

# 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第84期(決算日2016年6月15日) 第85期(決算日2016年7月15日) 第86期(決算日2016年8月15日)  
第87期(決算日2016年9月15日) 第88期(決算日2016年10月17日) 第89期(決算日2016年11月15日)

作成対象期間(2016年5月17日～2016年11月15日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。

なお、当ファンドは、2014年8月8日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間終了日は2024年5月15日となりましたので、ご留意下さい。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2009年5月27日から2024年5月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL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mercial・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスBRL 野村マネー マザーファンド	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。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ます。 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	野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	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。また、毎年5月および11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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 (分配落)	税 込 配 分		騰 落 率	債 券 組 入 比	債 券 先 物 比	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		円	円					
60期(2014年6月16日)	7,736	100	0.4	0.0	—	98.8	84,238	
61期(2014年7月15日)	7,701	100	0.8	0.0	—	98.8	81,288	
62期(2014年8月15日)	7,523	100	△ 1.0	0.0	—	98.8	77,001	
63期(2014年9月16日)	7,759	100	4.5	0.0	—	98.9	77,340	
64期(2014年10月15日)	7,357	100	△ 3.9	0.0	—	98.9	71,977	
65期(2014年11月17日)	7,455	100	2.7	0.0	—	98.8	71,047	
66期(2014年12月15日)	7,232	100	△ 1.6	0.0	—	98.9	67,537	
67期(2015年1月15日)	7,203	100	1.0	0.0	—	98.7	65,929	
68期(2015年2月16日)	6,924	100	△ 2.5	0.0	—	98.8	61,721	
69期(2015年3月16日)	6,360	100	△ 6.7	0.0	—	98.8	55,146	
70期(2015年4月15日)	6,380	100	1.9	0.0	—	98.7	52,401	
71期(2015年5月15日)	6,527	100	3.9	0.0	—	98.9	53,012	
72期(2015年6月15日)	6,535	80	1.3	0.0	—	98.9	52,601	
73期(2015年7月15日)	6,402	80	△ 0.8	0.0	—	98.9	50,510	
74期(2015年8月17日)	5,639	80	△10.7	0.0	—	98.8	43,249	
75期(2015年9月15日)	4,946	80	△10.9	0.0	—	98.9	37,058	
76期(2015年10月15日)	4,783	80	△ 1.7	0.0	—	98.9	35,005	
77期(2015年11月16日)	5,018	80	6.6	0.0	—	98.7	36,143	
78期(2015年12月15日)	4,643	80	△ 5.9	0.0	—	97.2	32,629	
79期(2016年1月15日)	4,252	80	△ 6.7	0.0	—	98.8	29,225	
80期(2016年2月15日)	3,907	80	△ 6.2	0.0	—	98.9	26,190	
81期(2016年3月15日)	4,629	80	20.5	0.0	—	98.9	30,764	
82期(2016年4月15日)	4,574	80	0.5	0.0	—	98.9	30,100	
83期(2016年5月16日)	4,576	80	1.8	0.0	—	99.0	29,989	
84期(2016年6月15日)	4,480	60	△ 0.8	0.0	—	98.9	29,237	
85期(2016年7月15日)	4,766	60	7.7	0.0	—	99.0	30,897	
86期(2016年8月15日)	4,854	60	3.1	0.0	—	99.0	31,047	
87期(2016年9月15日)	4,642	40	△ 3.5	0.0	—	98.9	29,513	
88期(2016年10月17日)	4,944	40	7.4	0.0	—	98.9	31,141	
89期(2016年11月15日)	4,743	40	△ 3.3	0.0	—	99.0	29,570	

\*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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第84期	(期 首)	円		%	%	%	%
	2016年5月16日	4,576	—	0.0	0.0	—	99.0
	5月末	4,535	△0.9	0.0	0.0	—	98.6
第85期	(期 末)						
	2016年6月15日	4,540	△0.8	0.0	0.0	—	98.9
	6月末	4,480	—	0.0	0.0	—	98.9
第86期	(期 首)						
	2016年6月15日	4,480	—	0.0	0.0	—	98.9
	6月末	4,527	1.0	0.0	0.0	—	98.9
第87期	(期 末)						
	2016年7月15日	4,826	7.7	0.0	0.0	—	99.0
	7月末	4,766	—	0.0	0.0	—	99.0
第88期	(期 首)						
	2016年7月15日	4,766	—	0.0	0.0	—	99.0
	7月末	4,803	0.8	0.0	0.0	—	98.9
第89期	(期 末)						
	2016年8月15日	4,914	3.1	0.0	0.0	—	99.0
	8月末	4,854	—	0.0	0.0	—	99.0
第90期	(期 首)						
	2016年8月15日	4,854	—	0.0	0.0	—	99.0
	8月末	4,780	△1.5	0.0	0.0	—	98.9
第91期	(期 末)						
	2016年9月15日	4,682	△3.5	0.0	0.0	—	98.9
	9月末	4,642	—	0.0	0.0	—	98.9
第92期	(期 首)						
	2016年9月15日	4,642	—	0.0	0.0	—	98.9
	9月末	4,769	2.7	0.0	0.0	—	99.0
第93期	(期 末)						
	2016年10月17日	4,984	7.4	0.0	0.0	—	98.9
	10月末	4,944	—	0.0	0.0	—	98.9
第94期	(期 首)						
	2016年10月17日	4,944	—	0.0	0.0	—	98.9
	10月末	5,049	2.1	0.0	0.0	—	98.8
第95期	(期 末)						
	2016年11月15日	4,783	△3.3	0.0	0.0	—	99.0

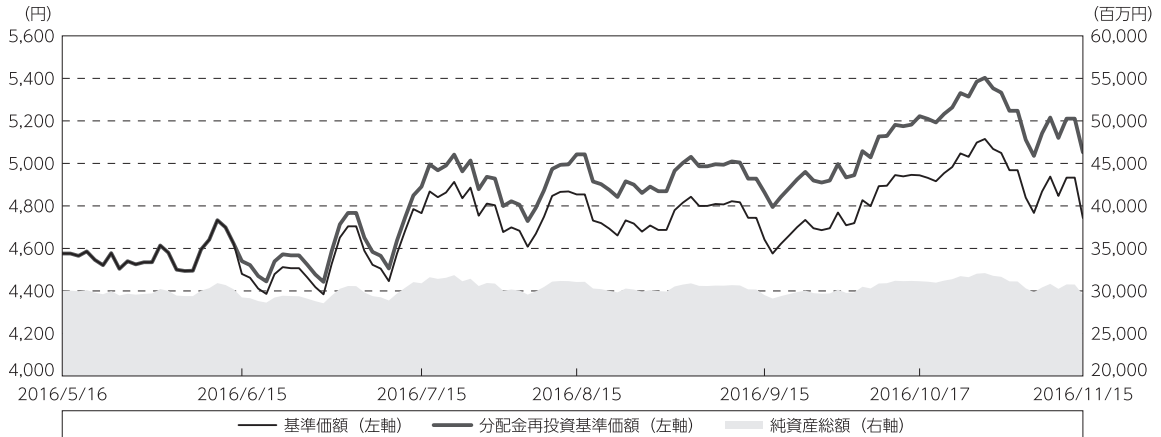
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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84期首：4,576円

第89期末：4,743円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：10.4%（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（2016年5月16日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型]

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

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

主要投資対象である [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカム] における信用格付け別比率については、2016年10月末時点で、BBB格以上1.6%、BB格46.3%、B格40.3%、CCC格以下5.0%となりました。

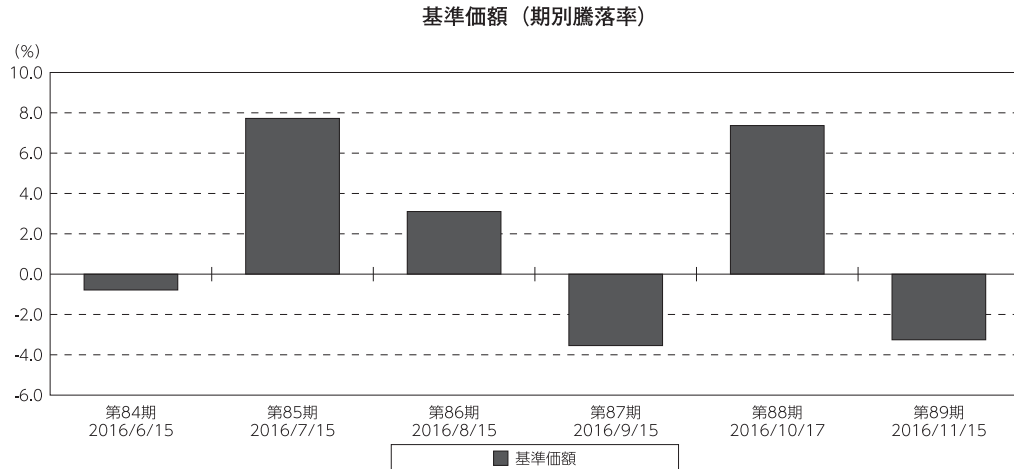
### [野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。

## ○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、作成期間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、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	60 1.322%	60 1.243%	60 1.221%	40 0.854%	40 0.803%	40 0.836%
当期の収益	55	58	57	40	40	40
当期の収益以外	4	1	2	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,923	3,921	3,918	3,919	3,922	3,923

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型]

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

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

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産に対し原則として米ドルを売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行ないます。

ファンダメンタルズ（基礎的条件）から考えた現在のスプレッド（利回り格差）の水準と利回り水準から推し量ると、今後の米国ハイ・イールド債券市場の見通しは良好であると予想します。銘柄選択としては引き続き格付けが高い銘柄を選好し、ファンダメンタルズが良好で価格下落リスクが少ないと見られる銘柄に注目します。一方、デフォルト（債務不履行）率の上昇や、商品市況に関連した価格変動率の上昇には留意が必要と考えます。当ファンドの運用においては、ボトムアップの分析により信用リスクをコントロールし、リスク調整後のリターンを高めることを目指します。

### [野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いたします。

※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5月17日～2016年11月15日)

項 目	第84期～第89期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 ）	( 9 )	(0.190)	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 ）	(13)	(0.271)	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 )	(0.016)	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＝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	23	0.477	
作成期間の平均基準価額は、4,743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

(2016年5月17日～2016年11月15日)

## 投資信託証券

銘 柄		第84期～第89期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
ノムラ・カレンシー・ファンド-ISハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスⅧ	151,301	477,742	654,288	2,084,543	

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。



## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月17日～2016年11月15日)

## 利害関係人との取引状況

<野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型>  
該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第84期～第89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 22,887	百万円 1,533	% 6.7	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。

## ○組入資産の明細

(2016年11月15日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第83期末	第89期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスBRL	口 9,639,473	口 9,136,486	千円 29,264,164	% 99.0
合 計	9,639,473	9,136,486	29,264,164	99.0

\*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83期末	第89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

(2016年11月15日現在)

項 目	第89期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	29,264,164	97.9
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	622,878	2.1
投資信託財産総額	29,888,045	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84期末	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末
	2016年6月15日現在	2016年7月15日現在	2016年8月15日現在	2016年9月15日現在	2016年10月17日現在	2016年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	29,701,630,416	31,355,872,569	31,553,259,996	29,839,050,150	31,476,721,251	29,888,045,697
コール・ローン等	751,403,947	740,562,811	763,979,283	641,489,175	606,932,095	601,675,525
投資信託受益証券(評価額)	28,916,219,276	30,583,201,900	30,724,767,756	29,181,156,636	30,813,280,220	29,264,164,658
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,341	1,003,341	1,003,341	1,003,341	1,003,242	1,003,242
未収入金	33,003,852	31,104,517	63,509,616	15,400,998	55,505,694	21,202,272
(B) 負債	464,512,903	458,210,105	505,290,611	325,849,433	335,537,914	317,785,377
未払金	—	—	—	—	—	9,302,978
未払収益分配金	391,567,472	389,001,454	383,778,891	254,317,242	251,959,535	249,365,211
未払解約金	49,583,478	46,191,689	96,524,143	46,935,390	58,409,834	35,585,029
未払信託報酬	23,307,923	22,963,787	24,929,903	24,539,887	25,110,722	23,478,010
未払利息	1,070	997	1,025	1,152	762	799
その他未払費用	52,960	52,178	56,649	55,762	57,061	53,350
(C) 純資産総額(A-B)	29,237,117,513	30,897,662,464	31,047,969,385	29,513,200,717	31,141,183,337	29,570,260,320
元本	65,261,245,416	64,833,575,719	63,963,148,659	63,579,310,521	62,989,883,830	62,341,302,840
次期繰越損益金	△36,024,127,903	△33,935,913,255	△32,915,179,274	△34,066,109,804	△31,848,700,493	△32,771,042,520
(D) 受益権総口数	65,261,245,416口	64,833,575,719口	63,963,148,659口	63,579,310,521口	62,989,883,830口	62,341,302,840口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,480円	4,766円	4,854円	4,642円	4,944円	4,743円

(注) 第84期首元本額は65,537,465,252円、第84～89期中追加設定元本額は2,609,216,219円、第84～89期中一部解約元本額は5,805,378,631円、1口当たり純資産額は、第84期0.4480円、第85期0.4766円、第86期0.4854円、第87期0.4642円、第88期0.4944円、第89期0.4743円です。

## ○損益の状況

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	383,511,527	380,424,967	374,475,052	278,998,490	276,535,744	273,688,220
受取配当金	383,530,827	380,443,660	374,493,903	279,017,358	276,553,016	273,703,741
支払利息	△ 19,300	△ 18,693	△ 18,851	△ 18,868	△ 17,272	△ 15,521
(B) 有価証券売買損益	△ 595,165,159	1,881,875,015	597,662,409	△ 1,344,076,136	1,897,258,478	△ 1,252,905,038
売買益	2,822,528	1,888,087,278	608,612,641	10,353,062	1,907,186,444	7,687,816
売買損	△ 597,987,687	△ 6,212,263	△ 10,950,232	△ 1,354,429,198	△ 9,927,966	△ 1,260,592,854
(C) 信託報酬等	△ 23,360,883	△ 23,015,963	△ 24,986,552	△ 24,595,649	△ 25,167,783	△ 23,531,360
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 235,014,515	2,239,284,017	947,150,909	△ 1,089,673,295	2,148,626,439	△ 1,002,748,178
(E) 前期繰越損益金	△ 32,966,344,560	△ 33,188,899,921	△ 30,717,492,541	△ 29,702,367,773	△ 30,580,133,749	△ 28,225,352,414
(F) 追加信託差損益金	△ 2,431,201,356	△ 2,597,295,897	△ 2,761,058,751	△ 3,019,751,494	△ 3,165,233,648	△ 3,293,576,717
(配当等相当額)	( 8,259,576,139)	( 8,300,507,067)	( 8,297,701,221)	( 8,398,216,933)	( 8,415,022,111)	( 8,420,170,737)
(売買損益相当額)	(△10,690,777,495)	(△10,897,802,964)	(△11,058,759,972)	(△11,417,968,427)	(△11,580,255,759)	(△11,713,747,454)
(G) 計(D+E+F)	△ 35,632,560,431	△ 33,546,911,801	△ 32,531,400,383	△ 33,811,792,562	△ 31,596,740,958	△ 32,521,677,309
(H) 収益分配金	△ 391,567,472	△ 389,001,454	△ 383,778,891	△ 254,317,242	△ 251,959,535	△ 249,365,211
次期繰越損益金(G+H)	△ 36,024,127,903	△ 33,935,913,255	△ 32,915,179,274	△ 34,066,109,804	△ 31,848,700,493	△ 32,771,042,520
追加信託差損益金	△ 2,431,201,356	△ 2,597,295,897	△ 2,761,058,751	△ 3,019,751,494	△ 3,165,233,648	△ 3,293,576,717
(配当等相当額)	( 8,259,576,141)	( 8,300,507,069)	( 8,297,701,223)	( 8,398,216,936)	( 8,415,022,113)	( 8,420,170,739)
(売買損益相当額)	(△10,690,777,497)	(△10,897,802,966)	(△11,058,759,974)	(△11,417,968,430)	(△11,580,255,761)	(△11,713,747,456)
分配準備積立金	17,344,196,581	17,124,666,951	16,769,001,793	16,519,930,563	16,295,149,765	16,037,882,612
繰越損益金	△ 50,937,123,128	△ 48,463,284,309	△ 46,923,122,316	△ 47,566,288,873	△ 44,978,616,610	△ 45,515,348,415

\* 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(2016年5月17日～2016年11月15日)は以下の通りです。

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日	2016年9月16日～ 2016年10月17日	2016年10月18日～ 2016年11月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	360,150,939円	376,554,085円	364,850,571円	254,403,251円	273,334,812円	250,157,177円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	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	8,259,576,141円	8,300,507,069円	8,297,701,223円	8,398,216,936円	8,415,022,113円	8,420,170,739円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	17,375,613,114円	17,137,114,320円	16,787,930,113円	16,519,844,554円	16,273,774,488円	16,037,090,646円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	25,995,340,194円	25,814,175,474円	25,450,481,907円	25,172,464,741円	24,962,131,413円	24,707,418,562円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,983円	3,981円	3,978円	3,959円	3,962円	3,963円
g. 分配金	391,567,472円	389,001,454円	383,778,891円	254,317,242円	251,959,535円	249,365,211円
h. 分配金(1万円当たり)	60円	60円	60円	40円	40円	40円

## ○分配金のお知らせ

	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
1万口当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	40円	40円	40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11月15日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(18,338,962千口)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89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	888,910	890,325	4.8	—	—	—	4.8
	( 888,910)	( 890,325)	( 4.8)	(—)	(—)	(—)	( 4.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,125,000	4,130,857	22.1	—	—	—	22.1
	( 4,125,000)	( 4,130,857)	(22.1)	(—)	(—)	(—)	(22.1)
金融債券	3,980,000	3,983,384	21.3	—	—	—	21.3
	( 3,980,000)	( 3,983,384)	(21.3)	(—)	(—)	(—)	(21.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,100,000	4,112,048	22.0	—	—	—	22.0
	( 4,100,000)	( 4,112,048)	(22.0)	(—)	(—)	(—)	(22.0)
合 計	13,093,910	13,116,615	70.1	—	—	—	70.1
	(13,093,910)	(13,116,615)	(70.1)	(—)	(—)	(—)	(70.1)

\* ( )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	第89期末				
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	200,460	2016/12/28	
北海道 公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,003	2017/1/31	
北海道 公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,283	2017/3/23	
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,174	2016/12/20	
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,004	2016/11/25	
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,055	2016/11/25	
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,500	2016/11/25	
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	200,371	2016/12/20	
川崎市 公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,001	2017/3/17	
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,012	2016/12/26	
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,445	2017/1/27	
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,010	2016/12/26	
小 計		888,910	890,325		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,103	2016/11/30	
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	350,000	350,098	2017/1/20	
新関西国際空港社債 財投機関債第7回	0.217	100,000	100,028	2016/12/20	
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,150	2016/12/20	
地方公共団体金融機構債券（5年）第9回	0.34	100,000	100,164	2017/4/28	
地方公共団体金融機構債券（2年）第2回	0.1	200,000	200,108	2017/3/28	
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,191	2016/12/20	
日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債	0.101	200,000	200,006	2016/11/18	
国際協力銀行債券 第27回財投機関債	1.77	100,000	100,592	2017/3/17	
都市再生債券 財投機関債第14回	1.9	100,000	100,635	2017/3/17	
福祉医療機構債券 第36回財投機関債	0.167	100,000	100,021	2016/12/20	
中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,502,161	2017/2/24	
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	400,000	400,153	2017/2/20	
東日本高速道路 第18回	0.387	30,000	30,105	2017/9/20	
中日本高速道路社債 第15回	0.931	420,000	421,335	2017/3/17	
小 計		4,125,000	4,130,857		
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,031	2016/11/25	
商工債券 利付第739回い号	0.5	200,000	200,116	2016/12/27	
商工債券 利付第743回い号	0.4	300,000	300,545	2017/4/27	
農林債券 利付第738回い号	0.5	280,000	280,054	2016/11/25	
農林債券 利付第739回い号	0.5	800,000	800,471	2016/12/27	
農林債券 利付第740回い号	0.5	200,000	200,203	2017/1/27	
農林債券 利付第741回い号	0.5	100,000	100,142	2017/2/27	
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,328	2017/3/27	
しんきん中金債券 利付第265回	0.5	500,000	500,277	2016/12/27	
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,293	2017/1/27	
しんきん中金債券 利付第268回	0.4	500,000	500,733	2017/3/27	
商工債券 利付（3年）第166回	0.2	100,000	100,005	2016/11/25	
商工債券 利付（3年）第167回	0.2	100,000	100,023	2016/12/27	
商工債券 利付（3年）第169回	0.2	100,000	100,061	2017/2/27	

銘	柄	第89期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>		%	千円	千円	
商工債券	利付（3年）第171回	0.2	100,000	100,095	2017/4/27
小	計		3,980,000	3,983,384	
<b>普通社債券（含む投資法人債券）</b>					
関西電力	第491回	0.527	100,000	100,053	2016/12/20
三菱商事	第77回担保提供制限等財務上特約無	0.56	400,000	400,246	2016/12/26
みずほコーポレート銀行	第7回特定社債間限定同順位特約付	2.08	100,000	101,441	2017/7/27
みずほコーポレート銀行	第28回特定社債間限定同順位特約付	0.515	100,000	100,101	2017/1/25
みずほコーポレート銀行	第29回特定社債間限定同順位特約付	0.46	100,000	100,203	2017/4/21
みずほコーポレート銀行	第30回特定社債間限定同順位特約付	0.34	200,000	200,501	2017/7/25
三菱東京UFJ銀行	第132回特定社債間限定同順位特約付	0.46	500,000	500,446	2017/1/24
三井住友銀行	第56回社債間限定同順位特約付	0.47	600,000	600,511	2017/1/20
ホンダファイナンス	第19回社債間限定同順位特約付	0.372	200,000	200,446	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース	第4回社債間限定同順位特約付	0.554	200,000	200,292	2017/2/23
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	600,000	600,284	2016/12/14
三菱UFJリース	第17回社債間限定同順位特約付	0.578	100,000	100,159	2017/2/28
三菱地所	第79回担保提供制限等財務上特約無	1.79	100,000	100,578	2017/3/17
小田急電鉄	第64回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,039	2017/1/25
東日本旅客鉄道	第5回	3.3	500,000	504,472	2017/2/25
大阪瓦斯	第7回社債間限定同順位特約付	3.4	200,000	202,269	2017/3/20
小	計		4,100,000	4,112,048	
合	計		13,093,910	13,116,615	

\*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89期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 999,992	% 5.3

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

2015年9月30日決算  
 (計算期間:2014年10月1日～2015年9月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

運用計算書  
2015年9月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

**収益**

銀行口座利息	5,053
債券利息	43,130,878
受取配当金等	199,052
	<hr/>
収益合計	43,334,983

**費用**

投資顧問報酬	3,974,593
管理費用	722,124
保管費用	144,802
当座借越利息	1,049
取引銀行報酬	36,749
受託報酬	216,805
法務報酬	1,383
海外登記手数料	85
立替費用	36,100
専門家報酬	16,905
雑費用	120
	<hr/>
費用合計	5,150,715

**純投資損益**


---

38,184,268

投資有価証券売買に係る損益	7,686,551
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(244,722,982)
	<hr/>

**当期実現純損益**


---

(237,036,431)

投資有価証券評価差損益	(41,537,699)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	39,236,302
	<hr/>

**当期評価差損益**


---

(2,301,397)

**運用の結果による純資産の増減額**


---



---

(201,153,560)



組入資産明細  
2015年9月30日現在  
(米ドル)

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>オーストラリア</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	700,000	NUFARM AUST LTD 6.375% 15/10/19 144	700,000	0.15
			<u>700,000</u>	<u>0.15</u>
		オーストラリア計	<u>700,000</u>	<u>0.15</u>
<b>バミューダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	305,000	AIRCASTLE LTD 7.625% 15/04/20	345,413	0.07
USD	160,000	AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21	161,200	0.04
			<u>506,613</u>	<u>0.11</u>
		バミューダ計	<u>506,613</u>	<u>0.11</u>
<b>カナダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	2,070,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	1,961,325	0.42
USD	1,610,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	1,521,450	0.32
USD	1,212,000	NOVELIS INC 8.75% 15/12/20	1,175,640	0.26
USD	1,100,000	VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	1,138,500	0.25
USD	1,140,000	MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A	1,105,800	0.24
USD	1,465,000	ULTRA PETROLEUM 5.75% 15/12/18 144A	1,054,800	0.23
USD	1,118,000	TRINIDAD DRIL 7.875% 15/01/19 144A	1,045,330	0.23
USD	1,261,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	1,002,495	0.22
USD	981,000	VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a	1,000,620	0.22
USD	835,000	NOVA CHEMICALS 5.25% 01/08/23 144A	808,906	0.18
USD	928,000	NEW GOLD INC 6.25% 15/11/22 144A	777,200	0.17
USD	695,000	AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 144	707,163	0.15
USD	1,214,000	ULTRA PETROLEUM 6.125% 1/10/24 144A	691,980	0.15
USD	675,000	LUNDIN MINING 7.875% 1/11/22 144A	641,250	0.14
USD	739,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	580,115	0.13
USD	589,000	VALEANT PHARMA 5.625% 01/12/21 144A	563,599	0.12
USD	600,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/18 144A	563,262	0.12
USD	533,000	MASONITE INTL C 5.625% 15/3/23 144A	544,326	0.12
USD	566,000	BROOKFIELD RESID 6.125% 1/7/22 144A	536,285	0.12
USD	637,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	509,600	0.11
USD	514,000	NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144	485,730	0.11
USD	500,000	VRX ESCROW 5.375% 15/3/20 144A	482,500	0.10
USD	728,000	FIRST QUANTUM MIN 6.75% 15/02/20 14	476,389	0.10
USD	590,000	BOMBARDIER INC 4.75% 15/04/19 144A	472,000	0.10
USD	485,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	464,388	0.10
USD	425,000	OPEN TEXT 5.625% 15/01/23 144A	420,750	0.09
USD	360,000	QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23	352,800	0.08
USD	328,000	VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A	321,440	0.07
USD	315,000	BOMBARDIER INC 5.5% 15/09/18 144A	270,900	0.06
USD	430,000	TASEKO MINES LTD 7.75% 15/04/19	236,500	0.05

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	240,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	232,800	0.05
USD	226,000	VIDEOTRON LTEE 5% 15/07/22	221,480	0.05
USD	188,000	PRECISION DRIL 6.625% 15/11/20	164,030	0.04
			<u>22,531,353</u>	<u>4.90</u>
		カナダ計	<u>22,531,353</u>	<u>4.90</u>
		ケイマン諸島		
ステップアップ/ダウン債				
USD	633,000	TRANSOCEAN INC STUP 6.375% 15/12/21	465,255	0.10
			<u>465,255</u>	<u>0.10</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	585,000	SHELF DRILL HOLD 8.625% 1/11/18 144	459,225	0.10
			<u>459,225</u>	<u>0.10</u>
		ケイマン諸島計	<u>924,480</u>	<u>0.20</u>
		フランス		
変動金利債				
USD	1,730,000	SOCIETE GENERALE FRN 29/09/49 144A	1,698,600	0.36
USD	1,198,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN 29/09/49 144	1,149,182	0.25
USD	345,000	BNP PARIBAS FRN 29/12/49 144a	345,217	0.08
			<u>3,192,999</u>	<u>0.69</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	3,080,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	2,941,400	0.64
			<u>2,941,400</u>	<u>0.64</u>
		フランス計	<u>6,134,399</u>	<u>1.33</u>
		ドイツ		
普通社債(固定金利債)				
USD	447,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144	447,000	0.10
			<u>447,000</u>	<u>0.10</u>
		ドイツ計	<u>447,000</u>	<u>0.10</u>
		アイルランド		
普通社債(固定金利債)				
USD	1,860,000	AERCAP IRELAND 4.5% 15/05/21	1,860,000	0.41
USD	992,000	AERCAP IRELAND 4.625% 01/07/22	989,520	0.21
USD	778,000	AERCAP IRELAND 4.25% 01/07/20	778,973	0.17
			<u>3,628,493</u>	<u>0.79</u>
		アイルランド計	<u>3,628,493</u>	<u>0.79</u>
		日本		
普通社債(固定金利債)				
USD	1,272,000	SOFTBANK GROUP 4.5% 15/04/20 144A	1,231,550	0.27
			<u>1,231,550</u>	<u>0.27</u>
		日本計	<u>1,231,550</u>	<u>0.27</u>
		ルクセンブルグ		
ステップアップ/ダウン債				
USD	4,835,000	ARCELORMITTAL STUP 25/02/22	4,345,456	0.94
			<u>4,345,456</u>	<u>0.94</u>

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	4,935,000	INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT	4,515,524	0.99
USD	1,008,000	ALTICE FINANCING 7.875% 15/12/19 14	1,040,760	0.23
USD	1,061,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	1,021,213	0.22
USD	1,025,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	931,469	0.20
USD	740,000	MALLINCKRODT FIN 4.875% 15/04/20 14	703,000	0.15
USD	613,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	583,883	0.13
USD	615,000	MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A	549,656	0.12
USD	455,000	MALLINCKRODT INTL 4.75% 15/04/23	393,575	0.09
USD	400,000	MALLINCKRODT INTL 3.5% 15/04/18	388,500	0.08
USD	337,000	ALTICE FINANCING 6.5% 15/01/22 144A	323,520	0.07
USD	273,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A	236,145	0.05
USD	250,000	INTEL JACKSON 7.25% 01/04/19	232,500	0.05
			<u>10,919,745</u>	<u>2.38</u>
		ルクセンブルグ計	<u>15,265,201</u>	<u>3.32</u>
<b>マーシャル諸島</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,260,000	NAVIOS MARITIME 7.375% 15/1/22 144A	1,017,450	0.23
USD	1,048,000	NAVIOS SA LOGIST 7.25% 01/05/22 144	943,200	0.20
USD	165,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	152,625	0.03
			<u>2,113,275</u>	<u>0.46</u>
		マーシャル諸島計	<u>2,113,275</u>	<u>0.46</u>
<b>メキシコ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	3,965,000	CEMEX SAB DE CV 7.25% 15/01/21 144A	3,965,000	0.86
USD	1,430,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	1,283,425	0.28
USD	364,000	CEMEX SAB DE CV 6.125% 5/05/25 144A	333,060	0.07
			<u>5,581,485</u>	<u>1.21</u>
		メキシコ計	<u>5,581,485</u>	<u>1.21</u>
<b>オランダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,600,000	MONTELL FIN 8.1% 15/03/27 144A	2,068,505	0.45
USD	1,140,000	NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A	1,131,450	0.25
USD	1,138,000	FIAT CHRYSLER AUTO 4.5% 15/04/20	1,081,100	0.23
USD	787,000	FIAT CHRYSLER AUTO 5.25% 15/04/23	731,910	0.16
USD	855,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	646,594	0.14
USD	521,000	NXP BV/NXP FD 5.75% 15/02/21 144A	539,235	0.12
USD	476,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 15/06/20 144A	477,190	0.10
USD	420,000	NXP BV FUNDING 3.5% 15/09/16 144A	422,100	0.09
USD	328,000	SENSATA TECHNO 5% 01/10/25 144A	308,320	0.07
USD	256,000	SENSATA TECHNO 4.875% 15/10/23 144A	245,440	0.05
USD	185,000	SENSATA TECHNO 5.625% 01/11/24 144A	185,000	0.04
			<u>7,836,844</u>	<u>1.70</u>
		オランダ計	<u>7,836,844</u>	<u>1.70</u>

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>イギリス</b>				
<b>変動金利債</b>				
USD	773,000	RBS FRN 29/12/49	767,203	0.17
USD	515,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	535,251	0.12
USD	385,000	RBS FRN 29/12/49	385,481	0.08
			1,687,935	0.37
<b>その他債券</b>				
USD	318,000	LYNX/VIRGIN MED 5.375% 15/4/21 144	286,737	0.06
			286,737	0.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	4,720,000	ROYAL BK SCOTLAND 6.1% 10/06/23	5,068,383	1.09
USD	1,212,000	JAGUAR LAND ROV 4.125% 15/12/18 144	1,181,700	0.26
USD	1,040,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/22	1,167,400	0.25
USD	1,030,000	RBS 6.125% 15/12/22	1,115,081	0.24
USD	750,000	JAGUAR LAND ROV 5.625% 1/02/23 144A	736,875	0.16
USD	657,000	JAGUAR LAND ROV 4.25% 15/11/19 144	631,554	0.14
USD	480,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 15/01/26 144	441,600	0.10
USD	224,000	VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144	208,880	0.05
			10,551,473	2.29
		イギリス計	12,526,145	2.72
<b>アメリカ</b>				
<b>変動金利債</b>				
USD	3,450,000	ILFC E-CAP TR II FRN 21/12/65 144A	3,208,500	0.69
USD	1,257,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 AA	1,222,433	0.27
			4,430,933	0.96
<b>その他債券</b>				
USD	3,267,000	UAL 2007 PASS 6.636% 02/07/22 071A	2,159,747	0.48
USD	2,000,000	CONTINENTAL AIR 9.558% 01/9/19 RJO4	836,074	0.18
USD	435,000	US AIRWAY 13-1B PTT 5.375% 15/05/23	431,119	0.09
USD	1,200,000	CONTINENTAL AIR 7.875% 02/7/18 RJO3	332,847	0.07
			3,759,787	0.82
<b>ステップアップ/ダウン債</b>				
USD	2,296,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23	2,031,960	0.45
USD	1,231,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21	1,126,365	0.24
			3,158,325	0.69
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	5,027,000	ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23	4,624,839	1.01
USD	3,591,000	LEVEL 3 FIN 7% 01/06/20 WI	3,734,639	0.82
USD	3,889,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	3,704,272	0.81
USD	3,491,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	3,613,184	0.79
USD	3,420,000	FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20 144A	3,590,999	0.79
USD	3,825,000	AVAYA INC 7% 01/04/19 144A	3,102,074	0.67
USD	2,880,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	2,970,892	0.65
USD	2,617,000	SUN MERGER 5.875% 01/08/21 144A	2,682,424	0.58
USD	2,560,000	ADT CORP 6.25% 15/10/21	2,637,311	0.57
USD	2,521,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	2,541,167	0.55
USD	3,000,000	CLAIRE'S ST 9% 15/03/19 144a	2,384,999	0.52
USD	2,376,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI	2,364,119	0.51
USD	2,144,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	2,261,919	0.49
USD	2,141,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A	2,249,376	0.49

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	2,143,000	NETFLIX INC 5.375% 01/02/21	2,224,433	0.48
USD	2,165,000	TUTOR PERINI 7.625% 01/11/18	2,186,649	0.48
USD	2,569,000	WPX ENERGY INC 6% 15/01/22	2,183,649	0.47
USD	2,000,000	FRESENIUS MED 5.75% 15/02/21 144A	2,144,999	0.47
USD	2,050,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	2,137,124	0.46
USD	2,198,000	TENET HEALTHCARE 4.375% 1/10/21	2,134,807	0.46
USD	2,019,000	COVANTA HDGS CORP 6.375% 01/10/22	2,059,379	0.45
USD	1,975,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	2,020,671	0.44
USD	1,980,000	SUPERVALU INC 7.75% 15/11/22	1,999,799	0.43
USD	2,250,000	ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24	1,988,437	0.43
USD	2,000,000	TARGA RES PAR 6.875% 01/02/21	1,969,999	0.43
USD	1,844,000	CIT GROUP INC 6.625% 01/04/18 144A	1,945,419	0.42
USD	2,000,000	H&E EQUIPMENTS SVCS 7% 01/09/22 WI	1,920,639	0.42
USD	1,900,000	LIBERTY MEDIA 8.25% 01/02/30	1,918,999	0.42
USD	2,000,000	HOLLY ENERGY PART 6.5% 01/03/20	1,899,999	0.41
USD	2,061,000	CABLEVISION SYSTEMS 8% 15/04/20	1,823,984	0.40
USD	1,875,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	1,814,063	0.39
USD	1,773,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144A	1,810,676	0.39
USD	1,759,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	1,765,596	0.38
USD	1,725,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	1,755,188	0.38
USD	2,101,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	1,754,335	0.38
USD	1,800,000	SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21	1,750,500	0.38
USD	1,850,000	QWEST CAPITAL FUNDING 7.75% 15/2/31	1,741,496	0.38
USD	1,613,000	FRESENIUS MED 5.875% 31/01/22 144A	1,729,943	0.38
USD	1,570,000	MASCO CORP 5.95% 15/03/22	1,727,236	0.38
USD	1,875,000	ASHLAND INC 4.75% 15/08/22 WI	1,725,000	0.37
USD	1,786,000	FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21	1,723,490	0.37
USD	1,685,000	INGLES MKTS 5.75% 15/06/23	1,718,835	0.37
USD	1,577,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 7% 15/05/22	1,667,678	0.36
USD	1,606,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144a	1,638,120	0.36
USD	1,646,000	SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A	1,633,655	0.35
USD	1,395,000	INTL LEASE FIN CORP 8.25% 15/12/20	1,632,150	0.35
USD	1,943,000	QEP RESOURCES 5.25% 01/05/23	1,632,120	0.35
USD	1,525,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	1,606,969	0.35
USD	1,580,000	AECOM TECH 5.875% 15/10/24 144A	1,591,850	0.35
USD	1,565,000	GLP CAP LP 5.375% 01/11/23	1,583,584	0.34
USD	1,453,000	CHRYSLER GP 8.25% 15/06/21 WI	1,541,924	0.33
USD	1,810,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	1,527,188	0.33
USD	1,805,000	SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20	1,521,841	0.33
USD	1,975,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	1,512,514	0.33
USD	1,610,000	JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A	1,505,350	0.33
USD	1,500,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	1,498,125	0.33
USD	1,285,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	1,480,963	0.32
USD	1,420,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	1,466,150	0.32
USD	1,695,000	WHITING PETROLEUM 5% 15/03/19	1,458,548	0.32
USD	1,445,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	1,437,775	0.31
USD	1,715,000	MASTEC INC 4.875% 15/03/23	1,414,875	0.31
USD	1,417,000	ALLY FINANCIAL INC 3.6% 21/05/18	1,401,059	0.30
USD	1,500,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	1,395,000	0.30
USD	1,380,000	AECOM TECH 5.75% 15/10/22 144A	1,390,350	0.30
USD	1,777,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	1,386,060	0.30

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	1,250,000	SEALED AIR CORP 6.5% 01/12/20 144A	1,368,750	0.30
USD	1,335,000	CINCINNATI BELL 8.375% 15/10/20	1,348,350	0.29
USD	1,469,000	MARKWEST ENERGY 4.875% 01/06/25	1,347,808	0.29
USD	1,409,000	POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI	1,324,460	0.29
USD	1,429,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/23	1,311,108	0.28
USD	1,503,000	ALCOA INC 5.9% 01/02/27	1,300,095	0.28
USD	1,150,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	1,293,750	0.28
USD	1,235,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	1,287,488	0.28
USD	1,485,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22	1,284,525	0.28
USD	1,285,000	SEMINOLE HARD 5.875% 15/05/21 144A	1,268,938	0.28
USD	1,145,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	1,259,500	0.27
USD	1,290,000	NEWFIELD EXPLOR CO 5.75% 30/01/22	1,251,300	0.27
USD	1,200,000	VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A	1,224,000	0.27
USD	1,617,000	WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23	1,196,580	0.26
USD	1,212,000	CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22	1,190,790	0.26
USD	1,461,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	1,168,800	0.25
USD	1,127,000	HERTZ CORP 7.375% 15/01/21	1,160,810	0.25
USD	1,159,000	SIX FLAGS ENTER 5.25% 15/01/21 144A	1,159,000	0.25
USD	1,062,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	1,154,925	0.25
USD	1,226,000	ANTERO RESOURCE FIN 6% 01/12/20	1,146,310	0.25
USD	1,165,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	1,142,428	0.25
USD	1,084,000	LIVE NATION ENT 7% 01/09/20 144A	1,141,582	0.25
USD	1,137,000	POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A	1,133,447	0.25
USD	1,060,000	HCA INC 5.875% 15/03/22	1,131,550	0.25
USD	1,123,000	DYNEGY INC 6.75% 01/11/19	1,117,385	0.24
USD	1,150,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	1,109,750	0.24
USD	1,125,000	FRONTIER COMM CORP 8.5% 15/04/20	1,094,063	0.24
USD	1,363,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	1,090,400	0.24
USD	1,225,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI	1,078,000	0.23
USD	1,175,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	1,075,125	0.23
USD	1,106,000	ENERGIZER SPINCO 5.5% 15/06/25 144A	1,074,203	0.23
USD	1,087,000	CST BRANDS INC 5% 01/05/23	1,073,413	0.23
USD	1,095,000	SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 144A	1,070,363	0.23
USD	1,090,000	DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24	1,068,881	0.23
USD	1,055,000	HCA INC 4.25% 15/10/19	1,062,913	0.23
USD	1,000,000	MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22	1,060,000	0.23
USD	980,000	CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/22	1,058,400	0.23
USD	1,192,000	CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21	1,051,940	0.23
USD	1,000,000	ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14	1,040,000	0.23
USD	1,000,000	REGENCY ENERGY 6.5% 15/07/21	1,031,900	0.22
USD	1,040,000	ALLY FINANCIAL INC 4.125% 30/03/20	1,029,600	0.22
USD	975,000	CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20	1,014,000	0.22
USD	1,000,000	TENET HEALTHCARE 4.75% 01/06/20	1,010,000	0.22
USD	1,000,000	REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20	1,010,000	0.22
USD	1,000,000	AMERIGAS PARTNER 6.25% 20/08/19	1,010,000	0.22
USD	1,010,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144	1,004,950	0.22
USD	1,020,000	DARLING INGRED 5.375% 15/01/22	999,600	0.22
USD	1,014,000	TENET HEALTHCARE 4.5% 1/04/21	998,790	0.22
USD	1,040,000	DAVITA HEALTHCARE 5% 01/05/25	998,400	0.22
USD	1,000,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	997,500	0.22
USD	1,055,000	NGL ENRGY/FIN 6.875% 15/10/21	996,975	0.22

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	1,000,000	LAMAR MEDIA CORP 5% 01/05/23	990,000	0.22
USD	990,000	T-MOBILE USA INC 6.633% 28/04/21	987,525	0.21
USD	1,000,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	985,000	0.21
USD	1,000,000	STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22	981,875	0.21
USD	1,040,000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 30/03/25	981,500	0.21
USD	1,000,000	TESORO LOGISTIC LP 6.125% 15/10/21	980,000	0.21
USD	1,396,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21	977,200	0.21
USD	850,000	LENNAR CORP 12.25% 01/06/17 B	975,375	0.21
USD	1,077,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 01/5/27 14	974,685	0.21
USD	1,000,000	WMG ACQUISITION 5.625% 15/04/22 144	970,000	0.21
USD	985,000	PRESTIGE BRANDS 5.375% 15/12/21 144	957,913	0.21
USD	1,000,000	BLUELINE RENTAL FIN 7% 01/02/19 144	952,500	0.21
USD	1,210,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/25	934,725	0.20
USD	1,000,000	HARDWOODS ACQUIS 7.5% 01/08/21 144A	932,500	0.20
USD	790,000	STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21	926,275	0.20
USD	965,000	FRONTIER COMM 11% 15/09/25 144A	925,194	0.20
USD	1,175,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	916,500	0.20
USD	934,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	915,320	0.20
USD	921,000	NOBLE ENERGY INC 5.875% 01/06/22 *	911,790	0.20
USD	980,000	CELANESE US HDGS 4.625% 15/11/22	911,400	0.20
USD	912,000	T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21	900,600	0.20
USD	925,000	CIMAREX ENERGY 4.375% 01/06/24	896,340	0.19
USD	880,000	HOLOGIC INC 5.25% 15/07/22 144A	888,800	0.19
USD	886,000	HCA INC 5% 15/03/24	886,000	0.19
USD	1,000,000	PPL ENERGY SUPPLY 6.5% 01/06/25 144	880,000	0.19
USD	1,000,000	CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20	880,000	0.19
USD	893,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	877,373	0.19
USD	940,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	874,200	0.19
USD	875,000	CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A	872,813	0.19
USD	1,000,000	HILCORP ENERGY 5.75% 01/10/25 144A	870,000	0.19
USD	864,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	859,680	0.19
USD	821,000	SHINGLE SPRINGS 9.75% 01/09/21 144A	857,945	0.19
USD	922,000	ZF NA CAPITAL 4.75% 29/04/25 144A	844,783	0.18
USD	876,000	AVIS BUDGET CAR 5.125% 01/06/22 144	840,960	0.18
USD	911,000	GUITAR CENTER INC 6.5% 15/04/19 144	835,843	0.18
USD	800,000	LIFEPOINT HOSP 6.625% 01/10/20	826,000	0.18
USD	780,000	J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A	822,900	0.18
USD	898,000	ALCOA INC 5.4% 15/04/21	812,690	0.18
USD	808,000	NEPTUNE FINCO 6.625% 15/10/25 144A	808,000	0.18
USD	838,000	ZF NA CAPITAL 4% 29/04/20 144A	802,385	0.17
USD	965,000	ALCOA INC 5.125% 01/10/24	800,950	0.17
USD	806,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	795,925	0.17
USD	812,000	VULCAN MATERIALS 4.5% 01/04/25	795,760	0.17
USD	771,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	794,130	0.17
USD	775,000	CIT GROUP INC 5.25% 15/03/18	794,065	0.17
USD	690,000	VULCAN MATERIALS 7.50% 15/06/21	793,500	0.17
USD	853,000	QEP RESOURCES INC 6.875% 01/03/21	793,290	0.17
USD	857,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	788,607	0.17
USD	890,000	SABINE PASS LIQ 5.75% 15/05/24	785,425	0.17
USD	799,000	HILCORP ENERGY 7.625% 15/04/21 144A	783,020	0.17
USD	760,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21	777,556	0.17

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	935,000	RAIN CII CARBON 8.25% 15/01/21 144a	776,050	0.17
USD	825,000	SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A	767,250	0.17
USD	850,000	ADT CORP 4.125% 15/06/23	766,594	0.17
USD	800,000	CENTURY COMM 6.875% 15/5/22 144a	760,000	0.17
USD	730,000	WCI COMMUNITIES 6.875% 15/08/21	757,375	0.16
USD	750,000	HD SUPPLY INC 5.25% 15/12/21 144A	749,063	0.16
USD	731,000	IRON MOUNTAIN INC 6% 01/10/20 144A	729,173	0.16
USD	742,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	729,015	0.16
USD	790,000	WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A	728,775	0.16
USD	711,000	NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19	728,775	0.16
USD	864,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	717,120	0.16
USD	775,000	RJS POWER HDG 5.125% 15/07/19 144A	711,063	0.15
USD	713,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	709,435	0.15
USD	679,000	PITTSBURGH GLASS 8% 15/11/18 144A	704,463	0.15
USD	1,050,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22	703,500	0.15
USD	685,000	BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25 144A	701,269	0.15
USD	675,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	701,156	0.15
USD	693,000	SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21	699,930	0.15
USD	687,000	DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A	693,870	0.15
USD	680,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21	691,900	0.15
USD	1,316,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	690,900	0.15
USD	1,062,000	ADVANCED MICRO 7.75% 01/08/20	690,300	0.15
USD	673,000	CNO FINANCIAL GROUP 5.25% 30/05/25	685,585	0.15
USD	705,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	682,088	0.15
USD	705,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	669,750	0.15
USD	670,000	TOPS HLDG MKTS II 8% 15/06/22 144A	668,325	0.15
USD	831,000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24	662,723	0.14
USD	659,000	SIRUS XM RADIO 5.75% 01/08/21 144A	659,000	0.14
USD	642,000	COTT BEVERAGES 6.75% 01/01/20	658,050	0.14
USD	679,000	UNITED RENTALS NA 4.625% 15/07/23	655,235	0.14
USD	800,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	652,000	0.14
USD	647,000	NUANCE COMM 5.375% 15/08/20 144A	650,559	0.14
USD	650,000	CLEAN HARBORS 5.125% 01/06/21	650,000	0.14
USD	879,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	643,868	0.14
USD	600,000	TENET HEALTHCARE 6.25% 01/11/18	643,500	0.14
USD	707,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14	639,835	0.14
USD	644,000	SUNOCO LP/FIN 5.5% 01/08/20 144A	634,662	0.14
USD	610,000	FIDELITY&GUARANTY 6.375% 1/4/21 144	634,400	0.14
USD	540,000	SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21	631,800	0.14
USD	585,000	MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22	631,800	0.14
USD	625,000	HCA INC 5.25% 15/04/25	631,250	0.14
USD	600,000	HILTON WORLDWI 5.625% 15/10/21	623,250	0.14
USD	750,000	HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A	622,500	0.14
USD	720,000	PLATFORM SPECIAL 6.5% 1/2/22 144A	619,200	0.13
USD	613,000	NOBLE ENERGY INC 5.875% 01/06/24	617,048	0.13
USD	600,000	M/I HOMES INC 8.625% 15/11/18	615,000	0.13
USD	1,025,000	COEUR D'ALENE MINES 7.875% 01/02/21	612,438	0.13
USD	705,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 144A	606,300	0.13
USD	640,000	UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24	604,400	0.13
USD	632,000	ZF NA CAPITAL 4.5% 29/04/22 144A	598,820	0.13
USD	652,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 144A	598,210	0.13



通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	598,000	GRAPHIC PACKAGING 4.75% 15/04/21	598,000	0.13
USD	605,000	FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A	597,438	0.13
USD	651,000	ALCOA INC 5.87% 23/02/22	595,665	0.13
USD	620,000	CLEARWATER PAP 5.375% 01/02/25 144A	595,200	0.13
USD	1,573,000	PEABODY ENERGY 10% 15/03/22 144A	593,808	0.13
USD	650,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	593,125	0.13
USD	600,000	HCA INC 4.75% 01/05/23	592,500	0.13
USD	579,000	REYNOLDS GRP ISS 7.125% 15/04/19 WI	589,133	0.13
USD	723,000	EP ENERGY/EVER 7.75% 01/09/22	585,630	0.13
USD	623,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	585,620	0.13
USD	560,000	LIN TELEVISION 6.375% 15/01/21	585,200	0.13
USD	561,000	CROWN CASTLE INTL 4.875% 15/04/22	580,635	0.13
USD	557,000	R.R DONNELLEY & SONS 7.625% 15/6/20	579,280	0.13
USD	575,000	FRESENIUS MED 4.125% 15/10/20 144A	570,688	0.12
USD	683,000	PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20	566,890	0.12
USD	575,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	566,375	0.12
USD	892,000	EVOLUTION ESC 7.5% 15/03/22 144A	561,960	0.12
USD	559,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	561,795	0.12
USD	567,000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 19/05/22	561,330	0.12
USD	555,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	559,163	0.12
USD	600,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	558,000	0.12
USD	530,000	RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A	555,175	0.12
USD	560,000	ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144	554,400	0.12
USD	545,000	E*TRADE FINANCIAL 4.625% 15/09/23	553,175	0.12
USD	525,000	JM HUMBER CORP 9.875% 01/11/19 144A	551,906	0.12
USD	553,000	HCA INC 3.75% 15/03/19	550,235	0.12
USD	643,000	PHI INC 5.25% 15/03/19	549,765	0.12
USD	563,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24	544,703	0.12
USD	605,000	CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22 144	541,475	0.12
USD	575,000	BERRY PLASTICS CORP 5.125% 15/07/23	541,075	0.12
USD	618,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	540,367	0.12
USD	544,000	PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A	533,120	0.12
USD	530,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	532,650	0.12
USD	545,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	525,925	0.11
USD	500,000	DAVITA INC 5.75% 15/08/22	524,375	0.11
USD	500,000	CINEMARK USA INC 7.375% 15/06/21	523,750	0.11
USD	600,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	522,000	0.11
USD	755,000	ADVANCED MICRO 6.75% 01/03/19	520,950	0.11
USD	445,000	LIBERTY MUTUAL GP 7.8% 15/03/37 144	520,650	0.11
USD	580,000	QUAD GRAPHICS 7% 01/05/22	519,100	0.11
USD	519,000	LIFEPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	519,000	0.11
USD	720,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	517,950	0.11
USD	500,000	NETFLIX INC 5.75% 01/03/24	515,000	0.11
USD	508,000	NOBLE ENERGY INC 5.625% 01/05/21	513,131	0.11
USD	482,000	E TRADE FINANCIAL 5.375% 15/11/22	509,860	0.11
USD	510,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	504,900	0.11
USD	530,000	VALEANT PHARM 5.5% 01/03/23 144A	502,175	0.11
USD	504,000	MEDIA GENERAL FIN 5.875% 15/11/22 1	501,480	0.11
USD	580,000	SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25	498,800	0.11
USD	505,000	LEVI STRAUSS & CO 5% 01/05/25	493,638	0.11
USD	559,000	RANGE RESOURCES CORP 5% 15/03/23	491,920	0.11

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	490,000	TAYLOR MORRISON 5.875% 15/4/23 144A	491,225	0.11
USD	500,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22	489,690	0.11
USD	525,000	RICE ENERGY 7.25% 01/05/23 144A	486,938	0.11
USD	490,000	TESORO CORP 5.125% 01/04/24	485,997	0.11
USD	502,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	484,430	0.11
USD	480,000	CDW LLC/FIN 5.5% 01/12/24	481,200	0.10
USD	500,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23	478,125	0.10
USD	490,000	TRIBUNE MEDIA 5.875% 15/07/22 144A	475,300	0.10
USD	475,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	471,438	0.10
USD	523,000	TERRAFORM POWER 5.875% 01/02/23 144	468,085	0.10
USD	455,000	AMSURG CORP 5.625% 30/11/20	464,100	0.10
USD	455,000	SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25 144A	461,825	0.10
USD	470,000	GANNETT CO 5.5% 15/09/24 144A	455,900	0.10
USD	460,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	451,950	0.10
USD	460,000	ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	448,500	0.10
USD	450,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	443,250	0.10
USD	455,000	WESTERN REFINING 6.25% 01/04/21	441,350	0.10
USD	480,000	STEEL DYNAMICS 5.5% 01/10/24	440,100	0.10
USD	450,000	HORIZON PHARM FIN 6.625% 1/5/23 144	437,906	0.10
USD	431,000	ORBITAL ATK 5.25% 01/10/21	435,310	0.09
USD	431,000	CALERES INC 6.25% 15/08/23 144A	431,000	0.09
USD	417,000	FAMILY TREE ESC 5.75% 01/03/23 144A	430,553	0.09
USD	692,000	STONE ENERGY CORP 7.5% 15/11/22	429,040	0.09
USD	425,000	NETFLIX INC 5.5% 15/02/22 144A	427,125	0.09
USD	400,000	ZEBRA TECH 7.25% 15/10/22 144A	426,000	0.09
USD	411,000	DANA HOLDING CO 6.75% 15/02/21	425,385	0.09
USD	420,000	HILL-ROM HDG INC 5.75% 01/09/23 144	424,200	0.09
USD	420,000	EQUINIX INC 5.375% 01/01/22	416,850	0.09
USD	415,000	PLANTRONICS INC 5.5% 31/05/23 144A	412,925	0.09
USD	419,000	MICRON TECH INC 5.875% 15/02/22	412,715	0.09
USD	486,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	410,670	0.09
USD	430,000	AMAG PHARMA 7.875% 01/09/23 144A	409,575	0.09
USD	463,636	ROSE ROCK MIND 5.625% 15/11/23 144A	406,841	0.09
USD	390,000	HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22	400,725	0.09
USD	405,000	FRESENIUS MED 4.75% 15/10/24 144A	399,938	0.09
USD	460,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	397,900	0.09
USD	381,000	MPG HOLDCO I 7.375% 15/10/22	397,193	0.09
USD	405,000	SABRE INC 5.375% 15/04/23 144A	394,875	0.09
USD	389,000	MSCI INC 5.25% 15/11/24 144A	393,863	0.09
USD	403,000	REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21	392,925	0.09
USD	555,000	COMSTOCK RES 10% 15/03/20 144A	386,824	0.08
USD	378,000	BLUE CUBE SPINCO 9.75% 15/10/23 144	385,560	0.08
USD	416,000	MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	383,760	0.08
USD	399,000	ALCOA INC 6.15% 15/08/20	383,040	0.08
USD	368,000	FTI CONSULTING INC 6% 15/11/22 WI	382,720	0.08
USD	427,000	ALCOA INC 6.75% 15/01/28	375,760	0.08
USD	403,000	BELDEN INC 5.25% 15/07/24 144A	373,783	0.08
USD	422,000	AES CORP 5.5% 15/03/24	372,415	0.08
USD	373,000	CEB INC 5.625% 15/06/23 144A	370,203	0.08
USD	400,000	NEWFIELD EXPL 5.375% 01/01/26	368,000	0.08
USD	378,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	366,698	0.08

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	383,000	SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21	360,020	0.08
USD	424,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/11/22 144A	357,220	0.08
USD	425,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	357,000	0.08
USD	365,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	351,313	0.08
USD	450,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	351,000	0.08
USD	341,000	TENNECO INC 5.375% 15/12/24	349,951	0.08
USD	465,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	348,750	0.08
USD	335,000	SERVICE CORP INTL 5.375% 15/05/24	348,400	0.08
USD	343,000	UNIVERSAL HEALTH 4.75% 01/08/22 144	348,145	0.08
USD	350,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	346,500	0.08
USD	345,000	CCO HLDGS LLC 6.625% 31/01/22	346,294	0.08
USD	340,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23 144A	339,150	0.07
USD	384,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 14	338,880	0.07
USD	329,000	POST HLDGS 7.75% 15/03/24 144A	337,636	0.07
USD	470,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23	328,527	0.07
USD	318,000	MURPHY OIL USA 6% 15/08/23	323,565	0.07
USD	325,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	318,500	0.07
USD	315,000	CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 WI	318,150	0.07
USD	340,000	AVIS BUDGET CAR 5.25% 15/03/25 144A	312,800	0.07
USD	315,000	TELEFLEX INC 5.25% 15/06/24	312,638	0.07
USD	355,000	GENESIS ENERGY LP/GENESI 6% 15/5/23	312,400	0.07
USD	497,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	310,625	0.07
USD	309,000	OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/25	308,228	0.07
USD	513,000	CALIFORNIA RES 5.5% 15/09/21	307,800	0.07
USD	325,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	304,525	0.07
USD	300,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	300,750	0.07
USD	300,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	300,000	0.07
USD	291,000	LENNAR CORP 4.5% 15/11/19	293,910	0.06
USD	294,000	EQUINIX INC 5.75% 01/01/25	292,530	0.06
USD	300,000	ENERSYS 5% 30/04/23 144A	291,000	0.06
USD	292,000	CDW LLC/FIN 5% 01/09/23	290,905	0.06
USD	283,000	DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21	288,660	0.06
USD	287,000	BEACON ROOF 6.375% 01/10/23 144A	288,435	0.06
USD	305,000	GENESIS ENERGY LP 6.75% 01/08/22	283,650	0.06
USD	290,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22 144A	281,300	0.06
USD	288,000	ALERIS INTL INC 7.625% 15/02/18	280,080	0.06
USD	271,000	SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24 144	279,130	0.06
USD	263,000	GENCORP INC 7.125% 15/03/21	274,835	0.06
USD	297,000	DYNEGY INC 5.875% 01/06/23	274,725	0.06
USD	269,000	ENTEGRIS INC 6% 01/04/22 144A	274,380	0.06
USD	290,000	SIRUS XM RADIO 4.625% 15/05/23 144A	270,425	0.06
USD	255,000	CNO FINANCIAL GP 4.5% 30/05/20	260,738	0.06
USD	261,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	258,390	0.06
USD	319,000	CENTURYLINK INC 5.625% 1/04/25 144A	253,605	0.06
USD	250,000	WR GRACE & CO 5.625% 01/10/24 144A	243,125	0.05
USD	259,000	MICRON TECHNO 5.25% 01/08/23 144A	240,870	0.05
USD	254,000	NCR CORP 5% 15/07/22	238,760	0.05
USD	417,000	PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22	235,605	0.05
USD	388,000	CALIFORNIA RES 6% 15/11/24	230,618	0.05
USD	232,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19	230,405	0.05
USD	224,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23 144A	225,792	0.05

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	325,000	CHEMOURS CO 6.625% 15/05/23 144A	222,625	0.05
USD	242,000	NATIONSTAR MORT 7.875% 01/10/20	222,035	0.05
USD	210,000	CBS OUT AMER 5.875% 15/03/25 WI	213,675	0.05
USD	252,000	QWEST CAPITAL FDING 6.875% 15/7/28	212,940	0.05
USD	197,000	VERISIGN INC 5.25% 01/04/25	197,493	0.04
USD	180,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 15/08/18	184,050	0.04
USD	190,000	LENNAR CORP 4.75% 30/05/25	181,450	0.04
USD	173,000	COMMSCOPE 5% 15/06/21 144A	168,026	0.04
USD	173,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	165,648	0.04
USD	190,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	164,350	0.04
USD	215,000	WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI	160,444	0.03
USD	153,000	COMMSCOPE 4.375% 15/06/20 144A	153,000	0.03
USD	153,000	INFOR US INC 5.75% 15/08/20 144A	152,235	0.03
USD	228,000	CHEMOURS CO 7% 15/05/25 144A	149,910	0.03
USD	227,000	CALIFORNIA RES 5% 15/01/20	141,875	0.03
USD	135,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20	139,388	0.03
USD	485,000	COMSTOCK RES 9.5% 15/06/20	138,225	0.03
USD	140,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	137,550	0.03
USD	117,000	POST HLDGS 8% 15/07/25 144A	119,925	0.03
USD	575,000	PEABODY ENERGY CORP 6.25% 15/11/21	117,875	0.03
USD	94,000	FRONTIER COMM 8.875% 15/09/20 144A	91,943	0.02
USD	74,000	AMERIGAS PARTNER 6.5% 20/05/21	75,110	0.02
USD	69,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	59,685	0.01
USD	15,000	SIRIUS XM RADIO 5.875% 1/10/20 144A	15,263	0.00
			336,656,765	73.14
<b>PFD 株式</b>				
--	3,000	PITNEY BOWES PFD 6.125% 30/10/49 F	3,187,500	0.69
			3,187,500	0.69
		アメリカ計	351,193,310	76.30
<b>投資有価証券合計</b>			<b>430,620,148</b>	<b>93.56</b>

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2015年9月30日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
BRL	183,589,622	USD	43,100,000	November 04,2015	1,563,683
BRL	276,883,731	USD	67,000,000	November 04,2015	360,275
TRY	30,120,849	USD	9,747,248	October 20,2015	118,859
JPY	3,453,836,571	USD	28,713,656	October 08,2015	102,388
TRY	30,118,612	USD	9,770,237	October 20,2015	95,137
JPY	3,421,223,346	USD	28,466,782	October 20,2015	81,400
AUD	11,623,476	USD	8,141,780	October 08,2015	9,600
AUD	11,623,459	USD	8,149,904	October 08,2015	1,464
TRY	115,427	USD	37,465	October 08,2015	484
TRY	86,411	USD	28,225	October 08,2015	184
TRY	50,868	USD	16,615	October 08,2015	108
AUD	7,215	USD	5,033	October 08,2015	27
AUD	10,773	USD	7,544	October 08,2015	11
AUD	1,202	USD	838	October 08,2015	4
TRY	2,599	USD	847	October 20,2015	3
ZAR	11,905	USD	849	October 20,2015	3
MXN	14,393	USD	843	October 08,2015	3
JPY	102,438	USD	853	October 08,2015	1
MXN	71,778	USD	4,223	October 20,2015	(6)
TRY	2,551	USD	845	October 08,2015	(6)
MXN	14,326	USD	862	October 20,2015	(21)
AUD	11,878	USD	8,355	October 08,2015	(25)
BRL	6,779	USD	1,691	November 04,2015	(42)
TRY	110,571	USD	36,409	October 08,2015	(57)
ZAR	45,378	USD	3,322	October 08,2015	(67)
ZAR	79,993	USD	5,837	October 08,2015	(99)
ZAR	45,471	USD	3,361	October 08,2015	(99)
AUD	36,554	USD	25,735	October 08,2015	(100)
AUD	38,957	USD	27,427	October 08,2015	(107)
TRY	55,105	USD	18,249	October 08,2015	(132)
JPY	2,498,671	USD	20,992	October 08,2015	(146)
ZAR	110,844	USD	8,284	October 08,2015	(333)
TRY	52,247	USD	17,532	October 08,2015	(356)
AUD	48,557	USD	34,802	October 08,2015	(750)
ZAR	637,106	USD	46,492	October 08,2015	(790)
MXN	14,245,107	USD	843,022	October 08,2015	(5,053)
TRY	30,121,686	USD	9,873,081	October 20,2015	(6,700)
MXN	10,489,419	USD	625,387	October 20,2015	(9,013)
AUD	11,623,330	USD	8,211,418	October 08,2015	(60,140)
AUD	11,395,519	USD	8,070,990	October 20,2015	(84,844)
AUD	11,395,452	USD	8,100,571	October 20,2015	(114,472)
ZAR	73,336,956	USD	5,422,598	October 08,2015	(161,857)
ZAR	70,688,570	USD	5,229,055	October 20,2015	(169,538)
TRY	30,064,339	USD	10,062,602	October 08,2015	(178,473)
AUD	11,395,145	USD	8,166,559	October 20,2015	(180,675)
TRY	30,063,802	USD	10,091,571	October 08,2015	(207,619)
TRY	30,060,888	USD	10,188,888	October 08,2015	(305,893)
BRL	311,927,526	USD	76,500,000	November 04,2015	(614,271)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
BRL	126,916,560	USD	31,826,202	November 04,2015	(949,942)
BRL	347,179,031	USD	86,300,000	November 04,2015	(1,838,284)
USD	448,340	BRL	1,774,707	November 04,2015	16,589
USD	672,231	BRL	2,709,365	November 04,2015	13,097
USD	444,761	BRL	1,782,335	November 04,2015	11,154
USD	624,026	BRL	2,528,807	November 04,2015	8,818
USD	147,943	AUD	204,496	October 20,2015	4,629
USD	232,662	AUD	325,254	October 08,2015	4,566
USD	51,819	ZAR	687,343	October 20,2015	2,623
USD	157,111	TRY	475,844	October 20,2015	1,249
USD	90,283	AUD	127,010	October 08,2015	1,214
USD	47,526	AUD	66,309	October 20,2015	1,056
USD	21,682	ZAR	290,586	October 08,2015	837
USD	71,450	TRY	215,320	October 08,2015	661
USD	41,200	ZAR	565,158	October 08,2015	660
USD	80,794	TRY	244,892	October 20,2015	579
USD	14,156	ZAR	193,258	October 08,2015	294
USD	17,441	ZAR	240,065	October 08,2015	221
USD	14,991	AUD	21,107	October 20,2015	200
USD	94,450	JPY	11,296,962	October 20,2015	184
USD	162,064	AUD	230,994	October 20,2015	181
USD	50,701	TRY	153,799	October 08,2015	137
USD	14,231	TRY	43,101	October 20,2015	113
USD	11,776	TRY	35,490	October 08,2015	109
USD	6,669	BRL	27,026	November 04,2015	94
USD	2,517	ZAR	33,860	October 08,2015	88
USD	4,165	BRL	16,788	November 04,2015	81
USD	12,512	ZAR	173,317	October 08,2015	79
USD	22,514	TRY	68,524	October 20,2015	70
USD	53,157	TRY	162,125	October 20,2015	53
USD	14,316	MXN	242,557	October 08,2015	48
USD	70,132	JPY	8,399,112	October 20,2015	47
USD	20,096	JPY	2,403,234	October 08,2015	46
USD	28,973	TRY	87,990	October 08,2015	46
USD	830	BRL	3,287	November 04,2015	31
USD	849	ZAR	11,422	October 08,2015	30
USD	5,013	ZAR	69,490	October 08,2015	29
USD	851	TRY	2,537	October 08,2015	17
USD	857	AUD	1,198	October 08,2015	17
USD	11,642	TRY	35,507	October 20,2015	12
USD	2,274	MXN	38,540	October 08,2015	8
USD	6,011	ZAR	83,833	October 08,2015	(2)
USD	841	MXN	14,353	October 08,2015	(3)
USD	30,776	AUD	43,922	October 20,2015	(4)
USD	868	JPY	104,875	October 08,2015	(7)
USD	28,649	TRY	87,178	October 08,2015	(12)
USD	2,490	JPY	300,018	October 08,2015	(13)
USD	5,819	JPY	699,908	October 20,2015	(21)
USD	18,391	BRL	75,827	November 04,2015	(56)
USD	196,992	ZAR	2,747,035	October 08,2015	(62)
USD	14,969	TRY	45,929	October 20,2015	(75)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	27,420	JPY	3,300,009	October 20,2015	(116)
USD	111,605	JPY	13,391,143	October 20,2015	(136)
USD	34,080	TRY	104,569	October 20,2015	(171)
USD	46,759	TRY	143,336	October 20,2015	(191)
USD	27,937	AUD	40,110	October 08,2015	(192)
USD	24,827	JPY	2,999,416	October 08,2015	(198)
USD	35,308	AUD	50,648	October 08,2015	(211)
USD	77,280	JPY	9,300,651	October 20,2015	(328)
USD	91,343	JPY	10,997,956	October 20,2015	(428)
USD	1,045,764	TRY	3,182,191	October 08,2015	(432)
USD	37,627	TRY	115,806	October 08,2015	(446)
USD	62,883	JPY	7,596,563	October 20,2015	(505)
USD	318,123	BRL	1,311,594	November 04,2015	(961)
USD	646,310	AUD	927,927	October 08,2015	(4,432)
USD	2,246,851	JPY	269,863,783	October 08,2015	(4,675)
					<b>(2,499,986)</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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



## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
10期(2012年8月20日)	円 10,181		% 0.1	% 100.7	% -	百万円 2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	-	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	-	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	-	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	-	19,722

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

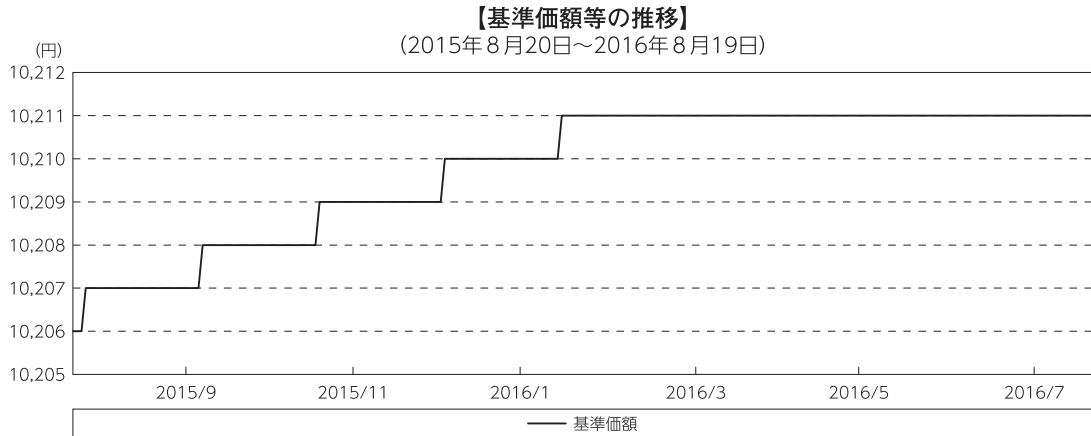
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% -	% 44.7	% -	% -
8月末	10,207		0.0	48.6	-	-
9月末	10,207		0.0	43.6	-	-
10月末	10,208		0.0	44.4	-	-
11月末	10,209		0.0	48.8	-	-
12月末	10,209		0.0	48.5	-	-
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	-	-
2月末	10,211		0.0	49.1	-	-
3月末	10,211		0.0	40.8	-	-
4月末	10,211		0.0	39.9	-	-
5月末	10,211		0.0	62.4	-	-
6月末	10,211		0.0	58.0	-	-
7月末	10,211		0.0	65.1	-	-
(期末) 2016年8月19日	10,211		0.0	68.6	-	-

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

国内経済は、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

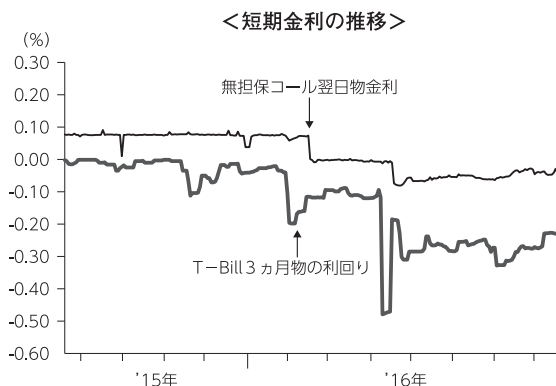
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

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

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



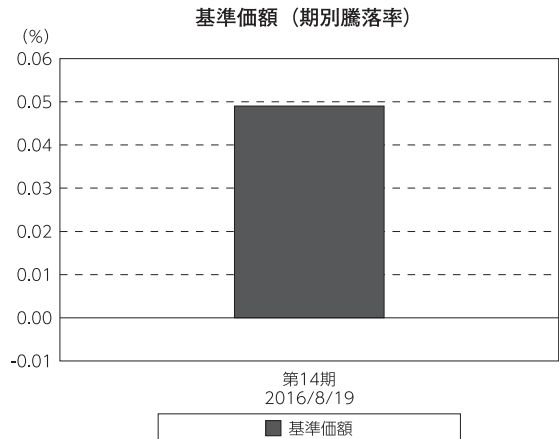
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、10,209円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	42,008,214	38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
	特殊債券	18,846,302	— (15,866,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,709,487	— (3,400,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	5,898,732	— (7,200,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	34,695	4,630	13.3	—	—	—
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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

## ○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち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	2,898,010	2,904,779	14.7	—	—	—	14.7
	( 2,898,010)	( 2,904,779)	(14.7)	(—)	(—)	(—)	(14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000	5,333,466	27.0	—	—	—	27.0
	( 5,325,000)	( 5,333,466)	(27.0)	(—)	(—)	(—)	(27.0)
金融債券	3,780,000	3,783,502	19.2	—	—	—	19.2
	( 3,780,000)	( 3,783,502)	(19.2)	(—)	(—)	(—)	(19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,501,704	7.6	—	—	—	7.6
	( 1,500,000)	( 1,501,704)	( 7.6)	(—)	(—)	(—)	( 7.6)
合 計	13,503,010	13,523,452	68.6	—	—	—	68.6
	(13,503,010)	(13,523,452)	(68.6)	(—)	(—)	(—)	(68.6)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,273	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,929	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,375	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,477	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,596	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,728	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,024	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,071	2016/10/28
兵庫県 公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,060	2016/8/24
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,098	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,626	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,042	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,709	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,001	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,476	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,024	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,260	2016/12/20
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,041	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小計		2,898,010	2,904,779	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回	0.13	200,000	200,017	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	290,000	290,093	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回	2.0	100,000	100,067	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	701,332	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,645	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,482	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,172	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,177	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,251	2017/4/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券(2年)	第2回	0.1	200,000	200,179	2017/3/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,650	2016/12/20
首都高速道路	第8回	0.439	140,000	140,048	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	900,000	900,378	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第43回財投機関債	0.101	200,000	200,076	2016/11/18
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,030	2016/9/20
中部国際空港社債	財投機関債第2回	0.489	1,300,000	1,303,478	2017/2/24
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,206	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第10回	1.99	100,000	100,176	2016/9/20
小	計		5,325,000	5,333,466	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,133	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,156	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,239	2016/11/25
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,012	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,407	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,063	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,885	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,540	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,073	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,045	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,093	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,618	2017/1/27
商工債券	利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,036	2016/9/27
商工債券	利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,052	2016/11/25
商工債券	利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,142	2017/4/27
小	計		3,780,000	3,783,502	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
アサヒグループホールディングス	第1回特定社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	200,181	2016/10/21
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,431	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,078	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,041	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,083	2016/10/20
トヨタファイナンス	第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,166	2016/9/20
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,720	2016/12/14
小	計		1,500,000	1,501,704	
合	計		13,503,010	13,523,452	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,980	% 6.1

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,523,452	65.9
その他有価証券	1,199,980	5.8
コール・ローン等、その他	5,800,725	28.3
投資信託財産総額	20,524,157	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,524,157,958
コール・ローン等	5,763,236,241
公社債(評価額)	13,523,452,183
その他有価証券	1,199,980,051
未収利息	16,503,055
前払費用	20,986,428
(B) 負債	801,532,052
未払金	801,524,000
未払利息	8,052
(C) 純資産総額(A-B)	19,722,625,906
元本	19,315,765,955
次期繰越損益金	406,859,951
(D) 受益権総口数	19,315,765,955口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,211円

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1.0211円です。

## ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,619,318
受取利息	92,152,370
その他収益金	1,948,259
支払利息	△ 1,481,311
(B) 有価証券売買損益	△ 83,175,377
売買益	14,438
売買損	△ 83,189,815
(C) 保管費用等	△ 214,563
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,229,378
(E) 前期繰越損益金	445,681,696
(F) 追加信託差損益金	79,665,282
(G) 解約差損益金	△127,716,405
(H) 計(D+E+F+G)	406,859,951
次期繰越損益金(H)	406,859,951

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,181,906,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	1,186,053,936
野村DC運用戦略ファンド	379,067,282
ネクストコア	343,183,624
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	317,657,897

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
野村ドイチェン高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	113,781,191
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	84,639,967
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,578,893
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	47,082,117

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド	33,758,750
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	17,198,352
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	8,788,959
野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型	6,157,226
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,393,879
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,511,406
コインの未来(年2回分配型)	991,474
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨債(債券 Aコース))	982,995
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	588,871
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 毎月分配型	294,436
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	196,925
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	196,291
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	196,291
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村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
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村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) 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 プラジレルAL 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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

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

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

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

(2016年11月15日現在)

年 月	日
2016年11月	22、24
12月	22、26、27

※2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。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。