

野村グローバルボンド投信 Aコース

運用報告書(全体版)

第5期（決算日2017年2月6日）

作成対象期間（2016年8月9日～2017年2月6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／資産複合	
信託期間	2014年8月11日から2024年8月6日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス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、高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）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指します。 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス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します。	
主な投資対象	野村グローバルボンド投信 Aコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス	高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバルボンド投信 Aコース	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、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/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落 中 率				
(設定日)	円	円		%	%	%	%	百万円
2014年8月11日	10,000	—		—	—	—	—	207
1期(2015年2月6日)	9,896	0		△1.0	0.0	—	98.8	601
2期(2015年8月6日)	9,897	0		0.0	0.0	—	98.9	523
3期(2016年2月8日)	9,298	0		△6.1	0.0	—	98.8	540
4期(2016年8月8日)	9,929	0		6.8	0.0	—	98.9	913
5期(2017年2月6日)	10,182	10		2.6	0.0	—	98.5	1,037

* 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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%		%	%	%
2016年8月8日	9,929	—		0.0	—	98.9
8月末	10,029	1.0		0.0	—	99.0
9月末	10,021	0.9		0.0	—	98.7
10月末	10,090	1.6		0.0	—	99.0
11月末	10,048	1.2		0.0	—	98.7
12月末	10,168	2.4		0.0	—	90.3
2017年1月末	10,201	2.7		0.0	—	95.9
(期 末)						
2017年2月6日	10,192	2.6		0.0	—	98.5

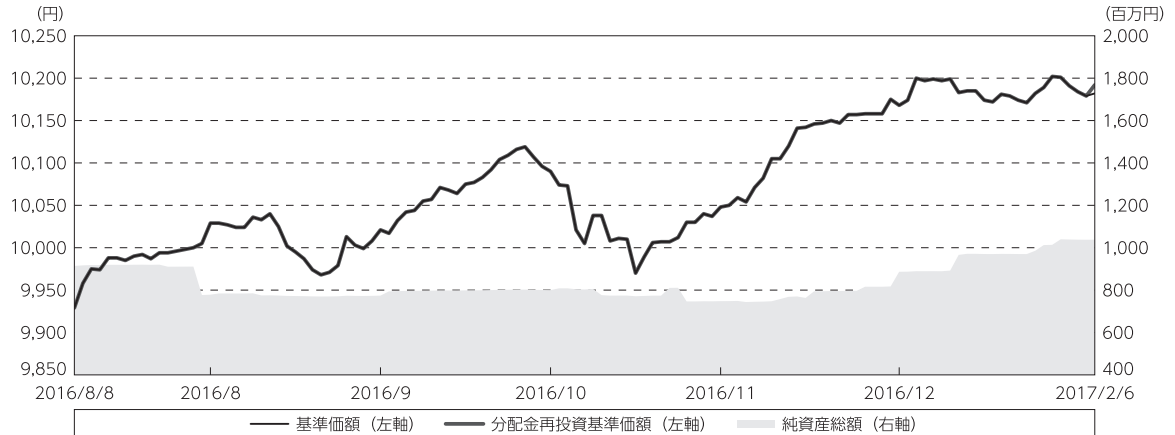
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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



- （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。作成年首（2016年8月8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

基準価額は、当作成期首9,929円から当作成期末には10,182円となりました。

- ・ 実質的に投資している、高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券※および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している、高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／投資対象資産にかかる通貨の為替変動

※国債、政府機関債、国際機関債、社債など。ハイ・イールド債のほか、新興国の政府、政府機関もしくは企業の発行する債券（現地通貨建てを含みます。）等を含みます。

○投資環境

＜ハイ・イールド債券市場＞

FRB（米連邦準備制度理事会）による2016年内の利上げ観測が高まったことなどから下落する場面もありましたが、原油価格が上昇したことや、トランプ米大統領が規制緩和などにより米国経済の成長を加速させるとの期待が高まったことなどを背景に堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

＜バンクローン市場＞

米国経済の先行きに対して楽観的な見方が広がったことや、原油価格が上昇したこと、ローンの需要が供給に対して相対的に高かったことなどを背景に、当作成期間で値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村グローバルボンド投信 Aコース（米ドル売り円買い 年2回決算型）〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス〕 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス〕

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AAA格5.2%、AA格7.2%、A格8.8%、BBB格6.7%、BB格17.7%、B格38.1%、CCC格以下および無格付12.7%となりました。

* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

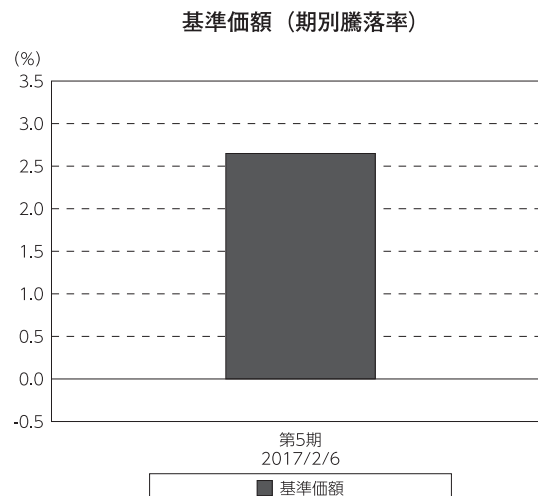
〔野村マネー マザーファンド〕

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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、分配を行いました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第 5 期
	2016年 8 月 9 日～ 2017年 2 月 6 日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.098%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,425

(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

〔野村グローバルボンド投信 Aコース（米ドル売り円買い 年2回決算型）〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス〕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。通常の状況においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス」への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、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するものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドーJPYクラス〕

高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）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指します。

〔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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

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。

※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8月9日～2017年2月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.539	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(9)	(0.092)	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)	(43)	(0.431)	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	54	0.540	
期中の平均基準価額は、10,092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

(2016年8月9日～2017年2月6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・マルチ・マネージャーズ・ファンド-グローバル・ボンド-Ⅲクラス	口	千円	口	千円
		39,686	350,742	27,130	237,588

* 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8月9日～2017年2月6日)

利害関係人との取引状況

<野村グローバルボンド投信 Aコース>

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 18,260	百万円 1,125	% 6.2	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

(2017年2月6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・マルチ・マネージャーズ・ファンド-グローバル・ボンド-JPYクラス	102,982	115,538	1,022,049	98.5
合 計	102,982	115,538	1,022,049	98.5

*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2月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,022,049	% 98.0
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	21,181	2.0
投資信託財産総額	1,043,330	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2月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,043,330,293
コール・ローン等	21,181,047
投資信託受益証券(評価額)	1,022,049,148
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,098
(B) 負債	5,511,505
未払収益分配金	1,019,276
未払信託報酬	4,483,289
未払利息	28
その他未払費用	8,912
(C) 純資産総額(A－B)	1,037,818,788
元本	1,019,276,790
次期繰越損益金	18,541,998
(D) 受益権総口数	1,019,276,790口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,182円

(注) 期首元本額は920,479,545円、期中追加設定元本額は388,593,321円、期中一部解約元本額は289,796,076円、1口当たり純資産額は1.0182円です。

○損益の状況 (2016年8月9日～2017年2月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,803,816
受取配当金	17,811,013
支払利息	△ 7,197
(B) 有価証券売買損益	4,946,399
売買益	5,739,343
売買損	△ 792,944
(C) 信託報酬等	△ 4,492,201
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	18,258,014
(E) 前期繰越損益金	9,628,326
(F) 追加信託差損益金	△ 8,325,066
(配当等相当額)	(90,341,213)
(売買損益相当額)	(△98,666,279)
(G) 計(D＋E＋F)	19,561,274
(H) 収益分配金	△ 1,019,276
次期繰越損益金(G＋H)	18,541,998
追加信託差損益金	△ 8,325,066
(配当等相当額)	(90,341,227)
(売買損益相当額)	(△98,666,293)
分配準備積立金	54,933,329
繰越損益金	△28,066,265

*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 8 月 9 日～2017年 2 月 6 日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年 8 月 9 日～ 2017年 2 月 6 日
a. 配当等収益(経費控除後)	14,288,448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	90,341,227円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	41,664,157円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	146,293,832円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	1,435円
g. 分配金	1,019,276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2月6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(19,359,084千円)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	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	652,000	652,867	3.3	—	—	—	3.3
	(652,000)	(652,867)	(3.3)	(—)	(—)	(—)	(3.3)
特殊債券	3,540,000	3,542,488	17.9	—	—	—	17.9
(除く金融債)	(3,540,000)	(3,542,488)	(17.9)	(—)	(—)	(—)	(17.9)
金融債券	2,520,000	2,521,846	12.8	—	—	—	12.8
	(2,520,000)	(2,521,846)	(12.8)	(—)	(—)	(—)	(12.8)
普通社債券	3,600,000	3,607,113	18.3	—	—	—	18.3
(含む投資法人債券)	(3,600,000)	(3,607,113)	(18.3)	(—)	(—)	(—)	(18.3)
合 計	10,312,000	10,324,315	52.2	—	—	—	52.2
	(10,312,000)	(10,324,315)	(52.2)	(—)	(—)	(—)	(52.2)

* () 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			償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	
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	50,058	2017/2/28
北海道	公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,101	2017/3/23
神奈川県	公募第145回	1.8	100,000	100,202	2017/3/20
広島県	公募平成18年度第4回	1.79	200,000	200,481	2017/3/27
福島県	公募平成23年度第2回	0.37	100,000	100,022	2017/2/23
川崎市	公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,000	2017/3/17
小 計			652,000	652,867	
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	200,000	200,100	2017/3/17
地方公共団体金融機構債券（5年）	第9回	0.34	100,000	100,081	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券（2年）	第2回	0.1	200,000	200,042	2017/3/28
国際協力銀行債券	第27回財投機関債	1.77	100,000	100,190	2017/3/17
都市再生債券	財投機関債第14回	1.9	100,000	100,203	2017/3/17
中部国際空港社債	財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,500,436	2017/2/24
住宅金融支援機構債券	財投機関債第2回	1.8	280,000	280,518	2017/3/17
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	400,000	400,041	2017/2/20
東日本高速道路	第18回	0.387	130,000	130,335	2017/9/20
中日本高速道路社債	第15回	0.931	530,000	530,538	2017/3/17
小 計			3,540,000	3,542,488	
金融債券					
商工債券	利付第743回い号	0.4	300,000	300,276	2017/4/27
商工債券	利付第745回い号	0.35	200,000	200,275	2017/6/27
商工債券	利付第751回い号	0.25	20,000	20,046	2017/12/27
農林債券	利付第741回い号	0.5	200,000	200,052	2017/2/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,129	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第267回	0.45	100,000	100,027	2017/2/27
しんきん中金債券	利付第268回	0.4	500,000	500,275	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第271回	0.35	200,000	200,278	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	100,015	2017/2/27
商工債券	利付（3年）第171回	0.2	100,000	100,051	2017/4/27
商工債券	利付（3年）第173回	0.2	500,000	500,414	2017/6/27
小 計			2,520,000	2,521,846	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第411回	3.125	100,000	100,649	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	100,971	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	300,000	300,284	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	200,341	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	100,051	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	200,281	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	100,205	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	300,085	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	100,033	2017/2/28
三菱UFJリース	第19回社債間限定同順位特約付	0.487	300,000	300,432	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	600,000	601,077	2017/3/17
東日本旅客鉄道	第5回	3.3	500,000	500,845	2017/2/25

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	
西日本鉄道 第38回社債間限定同順位特約付	2.0	100,000	100,358	2017/4/17
日本電信電話 第52回	1.77	400,000	400,727	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	200,768	2017/3/20
小 計		3,600,000	3,607,113	
合 計		10,312,000	10,324,315	

* 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	% 4.6

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund – Global Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンド

2015年12月31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	
主 要 投 資 対 象	◆高利回り事業債（ハイ・イールド債）を含む世界の債券および米ドル建ての企業向け貸付債権（バンクローン）	
投 資 方 針	●ハイ・イールド債 ^{*1} を含む世界の債券および米ドル建てのバンクローン ^{*2} を主要投資対象とし、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指します。 ※1 ハイ・イールド債とは、スタンダード・アンド・プアーズ社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa1以下の債券（格付がない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）をいいます。 ※2 バンクローンとは、事業会社等が事業の拡大等に必要資金を調達するために、銀行等の金融機関等から借入れるローンをいいます。 ●投資にあたっては、3つの投資戦略（「ハイ・イールド債戦略」、「バンクローン戦略」、「ストラテジック・インカム／トータル・リターン戦略」）に分配します。なお、1投資戦略あたりの配分比率は、原則として、純資産総額の25%以上50%以内に維持することを基本とします。	
	投資戦略	主な投資方針
	ハイ・イールド債戦略	世界のハイ・イールド債を主要投資対象とし、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指します。
	バンクローン戦略	米ドル建てのバンクローンを主要投資対象とし、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指します。
	ストラテジック・インカム／トータル・リターン戦略	ハイ・イールド債を含む世界の債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインとキャピタルゲインの獲得によるトータル・リターンの追求を目指します。
	●バンクローンへの投資にあたっては、主として、変動金利型で、債券等には比弁済順位が高く、取得時においてスタンダード・アンド・プアーズ社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa1以下のもの（格付のない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）に投資を行います。	
	●JPYクラスについては、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。	
	●USDクラスについては、対円の為替ヘッジを行いません。	
	●CRSクラスについては、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドルを売り、米ドル以外の選定通貨を買う為替取引を行います。	
	●投資顧問会社が、世界の債券および米ドル建てのバンクローンの運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。	
受 託 会 社	●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、各投資戦略の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。	
	●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の人替を適宜行います。	
	＜CRSクラスにおける通貨運用方針＞	
	●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。	
	●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。	
	●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。	
	グローバール・ファンズ・トラスト・カンパニー	
	野村アセットマネジメント株式会社	
	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。
◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドーグローバル・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「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。」

純資産計算書
2015年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	325,823,082
(取得原価: 352,690,789米ドル)	
現金預金等	22,454,779
金利スワップ契約に係る評価差益	37,167
先物契約に係る評価差益	465,211
デリバティブ取引に係る委託証拠金	1,846,532
受益証券発行未収金	180,437
ブローカーからの受取金	6,874,843
未収収益	3,927,659
現金および現金等価物に係る利息	74
設立費用	21,300
資産合計	361,631,084
負債	
銀行借越金	249,477
外国為替先渡し契約に係る評価差損	3,160,945
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損	112,490
金利スワップ契約に係る未払利息	329
受益証券買戻支払金	645,843
ブローカーへの未払金	16,249,987
未払費用	932,923
負債合計	21,351,994
純資産総額	340,279,090

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	8,715	148,525	1,294,344,326
通貨セレクトクラス(円)	6,689	2,388,696	15,977,090,312
米ドルクラス(円)	10,484	2,261,640	23,711,779,645

運用計算書
2015年12月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	5,054
債券利息	20,187,381
金利スワップ契約に係る受取利息	5,501
受取配当金等	648,006
収益合計	20,845,942
費用	
投資顧問および共同投資顧問報酬	3,442,064
事務管理代行報酬	434,635
保管費用	130,778
源泉徴収税	1,974
金利スワップ契約に係る支払利息	6,889
当座借越利息	230
取引銀行報酬	180,599
銀行手数料	350,820
受託報酬	86,999
法務報酬	2,869
立替費用	33,315
専門家報酬	74,617
設立費用償却	14,200
雑費用	3,468
費用合計	4,763,457
純投資損益	16,082,485
投資有価証券売買に係る損益	(6,899,476)
先物契約に係る損益	(349,906)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(22,974,020)
金利スワップ契約に係る損益	(1,958,346)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	533,134
当期実現純損益	(31,648,614)
投資有価証券評価損益の増減	(21,484,816)
先物契約に係る評価損益の増減	816,705
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	1,846,860
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	(644,101)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	1,658,032
当期評価差損益	(17,807,320)
運用の結果による純資産の増減額	(33,373,449)

純資産変動計算書
2015年12月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	423,023,063
純投資損益	16,082,485
当期実現純損益	(31,648,614)
当期評価差損益	(17,807,320)
運用の結果による純資産の増減額	(33,373,449)
受益証券の発行手取金	109,138,074
受益証券の買戻支払金	(96,355,070)
	12,783,004
受益者への支払分配金	(62,153,528)
期末純資産総額	340,279,090

発行済受益証券数の変動表
2015年12月31日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス

期首受益証券数	145,280
発行受益証券数	74,738
買戻受益証券数	(71,493)
期末現在発行済受益証券数	148,525

通貨セレクトクラス

期首受益証券数	2,160,384
発行受益証券数	774,597
買戻受益証券数	(546,285)
期末現在発行済受益証券数	2,388,696

米ドルクラス

期首受益証券数	2,420,356
発行受益証券数	465,782
買戻受益証券数	(624,498)
期末現在発行済受益証券数	2,261,640

統計情報
2015年12月31日現在
(未監査)

	2015	2014
期末純資産総額(米ドル)	340,279,090	423,023,063
日本円クラス(円)		
期末純資産総額	1,294,344,326	1,408,343,284
期末1口当たり純資産価格	8,715	9,694
通貨セレクトクラス(円)		
期末純資産総額	15,977,090,312	21,608,194,312
期末1口当たり純資産価格	6,689	10,002
米ドルクラス(円)		
期末純資産総額	23,711,779,645	27,530,491,534
期末1口当たり純資産価格	10,484	11,375

組入資産明細
2015年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オーストラリア					
変動金利債					
USD	700,000	WESTPAC BKG CORP FRN 28/02/23 EMTN	722,017	707,519	0.21
USD	650,000	ANZ FRN 08/08/22 EMTN	670,962	655,580	0.19
			1,392,979	1,363,099	0.40
国債					
AUD	3,850,000	AUSTRALIAN GVT 1.75% 21/11/20 146	2,665,109	2,747,729	0.80
			2,665,109	2,747,729	0.80
普通社債(固定金利債)					
USD	72,000	FMG RES AUG 06 9.75% 01/03/22 144A	68,133	65,880	0.02
USD	25,000	FMG RES AUG 06 8.25% 01/11/19 144A	20,375	19,844	0.01
			88,508	85,724	0.03
		合計: オーストラリア	4,146,596	4,196,552	1.23
ベルギー					
国債					
EUR	1,305,000	BELGIUM KINGDOM 2.6% 22/06/24 72	1,862,486	1,644,568	0.48
			1,862,486	1,644,568	0.48
		合計: ベルギー	1,862,486	1,644,568	0.48
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21	510,625	514,675	0.16
USD	211,000	NCL CORP 4.625% 15/11/20 144A	211,060	208,363	0.06
USD	200,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	200,000	167,000	0.05
USD	200,000	DIGICEL LTD 8.25% 30/09/20 144A	201,500	164,000	0.05
USD	200,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 144A	200,250	151,000	0.04
USD	172,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	172,000	141,040	0.04
USD	75,000	NCL CORP 5.25% 15/11/19 144A	75,000	76,500	0.02
USD	83,000	WEATHERFORD BERMUDA 6.75% 15/09/40	61,628	58,100	0.02
			1,632,063	1,480,678	0.44
		合計: バミューダ諸島	1,632,063	1,480,678	0.44
英領ヴァージン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	650,000	SINOPEC GRP OVERS 3.90% 17/5/22 REG	662,600	663,801	0.19
USD	483,000	STUDIO CITY FIN 8.5% 01/12/20 144A	533,111	467,303	0.14
			1,195,711	1,131,104	0.33
		合計: 英領ヴァージン諸島	1,195,711	1,131,104	0.33
カナダ					
変動金利債					
USD	280,000	TRANSCANADA TRUST FRN 20/05/75	280,000	256,200	0.08
			280,000	256,200	0.08
普通社債(固定金利債)					
USD	562,000	VPPI ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	613,666	563,404	0.16

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	483,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	495,980	338,583	0.09
USD	325,000	BKW 6% 01/04/22 144A	325,187	336,375	0.09
USD	321,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	314,882	289,571	0.08
USD	310,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	310,035	288,300	0.07
USD	220,000	CONCORDIA HLTH COR 7% 15/04/23 144A	202,188	190,300	0.05
USD	194,000	NORBORD INC 6.25% 15/04/23 144A	195,335	190,120	0.06
USD	170,000	NOVELIS INC 8.75% 15/12/20	180,838	155,550	0.05
USD	225,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	197,656	154,125	0.05
USD	150,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	135,636	135,000	0.04
USD	125,000	VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a	132,188	124,375	0.04
USD	172,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	167,200	120,400	0.04
USD	85,000	AIR CANADA 6.75% 01/10/19 144A	90,056	88,241	0.03
USD	300,000	ULTRA PETROLEUM 5.75% 15/12/18 144A	303,000	72,000	0.02
USD	75,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	75,000	72,000	0.02
USD	161,000	TECH RESOURCES LTD 6.25% 15/07/41	102,059	70,035	0.02
USD	75,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	70,098	53,250	0.02
USD	50,000	AIR CANADA 8.75% 01/04/20 144A	55,313	53,250	0.02
USD	50,000	MPL 2 ACQUISITION 9.875% 15/8/18 14	52,625	52,000	0.02
USD	50,000	KISSNER MILLING CO 7.25% 01/06/19 1	51,750	47,375	0.01
USD	50,000	SEVEN GENERATION 6.75% 01/05/23 144	45,250	42,000	0.01
USD	58,000	TECK RESOURCES LTD 3.75% 01/02/23	46,183	25,520	0.01
USD	89,000	ULTRA PETROLEUM 6.125% 1/10/24 144A	74,163	20,248	0.01
USD	47,000	TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40	29,669	19,740	0.01
USD	200,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	153,000	18,000	0.01
USD	25,000	THOMPSON CREEK MET 7.375% 01/06/18	25,094	4,750	0.00
合計: カナダ			4,444,051	3,524,512	1.03
			4,724,051	3,780,712	1.11
ケイマン諸島					
資産担保証券					
USD	750,000	WESTW 07-2A A1 CLO FRN 25/4/22	350,321	350,780	0.11
USD	800,000	BABSN 07-1A A1 CLO FRN 18/01/21	316,703	317,371	0.09
USD	500,000	STNY 07-1A A1 CLO FRN 18/04/22	285,919	285,441	0.08
USD	400,000	STRN 07-1A A1 CLO FRN 13/05/22	141,454	141,976	0.04
USD	350,000	ABERD 08-1A A CLO FRN 01/11/18	133,504	133,431	0.04
			1,227,901	1,228,999	0.36
ステップアップ/ダウン債					
USD	450,000	TRANSOCEAN INC STUP 6.375% 15/12/21	387,367	290,812	0.08
USD	25,000	TRANSOCEAN INC STUP 5.05% 15/12/16	25,313	24,423	0.01
			412,680	315,235	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	650,000	MIZUHO FIN GP CAY 4.2% 18/7/22 REGS	680,983	662,510	0.20
USD	503,000	SEAGATE HDD CAY 4.75% 01/06/23	478,875	439,269	0.13
USD	400,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	390,500	377,000	0.11
USD	200,000	NEXTEER AUTO 5.875% 15/11/21 144A	200,000	204,000	0.06
USD	200,000	ALIBABA GP HDGS 2.5% 28/11/19	199,236	195,446	0.06
USD	200,000	WYNN MACAU 5.25% 15/10/21 144A	193,500	176,000	0.05
			2,143,094	2,054,225	0.61
合計: ケイマン諸島			3,783,675	3,598,459	1.06
コスタリカ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BANCO NAL COSTA 6.25% 1/11/23 REGS	207,180	194,828	0.06
			207,180	194,828	0.06
合計: コスタリカ			207,180	194,828	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
クロアチア					
国債					
EUR	150,000	REP OF CROATIA 3.875% 30/05/22	169,027	164,274	0.05
			169,027	164,274	0.05
	合計:	クロアチア	169,027	164,274	0.05
ドミニカ共和国					
国債					
USD	110,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	114,345	104,315	0.03
USD	100,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 144A	111,440	100,750	0.03
			225,785	205,065	0.06
その他債券					
USD	100,000	DOMINICAN REP 5.875% 18/04/24 REGS	103,100	99,500	0.03
			103,100	99,500	0.03
	合計:	ドミニカ共和国	328,885	304,565	0.09
フランス					
変動金利債					
EUR	500,000	ENGIE SA FRN 10/07/49	705,552	576,997	0.18
EUR	400,000	TOTAL SA 2.625% 29/12/49 emtn	463,190	385,529	0.11
EUR	200,000	SCOR SE FRN 08/06/46	210,164	212,154	0.06
USD	200,000	EDF FRN 29/12/49 144A	210,000	190,000	0.06
GBP	100,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN 29/06/49	165,037	150,456	0.04
			1,753,943	1,515,136	0.45
国債					
EUR	2,200,000	FRANCE OAT 1.75% 25/11/24	2,795,536	2,600,384	0.76
			2,795,536	2,600,384	0.76
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	EDF 6.95% 26/01/39	671,499	616,576	0.18
USD	600,000	BNP PARIBAS 4.25% 15/10/24	601,250	593,039	0.17
USD	600,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	591,938	572,532	0.17
EUR	400,000	BANQUE FED CRED 2.625% 18/03/24 EMT	553,530	476,808	0.14
EUR	400,000	BPCE 2.125% 17/03/21 EMTN	537,143	462,599	0.14
USD	400,000	NUMERICABLE GRP 4.875% 15/05/19 144	403,000	396,000	0.12
EUR	300,000	BNP PARIBAS 2.375% 20/05/24 EMTN	406,397	350,225	0.10
			3,764,757	3,467,779	1.02
	合計:	フランス	8,314,236	7,583,299	2.23
ドイツ					
変動金利債					
EUR	700,000	ALLIANZ SE FRN 29/09/49	879,224	744,115	0.21
USD	200,000	DEUTSCHE BANK FRN 29/12/49	200,130	194,918	0.06
			1,079,354	939,033	0.27
国債					
EUR	425,000	BUNDES DEUTSCH 3.25% 04/07/42	658,163	652,620	0.20
EUR	35,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.5% 15/8/46	51,322	47,769	0.01
			709,485	700,389	0.21

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	601,250	592,890	0.17
USD	350,000	UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A	350,000	334,250	0.10
			951,250	927,140	0.27
		合計: ドイツ	2,740,089	2,566,562	0.75
変動金利債					
ガーンジー島					
USD	400,000	CREDIT SUISSE GUERNSEY FRN 11/12/49	426,333	421,488	0.12
			426,333	421,488	0.12
		合計: ガーンジー島	426,333	421,488	0.12
国債					
インドネシア					
USD	200,000	REP OF INDONES 5.375% 17/10/23 REGS	213,064	208,810	0.06
			213,064	208,810	0.06
		合計: インドネシア	213,064	208,810	0.06
変動金利債					
アイルランド					
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN FRN 15/12/19 144A	197,875	193,640	0.06
			197,875	193,640	0.06
国債					
EUR	1,250,000	IRISH GVT 2.4% 15/05/30	1,524,401	1,492,402	0.43
EUR	500,000	IRISH GVT 3.4% 18/03/24	647,239	650,916	0.19
			2,171,640	2,143,318	0.62
普通社債(固定金利債)					
USD	406,000	GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 01/04/22	412,235	410,568	0.13
EUR	225,000	ARDAGH PACK 9.25% 15/10/20 REGS	296,903	257,156	0.08
USD	200,000	ARDAGH PACKAGING 9.125% 15/10/20 14	215,500	206,000	0.06
USD	200,000	JAMES HARDIE 5.875% 15/02/23 144A	198,426	204,000	0.06
USD	150,000	AERCAP IRELAND 4.25% 01/07/20	150,000	151,500	0.04
USD	50,000	ALLEGION PLC 5.875% 15/09/23	50,000	51,000	0.01
			1,323,064	1,280,224	0.38
		合計: アイルランド	3,692,579	3,617,182	1.06
国債					
イタリア					
EUR	560,000	BTPS 2.35% 15/09/19	746,804	743,093	0.22
EUR	310,000	BTPS 2.5% 01/12/24	365,941	368,226	0.11
EUR	290,000	BTPS 0.65% 01/11/20	318,035	317,566	0.09
EUR	250,000	BTPS 3.75% 01/05/21	311,158	316,711	0.09
EUR	220,000	BTPS 2.1% 15/09/16	270,773	261,170	0.08
EUR	200,000	REP OF ITALY 2% 01/12/25	228,619	226,512	0.07
EUR	170,000	BTPS 3.75% 01/03/21	216,619	214,740	0.06
EUR	100,000	BTPS 2.55% 15/09/41	146,100	149,223	0.04
			2,604,049	2,597,241	0.76
		合計: イタリア	2,604,049	2,597,241	0.76

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ルクセンブルグ					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	355,512	ARDAGH FIN PIK 8.625% 15/06/19 144A	318,479	350,179	0.10
USD	25,000	CAPSUGEL SA PIK 7% 15/05/19 144A	25,438	24,438	0.01
			343,917	374,617	0.11
ステップアップ/ダウン債					
USD	579,000	ARCELORMITTAL 7% 15/10/39	588,616	395,168	0.11
USD	100,000	ARCELORMITTAL 5.5% 01/03/21	101,000	79,500	0.02
USD	25,000	ARCELORMITTAL STUP 01/06/19	31,281	23,500	0.01
USD	29,000	ARCELORMITTAL STUP 25/02/22	28,110	23,345	0.01
			749,007	521,513	0.15
普通社債(固定金利債)					
EUR	800,000	EFSF 0.75% 05/06/17 EMTN	899,819	886,501	0.25
USD	1,750,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	1,841,187	796,250	0.23
USD	814,000	WIND ACQUIS FIN 7.375% 23/04/21 144	798,884	769,230	0.23
USD	525,000	MALLINCKRODT INTL 4.75% 15/04/23	494,102	468,563	0.14
USD	305,000	INTEL JACKSON 7.25% 01/04/19	320,764	279,075	0.08
USD	264,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	268,434	254,760	0.07
USD	200,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	200,000	198,000	0.06
USD	200,000	INEOS GROUP HDGS 6.125% 15/08/18 14	205,000	198,000	0.06
USD	200,000	CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144	198,000	191,500	0.06
USD	200,000	COVERIS HDGS SA 7.875% 01/11/19 144	204,400	178,000	0.05
USD	200,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A	200,000	173,000	0.05
GBP	100,000	EIB 3.875% 08/06/37 EMTN	187,719	171,208	0.05
USD	175,000	INTELSAT JACK 5.5% 01/08/23	150,563	137,375	0.04
USD	125,000	ACTAVIS FUNDING 3.8% 15/03/25	125,406	124,017	0.04
USD	120,000	INTELSAT JACKSON 7.5% 01/04/21	127,113	104,100	0.03
USD	100,000	BEVERAGE PACK 5.625% 15/12/16 144A	101,750	98,875	0.03
USD	100,000	MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A	100,000	92,000	0.03
USD	42,000	MALLINCKRODT FIN 4.875% 15/04/20 14	42,000	40,320	0.01
USD	25,000	ACTAVIS FUNDING 4.75% 15/03/45	23,758	24,273	0.01
USD	25,000	BEVERAGE PACKAGING 6% 15/6/17 144A	25,219	24,156	0.01
USD	25,000	INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT	25,313	21,700	0.01
USD	25,000	INTELSAT LUX 7.75% 01/06/21	20,250	11,625	0.00
			6,559,681	5,242,528	1.54
	合計: ルクセンブルグ		7,652,605	6,138,658	1.80
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	150,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	153,625	130,875	0.04
			153,625	130,875	0.04
	合計: マーシャル諸島		153,625	130,875	0.04
メキシコ					
国債					
MXN	150,000	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	1,118,651	893,875	0.27
MXN	125,200	MEXICAN BONOS DES 7.75% 13/11/42 M	993,181	788,852	0.24
MXN	90,000	MEXICAN BONOS DES 4.75% 14/06/18 M	664,958	523,331	0.15
MXN	60,000	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	533,837	405,597	0.12
USD	20,000	UNITED MEXICAN STATE 5.55% 21/01/45	21,675	20,450	0.01
USD	10,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	11,590	10,950	0.00
USD	10,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	9,530	9,125	0.00
			3,353,422	2,652,180	0.79
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	200,001	167,426	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	170,000	GRUPO BIMBO SAB 4.875% 27/06/44 144	169,885	148,056	0.04
MXN	66,330	MEXICAN CETES 0% 28/01/16 BI	39,734	38,288	0.01
			409,620	353,770	0.10
短期国庫債券					
MXN	1,025,979	MEXICAN CETES 0% 21/01/16 BI	608,383	592,556	0.17
MXN	780,274	MEXICO CETES 0% 17/03/16 BI	446,187	448,383	0.13
MXN	663,082	MEXICO CETES 0% 18/02/16 BI	391,988	381,997	0.11
MXN	571,605	MEXICO CETES 0% 10/03/16 BI	335,277	327,992	0.10
MXN	341,410	MEXICAN CETES 0% 03/03/16 BI	204,332	196,435	0.06
			1,986,167	1,947,363	0.57
	合計: メキシコ		5,749,209	4,953,313	1.46
オランダ					
変動金利債					
USD	600,000	ABN AMRO BK 6.25% 13/09/22 EMTN	655,861	629,092	0.19
USD	350,000	ING BANK NV FRN 21/11/23 EMTN	356,761	356,825	0.10
USD	200,000	ING GROEP NV FRN 31/12/49	200,000	195,500	0.06
EUR	100,000	ABN AMRO BANK FRN 29/03/49	128,863	109,488	0.03
			1,341,485	1,290,905	0.38
国債					
EUR	300,000	NETHERLANDS GVT 1.75% 15/07/23	409,024	359,795	0.11
			409,024	359,795	0.11
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	200,000	SCHAEFFLER PIK 6.25% 15/11/19 144A	202,625	209,000	0.06
USD	150,000	JLL/DELTA DUTCH PIK 9.5% 1/5/20 144	150,000	144,750	0.04
			352,625	353,750	0.10
普通社債(固定金利債)					
EUR	450,000	RABOBANK NED 3.875% 25/07/23	639,508	544,033	0.17
USD	375,000	CONSTELLUM NV 5.75% 15/05/24 144A	312,187	255,000	0.08
USD	250,000	LBC TANK TERM 6.875% 15/05/23 144A	263,750	247,500	0.07
USD	200,000	SCHAEFFLER FIN 4.75% 15/05/21 144A	200,000	201,000	0.06
USD	200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	200,000	185,500	0.05
USD	200,000	MARFRIG HLDG EUR 6.875% 24/6/19 14	203,500	179,500	0.05
EUR	100,000	BAYER CAP CORP 1.25% 13/11/23 EMTN	123,258	110,802	0.03
			1,942,203	1,723,335	0.51
	合計: オランダ		4,045,337	3,727,785	1.10
ニュージーランド					
国債					
NZD	3,007,000	NEW ZEAL GVT 4.5% 15/04/27 0427	2,208,861	2,236,827	0.66
NZD	170,000	NEW ZEAL GVT 2.5% 20/09/35 CPI	138,161	115,795	0.03
			2,347,022	2,352,622	0.69
	合計: ニュージーランド		2,347,022	2,352,622	0.69
ポーランド					
国債					
PLN	5,000,000	POLAND GVT BOND 5.75% 25/10/21 1021	1,566,192	1,521,514	0.44
PLN	2,500,000	POLAND GVT BOND 5.75% 23/09/22 0922	778,499	767,676	0.23
			2,344,691	2,289,190	0.67
	合計: ポーランド		2,344,691	2,289,190	0.67

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
プエルトリコ					
ステップアップ/ダウン債					
USD	210,000	PUERTO RICO SALES 0% 01/08/32	157,917	82,288	0.02
			157,917	82,288	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	240,000	PUERTO RICO CMWLTH 8% 01/07/35	210,727	171,599	0.05
USD	245,000	PUERTO RICO SALES FIRS 5.25% 1/8/41	163,847	97,999	0.03
USD	95,000	PUERTO RICO CMWL SERA 5.375% 1/7/33	74,456	59,909	0.02
USD	80,000	PUERTO RICO CMWLTH SERA 5.5% 1/7/26	65,300	51,099	0.02
USD	270,000	PUERTO RICO SALES 0% 01/08/34	46,842	28,931	0.01
USD	65,000	PUERTO RICO SALES TAX 6% 01/08/42	53,666	26,813	0.01
USD	35,000	PUERTO RICO CMWLTH IMP 5.75% 1/7/41	27,431	22,356	0.01
USD	55,000	PUERTO RICO SALES 5.5% 01/08/42	38,981	22,138	0.01
USD	45,000	PUERTO RICO SALES TAX 5.25% 1/08/27	34,998	19,069	0.01
USD	20,000	PUERTO RICO AQUE 5.25% 01/07/42	14,106	13,000	0.00
USD	25,000	PUERTO RICO SALES TAX 5.5% 01/08/37	20,442	10,063	0.00
USD	20,000	PUERTO RICO SALES 5% 01/08/43	9,546	8,000	0.00
USD	10,000	PUERTO RICO AQUE 5% 01/07/33	6,969	6,500	0.00
USD	15,000	PUERTO RICO SALES TAX 5.5% 01/08/28	11,719	6,375	0.00
USD	10,000	PUERTO RICO CMWLTH 5.5% 01/07/32	7,000	6,338	0.00
USD	15,000	PUERTO RICO SALES TAX 6% 01/08/39	12,480	6,188	0.00
USD	15,000	PUERTO RICO SALES TAX 5.75% 1/08/37	12,576	6,113	0.00
USD	15,000	PUERTO RICO SALES TAX 5% 01/08/35 C	11,464	6,000	0.00
USD	5,000	PUERTO RICO CMWLTH 5.5% 01/07/28	3,698	3,375	0.00
USD	5,000	PUERTO RICO SALES TAX 5.375% 1/8/36	3,934	2,000	0.00
USD	5,000	PUERTO RICO SALES 5.25% 01/08/43	3,465	2,000	0.00
USD	5,000	PUERTO RICO SALES TAX 5.375% 1/8/39	3,880	2,000	0.00
			837,527	577,865	0.17
		合計: プエルトリコ	995,444	660,153	0.19
韓国					
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	KOREA DEVEL BK 3% 14/09/22	794,056	804,204	0.24
USD	700,000	EXP-IMP BK KOREA 4% 29/01/21	743,370	746,072	0.22
			1,537,426	1,550,276	0.46
		合計: 韓国	1,537,426	1,550,276	0.46
シンガポール					
変動金利債					
USD	700,000	UTD OVERSEAS BK FRN 19/09/24 EMTN	705,361	709,044	0.21
USD	300,000	DBS BK SINGAPORE FRN 21/09/22 REGS	309,962	305,196	0.09
			1,015,323	1,014,240	0.30
		合計: シンガポール	1,015,323	1,014,240	0.30
スロベニア					
国債					
EUR	1,000,000	REP OF SLOVENIA 2.25% 25/03/22	1,151,180	1,173,070	0.34
			1,151,180	1,173,070	0.34
		合計: スロベニア	1,151,180	1,173,070	0.34
南アフリカ					
国債					
ZAR	7,700,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	521,835	331,813	0.10
			521,835	331,813	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	KOREA WATER RES 2% 16/04/18	399,544	396,916	0.11
			399,544	396,916	0.11
		合計: 南アフリカ	921,379	728,729	0.21
スペイン					
国債					
EUR	440,000	SPANISH GVT 5.5% 30/04/21	595,020	598,508	0.18
EUR	410,000	BONOS Y OBLIG DE EST 1.15% 30/07/20	448,516	457,834	0.13
EUR	210,000	SPANISH GVT 2.75% 31/10/24	247,884	250,589	0.07
EUR	170,000	SPANISH GOVT 0.55% 30/11/19 CPI	190,641	191,110	0.06
EUR	90,000	SPANISH GVT 5.15% 31/10/44	137,760	139,497	0.04
EUR	100,000	KINGDOM OF SPAIN 2.15% 31/10/25	112,508	112,989	0.03
			1,732,329	1,750,527	0.51
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ABENGOA GREENFIELD 6.5% 01/10/19 14	200,000	22,000	0.01
			200,000	22,000	0.01
		合計: スペイン	1,932,329	1,772,527	0.52
スリランカ					
国債					
USD	220,000	REP OF SRI LANKA 6.125% 3/6/25 REGS	208,175	195,595	0.06
			208,175	195,595	0.06
		合計: スリランカ	208,175	195,595	0.06
スウェーデン					
国債					
SEK	500,000	SWEDISH GVT 2.5% 12/05/25 1058	70,196	67,840	0.02
SEK	500,000	SWEDISH GVT 1.5% 13/11/23 1057	70,257	62,903	0.02
			140,453	130,743	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	PERSTORP HDGS AB 8.75% 15/05/17 144	211,500	198,000	0.06
			211,500	198,000	0.06
		合計: スウェーデン	351,953	328,743	0.10
イギリス					
資産担保証券					
USD	500,000	ARES 07-12A A CLO FRN 25/11/20	182,998	183,049	0.05
			182,998	183,049	0.05
モーゲージ担保証券					
USD	1,200,000	SMI 15-1X 2A2 FRN 21/01/70 REGS	1,200,000	1,199,071	0.35
GBP	200,000	ESAIL 07-PR1X FRN 13/09/45	116,482	102,299	0.03
			1,316,482	1,301,370	0.38
変動金利債					
USD	401,000	BARCLAYS COLLAT FRN 11/03/16 11-1	401,000	400,736	0.12
USD	350,000	RBS FRN 29/03/49 U	370,750	366,117	0.11
USD	250,000	RBS FRN 16/3/22	282,600	269,331	0.08
USD	200,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	200,500	213,460	0.06
GBP	100,000	LLOYDS BANK FRN 16/12/21 EMTN	181,570	161,367	0.05
USD	135,000	HSBC HOLDINGS FRN 29/12/49	135,000	135,273	0.04
EUR	75,000	RBS FRN 16/03/22 EMTN	112,452	91,256	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	50,000	BARCLAYS PLC FRN 30/06/49	48,625	49,207	0.01
			1,732,497	1,686,747	0.50
国債					
GBP	10,000	UK TREAS GILT 3.25% 22/01/44	16,967	16,404	0.00
			16,967	16,404	0.00
普通社債(固定金利債)					
GBP	350,000	HSBC HLDGS PLC 6.75% 11/09/28	675,916	621,639	0.19
USD	500,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/22	548,125	569,375	0.17
USD	600,000	CEVA GROUP PLC 7% 01/03/21 144A	595,875	498,000	0.15
USD	300,000	HSBC HLDGS PLC 6.8% 01/06/38	369,858	372,208	0.11
USD	405,000	INTL GAME 6.5% 15/02/25 144A	395,605	355,388	0.10
EUR	200,000	ASTRAZENECA 0.875% 24/11/21 EMTN	248,174	219,414	0.06
USD	200,000	VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144	201,688	192,500	0.06
USD	200,000	INTL GAME 6.25% 15/02/22 144A	200,000	187,000	0.05
EUR	100,000	LLOYDS BANK 1% 19/11/21 EMTN	123,706	108,798	0.03
			3,358,947	3,124,322	0.92
		合計: イギリス	6,607,891	6,311,892	1.85
アメリカ					
資産担保証券					
USD	1,050,000	HLA 2015- 2A A CLO FRN 25/07/27	1,039,339	1,029,150	0.31
USD	1,000,000	ZCCP 2015 1A ACOM CLO FRN 16/07/27	983,335	970,899	0.30
USD	400,000	OFSBS 2013- 5A A2L CLO FRN 17/04/25	399,999	390,075	0.11
USD	440,000	POPLR 05-4 M1 FRN 25/09/35	379,499	388,369	0.11
USD	730,000	AMSI 04-R3 M1 FRN 25/05/34	382,618	387,294	0.11
USD	440,000	CARR 05-NC5 M1 FRN 25/10/35	381,149	386,506	0.11
USD	420,000	INABS M3-05B FRN 25/08/35	381,413	386,077	0.11
USD	465,000	GSAMP 06-HE1 M1 FRN 25/01/36	384,788	377,574	0.11
USD	425,000	RAMP 06 RZ1 M3 FRN 25/03/36	339,469	356,241	0.10
USD	307,332	MSAC 05-HE3 M4 FRN 25/07/35	266,611	273,625	0.08
USD	1,000,000	ELAT 07-2 A2E FRN 25/05/37	255,296	265,083	0.08
USD	500,000	SLMA 03-1 A5A FRN 15/12/32	261,265	261,188	0.08
USD	285,000	SVHE 05-2 M5 FRN 25/07/35	252,225	260,731	0.08
USD	290,000	SVHE 05-OPT1 M2 FRN 25/06/35	253,750	255,904	0.08
USD	250,000	PARL 15-1A A FRN 20/07/27	249,350	244,911	0.07
USD	280,000	JPMAC 05-OPT2 M2 FRN 25/12/35	248,500	244,256	0.07
USD	250,000	SLMA 2007-1 A5 FRN 26/01/26	238,047	238,462	0.07
USD	280,000	HASC 06-OPT2 M2 FRN 25/01/36	228,900	231,724	0.07
USD	250,000	RASC 05-KS12 M2 FRN 25/01/36	211,250	205,743	0.06
USD	200,000	SLMA 2008-5 A4 FRN 25/07/23	200,781	200,778	0.06
USD	200,000	SPART 15-T2 AT2 2.62% 15/01/47	199,984	199,984	0.06
USD	190,000	CWL 05-AB1 M1FRN 25/08/35	169,100	172,947	0.05
USD	250,000	FCLO 6A A CLO FRN 09/08/19	170,438	169,436	0.05
USD	230,000	SVHE 07-1 2A3 FRN 25/03/37	150,004	154,605	0.05
USD	165,000	FHLT 05-2 M3 FRN 25/06/35	142,313	143,160	0.04
USD	160,000	SVHE 06-1 A4 FRN 25/02/36	140,400	142,057	0.04
USD	200,000	NSLT 2005-4 A3 FRN 22/06/26	137,327	137,062	0.04
USD	510,000	HEMT 04-5 M2 FRN 25/02/35	135,027	134,030	0.04
USD	150,000	JPMAC 07-CH1 MV2 FRN 25/11/36	127,875	131,935	0.04
USD	150,000	FBRSI 05-2 M2 FRN 25/09/35	131,438	131,200	0.04
USD	150,000	BSABS 05-AQ2 M1 FRN 25/09/35	132,938	129,290	0.04
USD	150,000	JPMAC 07-CH2 AV5 FRN 25/01/37	117,281	117,139	0.03
USD	150,000	GSAMP 06-HE8 A2C FRN 25/01/37	125,438	117,033	0.03
USD	200,000	HELT 2007-FRE1 2A FRN 25/04/37	122,000	116,277	0.03
USD	131,000	CMLT1 06-WFH4 M1 FRN 25/11/36	109,385	106,939	0.03
USD	100,000	SLMA 08-4 A4 FRN 25/07/22	100,635	100,473	0.03
USD	100,000	HEF 2005-1 A4 FRN 25/02/30	98,188	98,416	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	120,000	AMIT 2005-4 M3 FRN 25/10/35	96,600	96,263	0.03
USD	110,000	VOLT 15-NPL8 A1 3.5% 26/06/45	96,669	95,462	0.03
USD	200,000	ACE 06-ASP4 A2C FRN 25/08/36	89,922	93,632	0.03
USD	100,000	SLMA 05-4 A3 FRN 25/01/27	89,135	89,098	0.03
USD	100,000	SLMA 08-2 A3 FRN 25/04/23	84,840	84,624	0.02
USD	200,000	GSAA 07-5 2A2A FRN 25/04/47	81,842	84,122	0.02
USD	100,000	JPMAC 06-CH1 M1 FRN 25/07/36	82,000	83,122	0.02
USD	100,000	CARR 06-RFC1 A4 FRN 25/05/36	80,375	82,390	0.02
USD	200,000	SCHOL 10-A A FRN 28/10/41	81,605	81,697	0.02
USD	270,000	PPSI 04-WHQ1 M4 FRN 25/09/34	51,366	52,118	0.02
USD	100,000	SLMA 2003-14 A5 FRN 25/01/23	42,920	42,983	0.01
USD	150,000	ACCSS 2006-1 A2 FRN 25/08/23	30,569	30,654	0.01
USD	100,000	GOAL 2006-1 A3 FRN 25/11/26	23,368	23,459	0.01
USD	100,000	SLMA 2006-9 A4 FRN 25/10/22	19,434	19,478	0.01
			10,598,000	10,615,675	3.12

バンクローン

USD	2,563,958	TIBCO SOFTWARE FRN 25/11/20 TL	2,466,465	2,336,406	0.70
USD	1,765,855	BURGER KING/TIM FRN 10/12/21 TL B2	1,758,600	1,751,286	0.52
USD	1,729,862	ALBERTSON'S FRN 25/08/21 TB4	1,720,425	1,717,977	0.51
USD	1,577,653	SERVICEMASTER FRN 16/6/21 INIT TL	1,566,901	1,562,664	0.47
USD	2,150,000	CLEAR CHANNEL COM FRN 30/07/19 TE01	2,140,874	1,507,687	0.45
USD	1,490,006	ALTICE FIN \$ DEN FRN 30/1/22 TL05	1,475,105	1,486,750	0.45
USD	1,706,631	CERIDIAN CORP FRN 15/9/20 REPS1STTL	1,701,146	1,459,168	0.44
USD	1,481,259	TRAVEL PORT FRN 15/08/21 TL01	1,477,092	1,453,485	0.44
USD	1,450,629	US FOODSERVICE FRN 31/03/19 TL01	1,447,870	1,435,215	0.42
USD	1,346,625	COMMUNICATIONS SAL FRN 16/10/22 TL1	1,319,692	1,249,000	0.37
USD	1,250,000	ENERGY FUT DIP/TXU FRN 19/06/16 TL	1,251,562	1,247,813	0.37
USD	1,250,000	METRO GOLDWYN FRN 26/6/20 2NDL TL01	1,248,124	1,246,875	0.37
USD	1,274,565	ADVANTAGE SAL FRN 23/7/21 INIT ISTL	1,255,522	1,228,764	0.36
USD	1,226,778	KINETIC CONCEPTS FRN 4/5/18 \$ TE1	1,222,177	1,186,294	0.35
USD	1,237,500	GATES GLOBAL FRN 12/6/21 INITS TL01	1,222,649	1,164,537	0.34
USD	1,125,000	ENDO 15 FRN 24/06/22 INCR TB01	1,121,438	1,111,292	0.33
USD	1,129,923	BWAY HOLD FRN 08/08/20 INIT TL01	1,133,309	1,088,963	0.32
USD	1,075,000	FIRST DATA CORP FRN 08/07/22 \$ TL	1,069,438	1,061,729	0.31
USD	1,045,455	ZEBRA TECHNO FRN INIT 27/10/21 TL01	1,037,614	1,048,120	0.31
USD	988,737	GO DADDY OPER FRN 13/05/21 INITL	982,869	984,071	0.29
USD	991,881	AMERICAN TIRE FRN 24/9/21 INIT TL	986,922	982,582	0.29
USD	1,126,834	CARECORE NTL INIT FRN 05/03/21 TL01	1,118,383	980,345	0.29
USD	994,975	CENGAGE LEARN FRN 06/03/20 TL01	988,632	972,588	0.29
USD	1,000,000	INFORMATICA DOLLAR FRN 30/6/22 TL	997,500	964,790	0.28
USD	988,929	BRICKMAN FRN 18/12/20 INITL ISTL	971,616	960,686	0.28
USD	966,656	EQUINOX HLDG FRN 31/01/20 NEW TB01	964,952	958,603	0.28
USD	992,500	GOBP/GROCERY FRN 21/10/21 ISTINITL	985,118	957,763	0.28
USD	962,222	MATTRESS HDGS FRN 01/10/21 TL	956,028	955,405	0.28
USD	995,420	ACOSTA INC FRN 26/09/21 INIT TL	991,667	949,800	0.28
USD	988,278	SEARS HLDG FRN 30/06/18 TL01	964,124	931,452	0.27
USD	935,000	EYEMART EXP LLC FRN 16/12/21 TL	930,325	919,806	0.27
USD	968,579	INFOR US FRN 03/06/20 TB501	953,503	911,878	0.27
USD	1,087,268	OPAL ACQ FRN 21/11/20 1ST TB	1,085,413	908,771	0.27
USD	901,475	LANDMARK AV FRN 25/10/19 US 1STL01	898,504	898,942	0.26
USD	900,000	FIRST DATA FRN 24/03/18 2018 \$ TL01	891,613	889,947	0.26
USD	890,977	DAVITA HEALTHCARE FRN 02/06/21 TB	887,636	889,120	0.26
USD	939,072	HUB INTL LTD FRN 02/10/20 INIT TL01	931,800	888,597	0.26
USD	860,318	AVAGO NEW HOLD FRN 16/04/21 TL	859,619	858,348	0.25
USD	895,902	COMPUWARE CORP FRN 11/12/21 TB201	851,107	838,040	0.25
USD	851,564	NORD ANGLIA EDUC FRN 31/3/21 1STTL	846,523	834,532	0.25
USD	841,727	CONNOLLY FRN 14/05/21 ST TL	838,943	816,476	0.24
USD	843,244	NATIONAL FIN PART FRN 01/07/20 TL	839,153	811,973	0.24
USD	835,243	BJS WHOLESALE FRN 26/9/19 1ST TL	826,669	802,877	0.24

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	843,043	WARNER MUSI/WMG ACQ FRN 1/7/20 TB01	814,412	801,418	0.24
USD	814,758	HARLAN CLARKE FRN 30/06/17 B2 TL02	817,280	790,315	0.23
USD	787,279	SUPERVALU FRN 21/03/19 TL	782,605	778,422	0.23
USD	767,684	MA FINANCE/MICRO FRN 7/10/21 TBTL01	733,138	761,734	0.22
USD	750,000	RITE AID CORP FRN 21/8/20 2ND TL1	752,813	752,531	0.22
USD	750,000	DELOS INTL LEASE FRN 27/02/21 TL	746,250	748,864	0.22
USD	750,000	CITYCENTER HDGS FRN 09/10/20 TB01	750,938	744,750	0.22
USD	750,000	LEVEL 3 FIN FRN 31/05/22 TB	744,375	739,451	0.22
USD	743,676	ALERE FRN 03/06/22 TB	741,817	738,411	0.22
USD	964,636	CUMULUS MEDIA FRN 19/12/20 TL01	954,941	737,946	0.22
USD	744,375	PRO MACH GRP FRN 15/10/21 1ST \$ TL	736,931	737,549	0.22
USD	740,626	CATALENT PHARMA FRN 20/05/21 \$ TL	740,626	735,997	0.22
USD	741,176	ZAYO GROUP LLC FRN 02/07/19 TB	735,000	730,718	0.21
USD	732,475	DELL INTL FRN 29/04/20 TB201	731,660	727,769	0.21
USD	730,253	PRESTIGE FRN 03/09/21 TB03	726,602	727,668	0.21
USD	742,829	ALLIED SEC FRN 12/02/21 1ST TL01	731,686	724,258	0.21
USD	750,000	VALEANT FRN 05/08/20 E1 TB TL01	747,500	722,063	0.21
USD	725,000	U AVAGO TECHNO CAY FRN 11/11/22 TB	717,688	718,595	0.21
USD	715,425	SIG COMBIBLOC FRN 03/02/22 \$ TL01	711,848	705,781	0.21
USD	742,481	ATKORE INTL FRN 09/04/21 1ST TL01	738,769	696,076	0.20
USD	741,244	FITNESS INT FRN 01/07/20 TL B	736,919	686,885	0.20
USD	700,565	MICRO HLDG FRN 08/07/21 INIT 1STL01	697,454	682,466	0.20
USD	663,490	NUMERICABLE US FRN 21/5/20 TB1	662,329	641,605	0.19
USD	643,062	MEDIA GENERAL FRN 30/07/20 TLB01	635,024	636,632	0.19
USD	670,061	YORK RISK SVC FRN 1/10/21 INIT TL	664,525	635,302	0.19
USD	646,750	LIFE TIME FRN 15/04/22 TL	643,516	626,862	0.18
USD	627,374	VALEANT PHARMA FRN 13/03/22 F1 TB01	623,957	604,710	0.18
USD	587,872	ZIGGO BV FRN 15/01/22 TB301	576,262	572,117	0.17
USD	618,450	ASURION FRN 29/07/22 INCREM 1ST TB4	615,358	567,119	0.17
USD	574,010	NUMERICABLE US LL FRN 21/5/20 TB2	573,005	555,076	0.16
USD	573,503	BLACKBOARD FRN 04/10/18 TB3	575,276	552,177	0.16
USD	554,681	ZIGGO BV FRN 15/1/22 \$ TB101	543,726	539,815	0.16
USD	600,000	NAVISTAR INTL FRN 17/08/17 TB	591,000	531,501	0.16
USD	513,327	DOLLAR TREE FRN 26/05/22 INIT TB101	511,244	512,688	0.15
USD	989,744	NORANDA ALUMINIUM 17/02/19 TB01	953,494	512,192	0.15
USD	500,000	LEVEL 3 FIN FRN 1/8/19 TLB3	498,125	499,873	0.15
USD	496,253	TRANSFIRST INC FRN 7/11/21 1st TL01	491,291	493,330	0.14
USD	492,065	CAPITAL AUTOMOT FRN 19/03/19 TB101	491,450	492,373	0.14
USD	496,658	DRUMM INVEST FRN 04/05/18 TL01	500,383	491,070	0.14
USD	488,617	ESH HOSPITALITY FRN 06/06/17 TL	494,114	491,060	0.14
USD	495,000	AMERICAN AIRLINES 15 FRN 12/10/21TB	491,288	490,483	0.14
USD	496,212	AMERICAN AIRLINE B FRN 27/6/19TL01	492,491	489,739	0.14
USD	493,655	SABRE FRN 18/02/19 TB	490,569	489,212	0.14
USD	590,764	BMC INIT FRN 10/09/20 USD TL01	585,739	488,645	0.14
USD	500,000	STERIGENICS NORD FRN 16/5/22 INITTL	498,750	487,500	0.14
USD	500,000	ALPHA TOPCO/DELTA FRN 30/7/21 TB301	496,875	485,000	0.14
USD	493,750	TRANSDIGM INC FRN 21/05/21 TD	488,813	482,376	0.14
USD	492,168	UNIVISION FRN 01/03/20 INC2013 TL01	488,477	482,150	0.14
USD	493,734	TRANS UNION FRN 09/04/21 TB201	487,563	480,774	0.14
USD	496,250	BASS PRO GROUP FRN 05/06/20 TL	495,009	479,293	0.14
USD	493,703	USI COMPASS INVEST FRN 27/12/19 TL	487,531	479,262	0.14
USD	493,750	DPX HLDS INCREM FRN 11/03/21 USD TL	488,813	477,471	0.14
USD	500,000	ALPHA TOPC FRN 29/7/22 2ND FAC TL01	501,875	463,440	0.14
USD	455,332	BERRY PLASTICS FRN 06/01/21 TE01	446,226	449,841	0.13
USD	442,628	CCM MERGER FRN 08/08/21 TLB	440,414	441,021	0.13
USD	492,462	NEIMAN MARCUS FRN 25/10/20 TL01	488,769	437,316	0.13
USD	447,750	PETSMART FRN 11/03/22 TB102	445,511	437,116	0.13
USD	447,750	PETSMART FRN 11/03/22 TB103	445,511	437,116	0.13
USD	447,750	PETSMART FRN 11/03/22 TB1	445,511	437,116	0.13
USD	432,446	KRONOS FRN 30/10/19 1ST LIEN TL01	431,906	426,230	0.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	432,436	LA QUINTA PROP FRN 14/04/21 INITL	428,653	422,346	0.12
USD	428,812	MPH ACQ FRN 19/03/21 INIT TL	419,242	417,824	0.12
USD	456,750	IBC CAPITAL FRN 9/9/21 1ST INI TL01	456,750	416,403	0.12
USD	591,775	AVAYA FRN 30/04/20 TB701	572,047	415,556	0.12
USD	443,333	TTM TECHNOLOGIE FRN 07/05/21 TB	427,817	401,217	0.12
USD	409,688	INEOS FRN 04/05/18 DOLLAR TL01	406,615	400,185	0.12
USD	400,000	MICHAELS STOR FRN 28/1/20 INC TL	396,500	398,166	0.12
USD	403,993	VIRGIN MEDIA FRN 07/06/23 TLF	397,007	396,238	0.12
USD	397,507	UNIVISION REPLA FRN 01/3/20 1STL01	395,275	390,054	0.11
USD	391,872	BERLIN PACK FRN 01/10/21 1STL	391,113	388,051	0.11
USD	387,522	RBS GLOBAL FRN 21/08/20 TB01	384,373	376,625	0.11
USD	367,711	SPRINGER SCI FRN 01/5/22 INIT TB902	365,701	353,922	0.10
USD	361,687	RBS GLOBAL FRN 21/08/20 TB02	358,748	351,516	0.10
USD	347,335	LTS BUYER FRN 13/04/20 1ST TLB	346,467	339,260	0.10
USD	333,333	BURLINGTON COAT FRN 13/08/21 TB302	330,833	330,278	0.10
USD	328,723	ZIGGO BV FRN 15/1/22 \$ TB201	322,231	319,914	0.09
USD	346,482	LINEAGE LOGIST FRN 07/04/21 TL	343,018	317,031	0.09
USD	299,057	MINERALS TECHNO FRN 31/05/21 TB2	298,309	296,066	0.09
USD	284,818	BE AEROSPACE FRN 19/11/21 TL03	283,394	285,103	0.08
USD	290,485	PARTY CITY HLDGS FRN 06/08/22 TL06	289,759	282,739	0.08
USD	279,348	BERLIN PACK FRN 1/10/21 1STLIN TL02	278,808	276,625	0.08
USD	278,844	UNIVAR USA FRN 01/07/22 INIT \$ TL02	277,450	270,440	0.08
USD	278,844	UNIVAR USA FRN 01/7/22 INIT \$ TL01	277,450	270,440	0.08
USD	363,003	HERCULES OFF FRN 14/1/19 1ST TL	352,113	265,598	0.08
USD	274,371	PRISO ACQ FRN 01/05/22 INITIAL TL	272,999	264,768	0.08
USD	263,415	HILTON WORLWIDE FRN 26/10/20 INTL01	262,873	263,236	0.08
USD	250,000	CAPITAL AUTOMOTIVE 30/4/20 2ND TL01	250,000	250,834	0.07
USD	327,624	AVAYA FRN 30/03/18 TB601	328,443	249,268	0.07
USD	248,127	RIVERBED TECHNO FRN 23/02/22 TL	246,886	247,351	0.07
USD	249,471	POWER BUYER FRN 06/05/20 1STL01	245,106	243,338	0.07
USD	250,000	VALEANT PHAR FRN 13/2/19 1L D2 TB	247,813	241,563	0.07
USD	240,000	DOLLAR TREE FRN 26/05/22 TB2	240,000	239,026	0.07
USD	238,197	RBS GLOBAL FRN 21/08/20 TB04	236,261	231,499	0.07
USD	225,651	IMG WORLDWIDE FRN 06/05/21 1ST TL01	222,830	222,361	0.07
USD	225,000	HD SUPPLY FRN 08/08/21 TL	223,875	220,313	0.06
USD	218,688	AMWINS FRN 06/09/19 1ST TL02	218,688	218,524	0.06
USD	505,389	MILLENIUM LABO FRN 15/04/21 TB	505,378	216,685	0.06
USD	203,826	SUPERVALU FRN 21/03/19 TL02	202,616	201,533	0.06
USD	690,000	FTS INTL FRN 16/4/21 INIT TL01	676,053	196,305	0.06
USD	198,977	CCC INFO SYST FRN 20/12/19 TL	198,728	195,931	0.06
USD	302,857	GETTY IMAGES FRN 18/10/19 INIT TL01	250,212	192,314	0.06
USD	246,918	TERVITA FRN 15/05/18 TL	233,718	191,670	0.06
USD	185,259	HILTON WORLWIDE FRN 23/9/20 INITL02	184,877	185,133	0.05
USD	197,985	SCIENTIFIC GAME FRN 18/10/20 B1 TL1	194,520	181,721	0.05
USD	192,000	SGMS ESCROW FRN 01/10/21 TB202	188,400	175,268	0.05
USD	174,563	JAGUAR HDG CIE II FRN 18/08/22 TL01	173,690	170,016	0.05
USD	175,927	SPRINGER SCI FRN 01/5/22 INIT TB901	174,958	169,330	0.05
USD	162,500	BE AEROSPACE FRN 19/11/21 TL01	161,688	162,663	0.05
USD	162,500	BE AEROSPACE FRN 19/11/21 TL02	161,688	162,663	0.05
USD	163,764	ASURION/LONE FRN 24/05/19 1ST TB101	162,461	153,888	0.05
USD	142,500	MA FINANCE/MICRO 7/10/19 INITC TL01	135,375	141,342	0.04
USD	173,682	CHECKOUT HDGS FRN 09/04/21 1ST TB	161,415	139,814	0.04
USD	149,001	THE CHEMOURS CO FRN 07/05/22 TLB	148,256	137,204	0.04
USD	122,513	AMWINS FRN 06/09/19 1ST TL01	122,513	122,421	0.04
USD	122,575	PARTY CITY HLDGS FRN 06/08/22 TL03	122,268	119,306	0.04
USD	100,000	U AMWINS FRN 06/08/19 DD TL1	99,750	99,925	0.03
USD	100,000	FIRST DATA FRN 24/03/21 EXT \$ TL	99,500	99,813	0.03
USD	99,749	CITGO PETROLEUM FRN 09/0518 TL01	100,497	99,333	0.03
USD	100,000	U MPH ACQUISIT FRN 31/03/21 INIT TL	99,000	97,438	0.03
USD	105,000	SGMS ESCROW FRN 01/10/21 TB201	103,031	95,850	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	89,005	INEOS US FRN 12/03/22 USD TERM	88,560	86,075	0.03
USD	100,000	W&T OFFSHORE FRN 05/05/20 TL	99,000	85,000	0.02
USD	80,575	SIG COMBIBLOC FRN 03/02/22 \$ TL02	80,172	79,489	0.02
USD	75,000	NEPTUNE FINCO FRN 09/10/22 INITL	73,875	75,040	0.02
USD	75,000	BERRY PLASTICS FRN 01/10/22 TF01	74,625	74,465	0.02
USD	72,439	YORK RISK SVC FRN 1/10/21 INIT TL2	71,841	68,681	0.02
USD	75,000	U BMC SOFTWARE FRN 10/9/20 INIT\$TL	65,063	62,036	0.02
USD	64,285	SPRINGER SCI FRN 01/5/22 INIT TB904	63,933	61,874	0.02
USD	99,000	MAGNUM HUNT RES 17/10/19 FRN 2ND TL	96,030	60,143	0.02
USD	55,169	MGM RESORTS INTL FRN 20/12/19 TB01	55,031	54,537	0.02
USD	53,730	AMWINS FRN 06/09/19 1ST TL03	53,730	53,690	0.02
USD	50,000	U CSC HDGS LLC FRN 09/10/22 INIT TL	50,125	50,027	0.01
USD	50,000	U US RENAL CARE FRN 17/11/22 1STTL	49,500	49,688	0.01
USD	51,281	BWAY HOLD FRN 08/08/20 INIT TL08	51,435	49,422	0.01
USD	51,281	BWAY HOLD FRN 08/08/20 INIT TL03	51,435	49,422	0.01
USD	50,000	U FIRST DATA CORP FRN 08/07/22 \$ TL	49,500	49,383	0.01
USD	50,000	CHS/COMM HEALTH FRN 27/1/21 TL H	49,313	49,322	0.01
USD	48,750	BURLINGTON COAT FRN 13/08/21 TB301	48,384	48,303	0.01
USD	50,000	U VALEANT FRN 01/04/22 SERIE F1 TB	47,938	48,194	0.01
USD	47,474	HARLAN CLARKE FRN 30/06/17 B2 TL01	47,621	46,050	0.01
USD	50,000	U NEIMAN MARCUS FRN 25/10/20 TL	46,438	44,401	0.01
USD	49,875	21ST CENT ONC FRN 14/04/22 TB	49,376	42,144	0.01
USD	41,667	BURLINGTON COAT FRN 13/08/21 TB305	41,354	41,285	0.01
USD	41,667	BURLINGTON COAT FRN 13/08/21 TB303	41,354	41,285	0.01
USD	40,525	HILTON WORLDWIDE FRN 26/10/20 INTL06	40,442	40,498	0.01
USD	125,000	TEXAS COMP EXT FRN 10/10/17 TL01	76,563	39,188	0.01
USD	38,736	SAGE PROD FRN 13/12/19 INIT 1STL01	38,542	38,373	0.01
USD	35,777	LANDMARK AV FRN 25/10/19 CAD 1STL01	35,659	35,676	0.01
USD	33,813	POWER BUYER FRN 06/05/20 1STL02	33,222	32,982	0.01
USD	32,443	SPRINGER SCI FRN 01/5/22 INIT TB907	32,265	31,226	0.01
USD	28,723	ZIGGO BV FRN 15/01/22 TB2 02 TL	28,156	27,954	0.01
USD	25,000	U RHP HOTEL PROP FRN 05/1/21 1STL-B	25,063	24,973	0.01
USD	25,000	NXP BV FRN 30/10/22 TB01	24,813	24,909	0.01
USD	25,000	ANCESTRY COMM FRN 17/08/22 INIT TL	24,750	24,859	0.01
USD	24,811	SEDGWICK FRN 01/03/21 1STL TL01	24,067	23,865	0.01
USD	25,000	ASURION FRN 03/03/21 2ND TL01	24,875	21,513	0.01
USD	21,296	ADVANTAGE SAL FRN 23/07/21 1ST TL02	20,978	20,531	0.01
USD	20,599	IMG WORLDWIDE FRN 06/05/21 1ST TL02	20,342	20,299	0.01
USD	20,899	SPRINGER SCI FRN 01/5/22 INIT TB903	20,784	20,115	0.01
USD	19,831	MGM RESORTS INTL FRN 20/12/19 TB02	19,781	19,604	0.01
USD	19,778	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL07	19,679	19,325	0.01
USD	16,219	SPRINGER SCI FRN 01/5/22 INIT TB905	16,130	15,611	0.00
USD	50,000	AMERICAN NRG FRN 4/8/20 INIT 1STL	43,500	13,583	0.00
USD	13,831	POWER BUYER FRN 06/05/20 1STL03	13,589	13,491	0.00
USD	13,433	PARTY CITY HLDGS FRN 06/08/22 TL04	13,399	13,075	0.00
USD	12,919	MAGNUM HUNTER FRN 02/02/16 TL	12,919	12,919	0.00
USD	11,754	PARTY CITY HLDGS FRN 06/08/22 TL05	11,724	11,440	0.00
USD	9,209	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL01	9,163	8,998	0.00
USD	7,986	ADVANTAGE SAL FRN 23/07/21 1ST TL03	7,946	7,699	0.00
USD	6,716	PARTY CITY HLDGS FRN 06/08/22 TL01	6,700	6,537	0.00
USD	6,304	MAGNUM HUNT RES FRN 17/9/16 DIPTL	6,304	6,320	0.00
USD	5,515	MICHAELS STOR FRN 28/1/20 INC TL02	5,466	5,489	0.00
USD	5,037	PARTY CITY HLDGS FRN 06/08/22 TL02	5,025	4,903	0.00
USD	3,744	ALTICE FIN \$ DEN FRN 30/1/22 TL07	3,706	3,736	0.00
USD	4,310	CERIDIAN CO FRN 15/9/20 REPS1STTL02	4,296	3,685	0.00
USD	3,301	ADVANTAGES SALE FRN 23/7/21 TL05	3,284	3,182	0.00
USD	3,128	BWAY HOLD FRN 08/08/20 INIT TL09	3,138	3,015	0.00
USD	2,516	BRICKMAN FRN 18/12/20 1ST TL06	2,472	2,445	0.00
USD	2,307	LANDMARK AV FRN 25/10/19 US 1STL06	2,299	2,300	0.00
USD	2,390	HUB INTL LTD FRN 02/10/20 INIT TL07	2,371	2,261	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	1,989	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL11	1,979	1,943	0.00
USD	1,982	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL10	1,973	1,937	0.00
USD	1,675	NUMERICABLE US FRN 21/5/20 B1 TL05	1,673	1,620	0.00
USD	1,625	LIFE TIME FITNESS FRN 10/06/22 TL02	1,617	1,575	0.00
USD	1,450	NUMERICABLE US FRN 21/5/20 B2 TL05	1,447	1,402	0.00
USD	1,250	BASS PRO GROUP FRN 05/06/20 TL03	1,247	1,207	0.00
USD	1,256	NEIMAN MARCUS FRN 25/10/20 TL10	1,247	1,116	0.00
USD	1,074	KRONOS FRN 30/10/19 1ST LIEN TL09	1,073	1,059	0.00
USD	750	SGMS ESCROW FRN 01/10/21 TB203	736	685	0.00
USD	631	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL02	628	617	0.00
USD	573	IMG WORLDWIDE FRN 06/05/21 1ST TL12	566	564	0.00
USD	374	THE CHEMOURS CO FRN 07/05/22 TB02	372	345	0.00
USD	92	LANDMARK AV FRN 25/10/19 CAD1STTL06	92	92	0.00
USD	71	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL09	71	69	0.00
USD	52	IMG WORLDWIDE FRN 06/05/21 1ST TL11	52	52	0.00
USD	32	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL14	32	32	0.00
USD	28	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL13	28	28	0.00
USD	26	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL12	26	26	0.00
USD	20	DTZ FRN 04/11/21 INIT 1ST TL08	20	20	0.00
			105,657,557	100,669,855	29.58

モーゲージ担保証券

USD	933,000	AIREM 07-1A 2A1 FRN 20/09/66	624,822	610,671	0.18
USD	500,000	OCF 2015-9A A1 CLO FRN 15/07/27	500,000	493,119	0.14
USD	400,000	MABS 05-HE2 M2 FRN 25/10/35	351,000	356,502	0.10
USD	250,000	RAAC 2006 SP3 M1 FRN 25/08/36	222,250	220,541	0.06
USD	600,000	DBALT 07-OA3 A1 FRN 25/07/47	220,507	207,187	0.06
USD	650,000	LXS 06-16N A4A FRN 25/11/46	183,345	177,711	0.05
USD	1,000,000	CWALT 05-IM1 A1 FRN 25/01/36	175,944	177,079	0.05
USD	2,000,000	FNR 13-121 SA IO FRN 25/12/43	184,095	171,796	0.05
USD	1,059,596	GNR 15-110 IO FRN 20/08/45	158,295	148,627	0.04
USD	600,000	RALI 2007-QH9 A1 FRN 25/11/37	152,238	147,533	0.04
USD	400,000	BSMF 07-AR5 2A1 FRN 25/06/37	145,931	147,349	0.04
USD	400,000	AHMA 06-2 1A1 FRN 25/09/46	121,243	119,847	0.04
USD	185,000	JPALT 07-A2 12A3 FRN 25/06/37	103,559	103,148	0.03
USD	570,000	LXS 05-7N 1A1A FRN 25/12/35	104,028	101,631	0.03
USD	2,100,000	GNR 10-20 SE IO FRN 20/02/40	96,061	98,141	0.03
USD	750,000	FNR 15-81 SA IO FRN 25/11/45	95,621	94,759	0.03
USD	1,000,000	GNR 13-181 SA IO FRN 20/11/43	94,342	93,138	0.03
USD	100,000	LSTRZ 2015-3 A FRN 01/03/20	91,487	91,370	0.03
USD	300,000	SAMI 05-AR7 5A1 FRN 25/03/46	91,926	89,725	0.03
USD	500,000	G2SF 4 2015-159 HS IO FRN 20/11/45	87,445	87,634	0.03
USD	200,000	IMSA 07-1 A2 FRN 25/03/37	89,157	87,323	0.03
USD	105,000	GCCFC 07-GG11 A4 5.736% 10/12/49	92,774	87,160	0.03
USD	400,000	LUM 06-7 1A1 FRN 25/12/36	76,389	78,470	0.02
USD	90,000	MLMI 05-A8 A3A3 FRN 25/08/36	77,850	77,754	0.02
USD	500,000	FNR 15-82 MS IO FRN 25/11/45	73,351	68,765	0.02
USD	525,000	FNR 14-87 IO FRN 25/01/45	69,011	63,873	0.02
USD	800,000	IMJA 07-A1 A3 6% 25/08/37	65,699	61,841	0.02
USD	200,000	LXS 06-14N 1A1A FRN 25/09/46	53,207	54,329	0.02
USD	200,000	CWALT 06-OA14 2A1 FRN 25/11/46	46,968	47,334	0.01
USD	500,000	G2SF 5 2012-149 MS IO FRN 20/12/42	36,852	35,030	0.01
USD	775,000	GNR 10-31 SA IO FRN 20/03/40	35,415	34,896	0.01
USD	250,000	GNR 14-41 SA IO FRN 20/03/44	26,153	24,872	0.01
USD	250,000	FHR 4320 SD IO FRN 15/07/39	25,037	24,441	0.01
USD	250,000	GNR 2013-134 DS IO FRN 20/09/43	23,227	23,577	0.01
USD	20,000	CAS 15-C01 2M1 FRN 25/02/25	4,802	4,805	0.00
			4,600,031	4,511,978	1.33

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
商業不動産担保証券					
USD	1,100,000	FHMS K044 A2 2.811% 25/01/25	1,132,976	1,079,385	0.32
USD	325,000	CSMC 07-C1 A3 5.383% 15/02/40	272,163	257,719	0.08
USD	230,000	JPMCC 06-CB17 A4 5.429% 12/12/43	229,834	222,876	0.07
USD	226,000	GSMS 07-GG10 A4 FRN 10/08/45	222,377	208,449	0.06
USD	225,000	CSMC 06-C4 A3 5.467% 15/09/39	189,712	179,319	0.05
USD	2,400,000	WFRBS 14-C21 XA IO 1.36% 15/08/47	194,949	162,568	0.05
USD	175,000	GCCFC 07 GG9 A4 5.444% 10/03/39	160,298	151,001	0.04
USD	1,750,000	UBSBB 12-C4 XA IO FRN 10/12/45	177,272	144,166	0.04
USD	1,925,000	COMM 14 LC15 XA IO FRN 10/04/47	149,866	132,709	0.04
USD	120,000	CSMC 07-C5 A4 5.695% 15/09/40	124,076	119,131	0.04
USD	2,150,000	CGCMT 13-GC15 XA IO FRN 10/09/46	145,349	114,061	0.03
USD	100,000	WBCMT 07-C32 FRN 15/06/49	109,301	102,439	0.03
USD	115,000	CWCI 07-C3 A4 FRN 15/05/46	107,775	102,011	0.03
USD	1,000,000	CGCMT 15-GC27 XA IO FRN 10/02/48	106,663	93,738	0.03
USD	125,000	CSMC 07-C4 A4 FRN 15/09/39	93,462	89,561	0.03
USD	1,500,000	WFRBS 14-C22 XA IO 0.971% 15/09/57	97,277	82,542	0.02
USD	100,000	CMLT 08 LS1 A4B FRN 10/09/17	84,581	79,999	0.02
USD	1,100,000	WFRBS 14-LC14 XA FRN 15/03/47	94,844	77,488	0.02
USD	1,300,000	GSMS 15-GC30 XA IO FRN 10/05/50	80,091	72,751	0.02
USD	1,115,000	CGCMT 13-GC17 XA IO FRN 10/11/46	87,912	68,849	0.02
			3,860,778	3,540,762	1.04
変動金利債					
USD	825,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	822,312	807,262	0.23
USD	755,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	769,508	754,169	0.22
USD	865,000	GOLDMAN SACHS CAP II FRN 01/12/49	665,787	601,174	0.18
USD	698,000	LINCOLN NATL CORP FRN 17/05/66	708,425	530,479	0.16
USD	485,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 M	481,076	470,378	0.14
USD	457,000	MORGAN STANLEY FRN 29/12/49	457,000	455,198	0.13
USD	531,000	GLEN MEADOW FRN 12/02/67 144A	489,485	423,473	0.12
USD	409,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/04/49 1	449,389	415,266	0.12
USD	350,000	GE CAP TRUST I FRN 15/11/67	378,350	363,781	0.11
USD	350,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 K	385,187	356,125	0.10
USD	250,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	264,375	271,265	0.08
USD	240,000	ING US INC FRN 15/05/53	245,506	236,400	0.07
USD	235,000	CAPITAL ONE FINCL CO FRN 29/12/49 E	235,000	233,242	0.07
USD	220,000	METLIFE INC FRN 29/12/49 C	220,000	223,850	0.07
USD	205,000	MORGAN STANLEY FRN 29/07/49 H	205,513	200,187	0.06
USD	190,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/05/45	190,000	189,763	0.06
USD	185,000	CITIGROUP INC FRN 29/11/49 N	185,000	183,428	0.05
USD	175,000	PRUDENTIAL FIN FRN 5.2% 15/03/44	176,493	168,963	0.05
USD	185,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	177,600	168,350	0.05
USD	168,000	GENERAL ELEC CO FRN 29/12/49 C	157,078	167,160	0.05
USD	150,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	150,875	158,489	0.05
USD	150,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/12/49	148,677	142,896	0.04
USD	140,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 R	142,968	140,580	0.04
USD	130,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 AA	130,000	131,788	0.04
USD	141,000	ILFC E-CAP TR II FRN 21/12/65 144A	137,475	129,720	0.04
USD	135,000	AMERICAN EXPRESS FRN 29/12/49	135,000	128,250	0.04
USD	100,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	99,938	101,084	0.03
USD	75,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	75,188	75,813	0.02
USD	75,000	TENET HEALTHCARE FRN 15/06/20 144A	74,625	73,500	0.02
USD	75,000	ENTREPRISE PRODUCTS FRN 01/08/66 A	76,688	67,500	0.02
USD	50,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 Q	50,000	49,862	0.01
USD	50,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	50,219	49,250	0.01
USD	25,000	WELLS FARGO & CO FRN 31/12/49 U	25,000	26,255	0.01
USD	25,000	AMERICAN EXPRESS FRN 01/09/66	25,313	25,188	0.01
USD	25,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Z	25,000	24,929	0.01
USD	25,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49	25,175	24,834	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	25,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V	24,625	23,792	0.01
			9,059,850	8,593,643	2.53
投資信託					
--	21,170	ISHARES JP MORGAN USD EMERGING ETF	2,410,963	2,240,633	0.66
--	26,200	ISHARES IBOXX USD H/Y CORP BOND ETF	2,444,638	2,102,026	0.62
--	45,570	SPDR BARCLAYS CAPITAL HIGH ETF	1,864,936	1,540,494	0.45
--	11,694	POWERSHARES SENIOR LOAN ETF	286,313	261,653	0.08
			7,006,850	6,144,806	1.81
普通株式					
--	49,600	SPDR BARCLAYS SHORT-TERM HIGH	1,442,403	1,272,488	0.38
--	4,875	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	77,406	129,188	0.04
--	7,444	NII HOLDINGS INC	151,474	37,071	0.01
--	5,195	HERCULES OFFSHORE INC	299,563	11,481	0.00
--	2,747	HALCON RESOURCES CORP	18,563	3,516	0.00
			1,989,409	1,453,744	0.43
その他債券					
USD	400,000	HOMER CITY GEN PIK 8.637% 01/10/19	337,896	269,019	0.08
USD	435,000	ELWOOD ENERGY 8.159% 05/07/26	194,225	188,603	0.06
USD	200,000	AMER AIRL 13-2 B PT 5.6% 15/7/20 14	179,009	177,699	0.05
USD	170,000	AMER AIRLINES 14-1 B 4.375% 1/10/22	157,965	153,717	0.05
USD	510,050	IHEART COMM INC PIK 14% 01/02/21	505,000	142,814	0.04
USD	185,000	HOMER CITY GEN PIK 8.734% 01/10/26	177,773	138,750	0.04
USD	100,000	RED OAK POWER 9.2% 30/11/29 B	108,250	106,500	0.03
USD	100,000	ENERGY FUT HDG 11.75% 01/03/22 144A	91,244	84,500	0.02
			1,751,362	1,261,602	0.37
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	200,000	CARLSON TRAVEL PIK 8.25% 15/8/19 14	200,999	197,000	0.06
USD	158,000	FIRST DATA PIK 8.75% 15/01/22 144A	171,233	165,086	0.05
USD	100,000	BUMBLE BEE 9.625% PIK 15/03/18 144A	103,500	99,750	0.03
USD	100,000	ANCESTRY PIK 10.375% 15/10/18 144A	102,500	98,500	0.03
USD	100,000	INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A	100,438	72,250	0.02
			678,670	632,586	0.19
ステップアップ/ダウン債					
USD	300,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23	284,209	262,500	0.08
USD	200,000	REYNOLDS GRP ISS STUP 8.5% 15/05/18	204,800	197,750	0.06
USD	144,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21	142,020	131,400	0.04
USD	100,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	109,250	112,000	0.03
USD	50,000	JACK COOPER HLDG 9.25% 1/06/20 144A	47,250	41,500	0.01
USD	200,000	LINN NRG LLC/FIN STUP 01/11/19	134,531	33,000	0.01
			922,060	778,150	0.23
普通社債(固定金利債)					
USD	1,250,000	KINETICS/ KCI USA 10.5% 01/11/18	1,378,124	1,215,624	0.35
USD	1,124,000	REYNOLDS GRP ISS 9.875% 15/08/19 WI	1,220,296	1,132,429	0.32
USD	939,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	1,015,382	943,694	0.28
USD	973,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/21	1,059,521	912,089	0.27
USD	600,000	DAIMLERCHRYSLER NA 8.5% 18/01/31	914,421	867,991	0.26
USD	1,200,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	1,223,767	865,499	0.25
USD	1,142,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	1,218,893	856,499	0.25
USD	750,000	CINCINNATI BELL 8.375% 15/10/20	813,749	764,999	0.22
USD	687,000	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23	691,566	707,609	0.21
USD	612,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	709,276	673,199	0.20
USD	628,000	POST HLDGS 7.375% 15/02/22	659,469	654,689	0.19
USD	650,000	AUDATEX NORTH AMER 6.125% 1/11/23 1	671,749	654,062	0.19
USD	850,000	CENTURLINK INC 7.65% 15/03/42	849,264	647,593	0.19

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	599,000	UNITED RENTALS 7.625% 15/04/22	667,232	636,437	0.19
USD	600,000	VERIZON COMM 4.15% 15/03/24	622,757	615,437	0.18
USD	700,000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.75% 15/07/42	668,037	598,944	0.18
USD	600,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	604,312	593,999	0.17
USD	600,000	APPLE INC 2.4% 03/05/23	575,674	583,945	0.17
EUR	500,000	GOLDMAM SACHS GP 2.5% 18/10/21 EMTN	676,051	580,726	0.17
USD	490,000	AMGEN INC 6.4% 01/02/39	609,113	578,874	0.17
USD	642,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	640,381	573,787	0.17
USD	551,000	CCO HDGS LLC/CAP 6.5% 30/04/21	579,600	573,039	0.17
USD	600,000	SONIC AUTO INC 5% 15/05/23	584,812	569,999	0.17
USD	550,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	540,770	563,062	0.17
USD	575,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	574,999	557,749	0.16
USD	750,000	AVAYA INC 7% 01/04/19 144A	745,374	554,999	0.16
USD	770,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22	724,629	546,699	0.16
USD	586,000	BEAZER HOMES USA 5.75% 15/06/19	571,972	539,119	0.16
USD	525,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	526,955	531,562	0.16
USD	501,000	DENALI BORROWER 5.625% 15/10/20 144	521,406	524,797	0.15
USD	525,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	519,624	519,749	0.15
USD	496,000	UNITED CONTINENTAL 6.375% 01/06/18	525,838	516,147	0.15
USD	500,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	502,499	512,499	0.15
USD	500,000	METLIFE INC 3.6% 10/04/24	507,166	511,979	0.15
USD	500,000	MORGAN STANLEY 3.75% 25/02/23	505,516	511,242	0.15
USD	500,000	T-MOBILE USA INC 5.25% 01/09/18	516,874	509,999	0.15
USD	524,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	509,554	499,764	0.15
USD	501,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22 144A	489,882	499,747	0.15
USD	500,000	ALLY FINANCIAL INC 3.5% 27/01/19	504,999	493,124	0.14
USD	482,000	US AIRWAYS GROUP 6.125% 01/06/18	499,599	492,603	0.14
USD	480,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	520,967	491,399	0.14
USD	512,000	VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A	563,670	487,679	0.14
USD	475,000	LEVEL 3 FIN INC 5.375% 15/08/22 WI	472,030	482,124	0.14
USD	510,000	SPRINGLEAF FIN CORP 5.25% 15/12/19	509,999	481,949	0.14
USD	502,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI	528,674	481,919	0.14
EUR	400,000	JPMORGAN CHASE CO 2.875% 24/5/28 EM	529,250	481,912	0.14
USD	467,000	SPRINGLEAF FIN CORP 6.9% 15/12/17 M	504,363	481,010	0.14
USD	520,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	547,579	481,000	0.14
USD	475,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24	484,956	480,938	0.14
USD	500,000	ANHEUSER-BUSH INBEV 2.5% 15/07/22	480,999	480,206	0.14
USD	550,000	WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A	528,124	478,500	0.14
USD	690,000	ASSOC MATERIAL 9.125% 01/11/17	643,424	476,100	0.14
USD	472,000	BUILDERS FIRSTS 10.75% 15/8/23 144A	474,703	474,360	0.14
USD	476,000	CCO SAFARI II 4.908% 23/07/25 144A	476,244	474,180	0.14
USD	440,000	LEVI STRAUSS&CO 6.875% 01/05/22	479,111	472,450	0.14
USD	500,000	REGENCY ENERGY 5.875% 01/03/22	537,500	470,403	0.14
USD	492,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	516,830	466,170	0.14
USD	480,000	SUNOCO LP/FIN 5.5% 01/08/20 144A	480,000	454,800	0.13
USD	500,000	MICRON TECHNO 5.25% 01/08/23 144A	500,000	448,750	0.13
USD	425,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	442,800	443,063	0.13
USD	450,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	453,850	442,436	0.13
USD	417,000	RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI	434,105	435,765	0.13
USD	575,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	590,993	432,688	0.13
USD	441,000	REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21	443,766	425,565	0.13
USD	400,000	HRG GROUP 7.875% 15/07/19	425,000	421,000	0.12
USD	400,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A	471,525	419,000	0.12
USD	400,000	NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A	414,750	417,000	0.12
USD	400,000	PRESTIGE BRANDS INC FRN 01/02/20	432,500	414,000	0.12
USD	400,000	MORGAN STANLEY 4% 23/07/25 GMTN	413,758	411,456	0.12
USD	414,000	AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A	414,813	408,825	0.12
USD	421,000	KB HOME 4.75% 15/05/19	416,790	408,370	0.12
USD	418,000	COTT BEVERAGES 5.375% 01/07/22	399,903	406,505	0.12
USD	400,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	425,500	406,000	0.12

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	575,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	543,188	396,750	0.12
USD	415,000	SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 144A	415,000	389,063	0.11
USD	400,000	CITGO HOLDING 10.75% 15/02/20 144A	386,074	388,000	0.11
USD	366,000	IRON MOUNTAIN INC 6% 01/10/20 144A	366,000	385,215	0.11
USD	400,000	VOLKSWAGEN GRP 2.45% 20/11/19 REGS	399,104	382,910	0.11
USD	575,000	BMC SOFTWARE 8.125% 15/07/21 144A	571,869	382,375	0.11
USD	405,000	TENET HEALTHCARE 5.5% 01/03/19	407,119	381,713	0.11
USD	490,000	HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI	489,112	380,975	0.11
USD	440,000	K HOVNANIAN ENT 7.25% 15/10/20 144A	465,950	378,400	0.11
USD	500,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	505,000	365,000	0.11
USD	350,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	380,065	364,875	0.11
USD	369,000	CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A	386,940	360,698	0.11
USD	350,000	UNIVISION COMM 8.5% 15/05/21 144A	377,578	357,875	0.11
USD	340,000	LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	353,600	345,100	0.10
USD	350,000	MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22	362,250	340,375	0.10
USD	325,000	CIT GROUP INC 5.5% 15/02/19 144A	346,796	339,625	0.10
USD	324,000	FREESCALE SEMIC 6% 15/01/22 144A	340,288	339,390	0.10
USD	325,000	HD SUPPLY INC 7.5% 15/07/20	347,344	338,000	0.10
USD	550,000	CLAIRE'S ST 9% 15/03/19 144a	562,063	336,875	0.10
USD	398,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 144A	401,449	336,310	0.10
USD	375,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	370,563	335,625	0.10
USD	414,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	406,381	331,200	0.10
USD	350,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	351,438	329,000	0.10
USD	316,000	EQUINIX INC 5.875% 15/01/26	316,589	325,480	0.10
USD	500,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	511,250	325,000	0.10
USD	414,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	422,189	324,990	0.10
USD	300,000	CHECKERS DRIVE-IN 11% 01/12/17 144A	327,750	316,500	0.09
USD	285,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19	322,554	309,581	0.09
USD	389,000	TERRAFORM GLOBAL 9.75% 15/08/22 144	383,548	307,310	0.09
USD	304,000	MERITAGE HOMES CORP 4.5% 1/03/18	306,135	304,000	0.09
USD	300,000	BANK OF AMERICA 3.875% 01/08/25 MTN	304,592	303,910	0.09
USD	400,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	390,500	302,000	0.09
USD	350,000	ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144	339,985	301,000	0.09
USD	345,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	337,652	299,288	0.09
USD	296,000	ONEMAIN FIN 7.25% 15/12/21 144A	303,501	297,480	0.09
USD	300,000	LMI AEROSPACE INC 7.375% 15/07/19	301,500	297,000	0.09
USD	300,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	313,250	295,500	0.09
USD	283,000	CABLEVISION SYSTEMS 7.75% 15/04/18	314,728	294,320	0.09
USD	285,000	BOISE CASCADE CO 6.375% 01/11/20	299,963	293,550	0.09
USD	275,000	CONSTELL BRANDS 7.25% 15/05/17 WI	303,596	292,875	0.09
USD	290,000	CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20	310,188	288,550	0.08
USD	300,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	299,000	286,500	0.08
USD	300,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	292,188	286,500	0.08
USD	275,000	COTT BEVERAGES 6.75% 01/01/20	275,000	283,938	0.08
USD	300,000	HP ENTERPRISE CO 6.35% 15/10/45 144	299,796	283,832	0.08
USD	252,000	AVIATION CAP GR 6.75% 06/04/21 144A	286,650	282,240	0.08
USD	274,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	294,040	281,535	0.08
USD	270,000	AMERISTAR CASINOS 7.5% 15/04/21	284,681	281,475	0.08
USD	255,000	REYNOLDS AMERICAN 5.85% 15/08/45	267,778	280,253	0.08
USD	275,000	MPH ACQUISIT HDG 6.625% 1/04/22 14	281,856	275,688	0.08
USD	275,000	CCO SAFARI II 6.484% 23/10/45 144A	275,000	274,175	0.08
USD	270,000	SANMINA CORP 4.375% 01/06/19 144A	267,000	273,375	0.08
USD	256,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 6.5% 01/03/21	271,906	269,120	0.08
USD	260,000	ALLY FINANCIAL INC 5.5% 15/02/17	275,644	266,500	0.08
USD	275,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	286,688	265,375	0.08
USD	314,000	FRONTIER COMM 7.625% 15/04/24	334,519	265,330	0.08
USD	257,000	RITE AID CORP 6.125% 01/04/23 144A	257,883	264,068	0.08
USD	294,000	DJO FINCO LTD 8.125% 15/06/21 144A	298,215	263,130	0.08
USD	250,000	LANDRY'S INC 9.375% 01/05/20 144A	269,688	263,125	0.08
USD	268,000	CABLEVISION SYSTEMS 8% 15/04/20	301,715	259,960	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	282,000	TARGA RESOURCES 5% 15/01/18 144A	282,000	259,440	0.08
USD	250,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21	263,750	258,750	0.08
USD	317,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23 144A	317,186	258,355	0.08
USD	250,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.9% 15/07/25	255,554	257,072	0.08
USD	250,000	DANA HOLDING CO 6.75% 15/02/21	265,625	256,875	0.08
USD	262,000	FIRST CASH FIN 6.75% 01/04/21	276,160	256,760	0.08
USD	260,000	AT&T INC 5.35% 01/09/40	276,001	255,895	0.08
USD	350,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	341,250	252,000	0.07
USD	250,000	GENERAL MOTORS 3.25% 15/05/18	249,688	251,117	0.07
USD	235,000	ALCATEL LUCENT 6.75% 15/11/20 144A	237,350	247,631	0.07
USD	250,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	238,438	244,375	0.07
USD	334,000	WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21	297,462	243,820	0.07
USD	250,000	BELDEN INC 5.5% 01/09/22 144A	256,250	241,875	0.07
USD	250,000	COMMScope TECH FIN 6% 15/06/25 144A	250,063	240,625	0.07
USD	235,000	LIFEPOINT HEALTH 5.875% 01/12/23	235,000	239,113	0.07
USD	218,000	HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21	243,538	231,080	0.07
USD	225,000	HCA INC 4.25% 15/10/19	223,750	228,375	0.07
USD	290,000	WILLIAMS PART LP 3.6% 15/03/22	289,907	227,612	0.07
USD	279,000	GENWORTH FINANCIAL 7.625% 24/09/21	285,926	227,385	0.07
USD	291,000	CERIDIAN CORP 11% 15/03/21 144A	289,118	226,980	0.07
USD	275,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	281,375	225,500	0.07
USD	269,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22	260,853	224,615	0.07
USD	250,000	HOCKEY MERG 7.875% 01/10/21 144A	260,000	224,375	0.07
USD	257,000	VERIZON COMMUN 4.672% 15/03/55	240,707	220,647	0.06
USD	250,000	BEAZER HOMES USA 7.25% 01/02/23	239,250	220,000	0.06
USD	350,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22	354,375	217,000	0.06
USD	345,000	RPCSP STRIP PRINCIPAL 0% 15/04/30	228,352	216,199	0.06
USD	225,000	PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A	225,000	213,750	0.06
USD	209,000	BALL CORP 5.25% 01/07/25	209,000	213,703	0.06
USD	200,000	AMAZON.COM IN C 4.95% 05/12/44	206,519	212,220	0.06
USD	200,000	HARRON COM/FIN 9.125% 01/04/20 144A	219,873	211,500	0.06
USD	204,000	DAVITA INC 5.75% 15/08/22	217,376	210,120	0.06
USD	200,000	NEPTUNE FINCO 10.875% 15/10/25 144A	200,000	209,500	0.06
USD	200,000	AMERICAN EQU INV 6.625% 15/07/21	213,500	208,000	0.06
USD	231,000	PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22	225,633	207,900	0.06
USD	251,000	FRONTIER COMM 6.875% 15/01/25	250,063	206,761	0.06
USD	200,000	MICROSOFT CORP 4.45% 03/11/45	204,210	204,984	0.06
USD	215,000	AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144	215,000	204,788	0.06
USD	241,000	COMM SALES&LEAS 8.25% 15/10/23	232,695	203,645	0.06
USD	200,000	ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144	204,500	202,500	0.06
USD	225,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	224,025	201,938	0.06
USD	198,000	FELCOR LODGING LP 5.625% 01/03/23	201,620	200,970	0.06
USD	190,000	SONIC AUTOMOTIVE 7% 15/07/22	207,100	200,925	0.06
USD	200,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	200,000	199,500	0.06
USD	275,000	CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20	282,219	199,375	0.06
USD	235,000	GENESIS ENERGY LP 6.75% 01/08/22	232,215	198,575	0.06
USD	200,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	201,750	196,500	0.06
USD	200,000	VERIZON COMM 3.5% 01/11/24	199,804	195,784	0.06
USD	225,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	212,839	195,750	0.06
USD	200,000	BANK OF AMERICA CORP 4% 22/01/25	196,636	195,001	0.06
USD	202,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	204,434	194,348	0.06
USD	175,000	HD SUPPLY INC 11.5% 15/07/20	203,469	193,813	0.06
USD	185,000	QWEST CORP 6.75% 01/12/21	214,080	193,788	0.06
USD	150,000	FHLB 5.5% 15/07/36	200,017	192,885	0.06
USD	200,000	SLM CORP 4.875% 17/06/19 MTN	204,000	185,000	0.05
USD	200,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	193,750	185,000	0.05
USD	175,000	MGM RESORTS INTL 10% 01/11/16 144A	194,831	184,989	0.05
USD	190,000	MORGAN STANLEY 3.95% 23/04/27	187,210	184,011	0.05
USD	175,000	PINNACLE ENTERT 6.375% 01/08/21	184,021	182,875	0.05
USD	475,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	461,326	181,688	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	175,000	HERTZ CORP 5.875% 15/10/20	176,715	180,688	0.05
USD	283,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	276,463	180,413	0.05
USD	175,000	RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A	175,563	180,250	0.05
USD	175,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/23	178,938	180,233	0.05
USD	175,000	IPAYMENT INC 9.5% 15/12/19 144A	158,688	179,922	0.05
USD	175,000	EQUINIX INC 5.375% 01/01/22	174,256	179,375	0.05
USD	175,000	FREESCALE SEMIC 5% 15/05/21 144A	173,188	178,938	0.05
USD	200,000	JEFFERIES FIN LLC 7.5% 15/04/21 144	200,000	176,000	0.05
USD	175,000	SPRINT NEXTEL CORP 6% 01/12/16	183,625	174,672	0.05
USD	175,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	175,000	174,563	0.05
USD	175,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144A	184,094	174,125	0.05
USD	175,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23	168,575	174,125	0.05
USD	188,000	PROJECT HOMESTAKE 8.875% 1/3/23 144	190,381	173,900	0.05
USD	175,000	ALLY FINANCIAL INC 3.25% 05/11/18	174,752	171,719	0.05
USD	175,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	175,844	171,500	0.05
USD	500,000	AVAYA INC 10.5% 01/03/21 144A	452,500	170,000	0.05
USD	172,000	KB HOME 7.625% 15/05/23	172,000	169,850	0.05
USD	173,000	CHOCTAW RESORT 7.25% 15/11/19 144A	170,096	166,945	0.05
USD	163,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	161,476	165,038	0.05
USD	161,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	170,193	164,220	0.05
USD	200,000	ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23	206,375	162,728	0.05
USD	235,000	GLENCORE FDG LLC 4% 16/04/25 144A	201,076	162,150	0.05
USD	157,000	HOLOGIC INC 5.25% 15/07/22 144A	159,210	160,140	0.05
USD	156,000	NUSTAR LOGISTICS 7.65% 15/04/18	176,800	159,315	0.05
USD	167,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 1/11/24 144A	167,835	159,276	0.05
USD	175,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	175,000	157,938	0.05
USD	150,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	159,938	157,875	0.05
USD	155,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	172,825	153,063	0.04
USD	153,000	FIRST DATA CORP 7% 01/12/23 144A	153,375	152,235	0.04
USD	150,000	SALLY HDGS/CAP 5.625% 01/12/25	151,313	151,875	0.04
USD	195,000	GLENCORE FDG LLC 2.875% 16/04/20 14	194,811	151,125	0.04
USD	150,000	BLUE COAT HDG 8.375% 01/06/23 144A	150,313	150,750	0.04
USD	132,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	153,080	149,325	0.04
USD	145,000	AMER AIRLN 13-1 C 6.125% 15/07/18 1	151,888	148,806	0.04
USD	175,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	172,731	148,750	0.04
USD	175,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	187,253	148,750	0.04
USD	150,000	ARGOS MERGER 7.125% 15/03/23 144A	153,475	148,725	0.04
USD	150,000	ICAHN ENTR/FIN 4.875% 15/03/19 WI	149,813	148,650	0.04
USD	150,000	AMKOR TECHNO INC 6.375% 01/10/22	158,250	145,875	0.04
USD	175,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	178,219	145,250	0.04
USD	213,000	GENWORTH HDGS INC 4.9% 15/08/23	173,948	144,840	0.04
USD	175,000	OUTERWALL 5.875% 15/06/21	165,813	143,500	0.04
USD	175,000	ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24	171,273	142,625	0.04
USD	155,000	CONCHO RESOURCES 5.5% 01/04/23	151,513	142,600	0.04
USD	161,000	CALPINE CORP 5.75% 15/01/25	163,801	142,083	0.04
USD	195,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	180,000	140,400	0.04
USD	140,000	CCOH SAFARI 5.75% 15/02/26 144A	140,000	140,175	0.04
USD	150,000	HARLAND CLARKE 9.75% 01/08/18 144A	160,688	138,750	0.04
USD	121,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 15/03/20	143,990	137,940	0.04
USD	150,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	150,429	137,250	0.04
USD	160,000	MERITOR INC 6.25% 15/02/24	161,151	136,800	0.04
USD	130,000	ENTERTAINMENT PROP 5.75% 15/08/22	143,918	136,228	0.04
USD	134,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	134,335	134,335	0.04
USD	133,000	US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18	134,663	134,330	0.04
USD	150,000	RR DONNELLEY 6% 01/04/24	145,875	133,875	0.04
USD	183,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/25	183,000	132,767	0.04
USD	128,000	L BRANDS 6.875% 01/11/35 144A	128,225	131,360	0.04
USD	125,000	POST HLDGS 7.75% 15/03/24 144A	125,000	130,625	0.04
USD	183,000	MENS WEARHOUSE 7% 01/07/22	180,874	129,930	0.04
USD	125,000	NATHAN'S FAMOUS 10% 15/03/20 144A	129,000	129,688	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	125,000	TEAMHEALTH INC 7.25% 15/12/23 144A	128,609	129,531	0.04
USD	125,000	US FOODSERVICE 8.50% 30/06/19	131,459	129,063	0.04
USD	161,000	WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23	161,650	128,800	0.04
USD	195,000	SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25	195,000	128,700	0.04
USD	125,000	MGM MIRAGE INC 7.5% 01/06/16	133,625	127,305	0.04
USD	129,000	KB HOME 7% 15/12/21	130,040	127,226	0.04
USD	125,000	LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23	125,568	127,188	0.04
USD	175,000	RICE ENERGY 7.25% 01/05/23 144A	175,273	126,875	0.04
USD	138,000	BEAZER HOMES USA 7.5% 15/09/21	135,663	126,615	0.04
USD	125,000	PLATFORM SPEC 10.375% 01/05/21 144A	128,151	124,688	0.04
USD	125,000	HCA INC 4.75% 01/05/23	124,219	124,063	0.04
USD	125,000	CITIGROUP INC 4.45% 29/09/27	123,609	123,838	0.04
USD	125,000	WILLIAM LYON HOM 5.75% 15/04/19	125,625	123,125	0.04
USD	125,000	ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	125,647	121,875	0.04
USD	125,000	OMEGA HEALTH INV 4.5% 15/01/25	123,914	121,689	0.04
USD	125,000	CORPORATE OFF 3.7% 15/06/21	125,699	121,441	0.04
USD	124,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25	124,147	120,900	0.04
USD	125,000	RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20	125,000	120,900	0.04
USD	132,000	CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A	137,610	120,780	0.04
USD	125,000	TESORO LOGISTICS 5.875% 1/10/20	129,688	120,000	0.04
USD	150,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	141,000	120,000	0.04
USD	125,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	125,563	118,188	0.03
USD	150,000	KINDER MORGAN INC 5.55% 01/06/45	148,352	116,464	0.03
USD	117,000	FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A	117,000	114,075	0.03
USD	150,000	SEAGATE HDD CAY 4.875% 01/06/27 144	149,577	113,495	0.03
USD	140,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22	139,650	112,700	0.03
USD	116,000	PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A	116,000	112,520	0.03
USD	118,000	ICON HEALTH FIT 11.875% 15/10/16 14	118,000	112,100	0.03
USD	193,000	EVOLUTION ESC 7.5% 15/03/22 144A	193,000	111,940	0.03
USD	133,000	ONEOK INC 7.5% 01/09/23	131,177	111,055	0.03
USD	115,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	121,025	110,400	0.03
USD	112,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	113,400	110,320	0.03
USD	125,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	125,000	110,313	0.03
USD	125,000	MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	124,974	110,000	0.03
USD	125,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	126,396	109,844	0.03
USD	125,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23	125,938	108,750	0.03
USD	120,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/11/22 144A	118,600	108,000	0.03
USD	123,000	KRONOS ACQUISITION 9% 15/08/23 144A	110,171	105,165	0.03
USD	125,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI	115,250	105,025	0.03
USD	100,000	CVS HEALTH CORP 5.125% 20/07/45	106,452	104,779	0.03
USD	125,000	KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22	126,128	103,750	0.03
USD	96,000	HUGHES SATELITE 6.5% 15/06/19	104,553	103,560	0.03
USD	119,000	CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20	120,260	103,530	0.03
USD	100,000	WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/20	104,500	103,250	0.03
USD	99,000	FAMILY TREE ESC 5.75% 01/03/23 144A	99,715	102,960	0.03
USD	148,000	IHEART COM 10.625% 15/03/23	147,108	102,860	0.03
USD	99,000	ARAMARK CORP 5.75% 15/03/20	103,339	102,403	0.03
USD	100,000	GRAY TELEVISION INC 7.5% 01/10/20	104,438	102,000	0.03
USD	100,000	SEALED AIR CORP 5.5% 15/09/25 144A	100,000	102,000	0.03
USD	100,000	LEVEL 3 COMM 5.75% 01/12/22 WI	100,107	102,000	0.03
USD	97,000	FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20 144A	102,456	101,608	0.03
USD	134,000	WISE METALS GRP 8.75% 15/12/18 144A	126,993	101,505	0.03
USD	100,000	NAI ENTER HLDGS 5% 01/08/18 144A	103,250	101,500	0.03
USD	100,000	HCA INC 5.25% 15/04/25	100,375	101,000	0.03
USD	125,000	MARATHON OIL CORP 3.85% 01/06/25	108,541	100,335	0.03
USD	100,000	DANA HOLDING CO 6% 15/09/23	105,583	100,250	0.03
USD	100,000	CATERPILLAR FIN 2.25% 01/12/19 MTN	99,920	100,099	0.03
USD	161,000	K HOVNANIAN ENT 8% 01/11/19 144A	161,000	99,820	0.03
USD	150,000	RUE21 INC 9% 15/10/21 144A	120,875	99,000	0.03
USD	100,000	CITIGROUP INC 3.3% 27/04/25	97,100	97,924	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	100,000	NATIONSTAR MORT/CAP 6.5% 01/08/18	100,750	97,750	0.03
USD	100,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	99,250	97,750	0.03
USD	100,000	OWENS-BROCKWAY 5.375% 15/01/25 144A	101,000	97,750	0.03
USD	95,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	95,000	97,613	0.03
USD	100,000	CNH CAPITAL L 3.875% 16/07/18	99,642	97,312	0.03
USD	100,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 01/02/25	93,500	96,500	0.03
USD	103,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 15/09/25 144	103,000	95,790	0.03
USD	100,000	SPRINGLEAF FINANCE 6% 01/06/20 WI	99,000	95,000	0.03
USD	90,000	UNITED RENTALS 7.375% 15/05/20	97,705	94,950	0.03
USD	120,000	KINDER MORGAN 5.5% 01/03/44	113,872	94,229	0.03
USD	133,000	WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37	97,820	93,100	0.03
USD	150,000	JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36	132,563	93,000	0.03
USD	91,000	OWENS-BROCKWAY 5.875% 15/08/23 144A	90,289	92,365	0.03
USD	100,000	EMDEON INC 6% 15/02/21 144A	100,000	92,250	0.03
USD	87,000	TEMPUR SEALY INTL 6.875% 15/12/20	93,528	91,785	0.03
USD	110,000	KINDER MORGAN ENE 6.5% 01/09/39	127,018	90,902	0.03
USD	625,000	LINN ENERGY LLC/FIN 7.75% 1/2/21	611,364	90,625	0.03
USD	100,000	HUNT COS INC 9.625% 01/03/21 144A	102,750	90,500	0.03
USD	105,000	PLAINS ALL AMER PIP 4.65% 15/10/25	102,589	90,298	0.03
USD	110,000	ENERGY TRANSF PARTN 6.5% 01/02/42	129,600	89,207	0.03
USD	100,000	ANNA MERGER SUB 7.75% 01/10/22 144A	101,917	88,250	0.03
USD	75,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	85,375	87,375	0.03
USD	150,000	FREEPORT-MCMORAN 4.55% 14/11/24	146,319	87,000	0.03
USD	100,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	100,000	87,000	0.03
USD	105,000	HEXION INC 10% 15/04/20	105,000	86,625	0.03
USD	100,000	PLATFORM SPECIAL 6.5% 1/2/22 144A	87,800	86,500	0.03
USD	108,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	105,512	86,400	0.03
USD	85,000	TEMPUR SEALY INTL 5.625% 15/10/23 1	85,000	86,364	0.03
USD	86,000	FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A	86,000	85,785	0.03
USD	84,000	EARTHLINK 8.875% 15/05/19	84,341	85,260	0.03
USD	100,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	96,125	85,200	0.03
USD	100,000	CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22	98,695	84,000	0.02
USD	88,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	88,206	81,125	0.02
USD	75,000	RITE AID CORP 9.25% 15/03/20	82,875	79,406	0.02
USD	80,000	EDUCATION REALT 4.6% 01/12/24	79,993	78,581	0.02
USD	100,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	102,750	78,500	0.02
USD	75,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	77,231	78,375	0.02
USD	95,000	VIACOM INC 5.25% 01/04/44	100,425	78,056	0.02
USD	75,000	SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24 144	75,000	78,000	0.02
USD	75,000	BUILDING MATERIALS 9% 15/09/18 144A	76,688	78,000	0.02
USD	75,000	DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A	75,000	78,000	0.02
USD	75,000	NORTEK INC 8.5% 15/04/21	80,656	77,820	0.02
USD	75,000	SYSCO CORP 4.85% 01/10/45	77,921	77,656	0.02
USD	75,000	MSCI INC 5.75% 15/08/25 144A	75,000	76,875	0.02
USD	75,000	CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A	75,150	76,875	0.02
USD	75,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	80,250	76,875	0.02
USD	77,000	ALLY FINANCIAL INC 3.25% 13/02/18	76,456	76,615	0.02
USD	75,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	75,000	76,125	0.02
USD	75,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/1/24 14	75,000	75,938	0.02
USD	75,000	MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14	75,000	75,938	0.02
USD	75,000	RCN TELE SER CAP 8.5% 15/08/20 144A	79,063	75,750	0.02
USD	74,000	BALL CORP 4.375% 15/12/20	74,000	75,573	0.02
USD	100,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	99,500	75,470	0.02
USD	75,000	LOGO MERGER SUB 8.375% 15/10/20 144	75,563	75,375	0.02
USD	75,000	AMC ENTERTAINMT 5.75% 15/06/25	75,000	75,375	0.02
USD	75,000	CHURCHILL DOWNS 5.375% 15/12/21 144	75,750	75,188	0.02
USD	75,000	MORGAN STANLEY 4.35% 08/09/26 MTN	76,188	75,044	0.02
USD	75,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 15/08/18	77,468	74,993	0.02
USD	75,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	75,000	74,813	0.02
USD	75,000	LANDRY'S HDGS II 10.25% 01/01/18 14	77,438	74,813	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	75,000	HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22	75,531	74,625	0.02
USD	75,000	LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17	77,625	74,625	0.02
USD	75,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	75,188	74,438	0.02
USD	89,000	GENWORTH FINANCIAL 7.2% 15/02/21	85,663	74,315	0.02
USD	75,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	75,000	74,250	0.02
USD	75,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22 144@	73,883	74,250	0.02
USD	75,000	HALLIBURTON CO 5% 15/11/45	75,971	73,956	0.02
USD	75,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	75,555	73,875	0.02
USD	75,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	79,125	73,500	0.02
USD	70,000	NRG ENERGY INC 7.625% 15/01/18	77,700	73,325	0.02
USD	75,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	75,000	72,938	0.02
USD	75,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 144A	75,000	72,750	0.02
USD	100,000	WHITING PETR 6.25% 01/04/23	100,550	72,000	0.02
USD	84,000	TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24 144A	84,000	71,400	0.02
USD	75,000	TENET HEALTHCARE 5% 01/03/19	76,500	70,313	0.02
USD	100,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	92,029	69,500	0.02
USD	75,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 W1	75,000	69,000	0.02
USD	75,000	PATRIOT MERGER CORP 9% 15/07/21 144	74,625	68,625	0.02
USD	450,000	WARREN RESOURCES 9% 01/08/22	282,375	67,500	0.02
USD	125,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	117,084	67,500	0.02
USD	95,000	ROSE ROCK MIND 5.625% 15/11/23 144A	93,428	67,450	0.02
USD	75,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	68,813	67,313	0.02
USD	70,000	ENSEMBLE S MERGER 9% 30/09/23 144A	67,598	67,200	0.02
USD	100,000	SM ENERGY CO 5% 15/01/24	85,500	65,000	0.02
USD	100,000	K HOVNANIAN ENT 7% 15/01/19 144A	100,000	64,000	0.02
USD	75,000	ECO SERVICES 8.5% 01/11/22 144A	75,000	63,750	0.02
USD	75,000	ANTERO RESOURCE FIN 6% 01/12/20	75,000	62,625	0.02
USD	75,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19	75,000	62,250	0.02
USD	70,000	ANADARKO PETRO CORP 3.45% 15/07/24	60,709	62,049	0.02
USD	69,000	NAVIENT CORP 5% 26/10/20	68,562	60,720	0.02
USD	75,000	GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18	78,150	60,587	0.02
USD	50,000	TENN VALLEY AUTH 5.25% 15/09/39	65,202	59,565	0.02
USD	62,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	59,699	59,133	0.02
USD	50,000	GMAC 8% 01/11/31	58,500	58,750	0.02
USD	75,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23 144A	75,000	58,500	0.02
USD	57,000	FRONTIER COMM 11% 15/09/25 144A	56,850	56,573	0.02
USD	75,000	WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23	67,500	56,250	0.02
USD	193,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	185,356	55,488	0.02
USD	50,000	VERIZON COMM 5.15% 15/09/23	55,747	54,706	0.02
USD	65,000	APACHE CORP 4.75% 15/04/43	55,163	54,090	0.02
USD	75,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23	72,563	53,813	0.02
USD	80,000	K HOVNANIAN ENT 9.125% 15/11/20 144	86,800	53,700	0.02
USD	50,000	INTL LEASE FIN CORP 5.875% 01/04/19	53,625	53,000	0.02
USD	50,000	BUILDERS FIRSTS 7.625% 01/06/21 144	51,000	52,625	0.02
USD	50,000	HRG GROUP 7.875% 15/07/19 144a	52,250	52,625	0.02
USD	50,000	CABLEVISION SYSTEMS 8.625% 15/09/17	52,125	52,500	0.02
USD	50,000	AMC NETWORKS INC 7.75% 15/07/21 W1	55,250	52,500	0.02
USD	50,000	MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22	52,250	52,375	0.02
USD	50,000	TIME WARNER CABLE 5.85% 01/05/17	53,344	52,298	0.02
USD	185,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21	170,868	52,263	0.02
USD	50,000	GREYSTAR REAL 8.25% 01/12/22 144A	50,000	51,875	0.02
USD	50,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	49,750	51,875	0.02
USD	50,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23 144A	50,000	51,625	0.02
USD	50,000	CYRUSONE LP/FIN 6.375% 15/11/22	52,125	51,500	0.02
USD	50,000	NETFLIX INC 5.5% 15/02/22 144A	50,208	51,250	0.02
USD	50,000	BEACON ROOF 6.375% 01/10/23 144A	50,000	50,938	0.01
USD	50,000	POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A	49,375	50,875	0.01
USD	300,000	LINN ENERGY LLC 8.625% 15/4/20	204,369	50,625	0.01
USD	50,000	FRESENIUS MED 4.125% 15/10/20 144A	50,000	50,500	0.01
USD	50,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	50,000	50,500	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	50,000	AFFINITY GAMING 9% 15/05/18	50,094	50,500	0.01
USD	50,000	BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A	49,500	50,500	0.01
USD	50,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	50,000	50,500	0.01
USD	50,000	ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	50,000	50,375	0.01
USD	50,000	WELLS FARGO & CO 3.55% 29/9/25 MTN	49,913	50,352	0.01
USD	50,000	GOLDEN NUGGET ESC 8.5% 01/12/21 144	50,063	50,250	0.01
USD	50,000	DISH DBS CORP 7.125% 01/02/16	51,938	50,157	0.01
USD	50,000	WILLIAM LYON HOME 7% 15/08/22 144a	51,000	50,125	0.01
USD	50,000	MERCER INTL 7% 01/12/19	50,000	50,125	0.01
USD	50,000	TESORO CORP 5.375% 01/10/22	51,125	50,000	0.01
USD	50,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A	50,000	50,000	0.01
USD	50,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	50,000	49,938	0.01
USD	50,000	EXAMWORKS GROUP INC 5.625% 15/04/23	50,675	49,875	0.01
USD	50,000	ENERSYS 5% 30/04/23 144A	50,000	49,750	0.01
USD	50,000	LENNAR CORP 4.875% 15/12/23	49,585	49,750	0.01
USD	50,000	JPMORGAN CHASE& CO 3.875% 10/09/24	49,773	49,665	0.01
USD	50,000	CEB INC 5.625% 15/06/23 144A	50,000	49,625	0.01
USD	50,000	STANDARDAERO AVIAT 10% 15/07/23 144	49,325	49,625	0.01
USD	50,000	CCO SAFARI II 3.579% 23/07/20 144A	49,906	49,579	0.01
USD	50,000	CELGENE CORP 3.875% 15/08/25	50,233	49,504	0.01
USD	50,000	MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	50,000	49,500	0.01
USD	50,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	50,000	49,500	0.01
USD	50,000	21ST CENTURY FOX 4.95% 15/10/45 144	50,736	49,052	0.01
USD	75,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	67,813	48,750	0.01
USD	50,000	NRG ENERGY INC 8.25% 01/09/20	47,688	48,750	0.01
USD	50,000	JAGUAR HL/PPDI 6.375% 01/08/23 144A	49,500	48,625	0.01
USD	50,000	JP MORGAN CHASE 3.125% 23/01/25	48,867	48,503	0.01
USD	50,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	52,313	48,500	0.01
USD	50,000	WELLS FARGO&CO 3% 19/02/25 MTN	48,031	48,475	0.01
USD	50,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	50,000	48,250	0.01
USD	50,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21	50,750	48,125	0.01
USD	50,000	A SCHULMAN INC 6.875% 01/06/23 144A	50,000	47,875	0.01
USD	50,000	WAVEDIVISION ESC 8.125% 1/09/20 144	53,000	47,813	0.01
USD	50,000	REYNOLDS AMERICAN 4.75% 01/11/42	47,711	47,532	0.01
USD	50,000	KLX INC 5.875% 01/12/22 144A	49,698	47,500	0.01
USD	50,000	VERIZON COMM 4.862% 21/08/46	49,376	47,114	0.01
USD	50,000	ALERE INC 6.375% 01/07/23 144A	50,000	46,750	0.01
USD	50,000	INN MOUNTAIN GODS 8.75% 30/11/20 14	46,750	46,250	0.01
USD	50,000	KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23	50,042	45,938	0.01
USD	54,000	FRONTIER COMM 9% 15/08/31	46,980	45,630	0.01
USD	50,000	UNIVAR INC 6.75% 15/07/23 144A	50,000	45,500	0.01
USD	61,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	58,611	44,835	0.01
USD	50,000	BLUELINE RENTAL FIN 7% 01/02/19 144	51,250	44,125	0.01
USD	50,000	VERIZON COMM 4.522% 15/09/48	45,664	43,960	0.01
USD	50,000	LAREDO PETROLEUM 5.625% 15/01/22	43,125	43,500	0.01
USD	50,000	MIRCON TECH INC 5.625 15/1/26 144A	50,000	43,375	0.01
USD	45,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144	45,000	42,975	0.01
USD	46,000	MERITOR INC 6.75% 15/06/21	46,575	42,320	0.01
USD	65,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	58,065	41,600	0.01
USD	41,000	INFOR US INC 5.75% 15/08/20 144A	40,590	41,308	0.01
USD	50,000	ACCURIDE CORP 9.5% 01/08/18	52,500	41,250	0.01
USD	39,000	POST HLDGS 8% 15/07/25 144A	39,000	41,243	0.01
USD	50,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	45,875	41,000	0.01
USD	50,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	50,000	40,625	0.01
USD	50,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	38,875	39,875	0.01
USD	76,000	SPEEDY CASH 10.75% 15/05/18 144A	54,288	39,520	0.01
USD	100,000	AK STEEL CORP 8.375% 01/04/22	95,375	39,500	0.01
USD	50,000	CLEAR CHANNEL COMM 9% 15/12/19	49,688	36,500	0.01
USD	50,000	RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23	48,250	36,406	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	75,000	US STEEL CORP 6.875% 01/04/21	71,250	35,250	0.01
USD	50,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	46,844	34,625	0.01
USD	50,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	49,988	34,500	0.01
USD	50,000	HALCON RES CORP 8.625% 01/02/20 144	42,625	34,500	0.01
USD	50,000	SUNGARD AVAIL 8.75% 01/04/22 144A	34,875	34,000	0.01
USD	50,000	NORTHERN OIL AND GAS 8% 01/06/20	47,500	33,250	0.01
USD	97,000	DENBURY RES 5.5% 01/05/22	91,223	31,525	0.01
USD	50,000	SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A	51,000	31,000	0.01
USD	75,000	99 CENTS ONLY STORE 11% 15/12/19 W1	62,688	30,000	0.01
USD	100,000	HALCON RESOURCES 9.75% 15/07/20	75,220	29,000	0.01
USD	160,000	BREITBURN ENER 7.875% 15/04/22	165,600	28,800	0.01
USD	25,000	MGM MIRAGE 11.375% 01/03/18	30,438	28,750	0.01
USD	25,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	28,438	27,750	0.01
USD	25,000	GREIF INC 7.75% 01/08/19	28,625	27,625	0.01
USD	37,000	SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21	35,058	27,565	0.01
USD	100,000	ENERGY XXI GULF 9.25% 15/12/17	100,250	27,000	0.01
USD	25,000	CVS HEALTH CORP 5% 01/12/24 144A	25,000	26,990	0.01
USD	40,000	PUERTO RICO CMWLTH 6% 01/07/44	29,600	26,950	0.01
USD	25,000	CARROLS REST GRP 8% 01/05/22	25,000	26,375	0.01
USD	25,000	YUM BRANDS INC 6.25% 15/03/18	27,000	26,327	0.01
USD	25,000	ADT CORP 6.25% 15/10/21	25,438	26,250	0.01
USD	25,000	NCI BUILDING SYS 8.25% 15/01/23 144	25,000	26,250	0.01
USD	25,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23 144A	25,000	26,063	0.01
USD	25,000	MANITOWOC CO INC 5.875% 15/10/22	25,469	25,938	0.01
USD	25,000	NPC INTL/OPER CO 10.5% 15/01/20	26,250	25,875	0.01
USD	25,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24 144A	26,063	25,875	0.01
USD	25,000	CIT GROUP INC 5% 15/05/17	25,781	25,750	0.01
USD	25,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	25,000	25,688	0.01
USD	25,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	25,000	25,688	0.01
USD	25,000	OUTFRONT MEDIA 5.625% 15/02/24 144A	25,938	25,656	0.01
USD	25,000	BK OF AMERICA CORP 4% 01/04/24	25,831	25,520	0.01
USD	25,000	QORVO INC 6.75% 01/12/23 144A	25,000	25,500	0.01
USD	25,000	CVS HEALTH CORP 3.875% 20/07/25	25,561	25,442	0.01
USD	25,000	CONSTELLATION BRAND 4.75% 01/12/25	25,000	25,406	0.01
USD	25,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24 14	25,000	25,375	0.01
USD	25,000	MPG HOLDCO 1 7.375% 15/10/22	25,000	25,188	0.01
USD	25,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	24,633	25,063	0.01
USD	25,000	VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A	23,313	25,063	0.01
USD	25,000	MICROSOFT CORP 3.125% 03/11/25	24,994	25,053	0.01
USD	50,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	50,292	25,000	0.01
USD	25,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	25,000	25,000	0.01
USD	25,000	FLEXI VAN LSG 7.875% 15/08/18 144A	25,438	25,000	0.01
USD	25,000	CELGENE CORP 5% 15/08/45	24,784	24,998	0.01
USD	25,000	LOCKHEED MARTIN 3.55% 15/01/26 10YR	24,807	24,987	0.01
USD	25,000	LOCKHEED MARTIN 3.1% 15/01/23	24,840	24,928	0.01
USD	25,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	23,625	24,781	0.01
USD	25,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22	25,000	24,750	0.01
USD	25,000	PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21	24,063	24,250	0.01
USD	25,000	CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22	24,563	24,125	0.01
USD	25,000	TESORO LOGISTICS 5.5% 15/10/19 144A	25,000	24,063	0.01
USD	25,000	COMPASS INV/ONEX 7.75% 15/01/21 144	25,031	24,000	0.01
USD	25,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	24,813	23,750	0.01
USD	25,000	JAC HOLDING 11.5% 01/10/19 144A	25,000	23,438	0.01
USD	25,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	24,813	23,125	0.01
USD	50,000	COMSTOCK RES 10% 15/03/20 144A	49,200	23,000	0.01
USD	200,000	MIDSTATES PETRO 9.25% 01/06/21	105,944	23,000	0.01
USD	25,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	24,565	22,938	0.01
USD	121,000	PEABODY ENERGY 10% 15/03/22 144A	103,953	22,688	0.01
USD	25,000	WALGREENS BOOTS 4.8% 18/11/44	25,868	22,514	0.01
USD	25,000	ENDEAVOR ENERGY 8.125% 15/9/23 144A	25,000	22,500	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	25,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	24,313	22,438	0.01
USD	21,000	CALPINE CORP 7.875% 15/01/23 144A	22,785	22,418	0.01
USD	25,000	RRI ENERGY INC 7.875% 15/06/17	25,125	22,000	0.01
USD	100,000	GYMBOREE CORP 9.125% 01/12/18	47,594	22,000	0.01
USD	25,000	WOODSIDE HOMES CO 6.75% 15/12/21 14	24,125	21,500	0.01
USD	75,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	68,563	21,469	0.01
USD	25,000	APPLE INC 3.45% 09/02/45	21,462	21,425	0.01
USD	31,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	28,404	20,538	0.01
USD	50,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/20	33,500	20,125	0.01
USD	25,000	WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI	25,063	19,188	0.01
USD	25,000	AVAYA INC 9% 01/04/19 144A	20,625	18,875	0.01
USD	150,000	MIDSTATES PETRO 10.75% 01/10/20	117,328	18,750	0.01
USD	18,000	FAMILY TREE ESC 5.25% 01/03/20 144A	18,000	18,675	0.01
USD	50,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	37,688	18,563	0.01
USD	25,000	GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI	26,000	18,500	0.01
USD	25,000	BAKERCORP 8.25% 01/06/19	19,313	18,375	0.01
USD	67,000	CHESAPEAKE ENERGY 4.875% 15/04/22	53,410	18,090	0.01
USD	50,000	APPROACH RESOURCES 7% 15/06/21	45,563	17,750	0.01
USD	50,000	DENBURY RESOURCES 6.375% 15/08/21	43,875	17,500	0.01
USD	50,000	ACE CASH EXPRESS 11% 01/02/19 144A	33,469	17,500	0.01
USD	50,000	ALTA MESA HDGS/FIN 9.625% 15/10/18	39,500	17,500	0.01
USD	25,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 144A	25,000	17,375	0.01
USD	118,000	PEABODY ENERGY CORP 6.25% 15/11/21	111,510	15,930	0.00
USD	150,000	SANDRIDGE ENERGY 8.75% 15/01/20	145,500	14,625	0.00
USD	50,000	HALCON RESOURCES 8.875% 15/05/21	39,471	14,500	0.00
USD	150,000	SANDRIDGE ENERGY 8.125% 15/10/22	134,083	14,250	0.00
USD	25,000	MIDSTATES PETRO 10% 01/06/20	18,563	10,875	0.00
USD	100,000	SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/03/21	70,214	10,500	0.00
USD	50,000	EXCO RESOURCES INC 8.5% 15/04/22	29,938	9,000	0.00
USD	10,000	IHEART COMMUNICATIONS 9% 01/03/21	8,850	6,900	0.00
USD	10,000	PUERTO RICO AQUE&SE 5.125% 01/07/37	7,125	6,475	0.00
USD	25,000	CHAPARRAL ENERGY 9.875% 01/10/20	20,875	6,250	0.00
USD	25,000	CLAIRE'S ST ESC 8.875% 15/3/19	15,594	5,750	0.00
USD	25,000	CHAPARRAL ENERGY 8.25% 01/09/21	5,375	5,750	0.00
USD	25,000	SEVENTY SEVEN ENER 6.5% 15/7/22	15,188	3,938	0.00
USD	25,000	ENERGY XXI GULF 7.5% 15/12/21	11,000	2,750	0.00
USD	75,000	ARCH COAL INC 8% 15/01/19 144A	51,375	2,625	0.00
USD	25,000	SABINE OIL & GAS CORP 7.25% 15/6/19	6,500	1,625	0.00
USD	25,000	SABINE OIL GAS CORP 9.75% 15/02/17	11,875	1,250	0.00
			114,797,421	102,375,537	30.09
TBA取引					
USD	2,435,000	FNCL 30YR TBA 4% 13/01/16 REG A	2,580,719	2,570,446	0.76
USD	1,775,000	FNCL 30YR TBA 4.5% 13/01/16	1,916,456	1,913,671	0.56
USD	1,450,000	FGLMC 30YR TBA 4% 13/01/16 REG A	1,534,142	1,528,391	0.45
USD	615,000	G2SF 30YR TBA 4% 21/01/16 REG C	653,347	651,708	0.19
USD	525,000	FNCL 15YR TBA 3% 19/01/16 REG B	541,639	539,930	0.16
USD	405,000	FNCL 30YR TBA 3.5% 13/01/16 REG A	418,797	416,517	0.12
USD	390,000	FNCL 15YR TBA 3.5% 19/01/16 REG B	409,182	407,794	0.12
USD	290,000	FGLMC 30YR TBA 3.5% 13/01/16 REG A	299,244	297,613	0.09
USD	205,000	FGLMC 30YR TBA 4.5% 13/01/16 REG A	220,984	220,503	0.06
USD	205,000	G2SF 30YR TBA 3.5% 21/01/16 REG C	213,969	213,136	0.06
			8,788,479	8,759,709	2.57
優先証券					
--	17,358	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	458,368	440,546	0.12
--	772	ALLY FINANCIAL PFD FRN 31/12/49	20,419	19,864	0.01
--	733	COWEN GROUP PFD 8.25% 15/10/21	18,325	18,693	0.01
			497,112	479,103	0.14

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
国債					
USD	1,600,000	US TREAS NOTE 1.75% 31/12/20	1,597,333	1,595,251	0.47
USD	1,400,000	US TREAS NOTE 3.625% 15/08/43	1,609,817	1,566,906	0.46
USD	715,000	US TREAS NOTE 3.875% 15/04/29 (CPI)	1,503,860	1,400,241	0.41
USD	1,000,000	US TREAS NOTE 3% 15/11/45	1,004,804	990,000	0.29
USD	700,000	US TREAS NOTE 0.125% 15/04/17 (CPI)	732,401	730,385	0.21
USD	650,000	US TREAS NOTE 0.375% 15/07/23 (CPI)	666,892	646,310	0.19
USD	500,000	US TREAS NOTE 3.75% 15/11/43	592,091	572,109	0.17
USD	400,000	US TREAS NOTE 0.125% 15/04/18 (CPI)	411,673	410,089	0.12
USD	300,000	US TREAS NOTE 0.125% 15/01/22 (CPI)	310,102	304,517	0.09
USD	240,000	US TREAS NOTE 0.75% 15/02/42 CPI	222,886	219,879	0.06
USD	110,000	US TREAS NOTE 2.125% 15/02/40 (CPI)	148,020	141,529	0.04
USD	90,000	US TREAS NOTE 2.75% 15/02/24	94,068	93,473	0.03
USD	50,000	US TREAS NOTE 1.375% 15/02/44 (CPI)	56,433	51,446	0.02
USD	30,000	US TREAS NOTE 2% 15/01/26 (CPI)	42,462	39,796	0.01
USD	15,000	US TREAS NOTE 4.5% 15/02/36	19,577	19,144	0.01
合計: アメリカ			9,012,419	8,781,075	2.58
			279,219,998	258,598,225	76.01
ベネズエラ					
国債					
USD	190,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	72,107	73,150	0.01
USD	110,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	49,238	43,450	0.01
USD	80,000	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	34,815	32,200	0.01
USD	50,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	20,693	20,125	0.01
USD	50,000	REP OF VENEZUELA 6% 09/12/20 REGS	19,725	18,875	0.01
USD	40,000	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	16,900	18,000	0.01
USD	20,000	REP OF VENEZUELA 7.65% 21/04/25	7,489	7,500	0.00
USD	10,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 15/09/27	4,150	4,150	0.00
USD	10,000	REP OF VENEZUELA 9.375% 13/01/34	3,400	3,965	0.00
			228,517	221,415	0.06
その他債券					
USD	180,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	70,202	68,040	0.02
USD	140,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	53,162	52,325	0.02
USD	50,000	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	21,053	22,375	0.01
USD	40,000	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	16,160	16,112	0.00
USD	10,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	4,659	4,600	0.00
			165,236	163,452	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	PETROLEOS VENEZUELA 5.375% 12/04/27	18,950	18,375	0.01
USD	10,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	4,475	3,625	0.00
			23,425	22,000	0.01
合計: ベネズエラ			417,178	406,867	0.12
組入資産合計			352,690,789	325,823,082	95.75

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2015年12月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2015年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	689,612,909	USD	5,592,164	2016年1月14日	135,603
JPY	689,539,138	USD	5,665,296	2016年1月25日	63,312
JPY	5,917,124	USD	48,433	2016年1月25日	725
JPY	5,918,311	USD	48,433	2016年1月14日	722
JPY	6,021,408	USD	49,826	2016年1月25日	199
JPY	6,022,629	USD	49,826	2016年1月14日	196
TRY	36,000,000	USD	12,110,284	2016年1月22日	182,965
INR	1,658,000,000	USD	24,613,648	2016年2月18日	130,858
INR	992,000,000	USD	14,770,696	2016年1月22日	100,553
USD	1,924,950	MXN	32,000,000	2016年1月22日	76,467
USD	922,107	ZAR	13,100,000	2016年1月22日	74,038
BRL	102,100,000	USD	26,055,556	2016年2月2日	64,850
USD	1,523,869	BRL	5,800,000	2016年1月5日	26,856
USD	1,125,061	ZAR	17,000,000	2016年1月22日	24,513
BRL	9,200,000	USD	2,358,792	2016年1月5日	15,780
USD	1,357,702	BRL	5,200,000	2016年1月5日	15,552
USD	968,288	TRY	2,800,000	2016年1月22日	12,147
USD	1,398,052	MXN	24,000,000	2016年1月22日	11,689
USD	1,638,678	INR	109,000,000	2016年1月22日	4,640
USD	683,223	TRY	2,000,000	2016年1月22日	265
USD	809,316	INR	54,000,000	2016年1月22日	(208)
USD	1,165,745	INR	78,000,000	2016年1月22日	(3,567)
USD	1,259,617	TRY	3,700,000	2016年1月22日	(3,855)
USD	760,470	INR	51,000,000	2016年1月22日	(4,080)
USD	1,239,916	INR	83,000,000	2016年1月22日	(4,352)
USD	1,461,881	TRY	4,300,000	2016年1月22日	(6,478)
TRY	48,100,000	USD	16,303,841	2016年2月19日	(9,585)
USD	1,661,844	INR	112,000,000	2016年1月22日	(17,168)
USD	824,072	BRL	3,300,000	2016年2月2日	(20,171)
USD	1,260,874	TRY	3,800,000	2016年1月22日	(36,747)
USD	26,314,432	BRL	102,100,000	2016年1月5日	(38,169)
ZAR	9,700,000	USD	669,116	2016年1月22日	(41,156)
ZAR	11,300,000	USD	781,607	2016年1月22日	(50,066)
ZAR	32,800,000	USD	2,257,898	2016年1月22日	(134,486)
BRL	103,900,000	USD	26,977,133	2016年1月5日	(159,940)
MXN	194,500,000	USD	11,512,486	2016年1月22日	(277,170)
MXN	444,000,000	USD	26,244,547	2016年2月19日	(647,058)
ZAR	150,800,000	USD	10,431,221	2016年1月22日	(668,704)
ZAR	185,700,000	USD	12,708,819	2016年2月19日	(748,555)
USD	18,370	JPY	2,212,797	2016年1月14日	(9)
USD	18,617	JPY	2,242,584	2016年1月14日	(9)
USD	18,370	JPY	2,212,319	2016年1月25日	(9)
USD	18,617	JPY	2,242,100	2016年1月25日	(9)
USD	12,666	JPY	1,543,348	2016年1月14日	(153)
USD	12,666	JPY	1,543,050	2016年1月25日	(153)
USD	89,895	JPY	10,867,554	2016年1月14日	(368)
USD	89,895	JPY	10,865,127	2016年1月25日	(371)
USD	136,128	JPY	16,587,248	2016年1月14日	(1,641)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	136,128	JPY	16,584,049	2016年1月25日	(1,649)
USD	2,643,386	CAD	3,500,000	2016年1月14日	117,099
BRL	9,060,000	USD	2,260,238	2016年2月2日	57,596
AUD	3,400,000	USD	2,420,521	2016年1月14日	57,566
NZD	2,290,633	AUD	2,100,000	2016年1月14日	40,896
JPY	180,000,000	USD	1,466,501	2016年1月14日	28,538
USD	1,852,428	KRW	2,140,000,000	2016年1月14日	28,367
USD	1,193,722	GBP	788,721	2016年1月13日	25,125
PLN	2,246,874	USD	556,659	2016年3月16日	22,032
MYR	5,500,000	USD	1,259,071	2016年1月14日	20,998
USD	577,899	MXN	9,684,329	2016年1月21日	18,455
JPY	152,667,375	USD	1,250,000	2016年1月14日	18,021
USD	1,464,507	KRW	1,700,000,000	2016年1月14日	15,486
EUR	400,000	USD	424,676	2016年1月14日	12,967
USD	599,078	GBP	396,618	2016年1月13日	11,435
USD	389,854	MXN	6,577,204	2016年2月18日	10,639
USD	1,289,566	MYR	5,500,000	2016年1月14日	9,497
USD	1,377,436	EUR	1,248,982	2016年3月16日	8,756
AUD	800,000	USD	574,496	2016年1月14日	8,583
HUF	147,000,000	USD	505,212	2016年1月14日	8,008
USD	202,896	MXN	3,386,238	2016年3月3日	7,853
USD	600,000	TWD	19,480,680	2016年1月14日	7,599
USD	213,000	RUB	15,169,817	2016年1月19日	6,364
USD	140,000	CNH	903,700	2016年9月1日	6,040
USD	332,339	MXN	5,668,478	2016年3月10日	5,994
USD	141,509	CAD	188,000	2016年1月7日	5,815
EUR	115,748	GBP	81,764	2016年3月16日	5,689
INR	140,000,000	USD	2,096,122	2016年1月14日	5,595
USD	140,000	CNH	907,200	2016年9月1日	5,521
USD	231,000	CNH	1,523,882	2016年9月1日	5,108
USD	350,926	CNH	2,337,168	2016年9月1日	4,477
USD	326,834	CNH	2,176,064	2016年9月1日	4,266
BRL	544,998	USD	136,420	2016年1月5日	4,247
USD	444,730	MXN	7,655,008	2016年3月17日	4,230
USD	126,563	KRW	143,582,573	2016年1月15日	4,182
USD	126,498	KRW	143,549,686	2016年1月15日	4,145
USD	154,000	CNH	1,010,990	2016年9月1日	4,136
USD	154,000	CNH	1,012,515	2016年9月1日	3,910
SEK	2,244,405	EUR	242,595	2016年3月16日	3,468
SEK	2,243,452	EUR	242,669	2016年3月16日	3,273
USD	71,000	RUB	4,981,061	2016年1月14日	3,054
USD	70,000	CNH	451,692	2016年9月1日	3,043
HUF	31,567,773	USD	107,191	2016年3月16日	2,953
SEK	1,151,710	EUR	123,513	2016年3月16日	2,846
USD	60,035	MXN	992,568	2016年1月28日	2,721
HUF	30,592,471	USD	104,148	2016年3月16日	2,593
SEK	1,208,698	EUR	130,000	2016年3月16日	2,577
AUD	920,000	JPY	80,426,400	2016年1月14日	2,538
USD	119,565	GBP	79,000	2016年1月13日	2,517
NZD	109,239	USD	72,459	2016年1月22日	2,445
SEK	1,486,273	EUR	160,518	2016年3月16日	2,440
COP	141,077,765	USD	42,056	2016年1月27日	2,366
JPY	17,350,625	USD	142,000	2016年3月16日	2,352
PHP	13,000,000	USD	274,261	2016年1月14日	2,341
SEK	1,195,042	EUR	128,734	2016年3月16日	2,325
AUD	880,000	JPY	76,956,000	2016年1月14日	2,208
USD	216,162	KRW	251,156,500	2016年1月14日	2,085
EUR	270,279	USD	294,119	2016年3月16日	2,063
USD	207,000	CNH	1,362,577	2016年3月16日	2,046
SEK	1,194,851	EUR	128,993	2016年3月16日	2,018
TRY	217,114	USD	71,000	2016年3月16日	2,007

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	67,000	BRL	252,027	2016年1月5日	1,950
USD	165,794	KRW	192,264,935	2016年1月15日	1,919
SEK	1,260,690	USD	149,410	2016年3月16日	1,863
AUD	100,000	USD	70,808	2016年3月16日	1,854
USD	76,000	CNH	500,210	2016年9月1日	1,851
USD	67,000	BRL	252,442	2016年1月5日	1,843
USD	69,000	CAD	93,033	2016年3月16日	1,834
USD	78,520	CAD	106,469	2016年3月16日	1,655
JPY	8,490,270	USD	69,000	2016年3月16日	1,637
SEK	1,140,244	EUR	123,562	2016年3月16日	1,417
AUD	191,000	USD	137,483	2016年3月16日	1,301
SEK	482,466	EUR	51,702	2016年3月16日	1,236
PLN	286,094	EUR	66,118	2016年3月16日	1,230
USD	69,000	CNH	450,549	2016年3月16日	1,230
USD	124,653	TWD	4,059,964	2016年1月29日	1,185
USD	155,164	CNH	1,023,803	2016年3月16日	1,167
USD	71,000	MXN	1,214,632	2016年3月16日	1,101
SEK	584,097	EUR	62,967	2016年3月16日	1,085
SEK	602,639	EUR	65,000	2016年3月16日	1,083
BRL	523,203	USD	134,000	2016年1月5日	1,042
USD	367,791	EUR	335,000	2016年2月10日	1,023
USD	67,000	BRL	255,662	2016年1月5日	1,012
USD	74,135	TWD	2,405,022	2016年1月8日	1,002
COP	91,456,200	USD	27,849	2016年1月12日	994
SEK	583,343	EUR	63,000	2016年3月16日	959
SEK	417,075	USD	49,105	2016年3月16日	941
USD	77,000	CNH	513,112	2016年9月1日	939
KRW	84,383,500	USD	71,000	2016年1月15日	924
KRW	84,362,200	USD	71,000	2016年1月15日	906
USD	159,751	TWD	5,225,461	2016年2月4日	828
USD	82,306	GBP	55,000	2016年1月13日	817
USD	71,000	MXN	1,220,000	2016年3月16日	792
USD	62,000	TWD	2,013,450	2016年1月8日	774
SEK	401,538	EUR	43,299	2016年3月16日	732
SEK	445,301	USD	52,727	2016年3月16日	705
USD	69,000	CNH	454,192	2016年3月16日	682
USD	83,635	ILS	322,591	2016年3月16日	679
PLN	270,683	EUR	63,000	2016年3月16日	678
USD	219,344	SGD	309,834	2016年3月16日	661
SEK	310,734	EUR	33,440	2016年3月16日	641
USD	82,420	CLP	57,997,822	2016年1月11日	632
USD	70,000	CNH	461,384	2016年3月16日	600
KRW	81,620,100	USD	69,000	2016年1月8日	582
USD	115,649	TWD	3,785,554	2016年1月21日	529
HUF	30,641,123	USD	106,398	2016年3月16日	513
CLP	45,351,086	USD	63,401	2016年1月12日	505
KRW	82,690,650	USD	70,000	2016年1月14日	483
USD	70,000	ZAR	1,084,813	2016年3月16日	473
USD	154,576	TWD	5,069,964	2016年1月19日	398
USD	69,000	BRL	265,808	2016年1月5日	393
COP	280,459,322	USD	88,042	2016年1月15日	379
USD	29,767	MXN	510,000	2016年2月5日	335
JPY	79,015,500	AUD	900,000	2016年1月14日	320
JPY	79,015,500	AUD	900,000	2016年1月14日	320
USD	135,361	AUD	186,000	2016年3月16日	210
USD	57,532	IDR	794,636,077	2016年1月19日	161
USD	218,840	SGD	309,845	2016年3月16日	150
USD	142,000	JPY	17,057,167	2016年3月16日	89
USD	86,724	CLP	61,496,724	2016年1月15日	61
USD	136,536	KRW	160,157,250	2016年1月22日	55
USD	55,000	CLP	39,007,155	2016年1月12日	33

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
CLP	19,938,036	USD	28,020	2016年1月27日	20
EUR	30,489	USD	33,402	2016年3月16日	10
USD	42,174	TWD	1,387,600	2016年2月4日	(27)
GBP	48,053	EUR	65,000	2016年3月16日	(28)
USD	3,826,283	ILS	14,900,000	2016年1月14日	(43)
KRW	166,566,000	USD	142,000	2016年1月19日	(45)
EUR	46,000	HUF	14,472,152	2016年3月16日	(87)
USD	66,232	MYR	284,844	2016年1月8日	(91)
USD	48,932	AED	180,661	2016年12月7日	(101)
USD	25,819	CLP	18,425,000	2016年1月15日	(146)
USD	68,137	AUD	94,000	2016年3月16日	(165)
USD	65,145	AED	240,655	2016年12月7日	(171)
USD	24,525	EUR	22,587	2016年2月10日	(204)
CNH	317,616	USD	48,000	2016年3月16日	(225)
KRW	80,681,010	USD	69,000	2016年1月14日	(230)
USD	71,598	IDR	993,077,400	2016年1月11日	(237)
AUD	99,981	USD	73,084	2016年1月22日	(243)
USD	71,000	TWD	2,342,780	2016年1月21日	(245)
USD	69,000	TWD	2,277,690	2016年1月11日	(261)
USD	68,000	BRL	264,656	2016年1月5日	(309)
CNH	469,944	USD	71,000	2016年3月16日	(313)
USD	130,291	AED	481,245	2016年12月7日	(324)
USD	130,291	AED	481,245	2016年12月7日	(324)
USD	266,000	AED	979,970	2016年8月11日	(325)
MXN	1,228,025	USD	71,000	2016年3月16日	(330)
USD	129,824	AED	479,622	2016年12月7日	(351)
USD	71,000	CAD	98,864	2016年3月16日	(375)
TWD	2,190,364	USD	67,000	2016年1月8日	(395)
USD	71,867	EUR	65,952	2016年3月16日	(405)
CNH	469,089	USD	71,000	2016年3月16日	(441)
CNH	462,309	USD	70,000	2016年3月16日	(461)
USD	70,931	IDR	989,135,400	2016年1月19日	(483)
USD	304,000	AED	1,120,422	2016年8月11日	(496)
COP	253,489,196	USD	80,447	2016年1月12日	(504)
USD	71,000	BRL	277,644	2016年1月5日	(662)
MXN	1,221,576	USD	71,000	2016年3月16日	(701)
CAD	165,779	EUR	109,893	2016年3月16日	(741)
USD	225,178	KRW	265,097,673	2016年1月8日	(821)
IDR	7,900,000,000	USD	571,925	2016年1月14日	(852)
CNH	452,817	USD	69,000	2016年3月16日	(889)
KRW	158,442,720	USD	136,000	2016年1月15日	(952)
MXN	1,182,335	USD	69,000	2016年3月16日	(959)
CNH	1,402,975	USD	212,000	2016年3月16日	(969)
CNH	452,191	USD	69,000	2016年3月16日	(983)
USD	68,755	AUD	96,000	2016年3月16日	(1,000)
USD	93,752	KRW	111,190,906	2016年1月14日	(1,022)
MXN	1,180,387	USD	69,000	2016年3月16日	(1,071)
EUR	66,000	PLN	285,087	2016年3月16日	(1,100)
USD	68,260	IDR	958,372,586	2016年1月8日	(1,113)
BRL	255,203	USD	67,000	2016年1月5日	(1,131)
USD	69,807	NZD	104,000	2016年3月16日	(1,269)
CNH	443,130	USD	67,000	2016年9月1日	(1,313)
USD	69,000	JPY	8,452,293	2016年3月16日	(1,321)
USD	69,306	IDR	978,950,000	2016年1月22日	(1,324)
USD	69,721	NZD	104,000	2016年3月16日	(1,355)
EUR	109,771	AUD	167,414	2016年3月16日	(1,355)
USD	142,000	CAD	198,620	2016年3月16日	(1,394)
ZAR	1,069,453	USD	70,000	2016年3月16日	(1,458)
USD	132,496	JPY	16,101,377	2016年3月16日	(1,463)
USD	71,004	AUD	99,750	2016年3月16日	(1,476)
MXN	1,172,915	USD	69,000	2016年3月16日	(1,501)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
BRL	265,306	USD	70,000	2016年1月5日	(1,523)
CAD	99,969	USD	73,754	2016年3月16日	(1,581)
RUB	4,453,580	USD	62,253	2016年1月19日	(1,589)
USD	70,538	BRL	279,876	2016年1月5日	(1,699)
USD	225,973	TRY	677,334	2016年3月16日	(1,787)
EUR	64,000	PLN	279,488	2016年3月16日	(1,850)
USD	142,000	JPY	17,291,198	2016年3月16日	(1,858)
EUR	109,771	AUD	168,183	2016年3月16日	(1,914)
CLP	161,388,103	USD	229,456	2016年1月13日	(2,032)
BRL	259,405	USD	69,000	2016年1月5日	(2,046)
USD	210,092	AUD	292,000	2016年3月16日	(2,080)
USD	65,198	IDR	940,168,000	2016年2月17日	(2,213)
RUB	4,538,149	USD	64,077	2016年1月19日	(2,261)
RUB	5,057,117	USD	71,000	2016年1月28日	(2,290)
CLP	508,960,000	USD	718,089	2016年2月4日	(2,715)
RUB	5,912,133	USD	83,027	2016年2月3日	(2,828)
RUB	4,316,551	USD	61,264	2016年2月11日	(2,832)
USD	94,288	IDR	1,355,394,589	2016年2月19日	(2,856)
USD	79,796	SEK	691,606	2016年1月15日	(3,046)
USD	135,932	JPY	16,719,499	2016年3月16日	(3,168)
USD	59,067	COP	197,725,325	2016年1月21日	(3,230)
USD	71,000	COP	235,951,318	2016年1月19日	(3,358)
RUB	4,814,768	USD	69,000	2016年1月21日	(3,453)
GBP	181,000	USD	271,852	2016年1月13日	(3,676)
CAD	385,378	USD	282,000	2016年3月16日	(3,777)
GBP	133,259	USD	201,279	2016年1月13日	(3,837)
COP	366,076,963	USD	119,613	2016年1月27日	(4,344)
USD	142,000	BRL	572,061	2016年2月2日	(4,351)
USD	135,047	BRL	544,998	2016年2月2日	(4,380)
MXN	4,568,367	USD	267,398	2016年3月16日	(4,499)
CAD	279,072	EUR	188,686	2016年3月16日	(5,293)
RUB	10,036,397	USD	142,058	2016年1月19日	(5,347)
USD	159,104	NZD	240,902	2016年3月16日	(5,536)
CHF	1,078,304	EUR	1,000,000	2016年1月14日	(5,850)
RUB	4,585,217	USD	68,646	2016年1月14日	(6,100)
USD	564,689	IDR	7,900,000,000	2016年1月14日	(6,384)
MXN	4,679,882	USD	276,294	2016年3月16日	(6,978)
CAD	233,171	USD	175,510	2016年1月7日	(7,212)
USD	211,399	EUR	200,000	2016年1月14日	(7,422)
RUB	4,892,909	USD	75,050	2016年1月14日	(8,307)
USD	1,303,842	EUR	1,200,000	2016年1月14日	(9,088)
GBP	300,000	USD	454,842	2016年1月14日	(10,351)
CNH	3,731,340	USD	572,203	2016年3月16日	(10,948)
MXN	5,002,186	USD	300,265	2016年3月16日	(12,401)
USD	1,300,046	EUR	1,200,000	2016年1月14日	(12,884)
EUR	1,200,000	USD	1,326,036	2016年1月14日	(13,106)
GBP	525,000	USD	792,272	2016年1月13日	(14,414)
MXN	5,525,710	USD	332,791	2016年3月16日	(14,799)
RUB	13,113,100	USD	195,237	2016年1月27日	(17,022)
RUB	13,304,650	USD	198,791	2016年1月14日	(17,306)
USD	1,598,869	PLN	6,300,000	2016年1月14日	(25,770)
USD	1,250,000	JPY	154,247,500	2016年1月14日	(31,145)
CAD	830,000	AUD	880,063	2016年1月14日	(42,342)
USD	5,122,827	EUR	4,718,000	2016年2月10日	(42,585)
BRL	9,060,000	USD	2,387,477	2016年1月5日	(49,039)
MXN	19,700,000	USD	1,189,172	2016年1月19日	(51,004)
RUB	38,860,800	USD	584,884	2016年1月14日	(54,793)
USD	2,282,617	BRL	9,060,000	2016年1月5日	(55,821)
NOK	39,300,000	USD	4,544,613	2016年1月14日	(58,411)
USD	2,701,648	AUD	3,800,000	2016年1月14日	(67,979)
USD	6,383,847	CHF	6,400,000	2016年1月14日	(75,238)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
GBP	2,000,000	USD	3,046,413	2016年1月14日	(83,138)
USD	4,789,644	JPY	588,000,000	2016年1月14日	(94,149)
ZAR	26,500,000	USD	1,853,017	2016年1月14日	(134,869)
USD	3,867,110	SEK	33,500,000	2016年1月14日	(145,510)
USD	18,641,961	EUR	17,300,000	2016年1月14日	(286,118)
USD	6,660,049	NZD	10,200,000	2016年1月14日	(337,614)
					(3,160,945)

注記2 - 先物契約

2015年12月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
<i>買い持ちポジション</i>					
AUD	13	FUT AUST 10YR BOND 6%	2016年3月	1,210,328	9,940
NZD	15	FUT NEW ZEALAND 3MO BILL	2016年12月	10,230,117	2,521
USD	7	FUT US NOTE 5YR 6%	2016年3月	826,930	(15,753)
JPY	13	FUT 3MO EUROYEN TFX	2016年3月	2,693,987	(269)
JPY	5	FUT 3MO EUROYEN TFX	2016年9月	1,036,304	(156)
				15,997,666	(3,717)
<i>売り持ちポジション</i>					
EUR	(16)	FUT EUR OAT	2016年3月	(2,625,756)	38,105
EUR	(53)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2016年3月	(7,574,435)	76,231
EUR	(20)	FUT EURO BUND 10YR 6%	2016年3月	(3,454,344)	48,123
EUR	(5)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	2016年3月	(827,931)	19,249
USD	(5)	FUT EURO FX CURRENCY	2016年3月	(683,250)	4,244
USD	(5)	FUT GBP CURRENCY	2016年3月	(463,531)	7,669
GBP	(32)	FUT LONG GILT 10YR 4%	2016年3月	(5,520,561)	53,323
USD	(5)	FUT MXM CURRENCY	2016年3月	(143,400)	1,440
USD	(6)	FUT RAND CURRENCY	2016年3月	(189,900)	15,375
USD	(21)	FUT US LONG BD 20YR 6%	2016年3月	(3,213,000)	12,634
USD	(159)	FUT US NOTE 10YR 6%	2016年3月	(19,961,954)	112,731
USD	(165)	FUT US NOTE 2YR 6%	2016年3月	(35,825,625)	71,933
USD	(9)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	2016年3月	(1,416,094)	5,251
GBP	(70)	FUT 90DAY STERLING	2017年12月	(12,766,948)	25,928
AUD	(8)	FUT AUST 3YR BOND 6%	2016年3月	(650,975)	(3,421)
USD	(4)	FUT NEW ZEALAND DOLLAR	2016年3月	(272,280)	(6,660)
JPY	(55)	FUT 10YR MINI JGB	2016年3月	(6,805,588)	(13,227)
				(102,395,572)	468,928
					465,211

注記3 - 金利スワップ契約

2015年12月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
CAD	1,900,000	Receive Fixed (1.25%) - Pay Floating (3M CAD)	2018年3月16日	0	10,406
CAD	2,660,000	Receive Fixed (1.75%) - Pay Floating (3M CAD)	2021年3月16日	0	46,753
USD	5,500,000	Receive Fixed (2.9225%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)	2021年6月24日	0	55,330
USD	1,400,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (3.2175%)	2029年6月25日	0	(53,444)
USD	9,320,000	Receive Fixed (2.81%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)	2022年9月2日	0	40,624
USD	2,200,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (3.0045%)	2030年9月2日	0	(28,243)
USD	2,270,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (2.5%)	2026年3月17日	0	24,740
USD	1,190,000	Receive Fixed (1.5%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)	2018年3月16日	0	6,259
USD	900,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (2.25%)	2023年3月16日	0	(13,012)
USD	3,360,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (2.5%)	2026年3月16日	0	(75,029)
USD	600,000	Receive Fixed (2.75%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)	2036年3月16日	0	16,388
USD	400,000	Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (2.75%)	2046年3月16日	0	(8,820)
JPY	183,960,000	Receive Fixed (0.5%) - Pay Floating (JPY LIBOR 6M)	2026年3月16日	0	8,582
NZD	550,000	Receive Floating (3M BBR) - Pay Fixed (3.5%)	2026年3月16日	0	8,869
AUD	7,510,000	Receive Fixed (2.25%) - Pay Floating (3M BBR)	2018年12月7日	(207)	(14,362)
AUD	2,620,000	Receive Fixed (3%) - Pay Floating (6M BBR)	2026年3月16日	0	(16,868)
AUD	1,070,000	Receive Fixed (2.5%) - Pay Floating (6M BBR)	2021年3月16日	0	(5,854)
SEK	9,990,000	Receive Floating (3M SEK-STIBOR) - Pay Fixed (1.5%)	2026年3月16日	0	20,739
SEK	15,170,000	Receive Floating (3M SEK-STIBOR) - Pay Fixed (0.75%)	2021年3月16日	0	6,343
SEK	39,510,000	Receive Fixed (0.05%) - Pay Floating (3M SEK-STIBOR)	2018年3月16日	0	7,650
EUR	6,430,000	Receive Fixed (1.5675%) - Pay Floating (6M EUR-EURIBOR)	2025年5月11日	0	7,619
EUR	2,410,000	Receive Floating (6M EUR-EURIBOR) - Pay Fixed (1.695%)	2035年5月11日	0	95,155
EUR	2,320,000	Receive Fixed (2%) - Pay Floating (6M EUR-EURIBOR)	2025年9月16日	0	44,501
EUR	2,110,000	Receive Fixed (1.5%) - Pay Floating (6M EUR-EURIBOR)	2026年3月17日	0	(26,035)
EUR	2,050,000	Receive Fixed (0.25%) - Pay Floating (6M EUR-EURIBOR)	2019年3月16日	0	9,576
EUR	2,460,000	Receive Floating (6M EUR-EURIBOR) - Pay Fixed (0.5%)	2021年3月16日	0	(15,377)
EUR	5,490,000	Receive Fixed (1%) - Pay Floating (6M EUR-EURIBOR)	2026年3月16日	0	(24,555)
GBP	100,000	Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (2.1%)	2037年6月8日	(122)	2,563
GBP	1,760,000	Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (2.75%)	2025年9月16日	0	(35,175)
GBP	1,040,000	Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (0.845%)	2018年1月4日	0	7,524
GBP	2,640,000	Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (1.5%)	2018年3月16日	0	(22,760)
GBP	360,000	Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (2.25%)	2026年3月16日	0	(9,858)
GBP	1,190,000	Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (2.25%)	2046年3月16日	0	(33,062)
				(329)	37,167

注記4 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2015年12月31日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益 (米ドル)
<i>プロテクション買いポジション</i>				
USD	2,450,000	CDX NA HY 25 5Y 500 BP 5% 20/12/20	2020年12月20日	(23,676)
				<u>(23,676)</u>
<i>プロテクション売りポジション</i>				
USD	1,150,000	CDX CMBX AAA 7 50BP 0.5% 17/01/47	2047年1月17日	(39,527)
USD	1,700,000	CDX CMBX AAA 8 50BP 0.5% 17/10/57	2057年10月17日	(81,473)
USD	6,125,000	CDX NA IG 25 5Y 100BP 1% 20/12/20	2020年12月20日	32,186
				<u>(88,814)</u>
				<u>(112,490)</u>

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

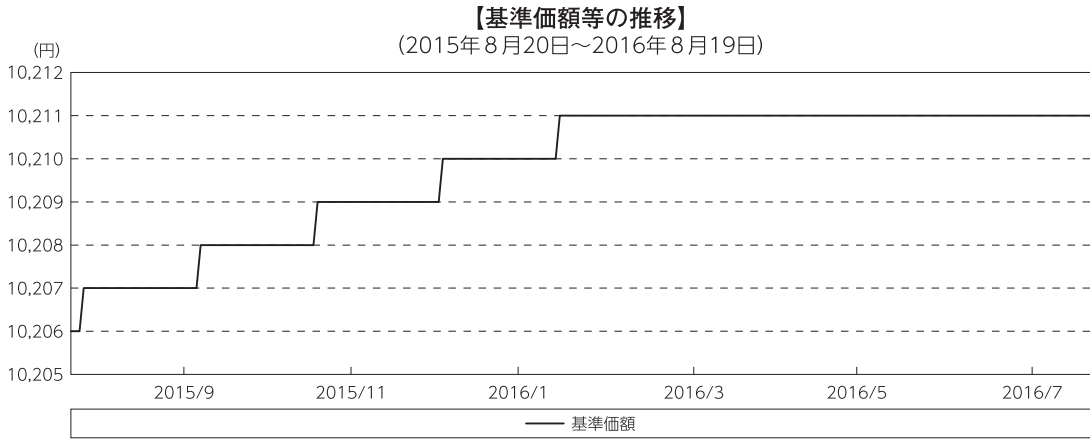
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2015年 8 月19日	円		%	%	%	%
	10, 206		—	44. 7	—	—
8 月末	10, 207		0. 0	48. 6	—	—
9 月末	10, 207		0. 0	43. 6	—	—
10月末	10, 208		0. 0	44. 4	—	—
11月末	10, 209		0. 0	48. 8	—	—
12月末	10, 209		0. 0	48. 5	—	—
2016年 1 月末	10, 210		0. 0	51. 8	—	—
2 月末	10, 211		0. 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) 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。

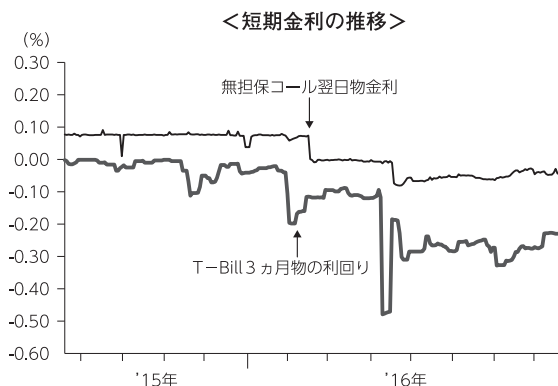
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・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。



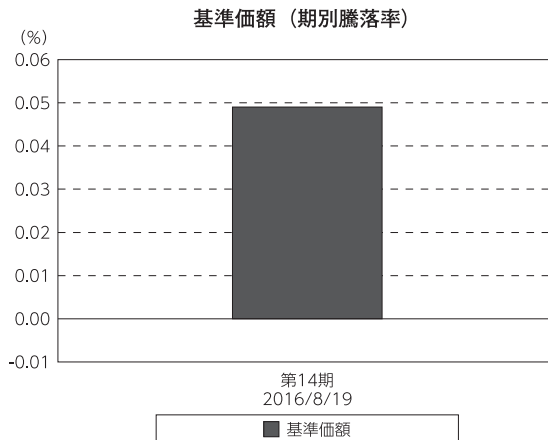
○当ファンドのポートフォリオ

- (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 0	% 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 内	国債証券	千円 42,008,214	千円 38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
	特殊債券	18,846,302	— (15,866,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,709,487	— (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 内	コマーシャル・ペーパー	千円 5,898,732	千円 — (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 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 34,695	百万円 4,630	% 13.3	百万円 —	百万円 —	% —
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 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
地方債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	2,898,010	2,904,779	14.7	—	—	—	14.7
	(2,898,010)	(2,904,779)	(14.7)	(—)	(—)	(—)	(14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000	5,333,466	27.0	—	—	—	27.0
	(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 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,501,704	7.6	—	—	—	7.6
	(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	償 還 年 月 日
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	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 1,199,980	% 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 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 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 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) 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
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D(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 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・イールド債券投信(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(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 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(インドネシアルピアコース) 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 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。

＜「野村グローバルボンド投信（通貨選択型）」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2月6日現在)

年 月	日
2017年 2 月	20
3 月	－
4 月	14、17
5 月	1、25、29
6 月	5、23
7 月	4
8 月	15、28
9 月	4
10月	－
11月	1
12月	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。