

# 野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース） 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第11期（決算日2017年1月25日）

作成対象期間（2016年7月26日～2017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。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                  |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商 品 分 類     | 追加型投信／海外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                  |
| 信 託 期 間     | 2011年10月27日から2019年1月27日（当初、2014年1月27日）までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                  |
| 運 用 方 針     | 主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債（「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |                                                                                                                                  |
| 主 な 投 資 対 象 | 野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 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、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|             | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。                                                                                                        |
| 主 な 投 資 制 限 | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                                                                                                        |
|             | 野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。                                                                                                          |
|             | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 外貨建て資産への直接投資は行いません。                                                                                                              |
| 分 配 方 針     | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。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。                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                  |

### 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 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準<br>(分配落) | 価 額   |       |           | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|--------------|-------|-------|-----------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|                   |              | 税 込 分 | 達 配 金 | 期 騰 落 中 率 |                |                |                      |              |
|                   | 円            | 円     |       | %         | %              | %              | %                    | 百万円          |
| 7 期(2015年 1 月26日) | 16,406       | 10    |       | 5.6       | 0.0            | —              | 98.7                 | 1,580        |
| 8 期(2015年 7 月27日) | 15,776       | 10    |       | △ 3.8     | 0.0            | —              | 99.0                 | 1,587        |
| 9 期(2016年 1 月25日) | 11,974       | 10    |       | △24.0     | 0.0            | —              | 99.0                 | 1,026        |
| 10期(2016年 7 月25日) | 13,573       | 10    |       | 13.4      | 0.0            | —              | 98.0                 | 995          |
| 11期(2017年 1 月25日) | 14,955       | 10    |       | 10.3      | 0.0            | —              | 98.4                 | 1,221        |

\* 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。

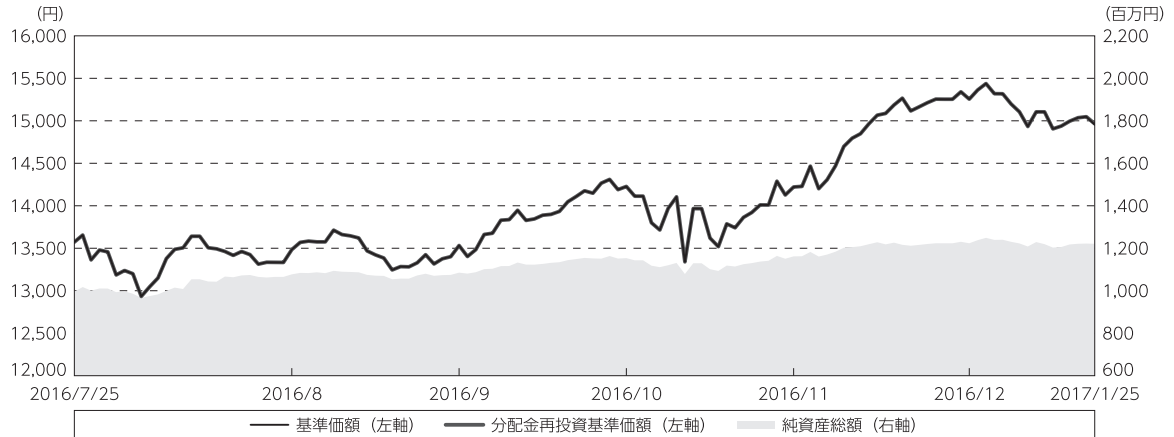
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準         | 価 額   |        | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|-----------------------|-------------|-------|--------|----------------|----------------|----------------------|
|                       |             | 騰 落   | 率      |                |                |                      |
| (期 首)<br>2016年 7 月25日 | 円<br>13,573 |       | %<br>— | %<br>0.0       | %<br>—         | %<br>98.0            |
| 7 月末                  | 13,457      | △ 0.9 |        | 0.0            | —              | 98.7                 |
| 8 月末                  | 13,484      | △ 0.7 |        | 0.0            | —              | 98.9                 |
| 9 月末                  | 13,532      | △ 0.3 |        | 0.0            | —              | 99.2                 |
| 10月末                  | 14,227      | 4.8   |        | 0.0            | —              | 99.1                 |
| 11月末                  | 14,221      | 4.8   |        | 0.0            | —              | 99.0                 |
| 12月末                  | 15,255      | 12.4  |        | 0.0            | —              | 99.3                 |
| (期 末)<br>2017年 1 月25日 | 14,965      |       | 10.3   | 0.0            | —              | 98.4                 |

\* 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

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：13,573円

期 末：14,955円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 10.3%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の副投資顧問会社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）年2回決算型】

〔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、2016年12月末時点で、BBB格以上0.7%、BB格30.0%、B格52.4%、CCC格以下7.7%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レアル、トルコリラ、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

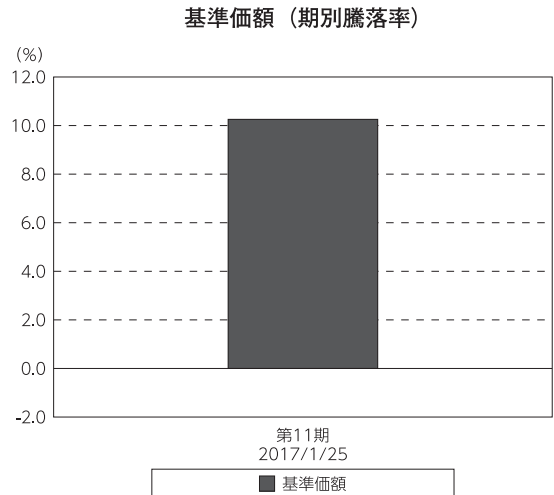
### 【野村マネー マザーファンド】

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

## ○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、期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、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11期                      |
|-----------|---------------------------|
|           | 2016年7月26日～<br>2017年1月25日 |
| 当期分配金     | 10                        |
| （対基準価額比率） | 0.067%                    |
| 当期の収益     | 10                        |
| 当期の収益以外   | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 13,930                    |

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### 【野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型】

〔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ないます。

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

米国ハイ・イールド債券市場は、米国経済の拡大や安定した企業業績を背景に当面は堅調に推移すると考えられます。デフォルト（債務不履行）率は、OPEC（石油輸出国機構）総会における原油減産の合意を受けて、エネルギー関連企業の財務改善への期待などを背景に、今後は低下すると予想しています。一方で、FRBが2017年以降の利上げペースを速めることに対する懸念や、トランプ大統領の経済政策の内容につき、市場の反応などを注視していきます。引き続き企業業績の先行きや主要な経済指標などを注視しながら投資を行ないます。

## 【野村マネー マザーファンド】

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

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

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 7 月26日～2017年 1 月25日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|---------|------------|----------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>67 | %<br>0.479 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| ( 投 信 会 社 )           | (27)    | (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 )           | (38)    | (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 )           | ( 2)    | (0.016)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用         | 0       | 0.001      | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                |
| ( 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                   | 67      | 0.480      |                                              |
| 期中の平均基準価額は、14,029円です。 |         |            |                                              |

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○ 売買及び取引の状況

(2016年 7 月26日～2017年 1 月25日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                                              | 買 付         |               | 売 付         |              |
|-----|----------------------------------------------|-------------|---------------|-------------|--------------|
|     |                                              | 口 数         | 金 額           | 口 数         | 金 額          |
| 国 内 | ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class) | 口<br>54,300 | 千円<br>299,156 | 口<br>16,918 | 千円<br>93,912 |

\* 金額は受け渡し代金。  
\* 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年7月26日～2017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）年2回決算型＞

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 | 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>18,670 | 百万円<br>1,125        | %<br>6.0      | 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

(2017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                                          | 期首(前期末) | 当 期 末   |           |      |
|----------------------------------------------|---------|---------|-----------|------|
|                                              | 口 数     | 口 数     | 評 価 額     | 比 率  |
|                                              | 口       | 口       | 千円        | %    |
| ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(Currency Select Class) | 174,561 | 211,943 | 1,200,869 | 98.4 |
| 合 計                                          | 174,561 | 211,943 | 1,200,869 | 98.4 |

\*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           | 期首(前期末) | 当 期 末 |       |
|---------------|---------|-------|-------|
|               | 口 数     | 口 数   | 評 価 額 |
|               | 千口      | 千口    | 千円    |
| 野村マネー マザーファンド | 98      | 98    | 100   |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2017年1月25日現在)

| 項 目           | 当 期 末             |            |
|---------------|-------------------|------------|
|               | 評 価 額             | 比 率        |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>1, 200, 869 | %<br>97. 9 |
| 野村マネー マザーファンド | 100               | 0. 0       |
| コール・ローン等、その他  | 26, 240           | 2. 1       |
| 投資信託財産総額      | 1, 227, 209       | 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1月25日現在)

| 項 目                | 当 期 末            |
|--------------------|------------------|
|                    | 円                |
| (A) 資産             | 1, 227, 209, 959 |
| コール・ローン等           | 24, 132, 943     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1, 200, 869, 038 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100, 325         |
| 未収入金               | 2, 107, 653      |
| (B) 負債             | 6, 200, 777      |
| 未払収益分配金            | 816, 477         |
| 未払信託報酬             | 5, 372, 121      |
| 未払利息               | 32               |
| その他未払費用            | 12, 147          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 1, 221, 009, 182 |
| 元本                 | 816, 477, 934    |
| 次期繰越損益金            | 404, 531, 248    |
| (D) 受益権総口数         | 816, 477, 934口   |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 14, 955円         |

(注) 期首元本額は733,777,064円、期中追加設定元本額は169,340,343円、期中一部解約元本額は86,639,473円、1口当たり純資産額は1.4955円です。

## ○損益の状況 (2016年7月26日～2017年1月25日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 94, 810, 029     |
| 受取配当金            | 94, 814, 714     |
| 支払利息             | △ 4, 685         |
| (B) 有価証券売買損益     | 19, 235, 519     |
| 売買益              | 22, 081, 336     |
| 売買損              | △ 2, 845, 817    |
| (C) 信託報酬等        | △ 5, 384, 268    |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 108, 661, 280    |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 67, 268, 954   |
| (F) 追加信託差損益金     | 363, 955, 399    |
| (配当等相当額)         | ( 703, 474, 067) |
| (売買損益相当額)        | (△339, 518, 668) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 405, 347, 725    |
| (H) 収益分配金        | △ 816, 477       |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 404, 531, 248    |
| 追加信託差損益金         | 363, 955, 399    |
| (配当等相当額)         | ( 703, 474, 073) |
| (売買損益相当額)        | (△339, 518, 674) |
| 分配準備積立金          | 433, 882, 355    |
| 繰越損益金            | △393, 306, 506   |

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

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

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

（注）分配金の計算過程（2016年7月26日～2017年1月25日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2016年7月26日～<br>2017年1月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 90,334,318円               |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 703,474,073円              |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 344,364,514円              |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 1,138,172,905円            |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 13,940円                   |
| g. 分配金                       | 816,477円                  |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 10円                       |

## ○分配金のお知らせ

|                |     |
|----------------|-----|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 10円 |
|----------------|-----|

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年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(19,389,002千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分        | 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      | 816,410     | 817,529     | 4.1     | —                   | —         | —    | 4.1    |
|            | ( 816,410)  | ( 817,529)  | ( 4.1)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 4.1) |
| 特殊債券       | 3,160,000   | 3,162,525   | 16.0    | —                   | —         | —    | 16.0   |
| (除く金融債)    | (3,160,000) | (3,162,525) | (16.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (16.0) |
| 金融債券       | 2,920,000   | 2,922,129   | 14.8    | —                   | —         | —    | 14.8   |
|            | (2,920,000) | (2,922,129) | (14.8)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (14.8) |
| 普通社債券      | 2,600,000   | 2,606,476   | 13.2    | —                   | —         | —    | 13.2   |
| (含む投資法人債券) | (2,600,000) | (2,606,476) | (13.2)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (13.2) |
| 合 計        | 9,496,410   | 9,508,660   | 48.0    | —                   | —         | —    | 48.0   |
|            | (9,496,410) | (9,508,660) | (48.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (48.0) |

\*（ ）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                 | 当 期 末 |           |           |            |
|------------------|-------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                  |                   | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券            |                   | %     | 千円        | 千円        |            |
| 北海道              | 公募平成18年度第12回      | 1.9   | 50,000    | 50,089    | 2017/2/28  |
| 北海道              | 公募（5年）平成23年度第12回  | 0.38  | 5,000     | 5,000     | 2017/1/31  |
| 北海道              | 公募（5年）平成23年度第14回  | 0.35  | 200,000   | 200,127   | 2017/3/23  |
| 神奈川県             | 公募第145回           | 1.8   | 100,000   | 100,260   | 2017/3/20  |
| 広島県              | 公募平成18年度第4回       | 1.79  | 200,000   | 200,596   | 2017/3/27  |
| 福島県              | 公募平成23年度第2回       | 0.37  | 100,000   | 100,033   | 2017/2/23  |
| 川崎市              | 公募（5年）第31回        | 0.27  | 2,000     | 2,001     | 2017/3/17  |
| 仙台市              | 公募平成23年度第1回       | 0.36  | 159,410   | 159,420   | 2017/1/27  |
| 小                | 計                 |       | 816,410   | 817,529   |            |
| 特殊債券(除く金融債)      |                   |       |           |           |            |
| 日本政策投資銀行社債       | 財投機関債第21回         | 0.46  | 100,000   | 100,069   | 2017/3/17  |
| 地方公共団体金融機構債券（5年） | 第9回               | 0.34  | 100,000   | 100,093   | 2017/4/28  |
| 地方公共団体金融機構債券（2年） | 第2回               | 0.1   | 200,000   | 200,051   | 2017/3/28  |
| 国際協力銀行債券         | 第27回財投機関債         | 1.77  | 100,000   | 100,248   | 2017/3/17  |
| 都市再生債券           | 財投機関債第14回         | 1.9   | 100,000   | 100,266   | 2017/3/17  |
| 中部国際空港社債         | 財投機関債第2回          | 0.489 | 1,500,000 | 1,500,685 | 2017/2/24  |
| 日本学生支援債券         | 財投機関債第38回         | 0.1   | 400,000   | 400,057   | 2017/2/20  |
| 東日本高速道路          | 第18回              | 0.387 | 130,000   | 130,353   | 2017/9/20  |
| 中日本高速道路社債        | 第15回              | 0.931 | 530,000   | 530,698   | 2017/3/17  |
| 小                | 計                 |       | 3,160,000 | 3,162,525 |            |
| 金融債券             |                   |       |           |           |            |
| 商工債券             | 利付第743回い号         | 0.4   | 300,000   | 300,315   | 2017/4/27  |
| 商工債券             | 利付第745回い号         | 0.35  | 200,000   | 200,297   | 2017/6/27  |
| 商工債券             | 利付第751回い号         | 0.25  | 20,000    | 20,047    | 2017/12/27 |
| 農林債券             | 利付第740回い号         | 0.5   | 200,000   | 200,017   | 2017/1/27  |
| 農林債券             | 利付第741回い号         | 0.5   | 100,000   | 100,046   | 2017/2/27  |
| 農林債券             | 利付第742回い号         | 0.45  | 200,000   | 200,158   | 2017/3/27  |
| しんきん中金債券         | 利付第266回           | 0.45  | 300,000   | 300,031   | 2017/1/27  |
| しんきん中金債券         | 利付第267回           | 0.45  | 100,000   | 100,041   | 2017/2/27  |
| しんきん中金債券         | 利付第268回           | 0.4   | 500,000   | 500,341   | 2017/3/27  |
| しんきん中金債券         | 利付第271回           | 0.35  | 200,000   | 200,301   | 2017/6/27  |
| 商工債券             | 利付（1年）第50回        | 0.01  | 100,000   | 100,002   | 2017/2/15  |
| 商工債券             | 利付（3年）第169回       | 0.2   | 100,000   | 100,022   | 2017/2/27  |
| 商工債券             | 利付（3年）第171回       | 0.2   | 100,000   | 100,058   | 2017/4/27  |
| 商工債券             | 利付（3年）第173回       | 0.2   | 500,000   | 500,447   | 2017/6/27  |
| 小                | 計                 |       | 2,920,000 | 2,922,129 |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)  |                   |       |           |           |            |
| 中部電力             | 第411回             | 3.125 | 100,000   | 100,748   | 2017/4/25  |
| みずほコーポレート銀行      | 第7回特定社債間限定同順位特約付  | 2.08  | 100,000   | 101,039   | 2017/7/27  |
| みずほコーポレート銀行      | 第29回特定社債間限定同順位特約付 | 0.46  | 200,000   | 200,223   | 2017/4/21  |
| みずほコーポレート銀行      | 第30回特定社債間限定同順位特約付 | 0.34  | 200,000   | 200,364   | 2017/7/25  |
| ホンダファイナンス        | 第18回社債間限定同順位特約付   | 0.479 | 100,000   | 100,066   | 2017/3/17  |
| ホンダファイナンス        | 第19回社債間限定同順位特約付   | 0.372 | 200,000   | 200,305   | 2017/6/20  |
| 日立キャピタル          | 第43回社債間限定同順位特約付   | 0.57  | 100,000   | 100,223   | 2017/6/20  |
| 三井住友ファイナンス&リース   | 第4回社債間限定同順位特約付    | 0.554 | 300,000   | 300,132   | 2017/2/23  |
| 三菱UFJリース         | 第17回社債間限定同順位特約付   | 0.578 | 100,000   | 100,051   | 2017/2/28  |

| 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        |           |
| 三菱ＵＦＪリース 第19回社債間限定同順位特約付 |   | 0.487 | 300,000   | 300,476   | 2017/5/29 |
| 三菱地所 第79回担保提供制限等財務上特約無   |   | 1.79  | 100,000   | 100,245   | 2017/3/17 |
| 東日本旅客鉄道 第5回              |   | 3.3   | 500,000   | 501,369   | 2017/2/25 |
| 日本電信電話 第52回              |   | 1.77  | 100,000   | 100,242   | 2017/3/17 |
| 大阪瓦斯 第7回社債間限定同順位特約付      |   | 3.4   | 200,000   | 200,985   | 2017/3/20 |
| 小                        | 計 |       | 2,600,000 | 2,606,476 |           |
| 合                        | 計 |       | 9,496,410 | 9,508,660 |           |

\* 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      | %   |
|             | 899,993 | 4.5 |

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・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

2016年3月31日決算  
(計算期間:2015年4月1日～2016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

2016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 | 74,585      |
| 債券利息   | 155,235,861 |
| 受取配当金等 | 472,281     |
|        | <hr/>       |
| 収益合計   | 155,782,727 |
|        | <hr/>       |

**費用**

|         |            |
|---------|------------|
| 投資顧問報酬  | 12,484,629 |
| 管理費用    | 2,055,842  |
| 保管費用    | 914,346    |
| 当座借越利息  | 225        |
| 取引銀行報酬  | 97,608     |
| 銀行手数料   | 27,540     |
| 受託報酬    | 685,725    |
| 法務報酬    | 7,401      |
| 海外登記手数料 | 178        |
| 専門家報酬   | 31,651     |
| 雑費用     | 120        |
|         | <hr/>      |
| 費用合計    | 16,305,265 |
|         | <hr/>      |

**純投資損益**

139,477,462

---

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| 投資有価証券売買に係る損益       | (144,524,663) |
| 先物取引契約に係る損益         | (118,624)     |
| 外国通貨および為替先渡し契約に係る損益 | (116,378,150) |
|                     | <hr/>         |

**当期実現純損益**

(261,021,437)

---

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| 投資有価証券評価差損益       | (120,914,903) |
| 先物取引契約に係る評価差損益    | 178,176       |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | 107,623,105   |
|                   | <hr/>         |

**当期評価差損益**

(13,113,622)

---

**運用の結果による純資産の増減額**

(134,657,597)

---



---

|  | 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)             | 6,484 | 2,696,261  | 17,483,082,442 |
| USD Class (in JPY)             | 8,346 | 2,043,835  | 17,057,359,230 |
| EUR Class (in JPY)             | 6,089 | 15,150     | 92,251,561     |
| AUD Class (in JPY)             | 4,005 | 20,135,230 | 80,632,800,248 |
| BRL Class (in JPY)             | 2,018 | 42,268,647 | 85,281,612,411 |
| ZAR Class (in JPY)             | 2,519 | 438,680    | 1,105,064,216  |
| TRY Class (in JPY)             | 2,860 | 2,230,896  | 6,379,391,063  |
| MXN Class (in JPY)             | 6,085 | 32,201     | 195,938,395    |
| Currency Select Class (in JPY) | 5,825 | 1,471,785  | 8,573,761,566  |

組入資産明細  
2016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                | 3,800,000              | TRANSFIELD SVC 8.375% 15/05/20 144A | 3,885,500         | 0.20        |
| USD                | 4,975,000              | AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A | 3,855,625         | 0.20        |
| USD                | 975,000                | FMG RES AUG 06 9.75% 01/03/22 144A  | 965,250           | 0.05        |
|                    |                        |                                     | <u>8,706,375</u>  | <u>0.45</u> |
|                    |                        | オーストラリア計                            | <u>8,706,375</u>  | <u>0.45</u> |
| <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      | 2,936,000         | 0.15        |
| USD                | 550,000                | JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A      | 539,000           | 0.03        |
|                    |                        |                                     | <u>3,475,000</u>  | <u>0.18</u> |
|                    |                        | オーストリア計                             | <u>3,475,000</u>  | <u>0.18</u> |
| <b>バミューダ</b>       |                        |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                   |             |
| USD                | 8,375,000              | DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A*       | 7,484,737         | 0.39        |
| USD                | 4,925,000              | NCL CORP 4.625% 15/11/20 144A       | 4,937,313         | 0.26        |
| USD                | 2,400,000              | FLY LEASING 6.75% 15/12/20          | 2,370,000         | 0.12        |
| USD                | 1,910,000              | AIRCASTLE LTD 7.625% 15/04/20       | 2,151,042         | 0.11        |
| USD                | 1,425,000              | AIRCASTLE LTD 5% 01/04/23           | 1,426,781         | 0.07        |
| USD                | 1,500,000              | VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14 | 1,256,250         | 0.07        |
| USD                | 1,325,000              | WEATHERFORD BERMUDA 5.125% 15/09/20 | 1,126,250         | 0.06        |
|                    |                        |                                     | <u>20,752,373</u> | <u>1.08</u> |
|                    |                        | バミューダ計                              | <u>20,752,373</u> | <u>1.08</u> |
| <b>カナダ</b>         |                        |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                   |             |
| USD                | 9,275,000              | MPL 2 ACQUISITION 9.875% 15/8/18 14 | 9,472,093         | 0.50        |
| USD                | 9,852,000              | MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A    | 8,891,429         | 0.46        |
| USD                | 7,550,000              | QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23       | 7,719,875         | 0.40        |
| USD                | 7,300,000              | BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A | 6,989,750         | 0.36        |
| USD                | 8,450,000              | GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A | 6,506,500         | 0.34        |
| USD                | 6,500,000              | KISSNER MILLING CO 7.25% 01/06/19 1 | 6,061,250         | 0.31        |
| USD                | 5,700,000              | 1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1 | 5,812,290         | 0.30        |
| USD                | 6,950,000              | IAMGOLD CORP 6.75% 01/10/20 144A    | 5,282,000         | 0.27        |
| USD                | 6,425,000              | VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A     | 5,011,500         | 0.26        |
| USD                | 4,625,000              | CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A     | 4,448,672         | 0.23        |
| USD                | 7,200,000              | MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A | 4,248,000         | 0.22        |
| USD                | 5,500,000              | VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A      | 4,235,000         | 0.22        |
| USD                | 4,500,000              | VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a | 4,083,750         | 0.21        |
| USD                | 5,600,000              | MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A* | 3,360,000         | 0.17        |

| 通貨           | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                   | 評価額        | 純資産比率(%) |
|--------------|------------------------|--------------------------------------|------------|----------|
| USD          | 4,100,000              | PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24    | 2,849,500  | 0.15     |
| USD          | 3,025,000              | AURICO GOLD 7.75% 01/04/20 144A      | 2,790,563  | 0.14     |
| USD          | 2,175,000              | BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144  | 1,859,625  | 0.10     |
| USD          | 1,675,000              | MDC PARTNERS INC 6.5% 01/05/24 144A  | 1,702,219  | 0.09     |
| USD          | 1,650,000              | NOVELIS INC 8.75% 15/12/20           | 1,662,375  | 0.09     |
| USD          | 3,525,000              | MILLAR WESTERN 8.5% 01/04/21         | 1,489,313  | 0.08     |
| USD          | 1,850,000              | FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/10/19 14  | 1,332,000  | 0.07     |
| USD          | 1,050,000              | SEVEN GENERATION 6.75% 01/05/23 144  | 989,625    | 0.05     |
| USD          | 1,100,000              | TRINIDAD DRIL 7.875% 15/01/19 144A   | 840,125    | 0.04     |
| USD          | 1,575,000              | THOMPSON CREEK MET 7.375% 01/06/18   | 393,750    | 0.02     |
| USD          | 400,000                | TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22    | 278,000    | 0.01     |
|              |                        |                                      | 98,309,204 | 5.09     |
|              |                        | カナダ計                                 | 98,309,204 | 5.09     |
|              |                        | ケイマン諸島                               |            |          |
| ステップアップ/ダウン債 |                        |                                      |            |          |
| USD          | 3,750,000              | TRANSOCEAN INC STUP 6.375% 15/12/21  | 2,475,000  | 0.13     |
|              |                        |                                      | 2,475,000  | 0.13     |
| 普通社債(固定金利債)  |                        |                                      |            |          |
| USD          | 4,775,000              | BCP SINGAPORE VI 8% 15/04/21 144A    | 3,163,438  | 0.16     |
|              |                        |                                      | 3,163,438  | 0.16     |
|              |                        | ケイマン諸島計                              | 5,638,438  | 0.29     |
|              |                        | フランス                                 |            |          |
| 普通社債(固定金利債)  |                        |                                      |            |          |
| USD          | 6,075,000              | SPCM SA 6% 15/01/22 144A             | 6,196,500  | 0.33     |
| USD          | 6,200,000              | NUMERICABLE GRP 4.875% 15/05/19 144  | 6,134,125  | 0.32     |
| USD          | 6,000,000              | NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A     | 5,850,000  | 0.30     |
| USD          | 3,450,000              | REXEL SA 5.25% 15/06/20 144A         | 3,537,975  | 0.18     |
|              |                        |                                      | 21,718,600 | 1.13     |
|              |                        | フランス計                                | 21,718,600 | 1.13     |
|              |                        | ドイツ                                  |            |          |
| 普通社債(固定金利債)  |                        |                                      |            |          |
| USD          | 5,006,000              | UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144* | 5,156,180  | 0.26     |
| USD          | 2,000,000              | UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14  | 2,070,000  | 0.11     |
|              |                        |                                      | 7,226,180  | 0.37     |
|              |                        | ドイツ計                                 | 7,226,180  | 0.37     |
|              |                        | アイルランド                               |            |          |
| 普通社債(固定金利債)  |                        |                                      |            |          |
| USD          | 1,600,000              | ALLEGION PLC 5.875% 15/09/23         | 1,684,000  | 0.10     |
| USD          | 1,200,000              | GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 01/04/22     | 1,233,744  | 0.06     |
| USD          | 450,000                | AERCAP IRELAND 4.625% 30/10/20       | 460,548    | 0.02     |
|              |                        |                                      | 3,378,292  | 0.18     |
|              |                        | アイルランド計                              | 3,378,292  | 0.18     |

| 通貨                  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額        | 純資産比率(%) |
|---------------------|------------------------|-------------------------------------|------------|----------|
| <b>イスラエル</b>        |                        |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |            |          |
| USD                 | 4,650,000              | B COMM 7.375% 15/02/21 144A         | 5,033,625  | 0.26     |
|                     |                        |                                     | 5,033,625  | 0.26     |
|                     |                        | イスラエル計                              | 5,033,625  | 0.26     |
| <b>ルクセンブルグ</b>      |                        |                                     |            |          |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b> |                        |                                     |            |          |
| USD                 | 13,375,000             | ARCELORMITTAL 7% 15/10/39           | 11,368,750 | 0.59     |
| USD                 | 5,375,000              | ARCELORMITTAL 5.5% 01/03/21         | 5,237,266  | 0.27     |
|                     |                        |                                     | 16,606,016 | 0.86     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |            |          |
| USD                 | 8,560,000              | ALBEA BEAUTY HDGS 8.375% 1/11/19 14 | 9,020,099  | 0.46     |
| USD                 | 5,325,000              | GESTAMP FUND LUX 5.625% 31/5/20 144 | 5,424,844  | 0.27     |
| USD                 | 8,875,000              | INTELSAT JACK 5.5% 01/08/23*        | 5,325,000  | 0.28     |
| USD                 | 5,550,000              | TOPAZ MARINE 8.625% 01/11/18 144A   | 4,939,500  | 0.26     |
| USD                 | 4,400,000              | CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144 | 4,070,000  | 0.21     |
| USD                 | 3,500,000              | ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A       | 3,405,938  | 0.18     |
| USD                 | 2,650,000              | MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A  | 2,438,000  | 0.13     |
| USD                 | 2,175,000              | MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14 | 1,957,500  | 0.10     |
| USD                 | 1,800,000              | INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A      | 1,845,000  | 0.10     |
| USD                 | 1,725,000              | MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A | 1,509,375  | 0.08     |
| USD                 | 200,000                | ALTICE FINCO 7.625% 15/02/25 144A   | 190,500    | 0.01     |
|                     |                        |                                     | 40,125,756 | 2.08     |
|                     |                        | ルクセンブルグ計                            | 56,731,772 | 2.94     |
| <b>マーシャル諸島</b>      |                        |                                     |            |          |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                     |            |          |
| USD                 | 2,125,000              | NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144 | 1,413,125  | 0.07     |
|                     |                        |                                     | 1,413,125  | 0.07     |
| <b>PFD 株式</b>       |                        |                                     |            |          |
| USD                 | 284,737                | SEASpan CORP PFD 6.375% 30/04/19    | 7,145,133  | 0.37     |
|                     |                        |                                     | 7,145,133  | 0.37     |
|                     |                        | マーシャル諸島計                            | 8,558,258  | 0.44     |
| <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 | 818,000    | 0.04     |
|                     |                        |                                     | 818,000    | 0.04     |
|                     |                        | メキシコ計                               | 818,000    | 0.04     |

| 通貨                 | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額               | 純資産比率(%)    |
|--------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------|
| <b>オランダ</b>        |                        |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                   |             |
| USD                | 5,000,000              | VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A        | 4,893,750         | 0.25        |
| USD                | 1,200,000              | ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A | 1,176,000         | 0.06        |
|                    |                        |                                     | <u>6,069,750</u>  | <u>0.31</u> |
|                    |                        | オランダ計                               | <u>6,069,750</u>  | <u>0.31</u> |
| <b>ノルウェー</b>       |                        |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                   |             |
| USD                | 6,200,000              | PETROLEUM GEO 7.375% 15/12/18 144A  | 4,216,000         | 0.22        |
|                    |                        |                                     | <u>4,216,000</u>  | <u>0.22</u> |
|                    |                        | ノルウェー計                              | <u>4,216,000</u>  | <u>0.22</u> |
| <b>スウェーデン</b>      |                        |                                     |                   |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                   |             |
| USD                | 5,750,000              | PERSTORP HDGS AB 8.75% 15/05/17 144 | 5,735,625         | 0.30        |
|                    |                        |                                     | <u>5,735,625</u>  | <u>0.30</u> |
|                    |                        | スウェーデン計                             | <u>5,735,625</u>  | <u>0.30</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  | 1,655,989         | 0.09        |
|                    |                        |                                     | <u>1,655,989</u>  | <u>0.09</u> |
|                    |                        | スイス計                                | <u>1,655,989</u>  | <u>0.09</u> |
| <b>イギリス</b>        |                        |                                     |                   |             |
| <b>変動金利債</b>       |                        |                                     |                   |             |
| USD                | 12,250,000             | RBS FRN 29/03/49 U*                 | 11,897,813        | 0.62        |
| USD                | 8,900,000              | BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49        | 8,841,776         | 0.46        |
| USD                | 7,009,000              | LLOYDS BANKING GR FRN 30/04/49      | 6,938,910         | 0.36        |
|                    |                        |                                     | <u>27,678,499</u> | <u>1.44</u> |
| <b>その他債券</b>       |                        |                                     |                   |             |
| USD                | 4,200,000              | LYNX/VIRGIN MED 5.375% 15/4/21 144  | 3,940,650         | 0.20        |
|                    |                        |                                     | <u>3,940,650</u>  | <u>0.20</u> |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                        |                                     |                   |             |
| USD                | 11,800,000             | TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A      | 8,319,000         | 0.44        |
| USD                | 5,000,000              | SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A  | 5,287,500         | 0.27        |
| USD                | 2,400,000              | ANGLO AMERICAN 4.125% 15/04/21 144A | 2,004,000         | 0.10        |
| USD                | 2,400,000              | ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A | 1,950,000         | 0.10        |
| USD                | 1,400,000              | ANGLO AMERICAN 4.875% 14/05/25 144A | 1,148,000         | 0.06        |
|                    |                        |                                     | <u>18,708,500</u> | <u>0.97</u> |
|                    |                        | イギリス計                               | <u>50,327,649</u> | <u>2.61</u> |

| 通貨                  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                   | 評価額        | 純資産比率(%) |
|---------------------|------------------------|--------------------------------------|------------|----------|
| <b>アメリカ</b>         |                        |                                      |            |          |
| <b>変動金利債</b>        |                        |                                      |            |          |
| USD                 | 9,675,000              | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X  | 9,541,969  | 0.48     |
| USD                 | 8,325,000              | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID    | 8,020,613  | 0.41     |
| USD                 | 6,250,000              | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49*   | 6,862,500  | 0.36     |
| USD                 | 7,850,000              | ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144  | 6,378,125  | 0.33     |
| USD                 | 1,500,000              | GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L         | 1,466,250  | 0.08     |
| USD                 | 1,100,000              | BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD      | 1,130,250  | 0.06     |
|                     |                        |                                      | 33,399,707 | 1.72     |
| <b>その他債券</b>        |                        |                                      |            |          |
| USD                 | 7,270,000              | TENASKA ALABAMA 7% 30/06/21 144A     | 3,510,746  | 0.18     |
| USD                 | 2,225,000              | US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18   | 2,225,000  | 0.12     |
|                     |                        |                                      | 5,735,746  | 0.30     |
| <b>PIK債</b>         |                        |                                      |            |          |
| USD                 | 1,640,000              | CENTURY INTERM PIK 9.75% 15/2/19 14  | 1,664,600  | 0.09     |
|                     |                        |                                      | 1,664,600  | 0.09     |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b> |                        |                                      |            |          |
| USD                 | 5,450,000              | SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23      | 5,191,125  | 0.27     |
| USD                 | 4,410,000              | SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21      | 4,233,600  | 0.22     |
| USD                 | 4,325,000              | ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1   | 4,070,906  | 0.21     |
| USD                 | 2,140,000              | LENNAR CORP 4.75% 15/11/22           | 2,134,650  | 0.11     |
| USD                 | 1,850,000              | MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22        | 1,452,250  | 0.08     |
| USD                 | 1,400,000              | JACK COOPER HLDG 9.25% 1/06/20 144A  | 994,000    | 0.05     |
|                     |                        |                                      | 18,076,531 | 0.94     |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>  |                        |                                      |            |          |
| USD                 | 13,843,000             | PLAINS EXPLORATION 6.875% 15/02/23   | 10,659,109 | 0.56     |
| USD                 | 9,585,000              | ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14  | 10,160,099 | 0.54     |
| USD                 | 9,674,000              | PENSKE AUTO 5.75% 01/10/22           | 9,843,294  | 0.52     |
| USD                 | 9,550,000              | BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A  | 9,717,124  | 0.51     |
| USD                 | 9,333,000              | QVC INC 5.125% 02/07/22              | 9,700,859  | 0.51     |
| USD                 | 9,245,000              | HCA INC 5.875% 01/05/23*             | 9,661,024  | 0.51     |
| USD                 | 9,425,000              | RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A   | 9,660,624  | 0.51     |
| USD                 | 9,650,000              | APX GROUP INC 6.375% 01/12/19        | 9,601,749  | 0.51     |
| USD                 | 8,475,000              | HCA INC 7.5% 15/02/22*               | 9,588,190  | 0.51     |
| USD                 | 9,100,000              | LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21        | 9,463,999  | 0.49     |
| USD                 | 9,415,000              | PALACE ENT HDG 8.875% 15/04/17 144A* | 9,132,549  | 0.47     |
| USD                 | 8,000,000              | MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21     | 8,519,999  | 0.44     |
| USD                 | 8,100,000              | SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A     | 8,484,749  | 0.44     |
| USD                 | 13,000,000             | GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI      | 8,449,999  | 0.44     |
| USD                 | 8,207,000              | POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI       | 8,227,517  | 0.43     |
| USD                 | 8,150,000              | SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A*      | 8,166,218  | 0.42     |
| USD                 | 10,525,000             | SUMMIT MID HDGS 7.5% 01/07/21 WI     | 8,156,874  | 0.42     |
| USD                 | 7,212,000              | CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/22     | 8,151,001  | 0.42     |
| USD                 | 7,840,000              | EQUINIX INC 5.375% 01/04/23*         | 8,114,399  | 0.42     |
| USD                 | 7,525,000              | HCA HLDG 6.25% 15/02/21              | 8,108,187  | 0.42     |
| USD                 | 9,300,000              | CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22      | 8,090,999  | 0.42     |
| USD                 | 8,475,000              | ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22       | 8,051,249  | 0.42     |
| USD                 | 10,280,000             | SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32*       | 7,966,999  | 0.41     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 6,950,000              | ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31          | 7,940,374 | 0.41     |
| USD | 7,700,000              | CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22*    | 7,935,773 | 0.41     |
| USD | 8,100,000              | SABINE PASS LIQ 6.25% 15/03/22      | 7,897,499 | 0.41     |
| USD | 9,175,000              | NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24        | 7,798,750 | 0.40     |
| USD | 11,225,000             | RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23     | 7,576,875 | 0.39     |
| USD | 7,010,000              | MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20*    | 7,518,225 | 0.39     |
| USD | 7,525,000              | CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22  | 7,506,188 | 0.39     |
| USD | 9,425,000              | SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20*     | 7,469,313 | 0.39     |
| USD | 7,500,000              | SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 144A  | 7,443,750 | 0.39     |
| USD | 8,950,000              | CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P      | 7,383,750 | 0.38     |
| USD | 7,125,000              | NTL CINEMEDIA LLC 7.875% 15/07/21   | 7,374,375 | 0.38     |
| USD | 7,600,000              | SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24      | 7,353,000 | 0.38     |
| USD | 8,635,000              | CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22 | 7,318,163 | 0.38     |
| USD | 7,100,000              | STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22  | 7,313,000 | 0.38     |
| USD | 8,625,000              | ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A | 7,309,688 | 0.38     |
| USD | 7,950,000              | ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21 | 7,294,125 | 0.38     |
| USD | 7,050,000              | CCOH SAFARI 5.75% 15/02/26 144A     | 7,208,625 | 0.37     |
| USD | 7,075,000              | NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A    | 7,207,833 | 0.37     |
| USD | 7,050,000              | ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144 | 7,120,500 | 0.37     |
| USD | 6,650,000              | KB HOME 8% 15/03/20                 | 6,999,125 | 0.36     |
| USD | 7,025,000              | LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17      | 6,972,313 | 0.36     |
| USD | 7,300,000              | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI     | 6,962,375 | 0.36     |
| USD | 6,640,000              | INVENTIV HEALTH 9% 15/01/18 144A    | 6,864,100 | 0.36     |
| USD | 6,491,000              | WMG HOLDINGS 13.75% 01/10/19        | 6,831,778 | 0.35     |
| USD | 7,125,000              | CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22*       | 6,799,922 | 0.35     |
| USD | 6,575,000              | IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24    | 6,741,348 | 0.35     |
| USD | 8,450,000              | PLAINS EXPLORATION 6.5% 15/11/20    | 6,738,875 | 0.35     |
| USD | 6,900,000              | CALPINE CORP 5.375% 15/01/23        | 6,641,250 | 0.34     |
| USD | 6,455,000              | MOLINA HEALTH 5.375% 15/11/22 144A  | 6,616,375 | 0.34     |
| USD | 6,640,000              | CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A | 6,565,300 | 0.34     |
| USD | 6,390,000              | CITIZENS COMM 7.125% 15/03/19       | 6,549,750 | 0.34     |
| USD | 7,025,000              | UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20  | 6,494,613 | 0.34     |
| USD | 6,650,000              | BLOCK COMMS INC 7.25% 01/02/20 144A | 6,400,625 | 0.33     |
| USD | 6,105,000              | HD SUPPLY INC 5.25% 15/12/21 144A   | 6,391,141 | 0.33     |
| USD | 6,350,000              | SLM CORP 8% 25/03/20 MTN*           | 6,318,250 | 0.33     |
| USD | 6,125,000              | FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21        | 6,262,813 | 0.32     |
| USD | 6,050,000              | WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A  | 6,261,750 | 0.32     |
| USD | 5,800,000              | NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A | 6,191,500 | 0.32     |
| USD | 6,175,000              | CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22     | 6,117,109 | 0.32     |
| USD | 6,625,000              | SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A   | 6,111,563 | 0.32     |
| USD | 8,400,000              | SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22*     | 6,111,000 | 0.32     |
| USD | 5,750,000              | MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22     | 6,080,625 | 0.31     |
| USD | 5,925,000              | CIT GROUP INC 5% 15/08/22           | 5,980,517 | 0.31     |
| USD | 5,582,000              | TRAC INTERMODAL 11% 15/08/19        | 5,972,740 | 0.31     |
| USD | 6,075,000              | SONIC AUTO INC 5% 15/05/23          | 5,953,500 | 0.31     |
| USD | 6,675,000              | JMC STREEL GP 8.25% 15/03/18 144A*  | 5,940,750 | 0.31     |
| USD | 6,800,000              | MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21     | 5,916,000 | 0.31     |
| USD | 5,900,000              | AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24        | 5,900,000 | 0.31     |
| USD | 8,900,000              | ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22       | 5,874,000 | 0.30     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 5,900,000              | DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20       | 5,870,500 | 0.30     |
| USD | 6,225,000              | TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144 | 5,851,500 | 0.30     |
| USD | 8,450,000              | PRODUCTION RES GROUP 8.875% 01/5/19 | 5,809,375 | 0.30     |
| USD | 6,200,000              | ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1 | 5,797,000 | 0.30     |
| USD | 6,050,000              | VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A   | 5,717,250 | 0.30     |
| USD | 5,500,000              | T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21         | 5,706,250 | 0.30     |
| USD | 5,450,000              | CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144 | 5,657,781 | 0.29     |
| USD | 5,401,000              | ABC SUPPLY 5.625% 15/04/21 144A     | 5,569,781 | 0.29     |
| USD | 5,350,000              | RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A | 5,564,000 | 0.29     |
| USD | 5,370,000              | GREYSTAR REAL 8.25% 01/12/22 144A   | 5,557,950 | 0.29     |
| USD | 6,750,000              | HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI    | 5,501,250 | 0.28     |
| USD | 5,550,000              | HARLAND CLARKE 9.75% 01/08/18 144A  | 5,473,688 | 0.28     |
| USD | 7,150,000              | PLAINS EXPLOR 6.75% 01/02/22        | 5,434,000 | 0.28     |
| USD | 5,250,000              | AMERICAN GREETINGS 7.375% 01/12/21  | 5,368,125 | 0.28     |
| USD | 5,610,000              | HILCORP ENERGY 7.625% 15/04/21 144A | 5,357,550 | 0.28     |
| USD | 4,925,000              | L BRANDS 6.875% 01/11/35            | 5,355,938 | 0.28     |
| USD | 5,975,000              | FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22      | 5,317,750 | 0.28     |
| USD | 5,650,000              | DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22*      | 5,282,750 | 0.27     |
| USD | 5,300,000              | HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22       | 5,280,125 | 0.27     |
| USD | 5,775,000              | WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A      | 5,226,375 | 0.27     |
| USD | 12,625,000             | DENBURY RESOURCES 4.625% 15/07/23   | 5,176,250 | 0.27     |
| USD | 5,050,000              | CINEMARK USA 5.125% 15/12/22        | 5,169,938 | 0.27     |
| USD | 6,200,000              | INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14 | 5,146,000 | 0.27     |
| USD | 5,025,000              | T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23        | 5,111,380 | 0.26     |
| USD | 5,075,000              | BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A   | 5,049,625 | 0.26     |
| USD | 4,900,000              | NCR CORP 6.375% 15/12/23            | 5,047,000 | 0.26     |
| USD | 5,300,000              | TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19     | 5,008,500 | 0.26     |
| USD | 6,475,000              | WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI    | 4,985,750 | 0.26     |
| USD | 4,715,000              | FTI CONSULTING INC 6% 15/11/22 WI   | 4,938,963 | 0.26     |
| USD | 4,650,000              | T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23        | 4,870,875 | 0.25     |
| USD | 12,800,000             | CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21   | 4,864,000 | 0.25     |
| USD | 6,650,000              | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28     | 4,854,500 | 0.25     |
| USD | 4,625,000              | J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A     | 4,821,563 | 0.25     |
| USD | 6,550,000              | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI      | 4,814,250 | 0.25     |
| USD | 5,400,000              | KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22      | 4,806,000 | 0.25     |
| USD | 4,800,000              | DYNEGY INC 6.75% 01/11/19           | 4,776,000 | 0.25     |
| USD | 4,550,000              | T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22    | 4,732,000 | 0.25     |
| USD | 5,975,000              | CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20     | 4,690,375 | 0.24     |
| USD | 4,525,000              | T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25    | 4,625,410 | 0.24     |
| USD | 7,650,000              | GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20       | 4,570,875 | 0.24     |
| USD | 4,325,000              | PINNACLE ENTERT 6.375% 01/08/21     | 4,568,281 | 0.24     |
| USD | 4,500,000              | HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24     | 4,545,000 | 0.24     |
| USD | 4,450,000              | GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21      | 4,516,750 | 0.23     |
| USD | 4,975,000              | TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22        | 4,477,500 | 0.23     |
| USD | 5,150,000              | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN        | 4,454,750 | 0.23     |
| USD | 4,600,000              | CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W    | 4,450,500 | 0.23     |
| USD | 4,375,000              | LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/1/24 14 | 4,418,750 | 0.23     |
| USD | 4,175,000              | VECTOR GROUP LTD 7.75% 15/02/21     | 4,383,750 | 0.23     |
| USD | 4,225,000              | FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25       | 4,362,313 | 0.23     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 6,625,000              | NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a  | 4,339,375 | 0.22     |
| USD | 4,325,000              | FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A    | 4,322,297 | 0.22     |
| USD | 4,450,000              | ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A | 4,305,375 | 0.22     |
| USD | 3,906,000              | HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21     | 4,303,904 | 0.22     |
| USD | 4,200,000              | COTT BEVERAGES 5.375% 01/07/22      | 4,293,660 | 0.22     |
| USD | 4,175,000              | T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22    | 4,289,813 | 0.22     |
| USD | 4,175,000              | AMSURG CORP 5.625% 15/07/22         | 4,274,156 | 0.22     |
| USD | 3,600,000              | INTL LEASE FIN CORP 8.25% 15/12/20  | 4,198,500 | 0.22     |
| USD | 3,800,000              | CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 144A  | 4,180,000 | 0.22     |
| USD | 4,145,000              | GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22            | 4,124,275 | 0.21     |
| USD | 4,875,000              | RANGE RESOURCES CORP 5% 15/03/23    | 4,119,375 | 0.21     |
| USD | 3,950,000              | GENCORP INC 7.125% 15/03/21         | 4,098,125 | 0.21     |
| USD | 3,750,000              | DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19*      | 4,096,875 | 0.21     |
| USD | 3,675,000              | GREIF INC 7.75% 01/08/19            | 4,088,438 | 0.21     |
| USD | 5,075,000              | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21     | 4,085,375 | 0.21     |
| USD | 4,930,000              | VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144 | 4,065,722 | 0.21     |
| USD | 3,850,000              | SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23 144A     | 4,052,125 | 0.21     |
| USD | 4,200,000              | CALPINE CORP 5.75% 15/01/25         | 4,032,000 | 0.21     |
| USD | 4,000,000              | COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A        | 4,030,000 | 0.21     |
| USD | 4,075,000              | GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22         | 4,018,969 | 0.21     |
| USD | 3,825,000              | HUNTINGTON INGALLS 5% 15/11/25 144A | 4,001,715 | 0.21     |
| USD | 3,900,000              | CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23*   | 3,958,500 | 0.21     |
| USD | 4,450,000              | DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A  | 3,871,500 | 0.20     |
| USD | 9,881,000              | CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20   | 3,853,590 | 0.20     |
| USD | 3,900,000              | A SCHULMAN INC 6.875% 01/06/23 144A | 3,841,500 | 0.20     |
| USD | 3,750,000              | HCA INC 5.25% 15/06/26              | 3,829,688 | 0.20     |
| USD | 3,454,000              | ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI | 3,825,305 | 0.20     |
| USD | 3,825,000              | KB HOME 7% 15/12/21                 | 3,825,000 | 0.20     |
| USD | 3,975,000              | ENDO 5.75% 15/01/22 144A            | 3,776,250 | 0.20     |
| USD | 3,625,000              | CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI  | 3,751,875 | 0.19     |
| USD | 5,350,000              | SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A | 3,745,000 | 0.19     |
| USD | 3,650,000              | REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20*    | 3,732,125 | 0.19     |
| USD | 3,775,000              | SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN          | 3,718,375 | 0.19     |
| USD | 3,843,000              | TARGA RES PAR 6.375% 01/08/22       | 3,708,495 | 0.19     |
| USD | 3,550,000              | HCA INC 5.875% 15/02/26             | 3,638,750 | 0.19     |
| USD | 3,600,000              | MERCER INTL 7% 01/12/19             | 3,618,000 | 0.19     |
| USD | 4,450,000              | VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A* | 3,604,500 | 0.19     |
| USD | 3,600,000              | MERCER INTL 7.75% 01/12/22          | 3,577,500 | 0.19     |
| USD | 4,875,000              | WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23*    | 3,570,938 | 0.18     |
| USD | 3,800,000              | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A | 3,562,500 | 0.18     |
| USD | 3,475,000              | GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23   | 3,553,188 | 0.18     |
| USD | 4,211,000              | GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A | 3,537,240 | 0.18     |
| USD | 3,600,000              | RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20     | 3,510,000 | 0.18     |
| USD | 3,325,000              | POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A      | 3,499,563 | 0.18     |
| USD | 3,175,000              | FRESENIUS MED 5.875% 31/01/22 144A  | 3,484,563 | 0.18     |
| USD | 3,350,000              | T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/26      | 3,458,875 | 0.18     |
| USD | 3,250,000              | CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A | 3,416,563 | 0.18     |
| USD | 3,300,000              | BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 1    | 3,399,000 | 0.18     |
| USD | 3,825,000              | CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22      | 3,394,879 | 0.18     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                   | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|--------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 3,245,000              | NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22       | 3,378,824 | 0.18     |
| USD | 3,925,000              | ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24   | 3,370,594 | 0.17     |
| USD | 3,275,000              | CEB INC 5.625% 15/06/23 144A         | 3,332,313 | 0.17     |
| USD | 3,425,000              | HUNTSMAN INTL 5.125% 15/11/22 144A   | 3,330,813 | 0.17     |
| USD | 3,250,000              | NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI          | 3,323,125 | 0.17     |
| USD | 3,375,000              | ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25    | 3,315,938 | 0.17     |
| USD | 7,500,000              | CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A    | 3,300,000 | 0.17     |
| USD | 4,400,000              | CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22        | 3,289,000 | 0.17     |
| USD | 3,125,000              | CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 144  | 3,269,531 | 0.17     |
| USD | 3,250,000              | SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21           | 3,258,125 | 0.17     |
| USD | 3,125,000              | CENTENE ESC CORP 5.625% 15/2/21 144  | 3,250,000 | 0.17     |
| USD | 3,400,000              | CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A       | 3,223,200 | 0.17     |
| USD | 2,830,000              | MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19     | 3,215,588 | 0.17     |
| USD | 3,050,000              | ARGOS MERGER 7.125% 15/03/23 144A    | 3,213,938 | 0.17     |
| USD | 3,085,000              | AMSURG CORP 5.625% 30/11/20          | 3,162,125 | 0.16     |
| USD | 3,425,000              | DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI        | 3,151,000 | 0.16     |
| USD | 4,175,000              | SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI          | 3,149,537 | 0.16     |
| USD | 3,450,000              | INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI        | 3,146,366 | 0.16     |
| USD | 3,650,000              | CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22    | 3,139,000 | 0.16     |
| USD | 3,150,000              | WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24     | 3,130,313 | 0.16     |
| USD | 3,075,000              | FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22 144A    | 3,113,438 | 0.16     |
| USD | 3,000,000              | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22   | 3,097,500 | 0.16     |
| USD | 3,200,000              | XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A     | 3,080,000 | 0.16     |
| USD | 2,950,000              | DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21    | 3,079,063 | 0.16     |
| USD | 3,275,000              | PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI  | 3,053,938 | 0.16     |
| USD | 3,275,000              | NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/23       | 3,045,750 | 0.16     |
| USD | 2,950,000              | REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A    | 3,038,500 | 0.16     |
| USD | 3,175,000              | CENTURY COMM 6.875% 15/05/22         | 3,032,125 | 0.16     |
| USD | 2,857,000              | UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A   | 3,028,420 | 0.16     |
| USD | 3,375,000              | COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23    | 3,020,625 | 0.16     |
| USD | 3,025,000              | SUNOCO LP/FIN 5.5% 01/08/20 144A     | 3,009,875 | 0.16     |
| USD | 2,950,000              | EXAMWORKS GROUP INC 5.625% 15/04/23  | 3,009,000 | 0.16     |
| USD | 6,525,000              | EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23       | 2,968,875 | 0.15     |
| USD | 2,997,000              | SPRINT NEXTEL 8.375% 15/08/17        | 2,967,030 | 0.15     |
| USD | 2,825,000              | EQUINIX INC 5.875% 15/01/26          | 2,966,250 | 0.15     |
| USD | 3,050,000              | KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23        | 2,901,313 | 0.15     |
| USD | 2,950,000              | COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A      | 2,898,375 | 0.15     |
| USD | 3,375,000              | MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A  | 2,818,125 | 0.15     |
| USD | 3,175,000              | HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A  | 2,794,000 | 0.14     |
| USD | 3,375,000              | MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25          | 2,784,375 | 0.14     |
| USD | 2,725,000              | MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25      | 2,731,813 | 0.14     |
| USD | 3,075,000              | MERITOR INC 6.25% 15/02/24           | 2,721,375 | 0.14     |
| USD | 2,560,000              | CABLEVISION SYSTEMS 8.625% 15/09/17* | 2,704,000 | 0.14     |
| USD | 2,725,000              | PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21      | 2,697,750 | 0.14     |
| USD | 2,725,000              | CTP TRAN PROD/FINA 8.25% 15/12/19 1  | 2,684,125 | 0.14     |
| USD | 2,725,000              | CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A  | 2,629,625 | 0.14     |
| USD | 2,525,000              | QORVO INC 7% 01/12/25 144A           | 2,626,000 | 0.14     |
| USD | 2,475,000              | SALLY HDGS/CAP 5.625% 01/12/25       | 2,623,500 | 0.14     |
| USD | 2,575,000              | COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A  | 2,613,625 | 0.14     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 2,625,000              | WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19    | 2,605,313 | 0.13     |
| USD | 2,550,000              | HD SUPPLY INC 5.75% 15/04/24 144A   | 2,601,000 | 0.13     |
| USD | 2,350,000              | MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A | 2,585,000 | 0.13     |
| USD | 3,000,000              | NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22       | 2,580,000 | 0.13     |
| USD | 2,475,000              | NETFLIX INC 5.5% 15/02/22           | 2,574,000 | 0.13     |
| USD | 3,100,000              | WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21      | 2,557,500 | 0.13     |
| USD | 3,600,000              | SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23          | 2,556,000 | 0.13     |
| USD | 2,575,000              | LENNAR CORP 4.875% 15/12/23         | 2,555,688 | 0.13     |
| USD | 2,385,000              | CALATLANTIC GROUP 6.25% 15/12/21    | 2,551,950 | 0.13     |
| USD | 2,525,000              | AMC ENTERTAINMT 5.75% 15/06/25      | 2,550,250 | 0.13     |
| USD | 2,475,000              | CHURCHILL DOWNS 5.375% 15/12/21 144 | 2,549,250 | 0.13     |
| USD | 2,175,000              | SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21       | 2,544,750 | 0.13     |
| USD | 2,450,000              | CONSTELLATION BRAND 4.75% 01/12/25  | 2,541,875 | 0.13     |
| USD | 2,500,000              | SILGAN HOLDINGS INC 5% 01/04/20     | 2,537,500 | 0.13     |
| USD | 3,475,000              | OUTERWALL 5.875% 15/06/21           | 2,536,750 | 0.13     |
| USD | 2,800,000              | DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI       | 2,527,000 | 0.13     |
| USD | 3,800,000              | ADVANCED MICRO 7% 01/07/24          | 2,508,000 | 0.13     |
| USD | 3,150,000              | TMX FIN LLC 8.5% 15/09/18 144A      | 2,504,250 | 0.13     |
| USD | 2,775,000              | TIME INC 5.75% 15/04/22 144A        | 2,455,875 | 0.13     |
| USD | 2,355,000              | NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19     | 2,437,425 | 0.13     |
| USD | 2,350,000              | SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23 144A | 2,429,313 | 0.13     |
| USD | 2,549,000              | FERRELLGAS PART LP 8.625% 15/06/20  | 2,408,805 | 0.12     |
| USD | 2,250,000              | TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144 | 2,373,075 | 0.12     |
| USD | 2,200,000              | MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24    | 2,304,500 | 0.12     |
| USD | 2,450,000              | ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23       | 2,254,000 | 0.12     |
| USD | 2,525,000              | FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23 144A   | 2,222,000 | 0.12     |
| USD | 2,150,000              | GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A     | 2,214,500 | 0.11     |
| USD | 2,200,000              | FRONTIER COMM 11% 15/09/25 144A     | 2,205,500 | 0.11     |
| USD | 2,240,000              | MPG HOLDCO I 7.375% 15/10/22        | 2,189,600 | 0.11     |
| USD | 3,125,000              | SUNCOKE ENRGY PART 7.375% 1/2/20 14 | 2,187,500 | 0.11     |
| USD | 2,650,000              | LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23 | 2,173,000 | 0.11     |
| USD | 1,850,000              | STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21*   | 2,159,875 | 0.11     |
| USD | 2,180,000              | NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A  | 2,147,300 | 0.11     |
| USD | 2,500,000              | PLATFORM SPECIAL 6.5% 1/2/22 144A   | 2,118,750 | 0.11     |
| USD | 7,575,000              | ALTA MESA HDGS/FIN 9.625% 15/10/18  | 2,102,063 | 0.11     |
| USD | 2,200,000              | ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A | 2,095,500 | 0.11     |
| USD | 4,189,000              | AMERICAN GILSONITE 11.5% 1/09/17 14 | 2,042,138 | 0.11     |
| USD | 1,900,000              | BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23    | 2,011,625 | 0.10     |
| USD | 2,000,000              | COMMScope 5% 15/06/21 144A          | 2,000,000 | 0.10     |
| USD | 1,950,000              | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23  | 1,979,250 | 0.10     |
| USD | 1,875,000              | SPIRIT AEROSYS 5.25% 15/03/22       | 1,940,625 | 0.10     |
| USD | 2,000,000              | ICAHN ENTER 6% 01/08/20             | 1,940,000 | 0.10     |
| USD | 2,100,000              | CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A | 1,932,000 | 0.10     |
| USD | 2,400,000              | ADVANCED MICRO 6.75% 01/03/19       | 1,920,000 | 0.10     |
| USD | 1,875,000              | ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A      | 1,912,500 | 0.10     |
| USD | 2,130,000              | CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI  | 1,911,675 | 0.10     |
| USD | 3,450,000              | SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23   | 1,906,125 | 0.10     |
| USD | 1,750,000              | NEPTUNE FINCO 10.875% 15/10/25 144A | 1,904,350 | 0.10     |
| USD | 1,950,000              | KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24      | 1,898,813 | 0.10     |

| 通貨  | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額       | 純資産比率(%) |
|-----|------------------------|-------------------------------------|-----------|----------|
| USD | 1,925,000              | ALLY FINANCIAL INC 3.25% 05/11/18   | 1,886,500 | 0.10     |
| USD | 1,670,000              | RYLAND GROUP 6.625% 01/05/20        | 1,816,125 | 0.09     |
| USD | 1,750,000              | LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A   | 1,815,625 | 0.09     |
| USD | 1,760,000              | GCI INC 6.75% 01/06/21 WI           | 1,804,000 | 0.09     |
| USD | 1,750,000              | RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21        | 1,802,500 | 0.09     |
| USD | 2,000,000              | WESTERN REFINING 7.5% 15/02/23      | 1,780,000 | 0.09     |
| USD | 1,800,000              | TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24 144A | 1,766,250 | 0.09     |
| USD | 1,675,000              | CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23  | 1,742,000 | 0.09     |
| USD | 1,700,000              | GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A    | 1,678,750 | 0.09     |
| USD | 1,725,000              | ENERSYS 5% 30/04/23 144A            | 1,656,000 | 0.09     |
| USD | 1,775,000              | REGENCY ENERGY 5% 01/10/22*         | 1,635,221 | 0.08     |
| USD | 1,575,000              | RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22        | 1,606,500 | 0.08     |
| USD | 1,750,000              | NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI        | 1,601,250 | 0.08     |
| USD | 1,475,000              | TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20        | 1,578,250 | 0.08     |
| USD | 1,500,000              | SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A  | 1,535,625 | 0.08     |
| USD | 1,425,000              | SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25      | 1,503,375 | 0.08     |
| USD | 1,450,000              | STANDARD IND 5.125% 15/02/21 144A   | 1,484,438 | 0.08     |
| USD | 1,472,000              | EL PASO CORP 7.42% 15/02/37 WI*     | 1,440,384 | 0.07     |
| USD | 2,100,000              | WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28*     | 1,422,750 | 0.07     |
| USD | 2,000,000              | SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22       | 1,420,000 | 0.07     |
| USD | 1,325,000              | UNITED RENTALS 7.625% 15/04/22      | 1,414,292 | 0.07     |
| USD | 1,525,000              | COMM SALES&LEAS 8.25% 15/10/23      | 1,409,847 | 0.07     |
| USD | 1,410,000              | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi     | 1,408,238 | 0.07     |
| USD | 1,325,000              | MEDNAX INC 5.25% 01/12/23 144A      | 1,374,688 | 0.07     |
| USD | 1,550,000              | CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23  | 1,371,750 | 0.07     |
| USD | 3,125,000              | DENBURY RES 5.5% 01/05/22           | 1,343,750 | 0.07     |
| USD | 2,250,000              | TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A  | 1,338,750 | 0.07     |
| USD | 1,275,000              | WESCO DISTRI 5.375% 15/12/21        | 1,294,125 | 0.07     |
| USD | 1,400,000              | WOODSIDE HOMES CO 6.75% 15/12/21 14 | 1,253,875 | 0.06     |
| USD | 1,275,000              | TARGA RES PAR 6.875% 01/02/21*      | 1,247,906 | 0.06     |
| USD | 1,210,000              | XPO LOGISTICS 7.875% 01/09/19 144A  | 1,246,324 | 0.06     |
| USD | 1,672,000              | CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 144A   | 1,237,280 | 0.06     |
| USD | 1,225,000              | CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y     | 1,225,000 | 0.06     |
| USD | 1,725,000              | TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A   | 1,216,125 | 0.06     |
| USD | 1,350,000              | RICE ENERGY 6.25% 01/05/22          | 1,167,750 | 0.06     |
| USD | 1,400,000              | CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23       | 1,162,000 | 0.06     |
| USD | 1,925,000              | FGI OPERATING CO 7.875% 1/5/20      | 1,155,000 | 0.06     |
| USD | 1,075,000              | HRG GROUP 7.875% 15/07/19           | 1,131,438 | 0.06     |
| USD | 975,000                | BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25 144A  | 1,109,063 | 0.06     |
| USD | 1,000,000              | LENNAR CORP 12.25% 01/06/17 B       | 1,105,000 | 0.06     |
| USD | 1,675,000              | COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22      | 1,097,125 | 0.06     |
| USD | 1,050,000              | PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 144A | 1,091,344 | 0.06     |
| USD | 1,000,000              | ACADIA HEALTH 6.5% 01/03/24 144A    | 1,040,000 | 0.05     |
| USD | 950,000                | ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A  | 963,063   | 0.05     |
| USD | 925,000                | SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A  | 936,563   | 0.05     |
| USD | 2,250,000              | PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22         | 900,000   | 0.05     |
| USD | 900,000                | WILLIAM LYON HOME 7% 15/08/22       | 865,692   | 0.04     |
| USD | 850,000                | LEVEL 3 FIN INC 5.25% 15/3/26 144A  | 850,000   | 0.04     |
| USD | 1,100,000              | TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144 | 849,750   | 0.04     |

| 通貨     | 数量 / 額面 <sup>(1)</sup> | 銘柄                                  | 評価額                         | 純資産比率(%)            |
|--------|------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| USD    | 725,000                | STANDARD IND 5.5% 15/02/23 144A     | 741,313                     | 0.04                |
| USD    | 700,000                | QORVO INC 6.75% 01/12/23 144A       | 721,000                     | 0.04                |
| USD    | 655,000                | KEHE DISTRIBUTORS 7.625% 15/8/21 14 | 627,163                     | 0.03                |
| USD    | 650,000                | MATADOR RES 6.875% 15/04/23         | 615,875                     | 0.03                |
| USD    | 575,000                | ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22      | 520,375                     | 0.03                |
| USD    | 1,600,000              | CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24   | 512,000                     | 0.03                |
| USD    | 450,000                | BALL CORP 4.375% 15/12/20           | 467,381                     | 0.02                |
| USD    | 500,000                | OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22     | 367,500                     | 0.02                |
| USD    | 341,000                | ALERIS INTL INC 7.625% 15/02/18     | 347,820                     | 0.02                |
| USD    | 300,000                | TEAMHEALTH INC 7.25% 15/12/23 144A  | 321,000                     | 0.02                |
| USD    | 325,000                | ISTAR FINANCIAL 6.5% 01/07/21       | 317,281                     | 0.02                |
| USD    | 300,000                | ANADARKO PETRO CORP 6.6% 15/03/46   | 302,009                     | 0.02                |
| USD    | 300,000                | ANADARKO PETRO CORP 5.55% 15/03/26  | 301,246                     | 0.02                |
| USD    | 175,000                | ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24 14 | 184,888                     | 0.01                |
| USD    | 200,000                | WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24      | 152,000                     | 0.01                |
| USD    | 150,000                | CHEMOURS CO 7% 15/05/25 144A        | 117,750                     | 0.01                |
| USD    | 75,000                 | TOLL BROS FIN CORP 4.875% 15/11/25  | 74,250                      | 0.00                |
|        |                        |                                     | <u>1,311,630,355</u>        | <u>67.94</u>        |
| アメリカ計  |                        |                                     | <u>1,370,506,939</u>        | <u>70.99</u>        |
| 組入資産合計 |                        |                                     | <u><u>1,678,858,069</u></u> | <u><u>86.97</u></u> |

(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

2016年3月31日現在

| 通貨(買い) |               | 通貨(売り) |             | 満期             | 未実現損益(米ドル) |
|--------|---------------|--------|-------------|----------------|------------|
| AUD    | 144,679,358   | USD    | 104,321,051 | April 08, 2016 | 6,404,706  |
| AUD    | 144,680,975   | USD    | 105,621,452 | April 08, 2016 | 5,105,542  |
| AUD    | 144,683,394   | USD    | 106,459,488 | April 08, 2016 | 4,269,357  |
| BRL    | 419,273,745   | USD    | 112,107,887 | May 03, 2016   | 3,527,566  |
| BRL    | 794,963,396   | USD    | 216,100,000 | May 03, 2016   | 3,150,439  |
| AUD    | 144,442,561   | USD    | 107,671,818 | April 20, 2016 | 2,812,025  |
| AUD    | 144,444,471   | USD    | 107,686,242 | April 20, 2016 | 2,799,062  |
| AUD    | 144,438,715   | USD    | 108,681,467 | April 20, 2016 | 1,799,434  |
| BRL    | 527,973,984   | USD    | 144,000,000 | May 03, 2016   | 1,614,915  |
| BRL    | 440,448,499   | USD    | 120,200,000 | May 03, 2016   | 1,275,438  |
| BRL    | 439,240,440   | USD    | 120,000,000 | May 03, 2016   | 1,142,256  |
| JPY    | 8,402,326,506 | USD    | 73,913,391  | April 08, 2016 | 916,146    |
| JPY    | 8,404,622,776 | USD    | 74,085,440  | April 20, 2016 | 788,474    |
| TRY    | 27,163,430    | USD    | 9,146,336   | April 08, 2016 | 402,629    |
| ZAR    | 73,576,471    | USD    | 4,540,168   | April 20, 2016 | 359,236    |
| TRY    | 27,163,277    | USD    | 9,215,200   | April 08, 2016 | 333,711    |
| TRY    | 27,164,903    | USD    | 9,224,671   | April 08, 2016 | 324,812    |
| TRY    | 27,086,573    | USD    | 9,233,660   | April 20, 2016 | 257,337    |
| ZAR    | 73,790,425    | USD    | 4,684,713   | April 08, 2016 | 241,263    |
| TRY    | 27,083,944    | USD    | 9,291,201   | April 20, 2016 | 198,875    |
| TRY    | 27,083,863    | USD    | 9,305,698   | April 20, 2016 | 184,349    |
| AUD    | 3,095,572     | USD    | 2,306,854   | April 20, 2016 | 60,943     |
| BRL    | 17,564,763    | USD    | 4,794,355   | May 03, 2016   | 49,996     |
| BRL    | 5,394,719     | USD    | 1,442,004   | May 03, 2016   | 45,856     |
| MXN    | 14,429,802    | USD    | 801,410     | April 20, 2016 | 32,451     |
| MXN    | 14,530,282    | USD    | 812,941     | April 08, 2016 | 27,702     |
| BRL    | 3,131,142     | USD    | 836,952     | May 03, 2016   | 26,615     |
| EUR    | 413,797       | USD    | 453,158     | April 08, 2016 | 15,245     |
| BRL    | 5,076,950     | USD    | 1,387,283   | May 03, 2016   | 12,936     |
| AUD    | 750,527       | USD    | 563,298     | April 20, 2016 | 10,778     |
| JPY    | 77,929,897    | USD    | 686,960     | April 08, 2016 | 7,069      |
| AUD    | 337,670       | USD    | 251,635     | April 20, 2016 | 6,648      |
| EUR    | 273,584       | USD    | 303,727     | April 20, 2016 | 6,067      |
| AUD    | 122,742       | USD    | 88,380      | April 08, 2016 | 5,557      |
| BRL    | 1,498,890     | USD    | 408,235     | May 03, 2016   | 5,158      |
| BRL    | 498,313       | USD    | 133,198     | May 03, 2016   | 4,236      |
| AUD    | 499,183       | USD    | 378,679     | April 08, 2016 | 3,355      |
| TRY    | 338,302       | USD    | 115,268     | April 20, 2016 | 3,271      |
| TRY    | 296,956       | USD    | 101,181     | April 20, 2016 | 2,871      |
| ZAR    | 566,683       | USD    | 35,206      | April 08, 2016 | 2,623      |
| BRL    | 989,670       | USD    | 270,872     | May 03, 2016   | 2,078      |
| JPY    | 19,185,310    | USD    | 168,811     | April 08, 2016 | 2,050      |
| JPY    | 19,483,454    | USD    | 171,595     | April 08, 2016 | 1,921      |
| JPY    | 18,887,947    | USD    | 166,350     | April 08, 2016 | 1,862      |

| 通貨(買い) |            | 通貨(売り) |         | 満期             | 未実現損益(米ドル) |
|--------|------------|--------|---------|----------------|------------|
| JPY    | 39,578,253 | USD    | 350,754 | April 08, 2016 | 1,722      |
| ZAR    | 429,115    | USD    | 27,243  | April 08, 2016 | 1,402      |
| JPY    | 12,289,290 | USD    | 108,119 | April 08, 2016 | 1,327      |
| BRL    | 142,539    | USD    | 38,100  | May 03, 2016   | 1,212      |
| JPY    | 20,484,294 | USD    | 181,324 | April 08, 2016 | 1,105      |
| BRL    | 349,715    | USD    | 95,455  | May 03, 2016   | 995        |
| BRL    | 367,845    | USD    | 100,514 | May 03, 2016   | 937        |
| JPY    | 8,797,562  | USD    | 77,423  | April 08, 2016 | 926        |
| ZAR    | 198,339    | USD    | 12,322  | April 08, 2016 | 918        |
| JPY    | 27,189,884 | USD    | 241,596 | April 08, 2016 | 552        |
| JPY    | 23,789,520 | USD    | 211,382 | April 08, 2016 | 483        |
| AUD    | 31,983     | USD    | 23,998  | April 20, 2016 | 465        |
| AUD    | 27,154     | USD    | 20,380  | April 20, 2016 | 390        |
| MXN    | 158,582    | USD    | 8,849   | April 20, 2016 | 314        |
| AUD    | 84,558     | USD    | 64,444  | April 20, 2016 | 234        |
| MXN    | 79,760     | USD    | 4,451   | April 20, 2016 | 158        |
| JPY    | 1,402,866  | USD    | 12,343  | April 08, 2016 | 150        |
| ZAR    | 69,595     | USD    | 4,505   | April 08, 2016 | 141        |
| JPY    | 7,396,409  | USD    | 65,731  | April 08, 2016 | 139        |
| JPY    | 1,101,889  | USD    | 9,702   | April 08, 2016 | 111        |
| JPY    | 5,699,087  | USD    | 50,647  | April 08, 2016 | 107        |
| BRL    | 48,694     | USD    | 13,327  | May 03, 2016   | 102        |
| MXN    | 79,039     | USD    | 4,476   | April 08, 2016 | 96         |
| ZAR    | 67,466     | USD    | 4,411   | April 08, 2016 | 93         |
| AUD    | 4,717      | USD    | 3,531   | April 08, 2016 | 79         |
| ZAR    | 27,210     | USD    | 1,767   | April 08, 2016 | 49         |
| BRL    | 13,227     | USD    | 3,602   | May 03, 2016   | 46         |
| ZAR    | 27,890     | USD    | 1,817   | April 08, 2016 | 44         |
| EUR    | 1,625      | USD    | 1,804   | April 20, 2016 | 37         |
| MXN    | 78,726     | USD    | 4,518   | April 08, 2016 | 36         |
| AUD    | 2,391      | USD    | 1,794   | April 20, 2016 | 35         |
| EUR    | 812        | USD    | 902     | April 20, 2016 | 18         |
| AUD    | 1,190      | USD    | 894     | April 20, 2016 | 16         |
| EUR    | 817        | USD    | 914     | April 20, 2016 | 12         |
| JPY    | 103,501    | USD    | 912     | April 08, 2016 | 9          |
| AUD    | 2,372      | USD    | 1,805   | April 20, 2016 | 9          |
| AUD    | 1,218      | USD    | 924     | April 08, 2016 | 8          |
| JPY    | 103,456    | USD    | 915     | April 08, 2016 | 6          |
| MXN    | 30,972     | USD    | 1,794   | April 08, 2016 | (2)        |
| ZAR    | 307,144    | USD    | 20,519  | April 08, 2016 | (15)       |
| TRY    | 96,481     | USD    | 33,906  | April 20, 2016 | (100)      |
| JPY    | 1,100,840  | USD    | 9,907   | April 08, 2016 | (104)      |
| JPY    | 2,001,379  | USD    | 17,980  | April 20, 2016 | (151)      |
| JPY    | 5,901,692  | USD    | 52,853  | April 08, 2016 | (294)      |
| AUD    | 118,569    | USD    | 90,994  | April 20, 2016 | (300)      |
| TRY    | 342,649    | USD    | 120,418 | April 20, 2016 | (356)      |

| 通貨(買い) |             | 通貨(売り) |            | 満期             | 未実現損益(米ドル) |
|--------|-------------|--------|------------|----------------|------------|
| JPY    | 27,792,859  | USD    | 248,024    | April 08, 2016 | (507)      |
| JPY    | 20,188,300  | USD    | 180,797    | April 08, 2016 | (1,005)    |
| JPY    | 124,258,432 | USD    | 1,108,887  | April 08, 2016 | (2,266)    |
| AUD    | 2,538,437   | USD    | 1,948,078  | April 20, 2016 | (6,432)    |
| JPY    | 138,749,338 | USD    | 1,246,524  | April 20, 2016 | (10,454)   |
| MXN    | 150,000,000 | USD    | 8,021,175  | April 22, 2016 | 645,240    |
| ZAR    | 131,800,000 | USD    | 8,404,004  | May 27, 2016   | 309,376    |
| MXN    | 149,000,000 | USD    | 8,284,635  | May 27, 2016   | 295,052    |
| TRY    | 22,840,000  | USD    | 7,640,840  | May 27, 2016   | 279,506    |
| INR    | 576,300,000 | USD    | 8,392,188  | April 22, 2016 | 266,042    |
| BRL    | 54,104,000  | USD    | 14,717,771 | May 03, 2016   | 204,080    |
| TRY    | 9,924,000   | USD    | 3,326,852  | April 22, 2016 | 148,577    |
| INR    | 550,900,000 | USD    | 8,079,489  | May 27, 2016   | 141,537    |
| ZAR    | 19,400,000  | USD    | 1,195,273  | April 22, 2016 | 96,019     |
| MXN    | 13,000,000  | USD    | 718,994    | April 22, 2016 | 32,095     |
| ZAR    | 9,500,000   | USD    | 600,906    | May 27, 2016   | 27,145     |
| MXN    | 9,000,000   | USD    | 499,938    | April 22, 2016 | 20,046     |
| MXN    | 13,000,000  | USD    | 739,565    | May 27, 2016   | 8,998      |
| INR    | 37,000,000  | USD    | 546,488    | May 27, 2016   | 5,659      |
| USD    | 364,699     | ZAR    | 5,600,000  | April 22, 2016 | (8,045)    |
| USD    | 43,211      | JPY    | 4,802,500  | April 08, 2016 | 442        |
| USD    | 105,027     | TRY    | 298,965    | April 20, 2016 | 272        |
| USD    | 8,019       | JPY    | 901,078    | April 08, 2016 | (6)        |
| USD    | 920         | AUD    | 1,214      | April 20, 2016 | (9)        |
| USD    | 896         | JPY    | 101,908    | April 08, 2016 | (11)       |
| USD    | 895         | MXN    | 15,711     | April 20, 2016 | (12)       |
| USD    | 877         | EUR    | 789        | April 08, 2016 | (16)       |
| USD    | 903         | TRY    | 2,615      | April 08, 2016 | (16)       |
| USD    | 897         | AUD    | 1,199      | April 08, 2016 | (20)       |
| USD    | 895         | EUR    | 811        | April 08, 2016 | (24)       |
| USD    | 899         | MXN    | 16,093     | April 08, 2016 | (32)       |
| USD    | 904         | ZAR    | 14,034     | April 08, 2016 | (32)       |
| USD    | 895         | ZAR    | 13,952     | April 20, 2016 | (34)       |
| USD    | 1,802       | AUD    | 2,414      | April 08, 2016 | (46)       |
| USD    | 2,675       | ZAR    | 41,568     | April 20, 2016 | (92)       |
| USD    | 5,343       | TRY    | 15,476     | April 08, 2016 | (96)       |
| USD    | 1,767       | AUD    | 2,454      | April 08, 2016 | (111)      |
| USD    | 7,079       | EUR    | 6,364      | April 08, 2016 | (125)      |
| USD    | 11,635      | TRY    | 33,566     | April 20, 2016 | (126)      |
| USD    | 2,661       | ZAR    | 41,893     | April 08, 2016 | (135)      |
| USD    | 6,218       | AUD    | 8,333      | April 08, 2016 | (159)      |
| USD    | 3,592       | ZAR    | 56,349     | April 20, 2016 | (160)      |
| USD    | 993,289     | AUD    | 1,298,828  | April 20, 2016 | (182)      |
| USD    | 17,902      | TRY    | 51,646     | April 20, 2016 | (194)      |
| USD    | 20,246      | JPY    | 2,300,011  | April 08, 2016 | (237)      |
| USD    | 12,301      | ZAR    | 188,142    | April 08, 2016 | (258)      |

| 通貨(買い) |           | 通貨(売り) |             | 満期             | 未実現損益(米ドル)        |
|--------|-----------|--------|-------------|----------------|-------------------|
| USD    | 23,394    | TRY    | 67,505      | April 20, 2016 | (260)             |
| USD    | 400,502   | JPY    | 45,002,408  | April 08, 2016 | (280)             |
| USD    | 18,618    | TRY    | 53,889      | April 08, 2016 | (326)             |
| USD    | 13,210    | MXN    | 234,583     | April 08, 2016 | (361)             |
| USD    | 26,931    | TRY    | 77,756      | April 08, 2016 | (403)             |
| USD    | 22,117    | TRY    | 64,166      | April 08, 2016 | (440)             |
| USD    | 23,756    | TRY    | 69,127      | April 20, 2016 | (465)             |
| USD    | 106,815   | BRL    | 389,061     | May 03, 2016   | (487)             |
| USD    | 43,105    | TRY    | 124,454     | April 08, 2016 | (645)             |
| USD    | 81,786    | JPY    | 9,294,654   | April 08, 2016 | (990)             |
| USD    | 106,136   | TRY    | 306,266     | April 20, 2016 | (1,177)           |
| USD    | 472,548   | AUD    | 620,036     | April 20, 2016 | (1,716)           |
| USD    | 146,695   | JPY    | 16,671,241  | April 08, 2016 | (1,776)           |
| USD    | 349,861   | AUD    | 459,739     | April 20, 2016 | (1,793)           |
| USD    | 196,315   | TRY    | 568,554     | April 20, 2016 | (2,903)           |
| USD    | 255,842   | ZAR    | 3,913,007   | April 08, 2016 | (5,375)           |
| USD    | 392,978   | AUD    | 522,699     | April 20, 2016 | (6,833)           |
| USD    | 1,867,277 | BRL    | 6,801,304   | May 03, 2016   | (8,518)           |
| USD    | 1,244,474 | AUD    | 1,642,063   | April 20, 2016 | (11,537)          |
| USD    | 1,469,887 | JPY    | 167,045,921 | April 08, 2016 | (17,792)          |
|        |           |        |             |                | <b>40,643,188</b> |

## 先物取引契約

2016年3月31日現在

| 通貨             | 契約数   | 銘柄                | 満期       | 市場価格(米ドル)   | 未実現損益(米ドル)     |
|----------------|-------|-------------------|----------|-------------|----------------|
| <b>売建ポジション</b> |       |                   |          |             |                |
| BRL            | (105) | FUT BMF US DOLLAR | May 2016 | (5,319,847) | 115,904        |
|                |       |                   |          | (5,319,847) | 115,904        |
|                |       |                   |          |             | <b>115,904</b> |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |      | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|------|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率  |           |           |         |
| 10期(2012年 8 月20日) | 円       |       | %    | %         | %         | 百万円     |
|                   | 10, 181 |       | 0. 1 | 100. 7    | —         | 2, 216  |
| 11期(2013年 8 月19日) | 10, 191 |       | 0. 1 | 80. 9     | —         | 5, 297  |
| 12期(2014年 8 月19日) | 10, 199 |       | 0. 1 | 59. 7     | —         | 8, 648  |
| 13期(2015年 8 月19日) | 10, 206 |       | 0. 1 | 44. 7     | —         | 22, 034 |
| 14期(2016年 8 月19日) | 10, 211 |       | 0. 0 | 68. 6     | —         | 19, 722 |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

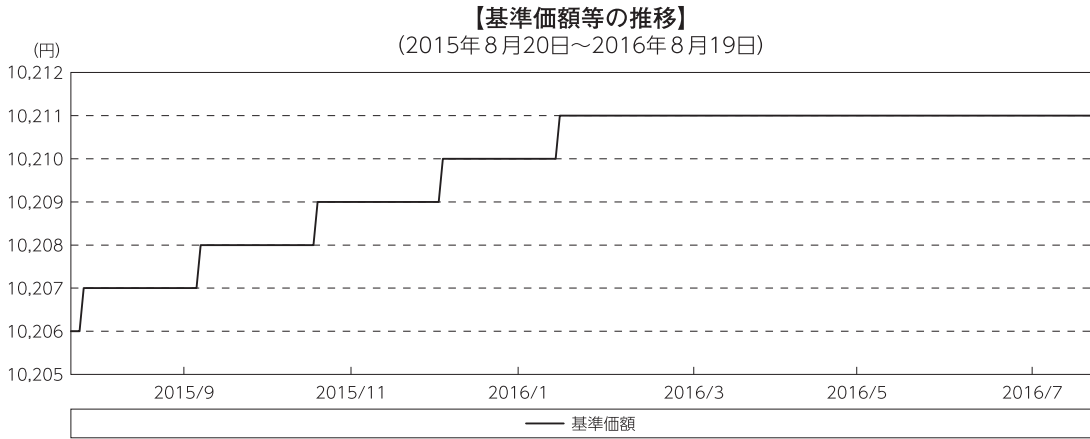
| 年 月 日                 | 基 準     | 価 額   |      | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-----------------------|---------|-------|------|-----------|-----------|-----|
|                       |         | 騰 落 率 | 率    |           |           |     |
| (期 首)<br>2015年 8 月19日 | 円       |       | %    | %     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

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

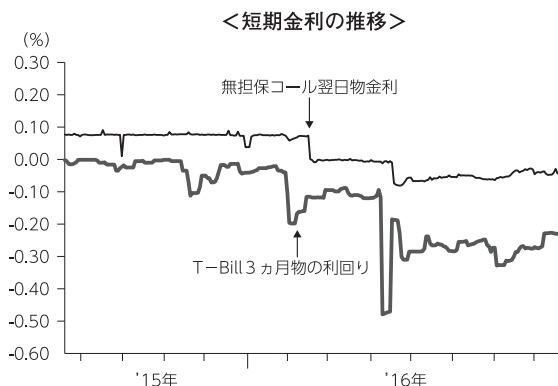
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

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

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



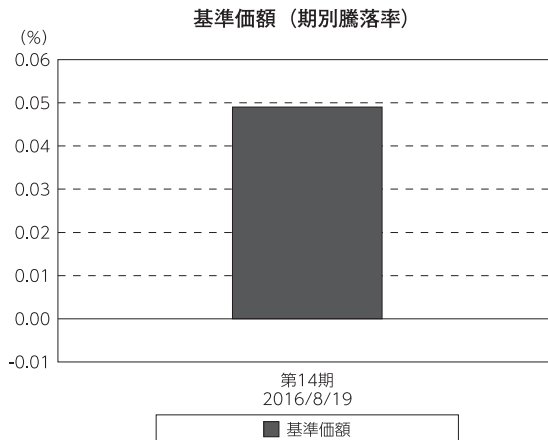
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015 年 8 月 20 日～2016 年 8 月 19 日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                     |
|-----------------------|--------|------------|-------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                               |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>0 | %<br>0.001 | (a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| ( そ の 他 )             | (0)    | (0.001)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用            |
| 合 計                   | 0      | 0.001      |                               |
| 期中の平均基準価額は、10,209円です。 |        |            |                               |

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2015 年 8 月 20 日～2016 年 8 月 19 日)

公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

| 銘                                |             | 柄    | 当 期 末   |            |            |            |
|----------------------------------|-------------|------|---------|------------|------------|------------|
|                                  |             |      | 利       | 率          | 額 面 金 額    | 評 価 額      |
| 特殊債券(除く金融債)                      |             |      | %       | 千円         | 千円         |            |
| 地方公共団体金融機構債券 (2年) 第2回            |             |      | 0.1     | 200,000    | 200,179    | 2017/3/28  |
| 公営企業債券 第24回財投機関債                 |             |      | 1.94    | 100,000    | 100,650    | 2016/12/20 |
| 首都高速道路 第8回                       |             |      | 0.439   | 140,000    | 140,048    | 2016/9/20  |
| 日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債             |             |      | 0.471   | 900,000    | 900,378    | 2016/9/20  |
| 日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債             |             |      | 0.101   | 200,000    | 200,076    | 2016/11/18 |
| 関西国際空港社債 財投機関債第31回               |             |      | 0.504   | 70,000     | 70,030     | 2016/9/20  |
| 中部国際空港社債 財投機関債第2回                |             |      | 0.489   | 1,300,000  | 1,303,478  | 2017/2/24  |
| 日本学生支援債券 財投機関債第38回               |             |      | 0.1     | 300,000    | 300,206    | 2017/2/20  |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第10回      |             |      | 1.99    | 100,000    | 100,176    | 2016/9/20  |
| 小                                |             | 計    |         | 5,325,000  | 5,333,466  |            |
| 金融債券                             |             |      |         |            |            |            |
| 商工債券                             | 利付第736回い号   | 0.45 | 300,000 | 300,133    | 2016/9/27  |            |
| 商工債券                             | 利付第737回い号   | 0.45 | 200,000 | 200,156    | 2016/10/27 |            |
| 商工債券                             | 利付第738回い号   | 0.45 | 200,000 | 200,239    | 2016/11/25 |            |
| 農林債券                             | 利付第735回い号   | 0.45 | 150,000 | 150,012    | 2016/8/26  |            |
| 農林債券                             | 利付第736回い号   | 0.5  | 750,000 | 750,407    | 2016/9/27  |            |
| 農林債券                             | 利付第737回い号   | 0.5  | 80,000  | 80,063     | 2016/10/27 |            |
| 農林債券                             | 利付第739回い号   | 0.5  | 500,000 | 500,885    | 2016/12/27 |            |
| 農林債券                             | 利付第742回い号   | 0.45 | 200,000 | 200,540    | 2017/3/27  |            |
| しんきん中金債券                         | 利付第261回     | 0.45 | 500,000 | 500,073    | 2016/8/26  |            |
| しんきん中金債券                         | 利付第262回     | 0.45 | 100,000 | 100,045    | 2016/9/27  |            |
| しんきん中金債券                         | 利付第263回     | 0.5  | 100,000 | 100,093    | 2016/10/27 |            |
| しんきん中金債券                         | 利付第266回     | 0.45 | 300,000 | 300,618    | 2017/1/27  |            |
| 商工債券                             | 利付(3年)第164回 | 0.2  | 200,000 | 200,036    | 2016/9/27  |            |
| 商工債券                             | 利付(3年)第166回 | 0.2  | 100,000 | 100,052    | 2016/11/25 |            |
| 商工債券                             | 利付(3年)第171回 | 0.2  | 100,000 | 100,142    | 2017/4/27  |            |
| 小                                |             | 計    |         | 3,780,000  | 3,783,502  |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)                  |             |      |         |            |            |            |
| アサヒグループホールディングス 第1回特定社債間限定同順位特約付 |             |      | 0.52    | 200,000    | 200,181    | 2016/10/21 |
| みずほコーポレート銀行 第27回特定社債間限定同順位特約付    |             |      | 0.515   | 500,000    | 500,431    | 2016/10/20 |
| 三菱東京ＵＦＪ銀行 第129回特定社債間限定同順位特約付     |             |      | 0.465   | 100,000    | 100,078    | 2016/10/20 |
| 三菱東京ＵＦＪ銀行 第148回特定社債間限定同順位特約付     |             |      | 0.195   | 100,000    | 100,041    | 2016/10/31 |
| 三井住友銀行 第55回社債間限定同順位特約付           |             |      | 0.47    | 100,000    | 100,083    | 2016/10/20 |
| トヨタファイナンス 第23回社債間限定同等特約付         |             |      | 1.97    | 100,000    | 100,166    | 2016/9/20  |
| 三菱ＵＦＪリース 第15回社債間限定同順位特約付         |             |      | 0.66    | 400,000    | 400,720    | 2016/12/14 |
| 小                                |             | 計    |         | 1,500,000  | 1,501,704  |            |
| 合                                |             | 計    |         | 13,503,010 | 13,523,452 |            |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

# ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 13,523,452 | 65.9  |
| その他有価証券      | 1,199,980  | 5.8   |
| コール・ローン等、その他 | 5,800,725  | 28.3  |
| 投資信託財産総額     | 20,524,157 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

# ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

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

# ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

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

# ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

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

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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

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

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

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

（2017年1月25日現在）

| 年 月       | 日             |
|-----------|---------------|
| 2017年 1 月 | －             |
| 2 月       | 17、20         |
| 3 月       | －             |
| 4 月       | 13、14、17、28   |
| 5 月       | 1、24、25、26、29 |
| 6 月       | 2、5、22、23     |
| 7 月       | 3、4           |
| 8 月       | 14、15、25、28   |
| 9 月       | 1、4           |
| 10月       | 31            |
| 11月       | 1             |
| 12月       | 22、25、26      |

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

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

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