

# 野村グローバルボンド投信 Bコース

## 運用報告書(全体版)

第3期（決算日2016年2月8日）

作成対象期間（2015年8月7日～2016年2月8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USD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。<br>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USD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 B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USD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USD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 B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。<br>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<br>(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 金 騰 落 中 率 |           |           |                 |         |
| (設定日)              | 円            |     | 円   | %           | %         | %         | %               | 百万円     |
| 2014年 8 月 11 日     | 10,000       |     | —   | —           | —         | —         | —               | 1,645   |
| 1 期(2015年 2 月 6 日) | 11,317       |     | 10  | 13.3        | 0.0       | —         | 99.0            | 14,071  |
| 2 期(2015年 8 月 6 日) | 12,008       |     | 10  | 6.2         | 0.0       | —         | 99.1            | 14,944  |
| 3 期(2016年 2 月 8 日) | 10,618       |     | 10  | △11.5       | 0.0       | —         | 99.1            | 10,464  |

\* 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。

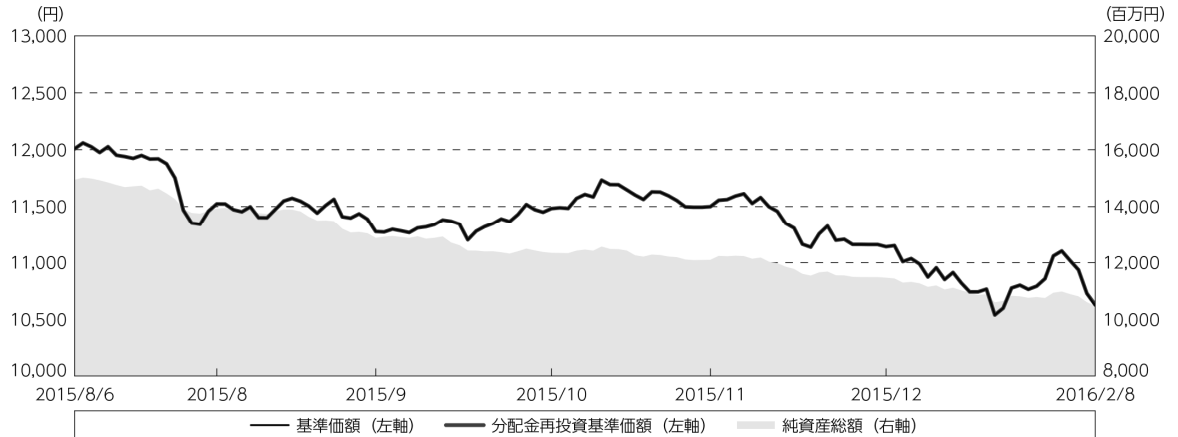
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 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 |           |           |                 |
| (期 首)         | 円      |     | %     | %         | %         | %               |
| 2015年 8 月 6 日 | 12,008 |     | —     | 0.0       | —         | 99.1            |
| 8 月末          | 11,524 |     | △ 4.0 | 0.0       | —         | 99.0            |
| 9 月末          | 11,275 |     | △ 6.1 | 0.0       | —         | 99.1            |
| 10 月末         | 11,483 |     | △ 4.4 | 0.0       | —         | 99.0            |
| 11 月末         | 11,500 |     | △ 4.2 | 0.0       | —         | 99.0            |
| 12 月末         | 11,141 |     | △ 7.2 | 0.0       | —         | 98.2            |
| 2016年 1 月末    | 10,858 |     | △ 9.6 | 0.0       | —         | 99.0            |
| (期 末)         |        |     |       |           |           |                 |
| 2016年 2 月 8 日 | 10,628 |     | △11.5 | 0.0       | —         | 99.1            |

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。  
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：12,008円

期 末：10,618円 (既払分配金(税込み):10円)

騰落率：△ 11.5% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首(2015年8月6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12,008円から当作成期末には10,618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、円/米ドルの為替変動

※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＞

中国人民銀行（中央銀行）が人民元を切り下げたことを背景に、中国経済の成長鈍化懸念が高まったことなどから、10月上旬まで軟調に推移しました。その後は、ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和に対する期待の高まりなどから上昇する場面もありましたが、OPEC（石油輸出国機構）の原油減産見送りを発端に原油価格が下落したことや、中国株の急落および人民元安を背景とした中国の景気減速懸念の高まりなどから下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

### ＜バンクローン市場＞

中国を中心に世界経済の先行き不透明感が高まったことや、原油価格の下落などから、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

## ○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 Bコース（為替ヘッジなし 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USD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USD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USD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3.1%、AA格9.5%、A格5.7%、BBB格8.4%、BB格19.1%、B格38.8%、CCC格以下および無格付10.9%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。

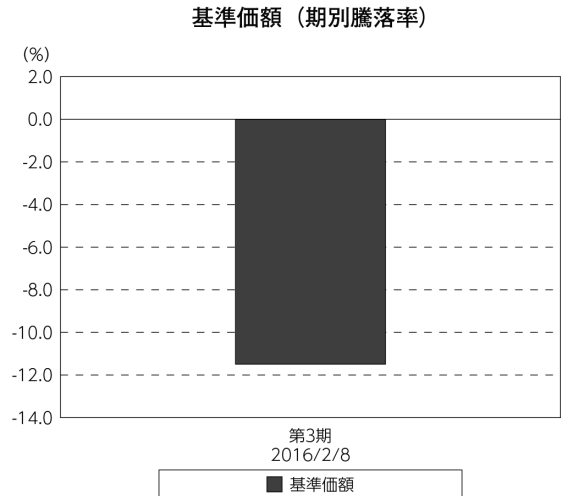
### 〔野村マネー マザーファンド〕

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により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行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3期                     |
|-----------|-------------------------|
|           | 2015年8月7日～<br>2016年2月8日 |
| 当期分配金     | 10                      |
| (対基準価額比率) | 0.094%                  |
| 当期の収益     | 10                      |
| 当期の収益以外   | —                       |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,707                   |

(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 Bコース（為替ヘッジなし 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USD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。通常の状態においては、「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USD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USD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、あわせて債券現先取引やコール・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

(2015年 8 月 7 日～2016年 2 月 8 日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|---------|------------|----------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>62 | %<br>0.549 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                      |
| ( 投 信 会 社 )           | (11)    | (0.093)    | 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 )           | (50)    | (0.439)    | 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                  |
| ( そ の 他 )             | ( 0 )   | (0.000)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                           |
| 合 計                   | 62      | 0.550      |                                              |
| 期中の平均基準価額は、11,296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

(2015年 8 月 7 日～2016年 2 月 8 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-USDクラス | 口      | 千円      | 口       | 千円        |
|     |                                       | 28,605 | 307,106 | 266,273 | 2,878,489 |

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月7日～2016年2月8日)

## 利害関係人との取引状況

＜野村グローバルボンド投信 B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<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     |               |                     |               |           |                     |               |
| 公社債 | 百万円<br>13,605 | 百万円<br>2,652        | %<br>19.5     | 百万円<br>－  | 百万円<br>－            | %<br>－        |

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年2月8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・ファンドーグローバル・ボンドーUSDクラス | 1,280,768 | 1,043,100 | 10,367,370 | 99.1 |
| 合 計                                   | 1,280,768 | 1,043,100 | 10,367,370 | 99.1 |

\*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

| 銘<br>柄        | 期首(前期末)   | 当 期 末     |             |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口 数       | 口 数       | 評 価 額       |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>980 | 千口<br>980 | 千円<br>1,001 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年2月8日現在)

| 項<br>目        | 当 期 末            |           |
|---------------|------------------|-----------|
|               | 評 価 額            | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>10,367,370 | %<br>98.0 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,001            | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 214,135          | 2.0       |
| 投資信託財産総額      | 10,582,506       | 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2月8日現在)

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 資産             | 10,582,506,624 |
| コール・ローン等           | 162,254,000    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 10,367,370,900 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,001,079      |
| 未収入金               | 51,880,374     |
| 未収利息               | 271            |
| (B) 負債             | 117,803,568    |
| 未払収益分配金            | 9,855,206      |
| 未払解約金              | 38,981,311     |
| 未払信託報酬             | 68,829,452     |
| その他未払費用            | 137,599        |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 10,464,703,056 |
| 元本                 | 9,855,206,569  |
| 次期繰越損益金            | 609,496,487    |
| (D) 受益権総口数         | 9,855,206,569口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 10,618円        |

- (注) 期首元本額12,445百万円、期中追加設定元本額892百万円、期中一部解約元本額3,482百万円、計算口数当たり純資産額10,618円。  
(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額421,299円。('15年8月7日～'15年9月30日)

## ○損益の状況 (2015年8月7日～2016年2月8日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 370,056,232    |
| 受取配当金            | 369,987,369    |
| 受取利息             | 68,863         |
| (B) 有価証券売買損益     | △1,634,646,382 |
| 売買益              | 214,151,159    |
| 売買損              | △1,848,797,541 |
| (C) 信託報酬等        | △ 68,967,051   |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △1,333,557,201 |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,100,009,553  |
| (F) 追加信託差損益金     | 852,899,341    |
| (配当等相当額)         | ( 292,031,888) |
| (売買損益相当額)        | ( 560,867,453) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 619,351,693    |
| (H) 収益分配金        | △ 9,855,206    |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 609,496,487    |
| 追加信託差損益金         | 852,899,341    |
| (配当等相当額)         | ( 292,031,918) |
| (売買損益相当額)        | ( 560,867,423) |
| 分配準備積立金          | 1,391,245,645  |
| 繰越損益金            | △1,634,648,499 |

- \* 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 (2015年8月7日～2016年2月8日) は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                     |
|------------------------------|-------------------------|
|                              | 2015年8月7日～<br>2016年2月8日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 301,091,298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             | 292,031,918円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,100,009,553円          |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)           | 1,693,132,769円          |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 1,717円                  |
| g. 分配金                       | 9,855,206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

運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社のリテール運用関連事業について、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を平成27年10月1日をもって承継することとなり、運用の指図に関する権限の委託は行わなくなるため、運用の指図に関する権限の委託に係る記述を削除し、その他所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年10月1日＞

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年2月8日現在）

### ＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(21,735,937千口)の内容です。

#### 国内公社債

#### (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分        | 当 期          |              |         |                    | 末         |      |        |
|------------|--------------|--------------|---------|--------------------|-----------|------|--------|
|            | 額 面 金 額      | 評 価 額        | 組 入 比 率 | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |      |        |
|            |              |              |         |                    | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満   |
|            | 千円           | 千円           | %       | %                  | %         | %    | %      |
| 地方債証券      | 3,327,710    | 3,333,565    | 15.0    | —                  | —         | —    | 15.0   |
|            | ( 3,327,710) | ( 3,333,565) | (15.0)  | (—)                | (—)       | (—)  | (15.0) |
| 特殊債券       | 4,274,000    | 4,278,383    | 19.3    | —                  | —         | —    | 19.3   |
| (除く金融債)    | ( 4,274,000) | ( 4,278,383) | (19.3)  | (—)                | (—)       | (—)  | (19.3) |
| 金融債券       | 2,480,000    | 2,483,615    | 11.2    | —                  | —         | —    | 11.2   |
|            | ( 2,480,000) | ( 2,483,615) | (11.2)  | (—)                | (—)       | (—)  | (11.2) |
| 普通社債券      | 2,100,000    | 2,105,098    | 9.5     | —                  | —         | —    | 9.5    |
| (含む投資法人債券) | ( 2,100,000) | ( 2,105,098) | ( 9.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 9.5) |
| 合 計        | 12,181,710   | 12,200,662   | 55.0    | —                  | —         | —    | 55.0   |
|            | (12,181,710) | (12,200,662) | (55.0)  | (—)                | (—)       | (—)  | (55.0) |

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄        |                 | 当 期 末 |         |         |            |
|-----------|-----------------|-------|---------|---------|------------|
|           |                 | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券     |                 | %     | 千円      | 千円      |            |
| 東京都       | 公募第634回         | 1.86  | 1,000   | 1,006   | 2016/6/20  |
| 東京都       | 公募第636回         | 2.04  | 101,500 | 102,216 | 2016/6/20  |
| 北海道       | 公募平成17年度第12回    | 1.6   | 50,000  | 50,033  | 2016/2/24  |
| 北海道       | 公募平成18年度第7回     | 2.0   | 1,500   | 1,520   | 2016/10/31 |
| 北海道       | 公募（5年）平成23年度第2回 | 0.53  | 7,200   | 7,209   | 2016/5/31  |
| 神奈川県      | 公募第138回         | 1.7   | 11,000  | 11,021  | 2016/3/24  |
| 神奈川県      | 公募第45回          | 0.62  | 200,000 | 200,112 | 2016/3/18  |
| 神奈川県      | 公募第46回          | 0.61  | 115,500 | 115,564 | 2016/3/18  |
| 神奈川県      | 公募第47回          | 0.47  | 450,000 | 450,193 | 2016/3/18  |
| 神奈川県      | 公募（5年）第49回      | 0.37  | 101,700 | 101,894 | 2016/9/20  |
| 大阪府       | 公募第287回         | 1.6   | 80,000  | 80,058  | 2016/2/26  |
| 大阪府       | 公募第288回         | 1.7   | 200,000 | 200,447 | 2016/3/30  |
| 大阪府       | 公募第294回         | 2.0   | 12,000  | 12,142  | 2016/9/28  |
| 大阪府       | 公募第295回         | 1.9   | 1,000   | 1,012   | 2016/10/28 |
| 大阪府       | 公募（5年）第71回      | 0.76  | 430,000 | 430,402 | 2016/3/30  |
| 大阪府       | 公募（5年）第72回      | 0.61  | 3,000   | 3,003   | 2016/4/27  |
| 大阪府       | 公募（5年）第73回      | 0.51  | 102,000 | 102,132 | 2016/5/30  |
| 大阪府       | 公募（5年）第77回      | 0.42  | 100,000 | 100,250 | 2016/10/28 |
| 京都府       | 公募平成23年度第1回     | 0.49  | 7,000   | 7,010   | 2016/6/22  |
| 兵庫県       | 公募平成18年度第7回     | 2.1   | 80,000  | 80,747  | 2016/7/27  |
| 埼玉県       | 公募平成18年度第1回     | 1.8   | 13,500  | 13,549  | 2016/4/27  |
| 福岡県       | 公募平成18年度第3回     | 1.9   | 1,000   | 1,013   | 2016/10/31 |
| 千葉県       | 公募平成18年度第4回     | 1.8   | 8,600   | 8,703   | 2016/10/25 |
| 千葉県       | 公募平成22年度第13回    | 0.56  | 66,000  | 66,016  | 2016/2/25  |
| 新潟県       | 公募平成18年度第1回     | 2.1   | 6,500   | 6,558   | 2016/7/27  |
| 群馬県       | 公募第3回           | 1.9   | 9,000   | 9,125   | 2016/11/25 |
| 大分県       | 公募平成18年度第1回     | 1.8   | 23,000  | 23,283  | 2016/10/31 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第35回          | 1.6   | 300,000 | 300,210 | 2016/2/25  |
| 共同発行市場地方債 | 公募第36回          | 1.6   | 2,000   | 2,003   | 2016/3/25  |
| 共同発行市場地方債 | 公募第38回          | 2.0   | 5,000   | 5,027   | 2016/5/25  |
| 共同発行市場地方債 | 公募第39回          | 1.9   | 2,000   | 2,013   | 2016/6/24  |
| 共同発行市場地方債 | 公募第40回          | 2.1   | 8,000   | 8,072   | 2016/7/25  |
| 共同発行市場地方債 | 公募第41回          | 2.0   | 6,000   | 6,061   | 2016/8/25  |
| 共同発行市場地方債 | 公募第43回          | 1.8   | 4,000   | 4,047   | 2016/10/25 |
| 福島県       | 公募平成22年度第2回     | 0.59  | 400,000 | 400,080 | 2016/2/22  |
| 熊本県       | 公募平成18年度第2回     | 1.8   | 7,500   | 7,590   | 2016/10/27 |
| 大阪市       | 公募平成17年度第13回    | 1.7   | 200,000 | 200,384 | 2016/3/23  |
| 名古屋市      | 公募第455回         | 1.9   | 1,000   | 1,006   | 2016/6/20  |
| 名古屋市      | 公募第456回         | 1.82  | 16,000  | 16,166  | 2016/9/20  |
| 京都市       | 公募平成17年度第4回     | 1.7   | 1,000   | 1,002   | 2016/3/30  |
| 京都市       | 公募平成23年度第1回     | 0.493 | 90,000  | 90,191  | 2016/7/29  |
| 京都市       | 公募平成23年度第3回     | 0.364 | 4,000   | 4,006   | 2016/9/29  |
| 札幌市       | 公募（5年）平成23年度第5回 | 0.4   | 12,900  | 12,923  | 2016/9/20  |
| 川崎市       | 公募（5年）第29回      | 0.36  | 12,200  | 12,219  | 2016/9/20  |
| 北九州市      | 公募（5年）平成23年度第1回 | 0.36  | 7,000   | 7,012   | 2016/9/28  |
| 仙台市       | 公募平成23年度第1回     | 0.36  | 57,410  | 57,563  | 2017/1/27  |

| 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        |            |
| 鹿児島県 公募平成18年度第1回              |  | 1.9   | 3,200     | 3,241     | 2016/10/31 |
| 鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回          |  | 0.37  | 6,500     | 6,513     | 2016/10/31 |
| 小計                            |  |       | 3,327,710 | 3,333,565 |            |
| 特殊債券(除く金融債)                   |  |       |           |           |            |
| 公営企業債券 政府保証第861回              |  | 1.6   | 29,000    | 29,047    | 2016/3/17  |
| 公営企業債券 政府保証第862回              |  | 1.8   | 117,000   | 117,398   | 2016/4/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第5回    |  | 1.6   | 558,000   | 558,435   | 2016/2/26  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第11回   |  | 1.8   | 170,000   | 170,621   | 2016/4/26  |
| 首都高速道路債券 政府保証第1回              |  | 1.6   | 400,000   | 400,829   | 2016/3/28  |
| 中部国際空港債券 政府保証第17回             |  | 0.051 | 300,000   | 300,000   | 2016/3/7   |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回          |  | 0.243 | 200,000   | 200,122   | 2016/6/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第13回   |  | 1.96  | 100,000   | 100,668   | 2016/6/20  |
| 地方公共団体金融機構債券 2年第1回            |  | 0.135 | 800,000   | 800,039   | 2016/2/26  |
| 公営企業債券 第19回財投機関債              |  | 2.02  | 100,000   | 100,234   | 2016/3/24  |
| 首都高速道路 第8回                    |  | 0.439 | 140,000   | 140,299   | 2016/9/20  |
| 都市再生債券 財投機関債第75回              |  | 0.213 | 100,000   | 100,050   | 2016/6/20  |
| 関西国際空港社債 財投機関債第31回            |  | 0.504 | 70,000    | 70,176    | 2016/9/20  |
| 中日本高速道路社債 財投機関債第37回           |  | 0.385 | 400,000   | 400,070   | 2016/2/26  |
| 中日本高速道路社債 第40回                |  | 0.298 | 400,000   | 400,114   | 2016/3/18  |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回   |  | 0.255 | 390,000   | 390,275   | 2016/6/20  |
| 小計                            |  |       | 4,274,000 | 4,278,383 |            |
| 金融債券                          |  |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第733回い号                |  | 0.55  | 300,000   | 300,536   | 2016/6/27  |
| 商工債券 利付第734回い号                |  | 0.55  | 170,000   | 170,370   | 2016/7/27  |
| 商工債券 利付第736回い号                |  | 0.45  | 300,000   | 300,706   | 2016/9/27  |
| 商工債券 利付第737回い号                |  | 0.45  | 100,000   | 100,262   | 2016/10/27 |
| 農林債券 利付第729回い号                |  | 0.75  | 200,000   | 200,065   | 2016/2/26  |
| 農林債券 利付第731回い号                |  | 0.75  | 100,000   | 100,143   | 2016/4/27  |
| 農林債券 利付第733回い号                |  | 0.55  | 180,000   | 180,323   | 2016/6/27  |
| 農林債券 利付第735回い号                |  | 0.45  | 100,000   | 100,197   | 2016/8/26  |
| 農林債券 利付第736回い号                |  | 0.5   | 100,000   | 100,262   | 2016/9/27  |
| 農林債券 利付第737回い号                |  | 0.5   | 30,000    | 30,075    | 2016/10/27 |
| しんきん中金債券 利付第258回              |  | 0.55  | 200,000   | 200,274   | 2016/5/27  |
| 商工債券 利付（3年）第158回              |  | 0.15  | 100,000   | 100,009   | 2016/3/25  |
| 商工債券 利付（3年）第160回              |  | 0.25  | 100,000   | 100,053   | 2016/5/27  |
| 商工債券 利付（3年）第161回              |  | 0.25  | 200,000   | 200,130   | 2016/6/27  |
| 商工債券 利付（3年）第164回              |  | 0.2   | 200,000   | 200,151   | 2016/9/27  |
| 商工債券 利付（10年）第2回               |  | 1.78  | 100,000   | 100,051   | 2016/2/19  |
| 小計                            |  |       | 2,480,000 | 2,483,615 |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)               |  |       |           |           |            |
| みずほコーポレート銀行 第25回特定社債間限定同順位特約付 |  | 0.755 | 300,000   | 300,382   | 2016/4/20  |
| みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付 |  | 0.54  | 300,000   | 300,594   | 2016/7/20  |
| 三菱東京UFJ銀行 第126回特定社債間限定同順位特約付  |  | 0.545 | 100,000   | 100,209   | 2016/7/14  |
| トヨタファイナンス 第19回社債間限定同等特約付      |  | 2.04  | 200,000   | 200,414   | 2016/3/18  |
| 三菱UFJリース 第13回社債間限定同順位特約付      |  | 0.796 | 500,000   | 500,714   | 2016/4/22  |
| 三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付      |  | 0.66  | 400,000   | 401,893   | 2016/12/14 |
| 三菱UFJリース 第22回社債間限定同順位特約付      |  | 0.235 | 100,000   | 100,006   | 2016/2/26  |
| 三井不動産 第25回社債間限定同順位特約付         |  | 1.805 | 100,000   | 100,170   | 2016/3/16  |

| 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         |             |
| 東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付 |   | 2.07  | 100,000    | 100,712    | 2016/ 6 /20 |
| 小                    | 計 |       | 2,100,000  | 2,105,098  |             |
| 合                    | 計 |       | 12,181,710 | 12,200,662 |             |

\* 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        | %    |
|             | 2,399,241 | 10.8 |

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

2014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     | <p>●ハイ・イールド債<sup>*1</sup>を含む世界の債券および米ドル建てのバンクローン<sup>*2</sup>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。</p> <p>※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。)をいいます。</p> <p>※2 バンクローンは、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。</p> <p>●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」)に配分します。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。</p>                                                                                                                                                                                                                  |                                                                         |  |
|             | 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。 |  |
|             | <p>●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、債券等と比べ弁済順位が高く、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。)に投資を行ないます。</p> <p>●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。</p> <p>●USDクラスについては、対円で為替ヘッジを行いません。</p> <p>●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ないます。</p> <p>●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な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。</p> <p>●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。</p> <p>●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入替を適宜行ないます。</p> |                                                                         |  |
|             | <p>&lt;CRSクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <p>●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。</p> <p>●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。</p> <p>●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。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                         |  |
|             | 受 託 会 社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | グローバル・ファンズトラスト・カンパニー                                                    |  |
|             | 投 資 顧 問 会 社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社*                                             |  |
|             | 管理事務代行会社<br>保 管 銀 行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ) エス・エー                                                  |  |

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

\*NFR&TIは、平成27年10月1日(予定)にリテール運用関連事業を分割し、野村アセットマネジメント株式会社が当該事業を承継します。これに伴い、同日以降は、ファンドの投資顧問会社は野村アセットマネジメント株式会社となります。

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

**純資産計算書**  
**2014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               | 395,231,449 |
| (取得原価: 400,614,340米ドル) |             |
| 現金預金等                  | 56,961,426  |
| 未実現クレジット・デフォルト・スワップ評価益 | 531,611     |
| 先物取引契約に係る委託証拠金         | 1,957,752   |
| 金利スワップ契約未収利息           | 15          |
| 受益証券発行未収金              | 6,805,137   |
| ブローカーからの受取金            | 1,401,375   |
| 未収収益                   | 3,776,670   |
| 設立費用                   | 35,500      |
|                        | <hr/>       |
| 資産合計                   | 466,700,935 |
|                        | <hr/>       |
| 負債                     |             |
| 銀行借越金                  | 6,984,647   |
| 金利スワップ契約に係る未実現損        | 1,809,693   |
| 先物契約に係る未実現損            | 351,494     |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損       | 4,818,977   |
| ブローカーへの未払金             | 28,512,888  |
| 未払費用                   | 1,200,158   |
| 未払利子                   | 15          |
|                        | <hr/>       |
| 負債合計                   | 43,677,872  |
|                        | <hr/>       |
| 純資産総額                  | 423,023,063 |
|                        | <hr/> <hr/> |

**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)    | 9,694        | 145,280   | 1,408,343,284  |
| 通貨セレクトクラス(円) | 10,002       | 2,160,384 | 21,608,194,312 |
| 米ドルクラス(円)    | 11,375       | 2,420,356 | 27,530,491,534 |

**運用計算書**  
**2014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                       | 7,311        |
| 債券利息                         | 4,078,242    |
| 金利スワップ取引契約に係る受取利息            | 2,870        |
| 受取配当金等                       | 186,530      |
| 雑収益                          | 2,735        |
| 収益合計                         | 4,277,688    |
| 費用                           |              |
| 投資顧問及び共同投資顧問報酬               | 922,828      |
| 事務管理代行報酬                     | 115,805      |
| 保管費用                         | 34,767       |
| 金利スワップ取引契約に係る支払利息            | 2,854        |
| 当座借越利息                       | 560          |
| 取引銀行報酬                       | 16,305       |
| 銀行手数料                        | 142,560      |
| 受託報酬                         | 23,177       |
| 法務報酬                         | 26,309       |
| 海外登記手数料                      | 561          |
| 立替費用                         | 19,932       |
| 専門家報酬                        | 83,649       |
| 設定費用償却                       | 5,500        |
| 雑費用                          | 200          |
| 費用合計                         | 1,395,007    |
| 純投資損益                        | 2,882,681    |
| 投資有価証券売買に係る損益                | 22,271       |
| 先物取引契約に係る損益                  | (658,066)    |
| オプション契約に係る損益                 | 32,690       |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益        | (7,129,416)  |
| 金利スワップ取引契約に係る損益              | 934,821      |
| クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益      | (548,266)    |
| 当期実現純損益                      | (7,345,966)  |
| 投資有価証券評価損益の増減                | (5,382,891)  |
| 先物取引契約に係る評価損益の増減             | (351,494)    |
| 金利スワップ取引契約に係る評価損益の増減         | (1,809,693)  |
| 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 | 531,611      |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減          | (4,818,977)  |
| 当期評価差損益                      | (11,831,444) |
| 運用の結果による純資産の増減額              | (16,294,729) |

**純資産変動計算書**  
**2014年12月31日に終了する計測期間**  
(金額は米ドル表示)

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| 期初純資産総額         | --           |
| 純投資損益           | 2,882,681    |
| 当期実現純損益         | (7,345,966)  |
| 当期評価差損益         | (11,831,444) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | (16,294,729) |
| 受益証券の発行手取金      | 453,576,831  |
| 受益証券の買戻支払金      | (424,698)    |
|                 | 453,152,133  |
| 受益者への支払分配金      | (13,834,341) |
| 期末純資産総額         | 423,023,063  |

**発行済受益証券数の変動表**  
**2014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      | --      |
| 発行受益証券数      | 150,504 |
| 買戻受益証券数      | (5,224) |
|              | <hr/>   |
| 期末現在発行済受益証券数 | 145,280 |
|              | <hr/>   |

## 通貨セレクトクラス

|              |           |
|--------------|-----------|
| 期首受益証券数      | --        |
| 発行受益証券数      | 2,160,384 |
| 買戻受益証券数      | 0         |
|              | <hr/>     |
| 期末現在発行済受益証券数 | 2,160,384 |
|              | <hr/>     |

## 米ドルクラス

|              |           |
|--------------|-----------|
| 期首受益証券数      | --        |
| 発行受益証券数      | 2,420,356 |
| 買戻受益証券数      | 0         |
|              | <hr/>     |
| 期末現在発行済受益証券数 | 2,420,356 |
|              | <hr/>     |

**統計情報**  
**2014年12月31日現在**  
*(未監査)*

|              |                |
|--------------|----------------|
|              | 2014           |
| 期末純資産総額(米ドル) | 423,023,063    |
| 日本円クラス(円)    |                |
| 期末純資産総額      | 1,408,343,284  |
| 期末1口当たり純資産価格 | 9,694          |
| 通貨セレクトクラス(円) |                |
| 期末純資産総額      | 21,608,194,312 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 10,002         |
| 米ドルクラス(円)    |                |
| 期末純資産総額      | 27,530,491,534 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 11,375         |

**組入資産明細**  
**2014年12月31日現在**  
(金額は米ドル表示)

| 通貨                 | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|--------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| <b>オーストラリア</b>     |                            |                                     |           |           |             |
| <b>変動金利債</b>       |                            |                                     |           |           |             |
| USD                | 700,000                    | WESTPAC BKG CORP FRN 28/02/23 EMTN  | 722,017   | 720,330   | 0.17        |
| USD                | 650,000                    | ANZ FRN 08/08/22 EMTN               | 670,962   | 673,871   | 0.16        |
|                    |                            |                                     | 1,392,979 | 1,394,201 | 0.33        |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |             |
| AUD                | 1,300,000                  | AUSTRALIAN GVT 2.75% 21/04/24 137   | 1,076,341 | 1,060,120 | 0.25        |
|                    |                            |                                     | 1,076,341 | 1,060,120 | 0.25        |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |             |
| USD                | 139,000                    | FMG RES AUG06 6.875% 01/02/18 144A  | 64,712    | 56,259    | 0.01        |
|                    |                            |                                     | 64,712    | 56,259    | 0.01        |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |             |
| USD                | 225,000                    | FMG RES AUG 06 8.25% 01/11/19 144A  | 198,938   | 205,853   | 0.05        |
|                    |                            |                                     | 198,938   | 205,853   | 0.05        |
|                    |                            | 合計: オーストラリア                         | 2,732,970 | 2,716,433 | 0.64        |
| <b>ベルギー</b>        |                            |                                     |           |           |             |
| <b>国債</b>          |                            |                                     |           |           |             |
| EUR                | 1,400,000                  | KINGDOM OF BELGIUM 3% 28/09/19 67   | 2,020,299 | 1,934,318 | 0.45        |
| EUR                | 1,305,000                  | BELGIUM KINGDOM 2.6% 22/06/24 72    | 1,862,486 | 1,843,402 | 0.44        |
|                    |                            |                                     | 3,882,785 | 3,777,720 | 0.89        |
|                    |                            | 合計: ベルギー                            | 3,882,785 | 3,777,720 | 0.89        |
| <b>バミューダ諸島</b>     |                            |                                     |           |           |             |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |             |
| USD                | 500,000                    | AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21       | 510,625   | 500,953   | 0.13        |
| USD                | 295,000                    | NCL CORP 5% 15/02/18                | 299,125   | 295,201   | 0.07        |
| USD                | 200,000                    | DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 144A | 200,250   | 189,545   | 0.04        |
| USD                | 145,000                    | NCL CORP 5.25% 15/11/19 144A        | 145,000   | 146,270   | 0.03        |
|                    |                            |                                     | 1,155,000 | 1,131,969 | 0.27        |
|                    |                            | 合計: バミューダ諸島                         | 1,155,000 | 1,131,969 | 0.27        |
| <b>ブラジル</b>        |                            |                                     |           |           |             |
| <b>その他債券</b>       |                            |                                     |           |           |             |
| USD                | 200,000                    | BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28 REGS   | 204,500   | 197,425   | 0.05        |
|                    |                            |                                     | 204,500   | 197,425   | 0.05        |
| <b>普通社債(固定金利債)</b> |                            |                                     |           |           |             |
| USD                | 100,000                    | VALE SA 5.625% 11/09/42             | 100,659   | 93,322    | 0.02        |
|                    |                            |                                     | 100,659   | 93,322    | 0.02        |
|                    |                            | 合計: ブラジル                            | 305,159   | 290,747   | 0.07        |

| 通貨            | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|---------------|----------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| 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   | 663,121   | 0.15        |
| USD           | 650,000                    | CNOOC 3.875% 02/05/22 REGS           | 657,497   | 659,984   | 0.16        |
| USD           | 483,000                    | STUDIO CITY FIN 8.5% 01/12/20 144A   | 533,111   | 506,541   | 0.12        |
|               |                            |                                      | 1,853,208 | 1,829,646 | 0.43        |
| 合計: 英領ヴァージン諸島 |                            |                                      | 1,853,208 | 1,829,646 | 0.43        |
| カナダ           |                            |                                      |           |           |             |
| 普通社債(固定金利債)   |                            |                                      |           |           |             |
| USD           | 635,000                    | VP II ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A | 693,349   | 686,617   | 0.17        |
| USD           | 600,000                    | BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A      | 616,124   | 607,128   | 0.14        |
| USD           | 440,000                    | BARRICK GOLD CORP 4.1% 01/05/23      | 427,650   | 426,969   | 0.10        |
| USD           | 325,000                    | BKW 6% 01/04/22 144A                 | 325,188   | 333,697   | 0.08        |
| USD           | 300,000                    | ULTRA PETROLEUM 5.75% 15/12/18 144A  | 303,000   | 276,275   | 0.07        |
| USD           | 250,000                    | VP II ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144A | 267,188   | 265,138   | 0.06        |
| USD           | 217,000                    | AINSWORTH LUMBER 7.5% 15/12/17 144A  | 225,737   | 224,134   | 0.05        |
| USD           | 175,000                    | NORTEL NETWORKS 10.75% 15/07/16      | 204,125   | 197,379   | 0.05        |
| USD           | 150,000                    | KODIAK OIL&GAS 8.125% 01/12/19 WI    | 161,802   | 153,460   | 0.04        |
| USD           | 150,000                    | FIRST QUANTUM MIN 7% 15/02/21 144A   | 147,188   | 134,463   | 0.03        |
| USD           | 100,000                    | VALEANT PHARMA 5.625% 01/12/21 144A  | 98,625    | 100,919   | 0.02        |
| USD           | 100,000                    | KISSNER MILLING CO 7.25% 01/06/19 1  | 103,500   | 100,109   | 0.02        |
| USD           | 90,000                     | BOMBARDIER INC 7.75% 15/03/20 144A   | 97,875    | 97,781    | 0.02        |
| USD           | 93,000                     | NOVELIS INC 8.375% 15/12/17          | 97,301    | 96,523    | 0.02        |
| USD           | 78,000                     | EVRAZ INC NA CANADA 7.5% 15/11/19 1  | 78,000    | 75,562    | 0.02        |
| USD           | 75,000                     | MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A     | 67,750    | 67,649    | 0.02        |
| USD           | 50,000                     | MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A   | 43,875    | 45,074    | 0.01        |
| USD           | 25,000                     | LUNDIN MINING 7.875% 1/11/22 144A    | 25,000    | 25,139    | 0.01        |
| USD           | 25,000                     | LUNDIN MINING 7.5% 1/11/20 144A      | 25,000    | 24,787    | 0.01        |
| USD           | 25,000                     | THOMPSON CREEK MET 7.375% 01/06/18   | 25,094    | 20,580    | 0.00        |
|               |                            |                                      | 4,033,371 | 3,959,383 | 0.94        |
| 合計: カナダ       |                            |                                      | 4,033,371 | 3,959,383 | 0.94        |
| ケイマン諸島        |                            |                                      |           |           |             |
| 普通社債(固定金利債)   |                            |                                      |           |           |             |
| USD           | 650,000                    | MIZUHO FIN GP CAY 4.2% 18/7/22 REGS  | 680,982   | 677,957   | 0.15        |
| USD           | 315,000                    | TRANSOCEAN INC 3.8% 15/10/22         | 296,445   | 254,523   | 0.06        |
| USD           | 200,000                    | SEAGATE HDD CAY 4.75% 01/06/23       | 201,250   | 207,717   | 0.05        |
| USD           | 200,000                    | NEXTEER AUTO 5.875% 15/11/21 144A    | 200,000   | 198,858   | 0.05        |
| USD           | 200,000                    | ALIBABA GP HDGS 2.5% 28/11/19 REGS   | 199,236   | 196,472   | 0.05        |
| USD           | 50,000                     | TRANSOCEAN INC 6.8% 15/03/38         | 54,019    | 43,355    | 0.01        |
|               |                            |                                      | 1,631,932 | 1,578,882 | 0.37        |
| 合計: ケイマン諸島    |                            |                                      | 1,631,932 | 1,578,882 | 0.37        |
| コロンビア         |                            |                                      |           |           |             |
| 普通社債(固定金利債)   |                            |                                      |           |           |             |
| USD           | 100,000                    | ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45         | 106,650   | 93,015    | 0.02        |
|               |                            |                                      | 106,650   | 93,015    | 0.02        |
| 合計: コロンビア     |                            |                                      | 106,650   | 93,015    | 0.02        |
| 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   | 199,484   | 0.05        |
|               |                            |                                      | 207,180   | 199,484   | 0.05        |
| 合計: コスタリカ     |                            |                                      | 207,180   | 199,484   | 0.05        |

| 通貨           | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|--------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| ドミニカ共和国      |                            |                                     |           |           |             |
| 国債           |                            |                                     |           |           |             |
| USD          | 100,000                    | DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 144A   | 111,440   | 109,656   | 0.03        |
|              |                            |                                     | 111,440   | 109,656   | 0.03        |
|              |                            | 合計: ドミニカ共和国                         | 111,440   | 109,656   | 0.03        |
| フランス         |                            |                                     |           |           |             |
| 変動金利債        |                            |                                     |           |           |             |
| EUR          | 600,000                    | GDF EDF FRN 10/07/49                | 846,664   | 816,962   | 0.19        |
| EUR          | 600,000                    | EDF FRN 31/12/49                    | 819,796   | 785,916   | 0.19        |
| USD          | 300,000                    | EDF FRN 29/12/49 144A               | 315,000   | 315,780   | 0.07        |
| GBP          | 100,000                    | CREDIT AGRICOLE SA FRN 29/06/49     | 165,037   | 157,555   | 0.04        |
| USD          | 120,000                    | SOCIETE GENERALE FRN 31/12/49 144A  | 114,132   | 109,500   | 0.03        |
|              |                            |                                     | 2,260,629 | 2,185,713 | 0.52        |
| 国債           |                            |                                     |           |           |             |
| EUR          | 1,100,000                  | FRANCE OAT 1.75% 25/11/24           | 1,457,626 | 1,457,335 | 0.34        |
|              |                            |                                     | 1,457,626 | 1,457,335 | 0.34        |
| 普通社債(固定金利債)  |                            |                                     |           |           |             |
| EUR          | 600,000                    | BANQUE FED CRED 2.625% 18/03/24 EMT | 830,295   | 826,002   | 0.19        |
| USD          | 800,000                    | NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A    | 783,375   | 806,840   | 0.19        |
| EUR          | 600,000                    | BPCE 2.125% 17/03/21 EMTN           | 805,714   | 788,920   | 0.19        |
| USD          | 500,000                    | EDF 6.95% 26/01/39                  | 671,500   | 679,885   | 0.16        |
| USD          | 600,000                    | BNP PARIBAS 4.25% 15/10/24          | 601,250   | 608,388   | 0.14        |
| EUR          | 300,000                    | BNP PARIBAS 2.375% 20/05/24 EMTN    | 406,397   | 406,998   | 0.10        |
| USD          | 400,000                    | NUMERICABLE GRP 4.875% 15/05/19 144 | 403,000   | 395,652   | 0.09        |
|              |                            |                                     | 4,501,531 | 4,512,685 | 1.06        |
|              |                            | 合計: フランス                            | 8,219,786 | 8,155,733 | 1.92        |
| ドイツ          |                            |                                     |           |           |             |
| 変動金利債        |                            |                                     |           |           |             |
| EUR          | 700,000                    | ALLIANZ SE FRN 29/09/49             | 879,224   | 858,932   | 0.20        |
| USD          | 200,000                    | DEUTSCHE BANK FRN 29/12/49          | 200,130   | 194,660   | 0.05        |
|              |                            |                                     | 1,079,354 | 1,053,592 | 0.25        |
| 国債           |                            |                                     |           |           |             |
| EUR          | 585,000                    | BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.5% 15/8/46  | 853,816   | 915,124   | 0.22        |
| EUR          | 500,000                    | BUNDESREP DEUTSCHLAND 2% 15/08/23   | 696,790   | 692,204   | 0.16        |
|              |                            |                                     | 1,550,606 | 1,607,328 | 0.38        |
| ステップアップ/ダウン債 |                            |                                     |           |           |             |
| EUR          | 100,000                    | MERCK KGAA FRN 12/12/74             | 122,920   | 126,156   | 0.03        |
|              |                            |                                     | 122,920   | 126,156   | 0.03        |
| 普通社債(固定金利債)  |                            |                                     |           |           |             |
| USD          | 600,000                    | UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14 | 601,250   | 620,931   | 0.15        |
| USD          | 550,000                    | UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A   | 546,000   | 552,741   | 0.13        |
|              |                            |                                     | 1,147,250 | 1,173,672 | 0.28        |
|              |                            | 合計: ドイツ                             | 3,900,130 | 3,960,748 | 0.94        |
| ガーンジー島       |                            |                                     |           |           |             |
| 変動金利債        |                            |                                     |           |           |             |
| USD          | 400,000                    | CREDIT SUISSE GUERNSEY FRN 11/12/49 | 430,500   | 417,476   | 0.10        |
|              |                            |                                     | 430,500   | 417,476   | 0.10        |
|              |                            | 合計: ガーンジー島                          | 430,500   | 417,476   | 0.10        |

| 通貨               | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| 香港               |                            |                                     |           |           |             |
| 普通社債(固定金利債)      |                            |                                     |           |           |             |
| USD              | 650,000                    | BANK OF CHINA HK 3.125% 23/01/19 EM | 659,760   | 656,159   | 0.16        |
|                  |                            |                                     | 659,760   | 656,159   | 0.16        |
|                  |                            | 合計: 香港                              | 659,760   | 656,159   | 0.16        |
| アイルランド           |                            |                                     |           |           |             |
| 変動金利債            |                            |                                     |           |           |             |
| USD              | 200,000                    | ARDAGH PKG FIN FRN 15/12/19 144A    | 199,750   | 195,000   | 0.05        |
|                  |                            |                                     | 199,750   | 195,000   | 0.05        |
| 国債               |                            |                                     |           |           |             |
| EUR              | 700,000                    | IRISH GVT 2.4% 15/05/30             | 866,821   | 919,279   | 0.21        |
|                  |                            |                                     | 866,821   | 919,279   | 0.21        |
| 普通社債(固定金利債)      |                            |                                     |           |           |             |
| USD              | 700,000                    | GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 1/04/22 144 | 710,750   | 717,186   | 0.17        |
| EUR              | 125,000                    | ARDAGH PACK 9.25% 15/10/20 REGS     | 176,859   | 160,423   | 0.04        |
|                  |                            |                                     | 887,609   | 877,609   | 0.21        |
|                  |                            | 合計: アイルランド                          | 1,954,180 | 1,991,888 | 0.47        |
| イタリア             |                            |                                     |           |           |             |
| 国債               |                            |                                     |           |           |             |
| EUR              | 450,000                    | BTPS 5.5% 01/11/22                  | 714,374   | 701,243   | 0.16        |
| EUR              | 370,000                    | BTPS 2.35% 15/09/19 CPI             | 568,893   | 539,561   | 0.13        |
| EUR              | 280,000                    | BTPS 4.5% 01/02/18                  | 392,682   | 379,634   | 0.09        |
| EUR              | 245,000                    | BTPS 4.5% 01/03/26                  | 379,848   | 366,540   | 0.09        |
| EUR              | 230,000                    | BTPS 2.55% 15/09/41 CPI             | 343,461   | 338,965   | 0.08        |
| EUR              | 240,000                    | BTPS 3.75% 01/09/24                 | 338,354   | 338,779   | 0.08        |
| EUR              | 200,000                    | BTPS 4.75% 01/09/21                 | 308,432   | 295,070   | 0.07        |
| EUR              | 200,000                    | BTPS 4% 01/02/37                    | 272,185   | 279,920   | 0.07        |
| EUR              | 180,000                    | BTPS 2.5% 01/12/24                  | 227,093   | 229,670   | 0.05        |
| EUR              | 130,000                    | BTPS 4.5% 01/05/23                  | 193,381   | 191,827   | 0.05        |
| EUR              | 150,000                    | REP OF ITALY 1.15% 15/05/17         | 197,656   | 184,656   | 0.04        |
| EUR              | 100,000                    | BTPS 5% 01/09/40                    | 161,026   | 160,016   | 0.04        |
|                  |                            |                                     | 4,097,385 | 4,005,881 | 0.95        |
|                  |                            | 合計: イタリア                            | 4,097,385 | 4,005,881 | 0.95        |
| ルクセンブルグ          |                            |                                     |           |           |             |
| ペイ・イン・カインド(PIK)債 |                            |                                     |           |           |             |
| USD              | 782,882                    | ARDAGH FIN PIK 8.625% 15/06/19 144A | 763,125   | 777,843   | 0.18        |
| USD              | 25,000                     | CAPSUGEL SA PIK 7% 15/05/19 144A    | 25,438    | 25,025    | 0.01        |
|                  |                            |                                     | 788,563   | 802,868   | 0.19        |
| ステップアップ/ダウン債     |                            |                                     |           |           |             |
| USD              | 625,000                    | ARCELORMITTAL 7% 15/10/39           | 663,244   | 643,660   | 0.15        |
| USD              | 150,000                    | ARCELOR MITTAL 5.5% 01/03/21        | 151,500   | 155,322   | 0.04        |
| USD              | 25,000                     | ARCELORMITTAL STUP 01/06/19         | 31,281    | 30,124    | 0.01        |
|                  |                            |                                     | 846,025   | 829,106   | 0.20        |
| 普通社債(固定金利債)      |                            |                                     |           |           |             |
| USD              | 1,500,000                  | INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23        | 1,616,249 | 1,525,378 | 0.35        |
| USD              | 1,000,000                  | WIND ACQUIS FIN 7.375% 23/04/21 144 | 989,000   | 947,779   | 0.22        |
| USD              | 610,000                    | MALLINCKRODT INTL 4.75% 15/04/23    | 574,100   | 586,914   | 0.14        |
| USD              | 480,000                    | INTEL JACKSON 7.25% 01/04/19        | 505,918   | 500,737   | 0.12        |
| USD              | 325,000                    | MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A  | 328,563   | 336,179   | 0.08        |

| 通貨          | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|-------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| USD         | 230,000                    | TELECOM ITALIA CAP 6.999% 04/06/18  | 256,910   | 254,330   | 0.06        |
| USD         | 230,000                    | ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A       | 243,934   | 230,727   | 0.05        |
| USD         | 200,000                    | ARCELORMITTAL 5.75% 05/08/20        | 213,640   | 206,316   | 0.05        |
| USD         | 200,000                    | CONSOLID NRG 6.75% 15/10/19 144     | 198,000   | 195,750   | 0.05        |
| CHF         | 150,000                    | AGUILA 3 SA 7.875% 31/01/18 REG2    | 154,998   | 148,808   | 0.04        |
| USD         | 100,000                    | BEVERAGE PACK 5.625% 15/12/16 144A  | 101,750   | 98,289    | 0.02        |
| USD         | 125,000                    | NII INTL TELECOM 11.375% 15/8/19 14 | 93,875    | 90,104    | 0.02        |
| USD         | 70,000                     | INTELSAT JACKSON 7.5% 01/04/21      | 74,550    | 74,953    | 0.02        |
| USD         | 75,000                     | NII INTL TELECOM 7.875% 15/8/19 144 | 57,281    | 53,692    | 0.01        |
| USD         | 50,000                     | INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT    | 52,650    | 52,790    | 0.01        |
|             |                            |                                     | 5,461,418 | 5,302,746 | 1.24        |
|             |                            | 合計: ルクセンブルグ                         | 7,096,006 | 6,934,720 | 1.63        |
|             |                            |                                     |           |           |             |
| マーシャル諸島     |                            |                                     |           |           |             |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 50,000                     | NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144 | 51,500    | 49,582    | 0.01        |
|             |                            |                                     | 51,500    | 49,582    | 0.01        |
|             |                            | 合計: マーシャル諸島                         | 51,500    | 49,582    | 0.01        |
|             |                            |                                     |           |           |             |
| メキシコ        |                            |                                     |           |           |             |
| 国債          |                            |                                     |           |           |             |
| MXN         | 107,150                    | MEXICAN BONOS DES 7.75% 13/11/42 M  | 888,265   | 833,382   | 0.20        |
| MXN         | 100,000                    | MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M    | 761,944   | 710,461   | 0.17        |
| MXN         | 90,000                     | MEXICAN BONOS DES 4.75% 14/06/18 M  | 664,958   | 608,509   | 0.14        |
| MXN         | 60,000                     | MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M    | 533,837   | 492,364   | 0.12        |
|             |                            |                                     | 2,849,004 | 2,644,716 | 0.63        |
|             |                            |                                     |           |           |             |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 200,000                    | TRUST F/1401 5.25% 15/12/24 REGS    | 213,600   | 207,984   | 0.05        |
| USD         | 200,000                    | CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A   | 200,000   | 192,530   | 0.05        |
| USD         | 200,000                    | MEXICHEM SAB DE 5.875% 17/09/44 144 | 198,300   | 189,466   | 0.04        |
| USD         | 100,000                    | GRUPO BIMBO SAB 4.875% 27/06/44 144 | 99,650    | 100,438   | 0.02        |
|             |                            |                                     | 711,550   | 690,418   | 0.16        |
|             |                            |                                     |           |           |             |
| 短期国庫債券      |                            |                                     |           |           |             |
| MXN         | 1,264,250                  | MEXICAN CETES 0% 05/03/15 BI        | 937,683   | 852,122   | 0.21        |
| MXN         | 1,077,237                  | MEXICAN CETES 0% 19/03/15 BI        | 732,323   | 725,211   | 0.17        |
| MXN         | 595,139                    | MEXICAN CETES 0% 19/02/15 BI        | 415,175   | 401,584   | 0.09        |
| MXN         | 304,366                    | MEXICAN GVT 0% 31/12/14 BI          | 224,824   | 206,137   | 0.05        |
| MXN         | 264,014                    | MEXICAN CETES 0% 01/04/15 BI        | 178,174   | 177,540   | 0.04        |
| MXN         | 232,079                    | MEXICAN CETES 0% 05/02/15 BI        | 156,592   | 156,752   | 0.04        |
| MXN         | 199,294                    | MEXICAN T-BILLS 0% 29/01/15 BI      | 146,016   | 134,692   | 0.03        |
| MXN         | 183,571                    | MEXICAN CETES 0% 12/03/15 BI        | 123,668   | 123,638   | 0.03        |
| MXN         | 86,897                     | MEXICAN CETES 0% 26/03/15 BI        | 58,717    | 58,443    | 0.01        |
|             |                            |                                     | 2,973,172 | 2,836,119 | 0.67        |
|             |                            | 合計: メキシコ                            | 6,533,726 | 6,171,253 | 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   | 649,750   | 0.16        |
| USD         | 350,000                    | ING BANK NV FRN 21/11/23 EMTN       | 356,761   | 356,922   | 0.08        |
| USD         | 200,000                    | KONINKLIJKE KPN FRN 28/03/73 144A   | 208,000   | 210,100   | 0.05        |
| EUR         | 100,000                    | ABN AMRO BANK FRN 29/03/49          | 128,863   | 123,313   | 0.03        |
| GBP         | 50,000                     | STANDARD LIFE FDG FRN 29/06/49 EMTN | 81,632    | 78,139    | 0.02        |
|             |                            |                                     | 1,431,117 | 1,418,224 | 0.34        |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| <b>国債</b>               |                            |                                     |           |           |             |
| EUR                     | 300,000                    | NETHERLANDS GVT 1.75% 15/07/23      | 409,024   | 402,213   | 0.10        |
|                         |                            |                                     | 409,024   | 402,213   | 0.10        |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |             |
| USD                     | 400,000                    | SCHAEFFLER PIK 6.25% 15/11/19 144A  | 405,250   | 410,500   | 0.10        |
| USD                     | 200,000                    | SCHAEFFLER PIK 6.75% 15/11/22 144A  | 200,000   | 209,371   | 0.05        |
|                         |                            |                                     | 605,250   | 619,871   | 0.15        |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |             |
| EUR                     | 650,000                    | RABOBANK NED 3.875% 25/07/23        | 923,734   | 904,860   | 0.20        |
| USD                     | 750,000                    | NXP BV/NXP FD 3.75% 01/06/18 144A   | 755,938   | 750,596   | 0.17        |
| USD                     | 500,000                    | CONSTELLUM NV 8% 15/01/23 144A      | 500,000   | 498,418   | 0.12        |
| USD                     | 250,000                    | LBC TANK TERM 6.875% 15/05/23 144A  | 263,750   | 251,250   | 0.06        |
| USD                     | 200,000                    | SCHAEFFLER FIN 4.75% 15/05/21 144A  | 200,000   | 200,331   | 0.05        |
| USD                     | 200,000                    | MARFRIG HLDG EUR 6.875% 24/6/19 14  | 203,500   | 188,215   | 0.04        |
| EUR                     | 100,000                    | BAYER CAP CORP 1.25% 13/11/23 EMTn  | 123,258   | 125,170   | 0.03        |
| EUR                     | 50,000                     | UPC HOLDING BV 8.375% 15/08/20 REGS | 68,324    | 65,269    | 0.02        |
| USD                     | 25,000                     | SENSATA TECHNO 5.625% 01/11/24 144A | 25,000    | 25,878    | 0.01        |
|                         |                            |                                     | 3,063,504 | 3,009,987 | 0.70        |
| 合計: オランダ                |                            |                                     | 5,508,895 | 5,450,295 | 1.29        |
| <b>ニュージーランド</b>         |                            |                                     |           |           |             |
| <b>国債</b>               |                            |                                     |           |           |             |
| NZD                     | 250,000                    | NEW ZEAL GVT 5.5% 15/04/23 423      | 231,531   | 220,718   | 0.06        |
| NZD                     | 125,000                    | NEW ZEAL GVT 2.5% 20/09/35 CPI      | 99,503    | 100,084   | 0.02        |
| NZD                     | 125,000                    | NEW ZEAL GVT 2% 20/09/25 CPI        | 105,711   | 99,976    | 0.02        |
| NZD                     | 50,000                     | NEW ZEAL GVT 4.5% 15/04/27 0427     | 40,666    | 41,650    | 0.01        |
|                         |                            |                                     | 477,411   | 462,428   | 0.11        |
| 合計: ニュージーランド            |                            |                                     | 477,411   | 462,428   | 0.11        |
| <b>ブルートリコ</b>           |                            |                                     |           |           |             |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b>     |                            |                                     |           |           |             |
| USD                     | 155,000                    | PUERTO RICO SALES 0% 01/08/32       | 115,911   | 118,165   | 0.03        |
|                         |                            |                                     | 115,911   | 118,165   | 0.03        |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |             |
| USD                     | 445,000                    | PUERTO RICO CMWLTH 8% 01/07/35      | 396,649   | 384,831   | 0.10        |
| USD                     | 185,000                    | PUERTO RICO SALES FIRS 5.25% 1/8/41 | 140,017   | 127,622   | 0.04        |
| USD                     | 95,000                     | PUERTO RICO CMWL SERA 5.375% 1/7/33 | 74,456    | 68,093    | 0.02        |
| USD                     | 80,000                     | PUERTO RICO CMWLTH SERA 5.5% 1/7/26 | 65,300    | 60,636    | 0.01        |
| USD                     | 270,000                    | PUERTO RICO SALES 0% 01/08/34       | 46,842    | 50,963    | 0.01        |
| USD                     | 65,000                     | PUERTO RICO SALES TAX 6% 01/08/42   | 53,666    | 49,170    | 0.01        |
| USD                     | 35,000                     | PUERTO RICO CMWLTH IMP 5.75% 1/7/41 | 27,431    | 25,119    | 0.01        |
| USD                     | 25,000                     | PUERTO RICO SALES TAX 5.5% 01/08/37 | 20,442    | 18,281    | 0.00        |
| USD                     | 20,000                     | PUERTO RICO AQUE 5.25% 01/07/42     | 14,106    | 13,725    | 0.00        |
| USD                     | 15,000                     | PUERTO RICO SALES TAX 6% 01/08/39   | 12,480    | 11,405    | 0.00        |
| USD                     | 15,000                     | PUERTO RICO SALES TAX 5.75% 1/08/37 | 12,576    | 11,173    | 0.00        |
| USD                     | 15,000                     | PUERTO RICO SALES TAX 5% 01/08/35 C | 11,464    | 10,435    | 0.00        |
| USD                     | 10,000                     | PUERTO RICO AQUE 5% 01/07/33        | 6,969     | 6,900     | 0.00        |
| USD                     | 5,000                      | PUERTO RICO SALES TAX 5.375% 1/8/36 | 3,934     | 3,577     | 0.00        |
| USD                     | 5,000                      | PUERTO RICO SALES TAX 5.375% 1/8/39 | 3,880     | 3,512     | 0.00        |
|                         |                            |                                     | 890,212   | 845,442   | 0.20        |
| 合計: ブルートリコ              |                            |                                     | 1,006,123 | 963,607   | 0.23        |

| 通貨          | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|-------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| 韓国          |                            |                                     |           |           |             |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 800,000                    | KOREA DEVEL BK 3% 14/09/22          | 794,056   | 802,826   | 0.19        |
| USD         | 700,000                    | EXP-IMP BK KOREA 4% 29/01/21        | 743,370   | 748,672   | 0.18        |
|             |                            |                                     | 1,537,426 | 1,551,498 | 0.37        |
|             |                            | 合計: 韓国                              | 1,537,426 | 1,551,498 | 0.37        |
| ロシア         |                            |                                     |           |           |             |
| その他債券       |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 110,000                    | RUSSIAN FED FRN 31/03/30 REGS       | 74,815    | 75,202    | 0.02        |
|             |                            |                                     | 74,815    | 75,202    | 0.02        |
|             |                            | 合計: ロシア                             | 74,815    | 75,202    | 0.02        |
| シンガポール      |                            |                                     |           |           |             |
| 変動金利債       |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 700,000                    | UTD OVERSEAS BK FRN 19/09/24 EMTN   | 705,361   | 710,024   | 0.17        |
|             |                            |                                     | 705,361   | 710,024   | 0.17        |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 700,000                    | DBS BK SINGAPORE 3.625% 21/09/22 RE | 723,244   | 721,496   | 0.17        |
|             |                            |                                     | 723,244   | 721,496   | 0.17        |
|             |                            | 合計: シンガポール                          | 1,428,605 | 1,431,520 | 0.34        |
| 南アフリカ       |                            |                                     |           |           |             |
| 国債          |                            |                                     |           |           |             |
| ZAR         | 5,930,000                  | REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214 | 422,877   | 396,874   | 0.09        |
|             |                            |                                     | 422,877   | 396,874   | 0.09        |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 400,000                    | KOREA WATER RES 2% 16/04/18         | 399,544   | 397,014   | 0.10        |
|             |                            |                                     | 399,544   | 397,014   | 0.10        |
|             |                            | 合計: 南アフリカ                           | 822,421   | 793,888   | 0.19        |
| スペイン        |                            |                                     |           |           |             |
| 国債          |                            |                                     |           |           |             |
| EUR         | 400,000                    | SPANISH GVT 4.4% 31/10/23           | 607,296   | 601,328   | 0.13        |
| EUR         | 335,000                    | SPANISH GVT 5.15% 31/10/44          | 557,872   | 579,478   | 0.14        |
| EUR         | 370,000                    | SPANISH GVT 4.65% 30/07/25          | 590,826   | 572,435   | 0.14        |
| EUR         | 230,000                    | BONOS Y OBLIG DE EST 5.9% 30/07/26  | 394,769   | 392,399   | 0.09        |
| EUR         | 300,000                    | SPANISH GOVT 0.55% 30/11/19 CPI     | 381,273   | 369,293   | 0.09        |
| EUR         | 200,000                    | SPANISH GVT 2.75% 31/10/24          | 267,486   | 267,066   | 0.06        |
| EUR         | 200,000                    | BONOS Y OBLIG DE EST 2.1% 30/04/17  | 257,426   | 252,230   | 0.06        |
| EUR         | 40,000                     | SPANISH GVT 5.85% 31/01/22          | 67,928    | 63,909    | 0.02        |
|             |                            |                                     | 3,124,876 | 3,098,138 | 0.73        |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |           |           |             |
| EUR         | 510,000                    | BONOS Y OBLIG DEL EST 4.5% 31/01/18 | 714,545   | 693,671   | 0.17        |
| EUR         | 250,000                    | BONOS Y OBLIG DEL EST 0.5% 31/10/17 | 308,867   | 303,262   | 0.07        |
| USD         | 200,000                    | ABENGOA GREENFIELD 6.5% 01/10/19 14 | 200,000   | 170,222   | 0.04        |
|             |                            |                                     | 1,223,412 | 1,167,155 | 0.28        |
|             |                            | 合計: スペイン                            | 4,348,288 | 4,265,293 | 1.01        |

| 通貨          | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|-------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| スウェーデン      |                            |                                     |           |           |             |
| 変動金利債       |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 200,000                    | NORDEA BANK AB FRN 29/09/49 144A    | 200,000   | 198,048   | 0.05        |
|             |                            |                                     | 200,000   | 198,048   | 0.05        |
| 国債          |                            |                                     |           |           |             |
| SEK         | 15,000,000                 | SWEDISH GVT 1.5% 13/11/23 1057      | 2,107,723 | 2,027,069 | 0.48        |
|             |                            |                                     | 2,107,723 | 2,027,069 | 0.48        |
|             |                            | 合計: スウェーデン                          | 2,307,723 | 2,225,117 | 0.53        |
| スイス         |                            |                                     |           |           |             |
| 変動金利債       |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 180,000                    | CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A  | 178,425   | 173,819   | 0.04        |
|             |                            |                                     | 178,425   | 173,819   | 0.04        |
|             |                            | 合計: スイス                             | 178,425   | 173,819   | 0.04        |
| イギリス        |                            |                                     |           |           |             |
| モーゲージ担保証券   |                            |                                     |           |           |             |
| GBP         | 200,000                    | ESAIL 07-PR1X FRN 13/09/45          | 129,973   | 123,009   | 0.03        |
|             |                            |                                     | 129,973   | 123,009   | 0.03        |
| 変動金利債       |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 350,000                    | RBS FRN 29/03/49 U                  | 370,750   | 367,732   | 0.08        |
| USD         | 250,000                    | BARCLAYS PLC FRN 30/06/49           | 243,125   | 238,750   | 0.06        |
| USD         | 200,000                    | BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49        | 200,500   | 206,082   | 0.05        |
| GBP         | 100,000                    | LLOYDS BANK FRN 16/12/21 EMTN       | 181,570   | 179,098   | 0.04        |
| USD         | 135,000                    | HSBC HOLDINGS FRN 29/12/49          | 135,000   | 135,711   | 0.03        |
| EUR         | 75,000                     | RBS FRN 16/03/22 EMTN               | 112,452   | 108,002   | 0.03        |
| GBP         | 50,000                     | SCOTTISH WIDOWS PLC FRN 31/12/49    | 80,852    | 77,877    | 0.02        |
|             |                            |                                     | 1,324,249 | 1,313,252 | 0.31        |
| 国債          |                            |                                     |           |           |             |
| GBP         | 880,000                    | UK TREAS GILT 3.25% 22/01/44        | 1,493,110 | 1,562,831 | 0.37        |
| GBP         | 115,000                    | UK TREASURY 1.75% 07/09/22          | 184,047   | 180,946   | 0.04        |
|             |                            |                                     | 1,677,157 | 1,743,777 | 0.41        |
| その他債券       |                            |                                     |           |           |             |
| USD         | 375,000                    | MU FINANCE PLC 8.375% 01/02/17 144A | 265,520   | 263,309   | 0.06        |
|             |                            |                                     | 265,520   | 263,309   | 0.06        |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                     |           |           |             |
| GBP         | 350,000                    | HSBC HLDGS PLC 6.75% 11/09/28       | 675,916   | 680,135   | 0.15        |
| USD         | 600,000                    | VIRGIN MEDIA FIN 6% 15/10/24 144A   | 610,949   | 629,111   | 0.14        |
| USD         | 600,000                    | CEVA GROUP PLC 7% 01/03/21 144A     | 595,875   | 579,922   | 0.13        |
| USD         | 550,000                    | HSBC HDGS PLC 4.25% 14/03/24        | 566,102   | 572,293   | 0.14        |
| USD         | 500,000                    | BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/22   | 548,125   | 548,561   | 0.13        |
| USD         | 375,000                    | JAGUAR LAND ROV 8.125% 15/5/21 144A | 415,969   | 411,765   | 0.10        |
| USD         | 400,000                    | ABENGOA YIELD 7% 15/11/19 144A      | 400,000   | 394,509   | 0.09        |
| EUR         | 300,000                    | GLAXOSMITHKLINE 0.625% 02/12/19 EM  | 370,860   | 367,865   | 0.09        |
| USD         | 300,000                    | TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A      | 255,000   | 252,473   | 0.06        |
| EUR         | 200,000                    | ASTRAZENECA 0.875% 24/11/21 EMTN    | 248,174   | 245,034   | 0.06        |
| USD         | 200,000                    | JAGUAR LAND ROV 4.25% 15/11/19 144  | 200,000   | 200,777   | 0.05        |
| USD         | 200,000                    | ALGECO SCOTSMAN 8.5% 15/10/18 144A  | 208,750   | 194,174   | 0.05        |
| USD         | 200,000                    | ALGECO SCOTSMAN 10.75% 15/10/19 144 | 190,000   | 173,206   | 0.04        |
| GBP         | 100,000                    | ANGLIAN WATER 7% 31/01/18 EMTN      | 175,541   | 166,211   | 0.04        |
| USD         | 125,000                    | RBS 1.875% 31/03/17                 | 125,944   | 124,830   | 0.03        |

| 通貨     | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|--------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| EUR    | 100,000                    | LLOYDS BANK 1% 19/11/21 EMTN        | 123,706   | 123,282   | 0.03        |
| GBP    | 50,000                     | ROYAL BK SCOTLAND 9.625% 22/06/15   | 84,816    | 80,413    | 0.02        |
|        |                            |                                     | 5,795,727 | 5,744,561 | 1.35        |
|        | 合計: イギリス                   |                                     | 9,192,626 | 9,187,908 | 2.16        |
|        |                            | アメリカ                                |           |           |             |
| 資産担保証券 |                            |                                     |           |           |             |
| USD    | 465,000                    | GSAMP 06-HE1 M1 FRN 25/01/36        | 384,787   | 386,422   | 0.10        |
| USD    | 415,000                    | GSAMP 05-HE6 M1 FRN 25/11/35        | 382,058   | 382,402   | 0.10        |
| USD    | 420,000                    | INABS M3-05B FRN 25/08/35           | 381,413   | 381,399   | 0.09        |
| USD    | 440,000                    | CARR 05-NC5 M1 FRN 25/10/35         | 381,150   | 381,271   | 0.09        |
| USD    | 730,000                    | AMSI 04-R3 M1 FRN 25/05/34          | 382,619   | 380,125   | 0.09        |
| USD    | 440,000                    | POPLR 05-4 M1 FRN 25/09/35          | 379,500   | 379,835   | 0.09        |
| USD    | 415,000                    | LBMLT 05-1 M3 FRN 25/02/35          | 375,834   | 376,410   | 0.09        |
| USD    | 2,200,000                  | PCHLT 05-4 1A2 FRN 25/12/35         | 356,205   | 355,971   | 0.08        |
| USD    | 1,000,000                  | ELAT 07-2 A2E FRN 25/05/37          | 330,155   | 342,586   | 0.08        |
| USD    | 425,000                    | RAMP 06 RZ1 M3 FRN 25/03/36         | 339,469   | 340,715   | 0.08        |
| USD    | 307,332                    | MSAC 05-HE3 M4 FRN 25/07/35         | 266,611   | 271,544   | 0.06        |
| USD    | 295,000                    | CMLTI 06-WFH1 M2 FRN 25/01/36       | 262,550   | 264,187   | 0.06        |
| USD    | 250,000                    | RAMP 05-RS7 M1 FRN 25/07/35         | 216,563   | 216,867   | 0.05        |
| USD    | 240,000                    | CARR 06-NC1 A4 FRN 25/01/36         | 192,150   | 187,224   | 0.04        |
| USD    | 230,000                    | SVHE 07-1 2A3 FRN 25/03/37          | 187,519   | 182,882   | 0.04        |
| USD    | 510,000                    | HEMT 04-5 M2 FRN 25/02/35           | 178,729   | 179,047   | 0.04        |
| USD    | 200,000                    | ACE 06-ASP4 A2C FRN 25/08/36        | 115,472   | 115,076   | 0.03        |
| USD    | 200,000                    | GSAA 07-5 2A2A FRN 25/04/47         | 89,907    | 89,147    | 0.02        |
| USD    | 100,000                    | CARR 06-RFC1 A4 FRN 25/05/36        | 80,375    | 81,104    | 0.02        |
|        |                            |                                     | 5,283,066 | 5,294,214 | 1.25        |
| バンクローン |                            |                                     |           |           |             |
| USD    | 3,000,000                  | ALBERTSON'S FRN 25/08/21 TB4        | 2,987,812 | 3,005,999 | 0.70        |
| USD    | 2,150,000                  | CLEAR CHANNEL COM FRN 30/07/19 TE01 | 2,140,874 | 2,060,301 | 0.48        |
| USD    | 1,994,975                  | KINETIC CONCEPTS FRN 4/5/18 \$ TE1  | 1,987,493 | 1,969,209 | 0.46        |
| USD    | 1,846,843                  | US FOODSERVICE FRN 31/03/19 TL01    | 1,842,721 | 1,838,301 | 0.42        |
| USD    | 1,833,333                  | TIBCO SOFTWARE FRN 25/11/20 TL      | 1,741,666 | 1,782,916 | 0.41        |
| USD    | 1,750,000                  | LEVEL 3 FIN FRN 31/01/22 TB         | 1,736,874 | 1,754,103 | 0.40        |
| USD    | 1,750,000                  | TRAVEL PORT FRN 15/08/21 TL01       | 1,743,124 | 1,749,999 | 0.40        |
| USD    | 1,745,536                  | HD SUPPLY FRN 28/06/18 TL           | 1,737,119 | 1,731,352 | 0.40        |
| USD    | 1,705,556                  | BURGER KING/TIM FRN 24/09/21 TB01   | 1,688,749 | 1,701,998 | 0.39        |
| USD    | 1,500,000                  | TRIBUNE CO FRN 27/12/20 TL01        | 1,491,249 | 1,477,973 | 0.34        |
| USD    | 1,500,000                  | SERVICEMASTER FRN 16/6/21 INIT TL   | 1,489,374 | 1,474,553 | 0.34        |
| USD    | 1,498,750                  | TELX GROUP FRN 09/04/20 INIT 1STL   | 1,490,568 | 1,461,281 | 0.34        |
| USD    | 1,250,000                  | ENERGY FUT DIP/TXU FRN 19/06/16 TL  | 1,251,562 | 1,251,175 | 0.29        |
| USD    | 1,250,000                  | METRO GOLDWYN FRN 26/6/20 2NDL TL01 | 1,248,124 | 1,237,500 | 0.28        |
| USD    | 1,250,000                  | GATES GLOBAL FRN 12/6/21 INITS TL01 | 1,234,999 | 1,220,313 | 0.28        |
| USD    | 1,214,286                  | ACOSTA INC FRN 26/09/21 INIT TL01   | 1,208,928 | 1,216,235 | 0.29        |
| USD    | 1,225,806                  | ADVANTAGE SAL FRN 11/7/21 INIT 1STL | 1,206,854 | 1,215,847 | 0.29        |
| USD    | 1,193,716                  | BWAY HOLD FRN 08/08/20 INIT TL01    | 1,197,293 | 1,187,747 | 0.28        |
| USD    | 1,121,951                  | ZEBRA TECHNO FRN INIT 27/10/21 TL01 | 1,113,536 | 1,129,244 | 0.27        |
| USD    | 1,100,000                  | CERIDIAN CORP FRN 15/9/20 REPS1STTL | 1,097,813 | 1,085,568 | 0.26        |
| USD    | 1,022,462                  | SABRE FRN 18/02/19 TB               | 1,012,611 | 1,006,614 | 0.24        |
| USD    | 1,000,000                  | EYEMART EXP LLC FRN 16/12/21 TL     | 995,000   | 997,500   | 0.24        |
| USD    | 997,500                    | INTERACTIVE DATA FRN 23/04/21 TL    | 1,001,864 | 993,011   | 0.23        |
| USD    | 1,000,000                  | U MEDIA GENERAL FRN 03/07/20 TB2    | 987,500   | 990,415   | 0.23        |
| USD    | 997,462                    | IASIS HEALTHCARE FRN 03/05/18 TB201 | 999,956   | 990,400   | 0.23        |
| USD    | 998,744                    | POLYMER GP FRN 19/12/19 INIT TL01   | 999,989   | 987,508   | 0.23        |
| USD    | 998,721                    | INFOR US FRN 03/06/20 TB501         | 983,112   | 971,021   | 0.23        |
| USD    | 989,969                    | CUMULUS MEDIA FRN 19/12/20 TL01     | 980,019   | 963,156   | 0.23        |
| USD    | 967,824                    | CARECORE NTL INIT FRN 05/03/21 TL02 | 960,565   | 959,757   | 0.23        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価      | 評価金額    | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|--------------------------------------|-----------|---------|-------------|
| USD | 950,000                    | GOBP/GROCERY FRN 21/10/21 1STINITL   | 942,750   | 952,375 | 0.23        |
| USD | 1,000,000                  | COMPUWARE CORP FRN 11/12/21 TB201    | 950,000   | 951,460 | 0.22        |
| USD | 950,000                    | CENGAGE LEARN FRN 06/03/20 TL01      | 944,250   | 942,400 | 0.22        |
| USD | 947,870                    | NORD ANGLIA EDUC FRN 31/3/21 1STTL   | 942,259   | 940,761 | 0.22        |
| USD | 997,500                    | SOUTHCROSS NRG FRN 6/8/21 INIT TL    | 1,005,605 | 937,650 | 0.22        |
| USD | 948,744                    | BJS WHOLESALE FRN 26/9/19 1ST TL     | 939,005   | 933,834 | 0.22        |
| USD | 948,107                    | BLUE COAT SYS FRN 31/05/19 1ST TL    | 927,839   | 925,589 | 0.22        |
| USD | 928,677                    | HJ HEINTZ CO FRN 05/06/20 TB2        | 925,706   | 925,032 | 0.22        |
| USD | 900,000                    | U DAVITA HEALTH FRN 02/06/21 TB      | 896,625   | 892,535 | 0.21        |
| USD | 905,000                    | MA FINANCE/MICRO FRN 7/10/21 TBTL01  | 864,275   | 878,135 | 0.21        |
| USD | 870,000                    | FIRST DATA FRN 24/03/18 2018 \$ TL01 | 862,100   | 854,505 | 0.20        |
| USD | 845,425                    | HARLAN CLARKE FRN 30/06/17 B2 TL02   | 848,043   | 842,957 | 0.20        |
| USD | 848,363                    | SEARS HLDG FRN 30/06/18 TL01         | 828,275   | 819,730 | 0.19        |
| USD | 850,000                    | NORANDA ALUMINIUM 17/02/19 TB01      | 817,750   | 816,000 | 0.19        |
| USD | 804,398                    | PRESTIGE FRN 15/08/21 TB2            | 800,376   | 805,070 | 0.19        |
| USD | 776,848                    | SMART&FINAL ST FRN 08/11/19 1STTL01  | 774,377   | 769,080 | 0.18        |
| USD | 750,000                    | PILOT TRAVEL FRN 30/09/21 INIT TB01  | 746,250   | 752,344 | 0.18        |
| USD | 750,000                    | SENSATA TECH FRN 8/10/21 THIRD AMTL  | 744,375   | 751,313 | 0.18        |
| USD | 748,747                    | AMERICAN TIRE FRN 19/6/18 INIT TL    | 748,745   | 750,619 | 0.18        |
| USD | 750,000                    | INC RESEARCH FRN 30/10/21 TL         | 742,500   | 749,374 | 0.18        |
| USD | 750,000                    | MATTRESS HDGS FRN 01/10/21 TL        | 744,688   | 747,656 | 0.18        |
| USD | 748,111                    | DELL INTL LLC FRN 29/04/20 TB        | 748,111   | 747,643 | 0.18        |
| USD | 750,000                    | PRO MACH GRP FRN 15/10/21 1ST \$ TL  | 742,500   | 747,188 | 0.18        |
| USD | 750,000                    | CITYCENTER HDGS FRN 09/10/20 TB01    | 750,938   | 745,076 | 0.18        |
| USD | 750,000                    | CONNOLLY FRN 14/05/21 ST TL          | 747,188   | 744,844 | 0.18        |
| USD | 748,750                    | GO DADDY OPER FRN 13/05/21 INITL     | 744,697   | 743,756 | 0.18        |
| USD | 748,082                    | UNITED SURGICAL FRN 19/4/17 EXTTL    | 745,277   | 743,406 | 0.18        |
| USD | 748,726                    | ZAYO GROUP LLC FRN 02/07/19 TL       | 742,487   | 742,414 | 0.18        |
| USD | 748,125                    | CATALENT PHARMA FRN 20/05/21 \$ TL   | 748,125   | 740,644 | 0.18        |
| USD | 750,000                    | NEW ALBERTSON FRN 24/06/21 TB01      | 741,563   | 740,393 | 0.18        |
| USD | 735,495                    | DRUMM INVEST FRN 04/05/18 TL01       | 741,012   | 739,173 | 0.17        |
| USD | 750,000                    | ALLIED SEC FRN 12/02/21 1ST TL01     | 738,750   | 738,986 | 0.17        |
| USD | 750,000                    | ATKORE INTL FRN 09/04/21 1ST TL01    | 746,250   | 737,813 | 0.17        |
| USD | 752,273                    | ABC SUPPLY FRN 05/04/20 TLB          | 742,765   | 730,645 | 0.17        |
| USD | 748,047                    | BMC INIT FRN 10/09/20 USD TL01       | 744,931   | 730,049 | 0.17        |
| USD | 748,750                    | FITNESS INT FRN 01/07/20 TL B        | 744,381   | 718,800 | 0.17        |
| USD | 718,337                    | LANDMARK AV FRN 25/10/19 US 1STL01   | 716,538   | 712,949 | 0.17        |
| USD | 717,902                    | DELTEK FRN 10/10/18 1ST TL03         | 715,210   | 711,147 | 0.17        |
| USD | 704,856                    | MINERALS TECH FRN 7/05/21 INIT TL    | 706,618   | 699,393 | 0.17        |
| USD | 700,000                    | DEALER TIRE FRN 17/12/21 INIT TL     | 693,000   | 697,375 | 0.16        |
| USD | 676,829                    | YORK RISK SVC FRN 1/10/21 INIT TL    | 670,907   | 674,572 | 0.16        |
| USD | 678,000                    | BERLIN PACK FRN 01/10/21 1STL        | 676,688   | 673,552 | 0.16        |
| USD | 676,304                    | MICRO HLDG FRN 08/07/21 INIT 1STL02  | 674,614   | 668,977 | 0.16        |
| USD | 670,192                    | NUMERICABLE US FRN 23/4/20 TB1       | 669,019   | 668,725 | 0.16        |
| USD | 670,000                    | MAGNUM HUNT RES 17/10/19 FRN 2ND TL  | 649,900   | 659,900 | 0.16        |
| USD | 661,611                    | PERFORMANCE FOOD FRN 14/11/19 TL     | 660,782   | 650,860 | 0.15        |
| USD | 650,000                    | U AVAGO TECHNO FRN 06/05/21 TL       | 649,188   | 649,054 | 0.15        |
| USD | 648,532                    | AVAYA FRN 30/03/18 TB601             | 646,404   | 639,797 | 0.15        |
| USD | 600,000                    | VIRGIN MEDIA FRN 07/06/20 TLB        | 589,625   | 590,241 | 0.14        |
| USD | 579,808                    | NUMERICABLE US LL FRN 23/4/20 TB2    | 578,793   | 578,538 | 0.14        |
| USD | 555,556                    | HILTON WORLDWIDE FRN 23/9/20 INITL01 | 552,083   | 549,481 | 0.13        |
| USD | 550,000                    | PACKERS HDG FRN 25/11/21 INIT TL     | 548,250   | 549,313 | 0.13        |
| USD | 550,000                    | U ONE CALL MED FRN 27/11/20 1ST TL   | 550,000   | 546,906 | 0.13        |
| USD | 544,783                    | BLACKBOARD FRN 04/10/18 TB3          | 546,826   | 540,697 | 0.13        |
| USD | 532,176                    | CARECORE NTL INIT FRN 05/03/21 TL01  | 528,185   | 527,740 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | AMERICAN AIRLINES FRN 08/10/21 TB01  | 496,250   | 501,070 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | U ALBERTSON'S LLC FRN 11/08/21 TB4   | 498,125   | 501,000 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | ESH HOSPITALITY FRN 06/06/17 TL      | 505,625   | 500,315 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | AURIS LUX III SIEM FRN 10/12/21 TB2  | 495,000   | 499,690 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | U DELL LLC FRN 29/04/20 TB           | 497,500   | 499,688 | 0.12        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価    | 評価金額    | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|--------------------------------------|---------|---------|-------------|
| USD | 498,747                    | CRC HEALTH FRN 28/03/21 1ST TB01     | 501,864 | 499,161 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | U BURGER KING FRN 24/09/21 1ST TLB   | 496,250 | 498,958 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | TRANSFIRST INC FRN 7/11/21 1st TL01  | 495,000 | 498,228 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | CITGO PETROLEUM FRN 23/7/21 TB       | 502,500 | 497,915 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | STHI HDGS FRN 30/07/21 INIT TL       | 498,125 | 497,708 | 0.12        |
| USD | 498,750                    | MILLENIU LABO FRN 15/04/21 TB        | 500,620 | 497,503 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | AKORN FRN 16/04/21 TL                | 500,000 | 497,500 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | LEVEL 3 FIN FRN 1/8/19 TLB3          | 498,125 | 497,190 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | NATIONAL FIN PART FRN 01/07/20 TL    | 497,500 | 496,250 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | VALEANT FRN 05/08/20 E1 TB TL01      | 499,375 | 496,095 | 0.12        |
| USD | 498,747                    | TRANS UNION LLC FRN 31/03/21 TL      | 492,513 | 495,006 | 0.12        |
| USD | 498,737                    | AMERICAN AIRLINE B FRN 27/6/19TL01   | 494,997 | 494,373 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | SUPERVALU FRN 21/03/19 TL            | 498,125 | 492,853 | 0.12        |
| USD | 498,750                    | TRANSDIGM INC FRN 21/05/21 TD        | 493,763 | 491,900 | 0.12        |
| USD | 498,750                    | CIENA CORPORATION FRN 15/7/19 TL01   | 498,127 | 491,892 | 0.12        |
| USD | 498,741                    | USI COMPASS INVEST FRN 27/12/19 TL   | 492,506 | 491,571 | 0.12        |
| USD | 498,639                    | CAPITAL AUTOMOT FRN 19/03/19 TB101   | 498,016 | 489,913 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | ALPHA TOPCO/DELTA FRN 30/7/21 TB301  | 496,875 | 489,125 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | ALPHA TOPC FRN 29/7/22 2ND FAC TL01  | 501,875 | 488,750 | 0.12        |
| USD | 497,487                    | NEIMAN MARCUS FRN 25/10/20 TL01      | 493,756 | 487,709 | 0.12        |
| USD | 497,487                    | FREESCALE SEMI FRN 28/02/20 B4 TL01  | 495,622 | 487,694 | 0.12        |
| USD | 497,421                    | UNIVISION FRN 01/03/20 INC2013 TL01  | 493,690 | 487,597 | 0.12        |
| USD | 498,742                    | INEOS FRN 04/05/18 DOLLAR TL01       | 495,001 | 485,084 | 0.11        |
| USD | 489,796                    | CCM MERGER FRN 08/08/21 TLB          | 487,347 | 484,898 | 0.11        |
| USD | 497,494                    | HUB INTL LTD FRN 02/10/20 INIT TL01  | 491,275 | 484,228 | 0.11        |
| USD | 497,500                    | PATHEON INC FRN 23/01/21 \$ TL       | 492,525 | 484,025 | 0.11        |
| USD | 495,737                    | MPH ACQ FRN 19/03/21 INIT TL         | 484,673 | 483,963 | 0.11        |
| USD | 488,235                    | MICHAELS STOR FRN 28/1/20 INC TL     | 483,963 | 482,135 | 0.11        |
| USD | 479,855                    | AECOM TECH CORP FRN 17/09/21 TB01    | 478,055 | 480,754 | 0.11        |
| USD | 498,532                    | AVAYA FRN 26/10/17 TB301             | 482,330 | 479,124 | 0.11        |
| USD | 481,061                    | SOPHIA HLDGS FRN 19/07/18 TLB1       | 478,656 | 476,450 | 0.11        |
| USD | 470,000                    | U DTZ FRN 06/10/21 1ST TL            | 462,950 | 470,000 | 0.11        |
| USD | 470,331                    | LA QUINTA PROP FRN 14/04/21 INITL    | 466,216 | 466,018 | 0.11        |
| USD | 465,000                    | MUELLER WATER FRN 19/11/21 INI TL01  | 462,675 | 465,486 | 0.11        |
| USD | 460,288                    | DOOSAN FRN 27/05/21 TB01             | 461,439 | 457,987 | 0.11        |
| USD | 460,773                    | QUIKRETE FRN 28/09/20 INIT 1ST TL01  | 457,317 | 455,244 | 0.11        |
| USD | 450,000                    | IBC CAPITAL FRN 9/9/21 1ST INI TL01  | 450,000 | 449,062 | 0.11        |
| USD | 455,332                    | BERRY PLASTICS FRN 06/01/21 TE01     | 446,226 | 444,844 | 0.11        |
| USD | 450,000                    | U CERIDIAN HCM FRN 15/09/20 TL1      | 447,750 | 444,096 | 0.10        |
| USD | 438,238                    | KRONOS FRN 30/10/19 1ST LIEN TL01    | 437,690 | 435,793 | 0.10        |
| USD | 550,000                    | FTS INTL FRN 16/4/21 INIT TL01       | 539,340 | 431,063 | 0.10        |
| USD | 431,106                    | ZIGGO BV FRN 15/01/22 TB301          | 423,611 | 420,169 | 0.10        |
| USD | 412,500                    | BE AEROSPACE FRN 19/11/21 TL02       | 410,438 | 411,675 | 0.10        |
| USD | 412,500                    | BE AEROSPACE FRN 19/11/21 TL03       | 410,438 | 411,675 | 0.10        |
| USD | 412,500                    | BE AEROSPACE FRN 19/11/21 TL04       | 410,438 | 411,675 | 0.10        |
| USD | 412,500                    | BE AEROSPACE FRN 19/11/21 TL01       | 410,438 | 411,675 | 0.10        |
| USD | 425,000                    | MA FINANCE/MICRO 7/10/19 INITC TL01  | 403,750 | 408,531 | 0.10        |
| USD | 400,000                    | U EQUINOX FITNESS FRN 31/01/20 TL    | 399,000 | 397,500 | 0.09        |
| USD | 406,766                    | ZIGGO BV FRN 15/1/22 \$ TB101        | 399,694 | 396,446 | 0.09        |
| USD | 400,000                    | RENAISSANCE LEARN FRN 09/04/21 1STL  | 395,000 | 392,500 | 0.09        |
| USD | 398,995                    | BRICKMAN FRN 18/12/20 INITL 1STL     | 395,005 | 389,020 | 0.09        |
| USD | 387,522                    | RBS GLOBAL FRN 21/08/20 TB01         | 384,373 | 380,450 | 0.09        |
| USD | 389,300                    | UNIVAR INC NEW FRN 30/06/17 B01      | 389,300 | 377,804 | 0.09        |
| USD | 361,687                    | RBS GLOBAL FRN 21/08/20 TB02         | 358,748 | 355,086 | 0.08        |
| USD | 352,941                    | STYROLUTION DOL FRN 07/11/19 B1 TL2  | 345,882 | 343,676 | 0.08        |
| USD | 350,000                    | LINEAGE LOGIST FRN 07/04/21 TL       | 346,500 | 340,960 | 0.08        |
| USD | 337,127                    | PERFORMANCE FOOD FRN 14/11/19 TL02   | 336,704 | 331,648 | 0.08        |
| USD | 300,000                    | U SCIENTIFIC GAME FRN 01/10/21 TB2   | 294,375 | 296,400 | 0.07        |
| USD | 296,296                    | HILTON WORLDWIDE FRN 23/9/20 INITL02 | 294,444 | 293,056 | 0.07        |
| USD | 310,796                    | GARDNER FRN 23/07/20 INITIAL \$ TL01 | 308,465 | 291,906 | 0.07        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価    | 評価金額    | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|--------------------------------------|---------|---------|-------------|
| USD | 280,000                    | DTZ FRN 04/11/21 1STL INIT TL03      | 275,800 | 280,000 | 0.07        |
| USD | 275,000                    | CLEAR CHANNEL COMM FRN 29/1/16 TB    | 273,063 | 272,799 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | ALBERTSONS LLC FRN 25/8/21 TB41      | 248,750 | 250,500 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | U INTRAWEST ULC FRN 09/12/20 TL      | 248,125 | 250,208 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | U CAPITAL AUTO FRN 30/04/20 2ND TB   | 250,000 | 250,000 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | U GO DADDY FRN 13/05/21 TB           | 248,125 | 248,333 | 0.06        |
| USD | 251,891                    | SPRINGER SCI FRN 14/8/20 INIT TB302  | 250,002 | 248,008 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | VALEANT PHAR FRN 13/2/19 1L D2 TB    | 247,813 | 247,901 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | MALLINCKRODT FRN 06/03/21 INIT TB01  | 247,500 | 245,224 | 0.06        |
| USD | 250,934                    | POWER BUYER FRN 06/05/20 1STL01      | 246,543 | 245,080 | 0.06        |
| USD | 248,272                    | RBS GLOBAL FRN 21/08/20 TB04         | 246,255 | 243,741 | 0.06        |
| USD | 246,156                    | PARTY CITY 14 REP FRN 27/07/19 TL04  | 242,257 | 241,387 | 0.06        |
| USD | 241,064                    | ZIGGO BV FRN 15/1/22 \$ TB201        | 236,873 | 234,948 | 0.06        |
| USD | 237,668                    | PARTY CITY 14 REP FRN 27/07/19 TL01  | 233,903 | 233,063 | 0.06        |
| USD | 227,942                    | IMG WORLDWIDE FRN 06/05/21 1ST TL01  | 225,092 | 221,105 | 0.05        |
| USD | 218,688                    | AMWINS FRN 06/09/19 1ST TL02         | 218,688 | 217,504 | 0.05        |
| USD | 218,750                    | BURLINGTON COAT FRN 13/08/21 TB302   | 217,109 | 216,472 | 0.05        |
| USD | 212,203                    | PARTY CITY 14 REP FRN 27/07/19 TL03  | 208,842 | 208,092 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | U HUDSON BAY FRN 4/11/20 INIT 1STTL  | 199,500 | 200,292 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | U PACKERS SANIT FRN 25/11/21 1TLB    | 198,000 | 199,750 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | U IBC CAP/GOODPACK FRN 9/9/21 TL     | 200,000 | 199,583 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | DOUGLAS DYNAMICS FRN 10/12/21 TL01   | 198,000 | 199,500 | 0.05        |
| USD | 199,500                    | SAGE PROD FRN 13/12/19 INIT 1STL01   | 198,503 | 198,752 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | U SCIENTIFIC GAME FRN 18/10/20 TL    | 196,500 | 197,688 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | U CERIDIAN LLC&HCM FRN 09/05/17 TB2  | 198,750 | 197,376 | 0.05        |
| USD | 196,875                    | BURLINGTON COAT FRN 13/08/21 TB303   | 195,398 | 194,825 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | WARNER MUSI/WMG ACQ FRN 1/7/20 TB01  | 190,000 | 192,250 | 0.05        |
| USD | 170,627                    | SPRINGER SCI FRN 14/8/20 INIT TB301  | 169,347 | 167,997 | 0.04        |
| USD | 200,000                    | U FTS INTL TECH FRN 16/4/21 TLB      | 195,500 | 156,750 | 0.04        |
| USD | 156,766                    | U ZIGGO FRN 15/01/22 USD STRIP TB31  | 152,651 | 152,789 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | OPAL ACQ FRN 21/11/20 1ST TB         | 149,625 | 149,156 | 0.04        |
| USD | 147,915                    | U ZIGGO FRN 15/01/22 USD STRIP TB11  | 144,032 | 144,162 | 0.03        |
| USD | 150,000                    | U NORANDA ALU FRN 28/02/19 TL B      | 145,625 | 144,000 | 0.03        |
| USD | 145,455                    | ABC SUPPLY FRN 05/04/20 TB04         | 143,616 | 141,273 | 0.03        |
| USD | 139,476                    | HARLAN CLARKE FRN 30/06/17 B2 TL01   | 139,908 | 139,069 | 0.03        |
| USD | 126,568                    | AMWINS FRN 06/09/19 1ST TL01         | 126,568 | 125,883 | 0.03        |
| USD | 108,063                    | BURLINGTON COAT FRN 13/08/21 TB301   | 107,252 | 106,937 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | U CARECORE BRIDGE FRN 30/09/15 TL    | 100,000 | 100,000 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | U AMWINS FRN 06/08/19 DD TL1         | 99,750  | 99,750  | 0.02        |
| USD | 100,000                    | U MATTRESS HDGS FRN 01/10/21 TL      | 99,250  | 99,688  | 0.02        |
| USD | 100,000                    | FIRST DATA FRN 24/03/21 EXT \$ TL    | 99,500  | 98,799  | 0.02        |
| USD | 100,000                    | U ABC SUPPLY FRN 16/04/20 1STLB      | 98,125  | 97,125  | 0.02        |
| USD | 100,000                    | U SEARS HLDGS FRN 30/06/18 1STL      | 97,250  | 96,625  | 0.02        |
| USD | 97,059                     | STYROLUTION \$ FRN 07/11/19 B1 TL01  | 95,118  | 94,511  | 0.02        |
| USD | 97,325                     | UNIVAR INC NEW FRN 30/06/17 B04      | 97,325  | 94,451  | 0.02        |
| USD | 95,319                     | U ZIGGO FRN 15/01/22 USD STRIP TB21  | 92,817  | 92,901  | 0.02        |
| USD | 74,811                     | CHS EXTENDED FRN 27/01/21 TD01       | 74,499  | 74,745  | 0.02        |
| USD | 75,000                     | U CALPINE CORP FRN 01/04/18 TL       | 74,438  | 74,414  | 0.02        |
| USD | 74,074                     | HILTON WORLWIDE FRN 23/9/20 INITL06  | 73,611  | 73,264  | 0.02        |
| USD | 73,171                     | YORK RISK SVC FRN 27/07/18 DD TL     | 72,896  | 72,927  | 0.02        |
| USD | 77,389                     | GARDNER FRN 23/07/20 INITIAL \$ TL02 | 76,809  | 72,686  | 0.02        |
| USD | 74,364                     | ADS WASTE HLDGS FRN 09/10/19 TB201   | 72,412  | 72,482  | 0.02        |
| USD | 53,730                     | AMWINS FRN 06/09/19 1ST TL03         | 53,730  | 53,439  | 0.01        |
| USD | 51,281                     | BWAY HOLD FRN 08/08/20 INIT TL03     | 51,435  | 51,024  | 0.01        |
| USD | 50,000                     | FIRST DATA 17 2ND FRN 24/03/17 TL01  | 49,250  | 49,381  | 0.01        |
| USD | 48,934                     | U INTERNET BRAND FRN 08/07/21 DD TL  | 48,812  | 48,404  | 0.01        |
| USD | 44,036                     | SPRINGER SCI FRN 14/8/20 INIT TB304  | 43,706  | 43,358  | 0.01        |
| USD | 43,337                     | AVAGO NEW HOLD FRN 16/04/21 TL       | 42,930  | 43,274  | 0.01        |
| USD | 35,000                     | MUELLER WATER FRN 19/11/21 TL02      | 34,825  | 35,037  | 0.01        |
| USD | 33,896                     | POWER BUYER FRN 06/05/20 1STL02      | 33,302  | 33,105  | 0.01        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価        | 評価金額        | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| USD | 30,190                     | DELTEK FRN 10/10/18 1ST TL01        | 30,076      | 29,906      | 0.01        |
| USD | 28,511                     | LANDMARK AV FRN 25/10/19 CAD 1STL01 | 28,439      | 28,297      | 0.01        |
| USD | 28,552                     | PARTY CITY 14 REP FRN 27/07/19 TL05 | 28,100      | 27,999      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | ARYSTA LIFE FRN 29/5/20 IN 1ST TL01 | 24,969      | 24,922      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | HCA INC FRN 31/03/17 TB5            | 24,750      | 24,854      | 0.01        |
| USD | 24,937                     | DIAMONDS FOODS INC FRN 20/8/18 TL   | 24,781      | 24,797      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | BRIGHT HORIZONS FRN 30/01/20 TB     | 24,688      | 24,695      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | TRANSDIGM INC FRN 28/02/20 TL C01   | 24,563      | 24,625      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | DELTA AIRLINES FRN 18/10/18 TB1     | 24,500      | 24,567      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | SBA SENIOR FIN II FRN 24/03/21 TB1  | 24,375      | 24,556      | 0.01        |
| USD | 24,762                     | MICRO HLDG FRN 08/07/21 INIT 1STL01 | 24,700      | 24,493      | 0.01        |
| USD | 24,938                     | MEN'S WEARHOUSE FRN 18/06/21 TLB    | 24,813      | 24,439      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | PINNACLE FOODS FRN 29/04/20 TG01    | 24,375      | 24,336      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | U PINNACLE FOODS FRN 16/04/20 TG    | 24,563      | 24,336      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | CHECKOUT HDGS FRN 09/04/21 1ST TB   | 24,406      | 23,906      | 0.01        |
| USD | 25,000                     | U CHECKOUT HDGS FRN 09/04/21 1ST TB | 24,313      | 23,906      | 0.01        |
| USD | 24,165                     | PARTY CITY 14 REP FRN 27/07/19 TL02 | 23,782      | 23,696      | 0.01        |
| USD | 24,937                     | GETTY IMAGES FRN 18/10/19 INIT TL01 | 23,035      | 23,027      | 0.01        |
| USD | 21,064                     | ZIGGO BV FRN 15/01/22 TB2 02 TL     | 20,698      | 20,529      | 0.00        |
| USD | 20,808                     | IMG WORLDWIDE FRN 06/05/21 1ST TL02 | 20,548      | 20,184      | 0.00        |
| USD | 18,748                     | QUIKRETE FRN 28/09/20 INIT 1ST TL02 | 18,608      | 18,523      | 0.00        |
| USD | 18,128                     | SPRINGER SCI FRN 14/8/20 INIT TB303 | 17,992      | 17,848      | 0.00        |
| USD | 15,170                     | POWER BUYER DD FRN 06/05/20 1STL    | 14,905      | 14,816      | 0.00        |
| USD | 14,068                     | SPRINGER SCI FRN 14/8/20 INIT TB305 | 13,963      | 13,851      | 0.00        |
| USD | 12,097                     | ADVANTAGE SAL FRN 23/07/21 DD 1STL  | 11,885      | 11,998      | 0.00        |
| USD | 12,097                     | ADVANTAGE FRN 23/7/21 1ST DD TL02   | 12,097      | 11,998      | 0.00        |
| USD | 12,082                     | UNIVAR INC NEW FRN 30/06/17 TB05    | 12,082      | 11,725      | 0.00        |
| USD | 10,515                     | MICHAELS STOR FRN 28/1/20 INC TL    | 10,423      | 10,383      | 0.00        |
| USD | 6,538                      | AVAGO NEW HOLD FRN 16/04/21 TL02    | 6,477       | 6,529       | 0.00        |
| USD | 3,128                      | BWAY HOLD FRN 08/08/20 INIT TL04    | 3,138       | 3,112       | 0.00        |
| USD | 2,273                      | ABC SUPPLY FRN 05/04/20 TB06        | 2,244       | 2,207       | 0.00        |
| USD | 1,908                      | DELTEK FRN 10/10/18 1ST TL02        | 1,901       | 1,890       | 0.00        |
| USD | 1,819                      | LANDMARK AV FRN 25/10/19 US 1STL02  | 1,815       | 1,806       | 0.00        |
| USD | 1,256                      | NEIMAN MARCUS FRN 25/10/20 TL06     | 1,247       | 1,232       | 0.00        |
| USD | 1,256                      | FREESCALE SEMI FRN 28/02/20 B4 TL11 | 1,252       | 1,232       | 0.00        |
| USD | 1,253                      | HUB INTL LTD FRN 02/10/20 INIT TL03 | 1,237       | 1,220       | 0.00        |
| USD | 1,250                      | PATHEON INC FRN 23/01/21 TL03       | 1,238       | 1,216       | 0.00        |
| USD | 1,117                      | KRONOS FRN 30/10/19 1ST LIEN TL07   | 1,115       | 1,110       | 0.00        |
| USD | 1,010                      | MINERALS TECH FRN 7/05/21 INIT TL02 | 1,012       | 1,002       | 0.00        |
| USD | 1,005                      | BRICKMAN FRN 18/12/20 INITL 1STL02  | 995         | 980         | 0.00        |
| USD | 573                        | IMG WORLDWIDE FRN 06/05/21 1ST TL03 | 566         | 556         | 0.00        |
| USD | 500                        | SAGE PROD FRN 13/12/19 INIT 1STL02  | 498         | 498         | 0.00        |
| USD | 189                        | CHS EXTENDED FRN 27/01/21 TD04      | 188         | 189         | 0.00        |
| USD | 73                         | LANDMARK AV FRN 25/10/19 CAD 1STL02 | 73          | 72          | 0.00        |
| USD | 52                         | IMG WORLDWIDE FRN 06/05/21 1ST TL04 | 52          | 51          | 0.00        |
|     |                            |                                     | 121,225,283 | 120,580,173 | 28.50       |

## モーゲージ担保証券

|     |           |                                  |         |         |      |
|-----|-----------|----------------------------------|---------|---------|------|
| USD | 933,000   | AIREM 07-1A 2A1 FRN 20/09/66     | 716,310 | 706,585 | 0.16 |
| USD | 430,000   | CMLT1 06-AR9 1A3 FRN 25/11/36    | 376,788 | 378,016 | 0.09 |
| USD | 425,000   | SVHE 2005-D01 M5 FRN 25/05/35    | 375,063 | 375,778 | 0.09 |
| USD | 600,000   | DBALT 07-OA3 A1 FRN 25/07/47     | 272,492 | 272,205 | 0.06 |
| USD | 2,100,000 | GSMS 12-GCJ9 XA IO FRN 10/11/45  | 250,810 | 241,717 | 0.06 |
| USD | 650,000   | LXS 06-16N 4A4 FRN 25/11/46      | 206,873 | 206,223 | 0.05 |
| USD | 1,000,000 | CWALT 05-IMI A1 FRN 25/01/36     | 199,382 | 196,325 | 0.05 |
| USD | 600,000   | RALI 2007-QH9 A1 FRN 25/11/37    | 172,839 | 170,101 | 0.04 |
| USD | 400,000   | BSMF 07-AR5 2A1 FRN 25/06/37     | 157,701 | 158,238 | 0.04 |
| USD | 570,000   | LXS 05-7N 1A1A FRN 25/12/35      | 115,181 | 116,479 | 0.03 |
| USD | 105,000   | GCCFC 07-GG11 A4 5.736% 10/12/49 | 115,314 | 113,729 | 0.03 |
| USD | 200,000   | IMSA 07-1 A2 FRN 25/03/37        | 102,093 | 101,112 | 0.02 |

| 通貨               | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 組入比率<br>(%) |
|------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
| USD              | 800,000                    | IMJA 07-A1 A3 6% 25/08/37           | 85,542     | 83,260     | 0.02        |
| USD              | 400,000                    | LUMI 06-7 1A1 FRN 25/12/36          | 84,511     | 82,867     | 0.02        |
| USD              | 90,000                     | MLMI 05-A8 A3A3 FRN 25/08/36        | 77,850     | 77,263     | 0.02        |
|                  |                            |                                     | 3,308,749  | 3,279,898  | 0.78        |
| <b>商業不動産担保証券</b> |                            |                                     |            |            |             |
| USD              | 325,000                    | CSMC 07-C1 A3 5.383% 15/02/40       | 284,530    | 280,231    | 0.07        |
| USD              | 226,000                    | GSMS 07-GG10 A4 FRN 10/08/45        | 224,085    | 220,923    | 0.05        |
| USD              | 225,000                    | CSMC 06-C4 A3 5.467% 15/09/39       | 199,460    | 196,360    | 0.05        |
| USD              | 2,400,000                  | WFRBS 14-C21 XA IO 1.36% 15/08/47   | 196,985    | 191,043    | 0.05        |
| USD              | 175,000                    | GCCFC 07 GG9 A4 5.444% 10/03/39     | 189,937    | 186,559    | 0.04        |
| USD              | 1,750,000                  | UBSBB 12-C4 XA IO FRN 10/12/45      | 180,329    | 175,182    | 0.04        |
| USD              | 2,150,000                  | CGCMT 13-GC15 XA IO FRN 10/09/46    | 147,298    | 140,685    | 0.03        |
| USD              | 125,000                    | CSMC 07-C4 A4 FRN 15/09/39          | 112,770    | 111,636    | 0.03        |
| USD              | 115,000                    | CWCI 07-C3 A4 FRN 15/05/46          | 112,028    | 110,795    | 0.03        |
| USD              | 100,000                    | WBCMT 07-C32 FRN 15/06/49           | 109,301    | 107,352    | 0.03        |
| USD              | 100,000                    | CMLT 08 LS1 A4B FRN 10/09/17        | 101,582    | 100,174    | 0.02        |
| USD              | 1,500,000                  | WFRBS 14-C22 XA IO 0.971% 15/09/57  | 98,023     | 97,129     | 0.02        |
| USD              | 1,100,000                  | WFRBS 14-LC14 XA IO FRN 15/03/47    | 95,921     | 92,872     | 0.02        |
| USD              | 1,115,000                  | CGCMT 13-GC17 XA IO FRN 10/11/46    | 89,189     | 85,395     | 0.02        |
|                  |                            |                                     | 2,141,438  | 2,096,336  | 0.50        |
| <b>変動金利債</b>     |                            |                                     |            |            |             |
| USD              | 805,000                    | GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L        | 820,623    | 813,049    | 0.20        |
| USD              | 825,000                    | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID   | 822,312    | 812,624    | 0.19        |
| USD              | 950,000                    | GOLDMAN SACHS CAP II FRN 01/12/49   | 732,812    | 699,437    | 0.17        |
| USD              | 600,000                    | LINCOLN NATL CORP FRN 17/05/66      | 619,000    | 600,720    | 0.14        |
| USD              | 550,000                    | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/12/49   | 541,250    | 534,716    | 0.13        |
| USD              | 464,000                    | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/04/49 I | 509,820    | 499,380    | 0.12        |
| USD              | 463,000                    | CITIGROUP INC FRN 29/11/49 N        | 463,385    | 464,158    | 0.11        |
| USD              | 420,000                    | MORGAN STANLEY FRN 29/07/49 H       | 420,968    | 422,646    | 0.10        |
| USD              | 350,000                    | GE CAP TRUST I FRN 15/11/67         | 378,350    | 377,125    | 0.09        |
| USD              | 325,000                    | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/07/49 K | 359,906    | 347,750    | 0.08        |
| USD              | 325,000                    | ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144 | 312,000    | 302,250    | 0.07        |
| USD              | 250,000                    | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49   | 264,375    | 265,245    | 0.06        |
| USD              | 255,000                    | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X | 255,688    | 254,013    | 0.06        |
| USD              | 250,000                    | ING US INC FRN 15/05/53             | 253,750    | 248,159    | 0.06        |
| USD              | 225,000                    | ALLSTATE CORP FRN 15/08/53          | 241,425    | 237,102    | 0.06        |
| USD              | 225,000                    | JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V    | 222,625    | 221,526    | 0.05        |
| USD              | 190,000                    | JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 R | 194,028    | 189,719    | 0.04        |
| USD              | 185,000                    | GENERAL ELEC CAP FRN 29/06/49       | 188,201    | 185,000    | 0.04        |
| USD              | 180,000                    | AMERICAN EXPRESS FRN 29/05/49       | 180,000    | 182,835    | 0.04        |
| USD              | 195,000                    | BANK OF AMERICA CORP FRN 29/12/49 U | 186,186    | 179,888    | 0.04        |
| USD              | 180,000                    | CITIGROUP INC FRN 29/12/49 M        | 181,405    | 177,750    | 0.04        |
| USD              | 150,000                    | BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z | 150,875    | 153,681    | 0.04        |
| USD              | 150,000                    | PRUDENTIAL FIN FRN 5.2% 15/03/44    | 152,235    | 148,313    | 0.04        |
| USD              | 141,000                    | ILFC E-CAP TR II FRN 21/12/65 144A  | 137,475    | 135,184    | 0.03        |
|                  |                            |                                     | 8,588,694  | 8,452,270  | 2.00        |
| <b>投資信託</b>      |                            |                                     |            |            |             |
| --               | 155,400                    | POWERSHARES SENIOR LOAN             | 3,823,319  | 3,724,161  | 0.88        |
| --               | 33,270                     | ISHARES JP MORGAN USD EMERGING      | 3,808,149  | 3,676,002  | 0.87        |
| --               | 34,500                     | ISHARES IBOX USD H/Y CORP BOND BP   | 3,223,472  | 3,097,410  | 0.73        |
| --               | 74,470                     | SPDR BARCLAYS CAPITAL HIGH ETF      | 3,053,524  | 2,884,223  | 0.68        |
| --               | 25,800                     | ISHARES 0-5 HIGH YIELD CORP ET      | 1,300,313  | 1,253,106  | 0.30        |
| --               | 16,100                     | ISHARES EMERGING MKTS LOC CUR ETF   | 805,337    | 740,761    | 0.18        |
| --               | 14,800                     | ISHARES EMERGING MKTS CORP ETF      | 765,423    | 726,532    | 0.17        |
|                  |                            |                                     | 16,779,537 | 16,102,195 | 3.81        |

| 通貨                      | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 組入比率<br>(%) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| <b>その他債券</b>            |                            |                                     |           |           |             |
| USD                     | 550,000                    | IHEART COMM INC PIK 14% 01/20/21    | 552,928   | 448,821   | 0.10        |
| USD                     | 400,000                    | HOMER CITY GEN PIK 8.637% 01/10/19  | 395,441   | 394,021   | 0.09        |
| USD                     | 270,000                    | GENERAL MOTORS 5.2% 01/04/45        | 270,610   | 284,175   | 0.07        |
| USD                     | 200,000                    | AMER AIRL 13-2 B PT 5.6% 15/7/20 14 | 192,349   | 191,645   | 0.05        |
| USD                     | 170,000                    | AMER AIRLINES 14-1 B 4.375% 1/10/22 | 173,825   | 172,550   | 0.04        |
|                         |                            |                                     | 1,585,153 | 1,491,212 | 0.35        |
| <b>ペイ・イン・カインド(PIK)債</b> |                            |                                     |           |           |             |
| USD                     | 900,000                    | FIRST DATA PIK 8.75% 15/01/22 144A  | 982,863   | 968,052   | 0.22        |
| USD                     | 200,000                    | CARLSON TRAVEL PIK 8.25% 15/8/19 14 | 201,000   | 200,721   | 0.05        |
| USD                     | 75,000                     | ANCESTRY PIK 9.625% 15/10/18 144A   | 76,500    | 73,564    | 0.02        |
| USD                     | 25,000                     | MARIPO/NEIMAN PIK 8.75% 15/10/21 14 | 25,750    | 26,538    | 0.01        |
|                         |                            |                                     | 1,286,113 | 1,268,875 | 0.30        |
| <b>プール</b>              |                            |                                     |           |           |             |
| USD                     | 5,940,908                  | FNCL POOL AE0825 6% 01/10/39        | 1,120,409 | 1,123,457 | 0.27        |
| USD                     | 104,620                    | FNCL POOL 901640 6% 01/12/36        | 8,266     | 8,288     | 0.00        |
| USD                     | 46,580                     | FNCL POOL 911567 6% 01/04/37        | 1,794     | 1,798     | 0.00        |
|                         |                            |                                     | 1,130,469 | 1,133,543 | 0.27        |
| <b>ステップアップ/ダウン債</b>     |                            |                                     |           |           |             |
| USD                     | 900,000                    | SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23     | 852,624   | 885,031   | 0.22        |
| USD                     | 250,000                    | ENERGY FUT HDG 11.75% 01/03/22 144A | 284,688   | 295,722   | 0.07        |
| USD                     | 250,000                    | REYNOLDS GRP ISS STUP 8.5% 15/05/18 | 259,313   | 255,762   | 0.06        |
| USD                     | 225,000                    | SERVICE CORP INTL 7% 15/06/17 WI    | 248,625   | 242,537   | 0.06        |
| USD                     | 200,000                    | REYNOLDS GRP ISS STUP 9% 15/04/19   | 210,900   | 206,853   | 0.05        |
| USD                     | 138,000                    | SALIX PHARMA 6% 15/01/2021 144A     | 136,445   | 141,323   | 0.03        |
| USD                     | 100,000                    | SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21     | 98,500    | 98,286    | 0.02        |
| USD                     | 75,000                     | LINN NRG LLC/FIN STUP 01/11/19      | 58,750    | 62,334    | 0.01        |
| USD                     | 50,000                     | ARMORED AUTOGROUP INC STUP 1/11/18  | 51,625    | 49,793    | 0.01        |
|                         |                            |                                     | 2,201,470 | 2,237,641 | 0.53        |
| <b>普通社債(固定金利債)</b>      |                            |                                     |           |           |             |
| USD                     | 3,000,000                  | FED HOME LOAN BK 0.26% 21/07/15     | 3,002,249 | 3,003,515 | 0.70        |
| USD                     | 1,960,000                  | REYNOLDS GRP ISS 9.875% 15/08/19 WI | 2,130,755 | 2,078,869 | 0.48        |
| USD                     | 1,712,000                  | SPRINT CORP 7.875% 15/09/23         | 1,849,247 | 1,700,506 | 0.39        |
| USD                     | 1,500,000                  | KINETICS/ KCI USA 10.5% 01/11/18    | 1,653,749 | 1,635,971 | 0.38        |
| USD                     | 1,425,000                  | SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI      | 1,459,851 | 1,338,908 | 0.31        |
| USD                     | 1,190,000                  | CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI  | 1,245,868 | 1,262,609 | 0.29        |
| USD                     | 1,171,000                  | T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22    | 1,240,307 | 1,208,197 | 0.28        |
| USD                     | 1,100,000                  | LEAR CORP 5.25% 15/01/25            | 1,101,349 | 1,113,726 | 0.25        |
| USD                     | 1,100,000                  | HCA INC 3.75% 15/03/19              | 1,085,562 | 1,106,723 | 0.25        |
| USD                     | 1,025,000                  | CHS COMMUNITY 8% 15/11/19           | 1,113,468 | 1,094,854 | 0.25        |
| USD                     | 947,000                    | CINCINNATI BELL 8.375% 15/10/20     | 1,025,076 | 995,395   | 0.24        |
| USD                     | 920,000                    | NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/21      | 1,005,862 | 991,950   | 0.23        |
| USD                     | 1,000,000                  | CHESAPEAKE ENERGY 4.875% 15/04/22   | 1,003,785 | 979,999   | 0.23        |
| USD                     | 982,000                    | BEAZER HOMES USA 5.75% 15/06/19     | 959,319   | 948,730   | 0.22        |
| USD                     | 885,000                    | DENALI BORROWER 5.625% 15/10/20 144 | 921,048   | 926,150   | 0.22        |
| USD                     | 600,000                    | DAIMLERCHRYSLER NA 8.5% 18/01/31    | 914,421   | 918,434   | 0.22        |
| USD                     | 819,000                    | SUNGARD DATA SYST 7.625% 15/11/20   | 866,739   | 868,759   | 0.21        |
| USD                     | 850,000                    | CENTURLINK INC 7.65% 15/03/42       | 849,264   | 864,062   | 0.20        |
| USD                     | 715,000                    | EL PASO NATURAL GAS 7.25% 01/06/18  | 821,524   | 808,693   | 0.19        |
| USD                     | 775,000                    | UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24       | 777,524   | 801,957   | 0.19        |
| USD                     | 925,000                    | AVAYA INC 10.5% 01/03/21 144A       | 832,570   | 787,379   | 0.19        |
| USD                     | 800,000                    | AVAYA INC 7% 01/04/19 144A          | 793,874   | 784,839   | 0.19        |
| USD                     | 750,000                    | KCG HOLDINGS 8.25% 15/06/18 144A    | 778,124   | 769,198   | 0.18        |
| USD                     | 750,000                    | AVIS BUDGET CAR 5.125% 01/06/22 144 | 733,749   | 755,164   | 0.18        |
| USD                     | 680,000                    | CABLEVISION SYSTEMS 7.75% 15/04/18  | 758,718   | 751,903   | 0.18        |
| USD                     | 860,000                    | CALIFORNIA RES 6% 15/11/24 144A     | 809,302   | 745,698   | 0.18        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|-------------|
| USD | 650,000                    | ACTIVISION BLIZ 5.625% 15/9/21 144A | 691,530 | 684,348 | 0.16        |
| USD | 690,000                    | SPRINGLEAF FIN CORP 5.25% 15/12/19  | 689,999 | 681,450 | 0.16        |
| USD | 650,000                    | DAVITA INC 6.625% 01/11/20          | 682,499 | 679,876 | 0.16        |
| USD | 650,000                    | CCO HLDGS LLC 7% 15/01/19           | 680,374 | 674,545 | 0.16        |
| USD | 661,000                    | CALPINE CORP 5.75% 15/01/25         | 652,425 | 669,208 | 0.16        |
| EUR | 500,000                    | GOLDMAM SACHS GP 2.5% 18/10/21 EMTN | 676,051 | 660,551 | 0.16        |
| USD | 599,000                    | UNITED RENTALS 7.625% 15/04/22      | 667,232 | 657,982 | 0.16        |
| USD | 555,000                    | HCA INC 7.5% 15/02/22               | 642,637 | 638,002 | 0.15        |
| USD | 600,000                    | MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21    | 653,194 | 632,633 | 0.15        |
| USD | 745,000                    | LINN ENERGY LLC/FIN 7.75% 1/2/21    | 764,499 | 624,904 | 0.15        |
| USD | 591,000                    | CCO HDGS LLC/CAP 6.5% 30/04/21      | 622,165 | 622,658 | 0.15        |
| USD | 600,000                    | VERIZON COMM 4.15% 15/03/24         | 622,757 | 621,101 | 0.15        |
| USD | 490,000                    | AMGEN INC 6.4% 01/02/39             | 609,113 | 620,489 | 0.15        |
| USD | 600,000                    | T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24      | 612,576 | 616,303 | 0.15        |
| USD | 599,000                    | DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24 144A  | 593,562 | 604,993 | 0.14        |
| USD | 600,000                    | KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24      | 599,999 | 604,349 | 0.14        |
| USD | 575,000                    | K HOVNANIAN ENT 7.25% 15/10/20 144A | 610,374 | 595,891 | 0.14        |
| USD | 430,000                    | FHLB 5.5% 15/07/36                  | 576,049 | 590,314 | 0.14        |
| USD | 825,000                    | HEXION US FINANCE 9% 15/11/20       | 801,249 | 586,590 | 0.14        |
| USD | 600,000                    | SONIC AUTO INC 5% 15/05/23          | 584,812 | 586,281 | 0.14        |
| USD | 600,000                    | APPLE INC 2.4% 03/05/23             | 575,674 | 584,662 | 0.14        |
| USD | 545,000                    | UNIVISION COMM 7.875% 01/11/20 144A | 588,512 | 582,153 | 0.14        |
| USD | 500,000                    | AVIATION CAP GR 7.125% 15/10/20 144 | 577,499 | 574,882 | 0.14        |
| USD | 540,000                    | LEVEL 3 FINANCING 8.125% 01/7/19 WI | 574,549 | 571,392 | 0.14        |
| USD | 535,000                    | CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B  | 563,762 | 564,958 | 0.13        |
| USD | 550,000                    | ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24  | 540,770 | 563,816 | 0.13        |
| USD | 530,000                    | CHRYSLER GP 8% 15/06/19 WI          | 569,988 | 560,840 | 0.13        |
| USD | 553,000                    | POST HLDGS 7.375% 15/02/22          | 581,908 | 556,690 | 0.13        |
| USD | 524,000                    | FREESCALE SEMIC 6% 15/01/22 144A    | 548,073 | 545,823 | 0.13        |
| USD | 550,000                    | CLAIRE'S ST 9% 15/03/19 144a        | 562,063 | 542,298 | 0.13        |
| USD | 525,000                    | HD SUPPLY INC 5.25% 15/12/21 144A   | 526,344 | 535,820 | 0.13        |
| USD | 525,000                    | T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23        | 526,956 | 529,970 | 0.13        |
| USD | 550,000                    | WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A      | 528,125 | 527,671 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | HD SUPPLY INC 7.5% 15/07/20         | 534,375 | 525,590 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | ALLY FINANCIAL INC 5.5% 15/02/17    | 529,519 | 525,181 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | UNITED CONTINENTAL 6.375% 01/06/18  | 529,375 | 524,139 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | T-MOBILE USA INC 5.25% 01/09/18     | 516,875 | 519,098 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | AUX NORTH AMER 6.125% 1/11/23 1     | 522,500 | 518,526 | 0.12        |
| USD | 575,000                    | ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A | 545,469 | 517,747 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | DISH DBS CORP 4.625% 15/07/17       | 520,625 | 517,747 | 0.12        |
| USD | 525,000                    | GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22 144A       | 519,625 | 514,194 | 0.12        |
| USD | 502,000                    | CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI     | 528,675 | 512,998 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | MORGAN STANLEY 3.75% 25/02/23       | 505,517 | 512,873 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | LEE ENTERPRISES 9.5% 15/03/22 144A  | 520,625 | 512,057 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23     | 502,500 | 508,545 | 0.12        |
| USD | 475,000                    | UNIVISION COMM 8.5% 15/05/21 144A   | 518,943 | 506,236 | 0.12        |
| USD | 395,000                    | VERIZON COMM 6.55% 15/09/43         | 499,562 | 505,145 | 0.12        |
| USD | 450,000                    | NUSTAR LOGISTICS 7.65% 15/04/18     | 510,750 | 504,851 | 0.12        |
| USD | 465,000                    | LEVI STRAUSS&CO 6.875% 01/05/22     | 506,625 | 503,960 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | REGENCY ENERGY 5.875% 01/03/22      | 537,500 | 498,437 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | KB HOME 4.75% 15/05/19              | 495,000 | 493,070 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | ALLY FINANCIAL INC 3.5% 27/01/19    | 505,000 | 491,773 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32       | 516,600 | 490,000 | 0.12        |
| USD | 500,000                    | ANHEUSER-BUSH INBEV 2.5% 15/07/22   | 481,000 | 485,876 | 0.11        |
| USD | 480,000                    | MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23        | 475,656 | 482,400 | 0.11        |
| USD | 475,000                    | LEVEL 3 ESCROW 5.375% 15/08/22 144A | 472,031 | 478,255 | 0.11        |
| USD | 490,000                    | FREEPORT-MCMORAN 4.55% 14/11/24     | 485,440 | 476,882 | 0.11        |
| USD | 500,000                    | SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22       | 505,000 | 475,954 | 0.11        |
| USD | 450,000                    | MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22 144 | 465,750 | 474,375 | 0.11        |
| USD | 444,000                    | SPRINGLEAF FIN CORP 6.9% 15/12/17 M | 482,805 | 470,956 | 0.11        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|-------------|
| USD | 500,000                    | BMC SOFTWARE 8.125% 15/07/21 144A   | 505,625 | 470,759 | 0.11        |
| USD | 569,000                    | ASSOC MATERIAL 9.125% 01/11/17      | 541,370 | 469,769 | 0.11        |
| USD | 450,000                    | MPH ACQUISIT HDG 6.625% 1/04/22 14  | 461,219 | 465,431 | 0.11        |
| USD | 474,000                    | GENWORTH FINANCIAL 7.625% 24/09/21  | 485,767 | 463,125 | 0.11        |
| USD | 414,000                    | HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21     | 462,500 | 457,176 | 0.11        |
| USD | 400,000                    | SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A      | 471,525 | 455,381 | 0.11        |
| USD | 450,000                    | FRESENIUS MED 4.125% 15/10/20 144A  | 450,000 | 452,897 | 0.11        |
| USD | 425,000                    | CIT GROUP INC 5.5% 15/02/19 144A    | 453,645 | 448,830 | 0.11        |
| USD | 439,000                    | AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A | 438,176 | 446,710 | 0.11        |
| USD | 450,000                    | SABINE PASS LIQ 5.75% 15/05/24      | 452,929 | 444,304 | 0.11        |
| USD | 400,000                    | CHRYSLER GP 8.25% 15/06/21 WI       | 442,750 | 443,702 | 0.10        |
| USD | 500,000                    | ADVANCED MICRO 7% 01/07/24          | 511,250 | 428,445 | 0.10        |
| USD | 375,000                    | MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19    | 429,438 | 427,891 | 0.10        |
| USD | 400,000                    | LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A   | 425,500 | 418,768 | 0.10        |
| USD | 400,000                    | ASHTAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144   | 407,000 | 410,960 | 0.10        |
| USD | 390,000                    | AMERISTAR CASINOS 7.5% 15/04/21     | 412,425 | 407,996 | 0.10        |
| USD | 400,000                    | CALPINE CORP 5.375% 15/01/23        | 398,266 | 404,808 | 0.10        |
| USD | 400,000                    | VOLKSWAGEN GRP 2.45% 20/11/19 REGS  | 399,104 | 401,658 | 0.09        |
| USD | 365,000                    | HUNTSMAN INT LLC 8.625% 15/03/21    | 395,386 | 392,622 | 0.09        |
| USD | 365,000                    | BIOMET INC 6.5% 01/08/20            | 391,798 | 390,799 | 0.09        |
| USD | 375,000                    | RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI     | 389,375 | 385,901 | 0.09        |
| USD | 395,000                    | DISH DBS CORP 5% 15/03/23           | 386,588 | 383,003 | 0.09        |
| USD | 375,000                    | SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21      | 379,188 | 382,164 | 0.09        |
| USD | 375,000                    | MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25 144A    | 369,635 | 381,069 | 0.09        |
| USD | 365,000                    | CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A | 380,300 | 380,090 | 0.09        |
| USD | 425,000                    | HEXION US/NOVA 8.875% 01/02/18      | 425,813 | 377,466 | 0.09        |
| USD | 350,000                    | TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20        | 380,065 | 375,954 | 0.09        |
| USD | 350,000                    | HCA HLDG 7.75% 15/05/21             | 376,590 | 374,724 | 0.09        |
| USD | 317,000                    | MGM MIRAGE 11.375% 01/03/18         | 386,713 | 372,689 | 0.09        |
| USD | 350,000                    | LIFEPOINT HOSP 6.625% 01/10/20      | 372,875 | 369,504 | 0.09        |
| USD | 350,000                    | WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20      | 376,475 | 360,954 | 0.09        |
| USD | 350,000                    | NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 144A      | 358,729 | 359,539 | 0.08        |
| USD | 325,000                    | PANTRY INC 8.375% 01/08/20          | 346,125 | 358,487 | 0.08        |
| USD | 300,000                    | GENERAL MOTORS 6.25% 02/10/43       | 348,141 | 357,000 | 0.08        |
| USD | 350,000                    | STEEL DYNAMICS 5.125% 01/10/21 144A | 350,625 | 355,908 | 0.08        |
| USD | 350,000                    | IHS INC 5% 01/11/22 144A            | 350,000 | 347,228 | 0.08        |
| USD | 307,000                    | TEKNI PLEX INC 9.75% 01/06/19 144A  | 335,578 | 333,349 | 0.08        |
| USD | 375,000                    | SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28     | 362,563 | 332,813 | 0.08        |
| USD | 310,000                    | WYNN LAS VEGAS 7.75% 15/08/20       | 331,444 | 329,971 | 0.08        |
| USD | 314,000                    | FRONTIER COMM 7.625% 15/04/24       | 334,519 | 328,854 | 0.08        |
| USD | 350,000                    | CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22 144A  | 354,375 | 326,124 | 0.08        |
| USD | 315,000                    | DANA HOLDING CO 5.375% 15/09/21     | 327,994 | 324,201 | 0.08        |
| USD | 300,000                    | CHECKERS DRIVE-IN 11% 01/12/17 144A | 327,750 | 324,131 | 0.08        |
| USD | 325,000                    | CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P      | 327,688 | 322,974 | 0.08        |
| USD | 325,000                    | OMEGA HEALTH INV 4.5% 15/01/25 144A | 322,176 | 321,657 | 0.08        |
| USD | 297,000                    | MERITAGE HOMES 7.15% 15/04/20 WI    | 324,473 | 319,716 | 0.08        |
| USD | 325,000                    | HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI    | 336,125 | 318,949 | 0.08        |
| USD | 312,000                    | NEWFIELD EXPLOR 6.875% 01/02/20     | 324,090 | 317,077 | 0.07        |
| USD | 325,000                    | MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A | 322,563 | 315,832 | 0.07        |
| USD | 350,000                    | UNIT CORP 6.625% 15/05/21           | 341,250 | 313,771 | 0.07        |
| USD | 300,000                    | US AIRWAYS GROUP 6.125% 01/06/18    | 315,000 | 311,483 | 0.07        |
| USD | 263,000                    | ALLY FINANCIAL INC 8% 15/03/20      | 315,455 | 310,748 | 0.07        |
| USD | 305,000                    | TENET HEALTHCARE 5.5% 1/03/19 144A  | 304,744 | 310,510 | 0.07        |
| USD | 302,000                    | WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21      | 318,987 | 310,034 | 0.07        |
| USD | 300,000                    | DISH DBS CORP 4.25% 01/04/18        | 304,500 | 307,723 | 0.07        |
| USD | 275,000                    | SEALED AIR CORP 8.375% 15/09/21 144 | 309,905 | 307,440 | 0.07        |
| USD | 300,000                    | T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23        | 317,130 | 305,848 | 0.07        |
| USD | 304,000                    | MERITAGE HOMES CORP 4.5% 1/03/18    | 306,135 | 304,216 | 0.07        |
| USD | 300,000                    | CCOH SAFARI 5.75% 01/12/24          | 298,438 | 303,719 | 0.07        |
| USD | 285,000                    | BOISE CASCADE CO 6.375% 01/11/20    | 299,963 | 299,609 | 0.07        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|-------------|
| USD | 285,000                    | FIRST DATA CORP 7.375% 15/6/19 144A | 301,488 | 299,452 | 0.07        |
| USD | 324,000                    | COTT BEVERAGES 5.375% 01/07/22 144  | 311,308 | 298,673 | 0.07        |
| USD | 300,000                    | CORPORATE OFF 3.7% 15/06/21         | 301,677 | 298,673 | 0.07        |
| USD | 376,000                    | GETTY IMAGES 7% 15/10/20 144A       | 319,600 | 295,612 | 0.07        |
| USD | 308,000                    | NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24        | 305,151 | 294,863 | 0.07        |
| USD | 300,000                    | SM ENERGY CO 6.625% 15/02/19        | 311,625 | 294,302 | 0.07        |
| USD | 450,000                    | WARREN RESOURCES 9% 01/08/22 144A   | 282,375 | 292,981 | 0.07        |
| USD | 300,000                    | LMI AEROSPACE INC 7.375% 15/07/19 1 | 301,500 | 292,839 | 0.07        |
| USD | 270,000                    | VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A   | 297,525 | 292,708 | 0.07        |
| USD | 279,000                    | ARAMARK CORP 5.75% 15/03/20         | 289,412 | 287,011 | 0.07        |
| USD | 280,000                    | KINDER MORGAN INC 5.55% 01/06/45    | 279,056 | 286,811 | 0.07        |
| USD | 275,000                    | COTT BEVERAGES 6.75% 01/01/20 144A  | 275,000 | 275,698 | 0.07        |
| USD | 290,000                    | ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144 | 285,150 | 274,487 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | FREESCALE SEMIC 10.75% 01/08/20     | 278,750 | 273,902 | 0.06        |
| USD | 262,000                    | FIRST CASH FIN 6.75% 01/04/21       | 276,160 | 272,892 | 0.06        |
| USD | 256,000                    | GOOD TIRE&RUBBER 6.5% 01/03/21      | 271,906 | 272,318 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | RSC EQUIP RENT 8.25% 01/02/21       | 275,938 | 272,317 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | INTL LEASE FINANCE 5.875% 15/08/22  | 274,063 | 271,793 | 0.06        |
| USD | 275,000                    | SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN        | 281,375 | 270,815 | 0.06        |
| USD | 255,000                    | ZEBRA TECH 7.25% 15/10/22 144A      | 262,344 | 270,124 | 0.06        |
| USD | 260,000                    | HERTZ CORP 6.75% 15/04/19           | 271,445 | 269,289 | 0.06        |
| USD | 270,000                    | SANMINA CORP 4.375% 01/06/19 144A   | 267,000 | 268,291 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | LANDRY'S INC 9.375% 01/05/20 144A   | 269,688 | 265,941 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | DANA HOLDING CO 6.75% 15/02/21      | 265,625 | 265,198 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | MARIPOSA BOR 8% 15/10/21 144A       | 256,438 | 265,070 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | DANA HOLDING CO 6% 15/09/23         | 265,625 | 262,994 | 0.06        |
| USD | 350,000                    | NORTHERN OIL AND GAS 8% 01/06/20 W1 | 339,500 | 262,868 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | HILTON WORLDW1 5.625% 15/10/21      | 262,625 | 260,984 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21      | 263,750 | 260,351 | 0.06        |
| USD | 245,000                    | HEALTHSOUTH CORP 7.75% 15/09/22     | 262,456 | 259,881 | 0.06        |
| USD | 245,000                    | DAVITA INC 5.75% 15/08/22           | 261,538 | 259,805 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21       | 262,188 | 257,315 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | STANDARD PACIFIC 6.25% 15/12/21     | 264,870 | 256,708 | 0.06        |
| USD | 276,000                    | WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21    | 248,533 | 256,680 | 0.06        |
| USD | 235,000                    | UNITED RENTALS 7.375% 15/05/20      | 255,445 | 253,953 | 0.06        |
| USD | 235,000                    | HUGHES SATELITE 6.5% 15/06/19       | 255,938 | 252,706 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | GENERAL MOTORS 3.25% 15/05/18       | 249,688 | 252,007 | 0.06        |
| USD | 268,000                    | GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22         | 258,278 | 251,399 | 0.06        |
| USD | 225,000                    | HCA INC 6.50% 15/02/20              | 250,750 | 251,213 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | EQUINIX INC 5.375% 01/01/22         | 248,938 | 251,082 | 0.06        |
| USD | 251,000                    | FRONTIER COMM 6.875% 15/01/25       | 250,063 | 250,967 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | CENTRAL GARDEN & PET 8.25% 01/03/18 | 248,125 | 250,788 | 0.06        |
| USD | 275,000                    | DENBURY RES 5.5% 01/05/22           | 274,125 | 250,738 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | TENET HEALTHCARE 5% 01/03/19 144A   | 255,000 | 250,580 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | HOCKEY MERG 7.875% 01/10/21 144A    | 260,000 | 250,409 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22        | 249,375 | 249,846 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | REALOGY CORP 4.5% 15/04/19 144A     | 246,538 | 249,657 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1 | 242,250 | 247,358 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | BELDEN INC 5.5% 01/09/22 144A       | 256,250 | 246,735 | 0.06        |
| USD | 235,000                    | ALCATEL LUCENT 6.75% 15/11/20 144A  | 237,350 | 245,896 | 0.06        |
| USD | 250,000                    | SBA COMM CORP 4.875% 15/07/22 144A  | 246,875 | 241,737 | 0.06        |
| USD | 235,000                    | CONCHO RESOURCES 5.5% 01/04/23      | 229,713 | 237,825 | 0.06        |
| USD | 275,000                    | PEABODY ENERGY CORP 6.25% 15/11/21  | 268,375 | 237,613 | 0.06        |
| USD | 226,000                    | GLP CAP LP 4.375% 01/11/18          | 230,238 | 231,296 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | QWEST CORP 6.75% 01/12/21           | 231,438 | 231,111 | 0.05        |
| USD | 225,000                    | AVIS BUDGET CAR 5.5% 01/04/23       | 225,563 | 228,836 | 0.05        |
| USD | 235,000                    | CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/9/20 14 | 237,488 | 225,933 | 0.05        |
| USD | 225,000                    | REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21      | 227,483 | 225,911 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | JARDEN CORP 7.5% 01/05/17           | 220,000 | 220,091 | 0.05        |
| USD | 300,000                    | FTS INT 6.25% 01/05/22 144A         | 287,625 | 216,401 | 0.05        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|-------------|
| USD | 231,000                    | PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22 144a     | 225,633 | 215,220 | 0.05        |
| USD | 198,000                    | LEVEL 3 FINANCING 8.625% 15/7/20 WI | 219,285 | 214,933 | 0.05        |
| USD | 225,000                    | KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22 144A | 227,031 | 214,151 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | AMERICAN EQU INV 6.625% 15/07/21    | 213,500 | 212,796 | 0.05        |
| USD | 219,000                    | ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21 | 203,968 | 212,273 | 0.05        |
| USD | 210,000                    | AIR LEASE CORP 4.25% 15/09/24       | 208,312 | 212,134 | 0.05        |
| USD | 250,000                    | SANCHEZ NRG CORP 6.125% 15/1/23 14  | 235,960 | 209,173 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | HEALTHSOUTH CORP 8.125% 15/02/20    | 213,000 | 208,398 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | BUILDING MATERIALS 9% 15/09/18 144A | 212,313 | 208,127 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | BUILDERS FIRSTS 7.625% 01/06/21 144 | 209,250 | 205,304 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | METLIFE INC 3.6% 10/04/24           | 203,324 | 205,238 | 0.05        |
| USD | 190,000                    | SONIC AUTOMOTIVE 7% 15/07/22        | 207,100 | 204,519 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | DYNEGY FINANCE I 7.625% 1/11/24 144 | 201,938 | 204,468 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23   | 206,375 | 203,418 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | HCA INC 4.25% 15/10/19              | 198,000 | 203,273 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | ALCATEL-LUCENT 4.625% 01/07/17 144A | 201,000 | 202,098 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | TRANSDIGM INC 6.5% 15/07/24         | 206,750 | 201,939 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22 | 193,500 | 201,906 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | EQUINIX INC 5.375% 01/04/23         | 204,500 | 200,914 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | FFCB 0.25% 02/12/15                 | 199,976 | 200,048 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | SLM CORP 4.875% 17/06/19 MTN        | 204,000 | 199,735 | 0.05        |
| USD | 190,000                    | EDUCATION REALT 4.6% 01/12/24       | 189,983 | 194,706 | 0.05        |
| USD | 190,000                    | ISLE OF CAPRI CAS 5.875% 15/03/21   | 194,300 | 193,627 | 0.05        |
| USD | 225,000                    | PHI INC 5.25% 15/03/19              | 223,313 | 191,469 | 0.05        |
| USD | 200,000                    | DYNEGY INC 5.875% 01/06/23          | 187,563 | 191,407 | 0.05        |
| USD | 190,000                    | CDW LLC/FIN 5.5% 01/12/24           | 189,300 | 190,001 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | MEDTRONIC INC 4.625% 15/3/45 144A   | 181,291 | 189,716 | 0.04        |
| USD | 200,000                    | PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22          | 199,000 | 188,342 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | CCO HDGS LLC 7.375% 01/06/20        | 187,688 | 186,270 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | SALLY HDGS/CAP 6.875% 15/11/19      | 188,563 | 186,050 | 0.04        |
| USD | 200,000                    | JEFFERIES FIN LLC 7.5% 15/04/21 144 | 200,000 | 185,798 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | HOLOGIC INC 6.25% 01/08/20          | 183,645 | 182,162 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | ALERE INC 8.625% 01/10/18           | 182,875 | 181,211 | 0.04        |
| USD | 170,000                    | SPIRIT AEROSYSTEM 6.75% 15/12/20 WI | 181,050 | 180,307 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | DYNEGY FINANCE I 7.375% 1/11/22 144 | 170,806 | 178,845 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | CEDAR FAIR LP 5.25% 15/03/21        | 177,375 | 177,031 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A | 175,000 | 174,988 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | FREESCALE SEMIC 5% 15/05/21 144A    | 173,188 | 173,109 | 0.04        |
| USD | 220,000                    | BREITBURN ENER 7.875% 15/04/22      | 227,700 | 171,900 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A | 178,219 | 170,859 | 0.04        |
| USD | 200,000                    | UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20  | 201,250 | 167,244 | 0.04        |
| USD | 175,000                    | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23  | 168,575 | 164,855 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | ENTERTAINMENT PROP 5.75% 15/08/22   | 166,284 | 163,856 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | AMC ENTERTAINMENT 9.75% 01/12/20    | 165,375 | 163,214 | 0.04        |
| USD | 164,000                    | CARRIZO OIL&GAS 8.625% 15/10/18     | 170,199 | 162,503 | 0.04        |
| USD | 162,000                    | LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144 | 164,025 | 162,302 | 0.04        |
| USD | 165,000                    | TRINITY INDUSTRIES 4.55% 1/10/24    | 164,815 | 160,248 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | HCA HLDG 6.25% 15/02/21             | 159,938 | 160,009 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20       | 161,438 | 159,526 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | LEVEL 3 FIN INC 9.375% 01/04/19 WI  | 162,738 | 159,100 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | WR GRACE & CO 5.625% 01/10/24 144A  | 152,875 | 156,768 | 0.04        |
| USD | 165,000                    | APACHE CORP 4.75% 15/04/43          | 169,311 | 155,911 | 0.04        |
| USD | 132,000                    | ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI | 153,080 | 155,260 | 0.04        |
| USD | 161,000                    | K HOVNANIAN ENT 8% 01/11/19 144A    | 161,000 | 154,754 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | MARKWEST ENERGY PART 6.5% 15/08/21  | 152,625 | 154,353 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A    | 156,563 | 154,096 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | PINNACLE ENTERT 6.375% 01/08/21     | 158,396 | 152,872 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | KLX INC 5.875% 01/12/22 144A        | 151,266 | 151,419 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22      | 150,750 | 151,012 | 0.04        |
| USD | 140,000                    | NRG ENERGY INC 8.25% 01/09/20       | 148,225 | 149,546 | 0.04        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額    | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|---------|-------------|
| USD | 150,000                    | ICAHN ENTR/FIN 4.875% 15/03/19 WI   | 149,813 | 149,411 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18      | 158,563 | 149,380 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 144 | 149,250 | 149,221 | 0.04        |
| USD | 150,000                    | RR DONNELLEY 6% 01/04/24            | 145,875 | 147,344 | 0.03        |
| USD | 150,000                    | AMKOR TECHNO INC 6.375% 01/10/22    | 158,250 | 145,033 | 0.03        |
| USD | 136,000                    | ONEMAIN FIN 7.25% 15/12/21 144A     | 136,330 | 138,607 | 0.03        |
| USD | 132,000                    | CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A | 137,610 | 137,415 | 0.03        |
| USD | 250,000                    | HERCULE OFFSHORE 10.25% 01/04/19 14 | 271,875 | 133,907 | 0.03        |
| USD | 125,000                    | MSCI INC 5.25% 15/11/24 144A        | 125,500 | 129,978 | 0.03        |
| USD | 125,000                    | WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/20      | 129,844 | 129,236 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31          | 125,000 | 127,643 | 0.03        |
| USD | 125,000                    | DIRECT TV HDGS 3.95% 15/01/25       | 124,141 | 126,912 | 0.03        |
| USD | 125,000                    | OWENS-BROCKWAY 5.375% 15/01/25 144A | 126,031 | 126,732 | 0.03        |
| USD | 151,000                    | SUN PRODUCTS 7.75% 15/03/21 144A    | 120,045 | 126,283 | 0.03        |
| USD | 110,000                    | ENERGY TRANSF PARTN 6.5% 01/02/42   | 129,600 | 126,277 | 0.03        |
| USD | 125,000                    | NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A    | 126,063 | 125,859 | 0.03        |
| USD | 125,000                    | WILLIAM LYON HOM 5.75% 15/04/19     | 125,625 | 125,136 | 0.03        |
| USD | 130,000                    | LUCENT TECHNOLOGIES 6.45% 15/03/29  | 119,925 | 124,505 | 0.03        |
| USD | 131,000                    | SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22 144A   | 125,869 | 123,388 | 0.03        |
| USD | 120,000                    | KINDER MORGAN 5.5% 01/03/44         | 113,872 | 122,580 | 0.03        |
| USD | 110,000                    | KINDER MORGAN ENE 6.5% 01/09/39     | 127,018 | 122,411 | 0.03        |
| USD | 225,000                    | ENERGY XXI GULF 7.5% 15/12/21       | 231,500 | 121,696 | 0.03        |
| USD | 130,000                    | NOBLE ENERGY INC 5.05% 15/11/44     | 129,045 | 120,679 | 0.03        |
| USD | 125,000                    | CIMAREX ENERGY 4.375% 01/06/24      | 126,844 | 119,052 | 0.03        |
| USD | 125,000                    | ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22 144  | 114,125 | 118,686 | 0.03        |
| USD | 133,000                    | CALIFORNIA RES 5% 15/01/20 144A     | 130,200 | 118,207 | 0.03        |
| USD | 115,000                    | CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A | 121,025 | 116,941 | 0.03        |
| USD | 125,000                    | SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 1/12/22 1 | 112,331 | 115,199 | 0.03        |
| USD | 150,000                    | HALCON RESOURCES 8.875% 15/05/21    | 142,750 | 112,671 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | VERIZON COMM 5.15% 15/09/23         | 111,777 | 110,579 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | COMCAST CORP 4.65% 15/07/42         | 106,287 | 108,533 | 0.03        |
| USD | 106,000                    | ONEMAIN FIN 6.75% 15/12/19 144A     | 106,305 | 108,262 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | ACTIVISION BLIZ 6.125% 15/9/23 144A | 108,750 | 108,186 | 0.03        |
| USD | 117,000                    | ROSETTA RESOURCES 5.625% 01/05/21   | 101,835 | 107,239 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | CYRUSONE LP/FIN 6.375% 15/11/22     | 104,250 | 106,923 | 0.03        |
| USD | 105,000                    | DYNEGY FINANCE I 6.75% 1/11/19 144A | 105,225 | 106,712 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | WALGREENS BOOTS 4.8% 18/11/44       | 103,471 | 106,555 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | INTL LEASE FIN 6.75% 01/09/16 144A  | 106,500 | 106,544 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | TEMPUR SEALY INTL 6.875% 15/12/20   | 108,100 | 106,125 | 0.03        |
| USD | 100,000                    | UNITED RENTALS 6.125% 15/06/23      | 101,750 | 105,182 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | HCA INC 5.25% 15/04/25              | 100,375 | 104,652 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | NCR CORP 6.375% 15/12/23            | 105,250 | 104,207 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | GCI INC 8.625% 15/11/19 WI          | 104,688 | 104,086 | 0.02        |
| USD | 150,000                    | SANDRIDGE ENERGY 8.75% 15/01/20     | 145,500 | 103,637 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | SABINE PASS LNG 7.5% 30/11/16       | 108,500 | 103,038 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | ADT CORP 6.25% 15/10/21             | 101,750 | 102,934 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | UNITED CONTINENTAL 6% 01/12/20      | 103,625 | 102,662 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | NAI ENTER HLDGS 5% 01/08/18 144A    | 103,250 | 102,325 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | HCA INC 4.75% 01/05/23              | 98,000  | 101,730 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | CCOH SAFARI 5.5% 01/12/22           | 100,000 | 101,700 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | JEFFERIES GP LLC 6.5% 20/01/43      | 110,614 | 101,082 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | LEVEL 3 COMM 5.75% 01/12/22 144A    | 100,107 | 100,813 | 0.02        |
| USD | 150,000                    | JC PENNEY CORP INC 6.375% 15/10/36  | 132,563 | 100,788 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | WELLS FARGO&CO 3.3% 09/09/24 MTN    | 100,441 | 100,786 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | AIR LEASE CORP 3.875% 01/04/21      | 101,875 | 100,680 | 0.02        |
| USD | 114,000                    | ROSETTA RESOURCES 5.875% 01/06/24   | 101,953 | 100,678 | 0.02        |
| USD | 150,000                    | SANDRIDGE ENERGY 8.125% 15/10/22    | 146,750 | 100,677 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | STANDARD PACIFIC CO 5.875% 15/11/24 | 100,000 | 100,246 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | FHLB 0.3% 04/01/16                  | 99,998  | 100,036 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | CATERPILLAR FIN 2.25% 01/12/19 MTN  | 99,920  | 99,985  | 0.02        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価    | 評価金額   | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|---------|--------|-------------|
| USD | 100,000                    | SPRINGLEAF FINANCE 6% 01/06/20 WI   | 99,000  | 99,645 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | SPRINT CORP 7.25% 15/09/21          | 99,500  | 99,420 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | FELCOR LODGING LP 5.625% 01/03/23   | 100,190 | 99,204 | 0.02        |
| USD | 112,000                    | CALIFORNIA RES 5.5% 15/09/21 144A   | 104,313 | 97,617 | 0.02        |
| USD | 150,000                    | ENERGY XXI GULF 9.25% 15/12/17      | 150,375 | 97,586 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | REYNOLDS AMERICAN 4.75% 01/11/42    | 95,421  | 96,577 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | K HOVNANIAN ENT 7% 15/01/19 144A    | 100,000 | 95,595 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A  | 102,750 | 94,767 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 01/02/25  | 93,500  | 92,929 | 0.02        |
| USD | 90,000                     | TRANSDIGM INC 6% 15/07/22           | 91,773  | 89,944 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | AK STEEL CORP 8.375% 01/04/22       | 95,375  | 89,655 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | FIRST DATA CORP 11.75% 15/08/21     | 87,188  | 86,667 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22 144A | 99,250  | 86,161 | 0.02        |
| USD | 80,000                     | K HOVNANIAN ENT 9.125% 15/11/20 144 | 86,800  | 86,092 | 0.02        |
| USD | 125,000                    | CHASSIX INC 9.25% 01/08/18 144A     | 77,406  | 84,459 | 0.02        |
| USD | 83,000                     | SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A | 83,000  | 83,630 | 0.02        |
| USD | 83,000                     | NAVIENT CORP 5% 26/10/20            | 82,473  | 81,575 | 0.02        |
| USD | 100,000                    | RUE21 INC 9% 15/10/21 144A          | 76,333  | 80,629 | 0.02        |
| USD | 79,000                     | AVIS BUDGET CAR 5.5% 01/04/23 144A  | 78,704  | 80,347 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | MGM MIRAGE INC 7.5% 01/06/16        | 80,813  | 80,099 | 0.02        |
| USD | 150,000                    | MIDSTATES PETRO 10.75% 01/10/20     | 122,719 | 79,605 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | KINDRED ESCROW 8.75% 15/01/23 144A  | 75,063  | 79,539 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A   | 80,250  | 79,466 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | CCO HLDGS LLC 8.125% 30/04/20       | 80,063  | 79,182 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | NORTEK INC 10% 01/12/18             | 79,088  | 78,694 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144 | 77,438  | 78,289 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | SPRINT NEXTEL CORP 6% 01/12/16      | 79,313  | 78,214 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | CHESAPEAKE ENERGY 5.75% 15/03/23    | 73,563  | 77,698 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | BALL CORP 5% 15/03/22               | 77,813  | 77,496 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144A     | 80,719  | 77,360 | 0.02        |
| USD | 70,000                     | NRG ENERGY INC 7.625% 15/01/18      | 77,700  | 77,045 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | DISH DBS 7.75% 31/05/15             | 77,906  | 76,925 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24   | 74,953  | 76,867 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | AMAZON.COM INC 3.8% 05/12/24        | 74,729  | 76,722 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | GREYSTAR REAL 8.25% 01/12/22 144A   | 75,000  | 76,636 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22 144A  | 75,531  | 76,269 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | ECO SERVICES 8.5% 01/11/22 144A     | 75,000  | 76,254 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24 144 | 75,000  | 76,116 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | EQUINIX INC 5.75% 01/01/25          | 75,000  | 75,931 | 0.02        |
| USD | 93,000                     | GENWORTH HDGS INC 4.9% 15/08/23     | 76,208  | 74,911 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | EARTHLINK 8.875% 15/05/19           | 74,375  | 74,103 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | REALOGY GROUP 5.25% 01/12/21 144A   | 75,000  | 72,979 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19 144 | 75,000  | 72,101 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23     | 72,563  | 70,650 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | PEABODY ENERGY 6% 15/11/18 WI       | 72,375  | 68,692 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | BI-LO LLC 9.25% 15/02/19 144A       | 74,063  | 68,319 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | LINN ENERGY LLC 8.625% 15/4/20      | 70,500  | 65,339 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | APX GROUP INC 8.75% 01/12/20        | 68,063  | 64,218 | 0.02        |
| USD | 75,000                     | LINN ENERGY LLC/FIN 6.5% 15/5/19 WI | 65,375  | 63,074 | 0.01        |
| USD | 75,000                     | TMX FIN LLC 8.5% 15/09/18 144A      | 78,750  | 61,558 | 0.01        |
| USD | 60,000                     | KINDER MORGAN 5.4% 01/09/44         | 56,314  | 60,172 | 0.01        |
| USD | 75,000                     | CAESARS ENTERT 9% 15/02/20          | 58,750  | 56,888 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | BERRY PLASTICS CORP 9.75% 15/01/21  | 56,600  | 55,774 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | INTL LEASE FIN CORP 7.125% 1/9/18 1 | 56,625  | 55,669 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | FIRST DATA CORP 8.875% 15/8/20 144A | 53,875  | 53,845 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | GENERAL MOTORS CO 4.875% 02/10/33   | 53,500  | 53,531 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | AMC NETWORKS INC 7.75% 15/07/21 WI  | 55,250  | 53,430 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | KINDRED ESCROW 8% 15/01/20 144A     | 50,000  | 53,068 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | JPMORGAN CHASE& CO 3.875% 01/02/24  | 52,096  | 52,259 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | ACCURIDE CORP 9.5% 01/08/18         | 52,500  | 52,158 | 0.01        |

| 通貨  | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価   | 評価金額   | 組入比率<br>(%) |
|-----|----------------------------|-------------------------------------|--------|--------|-------------|
| USD | 50,000                     | SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21          | 49,750 | 52,078 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | LANDRY'S HDGS II 10.25% 01/01/18 14 | 51,875 | 51,519 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A  | 50,000 | 51,345 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | JPMORGAN CHASE&CO 3.625% 13/05/24   | 50,734 | 51,258 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25    | 50,938 | 50,930 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | DANA HOLDING CO 5.5% 15/12/24       | 50,000 | 50,873 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | ENERGY TRASNFER EQ 5.875% 15/01/24  | 51,125 | 50,867 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | MORGAN STANLEY 3.7% 23/10/24        | 50,185 | 50,720 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | MERCER INTL 7.75% 01/12/22 144A     | 50,000 | 50,717 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | ANNA MERGER SUB 7.75% 01/10/22 144A | 50,000 | 50,715 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | FRESENIUS MED 4.75% 15/10/24 144A   | 50,125 | 50,631 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | MERCER INTL 7% 01/12/19 144A        | 50,000 | 50,564 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21     | 50,750 | 50,330 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A    | 50,000 | 50,096 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | SEALED AIR CORP 4.875% 1/12/22 144A | 50,000 | 49,731 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | DR HORTON INC 3.75% 01/03/19        | 50,125 | 49,679 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | INTERACTIVE DATA 5.875% 15/4/19 144 | 50,188 | 49,625 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | AMERICAN GILSONITE 11.5% 1/09/17 14 | 54,313 | 49,277 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | HUNTSMAN INTL 5.125% 15/11/22 144A  | 50,000 | 49,228 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | VERISIGN INC 4.625% 01/05/23        | 49,000 | 49,107 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | NAVISTAR INTL CORP 8.25% 01/11/21   | 51,875 | 49,079 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21    | 44,500 | 47,326 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23     | 48,250 | 47,226 | 0.01        |
| USD | 45,000                     | SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144 | 45,000 | 45,754 | 0.01        |
| USD | 43,000                     | TESORO LOGISTICS 6.25% 15/10/22 144 | 43,000 | 43,297 | 0.01        |
| USD | 75,000                     | ARCH COAL INC 8% 15/01/19 144A      | 51,375 | 42,988 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | HALCON RESOURCES 9.75% 15/07/20     | 36,313 | 38,051 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | CONN'S INC 7.25% 15/07/22 144A      | 44,438 | 37,568 | 0.01        |
| USD | 75,000                     | ALPHA NATURAL RES 9.75% 15/04/18    | 52,875 | 34,875 | 0.01        |
| USD | 39,000                     | ROSETTA RESOURCES 5.875% 01/06/22   | 35,824 | 34,777 | 0.01        |
| USD | 50,000                     | SUNGARD AVAIL 8.75% 01/04/22 144A   | 34,875 | 29,547 | 0.01        |
| USD | 40,000                     | PUERTO RICO CMWLTH 6% 01/07/44      | 29,600 | 28,308 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | MGM RESORTS INTL 10% 01/11/16 144A  | 28,406 | 27,946 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | SUMMIT MAT LLC/FIN 10.5% 31/01/20   | 27,500 | 27,763 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | CALPINE CORP 7.875% 15/01/23 144A   | 27,125 | 27,581 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | 21ST CENTURY FOX 4.75% 15/09/44 144 | 26,253 | 27,344 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | RITE AID CORP 7.7% 15/02/27         | 27,375 | 27,320 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | NBC UNIVERSAL 4.45% 15/01/43        | 25,727 | 26,521 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | GENERAL MOTORS 4.375% 25/09/21      | 26,375 | 26,143 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24     | 25,906 | 26,113 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | WALGREENS BOOTS 4.5% 18/11/34       | 25,249 | 26,056 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | PINNACLE ENTER 7.75% 01/04/22       | 27,313 | 26,041 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | WHITEWAVE FOODS 5.375% 01/10/22     | 25,000 | 25,866 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | AECOM TECH 5.75% 15/10/22 144A      | 25,000 | 25,799 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | MPG HOLDCO 1.7375% 15/10/22 144A    | 25,000 | 25,796 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | RCN TELE SER CAP 8.5% 15/08/20 144A | 25,500 | 25,784 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | IMS HEALTH INC 6% 01/11/20 144A     | 25,969 | 25,781 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | BECTON DICKISON 3.734% 15/12/24     | 25,000 | 25,740 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | AMSURG CORP 5.625% 30/11/20         | 25,813 | 25,723 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | 21ST CENTURY FOX 3.7% 15/09/24 144A | 25,632 | 25,716 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | VERIZON COMM 4.862% 21/08/46 144A   | 25,696 | 25,708 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | GENERAL MOTORS CO 5% 01/04/35       | 24,690 | 25,680 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | AVAYA INC 9% 01/04/19 144A          | 25,500 | 25,581 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | JAC HOLDING 11.5% 01/10/19 144A     | 25,000 | 25,529 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | OMNICARE INC 5% 01/12/24            | 25,000 | 25,505 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | HARBINGER GROUP 7.75% 15/01/22 144a | 25,000 | 25,291 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | FRONTIER COMM 6.25% 15/09/21        | 25,000 | 25,232 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | GRAPHIC PACK 4.875% 15/11/22        | 25,000 | 25,178 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | RANGE RESOURCES CORP 5% 15/03/23    | 25,000 | 25,177 | 0.01        |
| USD | 25,000                     | CONSOLID COMM 6.5% 01/10/22 144     | 25,000 | 25,110 | 0.01        |

| 通貨     | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                 | 取得時価        | 評価金額        | 組入比率<br>(%) |
|--------|----------------------------|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| USD    | 25,000                     | ANIXTER INC 5.125% 01/10/21         | 25,000      | 25,046      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | HUNTSMANN INTL 4.875% 15/11/20      | 24,750      | 24,978      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI     | 26,000      | 24,909      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | TESORO LOGISTICS 5.5% 15/10/19 144A | 25,000      | 24,845      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A     | 24,633      | 24,796      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22 144 | 24,563      | 24,424      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A   | 25,875      | 24,348      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A | 24,613      | 24,298      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A | 24,313      | 24,233      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | BMC SOFTWARE 7.25% 01/06/18         | 24,500      | 24,206      | 0.01        |
| USD    | 75,000                     | ALPHA NATURAL RES 6% 01/06/19       | 36,000      | 23,658      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21     | 24,063      | 23,480      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | AK STEEL CORP 7.625% 01/10/21       | 24,831      | 22,789      | 0.01        |
| USD    | 25,000                     | HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21     | 23,469      | 22,036      | 0.01        |
| USD    | 50,000                     | COLT DEFENSE/FIN 8.75% 15/11/17     | 32,000      | 20,274      | 0.00        |
| USD    | 25,000                     | MAGNUM HUNTER 9.75% 15/05/20        | 25,125      | 19,526      | 0.00        |
| USD    | 25,000                     | CAESARS ENTERT 8.5% 15/02/20        | 19,250      | 19,151      | 0.00        |
| USD    | 25,000                     | ACE CASH EXPRESS 11% 01/02/19 144A  | 17,469      | 17,643      | 0.00        |
| USD    | 50,000                     | NII CAPITAL CORP 10% 15/08/16       | 10,438      | 17,285      | 0.00        |
| USD    | 25,000                     | SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/03/21      | 22,375      | 16,526      | 0.00        |
| USD    | 25,000                     | GYMBOREE CORP 9.125% 01/12/18       | 9,250       | 9,636       | 0.00        |
| USD    | 25,000                     | ARCH COAL INC 7.25% 15/06/21        | 9,750       | 7,886       | 0.00        |
| USD    | 10,000                     | PUERTO RICO AQUE&SE 5.125% 01/07/37 | 7,125       | 6,713       | 0.00        |
| USD    | 25,000                     | NII CAPITAL CORP 7.625% 01/04/21    | 4,172       | 4,631       | 0.00        |
| USD    | 2,000                      | HALCON RES CORP 9.25% 15/02/22      | 1,485       | 1,462       | 0.00        |
|        |                            |                                     | 128,515,850 | 125,778,905 | 29.72       |
| TBA取引  |                            |                                     |             |             |             |
| USD    | 3,770,000                  | FNCL 30YR TBA 4% 14/01/15 REG A     | 4,007,595   | 4,023,297   | 0.95        |
| USD    | 3,325,000                  | FNCL 30YR TBA 4.5% 14/01/15 REG A   | 3,601,714   | 3,609,703   | 0.85        |
| USD    | 1,745,000                  | FGLMC 30YR TBA 4% 14/01/15 REG A    | 1,852,751   | 1,860,061   | 0.44        |
| USD    | 1,390,000                  | FGLMC 30YR TBA 4.5% 14/01/15 REG A  | 1,503,920   | 1,506,847   | 0.36        |
| USD    | 435,000                    | FNCL 30YR TBA 5% 14/01/15 REG A     | 481,559     | 480,675     | 0.11        |
|        |                            |                                     | 11,447,539  | 11,480,583  | 2.71        |
| 短期国庫債券 |                            |                                     |             |             |             |
| USD    | 2,500,000                  | US TREAS BILL 0% 19/03/15           | 2,499,631   | 2,501,553   | 0.59        |
| USD    | 2,500,000                  | US TREAS BILL 0% 17/09/15           | 2,497,445   | 2,498,925   | 0.59        |
|        |                            |                                     | 4,997,076   | 5,000,478   | 1.18        |
| 優先証券   |                            |                                     |             |             |             |
| --     | 26,925                     | GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40     | 714,964     | 708,396     | 0.17        |
| --     | 6,500                      | ALLY FINANCIAL PFD FRN 31/12/49     | 171,925     | 173,420     | 0.04        |
| --     | 2,618                      | MORGAN STANLEY PFD FRN 31/12/49 I   | 65,450      | 66,000      | 0.02        |
| --     | 733                        | COWEN GROUP PFD 8.25% 15/10/21      | 18,325      | 18,875      | 0.00        |
|        |                            |                                     | 970,664     | 966,691     | 0.23        |
| 国債     |                            |                                     |             |             |             |
| USD    | 1,932,000                  | US TREAS NOTE 3.125% 15/08/44       | 1,910,131   | 2,081,427   | 0.50        |
| USD    | 2,000,000                  | US TREAS NOTE 2.25% 31/01/15        | 2,008,178   | 2,003,750   | 0.47        |
| USD    | 2,000,000                  | US TREAS NOTE 0.25% 15/01/15        | 2,001,413   | 2,000,000   | 0.47        |
| USD    | 2,000,000                  | US TREAS NOTE 1.625% 31/12/19       | 1,989,127   | 1,995,000   | 0.47        |
| USD    | 1,500,000                  | US TREAS NOTE 2.125% 31/12/21       | 1,500,000   | 1,513,828   | 0.36        |
| USD    | 1,500,000                  | US TREAS NOTE 1.5% 30/11/19         | 1,493,181   | 1,488,750   | 0.35        |
| USD    | 785,000                    | US TREAS NOTE 2% 15/01/26 (CPI)     | 1,112,906   | 1,074,610   | 0.25        |
| USD    | 1,000,000                  | US TREAS NOTE 2% 31/10/21           | 998,830     | 1,001,719   | 0.24        |
| USD    | 800,000                    | US TREAS NOTE 3% 15/11/44           | 814,683     | 841,250     | 0.20        |
| USD    | 625,000                    | US TREAS NOTE 2.75% 15/02/24        | 659,766     | 657,227     | 0.16        |
| USD    | 285,000                    | US TREAS NOTE 3.875% 15/04/29 (CPI) | 593,115     | 590,745     | 0.14        |
| USD    | 25,000                     | US TREAS NOTE 5.5% 15/08/28         | 34,027      | 34,152      | 0.01        |

| 通貨          | 数量/<br>額面価格 <sup>(1)</sup> | 銘柄名                                  | 取得時価        | 評価金額        | 組入比率<br>(%) |
|-------------|----------------------------|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| USD         | 15,000                     | US TREAS NOTE 3.875% 15/08/40        | 18,009      | 18,338      | 0.00        |
|             |                            |                                      | 15,133,366  | 15,300,796  | 3.62        |
|             |                            | 合計: アメリカ                             | 324,594,467 | 320,463,810 | 75.75       |
|             |                            |                                      |             |             |             |
|             |                            | ベネズエラ                                |             |             |             |
| 国債          |                            |                                      |             |             |             |
| USD         | 60,000                     | REP OF BENEZUELA 9.25% 7/5/28        | 30,393      | 26,742      | 0.01        |
| USD         | 60,000                     | REP OF BENEZUELA 7.65% 21/04/25      | 25,665      | 25,785      | 0.01        |
| USD         | 30,000                     | BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS  | 15,965      | 13,222      | 0.00        |
| USD         | 20,000                     | REP OF BENEZUELA 7% 31/03/38         | 9,480       | 8,296       | 0.00        |
| USD         | 10,000                     | REP OF BENEZUELA 9% 07/05/23         | 5,750       | 4,442       | 0.00        |
|             |                            |                                      | 87,253      | 78,487      | 0.02        |
| その他債券       |                            |                                      |             |             |             |
| USD         | 100,000                    | PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS     | 40,557      | 38,222      | 0.01        |
| USD         | 50,000                     | PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS    | 23,212      | 18,661      | 0.00        |
|             |                            |                                      | 63,769      | 56,883      | 0.01        |
| 普通社債(固定金利債) |                            |                                      |             |             |             |
| USD         | 50,000                     | PETROLEONS VENEZUELA 5.375% 12/04/27 | 18,950      | 17,787      | 0.01        |
| USD         | 10,000                     | PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37       | 4,475       | 3,532       | 0.00        |
|             |                            |                                      | 23,425      | 21,319      | 0.01        |
|             |                            | 合計: ベネズエラ                            | 174,447     | 156,689     | 0.04        |
|             |                            |                                      |             |             |             |
|             |                            | 組入資産合計                               | 400,614,340 | 395,231,449 | 93.43       |

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建て表示

## 財務書類に関する注記

2014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

2014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<br>(米ドル) |
|------|-------------|------|------------|------------|----------------|
| INR  | 329,000,000 | USD  | 5,287,264  | 2015年1月23日 | (136,779)      |
| INR  | 330,000,000 | USD  | 5,309,948  | 2015年1月23日 | (143,808)      |
| TRY  | 8,100,000   | USD  | 3,540,984  | 2015年1月23日 | (68,473)       |
| ZAR  | 40,000,000  | USD  | 3,521,880  | 2015年1月23日 | (93,984)       |
| MXN  | 201,500,000 | USD  | 14,834,283 | 2015年1月23日 | (1,201,939)    |
| INR  | 330,000,000 | USD  | 5,304,613  | 2015年1月23日 | (138,473)      |
| ZAR  | 40,000,000  | USD  | 3,522,584  | 2015年1月23日 | (94,688)       |
| TRY  | 8,100,000   | USD  | 3,528,643  | 2015年1月23日 | (56,132)       |
| TRY  | 8,100,000   | USD  | 3,546,099  | 2015年1月23日 | (73,588)       |
| ZAR  | 39,500,000  | USD  | 3,490,417  | 2015年1月23日 | (105,369)      |
| INR  | 337,000,000 | USD  | 5,428,042  | 2015年1月23日 | (152,317)      |
| BRL  | 87,100,000  | USD  | 33,076,117 | 2015年1月5日  | (898,297)      |
| BRL  | 3,900,000   | USD  | 1,528,932  | 2015年1月5日  | (88,134)       |
| TRY  | 10,400,000  | USD  | 4,634,998  | 2015年1月23日 | (176,466)      |
| TRY  | 12,700,000  | USD  | 5,671,413  | 2015年1月23日 | (226,859)      |
| JPY  | 736,790,704 | USD  | 6,179,912  | 2015年1月13日 | (12,948)       |
| JPY  | 709,469     | USD  | 5,945      | 2015年1月13日 | (7)            |
| INR  | 490,000,000 | USD  | 7,827,476  | 2015年2月20日 | (197,656)      |
| TRY  | 11,000,000  | USD  | 4,758,197  | 2015年2月20日 | (69,450)       |
| ZAR  | 58,000,000  | USD  | 5,001,552  | 2015年2月20日 | (53,071)       |
| INR  | 490,000,000 | USD  | 7,831,667  | 2015年2月20日 | (201,847)      |
| TRY  | 11,000,000  | USD  | 4,794,282  | 2015年2月20日 | (105,535)      |
| ZAR  | 18,400,000  | USD  | 1,583,572  | 2015年1月23日 | (6,740)        |
| TRY  | 3,300,000   | USD  | 1,444,859  | 2015年1月23日 | (30,132)       |
| ZAR  | 58,000,000  | USD  | 4,989,462  | 2015年2月20日 | (40,981)       |
| BRL  | 4,300,000   | USD  | 1,643,260  | 2015年1月5日  | (54,688)       |
| MXN  | 27,000,000  | USD  | 1,872,480  | 2015年1月23日 | (45,814)       |
| ZAR  | 58,900,000  | USD  | 5,064,445  | 2015年2月20日 | (39,177)       |
| TRY  | 10,200,000  | USD  | 4,434,011  | 2015年2月20日 | (86,264)       |
| INR  | 480,000,000 | USD  | 7,665,283  | 2015年2月20日 | (191,174)      |
| MXN  | 298,000,000 | USD  | 20,530,486 | 2015年2月20日 | (405,632)      |
| JPY  | 737,441,896 | USD  | 6,235,552  | 2015年1月23日 | (62,556)       |
| USD  | 22,071      | JPY  | 2,613,553  | 2015年1月13日 | 196            |
| JPY  | 134,926     | USD  | 1,139      | 2015年1月13日 | (10)           |
| USD  | 22,071      | JPY  | 2,613,354  | 2015年1月23日 | 195            |
| JPY  | 134,916     | USD  | 1,139      | 2015年1月23日 | (10)           |
| INR  | 106,000,000 | USD  | 1,685,483  | 2015年1月23日 | (26,056)       |
| MXN  | 23,000,000  | USD  | 1,554,359  | 2015年1月23日 | 1,691          |
| TRY  | 3,300,000   | USD  | 1,386,188  | 2015年1月23日 | 28,539         |
| BRL  | 4,000,000   | USD  | 1,445,870  | 2015年1月5日  | 31,871         |
| USD  | 52,939      | JPY  | 6,167,133  | 2015年1月13日 | 1,320          |
| USD  | 52,939      | JPY  | 6,166,630  | 2015年1月23日 | 1,319          |
| ZAR  | 16,600,000  | USD  | 1,407,298  | 2015年1月23日 | 15,279         |
| BRL  | 99,300,000  | USD  | 35,875,574 | 2015年2月3日  | 543,622        |
| USD  | 36,201,240  | BRL  | 99,300,000 | 2015年1月5日  | (483,692)      |
| JPY  | 1,559,409   | USD  | 13,153     | 2015年1月13日 | (101)          |
| JPY  | 1,559,304   | USD  | 13,153     | 2015年1月23日 | (101)          |
| INR  | 90,000,000  | USD  | 1,418,775  | 2015年1月23日 | (9,828)        |

| 購入通貨 | 購入金額          | 売却通貨 | 売却金額          | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|---------------|------|---------------|------------|----------------|
| BRL  | 3,800,000     | USD  | 1,417,382     | 2015年2月3日  | (23,696)       |
| USD  | 137,635       | JPY  | 16,432,381    | 2015年1月13日 | 95             |
| USD  | 137,635       | JPY  | 16,431,417    | 2015年1月23日 | 91             |
| TRY  | 2,600,000     | USD  | 1,113,843     | 2015年1月23日 | 790            |
| JPY  | 454,951       | USD  | 3,799         | 2015年1月13日 | 9              |
| JPY  | 454,915       | USD  | 3,799         | 2015年1月23日 | 9              |
| USD  | 14,727        | JPY  | 1,773,002     | 2015年1月23日 | (115)          |
| USD  | 21,473        | JPY  | 2,585,182     | 2015年1月23日 | (167)          |
| USD  | 14,727        | JPY  | 1,773,134     | 2015年1月13日 | (115)          |
| USD  | 21,473        | JPY  | 2,585,376     | 2015年1月13日 | (167)          |
| CLP  | 481,344,000   | USD  | 800,000       | 2015年1月20日 | (10,432)       |
| BRL  | 7,035,690     | USD  | 2,784,207     | 2015年1月5日  | (184,974)      |
| USD  | 1,698,218     | KRW  | 1,900,000,000 | 2015年1月22日 | (34,347)       |
| MYR  | 1,900,000     | USD  | 550,358       | 2015年1月22日 | (8,420)        |
| INR  | 105,000,000   | USD  | 1,677,852     | 2015年1月22日 | (33,713)       |
| PHP  | 12,900,000    | USD  | 286,349       | 2015年1月22日 | 1,405          |
| PLN  | 4,500,000     | USD  | 1,340,985     | 2015年1月22日 | (69,656)       |
| AUD  | 1,000,000     | USD  | 844,466       | 2015年1月22日 | (29,491)       |
| HUF  | 260,000,000   | USD  | 1,053,331     | 2015年1月22日 | (49,937)       |
| ZAR  | 14,300,000    | USD  | 1,286,432     | 2015年1月22日 | (60,762)       |
| USD  | 456,248       | CZK  | 10,100,000    | 2015年1月22日 | 12,324         |
| USD  | 19,903,568    | EUR  | 16,000,000    | 2015年1月22日 | 418,770        |
| USD  | 1,766,475     | ILS  | 7,000,000     | 2015年1月22日 | (23,904)       |
| USD  | 6,241,483     | JPY  | 742,000,000   | 2015年1月22日 | 30,383         |
| USD  | 4,545,408     | CHF  | 4,400,000     | 2015年1月22日 | 89,247         |
| CNY  | 6,200,000     | USD  | 1,002,667     | 2015年1月22日 | (5,982)        |
| USD  | 471,223       | GBP  | 300,000       | 2015年1月22日 | 5,076          |
| USD  | 4,201,826     | SEK  | 31,300,000    | 2015年1月22日 | 200,975        |
| USD  | 2,287,808     | CAD  | 2,600,000     | 2015年1月22日 | 52,890         |
| USD  | 7,803,330     | NZD  | 10,000,000    | 2015年1月22日 | (6,469)        |
| NOK  | 26,200,000    | USD  | 3,739,734     | 2015年1月22日 | (222,346)      |
| USD  | 770,532       | MXN  | 10,900,000    | 2015年1月22日 | 33,054         |
| MXN  | 10,900,000    | USD  | 769,484       | 2015年1月22日 | (32,006)       |
| NZD  | 2,300,000     | USD  | 1,778,383     | 2015年1月22日 | 17,871         |
| NZD  | 1,100,000     | USD  | 836,790       | 2015年1月22日 | 22,288         |
| CAD  | 1,545,631     | USD  | 1,345,000     | 2015年1月22日 | (16,400)       |
| NOK  | 10,000,000    | USD  | 1,397,875     | 2015年1月22日 | (55,361)       |
| USD  | 1,371,791     | SEK  | 10,300,000    | 2015年1月22日 | 55,217         |
| USD  | 251,606       | CZK  | 5,567,500     | 2015年1月22日 | 6,899          |
| ZAR  | 5,780,220     | USD  | 499,339       | 2015年1月22日 | (3,910)        |
| IDR  | 3,108,000,000 | USD  | 250,000       | 2015年1月15日 | (1,047)        |
| USD  | 993,161       | CNY  | 6,182,415     | 2015年1月22日 | (698)          |
| USD  | 220,000       | JPY  | 25,946,470    | 2015年1月22日 | 2,808          |
| SEK  | 29,250,000    | USD  | 3,890,831     | 2015年1月22日 | (152,017)      |
| USD  | 3,858,540     | NOK  | 27,660,000    | 2015年1月22日 | 145,145        |
| AUD  | 1,000,000     | NZD  | 1,061,386     | 2015年1月22日 | (13,946)       |
| EUR  | 1,000,000     | GBP  | 791,648       | 2015年1月22日 | (12,280)       |
| IDR  | 6,216,500,000 | USD  | 500,000       | 2015年1月15日 | (2,053)        |
| USD  | 217,786       | KRW  | 240,000,000   | 2015年1月22日 | (1,064)        |
| EUR  | 1,100,000     | USD  | 1,369,844     | 2015年1月22日 | (30,264)       |
| USD  | 2,636,621     | BRL  | 7,035,690     | 2015年1月5日  | 37,388         |
| BRL  | 7,035,690     | USD  | 2,614,235     | 2015年2月3日  | (33,830)       |
| USD  | 178,764       | ILS  | 700,000       | 2015年1月22日 | (274)          |
| USD  | 182,025       | KRW  | 200,000,000   | 2015年1月22日 | (350)          |
| HUF  | 63,280,940    | EUR  | 200,000       | 2015年1月22日 | 654            |
| ZAR  | 5,500,000     | USD  | 473,291       | 2015年1月22日 | (1,880)        |
| USD  | 470,000       | CAD  | 544,977       | 2015年1月22日 | 1,547          |
| PLN  | 853,310       | EUR  | 200,000       | 2015年1月22日 | (2,485)        |
| INR  | 11,900,000    | USD  | 187,078       | 2015年1月22日 | (742)          |
| USD  | 180,000       | JPY  | 21,559,608    | 2015年1月22日 | (470)          |
| USD  | 180,000       | CHF  | 176,518       | 2015年1月22日 | 1,229          |

| 購入通貨 | 購入金額       | 売却通貨 | 売却金額        | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|------------|------|-------------|------------|----------------|
| USD  | 269,154    | EUR  | 220,000     | 2015年1月22日 | 1,238          |
| NZD  | 700,000    | USD  | 540,504     | 2015年1月22日 | 6,182          |
| USD  | 615,468    | SEK  | 4,800,000   | 2015年1月22日 | 1,919          |
| USD  | 143,756    | MXN  | 1,943,000   | 2015年1月29日 | 12,340         |
| USD  | 47,290     | PHP  | 2,132,662   | 2015年1月12日 | (309)          |
| INR  | 24,755,000 | USD  | 398,150     | 2015年1月15日 | (9,921)        |
| USD  | 180,031    | MXN  | 2,452,164   | 2015年2月19日 | 14,418         |
| NZD  | 42,376     | USD  | 33,183      | 2015年1月8日  | (41)           |
| AUD  | 311,069    | USD  | 265,746     | 2015年3月18日 | (13,214)       |
| USD  | 198,592    | NZD  | 255,364     | 2015年3月18日 | 225            |
| USD  | 140,609    | SGD  | 182,486     | 2015年3月18日 | 2,832          |
| INR  | 8,394,530  | USD  | 135,000     | 2015年1月27日 | (3,691)        |
| NOK  | 933,000    | USD  | 136,885     | 2015年3月18日 | (11,830)       |
| USD  | 131,788    | SGD  | 171,256     | 2015年3月18日 | 2,489          |
| HUF  | 45,111,330 | USD  | 183,000     | 2015年3月18日 | (9,155)        |
| CAD  | 382,757    | USD  | 339,534     | 2015年3月18日 | (10,923)       |
| USD  | 159,175    | BRL  | 409,000     | 2015年1月16日 | 8,500          |
| TRY  | 513,596    | USD  | 225,000     | 2015年3月18日 | (7,314)        |
| USD  | 209,419    | NZD  | 268,132     | 2015年3月18日 | 1,134          |
| CAD  | 380,953    | USD  | 337,668     | 2015年3月18日 | (10,605)       |
| CAD  | 155,098    | USD  | 137,000     | 2015年3月18日 | (3,843)        |
| USD  | 265,622    | AUD  | 311,069     | 2015年3月18日 | 13,090         |
| USD  | 250,000    | CNH  | 1,550,718   | 2015年3月18日 | 2,591          |
| CLP  | 81,542,000 | USD  | 136,770     | 2015年1月9日  | (2,929)        |
| USD  | 271,573    | AUD  | 320,000     | 2015年3月18日 | 11,790         |
| GBP  | 176,000    | USD  | 275,542     | 2015年3月18日 | (2,188)        |
| RUB  | 3,131,400  | USD  | 68,000      | 2015年1月26日 | (14,518)       |
| TRY  | 299,328    | USD  | 131,399     | 2015年3月18日 | (4,530)        |
| USD  | 191,715    | NZD  | 248,980     | 2015年3月18日 | (1,693)        |
| ZAR  | 875,456    | USD  | 78,185      | 2015年3月18日 | (3,820)        |
| GBP  | 50,502     | USD  | 79,165      | 2015年1月9日  | (686)          |
| USD  | 828,135    | GBP  | 528,294     | 2015年1月9日  | 7,177          |
| USD  | 80,428     | CHF  | 77,521      | 2015年3月18日 | 1,828          |
| USD  | 46,351     | INR  | 2,890,000   | 2015年1月15日 | 1,028          |
| USD  | 274,000    | CNH  | 1,701,537   | 2015年3月18日 | 2,528          |
| USD  | 131,279    | SGD  | 171,224     | 2015年3月18日 | 2,004          |
| HUF  | 29,112,722 | USD  | 118,215     | 2015年3月18日 | (6,023)        |
| TRY  | 314,986    | USD  | 138,584     | 2015年3月18日 | (5,078)        |
| USD  | 62,868     | PHP  | 2,830,023   | 2015年1月13日 | (291)          |
| USD  | 139,427    | PLN  | 470,000     | 2015年3月18日 | 6,949          |
| USD  | 235,296    | NZD  | 304,000     | 2015年3月18日 | (851)          |
| NZD  | 178,000    | USD  | 138,021     | 2015年3月18日 | 249            |
| USD  | 197,769    | GBP  | 125,988     | 2015年1月9日  | 1,987          |
| USD  | 70,000     | JPY  | 8,204,371   | 2015年3月18日 | 1,288          |
| USD  | 48,000     | TRY  | 108,641     | 2015年3月18日 | 1,953          |
| USD  | 139,000    | CNH  | 862,558     | 2015年3月18日 | 1,383          |
| USD  | 279,000    | CNH  | 1,733,293   | 2015年3月18日 | 2,462          |
| ZAR  | 675,004    | USD  | 60,427      | 2015年3月18日 | (3,090)        |
| USD  | 267,000    | CNH  | 1,656,922   | 2015年3月18日 | 2,647          |
| USD  | 31,000     | CAD  | 35,003      | 2015年3月18日 | 949            |
| EUR  | 111,500    | USD  | 139,323     | 2015年3月18日 | (3,475)        |
| GBP  | 59,604     | USD  | 93,835      | 2015年1月9日  | (1,211)        |
| USD  | 106,890    | EUR  | 85,883      | 2015年3月18日 | 2,253          |
| HUF  | 29,051,097 | USD  | 117,137     | 2015年3月18日 | (5,183)        |
| USD  | 282,000    | CAD  | 321,584     | 2015年3月18日 | 5,908          |
| INR  | 8,813,910  | USD  | 141,000     | 2015年1月27日 | (3,131)        |
| EUR  | 113,000    | NOK  | 989,620     | 2015年3月18日 | 5,032          |
| USD  | 93,160     | BRL  | 241,000     | 2015年1月13日 | 4,308          |
| USD  | 141,000    | CAD  | 161,589     | 2015年3月18日 | 2,270          |
| USD  | 103,000    | COP  | 227,511,859 | 2015年1月9日  | 7,570          |
| EUR  | 113,000    | NOK  | 985,371     | 2015年3月18日 | 5,601          |

| 購入通貨 | 購入金額        | 売却通貨 | 売却金額        | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|-------------|------|-------------|------------|----------------|
| JPY  | 8,414,245   | USD  | 71,000      | 2015年3月18日 | (531)          |
| USD  | 36,600      | CLP  | 22,324,170  | 2015年1月9日  | (42)           |
| USD  | 142,000     | CAD  | 162,452     | 2015年3月18日 | 2,529          |
| USD  | 143,000     | MYR  | 492,196     | 2015年1月9日  | 2,442          |
| USD  | 537,000     | CHF  | 519,037     | 2015年3月18日 | 10,738         |
| USD  | 209,974     | CNH  | 1,304,357   | 2015年3月18日 | 1,870          |
| USD  | 71,405      | AUD  | 85,000      | 2015年3月18日 | 2,400          |
| USD  | 385,436     | EUR  | 309,320     | 2015年3月18日 | 8,571          |
| USD  | 282,000     | CAD  | 322,157     | 2015年3月18日 | 5,416          |
| USD  | 253,000     | CNH  | 1,572,775   | 2015年3月18日 | 2,072          |
| JPY  | 33,911,776  | USD  | 287,000     | 2015年3月18日 | (2,989)        |
| PLN  | 479,859     | USD  | 143,000     | 2015年3月18日 | (7,743)        |
| JPY  | 16,865,420  | USD  | 143,000     | 2015年3月18日 | (1,752)        |
| USD  | 86,257      | AUD  | 103,000     | 2015年3月18日 | 2,640          |
| NZD  | 182,000     | USD  | 142,299     | 2015年3月18日 | (922)          |
| USD  | 287,000     | CAD  | 326,767     | 2015年3月18日 | 6,458          |
| USD  | 336,976     | CHF  | 325,518     | 2015年3月18日 | 6,926          |
| USD  | 287,000     | JPY  | 34,076,371  | 2015年3月18日 | 1,611          |
| USD  | 204,315     | CNH  | 1,268,942   | 2015年3月18日 | 1,862          |
| USD  | 143,000     | JPY  | 16,983,536  | 2015年3月18日 | 763            |
| USD  | 66,000      | RUB  | 3,550,800   | 2015年1月26日 | 5,355          |
| USD  | 286,000     | JPY  | 33,974,512  | 2015年3月18日 | 1,464          |
| TRY  | 292,540     | USD  | 128,799     | 2015年3月18日 | (4,807)        |
| USD  | 72,500      | BRL  | 188,523     | 2015年1月16日 | 3,048          |
| USD  | 23,760      | COP  | 53,201,016  | 2015年1月9日  | 1,445          |
| MXN  | 1,819,719   | USD  | 129,097     | 2015年3月18日 | (6,419)        |
| USD  | 472,573     | CHF  | 457,918     | 2015年3月18日 | 8,281          |
| USD  | 29,000      | MYR  | 99,710      | 2015年1月9日  | 525            |
| EUR  | 116,000     | USD  | 143,890     | 2015年3月18日 | (2,560)        |
| COP  | 166,439,555 | USD  | 72,500      | 2015年1月9日  | (2,687)        |
| EUR  | 116,000     | USD  | 143,469     | 2015年3月18日 | (2,138)        |
| TRY  | 286,038     | USD  | 125,071     | 2015年3月18日 | (3,835)        |
| USD  | 82,877      | ZAR  | 934,963     | 2015年3月18日 | 3,457          |
| USD  | 436,957     | CHF  | 425,567     | 2015年3月18日 | 5,466          |
| USD  | 32,018      | JPY  | 3,821,000   | 2015年1月15日 | 36             |
| USD  | 203,190     | CNH  | 1,262,218   | 2015年3月18日 | 1,810          |
| COP  | 66,482,500  | USD  | 29,000      | 2015年1月9日  | (1,114)        |
| GBP  | 183,750     | EUR  | 233,000     | 2015年3月18日 | 1,511          |
| USD  | 43,000      | MYR  | 148,631     | 2015年1月9日  | 555            |
| USD  | 121,550     | BRL  | 313,418     | 2015年1月9日  | 5,881          |
| USD  | 177,464     | BRL  | 457,920     | 2015年1月9日  | 8,465          |
| USD  | 142,182     | NZD  | 185,000     | 2015年3月18日 | (1,526)        |
| USD  | 708,275     | EUR  | 574,553     | 2015年3月18日 | 8,259          |
| JPY  | 17,362,517  | USD  | 145,000     | 2015年3月18日 | 411            |
| USD  | 73,000      | ZAR  | 831,069     | 2015年3月18日 | 2,405          |
| USD  | 474,390     | CHF  | 463,000     | 2015年3月18日 | 4,946          |
| EUR  | 97,000      | USD  | 119,600     | 2015年3月18日 | (1,419)        |
| USD  | 288,253     | AUD  | 347,000     | 2015年3月18日 | 6,551          |
| PLN  | 493,550     | EUR  | 118,000     | 2015年3月18日 | (4,651)        |
| USD  | 146,212     | EUR  | 118,000     | 2015年3月18日 | 2,445          |
| USD  | 71,364      | MYR  | 248,629     | 2015年1月9日  | 362            |
| USD  | 65,709      | MYR  | 229,105     | 2015年1月9日  | 283            |
| USD  | 125,689     | BRL  | 328,188     | 2015年1月15日 | 4,755          |
| USD  | 840,421     | MXN  | 11,872,540  | 2015年1月20日 | 37,073         |
| JPY  | 8,795,186   | USD  | 73,000      | 2015年3月18日 | 660            |
| USD  | 73,000      | KRW  | 81,438,800  | 2015年1月9日  | (1,315)        |
| USD  | 146,000     | TRY  | 336,165     | 2015年3月18日 | 3,518          |
| USD  | 73,000      | ZAR  | 839,685     | 2015年3月18日 | 1,673          |
| USD  | 111,916     | COP  | 258,928,000 | 2015年1月9日  | 3,308          |
| USD  | 145,000     | CAD  | 166,458     | 2015年3月18日 | 2,090          |
| USD  | 85,076      | BRL  | 223,674     | 2015年1月15日 | 2,654          |

| 購入通貨 | 購入金額        | 売却通貨 | 売却金額        | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|-------------|------|-------------|------------|----------------|
| USD  | 44,311      | MYR  | 154,664     | 2015年1月9日  | 143            |
| USD  | 4,970,995   | EUR  | 4,022,410   | 2015年1月28日 | 72,194         |
| USD  | 519,087     | EUR  | 420,032     | 2015年1月28日 | 7,539          |
| USD  | 290,078     | EUR  | 236,000     | 2015年3月18日 | 2,544          |
| EUR  | 85,883      | USD  | 105,782     | 2015年3月18日 | (1,145)        |
| NOK  | 522,970     | EUR  | 59,000      | 2015年3月18日 | (1,787)        |
| JPY  | 8,839,679   | USD  | 73,000      | 2015年3月18日 | 1,032          |
| USD  | 73,000      | BRL  | 191,099     | 2015年1月9日  | 2,473          |
| USD  | 133,000     | MXN  | 1,909,415   | 2015年3月18日 | 4,275          |
| USD  | 146,000     | TRY  | 339,231     | 2015年3月18日 | 2,218          |
| USD  | 73,000      | CAD  | 83,642      | 2015年3月18日 | 1,190          |
| USD  | 348,000     | CNH  | 2,173,879   | 2015年3月18日 | 1,169          |
| USD  | 289,528     | NZD  | 383,000     | 2015年3月18日 | (7,986)        |
| JPY  | 35,542,407  | EUR  | 239,000     | 2015年3月18日 | 6,478          |
| GBP  | 187,927     | EUR  | 239,000     | 2015年3月18日 | 689            |
| EUR  | 150,653     | USD  | 184,928     | 2015年1月28日 | (1,451)        |
| EUR  | 59,500      | JPY  | 8,824,593   | 2015年3月18日 | (1,413)        |
| EUR  | 237,000     | USD  | 292,675     | 2015年3月18日 | (3,922)        |
| USD  | 73,000      | ZAR  | 851,238     | 2015年3月18日 | 692            |
| EUR  | 237,000     | USD  | 292,574     | 2015年3月18日 | (3,822)        |
| EUR  | 119,000     | JPY  | 17,620,972  | 2015年3月18日 | (2,590)        |
| USD  | 73,000      | BRL  | 191,625     | 2015年1月13日 | 2,351          |
| USD  | 610,416     | MXN  | 8,808,918   | 2015年1月20日 | 14,367         |
| USD  | 146,000     | JPY  | 17,394,623  | 2015年3月18日 | 320            |
| USD  | 146,380     | EUR  | 118,000     | 2015年3月18日 | 2,613          |
| USD  | 146,000     | JPY  | 17,408,018  | 2015年3月18日 | 208            |
| COP  | 103,825,260 | USD  | 44,000      | 2015年1月9日  | (451)          |
| USD  | 73,000      | ZAR  | 848,245     | 2015年3月18日 | 946            |
| CNH  | 457,279     | USD  | 73,000      | 2015年3月18日 | (44)           |
| USD  | 123,840     | EUR  | 100,000     | 2015年1月28日 | 2,052          |
| USD  | 143,657     | NZD  | 188,000     | 2015年3月18日 | (2,381)        |
| ZAR  | 850,302     | USD  | 72,500      | 2015年3月18日 | (272)          |
| USD  | 72,500      | BRL  | 190,701     | 2015年1月12日 | 2,174          |
| USD  | 145,500     | JPY  | 17,236,221  | 2015年3月18日 | 1,147          |
| USD  | 73,658      | EUR  | 59,000      | 2015年3月18日 | 1,774          |
| USD  | 146,000     | JPY  | 17,226,321  | 2015年3月18日 | 1,730          |
| NOK  | 534,735     | EUR  | 59,000      | 2015年3月18日 | (210)          |
| EUR  | 59,000      | USD  | 73,373      | 2015年3月18日 | (1,489)        |
| USD  | 184,178     | EUR  | 148,000     | 2015年3月18日 | 3,860          |
| NZD  | 187,000     | USD  | 144,579     | 2015年3月18日 | 683            |
| JPY  | 17,310,198  | USD  | 146,000     | 2015年3月18日 | (1,027)        |
| USD  | 73,000      | KRW  | 80,519,000  | 2015年1月15日 | (452)          |
| NZD  | 154,000     | USD  | 119,104     | 2015年3月18日 | 524            |
| CNH  | 1,371,428   | USD  | 219,000     | 2015年3月18日 | (196)          |
| CAD  | 334,969     | USD  | 291,000     | 2015年3月18日 | (3,417)        |
| USD  | 317,922     | EUR  | 256,567     | 2015年1月28日 | 5,455          |
| USD  | 73,000      | BRL  | 194,231     | 2015年1月15日 | 1,427          |
| USD  | 73,000      | KRW  | 80,628,500  | 2015年1月15日 | (552)          |
| USD  | 95,784      | GBP  | 61,009      | 2015年1月9日  | 977            |
| AUD  | 145,000     | USD  | 119,346     | 2015年3月18日 | (1,632)        |
| USD  | 74,000      | IDR  | 930,920,000 | 2015年1月16日 | (557)          |
| USD  | 280,279     | EUR  | 225,206     | 2015年1月28日 | 6,006          |
| ZAR  | 878,306     | USD  | 74,000      | 2015年3月18日 | 607            |
| USD  | 539,730     | MXN  | 8,006,901   | 2015年1月20日 | (2,051)        |
| MXN  | 2,176,595   | USD  | 147,250     | 2015年3月18日 | (513)          |
| BRL  | 1,579,415   | USD  | 589,000     | 2015年1月16日 | (7,146)        |
| NZD  | 188,500     | USD  | 145,974     | 2015年3月18日 | 452            |
| USD  | 292,522     | AUD  | 358,000     | 2015年3月18日 | 1,891          |
| USD  | 525,005     | EUR  | 422,134     | 2015年1月28日 | 10,897         |
| MXN  | 2,183,719   | USD  | 147,000     | 2015年3月18日 | 217            |
| CAD  | 171,332     | USD  | 147,000     | 2015年3月18日 | 95             |

| 購入通貨 | 購入金額        | 売却通貨 | 売却金額        | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|-------------|------|-------------|------------|----------------|
| USD  | 90,000      | TRY  | 218,192     | 2015年3月18日 | (2,480)        |
| EUR  | 237,000     | USD  | 295,328     | 2015年3月18日 | (6,576)        |
| BRL  | 397,973     | USD  | 147,000     | 2015年1月15日 | (350)          |
| USD  | 74,000      | IDR  | 952,224,600 | 2015年1月20日 | (2,208)        |
| EUR  | 50,426      | USD  | 62,737      | 2015年1月28日 | (1,325)        |
| USD  | 295,000     | JPY  | 34,306,287  | 2015年3月18日 | 7,685          |
| USD  | 74,000      | IDR  | 944,906,000 | 2015年1月20日 | (1,623)        |
| RUB  | 14,068,253  | USD  | 220,500     | 2015年1月20日 | 20,707         |
| MXN  | 1,094,149   | USD  | 74,000      | 2015年3月18日 | (237)          |
| EUR  | 118,000     | USD  | 146,984     | 2015年3月18日 | (3,217)        |
| USD  | 185,797     | EUR  | 148,000     | 2015年3月18日 | 5,479          |
| BRL  | 202,812     | USD  | 74,000      | 2015年1月9日  | 849            |
| CNH  | 1,740,027   | USD  | 278,000     | 2015年3月18日 | (388)          |
| CAD  | 171,138     | USD  | 147,000     | 2015年3月18日 | (71)           |
| USD  | 147,639     | EUR  | 118,000     | 2015年3月18日 | 3,872          |
| BRL  | 204,832     | USD  | 74,000      | 2015年1月9日  | 1,595          |
| NOK  | 2,214,839   | EUR  | 236,000     | 2015年3月18日 | 9,331          |
| NOK  | 565,460     | EUR  | 59,000      | 2015年3月18日 | 3,908          |
| USD  | 121,212     | EUR  | 96,818      | 2015年1月28日 | 3,299          |
| IDR  | 970,968,800 | USD  | 74,000      | 2015年1月20日 | 3,709          |
| USD  | 148,000     | TRY  | 357,590     | 2015年3月18日 | (3,563)        |
| JPY  | 17,245,231  | USD  | 147,000     | 2015年3月18日 | (2,571)        |
| ZAR  | 877,011     | USD  | 74,000      | 2015年3月18日 | 497            |
| BRL  | 403,668     | USD  | 147,000     | 2015年1月9日  | 1,977          |
| EUR  | 59,000      | NOK  | 553,520     | 2015年3月18日 | (2,307)        |
| MYR  | 259,617     | USD  | 74,000      | 2015年1月20日 | 64             |
| MYR  | 259,650     | USD  | 74,000      | 2015年1月20日 | 74             |
| MYR  | 514,654     | USD  | 147,000     | 2015年1月20日 | (178)          |
| USD  | 156,473     | CHF  | 149,855     | 2015年2月10日 | 4,650          |
| CHF  | 38,495      | USD  | 40,000      | 2015年3月18日 | (969)          |
| IDR  | 778,971,360 | USD  | 59,200      | 2015年1月20日 | 3,143          |
| USD  | 262,655     | MXN  | 3,890,473   | 2015年3月18日 | 376            |
| USD  | 415,282     | EUR  | 333,163     | 2015年1月28日 | 9,531          |
| EUR  | 116,000     | HUF  | 36,507,056  | 2015年3月18日 | 644            |
| USD  | 27,819      | SEK  | 212,219     | 2015年2月12日 | 690            |
| JPY  | 17,024,885  | USD  | 145,000     | 2015年3月18日 | (2,417)        |
| MXN  | 4,076,370   | USD  | 278,720     | 2015年3月18日 | (3,909)        |
| USD  | 72,000      | MXN  | 1,057,068   | 2015年3月18日 | 737            |
| USD  | 72,000      | BRL  | 196,272     | 2015年1月16日 | (306)          |
| USD  | 58,000      | IDR  | 747,393,800 | 2015年1月20日 | (1,815)        |
| EUR  | 59,000      | NOK  | 539,921     | 2015年3月18日 | (485)          |
| USD  | 144,360     | EUR  | 117,000     | 2015年3月18日 | 1,812          |
| USD  | 362,000     | CHF  | 354,891     | 2015年3月18日 | 2,169          |
| USD  | 289,000     | SGD  | 380,022     | 2015年3月18日 | 2,082          |
| AUD  | 162,000     | USD  | 131,470     | 2015年3月18日 | 45             |
| NZD  | 187,000     | USD  | 143,466     | 2015年3月18日 | 1,795          |
| CNH  | 2,724,452   | USD  | 433,500     | 2015年3月18日 | 1,172          |
| EUR  | 117,000     | PLN  | 497,342     | 2015年3月18日 | 2,364          |
| USD  | 325,974     | EUR  | 265,348     | 2015年1月28日 | 2,812          |
| USD  | 396,134     | MXN  | 5,775,240   | 2015年2月19日 | 6,090          |
| EUR  | 60,000      | NOK  | 546,243     | 2015年3月18日 | (114)          |
| USD  | 74,000      | BRL  | 198,039     | 2015年1月16日 | 1,043          |
| USD  | 68,000      | RUB  | 4,369,000   | 2015年1月20日 | (6,909)        |
| JPY  | 17,556,056  | USD  | 148,000     | 2015年3月18日 | (968)          |
| JPY  | 17,619,651  | USD  | 148,000     | 2015年3月18日 | (436)          |
| GBP  | 189,306     | EUR  | 241,000     | 2015年3月18日 | 394            |
| EUR  | 31,625      | HUF  | 9,944,829   | 2015年3月18日 | 207            |
| EUR  | 30,000      | HUF  | 9,436,050   | 2015年3月18日 | 187            |
| USD  | 74,000      | BRL  | 197,765     | 2015年1月23日 | 1,274          |
| EUR  | 242,000     | USD  | 296,131     | 2015年3月18日 | (1,286)        |
| USD  | 59,000      | RUB  | 3,452,267   | 2015年1月20日 | (191)          |

| 購入通貨 | 購入金額      | 売却通貨 | 売却金額      | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル)     |
|------|-----------|------|-----------|------------|--------------------|
| CNH  | 279,846   | USD  | 44,475    | 2015年3月18日 | 173                |
| USD  | 405,167   | GBP  | 261,000   | 2015年3月18日 | (205)              |
| CNH  | 971,674   | USD  | 154,617   | 2015年3月18日 | 409                |
| CNH  | 534,375   | USD  | 85,000    | 2015年3月18日 | 257                |
| BRL  | 209,748   | USD  | 77,000    | 2015年1月26日 | 73                 |
| CHF  | 65,050    | USD  | 66,000    | 2015年3月18日 | (45)               |
| EUR  | 63,000    | NOK  | 571,275   | 2015年3月18日 | 186                |
| EUR  | 8,066     | HUF  | 2,536,191 | 2015年3月18日 | 53                 |
| INR  | 5,424,275 | USD  | 85,000    | 2015年1月15日 | 68                 |
| EUR  | 190,000   | USD  | 230,839   | 2015年3月18日 | 651                |
| CNH  | 875,048   | USD  | 139,244   | 2015年3月18日 | 367                |
|      |           |      |           |            | <b>(4,818,977)</b> |

## 注記2 - 先物契約

2014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<br>(米ドル)     | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------------------|-----|--------------------------|----------|-------------------|----------------|
| <i>買い持ちポジション</i> |     |                          |          |                   |                |
| AUD              | 4   | FUT AUST 10YR BOND 6%    | 2015年3月  | 417,812           | 2,619          |
| CAD              | 10  | FUT CAN BOND 10YR 6%     | 2015年3月  | 1,189,197         | 20,726         |
| NZD              | 3   | FUT NEW ZEALAND 3MO BILL | 2015年12月 | 2,326,370         | 549            |
| USD              | 15  | FUT US LONG BD 20YR 6%   | 2015年3月  | 2,167,500         | 39,132         |
| EUR              | 2   | FUT 3MO EURO EURIBOR     | 2015年12月 | 608,385           | 213            |
| JPY              | 4   | FUT 3MO EUROYEN TFX      | 2015年3月  | 835,467           | 209            |
| USD              | 6   | FUT 90 DAY EURODOLLAR    | 2016年12月 | 1,471,950         | 300            |
| USD              | 38  | FUT 90 DAY EURODOLLAR    | 2015年6月  | 9,458,675         | 2,258          |
| USD              | 19  | FUT 90 DAY EURODOLLAR    | 2015年9月  | 4,718,888         | 2,100          |
| JPY              | 4   | FUT 3MO EUROYEN TFX      | 2015年6月  | 835,593           | (42)           |
|                  |     |                          |          | <b>24,029,837</b> | <b>68,064</b>  |

*売り持ちポジション*

|     |       |                           |         |                      |                  |
|-----|-------|---------------------------|---------|----------------------|------------------|
| USD | (18)  | FUT EURO FX CURRENCY      | 2015年3月 | (2,740,950)          | 30,735           |
| USD | (1)   | FUT GBP CURRENCY          | 2015年3月 | (97,256)             | 706              |
| USD | (13)  | FUT MXM CURRENCY          | 2015年3月 | (439,400)            | 18,200           |
| USD | (9)   | FUT RAND CURRENCY         | 2015年3月 | (383,850)            | 10,367           |
| USD | (125) | FUT US NOTE 5YR 6%        | 2015年3月 | (14,853,516)         | 6,305            |
| EUR | (12)  | FUT EUR OAT               | 2015年3月 | (2,150,885)          | (31,667)         |
| EUR | (63)  | FUT EURO BOBL 5YR 6%      | 2015年3月 | (9,992,805)          | (64,430)         |
| EUR | (56)  | FUT EURO BUND 10YR 6%     | 2015年3月 | (10,627,220)         | (177,134)        |
| EUR | (6)   | FUT EURO BUXL 30YR 4%     | 2015年3月 | (1,132,129)          | (50,843)         |
| JPY | (2)   | FUT JPN 10YR BD 6% (TSE)  | 2015年3月 | (2,473,679)          | (11,382)         |
| GBP | (35)  | FUT LONG GILT 10YR 4%     | 2015年3月 | (6,478,267)          | (140,926)        |
| USD | (3)   | FUT NEW ZEALAND DOLLAR    | 2015年3月 | (233,730)            | (3,225)          |
| USD | (123) | FUT US NOTE 10YR 6%       | 2015年3月 | (15,584,485)         | (30,789)         |
| USD | (5)   | FUT US ULTRA BOND 30YR 6% | 2015年3月 | (825,938)            | (23,786)         |
| JPY | (46)  | FUT 10YR MINI JGB         | 2015年3月 | (5,687,538)          | (25,458)         |
| USD | (194) | FUT US 2YRNOTE 6%         | 2015年3月 | (42,404,155)         | 73,769           |
|     |       |                           |         | <b>(116,105,803)</b> | <b>(419,558)</b> |

**(351,494)**

## 注記3 - 金利スワップ契約

2014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<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |
|-----|-------------|--------------------------------------------------------|-------------|---------------|----------------|
| USD | 1,355,000   | Receive Fixed (4.5%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)     | 2023年12月19日 | 0             | 102,503        |
| USD | 1,580,000   | Receive Fixed (3.75%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)    | 2034年12月18日 | 0             | 82,776         |
| USD | 1,310,000   | Receive Fixed (3.5%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)     | 2044年12月20日 | 0             | 37,250         |
| USD | 490,000     | Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (1.5%)     | 2018年03月18日 | 0             | (1,279)        |
| USD | 6,500,000   | Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (2.25%)    | 2020年03月18日 | 0             | (120,177)      |
| USD | 10,500,000  | Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (2.5%)     | 2022年03月18日 | 0             | (271,941)      |
| USD | 260,000     | Receive Fixed (3%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)       | 2025年03月18日 | 0             | 16,032         |
| USD | 3,900,000   | Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (3.25%)    | 2030年03月18日 | 0             | (352,767)      |
| USD | 110,000     | Receive Floating (3M USD LIBOR) - Pay Fixed (3.5%)     | 2045年03月18日 | 0             | (18,538)       |
| CAD | 2,130,000   | Receive Fixed (4%) - Pay Floating (3M CAD)             | 2023年12月19日 | 0             | 108,855        |
| CAD | 380,000     | Receive Fixed (3.75%) - Pay Floating (3M CAD)          | 2034年12月18日 | 0             | 8,129          |
| CAD | 110,000     | Receive Fixed (2.5%) - Pay Floating (3M CAD)           | 2025年03月18日 | 0             | 1,561          |
| BRL | 221,628     | Receive Fixed (12.2625%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP) | 2021年01月04日 | 0             | (894)          |
| BRL | 112,299     | Receive Fixed (12.43%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)   | 2021年01月04日 | 0             | (73)           |
| BRL | 72,775      | Receive Fixed (12.59%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)   | 2021年01月04日 | 0             | 184            |
| BRL | 72,815      | Receive Fixed (12.58%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)   | 2021年01月04日 | 0             | 169            |
| BRL | 77,585      | Receive Fixed (12.6%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)    | 2021年01月04日 | 0             | 212            |
| BRL | 73,245      | Receive Fixed (12.48%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)   | 2021年01月04日 | 0             | 19             |
| BRL | 354,685     | Receive Fixed (12.04%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)   | 2021年01月04日 | 0             | (3,091)        |
| BRL | 216,792     | Receive Fixed (12.19%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)   | 2021年01月04日 | 0             | (1,253)        |
| BRL | 262,395     | Receive Fixed (12.216%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)  | 2021年01月04日 | 0             | (1,384)        |
| BRL | 92,278      | Receive Fixed (12.225%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)  | 2021年01月04日 | 0             | (470)          |
| BRL | 152,483     | Receive Fixed (12.5266%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP) | 2021年01月04日 | 0             | 129            |
| BRL | 265,000     | Receive Fixed (12.57%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP)   | 2021年01月04日 | 0             | 453            |
| BRL | 317,651     | Receive Fixed (12.6483%) - Pay Floating (BRAZIL CETIP) | 2021年01月04日 | 0             | 1,039          |
| MXN | 3,170,000   | Receive Fixed (7.39%) - Pay Floating (28D MXN-TIE)     | 2024年12月03日 | 0             | 1,396          |
| MXN | 3,030,000   | Receive Fixed (7.46%) - Pay Floating (28D MXN-TIE)     | 2024年12月04日 | 0             | 1,794          |
| MXN | 2,860,000   | Receive Fixed (7.4%) - Pay Floating (28D MXN-TIE)      | 2024年12月04日 | 0             | 1,320          |
| JPY | 373,200,000 | Receive Fixed (1.25%) - Pay Floating (JPY LIBOR 6M)    | 2023年12月19日 | 0             | 86,933         |
| JPY | 81,800,000  | Receive Fixed (1.5%) - Pay Floating (JPY LIBOR 6M)     | 2045年03月21日 | 0             | 27,710         |
| JPY | 395,170,000 | Receive Fixed (0.5%) - Pay Floating (JPY LIBOR 6M)     | 2025年03月18日 | 0             | (15,682)       |
| NZD | 1,520,000   | Receive Fixed (4.5%) - Pay Floating (3M BBR)           | 2019年12月17日 | 356           | 26,808         |
| NZD | 580,000     | Receive Fixed (4.5%) - Pay Floating (3M BBR)           | 2025年03月18日 | 0             | 12,556         |
| AUD | 1,960,000   | Receive Fixed (4.5%) - Pay Floating (6M BBR)           | 2024年09月17日 | 0             | 49,300         |
| AUD | 1,195,000   | Receive Floating (6M BBR) - Pay Fixed (3.75%)          | 2019年12月17日 | (341)         | (45,604)       |
| AUD | 550,000     | Receive Floating (6M BBR) - Pay Fixed (4.5%)           | 2024年12月18日 | 0             | (12,886)       |
| AUD | 340,000     | Receive Fixed (3.5%) - Pay Floating (6M BBR)           | 2025年03月18日 | 0             | 5,926          |
| PLN | 1,090,000   | Receive Floating (6M WIBOR) - Pay Fixed (2.805%)       | 2024年11月07日 | 0             | (3,751)        |
| SEK | 3,435,000   | Receive Floating (3M SEK-STIBOR) - Pay Fixed (3.5%)    | 2023年12月19日 | 0             | (37,485)       |
| SEK | 3,015,000   | Receive Floating (3M SEK-STIBOR) - Pay Fixed (1.5%)    | 2025年03月18日 | 0             | (7,167)        |
| EUR | 1,505,000   | Receive Floating (6M EUR-EURIBOR) - Pay Fixed (3.25%)  | 2023年12月19日 | 0             | (191,494)      |
| EUR | 110,000     | Receive Floating (6M EUR-EURIBOR) - Pay Fixed (2.25%)  | 2034年12月18日 | 0             | (4,054)        |
| EUR | 1,640,000   | Receive Floating (6M EUR-EURIBOR) - Pay Fixed (2%)     | 2024年12月18日 | 0             | (68,096)       |
| EUR | 60,000      | Receive Floating (6M EUR-EURIBOR) - Pay Fixed (2.25%)  | 2045年03月18日 | 0             | (14,091)       |
| EUR | 1,785,000   | Receive Floating (6M EUR-EURIBOR) - Pay Fixed (1.5%)   | 2025年03月18日 | 0             | (137,124)      |
| EUR | 210,000     | Receive Floating (6M EUR-EURIBOR) - Pay Fixed (1.25%)  | 2022年03月18日 | 0             | (12,064)       |
| EUR | 600,000     | Receive Fixed (0.75%) - Pay Floating (6M EUR-EURIBOR)  | 2020年03月18日 | 0             | 13,014         |
| CHF | 920,000     | Receive Floating (6M LIBOR) - Pay Fixed (1.5%)         | 2024年12月18日 | 0             | (23,940)       |
| MYR | 100,000     | Receive Fixed (4.85%) - Pay Floating (3M KLIBOR)       | 2024年12月12日 | 0             | 485            |
| MYR | 440,000     | Receive Fixed (4.846%) - Pay Floating (3M KLIBOR)      | 2024年12月16日 | 0             | 2,109          |
| MYR | 170,000     | Receive Fixed (4.83%) - Pay Floating (3M KLIBOR)       | 2024年12月16日 | 0             | 786            |
| NOK | 7,495,000   | Receive Floating (6M NOK-NIBOR) - Pay Fixed (3.5%)     | 2024年12月18日 | 0             | (45,043)       |
| ZAR | 3,220,000   | Receive Fixed (8.7325%) - Pay Floating (3M JIBAR)      | 2024年12月10日 | 0             | 1,854          |
| ZAR | 4,060,000   | Receive Fixed (8.732%) - Pay Floating (3M JIBAR)       | 2024年12月17日 | 0             | 2,285          |
| GBP | 2,555,000   | Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (3.75%)    | 2023年12月19日 | 0             | (269,709)      |

| 通貨  | 額面        | 銘柄名                                                 | 満期日         | 経過利息<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル)     |
|-----|-----------|-----------------------------------------------------|-------------|---------------|--------------------|
| GBP | 1,680,000 | Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (3.25%) | 2034年12月18日 | 0             | (113,405)          |
| GBP | 1,780,000 | Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (3%)    | 2044年12月20日 | 0             | (90,620)           |
| GBP | 1,110,000 | Receive Fixed (3.25%) - Pay Floating (6M GBP-LIBOR) | 2024年12月18日 | 0             | 70,878             |
| GBP | 1,070,000 | Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (3.25%) | 2024年09月17日 | 0             | (70,180)           |
| GBP | 1,890,000 | Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (3%)    | 2025年03月18日 | 0             | (293,956)          |
| GBP | 735,000   | Receive Floating (6M GBP-LIBOR) - Pay Fixed (3.25%) | 2045年03月20日 | 0             | (245,940)          |
|     |           |                                                     |             | <b>15</b>     | <b>(1,809,693)</b> |

## 注記4 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2014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         | 未実現益<br>(米ドル)  |
|----------------|------------|----------------------------|-------------|----------------|
| プロテクション買いポジション |            |                            |             |                |
| USD            | 5,175,000  | CDX MARK NA HY 23 ICE 5 5% | 2019年12月20日 | 323,720        |
| USD            | 12,850,000 | CDX NA IG 23 1 5Y 100BP 1% | 2019年12月20日 | 207,891        |
|                |            |                            |             | <b>531,611</b> |
|                |            |                            |             | <b>531,611</b> |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015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 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|------------------------|---------|-------|------|-------------|-------------|-----------|
|                        |         | 期 騰 落 | 中 率  |             |             |           |
| 9 期 (2011 年 8 月 19 日)  | 円       |       | %    | %           | %           | 百万円       |
|                        | 10, 170 |       | 0. 1 | 91. 3       | —           | 5, 916    |
| 10 期 (2012 年 8 月 20 日) | 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   |

\* 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。

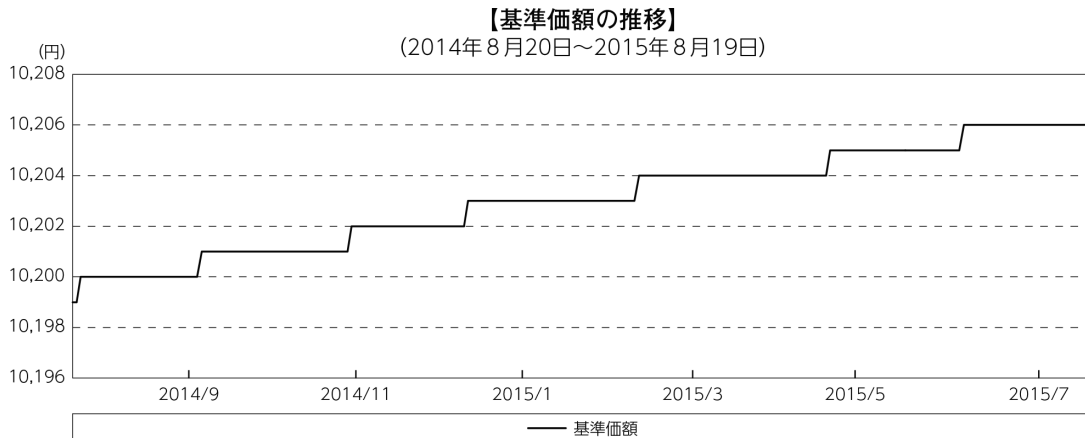
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                    | 基 準     | 価 額 |      | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|--------------------------|---------|-----|------|-------------|-------------|
|                          |         | 騰 落 | 率    |             |             |
| (期 首)<br>2014 年 8 月 19 日 | 円       |     | %    | %           | %           |
|                          | 10, 199 |     | —    | 59. 7       | —           |
| 8 月末                     | 10, 200 |     | 0. 0 | 70. 0       | —           |
| 9 月末                     | 10, 200 |     | 0. 0 | 62. 3       | —           |
| 10 月末                    | 10, 201 |     | 0. 0 | 52. 6       | —           |
| 11 月末                    | 10, 202 |     | 0. 0 | 52. 6       | —           |
| 12 月末                    | 10, 202 |     | 0. 0 | 54. 3       | —           |
| 2015 年 1 月末              | 10, 203 |     | 0. 0 | 90. 0       | —           |
| 2 月末                     | 10, 203 |     | 0. 0 | 59. 5       | —           |
| 3 月末                     | 10, 204 |     | 0. 0 | 52. 3       | —           |
| 4 月末                     | 10, 204 |     | 0. 0 | 62. 6       | —           |
| 5 月末                     | 10, 205 |     | 0. 1 | 59. 8       | —           |
| 6 月末                     | 10, 205 |     | 0. 1 | 41. 2       | —           |
| 7 月末                     | 10, 206 |     | 0. 1 | 46. 2       | —           |
| (期 末)<br>2015 年 8 月 19 日 | 10, 206 |     | 0. 1 | 44. 7       | —           |

\* 騰落率は期首比です。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

#### \* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

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、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

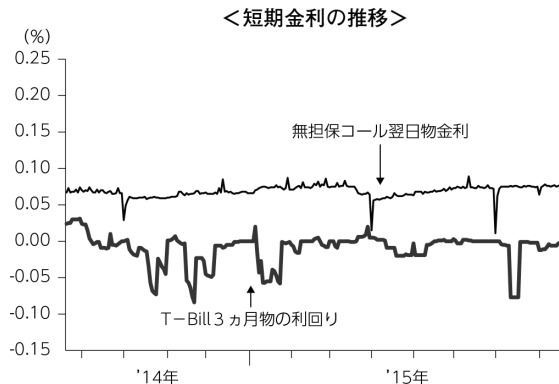
### ・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



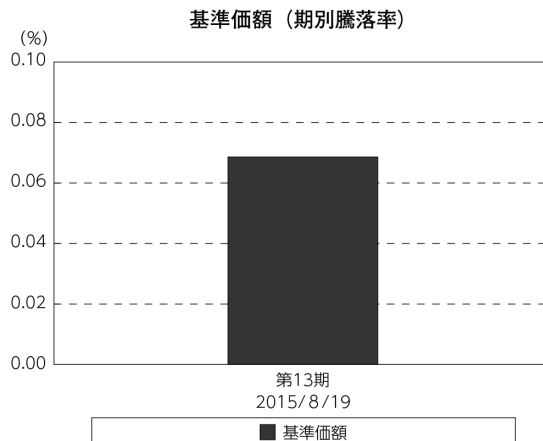
## ○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

| 項 目                   | 当 期    |            | 項 目 の 概 要                    |
|-----------------------|--------|------------|------------------------------|
|                       | 金 額    | 比 率        |                              |
| (a) そ の 他 費 用         | 円<br>0 | %<br>0.002 | (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 )  | (0.002)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用           |
| 合 計                   | 0      | 0.002      |                              |
| 期中の平均基準価額は、10,202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

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

## 公社債

|        |                | 買 付 額            | 売 付 額                            |
|--------|----------------|------------------|----------------------------------|
| 国<br>内 | 国債証券           | 千円<br>57,121,186 | 千円<br>33,710,730<br>(24,409,350) |
|        | 地方債証券          | 3,262,292        | —<br>( 1,970,000)                |
|        | 特殊債券           | 10,876,852       | —<br>( 7,504,000)                |
|        | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,312,770        | —<br>( 2,240,000)                |
|        |                |                  |                                  |

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

|        |             | 買 付 額           | 売 付 額                  |
|--------|-------------|-----------------|------------------------|
| 国<br>内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>7,297,610 | 千円<br>—<br>(5,300,000) |
|        |             |                 |                        |

\*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

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     | 百万円       | 百万円                 | %             | 百万円       | 百万円                 | %             |
| 公社債 | 40,912    | 5,799               | 14.2          | 50        | —                   | —             |

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

○組入資産の明細

(2015年 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         |             |         | 未                  |           |       |        |
|---------------------|-------------|-------------|---------|--------------------|-----------|-------|--------|
|                     | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 組 入 比 率 | うちBB格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |       |        |
|                     |             |             |         |                    | 5 年以上     | 2 年以上 | 2 年未満  |
|                     | 千円          | 千円          | %       | %                  | %         | %     | %      |
| 国債証券                | 1,180,000   | 1,180,008   | 5.4     | —                  | —         | —     | 5.4    |
|                     | (1,130,000) | (1,129,999) | ( 5.1)  | (—)                | (—)       | (—)   | ( 5.1) |
| 地方債証券               | 1,281,600   | 1,287,899   | 5.8     | —                  | —         | —     | 5.8    |
|                     | (1,281,600) | (1,287,899) | ( 5.8)  | (—)                | (—)       | (—)   | ( 5.8) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 4,686,000   | 4,703,401   | 21.3    | —                  | —         | —     | 21.3   |
|                     | (4,686,000) | (4,703,401) | (21.3)  | (—)                | (—)       | (—)   | (21.3) |
| 金融債券                | 1,470,000   | 1,473,440   | 6.7     | —                  | —         | —     | 6.7    |
|                     | (1,470,000) | (1,473,440) | ( 6.7)  | (—)                | (—)       | (—)   | ( 6.7) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,200,000   | 1,207,103   | 5.5     | —                  | —         | —     | 5.5    |
|                     | (1,200,000) | (1,207,103) | ( 5.5)  | (—)                | (—)       | (—)   | ( 5.5) |
| 合 計                 | 9,817,600   | 9,851,853   | 44.7    | —                  | —         | —     | 44.7   |
|                     | (9,767,600) | (9,801,844) | (44.5)  | (—)                | (—)       | (—)   | (44.5) |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* —印は組み入れなし。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (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   |
| 国債証券              |               | %     | 千円        | 千円        |             |
| 国庫短期証券            | 第541回         | —     | 500,000   | 499,999   | 2015/ 9 /28 |
| 国庫短期証券            | 第542回         | —     | 200,000   | 199,999   | 2015/10/ 5  |
| 国庫短期証券            | 第546回         | —     | 100,000   | 99,999    | 2015/10/19  |
| 国庫短期証券            | 第547回         | —     | 300,000   | 299,999   | 2015/10/26  |
| 国庫短期証券            | 第548回         | —     | 30,000    | 29,999    | 2015/11/ 2  |
| 国庫債券              | 利付（2年）第333回   | 0.1   | 50,000    | 50,009    | 2015/10/15  |
| 小                 | 計             |       | 1,180,000 | 1,180,008 |             |
| 地方債証券             |               |       |           |           |             |
| 東京都               | 公募第625回       | 1.41  | 200,000   | 200,218   | 2015/ 9 /18 |
| 北海道               | 公募平成17年度第 6 回 | 1.4   | 105,100   | 105,142   | 2015/ 8 /31 |
| 北海道               | 公募平成17年度第12回  | 1.6   | 50,000    | 50,365    | 2016/ 2 /24 |
| 神奈川県              | 公募第136回       | 1.5   | 90,000    | 90,421    | 2015/12/28  |
| 大阪府               | 公募第284回       | 1.6   | 300,000   | 301,207   | 2015/11/27  |
| 兵庫県               | 公募平成18年度第 7 回 | 2.1   | 80,000    | 81,503    | 2016/ 7 /27 |
| 新潟県               | 公募平成18年度第 1 回 | 2.1   | 6,500     | 6,617     | 2016/ 7 /27 |
| 共同発行市場地方債         | 公募第31回        | 1.5   | 50,000    | 50,123    | 2015/10/23  |
| 共同発行市場地方債         | 公募第32回        | 1.6   | 100,000   | 100,391   | 2015/11/25  |
| 共同発行市場地方債         | 公募第34回        | 1.4   | 200,000   | 201,130   | 2016/ 1 /25 |
| 共同発行市場地方債         | 公募第35回        | 1.6   | 100,000   | 100,778   | 2016/ 2 /25 |
| 小                 | 計             |       | 1,281,600 | 1,287,899 |             |
| 特殊債券(除く金融債)       |               |       |           |           |             |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第346回     | 1.4   | 300,000   | 300,095   | 2015/ 8 /26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第347回     | 1.3   | 352,000   | 352,411   | 2015/ 9 /22 |
| 首都高速道路債券          | 政府保証第199回     | 1.4   | 50,000    | 50,018    | 2015/ 8 /28 |
| 阪神高速道路債券          | 政府保証第148回     | 1.3   | 20,000    | 20,028    | 2015/ 9 /30 |
| 本州四国連絡橋債券         | 政府保証第27回      | 1.4   | 300,000   | 300,141   | 2015/ 8 /31 |
| 公営企業債券            | 政府保証第861回     | 1.6   | 29,000    | 29,256    | 2016/ 3 /17 |
| 公営企業債券            | 政府保証第862回     | 1.8   | 117,000   | 118,337   | 2016/ 4 /20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証債第 1 回    | 1.5   | 100,000   | 100,499   | 2015/12/25  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第 3 回    | 1.5   | 590,000   | 593,701   | 2016/ 1 /29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第 5 回    | 1.6   | 558,000   | 562,454   | 2016/ 2 /26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第11回     | 1.8   | 170,000   | 171,994   | 2016/ 4 /26 |
| 首都高速道路債券          | 政府保証第 1 回     | 1.6   | 400,000   | 403,726   | 2016/ 3 /28 |
| 中部国際空港債券          | 政府保証第17回      | 0.051 | 300,000   | 300,000   | 2016/ 3 / 7 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第119回    | 0.067 | 200,000   | 199,993   | 2015/12/18  |
| 地方公共団体金融機構債券      | 2年 第 1 回      | 0.135 | 200,000   | 200,056   | 2016/ 2 /26 |
| 首都高速道路社債          | 第 6 回         | 0.315 | 100,000   | 100,024   | 2015/ 9 /24 |
| 阪神高速道路社債          | 財投機関債第 6 回    | 0.589 | 100,000   | 100,166   | 2015/12/18  |
| 中日本高速道路債券         | 財投機関債第20回     | 0.417 | 100,000   | 100,025   | 2015/ 9 /18 |
| 中日本高速道路社債         | 財投機関債第37回     | 0.385 | 200,000   | 200,314   | 2016/ 2 /26 |
| 西日本高速道路           | 第16回          | 0.246 | 200,000   | 200,038   | 2015/ 9 /18 |
| 西日本高速道路           | 第17回          | 0.196 | 300,000   | 300,113   | 2015/12/18  |
| 小                 | 計             |       | 4,686,000 | 4,703,401 |             |
| 金融債券              |               |       |           |           |             |
| 商工債券              | 利付第724回い号     | 0.5   | 320,000   | 320,138   | 2015/ 9 /25 |
| 商工債券              | 利付第733回い号     | 0.55  | 300,000   | 301,185   | 2016/ 6 /27 |

| 銘               |                   | 柄     | 当 期 末     |           |             |           |
|-----------------|-------------------|-------|-----------|-----------|-------------|-----------|
|                 |                   |       | 利 率       | 額 面 金 額   | 評 価 額       | 償 還 年 月 日 |
| 金融債券            |                   |       | %         | 千円        | 千円          |           |
| 商工債券            | 利付第734回い号         | 0.55  | 150,000   | 150,655   | 2016/ 7 /27 |           |
| 農林債券            | 利付第723回い号         | 0.55  | 150,000   | 150,020   | 2015/ 8 /27 |           |
| 農林債券            | 利付第724回い号         | 0.5   | 50,000    | 50,021    | 2015/ 9 /25 |           |
| 農林債券            | 利付第733回い号         | 0.55  | 100,000   | 100,392   | 2016/ 6 /27 |           |
| 商工債券            | 利付（3年）第152回       | 0.2   | 100,000   | 100,013   | 2015/ 9 /25 |           |
| 商工債券            | 利付（3年）第153回       | 0.2   | 100,000   | 100,026   | 2015/10/27  |           |
| 商工債券            | 利付（3年）第161回       | 0.25  | 100,000   | 100,144   | 2016/ 6 /27 |           |
| 商工債券            | 利付（10年）第2回        | 1.78  | 100,000   | 100,841   | 2016/ 2 /19 |           |
| 小 計             |                   |       | 1,470,000 | 1,473,440 |             |           |
| 普通社債券(含む投資法人債券) |                   |       |           |           |             |           |
| みずほコーポレート銀行     | 第24回特定社債間限定同順位特約付 | 0.595 | 200,000   | 200,415   | 2016/ 1 /20 |           |
| みずほコーポレート銀行     | 第25回特定社債間限定同順位特約付 | 0.755 | 100,000   | 100,429   | 2016/ 4 /20 |           |
| トヨタファイナンス       | 第19回社債間限定同等特約付    | 2.04  | 200,000   | 202,217   | 2016/ 3 /18 |           |
| 三菱ＵＦＪリース        | 第13回社債間限定同順位特約付   | 0.796 | 500,000   | 502,336   | 2016/ 4 /22 |           |
| 三菱ＵＦＪリース        | 第22回社債間限定同順位特約付   | 0.235 | 100,000   | 100,066   | 2016/ 2 /26 |           |
| 東邦瓦斯            | 第30回社債間限定同順位特約付   | 2.07  | 100,000   | 101,639   | 2016/ 6 /20 |           |
| 小 計             |                   |       | 1,200,000 | 1,207,103 |             |           |
| 合 計             |                   |       | 9,817,600 | 9,851,853 |             |           |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分         | 当 期 末           |           |
|-------------|-----------------|-----------|
|             | 評 価 額           | 比 率       |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>2,499,141 | %<br>11.3 |

\* 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

(2015年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 公社債          | 9,851,853  | 44.3  |
| その他有価証券      | 2,499,141  | 11.2  |
| コール・ローン等、その他 | 9,864,830  | 44.5  |
| 投資信託財産総額     | 22,215,824 | 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 (2015年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 22,215,824,811  |
| コール・ローン等        | 847,502,284     |
| 公社債(評価額)        | 9,851,853,649   |
| その他有価証券         | 2,499,141,851   |
| 未収利息            | 15,014,658      |
| 前払費用            | 12,080,826      |
| 差入保証金           | 8,990,231,543   |
| (B) 負債          | 181,800,841     |
| 未払金             | 181,483,841     |
| 未払解約金           | 317,000         |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 22,034,023,970  |
| 元本              | 21,588,342,274  |
| 次期繰越損益金         | 445,681,696     |
| (D) 受益権総口数      | 21,588,342,274口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,206円         |

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

## ○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

| 項 目              | 当 期          |
|------------------|--------------|
|                  | 円            |
| (A) 配当等収益        | 61,355,124   |
| 受取利息             | 58,968,909   |
| その他収益金           | 2,386,215    |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 49,857,397 |
| 売買益              | 19,664       |
| 売買損              | △ 49,877,061 |
| (C) 保管費用等        | △ 261,886    |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 11,235,841   |
| (E) 前期繰越損益金      | 169,135,352  |
| (F) 追加信託差損益金     | 408,020,917  |
| (G) 解約差損益金       | △142,710,414 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G)   | 445,681,696  |
| 次期繰越損益金(H)       | 445,681,696  |

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額 |
|----------------------------------------|------------|
|                                        | 百万円        |
| バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2014-09             | 98         |
| バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015-06             | 146        |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド                  | 20         |
| 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      | 90         |
| 野村新中國株投資 マネーボール・ファンド                   | 78         |
| 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          | 745        |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型     | 9          |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド           | 9          |
| 野村RCM・グリーン・テックノロジー マネーボール・ファンド         | 1          |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド               | 5          |
| 野村世界業種別投資シリーズ（マネーボール・ファンド）             | 12         |
| ノムラ・アジア・シリーズ（マネーボール・ファンド）              | 2,033      |
| 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        | 5          |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型  | 8          |
| 野村グローバルCB投信（マネーボールファンド）年2回決算型          | 6          |
| 野村ドイチエ・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  | 133        |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型 | 0          |
| 野村日本スマートシティ株投資 マネーボールファンド              | 1          |
| 野村世界高金利通貨投信                            | 151        |
| 野村新世界高金利通貨投信                           | 0          |
| コインの未来（毎月分配型）                          | 3          |
| コインの未来（年2回分配型）                         | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）            | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）               | 0          |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）             | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型             | 0          |
| 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           | 0          |
| 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           | 0          |
| 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           | 0          |
| 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       | 0          |
| 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      | 0          |
| 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         | 0          |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型            | 0          |
| 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          | 0          |
| 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          | 0          |
| 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          | 0          |
| 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      | 0          |
| 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     | 0          |
| 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        | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型                 | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型               | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型           | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（南アフリカランドコース）毎月分配型          | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型             | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型                | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型              | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）年2回決算型          | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（南アフリカランドコース）年2回決算型         | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型            | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型            | 0          |
| 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          | 0          |
| 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      | 0          |
| 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     | 0          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型        | 0          |
| 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           | 0          |
| 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         | 0          |
| 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     | 0          |
| 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    | 0          |
| 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       | 0          |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース         | 0          |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 百万円        |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース        | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型              | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型            | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型            | 0          |
| 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        | 0          |
| 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       | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型            | 0          |
| 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      | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型             | 0          |
| 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           | 0          |
| 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           | 0          |
| 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       | 0          |
| 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      | 0          |
| 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           | 0          |
| 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     | 0          |
| 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        | 0          |
| 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    | 0          |
| 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    | 0          |
| 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       | 0          |
| 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   | 0          |
| 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   | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型             | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型         | 0          |
| 野村新エマージング債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型         | 0          |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）                 | 0          |
| 野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型        | 0          |
| 野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型      | 0          |
| 野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型      | 0          |
| 野村ドイチエ・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  | 0          |
| 野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型       | 0          |
| 野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型     | 0          |
| 野村ドイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型     | 0          |
| 野村ドイチエ・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 | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型            | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型            | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型           | 0          |
| 野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型           | 0          |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型       | 0          |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型   | 0          |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型   | 0          |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型      | 0          |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型  | 0          |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型  | 0          |
| 野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型                | 0          |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型           | 0          |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型           | 0          |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型           | 0          |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型           | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型              | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型          | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型          | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型             | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型         | 0          |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）年2回決算型         | 0          |

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

| ファンド名                                      | 当期末   |
|--------------------------------------------|-------|
|                                            | 元本額   |
|                                            | 百万円   |
| 米国変動好金利ファンド Aコース                           | 8     |
| 米国変動好金利ファンド Bコース                           | 0     |
| 野村日本ブランド株投資 (米ドルコース) 毎月分配型                 | 0     |
| 野村日本ブランド株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型              | 0     |
| 野村日本ブランド株投資 (米ドルコース) 年2回決算型                | 0     |
| 野村日本ブランド株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型             | 0     |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型            | 0     |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型           | 0     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型          | 0     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型         | 0     |
| 野村米国ブランド株投資 (米ドルコース) 毎月分配型                 | 0     |
| 野村米国ブランド株投資 (米ドルコース) 年2回決算型                | 0     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型        | 0     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型       | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                          | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                          | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                          | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                          | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                          | 0     |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                          | 0     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型            | 0     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型         | 0     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型           | 0     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型        | 0     |
| 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              | 0     |
| 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            | 0     |
| 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         | 0     |
| 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             | 0     |
| 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           | 0     |
| 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        | 0     |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型             | 0     |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド (円コース)                    | 0     |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド (米ドルコース)                  | 0     |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド (世界通貨分散コース)               | 0     |
| ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA・EW向け)                  | 0     |
| 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)          | 0     |
| ノムラ THE ASIA Aコース                          | 0     |
| ノムラ THE ASIA Bコース                          | 0     |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                            | 0     |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                            | 0     |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                            | 0     |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                            | 0     |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                            | 0     |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                            | 0     |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                            | 0     |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                            | 0     |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                            | 0     |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                           | 0     |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                           | 0     |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                           | 0     |
| 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)    | 5,276 |
| 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)    | 3,422 |
| 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 |
| 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)  | 4,635 |
| 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 |
| 日本株インカムプラスα (公社債運用移行型) 1308 (適格機関投資家販売制限付) | 1,019 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース                  | 0     |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース                  | 0     |

\*単位未満は切り捨て。

## ○お知らせ

---

①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月4日＞

②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年2月23日＞

### ＜「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。

（2016年2月8日現在）

| 年 月       | 日       |
|-----------|---------|
| 2016年 2 月 | 15      |
| 3 月       | 25、28   |
| 4 月       | －       |
| 5 月       | 2、16、30 |
| 6 月       | 23      |
| 7 月       | 4       |
| 8 月       | 15、29   |
| 9 月       | 5       |
| 10 月      | －       |
| 11 月      | 1、11、24 |
| 12 月      | 26、27   |

※ 2016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。