

欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)

運用報告書(全体版)

第105期 (決算日2017年6月13日) 第106期 (決算日2017年7月13日) 第107期 (決算日2017年8月14日)
第108期 (決算日2017年9月13日) 第109期 (決算日2017年10月13日) 第110期 (決算日2017年11月13日)

作成対象期間 (2017年5月16日～2017年11月13日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|--|
| 商品分類 | 追加型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2008年8月11日から2023年10月13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PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ (EUR) 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、欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品に投資し、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ (EUR) 受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに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 | 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース) | PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ (EUR) 受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ (EUR) | 欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とします。派生商品については、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。 |
| | 野村マネー マザーファンド | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース) | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。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。「原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 参考指数 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産総額 | |
|-------------------|-------|-----|-------|--------|--------|--------|----------|-------|-------|
| | (分配落) | 税込み | 期中騰落率 | | | | | | 期中騰落率 |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 | |
| 81期(2015年6月15日) | 7,006 | 45 | 2.4 | 193.26 | 2.5 | 0.0 | — | 97.9 | 2,366 |
| 82期(2015年7月13日) | 6,852 | 45 | △1.6 | 189.69 | △1.8 | 0.0 | — | 98.0 | 2,281 |
| 83期(2015年8月13日) | 6,910 | 45 | 1.5 | 193.13 | 1.8 | 0.0 | — | 98.0 | 2,303 |
| 84期(2015年9月14日) | 6,674 | 45 | △2.8 | 187.74 | △2.8 | 0.0 | — | 98.0 | 2,210 |
| 85期(2015年10月13日) | 6,568 | 45 | △0.9 | 186.71 | △0.5 | 0.0 | — | 97.7 | 2,048 |
| 86期(2015年11月13日) | 6,468 | 45 | △0.8 | 185.47 | △0.7 | 0.0 | — | 97.8 | 1,928 |
| 87期(2015年12月14日) | 6,367 | 45 | △0.9 | 183.59 | △1.0 | 0.0 | — | 97.7 | 1,887 |
| 88期(2016年1月13日) | 5,980 | 45 | △5.4 | 172.52 | △6.0 | 0.0 | — | 97.1 | 1,745 |
| 89期(2016年2月15日) | 5,618 | 45 | △5.3 | 165.62 | △4.0 | 0.0 | — | 97.3 | 1,610 |
| 90期(2016年3月14日) | 5,885 | 45 | 5.6 | 173.35 | 4.7 | 0.0 | — | 97.2 | 1,670 |
| 91期(2016年4月13日) | 5,663 | 45 | △3.0 | 169.94 | △2.0 | 0.0 | — | 96.7 | 1,578 |
| 92期(2016年5月13日) | 5,696 | 45 | 1.4 | 172.55 | 1.5 | 0.0 | — | 96.9 | 1,556 |
| 93期(2016年6月13日) | 5,597 | 45 | △0.9 | 170.58 | △1.1 | 0.0 | — | 96.8 | 1,515 |
| 94期(2016年7月13日) | 5,273 | 45 | △5.0 | 161.92 | △5.1 | 0.0 | — | 96.6 | 1,340 |
| 95期(2016年8月15日) | 5,198 | 45 | △0.6 | 160.71 | △0.7 | 0.1 | — | 96.6 | 1,281 |
| 96期(2016年9月13日) | 5,255 | 45 | 2.0 | 164.17 | 2.2 | 0.1 | — | 96.2 | 1,269 |
| 97期(2016年10月13日) | 5,189 | 30 | △0.7 | 163.20 | △0.6 | 0.0 | — | 96.3 | 1,228 |
| 98期(2016年11月14日) | 5,239 | 30 | 1.5 | 165.70 | 1.5 | 0.1 | — | 96.3 | 1,204 |
| 99期(2016年12月13日) | 5,606 | 30 | 7.6 | 177.64 | 7.2 | 0.1 | — | 96.3 | 1,261 |
| 100期(2017年1月13日) | 5,574 | 30 | △0.0 | 177.56 | △0.0 | 0.0 | — | 96.0 | 1,199 |
| 101期(2017年2月13日) | 5,565 | 30 | 0.4 | 178.09 | 0.3 | 0.0 | — | 95.5 | 1,156 |
| 102期(2017年3月13日) | 5,614 | 30 | 1.4 | 180.91 | 1.6 | 0.0 | — | 96.1 | 1,152 |
| 103期(2017年4月13日) | 5,357 | 30 | △4.0 | 173.50 | △4.1 | 0.1 | — | 95.9 | 1,092 |
| 104期(2017年5月15日) | 5,743 | 30 | 7.8 | 187.26 | 7.9 | 0.1 | — | 95.8 | 1,158 |
| 105期(2017年6月13日) | 5,634 | 30 | △1.4 | 185.94 | △0.7 | 0.1 | — | 96.0 | 1,133 |
| 106期(2017年7月13日) | 5,836 | 30 | 4.1 | 195.11 | 4.9 | 0.1 | — | 95.2 | 1,137 |
| 107期(2017年8月14日) | 5,815 | 30 | 0.2 | 195.64 | 0.3 | 0.1 | — | 95.7 | 1,061 |
| 108期(2017年9月13日) | 5,941 | 30 | 2.7 | 201.07 | 2.8 | 0.1 | — | 95.9 | 1,076 |
| 109期(2017年10月13日) | 6,026 | 30 | 1.9 | 204.96 | 1.9 | 0.1 | — | 95.9 | 1,075 |
| 110期(2017年11月13日) | 5,980 | 30 | △0.3 | 205.02 | 0.0 | 0.1 | — | 95.8 | 1,060 |

* 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。

* 参考指数はBofA・メルリランチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）とします。なお、設定時=100として指数化しています。
 (出所および許可) バンクオブアメリカ・メルリランチ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 価 額 | | 参 考 指 数 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|------------|--------|---------|--------|-------------|-------------|---------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| 第105期 | (期 首) 2017年 5月15日 | 円 5,743 | % — | 187.26 | % — | % 0.1 | % — | % 95.8 |
| | 5月末 | 5,748 | 0.1 | 187.51 | 0.1 | 0.1 | — | 96.4 |
| | (期 末) 2017年 6月13日 | 5,664 | △1.4 | 185.94 | △0.7 | 0.1 | — | 96.0 |
| 第106期 | (期 首) 2017年 6月13日 | 5,634 | — | 185.94 | — | 0.1 | — | 96.0 |
| | 6月末 | 5,868 | 4.2 | 194.86 | 4.8 | 0.1 | — | 96.2 |
| | (期 末) 2017年 7月13日 | 5,866 | 4.1 | 195.11 | 4.9 | 0.1 | — | 95.2 |
| 第107期 | (期 首) 2017年 7月13日 | 5,836 | — | 195.11 | — | 0.1 | — | 95.2 |
| | 7月末 | 5,941 | 1.8 | 198.47 | 1.7 | 0.1 | — | 96.3 |
| | (期 末) 2017年 8月14日 | 5,845 | 0.2 | 195.64 | 0.3 | 0.1 | — | 95.7 |
| 第108期 | (期 首) 2017年 8月14日 | 5,815 | — | 195.64 | — | 0.1 | — | 95.7 |
| | 8月末 | 5,931 | 2.0 | 199.65 | 2.0 | 0.1 | — | 96.1 |
| | (期 末) 2017年 9月13日 | 5,971 | 2.7 | 201.07 | 2.8 | 0.1 | — | 95.9 |
| 第109期 | (期 首) 2017年 9月13日 | 5,941 | — | 201.07 | — | 0.1 | — | 95.9 |
| | 9月末 | 6,038 | 1.6 | 204.67 | 1.8 | 0.1 | — | 96.2 |
| | (期 末) 2017年10月13日 | 6,056 | 1.9 | 204.96 | 1.9 | 0.1 | — | 95.9 |
| 第110期 | (期 首) 2017年10月13日 | 6,026 | — | 204.96 | — | 0.1 | — | 95.9 |
| | 10月末 | 6,023 | △0.0 | 204.82 | △0.1 | 0.0 | — | 96.1 |
| | (期 末) 2017年11月13日 | 6,010 | △0.3 | 205.02 | 0.0 | 0.1 | — | 95.8 |

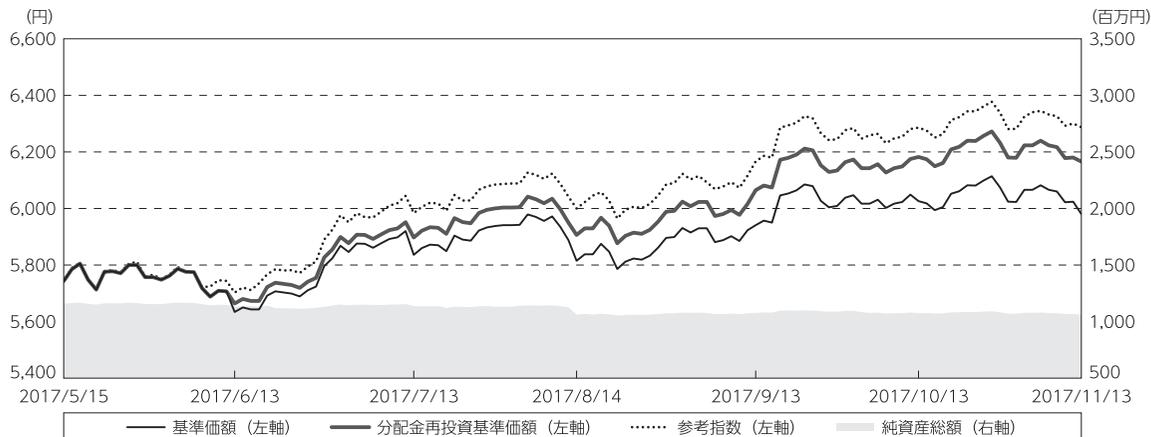
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第105期首：5,743円

第110期末：5,980円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：7.4%（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（2017年5月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）です。参考指数は、作成期首（2017年5月15日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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／欧州通貨の為替変動

○投資環境

当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、上昇しました。2017年5月の中旬から7月下旬までは、フランスのマクロン大統領の党が国民議会下院選挙で勝利するなど欧州の政治リスクが後退したことや、7月の独IFO景況感指数が市場予想に反して上昇したことなどを背景に欧州ハイ・イールド債券市場は上昇しました。その後、9月のZEW独景気期待指数が4ヶ月ぶりの上昇となり、欧州の経済指標が好調となったことなどから欧州ハイ・イールド債券市場は更に上昇し、当作成期においても上昇となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）】

<投資信託証券等の組入比率>

【欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）】は、当作成期を通じて、[PIMCO ケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）] 受益証券を概ね高位に組入れ、また【野村マネー マザーファンド】 受益証券への投資も行いました。

【PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）】

<信用格付け別比率（構成比）>

信用格付け配分については、'17年10月末でBBB格以上3.7%、BB格44.4%、B格44.5%、CCC格以下7.4%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

<組入上位業種（構成比）>

業種配分については、'17年10月末でメディアセクター19.5%、素材セクター14.6%、銀行セクター9.5%、電気通信サービスセクター8.3%、エネルギーセクター4.5%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

【野村マネー マザーファンド】

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期の際に、基準価額の騰落率が+7.4%※となったのに対し、参考指数であるBofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）は+9.5%となりました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

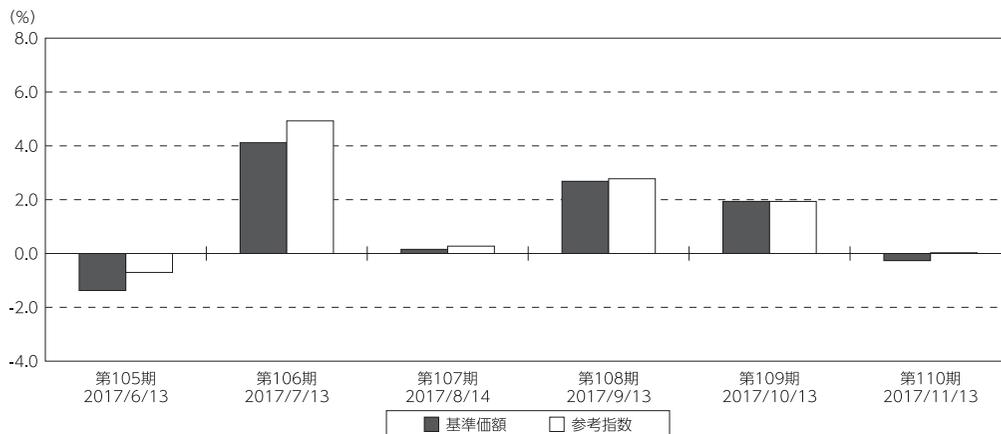
（主なプラス要因）

2017年10月に積極姿勢としたケーブルテレビのパフォーマンスが良好となったことや消極姿勢とした自動車のパフォーマンスが振るわない結果となったことが主なプラス要因となりました。

（主なマイナス要因）

2017年10月に積極姿勢とした医薬品のパフォーマンスが振るわない結果となったことが主なマイナス要因となりました。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定し、分配しました。

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105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 | 第110期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2017年5月16日～ 2017年6月13日 | 2017年6月14日～ 2017年7月13日 | 2017年7月14日～ 2017年8月14日 | 2017年8月15日～ 2017年9月13日 | 2017年9月14日～ 2017年10月13日 | 2017年10月14日～ 2017年11月13日 |
| 当期分配金 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| （対基準価額比率） | 0.530% | 0.511% | 0.513% | 0.502% | 0.495% | 0.499% |
| 当期の収益 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,017 | 2,034 | 2,043 | 2,058 | 2,073 | 2,082 |

（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

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）]

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

[PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）]

欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。当面の投資環境および投資戦略については、以下のような見通しを持っております。

- ・主要国経済は輸出や内需が改善傾向にあり、引き続き緩やかな景気回復基調にあると考えています。その一方で、欧州ではインフレが正常化するには時間を要することなど、本格的な景気回復には時間を要し、景気の回復速度は市場の想定よりも緩慢なものにとどまると見ております。また、欧州の政治面での先行き不透明感を背景に、投資や消費などが抑制される可能性があることには注意が必要だと考えています。

- ・ 欧州ハイ・イールド債券市場については、政治リスクなどの不確実性が高まる場面では短期的に債券の価格変動が大きくなる場面も想定されますが、企業のファンダメンタルズ（基礎的諸条件）が改善傾向にあることなどは、欧州ハイ・イールド債券市場のサポート要因になると考えています。
- ・ 運用においては、景気の下振れや英国のEU（欧州連合）離脱による影響を受け難い保守的なポートフォリオ構築を指向し、引き続き慎重な業種・銘柄選択を行ないます。具体的には、安定的なキャッシュフロー（現金収支）が見込めるケーブルテレビや、バランスシートの改善が見られる化学などに対して保有比率を多めとします。一方、他業種比で価格水準が割高であると判断した自動車や個人消費の改善には時間を要するとの見方から小売に対する保有比率を抑える方針です。

【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年5月16日～2017年11月13日)

| 項 目 | 第105期～第110期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 51 | % 0.862 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (27) | (0.455) | 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 ） | (23) | (0.393) | 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 ） | (1) | (0.013) | 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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 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 | 51 | 0.863 | |
| 作成期間の平均基準価額は、5,924円です。 | | | |

* 作成期間の費用（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）を作成期間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

(2017年5月16日～2017年11月13日)

投資信託証券

| 銘 柄 | 第105期～第110期 | | | |
|--------------------------------------|-------------|--------|--------|---------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (EUR) | 7,283 | 34,417 | 34,530 | 162,024 |

* 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

（2017年5月16日～2017年11月13日）

利害関係人との取引状況

<欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区分 | 第105期～第110期 | | | | | |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 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 19,518 | 百万円 2,037 | % 10.4 | 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証券株式会社です。

○組入資産の明細

（2017年11月13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 | 第104期末 | 第110期末 | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|-----------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (EUR) | 口 240,456 | 口 213,209 | 千円 1,015,514 | % 95.8 |
| 合 計 | 240,456 | 213,209 | 1,015,514 | 95.8 |

*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 | 第104期末 | 第110期末 | |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 982 | 千口 982 | 千円 1,003 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年11月13日現在)

| 項 目 | 第110期末 | |
|---------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 1,015,514 | 95.2 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,003 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 50,485 | 4.7 |
| 投資信託財産総額 | 1,067,002 | 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

| 項 目 | 第105期末 | 第106期末 | 第107期末 | 第108期末 | 第109期末 | 第110期末 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2017年6月13日現在 | 2017年7月13日現在 | 2017年8月14日現在 | 2017年9月13日現在 | 2017年10月13日現在 | 2017年11月13日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 1,141,037,582 | 1,146,486,827 | 1,121,612,788 | 1,083,857,341 | 1,082,394,118 | 1,067,002,207 |
| コール・ローン等 | 51,465,379 | 52,450,184 | 51,979,959 | 50,556,580 | 50,403,988 | 50,484,693 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,087,801,776 | 1,083,232,218 | 1,016,187,718 | 1,032,297,714 | 1,030,987,083 | 1,015,514,467 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,003,047 | 1,003,047 | 1,003,047 | 1,003,047 | 1,003,047 | 1,003,047 |
| 未収入金 | 767,380 | 9,801,378 | 52,442,064 | — | — | — |
| (B) 負債 | 7,646,951 | 8,630,883 | 59,753,328 | 6,956,921 | 6,897,579 | 6,901,516 |
| 未払収益分配金 | 6,034,717 | 5,849,320 | 5,478,469 | 5,438,370 | 5,354,227 | 5,318,185 |
| 未払解約金 | 19,998 | 1,165,901 | 52,554,770 | — | — | — |
| 未払信託報酬 | 1,590,185 | 1,613,590 | 1,717,903 | 1,516,586 | 1,541,398 | 1,581,306 |
| 未払利息 | 75 | 64 | 50 | 81 | 40 | 58 |
| その他未払費用 | 1,976 | 2,008 | 2,136 | 1,884 | 1,914 | 1,967 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,133,390,631 | 1,137,855,944 | 1,061,859,460 | 1,076,900,420 | 1,075,496,539 | 1,060,100,691 |
| 元本 | 2,011,572,504 | 1,949,773,410 | 1,826,156,394 | 1,812,790,303 | 1,784,742,462 | 1,772,728,575 |
| 次期繰越損益金 | △ 878,181,873 | △ 811,917,466 | △ 764,296,934 | △ 735,889,883 | △ 709,245,923 | △ 712,627,884 |
| (D) 受益権総口数 | 2,011,572,504口 | 1,949,773,410口 | 1,826,156,394口 | 1,812,790,303口 | 1,784,742,462口 | 1,772,728,575口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5,634円 | 5,836円 | 5,815円 | 5,941円 | 6,026円 | 5,980円 |

(注) 第105期首元本額は2,016,343,495円、第105～110期中追加設定元本額は53,534,508円、第105～110期中一部解約元本額は297,149,428円、1口当たり純資産額は、第105期0.5634円、第106期0.5836円、第107期0.5815円、第108期0.5941円、第109期0.6026円、第110期0.5980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2,650,821円。

○損益の状況

| 項 目 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 | 第110期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2017年5月16日～ 2017年6月13日 | 2017年6月14日～ 2017年7月13日 | 2017年7月14日～ 2017年8月14日 | 2017年8月15日～ 2017年9月13日 | 2017年9月14日～ 2017年10月13日 | 2017年10月14日～ 2017年11月13日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 9,644,121 | 9,349,907 | 8,832,020 | 8,698,326 | 8,573,804 | 8,526,934 |
| 受取配当金 | 9,646,015 | 9,351,891 | 8,833,962 | 8,700,360 | 8,575,480 | 8,528,360 |
| 支払利息 | △ 1,894 | △ 1,984 | △ 1,942 | △ 2,034 | △ 1,676 | △ 1,426 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 23,965,466 | 37,256,182 | △ 5,602,324 | 21,068,966 | 13,481,908 | △ 9,789,307 |
| 売買益 | 48,482 | 37,840,376 | 293,061 | 21,174,105 | 13,847,045 | 80,764 |
| 売買損 | △ 24,013,948 | △ 584,194 | △ 5,895,385 | △ 105,139 | △ 365,137 | △ 9,870,071 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,592,161 | △ 1,615,598 | △ 1,720,039 | △ 1,518,470 | △ 1,543,312 | △ 1,583,273 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 15,913,506 | 44,990,491 | 1,509,657 | 28,248,822 | 20,512,400 | △ 2,845,646 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 214,266,979 | △ 227,700,707 | △ 175,351,037 | △ 177,786,582 | △ 151,809,942 | △ 135,522,922 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 641,966,671 | △ 623,357,930 | △ 584,977,085 | △ 580,913,753 | △ 572,594,154 | △ 568,941,131 |
| (配当等相当額) | (248,042,696) | (241,264,153) | (227,001,288) | (225,520,041) | (222,763,049) | (221,488,776) |
| (売買損益相当額) | (△ 890,009,367) | (△ 864,622,083) | (△ 811,978,373) | (△ 806,433,794) | (△ 795,357,203) | (△ 790,429,907) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 872,147,156 | △ 806,068,146 | △ 758,818,465 | △ 730,451,513 | △ 703,891,696 | △ 707,309,699 |
| (H) 収益分配金 | △ 6,034,717 | △ 5,849,320 | △ 5,478,469 | △ 5,438,370 | △ 5,354,227 | △ 5,318,185 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 878,181,873 | △ 811,917,466 | △ 764,296,934 | △ 735,889,883 | △ 709,245,923 | △ 712,627,884 |
| 追加信託差損益金 | △ 641,966,671 | △ 623,357,930 | △ 584,977,085 | △ 580,913,753 | △ 572,594,154 | △ 568,941,131 |
| (配当等相当額) | (248,042,697) | (241,264,159) | (227,001,289) | (225,520,044) | (222,763,050) | (221,488,776) |
| (売買損益相当額) | (△ 890,009,368) | (△ 864,622,089) | (△ 811,978,374) | (△ 806,433,797) | (△ 795,357,204) | (△ 790,429,907) |
| 分配準備積立金 | 157,846,566 | 155,333,998 | 146,086,940 | 147,654,582 | 147,257,995 | 147,667,360 |
| 繰越損益金 | △ 394,061,768 | △ 343,893,534 | △ 325,406,789 | △ 302,630,712 | △ 283,909,764 | △ 291,354,113 |

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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(2017年5月16日～2017年11月13日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 | 第110期 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2017年5月16日～ 2017年6月13日 | 2017年6月14日～ 2017年7月13日 | 2017年7月14日～ 2017年8月14日 | 2017年8月15日～ 2017年9月13日 | 2017年9月14日～ 2017年10月13日 | 2017年10月14日～ 2017年11月13日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 8,052,583円 | 9,026,407円 | 7,112,479円 | 8,255,124円 | 7,974,248円 | 6,944,011円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 248,042,697円 | 241,264,159円 | 227,001,289円 | 225,520,044円 | 222,763,050円 | 221,488,776円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 155,828,700円 | 152,156,911円 | 144,452,930円 | 144,837,828円 | 144,637,974円 | 146,041,534円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 411,923,980円 | 402,447,477円 | 378,566,698円 | 378,612,996円 | 375,375,272円 | 374,474,321円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 2,047円 | 2,064円 | 2,073円 | 2,088円 | 2,103円 | 2,112円 |
| g. 分配金 | 6,034,717円 | 5,849,320円 | 5,478,469円 | 5,438,370円 | 5,354,227円 | 5,318,185円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |

○分配金のお知らせ

| | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 | 第110期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年11月13日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(17,648,868千口)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 | 第110期末 | | | | | | |
|---------------------|--------------|--------------|---------|--------------------|-----------|------|--------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 3,030,000 | 3,034,939 | 16.8 | — | — | — | 16.8 |
| | (3,030,000) | (3,034,939) | (16.8) | (—) | (—) | (—) | (16.8) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,795,000 | 1,797,654 | 10.0 | — | — | — | 10.0 |
| | (1,795,000) | (1,797,654) | (10.0) | (—) | (—) | (—) | (10.0) |
| 金融債券 | 2,650,000 | 2,651,520 | 14.7 | — | — | — | 14.7 |
| | (2,650,000) | (2,651,520) | (14.7) | (—) | (—) | (—) | (14.7) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,860,000 | 2,865,724 | 15.9 | — | — | — | 15.9 |
| | (2,860,000) | (2,865,724) | (15.9) | (—) | (—) | (—) | (15.9) |
| 合 計 | 10,335,000 | 10,349,839 | 57.4 | — | — | — | 57.4 |
| | (10,335,000) | (10,349,839) | (57.4) | (—) | (—) | (—) | (57.4) |

*（ ）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 | 柄 | 第110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 | |
| 神奈川県 公募第152回 | | 1.53 | 110,000 | 110,572 | 2018/3/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第56回 | | 0.29 | 900,000 | 900,908 | 2018/3/20 |
| 大阪府 公募(5年)第89回 | | 0.2 | 190,000 | 190,049 | 2017/12/27 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | | 0.14 | 30,000 | 30,016 | 2018/3/22 |
| 共同発行市場地方債 公募第57回 | | 1.65 | 900,000 | 901,741 | 2017/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第58回 | | 1.59 | 100,000 | 100,314 | 2018/1/25 |
| 大阪市 公募平成19年度第10回 | | 1.74 | 800,000 | 801,336 | 2017/12/19 |
| 小 計 | | | 3,030,000 | 3,034,939 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第885回 | | 1.7 | 33,000 | 33,287 | 2018/5/22 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回 | | 0.4 | 20,000 | 20,016 | 2018/1/30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回 | | 1.5 | 4,000 | 4,007 | 2017/12/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回 | | 1.5 | 42,000 | 42,133 | 2018/1/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回 | | 1.6 | 44,000 | 44,202 | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回 | | 1.4 | 25,000 | 25,149 | 2018/4/20 |
| 東日本高速道路債券 政府保証第10回 | | 1.5 | 77,000 | 77,117 | 2017/12/21 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第51回 | | 0.101 | 600,000 | 600,233 | 2018/3/20 |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第46回 | | 1.69 | 200,000 | 201,134 | 2018/3/20 |
| 地方公共団体金融機構債券(2年)第3回 | | 0.03 | 100,000 | 100,013 | 2018/2/28 |
| 首都高速道路 第11回 | | 0.279 | 500,000 | 500,172 | 2017/12/20 |
| 東日本高速道路 第19回 | | 0.33 | 50,000 | 50,017 | 2017/12/20 |
| 中日本高速道路社債 第49回 | | 0.501 | 100,000 | 100,168 | 2018/3/20 |
| 小 計 | | | 1,795,000 | 1,797,654 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 利付第751回い号 | | 0.25 | 120,000 | 120,040 | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第752回い号 | | 0.3 | 200,000 | 200,117 | 2018/1/26 |
| 農林債券 利付第753回い号 | | 0.25 | 50,000 | 50,034 | 2018/2/27 |
| 農林債券 利付第755回い号 | | 0.3 | 580,000 | 580,759 | 2018/4/27 |
| しんきん中金債券 利付第278回 | | 0.3 | 500,000 | 500,289 | 2018/1/26 |
| 商工債券 利付(3年)第178回 | | 0.15 | 100,000 | 100,004 | 2017/11/27 |
| 商工債券 利付(3年)第179回 | | 0.14 | 600,000 | 600,132 | 2017/12/27 |
| 商工債券 利付(3年)第180回 | | 0.13 | 500,000 | 500,142 | 2018/1/26 |
| 小 計 | | | 2,650,000 | 2,651,520 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 四国電力 第279回 | | 0.579 | 100,000 | 100,156 | 2018/2/23 |
| 北海道電力 第322回 | | 0.3 | 350,000 | 350,121 | 2017/12/25 |
| みずほコーポレート銀行 第32回特定社債間限定同順位特約付 | | 0.27 | 300,000 | 300,153 | 2018/1/24 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | | 0.442 | 300,000 | 300,950 | 2018/8/6 |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | | 0.388 | 100,000 | 100,110 | 2018/2/28 |
| 東日本旅客鉄道 第89回社債間限定同順位特約付 | | 0.229 | 100,000 | 100,027 | 2017/12/27 |
| 東日本旅客鉄道 第97回社債間限定同順位特約付 | | 0.208 | 100,000 | 100,044 | 2018/1/30 |
| 日本電信電話 第53回 | | 1.54 | 100,000 | 100,146 | 2017/12/20 |
| 日本電信電話 第54回 | | 1.82 | 600,000 | 603,654 | 2018/3/20 |
| N T T ドコモ 第19回社債間限定同順位特約付 | | 0.21 | 810,000 | 810,359 | 2018/1/24 |
| 小 計 | | | 2,860,000 | 2,865,724 | |
| 合 計 | | | 10,335,000 | 10,349,839 | |

* 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 | 第110期末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 1,899,993 | % 10.5 |

*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。

PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドー J(EUR)／J(JPY, Hedged)／J(AUD, Hedged)

2017年2月28日決算

(計算期間:2016年3月1日～2017年2月28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 |
| 投 資 対 象 | 欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等) |
| 運 用 方 針 | 欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。 |
| 受 託 会 社 | メイプルズエフエス・ピーシーティー・リミテッド |
| 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 |
| 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。

運用計算書

2017年2月28日に終了した期間

(単位:千)

収益:

| | | |
|---------------|-----|--------|
| 受取利息(外国税額控除後) | EUR | 39,520 |
| 関連投資からの配当金 | | 31 |
| 雑収入 | | 1 |
| 収益合計 | | 39,552 |

費用:

| | | |
|------|--|-----|
| 支払利息 | | 175 |
| 法務費用 | | 22 |
| 雑費用 | | 3 |
| 費用合計 | | 200 |

| | | |
|--------------|--|--------|
| 純投資損益 | | 39,352 |
|--------------|--|--------|

当期実現損益:

| | | |
|--------------|--|---------|
| 投資有価証券 | | 4,924 |
| 関連投資 | | 36 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 1,421 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 97,364 |
| 外貨通貨 | | 494 |
| 当期実現損益 | | 104,239 |

当期末実現評価損益:

| | | |
|----------------|--|---------|
| 投資有価証券 | | 51,279 |
| 関連投資 | | (135) |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 2,572 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (1,017) |
| 外貨建資産および負債 | | 73 |
| 当期末実現評価損益 | | 52,772 |
| 当期実現および未実現評価損益 | | 157,011 |

| | | |
|------------------------|-----|---------|
| 運用の結果による純資産の増減額 | EUR | 196,363 |
|------------------------|-----|---------|

| | | |
|------------------|-----|-----|
| 外国源泉徴収課税額 | EUR | 399 |
|------------------|-----|-----|

期末純資産総額

(単位:千)

| | | |
|-----------------|-----|---------|
| J (AUD, Hedged) | EUR | 611,517 |
| J (EUR) | | 9,219 |
| J (JPY, Hedged) | | 26,657 |

期末現在発行済受益証券数

(単位:千)

| | | |
|-----------------|--|--------|
| J (AUD, Hedged) | | 17,449 |
| J (EUR) | | 246 |
| J (JPY, Hedged) | | 417 |

期末1口当たり純資産価格

| | | |
|-----------------|--|-------|
| J (AUD, Hedged) | | 35.05 |
| J (EUR) | | 37.51 |
| J (JPY, Hedged) | | 63.88 |

※PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドの期末純資産額は647,393千ユーロ。

組入資産の明細

2017年2月28日現在

| | 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 105.4% | | | | |
| バンクローン 0.0% | | | | |
| EB Holdings, Inc. | | | | |
| 0.110% due 03/31/2017 | EUR | 168 | EUR | 41 |
| バンクローン合計 | | | | 41 |
| (取得原価 EUR 49) | | | | |
| 社債・約束手形 97.3% | | | | |
| 銀行・金融 15.3% | | | | |
| Banca Popolare di Milano Scarl | | | | |
| 6.000% due 11/05/2020 | | 2,400 | | 2,522 |
| Banco Bilbao Vizcaya | | | | |
| Argentaria S.A. | | | | |
| 7.000% due 02/19/2019 (a) | | 4,000 | | 3,932 |
| Banco Popular Espanol S.A. (a) | | | | |
| 8.250% due 04/10/2020 | | 2,400 | | 2,095 |
| 11.500% due 10/10/2018 | | 500 | | 508 |
| Banco Santander S.A. | | | | |
| 6.250% due 03/12/2019 (a) | | 2,000 | | 1,978 |
| Bank of Ireland | | | | |
| 10.000% due 12/19/2022 | | 750 | | 1,040 |
| Barclays PLC (a) | | | | |
| 7.875% due 09/15/2022 | GBP | 1,800 | | 2,214 |
| 8.000% due 12/15/2020 | EUR | 5,000 | | 5,475 |
| BPE Financiaciones S.A. | | | | |
| 6.873% due 10/22/2020 | | 2,000 | | 2,119 |
| Cabot Financial Luxembourg | | | | |
| S.A. | | | | |
| 6.500% due 04/01/2021 | GBP | 2,150 | | 2,606 |
| 7.500% due 10/01/2023 | | 950 | | 1,147 |
| Co-operative Group Holdings | | | | |
| 2011 Ltd. | | | | |
| 6.875% due 07/08/2020 | | 100 | | 132 |
| 7.500% due 07/08/2026 | | 1,750 | | 2,449 |
| Credit Agricole S.A. | | | | |
| 6.500% due 06/23/2021 (a) | EUR | 500 | | 521 |
| Credit Suisse Group AG | | | | |
| 6.250% due 12/18/2024 (a) | \$ | 1,000 | | 956 |
| Danske Bank A/S | | | | |
| 5.750% due 04/06/2020 (a) | EUR | 2,500 | | 2,655 |
| Deutsche Bank AG | | | | |
| 4.250% due 10/14/2021 | \$ | 2,000 | | 1,905 |
| Garfunkelux Holdco 3 S.A. | | | | |
| 7.500% due 08/01/2022 | EUR | 900 | | 954 |
| 8.500% due 11/01/2022 | GBP | 2,250 | | 2,766 |
| Groupama S.A. | | | | |
| 6.375% due 05/28/2024 (a) | EUR | 2,700 | | 2,680 |
| Intesa Sanpaolo SpA (a) | | | | |
| 7.000% due 01/19/2021 | | 1,250 | | 1,256 |
| 8.375% due 10/14/2019 | | 1,900 | | 2,154 |
| Jerrold Finco PLC | | | | |
| 6.125% due 01/15/2024 | GBP | 900 | | 1,046 |
| KBC Group NV | | | | |
| 5.625% due 03/19/2019 (a) | EUR | 6,600 | | 6,736 |
| Lincoln Finance Ltd. | | | | |
| 6.875% due 04/15/2021 | | 3,000 | | 3,253 |
| Lloyds Banking Group PLC (a) | | | | |
| 6.375% due 06/27/2020 | | 4,532 | | 4,823 |
| 7.000% due 06/27/2019 | GBP | 1,188 | | 1,451 |
| 7.625% due 06/27/2023 | | 3,260 | | 4,170 |
| Lock A/S | | | | |
| 7.000% due 08/15/2021 | EUR | 2,000 | | 2,128 |
| Lock Lower Holding A/S | | | | |
| 9.500% due 08/15/2022 | | 3,000 | | 3,466 |
| Mercury Bondco PLC (b) | | | | |
| 7.125% due 05/30/2021 | | 1,650 | | 1,638 |
| 8.250% due 05/30/2021 (g) | | 2,400 | | 2,460 |
| Mizzen Bondco Ltd. | | | | |
| 7.000% due 05/01/2021 | GBP | 1,421 | | 1,757 |
| Novo Banco S.A. | | | | |
| 5.000% due 04/04/2019 | EUR | 200 | | 180 |
| 5.000% due 04/23/2019 | | 400 | | 360 |
| 5.000% due 05/14/2019 | | 200 | | 180 |
| 5.000% due 05/21/2019 | | 900 | | 810 |
| Nykredit Realkredit A/S | | | | |
| 6.250% due 10/26/2020 (a) | | 2,000 | | 2,143 |
| Old Mutual PLC | | | | |
| 8.000% due 06/03/2021 | GBP | 2,150 | | 2,949 |
| Phones4u Finance PLC | | | | |
| 9.500% due 04/01/2018 (c) | | 1,250 | | 978 |
| Royal Bank of Scotland Group | | | | |
| PLC | | | | |
| 7.092% due 09/29/2017 (a) | EUR | 500 | | 475 |
| Royal Bank of Scotland PLC | | | | |
| 5.625% due 09/16/2026 (a) | GBP | 2,400 | | 2,937 |
| Societe Generale S.A.(a) | | | | |
| 6.750% due 04/07/2021 | EUR | 3,000 | | 3,113 |
| 9.375% due 09/04/2019 | | 2,050 | | 2,438 |
| Tesco Property Finance 3 PLC | | | | |
| 5.744% due 04/13/2040 | GBP | 98 | | 119 |
| Tesco Property Finance 4 PLC | | | | |
| 5.801% due 10/13/2040 | | 98 | | 118 |
| Tesco Property Finance 5 PLC | | | | |
| 5.661% due 10/13/2041 | | 99 | | 117 |
| TIG FINCO PLC | | | | |
| 8.500% due 03/02/2020 | | 110 | | 133 |
| 8.750% due 04/02/2020 | | 565 | | 632 |
| UniCredit SpA | | | | |
| 6.950% due 10/31/2022 | EUR | 150 | | 175 |
| 8.000% due 06/03/2024 (a) | \$ | 1,100 | | 987 |
| 9.250% due 06/03/2022 (a) | EUR | 700 | | 755 |
| Veneto Banca SpA | | | | |
| 9.500% due 12/01/2025 | | 350 | | 89 |
| Worldpay Finance PLC | | | | |
| 3.750% due 11/15/2022 | | 2,150 | | 2,324 |
| | | | | 99,004 |
| 工業 75.1% | | | | |
| 3AB Optique Developpement | | | | |
| SAS | | | | |
| 5.625% due 04/15/2019 | | 650 | | 660 |
| Adient Global Holdings Ltd. | | | | |
| 3.500% due 08/15/2024 | | 6,500 | | 6,675 |
| Afren PLC (c) | | | | |
| 6.625% due 12/09/2020 | \$ | 484 | | 2 |
| 15.000% due 04/25/2017 | | 263 | | 43 |
| Agrokor dd | | | | |
| 9.125% due 02/01/2020 | EUR | 1,400 | | 990 |
| ALBA Group PLC & Co. KG | | | | |
| 8.000% due 05/15/2018 | | 3,250 | | 3,271 |
| Albea Beauty Holdings S.A. | | | | |

| | 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) |
|--|----------------|---------------|--|----------------|---------------|
| 8.750% due 11/01/2019 | 750 | 790 | 7.000% due 02/01/2020 | 2,850 | 2,925 |
| Aldesa Financial Services S.A. | | | Cerberus Nightingale 1 s.a.r.l | | |
| 7.250% due 04/01/2021 | 3,400 | 2,336 | 8.250% due 02/01/2020 | 1,900 | 1,950 |
| Algeco Scotsman Global Finance PLC | | | Chemours Co. | | |
| 9.000% due 10/15/2018 | 1,480 | 1,443 | 6.125% due 05/15/2023 | 1,750 | 1,892 |
| Almirall S.A. | | | Cirsa Funding Luxembourg S.A. | | |
| 4.625% due 04/01/2021 | 3,250 | 3,341 | 5.750% due 05/15/2021 | 3,000 | 3,176 |
| Altice Financing S.A. | | | 5.875% due 05/15/2023 | 1,400 | 1,458 |
| 5.250% due 02/15/2023 | 4,100 | 4,397 | CMA CGM S.A. | | |
| 6.500% due 01/15/2022 | 4,100 | 4,326 | 7.750% due 01/15/2021 | 1,000 | 982 |
| Altice Finco S.A. | | | 8.750% due 12/15/2018 | 4,000 | 4,117 |
| 9.000% due 06/15/2023 | 2,000 | 2,290 | Codere Finance 2 Luxembourg S.A. | | |
| Altice Luxembourg S.A. | | | 6.750% due 11/01/2021 | 750 | 738 |
| 6.250% due 02/15/2025 | 3,700 | 3,941 | Constellium NV | | |
| 7.250% due 05/15/2022 | 8,800 | 9,356 | 4.625% due 05/15/2021 | 1,550 | 1,558 |
| Anglo American Capital PLC | | | 5.750% due 05/15/2024 | \$ 1,000 | 896 |
| 1.500% due 04/01/2020 | 3,900 | 3,995 | 7.000% due 01/15/2023 | EUR 750 | 793 |
| 2.500% due 04/29/2021 | 1,650 | 1,755 | Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC | | |
| 2.750% due 06/07/2019 | 1,500 | 1,583 | 7.500% due 08/01/2021 | 3,750 | 3,613 |
| 2.875% due 11/20/2020 | 1,650 | 1,772 | Crown European Holdings S.A. | | |
| 3.250% due 04/03/2023 | 1,800 | 1,968 | 2.625% due 09/30/2024 | 1,000 | 1,001 |
| 3.500% due 03/28/2022 | 2,750 | 3,045 | Darling Global Finance BV | | |
| ArcelorMittal | | | 4.750% due 05/30/2022 | 1,900 | 2,023 |
| 2.875% due 07/06/2020 | 2,650 | 2,837 | DEA Finance S.A. | | |
| ARD Finance S.A. | | | 7.500% due 10/15/2022 | 1,800 | 1,971 |
| 6.625% due 09/15/2023 (b) | 1,000 | 1,038 | Douglas GmbH | | |
| Ardagh Packaging Finance PLC | | | 6.250% due 07/15/2022 | 1,900 | 2,088 |
| 4.125% due 05/15/2023 | 300 | 320 | Dufry Finance S.C.A. | | |
| 4.250% due 01/15/2022 | 3,650 | 3,773 | 4.500% due 07/15/2022 | 1,000 | 1,048 |
| 6.750% due 05/15/2024 | 4,150 | 4,608 | 4.500% due 08/01/2023 | 500 | 538 |
| Arqiva Broadcast Finance PLC | | | EC Finance PLC | | |
| 9.500% due 03/31/2020 | GBP 400 | 497 | 5.125% due 07/15/2021 | 750 | 780 |
| Auris Luxembourg II S.A. | | | Edcon Ltd. | | |
| 8.000% due 01/15/2023 | EUR 1,500 | 1,637 | 9.500% due 03/01/2018 (c) | 1,000 | 75 |
| Avis Budget Finance PLC | | | eDreams ODIGEO S.A. | | |
| 4.125% due 11/15/2024 | 1,350 | 1,348 | 8.500% due 08/01/2021 | 700 | 753 |
| 6.000% due 03/01/2021 | 603 | 624 | Entertainment One Ltd. | | |
| Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV | | | 6.875% due 12/15/2022 | GBP 1,000 | 1,289 |
| 3.750% due 01/15/2025 | 1,000 | 1,047 | Europcar Groupe S.A. | | |
| Axalta Coating Systems LLC | | | 5.750% due 06/15/2022 | EUR 1,500 | 1,589 |
| 4.250% due 08/15/2024 | 2,400 | 2,583 | Faurecia | | |
| Bakkavor Finance 2 PLC | | | 3.625% due 06/15/2023 | 1,500 | 1,574 |
| 8.750% due 06/15/2020 | GBP 100 | 125 | Fiat Chrysler Finance Europe | | |
| Ball Corp. | | | 4.750% due 03/22/2021 | 1,000 | 1,107 |
| 4.375% due 12/15/2023 | EUR 1,200 | 1,355 | Financiere Quick SAS | | |
| Bibby Offshore Services PLC | | | 4.423% due 04/15/2019 | 1,636 | 1,602 |
| 7.500% due 06/15/2021 | GBP 1,700 | 1,209 | 7.173% due 10/15/2019 | 1,871 | 1,712 |
| Bilbao Luxembourg S.A. | | | Galapagos Holding S.A. | | |
| 10.500% due 12/01/2018 (b) | EUR 1,128 | 1,173 | 7.000% due 06/15/2022 | 4,250 | 3,770 |
| BiSoho SAS | | | Galapagos S.A. | | |
| 5.875% due 05/01/2023 | 1,350 | 1,446 | 5.375% due 06/15/2021 | 1,772 | 1,782 |
| BMG Bond Finance S.C.A. | | | Gamet Group SpA | | |
| 3.000% due 06/15/2021 | 750 | 783 | 6.000% due 08/15/2021 | 1,500 | 1,563 |
| Capsugel S.A. | | | Gategroup Finance Luxembourg S.A. | | |
| 7.000% due 05/15/2019 (b) | \$ 908 | 859 | 3.000% due 02/28/2022 | CHF 600 | 569 |
| Carlson Travel, Inc. | | | Gates Global LLC | | |
| 4.750% due 06/15/2023 | EUR 1,000 | 1,021 | 5.750% due 07/15/2022 | EUR 4,000 | 4,001 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc. | | | Greif Nevada Holdings, Inc. SCS | | |
| 4.750% due 12/15/2024 | 1,950 | 2,063 | 7.375% due 07/15/2021 | 2,730 | 3,356 |
| Cemex SAB de CV | | | Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. | | |
| 4.750% due 01/11/2022 | 1,000 | 1,048 | 3.500% due 06/15/2024 | 1,750 | 1,823 |
| CeramTec Group GmbH | | | Hapag-Lloyd AG | | |
| 8.250% due 08/15/2021 | 6,900 | 7,381 | | | |
| Cerba HealthCare SAS | | | | | |

| | 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) |
|--|----------------|---------------|--|----------------|---------------|
| 6.750% due 02/01/2022 | 2,600 | 2,740 | Matterhorn Telecom Holding S.A. | | |
| Heidelberger Druckmaschinen AG | | | 4.875% due 05/01/2023 | EUR 1,850 | 1,920 |
| 8.000% due 05/15/2022 | 1,750 | 1,898 | Matterhorn Telecom S.A. | | |
| Hema Bondco I BV | | | 3.625% due 05/01/2022 | CHF 1,000 | 962 |
| 6.250% due 06/15/2019 | 1,100 | 1,077 | 3.875% due 05/01/2022 | EUR 2,400 | 2,497 |
| Horizon Holdings I SAS | | | Monitchem HoldCo 2 S.A. | | |
| 7.250% due 08/01/2023 | 1,100 | 1,175 | 6.875% due 06/15/2022 | 5,900 | 5,885 |
| Huntsman International LLC | | | Monitchem HoldCo 3 S.A. | | |
| 4.250% due 04/01/2025 | 1,500 | 1,570 | 5.250% due 06/15/2021 | 2,300 | 2,396 |
| 5.125% due 04/15/2021 | 800 | 896 | Moy Park Bondco PLC | | |
| Iceland Bondco PLC | | | 6.250% due 05/29/2021 | GBP 2,400 | 2,928 |
| 6.750% due 07/15/2024 | GBP 1,000 | 1,259 | N&W Global Vending SpA | | |
| IHO Verwaltungs GmbH | | | 7.000% due 10/15/2023 | EUR 3,050 | 3,256 |
| 3.750% due 09/15/2026 (b) | EUR 5,750 | 5,876 | NEW Areva Holding S.A. | | |
| Ineos Finance PLC | | | 3.125% due 03/20/2023 | 1,500 | 1,416 |
| 4.000% due 05/01/2023 | 4,850 | 5,059 | 4.875% due 09/23/2024 | 2,000 | 2,029 |
| INEOS Group Holdings S.A. | | | New Look Secured Issuer PLC | | |
| 5.375% due 08/01/2024 | 4,600 | 4,855 | 6.500% due 07/01/2022 | GBP 2,900 | 2,993 |
| 5.750% due 02/15/2019 | 2,600 | 2,640 | Novafives SAS | | |
| Infor US, Inc. | | | 4.500% due 06/30/2021 | EUR 1,000 | 990 |
| 5.750% due 05/15/2022 | 900 | 925 | Novasep Holding SAS | | |
| Inovyn Finance PLC | | | 8.000% due 05/31/2019 (b) | 4,444 | 4,372 |
| 6.250% due 05/15/2021 | 1,000 | 1,066 | Obrascon Huarte Lain S.A. | | |
| International Game Technology PLC | | | 4.750% due 03/15/2022 | 850 | 642 |
| 4.125% due 02/15/2020 | 900 | 967 | OI European Group BV | | |
| 4.750% due 02/15/2023 | 2,100 | 2,296 | 6.750% due 09/15/2020 | 360 | 435 |
| Intralot Capital Luxembourg S.A. | | | Paroc Group Oy | | |
| 6.000% due 05/15/2021 | 1,000 | 995 | 6.250% due 05/15/2020 | 2,750 | 2,838 |
| Jaguar Land Rover Automotive PLC | | | PCF GmbH | | |
| 2.200% due 01/15/2024 | 500 | 501 | 7.875% due 08/01/2019 | 5,250 | 5,486 |
| Kerneos Corporate SAS | | | Phoenix PIB Dutch Finance BV | | |
| 5.750% due 03/01/2021 | 1,500 | 1,553 | 3.125% due 05/27/2020 | 500 | 540 |
| Keystone Financing PLC | | | Phosphorus Holdco PLC | | |
| 9.500% due 10/15/2019 | GBP 1,400 | 1,723 | 10.000% due 04/01/2019 (c) | GBP 1,500 | 44 |
| Kirk Beauty One GmbH | | | Pizzaexpress Financing 1 PLC | | |
| 8.750% due 07/15/2023 | EUR 1,500 | 1,671 | 8.625% due 08/01/2022 | 2,000 | 2,303 |
| Kloeckner Pentaplast of America, Inc. | | | Pizzaexpress Financing 2 PLC | | |
| 7.125% due 11/01/2020 | 3,800 | 3,978 | 6.625% due 08/01/2021 | 1,900 | 2,300 |
| Labeyrie Fine Foods SAS | | | Play Finance 1 S.A. | | |
| 5.625% due 03/15/2021 | 2,750 | 2,826 | 6.500% due 08/01/2019 | EUR 3,250 | 3,366 |
| Lecta S.A. | | | PortAventura Entertainment Barcelona BV | | |
| 6.500% due 08/01/2023 | 1,400 | 1,466 | 7.250% due 12/01/2020 | 4,250 | 4,425 |
| Levi Strauss & Co. | | | Premier Foods Finance PLC | | |
| 3.375% due 03/15/2027 | 200 | 204 | 6.500% due 03/15/2021 | GBP 2,300 | 2,698 |
| LGE HoldCo VI BV | | | PrestigeBidCo GmbH | | |
| 7.125% due 05/15/2024 | 7,150 | 8,187 | 6.250% due 12/15/2023 | EUR 1,500 | 1,592 |
| Lion | | | ProGroup AG | | |
| 7.875% due 04/15/2019 | 2,000 | 1,981 | 5.125% due 05/01/2022 | 1,150 | 1,228 |
| LKQ Italia Bondco SpA | | | PSPC Escrow Corp. | | |
| 3.875% due 04/01/2024 | 3,000 | 3,215 | 6.000% due 02/01/2023 | 4,250 | 4,474 |
| Loxam SAS | | | Quintiles IMS, Inc. | | |
| 3.500% due 05/03/2023 | 500 | 496 | 3.250% due 03/15/2025 | 800 | 803 |
| 4.875% due 07/23/2021 | 500 | 519 | 3.500% due 10/15/2024 | 700 | 723 |
| 7.000% due 07/23/2022 | 3,000 | 3,159 | 4.125% due 04/01/2023 | 3,500 | 3,661 |
| LSF9 Balta Issuer S.A. | | | Repsol International Finance BV | | |
| 7.750% due 09/15/2022 | 3,700 | 4,107 | 4.500% due 03/25/2075 | 1,900 | 1,930 |
| Manutencoop Facility Management SpA | | | Rexel S.A. | | |
| 8.500% due 08/01/2020 | 1,000 | 1,044 | 2.625% due 06/15/2024 (d) | 100 | 101 |
| Matalan Finance PLC | | | Safari Holding Verwaltungs GmbH | | |
| 6.875% due 06/01/2019 | GBP 1,000 | 971 | 8.250% due 02/15/2021 | 1,984 | 2,078 |
| | | | Sappi Papier Holding GmbH | | |
| | | | 3.375% due 04/01/2022 | 1,500 | 1,556 |
| | | | 4.000% due 04/01/2023 | 2,000 | 2,128 |

| | 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) | | |
|---|----------------|---------------|---------------------------------------|-------------------------------|---------------|----------------|-------|
| Schaeffler Finance BV | | | 6.750% due 03/15/2023 | CHF | 950 | 972 | |
| 3.250% due 05/15/2025 | 3,800 | 4,120 | 6.750% due 03/15/2023 | EUR | 3,550 | 3,867 | |
| Schoeller Allibert Group BV | | | UPCB Finance IV Ltd. | | | | |
| 8.000% due 10/01/2021 | 1,750 | 1,893 | 4.000% due 01/15/2027 | | 3,400 | 3,515 | |
| Schumann SpA | | | Vale S.A. | | | | |
| 7.000% due 07/31/2023 | 4,250 | 4,300 | 3.750% due 01/10/2023 | | 1,900 | 2,075 | |
| SFR Group S.A. | | | Valeant Pharmaceuticals | | | | |
| 5.375% due 05/15/2022 | 5,700 | 5,958 | International, Inc. | | | | |
| 5.625% due 05/15/2024 | 6,500 | 6,920 | 4.500% due 05/15/2023 | | 9,150 | 7,198 | |
| SIG Combibloc Holdings S.C.A. | | | Verallia Packaging SASU | | | | |
| 7.750% due 02/15/2023 | 7,500 | 8,109 | 5.125% due 08/01/2022 | | 2,500 | 2,664 | |
| Silgan Holdings, Inc. | | | Verisure Holding AB | | | | |
| 3.250% due 03/15/2025 | 1,700 | 1,728 | 6.000% due 11/01/2022 | | 3,350 | 3,661 | |
| Smurfit Kappa Acquisitions | | | Virgin Media Finance PLC | | | | |
| Unltd Co. | | | 4.500% due 01/15/2025 | | 2,900 | 3,064 | |
| 2.375% due 02/01/2024 | 600 | 615 | 6.375% due 10/15/2024 | GBP | 4,900 | 6,180 | |
| 3.250% due 06/01/2021 | 300 | 325 | 7.000% due 04/15/2023 | | 500 | 635 | |
| SoftBank Group Corp. | | | Virgin Media Receivables | | | | |
| 4.000% due 07/30/2022 | 450 | 500 | Financing Notes I DAC | | | | |
| 4.750% due 07/30/2025 | 3,000 | 3,379 | 5.500% due 09/15/2024 | | 1,150 | 1,394 | |
| 5.250% due 07/30/2027 | 1,000 | 1,143 | Virgin Media Secured Finance | | | | |
| Solvay Finance S.A. | | | PLC | | | | |
| 5.869% due 06/03/2024 (a) | 2,400 | 2,724 | 5.125% due 01/15/2025 | | 700 | 872 | |
| Spectrum Brands, Inc. | | | 5.500% due 01/15/2025 | | 2,610 | 3,248 | |
| 4.000% due 10/01/2026 | 2,400 | 2,489 | 6.250% due 03/28/2029 | | 5,250 | 6,707 | |
| Swissport Investments S.A. | | | Volkswagen International | | | | |
| 6.750% due 12/15/2021 | 2,500 | 2,752 | Finance NV | | | | |
| 9.750% due 12/15/2022 | 1,750 | 1,941 | 3.500% due 03/20/2030 (a) | EUR | 2,000 | 1,863 | |
| Synlab Bondco PLC | | | Votorantim Cimentos S.A. | | | | |
| 3.500% due 07/01/2022 | 1,150 | 1,182 | 3.250% due 04/25/2021 | | 750 | 769 | |
| 6.250% due 07/01/2022 | 1,900 | 2,066 | 3.500% due 07/13/2022 | | 650 | 653 | |
| Synlab Unsecured Bondco PLC | | | Vue International Bidco PLC | | | | |
| 8.250% due 07/01/2023 | 1,000 | 1,108 | 7.875% due 07/15/2020 | GBP | 1,800 | 2,199 | |
| TalkTalk Telecom Group PLC | | | VWR Funding, Inc. | | | | |
| 5.375% due 01/15/2022 | GBP | 1,250 | 4.625% due 04/15/2022 | EUR | 4,150 | 4,348 | |
| Techem Energy Metering | | | WEPA Hygieneprodukte GmbH | | | | |
| Service GmbH & Co. KG | | | 3.750% due 05/15/2024 | | 1,950 | 2,055 | |
| 7.875% due 10/01/2020 | EUR | 250 | 261 | WFS Global Holding SAS | | | |
| Telenet Finance VI Luxembourg | | | 9.500% due 07/15/2022 | | 900 | 949 | |
| S.C.A. | | | Wind Acquisition Finance S.A. | | | | |
| 4.875% due 07/15/2027 | 1,500 | 1,631 | 3.673% due 07/15/2020 | | 1,000 | 1,008 | |
| TES Finance PLC | | | 4.000% due 07/15/2020 | | 4,250 | 4,335 | |
| 6.750% due 07/15/2020 | GBP | 1,500 | 1,549 | 7.000% due 04/23/2021 | | 5,450 | 5,685 |
| THOM Europe SAS | | | Wittur International Holding | | | | |
| 7.375% due 07/15/2019 | EUR | 1,150 | 1,207 | GmbH | | | |
| Thomas Cook Finance PLC | | | 8.500% due 02/15/2023 | | 5,000 | 5,014 | |
| 6.750% due 06/15/2021 | 1,000 | 1,072 | ZF North America Capital, Inc. | | | | |
| Trinseo Materials Operating | | | 2.250% due 04/26/2019 | | 300 | 312 | |
| S.C.A. | | | 2.750% due 04/27/2023 | | 4,100 | 4,361 | |
| 6.375% due 05/01/2022 | 4,000 | 4,315 | Ziggo Bond Finance BV | | | | |
| Trionista Holdco GmbH | | | 4.625% due 01/15/2025 | | 6,500 | 6,919 | |
| 5.000% due 04/30/2020 | 1,000 | 1,025 | Ziggo Secured Finance BV | | | | |
| Trionista TopCo GmbH | | | 3.750% due 01/15/2025 | | 3,900 | 4,080 | |
| 6.875% due 04/30/2021 | 2,000 | 2,099 | | | | <u>486,271</u> | |
| Unitymedia GmbH | | | | | | | |
| 3.750% due 01/15/2027 | 6,700 | 6,704 | 公益事業 6.9% | | | | |
| Unitymedia Hessen GmbH & Co. | | | Enel SpA | | | | |
| KG | | | 5.000% due 01/15/2075 | | 1,500 | 1,605 | |
| 4.000% due 01/15/2025 | 2,500 | 2,645 | Gazprom OAO Via Gaz Capital | | | | |
| 4.625% due 02/15/2026 | 1,900 | 2,068 | S.A. | | | | |
| 5.125% due 01/21/2023 | 810 | 858 | 3.389% due 03/20/2020 | | 3,900 | 4,135 | |
| 5.500% due 09/15/2022 | 243 | 256 | 3.600% due 02/26/2021 | | 2,000 | 2,143 | |
| 5.750% due 01/15/2023 | 162 | 173 | 4.364% due 03/21/2025 | | 1,000 | 1,104 | |
| 6.250% due 01/15/2029 | 2,000 | 2,294 | 5.338% due 09/25/2020 | GBP | 2,000 | 2,547 | |
| UPC Holding BV | | | Petrobras Global Finance BV | | | | |
| 6.375% due 09/15/2022 | 5,650 | 5,990 | | | | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| 3.750% due 01/14/2021 | EUR 5,150 | 5,387 |
| 4.250% due 10/02/2023 | 1,000 | 1,025 |
| 4.750% due 01/14/2025 | 1,000 | 1,017 |
| 5.375% due 10/01/2029 | GBP 1,400 | 1,475 |
| 5.875% due 03/07/2022 | EUR 1,100 | 1,230 |
| 6.250% due 12/14/2026 | GBP 2,100 | 2,491 |
| 6.625% due 01/16/2034 | 750 | 845 |
| Portugal Telecom International Finance BV | | |
| 4.625% due 05/08/2020 (c) | EUR 2,500 | 847 |
| Telecom Italia Finance S.A. | | |
| 7.750% due 01/24/2033 | 1,750 | 2,296 |
| Telecom Italia SpA | | |
| 2.500% due 07/19/2023 | 900 | 906 |
| 3.250% due 01/16/2023 | 1,150 | 1,218 |
| 3.625% due 01/19/2024 | 150 | 160 |
| 5.250% due 03/17/2055 | 1,800 | 1,791 |
| 5.875% due 05/19/2023 | GBP 400 | 528 |
| 6.375% due 06/24/2019 | 1,250 | 1,603 |
| Telefonica Europe BV (a) | | |
| 4.200% due 12/04/2019 | EUR 3,000 | 3,152 |
| 5.000% due 03/31/2020 | 1,000 | 1,065 |
| 5.875% due 03/31/2024 | 5,800 | 6,371 |
| | | 44,941 |

社債・約束手形合計
(取得原価 EUR 610,695)

630,216

株価変動証券 0.0%

Novasep Holding SAS

0.000% due 05/31/2019 EUR 1,412 69

株価変動証券合計

(取得原価 EUR 63)

69

短期金融商品 0.4%

定期預金 0.0%

ANZ National Bank

0.742% due 03/01/2017 AUD 1 0

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.

(0.200%) due 03/01/2017 ¥ 1 0

Citibank N.A.

(0.578%) due 03/01/2017 EUR 6 6

Credit Suisse AG

(1.450%) due 03/01/2017 CHF 1 1

Deutsche Bank AG

(0.578%) due 03/01/2017 EUR 185 185

DnB NORBank ASA

(0.578%) due 03/01/2017 EUR 12 12

HSBC Bank

- (a) 永久債:記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。
 (b) 現物払い証券
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
 (d) 発行日前取引証券
 (e) クーボンは加重平均金利である。

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| (0.578%) due 03/01/2017 | 1 | 1 |
| 0.050% due 03/01/2017 | GBP 0 | 1 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| (0.578%) due 03/01/2017 | EUR 95 | 95 |
| (0.200%) due 03/01/2017 | ¥ 293 | 3 |
| | | 304 |

オランダ財務省証券 0.3%

Dutch Treasury Certificate

(0.853%) due 06/30/2017(e) EUR 1,560 1,564

イタリア財務省短期証券 0.1%

Italy Buoni Ordinari del Tesoro

(0.375%) due 05/31/2017 730 730

短期金融商品合計

(取得原価 EUR 2,599)

2,598

投資有価証券合計 97.7%

(取得原価 EUR 613,406)

EUR 632,924

証券数 評価額
(単位:千)

関連投資 7.7%

上場投資 7.7%

PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF

477,190 48,545

PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF

10,000 1,192

上場投資合計

(取得原価 EUR 49,824)

49,737

関連投資合計

(取得原価 EUR 49,824)

49,737

投資有価証券合計 105.4%

(取得原価 EUR 663,230)

EUR 682,661

金融デリバティブ商品 3.3%

(取得原価またはプレミアム EUR 1,861)

21,119

その他の資産および負債(8.7%)

(56,387)

純資産 100.0%

EUR 647,393

●制限付証券

2017年2月28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 |
|-----------|---------|------------|------------|---------|--------|---------|
| Afren PLC | 15.000% | 04/25/2017 | 04/30/2015 | EUR 226 | EUR 43 | 0.01% |

◎借入およびその他の金融取引

2017年2月28日現在

●リバース・レポ取引

単位:千

| 取引相手 | 借入金利 | 借入日 | 満期日 | 借入額 | リバース・レポ取引に係る未払金 |
|--------------------|----------|------------|-----|-------------|---------------------|
| BRC | (2.250%) | 02/10/2017 | N/A | EUR (2,472) | EUR (2,469) |
| BRC | (1.500%) | 12/15/2016 | N/A | (1,110) | (1,106) |
| BRC | (1.500%) | 01/26/2017 | N/A | GBP (2,337) | (2,733) |
| CFR | (2.500%) | 05/09/2016 | N/A | EUR (1,469) | (1,439) |
| CFR | (2.250%) | 02/09/2017 | N/A | (1,233) | (1,231) |
| CFR | (2.150%) | 01/09/2017 | N/A | (3,840) | (3,828) |
| CFR | (2.000%) | 07/12/2016 | N/A | (1,080) | (1,094) |
| CFR | (1.900%) | 06/07/2016 | N/A | (316) | (312) |
| CFR | (1.750%) | 01/18/2017 | N/A | (1,610) | (1,607) |
| CFR | (1.500%) | 10/17/2016 | N/A | (1,822) | (1,811) |
| CFR | (1.500%) | 01/24/2017 | N/A | (741) | (740) |
| CFR | (1.500%) | 02/02/2017 | N/A | GBP (1,063) | (1,243) |
| CFR | (1.500%) | 02/08/2017 | N/A | EUR (1,429) | (1,428) |
| CFR | (1.350%) | 06/09/2016 | N/A | (634) | (628) |
| CFR | (1.350%) | 02/08/2017 | N/A | (485) | (485) |
| CFR | (1.350%) | 02/21/2017 | N/A | (979) | (979) |
| CFR | (1.350%) | 02/23/2017 | N/A | (595) | (595) |
| CFR | (1.250%) | 07/07/2016 | N/A | (1,035) | (1,026) |
| CFR | (1.250%) | 07/26/2016 | N/A | (1,183) | (1,174) |
| CFR | (1.250%) | 01/25/2017 | N/A | (1,409) | (1,408) |
| CFR | (1.250%) | 02/13/2017 | N/A | (4,249) | (4,247) |
| CFR | (1.250%) | 02/16/2017 | N/A | (985) | (985) |
| CFR | (1.250%) | 02/20/2017 | N/A | (4,041) | (4,039) |
| CFR | (1.250%) | 02/21/2017 | N/A | (3,057) | (3,056) |
| CFR | (1.150%) | 01/26/2017 | N/A | (2,398) | (2,395) |
| CFR | (1.000%) | 09/16/2016 | N/A | (906) | (902) |
| MBC | (1.500%) | 08/03/2016 | N/A | (963) | (955) |
| RCE | (3.000%) | 01/10/2017 | N/A | GBP (871) | (1,016) |
| リバース・レポ取引合計 | | | | | EUR (44,931) |

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

| | 翌日物および継続 | | 30日以下 | | 残存期間 31日-90日 | | 90日超 | | 合計 |
|--|------------|----------|------------|----------|-----------------|----------|------------|-----------------|---------------------|
| | EUR | 0 | EUR | 0 | EUR | 0 | EUR | (44,931) | |
| リバース・レポ取引 Non - U.S. Corporate Debt | EUR | 0 | EUR | 0 | EUR | 0 | EUR | (44,931) | EUR (44,931) |
| リバース・レポ取引合計 | EUR | 0 | EUR | 0 | EUR | 0 | EUR | (44,931) | EUR (44,931) |

◎上場金融デリバティブ商品

2017年2月28日現在

●先物契約

単位:千(契約数を除く)
変動証拠金

| 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 |
| Euro-Bobl 5-Year Note March Futures | Long | 03/2017 | 338 | EUR 801 | EUR 0 | EUR (37) |
| Euro-Bund 10-Year Bond June Futures | Long | 06/2017 | 37 | 82 | 0 | (5) |
| Euro-Schatz 2-Year Note March Futures | Short | 03/2017 | 958 | (10) | 0 | (11) |
| 先物契約合計 | | | | EUR 873 | EUR 0 | EUR (53) |

●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)一売り

単位:千

| 参照債務 | 受取 固定金利 | 満期日 | 2017/2/28 時点の 信用スプレッド | 想定 元本 | 市場価格 | 未実現 評価損益 | 変動証拠金 | |
|---------------------------|------------|------------|--------------------------|----------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| | | | | | | | 資産 | 負債 |
| Leonardo SpA | 5.000% | 09/20/2020 | EUR 1.145% | 4,000 | EUR 587 | EUR 73 | EUR 3 | EUR 0 |
| Norske Skogindustrier ASA | 5.000% | 12/20/2018 | 0.000% | 866 | (407) | (397) | 0 | (5) |
| Telecom Italia SpA | 1.000% | 12/20/2021 | 2.210% | 4,200 | (224) | 54 | 0 | (2) |
| Tesco PLC | 1.000% | 12/20/2020 | 1.296% | 2,000 | (19) | 34 | 1 | 0 |
| Tui AG | 5.000% | 09/20/2018 | 0.561% | 750 | 61 | (1) | 0 | 0 |
| Virgin Media Finance PLC | 5.000% | 12/20/2020 | 1.882% | 4,000 | 504 | 93 | 17 | 0 |
| スワップ契約合計 | | | | | EUR 502 | EUR (144) | EUR 21 | EUR (7) |

◎店頭金融デリバティブ商品

2017年2月28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 | | | | |
| AZD | 03/2017 | EUR | 1,248 | GBP | 1,063 | EUR | 0 | EUR | (3) |
| BOA | 03/2017 | GBP | 1,241 | EUR | 1,445 | | 0 | | (8) |
| BOA | 03/2017 | \$ | 890 | | 838 | | 0 | | 0 |
| BOA | 03/2017 | | 701 | JPY | 78,522 | | 1 | | 0 |
| BPS | 03/2017 | EUR | 748 | \$ | 790 | | 0 | | (5) |
| BPS | 03/2017 | GBP | 20,099 | EUR | 23,607 | | 70 | | 0 |
| BPS | 04/2017 | EUR | 20,791 | GBP | 17,715 | | 0 | | (60) |
| CBK | 03/2017 | | 24,172 | | 20,725 | | 98 | | 0 |
| FBF | 03/2017 | | 1,363 | JPY | 161,900 | | 0 | | (1) |
| FBF | 03/2017 | JPY | 161,900 | EUR | 1,316 | | 0 | | (45) |
| FBF | 04/2017 | | 161,900 | | 1,363 | | 1 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | EUR | 2,524 | GBP | 2,170 | | 17 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | | 1,058 | JPY | 125,587 | | 0 | | (1) |
| HUS | 03/2017 | | 847 | | 100,805 | | 1 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | GBP | 3,896 | EUR | 4,601 | | 38 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | JPY | 500 | EUR | 4 | | 0 | | 0 |
| JPM | 03/2017 | GBP | 100 | | 118 | | 1 | | 0 |
| JPM | 03/2017 | \$ | 270 | | 255 | | 1 | | 0 |
| JPM | 05/2017 | EUR | 1,231 | JPY | 149,100 | | 22 | | 0 |
| MSB | 03/2017 | CHF | 2,091 | EUR | 1,958 | | 0 | | (7) |
| RBC | 03/2017 | | 600 | | 563 | | 0 | | (1) |
| SOG | 03/2017 | EUR | 662 | \$ | 700 | | 0 | | (4) |
| UAG | 03/2017 | | 1,827 | GBP | 1,571 | | 13 | | 0 |
| UAG | 03/2017 | | 695 | \$ | 730 | | 0 | | (8) |
| UAG | 03/2017 | \$ | 5,438 | EUR | 5,101 | | 0 | | (16) |
| | | | | | | EUR | 263 | EUR | (159) |

●J (AUD, Hedged)の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 | |
| AZD | 03/2017 | AUD | 282,038 | \$ | 216,577 | EUR | 847 | EUR | (1,099) |
| AZD | 03/2017 | \$ | 219,875 | AUD | 291,728 | | 5,233 | | (1,074) |
| AZD | 04/2017 | | 216,413 | | 282,038 | | 1,637 | | (1,393) |
| BOA | 03/2017 | AUD | 2,637 | EUR | 1,883 | | 0 | | (25) |
| BOA | 03/2017 | | 191,628 | \$ | 147,074 | | 0 | | (244) |
| BOA | 03/2017 | \$ | 217,425 | EUR | 205,408 | | 792 | | 0 |
| BOA | 03/2017 | | 106 | GBP | 85 | | 0 | | 0 |
| BOA | 04/2017 | EUR | 204,971 | \$ | 217,306 | | 0 | | (799) |
| BOA | 04/2017 | \$ | 146,392 | AUD | 190,882 | | 746 | | (509) |
| BPS | 03/2017 | AUD | 2,951 | EUR | 2,158 | | 22 | | 0 |
| BPS | 03/2017 | EUR | 93,074 | GBP | 79,248 | | 0 | | (267) |
| BPS | 04/2017 | GBP | 79,306 | EUR | 93,074 | | 267 | | 0 |
| CBK | 03/2017 | AUD | 1,354 | | 954 | | 0 | | (26) |
| CBK | 03/2017 | GBP | 82,135 | | 95,797 | | 0 | | (390) |
| CBK | 03/2017 | \$ | 129,032 | AUD | 171,017 | | 2,840 | | (530) |
| FBF | 03/2017 | EUR | 205,848 | \$ | 220,416 | | 1,583 | | 0 |
| GLM | 03/2017 | | 9,365 | AUD | 13,319 | | 272 | | 0 |
| GLM | 03/2017 | \$ | 175 | GBP | 151 | | 2 | | 0 |
| GLM | 03/2017 | | 219,799 | AUD | 292,481 | | 5,106 | | (330) |
| HUS | 03/2017 | AUD | 949 | EUR | 687 | | 1 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | EUR | 5,813 | AUD | 8,034 | | 0 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | | 1,828 | GBP | 1,560 | | 2 | | (3) |
| HUS | 03/2017 | \$ | 128,363 | EUR | 121,098 | | 296 | | 0 |
| HUS | 04/2017 | EUR | 121,098 | \$ | 128,562 | | 0 | | (306) |
| JPM | 03/2017 | AUD | 6,604 | EUR | 4,741 | | 0 | | (37) |
| JPM | 03/2017 | EUR | 206,520 | \$ | 221,127 | | 1,580 | | 0 |
| MSB | 03/2017 | AUD | 1,497 | EUR | 1,084 | | 1 | | 0 |
| MSB | 03/2017 | EUR | 342 | GBP | 289 | | 0 | | (4) |
| RBC | 03/2017 | AUD | 2,843 | EUR | 2,029 | | 0 | | (28) |
| RBC | 03/2017 | EUR | 378 | GBP | 322 | | 0 | | (1) |
| RBC | 03/2017 | | 10,470 | \$ | 11,313 | | 177 | | 0 |
| SCX | 03/2017 | AUD | 282,306 | | 217,545 | | 1,113 | | (648) |
| SCX | 04/2017 | \$ | 217,375 | AUD | 282,306 | | 1,632 | | (2,098) |
| TOR | 03/2017 | EUR | 109,099 | \$ | 116,865 | | 881 | | 0 |
| UAG | 03/2017 | AUD | 19,956 | EUR | 14,339 | | 13 | | (114) |
| UAG | 03/2017 | EUR | 687 | AUD | 949 | | 0 | | (1) |
| UAG | 03/2017 | | 74,305 | | 105,814 | | 2,257 | | 0 |
| UAG | 03/2017 | \$ | 218,036 | EUR | 205,869 | | 678 | | 0 |
| UAG | 04/2017 | AUD | 2,375 | | 1,718 | | 4 | | 0 |
| UAG | 04/2017 | EUR | 205,869 | \$ | 218,393 | | 0 | | (675) |
| | | | | | | EUR | 27,982 | EUR | (10,601) |

●J (JPY, Hedged)の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 | 03/2017 | JPY | 148 | JPY | 17,604 | EUR | 0 | EUR | 0 |
| BOA | 03/2017 | | 8,771 | \$ | 9,352 | | 30 | | 0 |
| BOA | 03/2017 | | 39,151 | EUR | 326 | | 0 | | (3) |
| BOA | 03/2017 | | 14,343 | \$ | 128 | | 0 | | 0 |
| BOA | 03/2017 | \$ | 9,567 | EUR | 9,033 | | 30 | | 0 |
| BOA | 03/2017 | | 24 | GBP | 19 | | 0 | | 0 |
| BOA | 03/2017 | | 9,439 | JPY | 1,085,440 | | 263 | | (16) |
| BOA | 04/2017 | EUR | 8,935 | \$ | 9,478 | | 0 | | (30) |
| BOA | 04/2017 | JPY | 17,604 | EUR | 148 | | 0 | | 0 |
| BPS | 03/2017 | EUR | 4,068 | GBP | 3,464 | | 0 | | (12) |
| BPS | 03/2017 | JPY | 1,066,290 | \$ | 9,497 | | 16 | | (48) |
| BPS | 03/2017 | \$ | 9,480 | EUR | 8,935 | | 13 | | 0 |
| BPS | 04/2017 | EUR | 8,935 | \$ | 9,496 | | 0 | | (14) |
| BPS | 04/2017 | GBP | 3,466 | EUR | 4,068 | | 12 | | 0 |
| BPS | 04/2017 | \$ | 9,511 | JPY | 1,066,290 | | 44 | | (13) |
| CBK | 03/2017 | | 9,552 | | 1,090,387 | | 239 | | (57) |
| FBF | 03/2017 | EUR | 813 | | 96,606 | | 0 | | (1) |
| FBF | 03/2017 | | 4,080 | \$ | 4,368 | | 31 | | 0 |
| FBF | 03/2017 | JPY | 578,214 | EUR | 4,702 | | 0 | | (162) |
| FBF | 04/2017 | | 96,606 | | 813 | | 1 | | 0 |
| GLM | 03/2017 | GBP | 20 | | 23 | | 0 | | 0 |
| GLM | 03/2017 | \$ | 4,093 | | 3,788 | | 0 | | (64) |
| GLM | 04/2017 | EUR | 23 | GBP | 20 | | 0 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | | 23 | | 20 | | 0 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | | 118 | | 101 | | 0 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | | 227 | JPY | 26,987 | | 0 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | GBP | 3,611 | EUR | 4,186 | | 0 | | (43) |
| HUS | 03/2017 | JPY | 17,604 | | 148 | | 0 | | 0 |
| HUS | 03/2017 | | 1,065,729 | \$ | 9,475 | | 0 | | (47) |
| HUS | 03/2017 | \$ | 9,364 | EUR | 8,834 | | 22 | | 0 |
| HUS | 04/2017 | EUR | 8,834 | \$ | 9,379 | | 0 | | (22) |
| HUS | 04/2017 | \$ | 9,490 | JPY | 1,065,729 | | 46 | | 0 |
| JPM | 03/2017 | EUR | 8,867 | \$ | 9,494 | | 68 | | 0 |
| JPM | 03/2017 | JPY | 4,511 | EUR | 38 | | 0 | | 0 |
| JPM | 03/2017 | \$ | 9,510 | JPY | 1,080,372 | | 210 | | (72) |
| MSB | 03/2017 | EUR | 53 | | 6,356 | | 1 | | 0 |
| MSB | 03/2017 | JPY | 11,306 | EUR | 93 | | 0 | | (2) |
| NAB | 03/2017 | | 1,060,493 | \$ | 9,449 | | 0 | | (28) |
| NAB | 04/2017 | \$ | 9,463 | JPY | 1,060,493 | | 28 | | 0 |
| RBC | 03/2017 | JPY | 1,042 | EUR | 9 | | 0 | | 0 |
| TOR | 03/2017 | EUR | 8,771 | JPY | 9,396 | | 71 | | 0 |
| UAG | 03/2017 | | 4,602 | | 562,924 | | 133 | | 0 |
| UAG | 03/2017 | | 321 | \$ | 343 | | 2 | | 0 |
| UAG | 03/2017 | JPY | 31,662 | EUR | 265 | | 0 | | (2) |
| UAG | 03/2017 | \$ | 338 | | 317 | | 0 | | (1) |
| | | | | | | EUR | 1,260 | EUR | (637) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | EUR | 29,505 | EUR | (11,397) |

●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)－買い

単位:千

| 取引 相手 | 参照債務 | 支払 固定金利 | 満期日 | 2017/2/28 時点の 信用スプレッド | 想定元本 | プレミアム支払額 | 未実現 評価損益 | スワップ契約時価 | |
|----------|----------------------|------------|------------|--------------------------|-----------|----------|-------------|----------|-------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 |
| CBK | Financiere Quick SAS | (5.000%) | 03/20/2020 | 6.794% | EUR 2,000 | EUR 370 | EUR (289) | EUR 81 | EUR 0 |

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

| 取引 相手 | 参照債務 | 受取 固定金利 | 満期日 | 2017/2/28 時点の 信用スプレッド | 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 | | | |
|-----------------|--------------------------------|------------|------------|--------------------------|---------|-------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BPS | Novo Banco S.A. | 5.000% | 12/20/2021 | 10.570% | EUR 200 | EUR (52) | EUR 18 | EUR 0 | EUR (34) | | |
| BPS | Unitymedia KabelBW GmbH | 5.000% | 12/20/2020 | 1.386% | 3,500 | 224 | 286 | 510 | 0 | | |
| BRC | Alice Finco S.A. | 5.000% | 06/20/2019 | 1.710% | 1,400 | 25 | 94 | 119 | 0 | | |
| BRC | Unitymedia KabelBW GmbH | 5.000% | 12/20/2020 | 1.386% | 2,100 | 115 | 191 | 306 | 0 | | |
| BRC | UPC Holding BV | 5.000% | 12/20/2020 | 1.865% | 3,000 | 81 | 299 | 380 | 0 | | |
| CBK | Play Finance 1 S.A. | 5.000% | 06/20/2019 | 0.947% | 4,000 | 210 | 204 | 414 | 0 | | |
| CBK | Schaeffler Finance BV | 5.000% | 12/20/2020 | 0.768% | 3,000 | 527 | (14) | 513 | 0 | | |
| CBK | Wind Acquisition Finance S.A. | 5.000% | 06/20/2019 | 1.247% | 2,000 | 98 | 94 | 192 | 0 | | |
| FBF | Lock Lower Holding AS | 5.000% | 12/20/2019 | 1.061% | 2,000 | (165) | 405 | 240 | 0 | | |
| FBF | Techem GmbH | 5.000% | 09/20/2019 | 0.856% | 3,000 | 334 | 14 | 348 | 0 | | |
| GST | Alice Finco S.A. | 5.000% | 06/20/2019 | 1.710% | 3,600 | 68 | 238 | 306 | 0 | | |
| GST | Unitymedia KabelBW GmbH | 5.000% | 12/20/2020 | 1.386% | 1,000 | 62 | 84 | 146 | 0 | | |
| JPM | Banca Monte Dei Paschi Di Sien | 5.000% | 06/20/2021 | N/A | 1,250 | (288) | (428) | 0 | (716) | | |
| JPM | Novo Banco S.A. | 5.000% | 12/20/2021 | 10.570% | 100 | (24) | 8 | 0 | (16) | | |
| JPM | Unitymedia KabelBW GmbH | 5.000% | 06/20/2019 | 0.907% | 2,500 | 276 | (15) | 261 | 0 | | |
| スワップ契約合計 | | | | | | | | EUR 1,491 | EUR 1,478 | EUR 3,735 | EUR (766) |
| | | | | | | | | EUR 1,861 | EUR 1,189 | EUR 3,816 | EUR (766) |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純総資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|--------------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| 11期(2013年8月19日) | 円 10,191 | | % 0.1 | % 80.9 | % - | 百万円 5,297 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 | | 0.1 | 59.7 | - | 8,648 |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 | | 0.1 | 44.7 | - | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | - | 19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | - | 17,754 |

*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

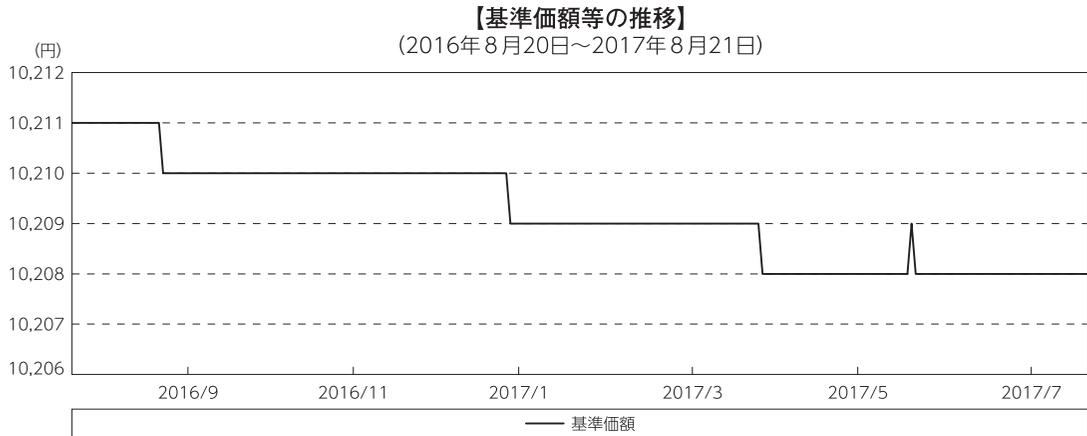
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2016年8月19日 | 円 10,211 | | % - | % 68.6 | % - |
| 8月末 | 10,211 | | 0.0 | 66.8 | - |
| 9月末 | 10,210 | | △0.0 | 55.4 | - |
| 10月末 | 10,210 | | △0.0 | 67.1 | - |
| 11月末 | 10,210 | | △0.0 | 81.1 | - |
| 12月末 | 10,210 | | △0.0 | 54.1 | - |
| 2017年1月末 | 10,209 | | △0.0 | 49.7 | - |
| 2月末 | 10,209 | | △0.0 | 48.6 | - |
| 3月末 | 10,209 | | △0.0 | 29.2 | - |
| 4月末 | 10,208 | | △0.0 | 75.0 | - |
| 5月末 | 10,208 | | △0.0 | 73.1 | - |
| 6月末 | 10,208 | | △0.0 | 65.4 | - |
| 7月末 | 10,208 | | △0.0 | 60.1 | - |
| (期末) 2017年8月21日 | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | - |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

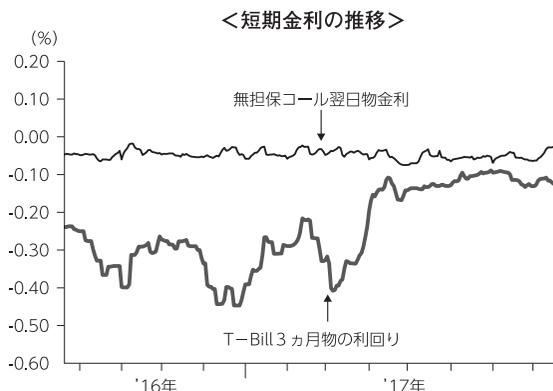
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



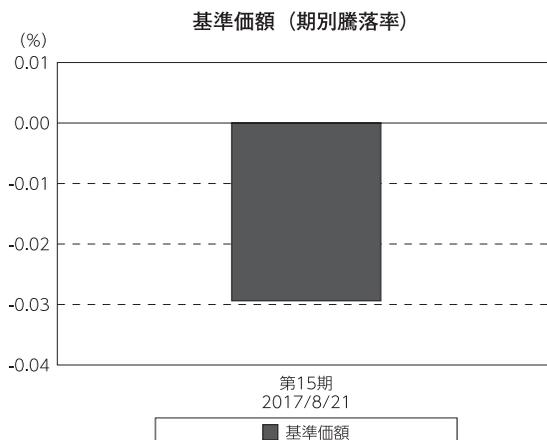
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|----------------|------------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 | 国債証券 | 26,957,668 | 26,957,639 |
| | 地方債証券 | 7,885,120 | — |
| 内 | 特殊債券 | 18,040,131 | — |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 16,069,442 | — |
| | | | (6,738,010) |
| | | | (23,825,000) |
| | | | (13,490,000) |

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|-------------|-----------|-------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 内 | コマーシャル・ペーパー | 3,599,972 | — |
| | | | (3,900,000) |

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21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 | | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 41,994 | 百万円 4,092 | % 9.7 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

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

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | |
|---------------------|--------------|--------------|---------|---------------------|-----------|------|--------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちB B格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 4,020,000 | 4,031,567 | 22.7 | - | - | - | 22.7 |
| | (4,020,000) | (4,031,567) | (22.7) | (-) | (-) | (-) | (22.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,205,000 | 1,207,280 | 6.8 | - | - | - | 6.8 |
| | (1,205,000) | (1,207,280) | (6.8) | (-) | (-) | (-) | (6.8) |
| 金融債券 | 2,090,000 | 2,090,748 | 11.8 | - | - | - | 11.8 |
| | (2,090,000) | (2,090,748) | (11.8) | (-) | (-) | (-) | (11.8) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 4,030,000 | 4,034,993 | 22.7 | - | - | - | 22.7 |
| | (4,030,000) | (4,034,993) | (22.7) | (-) | (-) | (-) | (22.7) |
| 合 計 | 11,345,000 | 11,364,590 | 64.0 | - | - | - | 64.0 |
| | (11,345,000) | (11,364,590) | (64.0) | (-) | (-) | (-) | (64.0) |

* ()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、価格情報会社よりデータを入手しています。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 当 期 末 | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 東京都 公募第651回 | 1.62 | 50,000 | 50,062 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第52回 | 0.26 | 360,000 | 360,089 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第53回 | 0.231 | 480,000 | 480,101 | 2017/9/20 |
| 大阪府 公募(5年)第86回 | 0.23 | 100,000 | 100,024 | 2017/9/27 |
| 大阪府 公募(5年)第89回 | 0.2 | 190,000 | 190,132 | 2017/12/27 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,027 | 2018/3/22 |
| 静岡県 公募(5年)平成24年度第8回 | 0.236 | 170,000 | 170,059 | 2017/10/18 |
| 岐阜県 公募平成19年度第1回 | 1.87 | 150,000 | 150,496 | 2017/10/26 |
| 共同発行市場地方債 公募第54回 | 1.7 | 100,000 | 100,161 | 2017/9/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第57回 | 1.65 | 900,000 | 905,079 | 2017/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第58回 | 1.59 | 100,000 | 100,666 | 2018/1/25 |
| 大阪市 公募平成19年度第10回 | 1.74 | 800,000 | 804,416 | 2017/12/19 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回 | 0.22 | 590,000 | 590,251 | 2017/10/31 |
| 小 計 | | 4,020,000 | 4,031,567 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第885回 | 1.7 | 33,000 | 33,414 | 2018/5/22 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回 | 0.4 | 70,000 | 70,033 | 2017/9/27 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回 | 0.4 | 20,000 | 20,034 | 2018/1/30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回 | 1.5 | 4,000 | 4,020 | 2017/12/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回 | 1.5 | 42,000 | 42,274 | 2018/1/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回 | 1.6 | 44,000 | 44,360 | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回 | 1.4 | 25,000 | 25,228 | 2018/4/20 |
| 東日本高速道路債券 政府保証第10回 | 1.5 | 77,000 | 77,375 | 2017/12/21 |
| 新関西国際空港社債 財投機関債第10回 | 0.161 | 260,000 | 260,031 | 2017/9/20 |
| 首都高速道路 第11回 | 0.279 | 500,000 | 500,462 | 2017/12/20 |
| 東日本高速道路 第18回 | 0.387 | 130,000 | 130,045 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | 1,205,000 | 1,207,280 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第748回い号 | 0.3 | 200,000 | 200,069 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付第751回い号 | 0.25 | 120,000 | 120,100 | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第747回い号 | 0.35 | 370,000 | 370,020 | 2017/8/25 |
| しんきん中金債券 利付第274回 | 0.3 | 1,000,000 | 1,000,317 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付(3年)第179回 | 0.14 | 400,000 | 400,240 | 2017/12/27 |
| 小 計 | | 2,090,000 | 2,090,748 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 第400回 | 3.1 | 100,000 | 100,041 | 2017/8/25 |
| 関西電力 第458回 | 1.83 | 100,000 | 100,145 | 2017/9/20 |
| 北陸電力 第288回 | 1.89 | 240,000 | 240,754 | 2017/10/25 |
| 四国電力 第265回 | 1.79 | 300,000 | 300,065 | 2017/8/25 |
| 四国電力 第276回 | 0.592 | 200,000 | 200,111 | 2017/9/25 |
| 九州電力 第417回 | 0.641 | 340,000 | 340,036 | 2017/8/25 |
| 北海道電力 第293回 | 1.86 | 100,000 | 100,169 | 2017/9/25 |
| 北海道電力 第322回 | 0.3 | 350,000 | 350,348 | 2017/12/25 |
| トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付 | 0.317 | 500,000 | 500,142 | 2017/9/20 |
| みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付 | 0.33 | 300,000 | 300,177 | 2017/10/25 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 301,250 | 2018/8/6 |

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | |
|-------------------------|-------|------------|------------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | % | 千円 | 千円 | |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | 0.388 | 100,000 | 100,196 | 2018/2/28 |
| 東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付 | 3.3 | 600,000 | 600,236 | 2017/8/25 |
| 東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付 | 1.86 | 100,000 | 100,153 | 2017/9/20 |
| 東海旅客鉄道 第3回 | 2.825 | 200,000 | 201,066 | 2017/10/30 |
| 電源開発 第34回社債間限定同順位特約付 | 0.592 | 200,000 | 200,095 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | 4,030,000 | 4,034,993 | |
| 合 計 | | 11,345,000 | 11,364,590 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 899,993 | % 5.1 |

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 11,364,590 | % 63.6 |
| その他有価証券 | 899,993 | 5.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,590,335 | 31.4 |
| 投資信託財産総額 | 17,854,918 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 17,854,918,800 |
| コール・ローン等 | 5,549,998,539 |
| 公社債(評価額) | 11,364,590,303 |
| その他有価証券 | 899,993,268 |
| 未収利息 | 18,125,679 |
| 前払費用 | 22,211,011 |
| (B) 負債 | 100,793,362 |
| 未払金 | 100,679,000 |
| 未払解約金 | 106,947 |
| 未払利息 | 7,415 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 17,754,125,438 |
| 元本 | 17,392,173,897 |
| 次期繰越損益金 | 361,951,541 |
| (D) 受益権総口数 | 17,392,173,897口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,208円 |

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 95,706,562 |
| 受取利息 | 98,717,375 |
| 支払利息 | △ 3,010,813 |
| (B) 有価証券売買損益 | △100,546,660 |
| 売買損 | △100,546,660 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 4,840,098 |
| (D) 前期繰越損益金 | 406,859,951 |
| (E) 追加信託差損益金 | 52,555,651 |
| (F) 解約差損益金 | △ 92,623,963 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 361,951,541 |
| 次期繰越損益金(G) | 361,951,541 |

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|---------------|
| | 円 |
| ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査別限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(適格機関投資家専用) | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプラス(適格機関投資家専用) | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査別限付) | 969,401,962 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 436,168,504 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06 | 146,986,772 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 98,153,976 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09 | 98,039,216 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 49,417,625 |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型) | 49,354,623 |
| ネクストコア | 19,922,154 |
| 野村新中国株投資 マネーボール・ファンド | 14,424,815 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 10,258,341 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド | 6,983,416 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 6,929,426 |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド | 5,350,038 |
| 野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,826,372 |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド | 3,459,024 |
| 野村新エマージェンツ債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,279,122 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|--|------------|
| | 円 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,123,334 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 2,952,997 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボール・ファンド)年2回決算型 | 1,937,870 |
| 野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド | 1,020,305 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 983,768 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース | 98,261 |
| 野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 98,146 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA Aコース | 97,992 |
| グローバル・ストック Aコース | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 82,780 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型 | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型 | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け) | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース | 9,818 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型 | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース) | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型 | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型 | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型 | 4,908 |
| 野村高金利国際機関債投信(年2回決算型) | 1,967 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型 | 1,963 |

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31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。

(2017年11月13日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|-------|
| 2017年11月 | - |
| 12月 | 25、26 |

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。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。