

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

運用報告書(全体版)

第10期（決算日2019年1月25日）

作成対象期間（2018年7月26日～2019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。
当ファンドは、2017年10月20日に信託期間を延長する約款変更を行い、2024年1月25日を信託期間終了日といたしました。
なお、当ファンドからスイッチング可能である野村米国ハイ・イールド債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型につきましても同日に信託期間を延長する約款変更を行い、2019年7月25日を信託期間終了日といたしましたのでご留意下さい。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	2014年4月22日から2024年1月25日までです。		
運用方針	主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(MXN 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(MXN 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（メキシコペソコース）年2回決算型	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(MXN 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(MXN 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（メキシコペソコース）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。外貨建て資産への直接投資は行いません。	
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。	
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）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 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
6 期(2017年 1 月25日)	7,710		0	0.4	0.0	—	98.6	308
7 期(2017年 7 月25日)	9,581		0	24.3	0.0	—	98.7	1,166
8 期(2018年 1 月25日)	9,388		0	△ 2.0	0.0	—	99.0	1,210
9 期(2018年 7 月25日)	9,564		0	1.9	0.0	—	99.0	858
10期(2019年 1 月25日)	9,592		0	0.3	0.0	—	99.0	701

*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。

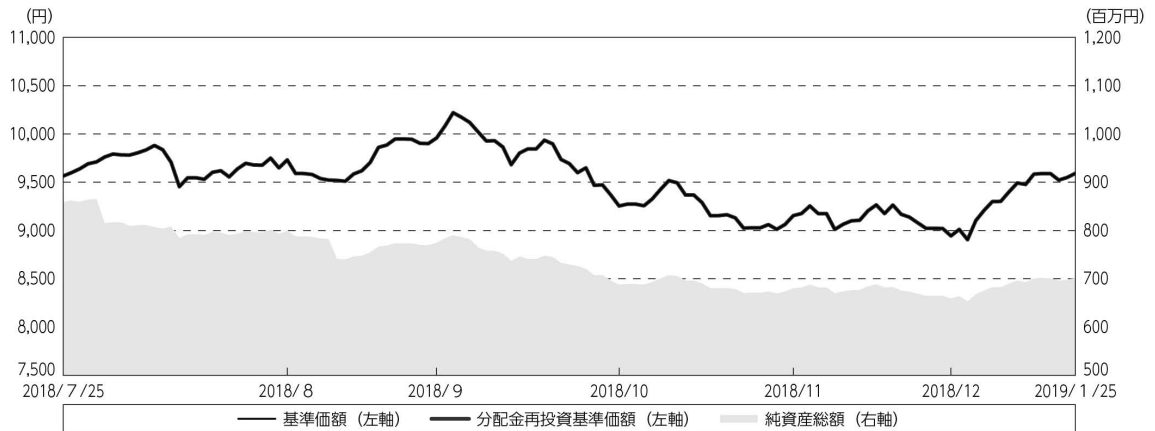
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2018年 7 月25日	9,564	—	—	0.0	—	99.0
7 月末	9,710		1.5	0.0	—	92.8
8 月末	9,731		1.7	0.0	—	99.1
9 月末	9,958		4.1	0.0	—	99.2
10月末	9,254		△3.2	0.0	—	99.3
11月末	9,154		△4.3	0.0	—	99.4
12月末	8,944		△6.5	0.0	—	99.4
(期 末)						
2019年 1 月25日	9,592		0.3	0.0	—	99.0

*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：9,564円

期 末：9,592円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：0.3%（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（2018年7月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

○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、米国の企業決算、米国の金融政策、米中貿易問題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（メキシコペソコース）年2回決算型〕

〔ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(MXN 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(MXN 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(MXN 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、2018年12月末時点で、BBB格以上0.7%、BB格29.4%、B格56.0%、CCC格以下7.7%となりました。

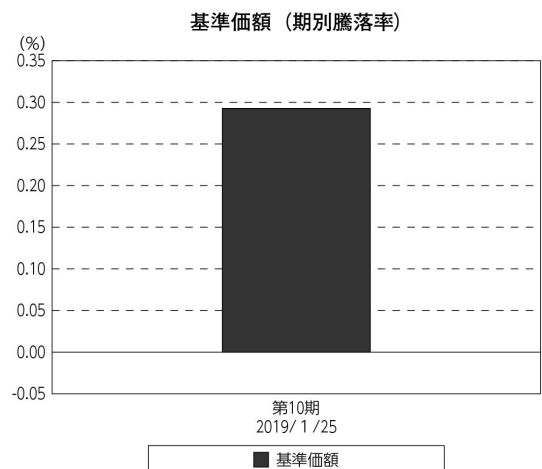
〔野村マネーマザーファンド〕

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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せんでした。

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10期
	2018年7月26日～ 2019年1月25日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,222

（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（メキシコペソコース）年2回決算型】

【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(MXN 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(MXN 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(MXN 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、メキシコペソを買う為替取引を行ないます。

米国ハイ・イールド債券市場は、堅調な米国経済や、デフォルト（債務不履行）率が低い水準で推移すると考えていることなどから、明るい見通しを持っています。米国経済については、2019年は堅調な個人消費や、米国政府の景気刺激策を背景に底堅く推移すると考えています。原油価格については、OPEC（石油輸出国機構）が減産を継続する一方で、原油の需要は伸びると予想しており、原油価格の動向を注視しつつ、慎重にエネルギーセクターへの投資判断を

行なって参ります。

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

【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 7 月26日～2019年 1 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	45	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)	(18)	(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)	(26)	(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	45	0.480	
期中の平均基準価額は、9,458円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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

(2018年 7 月26日～2019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 (MEXN Class)	口 6,888	千円 39,966	口 30,389	千円 180,010

* 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

(2018年7月26日～2019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（メキシコペソコース）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 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,766	百万円 551	% 5.1	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2019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(MXN Class)	143,789	120,288	694,182	99.0
合 計	143,789	120,288	694,182	99.0

*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	9	9	10

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019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 694,182	% 98.5
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	10,528	1.5
投資信託財産総額	704,720	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 (2019年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	704,720,032
コール・ローン等	10,527,974
投資信託受益証券(評価額)	694,182,048
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,010
(B) 負債	3,518,514
未払信託報酬	3,510,578
未払利息	21
その他未払費用	7,915
(C) 純資産総額(A－B)	701,201,518
元本	731,040,785
次期繰越損益金	△ 29,839,267
(D) 受益権総口数	731,040,785口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,592円

(注) 期首元本額は897,973,969円、期中追加設定元本額は19,961,273円、期中一部解約元本額は186,894,457円、1口当たり純資産額は0.9592円です。

○損益の状況 (2018年7月26日～2019年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	21,418,917
受取配当金	21,422,156
支払利息	△ 3,239
(B) 有価証券売買損益	△ 16,746,899
売買益	3,030,351
売買損	△ 19,777,250
(C) 信託報酬等	△ 3,518,493
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,153,525
(E) 前期繰越損益金	53,494,913
(F) 追加信託差損益金	△ 84,487,705
(配当等相当額)	(275,004,026)
(売買損益相当額)	(△359,491,731)
(G) 計(D＋E＋F)	△ 29,839,267
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△ 29,839,267
追加信託差損益金	△ 84,487,705
(配当等相当額)	(275,004,026)
(売買損益相当額)	(△359,491,731)
分配準備積立金	106,792,174
繰越損益金	△ 52,143,736

*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（2018年7月26日～2019年1月25日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年7月26日～ 2019年1月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	17,900,440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	275,004,026円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	88,891,734円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	381,796,200円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,222円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0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

(2019年1月25日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体（11,078,281千口）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BB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	752,000	754,040	6.7	—	—	—	6.7
	(752,000)	(754,040)	(6.7)	(—)	(—)	(—)	(6.7)
特殊債券	730,000	731,162	6.5	—	—	—	6.5
(除く金融債)	(730,000)	(731,162)	(6.5)	(—)	(—)	(—)	(6.5)
金融債券	1,400,000	1,400,537	12.4	—	—	—	12.4
	(1,400,000)	(1,400,537)	(12.4)	(—)	(—)	(—)	(12.4)
普通社債券	3,140,000	3,144,078	27.8	—	—	—	27.8
(含む投資法人債券)	(3,140,000)	(3,144,078)	(27.8)	(—)	(—)	(—)	(27.8)
合 計	6,022,000	6,029,818	53.3	—	—	—	53.3
	(6,022,000)	(6,029,818)	(53.3)	(—)	(—)	(—)	(53.3)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	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21年度第 2 回	1. 66	100, 000	100, 554	2019/ 5 /29
大阪府	公募第322回	1. 62	252, 000	252, 056	2019/ 1 /29
愛知県	公募平成21年度第 3 回	1. 66	100, 000	100, 668	2019/ 6 /26
名古屋市	公募（ 5 年）第19回	0. 25	100, 000	100, 011	2019/ 1 /31
千葉市	公募平成21年度第 1 回	1. 59	200, 000	200, 749	2019/ 4 /26
小	計		752, 000	754, 040	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策金融公庫債券	政府保証第27回	0. 372	60, 000	60, 141	2019/ 8 /19
地方公営企業等金融機構債券	第 3 回	1. 65	250, 000	251, 011	2019/ 4 /26
日本学生支援債券	財投機関債第46回	0. 001	190, 000	190, 009	2019/ 2 /20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第97回	0. 001	230, 000	230, 000	2019/ 3 /20
小	計		730, 000	731, 162	
金融債券					
商工債券	利付第765回い号	0. 25	900, 000	900, 205	2019/ 2 /27
農林債券	利付第766回い号	0. 3	100, 000	100, 047	2019/ 3 /27
農林債券	利付第767回い号	0. 3	200, 000	200, 146	2019/ 4 /26
しんきん中金債券	利付第293回	0. 25	100, 000	100, 058	2019/ 4 /26
しんきん中金債券	利付第294回	0. 25	100, 000	100, 079	2019/ 5 /27
小	計		1, 400, 000	1, 400, 537	
普通社債券(含む投資法人債券)					
四国電力	第288回	0. 14	40, 000	40, 020	2019/ 6 /25
三菱電機	第44回社債間限定同順位特約付	0. 27	200, 000	200, 189	2019/ 6 /5
トヨタ自動車	第10回社債間限定同等特約付	1. 772	300, 000	301, 991	2019/ 6 /20
三菱東京UFJ銀行	第154回特定社債間限定同順位特約付	0. 255	500, 000	500, 287	2019/ 4 /22
三井住友銀行	第59回社債間限定同順位特約付	0. 254	500, 000	500, 290	2019/ 4 /19
みずほ銀行	第36回特定社債間限定同順位特約付	0. 3	500, 000	500, 365	2019/ 4 /26
東京センチュリーリース	第15回社債間限定同順位特約付	0. 11	100, 000	100, 024	2019/ 4 /12
トヨタファイナンス	第69回社債間限定同順位特約付	0. 02	200, 000	200, 000	2019/ 4 /26
トヨタファイナンス	第71回社債間限定同順位特約付	0. 001	200, 000	200, 000	2019/ 6 /14
三菱UFJリース	第29回社債間限定同順位特約付	0. 304	300, 000	300, 295	2019/ 6 /12
三菱地所	第108回担保提供制限等財務上特約無	0. 631	300, 000	300, 613	2019/ 5 /31
小	計		3, 140, 000	3, 144, 078	
合	計		6, 022, 000	6, 029, 818	

* 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 1,999,998	% 17.7

* 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／
JPY-N Class

2018年3月29日決算

●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 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。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。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、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行われません。」

運用計算書
2018年3月29日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	2,821,148
債券利息(源泉徴収税控除後)	195,830,827
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	442,403

収益合計	199,094,378
------	-------------

費用

投資顧問報酬	19,109,248
管理費用	3,154,544
保管費用	1,402,764
取引銀行報酬	91,855
銀行手数料	20,940
受託報酬	1,052,032
法務報酬	7,219
海外登記手数料	653
専門家報酬	35,608
雑費用	99

費用合計	24,874,962
------	------------

純投資損益	174,219,416
-------	-------------

投資有価証券売買に係る損益	22,900,191
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	70,595,615

当期実現純損益	93,495,806
---------	------------

投資有価証券評価差損益	(87,092,697)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(38,161,342)

当期評価差損益	(125,254,039)
---------	---------------

運用の結果による純資産の増減額	142,461,183
-----------------	-------------

	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)	6,133	7,680,796	47,103,416,853
USD Class (in JPY)	7,714	2,933,846	22,632,538,022
EUR Class (in JPY)	6,049	27,183	164,417,150
AUD Class (in JPY)	3,529	17,267,251	60,935,153,288
BRL Class (in JPY)	2,099	75,174,125	157,825,213,705
ZAR Class (in JPY)	3,027	295,243	893,607,508
TRY Class (in JPY)	2,050	17,613,300	36,115,946,155
Currency Select Class (in JPY)	5,284	2,380,483	12,578,374,499
MXN Class (in JPY)	5,781	521,903	3,017,032,122
JPY-N Class (in JPY)	9,693	351,278	3,404,943,657

組入資産明細
2018年3月29日現在
(米ドル)

通貨	数量	額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	7,845,000		FMG RES AUG 06 9.75% 01/03/22 144A	8,644,209	0.27
USD	4,975,000		AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A	5,038,183	0.16
USD	3,750,000		FMG RES AUG06 4.75% 15/05/22 144A	3,712,500	0.11
				17,394,892	0.54
			オーストラリア計	17,394,892	0.54
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,200,000		JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A	3,160,000	0.10
USD	550,000		JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A	562,375	0.02
				3,722,375	0.12
			オーストリア計	3,722,375	0.12
バハマ					
普通社債(固定金利債)					
USD	2,350,000		SILVERSEA CRUISE 7.25% 01/02/25 144	2,485,125	0.08
				2,485,125	0.08
			バハマ計	2,485,125	0.08
バミューダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	12,375,000		DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A	11,559,610	0.36
USD	7,600,000		AIRCASTLE LTD 5% 01/04/23	7,799,500	0.24
USD	5,508,000		FLY LEASING LTD 6.375% 15/10/21	5,721,435	0.18
USD	4,275,000		VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	4,029,188	0.12
USD	3,850,000		NCL CORP 4.75% 15/12/21 144A	3,888,500	0.12
USD	4,300,000		DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	3,843,125	0.12
USD	1,600,000		FLY LEASING LTD 5.2500% 15/10/24	1,548,000	0.05
USD	1,500,000		VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	1,500,000	0.05
USD	1,050,000		AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19	1,090,688	0.03
USD	550,000		WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36	393,250	0.01
				41,373,296	1.28
			バミューダ計	41,373,296	1.28

通貨	数量	/額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	11,550,000		1011778 BC UL 5.0000% 15/10/25 144A	10,965,280	0.33
USD	9,825,000		BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A	10,795,218	0.33
USD	8,450,000		GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	8,534,499	0.26
USD	8,250,000		QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23	8,435,624	0.26
USD	6,475,000		AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	7,057,750	0.22
USD	6,875,000		KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A	7,012,500	0.22
USD	6,700,000		TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22	6,783,750	0.21
USD	6,100,000		VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A	6,344,000	0.20
USD	7,200,000		MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	6,021,000	0.19
USD	6,261,000		1011778 BC/NEW RED 4.25% 15/05/24 1	5,987,081	0.19
USD	5,725,000		TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A	5,968,313	0.18
USD	5,750,000		LG FINANCECO 5.875% 01/11/24 144A	5,965,625	0.18
USD	6,025,000		NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24	5,761,406	0.18
USD	5,600,000		BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	5,759,600	0.18
USD	5,450,000		CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	5,477,250	0.17
USD	5,675,000		NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	5,391,250	0.17
USD	6,125,000		VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	5,259,844	0.16
USD	5,400,000		FIRST QUANTUM 6.8750% 01/03/26 144A	5,130,000	0.16
USD	5,400,000		FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A	5,130,000	0.16
USD	4,900,000		IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A	5,010,250	0.15
USD	4,700,000		PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	4,864,500	0.15
USD	4,700,000		COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A	4,688,250	0.14
USD	3,775,000		TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	3,973,188	0.12
USD	4,000,000		FIRST QUANTUM MIN 7.25% 01/04/23 14	3,970,000	0.12
USD	4,425,000		VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	3,877,406	0.12
USD	4,025,000		SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A	3,858,969	0.12
USD	4,100,000		PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	3,848,875	0.12
USD	3,550,000		VALEANT PHARMA 6.5% 15/03/22 144A	3,665,375	0.11
USD	2,900,000		BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	2,872,305	0.09
USD	2,800,000		PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	2,789,500	0.09
USD	2,225,000		HUDBAY MINERALS 7.625% 15/01/25 14	2,366,844	0.07
USD	2,350,000		1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	2,355,875	0.07
USD	2,250,000		MATTAMY GROUP 6.5000% 01/10/25 144A	2,269,688	0.07
USD	2,175,000		BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	2,202,188	0.07
USD	2,125,000		VERMILION EN 5.625% 15/03/25 144a	2,077,188	0.06
USD	1,975,000		TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40	2,044,125	0.06
USD	2,000,000		FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144	1,970,000	0.06
USD	1,825,000		KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21	1,888,875	0.06
USD	1,800,000		ROCKPOINT GAS 7.0000% 31/03/23 144A	1,786,500	0.06
USD	1,650,000		NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	1,678,875	0.05
USD	1,575,000		MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A	1,573,031	0.05
USD	1,550,000		PRECISION DRILL 6.5% 15/12/21	1,561,625	0.05
USD	1,625,000		CLEARWATER SEAFOOD 6.875% 1/5/25 14	1,547,813	0.05
USD	1,400,000		HUDBAY MINERALS 7.25% 15/01/23 144A	1,457,750	0.05
USD	1,175,000		OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A	1,202,730	0.04
USD	1,150,000		PARKLAND FUEL 6.0000% 01/04/26 144A	1,152,875	0.04

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,100,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	1,097,239	0.03
USD	1,000,000	RITCHIE BROS 5.375% 15/01/25 144A	1,000,000	0.03
USD	550,000	PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI	571,313	0.02
USD	500,000	TECK RESOURCES 8.5% 01/06/24 144A	555,000	0.02
			203,558,142	6.29
		カナダ計	203,558,142	6.29
ケイマン諸島				
普通社債(固定金利債)				
USD	10,950,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	10,689,937	0.33
USD	7,150,000	NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24	6,649,500	0.21
USD	4,975,000	TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A	4,900,375	0.15
USD	4,400,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A	4,312,000	0.13
USD	3,950,000	NOBLE HLDG IN 7.8750% 01/02/26 144A	3,910,500	0.12
USD	3,600,000	WYNN MACAU LT 4.8750% 01/10/24 144A	3,492,000	0.11
USD	2,800,000	PARK AEROSPAC 3.6250% 15/03/21 144A	2,653,000	0.08
USD	2,000,000	PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A	1,929,400	0.06
USD	1,675,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	1,670,813	0.05
			40,207,525	1.24
		ケイマン諸島計	40,207,525	1.24
フランス				
普通社債(固定金利債)				
USD	31,350,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	30,644,625	0.94
USD	22,325,000	NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144 *	21,264,563	0.66
USD	4,600,000	SPCM SA 4.875% 15/09/25 144A	4,473,500	0.14
			56,382,688	1.74
		フランス計	56,382,688	1.74
ドイツ				
PIK債				
USD	3,400,000	SCHAEFFLER VE PIK 4.125% 15/9/21 14	3,332,000	0.11
			3,332,000	0.11
普通社債(固定金利債)				
USD	2,000,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	2,095,000	0.06
			2,095,000	0.06
		ドイツ計	5,427,000	0.17
アイルランド				
普通社債(固定金利債)				
USD	2,400,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/09/22 144A	2,388,000	0.07
USD	1,600,000	JAMES HARDIE 5.0000% 15/01/28 144A	1,552,000	0.05
			3,940,000	0.12
		アイルランド計	3,940,000	0.12
イタリア				
普通社債(固定金利債)				
USD	7,800,000	WIND TRE SPA 5.0000% 20/01/26 *	6,610,500	0.20
			6,610,500	0.20
		イタリア計	6,610,500	0.20

通貨	数量	/額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
USD	2,625,000		DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A	2,513,438	0.08
				2,513,438	0.08
			ジャージー計	2,513,438	0.08
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	11,965,000		ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A *	11,097,538	0.34
USD	7,900,000		ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	7,761,750	0.24
USD	5,200,000		CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144	5,265,000	0.16
USD	4,000,000		TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A	3,930,000	0.12
USD	3,275,000		INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	3,434,656	0.11
USD	4,050,000		MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	3,260,250	0.10
USD	3,550,000		ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A	3,035,250	0.09
USD	2,650,000		MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	2,298,875	0.07
USD	2,200,000		ALTICE FINCO 7.625% 15/02/25 144A	2,156,000	0.07
USD	1,800,000		INEOS GROUP HDGS 5.625% 01/08/24 14	1,809,000	0.06
USD	1,600,000		ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	1,584,192	0.05
				45,632,511	1.41
			ルクセンブルグ計	45,632,511	1.41
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	2,125,000		NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	1,734,531	0.05
				1,734,531	0.05
PFD株式					
—	284,737		SEASpan CORP PFD 6.375% 30/04/19	7,276,739	0.23
				7,276,739	0.23
			マーシャル諸島計	9,011,270	0.28
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000		CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A	882,400	0.03
				882,400	0.03
			メキシコ計	882,400	0.03
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	10,350,000		ZIGGO BOND FIN 6% 15/01/27 144A	9,664,313	0.29
USD	7,800,000		NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A	7,975,500	0.24
USD	5,000,000		VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	5,181,250	0.16
USD	4,800,000		NXP BV/NXP FD 4.125% 01/06/21 144A	4,848,000	0.15
USD	4,200,000		NXP BV/NXP FD 4.625% 01/06/23 144A	4,284,000	0.13
USD	3,500,000		NXP BV/NXP FD 3.875% 01/09/22 144A	3,469,375	0.11
USD	3,200,000		UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A	2,951,040	0.09

通貨	数量	/額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	2,600,000		ALCOA NEDERLAND HDG 7% 30/09/26 144	2,804,750	0.09
USD	2,350,000		ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	2,203,125	0.07
USD	1,800,000		ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A	1,930,500	0.06
USD	1,500,000		CONSTELLUM N 5.8750% 15/02/26 144A	1,481,250	0.05
USD	1,200,000		ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	1,137,000	0.04
USD	625,000		CLEAR CHANNEL 8.7500% 15/12/20 144A	653,125	0.02
				48,583,228	1.50
			オランダ計	48,583,228	1.50
			ノルウェー		
普通社債(固定金利債)					
USD	150,000		AKER BP ASA 5.8750% 31/03/25 144A	151,875	0.00
				151,875	0.00
			ノルウェー計	151,875	0.00
			スイス		
変動金利債					
USD	1,800,000		CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	1,840,500	0.06
				1,840,500	0.06
			スイス計	1,840,500	0.06
			イギリス		
変動金利債					
USD	11,100,000		BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	11,446,875	0.35
USD	10,250,000		RBS FRN 29/03/49 *	10,326,875	0.32
USD	3,789,000		LLOYDS BANKING GR FRN 27/06/2166	4,092,120	0.13
USD	1,200,000		ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49	1,303,500	0.04
				27,169,370	0.84
普通社債(固定金利債)					
USD	11,800,000		TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A	11,918,000	0.36
USD	8,005,000		LYNX/VMED 6.375% 15/04/23 144A	8,121,793	0.24
USD	6,800,000		KIRS MIDCO 3 8.6250% 15/07/23 144A	7,021,000	0.22
USD	5,000,000		SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A	5,250,000	0.16
USD	3,200,000		KCA DEUTAG UK 9.6250% 01/04/23 144A	3,240,000	0.10
USD	2,600,000		VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/08/26 144	2,531,750	0.08
USD	2,400,000		ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A	2,427,060	0.08
USD	2,200,000		ALGECO SCOTSM 8.0000% 15/02/23 144A	2,197,250	0.07
USD	2,000,000		VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144	1,920,000	0.06
USD	1,950,000		TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A	1,906,125	0.06
USD	1,800,000		INMARSAT FIN 6.5% 01/10/24 144A	1,836,000	0.06
USD	200,000		TULLOW OIL PL 7.0000% 01/03/25 144A	199,500	0.01
				48,568,478	1.50
			イギリス計	75,737,848	2.34

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
アメリカ				
変動金利債				
USD	12,950,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	13,678,437	0.43
USD	10,200,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	10,465,709	0.32
USD	7,850,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	7,653,750	0.24
USD	6,250,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49 *	6,781,250	0.21
USD	5,975,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U *	6,251,344	0.19
USD	5,150,000	SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A	5,233,688	0.16
USD	4,800,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 K	4,818,000	0.15
USD	4,350,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	4,583,813	0.14
USD	3,400,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 A	3,255,500	0.10
USD	3,300,000	CHARLES SCHWAB FRN 01/06/66	3,229,875	0.10
USD	2,350,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	2,438,125	0.08
USD	1,700,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 B	1,612,875	0.05
USD	1,500,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	1,531,875	0.05
USD	1,100,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	1,177,550	0.04
USD	1,000,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	1,067,500	0.03
USD	1,000,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49	1,031,250	0.03
USD	775,000	BANK OF AMER CRP FRN 15/09/66 FF	775,000	0.02
			75,585,541	2.34
ステップアップ/ダウン債				
USD	10,445,000	MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22	10,170,819	0.32
USD	6,450,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25	6,259,725	0.19
USD	6,200,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	4,650,000	0.14
USD	3,900,000	A SCHULMAN INC STUP 6.875% 01/06/23	4,104,750	0.13
USD	3,140,000	LENNAR CORP 4.75% 15/11/22	3,155,700	0.10
USD	3,800,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	2,736,000	0.08
USD	2,160,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	2,178,900	0.07
			33,255,894	1.03
普通社債(固定金利債)				
USD	17,725,000	HCA INC 7.5% 15/02/22 *	19,470,025	0.61
USD	16,675,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	17,342,499	0.54
USD	16,910,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	17,194,087	0.53
USD	15,630,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	16,352,887	0.51
USD	15,250,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	15,554,999	0.48
USD	14,675,000	CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22	14,913,468	0.46
USD	14,689,000	LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23	14,707,360	0.45
USD	13,850,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	14,075,062	0.44
USD	13,160,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20 *	13,982,499	0.43
USD	14,675,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144 *	13,867,874	0.43
USD	13,760,000	OWENS-BROCKWAY 5% 15/01/22 144A	13,845,999	0.43
USD	13,475,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	13,306,562	0.41
USD	12,880,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/23 *	13,153,699	0.41
USD	12,750,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	12,877,499	0.40
USD	11,060,000	NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A	12,276,599	0.38
USD	11,375,000	ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A	12,228,124	0.38
USD	10,950,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	11,771,249	0.36
USD	15,525,000	FRONTIER COMM 11% 15/09/25	11,713,146	0.36
USD	11,150,000	WESTERN DIGITAL 4.7500% 15/02/26	11,150,111	0.34
USD	11,925,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	11,146,297	0.34
USD	10,890,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	10,971,674	0.34
USD	10,805,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	10,832,012	0.33
USD	10,875,000	CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A	10,807,030	0.33

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	10,600,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	10,772,249	0.33
USD	9,831,000	PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A	10,617,479	0.33
USD	10,525,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	10,577,624	0.33
USD	10,525,000	BUILDERS FIRSTS 5.625% 1/09/24 144A	10,551,312	0.33
USD	10,200,000	WPX ENERGY INC 6% 15/01/22	10,505,999	0.32
USD	10,900,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	10,491,249	0.32
USD	10,075,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	10,301,687	0.32
USD	9,650,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	10,011,874	0.31
USD	9,825,000	FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A	9,987,112	0.31
USD	10,200,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	9,893,999	0.31
USD	9,587,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	9,826,674	0.30
USD	9,425,000	SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20 *	9,801,999	0.30
USD	10,025,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	9,749,312	0.30
USD	9,625,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	9,673,124	0.30
USD	9,245,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 *	9,577,357	0.30
USD	9,125,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	9,432,968	0.29
USD	9,075,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	9,324,562	0.29
USD	9,075,000	REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144	9,154,405	0.28
USD	8,675,000	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23	9,130,437	0.28
USD	9,375,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	9,128,905	0.28
USD	9,325,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	9,126,843	0.28
USD	8,950,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	9,084,249	0.28
USD	9,000,000	ALLY FINANCIAL INC 4.25% 15/04/21	9,022,499	0.28
USD	9,300,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	9,020,999	0.28
USD	9,175,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	8,980,030	0.28
USD	9,050,000	SIX FLAGS ENT 5.5% 15/04/27 144A	8,902,937	0.28
USD	8,670,000	J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A	8,886,749	0.27
USD	8,625,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	8,808,280	0.27
USD	8,375,000	SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A *	8,772,812	0.27
USD	8,375,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	8,532,868	0.26
USD	8,575,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	8,489,249	0.26
USD	8,256,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	8,421,119	0.26
USD	8,100,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	8,363,249	0.26
USD	8,825,000	DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A	8,317,562	0.26
USD	8,200,000	MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A	8,281,999	0.26
USD	8,400,000	SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22 *	8,252,999	0.26
USD	7,525,000	QORVO INC 7% 01/12/25	8,170,870	0.25
USD	8,325,000	AMC ENTMTNT HOLDI 6.1250% 15/05/27	8,158,499	0.25
USD	8,200,000	NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26	8,077,000	0.25
USD	7,825,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	8,059,750	0.25
USD	8,375,000	CRC ESCROW IS 5.2500% 15/10/25 144A	8,028,945	0.25
USD	6,475,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	7,899,500	0.24
USD	7,775,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	7,872,188	0.24
USD	7,850,000	HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26	7,871,980	0.24
USD	8,200,000	CLIFFS NATURAL RES 5.75% 01/03/25 1	7,841,250	0.24
USD	8,000,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	7,760,000	0.24
USD	7,975,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26	7,755,688	0.24
USD	7,525,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	7,609,656	0.24
USD	7,367,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	7,588,010	0.23
USD	7,304,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 31/12/18	7,550,510	0.23
USD	7,050,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN *	7,490,625	0.23

通貨	数量	/額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	7,325,000		CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22	7,453,188	0.23
USD	7,400,000		ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI	7,437,000	0.23
USD	7,625,000		ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	7,434,375	0.23
USD	7,300,000		CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI	7,409,500	0.23
USD	6,891,000		ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	7,390,598	0.23
USD	7,020,000		FIRST DATA CORP 7% 01/12/23 144A	7,362,225	0.23
USD	7,500,000		CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	7,350,000	0.23
USD	7,600,000		SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	7,324,500	0.23
USD	7,375,000		HESS INF / FI 5.6250% 15/02/26 144A	7,245,938	0.22
USD	6,550,000		CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI	7,245,938	0.22
USD	6,718,000		FREPORT-MCMORAN 6.8750% 15/02/23 *	7,205,055	0.22
USD	8,050,000		DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	7,204,750	0.22
USD	7,130,000		LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	7,201,300	0.22
USD	6,775,000		TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A	7,198,438	0.22
USD	6,775,000		DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI	7,173,370	0.22
USD	6,400,000		DYNEGY INC 8.1250% 30/01/26 144A	7,056,000	0.22
USD	6,700,000		GREIF INC 7.75% 01/08/19	7,018,250	0.22
USD	7,125,000		CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22 *	6,949,725	0.21
USD	7,250,000		TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	6,941,875	0.21
USD	6,650,000		CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	6,856,815	0.21
USD	7,950,000		CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	6,777,375	0.21
USD	6,625,000		SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	6,757,500	0.21
USD	6,800,000		SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	6,749,000	0.21
USD	6,575,000		WARRIOR MET C 8.0000% 01/11/24 144A	6,731,156	0.21
USD	6,450,000		MURPHY OIL CORP 6.875% 15/08/24	6,724,125	0.21
USD	7,075,000		SONIC AUTO INC 5% 15/05/23	6,721,250	0.21
USD	6,760,000		CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22	6,698,822	0.21
USD	6,450,000		ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A	6,675,750	0.21
USD	6,375,000		BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI	6,645,938	0.21
USD	6,506,000		DYNEGY INC 6.75% 01/11/19	6,611,723	0.20
USD	6,750,000		NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	6,564,375	0.20
USD	6,450,000		AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A	6,562,875	0.20
USD	6,775,000		T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	6,512,333	0.20
USD	6,275,000		US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24	6,510,313	0.20
USD	6,225,000		CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/25 144	6,474,000	0.20
USD	6,575,000		NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A	6,459,938	0.20
USD	6,750,000		RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 WI	6,412,500	0.20
USD	6,280,000		SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A	6,389,900	0.20
USD	6,550,000		SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	6,382,124	0.20
USD	6,750,000		HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI	6,311,250	0.20
USD	5,750,000		MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22	6,281,875	0.19
USD	6,225,000		TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144	6,271,688	0.19
USD	6,325,000		CHENIERE ENER 5.2500% 01/10/25 144A	6,230,125	0.19
USD	6,650,000		SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	6,217,750	0.19
USD	6,050,000		WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	6,193,688	0.19
USD	6,450,000		CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	6,192,000	0.19
USD	5,864,000		DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19 *	6,138,435	0.19
USD	5,932,000		MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	6,109,960	0.19
USD	6,200,000		INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	6,107,000	0.19
USD	6,250,000		ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	6,078,125	0.19
USD	6,025,000		AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	6,062,656	0.19

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	6,100,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	6,031,375	0.19
USD	6,175,000	CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22	6,009,047	0.19
USD	5,805,000	ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24	5,979,150	0.18
USD	6,557,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	5,950,478	0.18
USD	6,900,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	5,873,625	0.18
USD	5,917,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	5,857,830	0.18
USD	5,825,000	KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22	5,839,563	0.18
USD	6,225,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	5,835,938	0.18
USD	6,675,000	CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A	5,773,875	0.18
USD	5,875,000	WYNN LAS VEGAS 5.25% 15/05/27 144A	5,764,785	0.18
USD	6,500,000	CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22	5,752,500	0.18
USD	5,403,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	5,706,919	0.18
USD	5,975,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	5,706,125	0.18
USD	5,575,000	NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A	5,700,438	0.18
USD	5,550,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23	5,661,000	0.18
USD	5,375,000	HD SUPPLY INC 5.75% 15/04/24 144A	5,657,188	0.17
USD	6,150,000	CALPINE CORP 5.75% 15/01/25	5,634,938	0.17
USD	5,572,000	GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23	5,606,825	0.17
USD	5,650,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	5,593,500	0.17
USD	5,655,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	5,577,244	0.17
USD	5,445,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	5,567,513	0.17
USD	5,375,000	ZAYO GRP LLC/CAP 6.375% 15/5/25	5,556,406	0.17
USD	5,450,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	5,524,938	0.17
USD	5,200,000	JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A	5,512,000	0.17
USD	6,066,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	5,504,895	0.17
USD	5,375,000	AV HOMES INC 6.6250% 15/05/22 WI	5,490,401	0.17
USD	5,477,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	5,477,000	0.17
USD	5,300,000	HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22	5,432,500	0.17
USD	5,305,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	5,430,994	0.17
USD	5,650,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22 *	5,395,750	0.17
USD	5,360,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21	5,386,800	0.17
USD	5,275,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	5,296,364	0.16
USD	5,525,000	SBA COMMUNICA 4.0000% 01/10/22 144A	5,276,375	0.16
USD	5,250,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	5,236,875	0.16
USD	5,475,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	5,201,250	0.16
USD	5,025,000	MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	5,194,594	0.16
USD	4,875,000	KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23	5,167,500	0.16
USD	5,075,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	5,157,469	0.16
USD	5,150,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	5,135,580	0.16
USD	5,000,000	SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22	5,125,600	0.16
USD	5,150,000	CHENIERE CORP CH 5.1250% 30/06/27	5,111,375	0.16
USD	5,245,000	GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A	5,074,538	0.16
USD	4,707,000	BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 WI	5,071,793	0.16
USD	4,900,000	TITAN INTL IN 6.5000% 30/11/23 144A	5,047,000	0.16
USD	5,050,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20	5,043,688	0.16
USD	5,300,000	DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A	5,015,125	0.16
USD	5,250,000	REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A	5,013,750	0.16
USD	4,878,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	4,999,950	0.15
USD	5,025,000	KAR AUCTION SERV 5.125% 01/06/25 14	4,999,875	0.15
USD	4,650,000	KB HOME 8% 15/03/20	4,998,750	0.15
USD	4,835,000	CENTENE CORP 5.625% 15/2/21 WI	4,955,875	0.15

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	4,795,000	NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22	4,842,950	0.15
USD	4,975,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22	4,827,243	0.15
USD	4,550,000	EXTERRAN NRG SO 8.125% 01/05/25 144	4,823,000	0.15
USD	5,075,000	BEACON ESCROW 4.8750% 01/11/25 144A	4,821,250	0.15
USD	4,668,000	DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A	4,773,030	0.15
USD	4,525,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	4,749,893	0.15
USD	4,525,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	4,737,109	0.15
USD	8,130,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	4,695,075	0.15
USD	4,500,000	CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/19	4,668,750	0.14
USD	4,565,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	4,639,181	0.14
USD	4,625,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	4,636,563	0.14
USD	4,545,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	4,601,813	0.14
USD	4,589,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	4,567,432	0.14
USD	4,213,000	AIRXCEL INC 8.5% 15/02/22 144A	4,555,306	0.14
USD	4,425,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	4,519,031	0.14
USD	4,350,000	KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A	4,502,250	0.14
USD	4,300,000	NETFLIX INC 5.5% 15/02/22	4,488,125	0.14
USD	4,400,000	ALLIANCE DATA SY 5.875% 1/11/21 144	4,488,000	0.14
USD	4,400,000	ICAHN ENTER/FIN 6.7500% 01/02/24 WI	4,466,000	0.14
USD	4,333,000	QVC INC 5.125% 02/07/22	4,464,000	0.14
USD	4,450,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19	4,461,125	0.14
USD	4,400,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI	4,460,500	0.14
USD	4,450,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	4,450,000	0.14
USD	4,650,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.1% 15/03/22	4,440,750	0.14
USD	4,450,000	CSTN MERGER S 6.7500% 15/08/24 144A	4,426,415	0.14
USD	4,250,000	CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A	4,420,425	0.14
USD	4,350,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25	4,409,813	0.14
USD	4,650,000	CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25	4,405,875	0.14
USD	4,390,000	CITIZENS COMM 7.125% 15/03/19	4,388,683	0.14
USD	4,335,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23 *	4,363,178	0.13
USD	4,500,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	4,342,500	0.13
USD	4,250,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	4,335,000	0.13
USD	4,325,000	FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A	4,323,703	0.13
USD	4,257,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	4,304,891	0.13
USD	4,125,000	WILLIAMS SCOT 7.8750% 15/12/22 144A	4,259,063	0.13
USD	4,350,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	4,186,875	0.13
USD	4,425,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	4,181,625	0.13
USD	3,906,000	HUGHES SATELLITE 7.625% 15/06/21	4,174,538	0.13
USD	4,200,000	JEFFERIES FIN LL 7.2500% 15/08/24	4,144,980	0.13
USD	4,225,000	HUGHES SATELLITE 5.25% 01/08/26	4,140,500	0.13
USD	4,125,000	SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25	4,140,469	0.13
USD	3,825,000	KB HOME 7% 15/12/21	4,102,313	0.13
USD	3,900,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	4,089,930	0.13
USD	3,950,000	NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22	4,082,523	0.13
USD	4,250,000	CCO HOLDINGS 4.0000% 01/03/23 144A	4,080,000	0.13
USD	3,850,000	ALLIANCE RES OP/FIN 7.5% 1/05/25 14	4,071,375	0.13
USD	4,175,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	4,060,188	0.13
USD	3,875,000	CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI	4,059,063	0.13
USD	4,125,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	4,047,656	0.13
USD	3,850,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23	4,042,500	0.12
USD	4,025,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	4,028,623	0.12

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	4,000,000	VERITAS US 7.5% 01/02/23 144A	4,010,000	0.12
USD	6,993,000	WINDSTREAM SR 6.3750% 01/08/23 144A	3,986,010	0.12
USD	3,950,000	DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25	3,969,750	0.12
USD	4,075,000	UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25	3,962,938	0.12
USD	4,025,000	NRG ENERGY IN 5.7500% 15/01/28 144A	3,944,500	0.12
USD	3,875,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	3,933,125	0.12
USD	3,750,000	UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26	3,890,625	0.12
USD	3,750,000	AMERICAN AXLE 6.625% 15/10/22	3,881,250	0.12
USD	3,800,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24	3,866,500	0.12
USD	3,775,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	3,825,774	0.12
USD	3,850,000	COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A	3,821,125	0.12
USD	3,875,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	3,816,875	0.12
USD	3,925,000	SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 144A	3,792,531	0.12
USD	3,875,000	PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A	3,758,750	0.12
USD	3,925,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26	3,758,188	0.12
USD	3,750,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	3,750,000	0.12
USD	3,825,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	3,748,500	0.12
USD	3,454,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	3,747,590	0.12
USD	3,275,000	SPRINT NEXTEL 9.2500% 15/04/22	3,745,781	0.12
USD	3,800,000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/22	3,738,250	0.12
USD	3,800,000	NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A	3,722,860	0.12
USD	3,533,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	3,700,818	0.11
USD	3,625,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	3,674,844	0.11
USD	3,575,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	3,673,313	0.11
USD	4,350,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22	3,643,125	0.11
USD	3,475,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	3,640,063	0.11
USD	3,602,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	3,624,513	0.11
USD	3,600,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	3,622,500	0.11
USD	3,550,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	3,619,545	0.11
USD	3,725,000	FRONTIER COMM 8.5000% 01/04/26 144A	3,613,250	0.11
USD	3,575,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	3,610,750	0.11
USD	3,600,000	US STEEL CORP 6.2500% 15/03/26	3,582,000	0.11
USD	3,550,000	REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A	3,558,875	0.11
USD	3,775,000	POST HLDGS 5% 15/08/26 144A	3,553,219	0.11
USD	3,450,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	3,510,375	0.11
USD	3,400,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	3,508,800	0.11
USD	3,550,000	FXI HOLDINGS 7.8750% 01/11/24 144A	3,492,313	0.11
USD	3,600,000	WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25	3,492,000	0.11
USD	3,275,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23	3,442,844	0.11
USD	3,525,000	DAE FUNDING 4.0000% 01/08/20 144A	3,441,281	0.11
USD	3,625,000	INDIGO NAT RE 6.8750% 15/02/26 144A	3,416,563	0.11
USD	6,525,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	3,393,000	0.10
USD	3,225,000	BIG RVR STL/F 7.2500% 01/09/25 144A	3,374,156	0.10
USD	3,325,000	SRC ENERGY 6.2500% 01/12/25 144A	3,341,625	0.10
USD	3,350,000	CDW LLC/FIN 5% 01/09/25	3,333,250	0.10
USD	3,310,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	3,314,138	0.10
USD	3,975,000	ENDO 5.75% 15/01/22 144A	3,289,313	0.10
USD	3,150,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23	3,257,100	0.10
USD	3,150,000	FREEMPORT-MCMORAN 6.7500% 01/02/22 *	3,256,313	0.10
USD	3,275,000	NGPL PIPECO L 4.3750% 15/08/22 144A	3,250,438	0.10
USD	3,125,000	CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI	3,248,438	0.10

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	5,625,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23	3,248,438	0.10
USD	3,300,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	3,225,750	0.10
USD	3,025,000	MATCH GRP 6.375% 01/06/24	3,225,406	0.10
USD	2,900,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	3,222,625	0.10
USD	3,275,000	SBA COMMUNICATIO 4.8750% 01/09/24	3,201,313	0.10
USD	3,275,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	3,201,313	0.10
USD	3,075,000	MERITOR INC 6.25% 15/02/24	3,194,156	0.10
USD	3,175,000	WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26 144A	3,188,891	0.10
USD	3,438,000	WINDSTREAM SR 8.6250% 31/10/25 144A	3,180,150	0.10
USD	3,200,000	WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A	3,168,000	0.10
USD	3,175,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	3,167,063	0.10
USD	3,275,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27	3,160,375	0.10
USD	3,225,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	3,152,438	0.10
USD	2,975,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI	3,149,781	0.10
USD	3,000,000	GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A	3,146,250	0.10
USD	3,000,000	RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22	3,142,500	0.10
USD	3,150,000	SEMGROUP CORP 7.2500% 15/03/26	3,142,125	0.10
USD	3,350,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	3,132,250	0.10
USD	3,082,000	ABC SUPPLY 5.625% 15/04/21 144A	3,120,525	0.10
USD	3,225,000	HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A	3,113,318	0.10
USD	3,000,000	DANA HOLDING CO 6% 15/09/23	3,100,500	0.10
USD	3,275,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	3,086,688	0.10
USD	3,200,000	TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A	3,084,000	0.10
USD	3,275,000	QTS LP/FINANC 4.7500% 15/11/25 144A	3,078,500	0.10
USD	3,017,000	TESORO LOGISTICS 5.25% 15/01/25	3,073,870	0.10
USD	2,975,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	3,071,688	0.09
USD	3,000,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	3,071,250	0.09
USD	3,150,000	RBS GLOBAL/RE 4.8750% 15/12/25 144A	3,047,625	0.09
USD	3,250,000	ROWAN COMPANIES INC 7.375% 15/6/25	3,030,625	0.09
USD	2,925,000	VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A	3,027,375	0.09
USD	2,950,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	3,023,750	0.09
USD	3,100,000	LENNAR CORP 5.0000% 15/06/27 144A	3,022,500	0.09
USD	3,050,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	3,019,500	0.09
USD	3,000,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22	3,017,100	0.09
USD	3,250,000	FREEPOR-T-MCMORAN 5.45% 15/03/43	2,990,000	0.09
USD	2,800,000	CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1	2,982,000	0.09
USD	2,750,000	BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14	2,963,125	0.09
USD	2,925,000	USA PART/USA 6.8750% 01/04/26 144A	2,961,563	0.09
USD	2,800,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	2,932,160	0.09
USD	2,950,000	PARSLEY ENERGY 5.25% 15/08/25 144A	2,905,750	0.09
USD	2,771,000	UNITED CONTINENTAL 6% 01/12/20	2,900,891	0.09
USD	2,875,000	SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26	2,896,563	0.09
USD	2,800,000	NEW AMETHYST CORP 6.25% 01/12/24 14	2,891,000	0.09
USD	3,075,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	2,890,500	0.09
USD	2,725,000	TMS INTL CORP 7.2500% 15/08/25 144A	2,868,063	0.09
USD	3,000,000	SEMGROUP CORP 6.3750% 15/03/25	2,865,000	0.09
USD	2,825,000	PBF LOGISTICS 6.8750% 15/05/23 144A	2,863,844	0.09
USD	2,825,000	RANGE RESOURCES 5.8750% 01/07/22 WI	2,839,125	0.09
USD	2,775,000	ALCOA INC 5.125% 01/10/24	2,830,778	0.09
USD	2,825,000	BLOCK COMM INC 6.875% 15/02/25 144A	2,817,938	0.09
USD	2,920,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25	2,810,500	0.09

通貨	数量	/額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	2,724,000		J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A	2,809,125	0.09
USD	2,675,000		BEACON ROOF 6.375% 01/10/23	2,808,750	0.09
USD	2,975,000		L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	2,802,450	0.09
USD	2,725,000		PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	2,799,938	0.09
USD	3,050,000		CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23	2,798,375	0.09
USD	2,850,000		NABORS INDS INC 5.5000% 15/01/23 WI	2,786,189	0.09
USD	2,625,000		CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	2,746,406	0.08
USD	2,725,000		MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	2,745,438	0.08
USD	2,600,000		TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24	2,743,000	0.08
USD	2,750,000		MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	2,729,375	0.08
USD	2,650,000		TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	2,716,250	0.08
USD	2,542,000		DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144	2,715,006	0.08
USD	2,675,000		NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	2,711,781	0.08
USD	2,725,000		CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	2,711,375	0.08
USD	2,775,000		DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24	2,702,156	0.08
USD	2,775,000		SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A	2,695,219	0.08
USD	2,700,000		TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25	2,679,750	0.08
USD	2,775,000		SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A	2,667,469	0.08
USD	2,656,000		LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23	2,659,320	0.08
USD	2,775,000		JONES ENERGY 9.2500% 15/03/23 144A	2,636,250	0.08
USD	2,625,000		IRON MOUNTAIN 4.375% 01/06/21 144A	2,625,000	0.08
USD	2,575,000		DELEK LOG PART 6.75% 15/05/25 144A	2,600,750	0.08
USD	2,650,000		NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	2,570,500	0.08
USD	2,675,000		AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	2,554,625	0.08
USD	2,475,000		ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	2,543,063	0.08
USD	2,500,000		ALLEGiant TRAVEL 5.5% 15/07/19	2,531,250	0.08
USD	2,385,000		LENNAR CORP 6.2500% 15/12/21 144A	2,522,138	0.08
USD	2,425,000		BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22	2,503,813	0.08
USD	3,450,000		SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	2,501,250	0.08
USD	2,450,000		HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	2,489,813	0.08
USD	2,450,000		DIAMONDBACK ENER 5.3750% 31/05/25	2,486,750	0.08
USD	2,625,000		EXTRACTION OI 5.6250% 01/02/26 144A	2,480,625	0.08
USD	2,475,000		NCR CORP 5% 15/07/22	2,475,000	0.08
USD	2,175,000		SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21	2,468,625	0.08
USD	2,700,000		JONAH LLC/FIN 7.2500% 15/10/25 144A	2,463,750	0.08
USD	2,625,000		EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A	2,454,375	0.08
USD	2,525,000		CATALENT PHAR 4.8750% 15/01/26 144A	2,449,250	0.08
USD	2,425,000		PARSLEY ENERG 5.6250% 15/10/27 144A	2,418,938	0.07
USD	2,400,000		VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	2,406,000	0.07
USD	2,425,000		TTM TECHNOLOG 5.6250% 01/10/25 144A	2,394,688	0.07
USD	2,342,000		NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	2,382,985	0.07
USD	2,400,000		CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14	2,376,000	0.07
USD	2,550,000		CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21	2,368,313	0.07
USD	2,549,000		FERRELLGAS PART LP 8.625% 15/06/20	2,357,825	0.07
USD	2,325,000		JEFFERIES GROUP 7.375% 01/04/20	2,348,250	0.07
USD	2,400,000		ENERGY TRANS 4.2500% 15/03/23	2,328,000	0.07
USD	2,275,000		HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A	2,320,500	0.07
USD	2,525,000		FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23	2,316,688	0.07
USD	2,350,000		MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	2,314,750	0.07
USD	2,400,000		VANTIV LLC/IS 4.3750% 15/11/25 144A	2,310,000	0.07
USD	2,200,000		MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24	2,310,000	0.07

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	2,425,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/01/26 WI	2,303,750	0.07
USD	2,038,000	WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23	2,290,203	0.07
USD	2,250,000	RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI	2,286,563	0.07
USD	2,175,000	MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14	2,286,469	0.07
USD	2,200,000	DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A	2,255,000	0.07
USD	2,375,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	2,253,281	0.07
USD	2,500,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	2,231,250	0.07
USD	2,225,000	US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18	2,225,223	0.07
USD	2,225,000	BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A	2,222,219	0.07
USD	2,225,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	2,213,875	0.07
USD	2,175,000	NEW ENTERPRIS 6.2500% 15/03/26 144A	2,180,438	0.07
USD	2,075,000	JPW INDUSTRIE 9.0000% 01/10/24 144A	2,176,156	0.07
USD	2,275,000	THC ESCROW CO 5.1250% 01/05/25 144A	2,172,625	0.07
USD	2,175,000	WILLIAM LYON 6.0000% 01/09/23 144A	2,172,281	0.07
USD	2,150,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	2,166,125	0.07
USD	2,150,000	VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14	2,147,313	0.07
USD	2,150,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	2,144,625	0.07
USD	2,150,000	TEREX CORP 5.625% 01/02/25 144A	2,139,250	0.07
USD	2,400,000	ALBERTSONS COS 6.6250% 15/06/24 WI	2,139,000	0.07
USD	2,250,000	BERRY GLOBAL 4.5000% 15/02/26 144A	2,129,063	0.07
USD	2,104,000	CSC HOLDINGS LLC 7.625% 15/07/18	2,127,670	0.07
USD	2,250,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	2,123,438	0.07
USD	2,090,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	2,113,533	0.07
USD	2,000,000	HCA INC 5.875% 15/03/22	2,105,400	0.07
USD	2,100,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	2,100,000	0.06
USD	2,075,000	T MOBILE USA 5.125% 15/04/25	2,077,594	0.06
USD	2,075,000	T-MOBILE USA INC 4% 15/04/22	2,064,625	0.06
USD	2,050,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	2,062,813	0.06
USD	2,025,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	2,060,438	0.06
USD	1,850,000	LENNAR CORP 8.3750% 15/01/21 144A	2,048,875	0.06
USD	2,035,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	2,045,175	0.06
USD	2,025,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	2,007,281	0.06
USD	2,025,000	UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22	1,989,563	0.06
USD	3,150,000	JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36	1,984,500	0.06
USD	1,860,000	KINDRED HEALTH 8% 15/01/20	1,976,250	0.06
USD	1,948,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	1,972,350	0.06
USD	3,225,000	REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24	1,967,250	0.06
USD	1,875,000	TENET HEALTHCARE 7.5% 01/01/22 144A	1,966,406	0.06
USD	2,250,000	PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22	1,957,500	0.06
USD	1,875,000	SESI LLC 7.7500% 15/09/24 144A	1,940,625	0.06
USD	2,000,000	TENNECO INC 5% 15/07/26	1,940,000	0.06
USD	2,050,000	CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A	1,932,125	0.06
USD	1,925,000	PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A	1,917,781	0.06
USD	2,574,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	1,911,195	0.06
USD	1,875,000	SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21	1,886,719	0.06
USD	1,825,000	PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A	1,884,313	0.06
USD	1,900,000	MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A	1,876,250	0.06
USD	1,900,000	COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24	1,876,250	0.06
USD	1,825,000	VALVOLINE FINCO 5.5000% 15/07/24 WI	1,872,906	0.06
USD	1,800,000	MATADOR RES 6.875% 15/04/23	1,867,500	0.06
USD	1,800,000	ONEMAIN FIN 7.25% 15/12/21 144A	1,866,375	0.06

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,825,000	US FOODS INC 5.875% 15/06/24 144A	1,861,500	0.06
USD	1,925,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	1,840,781	0.06
USD	1,825,000	ICAHN ENTER/FIN 6.3750% 15/12/25 WI	1,834,125	0.06
USD	1,550,000	BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25	1,823,188	0.06
USD	1,800,000	FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A	1,820,250	0.06
USD	1,800,000	WMG ACQUISITI 5.5000% 15/04/26 144A	1,809,000	0.06
USD	1,800,000	CARLSON TRAVEL 6.75% 15/12/23 144A	1,782,000	0.06
USD	1,750,000	TENNANT CO 5.6250% 01/05/25	1,776,250	0.05
USD	1,725,000	STANDARD IND 5.5% 15/02/23 144A	1,772,438	0.05
USD	1,775,000	KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A	1,766,125	0.05
USD	1,950,000	NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI	1,755,000	0.05
USD	1,675,000	MERCER INTL INC 6.5000% 01/02/24	1,754,563	0.05
USD	1,850,000	GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24	1,752,875	0.05
USD	1,675,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	1,748,281	0.05
USD	1,725,000	FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A	1,740,094	0.05
USD	1,975,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	1,738,000	0.05
USD	1,775,000	TRIUMPH GROUP INC 4.875% 01/04/21	1,735,063	0.05
USD	1,602,000	HERC RENTALS INC 7.75% 01/06/24 144	1,734,165	0.05
USD	1,750,000	CNX MID PART/ 6.5000% 15/03/26 144A	1,728,125	0.05
USD	1,675,000	SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A	1,718,969	0.05
USD	1,675,000	MEREDITH CORP 6.8750% 01/02/26 144A	1,716,875	0.05
USD	1,675,000	SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A	1,704,313	0.05
USD	1,665,000	CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20	1,689,975	0.05
USD	1,585,000	AK STEEL CORP 7.5% 15/07/23	1,676,138	0.05
USD	1,800,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	1,660,500	0.05
USD	1,675,000	WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A	1,654,063	0.05
USD	1,650,000	AMER AXLE & MFG 6.2500% 01/04/25	1,645,875	0.05
USD	1,625,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27	1,642,794	0.05
USD	1,575,000	CLEAVER-BROOK 7.8750% 01/03/23 144A	1,636,031	0.05
USD	1,600,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22	1,632,000	0.05
USD	1,625,000	LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A	1,625,000	0.05
USD	1,600,000	EP ENERGY/EVER 8% 29/11/24 144A	1,624,000	0.05
USD	1,575,000	LENNAR CORP 5.3750% 01/10/22 144A	1,618,313	0.05
USD	1,625,000	WABASH NATION 5.5000% 01/10/25 144A	1,592,500	0.05
USD	1,600,000	AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24	1,591,520	0.05
USD	1,675,000	STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A	1,591,250	0.05
USD	1,575,000	NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A	1,582,875	0.05
USD	1,675,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	1,578,688	0.05
USD	1,600,000	AMERIGAS FIN 5.875% 20/08/26	1,564,000	0.05
USD	1,625,000	JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A	1,547,813	0.05
USD	1,575,000	ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A	1,537,594	0.05
USD	1,515,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	1,511,213	0.05
USD	1,475,000	LIVE NATION E 5.6250% 15/03/26 144A	1,495,281	0.05
USD	1,475,000	BRISTOW GROUP 8.7500% 01/03/23 144A	1,489,750	0.05
USD	1,500,000	SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A	1,485,000	0.05
USD	1,475,000	TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26	1,478,688	0.05
USD	1,425,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	1,476,656	0.05
USD	1,450,000	DIAMONDBACK E 5.3750% 31/05/25 144A	1,468,125	0.05
USD	1,425,000	SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25	1,455,281	0.04
USD	1,425,000	PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24	1,453,500	0.04
USD	1,525,000	QEP RESOURCES 5.6250% 01/03/26	1,444,938	0.04

通貨	数量 / 額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,900,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	1,438,243	0.04
USD	1,475,000	ENTEGRI INC 4.6250% 10/02/26 144A	1,438,125	0.04
USD	1,525,000	COMM SALES&LEAS 8.25% 15/10/23	1,433,500	0.04
USD	1,400,000	ADT CORP 5.2500% 15/03/20	1,428,000	0.04
USD	1,400,000	BOYNE USA 7.2500% 01/05/25 144A	1,428,000	0.04
USD	1,400,000	HILL ROM HLDGS 5% 15/02/25 144A	1,386,000	0.04
USD	1,400,000	ENDO DAC FIN LLC 5.875% 15/10/24 14	1,375,500	0.04
USD	1,450,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A	1,366,625	0.04
USD	1,224,000	MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A	1,363,230	0.04
USD	1,300,000	EXTRACTION OI 7.3750% 15/05/24 144A	1,358,500	0.04
USD	2,100,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28 *	1,344,000	0.04
USD	1,275,000	KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A	1,302,668	0.04
USD	1,350,000	SUGAR HSP GMNG 5.875% 15/05/25 144A	1,285,875	0.04
USD	1,600,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	1,276,000	0.04
USD	1,190,000	QORVO INC 6.75% 01/12/23	1,268,838	0.04
USD	1,250,000	SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21	1,260,938	0.04
USD	1,250,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	1,254,688	0.04
USD	1,250,000	TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144	1,253,125	0.04
USD	1,189,000	BEAZER HOMES USA 5.75% 15/06/19	1,220,211	0.04
USD	1,275,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	1,217,625	0.04
USD	1,150,000	EQUINIX INC 5.375% 01/01/22	1,188,146	0.04
USD	1,100,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	1,182,500	0.04
USD	1,200,000	AMER WOODMARK 4.8750% 15/03/26 144A	1,173,000	0.04
USD	1,200,000	SPRINT CORP 7.6250% 01/03/26	1,171,860	0.04
USD	1,075,000	CARRIZO OIL&GAS 8.2500% 15/07/25	1,128,750	0.03
USD	1,125,000	GCP APPLIED T 5.5000% 15/04/26 144A	1,123,594	0.03
USD	1,150,000	FIRST QUAL FI 5.0000% 01/07/25 144A	1,101,125	0.03
USD	1,050,000	PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 WI	1,086,750	0.03
USD	1,075,000	ITRON INC 5.0000% 15/01/26 144A	1,059,198	0.03
USD	1,038,000	OWENS-BROCKWAY 5.375% 15/01/25 144A	1,041,893	0.03
USD	1,000,000	PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A	1,020,000	0.03
USD	1,000,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	1,017,500	0.03
USD	1,050,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	1,001,700	0.03
USD	1,000,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	999,375	0.03
USD	922,000	RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21	996,913	0.03
USD	902,000	MERCER INTL 7.75% 01/12/22	958,375	0.03
USD	925,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	940,910	0.03
USD	925,000	CYRUSONE LP/CYR 5.0000% 15/03/24 WI	925,000	0.03
USD	900,000	WILLIAM LYON HOME 7% 15/08/22	922,500	0.03
USD	925,000	RANGE RESOURCES 5.0000% 15/08/22 WI	892,625	0.03
USD	1,225,000	WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38	891,188	0.03
USD	850,000	ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144	884,000	0.03
USD	810,000	CF INDUSTRIES INC 7.125% 01/05/20	864,675	0.03
USD	844,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	852,440	0.03
USD	875,000	NABORS INDUS 4.625% 15/09/21	846,563	0.03
USD	775,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	817,625	0.03
USD	750,000	PENSKE AUTO GRP 3.7500% 15/08/20	750,000	0.02
USD	775,000	UNITI / CSL 6% 15/04/23 144	747,875	0.02
USD	725,000	DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144	744,945	0.02
USD	1,025,000	WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37	738,000	0.02
USD	670,000	LENNAR CORP 6.6250% 01/05/20 144A	707,688	0.02

通貨	数量	額面(1)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	650,000		EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A	703,625	0.02
USD	825,000		WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	693,000	0.02
USD	650,000		NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	676,000	0.02
USD	675,000		SUNOCO LP/FIN 5.5000% 15/02/26 144A	654,392	0.02
USD	650,000		ISTAR INC 5.2500% 15/09/22	632,938	0.02
USD	550,000		NATIONSTAR MORT 7.875% 01/10/20	559,625	0.02
USD	446,000		HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A	476,819	0.01
USD	450,000		DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A *	476,330	0.01
USD	450,000		SLM CORP 7.25% 25/01/22 MTN	473,625	0.01
USD	325,000		SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	323,375	0.01
USD	271,000		SERVICE CORP INTL 5.375% 15/01/22	276,417	0.01
				<u>2,338,644,895</u>	<u>72.30</u>
			アメリカ計	<u>2,447,486,330</u>	<u>75.67</u>
			組入資産合計	<u>3,012,940,943</u>	<u>93.15</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

2018年3月29日現在

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期	未実現損益(米ドル)
MXN	1,050,056	USD	55,821	April 20, 2018	1,273
MXN	880,453	USD	47,098	April 20, 2018	774
BRL	4,872,781	USD	1,462,492	May 03, 2018	632
JPY	249,721,806	USD	2,346,179	April 20, 2018	369
MXN	525,498	USD	28,478	April 20, 2018	95
ZAR	45,543	USD	3,807	April 20, 2018	54
MXN	35,796	USD	1,901	April 20, 2018	45
ZAR	22,925	USD	1,904	April 10, 2018	41
MXN	17,898	USD	950	April 20, 2018	22
ZAR	11,311	USD	941	April 10, 2018	19
ZAR	11,358	USD	945	April 10, 2018	19
ZAR	11,517	USD	960	April 10, 2018	17
MXN	17,887	USD	956	April 20, 2018	16
ZAR	11,519	USD	966	April 10, 2018	12
ZAR	11,519	USD	966	April 10, 2018	12
ZAR	11,464	USD	968	April 10, 2018	5
ZAR	11,464	USD	968	April 10, 2018	5
ZAR	11,163	USD	944	April 10, 2018	3
JPY	202,234	USD	1,900	April 20, 2018	0
AUD	2,487	USD	1,906	April 10, 2018	0
EUR	1,529	USD	1,890	April 10, 2018	(3)
AUD	1,228	USD	944	April 20, 2018	(3)
AUD	1,246	USD	960	April 20, 2018	(5)
EUR	786	USD	975	April 10, 2018	(5)
EUR	1,561	USD	1,933	April 10, 2018	(6)
TRY	53,088	USD	13,152	April 20, 2018	(8)
JPY	104,359	USD	988	April 20, 2018	(8)
EUR	1,522	USD	1,887	April 10, 2018	(9)
AUD	1,250	USD	969	April 10, 2018	(11)
AUD	2,498	USD	1,927	April 20, 2018	(12)
AUD	356,079	USD	272,974	April 10, 2018	(18)
ZAR	22,274	USD	1,910	April 10, 2018	(20)
AUD	2,440	USD	1,917	April 10, 2018	(47)
AUD	7,387	USD	5,713	April 20, 2018	(51)
ZAR	133,465	USD	11,399	April 10, 2018	(70)
TRY	72,254	USD	18,020	April 10, 2018	(74)

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期	未実現損益(米ドル)
AUD	7, 270	USD	5, 670	April 10, 2018	(97)
EUR	24, 391	USD	30, 193	April 10, 2018	(98)
TRY	101, 162	USD	25, 513	April 10, 2018	(386)
TRY	127, 413	USD	32, 133	April 10, 2018	(487)
TRY	126, 990	USD	31, 944	April 20, 2018	(501)
AUD	52, 162	USD	40, 651	April 10, 2018	(666)
TRY	273, 373	USD	68, 627	April 10, 2018	(727)
TRY	416, 361	USD	104, 312	April 10, 2018	(897)
TRY	1, 299, 729	USD	324, 158	April 10, 2018	(1, 332)
JPY	30, 940, 720	USD	293, 172	April 10, 2018	(2, 612)
TRY	306, 762	USD	78, 813	April 10, 2018	(2, 620)
JPY	59, 829, 966	USD	565, 791	April 20, 2018	(3, 591)
ZAR	4, 248, 564	USD	364, 432	April 10, 2018	(3, 758)
TRY	442, 642	USD	115, 116	April 10, 2018	(5, 173)
BRL	3, 342, 187	USD	1, 011, 406	May 03, 2018	(7, 865)
TRY	3, 073, 520	USD	781, 719	April 10, 2018	(18, 319)
TRY	3, 497, 168	USD	889, 470	April 10, 2018	(20, 844)
BRL	335, 585, 306	USD	101, 439, 379	May 03, 2018	(674, 954)
BRL	817, 998, 298	USD	247, 000, 000	May 03, 2018	(1, 383, 975)
BRL	816, 856, 593	USD	247, 800, 000	May 03, 2018	(2, 526, 789)
BRL	1, 224, 695, 507	USD	370, 600, 000	May 03, 2018	(2, 867, 154)
BRL	1, 495, 920, 609	USD	453, 000, 000	May 03, 2018	(3, 827, 826)
MXN	265, 000, 000	USD	13, 928, 528	May 25, 2018	398, 509
MXN	244, 000, 000	USD	12, 900, 769	April 26, 2018	353, 951
ZAR	128, 500, 000	USD	10, 688, 470	April 26, 2018	195, 926
ZAR	150, 500, 000	USD	12, 557, 677	May 25, 2018	140, 462
USD	1, 126, 447	TRY	4, 400, 000	April 26, 2018	39, 036
ZAR	26, 100, 000	USD	2, 185, 263	April 26, 2018	25, 497
ZAR	11, 100, 000	USD	920, 414	April 26, 2018	19, 794
INR	48, 400, 000	USD	738, 029	April 26, 2018	2, 149
ZAR	8, 900, 000	USD	753, 222	April 26, 2018	638
INR	73, 100, 000	USD	1, 115, 179	May 25, 2018	(1, 197)
INR	546, 900, 000	USD	8, 336, 127	May 25, 2018	(1, 832)
INR	25, 600, 000	USD	395, 122	April 26, 2018	(3, 623)
TRY	2, 500, 000	USD	645, 549	April 26, 2018	(27, 703)
TRY	2, 900, 000	USD	747, 013	April 26, 2018	(30, 311)
INR	634, 000, 000	USD	9, 787, 122	April 26, 2018	(91, 395)
BRL	82, 204, 000	USD	24, 897, 854	May 03, 2018	(214, 894)

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期	未実現損益(米ドル)
TRY	33,624,000	USD	8,711,332	April 26, 2018	(401,531)
TRY	39,540,000	USD	10,171,518	May 25, 2018	(481,918)
MXN	249,789,586	USD	13,130,650	April 10, 2018	472,220
MXN	247,964,490	USD	13,204,584	April 20, 2018	277,956
USD	4,165,262	TRY	16,195,280	April 10, 2018	142,679
ZAR	42,881,129	USD	3,573,189	April 10, 2018	67,131
USD	2,912,451	AUD	3,737,108	April 10, 2018	47,728
USD	5,242,386	BRL	17,323,445	May 03, 2018	40,767
USD	772,541	TRY	3,003,777	April 10, 2018	26,463
ZAR	52,624,778	USD	4,439,065	April 20, 2018	22,169
USD	2,477,257	JPY	261,453,859	April 10, 2018	21,978
USD	3,004,184	BRL	9,944,740	May 03, 2018	18,130
USD	417,951	TRY	1,611,765	April 10, 2018	17,621
USD	929,795	JPY	97,597,427	April 10, 2018	13,271
USD	1,163,581	BRL	3,833,845	May 03, 2018	12,413
USD	783,108	JPY	82,081,147	April 20, 2018	11,820
USD	1,322,133	BRL	4,364,619	May 03, 2018	11,592
USD	446,140	TRY	1,755,377	April 20, 2018	11,500
USD	1,188,098	JPY	125,324,911	April 10, 2018	11,188
USD	382,046	AUD	484,273	April 10, 2018	10,821
USD	1,704,446	JPY	180,245,692	April 20, 2018	10,741
USD	265,640	TRY	1,032,857	April 10, 2018	9,099
USD	194,926	TRY	751,703	April 10, 2018	8,218
USD	540,179	JPY	56,618,641	April 20, 2018	8,154
USD	169,892	TRY	653,263	April 10, 2018	7,635
USD	407,632	TRY	1,615,782	April 20, 2018	7,556
USD	440,433	AUD	564,751	April 10, 2018	7,516
USD	145,682	TRY	559,048	April 10, 2018	6,826
USD	1,317,972	BRL	4,368,414	May 03, 2018	6,291
USD	828,718	AUD	1,073,022	April 10, 2018	6,180
USD	128,658	TRY	493,721	April 10, 2018	6,028
USD	526,987	JPY	55,562,032	April 10, 2018	5,211
USD	325,198	TRY	1,292,791	April 20, 2018	5,097
USD	203,756	AUD	259,345	April 10, 2018	4,953
USD	333,176	AUD	429,552	April 10, 2018	3,899
USD	411,355	JPY	43,390,667	April 10, 2018	3,879
USD	1,079,196	BRL	3,581,310	May 03, 2018	3,855
USD	428,375	AUD	553,864	April 20, 2018	3,798

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期	未実現損益(米ドル)
USD	203,700	AUD	261,179	April 10, 2018	3,490
USD	417,707	JPY	44,110,294	April 20, 2018	3,219
USD	171,354	TRY	679,219	April 20, 2018	3,176
USD	345,555	TRY	1,383,024	April 20, 2018	3,112
USD	478,813	BRL	1,585,015	May 03, 2018	2,890
USD	391,010	AUD	507,613	April 20, 2018	1,889
USD	199,418	BRL	658,317	May 03, 2018	1,748
USD	190,385	TRY	761,983	April 20, 2018	1,714
USD	37,718	TRY	145,353	April 10, 2018	1,616
USD	386,774	JPY	41,031,622	April 20, 2018	1,214
USD	418,936	AUD	544,933	April 20, 2018	1,205
USD	367,966	JPY	39,036,350	April 20, 2018	1,155
USD	76,146	BRL	250,893	May 03, 2018	812
USD	257,950	AUD	335,530	April 20, 2018	742
USD	190,913	AUD	248,153	April 20, 2018	686
USD	140,276	BRL	464,947	May 03, 2018	670
USD	98,119	JPY	10,376,147	April 20, 2018	618
USD	413,429	BRL	1,375,134	May 03, 2018	525
USD	317,516	JPY	33,737,109	April 20, 2018	501
USD	225,441	JPY	23,956,668	April 10, 2018	467
USD	47,392	JPY	4,999,094	April 10, 2018	447
USD	120,129	BRL	398,650	May 03, 2018	429
USD	55,651	EUR	44,815	April 10, 2018	357
USD	9,402	TRY	36,598	April 10, 2018	313
USD	516,420	AUD	673,323	April 20, 2018	269
USD	17,978	JPY	1,896,437	April 10, 2018	169
USD	118,539	BRL	394,281	May 03, 2018	151
USD	12,405	TRY	49,416	April 10, 2018	131
USD	2,832	TRY	10,915	April 10, 2018	121
USD	3,792	TRY	14,919	April 20, 2018	98
USD	2,813	TRY	10,940	April 10, 2018	96
USD	57,331	JPY	6,091,677	April 20, 2018	91
USD	42,291	JPY	4,494,187	April 10, 2018	88
USD	109,858	TRY	443,425	April 20, 2018	64
USD	6,637	TRY	26,492	April 10, 2018	57
USD	8,598	AUD	11,148	April 20, 2018	52
USD	954	AUD	1,209	April 10, 2018	27
USD	29,146	MXN	534,823	April 10, 2018	22

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期	未実現損益(米ドル)
USD	941	AUD	1,207	April 10, 2018	16
USD	962	ZAR	11,257	April 20, 2018	9
USD	971	EUR	786	April 10, 2018	2
USD	1,925	MXN	35,327	April 10, 2018	1
USD	960	MXN	17,647	April 10, 2018	(1)
USD	961	EUR	780	April 20, 2018	(3)
USD	953	MXN	17,661	April 20, 2018	(7)
USD	35,696	BRL	118,909	May 03, 2018	(8)
USD	967	ZAR	11,516	April 20, 2018	(8)
USD	963	MXN	17,973	April 10, 2018	(15)
USD	954	MXN	17,830	April 10, 2018	(17)
USD	83,576	BRL	278,407	May 03, 2018	(19)
USD	7,514	ZAR	88,891	April 20, 2018	(22)
USD	953	ZAR	11,535	April 20, 2018	(24)
USD	1,929	MXN	35,919	April 10, 2018	(27)
USD	1,929	MXN	35,919	April 10, 2018	(27)
USD	1,873	MXN	34,947	April 10, 2018	(30)
USD	1,908	MXN	35,660	April 10, 2018	(33)
USD	104,279	BRL	347,443	May 03, 2018	(45)
USD	487,102	JPY	51,846,074	April 20, 2018	(77)
USD	92,964	MXN	1,708,862	April 10, 2018	(96)
USD	20,773	MXN	388,504	April 20, 2018	(351)
USD	109,950	MXN	2,028,887	April 20, 2018	(366)
USD	95,209	MXN	1,763,177	April 20, 2018	(659)
USD	169,801	JPY	18,166,484	April 10, 2018	(797)
USD	61,468	ZAR	735,277	April 20, 2018	(864)
USD	55,274	MXN	1,031,270	April 10, 2018	(885)
EUR	617,187	USD	762,939	April 10, 2018	(1,438)
USD	92,877	MXN	1,732,823	April 10, 2018	(1,488)
USD	320,920	JPY	34,334,134	April 10, 2018	(1,507)
USD	343,294	JPY	36,727,891	April 10, 2018	(1,612)
USD	354,039	JPY	37,877,380	April 10, 2018	(1,662)
USD	104,986	MXN	1,974,915	April 20, 2018	(2,395)
EUR	623,107	USD	773,110	April 20, 2018	(3,771)
USD	1,877,376	JPY	200,853,768	April 10, 2018	(8,816)
JPY	1,396,647,237	USD	13,191,781	April 20, 2018	(67,978)
JPY	1,782,422,918	USD	16,933,995	April 10, 2018	(195,488)
JPY	23,373,545,216	USD	220,770,630	April 20, 2018	(1,137,640)

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期	未実現損益(米ドル)
JPY	23,714,096,844	USD	225,296,930	April 10, 2018	(2,600,855)
AUD	360,584,629	USD	279,388,903	April 10, 2018	(2,978,564)
TRY	682,861,136	USD	173,810,988	April 20, 2018	(4,730,926)
AUD	356,803,362	USD	280,813,522	April 20, 2018	(7,297,876)
TRY	682,305,146	USD	176,828,683	April 10, 2018	<u>(7,357,738)</u>
					<u>(36,433,343)</u>

2018年3月29日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金59,520,000米ドル。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20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			
	円		%	%	%	百万円
12期(2014年 8 月19日)	10, 199	0. 1		59. 7	—	8, 648
13期(2015年 8 月19日)	10, 206	0. 1		44. 7	—	22, 034
14期(2016年 8 月19日)	10, 211	0. 0		68. 6	—	19, 722
15期(2017年 8 月21日)	10, 208	△0. 0		64. 0	—	17, 754
16期(2018年 8 月20日)	10, 206	△0. 0		38. 7	—	13, 511

* 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

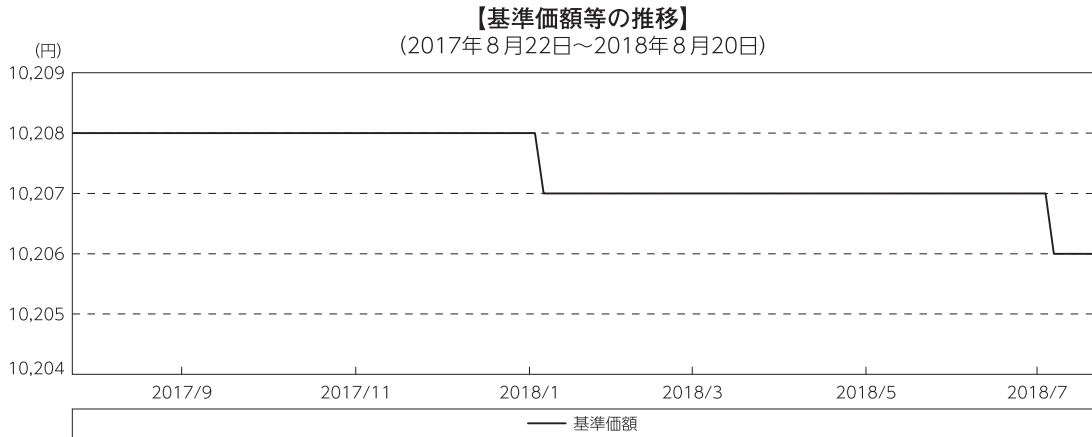
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2017年 8 月21日	円		%	%	%	%
	10, 208	—		64. 0	—	—
8 月末	10, 208	0. 0		56. 6	—	—
9 月末	10, 208	0. 0		63. 9	—	—
10 月末	10, 208	0. 0		51. 7	—	—
11 月末	10, 208	0. 0		66. 0	—	—
12 月末	10, 208	0. 0		51. 5	—	—
2018年 1 月末	10, 208	0. 0		46. 2	—	—
2 月末	10, 207	△0. 0		55. 1	—	—
3 月末	10, 207	△0. 0		45. 2	—	—
4 月末	10, 207	△0. 0		46. 3	—	—
5 月末	10, 207	△0. 0		40. 7	—	—
6 月末	10, 207	△0. 0		24. 4	—	—
7 月末	10, 207	△0. 0		35. 3	—	—
(期 末) 2018年 8 月20日	10, 206	△0. 0		38. 7	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

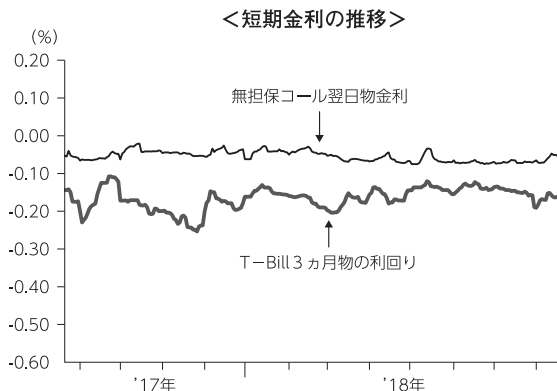
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

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

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は -0.05% 程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね -0.1% 台で推移しました。



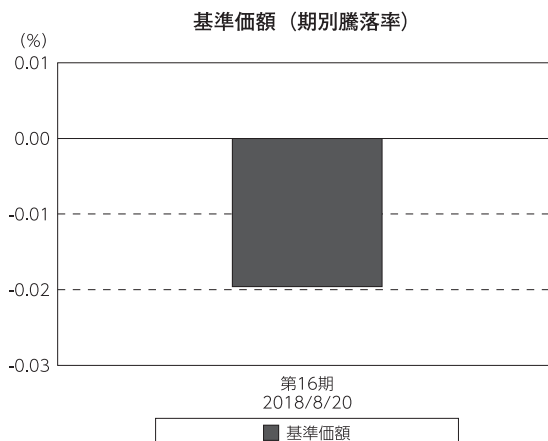
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

(2017年８月22日～2018年８月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年８月22日～2018年８月20日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
	特殊債券	13,257,967	— (13,445,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	7,946,048	— (10,449,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	コマーシャル・ペーパー	22,599,981	— (19,100,000)

*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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 24,899	百万円 1,719	% 6.9	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2018年8月20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 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	622,000	624,351	4.6	—	—	—	4.6
	(622,000)	(624,351)	(4.6)	(—)	(—)	(—)	(4.6)
特殊債券	1,340,000	1,342,467	9.9	—	—	—	9.9
(除く金融債)	(1,340,000)	(1,342,467)	(9.9)	(—)	(—)	(—)	(9.9)
金融債券	1,750,000	1,751,319	13.0	—	—	—	13.0
	(1,750,000)	(1,751,319)	(13.0)	(—)	(—)	(—)	(13.0)
普通社債券	1,500,000	1,505,675	11.1	—	—	—	11.1
(含む投資法人債券)	(1,500,000)	(1,505,675)	(11.1)	(—)	(—)	(—)	(11.1)
合 計	5,212,000	5,223,813	38.7	—	—	—	38.7
	(5,212,000)	(5,223,813)	(38.7)	(—)	(—)	(—)	(38.7)

* ()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				
神奈川県 公募第158回	1. 53	千円 30,000	千円 30,150	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1. 62	252,000	253,785	2019/ 1 /29
大阪府 公募（5年）第100回	0. 244	300,000	300,210	2018/11/28
横浜市 公募公債平成20年度5回	1. 58	40,000	40,205	2018/12/20
小 計		622,000	624,351	
特殊債券(除く金融債)				
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1. 6	110,000	110,259	2018/10/16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1. 62	130,000	130,696	2018/12/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0. 808	100,000	100,026	2018/ 8 /28
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1. 86	1,000,000	1,001,484	2018/ 9 /20
小 計		1,340,000	1,342,467	
金融債券				
農林債券 利付第762回い号	0. 3	700,000	700,563	2018/11/27
しんきん中金債券 利付第287回	0. 3	450,000	450,266	2018/10/26
しんきん中金債券 利付第288回	0. 3	600,000	600,489	2018/11/27
小 計		1,750,000	1,751,319	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第469回	1. 7	300,000	300,916	2018/10/25
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2. 01	100,000	100,664	2018/12/20
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0. 285	200,000	200,244	2019/ 1 /25
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0. 355	100,000	100,065	2018/10/29
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1. 77	200,000	200,305	2018/ 9 /20
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1. 78	600,000	603,478	2018/12/20
小 計		1,500,000	1,505,675	
合 計		5,212,000	5,223,813	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	4,399,994	32.6

* 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

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,223,813	38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	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 (2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A－B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家転売制限付)	3,324,627,145
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)	389,222,673
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	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
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	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
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	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
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	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・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	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(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資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(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資(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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) 年2回決算型	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資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・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資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	57,201
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	36,702
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	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PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

○お知らせ

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。

(2019年1月25日現在)

年 月	日
2019年1月	—
2月	15、18
3月	—
4月	18、19、22
5月	24、27、29、30
6月	7、10
7月	3、4
8月	14、15、23、26、30
9月	2
10月	31
11月	1、8、11、27、28
12月	23、24、25、26

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により
突然変更される場合があります。

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

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