

# 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

## 運用報告書(全体版)

第2期(決算日2015年5月15日)

作成対象期間(2014年11月18日～2015年5月15日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
なお、当ファンドからスイッチング可能である野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型につきましては2019年5月15日に信託期間満了となりますので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2014年8月11日から2024年5月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コモダリティ・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			純 資 産 額
		税 分 配 金	期 騰 落	中 率	
(設定日)	円	円		%	百万円
2014年8月11日	10,000	—		—	1
1期(2014年11月17日)	10,852	10		8.6	30
2期(2015年5月15日)	10,203	10		△5.9	26

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 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。

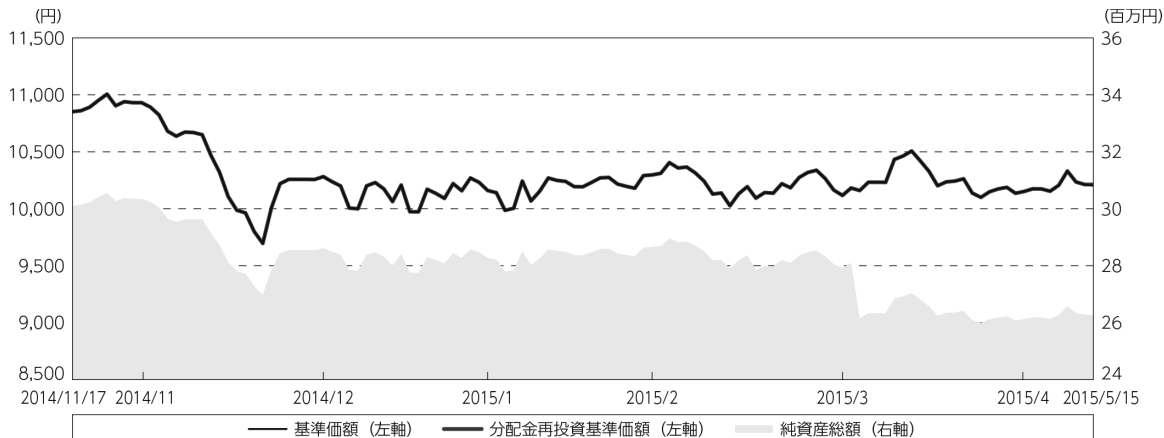
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首)	円		%
2014年11月17日	10,852		—
11月末	10,931		0.7
12月末	10,282		△5.3
2015年1月末	10,160		△6.4
2月末	10,297		△5.1
3月末	10,117		△6.8
4月末	10,152		△6.5
(期 末)			
2015年5月15日	10,213		△5.9

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：10,852円

期 末：10,203円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 5.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2014年11月17日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

米国ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。米国の主要経済指標や米国の企業決算、FRB（米連邦準備制度理事会）の動向や原油価格の動向などに左右されました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN]

主要投資対象である [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカム] における信用格付け別比率については、2015年4月末時点で、BBB格以上1.2%、BB格37.7%、B格48.9%、CCG格以下0.9%となりました。

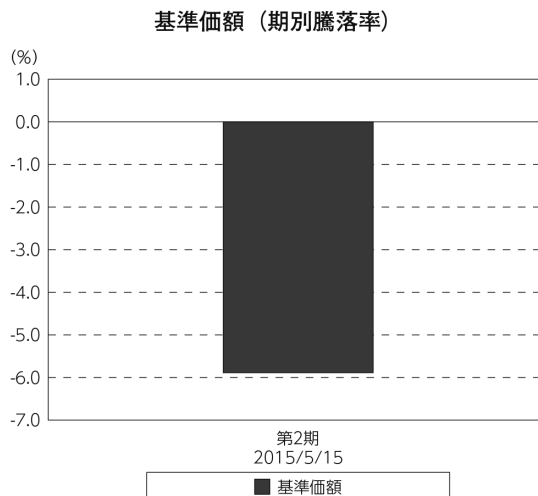
### [野村マネー マザーファンド]

本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象として、国債を中心に残存期間の短い高格付けの公社債やコマーシャル・ペーパー等への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案して決定しました。

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せん。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第2期
	2014年11月18日～ 2015年5月15日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.098%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,422

(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]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムクラスMXN] 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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムクラスMXN] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムクラスMXN]

米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産に対し原則として米ドルを売り、メキシコペソを買う為替取引を行います。

米国ハイ・イールド債券市場は、市場サイクルのピーク時でみられるような過熱感がみられず、ハイ・イールド債発行体のファンダメンタルズ(基礎的諸条件)は健全性を維持していると考えます。加えて、デフォルト率が低水準で推移していることや、商品相場の上昇も支援材料であり、米国の緩やかな経済成長の環境下で、ハイ・イールド債券は恩恵を受けやすいと見込んでいます。

### [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て、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・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※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

(2014年11月18日～2015年5月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.466	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(19)	(0.188)	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 )	(27)	(0.262)	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	48	0.467	
期中の平均基準価額は、10,323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

(2014年11月18日～2015年5月15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・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカム-クラスMXN	口 304	千円 2,957	口 310	千円 2,927

\* 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

(2014年11月18日～2015年5月15日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 22,547	百万円 3,913	% 17.4	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2014年11月18日～2015年5月15日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2015年5月15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
ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスMXN	口 2,807	口 2,801	千円 25,934	% 98.8
合 計	2,807	2,801	25,934	98.8

\*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 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 9	千口 9	千円 10

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2015年5月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 25,934	% 98.2
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	467	1.8
投資信託財産総額	26,411	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5月15日現在)

## ○損益の状況 (2014年11月18日～2015年5月15日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	26,411,625
コール・ローン等	467,161
投資信託受益証券(評価額)	25,934,459
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,005
(B) 負債	156,744
未払収益分配金	25,733
未払信託報酬	130,784
その他未払費用	227
(C) 純資産総額(A-B)	26,254,881
元本	25,733,502
次期繰越損益金	521,379
(D) 受益権総口数	25,733,502口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,203円

(注) 期首元本額27百万円、期中追加設定元本額0百万円、期中一部解約元本額2百万円、計算口数当たり純資産額10,203円。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,105,320
受取配当金	2,105,243
受取利息	77
(B) 有価証券売買損益	△3,617,992
売買益	224,509
売買損	△3,842,501
(C) 信託報酬等	△ 131,011
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,643,683
(E) 前期繰越損益金	1,203,582
(F) 追加信託差損益金	987,213
(配当等相当額)	( 509,042)
(売買損益相当額)	( 478,171)
(G) 計(D+E+F)	547,112
(H) 収益分配金	△ 25,733
次期繰越損益金(G+H)	521,379
追加信託差損益金	987,213
(配当等相当額)	( 509,042)
(売買損益相当額)	( 478,171)
分配準備積立金	3,152,169
繰越損益金	△3,618,003

\* 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(2014年11月18日～2015年5月15日)は以下の通りです。

項 目	第2期
	2014年11月18日～ 2015年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,974,320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	509,042円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,203,582円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,686,944円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,432円
g. 分配金	25,733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

- ①運用報告書(全体版)について電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日: 2014年12月1日>
- ②書面決議の要件緩和等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1日>
- ③書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日: 2014年12月1日>

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2015年5月15日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(21,269,706千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	5,280,000	5,280,131	24.3	—	—	—	24.3
	( 4,800,000)	( 4,799,972)	(22.1)	(—)	(—)	(—)	(22.1)
特殊債券 (除く金融債)	4,827,000	4,847,756	22.3	—	—	—	22.3
	( 4,827,000)	( 4,847,756)	(22.3)	(—)	(—)	(—)	(22.3)
金融債券	1,720,000	1,720,922	7.9	—	—	—	7.9
	( 1,720,000)	( 1,720,922)	( 7.9)	(—)	(—)	(—)	( 7.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,700,000	1,704,864	7.9	—	—	—	7.9
	( 1,700,000)	( 1,704,864)	( 7.9)	(—)	(—)	(—)	( 7.9)
合 計	13,527,000	13,553,674	62.4	—	—	—	62.4
	(13,047,000)	(13,073,515)	(60.2)	(—)	(—)	(—)	(60.2)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*一印は組み入れなし。

\*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	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
国庫短期証券 第512回		—	2,000,000	1,999,989	2015/5/18
国庫短期証券 第514回		—	500,000	499,999	2015/5/25
国庫短期証券 第515回		—	500,000	499,999	2015/6/1
国庫短期証券 第516回		—	300,000	299,999	2015/6/8
国庫短期証券 第518回		—	300,000	299,999	2015/6/15
国庫短期証券 第520回		—	200,000	199,999	2015/6/22
国庫短期証券 第521回		—	500,000	499,986	2015/6/29
国庫短期証券 第529回		—	500,000	499,999	2015/8/3
国庫債券 利付(2年)第330回		0.2	170,000	170,048	2015/7/15
国庫債券 利付(2年)第331回		0.1	60,000	60,011	2015/8/15
国庫債券 利付(2年)第333回		0.1	50,000	50,018	2015/10/15
国庫債券 利付(5年)第89回		0.4	200,000	200,080	2015/6/20
小 計			5,280,000	5,280,131	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回		1.3	100,000	100,046	2015/5/29
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回		1.3	171,000	171,269	2015/6/30
日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回		1.2	50,000	50,115	2015/7/29
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	301,130	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	353,537	2015/9/22
首都高速道路債券 政府保証第198回		1.3	10,000	10,014	2015/6/26
首都高速道路債券 政府保証第199回		1.4	50,000	50,191	2015/8/28
阪神高速道路債券 政府保証第147回		1.2	50,000	50,115	2015/7/29
阪神高速道路債券 政府保証第148回		1.3	20,000	20,091	2015/9/30
本州四国連絡橋債券 政府保証第27回		1.4	300,000	301,180	2015/8/31
公営企業債券 政府保証第852回		1.3	160,000	160,240	2015/6/29
公営企業債券 政府保証第854回		1.4	60,000	60,190	2015/8/18
公営企業債券 政府保証第861回		1.6	29,000	29,372	2016/3/17
公営企業債券 政府保証第862回		1.8	117,000	118,858	2016/4/20
日本政策金融公庫債券 政府保証第3回		0.8	30,000	30,055	2015/8/14
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	100,874	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	100,000	101,018	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	564,685	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	172,756	2016/4/26
関西国際空港債券 政府保証第47回		1.3	150,000	150,163	2015/6/17
中部国際空港債券 政府保証第17回		0.051	300,000	300,000	2016/3/7
公営企業債券 第16回財投機関債		1.49	440,000	440,544	2015/6/19
福祉医療機構債券 第5回財投機関債		1.4	200,000	200,245	2015/6/19
西日本高速道路 第16回		0.246	200,000	200,111	2015/9/18
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第5回		1.39	810,000	810,944	2015/6/19
小 計			4,827,000	4,847,756	
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第720回い号		0.65	330,000	330,052	2015/5/27
商工債券 利付第721回い号		0.55	30,000	30,017	2015/6/26
商工債券 利付第724回い号		0.5	120,000	120,176	2015/9/25
農林債券 利付第720回い号		0.65	420,000	420,089	2015/5/27
農林債券 利付第722回い号		0.55	200,000	200,173	2015/7/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>		%	千円	千円	
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,184	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,074	2015/9/25
しんきん中金債券	利付第246回	0.65	70,000	70,014	2015/5/27
しんきん中金債券	利付第247回	0.55	50,000	50,026	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第149回	0.25	100,000	100,017	2015/6/26
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,041	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,054	2015/10/27
小	計		1,720,000	1,720,922	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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	200,671	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	100,593	2016/4/20
三菱東京UFJ銀行	第116回特定社債間限定同順位特約付	0.49	400,000	400,279	2015/7/16
静岡銀行	第11回社債間限定同順位特約付	1.37	500,000	500,660	2015/6/24
三井住友銀行	第50回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,068	2015/7/17
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	400,000	402,589	2016/4/22
小	計		1,700,000	1,704,864	
合	計		13,527,000	13,553,674	

\* 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 2,299,266	% 10.6

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

# ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムー クラス JPY、クラス AUD、クラス BRL、クラス ZAR、クラス TRY、 クラス USD、クラス MXN

2014年9月30日決算  
(計算期間：2013年10月1日～2014年9月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。投資する事業債は、主としてBB+格 (S&P社) 以下 (B-格未満は除く) またはBa1格 (Moody's社) 以下 (B3格未満は除く) の格付が付与されている債券とします。格付をもたない債券への投資にあたっては、投資顧問会社によりB-格 (S&P社) 以上およびB3格 (Moody's社) 以上の格付と同等と判断される債券へ投資を行います。
投 資 対 象	米ドル建ての高利回り事業債
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	J. P. モルガン・インベストメント・マネージメント・インク
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク (ルクセンブルグ) エス・エー

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

## 運用計算書

2014年9月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

**収益**

債券利息	75,231,412
受取配当金等	303,842
	<hr/>
収益合計	75,535,254

**費用**

投資顧問報酬	6,964,580
管理費用	1,265,375
保管費用	253,619
取引銀行報酬	48,811
受託報酬	379,902
法務報酬	10,458
海外登記手数料	34
立替費用	63,260
専門家報酬	22,285
創業費償却	3,534
雑費用	200
	<hr/>
費用合計	9,012,058

**純投資収益**

	66,523,196
	<hr/>

投資有価証券売買に係る損益	46,007,168
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	61,049,307
	<hr/>

**当期実現純損益**

	107,056,475
	<hr/>

投資有価証券評価差損益	(39,832,429)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(60,968,726)
	<hr/>

**当期評価差損益**

	(100,801,155)
	<hr/>

**運用の結果による純資産の増減額**

	72,778,516
	<hr/>



組入資産明細  
2014年9月30日現在  
(米ドル)

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
<b>オーストラリア</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,200,000	NUFARM AUST LTD 6.375% 15/10/19 144	1,225,500	0.13
USD	606,000	BLUESCOPE STEEL 7.125% 1/5/18 144A	630,240	0.06
			1,855,740	0.19
オーストラリア計			1,855,740	0.19
<b>オーストリア</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	300,000	SAPPI PAPIER HDGS 7.75% 15/7/17 144	322,500	0.03
			322,500	0.03
オーストリア計			322,500	0.03
<b>バミューダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	510,000	FLY LEASING 6.75% 15/12/20	530,400	0.05
			530,400	0.05
バミューダ計			530,400	0.05
<b>英領ヴァージン諸島</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	3,050,000	STUDIO CITY FIN 8.5% 01/12/20 144A	3,263,500	0.33
			3,263,500	0.33
英領ヴァージン諸島計			3,263,500	0.33
<b>カナダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	3,865,000	PRECISION DRIL 6.625% 15/11/20	4,009,937	0.42
USD	3,730,000	TRINIDAD DRIL 7.875% 15/01/19 144A	3,858,218	0.40
USD	2,127,000	NOVELIS INC 8.75% 15/12/20	2,275,889	0.24
USD	1,996,000	VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	2,110,769	0.22
USD	1,981,000	VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a	2,075,097	0.21
USD	1,820,000	MASONITE INTL 8.25% 15/04/21 144A	1,950,312	0.20
USD	1,800,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	1,809,000	0.18
USD	1,765,000	ULTRA PETROLEUM 5.75% 15/12/18 144A	1,769,413	0.18
USD	1,285,000	QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23	1,272,150	0.13
USD	1,304,000	NORDBORD INC 5.375% 01/12/20 144A	1,261,620	0.13
USD	1,261,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24 1	1,220,018	0.12
USD	1,195,000	TASEKO MINES LTD 7.75% 15/04/19	1,189,025	0.12

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	1,152,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/05/22 14	1,171,956	0.12
USD	1,214,000	ULTRA PETROLEUM 6.125% 1/10/24 144A	1,153,300	0.12
USD	1,092,000	KODIAK OIL & GAS 5.5% 01/02/22	1,092,000	0.11
USD	1,103,000	VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A	1,089,213	0.11
USD	1,000,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/18 144A	1,082,500	0.11
USD	1,000,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	1,020,000	0.10
USD	952,000	MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A	967,518	0.10
USD	928,000	NEW GOLD INC 6.25% 15/11/22 144A	937,280	0.10
USD	916,000	BOMBARDIER INC 4.75% 15/04/19 144A	909,130	0.09
USD	900,000	VALEANT PHARMA 5.625% 01/12/21 144A	882,000	0.09
USD	835,000	NOVA CHEMICALS 5.25% 01/08/23 144A	872,575	0.09
USD	850,000	KODIAK OIL&GAS 5.5% 15/01/21	852,125	0.09
USD	789,000	BROOKFIELD RESID 6.125% 1/7/22 144A	787,028	0.08
USD	739,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	739,924	0.08
USD	728,000	FIRST QUANTUM MIN 7% 15/02/21 144A	735,280	0.07
USD	728,000	FIRST QUANTUM MIN 6.75% 15/02/20 14	732,550	0.07
USD	725,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A	730,438	0.07
USD	627,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	614,068	0.06
USD	500,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/10/19 14	515,000	0.05
USD	485,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	470,450	0.05
USD	410,000	CATAMARAN CORP 4.75% 15/03/21	394,369	0.04
USD	351,000	NEW GOLD INC 7% 15/04/20 144A	372,060	0.04
USD	329,000	BAYTEX ENERGY 5.125% 01/06/21 144A	316,663	0.03
USD	329,000	BAYTEX ENERGY CORP 5.625% 1/6/24 14	315,840	0.03
USD	226,000	VIDEOTRON LTEE 5% 15/07/22	223,740	0.02
USD	204,000	HUDBAY MINERALS 9.5% 01/10/20	216,240	0.02
			43,994,695	4.49
		カナダ計	43,994,695	4.49
		<b>ケイマン諸島</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	3,000,000	WYNN MACAU 5.25% 15/10/21 144A	2,880,000	0.29
USD	1,750,000	SHELF DRILL HOLD 8.625% 1/11/18 144	1,824,375	0.19
USD	1,070,000	UPCB FINANCE 7.25% 15/11/21 144A	1,144,900	0.12
			5,849,275	0.60
		ケイマン諸島計	5,849,275	0.60
		<b>フランス</b>		
<b>変動金利債</b>				
USD	1,198,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN 29/09/49 144	1,141,095	0.12
			1,141,095	0.12
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	5,313,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	5,273,153	0.54

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	1,000,000	LAFARGE SA 7.125% 15/07/36	1,125,000	0.11
USD	800,000	NUMERICABLE GRP 6.25% 15/05/24 144A	794,000	0.08
USD	393,000	CGG SA 6.875% 15/01/22 144A	349,770	0.04
USD	349,000	NUMERICABLE GRP 4.875% 15/05/19 144	342,020	0.03
			7,883,943	0.80
		フランス計	9,025,038	0.92
		<b>アイルランド</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,860,000	AERCAP IRELAND 4.5% 15/05/21 144A	1,799,550	0.18
			1,799,550	0.18
		アイルランド計	1,799,550	0.18
		<b>日本</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	2,173,000	EACCESS LTD 8.25% 01/04/18 144A	2,281,650	0.23
USD	2,271,000	SOFTBANK CORP 4.5% 15/04/20 144A	2,256,806	0.23
			4,538,456	0.46
		日本計	4,538,456	0.46
		<b>ルクセンブルグ</b>		
<b>ステップアップ/ダウン債</b>				
USD	8,320,000	ARCELOR MITTAL 6.25% 25/02/22	8,881,600	0.91
USD	1,000,000	ARCELORMITTAL STUP 01/06/19	1,207,500	0.12
			10,089,100	1.03
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	7,695,000	INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT	8,041,274	0.81
USD	3,382,000	FRESENIUS MED CARE 6.875% 15/07/17	3,703,290	0.38
USD	2,702,000	INTELSAT JACKSON HDGS 8.5% 01/11/19	2,823,590	0.29
USD	2,225,000	APERAM 7.75% 01/04/18 144A	2,325,125	0.24
USD	2,215,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	2,253,763	0.23
USD	1,861,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	1,856,348	0.19
USD	1,450,000	INTEL JACKSON 7.25% 01/04/19	1,510,175	0.15
USD	1,475,000	WIND ACQUIS FIN 4.75% 15/07/20 144A	1,404,938	0.14
USD	1,320,000	MALLINCKRODT INTL 4.75% 15/04/23	1,230,900	0.13
USD	1,008,000	ALTICE FINANING 7.875% 15/12/19 144	1,071,000	0.11
USD	1,000,000	CALCIPAR SA 6.875% 01/05/18 144A	1,030,000	0.11
USD	887,000	ALTICE FINANCING 6.5% 15/01/22 144A	900,305	0.09
USD	750,000	INTELSAT JACK 5.5% 01/08/23	706,875	0.07
USD	530,000	INTELSAT JACKSON 7.5% 01/04/21	563,125	0.06
USD	400,000	MALLINCKRODT INTL 3.5% 15/04/18	384,000	0.04
			29,804,708	3.04
		ルクセンブルグ計	39,893,808	4.07

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
<b>マーシャル諸島</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,308,000	NAVIOS SA LOGIST 7.25% 01/05/22 144	1,294,920	0.13
			1,294,920	0.13
		マーシャル諸島計	1,294,920	0.13
<b>メキシコ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	5,750,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	5,499,875	0.56
USD	5,018,000	CEMEX SAB DE CV 7.25% 15/01/21 144A	5,268,900	0.54
			10,768,775	1.10
		メキシコ計	10,768,775	1.10
<b>オランダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,600,000	MONTELL FIN 8.1% 15/03/27 144A	2,131,498	0.23
USD	1,845,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	1,891,125	0.19
USD	748,000	SENSATA TECHNO 4.875% 15/10/23 144A	719,950	0.07
USD	521,000	NXP BV/NXP FD 5.75% 15/02/21 144A	531,420	0.05
USD	420,000	NXP BV FUNDING 3.5% 15/09/16 144A	419,475	0.04
			5,693,468	0.58
		オランダ計	5,693,468	0.58
<b>ノルウェー</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,422,000	PETROLEUM GEO 7.375% 15/12/18 144A	1,443,330	0.15
			1,443,330	0.15
		ノルウェー計	1,443,330	0.15
<b>イギリス</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	8,160,000	ROYAL BK SCOTLAND 6.1% 10/06/23	8,749,094	0.90
USD	1,560,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/22	1,696,499	0.17
USD	1,212,000	JAGUAR LAND ROV 4.125% 15/12/18 144	1,208,970	0.12
USD	1,030,000	RBS 6.125% 15/12/22	1,091,354	0.11
USD	997,000	VIRGIN MEDIA FIN 6% 15/10/24 144A	994,508	0.10
USD	872,000	VIRGIN MEDIA FIN 8.375% 15/10/19	910,194	0.09
USD	750,000	JAGUAR LAND ROV 5.625% 1/02/23 144A	768,750	0.08
USD	585,000	INMARSAT FIN 4.875% 15/05/22 144A	568,913	0.06
			15,988,282	1.63
		イギリス計	15,988,282	1.63

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
<b>アメリカ</b>				
<b>変動金利債</b>				
USD	4,315,000	ILFC E-CAP TR II FRN 21/12/65 144A	4,228,700	0.43
USD	2,260,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49	2,440,800	0.25
USD	2,320,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/12/49	2,227,200	0.23
USD	999,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	998,688	0.10
USD	995,000	MORGAN STANLEY FRN 29/07/49 H	985,050	0.10
USD	960,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	964,800	0.10
			11,845,238	1.21
<b>その他債券</b>				
USD	12,950,000	CONTINENTAL AIR 7.875% 02/7/18 RJO3	4,570,048	0.46
USD	4,767,000	UAL 2007 PASS 6.636% 02/07/22 071A	3,409,420	0.35
USD	2,000,000	CONTINENTAL AIR 9.558% 01/9/19 RJ04	1,061,792	0.11
USD	435,000	US AIRWAY 13-1B PTT 5.375% 15/05/23	446,963	0.05
			9,488,223	0.97
<b>ステップアップ/ダウン債</b>				
USD	3,370,000	CHESAPEAKE OIL 6.625% 15/11/19	3,462,675	0.35
USD	1,231,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21	1,252,543	0.13
			4,715,218	0.48
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	20,000,000	QVC INC 7.375% 15/10/20 144A	21,308,619	2.18
USD	11,229,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	12,137,425	1.25
USD	10,801,000	LEVEL 3 FIN 7% 01/06/20 WI	11,368,052	1.17
USD	9,500,000	REGENCY ENERGY 6.5% 15/07/21	9,927,499	1.02
USD	8,984,000	REYNOLDS GRP ISS 7.125% 15/04/19 WI	9,253,519	0.95
USD	8,905,000	SM ENERGY CO 6.625% 15/02/19	9,216,674	0.94
USD	8,000,000	EL PASO CORP 6.5% 15/9/20 WI	8,999,999	0.92
USD	8,635,000	CCO HDGS LLC/CAP 6.5% 30/04/21	8,958,812	0.91
USD	7,278,000	CHRYSLER GP 8.25% 15/06/21 WI	7,905,727	0.81
USD	7,500,000	TUTOR PERINI 7.625% 01/11/18	7,762,499	0.79
USD	6,490,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 15/03/20	7,544,624	0.77
USD	6,291,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A	7,237,795	0.74
USD	6,566,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	7,009,204	0.71
USD	6,414,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	6,782,804	0.69
USD	6,085,000	INTL LEASE FIN CORP 6.25% 15/05/19	6,503,343	0.66
USD	6,000,000	TARGA RES PAR 6.875% 01/02/21	6,374,999	0.65
USD	5,300,000	CALPINE CORP 7.875% 15/01/23 144A	5,763,749	0.59
USD	5,264,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	5,342,959	0.54
USD	5,000,000	REYNOLDS GRP ISS 7.875% 15/08/19 WI	5,274,999	0.54
USD	5,000,000	MARKWEST ENERGY 6.75% 01/11/20	5,249,999	0.54
USD	4,750,000	QEP RESOURCES INC 6.875% 01/03/21	5,153,749	0.53
USD	5,325,000	AVAYA INC 7% 01/04/19 144A	5,138,624	0.52
USD	5,027,000	ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23	5,127,539	0.52

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	4,782,000	HILCORP ENERGY 7.625% 15/04/21 144A	5,033,054	0.51
USD	4,875,000	UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24	4,862,812	0.50
USD	4,604,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7% 15/07/19 144a	4,799,669	0.49
USD	4,529,000	NEWFIELD EXPLOR 6.875% 01/02/20	4,653,547	0.47
USD	4,479,000	DENALI BORROWER 5.625% 15/10/20 144	4,590,974	0.47
USD	4,315,000	CIT GROUP INC 5% 15/05/17	4,379,724	0.45
USD	3,980,000	CABLEVISION SYSTEMS 8% 15/04/20	4,368,049	0.45
USD	3,987,000	CONCHO RES/MILDA CXO 7% 15/01/21	4,216,252	0.43
USD	3,950,000	BIOMET INC 6.5% 01/08/20	4,172,187	0.43
USD	3,920,000	FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20 144A	4,115,999	0.42
USD	3,835,000	VALEANT PHARMA 6.875% 01/12/18 144A	3,950,049	0.40
USD	3,375,000	VULCAN MATERIALS 7.50% 15/06/21	3,923,437	0.40
USD	3,805,000	SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20	3,914,393	0.40
USD	3,610,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	3,903,312	0.40
USD	3,500,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	3,893,749	0.40
USD	3,747,000	HOLLY ENERGY PART 6.5% 01/03/20	3,859,409	0.39
USD	3,415,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	3,824,799	0.39
USD	3,740,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	3,768,049	0.38
USD	3,654,000	METROPCS WIRELESS 6.625% 15/11/20	3,736,214	0.38
USD	3,646,000	T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21	3,645,999	0.37
USD	3,411,000	MARKWEST ENERGY 6.25% 15/06/22	3,555,967	0.36
USD	3,515,000	SUN MERGER 5.25% 01/08/18 144A	3,550,149	0.36
USD	3,327,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 7% 15/05/22	3,543,254	0.36
USD	3,287,000	H&E EQUIPMENTS SVCS 7% 01/09/22 WI	3,484,220	0.36
USD	3,169,000	CHRYSLER GP 8% 15/06/19 WI	3,347,256	0.34
USD	3,221,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	3,333,735	0.34
USD	2,946,000	SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A	3,211,140	0.33
USD	3,006,000	OMNICARE INC 7.75% 01/06/20	3,186,360	0.32
USD	2,979,000	FRESENIUS MED 5.625% 31/07/19 144A	3,120,503	0.32
USD	3,000,000	VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A	3,097,500	0.32
USD	2,955,000	TOPS HLDG CORP 8.875% 15/12/17	3,080,588	0.31
USD	3,125,000	HJ HEINZ 4.25% 15/10/20	3,078,125	0.31
USD	3,000,000	UNITED RENTALS 6.125% 15/06/23	3,060,000	0.31
USD	3,000,000	ANTERO RESOURCE FIN 6% 01/12/20	3,052,500	0.31
USD	3,000,000	CLAIRE'S ST 9% 15/03/19 144a	3,045,000	0.31
USD	2,590,000	LIBERTY MUTUAL GP 7.8% 15/03/37 144	3,043,250	0.31
USD	3,198,000	TENET HEALTHCARE 4.375% 1/10/21	3,038,100	0.31
USD	3,000,000	REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20	3,030,000	0.31
USD	2,900,000	HILCORP ENERGY 8% 15/02/20 144A	3,026,875	0.31
USD	2,945,000	WHITING PETROLEUM 5% 15/03/19	3,003,900	0.31
USD	2,900,000	BALL CORP 5.75% 15/05/21	3,001,500	0.31
USD	2,775,000	MASCO CORP 5.95% 15/03/22	2,990,063	0.30
USD	2,850,000	WPX ENERGY INC 6% 15/01/22	2,921,250	0.30

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	2,825,000	HOLOGIC INC 6.25% 01/08/20	2,888,563	0.29
USD	2,800,000	ADT CORP 6.25% 15/10/21	2,863,000	0.29
USD	2,650,000	NEWFIELD EXPLOR CO 5.75% 30/01/22	2,833,645	0.29
USD	2,600,000	FRESENIUS MED 5.75% 15/02/21 144A	2,743,000	0.28
USD	2,600,000	HCA INC 7.25% 15/09/20	2,723,500	0.28
USD	2,850,000	POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI	2,721,750	0.28
USD	2,550,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23 144A	2,645,625	0.27
USD	2,617,000	SUN MERGER 5.875% 01/08/21 144A	2,630,085	0.27
USD	2,407,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	2,581,508	0.26
USD	2,510,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21 144A	2,572,750	0.26
USD	2,625,000	CLEAN HARBORS 5.125% 01/06/21	2,565,938	0.26
USD	2,160,000	INTL LEASE FIN CORP 8.25% 15/12/20	2,543,400	0.26
USD	2,435,000	RAIN CII CARBON 8.25% 15/01/21 144a	2,532,400	0.26
USD	2,405,000	DYCOM INVEST 7.125% 15/01/21	2,531,263	0.26
USD	2,005,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	2,486,200	0.25
USD	2,325,000	BUILDING MAT CORP 6.75% 1/5/21 144A	2,458,688	0.25
USD	2,260,000	INTL WIRE GROUP 8.5% 15/10/17 144A	2,423,850	0.25
USD	2,352,000	TESORO LOGISTICS 5.875% 1/10/20	2,422,560	0.25
USD	2,250,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21	2,413,125	0.25
USD	2,423,000	ASHLAND INC 3.875% 15/04/18 WI	2,410,885	0.25
USD	2,299,000	DELUXE CORP 7% 15/03/19	2,408,203	0.25
USD	2,376,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI	2,399,760	0.24
USD	2,225,000	CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22	2,341,813	0.24
USD	2,065,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	2,312,800	0.24
USD	2,296,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23	2,304,610	0.24
USD	2,250,000	ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24	2,272,500	0.23
USD	2,071,000	VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A	2,267,745	0.23
USD	2,250,000	INGLES MKTS 5.75% 15/06/23	2,261,250	0.23
USD	2,245,000	DARLING INGRED 5.375% 15/01/22	2,250,613	0.23
USD	2,125,000	CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20	2,241,875	0.23
USD	1,940,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	2,231,000	0.23
USD	2,295,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22	2,203,200	0.22
USD	1,960,000	JM HUMBER CORP 9.875% 01/11/19 144A	2,190,300	0.22
USD	2,143,000	NETFLIX INC 5.375% 01/02/21	2,188,539	0.22
USD	2,154,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	2,175,540	0.22
USD	2,000,000	CINEMARK USA INC 7.375% 15/06/21	2,155,000	0.22
USD	1,900,000	CHESAPEAKE ENERGY 7.25% 15/12/18	2,151,750	0.22
USD	2,000,000	FIRST DATA CORP 8.875% 15/8/20 144A	2,140,000	0.22
USD	2,023,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144A	2,134,265	0.22
USD	2,000,000	IPALCO ENTREP 7.25% 01/04/16 144A	2,130,000	0.22
USD	2,148,000	GRAPHIC PACKAGING 4.75% 15/04/21	2,126,520	0.22
USD	2,019,000	COVANTA HDGS CORP 6.375% 01/10/22	2,124,998	0.22
USD	1,900,000	LIBERTY MEDIA 8.25% 01/02/30	2,082,875	0.21

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	2,130,000	CELANESE US HDGS 4.625% 15/11/22	2,066,100	0.21
USD	2,000,000	DAVITA INC 5.75% 15/08/22	2,065,000	0.21
USD	2,000,000	AMERIGAS PARTNER 6.25% 20/08/19	2,045,000	0.21
USD	2,005,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	2,035,075	0.21
USD	2,055,000	ROSETTA RESOURCES 5.875% 01/06/22	2,034,450	0.21
USD	1,950,000	QWEST CAPITAL FUNDING 7.75% 15/2/31	1,993,875	0.20
USD	1,844,000	CIT GROUP INC 6.625% 01/04/18 144A	1,977,690	0.20
USD	1,725,000	SERVICE CORP INTL 7.625% 01/10/18	1,949,250	0.20
USD	2,180,000	ADT CORP 4.125% 15/06/23	1,937,475	0.20
USD	2,014,000	TENET HEALTHCARE 4.5% 1/04/21	1,933,440	0.20
USD	1,844,000	BUMBLE BEE ACQ 9% 15/12/17 144A	1,926,980	0.20
USD	2,075,000	PEABODY ENERGY CORP 6.25% 15/11/21	1,903,813	0.19
USD	1,775,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	1,885,938	0.19
USD	1,904,000	CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20	1,884,960	0.19
USD	1,943,000	QEP RESOURCES 5.25% 01/05/23	1,884,710	0.19
USD	1,855,000	AMSURG CORP 5.625% 30/11/20	1,882,825	0.19
USD	1,750,000	SEALED AIR CORP 6.5% 01/12/20 144A	1,872,500	0.19
USD	1,854,000	SIRUS XM RADIO 5.75% 01/08/21 144A	1,854,000	0.19
USD	1,875,000	ASHLAND INC 4.75% 15/08/22 WI	1,818,750	0.19
USD	1,500,000	MGM MIRAGE 11.375% 01/03/18	1,796,250	0.18
USD	1,799,000	BALL CORP 5% 15/03/22	1,785,508	0.18
USD	1,725,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 144	1,776,750	0.18
USD	1,955,000	WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A	1,774,163	0.18
USD	1,867,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	1,773,650	0.18
USD	1,800,000	SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21	1,773,000	0.18
USD	1,800,000	QEP RESOURCES INC 5.375% 01/10/22	1,764,000	0.18
USD	1,655,000	ALLY FINANCIAL 6.25% 01/12/17	1,762,575	0.18
USD	1,735,000	CALIFORNIA RES 6% 15/11/24 144A	1,758,856	0.18
USD	1,869,000	CROWN AMER/CAP CORP 4.5% 15/01/23	1,738,170	0.18
USD	1,713,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	1,730,130	0.18
USD	1,644,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	1,722,090	0.18
USD	1,613,000	FRESENIUS MED 5.875% 31/01/22 144A	1,709,780	0.17
USD	1,788,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	1,698,600	0.17
USD	1,736,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	1,692,600	0.17
USD	2,141,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	1,691,390	0.17
USD	1,606,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144a	1,686,300	0.17
USD	1,660,000	PENSKE AUTO 5.75% 01/10/22	1,684,900	0.17
USD	1,600,000	TELEFLEX INC 6.875% 01/06/19	1,676,000	0.17
USD	1,592,000	IRON MOUNTAIN 8.375% 15/08/21	1,647,720	0.17
USD	1,525,000	ALLIANT TECHSYSTEMS 6.875% 15/09/20	1,627,938	0.17
USD	1,400,000	STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21	1,617,000	0.16
USD	1,715,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	1,612,100	0.16
USD	1,715,000	MASTEC INC 4.875% 15/03/23	1,612,100	0.16



通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	1,659,000	SIX FLAGS ENTER 5.25% 15/01/21 144A	1,609,230	0.16
USD	1,455,000	CRESTVIEW DS MERGER 10% 01/9/21 WI	1,604,138	0.16
USD	1,525,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	1,597,438	0.16
USD	2,115,000	ACE CASH EXPRESS 11% 01/02/19 144A	1,586,250	0.16
USD	1,606,000	CROWN CASTLE INTL 5.25% 15/01/23	1,581,910	0.16
USD	1,503,000	ALCOA INC 5.9% 01/02/27	1,576,594	0.16
USD	1,496,000	CB RICHARD ELLIS 6.625% 15/10/20	1,572,670	0.16
USD	1,637,000	POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A	1,559,243	0.16
USD	1,480,000	POLYONE CORP 7.375% 15/09/20	1,557,700	0.16
USD	1,500,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	1,556,250	0.16
USD	1,610,000	JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A	1,549,625	0.16
USD	1,461,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23 144A	1,519,440	0.15
USD	1,531,000	HCA INC 5% 15/03/24	1,490,811	0.15
USD	1,383,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	1,490,183	0.15
USD	1,485,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22	1,485,000	0.15
USD	1,483,000	CALIFORNIA RES 5.5% 15/09/21 144A	1,481,146	0.15
USD	1,504,000	CEDAR FAIR LP 5.25% 15/03/21	1,473,920	0.15
USD	1,429,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/23	1,454,008	0.15
USD	1,420,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	1,444,850	0.15
USD	1,495,000	AVIS BUDGET CAR 5.125% 01/06/22 144	1,442,675	0.15
USD	1,375,000	M/I HOMES INC 8.625% 15/11/18	1,438,594	0.15
USD	1,290,000	FRONTIER COMMS 8.125% 01/10/18	1,431,900	0.15
USD	1,360,000	HCA INC 5.875% 15/03/22	1,428,000	0.15
USD	1,449,000	HARDWOODS ACQUIS 7.5% 01/08/21 144A	1,427,265	0.15
USD	1,453,000	HCA INC 3.75% 15/03/19	1,420,308	0.14
USD	1,465,000	HCA INC 4.75% 01/05/23	1,417,388	0.14
USD	1,160,000	LENNAR CORP 12.25% 01/06/17 B	1,415,200	0.14
USD	1,218,000	FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21	1,385,475	0.14
USD	1,300,000	LIFEPOINT HOSP 6.625% 01/10/20	1,374,750	0.14
USD	1,300,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	1,374,750	0.14
USD	1,280,000	J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A	1,374,400	0.14
USD	1,200,000	GRATON ECONOMIC 9.625% 1/09/19 144A	1,371,000	0.14
USD	1,380,000	AECOM TECH 5.75% 15/10/22 144A	1,369,650	0.14
USD	1,330,000	CIT GROUP INC 5.25% 15/03/18	1,361,588	0.14
USD	1,333,000	DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21	1,359,660	0.14
USD	1,304,000	STONE ENERGY CORP 7.5% 15/11/22	1,356,160	0.14
USD	1,405,000	SEMINOLE HARD 5.875% 15/05/21 144A	1,355,825	0.14
USD	1,290,000	PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20	1,348,050	0.14
USD	1,213,000	CERIDAN CORP 8.875% 15/07/19 144A	1,337,333	0.14
USD	1,425,000	COEUR D'ALENE MINES 7.875% 01/02/21	1,335,938	0.14
USD	1,235,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	1,318,363	0.13
USD	1,300,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22 144A	1,303,250	0.13
USD	1,181,000	NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19	1,290,243	0.13

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	1,358,000	SBA COMM CORP 4.875% 15/07/22 144A	1,283,310	0.13
USD	1,225,000	DAVITA INC 6.625% 01/11/20	1,283,188	0.13
USD	1,315,000	DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24	1,278,838	0.13
USD	1,183,000	VIASYSTEMS INC 7.875% 01/05/19 144A	1,236,235	0.13
USD	1,265,000	RR DONNELLEY 6% 01/04/24	1,233,375	0.13
USD	1,300,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	1,225,250	0.12
USD	1,219,000	LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	1,225,095	0.12
USD	1,230,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21 144	1,223,850	0.12
USD	1,215,000	SERVICE CORP INTL 5.375% 15/5/24 14	1,221,075	0.12
USD	1,188,000	AUDATEX NORTH AMER 6% 15/6/21 144A	1,220,670	0.12
USD	1,225,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 144A	1,218,875	0.12
USD	1,171,000	NEWFIELD EXPLOR CO 7.125% 15/05/18	1,202,471	0.12
USD	1,202,000	CALIFORNIA RES 5% 15/01/20 144A	1,202,000	0.12
USD	1,150,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	1,196,000	0.12
USD	1,100,000	ALCOA INC 5.72% 23/02/19	1,193,300	0.12
USD	1,150,000	PINNACLE ENTERT 6.375% 01/08/21	1,190,250	0.12
USD	1,032,000	POTLATCH CORP 7.5% 01/11/19	1,184,220	0.12
USD	1,135,000	ACTUANT CORP 5.625% 15/06/22	1,180,400	0.12
USD	1,100,000	HD SUPPLY INC 8.125% 15/04/19	1,179,750	0.12
USD	1,148,000	BLUELINE RENTAL FIN 7% 01/02/19 144	1,179,570	0.12
USD	1,130,000	REGENCY ENERGY 5.875% 01/03/22	1,169,550	0.12
USD	1,175,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 144A	1,164,719	0.12
USD	1,084,000	LIVE NATION ENT 7% 01/09/20 144A	1,149,040	0.12
USD	1,085,000	TENET HEALTHCARE 6.25% 01/11/18	1,147,388	0.12
USD	1,175,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	1,139,750	0.12
USD	1,090,000	E*TRADE FINANCIAL 6.375% 15/11/19	1,139,050	0.12
USD	1,143,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	1,137,285	0.12
USD	1,120,000	T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/21	1,131,200	0.12
USD	1,095,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 15/08/18	1,122,375	0.11
USD	1,000,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19	1,119,250	0.11
USD	1,000,000	MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22	1,110,000	0.11
USD	1,021,000	BE AEROSPACE INC 5.25% 01/04/22	1,097,575	0.11
USD	1,030,000	RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A	1,096,950	0.11
USD	990,000	SEALED AIR CORP 8.375% 15/09/21 144	1,093,950	0.11
USD	1,050,000	FIRST DATA CORP 7.375% 15/6/19 144A	1,092,000	0.11
USD	1,055,000	NGL ENRGY/FIN 6.875% 15/10/21 144A	1,086,650	0.11
USD	990,000	MTR GAMING 11.5% 01/08/19	1,080,338	0.11
USD	1,000,000	AK STEEL CORP 8.75% 01/12/18	1,080,000	0.11
USD	1,062,000	ADVANCED MICRO 7.75% 01/08/20	1,077,930	0.11
USD	1,038,000	EP ENERGY/EVER 6.875% 01/05/19	1,076,925	0.11
USD	1,071,000	WESTERN REFINING 6.25% 01/04/21	1,076,355	0.11
USD	1,000,000	UNIVISION COMM 7.875% 01/11/20 144A	1,070,000	0.11
USD	1,041,000	T-MOBILE USA INC 5.25% 01/09/18	1,068,326	0.11

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	980,000	CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/22	1,068,200	0.11
USD	1,000,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 8.125% 01/01/20	1,060,000	0.11
USD	1,000,000	STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22	1,056,250	0.11
USD	1,000,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	1,052,500	0.11
USD	978,000	CIMAREX ENERGY CO 5.875% 01/05/22	1,051,350	0.11
USD	1,087,000	CST BRANDS INC 5% 01/05/23	1,048,955	0.11
USD	1,030,000	WCI COMMUNITIES 6.875% 15/08/21	1,048,025	0.11
USD	1,010,000	AMKOR TECHNOLOGIES 6.625% 01/06/21	1,047,875	0.11
USD	1,078,000	FRONTIER COMM 6.875% 15/01/25	1,045,660	0.11
USD	1,000,000	WINDSTREAM CORP 8.125% 01/09/18	1,042,500	0.11
USD	995,000	HERTZ CORP 7.375% 15/01/21	1,042,263	0.11
USD	1,000,000	ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14	1,040,000	0.11
USD	1,000,000	TESORO LOGISTIC LP 6.125% 15/10/21	1,030,000	0.11
USD	1,050,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22 144A	1,008,000	0.10
USD	969,000	CNL LIFESTYLE 7.25% 15/04/19 WI	998,070	0.10
USD	907,000	R.R DONNELLEY & SONS 7.625% 15/6/20	997,700	0.10
USD	935,000	OPPENHEIMER HLDGS 8.75% 15/4/18 WI	993,438	0.10
USD	1,023,000	LINN ENERGY LLC/FIN 6.5% 15/09/21	992,310	0.10
USD	1,000,000	TENET HEALTHCARE 4.75% 01/06/20	987,500	0.10
USD	899,000	ALCOA INC 6.15% 15/08/20	985,732	0.10
USD	1,000,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	985,000	0.10
USD	1,000,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	982,500	0.10
USD	1,000,000	ENERGY XXI GULF 7.5% 15/12/21	980,000	0.10
USD	1,015,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	974,400	0.10
USD	920,000	FIDELITY&GUARANTY 6.375% 1/4/21 144	963,700	0.10
USD	915,000	CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21	960,750	0.10
USD	975,000	FREESCALE SEMIC 5% 15/05/21 144A	955,500	0.10
USD	965,000	ALCOA INC 5.125% 01/10/24	954,828	0.10
USD	898,000	ALCOA INC 5.4% 15/04/21	951,048	0.10
USD	925,000	ARAMARK CORP 5.75% 15/03/20	948,125	0.10
USD	952,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	947,240	0.10
USD	925,000	CIMAREX ENERGY 4.375% 01/06/24	927,313	0.09
USD	931,000	ALLIANT TECHSYS 5.25% 01/10/21 144A	926,345	0.09
USD	900,000	HILTON WORLDWI 5.625% 15/10/21 144A	924,750	0.09
USD	985,000	PRESTIGE BRANDS 5.375% 15/12/21 144	923,438	0.09
USD	940,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25 144A	914,150	0.09
USD	905,000	AECOM TECH 5.875% 15/10/24 144A	903,869	0.09
USD	835,000	SALIX PHARMA 6% 15/01/2021 144A	901,800	0.09
USD	921,000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24	900,278	0.09
USD	875,000	CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A	899,063	0.09
USD	930,000	QUAD GRAPHICS 7% 01/05/22 144A	898,613	0.09
USD	920,000	EXTERRAN PARTNERS 6% 01/10/22 144A	897,000	0.09
USD	890,000	SABINE PASS LIQ 5.75% 15/05/24 144A	896,675	0.09

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	864,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	889,920	0.09
USD	864,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21 144A	885,600	0.09
USD	693,000	SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21	874,913	0.09
USD	875,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22	872,813	0.09
USD	880,000	CHEMTURA CORP 5.75% 15/07/21	871,200	0.09
USD	860,000	SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22	870,750	0.09
USD	882,000	NUANCE COMM 5.375% 15/08/20 144A	859,950	0.09
USD	900,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	851,625	0.09
USD	864,000	ROSETTA RESOURCES 5.875% 01/06/24	846,720	0.09
USD	823,000	LYNX I CORP 5.375% 15/04/21 144A	833,288	0.08
USD	850,000	ROSETTA RESOURCES 5.625% 01/05/21	833,000	0.08
USD	767,000	MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22	816,855	0.08
USD	822,000	CHESAPEAKE ENERGY 3.25% 15/03/16	815,835	0.08
USD	911,000	GUITAR CENTER INC 6.5% 15/04/19 144	815,345	0.08
USD	843,000	CROWN CASTLE INTL 4.875% 15/04/22	811,388	0.08
USD	825,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	810,563	0.08
USD	820,000	CLEARWATER PAP 5.375% 01/02/25 144A	809,750	0.08
USD	771,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	801,840	0.08
USD	750,000	CINCINNATI BELL 8.375% 15/10/20	796,875	0.08
USD	815,000	TELEFLEX INC 5.25% 15/06/24 144A	790,550	0.08
USD	825,000	SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A	789,938	0.08
USD	821,000	ENERGY XXI GULF 6.875% 15/3/24 144A	771,740	0.08
USD	760,000	FREESCALE SEMIC 6% 15/01/22 144A	771,400	0.08
USD	750,000	HERTZ CORP 6.75% 15/04/19	770,625	0.08
USD	723,000	EP ENERGY/EVER 7.75% 01/09/22	760,958	0.08
USD	775,000	RJS POWER HDG 5.125% 15/07/19 144A	757,563	0.08
USD	755,000	ADVANCED MICRO 6.75% 01/03/19	756,888	0.08
USD	755,000	SWIFT ENERGY CO 7.875% 01/03/22	755,000	0.08
USD	742,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	748,029	0.08
USD	709,000	T-MOBILE USA INC 6.464% 28/04/19	723,180	0.07
USD	679,000	PITTSBURGH GLASS 8% 15/11/18 144A	721,438	0.07
USD	750,000	HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A	715,313	0.07
USD	650,000	JARDEN CORP 7.5% 01/05/17	708,500	0.07
USD	705,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	694,425	0.07
USD	651,000	ALCOA INC 5.87% 23/02/22	693,315	0.07
USD	705,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	692,663	0.07
USD	690,000	CBS OUT AMER 5.25% 15/02/22 144A	686,550	0.07
USD	616,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	683,760	0.07
USD	671,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	679,388	0.07
USD	665,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	673,313	0.07
USD	652,000	JEFFERIES GROUP 7.375% 01/04/20	669,930	0.07
USD	686,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22 144	660,275	0.07
USD	650,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22 144A	656,500	0.07

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	643,000	PHI INC 5.25% 15/03/19	645,411	0.07
USD	654,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	639,285	0.07
USD	540,000	SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21	633,150	0.06
USD	645,000	SEVENTY SEVEN ENER 6.5% 15/7/22 144	632,100	0.06
USD	600,000	STEEL DYNAMICS 5.125% 01/10/21 144A	603,000	0.06
USD	633,000	RAYONIER AM 5.5% 01/06/24 144A	602,933	0.06
USD	645,000	CENVEO CORP 6% 01/08/19 144A	599,850	0.06
USD	605,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22	599,737	0.06
USD	570,000	CELANESE US HDGS 6.625% 15/10/18	588,525	0.06
USD	603,000	REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21	587,925	0.06
USD	549,000	RIVERS PITT LP/FIN 9.5% 15/06/19	586,058	0.06
USD	564,000	WELLS ENTS INC 6.75% 01/02/20 144A	578,100	0.06
USD	579,000	KRATOS DEFENSE 7% 15/05/19 144A	573,210	0.06
USD	600,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	570,000	0.06
USD	546,000	PILGRIM'S PRIDE 7.875% 15/12/18	568,523	0.06
USD	559,000	RANGE RESOURCES CORP 5% 15/03/23	567,385	0.06
USD	538,000	WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI	564,900	0.06
USD	563,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24	561,593	0.06
USD	513,000	GENCORP INC 7.125% 15/03/21	552,758	0.06
USD	564,000	REGENCY ENERGY 5% 01/10/22	552,720	0.06
USD	567,000	KEY ENERGY 6.75% 01/03/21	544,320	0.06
USD	525,000	INVENTIV HEALTH 9% 15/01/18 144A	539,438	0.06
USD	513,000	CYRUSONE LP/FIN 6.375% 15/11/22	532,238	0.05
USD	485,000	COMSTOCK RES 9.5% 15/06/20	531,075	0.05
USD	500,000	SUBURBAN PROP 7.375% 01/08/21 WI	521,250	0.05
USD	515,000	SIRIUS XM RADIO 5.875% 1/10/20 144A	516,288	0.05
USD	530,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 144	511,450	0.05
USD	500,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	510,000	0.05
USD	510,000	CBS OUT AMER 5.875% 15/03/25 144A	507,450	0.05
USD	483,000	FTI CONSULTING INC 6% 15/11/22 WI	492,660	0.05
USD	503,000	LEVEL 3 ESCROW 5.375% 15/08/22 144A	491,683	0.05
USD	505,000	ADT CORP 4.125% 15/04/19	491,113	0.05
USD	505,000	AMSTED IND 5% 15/03/22 144A	490,507	0.05
USD	480,000	STEEL DYNAMICS 5.5% 01/10/24 144A	482,400	0.05
USD	478,000	SPIRIT AEROSYS 5.25% 15/03/22 144A	478,000	0.05
USD	490,000	TESORO CORP 5.125% 01/04/24	474,075	0.05
USD	470,000	GANNETT CO 5.5% 15/09/24 144A	459,425	0.05
USD	470,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	451,200	0.05
USD	450,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	447,750	0.05
USD	425,000	AMKOR TECHNO INC 6.375% 01/10/22	438,813	0.04
USD	430,000	SBA TELECOM 5.75% 15/07/20	435,375	0.04
USD	411,000	DANA HOLDING CO 6.75% 15/02/21	432,578	0.04
USD	423,000	ENTEGRIS INC 6% 01/04/22 144A	431,460	0.04

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	419,000	MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22 144	429,475	0.04
USD	420,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	423,150	0.04
USD	398,000	CONSOL ENERGY INC 8.25% 01/04/20	417,900	0.04
USD	425,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	416,500	0.04
USD	415,000	RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22 144A	413,963	0.04
USD	417,000	PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22 144A	412,830	0.04
USD	422,000	AES CORP 5.5% 15/03/24	409,340	0.04
USD	380,000	MERITAGE HOMES 7.15% 15/04/20 WI	408,500	0.04
USD	385,000	ACTIVISION BLIZ 6.125% 15/9/23 144A	408,100	0.04
USD	394,000	RIDGEBURY CRUDE 7.625% 20/3/17	401,880	0.04
USD	395,000	CHESAPEAKE ENERGY 4.875% 15/04/22	392,038	0.04
USD	426,000	RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23	391,920	0.04
USD	403,000	BELDEN INC 5.25% 15/07/24 144A	385,873	0.04
USD	367,000	FIRST CASH FIN 6.75% 01/04/21	381,680	0.04
USD	370,000	CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22 144	367,688	0.04
USD	350,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	367,500	0.04
USD	353,000	XPO LOGISTICS 7.875% 01/09/19 144A	366,238	0.04
USD	335,000	FRESENIUS MED 6.5% 15/09/18 144a	365,988	0.04
USD	379,000	BC MOUNTAIN LLC 7% 01/02/21 144A	356,260	0.04
USD	345,000	WCI COMMUNITIES 6.875% 15/08/21 144	351,038	0.04
USD	344,000	ALERIS INTL INC 7.625% 15/02/18	344,860	0.04
USD	339,000	WHITEWAVE FOODS 5.375% 01/10/22	341,543	0.03
USD	343,000	UNIVERSAL HEALTH 4.75% 01/08/22 144	339,570	0.03
USD	340,000	CENTENE CORP 4.75% 15/05/22	339,150	0.03
USD	347,000	SANMINA CORP 4.375% 01/06/19 144A	336,590	0.03
USD	318,000	MURPHY OIL USA 6% 15/08/23	327,540	0.03
USD	315,000	CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 144A	313,425	0.03
USD	275,000	TAYLOR MORRISON 7.75% 15/04/20 144A	293,219	0.03
USD	280,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	283,500	0.03
USD	270,000	AMSTED IND 5.375% 15/09/24 144A	263,925	0.03
USD	250,000	WR GRACE & CO 5.625% 01/10/24 144A	254,375	0.03
USD	255,000	AVIS BUDGET CAR 5.5% 01/04/23	253,088	0.03
USD	252,000	QWEST CAPITAL FDING 6.875% 15/7/28	249,493	0.03
USD	254,000	NCR CORP 5% 15/07/22	249,047	0.03
USD	242,000	AUDATEX NORTH AMER 6.125% 1/11/23 1	248,050	0.03
USD	242,000	NATIONSTAR MORT 7.875% 01/10/20	243,210	0.02
USD	242,000	FRONTIER COMM 6.25% 15/09/21	236,555	0.02
USD	235,000	UNIVERSAL HEALTH 3.75% 01/8/19 144A	233,825	0.02
USD	232,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19	225,040	0.02
USD	220,000	JEFFERIES FIN LLC 6.875% 15/4/22 14	217,250	0.02
USD	196,000	LENNAR CORP 6.95% 01/06/18	213,150	0.02
USD	177,000	ALCOA INC 6.75% 15/01/28	201,135	0.02
USD	180,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	176,850	0.02

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率 (%)
USD	173,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	168,675	0.02
USD	173,000	COMMSCOPE 5% 15/06/21 144A	168,675	0.02
USD	131,000	TOLL BROS FINANCE 6.75% 01/11/19	146,393	0.01
USD	140,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	142,800	0.01
USD	90,000	BASIC ENERGY SVC 7.75% 15/10/22	94,275	0.01
USD	74,000	AMERIGAS PARTNER 6.5% 20/05/21	75,480	0.01
			748,297,359	76.31
<b>PFD 株式</b>				
--	3,000	PITNEY BOWES PFD 6.125% 30/10/49 F	3,247,500	0.33
--	34,000	HARTFORD FINL PFD 7.875% 15/04/42	997,985	0.10
			4,245,485	0.43
		アメリカ計	778,591,523	79.40
<b>投資有価証券合計</b>			<b>924,853,260</b>	<b>94.31</b>

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2014年9月30日現在

通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
AUD	15,989,922	USD	13,943,532	November 10,2014	20,794
BRL	9,124	USD	3,663	November 04,2014	28
ZAR	31,114	USD	2,750	October08,2014	11
TRY	2,170	USD	950	October08,2014	2
JPY	207,249	USD	1,900	October20,2014	(4)
BRL	2,338	USD	955	November04,2014	(10)
AUD	1,112	USD	988	October08,2014	(15)
MXN	12,708	USD	958	October20,2014	(16)
TRY	2,104	USD	944	October08,2014	(21)
JPY	701,909	USD	6,465	October08,2014	(43)
AUD	1,122	USD	1,047	October08,2014	(65)
BRL	4,444	USD	1,871	November04,2014	(74)
AUD	5,181	USD	4,625	October08,2014	(89)
JPY	2,699,956	USD	24,807	October20,2014	(101)
ZAR	51,753	USD	4,708	October08,2014	(114)
BRL	8,817	USD	3,689	November04,2014	(122)
AUD	30,296	USD	26,622	October20,2014	(123)
AUD	29,876	USD	26,670	October08,2014	(515)
AUD	17,545	USD	15,883	October08,2014	(523)
JPY	2,801,507	USD	26,220	October08,2014	(588)
AUD	33,009	USD	29,560	October20,2014	(689)
MXN	716,412	USD	54,016	October20,2014	(897)
ZAR	689,140	USD	62,544	October08,2014	(1,365)
MXN	850,287	USD	64,787	October08,2014	(1,688)
AUD	54,452	USD	49,632	October08,2014	(1,961)
JPY	10,901,357	USD	102,031	October08,2014	(2,288)
AUD	109,900	USD	100,172	October08,2014	(3,958)
BRL	540,765	USD	225,576	November04,2014	(6,817)
AUD	171,858	USD	160,007	October08,2014	(9,552)
BRL	626,958	USD	269,419	November04,2014	(15,792)
TRY	44,161,636	USD	19,222,692	November10,2014	(20,876)
BRL	3,160,873	USD	1,358,307	November04,2014	(79,617)
BRL	26,100,799	USD	10,735,754	November04,2014	(177,011)
ZAR	103,817,884	USD	9,396,839	October20,2014	(200,006)
JPY	5,132,260,369	USD	47,249,463	October20,2014	(286,592)
AUD	16,158,203	USD	14,419,742	October20,2014	(286,838)
TRY	38,810,341	USD	17,327,747	October20,2014	(362,567)
AUD	16,158,712	USD	14,519,733	October20,2014	(386,384)
BRL	40,748,925	USD	16,900,000	November04,2014	(415,544)
TRY	38,810,313	USD	17,392,574	October20,2014	(427,407)



	通貨 (買い)		通貨 (売り)	満期	未実現損益 (米ドル)
ZAR	108,284,030	USD	10,080,631	October08,2014	(467,530)
TRY	38,808,982	USD	17,451,572	October20,2014	(486,987)
AUD	16,158,307	USD	14,626,176	October20,2014	(493,181)
BRL	40,748,120	USD	17,100,000	November04,2014	(615,870)
BRL	45,384,192	USD	18,900,000	December02,2014	(674,566)
BRL	94,717,311	USD	39,000,000	November04,2014	(683,325)
BRL	41,681,763	USD	17,600,000	November04,2014	(738,176)
AUD	16,449,879	USD	15,254,466	October08,2014	(853,197)
AUD	16,449,844	USD	15,270,883	October08,2014	(869,645)
AUD	16,449,557	USD	15,321,775	October08,2014	(920,788)
TRY	46,990,499	USD	21,562,396	October08,2014	(955,104)
TRY	46,998,829	USD	21,572,356	October08,2014	(961,410)
TRY	46,995,107	USD	21,584,319	October08,2014	(975,006)
BRL	113,956,635	USD	46,900,000	December02,2014	(1,137,169)
BRL	103,568,438	USD	43,100,000	November04,2014	(1,202,715)
BRL	66,661,868	USD	28,000,000	December02,2014	(1,229,854)
BRL	64,191,875	USD	27,500,000	November04,2014	(1,531,999)
BRL	81,894,845	USD	34,700,000	November04,2014	(1,570,489)
BRL	63,805,941	USD	27,400,000	November04,2014	(1,588,123)
JPY	4,700,392,023	USD	44,825,833	October08,2014	(1,818,680)
BRL	111,509,372	USD	46,700,000	December02,2014	(1,919,943)
BRL	85,088,362	USD	36,700,000	November04,2014	(2,278,592)
BRL	145,659,429	USD	61,500,000	November04,2014	(2,575,343)
BRL	105,456,634	USD	45,700,000	November04,2014	(3,038,869)
BRL	105,950,281	USD	45,900,000	November04,2014	(3,039,171)
BRL	144,115,255	USD	61,400,000	November04,2014	(3,100,020)
BRL	142,483,427	USD	61,400,000	November04,2014	(3,760,155)
USD	1,770,152	TRY	3,855,517	October08,2014	79,347
USD	905,162	AUD	969,476	October08,2014	56,421
USD	917,331	BRL	2,170,623	November04,2014	39,233
USD	697,066	BRL	1,631,706	November04,2014	36,981
USD	672,239	BRL	1,596,056	November04,2014	26,576
USD	540,886	BRL	1,292,847	November04,2014	17,881
USD	748,117	BRL	1,813,992	November04,2014	14,290
USD	588,739	BRL	1,420,534	November04,2014	14,080
USD	757,982	BRL	1,842,081	November04,2014	12,792
USD	19,222,692	TRY	43,804,671	October08,2014	12,518
USD	193,257	AUD	206,989	October08,2014	12,046
USD	280,600	ZAR	3,029,748	October08,2014	11,629
USD	299,258	AUD	330,566	October08,2014	9,859
USD	473,511	ZAR	5,223,753	October08,2014	9,764
USD	811,681	BRL	1,986,384	November04,2014	8,115
USD	449,953	TRY	1,008,187	October08,2014	7,822

通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
USD	297,936	TRY	665,805	October08,2014	5,953
USD	166,479	TRY	366,936	October08,2014	5,563
USD	123,729	TRY	269,491	October08,2014	5,546
USD	434,429	AUD	490,345	October20,2014	5,544
USD	80,744	AUD	86,530	October08,2014	4,990
USD	113,997	TRY	248,905	October08,2014	4,842
USD	151,977	TRY	336,789	October08,2014	4,282
USD	206,951	JPY	22,197,800	October08,2014	3,848
USD	126,913	TRY	281,279	October08,2014	3,561
USD	252,661	TRY	568,520	October08,2014	3,342
USD	52,431	AUD	56,156	October08,2014	3,268
USD	203,004	TRY	456,951	October08,2014	2,612
USD	118,826	ZAR	1,312,230	October20,2014	2,581
USD	55,289	TRY	120,424	October08,2014	2,478
USD	161,047	AUD	181,241	October08,2014	2,377
USD	91,144	TRY	202,644	October08,2014	2,277
USD	264,147	TRY	597,515	October08,2014	2,112
USD	340,467	JPY	36,999,562	October20,2014	1,902
USD	69,068	TRY	154,083	October08,2014	1,496
USD	57,817	TRY	128,861	October08,2014	1,307
USD	69,029	JPY	7,404,183	October08,2014	1,284
USD	59,188	ZAR	652,969	October08,2014	1,221
USD	19,993	ZAR	215,876	October08,2014	829
USD	18,591	ZAR	200,744	October08,2014	771
USD	148,336	AUD	168,809	October20,2014	685
USD	71,653	ZAR	801,849	October20,2014	620
USD	291,530	JPY	31,796,476	October20,2014	576
USD	23,333	ZAR	257,100	October08,2014	509
USD	86,977	ZAR	976,823	October20,2014	445
USD	39,579	ZAR	441,869	October20,2014	436
USD	7,643	ZAR	82,468	October08,2014	322
USD	11,188	ZAR	122,730	October08,2014	293
USD	117,444	JPY	12,806,729	October20,2014	256
USD	17,433	ZAR	195,496	October20,2014	115
USD	27,587	JPY	3,002,972	October20,2014	109
USD	5,515	ZAR	61,318	October20,2014	83
USD	933	BRL	2,185	November04,2014	50
USD	2,759	BRL	6,706	November04,2014	47
USD	14,740	AUD	16,788	October08,2014	43
USD	979	TRY	2,138	October08,2014	42
USD	85,172	JPY	9,303,862	October20,2014	37
USD	961	BRL	2,331	November04,2014	18
USD	934	TRY	2,094	October08,2014	16

通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
USD	989	AUD	1,117	October20,2014	13
USD	2,740	BRL	6,775	November04,2014	0
USD	34,696	ZAR	392,036	October20,2014	(32)
USD	27,430	TRY	63,205	November10,2014	(52)
USD	533,237	BRL	1,318,294	November04,2014	(62)
USD	27,441	AUD	31,486	October08,2014	(123)
USD	109,603	TRY	252,549	November10,2014	(207)
USD	108,674	JPY	11,902,586	October20,2014	(240)
USD	135,049	TRY	308,553	October08,2014	(264)
USD	71,257	AUD	81,944	November10,2014	(306)
USD	137,800	JPY	15,104,753	October20,2014	(416)
USD	523,724	BRL	1,304,387	November04,2014	(3,949)
USD	13,943,532	AUD	15,953,698	October08,2014	(23,348)
					<b>(41,736,288)</b>

# 野村マネー マザーファンド

第12期(2014年8月19日決算)  
(計算期間：2013年8月20日～2014年8月19日)

## 《運用報告書》

受益者のみなさまへ

野村マネー マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

●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

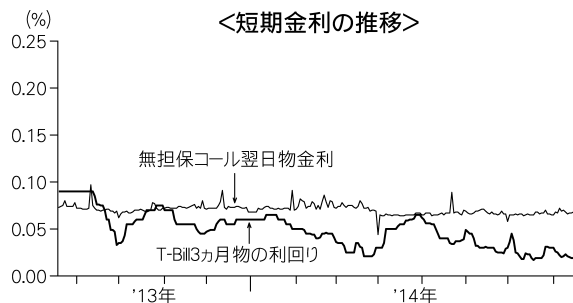
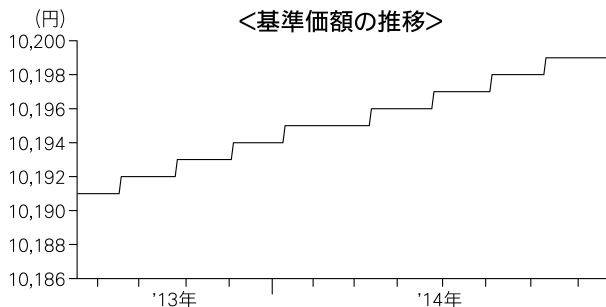
<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ◎運用経過

### 1. 基準価額の推移

#### \* 基準価額は0.08%の上昇

基準価額は、期初10,191円から期末は10,199円となりました。



## ○運用環境

国内経済は、2014年4月の消費税増税に伴う駆け込み需要の反動減の影響を受けつつも、期を通じて底堅く推移した個人消費や、企業収益の改善に伴い緩やかな増加がみられる設備投資などの内需が下支えとなる一方、輸出は弱めの動きとなりました。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」を継続しました。

### ●無担保コール翌日物金利の推移

概ね0.06%台～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

- ・ 期初から2013年9月半ばまでは概ね0.09%台で推移しました。
- ・ 2013年9月末以降、需給の変化を受けて概ね0.02%台から0.07%台の範囲で推移し、期末には0.02%台となりました。

## 2. ポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー (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という方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、国債を中心に政府保証債や利付金融債、CPによってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローンなどにより運用してまいりました。

### ◎今後の運用方針

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の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	0円
合 計	0

\* (a) 保管費用等は、期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

\* 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

### ◎期中の売買及び取引の状況 (自2013年8月20日 至2014年8月19日)

#### (1) 公社債

	買付額	売付額
国 内	千円	千円
国 債 証 券	84,793,709	58,094,433 (28,403,900)
特 殊 債 券	4,391,973	— (1,935,000)
社債券(投資法人債券を含む)	841,662	— (700,000)

\* 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。

## (2) その他有価証券

		買付額	売付額
国	内	千円	千円
	コマーシャル・ペーパー	1,099,678	— (600,000)

\*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。

## ◎組入資産の明細

## (1) 国内(邦貨建)公社債

区 分	期 首					当 期 末						
	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率			額面金額	評価額	組入比率	うちBB格		残存期間別組入比率
		以下組入比率	%	5年以上	2年以上	2年未満				以下組入比率	%	
国 債 証 券	73.4 (60.2)	— (—)	— (—)	— (—)	73.4 (60.2)	千円 2,179,350 (—)	千円 2,179,848 (—)	25.2 (—)	— (—)	— (—)	— (—)	25.2 (—)
特殊債券(除く金融債)	6.6 (6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 (6.6)	2,290,000 (2,290,000)	2,301,511 (2,301,511)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	— (—)	26.6 (26.6)
金 融 債 券	0.9 (0.9)	— (—)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	540,000 (540,000)	540,935 (540,935)	6.3 (6.3)	— (—)	— (—)	— (—)	6.3 (6.3)
普通社債券(含む投資法人債券)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	140,000 (140,000)	140,014 (140,014)	1.6 (1.6)	— (—)	— (—)	— (—)	1.6 (1.6)
合 計	80.9 (67.7)	— (—)	— (—)	— (—)	80.9 (67.7)	5,149,350 (2,970,000)	5,162,309 (2,982,460)	59.7 (34.5)	— (—)	— (—)	— (—)	59.7 (34.5)

\*( )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。

## 国内(邦貨建)公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
国 債 証 券	国庫債券 利付(2年)第320回	0.1	千円 260,000	千円 260,016	2014/9/15
	国庫債券 利付(2年)第321回	0.1	547,300	547,339	2014/10/15
	国庫債券 利付(2年)第322回	0.1	395,000	395,047	2014/11/15
	国庫債券 利付(2年)第323回	0.1	202,650	202,676	2014/12/15
	国庫債券 利付(2年)第324回	0.1	190,000	190,037	2015/1/15
	国庫債券 利付(2年)第325回	0.1	140,000	140,036	2015/2/15
	国庫債券 利付(2年)第327回	0.1	129,000	129,026	2015/4/15
	国庫債券 利付(5年)第85回	0.7	132,200	132,277	2014/9/20
	国庫債券 利付(5年)第86回	0.6	115,100	115,155	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第263回	1.6	39,900	39,955	2014/9/20
	国庫債券 利付(10年)第264回	1.5	15,050	15,069	2014/9/20
	国庫債券 利付(20年)第27回	5.0	13,150	13,210	2014/9/22
小 計		—	—	2,179,848	—
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331回	1.8	63,000	63,029	2014/8/29
	道路債券 政府保証第334回	1.5	100,000	100,379	2014/11/28
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第336回	1.4	170,000	170,984	2015/1/28

種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評価額	償還年月日
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337回	1.3	千円 71,000	千円 71,447	2015/2/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第338回	1.5	54,000	54,453	2015/3/27
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第341回	1.3	100,000	100,927	2015/5/29
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第343回	1.3	171,000	172,781	2015/6/30
	日本高速道路保有・債務返済機構承継 政府保証第345回	1.2	50,000	50,524	2015/7/29
	首都高速道路債券 政府保証第193回	1.5	100,000	100,139	2014/9/26
	首都高速道路債券 政府保証第195回	1.4	211,000	212,205	2015/1/26
	首都高速道路債券 政府保証第198回	1.3	10,000	10,103	2015/6/26
	阪神高速道路債券 政府保証第141回	1.5	53,000	53,202	2014/11/28
	阪神高速道路債券 政府保証第145回	1.4	10,000	10,087	2015/4/20
	阪神高速道路債券 政府保証第147回	1.2	50,000	50,526	2015/7/29
	公営企業債券 政府保証第842回	1.8	55,000	55,019	2014/8/26
	公営企業債券 政府保証第843回	1.5	30,000	30,048	2014/9/29
	公営企業債券 政府保証第844回	1.6	12,000	12,034	2014/10/28
	公営企業債券 政府保証第845回	1.5	60,000	60,228	2014/11/28
	公営企業債券 政府保証第847回	1.4	100,000	100,572	2015/1/27
	公営企業債券 政府保証第848回	1.3	105,000	105,654	2015/2/24
	中小企業債券 政府保証第182回	1.5	70,000	70,098	2014/9/24
	国民生活債券 政府保証第14回	1.5	375,000	375,359	2014/9/17
	都市再生債券 政府保証第22回	0.4	120,000	120,214	2015/3/10
関西国際空港債券 政府保証第47回	1.3	150,000	151,488	2015/6/17	
小 計		-	-	2,301,511	-
金 融 債 券	商工債券 利付第711回い号	1.0	100,000	100,022	2014/8/27
	商工債券 利付第718回い号	0.65	70,000	70,231	2015/3/27
	農林債券 利付第711回い号	1.05	70,000	70,016	2014/8/27
	農林債券 利付第719回い号	0.7	100,000	100,404	2015/4/27
	しんきん中金債券 利付第237回	1.0	50,000	50,011	2014/8/27
	しんきん中金債券 利付第242回	0.7	50,000	50,130	2015/1/27
小 計		-	-	540,935	-
普通社債券(含む投資法人債券)	東邦瓦斯 第35回社債間限定同順位特約付	0.3	140,000	140,014	2014/9/9
小 計		-	-	140,014	-
合 計		-	-	5,162,309	-

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## (2) 国内その他有価証券

区 分	期 首		当 期 末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 -	% -	千円 499,839	% 5.8

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*一印は組み入れなし。

\*金額の単位未満は切り捨て。



## ◎投資信託財産の構成 (2014年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	5,162,309	58.5
そ の 他 有 価 証 券	499,839	5.7
コール・ローン等、その他	3,165,958	35.8
投 資 信 託 財 産 総 額	8,828,106	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

(2014年8月19日)現在

項 目	当 期 末
	円
(A) 資 産	8,828,106,541
コール・ローン等	3,153,091,003
公社債(評価額)	5,162,309,235
その他有価証券	499,839,922
未 収 利 息	7,954,384
前 払 費 用	4,911,997
(B) 負 債	180,029,000
未 払 金	180,029,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,648,077,541
元 本	8,478,942,189
次 期 繰 越 損 益 金	169,135,352
(D) 受 益 権 総 口 数	8,478,942,189口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

## ◎損益の状況

(自2013年8月20日 至2014年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配 当 等 収 益	24,840,577
受 取 利 息	23,802,394
そ の 他 収 益 金	1,038,183
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 19,039,618
売 買 益	69,649
売 買 損	△ 19,109,267
(C) 信 託 報 酬 等	△ 108,072
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	5,692,887
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	99,189,715
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	209,503,691
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 145,250,941
(H) 計 (D+E+F+G)	169,135,352
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	169,135,352

\*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。

\*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。

(注)期首元本額5,198百万円、期中追加設定元本額10,671百万円、期中一部解約元本額7,391百万円、計算口数当たり純資産額10,199円。

## ◎当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額 百万円
野村アフリカ株投資 マネーブル・ファンド	14
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	86
野村新中国株投資 マネーブル・ファンド	34
野村日本ブランド株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	557
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	13
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーブル・ファンド	7
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネーブル・ファンド	1
野村新興国消費関連株投資 マネーブル・ファンド	10
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	34
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	304
野村新エマージング債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	6
野村クラウドコンピューティング&スマートグリッド関連株投資 マネーブルファンド	19
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	9
野村グローバルCB投資(マネーブルファンド)年2回決算型	4
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーブルファンド)年2回決算型	65
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(マネーブルファンド)年2回決算型	1
野村日本スマートシティ株投資 マネーブルファンド	18
野村世界高金利通貨投資	151
野村新世界高金利通貨投資	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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(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(豪ドルコース)年2回決算型	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(ユーロコース)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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額 百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース	0
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型	0
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	0
野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)	49
野村アジアCB投資(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	0
野村グローバルCB投資(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ド(野村SMA向け)	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	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資(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資(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資(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資(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資(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(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)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(円コース)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

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
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
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	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(ブラジルレアルコース)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(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)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(インドネシアルピアコース)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
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年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
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
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
野村グローバル債券為替ファンド(適格機関投資家転売制限付)	110
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)	3,806
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,030
グローバル・マルチテーマ・ファンドP ハイブリッド型(適格機関投資家専用)	0
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。

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

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

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

(2015年5月15日現在)

年 月	日
2015年5月	22、25
6月	22、23
7月	2、3
8月	28、31
9月	4、7
10月	—
11月	10、11、25、26
12月	22、24、25、28

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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