ( 6,121,060,771)            | ( 6,293,610,633)           |
| (売買損益相当額)        | (△ 6,973,604,092)         | (△ 7,128,746,006)         | (△ 7,595,807,095)          | (△ 8,014,119,878)           | (△ 8,389,509,886)           | (△ 8,675,751,726)          |
| (G) 計(D+E+F)     | △ 3,711,886,126           | △ 3,505,099,836           | △ 3,888,211,990            | △ 4,393,986,191             | △ 4,288,019,885             | △ 4,363,078,553            |
| (H) 収益分配金        | △ 98,554,536              | △ 98,733,734              | △ 102,784,532              | △ 106,181,975               | △ 109,124,712               | △ 111,549,449              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △ 3,810,440,662           | △ 3,603,833,570           | △ 3,990,996,522            | △ 4,500,168,166             | △ 4,397,144,597             | △ 4,474,628,002            |
| 追加信託差損益金         | △ 1,653,099,922           | △ 1,747,818,896           | △ 1,930,615,826            | △ 2,106,399,480             | △ 2,268,449,115             | △ 2,382,141,093            |
| (配当等相当額)         | ( 5,320,504,195)          | ( 5,380,927,128)          | ( 5,665,191,285)           | ( 5,907,720,418)            | ( 6,121,060,785)            | ( 6,293,610,643)           |
| (売買損益相当額)        | (△ 6,973,604,117)         | (△ 7,128,746,024)         | (△ 7,595,807,111)          | (△ 8,014,119,898)           | (△ 8,389,509,900)           | (△ 8,675,751,736)          |
| 分配準備積立金          | 1,091,276,884             | 1,063,938,849             | 1,060,717,597              | 1,057,270,619               | 1,060,680,871               | 1,066,711,986              |
| 繰越損益金            | △ 3,248,617,624           | △ 2,919,953,523           | △ 3,121,098,293            | △ 3,451,039,305             | △ 3,189,376,353             | △ 3,159,198,895            |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2017年7月26日～2018年1月25日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第69期                      | 第70期                      | 第71期                       | 第72期                        | 第73期                        | 第74期                       |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                              | 2017年7月26日～<br>2017年8月25日 | 2017年8月26日～<br>2017年9月25日 | 2017年9月26日～<br>2017年10月25日 | 2017年10月26日～<br>2017年11月27日 | 2017年11月28日～<br>2017年12月25日 | 2017年12月26日～<br>2018年1月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 112,540,994円              | 117,899,300円              | 116,137,627円               | 119,904,874円                | 131,211,112円                | 127,205,372円               |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円                        | 0円                        | 0円                         | 0円                          | 0円                          | 0円                         |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 5,320,504,195円            | 5,380,927,128円            | 5,665,191,285円             | 5,907,720,418円              | 6,121,060,785円              | 6,293,610,643円             |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,077,290,426円            | 1,044,773,283円            | 1,047,364,502円             | 1,043,547,720円              | 1,038,594,471円              | 1,051,056,063円             |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 6,510,335,615円            | 6,543,599,711円            | 6,828,693,414円             | 7,071,173,012円              | 7,290,866,368円              | 7,471,872,078円             |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 4,624円                    | 4,639円                    | 4,650円                     | 4,661円                      | 4,676円                      | 4,688円                     |
| g. 分配金                       | 98,554,536円               | 98,733,734円               | 102,784,532円               | 106,181,975円                | 109,124,712円                | 111,549,449円               |
| h. 分配金(1万円当たり)               | 70円                       | 70円                       | 70円                        | 70円                         | 70円                         | 70円                        |

## ○分配金のお知らせ

|                | 第69期 | 第70期 | 第71期 | 第72期 | 第73期 | 第74期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 70円  | 70円  | 70円  | 70円  | 70円  | 70円  |

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

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

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

## ○お知らせ

信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2024年1月25日とする所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年10月20日>

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年1月25日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（18,063,915千円）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74期末                    |                          |                |                    |           |          |                |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
|                     | 額 面 金 額                  | 評 価 額                    | 組 入 比 率        | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |          |                |
|                     |                          |                          |                |                    | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満           |
|                     | 千円                       | 千円                       | %              | %                  | %         | %        | %              |
| 地方債証券               | 1,740,000<br>(1,740,000) | 1,742,184<br>(1,742,184) | 9.4<br>(9.4)   | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 9.4<br>(9.4)   |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 3,324,000<br>(3,324,000) | 3,328,803<br>(3,328,803) | 18.1<br>(18.1) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 18.1<br>(18.1) |
| 金融債券                | 2,540,000<br>(2,540,000) | 2,541,054<br>(2,541,054) | 13.8<br>(13.8) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 13.8<br>(13.8) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 2,209,000<br>(2,209,000) | 2,215,507<br>(2,215,507) | 12.0<br>(12.0) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 12.0<br>(12.0) |
| 合 計                 | 9,813,000<br>(9,813,000) | 9,827,549<br>(9,827,549) | 53.3<br>(53.3) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 53.3<br>(53.3) |

\*（ ）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。

\*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                            | 利 率   | 第74期末     |           |           |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|-----------|
|                               |       | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日 |
| <b>地方債証券</b>                  | %     | 千円        | 千円        |           |
| 北海道 公募平成19年度第16回              | 1.58  | 600,000   | 601,451   | 2018/3/23 |
| 神奈川県 公募第152回                  | 1.53  | 110,000   | 110,246   | 2018/3/20 |
| 神奈川県 公募（5年）第56回               | 0.29  | 900,000   | 900,396   | 2018/3/20 |
| 京都府 公募平成24年度第9回               | 0.14  | 30,000    | 30,007    | 2018/3/22 |
| 埼玉県 公募（5年）平成25年度第2回           | 0.26  | 100,000   | 100,081   | 2018/5/15 |
| 小 計                           |       | 1,740,000 | 1,742,184 |           |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>            |       |           |           |           |
| 公営企業債券 政府保証第885回              | 1.7   | 33,000    | 33,177    | 2018/5/22 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券（6年）第3回        | 0.4   | 20,000    | 20,001    | 2018/1/30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回   | 1.5   | 42,000    | 42,010    | 2018/1/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回   | 1.6   | 44,000    | 44,064    | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回   | 1.4   | 25,000    | 25,081    | 2018/4/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第35回          | 0.265 | 100,000   | 100,108   | 2018/6/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第51回          | 0.101 | 600,000   | 600,118   | 2018/3/20 |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第46回          | 1.69  | 200,000   | 200,492   | 2018/3/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回   | 1.69  | 500,000   | 503,343   | 2018/6/20 |
| 地方公共団体金融機構債券（2年）第3回           | 0.03  | 100,000   | 100,008   | 2018/2/28 |
| 日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債          | 0.009 | 1,370,000 | 1,370,078 | 2018/5/11 |
| 都市再生債券 財投機関債第102回             | 0.1   | 40,000    | 40,007    | 2018/3/20 |
| 東日本高速道路 第22回                  | 0.401 | 150,000   | 150,238   | 2018/6/20 |
| 中日本高速道路社債 第49回                | 0.501 | 100,000   | 100,074   | 2018/3/20 |
| 小 計                           |       | 3,324,000 | 3,328,803 |           |
| <b>金融債券</b>                   |       |           |           |           |
| 商工債券 利付第754回い号                | 0.2   | 100,000   | 100,031   | 2018/3/27 |
| 農林債券 利付第752回い号                | 0.3   | 200,000   | 200,007   | 2018/1/26 |
| 農林債券 利付第753回い号                | 0.25  | 50,000    | 50,012    | 2018/2/27 |
| 農林債券 利付第755回い号                | 0.3   | 750,000   | 750,572   | 2018/4/27 |
| 農林債券 利付第756回い号                | 0.3   | 290,000   | 290,276   | 2018/5/25 |
| しんきん中金債券 利付第278回              | 0.3   | 500,000   | 500,003   | 2018/1/26 |
| しんきん中金債券 利付第281回              | 0.25  | 100,000   | 100,061   | 2018/4/27 |
| しんきん中金債券 利付第282回              | 0.3   | 50,000    | 50,047    | 2018/5/25 |
| 商工債券 利付（3年）第180回              | 0.13  | 500,000   | 500,041   | 2018/1/26 |
| 小 計                           |       | 2,540,000 | 2,541,054 |           |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>        |       |           |           |           |
| 四国電力 第279回                    | 0.579 | 100,000   | 100,048   | 2018/2/23 |
| 九州電力 第343回                    | 2.825 | 100,000   | 100,899   | 2018/5/25 |
| 北海道電力 第296回                   | 2.027 | 100,000   | 100,815   | 2018/6/25 |
| 北海道電力 第315回                   | 0.82  | 509,000   | 509,994   | 2018/4/25 |
| 三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無        | 1.99  | 200,000   | 201,226   | 2018/5/22 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000   | 300,690   | 2018/8/6  |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付         | 0.388 | 100,000   | 100,035   | 2018/2/28 |
| 東日本旅客鉄道 第97回社債間限定同順位特約付       | 0.208 | 100,000   | 100,003   | 2018/1/30 |
| 日本電信電話 第54回                   | 1.82  | 600,000   | 601,578   | 2018/3/20 |
| 電源開発 第36回社債間限定同順位特約付          | 0.717 | 100,000   | 100,214   | 2018/5/18 |
| 小 計                           |       | 2,209,000 | 2,215,507 |           |
| 合 計                           |       | 9,813,000 | 9,827,549 |           |

\* 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74期末           |           |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評 価 額           | 比 率       |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>4,899,998 | %<br>26.6 |

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

**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 / MXN Class**

2017年3月31日決算  
 (計算期間:2016年4月1日～2017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 方 針                    | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB+格(S&P社)以下(B-格未満は除く)またはBa1格(Moody's社)以下(B3格未満は除く)の格付が付与されている債券とします。 |
| 主 要 投 資 対 象                | 米ドル建ての高利回り事業債  |
| 受 託 会 社                    | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー  |
| 投 資 顧 問 会 社                | 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 資 顧 問 会 社              | 野村アセットマネジメント株式会社   |
| 管 理 事 務 代 行 会 社<br>保 管 銀 行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー  |

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

「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・ルール」)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

2017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 | 778,713     |
| 債券利息   | 160,274,435 |
| 受取配当金等 | 454,550     |
|        | <hr/>       |
| 収益合計   | 161,507,698 |

**費用**

|             |            |
|-------------|------------|
| 投資顧問報酬      | 14,938,522 |
| 管理費用        | 2,466,846  |
| 保管費用        | 1,097,659  |
| 源泉徴収税(配当金等) | 98,543     |
| 取引銀行報酬      | 86,237     |
| 銀行手数料       | 21,120     |
| 受託報酬        | 822,792    |
| 法務報酬        | 7,397      |
| 海外登記手数料     | 2,196      |
| 専門家報酬       | 28,766     |
| 雑費用         | 119        |
|             | <hr/>      |
| 費用合計        | 19,570,197 |

**純投資損益**

141,937,501

---

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| 投資有価証券売買に係る損益         | 10,323,683  |
| 先物取引契約に係る損益           | 907,460     |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | 268,914,531 |
|                       | <hr/>       |

**当期実現純損益**

280,145,674

---

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| 投資有価証券評価差損益       | 186,822,427  |
| 先物取引契約に係る評価差損益    | (115,904)    |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | (38,915,189) |
|                   | <hr/>        |

**当期評価差損益**

147,791,334

---

**運用の結果による純資産の増減額**

569,874,509

---

|                                | 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           |
|--------------------------------|--------------|------------|-----------------|
| JPY Class (in JPY)             | 6,543        | 9,269,087  | 60,643,680,522  |
| USD Class (in JPY)             | 8,584        | 3,145,001  | 26,995,305,405  |
| EUR Class (in JPY)             | 5,887        | 16,577     | 97,593,569      |
| AUD Class (in JPY)             | 3,937        | 20,208,307 | 79,560,206,048  |
| BRL Class (in JPY)             | 2,390        | 81,341,850 | 194,409,219,083 |
| ZAR Class (in JPY)             | 2,868        | 321,404    | 921,797,763     |
| TRY Class (in JPY)             | 2,345        | 4,094,420  | 9,600,178,452   |
| MXN Class (in JPY)             | 5,939        | 391,318    | 2,324,047,573   |
| Currency Select Class (in JPY) | 5,853        | 1,858,403  | 10,877,799,142  |

組入資産明細  
2017年3月31日現在  
(米ドル)

| 通貨                 | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|------------|----------|
| <b>オーストラリア</b>     |                        |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |            |          |
| USD                | 5,555,000              | FMG RES AUG06 6.875% 01/04/22 144A  | 5,749,425  | 0.16     |
| USD                | 4,975,000              | AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A | 5,124,250  | 0.15     |
| USD                | 3,800,000              | TRANSFIELD SVC 8.375% 15/05/20 144A | 3,971,000  | 0.12     |
| USD                | 3,170,000              | FMG RES AUG 06 9.75% 01/03/22 144A  | 3,645,500  | 0.11     |
|                    |                        |                                     | 18,490,175 | 0.54     |
|                    |                        | オーストラリア計                            | 18,490,175 | 0.54     |
| <b>オーストリア</b>      |                        |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |            |          |
| USD                | 3,200,000              | JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A      | 3,328,000  | 0.09     |
| USD                | 550,000                | JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A      | 576,125    | 0.02     |
|                    |                        |                                     | 3,904,125  | 0.11     |
|                    |                        | オーストリア計                             | 3,904,125  | 0.11     |
| <b>バハマ</b>         |                        |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |            |          |
| USD                | 2,350,000              | SILVERSEA CRUISE 7.25% 01/02/25 144 | 2,455,750  | 0.07     |
|                    |                        |                                     | 2,455,750  | 0.07     |
|                    |                        | バハマ計                                | 2,455,750  | 0.07     |
| <b>バミューダ</b>       |                        |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |            |          |
| USD                | 12,375,000             | DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A *      | 11,172,149 | 0.32     |
| USD                | 8,600,000              | FLY LEASING 6.75% 15/12/20          | 8,997,750  | 0.26     |
| USD                | 7,600,000              | AIRCASTLE LTD 5% 01/04/23           | 7,980,000  | 0.23     |
| USD                | 5,208,000              | FLY LEASING LTD 6.375% 15/10/21     | 5,338,200  | 0.16     |
| USD                | 4,925,000              | NCL CORP 4.625% 15/11/20 144A       | 5,035,813  | 0.15     |
| USD                | 3,850,000              | NCL CORP 4.75% 15/12/21 144A        | 3,898,125  | 0.11     |
| USD                | 3,800,000              | DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A     | 3,382,000  | 0.10     |
| USD                | 3,050,000              | AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19        | 3,278,750  | 0.10     |
| USD                | 1,910,000              | AIRCASTLE LTD 7.625% 15/04/20       | 2,141,588  | 0.06     |
| USD                | 1,500,000              | VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14 | 1,417,500  | 0.04     |
| USD                | 850,000                | WEATHERFORD BERMUDA 6.75% 15/09/40  | 805,375    | 0.02     |
| USD                | 550,000                | WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36   | 517,000    | 0.02     |
|                    |                        |                                     | 53,964,250 | 1.57     |
|                    |                        | バミューダ計                              | 53,964,250 | 1.57     |

| 通貨                 | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額              | 純資産比率(%)    |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>英領ヴァージン諸島</b>   |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 1,400,000              | STUDIO CITY 5.875% 30/11/19 144A    | 1,456,000        | 0.04        |
|                    |                        |                                     | <u>1,456,000</u> | <u>0.04</u> |
|                    |                        | 英領ヴァージン諸島計                          | <u>1,456,000</u> | <u>0.04</u> |
| <b>カナダ</b>         |                        |                                     |                  |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                  |             |
| USD                | 10,752,000             | MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A    | 10,967,039       | 0.32        |
| USD                | 9,825,000              | BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A  | 10,758,374       | 0.31        |
| USD                | 10,150,000             | IAMGOLD CORP 6.75% 01/10/20 144A    | 10,492,562       | 0.31        |
| USD                | 9,625,000              | TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22   | 9,937,812        | 0.29        |
| USD                | 8,250,000              | QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23       | 8,600,625        | 0.25        |
| USD                | 8,450,000              | GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A | 8,154,250        | 0.24        |
| USD                | 7,300,000              | BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A | 7,537,250        | 0.22        |
| USD                | 6,475,000              | AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A      | 7,260,418        | 0.21        |
| USD                | 6,875,000              | KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A | 7,081,250        | 0.21        |
| USD                | 7,200,000              | MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A | 6,498,000        | 0.19        |
| USD                | 6,100,000              | VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A     | 6,237,250        | 0.18        |
| USD                | 5,700,000              | 1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1 | 5,828,250        | 0.17        |
| USD                | 5,100,000              | BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A   | 5,214,750        | 0.15        |
| USD                | 6,425,000              | VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A     | 4,963,313        | 0.14        |
| USD                | 4,700,000              | PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A  | 4,893,875        | 0.14        |
| USD                | 4,900,000              | IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A       | 4,866,313        | 0.14        |
| USD                | 6,125,000              | VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A      | 4,716,250        | 0.14        |
| USD                | 4,625,000              | CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A     | 4,613,438        | 0.13        |
| USD                | 4,000,000              | FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14 | 4,035,000        | 0.12        |
| USD                | 3,775,000              | TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35  | 3,907,125        | 0.11        |
| USD                | 4,100,000              | PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24   | 3,854,000        | 0.11        |
| USD                | 3,550,000              | VALEANT PHARMA 6.5% 15/03/22 144A   | 3,638,750        | 0.11        |
| USD                | 3,350,000              | 101178 BC/NEW RED 6% 01/04/22 144A  | 3,484,000        | 0.10        |
| USD                | 3,025,000              | AURICO GOLD 7.75% 01/04/20 144A     | 3,142,219        | 0.09        |
| USD                | 2,900,000              | BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A     | 2,856,500        | 0.08        |
| USD                | 2,575,000              | OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A | 2,690,875        | 0.08        |
| USD                | 2,225,000              | HUBBAY MINERALS 7.625% 15/01/25 14  | 2,403,000        | 0.07        |
| USD                | 2,296,000              | PRECISION DRILL 6.5% 15/12/21       | 2,296,000        | 0.07        |
| USD                | 2,175,000              | BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144 | 2,240,250        | 0.07        |
| USD                | 2,125,000              | VERMILION EN 5.625% 15/03/25 144a   | 2,109,063        | 0.06        |
| USD                | 2,000,000              | FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144 | 2,020,000        | 0.06        |
| USD                | 1,975,000              | TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40      | 1,984,875        | 0.06        |
| USD                | 1,900,000              | RITCHIE BROS 5.375% 15/01/25 144A   | 1,947,500        | 0.06        |
| USD                | 1,850,000              | LG FINANCECO 5.875% 01/11/24 144A   | 1,910,125        | 0.06        |
| USD                | 1,825,000              | KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21   | 1,888,875        | 0.05        |
| USD                | 1,400,000              | HUBBAY MINERALS 7.25% 15/01/23 144A | 1,484,000        | 0.04        |

| 通貨          | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                    | 評価額                | 純資産比率(%)    |
|-------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------|-------------|
| USD         | 1,310,000              | VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a   | 1,313,275          | 0.04        |
| USD         | 1,100,000              | BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A   | 1,080,750          | 0.03        |
| USD         | 775,000                | TECK RESOURCES 8% 01/06/21 144A       | 848,625            | 0.02        |
| USD         | 550,000                | PRECISION DRILLING 7.75% 15/12/23 1   | 580,250            | 0.02        |
| USD         | 500,000                | TECK RESOURCES 8.5% 01/06/24 144A     | 575,000            | 0.02        |
|             |                        |                                       | <u>180,911,076</u> | <u>5.27</u> |
|             |                        | カナダ計                                  | <u>180,911,076</u> | <u>5.27</u> |
|             |                        | ケイマン諸島                                |                    |             |
| 普通社債(固定金利債) |                        |                                       |                    |             |
| USD         | 10,000,000             | PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1   | 10,412,500         | 0.30        |
| USD         | 4,775,000              | BCP SINGAPORE VI 8% 15/04/21 144A     | 4,810,813          | 0.14        |
| USD         | 4,575,000              | NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24        | 4,392,000          | 0.13        |
| USD         | 2,000,000              | PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A     | 2,090,000          | 0.06        |
|             |                        |                                       | <u>21,705,313</u>  | <u>0.63</u> |
|             |                        | ケイマン諸島計                               | <u>21,705,313</u>  | <u>0.63</u> |
|             |                        | フランス                                  |                    |             |
| その他債券       |                        |                                       |                    |             |
| USD         | 3,450,000              | REXEL SA 5.25% 15/06/20 144A          | 2,345,310          | 0.07        |
|             |                        |                                       | <u>2,345,310</u>   | <u>0.07</u> |
| 普通社債(固定金利債) |                        |                                       |                    |             |
| USD         | 26,150,000             | NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A      | 27,130,624         | 0.78        |
| USD         | 23,925,000             | NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144   | 24,598,250         | 0.72        |
| USD         | 6,075,000              | SPCM SA 6% 15/01/22 144A              | 6,272,438          | 0.18        |
|             |                        |                                       | <u>58,001,312</u>  | <u>1.68</u> |
|             |                        | フランス計                                 | <u>60,346,622</u>  | <u>1.75</u> |
|             |                        | ドイツ                                   |                    |             |
| PIK債        |                        |                                       |                    |             |
| USD         | 3,400,000              | SCHAEFFLER VE PIK 4.125% 15/9/21 14   | 3,425,500          | 0.10        |
|             |                        |                                       | <u>3,425,500</u>   | <u>0.10</u> |
| 普通社債(固定金利債) |                        |                                       |                    |             |
| USD         | 5,006,000              | UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144 * | 5,187,468          | 0.15        |
| USD         | 2,000,000              | UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14   | 2,109,360          | 0.06        |
|             |                        |                                       | <u>7,296,828</u>   | <u>0.21</u> |
|             |                        | ドイツ計                                  | <u>10,722,328</u>  | <u>0.31</u> |
|             |                        | アイルランド                                |                    |             |
| 普通社債(固定金利債) |                        |                                       |                    |             |
| USD         | 4,850,000              | GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 01/04/22      | 5,034,300          | 0.14        |
| USD         | 2,400,000              | ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/09/22 144A    | 2,424,000          | 0.07        |
| USD         | 2,000,000              | ARDAGH PKG FIN 4.625% 15/05/23 144A   | 2,020,000          | 0.06        |

| 通貨           | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額               | 純資産比率(%)    |
|--------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------|
| USD          | 1,600,000              | ALLEGION PLC 5.875% 15/09/23        | 1,708,000         | 0.05        |
| USD          | 1,300,000              | AERCAP IRELAND 3.75% 15/05/19       | 1,334,935         | 0.04        |
| USD          | 650,000                | AERCAP IRELAND 4.625% 30/10/20      | 685,440           | 0.02        |
|              |                        |                                     | <u>13,206,675</u> | <u>0.38</u> |
|              |                        | アイルランド計                             | <u>13,206,675</u> | <u>0.38</u> |
|              |                        | ジャージー                               |                   |             |
| 普通社債(固定金利債)  |                        |                                     |                   |             |
| USD          | 2,000,000              | ADIANT GLB HDGS 4.875% 15/8/26 144A | 1,960,000         | 0.06        |
|              |                        |                                     | <u>1,960,000</u>  | <u>0.06</u> |
|              |                        | ジャージー計                              | <u>1,960,000</u>  | <u>0.06</u> |
|              |                        | ルクセンブルグ                             |                   |             |
| ステップアップ/ダウン債 |                        |                                     |                   |             |
| USD          | 10,450,000             | ARCELORMITTAL STUP 15/10/39         | 11,860,750        | 0.34        |
|              |                        |                                     | <u>11,860,750</u> | <u>0.34</u> |
| 普通社債(固定金利債)  |                        |                                     |                   |             |
| USD          | 15,465,000             | ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A       | 16,371,248        | 0.48        |
| USD          | 8,560,000              | ALBEA BEAUTY HDGS 8.375% 1/11/19 14 | 8,928,936         | 0.26        |
| USD          | 8,600,000              | WIND ACQUIS FIN 4.75% 15/07/20 144A | 8,729,000         | 0.25        |
| USD          | 7,900,000              | ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A | 8,393,750         | 0.24        |
| USD          | 5,550,000              | TOPAZ MARINE 8.625% 01/11/18 144A   | 5,477,850         | 0.16        |
| USD          | 5,200,000              | CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144 | 5,239,000         | 0.15        |
| USD          | 4,100,000              | ALTICE FINANCING 6.5% 15/01/22 144A | 4,274,250         | 0.12        |
| USD          | 4,050,000              | MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14 | 3,847,500         | 0.11        |
| USD          | 2,550,000              | INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A      | 2,696,625         | 0.08        |
| USD          | 2,650,000              | MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A  | 2,593,688         | 0.08        |
| USD          | 1,800,000              | INEOS GROUP HDGS 5.625% 01/08/24 14 | 1,802,250         | 0.05        |
| USD          | 1,550,000              | ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A      | 1,644,938         | 0.05        |
| USD          | 1,725,000              | MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A | 1,591,313         | 0.05        |
| USD          | 200,000                | ALTICE FINCO 7.625% 15/02/25 144A   | 205,000           | 0.01        |
|              |                        |                                     | <u>71,795,348</u> | <u>2.09</u> |
|              |                        | ルクセンブルグ計                            | <u>83,656,098</u> | <u>2.43</u> |
|              |                        | マーシャル諸島                             |                   |             |
| 普通社債(固定金利債)  |                        |                                     |                   |             |
| USD          | 2,125,000              | NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144 | 1,864,688         | 0.05        |
|              |                        |                                     | <u>1,864,688</u>  | <u>0.05</u> |
| PFD 株式       |                        |                                     |                   |             |
| --           | 284,737                | SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19    | 7,161,847         | 0.21        |
|              |                        |                                     | <u>7,161,847</u>  | <u>0.21</u> |
|              |                        | マーシャル諸島計                            | <u>9,026,535</u>  | <u>0.26</u> |

| 通貨                 | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                   | 評価額               | 純資産比率(%)    |
|--------------------|------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------|
| <b>メキシコ</b>        |                        |                                      |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                      |                   |             |
| USD                | 800,000                | CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A  | 901,200           | 0.03        |
|                    |                        |                                      | <u>901,200</u>    | <u>0.03</u> |
|                    |                        | メキシコ計                                | <u>901,200</u>    | <u>0.03</u> |
| <b>オランダ</b>        |                        |                                      |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                      |                   |             |
| USD                | 10,350,000             | ZIGGO BOND FIN 6% 15/01/27 144A      | 10,272,375        | 0.29        |
| USD                | 7,800,000              | NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A   | 8,238,750         | 0.24        |
| USD                | 6,800,000              | NXP BV/NXP FD 4.125% 01/06/21 144A   | 7,055,000         | 0.21        |
| USD                | 5,000,000              | VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A         | 5,204,750         | 0.15        |
| USD                | 4,200,000              | NXP BV/NXP FD 4.625% 01/06/23 144A   | 4,436,250         | 0.13        |
| USD                | 3,700,000              | NXP BV/NXP FD 3.875% 01/09/22 144A   | 3,778,625         | 0.11        |
| USD                | 2,600,000              | ALCOA NEDERLAND HDG 7% 30/09/26 144A | 2,804,750         | 0.08        |
| USD                | 1,800,000              | ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A   | 1,926,000         | 0.06        |
| USD                | 1,200,000              | ZIGGO BOND FIN 5.875% 15/01/25 144A  | 1,203,000         | 0.03        |
| USD                | 600,000                | GTH FINANCE BV 6.25% 26/04/20 144A   | 638,250           | 0.02        |
|                    |                        |                                      | <u>45,557,750</u> | <u>1.32</u> |
|                    |                        | オランダ計                                | <u>45,557,750</u> | <u>1.32</u> |
| <b>スイス</b>         |                        |                                      |                   |             |
| <b>変動金利債</b>       |                        |                                      |                   |             |
| USD                | 1,800,000              | CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A   | 1,829,718         | 0.05        |
|                    |                        |                                      | <u>1,829,718</u>  | <u>0.05</u> |
|                    |                        | スイス計                                 | <u>1,829,718</u>  | <u>0.05</u> |
| <b>イギリス</b>        |                        |                                      |                   |             |
| <b>変動金利債</b>       |                        |                                      |                   |             |
| USD                | 15,100,000             | BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49         | 15,866,144        | 0.45        |
| USD                | 12,250,000             | RBS FRN 29/03/49 *                   | 11,423,125        | 0.33        |
| USD                | 7,009,000              | LLOYDS BANKING GR FRN 30/04/49       | 7,412,718         | 0.22        |
| USD                | 1,200,000              | ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49       | 1,251,000         | 0.04        |
| USD                | 300,000                | BARCLAYS BANK PLC FRN 10/04/23       | 314,775           | 0.01        |
|                    |                        |                                      | <u>36,267,762</u> | <u>1.05</u> |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                      |                   |             |
| USD                | 11,800,000             | TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A       | 11,092,000        | 0.33        |
| USD                | 5,000,000              | SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A   | 5,287,500         | 0.15        |
| USD                | 2,600,000              | VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/08/26 144A  | 2,639,000         | 0.08        |
| USD                | 2,400,000              | ANGLO AMERICAN 4.125% 15/04/21 144A  | 2,430,000         | 0.07        |
| USD                | 2,400,000              | ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A  | 2,424,000         | 0.07        |
| USD                | 2,000,000              | VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144A | 2,008,760         | 0.06        |
| USD                | 1,800,000              | INMARSAT FIN 6.5% 01/10/24 144A      | 1,865,250         | 0.05        |

| 通貨                  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                    | 評価額        | 純資産比率(%) |
|---------------------|------------------------|---------------------------------------|------------|----------|
| USD                 | 1,400,000              | ANGLO AMERICAN 4.875% 14/05/25 144A   | 1,428,280  | 0.04     |
|                     |                        |                                       | 29,174,790 | 0.85     |
|                     |                        | イギリス計                                 | 65,442,552 | 1.90     |
|                     |                        | アメリカ                                  |            |          |
| <b>変動金利債</b>        |                        |                                       |            |          |
| USD                 | 12,950,000             | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X   | 13,694,624 | 0.41     |
| USD                 | 10,200,000             | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID     | 10,620,749 | 0.31     |
| USD                 | 7,850,000              | ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144   | 7,428,062  | 0.22     |
| USD                 | 6,250,000              | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49 *   | 6,914,063  | 0.20     |
| USD                 | 5,975,000              | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U * | 6,333,500  | 0.18     |
| USD                 | 4,800,000              | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 K   | 4,916,160  | 0.14     |
| USD                 | 4,350,000              | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T          | 4,692,563  | 0.14     |
| USD                 | 2,350,000              | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49     | 2,483,363  | 0.07     |
| USD                 | 1,500,000              | GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L          | 1,550,865  | 0.05     |
| USD                 | 1,100,000              | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD       | 1,196,250  | 0.03     |
| USD                 | 1,000,000              | BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z   | 1,093,750  | 0.03     |
| USD                 | 1,000,000              | CITIGROUP INC FRN 29/12/49            | 1,043,750  | 0.03     |
|                     |                        |                                       | 61,967,699 | 1.81     |
| <b>普通株</b>          |                        |                                       |            |          |
| --                  | 583,071                | DENBURY RESOURCES INC                 | 1,457,678  | 0.04     |
|                     |                        |                                       | 1,457,678  | 0.04     |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b> |                        |                                       |            |          |
| USD                 | 10,445,000             | MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22         | 10,105,538 | 0.29     |
| USD                 | 7,850,000              | SOUTHWESTERN ENERGY 4.05% 23/01/20    | 7,850,000  | 0.23     |
| USD                 | 6,450,000              | SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25    | 6,353,250  | 0.18     |
| USD                 | 4,325,000              | ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1    | 3,762,750  | 0.11     |
| USD                 | 3,800,000              | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A   | 3,258,500  | 0.09     |
| USD                 | 3,140,000              | LENNAR CORP 4.75% 15/11/22            | 3,210,650  | 0.09     |
| USD                 | 2,160,000              | CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI       | 2,241,000  | 0.07     |
| USD                 | 1,400,000              | JACK COOPER HLDG 9.25% 01/06/20       | 528,500    | 0.02     |
|                     |                        |                                       | 37,310,188 | 1.08     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                       |            |          |
| USD                 | 19,900,000             | T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23          | 21,168,624 | 0.63     |
| USD                 | 19,000,000             | SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A        | 20,704,299 | 0.60     |
| USD                 | 17,725,000             | HCA INC 7.5% 15/02/22 *               | 20,341,209 | 0.59     |
| USD                 | 18,575,000             | FRONTIER COMM 11% 15/09/25            | 17,971,312 | 0.52     |
| USD                 | 14,964,000             | WESTERN DIGITAL 10.5% 01/04/24        | 17,638,814 | 0.51     |
| USD                 | 15,082,000             | UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A    | 15,802,014 | 0.46     |
| USD                 | 14,760,000             | OWENS-BROCKWAY 5% 15/01/22 144A       | 15,165,899 | 0.44     |
| USD                 | 14,225,000             | CIT GROUP INC 5.5% 15/02/19 144A      | 14,976,079 | 0.44     |
| USD                 | 14,165,000             | LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23       | 14,625,362 | 0.43     |
| USD                 | 13,775,000             | INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A   | 14,514,717 | 0.42     |



| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|------------|----------|
| USD | 14,275,000             | CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 | 14,453,437 | 0.42     |
| USD | 13,475,000             | SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144 | 14,391,299 | 0.42     |
| USD | 13,895,000             | REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20 *   | 14,294,480 | 0.42     |
| USD | 13,863,000             | RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A | 14,278,889 | 0.42     |
| USD | 12,685,000             | MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20 *   | 13,953,499 | 0.41     |
| USD | 12,850,000             | CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22   | 12,978,499 | 0.38     |
| USD | 12,400,000             | NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A    | 12,678,999 | 0.37     |
| USD | 10,280,000             | SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32       | 12,319,962 | 0.36     |
| USD | 12,000,000             | ALLY FINANCIAL INC 4.25% 15/04/21   | 12,239,999 | 0.36     |
| USD | 11,674,000             | PENSKE AUTO 5.75% 01/10/22          | 12,082,589 | 0.35     |
| USD | 10,800,000             | SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A    | 11,569,499 | 0.34     |
| USD | 10,675,000             | BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23    | 11,512,453 | 0.33     |
| USD | 10,875,000             | CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A    | 11,422,882 | 0.33     |
| USD | 11,250,000             | BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A | 11,327,399 | 0.33     |
| USD | 9,200,000              | ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31          | 10,947,999 | 0.32     |
| USD | 9,975,000              | PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A   | 10,935,093 | 0.32     |
| USD | 10,900,000             | CALPINE CORP 5.375% 15/01/23        | 10,927,249 | 0.32     |
| USD | 10,385,000             | ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14 | 10,813,380 | 0.31     |
| USD | 10,600,000             | ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21 | 10,811,999 | 0.31     |
| USD | 10,390,000             | RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A  | 10,805,599 | 0.31     |
| USD | 10,650,000             | LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17      | 10,649,999 | 0.31     |
| USD | 10,130,000             | LIFEPPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21      | 10,535,199 | 0.31     |
| USD | 10,500,000             | SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 WI    | 10,499,999 | 0.31     |
| USD | 10,200,000             | WPX ENERGY INC 6% 15/01/22          | 10,365,749 | 0.30     |
| USD | 9,825,000              | FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A | 10,248,751 | 0.30     |
| USD | 8,760,000              | NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A | 10,183,499 | 0.30     |
| USD | 9,650,000              | NCR CORP 6.375% 15/12/23            | 10,156,624 | 0.30     |
| USD | 9,587,000              | ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23      | 10,116,201 | 0.29     |
| USD | 9,425,000              | SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20 *    | 10,096,530 | 0.29     |
| USD | 9,945,000              | MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21     | 10,044,449 | 0.29     |
| USD | 9,245,000              | HCA INC 5.875% 01/05/23 *           | 9,996,155  | 0.29     |
| USD | 9,333,000              | QVC INC 5.125% 02/07/22             | 9,783,018  | 0.28     |
| USD | 9,450,000              | AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A | 9,757,124  | 0.28     |
| USD | 9,875,000              | NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 144A     | 9,751,562  | 0.28     |
| USD | 9,215,000              | EQUINIX INC 5.375% 01/04/23 *       | 9,596,500  | 0.28     |
| USD | 9,375,000              | LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24   | 9,562,499  | 0.28     |
| USD | 9,350,000              | BUILDERS FIRSTS 5.625% 1/09/24 144A | 9,536,999  | 0.28     |
| USD | 9,450,000              | ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1 | 9,520,874  | 0.28     |
| USD | 9,225,000              | GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26    | 9,434,407  | 0.27     |
| USD | 9,300,000              | ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22       | 9,183,749  | 0.27     |
| USD | 8,375,000              | SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A *    | 9,128,749  | 0.27     |
| USD | 10,125,000             | RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23     | 9,087,187  | 0.26     |
| USD | 8,924,000              | SUNOCO LP/FIN 6.25% 15/04/21 WI     | 8,990,930  | 0.26     |
| USD | 8,615,000              | MIDCONTINENT COMM 6.25% 1/8/21 144A | 8,955,120  | 0.26     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 8,000,000              | MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21    | 8,864,960 | 0.26     |
| USD | 8,600,000              | DYNEGY INC 6.75% 01/11/19           | 8,851,980 | 0.26     |
| USD | 8,460,000              | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi     | 8,777,250 | 0.26     |
| USD | 8,700,000              | SUNOCO LP/FIN 5.5% 01/08/20 WI      | 8,700,000 | 0.25     |
| USD | 8,450,000              | FREEPORT MCMORAN 6.5% 15/11/20 144A | 8,681,530 | 0.25     |
| USD | 8,575,000              | SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26         | 8,639,313 | 0.25     |
| USD | 10,025,000             | AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A   | 8,621,500 | 0.25     |
| USD | 8,300,000              | ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A   | 8,611,250 | 0.25     |
| USD | 8,200,000              | XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A    | 8,610,000 | 0.25     |
| USD | 8,400,000              | SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22 *    | 8,568,000 | 0.25     |
| USD | 8,375,000              | CINEMARK USA 5.125% 15/12/22        | 8,542,500 | 0.25     |
| USD | 8,100,000              | TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20        | 8,535,375 | 0.25     |
| USD | 9,175,000              | NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24        | 8,509,813 | 0.25     |
| USD | 8,190,000              | RICE ENERGY 6.25% 01/05/22          | 8,394,750 | 0.24     |
| USD | 7,525,000              | QORVO INC 7% 01/12/25               | 8,315,125 | 0.24     |
| USD | 8,207,000              | POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI      | 8,268,553 | 0.24     |
| USD | 7,550,000              | CEB INC 5.625% 15/06/23 144A        | 8,201,188 | 0.24     |
| USD | 7,825,000              | FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25       | 8,177,125 | 0.24     |
| USD | 7,675,000              | T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23        | 8,164,281 | 0.24     |
| USD | 8,000,000              | IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24    | 8,160,000 | 0.24     |
| USD | 7,805,000              | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22  | 8,156,225 | 0.24     |
| USD | 7,525,000              | HCA HLDG 6.25% 15/02/21             | 8,145,813 | 0.24     |
| USD | 8,100,000              | UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20  | 8,059,500 | 0.23     |
| USD | 7,850,000              | HUGHES SATELITE 6.625% 01/08/26 144 | 8,026,625 | 0.23     |
| USD | 7,550,000              | T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22    | 7,984,125 | 0.23     |
| USD | 8,200,000              | NRG YIELD OPER 5% 15/09/26 144A     | 7,974,500 | 0.23     |
| USD | 7,675,000              | CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20   | 7,953,219 | 0.23     |
| USD | 7,304,000              | ALLY FINANCIAL INC 8% 31/12/18      | 7,906,580 | 0.23     |
| USD | 7,631,000              | ICAHN ENTER 6% 01/08/20             | 7,898,085 | 0.23     |
| USD | 7,686,000              | ABC SUPPLY 5.625% 15/04/21 144A     | 7,897,365 | 0.23     |
| USD | 7,700,000              | TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19     | 7,815,500 | 0.23     |
| USD | 7,450,000              | T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21         | 7,682,813 | 0.22     |
| USD | 7,550,000              | ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23       | 7,663,250 | 0.22     |
| USD | 7,400,000              | ANTERO MIDSTREAM 5.375% 15/09/24 14 | 7,474,000 | 0.22     |
| USD | 7,200,000              | CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W    | 7,470,000 | 0.22     |
| USD | 7,625,000              | ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A | 7,434,375 | 0.22     |
| USD | 7,600,000              | SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24      | 7,429,000 | 0.22     |
| USD | 6,700,000              | GREIF INC 7.75% 01/08/19            | 7,420,250 | 0.22     |
| USD | 7,100,000              | STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22  | 7,401,750 | 0.22     |
| USD | 6,650,000              | KB HOME 8% 15/03/20                 | 7,381,500 | 0.21     |
| USD | 7,300,000              | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI     | 7,373,000 | 0.21     |
| USD | 7,367,000              | CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20   | 7,367,884 | 0.21     |
| USD | 7,125,000              | CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22 *      | 7,329,844 | 0.21     |
| USD | 6,521,000              | ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20    | 7,287,218 | 0.21     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                   | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|--------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 7,085,000              | GCI INC 6.75% 01/06/21 WI            | 7,262,125 | 0.21     |
| USD | 7,230,000              | AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24         | 7,230,000 | 0.21     |
| USD | 6,550,000              | CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 144A  | 7,205,000 | 0.21     |
| USD | 7,050,000              | ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144  | 7,138,125 | 0.21     |
| USD | 7,950,000              | CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P       | 7,005,938 | 0.20     |
| USD | 6,650,000              | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28      | 6,999,125 | 0.20     |
| USD | 6,718,000              | FREEPORT MCMORAN 6.875% 15/2/23 144  | 6,986,720 | 0.20     |
| USD | 8,130,000              | CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI   | 6,979,605 | 0.20     |
| USD | 6,550,000              | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI       | 6,957,279 | 0.20     |
| USD | 7,075,000              | SONIC AUTO INC 5% 15/05/23           | 6,933,500 | 0.20     |
| USD | 6,775,000              | DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 144A    | 6,910,500 | 0.20     |
| USD | 6,800,000              | SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23           | 6,868,000 | 0.20     |
| USD | 7,500,000              | CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A    | 6,862,500 | 0.20     |
| USD | 6,350,000              | SLM CORP 8% 25/03/20 MTN *           | 6,861,937 | 0.20     |
| USD | 6,760,000              | CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22  | 6,827,600 | 0.20     |
| USD | 6,375,000              | BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI    | 6,827,561 | 0.20     |
| USD | 6,100,000              | MICRON TECH INC 7.5% 15/09/23 144A * | 6,816,750 | 0.20     |
| USD | 6,450,000              | MURPHY OIL CORP 6.875% 15/08/24      | 6,788,625 | 0.20     |
| USD | 6,525,000              | CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22 *    | 6,748,873 | 0.20     |
| USD | 6,390,000              | CITIZENS COMM 7.125% 15/03/19        | 6,717,168 | 0.20     |
| USD | 6,575,000              | NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A    | 6,706,500 | 0.19     |
| USD | 6,900,000              | ALBERTSONS 5.75% 15/03/25 144A       | 6,693,000 | 0.19     |
| USD | 6,625,000              | SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A    | 6,641,563 | 0.19     |
| USD | 6,750,000              | RANGE RESOURCES 5% 15/03/23 144A     | 6,598,125 | 0.19     |
| USD | 5,864,000              | DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19 *      | 6,479,134 | 0.19     |
| USD | 6,275,000              | REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144  | 6,471,094 | 0.19     |
| USD | 6,325,000              | FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A     | 6,435,688 | 0.19     |
| USD | 6,225,000              | TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144  | 6,427,313 | 0.19     |
| USD | 7,650,000              | GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20        | 6,426,000 | 0.19     |
| USD | 5,750,000              | MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22      | 6,411,250 | 0.19     |
| USD | 6,105,000              | HD SUPPLY INC 5.25% 15/12/21 144A    | 6,410,250 | 0.19     |
| USD | 6,200,000              | KCG HOLDINGS 6.875% 15/03/20 144A    | 6,386,000 | 0.19     |
| USD | 5,985,000              | ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24   | 6,359,063 | 0.18     |
| USD | 6,245,000              | LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23  | 6,354,288 | 0.18     |
| USD | 6,050,000              | LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A    | 6,335,439 | 0.18     |
| USD | 6,050,000              | WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A   | 6,322,250 | 0.18     |
| USD | 6,075,000              | GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23    | 6,302,813 | 0.18     |
| USD | 6,500,000              | CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22      | 6,280,625 | 0.18     |
| USD | 6,050,000              | VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A    | 6,276,875 | 0.18     |
| USD | 5,675,000              | DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144  | 6,270,818 | 0.18     |
| USD | 6,250,000              | ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A  | 6,265,625 | 0.18     |
| USD | 6,475,000              | WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI     | 6,264,563 | 0.18     |
| USD | 6,100,000              | KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24       | 6,252,500 | 0.18     |
| USD | 6,175,000              | CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22      | 6,252,188 | 0.18     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 5,700,000              | WESTERN DIGITAL 7.375% 01/04/23 144 | 6,248,625 | 0.18     |
| USD | 5,925,000              | CIT GROUP INC 5% 15/08/22           | 6,206,438 | 0.18     |
| USD | 5,932,000              | MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A    | 6,176,695 | 0.18     |
| USD | 6,025,000              | AMSURG CORP 5.625% 15/07/22         | 6,163,503 | 0.18     |
| USD | 6,750,000              | HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI    | 6,159,375 | 0.18     |
| USD | 5,975,000              | GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21      | 6,154,250 | 0.18     |
| USD | 6,125,000              | FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21        | 6,140,313 | 0.18     |
| USD | 5,900,000              | DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20       | 6,136,000 | 0.18     |
| USD | 5,650,000              | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22 *     | 5,936,060 | 0.17     |
| USD | 5,450,000              | HCA INC 8% 01/10/18                 | 5,906,438 | 0.17     |
| USD | 6,200,000              | INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14 | 5,882,250 | 0.17     |
| USD | 5,850,000              | GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22         | 5,850,000 | 0.17     |
| USD | 5,500,000              | CDW LLC/FIN 6% 15/08/22             | 5,840,010 | 0.17     |
| USD | 6,557,000              | NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a  | 5,802,945 | 0.17     |
| USD | 5,370,000              | GREYSTAR REAL 8.25% 01/12/22 144A   | 5,799,600 | 0.17     |
| USD | 5,917,000              | DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A  | 5,798,660 | 0.17     |
| USD | 5,375,000              | ZAYO GRP LLC/CAP 6.375% 15/5/25     | 5,798,281 | 0.17     |
| USD | 5,450,000              | CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144 | 5,766,781 | 0.17     |
| USD | 5,625,000              | WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19    | 5,737,500 | 0.17     |
| USD | 5,556,000              | APX GROUP INC 6.375% 01/12/19       | 5,722,680 | 0.17     |
| USD | 5,775,000              | WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A      | 5,717,250 | 0.17     |
| USD | 5,675,000              | LENNAR CORP 4.125% 15/01/22         | 5,703,375 | 0.17     |
| USD | 5,512,000              | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23  | 5,677,360 | 0.17     |
| USD | 5,442,000              | LAREDO PETRO INC 7.375% 01/05/22    | 5,646,075 | 0.16     |
| USD | 5,375,000              | HD SUPPLY INC 5.75% 15/04/24 144A   | 5,643,750 | 0.16     |
| USD | 5,975,000              | FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22      | 5,631,438 | 0.16     |
| USD | 5,497,000              | HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A | 5,579,455 | 0.16     |
| USD | 5,500,000              | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22     | 5,579,063 | 0.16     |
| USD | 5,342,000              | NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI         | 5,569,035 | 0.16     |
| USD | 5,477,000              | CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23  | 5,531,770 | 0.16     |
| USD | 5,400,000              | NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A | 5,481,000 | 0.16     |
| USD | 5,300,000              | HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22       | 5,459,000 | 0.16     |
| USD | 5,825,000              | KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22      | 5,402,688 | 0.16     |
| USD | 5,400,000              | REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24     | 5,386,500 | 0.16     |
| USD | 5,350,000              | SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A | 5,370,063 | 0.16     |
| USD | 5,403,000              | DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI       | 5,362,478 | 0.16     |
| USD | 5,350,000              | AMERICAN AXLE&MFG 6.25% 01/04/25 14 | 5,336,625 | 0.16     |
| USD | 5,275,000              | ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22      | 5,321,156 | 0.15     |
| USD | 5,125,000              | SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21          | 5,278,750 | 0.15     |
| USD | 6,066,000              | CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44   | 5,277,420 | 0.15     |
| USD | 5,000,000              | ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24    | 5,275,000 | 0.15     |
| USD | 5,000,000              | SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22  | 5,237,500 | 0.15     |
| USD | 5,360,000              | CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21   | 5,199,200 | 0.15     |
| USD | 5,075,000              | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21     | 5,189,188 | 0.15     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 5,000,000              | AMERICAN AXLE 6.625% 15/10/22       | 5,137,500 | 0.15     |
| USD | 4,875,000              | WOODSIDE HOMES CO 6.75% 15/12/21 14 | 5,106,563 | 0.15     |
| USD | 5,075,000              | BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A   | 5,100,375 | 0.15     |
| USD | 4,975,000              | COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A     | 5,099,375 | 0.15     |
| USD | 4,875,000              | NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A    | 5,094,375 | 0.15     |
| USD | 4,835,000              | CENTENE CORP 5.625% 15/2/21 WI      | 5,040,488 | 0.15     |
| USD | 4,805,000              | NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A  | 4,997,200 | 0.15     |
| USD | 5,625,000              | WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23 *   | 4,978,125 | 0.14     |
| USD | 6,525,000              | EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23      | 4,977,335 | 0.14     |
| USD | 4,925,000              | FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22        | 4,969,621 | 0.14     |
| USD | 4,500,000              | CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/19    | 4,950,000 | 0.14     |
| USD | 4,795,000              | NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22      | 4,926,863 | 0.14     |
| USD | 4,725,000              | DUPONT FABROS TEC 5.625% 15/06/23   | 4,914,000 | 0.14     |
| USD | 5,150,000              | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN        | 4,903,830 | 0.14     |
| USD | 6,450,000              | PRODUCTION RES GROUP 8.875% 01/5/19 | 4,893,938 | 0.14     |
| USD | 4,715,000              | FTI CONSULTING INC 6% 15/11/22 WI   | 4,880,025 | 0.14     |
| USD | 4,875,000              | KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23       | 4,862,813 | 0.14     |
| USD | 4,525,000              | T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25    | 4,845,506 | 0.14     |
| USD | 4,975,000              | TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22        | 4,794,656 | 0.14     |
| USD | 4,700,000              | ALLY FINANCIAL INC 3.75% 18/11/19   | 4,735,250 | 0.14     |
| USD | 4,565,000              | WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24    | 4,701,950 | 0.14     |
| USD | 4,425,000              | BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22     | 4,684,969 | 0.14     |
| USD | 4,575,000              | HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A | 4,677,938 | 0.14     |
| USD | 4,589,000              | COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23   | 4,634,890 | 0.13     |
| USD | 4,700,000              | REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A  | 4,594,250 | 0.13     |
| USD | 4,575,000              | GOODYEAR TIRE&RUB 4.875% 15/03/27   | 4,569,281 | 0.13     |
| USD | 4,545,000              | SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A  | 4,567,725 | 0.13     |
| USD | 4,300,000              | NETFLIX INC 5.5% 15/02/22           | 4,558,000 | 0.13     |
| USD | 4,400,000              | ALLIANCE DATA SY 5.875% 1/11/21 144 | 4,554,000 | 0.13     |
| USD | 4,400,000              | ICAHN ENTER 6.75% 01/02/24 144A     | 4,532,000 | 0.13     |
| USD | 4,350,000              | EAGLE II ACQUISITION 6% 01/04/25 14 | 4,507,688 | 0.13     |
| USD | 4,293,000              | DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A  | 4,496,918 | 0.13     |
| USD | 4,400,000              | ICAHN ENTER 6.25% 01/02/22 144A     | 4,488,000 | 0.13     |
| USD | 4,250,000              | CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A | 4,473,125 | 0.13     |
| USD | 4,650,000              | POST HLDGS 5% 15/08/26 144A         | 4,469,813 | 0.13     |
| USD | 4,055,000              | MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19    | 4,450,363 | 0.13     |
| USD | 4,395,000              | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI | 4,449,938 | 0.13     |
| USD | 4,930,000              | VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144 | 4,430,838 | 0.13     |
| USD | 4,232,000              | BEAZER HOMES USA 5.75% 15/06/19     | 4,427,730 | 0.13     |
| USD | 4,250,000              | LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144 | 4,420,000 | 0.13     |
| USD | 4,350,000              | KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A    | 4,360,875 | 0.13     |
| USD | 4,025,000              | TESORO LOGISTICS 6.375% 01/05/24    | 4,347,000 | 0.13     |
| USD | 4,250,000              | CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14 | 4,345,625 | 0.13     |
| USD | 3,906,000              | HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21     | 4,325,895 | 0.13     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 4,650,000              | SOUTHWESTERN ENERGY 4.1% 15/03/22   | 4,324,500 | 0.13     |
| USD | 4,000,000              | TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A     | 4,285,000 | 0.12     |
| USD | 4,200,000              | COTT BEVERAGES 5.375% 01/07/22      | 4,284,000 | 0.12     |
| USD | 3,900,000              | HCA INC 6.50% 15/02/20              | 4,270,500 | 0.12     |
| USD | 4,150,000              | CIT GROUP INC 5.25% 15/03/18        | 4,261,531 | 0.12     |
| USD | 4,175,000              | GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A  | 4,258,500 | 0.12     |
| USD | 4,225,000              | HUGHES SATELITE 5.25% 01/08/26 144A | 4,225,000 | 0.12     |
| USD | 4,100,000              | MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A | 4,223,000 | 0.12     |
| USD | 3,825,000              | KB HOME 7% 15/12/21                 | 4,217,063 | 0.12     |
| USD | 4,175,000              | SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI         | 4,206,313 | 0.12     |
| USD | 4,272,000              | WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21      | 4,197,240 | 0.12     |
| USD | 4,211,000              | GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A | 4,184,681 | 0.12     |
| USD | 4,200,000              | CALPINE CORP 5.75% 15/01/25         | 4,179,000 | 0.12     |
| USD | 4,145,000              | GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22            | 4,170,285 | 0.12     |
| USD | 3,825,000              | AK STEEL CORP 7.5% 15/07/23         | 4,169,250 | 0.12     |
| USD | 4,000,000              | COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A        | 4,140,000 | 0.12     |
| USD | 3,800,000              | CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 144A  | 4,121,100 | 0.12     |
| USD | 4,000,000              | EQUINIX INC 5.375% 15/05/27         | 4,120,440 | 0.12     |
| USD | 3,850,000              | SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23          | 4,095,438 | 0.12     |
| USD | 4,275,000              | DYNEGY INC 8% 15/01/25 144A         | 4,082,625 | 0.12     |
| USD | 3,900,000              | A SCHULMAN INC 6.875% 01/06/23      | 4,075,500 | 0.12     |
| USD | 3,875,000              | CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 144A  | 4,039,688 | 0.12     |
| USD | 3,850,000              | EQUINIX INC 5.375% 01/01/22         | 4,032,875 | 0.12     |
| USD | 3,900,000              | CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23 *  | 4,017,000 | 0.12     |
| USD | 3,975,000              | AMC ENTERTAINMT 6.125% 15/05/27 144 | 4,014,750 | 0.12     |
| USD | 3,825,000              | HUNTINGTON INGALLS 5% 15/11/25 144A | 3,997,125 | 0.12     |
| USD | 3,850,000              | NRG ENERGY INC 7.25% 15/05/26       | 3,965,500 | 0.12     |
| USD | 3,843,000              | TARGA RES PAR 6.375% 01/08/22       | 3,963,094 | 0.12     |
| USD | 3,750,000              | HCA INC 5.25% 15/06/26              | 3,946,875 | 0.11     |
| USD | 3,775,000              | SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN          | 3,907,125 | 0.11     |
| USD | 3,750,000              | UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26      | 3,904,688 | 0.11     |
| USD | 3,875,000              | SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21      | 3,904,063 | 0.11     |
| USD | 3,846,000              | AMN HEALTHCARE 5.125% 01/10/24 144A | 3,884,460 | 0.11     |
| USD | 3,454,000              | ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI | 3,864,163 | 0.11     |
| USD | 3,600,000              | MERCER INTL 7.75% 01/12/22          | 3,852,000 | 0.11     |
| USD | 4,450,000              | VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A  | 3,849,250 | 0.11     |
| USD | 3,825,000              | CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22      | 3,844,125 | 0.11     |
| USD | 3,655,000              | SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A | 3,805,769 | 0.11     |
| USD | 3,750,000              | LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A  | 3,787,500 | 0.11     |
| USD | 3,600,000              | RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20     | 3,784,500 | 0.11     |
| USD | 3,665,000              | TESORO LOGISTICS 5.875% 1/10/20     | 3,774,950 | 0.11     |
| USD | 3,750,000              | BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A     | 3,773,438 | 0.11     |
| USD | 3,640,000              | CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A | 3,754,223 | 0.11     |
| USD | 3,550,000              | HCA INC 5.875% 15/02/26             | 3,745,250 | 0.11     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 3,533,000              | ADVANCED MICRO 7% 01/07/24          | 3,744,980 | 0.11     |
| USD | 3,625,000              | CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI  | 3,724,688 | 0.11     |
| USD | 3,589,000              | T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/21    | 3,714,615 | 0.11     |
| USD | 3,550,000              | REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A   | 3,692,000 | 0.11     |
| USD | 3,600,000              | SIRIUS XM RADIO 5.375% 15/07/26 144 | 3,681,000 | 0.11     |
| USD | 3,475,000              | MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23 | 3,666,125 | 0.11     |
| USD | 3,575,000              | NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22       | 3,637,563 | 0.11     |
| USD | 3,600,000              | WILLIAM LYON 5.875% 31/01/25 144A   | 3,627,000 | 0.11     |
| USD | 3,975,000              | ENDO 5.75% 15/01/22 144A            | 3,617,250 | 0.11     |
| USD | 3,575,000              | ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22      | 3,615,219 | 0.11     |
| USD | 3,475,000              | CENTURY COMM 6.875% 15/05/22 144a   | 3,609,656 | 0.10     |
| USD | 3,400,000              | CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A      | 3,565,750 | 0.10     |
| USD | 3,396,000              | J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A     | 3,557,310 | 0.10     |
| USD | 3,600,000              | AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25     | 3,546,000 | 0.10     |
| USD | 3,450,000              | INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI       | 3,532,110 | 0.10     |
| USD | 3,475,000              | NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22          | 3,501,063 | 0.10     |
| USD | 3,375,000              | MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25         | 3,497,344 | 0.10     |
| USD | 3,375,000              | STARWOOD PROP TST 5% 15/12/21 144A  | 3,493,125 | 0.10     |
| USD | 3,275,000              | SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23      | 3,463,313 | 0.10     |
| USD | 3,178,000              | CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21     | 3,458,045 | 0.10     |
| USD | 3,300,000              | CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144 | 3,403,125 | 0.10     |
| USD | 3,300,000              | FREEPORT MCMORAN 6.75% 1/2/22 144A  | 3,382,500 | 0.10     |
| USD | 3,125,000              | CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI  | 3,355,469 | 0.10     |
| USD | 3,250,000              | VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14 | 3,298,750 | 0.10     |
| USD | 3,175,000              | CENTURY COMM 6.875% 15/05/22        | 3,298,031 | 0.10     |
| USD | 3,275,000              | SONIC AUTOMOTIVE 6.125% 15/03/27 14 | 3,279,094 | 0.10     |
| USD | 3,600,000              | TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A   | 3,276,720 | 0.10     |
| USD | 3,257,000              | SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A  | 3,273,285 | 0.10     |
| USD | 3,025,000              | MATCH GRP 6.375% 01/06/24           | 3,272,657 | 0.10     |
| USD | 3,250,000              | ROWAN COMPANIES INC 7.375% 15/6/25  | 3,241,875 | 0.09     |
| USD | 3,350,000              | SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A  | 3,241,125 | 0.09     |
| USD | 3,125,000              | HRG GROUP 7.875% 15/07/19           | 3,234,375 | 0.09     |
| USD | 3,275,000              | SBA COMM CORP 4.875% 01/09/24 144A  | 3,234,063 | 0.09     |
| USD | 3,100,000              | TESORO LOGISTIC LP 6.125% 15/10/21  | 3,224,000 | 0.09     |
| USD | 3,050,000              | CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y     | 3,219,641 | 0.09     |
| USD | 3,450,000              | SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23   | 3,208,500 | 0.09     |
| USD | 3,050,000              | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24       | 3,194,875 | 0.09     |
| USD | 3,017,000              | TESORO LOGISTICS 5.25% 15/01/25     | 3,152,765 | 0.09     |
| USD | 3,075,000              | MERITOR INC 6.25% 15/02/24          | 3,144,188 | 0.09     |
| USD | 3,125,000              | SUNCOKE ENRGY PART 7.375% 1/2/20 14 | 3,136,719 | 0.09     |
| USD | 3,050,000              | ACCESS MIDST PART 4.875% 15/03/24 * | 3,132,987 | 0.09     |
| USD | 3,000,000              | DANA HOLDING CO 6% 15/09/23         | 3,120,000 | 0.09     |
| USD | 3,200,000              | L BRANDS 6.875% 01/11/35            | 3,096,000 | 0.09     |
| USD | 2,950,000              | SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A  | 3,090,125 | 0.09     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,950,000              | DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21   | 3,075,375 | 0.09     |
| USD | 3,025,000              | CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A    | 3,070,375 | 0.09     |
| USD | 2,997,000              | SPRINT NEXTEL 8.375% 15/08/17       | 3,064,702 | 0.09     |
| USD | 2,850,000              | ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A  | 3,035,250 | 0.09     |
| USD | 3,018,000              | SALLY HDGS/CAP 5.625% 01/12/25      | 3,033,090 | 0.09     |
| USD | 3,075,000              | GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A  | 3,028,875 | 0.09     |
| USD | 3,000,000              | TOLL BROS FIN CORP 4.875% 15/03/27  | 3,000,000 | 0.09     |
| USD | 3,000,000              | NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22       | 3,000,000 | 0.09     |
| USD | 3,050,000              | TEMPUR SEALY INTL 5.5% 15/6/26      | 2,996,625 | 0.09     |
| USD | 2,825,000              | BLOCK COMM INC 6.875% 15/02/25 144A | 2,994,500 | 0.09     |
| USD | 2,950,000              | PARSLEY ENERGY 5.25% 15/08/25 144A  | 2,986,875 | 0.09     |
| USD | 2,750,000              | BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14 | 2,976,875 | 0.09     |
| USD | 2,903,000              | TESORO CORP 4.75% 15/12/23 144A     | 2,975,575 | 0.09     |
| USD | 2,925,000              | B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25        | 2,954,250 | 0.09     |
| USD | 2,771,000              | UNITED CONTINENTAL 6% 01/12/20      | 2,947,651 | 0.09     |
| USD | 2,875,000              | CDW LLC/FIN 5% 01/09/25             | 2,925,313 | 0.09     |
| USD | 2,800,000              | NEW AMETHYST CORP 6.25% 01/12/24 14 | 2,912,000 | 0.08     |
| USD | 2,825,000              | RANGE RESOURCES 5.875% 1/07/22 144A | 2,909,750 | 0.08     |
| USD | 2,850,000              | NABORS INDUS 5.5% 15/01/23 144A     | 2,907,000 | 0.08     |
| USD | 2,825,000              | SYMANTEC CORP 5% 15/04/25 144A      | 2,884,105 | 0.08     |
| USD | 2,800,000              | AIRXCEL INC 8.5% 15/02/22 144A      | 2,884,000 | 0.08     |
| USD | 2,920,000              | GULFPORT ENERGY 6.375% 15/5/25 144A | 2,876,200 | 0.08     |
| USD | 2,800,000              | CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1 | 2,873,500 | 0.08     |
| USD | 2,675,000              | BEACON ROOF 6.375% 01/10/23         | 2,848,875 | 0.08     |
| USD | 2,725,000              | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25     | 2,839,123 | 0.08     |
| USD | 2,600,000              | TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24      | 2,821,000 | 0.08     |
| USD | 2,800,000              | NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23         | 2,814,840 | 0.08     |
| USD | 2,800,000              | IMS HEALTH INC 5% 15/10/26144A      | 2,814,000 | 0.08     |
| USD | 2,625,000              | CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A   | 2,807,346 | 0.08     |
| USD | 2,775,000              | DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24   | 2,795,813 | 0.08     |
| USD | 2,700,000              | TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25 144A | 2,754,000 | 0.08     |
| USD | 2,725,000              | PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1 | 2,745,438 | 0.08     |
| USD | 2,725,000              | CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A | 2,745,438 | 0.08     |
| USD | 2,350,000              | MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A | 2,708,375 | 0.08     |
| USD | 2,625,000              | JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A  | 2,700,469 | 0.08     |
| USD | 2,625,000              | IRON MOUNTAIN 4.375% 01/06/21 144A  | 2,697,188 | 0.08     |
| USD | 2,575,000              | COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A | 2,694,094 | 0.08     |
| USD | 2,750,000              | CLIFFS NATURAL RES 5.75% 01/03/25 1 | 2,673,138 | 0.08     |
| USD | 2,675,000              | AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27    | 2,641,563 | 0.08     |
| USD | 2,575,000              | LENNAR CORP 4.875% 15/12/23         | 2,626,500 | 0.08     |
| USD | 2,560,000              | CABLEVISION SYSTEMS 8.625% 15/09/17 | 2,620,800 | 0.08     |
| USD | 2,600,000              | BEAZER HOMES USA 6.75% 15/03/25 144 | 2,613,000 | 0.08     |
| USD | 2,385,000              | CALATLANTIC GROUP 6.25% 15/12/21    | 2,611,575 | 0.08     |
| USD | 4,000,000              | GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI     | 2,610,000 | 0.08     |



| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,500,000              | ALLEGIANT TRAVEL 5.5% 15/07/19      | 2,584,375 | 0.08     |
| USD | 2,475,000              | ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A      | 2,574,000 | 0.07     |
| USD | 2,475,000              | CHURCHILL DOWNS 5.375% 15/12/21     | 2,574,000 | 0.07     |
| USD | 2,375,000              | CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14 | 2,535,313 | 0.07     |
| USD | 2,175,000              | SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21       | 2,528,438 | 0.07     |
| USD | 2,525,000              | AECOM 5.125% 15/03/27 144A          | 2,528,156 | 0.07     |
| USD | 2,475,000              | NCR CORP 5% 15/07/22                | 2,516,828 | 0.07     |
| USD | 2,550,000              | CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21     | 2,511,750 | 0.07     |
| USD | 2,450,000              | DIAMONDBACK EN 5.375% 31/05/25 144A | 2,499,000 | 0.07     |
| USD | 2,546,000              | EMC CORP 2.65% 01/06/20             | 2,479,885 | 0.07     |
| USD | 2,325,000              | EQUINIX INC 5.875% 15/01/26         | 2,473,219 | 0.07     |
| USD | 2,350,000              | GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A   | 2,467,500 | 0.07     |
| USD | 2,450,000              | HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24     | 2,461,025 | 0.07     |
| USD | 2,400,000              | ALBERTSONS LLC 6.625% 15/06/24 144A | 2,450,256 | 0.07     |
| USD | 2,500,000              | CHS COMMUNITY 8% 15/11/19           | 2,446,875 | 0.07     |
| USD | 2,549,000              | FERRELLGAS PART LP 8.625% 15/06/20  | 2,434,295 | 0.07     |
| USD | 2,240,000              | MPG HOLDCO I 7.375% 15/10/22        | 2,427,600 | 0.07     |
| USD | 2,355,000              | NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19     | 2,419,763 | 0.07     |
| USD | 2,725,000              | CTP TRAN PROD/FINA 8.25% 15/12/19 1 | 2,398,000 | 0.07     |
| USD | 3,150,000              | JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36  | 2,386,125 | 0.07     |
| USD | 2,525,000              | FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23        | 2,379,813 | 0.07     |
| USD | 2,200,000              | MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24    | 2,365,000 | 0.07     |
| USD | 2,250,000              | TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144 | 2,362,500 | 0.07     |
| USD | 2,200,000              | GANNETT CO 6.375% 15/10/23          | 2,326,500 | 0.07     |
| USD | 2,200,000              | DIAMOND I FIN/2 5.875% 15/06/21 144 | 2,312,191 | 0.07     |
| USD | 2,227,000              | T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22    | 2,304,945 | 0.07     |
| USD | 2,225,000              | US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18  | 2,281,738 | 0.07     |
| USD | 2,038,000              | WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23       | 2,272,370 | 0.07     |
| USD | 2,250,000              | TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A  | 2,266,875 | 0.07     |
| USD | 2,225,000              | BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A     | 2,263,938 | 0.07     |
| USD | 2,237,000              | SILGAN HOLDINGS INC 5% 01/04/20     | 2,262,166 | 0.07     |
| USD | 2,275,000              | NIELSEN CO LUX 5% 01/02/25 144A     | 2,260,781 | 0.07     |
| USD | 2,104,000              | CSC HOLDINGS LLC 7.625% 15/07/18    | 2,232,870 | 0.06     |
| USD | 2,000,000              | HCA INC 5.875% 15/03/22             | 2,196,240 | 0.06     |
| USD | 2,150,000              | GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A     | 2,187,625 | 0.06     |
| USD | 2,150,000              | TEREX CORP 5.625% 01/02/25 144A     | 2,182,250 | 0.06     |
| USD | 2,125,000              | GARTNER INC 5.125% 01/04/25 144A    | 2,167,500 | 0.06     |
| USD | 1,850,000              | STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21 *  | 2,150,625 | 0.06     |
| USD | 2,000,000              | WESTERN REFINING 7.5% 15/02/23      | 2,150,000 | 0.06     |
| USD | 2,150,000              | COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26     | 2,144,625 | 0.06     |
| USD | 2,075,000              | T MOBILE USA 5.125% 15/04/25        | 2,137,250 | 0.06     |
| USD | 2,100,000              | CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A | 2,131,500 | 0.06     |
| USD | 1,750,000              | NEPTUNE FINCO 10.875% 15/10/25 144A | 2,108,750 | 0.06     |
| USD | 2,033,000              | CENTENE CORP 4.75% 15/05/22         | 2,101,614 | 0.06     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,075,000              | T-MOBILE USA INC 4% 15/04/22        | 2,100,938 | 0.06     |
| USD | 2,000,000              | RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22         | 2,090,000 | 0.06     |
| USD | 2,000,000              | CSC HOLDINGS LLC 7.875% 15/02/18    | 2,087,500 | 0.06     |
| USD | 1,875,000              | POST HLDGS 7.75% 15/03/24 144A      | 2,062,500 | 0.06     |
| USD | 2,000,000              | COMMSCOPE 5% 15/06/21 144A          | 2,060,000 | 0.06     |
| USD | 2,225,000              | TMX FIN LLC 8.5% 15/09/18 144A      | 2,047,000 | 0.06     |
| USD | 2,025,000              | CRESTWOOD MID 5.75% 01/04/25 144A   | 2,045,250 | 0.06     |
| USD | 2,025,000              | HILTON WORLD 4.625% 01/04/25 144A   | 2,040,188 | 0.06     |
| USD | 2,025,000              | HILTON WORLD 4.875% 01/04/27 144A   | 2,037,656 | 0.06     |
| USD | 2,250,000              | PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22         | 2,036,250 | 0.06     |
| USD | 2,025,000              | TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A | 2,035,125 | 0.06     |
| USD | 1,875,000              | TENET HEALTHCARE 7.5% 01/01/22 144A | 2,025,000 | 0.06     |
| USD | 1,900,000              | FRONTIER COMM CORP 8.5% 15/04/20    | 2,009,250 | 0.06     |
| USD | 1,925,000              | US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24     | 2,002,000 | 0.06     |
| USD | 2,000,000              | GRAPHIC PACK 4.125% 15/08/24        | 1,982,500 | 0.06     |
| USD | 1,950,000              | NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI  | 1,974,375 | 0.06     |
| USD | 2,000,000              | TENNECO INC 5% 15/07/26             | 1,958,740 | 0.06     |
| USD | 1,925,000              | KINDRED HEALTH 8% 15/01/20          | 1,956,281 | 0.06     |
| USD | 1,762,000              | RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21        | 1,949,213 | 0.06     |
| USD | 1,825,000              | PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A  | 1,934,500 | 0.06     |
| USD | 1,875,000              | STEEL DYNAMICS 5.125% 01/10/21      | 1,933,594 | 0.06     |
| USD | 1,850,000              | CALLON PETRO 6.125% 01/10/24 144A   | 1,926,313 | 0.06     |
| USD | 1,850,000              | US CONCRETE 6.375% 01/06/24 144a    | 1,924,000 | 0.06     |
| USD | 1,825,000              | VALVOLINE FIN TWO 5.5% 15/07/24 144 | 1,920,813 | 0.06     |
| USD | 1,925,000              | SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22       | 1,920,188 | 0.06     |
| USD | 1,814,000              | HERC RENTALS INC 7.75% 01/06/24 144 | 1,913,770 | 0.06     |
| USD | 1,925,000              | JC PENNEY CORP 5.65% 01/06/20       | 1,905,750 | 0.06     |
| USD | 1,875,000              | WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24      | 1,889,063 | 0.05     |
| USD | 1,825,000              | US FOODS INC 5.875% 15/06/24 144A   | 1,884,313 | 0.05     |
| USD | 1,550,000              | BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25       | 1,879,375 | 0.05     |
| USD | 1,800,000              | MATADOR RES 6.875% 15/04/23 144a    | 1,876,500 | 0.05     |
| USD | 1,725,000              | CF INDUSTRIES INC 7.125% 01/05/20   | 1,867,313 | 0.05     |
| USD | 1,875,000              | COMMSCOPE TECH FIN 5% 15/03/27 144A | 1,865,625 | 0.05     |
| USD | 1,800,000              | CARLSON TRAVEL 6.75% 15/12/23 144A  | 1,863,000 | 0.05     |
| USD | 1,670,000              | RYLAND GROUP 6.625% 01/05/20        | 1,820,300 | 0.05     |
| USD | 1,775,000              | KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A     | 1,812,719 | 0.05     |
| USD | 1,850,000              | GULFPORT ENERGY 6% 15/10/24 144A    | 1,794,500 | 0.05     |
| USD | 1,800,000              | CALPINE CORP 5.5% 01/02/24          | 1,791,000 | 0.05     |
| USD | 2,100,000              | WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28 *    | 1,779,750 | 0.05     |
| USD | 1,725,000              | STANDARD IND 5.5% 15/02/23 144A     | 1,763,813 | 0.05     |
| USD | 1,675,000              | CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23  | 1,762,938 | 0.05     |
| USD | 1,675,000              | XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A  | 1,746,188 | 0.05     |
| USD | 1,725,000              | ENERSYS 5% 30/04/23 144A            | 1,735,781 | 0.05     |
| USD | 1,700,000              | GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A    | 1,712,750 | 0.05     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,625,000              | NEWFIELD EXPL 5.375% 01/01/26       | 1,702,188 | 0.05     |
| USD | 1,625,000              | HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A  | 1,702,188 | 0.05     |
| USD | 1,675,000              | SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A   | 1,689,656 | 0.05     |
| USD | 1,675,000              | SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A   | 1,689,656 | 0.05     |
| USD | 1,600,000              | VERITAS US 7.5% 01/02/23 144A       | 1,688,000 | 0.05     |
| USD | 1,600,000              | EP ENERGY/EVER 8% 29/11/24 144A     | 1,684,000 | 0.05     |
| USD | 1,675,000              | MERCER INTL 6.5% 01/02/24 144A      | 1,679,188 | 0.05     |
| USD | 1,900,000              | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A | 1,653,000 | 0.05     |
| USD | 1,575,000              | RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22        | 1,652,175 | 0.05     |
| USD | 1,525,000              | MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14 | 1,627,938 | 0.05     |
| USD | 1,525,000              | COMM SALES&LEAS 8.25% 15/10/23      | 1,612,688 | 0.05     |
| USD | 1,600,000              | AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24        | 1,612,000 | 0.05     |
| USD | 1,600,000              | AMERIGAS FIN 5.875% 20/08/26        | 1,596,000 | 0.05     |
| USD | 1,675,000              | COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22      | 1,595,438 | 0.05     |
| USD | 1,575,000              | ICAHN ENTR/FIN 4.875% 15/03/19 WI   | 1,591,727 | 0.05     |
| USD | 1,525,000              | GEO GROUP INC 6% 15/04/26           | 1,544,403 | 0.04     |
| USD | 1,500,000              | SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A  | 1,537,500 | 0.04     |
| USD | 1,515,000              | SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23    | 1,530,150 | 0.04     |
| USD | 1,425,000              | SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25      | 1,506,938 | 0.04     |
| USD | 1,450,000              | STANDARD IND 5.125% 15/02/21 144A   | 1,504,375 | 0.04     |
| USD | 1,425,000              | PDC ENERGY INC 6.125% 15/09/24 144A | 1,453,500 | 0.04     |
| USD | 1,400,000              | HILL ROM HLDGS 5% 15/02/25 144A     | 1,389,500 | 0.04     |
| USD | 1,400,000              | PEABODY SEC FIN 6.375% 31/03/25 144 | 1,379,000 | 0.04     |
| USD | 1,265,000              | QORVO INC 6.75% 01/12/23            | 1,374,106 | 0.04     |
| USD | 1,400,000              | CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23       | 1,365,000 | 0.04     |
| USD | 1,275,000              | KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A        | 1,316,438 | 0.04     |
| USD | 1,250,000              | CBS RADIO INC 7.25% 01/11/24 144A   | 1,312,500 | 0.04     |
| USD | 1,250,000              | VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A | 1,290,625 | 0.04     |
| USD | 1,600,000              | CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24   | 1,280,000 | 0.04     |
| USD | 1,250,000              | SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21  | 1,278,125 | 0.04     |
| USD | 1,275,000              | SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25      | 1,265,438 | 0.04     |
| USD | 1,225,000              | WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38       | 1,181,745 | 0.03     |
| USD | 1,100,000              | TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144 | 1,174,250 | 0.03     |
| USD | 1,125,000              | ALLY FINANCIAL INC 4.75% 10/09/18   | 1,154,531 | 0.03     |
| USD | 1,200,000              | L BRANDS 6.75% 01/07/36             | 1,143,360 | 0.03     |
| USD | 1,100,000              | CONCHO RESOURCES 5.5% 01/04/23      | 1,135,750 | 0.03     |
| USD | 1,050,000              | PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 WI   | 1,091,475 | 0.03     |
| USD | 1,038,000              | OWENS-BROCKWAY 5.375% 15/01/25 144A | 1,053,570 | 0.03     |
| USD | 1,000,000              | ACADIA HEALTHCARE 6.5% 01/03/24     | 1,052,500 | 0.03     |
| USD | 1,000,000              | TESORO CORP 5.125% 15/12/26 144A    | 1,050,000 | 0.03     |
| USD | 1,025,000              | WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A    | 1,035,250 | 0.03     |
| USD | 1,000,000              | ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23 * | 1,031,250 | 0.03     |
| USD | 1,000,000              | LENNAR CORP 12.25% 01/06/17 B       | 1,015,000 | 0.03     |
| USD | 1,000,000              | ALLIANCE DATA SYST 6.375% 1/4/20 14 | 1,012,500 | 0.03     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                    | 評価額                  | 純資産比率(%)     |
|-----|------------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------|
| USD | 1,000,000              | PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A      | 988,750              | 0.03         |
| USD | 1,025,000              | WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37        | 981,438              | 0.03         |
| USD | 975,000                | JC PENNEY CORP 5.875% 1/07/23 144A    | 972,563              | 0.03         |
| USD | 875,000                | BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 144   | 958,125              | 0.03         |
| USD | 925,000                | BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A   | 943,500              | 0.03         |
| USD | 900,000                | WILLIAM LYON HOME 7% 15/08/22         | 933,750              | 0.03         |
| USD | 975,000                | DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI         | 931,125              | 0.03         |
| USD | 891,000                | PLATFORM SPECIAL 6.5% 1/2/22 144A     | 917,730              | 0.03         |
| USD | 925,000                | RANGE RESOURCES 5% 15/08/22 144A      | 915,750              | 0.03         |
| USD | 769,000                | WILLIAMS CO INC 7.5% 15/01/31 A       | 895,885              | 0.03         |
| USD | 850,000                | ASHTAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144     | 894,625              | 0.03         |
| USD | 875,000                | NABORS INDUS 4.625% 15/09/21          | 882,656              | 0.03         |
| USD | 775,000                | DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI          | 856,375              | 0.02         |
| USD | 775,000                | COMMUNICATION SALES 6% 15/04/23 144   | 804,063              | 0.02         |
| USD | 775,000                | LIFEPOINT HEALTH 5.375% 1/5/24 144A   | 786,625              | 0.02         |
| USD | 850,000                | FLEXI VAN LSG 7.875% 15/08/18 144A    | 769,250              | 0.02         |
| USD | 720,000                | TRAC INTERMODAL 11% 15/08/19          | 759,600              | 0.02         |
| USD | 650,000                | EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A     | 711,750              | 0.02         |
| USD | 650,000                | NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21          | 672,750              | 0.02         |
| USD | 655,000                | KEHE DISTRIBUTORS 7.625% 15/8/21 14   | 659,913              | 0.02         |
| USD | 475,000                | PQ CORP 6.75% 15/11/22 144A           | 504,688              | 0.01         |
| USD | 500,000                | TEMPUR SEALY INTL 5.625% 15/10/23     | 502,500              | 0.01         |
| USD | 450,000                | DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A * | 484,062              | 0.01         |
| USD | 475,000                | WMG ACQUISITION 4.875% 1/11/24 144A   | 477,375              | 0.01         |
| USD | 450,000                | SLM CORP 7.25% 25/01/22 MTN           | 464,625              | 0.01         |
| USD | 325,000                | SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22          | 330,688              | 0.01         |
| USD | 271,000                | SERVICE CORP INTL 5.375% 15/01/22     | 279,808              | 0.01         |
| USD | 233,000                | SOUTHERNWESTERN ENR 7.5% 01/02/18     | 242,903              | 0.01         |
| USD | 225,000                | CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23        | 227,813              | 0.01         |
|     |                        |                                       | 2,479,878,267        | 72.10        |
|     |                        | アメリカ計                                 | 2,580,613,832        | 75.03        |
|     |                        | <b>組入資産合計</b>                         | <b>3,156,149,999</b> | <b>91.75</b> |

(1) 額面は発行通貨建て表示

\* 部分的に担保として差し入れられている有価証券

## 外国為替先渡し契約

2017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) |
|--|--------|-------------|--------|-----------|----------------|------------|
|  | JPY    | 300,024,178 | USD    | 2,623,057 | April 20, 2017 | 56,774     |
|  | TRY    | 5,878,029   | USD    | 1,558,382 | April 10, 2017 | 46,328     |
|  | TRY    | 4,727,502   | USD    | 1,245,102 | April 10, 2017 | 45,512     |
|  | TRY    | 4,827,736   | USD    | 1,281,676 | April 20, 2017 | 32,801     |
|  | TRY    | 6,110,050   | USD    | 1,645,245 | April 10, 2017 | 22,806     |
|  | MXN    | 8,817,501   | USD    | 447,589   | April 20, 2017 | 22,465     |
|  | TRY    | 2,471,663   | USD    | 655,287   | April 10, 2017 | 19,480     |
|  | JPY    | 181,987,663 | USD    | 1,608,443 | April 20, 2017 | 17,079     |
|  | MXN    | 13,647,673  | USD    | 715,628   | April 10, 2017 | 13,072     |
|  | MXN    | 6,264,318   | USD    | 324,703   | April 10, 2017 | 9,772      |
|  | JPY    | 89,546,818  | USD    | 791,432   | April 20, 2017 | 8,404      |
|  | TRY    | 1,199,001   | USD    | 319,336   | April 10, 2017 | 7,993      |
|  | MXN    | 5,867,960   | USD    | 305,509   | April 20, 2017 | 7,307      |
|  | JPY    | 28,345,883  | USD    | 247,822   | April 20, 2017 | 5,364      |
|  | MXN    | 3,351,257   | USD    | 173,813   | April 10, 2017 | 5,123      |
|  | MXN    | 1,999,076   | USD    | 101,628   | April 10, 2017 | 5,109      |
|  | MXN    | 2,005,378   | USD    | 102,098   | April 10, 2017 | 4,976      |
|  | MXN    | 3,565,130   | USD    | 185,614   | April 20, 2017 | 4,440      |
|  | MXN    | 1,289,715   | USD    | 65,467    | April 20, 2017 | 3,286      |
|  | TRY    | 327,294     | USD    | 86,201    | April 10, 2017 | 3,151      |
|  | JPY    | 87,590,490  | USD    | 779,006   | April 10, 2017 | 3,047      |
|  | TRY    | 763,388     | USD    | 205,556   | April 10, 2017 | 2,849      |
|  | MXN    | 1,063,294   | USD    | 54,134    | April 10, 2017 | 2,638      |
|  | MXN    | 846,022     | USD    | 43,011    | April 10, 2017 | 2,160      |
|  | JPY    | 21,176,158  | USD    | 187,088   | April 10, 2017 | 1,983      |
|  | MXN    | 3,358,270   | USD    | 177,133   | April 20, 2017 | 1,894      |
|  | MXN    | 2,493,554   | USD    | 131,142   | April 20, 2017 | 1,787      |
|  | MXN    | 1,022,062   | USD    | 52,977    | April 10, 2017 | 1,594      |
|  | TRY    | 191,086     | USD    | 50,893    | April 10, 2017 | 1,274      |
|  | MXN    | 1,252,224   | USD    | 65,661    | April 10, 2017 | 1,199      |
|  | MXN    | 1,404,917   | USD    | 73,842    | April 10, 2017 | 1,172      |
|  | MXN    | 714,934     | USD    | 37,080    | April 10, 2017 | 1,093      |
|  | AUD    | 87,555      | USD    | 65,848    | April 10, 2017 | 1,076      |
|  | MXN    | 1,147,415   | USD    | 60,307    | April 10, 2017 | 957        |
|  | TRY    | 128,506     | USD    | 34,161    | April 10, 2017 | 921        |
|  | TRY    | 85,671      | USD    | 22,774    | April 10, 2017 | 614        |
|  | MXN    | 1,662,792   | USD    | 88,042    | April 20, 2017 | 600        |
|  | AUD    | 85,232      | USD    | 64,582    | April 20, 2017 | 554        |
|  | MXN    | 734,611     | USD    | 38,635    | April 20, 2017 | 526        |
|  | MXN    | 205,613     | USD    | 10,452    | April 10, 2017 | 526        |
|  | BRL    | 1,589,184   | USD    | 500,713   | May 03, 2017   | 385        |
|  | AUD    | 275,901     | USD    | 210,522   | April 10, 2017 | 367        |
|  | TRY    | 52,609      | USD    | 13,966    | April 20, 2017 | 357        |
|  | AUD    | 78,504      | USD    | 59,653    | April 10, 2017 | 353        |

| 通貨(買い) |            | 通貨(売り) |         | 満期             | 未実現損益(米ドル) |
|--------|------------|--------|---------|----------------|------------|
| AUD    | 64,869     | USD    | 49,282  | April 10, 2017 | 301        |
| MXN    | 172,730    | USD    | 8,990   | April 20, 2017 | 218        |
| AUD    | 35,887     | USD    | 27,220  | April 10, 2017 | 211        |
| MXN    | 514,980    | USD    | 27,267  | April 20, 2017 | 186        |
| JPY    | 3,698,713  | USD    | 32,895  | April 10, 2017 | 129        |
| MXN    | 35,489     | USD    | 1,768   | April 10, 2017 | 126        |
| JPY    | 1,101,575  | USD    | 9,732   | April 10, 2017 | 103        |
| AUD    | 21,250     | USD    | 16,173  | April 20, 2017 | 67         |
| BRL    | 255,422    | USD    | 80,477  | May 03, 2017   | 62         |
| AUD    | 33,304     | USD    | 25,412  | April 10, 2017 | 44         |
| AUD    | 7,170      | USD    | 5,448   | April 10, 2017 | 32         |
| AUD    | 2,342      | USD    | 1,774   | April 10, 2017 | 16         |
| MXN    | 2,264,713  | USD    | 120,717 | April 20, 2017 | 13         |
| MXN    | 1,978,213  | USD    | 105,445 | April 20, 2017 | 11         |
| MXN    | 17,821     | USD    | 939     | April 20, 2017 | 10         |
| EUR    | 846        | USD    | 896     | April 10, 2017 | 8          |
| AUD    | 2,375      | USD    | 1,817   | April 20, 2017 | (3)        |
| EUR    | 828        | USD    | 888     | April 10, 2017 | (4)        |
| EUR    | 878        | USD    | 948     | April 10, 2017 | (10)       |
| ZAR    | 11,645     | USD    | 879     | April 10, 2017 | (17)       |
| JPY    | 304,564    | USD    | 2,742   | April 10, 2017 | (23)       |
| ZAR    | 11,535     | USD    | 879     | April 10, 2017 | (25)       |
| AUD    | 10,385     | USD    | 7,967   | April 20, 2017 | (30)       |
| AUD    | 5,768      | USD    | 4,457   | April 20, 2017 | (48)       |
| ZAR    | 11,552     | USD    | 914     | April 20, 2017 | (61)       |
| ZAR    | 34,593     | USD    | 2,626   | April 10, 2017 | (64)       |
| JPY    | 602,374    | USD    | 5,472   | April 20, 2017 | (92)       |
| TRY    | 197,982    | USD    | 54,004  | April 20, 2017 | (98)       |
| AUD    | 77,655     | USD    | 59,462  | April 10, 2017 | (105)      |
| JPY    | 7,495,527  | USD    | 67,068  | April 20, 2017 | (118)      |
| TRY    | 42,811     | USD    | 11,800  | April 20, 2017 | (144)      |
| TRY    | 67,523     | USD    | 18,539  | April 20, 2017 | (154)      |
| JPY    | 1,601,986  | USD    | 14,484  | April 10, 2017 | (181)      |
| TRY    | 266,610    | USD    | 72,980  | April 10, 2017 | (196)      |
| JPY    | 5,099,094  | USD    | 45,839  | April 10, 2017 | (312)      |
| MXN    | 3,693,972  | USD    | 197,629 | April 10, 2017 | (395)      |
| ZAR    | 101,861    | USD    | 7,956   | April 10, 2017 | (411)      |
| MXN    | 4,813,060  | USD    | 257,501 | April 10, 2017 | (514)      |
| AUD    | 472,414    | USD    | 361,809 | April 10, 2017 | (712)      |
| ZAR    | 149,342    | USD    | 11,822  | April 20, 2017 | (779)      |
| TRY    | 693,300    | USD    | 190,067 | April 10, 2017 | (795)      |
| TRY    | 688,703    | USD    | 188,323 | April 20, 2017 | (806)      |
| BRL    | 193,359    | USD    | 61,881  | May 03, 2017   | (911)      |
| JPY    | 15,491,411 | USD    | 139,262 | April 10, 2017 | (947)      |
| BRL    | 360,875    | USD    | 114,751 | May 03, 2017   | (961)      |
| TRY    | 560,534    | USD    | 153,583 | April 20, 2017 | (963)      |
| AUD    | 247,997    | USD    | 190,582 | April 10, 2017 | (1,022)    |

| 通貨(買い) |               | 通貨(売り) |             | 満期             | 未実現損益(米ドル)  |
|--------|---------------|--------|-------------|----------------|-------------|
| TRY    | 710,834       | USD    | 195,164     | April 10, 2017 | (1,106)     |
| JPY    | 25,466,208    | USD    | 228,719     | April 20, 2017 | (1,254)     |
| BRL    | 1,129,658     | USD    | 357,459     | May 03, 2017   | (1,258)     |
| BRL    | 680,359       | USD    | 216,008     | May 03, 2017   | (1,479)     |
| ZAR    | 649,447       | USD    | 49,517      | April 20, 2017 | (1,493)     |
| TRY    | 3,045,311     | USD    | 830,675     | April 20, 2017 | (1,510)     |
| TRY    | 814,408       | USD    | 223,853     | April 10, 2017 | (1,519)     |
| TRY    | 1,937,350     | USD    | 529,318     | April 20, 2017 | (1,824)     |
| BRL    | 668,454       | USD    | 212,623     | May 03, 2017   | (1,848)     |
| TRY    | 2,248,233     | USD    | 614,256     | April 20, 2017 | (2,117)     |
| JPY    | 29,974,074    | USD    | 269,763     | April 10, 2017 | (2,140)     |
| ZAR    | 1,101,125     | USD    | 83,772      | April 10, 2017 | (2,210)     |
| TRY    | 3,175,831     | USD    | 869,335     | April 10, 2017 | (2,329)     |
| AUD    | 619,904       | USD    | 476,386     | April 10, 2017 | (2,554)     |
| ZAR    | 867,193       | USD    | 66,688      | April 20, 2017 | (2,562)     |
| TRY    | 2,570,938     | USD    | 703,014     | April 20, 2017 | (3,009)     |
| BRL    | 1,117,923     | USD    | 355,704     | May 03, 2017   | (3,203)     |
| BRL    | 786,695       | USD    | 251,353     | May 03, 2017   | (3,294)     |
| TRY    | 3,336,730     | USD    | 914,759     | April 10, 2017 | (3,828)     |
| TRY    | 2,363,389     | USD    | 647,555     | April 20, 2017 | (4,061)     |
| JPY    | 40,477,717    | USD    | 365,989     | April 10, 2017 | (4,584)     |
| TRY    | 3,425,611     | USD    | 940,525     | April 10, 2017 | (5,329)     |
| TRY    | 2,715,279     | USD    | 745,517     | April 20, 2017 | (6,212)     |
| TRY    | 4,104,713     | USD    | 1,128,245   | April 10, 2017 | (7,654)     |
| BRL    | 7,779,833     | USD    | 2,461,783   | May 03, 2017   | (8,663)     |
| BRL    | 3,141,804     | USD    | 1,004,192   | May 03, 2017   | (13,525)    |
| BRL    | 5,164,571     | USD    | 1,643,280   | May 03, 2017   | (14,798)    |
| TRY    | 4,937,985     | USD    | 1,361,072   | April 20, 2017 | (16,577)    |
| BRL    | 6,525,329     | USD    | 2,075,590   | May 03, 2017   | (18,036)    |
| BRL    | 4,458,166     | USD    | 1,424,932   | May 03, 2017   | (19,192)    |
| BRL    | 7,978,345     | USD    | 2,536,961   | May 03, 2017   | (21,246)    |
| BRL    | 10,161,986    | USD    | 3,226,349   | May 03, 2017   | (22,093)    |
| BRL    | 5,771,904     | USD    | 1,847,193   | May 03, 2017   | (27,209)    |
| BRL    | 8,694,669     | USD    | 2,777,988   | May 03, 2017   | (36,402)    |
| BRL    | 884,400,793   | USD    | 279,170,353 | May 03, 2017   | (302,880)   |
| BRL    | 892,821,614   | USD    | 284,900,000 | May 03, 2017   | (3,377,289) |
| BRL    | 1,022,745,456 | USD    | 326,000,000 | May 03, 2017   | (3,509,966) |
| BRL    | 1,406,300,018 | USD    | 447,700,000 | May 03, 2017   | (4,268,315) |
| BRL    | 1,135,461,135 | USD    | 366,300,000 | May 03, 2017   | (8,268,686) |
| MXN    | 208,000,000   | USD    | 10,026,464  | April 21, 2017 | 1,060,128   |
| MXN    | 178,000,000   | USD    | 8,882,235   | May 24, 2017   | 553,616     |
| INR    | 524,000,000   | USD    | 7,721,154   | April 21, 2017 | 340,255     |
| INR    | 612,900,000   | USD    | 9,108,337   | May 24, 2017   | 277,889     |
| TRY    | 17,524,000    | USD    | 4,575,934   | April 21, 2017 | 194,162     |
| ZAR    | 132,800,000   | USD    | 9,727,868   | April 21, 2017 | 90,634      |
| MXN    | 27,000,000    | USD    | 1,341,554   | May 24, 2017   | 89,726      |
| USD    | 495,752       | ZAR    | 6,300,000   | April 21, 2017 | 29,965      |

| 通貨(買い) |                | 通貨(売り) |             | 満期             | 未実現損益(米ドル) |
|--------|----------------|--------|-------------|----------------|------------|
| INR    | 35,700,000     | USD    | 530,184     | May 24, 2017   | 16,541     |
| USD    | 467,149        | ZAR    | 6,200,000   | April 21, 2017 | 8,756      |
| TRY    | 1,800,000      | USD    | 486,925     | May 24, 2017   | (1,774)    |
| BRL    | 2,000,000      | USD    | 633,623     | May 03, 2017   | (2,987)    |
| ZAR    | 7,600,000      | USD    | 571,506     | May 24, 2017   | (12,883)   |
| ZAR    | 9,000,000      | USD    | 681,303     | April 21, 2017 | (15,893)   |
| USD    | 473,823        | TRY    | 1,800,000   | April 21, 2017 | (16,143)   |
| ZAR    | 13,100,000     | USD    | 1,004,369   | May 24, 2017   | (41,479)   |
| USD    | 911,909        | MXN    | 18,000,000  | April 21, 2017 | (47,507)   |
| BRL    | 65,104,000     | USD    | 20,606,444  | May 03, 2017   | (77,982)   |
| TRY    | 37,840,000     | USD    | 10,307,453  | May 24, 2017   | (108,502)  |
| ZAR    | 97,400,000     | USD    | 7,399,669   | May 24, 2017   | (240,463)  |
| JPY    | 27,087,740,981 | USD    | 236,676,798 | April 20, 2017 | 5,272,305  |
| JPY    | 27,842,953,627 | USD    | 243,979,892 | April 10, 2017 | 4,616,357  |
| AUD    | 466,369,231    | USD    | 352,334,492 | April 10, 2017 | 4,141,868  |
| AUD    | 464,114,779    | USD    | 351,682,510 | April 20, 2017 | 3,008,224  |
| TRY    | 129,147,587    | USD    | 34,249,531  | April 20, 2017 | 914,272    |
| TRY    | 116,580,876    | USD    | 31,039,919  | April 10, 2017 | 786,816    |
| MXN    | 149,618,206    | USD    | 7,538,266   | April 10, 2017 | 450,409    |
| MXN    | 151,859,098    | USD    | 7,706,498   | April 20, 2017 | 388,999    |
| USD    | 147,382        | ZAR    | 1,893,686   | April 20, 2017 | 7,349      |
| USD    | 939,692        | JPY    | 104,438,009 | April 10, 2017 | 7,216      |
| EUR    | 371,400        | USD    | 391,165     | April 10, 2017 | 5,459      |
| USD    | 3,140,530      | JPY    | 351,071,046 | April 20, 2017 | 4,746      |
| USD    | 63,791         | ZAR    | 797,666     | April 10, 2017 | 4,707      |
| USD    | 513,978        | JPY    | 57,096,607  | April 10, 2017 | 4,190      |
| USD    | 531,865        | JPY    | 59,237,092  | April 20, 2017 | 2,756      |
| USD    | 264,909        | JPY    | 29,390,323  | April 20, 2017 | 2,394      |
| USD    | 76,164         | ZAR    | 1,003,265   | April 10, 2017 | 1,851      |
| USD    | 348,608        | AUD    | 454,411     | April 20, 2017 | 1,333      |
| EUR    | 369,094        | USD    | 393,040     | April 20, 2017 | 1,295      |
| USD    | 63,073         | JPY    | 6,997,696   | April 20, 2017 | 570        |
| USD    | 159,365        | AUD    | 208,084     | April 10, 2017 | 314        |
| USD    | 27,552         | AUD    | 35,662      | April 20, 2017 | 298        |
| USD    | 203,950        | AUD    | 266,485     | April 20, 2017 | 294        |
| USD    | 5,306          | ZAR    | 67,943      | April 10, 2017 | 274        |
| USD    | 15,430         | JPY    | 1,698,767   | April 20, 2017 | 257        |
| USD    | 8,038          | ZAR    | 105,889     | April 10, 2017 | 195        |
| USD    | 61,924         | AUD    | 80,840      | April 20, 2017 | 144        |
| USD    | 1,817          | ZAR    | 23,059      | April 10, 2017 | 110        |
| USD    | 7,805          | ZAR    | 104,144     | April 10, 2017 | 91         |
| USD    | 45,966         | AUD    | 60,030      | April 10, 2017 | 81         |
| USD    | 2,619          | ZAR    | 34,498      | April 10, 2017 | 64         |
| USD    | 8,073          | ZAR    | 108,331     | April 20, 2017 | 63         |
| USD    | 1,775          | ZAR    | 23,185      | April 10, 2017 | 58         |
| USD    | 13,477         | AUD    | 17,594      | April 20, 2017 | 31         |
| USD    | 928            | ZAR    | 12,119      | April 10, 2017 | 31         |



| 通貨(買い) |            | 通貨(売り) |             | 満期             | 未実現損益(米ドル)       |
|--------|------------|--------|-------------|----------------|------------------|
| USD    | 903        | ZAR    | 11,854      | April 10, 2017 | 25               |
| USD    | 5,314      | EUR    | 4,954       | April 10, 2017 | 24               |
| USD    | 878        | ZAR    | 11,544      | April 10, 2017 | 23               |
| USD    | 910        | AUD    | 1,192       | April 20, 2017 | (1)              |
| USD    | 22,489     | AUD    | 29,549      | April 20, 2017 | (93)             |
| USD    | 261,698    | AUD    | 342,835     | April 20, 2017 | (307)            |
| USD    | 14,388     | MXN    | 276,455     | April 20, 2017 | (349)            |
| USD    | 113,483    | AUD    | 149,768     | April 20, 2017 | (974)            |
| USD    | 28,681     | MXN    | 563,354     | April 10, 2017 | (1,398)          |
| USD    | 245,474    | AUD    | 323,110     | April 10, 2017 | (1,500)          |
| USD    | 188,438    | AUD    | 248,808     | April 10, 2017 | (1,742)          |
| USD    | 91,468     | AUD    | 122,031     | April 10, 2017 | (1,808)          |
| USD    | 197,270    | AUD    | 260,470     | April 10, 2017 | (1,824)          |
| USD    | 45,649     | MXN    | 897,905     | April 10, 2017 | (2,293)          |
| USD    | 144,599    | AUD    | 192,915     | April 10, 2017 | (2,858)          |
| USD    | 118,156    | JPY    | 13,584,815  | April 10, 2017 | (3,136)          |
| USD    | 212,349    | AUD    | 282,349     | April 10, 2017 | (3,469)          |
| USD    | 119,908    | TRY    | 452,281     | April 10, 2017 | (3,565)          |
| USD    | 651,169    | AUD    | 858,502     | April 10, 2017 | (5,040)          |
| USD    | 110,172    | MXN    | 2,163,955   | April 10, 2017 | (5,369)          |
| USD    | 326,676    | JPY    | 37,559,162  | April 10, 2017 | (8,671)          |
| USD    | 680,874    | JPY    | 77,498,810  | April 10, 2017 | (11,074)         |
| USD    | 1,310,859  | JPY    | 149,205,167 | April 10, 2017 | (21,321)         |
| USD    | 770,871    | TRY    | 2,907,633   | April 10, 2017 | (22,916)         |
| USD    | 6,865,559  | AUD    | 9,065,072   | April 10, 2017 | (63,465)         |
| ZAR    | 52,448,752 | USD    | 3,980,149   | April 10, 2017 | (95,175)         |
| ZAR    | 52,382,164 | USD    | 3,977,274   | April 20, 2017 | (103,755)        |
|        |            |        |             |                | <b>1,727,999</b> |

2017年3月31日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金ー24,600,000米ドル。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額        | 騰落率 |          | 債組入比率     | 債券先物比率 | 純資産額         |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|--------------|
|                 |             | 騰   | 落        |           |        |              |
| 11期(2013年8月19日) | 円<br>10,191 |     | %<br>0.1 | %<br>80.9 | %<br>— | 百万円<br>5,297 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199      |     | 0.1      | 59.7      | —      | 8,648        |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206      |     | 0.1      | 44.7      | —      | 22,034       |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211      |     | 0.0      | 68.6      | —      | 19,722       |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208      |     | △0.0     | 64.0      | —      | 17,754       |

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

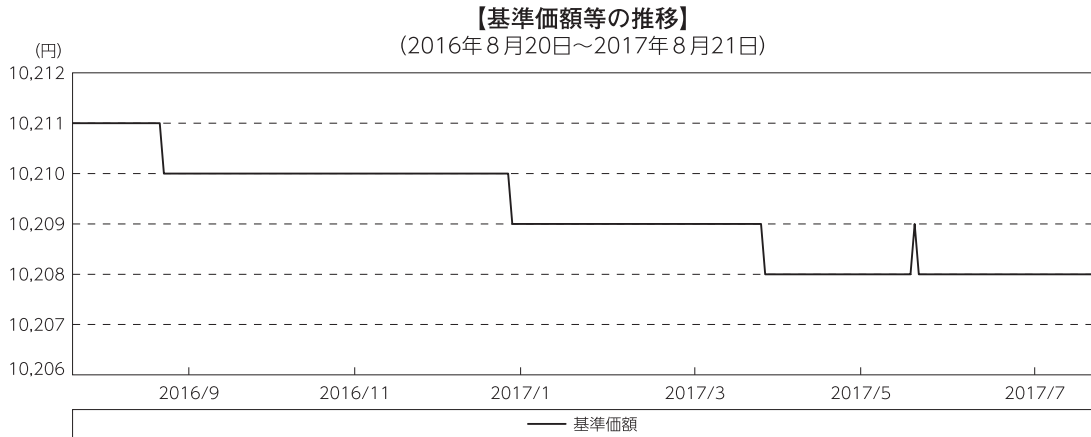
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |        | 債組入比率     | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
|                    |             | 騰   | 落      |           |        |
| (期首)<br>2016年8月19日 | 円<br>10,211 |     | %<br>— | %<br>68.6 | %<br>— |
| 8月末   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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

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

### ・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 $-0.05\%$ 程度で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



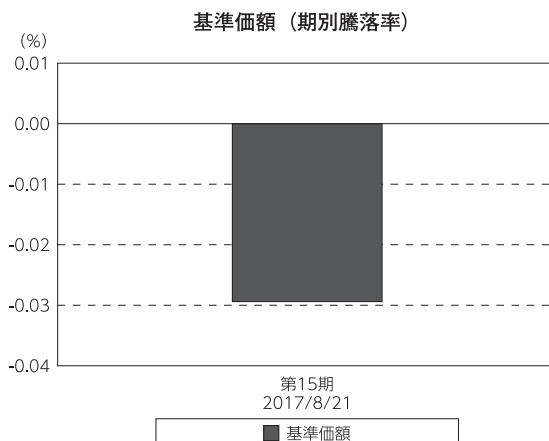
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

### 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |               | 百万円                | 百万円           |           | 百万円                | 百万円           |
| 公社債 | 百万円<br>41,994 | 百万円<br>4,092       | %<br>9.7      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

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

## ○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分                 | 当 期                        |                            |                | 末                   |           |          |                |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|---------------------|-----------|----------|----------------|
|                     | 額 面 金 額                    | 評 価 額                      | 組 入 比 率        | うちB B格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |          |                |
|                     |                            |                            |                |                     | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満           |
|                     | 千円                         | 千円                         | %              | %                   | %         | %        | %              |
| 地方債証券               | 4,020,000<br>( 4,020,000)  | 4,031,567<br>( 4,031,567)  | 22.7<br>(22.7) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 22.7<br>(22.7) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 1,205,000<br>( 1,205,000)  | 1,207,280<br>( 1,207,280)  | 6.8<br>( 6.8)  | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 6.8<br>( 6.8)  |
| 金融債券                | 2,090,000<br>( 2,090,000)  | 2,090,748<br>( 2,090,748)  | 11.8<br>(11.8) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 11.8<br>(11.8) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 4,030,000<br>( 4,030,000)  | 4,034,993<br>( 4,034,993)  | 22.7<br>(22.7) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 22.7<br>(22.7) |
| 合 計                 | 11,345,000<br>(11,345,000) | 11,364,590<br>(11,364,590) | 64.0<br>(64.0) | —<br>(—)            | —<br>(—)  | —<br>(—) | 64.0<br>(64.0) |

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄                            | 当 期 末 |           |           |            |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                               | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| <b>地方債証券</b>                  | %     | 千円        | 千円        |            |
| 東京都 公募第651回                   | 1.62  | 50,000    | 50,062    | 2017/9/20  |
| 神奈川県 公募(5年)第52回               | 0.26  | 360,000   | 360,089   | 2017/9/20  |
| 神奈川県 公募(5年)第53回               | 0.231 | 480,000   | 480,101   | 2017/9/20  |
| 大阪府 公募(5年)第86回                | 0.23  | 100,000   | 100,024   | 2017/9/27  |
| 大阪府 公募(5年)第89回                | 0.2   | 190,000   | 190,132   | 2017/12/27 |
| 京都府 公募平成24年度第9回               | 0.14  | 30,000    | 30,027    | 2018/3/22  |
| 静岡県 公募(5年)平成24年度第8回           | 0.236 | 170,000   | 170,059   | 2017/10/18 |
| 岐阜県 公募平成19年度第1回               | 1.87  | 150,000   | 150,496   | 2017/10/26 |
| 共同発行市場地方債 公募第54回              | 1.7   | 100,000   | 100,161   | 2017/9/25  |
| 共同発行市場地方債 公募第57回              | 1.65  | 900,000   | 905,079   | 2017/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第58回              | 1.59  | 100,000   | 100,666   | 2018/1/25  |
| 大阪市 公募平成19年度第10回              | 1.74  | 800,000   | 804,416   | 2017/12/19 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回          | 0.22  | 590,000   | 590,251   | 2017/10/31 |
| 小 計                           |       | 4,020,000 | 4,031,567 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>            |       |           |           |            |
| 公営企業債券 政府保証第885回              | 1.7   | 33,000    | 33,414    | 2018/5/22  |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回        | 0.4   | 70,000    | 70,033    | 2017/9/27  |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回        | 0.4   | 20,000    | 20,034    | 2018/1/30  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回   | 1.5   | 4,000     | 4,020     | 2017/12/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回   | 1.5   | 42,000    | 42,274    | 2018/1/31  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回   | 1.6   | 44,000    | 44,360    | 2018/2/28  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回   | 1.4   | 25,000    | 25,228    | 2018/4/20  |
| 東日本高速道路債券 政府保証第10回            | 1.5   | 77,000    | 77,375    | 2017/12/21 |
| 新関西国際空港社債 財投機関債第10回           | 0.161 | 260,000   | 260,031   | 2017/9/20  |
| 首都高速道路 第11回                   | 0.279 | 500,000   | 500,462   | 2017/12/20 |
| 東日本高速道路 第18回                  | 0.387 | 130,000   | 130,045   | 2017/9/20  |
| 小 計                           |       | 1,205,000 | 1,207,280 |            |
| <b>金融債券</b>                   |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第748回い号                | 0.3   | 200,000   | 200,069   | 2017/9/27  |
| 商工債券 利付第751回い号                | 0.25  | 120,000   | 120,100   | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第747回い号                | 0.35  | 370,000   | 370,020   | 2017/8/25  |
| しんきん中金債券 利付第274回              | 0.3   | 1,000,000 | 1,000,317 | 2017/9/27  |
| 商工債券 利付(3年)第179回              | 0.14  | 400,000   | 400,240   | 2017/12/27 |
| 小 計                           |       | 2,090,000 | 2,090,748 |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>        |       |           |           |            |
| 関西電力 第400回                    | 3.1   | 100,000   | 100,041   | 2017/8/25  |
| 関西電力 第458回                    | 1.83  | 100,000   | 100,145   | 2017/9/20  |
| 北陸電力 第288回                    | 1.89  | 240,000   | 240,754   | 2017/10/25 |
| 四国電力 第265回                    | 1.79  | 300,000   | 300,065   | 2017/8/25  |
| 四国電力 第276回                    | 0.592 | 200,000   | 200,111   | 2017/9/25  |
| 九州電力 第417回                    | 0.641 | 340,000   | 340,036   | 2017/8/25  |
| 北海道電力 第293回                   | 1.86  | 100,000   | 100,169   | 2017/9/25  |
| 北海道電力 第322回                   | 0.3   | 350,000   | 350,348   | 2017/12/25 |
| トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付         | 0.317 | 500,000   | 500,142   | 2017/9/20  |
| みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付 | 0.33  | 300,000   | 300,177   | 2017/10/25 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000   | 301,250   | 2018/8/6   |



| 銘                       | 柄 | 当 期 末 |            |            |            |
|-------------------------|---|-------|------------|------------|------------|
|                         |   | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日  |
| 普通社債券(含む投資法人債券)         |   | %     | 千円         | 千円         |            |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付   |   | 0.388 | 100,000    | 100,196    | 2018/2/28  |
| 東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付  |   | 3.3   | 600,000    | 600,236    | 2017/8/25  |
| 東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付 |   | 1.86  | 100,000    | 100,153    | 2017/9/20  |
| 東海旅客鉄道 第3回              |   | 2.825 | 200,000    | 201,066    | 2017/10/30 |
| 電源開発 第34回社債間限定同順位特約付    |   | 0.592 | 200,000    | 200,095    | 2017/9/20  |
| 小 計                     |   |       | 4,030,000  | 4,034,993  |            |
| 合 計                     |   |       | 11,345,000 | 11,364,590 |            |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

### 国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末         |          |
|-------------|---------------|----------|
|             | 評 価 額         | 比 率      |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>899,993 | %<br>5.1 |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

| 項 目          | 当 期 末            |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>11,364,590 | %<br>63.6 |
| その他有価証券      | 899,993          | 5.0       |
| コール・ローン等、その他 | 5,590,335        | 31.4      |
| 投資信託財産総額     | 17,854,918       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名  | 当期末<br>元本額    |
|--|---------------|
|  | 円             |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)              | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家転売制限付)              | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)               | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)               | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラス <sub>a</sub> (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付) | 969,401,962   |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型                        | 436,168,504   |
| 野村世界高金利通貨投資  | 151,953,753   |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06                           | 146,986,772   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)                            | 98,153,976    |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09                           | 98,039,216    |
| 野村DC運用戦略ファンド   | 85,180,134    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型                    | 49,417,625    |
| 野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)                                  | 49,354,623    |
| ネクストコア   | 19,922,154    |
| 野村新中國株投資 マネーボール・ファンド                                 | 14,424,815    |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)                           | 10,258,341    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                                   | 7,492,405     |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド                         | 6,983,416     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型                   | 6,929,426     |
| 野村新興国消費関連株投資 マネーボール・ファンド                             | 5,350,038     |
| 野村グローバルCB投資(マネーボールファンド)年2回決算型                        | 3,826,372     |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド                                | 3,459,024     |
| 野村新エマージング債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型                      | 3,279,122     |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,123,334  |
| 米国変動好金利ファンド Aコース                      | 2,952,997  |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 1,937,870  |
| 野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド            | 1,020,305  |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型        | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型    | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型    | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型       | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型   | 984,834    |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型   | 984,834    |
| 野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型                | 984,543    |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 984,543    |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型            | 984,543    |
| 野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型               | 984,543    |
| 野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型           | 984,543    |
| 野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型           | 984,543    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型        | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型      | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型  | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型       | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型     | 984,252    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 984,252    |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型            | 983,768    |

| ファンド名                                | 当期末     |
|--------------------------------------|---------|
|                                      | 元本額     |
|                                      | 円       |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型           | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型              | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型          | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型          | 983,768 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型             | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型         | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型         | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型            | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型        | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型        | 983,672 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース              | 983,381 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース              | 983,381 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース              | 983,381 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型          | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型     | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型         | 983,091 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型    | 983,091 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型          | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型     | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型  | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型         | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型    | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)          | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)             | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型               | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型          | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型          | 982,609 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型      | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型  | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投資                         | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型           | 982,608 |
| 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         | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型     | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型    | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型       | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型        | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型    | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型             | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型         | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型              | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型            | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型        | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型          | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型          | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型        | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型    | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型   | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型      | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型       | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型   | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型  | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型         | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型             | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型       | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルコース)毎月分配型     | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型            | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型      | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型          | 982,608 |
| 野村アジアCB投資(毎月分配型)                     | 982,608 |
| 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  | 982,608 |

| ファンド名                                | 当期末     |
|--------------------------------------|---------|
|                                      | 元本額     |
|                                      | 円       |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型          | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型     | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型         | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型    | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型           | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型           | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型           | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型      | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型  | 982,607 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                     | 982,607 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型             | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型        | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型            | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型       | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型         | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型    | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型        | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型   | 982,029 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                  | 981,547 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                  | 981,547 |
| 野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)毎月分配型             | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型             | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型         | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型          | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドピーコース)毎月分配型           | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)年2回決算型            | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型            | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型        | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型         | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型                 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース                     | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース                     | 981,258 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース                     | 981,066 |
| 野村グローバルボンド投資 Bコース                    | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Dコース                    | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投資 Fコース                    | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型        | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型     | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型       | 980,297 |
| ノムラ THE ASIA Bコース                    | 979,912 |
| グローバル・ストック Bコース                      | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース                      | 979,528 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型               | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドピーコース)年2回決算型          | 294,436 |
| 野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型           | 123,377 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型     | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型          | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型        | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型      | 98,261  |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型        | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型         | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型  | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投資(トルコリラコース)毎月分配型         | 98,261  |
| 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      | 98,261  |
| 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          | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルコース)年2回決算型    | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)毎月分配型     | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)年2回決算型    | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)年2回決算型     | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型 | 98,261  |

| ファンド名                                | 当期末    |
|--------------------------------------|--------|
|                                      | 元本額    |
|                                      | 円      |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型               | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース              | 98,261 |
| 野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                      | 98,261 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                     | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型   | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型       | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型     | 98,260 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース       | 98,260 |
| 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          | 98,260 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                      | 98,260 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                     | 98,260 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型            | 98,146 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                  | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                  | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                    | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                    | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                    | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA Aコース                    | 97,992 |
| グローバル・ストック Aコース                      | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース                      | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型      | 82,780 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型       | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型             | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型          | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)毎月分配型         | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型        | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)                | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型        | 9,826  |
| 野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型     | 9,826  |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース            | 9,818  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|--|-------|
|  | 元本額   |
|  | 円     |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース                | 9,818 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型                 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型              | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型                | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型             | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型            | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型           | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型          | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型         | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型                 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型                | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)毎月分配型        | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース)年2回決算型       | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型            | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型         | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型           | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型        | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型              | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型             | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型        | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型           | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)                   | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)                 | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)              | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)                 | 9,801 |
| 野村ブルーベイトータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)          | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型      | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型     | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア                          | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア                     | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)      | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)年2回決算型                | 4,908 |
| 野村高金利国際機関債投資(年2回決算型)                     | 1,967 |
| 野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型                 | 1,963 |

## 〇お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

〈「野村米国ハイ・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  
よろしくお願いたします。

(2018年1月25日現在)

| 年 月     | 日                      |
|---------|------------------------|
| 2018年1月 | —                      |
| 2月      | 16、19                  |
| 3月      | 29、30                  |
| 4月      | 2、27                   |
| 5月      | 1、2、7、9、10、18、21、25、28 |
| 6月      | —                      |
| 7月      | 3、4                    |
| 8月      | 14、15、24、27、31         |
| 9月      | 3                      |
| 10月     | 31                     |
| 11月     | 1、9、12、21、22           |
| 12月     | 21、25、26               |

※2018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、諸事情により  
突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情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。