

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース（為替ヘッジあり 年2回決算型）

運用報告書(全体版)

第 1 期（決算日2016年10月17日）

作成対象期間（2016年 4 月22日～2016年10月17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／内外／債券		
信 託 期 間	2016年4月22日から2026年4月16日までです。		
運 用 方 針	円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）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ポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等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うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）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PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース（為替ヘッジあり 年2回決算型）	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）受益証券および野村マネーポートフォリオ 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。	
	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）	PIMCO バミューダ・インカム・ファンド（M）受益証券への投資を通じて、世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を実質的な主要投資対象とします。	
	野村マネーポートフォリオ 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PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース（為替ヘッジあり 年2回決算型）	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。	
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	株式への投資は行いません。	
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。		

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 達 配	期 騰 落 中 率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円
2016年4月22日	10,000	—	—	—	—	—	0.1
1期(2016年10月17日)	10,323	10	3.3	0.0	—	98.1	17,025

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

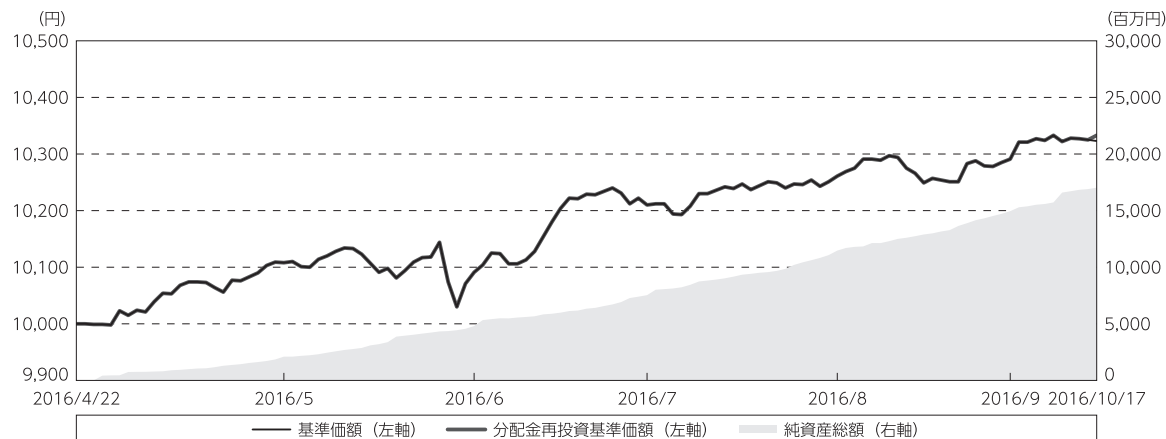
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(設定日)	円	%	%	%	%	%
2016年4月22日	10,000	—	—	—	—	—
4月末	10,023	0.2	0.0	—	99.1	
5月末	10,108	1.1	0.0	—	81.5	
6月末	10,091	0.9	0.0	—	94.8	
7月末	10,210	2.1	0.0	—	97.5	
8月末	10,261	2.6	0.0	—	96.3	
9月末	10,291	2.9	0.0	—	97.8	
(期 末)						
2016年10月17日	10,333	3.3	0.0	—	98.1	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。
* 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



設定日：10,000円

期 末：10,323円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 3.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (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債券等および派生商品等からのインカムゲイン(利息収入)

実質的に投資している債券等および派生商品等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)

○投資環境

当作成期首から7月初旬にかけて、米国国債は米国の雇用統計が市場予想を下回ったことから政策金利の引き上げ観測が後退したことや英国のEU（欧州連合）離脱の決定などを背景に利回りは低下（価格は上昇）しました。その後、米国の非農業部門雇用者数が市場予想を上回ったことやFRB（米連邦準備制度理事会）の副議長が年内の複数回利上げの可能性について言及したことなどを受けて米国国債の利回りは上昇したものの、当作成期を通じてみると利回りは低下しました。また、新興国債券については原油価格の上昇や米国の早期利上げ観測が後退したことなどを背景に当作成期を通じて上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース】

〔PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）〕の受益証券および〔野村マネーポートフォリオ 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〔PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）】

PIMCOバミューダ・インカム・ファンド（M）を通じて世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保证券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行ないました。

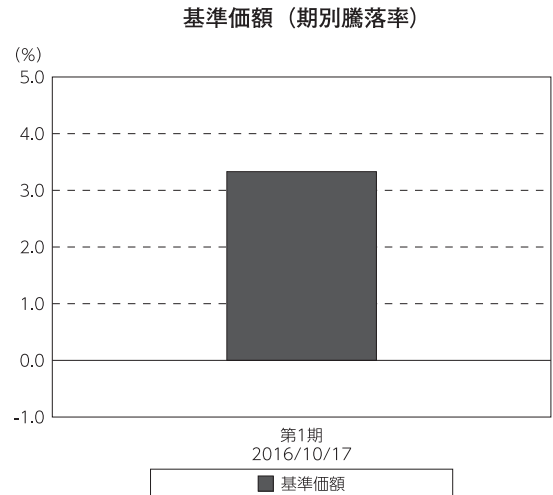
【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・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、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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2016年4月22日～ 2016年10月17日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.097%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	385

(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PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース】

〔PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）〕受益証券および〔野村マネーポートフォリオ 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〔PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）】

世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。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、組入資産について、原則として米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

国ごとの経済状況およびそれに伴う金融政策の方向性の相違を投資テーマと捉え、次のような戦略を実行しています。

金利戦略では、中長期的には金利が上昇することが予想される米国の金利リスク量を抑えつつ、米国以外では金利低下余地の残る豪州などで若干金利リスクの取得を継続しています。セクター戦略では、米国の消費の改善による住宅市場回復の恩恵を享受し、かつ、割安感の残る非政府系住宅ローン担保証券に積極投資をしています。また、米国債対比で魅力的な利回りを提供する政府系住宅ローン担保証券を積み増しています。クレジット投資においては、ハイ・イールド債のみならずバンクローンも活用するなど、金利環境に配慮すると同時にセクター分散も図っています。

【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

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

○1万口当たりの費用明細

(2016年4月22日～2016年10月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 90	% 0.890	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(51)	(0.503)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(38)	(0.371)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	90	0.891	
期中の平均基準価額は、10,164円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 * その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
 * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
 * 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年4月22日～2016年10月17日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)	口	千円	口	千円
		1,631,908	16,918,092	15,014	155,450

* 金額は受け渡し代金。
 * 金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 0.994	千円 1	千口 —	千円 —

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

○利害関係人との取引状況等

(2016年4月22日～2016年10月17日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース>
該当事項はございません。

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 185	百万円 5	% 2.7	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

(2016年4月22日～2016年10月17日)

設定時残高 (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 0	百万円 —	百万円 —	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2016年10月17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	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY)	口 1,616,894	千円 16,702,515	% 98.1
合 計	1,616,894	16,702,515	98.1

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド		千口 0	千円 1

*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10月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 16,702,515	% 96.6
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	594,957	3.4
投資信託財産総額	17,297,473	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10月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,297,473,014
コール・ローン等	594,956,994
投資信託受益証券(評価額)	16,702,515,020
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	1,000
(B) 負債	272,036,768
未払金	192,378,331
未払収益分配金	16,493,278
未払信託報酬	63,089,350
未払利息	761
その他未払費用	75,048
(C) 純資産総額(A－B)	17,025,436,246
元本	16,493,278,879
次期繰越損益金	532,157,367
(D) 受益権総口数	16,493,278,879口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,323円

(注) 期首元本額は100,000円、期中追加設定元本額は16,538,089,112円、期中一部解約元本額は44,910,233円、1口当たり純資産額は1.0323円です。

(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20,563,661円。

○損益の状況 (2016年4月22日～2016年10月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	343,061,240
受取配当金	343,186,577
支払利息	△ 125,337
(B) 有価証券売買損益	△ 60,230,383
売買益	159,863
売買損	△ 60,390,246
(C) 信託報酬等	△ 63,164,398
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	219,666,459
(E) 追加信託差損益金	328,984,186
(配当等相当額)	(371,831,783)
(売買損益相当額)	(△ 42,847,597)
(F) 計(D＋E)	548,650,645
(G) 収益分配金	△ 16,493,278
次期繰越損益金(F＋G)	532,157,367
追加信託差損益金	328,984,186
(配当等相当額)	(371,831,783)
(売買損益相当額)	(△ 42,847,597)
分配準備積立金	263,403,564
繰越損益金	△ 60,230,383

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

(注) 分配金の計算過程 (2016年4月22日～2016年10月17日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年4月22日～ 2016年10月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	279,896,842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	371,831,783円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	651,728,625円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	395円
g. 分配金	16,493,278円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2016年10月17日現在)

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(135,561千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	5,000 (5,000)	5,015 (5,015)	3.7 (3.7)	— (—)	— (—)	— (—)	3.7 (3.7)
特殊債券 (除く金融債)	40,000 (40,000)	40,084 (40,084)	29.4 (29.4)	— (—)	— (—)	— (—)	29.4 (29.4)
合 計	45,000 (45,000)	45,099 (45,099)	33.0 (33.0)	— (—)	— (—)	— (—)	33.0 (33.0)

* () 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	
共同発行市場地方債 公募第45回	1.7	5,000	5,015	2016/12/22
小 計		5,000	5,015	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第20回	1.8	10,000	10,007	2016/10/31
阪神高速道路債券 政府保証第2回	1.7	10,000	10,069	2017/3/16
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	20,000	20,007	2017/1/20
小 計		40,000	40,084	
合 計		45,000	45,099	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY)/N(USD)
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドDークラスN(World)

2015年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保证券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等を実質的に投資を行い、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を目指します。
投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保证券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等
管 理 会 社 投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

*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。

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA

運用計算書

2015年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:		
受取利息(外国税額控除後)	\$	86
雑収入		7
収益合計		93
費用:		
支払利息		93
費用合計		93
純投資損益		0
当期実現損益:		
関連投資		12,337
店頭金融デリバティブ商品		(24,130)
外貨通貨		(142)
当期実現損益		(11,935)
当期末実現評価損益:		
関連投資		25,864
店頭金融デリバティブ商品		4,138
外貨建資産および負債		78
当期末実現評価損益		30,080
当期実現および未実現評価損益		18,145
運用の結果による純資産の増減額	\$	18,145

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
N(JPY)	\$	854
N(USD)		729
期末現在発行済受益証券数		
N(JPY)		10
N(USD)		8
期末1口当たり純資産価格		
N(JPY)	\$	85.11
N(USD)		87.65

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は1,642,100千米ドル。

組入資産の明細

	額面金額 (単位:千)	2015年10月31日 評価額 (単位:千)
投資有価証券 2.4%		
短期金融商品 2.4%		
定期預金 2.2%		
ANZ National Bank		
0.030% due 11/02/2015	\$ 4,339	\$ 4,339
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.030% due 11/02/2015	2,430	2,430
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.030% due 11/02/2015	8	8
Citibank N.A.		
0.030% due 11/02/2015	7,686	7,686
JPMorgan Chase & Co.		
0.030% due 11/02/2015	10,248	10,248
Nordea Bank AB		
0.030% due 11/02/2015	2,471	2,471
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.030% due 11/02/2015	3,323	3,323
Wells Fargo Bank		
0.030% due 11/02/2015	3,604	3,604
		<u>34,109</u>
米財務省証券 0.2%		
(0.005)% due 02/25/2016	465	465
0.003% due 01/28/2016	186	186
0.016% due 02/04/2016	1,081	1,081
0.050% due 01/07/2016	791	791
		<u>2,523</u>
短期金融商品合計		<u>36,632</u>
(取得原価\$36,632)		
投資有価証券合計		<u>36,632</u>
(取得原価\$36,632)		

口数
(単位:千)

関連投資 97.8%

投資信託 97.8%

PIMCO パミューダ・インカム・ファンド(M)

(取得原価\$1,478,897)

138,909

1,515,503

関連投資合計

(取得原価\$1,478,897)

1,515,503

投資合計 100.2%

(取得原価\$1,515,529)

\$

1,552,135

金融デリバティブ商品 (0.2%)

(取得原価またはプレミアム\$0)

(3,691)

その他の資産および負債 0.0%

412

純資産 100.0%

\$

1,548,856

◎店頭金融デリバティブ商品

2015年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BOA	11/2015	JPY	150,695	\$	1,244	\$ 0	\$ (5)
BOA	11/2015		92,145		766	2	0
CBK	11/2015		186,100		1,547	5	0
CBK	11/2015		14,384		119	0	0
CBK	11/2015		61,100		507	1	0
CBK	12/2015		3		0	0	0
DUB	11/2015		340,992		2,838	12	0
FBF	11/2015		47,395		394	1	0
GLM	11/2015		6		0	0	0
JPM	11/2015	\$	758	JPY	91,502	0	0
JPM	12/2015	JPY	91,502	\$	758	0	0
MSB	11/2015	\$	391	JPY	46,969	0	(2)
UAG	11/2015	JPY	3	\$	0	0	0
UAG	11/2015	\$	3,641	JPY	436,024	0	(28)
						\$ 21	\$ (35)

● F (JPY)クラス、J (JPY)クラス、N (JPY)クラス、S (JPY)クラス、Y (JPY)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BOA	11/2015	JPY	3,528	\$	29	\$ 0	\$ 0
BOA	11/2015	\$	2,785	JPY	333,988	0	(17)
BOA	11/2015		2,603		315,282	10	0
CBK	11/2015	JPY	15,524,840	\$	128,644	0	(7)
CBK	11/2015	\$	180,666	JPY	21,691,017	1	(918)
CBK	12/2015		129,646		15,641,790	8	(1)
DUB	11/2015		3,710		441,609	0	(51)
FBF	11/2015	JPY	278,828	\$	2,312	2	0
FBF	11/2015	\$	398	JPY	47,672	0	(3)
GLM	11/2015		142,150		17,059,349	0	(782)
JPM	11/2015	JPY	21,136,426	\$	175,113	27	(67)
JPM	11/2015	\$	174,431	JPY	20,913,664	0	(1,124)
JPM	12/2015		171,648		20,715,710	61	0
MSB	11/2015	JPY	20,742,944	\$	171,784	0	(108)
MSB	11/2015	\$	166,340	JPY	19,969,155	0	(859)
MSB	12/2015		171,828		20,742,944	106	0
SCX	11/2015	JPY	315,282	\$	2,613	1	0
SCX	11/2015	\$	523	JPY	62,949	0	(2)
SCX	12/2015		2,614		315,282	0	(1)
SOG	11/2015	JPY	2,028	\$	17	0	0
UAG	11/2015		21,626,833		179,632	415	0
UAG	11/2015	\$	3,393	JPY	406,805	0	(21)
UAG	12/2015		171,211		20,613,840	0	(347)
外国為替先渡し契約合計						\$ 631	\$ (4,308)
						\$ 652	\$ (4,343)

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドD

運用計算書

2015年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:		
受取利息(外国税額控除後)	\$	17
雑収入		3
収益合計		20
費用:		
支払利息		14
費用合計		14
純投資損益		6
当期実現損益:		
関連投資		386
店頭金融デリバティブ商品		(14,950)
外貨通貨		33
当期実現損益		(14,531)
当期末実現評価損益:		
関連投資		3,734
店頭金融デリバティブ商品		3,868
外貨建資産および負債		70
当期末実現評価損益		7,672
当期実現および未実現評価損益		(6,859)
運用の結果による純資産の増減額	\$	(6,853)

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
N(World)	\$	81
期末現在発行済受益証券数		
N(World)		1
期末1口当たり純資産価格		
N(World)	\$	78.44

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は1,642,100千米ドル。

組入資産の明細

	額面金額 (単位:千)	2015年10月31日 評価額 (単位:千)
投資有価証券 11.0%		
短期金融商品 11.0%		
定期預金 11.0%		
ANZ National Bank		
0.030% due 11/02/2015	\$ 2,006	\$ 2,006
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.030% due 11/02/2015	1,123	1,123
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.030% due 11/02/2015	4	4
Citibank N.A.		
0.030% due 11/02/2015	3,554	3,554
JPMorgan Chase & Co.		
0.030% due 11/02/2015	4,738	4,738
Nordea Bank AB		
0.030% due 11/02/2015	1,142	1,142
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.030% due 11/02/2015	1,537	1,537
Wells Fargo Bank		
0.030% due 11/02/2015	1,666	1,666
		15,770
短期金融商品合計		15,770
(取得原価\$15,770)		
投資有価証券合計		15,770
(取得原価\$15,770)		

口数
(単位:千)

関連投資 88.7%		
投資信託 88.7%		
PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)		
(取得原価\$122,630)	11,604	126,597
関連投資合計		126,597
(取得原価\$122,630)		
投資合計 99.7%		\$ 142,367
(取得原価\$138,400)		
金融デリバティブ商品 2.4%		3,480
(取得原価またはプレミアム\$0)		
その他の資産および負債 (2.1%)		(2,990)
純資産 100.0%		\$ 142,857

◎店頭金融デリバティブ商品

2015年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
CBK	11/2015	\$ 152	JPY 18,300	\$ 0	\$ 0
FBF	11/2015	0	4	0	0
UAG	11/2015	JPY 27	\$ 0	0	0
				\$ 0	\$ 0

●N (WORLD)クラス、Y (WORLD)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
BOA	11/2015	BRL	376	\$	97	\$ 0	\$ (1)
BOA	11/2015	EUR	10,326		11,369	0	(38)
BOA	11/2015	GBP	7,775		11,911	0	(96)
BOA	11/2015	\$	97	BRL	376	1	0
BOA	11/2015		29	GBP	19	0	0
BOA	11/2015		11,544	RUB	773,903	523	0
BOA	11/2015		412	TRY	1,251	15	0
BOA	12/2015	RUB	3,387	\$	53	1	0
BOA	12/2015	\$	81	BRL	320	1	0
BOA	12/2015		81	CAD	107	1	0
BOA	12/2015		11,454	EUR	10,399	37	0
BOA	12/2015		11,990	GBP	7,828	96	0
BOA	12/2015		1,310	MXN	22,219	30	0
BPS	11/2015	BRL	47,585	\$	12,334	1	(43)
BPS	11/2015	\$	11,689	BRL	47,585	687	0
BPS	11/2015		53	CAD	70	1	0
BPS	11/2015		29	EUR	26	0	0
BPS	11/2015		1	RUB	67	0	0
BPS	12/2015	BRL	51	\$	13	0	0
BPS	12/2015	\$	2,732	MXN	46,486	71	0
BPS	12/2015		105	RUB	6,853	1	0
BPS	01/2016		81	KRW	92,242	0	0
BRC	11/2015		81	INR	5,284	0	0
BRC	12/2015	MXN	1,013	\$	59	0	(2)
BRC	12/2015	\$	105	IDR	1,459,005	0	0
BRC	12/2015		81	MXN	1,341	0	0
CBK	11/2015	AUD	18	\$	13	0	0
CBK	11/2015	BRL	45,345		11,572	0	(221)
CBK	11/2015	CAD	17		13	0	0
CBK	11/2015	EUR	50		57	1	0
CBK	11/2015	GBP	71		110	0	0
CBK	11/2015	MXN	215		13	0	0
CBK	11/2015	TRY	38		13	0	0
CBK	11/2015	\$	24	AUD	33	0	0
CBK	11/2015		11,751	BRL	45,345	43	0
CBK	11/2015		1	CAD	1	0	0
CBK	11/2015		25	EUR	23	0	0
CBK	11/2015		24	GBP	16	0	0
CBK	11/2015		9,093	INR	591,487	0	(71)
CBK	12/2015	IDR	180,791	\$	13	0	0

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
CBK	12/2015	MXN	874		53	0	0
CBK	12/2015	\$	80	AUD	112	0	0
CBK	12/2015		11,454	BRL	45,345	226	0
CBK	12/2015		589	IDR	8,711,899	38	0
CBK	12/2015		2,783	MXN	46,954	48	0
FBF	11/2015	BRL	2,067	\$	536	0	(2)
FBF	11/2015	\$	515	BRL	2,067	22	0
FBF	12/2015		2,731	MXN	46,486	72	0
FBF	12/2015		486	RUB	31,410	0	(1)
FBF	01/2016	RUB	848	\$	13	0	0
HUS	11/2015	INR	2,860		44	0	0
HUS	11/2015	TRY	148		48	0	(2)
HUS	11/2015	\$	24	INR	1,562	0	0
HUS	11/2015		81	TRY	235	0	0
HUS	12/2015	MXN	721	\$	44	0	0
HUS	12/2015	\$	2,067	MXN	34,847	34	0
HUS	01/2016	KRW	64,738	\$	57	0	0
JPM	11/2015	AUD	61		44	1	0
JPM	11/2015	BRL	2,622		643	0	(39)
JPM	11/2015	CAD	15,607		11,814	0	(115)
JPM	11/2015	INR	853		13	0	0
JPM	11/2015	RUB	18,383		274	0	(13)
JPM	11/2015	\$	680	BRL	2,622	2	0
JPM	11/2015		11,385	CAD	15,175	214	0
JPM	11/2015		29	RUB	1,932	1	0
JPM	12/2015	IDR	1,339,737	\$	97	1	0
JPM	12/2015	RUB	20,807		327	6	0
JPM	12/2015	\$	11,811	CAD	15,607	116	0
JPM	01/2016	KRW	60,095	\$	53	0	0
JPM	01/2016	\$	11,581	KRW	13,620,852	335	0
NAB	11/2015	AUD	16,449	\$	11,903	168	0
NAB	11/2015	\$	11,493	AUD	16,435	232	0
NAB	12/2015		11,886		16,449	0	(168)
RBC	12/2015		24	MXN	396	0	0
SCX	11/2015	CAD	57	\$	44	0	0
SCX	11/2015	\$	316	CAD	418	4	0
SCX	11/2015		11,190	TRY	33,689	310	0
SCX	12/2015	AUD	73	\$	53	1	0
SCX	12/2015	RUB	2,765		44	1	0
SCX	12/2015	\$	449	EUR	406	0	0
SOG	11/2015		1	GBP	1	0	0
SOG	12/2015	IDR	10,232,628	\$	732	0	(4)

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
UAG	11/2015	\$	29	AUD	41	1	0
UAG	11/2015		11,570	EUR	10,338	0	(151)
UAG	11/2015		11,813	GBP	7,768	183	0
UAG	12/2015		10,738	IDR	161,927,470	913	0
UAG	01/2016		2,735	INR	181,774	8	0
						\$ 4,447	\$ (967)
外国為替先渡し契約合計						\$ 4,447	\$ (967)

PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)

組入資産の明細

			2015年10月31日		
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 98.4%			社債・約束手形 23.2%		
バンクローン 4.9%			銀行・金融 12.9%		
Albertson's LLC			AGFC Capital Trust I		
5.000% due 08/25/2019	\$ 16	\$ 16	6.000% due 01/15/2067	2,200	1,430
5.500% due 08/25/2021	913	915	Ally Financial, Inc.		
AWAS Leasing 2011-I Ltd.			2.750% due 01/30/2017	1,110	1,118
4.870% due 10/02/2021	930	948	3.125% due 01/15/2016	200	200
Charter Communications Operating LLC			3.500% due 07/18/2016	1,840	1,856
3.000% due 07/01/2020	672	666	3.500% due 01/27/2019	300	303
CSC Holdings LLC			5.500% due 02/15/2017	2,705	2,813
2.688% due 04/17/2020	897	896	6.250% due 12/01/2017	5,090	5,446
DaVita HealthCare Partners, Inc.			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)		
3.500% due 06/24/2021	198	198	6.750% due 02/18/2020	EUR 2,200	2,394
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC			9.000% due 05/09/2018	\$ 1,000	1,081
4.250% due 06/19/2016	34,598	34,619	Banco Popular Espanol S.A. (a)		
FCA US LLC			8.250% due 04/10/2020	EUR 9,200	10,023
3.250% due 12/31/2018	1,086	1,084	11.500% due 10/10/2018	100	122
HCA, Inc.			Banco Santander S.A.		
3.077% due 05/01/2018	5,870	5,879	6.250% due 09/11/2021 (a)	5,700	6,091
Hilton Worldwide Finance LLC			Bank of America Corp.		
3.500% due 10/26/2020	4,598	4,613	3.875% due 08/01/2025	\$ 1,220	1,244
iHeartCommunications, Inc.			Barclays Bank PLC		
6.938% due 01/30/2019	11,688	9,822	7.625% due 11/21/2022	2,800	3,202
Intelsat Jackson Holdings S.A.			7.750% due 04/10/2023	1,700	1,849
3.750% due 06/30/2019	9,300	9,031	14.000% due 06/15/2019 (a)	GBP 500	1,003
MGM Resorts International			Barclays PLC (a)		
3.500% due 12/20/2019	2,546	2,545	6.500% due 09/15/2019	EUR 700	781
NRG Energy, Inc.			7.875% due 09/15/2022	GBP 2,800	4,394
2.750% due 07/02/2018	1,786	1,740	8.000% due 12/15/2020	EUR 300	362
Seadrill Operating LP			8.250% due 12/15/2018	\$ 200	213
4.000% due 02/21/2021	56	33	BGC Partners, Inc.		
Sequa Corp.			5.375% due 12/09/2019	650	681
5.250% due 06/19/2017	362	302	BPCE S.A.		
Univision Communications, Inc.			12.500% due 09/30/2019 (a)	800	1,040
4.000% due 03/01/2020	7,085	7,046	CIT Group, Inc.		
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.			4.250% due 08/15/2017	40	41
4.000% due 04/01/2022	60	56	5.000% due 05/15/2017	6,025	6,224
			5.250% due 03/15/2018	8	8
			Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA		
			6.875% due 03/19/2020	EUR 100	131
バンクローン合計		80,409			
(取得原価\$82,151)					

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
8.375% due 07/26/2016 (a)	\$ 4,680	4,879
8.400% due 06/29/2017 (a)	600	651
Credit Agricole S.A. (a)		
6.500% due 06/23/2021	EUR 300	335
7.500% due 06/23/2026	GBP 1,000	1,521
7.875% due 01/23/2024	\$ 4,346	4,466
Credit Suisse AG		
0.633% due 03/11/2016	2,700	2,699
6.500% due 08/08/2023	3,000	3,292
Eksportfinans ASA		
2.375% due 05/25/2016	500	502
5.500% due 05/25/2016	800	816
ERB Hellas PLC		
4.250% due 06/26/2018	EUR 3,600	3,078
Goldman Sachs Group, Inc.		
2.750% due 09/15/2020	\$ 300	302
3.750% due 05/22/2025	1,000	1,008
4.750% due 10/21/2045	500	508
HBOS PLC		
0.767% due 09/01/2016	EUR 400	442
1.027% due 09/30/2016	\$ 200	200
Host Hotels & Resorts LP		
4.000% due 06/15/2025	400	387
HSBC Holdings PLC (a)		
5.250% due 09/16/2022	EUR 1,400	1,506
6.000% due 09/29/2023	8,210	9,133
6.375% due 03/30/2025	\$ 400	396
International Lease Finance Corp.		
6.750% due 09/01/2016	500	520
8.750% due 03/15/2017	1,100	1,189
Jefferies Finance LLC		
6.875% due 04/15/2022	1,000	945
Jefferies LoanCore LLC		
6.875% due 06/01/2020	2,400	2,364
KBC Bank NV		
8.000% due 01/25/2023	800	885
LBG Capital No.2 PLC		
15.000% due 12/21/2019	EUR 1,640	2,658
15.000% due 12/21/2019	GBP 1,700	3,681
Lloyds Bank PLC		
12.000% due 12/16/2024 (a)	\$ 300	434
Lloyds Banking Group PLC		
7.625% due 06/27/2023 (a)	GBP 500	816
National Bank of Greece S.A.		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.875% due 10/07/2016	EUR 100	106
Navient Corp.		
5.500% due 01/15/2019	\$ 40	40
5.625% due 08/01/2033	5,353	3,948
6.000% due 01/25/2017	200	206
6.250% due 01/25/2016	1,080	1,091
8.450% due 06/15/2018	700	753
Nordea Kredit Realkreditatieselskab		
2.000% due 10/01/2047	DKK 2,999	411
Novo Banco S.A.		
2.625% due 05/08/2017	EUR 3,100	3,189
5.000% due 04/04/2019	33	33
5.000% due 04/23/2019	4,528	4,600
5.000% due 05/14/2019	119	120
5.000% due 05/21/2019	202	204
5.875% due 11/09/2015	800	883
Nykredit Realkredit A/S		
2.000% due 10/01/2047	DKK 11,097	1,518
2.500% due 10/01/2047	31,338	4,461
Prologis LP		
3.750% due 11/01/2025	\$ 250	248
Realkredit Danmark A/S		
2.500% due 10/01/2047	DKK 10,587	1,508
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
6.750% due 01/06/2027	\$ 700	561
Royal Bank of Scotland Group PLC (a)		
7.500% due 08/10/2020	500	519
8.000% due 08/10/2025	200	210
Royal Bank of Scotland PLC		
9.500% due 03/16/2022	1,800	1,968
13.125% due 03/19/2022	AUD 3,700	2,923
Santander Holdings USA, Inc.		
4.500% due 07/17/2025	\$ 4,100	4,174
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
3.352% due 11/15/2019	EUR 9,400	10,218
5.717% due 06/16/2021	\$ 1,300	1,313
6.125% due 02/07/2022	12,600	12,972
SL Green Realty Corp.		
7.750% due 03/15/2020	500	592
Societe Generale S.A.		
8.000% due 09/29/2025 (a)	1,700	1,720
Springleaf Finance Corp.		
5.400% due 12/01/2015	3,875	3,887
5.750% due 09/15/2016	600	610

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
6.500% due 09/15/2017	400	417
6.900% due 12/15/2017	7,390	7,796
Tesco Property Finance 2 PLC		
6.052% due 10/13/2039 GBP	385	573
Tesco Property Finance 6 PLC		
5.411% due 07/13/2044	199	270
TIG FINCO PLC		
8.500% due 03/02/2020	336	544
8.750% due 04/02/2020	1,724	2,474
UBS AG		
5.125% due 05/15/2024 \$	5,500	5,618
7.250% due 02/22/2022	10,000	10,569
7.625% due 08/17/2022	1,000	1,158
UBS Group Funding Jersey Ltd.		
2.950% due 09/24/2020	310	311
4.125% due 09/24/2025	2,470	2,486
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC		
5.942% due 11/21/2023	9,700	9,312
6.902% due 07/09/2020	1,600	1,640
		211,817

工業 5.7%**AbbVie, Inc.**

3.600% due 05/14/2025	116	114
-----------------------	-----	-----

Actavis Funding SCS

3.000% due 03/12/2020	300	302
-----------------------	-----	-----

Altice Luxembourg S.A.

7.250% due 05/15/2022 EUR	300	323
---------------------------	-----	-----

Amgen, Inc.

3.125% due 05/01/2025 \$	200	192
--------------------------	-----	-----

3.625% due 05/22/2024	100	102
-----------------------	-----	-----

Boston Scientific Corp.

3.850% due 05/15/2025	200	199
-----------------------	-----	-----

Boxer Parent Co., Inc.

9.000% due 10/15/2019 (b)	556	400
---------------------------	-----	-----

Caesars Entertainment Operating Co., Inc. (c)

8.500% due 02/15/2020	5,171	4,201
-----------------------	-------	-------

9.000% due 02/15/2020	8,069	6,536
-----------------------	-------	-------

11.250% due 06/01/2017	3,045	2,428
------------------------	-------	-------

California Resources Corp.

5.000% due 01/15/2020	2,364	1,732
-----------------------	-------	-------

5.500% due 09/15/2021	2,434	1,686
-----------------------	-------	-------

6.000% due 11/15/2024	690	472
-----------------------	-----	-----

CCO Safari II LLC

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.579% due 07/23/2020	441	443
4.464% due 07/23/2022	661	671
4.908% due 07/23/2025	992	1,010
6.384% due 10/23/2035	441	455
Chesapeake Energy Corp.		
3.571% due 04/15/2019	695	450
DISH DBS Corp.		
7.125% due 02/01/2016	2,360	2,392
DR Horton, Inc.		
5.625% due 01/15/2016	1,100	1,111
First Quantum Minerals Ltd.		
6.750% due 02/15/2020	900	690
7.000% due 02/15/2021	500	373
7.250% due 10/15/2019	300	235
General Motors Financial Co., Inc.		
2.750% due 05/15/2016	140	141
HCA, Inc.		
3.750% due 03/15/2019	1,045	1,066
6.500% due 02/15/2016	500	507
7.190% due 11/15/2015	100	100
Hellenic Railways Organization S.A.		
4.028% due 03/17/2017 EUR	400	390
4.500% due 12/06/2016 ¥	26,000	193
5.014% due 12/27/2017 EUR	180	175
iHeartCommunications, Inc.		
9.000% due 03/01/2021 \$	789	652
9.000% due 09/15/2022	600	493
Imperial Tobacco Finance PLC		
3.500% due 02/11/2023	555	548
Intrepid Aviation Group Holdings LLC		
6.875% due 02/15/2019	2,406	2,102
Kraft Heinz Foods Co.		
3.950% due 07/15/2025	155	159
MGM Resorts International		
7.500% due 06/01/2016	2,000	2,062
10.000% due 11/01/2016	920	992
North Westerly CLO IX BV		
1.850% due 06/03/2016 EUR	408	451
Numericable-SFR SAS		
4.875% due 05/15/2019	2,410	2,428
5.625% due 05/15/2024	4,220	4,788
Perstorp Holding AB		
8.750% due 05/15/2017 \$	7,800	8,093
9.000% due 05/15/2017 EUR	6,750	7,643

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Pertamina Persero PT		
6.450% due 05/30/2044	\$ 200	186
QVC, Inc.		
5.450% due 08/15/2034	50	45
Russian Railways via RZD Capital PLC		
3.374% due 05/20/2021	EUR 500	511
7.487% due 03/25/2031	GBP 6,300	9,174
Schaeffler Holding Finance BV		
6.875% due 08/15/2018 (b)	EUR 2,500	2,876
Sequa Corp.		
7.000% due 12/15/2017	\$ 399	202
Spanish Broadcasting System, Inc.		
12.500% due 04/15/2017	900	923
Spirit Issuer PLC		
3.287% due 12/28/2031	GBP 760	1,115
6.582% due 12/28/2027	300	495
Thermo Fisher Scientific, Inc.		
3.300% due 02/15/2022	\$ 100	100
4.150% due 02/01/2024	300	314
Times Square Hotel Trust		
8.528% due 08/01/2026	2,314	2,833
Tyson Foods, Inc.		
4.500% due 06/15/2022	100	106
UAL 2009-1 Pass-Through Trust		
10.400% due 11/01/2016	7,289	7,740
Unique Pub Finance Co. PLC		
5.659% due 06/30/2027	GBP 1,764	2,728
6.542% due 03/30/2021	1,479	2,384
Univision Communications, Inc.		
5.125% due 02/15/2025	\$ 200	197
6.750% due 09/15/2022	23	24
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
4.500% due 05/15/2023	EUR 800	721
Volkswagen Bank GmbH		
0.377% due 11/27/2017	200	212
Westmoreland Coal Co.		
8.750% due 01/01/2022	\$ 710	548
Wynn Las Vegas LLC		
5.500% due 03/01/2025	1,043	983
		93,917

公益事業 4.6%

AK Transneft OJSC Via TransCapitalInvest Ltd.

8.700% due 08/07/2018	200	222
-----------------------	-----	-----

AT&T, Inc.

3.000% due 06/30/2022	600	589
3.400% due 05/15/2025	178	173
EXCO Resources, Inc.		
7.500% due 09/15/2018 (c)	105	29
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375% due 09/19/2022	5,950	5,311
6.000% due 11/27/2023	11,100	10,742
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
4.300% due 11/12/2015	1,400	1,401
4.950% due 02/06/2028	800	709
5.092% due 11/29/2015	400	401
5.999% due 01/23/2021	1,622	1,650
6.510% due 03/07/2022	6,398	6,683
6.605% due 02/13/2018	EUR 100	118
7.288% due 08/16/2037	\$ 937	944
8.146% due 04/11/2018	300	326
8.625% due 04/28/2034	2,622	3,001
9.250% due 04/23/2019	7,200	8,114
Illinois Power Generating Co.		
6.300% due 04/01/2020	35	28
7.000% due 04/15/2018	5,000	4,275
Linn Energy LLC		
6.250% due 11/01/2019	110	26
6.500% due 05/15/2019	320	85
7.750% due 02/01/2021	370	87
8.625% due 04/15/2020	460	122
Petrobras Global Finance BV		
1.953% due 05/20/2016	5,091	4,994
2.000% due 05/20/2016	57	56
2.461% due 01/15/2019	3,200	2,583
2.694% due 03/17/2017	999	945
3.000% due 01/15/2019	160	133
3.214% due 03/17/2020	333	256
3.250% due 03/17/2017	759	725
3.250% due 04/01/2019	EUR 320	295
3.500% due 02/06/2017	\$ 642	622
3.875% due 01/27/2016	220	220
4.250% due 10/02/2023	EUR 1,400	1,165
4.375% due 05/20/2023	\$ 1,330	973
4.875% due 03/17/2020	1,769	1,451
5.375% due 01/27/2021	2,800	2,285
5.625% due 05/20/2043	75	50
5.750% due 01/20/2020	825	706

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.875% due 03/07/2022 EUR	1,000	903
6.250% due 03/17/2024 \$	30	24
6.250% due 12/14/2026 GBP	1,400	1,512
6.625% due 01/16/2034	900	914
6.750% due 01/27/2041 \$	488	347
6.850% due 06/05/2115	2,390	1,652
6.875% due 01/20/2040	260	188
7.875% due 03/15/2019	3,930	3,733
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 12/01/2016	305	309
9.125% due 03/01/2017	1,400	1,459
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	270	238
Verizon Communications, Inc.		
5.150% due 09/15/2023	1,490	1,663
		75,437

社債・約束手形合計**381,171**

(取得原価\$398,417)

地方債・約束手形 0.1%

Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010

7.350% due 07/01/2035 100 108

Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015

7.375% due 01/01/2033 440 456

7.750% due 01/01/2042 780 794

地方債・約束手形合計 1,358

(取得原価\$1,307)

米国政府機関債 0.0%**Fannie Mae**

4.197% due 05/25/2025 180 171

Freddie Mac

3.447% due 05/25/2025 250 234

6.354% due 06/15/2042 (d) 133 37

米国政府機関債合計 442

(取得原価\$467)

国庫債券 4.1%

Treasury Inflation Protected Securities (e)

0.125% due 04/15/2020 1,119 1,112

0.250% due 01/15/2025 111 107

0.625% due 07/15/2021 85 86

2.375% due 01/15/2025 25,058 28,849

U.S. Treasury Notes

0.094% due 04/30/2017 5,957 5,955

2.125% due 05/15/2025 30,840 30,780

国庫債券合計**66,889**

(取得原価\$67,106)

モーゲージ担保証券 39.9%**ABFC Trust**

0.932% due 06/25/2035 5,000 3,856

Accredited Mortgage Loan Trust

0.457% due 09/25/2036 1,600 1,361

0.827% due 07/25/2035 9,806 6,993

ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust

0.352% due 08/25/2036 7,122 5,983

1.097% due 08/25/2035 5,023 3,895

Aggregator of Loans Backed by Assets PLC

2.838% due 12/16/2042 GBP 1,692 2,619

ALESCO Preferred Funding XI Ltd.

0.776% due 12/23/2036 \$ 5,000 2,900

Alternative Loan Trust

0.367% due 07/25/2046 8,336 8,586

0.377% due 07/25/2036 21,157 20,143

0.384% due 09/20/2046 4,619 4,022

0.447% due 12/25/2046 25,244 17,039

2.558% due 08/25/2035 (c) 1,616 1,381

2.673% due 09/25/2034 3,713 3,656

5.500% due 08/25/2035 (c) 205 200

5.500% due 02/25/2036 (c) 48 43

6.000% due 07/25/2037 (c) 119 123

Amerquest Mortgage Securities Trust

0.607% due 03/25/2036 24,915 17,743

Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates

0.877% due 09/25/2033 95 89

1.265% due 09/25/2032 978 896

1.952% due 10/25/2034 9,000 6,369

Argent Securities Trust

0.377% due 04/25/2036 10,133 4,013

Argent Securities, Inc.

2.897% due 09/25/2033 2,992 2,874

Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust

0.947% due 03/25/2035 3,317 3,211

BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust

0.996% due 06/15/2028 5,000 4,988

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
Banc of America Alternative Loan Trust		
5.839% due 04/25/2022	647	647
Banc of America Funding Ltd.		
0.413% due 11/03/2041	1,782	1,759
BCAP LLC Trust		
0.022% due 11/26/2035	1,482	1,453
0.335% due 09/26/2035	304	302
0.354% due 03/26/2037	2,271	2,235
0.416% due 07/26/2036	1,467	1,400
0.934% due 01/26/2036	1,445	1,433
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.785% due 11/25/2034	54	52
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
0.397% due 04/25/2037 (c)	6,902	6,785
0.437% due 02/25/2037	13,868	12,006
0.627% due 12/25/2035	9,109	8,338
0.697% due 12/25/2035	6,400	5,868
0.897% due 11/25/2035 (c)	8,393	7,215
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
0.457% due 10/25/2036	10,873	10,417
2.219% due 06/25/2035	3,853	3,447
Bear Stearns Deutsche Bank Trust		
5.116% due 09/15/2027	2,405	2,470
5.156% due 09/15/2027	1,580	1,610
Blackstone CQP Holdco LP		
2.324% due 03/19/2019	5,262	5,315
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
5.540% due 01/25/2039 (c)	3,863	3,358
Celtic Residential Irish Mortgage Securitisation No.12 Ltd.		
0.163% due 03/18/2049 EUR	9,527	9,657
Centex Home Equity Loan Trust		
0.627% due 03/25/2035 \$	5,514	4,462
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
0.557% due 03/25/2035	1,552	1,409
Citigroup Commercial Mortgage Trust		
0.095% due 03/10/2047 (d)	25,400	492
Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.507% due 12/25/2035	17,145	16,071
0.537% due 01/25/2036	197	188
2.424% due 08/25/2036	9,000	7,549
CNL Commercial Mortgage Loan Trust		
0.637% due 10/25/2030	1,432	1,303
Commercial Mortgage Trust		
0.151% due 04/10/2047 (d)	33,000	445

Conseco Financial Corp.

	額面金額 (単位: 千)	評価額 (単位: 千)
7.500% due 03/01/2030	73,427	60,383
7.700% due 09/15/2026	4,921	5,436
Countrywide Asset-Backed Certificates		
0.367% due 06/25/2047	10,071	9,553
0.697% due 08/26/2033	36	31
1.802% due 01/25/2034	2,054	1,945
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust		
0.347% due 04/25/2046 (c)	6,647	6,565
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
2.511% due 06/25/2034	5	5
2.605% due 11/25/2034	37	35
Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
0.320% due 03/27/2036	2,247	2,204
1.686% due 04/15/2027 (d)	60,000	457
4.946% due 10/26/2036	749	594
CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
1.322% due 12/25/2034	3,150	2,909
Deco 10 - Pan Europe 4 PLC		
0.139% due 10/27/2019 EUR	5,449	5,893
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.		
0.434% due 11/27/2036 \$	8,706	7,544
EMC Mortgage Loan Trust		
1.197% due 04/25/2042	3,765	3,587
Eurosail-UK PLC		
1.359% due 09/13/2045 GBP	547	746
First Franklin Mortgage Loan Trust		
0.347% due 07/25/2036 \$	2,647	2,535
0.357% due 04/25/2036	12,387	10,445
GE Business Loan Trust		
0.376% due 11/15/2034	8,016	7,622
GreenPoint Mortgage Funding Trust		
0.477% due 11/25/2045	152	111
Grifonas Finance PLC		
0.319% due 08/28/2039 EUR	1,580	1,278
GSAA Home Equity Trust		
6.500% due 11/25/2037 (c) \$	37	28
GSAMP Trust		
0.347% due 06/25/2036	10,715	10,099
0.357% due 05/25/2046	2,467	2,226
HarborView Mortgage Loan Trust		
0.437% due 12/19/2036 (c)	802	563
Hercules Eclipse PLC		
0.819% due 10/25/2018 GBP	1,136	1,717

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Home Equity Asset Trust			0.677% due 10/25/2035	2,500	2,035
0.507% due 07/25/2036	\$ 1,037	1,017	Option One Mortgage Loan Trust		
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			0.297% due 02/25/2037	7,000	4,154
0.857% due 08/25/2035	5,750	4,639	Quest Trust		
Jefferies Resecuritization Trust			1.147% due 03/25/2035	6,060	5,051
6.121% due 06/25/2047	1,685	1,644	RAMP Trust		
JPMorgan Alternative Loan Trust (c)			0.647% due 11/25/2035	13,000	9,951
2.621% due 03/25/2036	1,188	950	RBSCF Trust		
5.730% due 03/25/2036	2,198	2,020	5.509% due 04/16/2047	25	26
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			RBSGC Mortgage Loan Trust		
5.762% due 12/12/2034	37	38	6.000% due 01/25/2037 (c)	25	23
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			RBSSP Resecuritization Trust		
0.257% due 03/25/2047	6	6	0.694% due 04/26/2037	491	466
0.367% due 04/25/2036	1,995	1,965	0.694% due 03/26/2036	111	109
0.397% due 05/25/2036	20,379	18,821	Renaissance Home Equity Loan Trust		
0.467% due 08/25/2036	8,600	5,893	0.557% due 11/25/2034	78	67
LB-UBS Commercial Mortgage Trust			1.197% due 09/25/2037	86	67
6.616% due 06/15/2036	4,000	4,022	5.612% due 04/25/2037	733	401
Lehman XS Trust			5.675% due 06/25/2037	3,996	2,001
0.347% due 07/25/2047 (c)	1,903	1,857	Residential Accredit Securities Corporation Trust		
0.467% due 02/25/2036	272	219	0.347% due 01/25/2037	4,234	3,915
Long Beach Mortgage Loan Trust			0.357% due 11/25/2036 (c)	13,465	11,586
0.437% due 01/25/2046	1,875	1,771	0.962% due 03/25/2034	5,510	5,152
2.297% due 06/25/2034	2,695	2,580	Residential Asset Mortgage Products Trust		
MASTR Asset-Backed Securities Trust			0.414% due 10/25/2034	13,418	12,477
0.417% due 11/25/2036	48	31	0.637% due 10/25/2035	5,000	4,763
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			0.697% due 09/25/2035	12,591	9,319
2.380% due 04/25/2034	7	6	Saxon Asset Securities Trust		
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			0.992% due 03/25/2035 (c)	1,929	1,762
0.577% due 08/25/2035	89	81	1.247% due 06/25/2033	2,161	2,020
2.184% due 02/25/2033	48	46	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust			0.467% due 03/25/2036	13,800	11,196
1.197% due 03/25/2033	197	188	Sequoia Mortgage Trust		
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			0.714% due 06/20/2034	96	94
0.902% due 07/25/2035	4,400	4,141	Specialty Underwriting & Residential Finance Trust		
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust			1.172% due 12/25/2035	4,639	4,147
7.507% due 07/15/2033	8,019	8,947	SRERS Funding Ltd.		
Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates			0.446% due 05/09/2046	11,370	11,000
6.450% due 01/22/2026	1,072	1,155	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			0.517% due 10/25/2035	16,935	15,276
5.745% due 10/25/2036 (c)	29,274	15,938	1.622% due 05/25/2035 (c)	215	150
Nomura Resecuritization Trust			Structured Asset Investment Loan Trust		
2.466% due 11/26/2036	11,460	11,278	0.347% due 06/25/2036	18,387	15,754
NovaStar Mortgage Funding Trust			1.397% due 12/25/2034	12,273	10,879

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
0.857% due 09/19/2032	118	116
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
0.457% due 04/25/2036	1,700	1,597
0.697% due 04/25/2031	8,945	7,563
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates		
5.500% due 07/25/2033	33	33
Taurus CMBS UK Ltd.		
1.985% due 05/01/2022 GBP	2,656	4,060
Theatre Hospitals No.1 PLC		
3.579% due 10/15/2031	1,585	2,305
Theatre Hospitals No.2 PLC		
3.579% due 10/15/2031	747	1,086
Titan Europe Ltd.		
0.167% due 04/23/2017 EUR	719	775
Ulysses European Loan Conduit No.27 PLC		
0.739% due 07/25/2017 GBP	6,300	9,414
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.557% due 01/25/2045 \$	265	243
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust		
0.467% due 07/25/2036	10,000	8,438
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
2.741% due 10/25/2036 (c)	78	73
WFRBS Commercial Mortgage Trust		
0.431% due 03/15/2047 (d)	8,800	313

モーゲージ担保証券合計**654,290****(取得原価\$653,654)****資産担保証券 8.7%**

Ares European CLO II BV		
2.538% due 03/14/2025 EUR	5,000	5,434
Attentus CDO II Ltd.		
0.559% due 10/09/2041 \$	3,867	3,654
Business Loan Express Business Loan Trust		
0.487% due 09/25/2038	4,493	3,915
0.747% due 09/25/2038	2,178	1,859
1.297% due 09/25/2038	158	140
Capitalsource Real Estate Loan Trust		
0.710% due 01/20/2037	5,000	4,614
Dalradian European CLO IV BV		
0.847% due 08/08/2023 EUR	4,000	4,334
Duchess V CLO BV		
0.569% due 05/25/2021	2,229	2,441

Eaton Vance CDO VII PLC		
0.291% due 03/25/2026	5,441	5,985
Egret Funding CLO I PLC		
0.499% due 12/20/2022	660	720
Eurocredit CDO IV BV		
1.242% due 02/22/2020	439	485
Fairfield Street Solar Ltd.		
0.675% due 11/28/2039 \$	6,484	6,262
Ford Credit Auto Owner Trust		
0.350% due 06/15/2016	474	474
Gallatin CLO VII Ltd.		
1.591% due 07/15/2023	2,936	2,933
Gramercy Real Estate CDO Ltd.		
0.770% due 07/25/2035	1,990	1,972
1.020% due 07/25/2035	24,500	23,961
Harbourmaster CLO 5 BV		
0.362% due 06/15/2020 EUR	674	746
ING IM CLO Ltd.		
1.536% due 03/14/2022 \$	10,750	10,733
Jubilee CDO IV BV		
0.776% due 10/15/2019 EUR	290	321
Jubilee CDO V BV		
0.402% due 08/21/2021	6,000	6,480
Leopard CLO II BV		
1.754% due 04/07/2019	213	235
LNR CDO Ltd.		
6.727% due 07/24/2037 \$	2,974	3,007
National Collegiate Student Loan Trust		
0.327% due 06/26/2028	2,599	2,523
OHA Credit Partners VI Ltd.		
1.531% due 05/15/2023	8,200	8,185
Pangaea ABS SPV		
0.220% due 12/28/2096 EUR	69	73
Panther CDO V BV		
0.312% due 10/15/2084	6,067	6,418
RAIT Preferred Funding II Ltd.		
0.487% due 06/25/2045 \$	10,272	9,568
RMF Euro CDO IV PLC		
0.438% due 09/11/2022 EUR	6,560	7,196
Skellig Rock BV		
0.599% due 11/30/2022	2,303	2,503
Sorin Real Estate CDO IV Ltd.		
0.623% due 10/28/2046 \$	11,350	11,208
SpringCastle America Funding LLC		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
2.700% due 05/25/2023	840	842
Wood Street CLO III BV		
0.441% due 08/27/2022 EUR	2,700	2,892
資産担保証券合計		142,113
(取得原価\$144,802)		

ソブリン債 1.0%

Athens Urban Transportation Organisation		
4.851% due 09/19/2016	1,000	997
Brazil Letras do Tesouro Nacional		
0.000% due 07/01/2016 BRL	9,900	2,349
0.000% due 10/01/2016	9,900	2,260
Corp. Andina de Fomento		
3.950% due 10/15/2021 (e) MXN	640	39
Costa Rica Government International Bond		
7.000% due 04/04/2044 \$	200	181
Greece Government International Bond		
3.000% due 02/24/2023 EUR	121	100
3.000% due 02/24/2024	265	215
3.000% due 02/24/2025	121	97
3.000% due 02/24/2026	271	212
3.000% due 02/24/2027	661	506
3.000% due 02/24/2028	121	91
3.000% due 02/24/2029	121	89
3.000% due 02/24/2030	121	88
3.000% due 02/24/2031	121	86
3.000% due 02/24/2032	121	84
3.000% due 02/24/2033	121	83
3.000% due 02/24/2034	1,068	725
3.000% due 02/24/2035	231	155
3.000% due 02/24/2036	251	167
3.000% due 02/24/2037	121	80
3.000% due 02/24/2038	121	80
3.000% due 02/24/2039	191	126
3.000% due 02/24/2040	121	80
3.000% due 02/24/2041	121	80
3.000% due 02/24/2042	121	80
3.800% due 08/08/2017 ¥	5,000	36
4.500% due 11/08/2016	120,000	915
4.500% due 07/03/2017	20,000	144
4.750% due 04/17/2019 EUR	2,893	2,929
5.000% due 08/22/2016 ¥	79,900	622

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.250% due 02/01/2016	46,200	368
Jamaica Government International Bond		
6.750% due 04/28/2028 \$	200	204
Mexico Government International Bond		
4.000% due 03/15/2115 EUR	400	400
Russia Government International Bond		
5.625% due 04/04/2042 \$	2,000	2,000

ソブリン債合計**(取得原価\$15,042)****16,668**

株

普通株式 0.0%

Towergate Finance PLC	296,778	396
------------------------------	---------	-----

普通株式合計**(取得原価\$0)****396**額面金額
(単位:千)**短期金融商品 16.5%****コマーシャル・ペーパー 0.7%**

Hitachi Capital America Corp.		
0.450% due 11/09/2015	12,000	11,999

レボ取引 15.3%**250,500****定期預金 0.5%****ANZ National Bank**

0.030% due 11/02/2015	928	928
0.080% due 11/02/2015 GBP	167	259
1.104% due 11/02/2015 AUD	700	499

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.

0.005% due 11/02/2015 ¥	55	0
0.030% due 11/02/2015 \$	519	519

Brown Brothers Harriman & Co.

(0.800%) due 11/02/2015 DKK	1,484	220
0.030% due 11/02/2015 \$	2	2
0.050% due 11/02/2015 CAD	1	1
0.080% due 11/02/2015 GBP	2	4
1.104% due 11/02/2015 AUD	4	3

Citibank N.A.

0.030% due 11/02/2015 \$	1,643	1,643
--------------------------	-------	-------

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Deutsche Bank AG		
0.050% due 11/02/2015 CAD	37	29
HSBC Bank		
0.080% due 11/02/2015 GBP	146	226
JPMorgan Chase & Co.		
0.030% due 11/02/2015 \$	2,191	2,191
National Australia Bank Ltd.		
1.104% due 11/02/2015 AUD	202	144
Nordea Bank AB		
0.030% due 11/02/2015 \$	528	528
Royal Bank of Canada		
0.050% due 11/02/2015 CAD	5	4
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.005% due 11/02/2015 ￥	20	0
0.030% due 11/02/2015 \$	710	710
0.080% due 11/02/2015 GBP	91	141
Wells Fargo Bank		
0.030% due 11/02/2015 \$	770	770
		8,821

額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
短期金融商品合計	271,320
(取得原価\$271,320)	
投資有価証券合計 98.4%	\$ 1,615,056
(取得原価\$1,634,266)	
金融デリバティブ商品 (1.6%)	\$ (26,534)
(取得原価またはプレミアム\$(7,315))	
その他の資産および負債 3.2%	53,578
純資産 100.0%	\$ 1,642,100

(a) 永久債：記載の日付（該当する場合）は次回の償還日である。

(b) 現物払いの債券類

(c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(d) インタレスト・オンリー債

(e) 証券の元本金額はインフレにより調整される。

●制限付証券

2015年10月31日現在

単位:千

純資産に占める

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価格の割合
Towergate Finance PLC	N/A	N/A	04/02/2015	\$ 0	\$ 396	0.02%

◎借入およびその他の金融取引

2015年10月31日現在

●レボ取引

単位:千

取引相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	受入担保 (市場価格)	レボ取引 (市場価格)	レボ取引に係る 未収金
BPG	0.140%	10/30/2015	11/02/2015	\$ 20,300	U.S. Treasury Notes 0.625% due 04/30/2018	\$ (20,723)	\$ 20,300	\$ 20,300
BPG	0.150%	10/30/2015	11/02/2015	2,000	Freddie Mac 3.500% due 09/01/2045	(2,083)	2,000	2,000
DEU	0.180%	10/30/2015	11/02/2015	19,200	U.S. Treasury Bonds 3.750% due 11/15/2043	(19,648)	19,200	19,200
FOB	0.180%	10/30/2015	11/02/2015	9,700	U.S. Treasury Notes 1.500% due 05/31/2020	(9,904)	9,700	9,700
GSC	0.180%	10/30/2015	11/02/2015	4,100	Freddie Mac 3.500% due 09/01/2042	(4,245)	4,100	4,100
TDM	0.190%	10/30/2015	11/02/2015	195,200	U.S. Treasury Bonds 2.500% due 05/15/2024	(201,603)	195,200	195,203
レボ取引合計						\$ (258,206)	\$ 250,500	\$ 250,503

●空売り

単位:千

空売りに係る

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	受取額	未払金
BRC	U.S. Treasury Notes	2.000%	08/15/2025	\$ 473	\$ (466)	\$ (469)
空売り合計					\$ (466)	\$ (469)

◎上場金融デリバティブ商品

2015年10月31日現在

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar December Futures	売り	12/2015	305	\$ (143)	\$ 0	\$ (4)
90-Day Eurodollar March Futures	売り	03/2016	914	(558)	0	(11)
先物契約合計				\$ (701)	\$ 0	\$ (15)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)ー売り

単位:千

インデックス/トランジェ	受取		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
CDX.EM-24 Index	1.000%	12/20/2020	\$ 7,840	\$ (788)	\$ 135	\$ 11	\$ 0
CDX.HY-24 Index	5.000%	06/20/2020	116,523	7,392	620	133	0
CDX.HY-25 Index	5.000%	12/20/2020	63,300	2,367	1,167	84	0
				\$ 8,971	\$ 1,922	\$ 228	\$ 0

金利スワップ

単位:千

変動金利 支払／受取	変動金利		固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	インデックス							資産	負債
支払	3-Month	USD-LIBOR	3.000%	06/18/2024	\$ 87,000	\$ 8,153	\$ 5,782	\$ 206	\$ 0
支払	3-Month	USD-LIBOR	2.750%	06/17/2025	64,630	4,640	2,881	186	0
受取	3-Month	USD-LIBOR	2.500%	12/16/2030	12,200	(210)	(764)	0	(56)
受取	3-Month	USD-LIBOR	2.750%	12/16/2045	32,900	(1,249)	(2,958)	0	(272)
支払	6-Month	Australian Bank Bill	4.250%	12/11/2023	AUD 22,600	1,968	2,012	0	(46)
支払	6-Month	Australian Bank Bill	4.750%	06/18/2024	28,000	3,311	1,580	0	(63)
支払	6-Month	Australian Bank Bill	3.250%	12/17/2024	39,200	1,135	301	0	(95)
支払	6-Month	Australian Bank Bill	4.250%	12/17/2024	41,400	3,752	2,583	0	(101)
支払	6-Month	Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	9,500	417	(36)	0	(25)
支払		IBMEXID	5.270%	02/05/2020	MXN 25,400	10	10	0	0
支払		IBMEXID	5.145%	04/02/2020	11,600	0	4	0	(1)
支払		IBMEXID	5.430%	11/17/2021	54,400	(38)	49	0	(4)
支払		IBMEXID	5.810%	05/02/2022	48,900	10	10	0	(5)
支払		IBMEXID	5.850%	05/02/2022	74,300	25	25	0	(7)
支払		IBMEXID	5.980%	08/26/2024	11,300	(7)	6	0	(2)
支払		IBMEXID	6.710%	09/20/2029	11,200	7	(3)	0	(1)
支払		IBMEXID	6.620%	02/18/2030	12,100	(3)	(3)	0	(3)
						\$ 21,921	\$ 11,479	\$ 392	\$ (681)
スワップ契約合計						\$ 30,892	\$ 13,401	\$ 620	\$ (681)

◎店頭金融デリバティブ商品

2015年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨	未実現評価損益			
					資産		負債	
BOA	11/2015	EUR	8,648	\$	9,614	\$	60	\$ 0
BOA	11/2015	JPY	3,598,400		29,923		101	0
BOA	11/2015	\$	19,504	AUD	27,354		12	0
BOA	11/2015		45,319	CAD	59,984		525	0
BOA	11/2015		50,337	GBP	32,855		404	0
BOA	12/2015	AUD	27,354	\$	19,476		0	(11)
BOA	12/2015	GBP	32,855		50,329		0	(404)
BPS	11/2015	EUR	469		518		0	0
BPS	11/2015	GBP	68		105		0	0
BRC	12/2015	\$	116	MXN	1,925		0	0
BRC	10/2016	BRL	9,900	\$	2,516		208	0
CBK	11/2015	AUD	448		313		0	(7)
CBK	11/2015	DKK	55,060		8,081		0	(76)
CBK	11/2015	EUR	150,298		164,131		134	(2,048)
CBK	11/2015	GBP	2,806		4,337		4	0
CBK	11/2015	JPY	365,904		3,037		6	(2)
CBK	11/2015	\$	1,056	AUD	1,451		0	(21)
CBK	11/2015		32,028	EUR	28,914		0	(84)
DUB	11/2015	BRL	25,760	\$	6,585		0	(115)
DUB	11/2015	\$	6,508	BRL	25,760		192	0
DUB	12/2015		6,516		25,760		119	0
DUB	07/2016	BRL	9,900	\$	2,572		194	0
GLM	11/2015	AUD	4,184		2,983		3	(4)
GLM	11/2015	EUR	56,003		63,019		1,148	0
GLM	11/2015	JPY	128,300		1,030		0	(33)
GLM	11/2015	\$	1,247	AUD	1,729		0	(14)
GLM	11/2015		17,511	EUR	15,457		0	(435)
GLM	04/2016	BRL	5,666	\$	1,665		263	0
JPM	11/2015	EUR	9,470		10,677		215	0
JPM	11/2015	\$	22,680	CAD	29,985		237	0
JPM	12/2015		143	MXN	2,397		2	0
MSB	11/2015	AUD	27,354	\$	19,063		0	(453)
MSB	11/2015		913		646		0	(6)
MSB	11/2015	BRL	11,864		3,075		0	(11)
MSB	11/2015	GBP	32,855		49,796		0	(945)
MSB	11/2015	JPY	3,714,177		30,938		160	0
MSB	11/2015	\$	3,057	BRL	11,864		29	0
MSB	11/2015		680	EUR	595		0	(23)
MSB	04/2016	BRL	5,705	\$	1,675		269	0
SCX	11/2015	AUD	1,303		914		0	(15)
SCX	11/2015	EUR	5,643		6,424		190	0
SCX	11/2015	\$	1,226	AUD	1,769		36	0
SCX	11/2015		19,364	CAD	25,599		200	0
UAG	11/2015	CAD	115,504	\$	88,359		82	0
UAG	11/2015	GBP	1,730		2,619		0	(53)
UAG	11/2015	\$	6,148	EUR	5,515		0	(55)
UAG	11/2015		30,840	JPY	3,714,177		0	(61)
UAG	12/2015	JPY	3,714,177	\$	30,849		62	0
外国為替先渡し契約合計					\$		4,855	\$ (4,876)

● 売建オプション

外国通貨オプション

単位:千

取引相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)		市場価格
DUB	Put - OTC Brazilian real versus Japanese yen	¥ 30.000	09/22/2016	BRL 3,430	\$ (42)	\$ (104)	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3.905	03/31/2016	\$ 9,100	(272)	(614)	
JPM	Put - OTC Brazilian real versus Japanese yen	¥ 30.000	09/22/2016	BRL 8,500	(99)	(256)	
MSB	Put - OTC Brazilian real versus Japanese yen	30.000	09/22/2016	4,290	(53)	(129)	
MSB	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3.950	04/14/2016	\$ 11,200	\$ (329)	\$ (741)	
売建オプション合計					\$ (795)	\$ (1,844)	

● スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ー売り

単位:千

取引相手	参照債務	受取		2015/10/31時点の		想定元本	プレミアム支払額 (受取額)		未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日	信用スプレッド						資産	負債
BOA	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	06/20/2020	3.577%		\$ 100	\$ (15)	\$ 5	\$ 0	\$ (10)	
BOA	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	3.174%		300	(30)	(16)	0	(46)	
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2018	7.157%		200	(29)	0	0	(29)	
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	7.557%		1,250	(124)	(154)	0	(278)	
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	03/20/2020	7.570%		400	(70)	(23)	0	(93)	
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	7.557%		770	(79)	(91)	0	(170)	
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.464%		100	(6)	1	0	(5)	
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	3.174%		300	(25)	(21)	0	(46)	
BRC	Springleaf Finance Corp.	5.000%	09/20/2021	3.196%		400	30	9	39	0	
CBK	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	09/20/2020	16.433%		60	(6)	(13)	0	(19)	
CBK	Navient Corp.	5.000%	09/20/2020	5.238%		100	(2)	1	0	(1)	
CBK	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	7.557%		200	(22)	(23)	0	(45)	
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.464%		4,000	(267)	70	0	(197)	
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2024	3.164%		200	(21)	(9)	0	(30)	
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	3.174%		900	(78)	(61)	0	(139)	
GST	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	09/20/2020	16.433%		500	(93)	(67)	0	(160)	
GST	Greece Government International Bond	1.000%	12/20/2015	N/A	EUR	140	(7)	2	0	(5)	
GST	Greece Government International Bond	1.000%	12/20/2015	N/A	\$	225	(13)	6	0	(7)	
GST	Greece Government International Bond	1.000%	12/20/2016	N/A		1,958	(147)	(174)	0	(321)	
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	7.557%		1,150	(118)	(137)	0	(255)	
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	03/20/2020	7.570%		200	(30)	(17)	0	(47)	
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	09/20/2020	7.592%		160	(23)	(17)	0	(40)	
GST	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.464%		200	(12)	3	0	(9)	
GST	Russia Government International Bond	1.000%	03/20/2020	2.628%		100	(19)	12	0	(7)	
GST	Springleaf Finance Corp.	5.000%	12/20/2019	2.516%		200	16	4	20	0	
JPM	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	09/20/2017	11.146%		100	(2)	(7)	0	(9)	
JPM	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	09/20/2020	16.433%		100	(9)	(23)	0	(32)	
JPM	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	03/20/2016	2.232%		500	(47)	45	0	(2)	
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	7.557%		100	(11)	(11)	0	(22)	
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.464%		1,700	(114)	30	0	(84)	
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2020	2.726%		1,000	(111)	35	0	(76)	
MYC	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	09/20/2018	13.831%		100	(5)	(14)	0	(19)	
MYC	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	03/20/2019	14.810%		100	(7)	(18)	0	(23)	
MYC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	7.557%		1,000	(93)	(129)	0	(222)	
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	2.767%		100	(12)	4	0	(8)	
							\$ (1,601)	\$ (796)	\$ 59	\$ (2,456)	

クレジットデフォルトスワップ (クレジット・インデックス) – 売り

単位:千

取引相手	インデックス/トランシェ	受取	満期日	想定元本	プレミアム支払額	未実現	スワップ契約時価	
		固定金利			(受取額)	評価損益	資産	負債
BOA	ABX.HE.AAA Index	0.110%	05/25/2046	\$ 23,965	\$ (4,838)	\$ 287	\$ 0	\$ (4,551)
BOA	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3,900	(82)	2	0	(80)
BOA	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,500	(109)	(1)	0	(110)
FBF	CMBX.AAA-1 Index	0.100%	10/12/2052	55	0	0	0	0
FBF	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	5,000	(109)	7	0	(102)
FBF	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	13,600	(344)	(80)	0	(424)
FBF	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	1,300	(71)	11	0	(60)
GST	CMBX.AAA-1 Index	0.100%	10/12/2052	164	(1)	1	0	0
GST	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	2,500	(67)	(11)	0	(78)
MEI	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	2,600	(145)	27	0	(118)
MYC	ABX.HE.AAA Index	0.110%	05/25/2046	22	(4)	0	0	(4)
MYC	CMBX.AAA-3 Index	0.080%	12/13/2049	5,367	(32)	14	0	(18)
MYC	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	10,000	(133)	(71)	0	(204)
					\$ (5,935)	\$ 186	\$ 0	\$ (5,749)

金利スワップ

単位:千

取引相手	変動金利	変動金利	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額	未実現	スワップ契約時価	
	支払/受取	インデックス				(受取額)	評価損益	資産	負債
BOA	支払	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	BRL 5,000	\$ (7)	\$ (111)	\$ 0	\$ (118)
BPS	支払	BRL-CDI-Compounded	11.500%	01/04/2021	220,000	300	(7,115)	0	(6,815)
BPS	支払	BRL-CDI-Compounded	11.680%	01/04/2021	23,000	0	(667)	0	(667)
BPS	支払	BRL-CDI-Compounded	12.000%	01/04/2021	18,300	(18)	(469)	0	(487)
BPS	支払	BRL-CDI-Compounded	12.055%	01/04/2021	15,700	0	(397)	0	(397)
BPS	支払	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	160,800	(108)	(3,675)	0	(3,783)
BRC	支払	BRL-CDI-Compounded	11.680%	01/04/2021	48,000	0	(1,393)	0	(1,393)
CBK	支払	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	5,000	(6)	(112)	0	(118)
DUB	支払	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	5,600	15	(146)	0	(131)
DUB	支払	BRL-CDI-Compounded	12.810%	01/04/2021	8,140	(5)	(159)	0	(164)
FBF	支払	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	5,000	(5)	(113)	0	(118)
FBF	支払	BRL-CDI-Compounded	12.810%	01/04/2021	10,170	(9)	(196)	0	(205)
GLM	支払	3-Month USD-LIBOR	2.350%	02/18/2021	\$ 87,100	528	289	817	0
GLM	支払	BRL-CDI-Compounded	11.680%	01/04/2021	BRL 6,600	(9)	(182)	0	(191)
GLM	支払	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	5,000	(6)	(112)	0	(118)
GLM	支払	BRL-CDI-Compounded	16.400%	01/04/2021	11,500	(15)	64	49	0
JPM	支払	3-Month USD-LIBOR	2.350%	02/18/2021	\$ 59,400	356	201	557	0
MYC	支払	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	BRL 11,800	(13)	(264)	0	(277)
MYC	支払	BRL-CDI-Compounded	12.810%	01/04/2021	10,170	(4)	(200)	0	(204)
UAG	支払	BRL-CDI-Compounded	11.680%	01/04/2021	92,500	22	(2,706)	0	(2,684)
						\$ 1,016	\$ (17,463)	\$ 1,423	\$ (17,870)
スワップ契約合計						\$ (6,520)	\$ (18,073)	\$ 1,482	\$ (26,075)

運用計算書

2015年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:

受取利息(外国税額控除後)	\$	35,541
配当金		91
雑収入		175
収益合計		35,807

費用:

支払利息		99
費用合計		99

純投資損益

35,708

当期実現損益:

投資有価証券	(14,173)
上場金融デリバティブ商品	621
店頭金融デリバティブ商品	46,039
外貨通貨	1,059
当期実現損益	33,546

当期末実現評価損益:

投資有価証券(外国税額控除後)	(6,614)
上場金融デリバティブ商品	9,692
店頭金融デリバティブ商品	(30,703)
外貨建資産および負債	692
当期末実現評価損益	(26,933)
当期実現および未実現評価損益	6,613

運用の結果による純資産の増減額

\$ 42,321

外国源泉徴収課税額

\$ 46

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2016年7月11日）

作成対象期間（2015年7月14日～2016年7月11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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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。 外貨建て資産への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
4 期(2012年 7 月11日)	10, 041		0. 1	103. 3	—	571
5 期(2013年 7 月11日)	10, 051		0. 1	99. 5	—	391
6 期(2014年 7 月11日)	10, 059		0. 1	68. 6	—	207
7 期(2015年 7 月13日)	10, 066		0. 1	66. 7	—	135
8 期(2016年 7 月11日)	10, 069		0. 0	60. 5	—	140

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

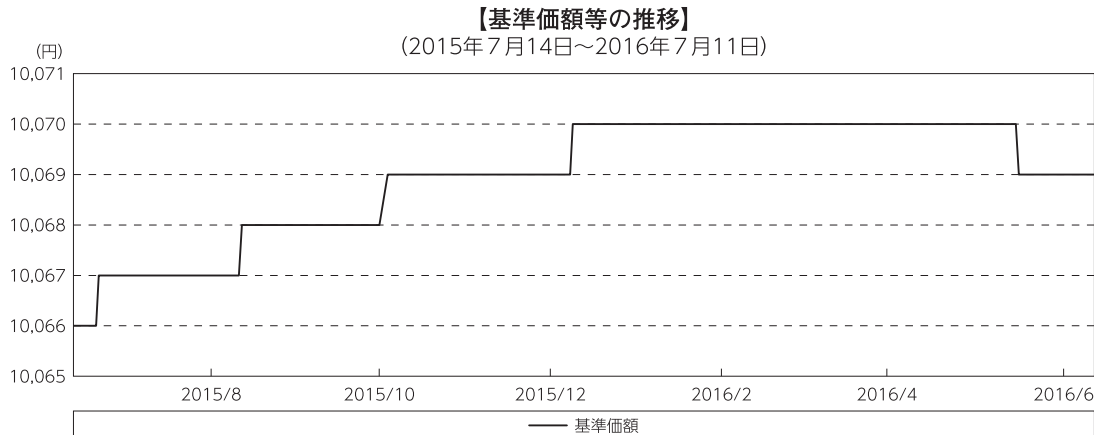
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2015年 7 月13日	円		%	%	%
	10, 066		—	66. 7	—
7 月末	10, 067		0. 0	66. 7	—
8 月末	10, 067		0. 0	82. 4	—
9 月末	10, 068		0. 0	22. 5	—
10月末	10, 068		0. 0	58. 8	—
11月末	10, 069		0. 0	59. 6	—
12月末	10, 069		0. 0	60. 4	—
2016年 1 月末	10, 070		0. 0	61. 4	—
2 月末	10, 070		0. 0	15. 4	—
3 月末	10, 070		0. 0	23. 1	—
4 月末	10, 070		0. 0	32. 4	—
5 月末	10, 070		0. 0	31. 8	—
6 月末	10, 069		0. 0	32. 1	—
(期 末) 2016年 7 月11日	10, 069		0. 0	60. 5	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

国内経済は企業収益、雇用環境の改善が見られるなど2015年半ば頃まで緩やかな回復を続けました。しかしながら年後半にかけて企業収益の改善に陰りが見られ、また個人消費が伸び悩むなど、景気回復に一服感が出始めました。2016年以降、新興国を中心に海外経済には弱さが見られ、個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

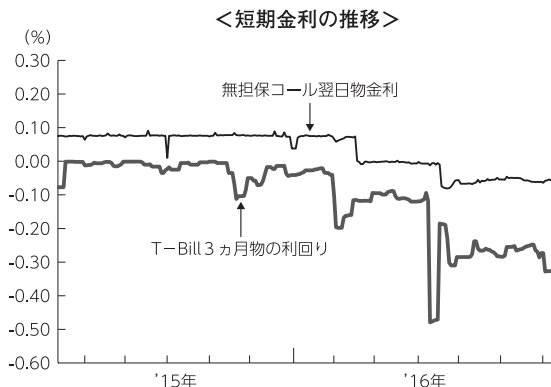
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

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

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



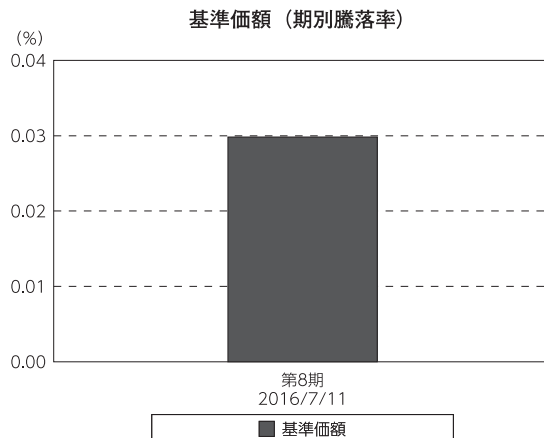
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

(2015年７月14日～2016年７月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2015年７月14日～2016年７月11日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	6,011,864	5,991,871 (20,000)
	地方債証券	25,275	— (10,000)
	特殊債券	130,203	— (150,000)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2015年７月14日～2016年７月11日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	175	5	2.9	—	—	—

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

(2016年7月11日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末				残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 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	15,000	15,046	10.7	—	—	—	10.7
	(15,000)	(15,046)	(10.7)	(—)	(—)	(—)	(10.7)
特殊債券 (除く金融債)	70,000	70,054	49.8	—	—	—	49.8
	(70,000)	(70,054)	(49.8)	(—)	(—)	(—)	(49.8)
合 計	85,000	85,101	60.5	—	—	—	60.5
	(85,000)	(85,101)	(60.5)	(—)	(—)	(—)	(60.5)

* () 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。

* 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	
兵庫県 公募平成18年度第7回	2.1	10,000	10,009	2016/7/27
共同発行市場地方債 公募第45回	1.7	5,000	5,037	2016/12/22
小 計		15,000	15,046	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第16回	2.0	10,000	10,009	2016/7/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	10,000	10,039	2016/9/29
中日本高速道路債券 政府保証第7回	2.0	10,000	10,001	2016/7/15
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第24回	0.1	40,000	40,003	2016/8/5
小 計		70,000	70,054	
合 計		85,000	85,101	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年7月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	85,101	47.1
コール・ローン等、その他	95,605	52.9
投資信託財産総額	180,706	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7月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	180,706,396
コール・ローン等	95,247,923
公社債(評価額)	85,101,389
未収利息	201,922
前払費用	155,162
(B) 負債	40,003,742
未払金	40,003,600
未払利息	142
(C) 純資産総額(A－B)	140,702,654
元本	139,732,869
次期繰越損益金	969,785
(D) 受益権総口数	139,732,869口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,069円

(注) 期首元本額は134,252,300円、期中追加設定元本額は16,141,972円、期中一部解約元本額は10,661,403円、1口当たり純資産額は1.0069円です。

○損益の状況 (2015年7月14日～2016年7月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	602,571
受取利息	614,893
支払利息	△ 12,322
(B) 有価証券売買損益	△557,985
売買益	6
売買損	△557,991
(C) 当期損益金(A＋B)	44,586
(D) 前期繰越損益金	886,482
(E) 追加信託差損益金	112,433
(F) 解約差損益金	△ 73,716
(G) 計(C＋D＋E＋F)	969,785
次期繰越損益金(G)	969,785

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
* 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
* 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村金先物投信(マネーボールファンド)年2回決算型	83,868,304
財形給付金ファンド	42,948,708
野村PIMCO・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	4,290,088
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	1,003,293
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	998,495
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	997,887
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	997,001
野村PIMCO・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	997,000
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型	996,337
野村金先物投信(豪ドルコース)年2回決算型	996,216
野村金先物投信(豪ドルコース)毎月分配型	996,215
野村PIMCO・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	100,755
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	99,927
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	99,898
野村金先物投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	99,622
野村金先物投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	99,622
野村金先物投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	99,622
野村PIMCO・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	9,985
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	9,978
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,978
野村金先物投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,962
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

○お知らせ

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：2016年4月6日＞

＜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10月17日現在)

年 月	日
2016年10月	－
11月	24
12月	26

※ 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。