

# 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

## 運用報告書(全体版)

第102期(決算日2017年12月15日) 第103期(決算日2018年1月15日) 第104期(決算日2018年2月15日)  
第105期(決算日2018年3月15日) 第106期(決算日2018年4月16日) 第107期(決算日2018年5月15日)

作成対象期間(2017年11月16日～2018年5月15日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。

なお、当ファンドは、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TRY受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムークラスTRY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(トルコリラコース) 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TRY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TRY	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。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 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。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、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 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入 比	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率							
	円		円	%	%	%	%	%	%	百万円	
78期(2015年12月15日)	5,058		80	△ 6.4	0.0	—	—	97.2	—	6,093	
79期(2016年1月15日)	4,703		80	△ 5.4	0.0	—	—	98.9	—	5,522	
80期(2016年2月15日)	4,437		80	△ 4.0	0.0	—	—	98.9	—	5,171	
81期(2016年3月15日)	4,856		80	11.2	0.0	—	—	99.0	—	5,619	
82期(2016年4月15日)	4,726		80	△ 1.0	0.0	—	—	98.9	—	5,401	
83期(2016年5月16日)	4,543		80	△ 2.2	0.0	—	—	98.9	—	5,154	
84期(2016年6月15日)	4,505		60	0.5	0.0	—	—	99.0	—	5,044	
85期(2016年7月15日)	4,563		60	2.6	0.0	—	—	99.0	—	5,052	
86期(2016年8月15日)	4,369		60	△ 2.9	0.0	—	—	98.9	—	4,370	
87期(2016年9月15日)	4,356		40	0.6	0.0	—	—	98.8	—	4,197	
88期(2016年10月17日)	4,299		40	△ 0.4	0.0	—	—	98.9	—	4,023	
89期(2016年11月15日)	4,156		40	△ 2.4	0.0	—	—	99.0	—	3,824	
90期(2016年12月15日)	4,213		40	2.3	0.0	—	—	98.6	—	3,763	
91期(2017年1月16日)	3,946		40	△ 5.4	0.0	—	—	98.7	—	3,434	
92期(2017年2月15日)	4,011		40	2.7	0.0	—	—	96.3	—	3,439	
93期(2017年3月15日)	3,934		40	△ 0.9	0.0	—	—	99.0	—	3,266	
94期(2017年4月17日)	3,856		40	△ 1.0	0.0	—	—	98.9	—	3,208	
95期(2017年5月15日)	4,130		40	8.1	0.0	—	—	98.8	—	3,421	
96期(2017年6月15日)	4,098		40	0.2	0.0	—	—	99.0	—	3,421	
97期(2017年7月18日)	4,144		40	2.1	0.0	—	—	98.9	—	3,495	
98期(2017年8月15日)	4,053		40	△ 1.2	0.0	—	—	98.5	—	3,541	
99期(2017年9月15日)	4,195		40	4.5	0.0	—	—	98.8	—	3,775	
100期(2017年10月16日)	4,056		40	△ 2.4	0.0	—	—	98.7	—	3,678	
101期(2017年11月15日)	3,851		40	△ 4.1	0.0	—	—	98.5	—	3,542	
102期(2017年12月15日)	3,893		40	2.1	0.0	—	—	98.9	—	3,589	
103期(2018年1月15日)	3,901		40	1.2	0.0	—	—	98.8	—	3,557	
104期(2018年2月15日)	3,647		40	△ 5.5	0.0	—	—	98.9	—	3,235	
105期(2018年3月15日)	3,586		20	△ 1.1	0.0	—	—	98.1	—	3,181	
106期(2018年4月16日)	3,429		20	△ 3.8	0.0	—	—	98.9	—	2,979	
107期(2018年5月15日)	3,302		20	△ 3.1	0.0	—	—	98.4	—	2,851	

\* 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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第102期	(期首) 2017年11月15日	円 3,851	% -		% 0.0	% -	% 98.5
	11月末	3,725	△3.3		0.0	-	99.0
	(期末) 2017年12月15日	3,933	2.1		0.0	-	98.9
第103期	(期首) 2017年12月15日	3,893	-		0.0	-	98.9
	12月末	3,920	0.7		0.0	-	98.9
	(期末) 2018年1月15日	3,941	1.2		0.0	-	98.8
第104期	(期首) 2018年1月15日	3,901	-		0.0	-	98.8
	1月末	3,815	△2.2		0.0	-	98.9
	(期末) 2018年2月15日	3,687	△5.5		0.0	-	98.9
第105期	(期首) 2018年2月15日	3,647	-		0.0	-	98.9
	2月末	3,698	1.4		0.0	-	99.0
	(期末) 2018年3月15日	3,606	△1.1		0.0	-	98.1
第106期	(期首) 2018年3月15日	3,586	-		0.0	-	98.1
	3月末	3,459	△3.5		0.0	-	99.0
	(期末) 2018年4月16日	3,449	△3.8		0.0	-	98.9
第107期	(期首) 2018年4月16日	3,429	-		0.0	-	98.9
	4月末	3,503	2.2		0.0	-	98.8
	(期末) 2018年5月15日	3,322	△3.1		0.0	-	98.4

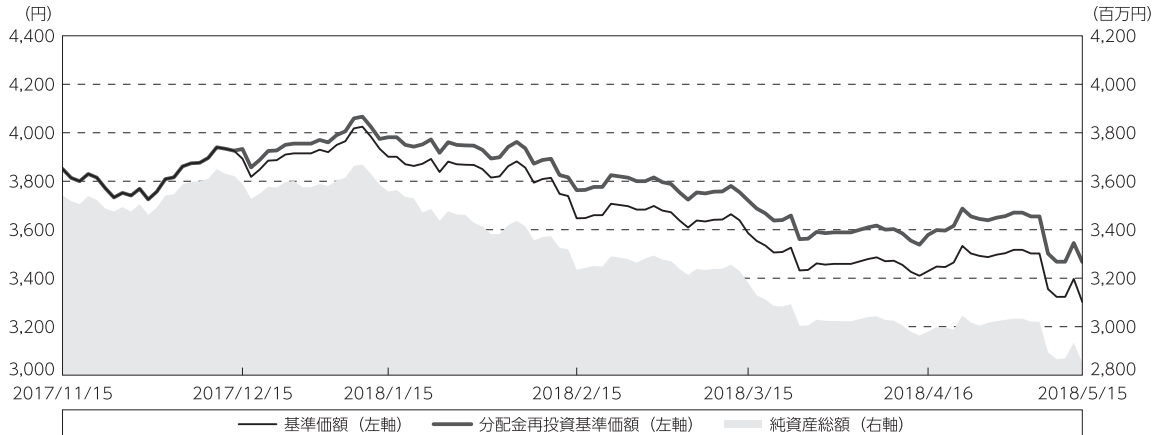
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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102期首： 3,851円

第107期末： 3,302円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：△ 10.0% (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11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) 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/トルコリラの為替変動

## ○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）の動向やトランプ政権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（トルコリラコース）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TRY] 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TRY] 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TRY]

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、2018年4月末時点で、BBB格以上0.1%、BB格42.0%、B格48.4%、CCC格以下5.0%となりました。

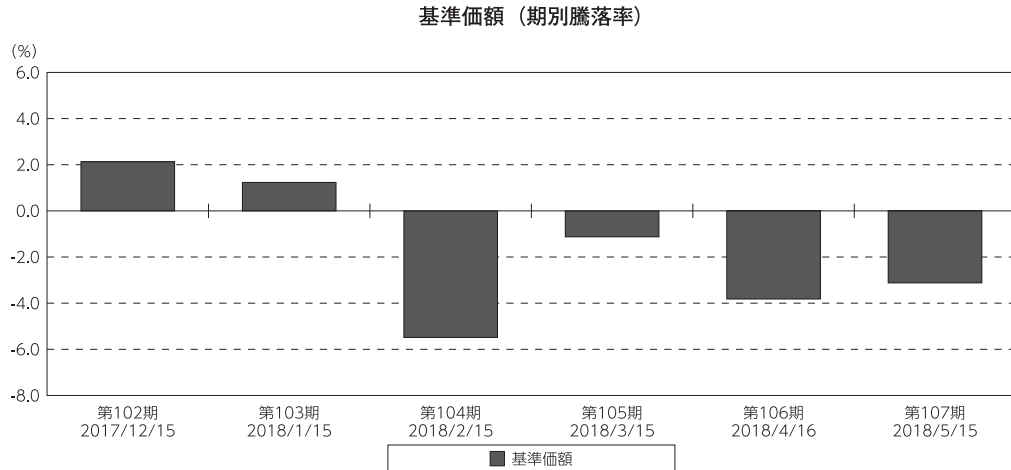
### [野村マネー マザーファンド]

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、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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2017年11月16日～ 2017年12月15日	2017年12月16日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月15日	2018年2月16日～ 2018年3月15日	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日
当期分配金	40	40	40	20	20	20
(対基準価額比率)	1.017%	1.015%	1.085%	0.555%	0.580%	0.602%
当期の収益	40	40	40	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,045	4,053	4,061	4,072	4,084	4,095

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

### [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]

[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TRY] 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－USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスTRY] 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－USハイ・イールド・ボンド・インカムクラスTRY]

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、トルコリラを買う為替取引を行ないます。

年初来のハイ・イールド債市場は、市場変動性が高まった中で軟調な動きとなっていますが、中期的には相対的に高い利回りを提供する投資対象であるとの見方を維持しています。今後、主要中央銀行による金融緩和は出口へ向かうと予想されますが、米税制改革の実現に加え、消費者および企業の信頼感に改善が見られることは、米国の経済や企業業績を下支えすると考えます。また、堅調な商品相場、ハイ・イールド企業の低いデフォルト（債務不履行）率や良好なファンダメンタルズ（基礎的条件）なども同市場の下支え要因になると見えています。

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留意ください。

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うけ、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11月16日～2018年5月15日)

項 目	第102期～第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 17	% 0.471	(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 )	( 7 )	(0.187)	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 )	(10)	(0.268)	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	17	0.472	
作成期間の平均基準価額は、3,686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11月16日～2018年5月15日)

## 投資信託証券

銘 柄	第102期～第107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Ⅱ	109,876	238,046	179,937	390,172

\*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11月16日～2018年5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（トルコリラコース）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102期～第107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 9,954	百万円 703	% 7.1	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

(2018年5月15日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第101期末	第107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TRY	口 1,540,617	口 1,470,556	千円 2,804,350	% 98.4
合 計	1,540,617	1,470,556	2,804,350	98.4

\*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101期末	第107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 1,002

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年5月15日現在)

項 目	第107期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,804,350	96.6
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	99,097	3.4
投資信託財産総額	2,904,449	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102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末
	2017年12月15日現在	2018年1月15日現在	2018年2月15日現在	2018年3月15日現在	2018年4月16日現在	2018年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,647,320,472	3,644,449,572	3,297,199,067	3,209,478,973	3,002,874,438	2,904,449,982
コール・ローン等	91,284,978	88,771,380	91,721,990	54,958,999	50,978,453	81,896,495
投資信託受益証券(評価額)	3,551,930,624	3,514,674,016	3,199,173,785	3,121,513,378	2,947,490,308	2,804,350,292
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,046	1,003,046	1,002,947	1,002,947	1,002,947	1,002,947
未収入金	3,101,824	40,001,130	5,300,345	32,003,649	3,402,730	17,200,248
(B) 負債	57,568,551	86,936,353	61,572,322	28,129,263	23,036,704	53,348,638
未払金	—	44,002,424	15,903,570	—	200,430	24,701,611
未払収益分配金	36,888,081	36,478,815	35,491,357	17,741,156	17,378,840	17,269,322
未払解約金	17,913,339	3,548,311	7,400,091	8,008,969	2,912,485	9,112,124
未払信託報酬	2,760,788	2,900,148	2,770,929	2,373,630	2,539,111	2,260,358
未払利息	80	72	88	124	78	96
その他未払費用	6,263	6,583	6,287	5,384	5,760	5,127
(C) 純資産総額(A-B)	3,589,751,921	3,557,513,219	3,235,626,745	3,181,349,710	2,979,837,734	2,851,101,344
元本	9,222,020,356	9,119,703,794	8,872,839,448	8,870,578,017	8,689,420,242	8,634,661,202
次期繰越損益金	△5,632,268,435	△5,562,190,575	△5,637,212,703	△5,689,228,307	△5,709,582,508	△5,783,559,858
(D) 受益権総口数	9,222,020,356口	9,119,703,794口	8,872,839,448口	8,870,578,017口	8,689,420,242口	8,634,661,202口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,893円	3,901円	3,647円	3,586円	3,429円	3,302円

(注) 第102期首元本額は9,199,531,800円、第102～107期中追加設定元本額は441,113,746円、第102～107期中一部解約元本額は1,005,984,344円、1口当たり純資産額は、第102期0.3893円、第103期0.3901円、第104期0.3647円、第105期0.3586円、第106期0.3429円、第107期0.3302円です。

## ○損益の状況

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2017年11月16日～ 2017年12月15日	2017年12月16日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月15日	2018年2月16日～ 2018年3月15日	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	46,580,345	46,057,179	44,747,120	30,073,261	29,574,163	29,347,369
受取配当金	46,582,370	46,058,864	44,748,912	30,075,185	29,576,294	29,349,479
支払利息	△ 2,025	△ 1,685	△ 1,792	△ 1,924	△ 2,131	△ 2,110
(B) 有価証券売買損益	32,478,455	692,893	△ 231,880,240	△ 63,665,320	△ 146,369,955	△ 119,823,344
売買益	33,000,170	1,164,714	1,462,568	175,018	1,225,900	625,706
売買損	△ 521,715	△ 471,821	△ 233,342,808	△ 63,840,338	△ 147,595,855	△ 120,449,050
(C) 信託報酬等	△ 2,767,051	△ 2,906,731	△ 2,777,216	△ 2,379,014	△ 2,544,871	△ 2,265,485
(D) 当期損益金(A+B+C)	76,291,749	43,843,341	△ 189,910,336	△ 35,971,073	△ 119,340,663	△ 92,741,460
(E) 前期繰越損益金	△ 2,904,756,271	△ 2,821,740,223	△ 2,714,527,511	△ 2,916,532,777	△ 2,906,280,458	△ 2,989,777,468
(F) 追加信託差損益金	△ 2,766,915,832	△ 2,747,814,878	△ 2,697,283,499	△ 2,718,983,301	△ 2,666,582,547	△ 2,683,771,608
(配当等相当額)	( 2,371,983,462)	( 2,351,267,630)	( 2,298,996,329)	( 2,308,433,019)	( 2,262,658,422)	( 2,262,852,290)
(売買損益相当額)	(△ 5,138,899,294)	(△ 5,099,082,508)	(△ 4,996,279,828)	(△ 5,027,416,320)	(△ 4,929,240,969)	(△ 4,946,623,898)
(G) 計(D+E+F)	△ 5,595,380,354	△ 5,525,711,760	△ 5,601,721,346	△ 5,671,487,151	△ 5,692,203,668	△ 5,766,290,536
(H) 収益分配金	△ 36,888,081	△ 36,478,815	△ 35,491,357	△ 17,741,156	△ 17,378,840	△ 17,269,322
次期繰越損益金(G+H)	△ 5,632,268,435	△ 5,562,190,575	△ 5,637,212,703	△ 5,689,228,307	△ 5,709,582,508	△ 5,783,559,858
追加信託差損益金	△ 2,766,915,832	△ 2,747,814,878	△ 2,697,283,499	△ 2,718,983,301	△ 2,666,582,547	△ 2,683,771,608
(配当等相当額)	( 2,371,983,469)	( 2,351,267,631)	( 2,298,996,330)	( 2,308,433,022)	( 2,262,658,422)	( 2,262,852,292)
(売買損益相当額)	(△ 5,138,899,301)	(△ 5,099,082,509)	(△ 4,996,279,829)	(△ 5,027,416,323)	(△ 4,929,240,969)	(△ 4,946,623,900)
分配準備積立金	1,359,238,069	1,345,487,961	1,304,749,951	1,304,422,952	1,286,253,602	1,273,775,526
繰越損益金	△ 4,224,590,672	△ 4,159,863,658	△ 4,244,679,155	△ 4,274,667,958	△ 4,329,253,563	△ 4,373,563,776

\* 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11月16日～2018年5月15日)は以下の通りです。

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2017年11月16日～ 2017年12月15日	2017年12月16日～ 2018年1月15日	2018年1月16日～ 2018年2月15日	2018年2月16日～ 2018年3月15日	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	44,950,282円	43,193,773円	41,970,172円	27,694,537円	27,029,612円	27,082,202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	2,371,983,469円	2,351,267,631円	2,298,996,330円	2,308,433,022円	2,262,658,422円	2,262,852,292円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,351,175,868円	1,338,773,003円	1,298,271,136円	1,294,469,571円	1,276,602,830円	1,263,962,646円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,768,109,619円	3,733,234,407円	3,639,237,638円	3,630,597,130円	3,566,290,864円	3,553,897,140円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,085円	4,093円	4,101円	4,092円	4,104円	4,115円
g. 分配金	36,888,081円	36,478,815円	35,491,357円	17,741,156円	17,378,840円	17,269,322円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
1万円当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	20円	20円	20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

（2018年5月15日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(15,574,639千口)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107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	1,246,000 (1,246,000)	1,247,848 (1,247,848)	7.8 (7.8)	— (—)	— (—)	— (—)	7.8 (7.8)
特殊債券 (除く金融債)	1,683,000 (1,683,000)	1,684,651 (1,684,651)	10.6 (10.6)	— (—)	— (—)	— (—)	10.6 (10.6)
金融債券	1,340,000 (1,340,000)	1,340,283 (1,340,283)	8.4 (8.4)	— (—)	— (—)	— (—)	8.4 (8.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,900,000 (2,900,000)	2,906,049 (2,906,049)	18.3 (18.3)	— (—)	— (—)	— (—)	18.3 (18.3)
合 計	7,169,000 (7,169,000)	7,178,833 (7,178,833)	45.2 (45.2)	— (—)	— (—)	— (—)	45.2 (45.2)

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*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	利 率	第107期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
大阪府 公募第315回	1.95	450,000	450,985	2018/6/27
大阪府 公募(5年)第96回	0.318	500,000	500,325	2018/7/30
大阪市 公募平成20年度第2回	1.95	296,000	296,537	2018/6/20
小 計		1,246,000	1,247,848	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,011	2018/5/22
日本政策投資銀行社債 財投機関債第35回	0.265	100,000	100,027	2018/6/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第51回	1.84	100,000	100,183	2018/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回	1.69	500,000	500,843	2018/6/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,232	2018/8/28
公営企業債券 第30回財投機関債	1.97	100,000	100,188	2018/6/20
日本政策金融公庫社債 第55回財投機関債	0.001	400,000	400,004	2018/8/9
東日本高速道路 第21回	0.58	100,000	100,056	2018/6/20
東日本高速道路 第22回	0.401	250,000	250,104	2018/6/20
小 計		1,683,000	1,684,651	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第756回い号	0.3	400,000	400,052	2018/5/25
商工債券 利付第758回い号	0.4	100,000	100,078	2018/7/27
農林債券 利付第756回い号	0.3	590,000	590,068	2018/5/25
農林債券 利付第757回い号	0.35	100,000	100,043	2018/6/27
しんきん中金債券 利付第282回	0.3	50,000	50,007	2018/5/25
商工債券 利付(3年)第186回	0.16	100,000	100,034	2018/7/27
小 計		1,340,000	1,340,283	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第476回	2.12	100,000	100,231	2018/6/25
関西電力 第448回	2.16	100,000	100,209	2018/6/20
関西電力 第469回	1.7	300,000	302,244	2018/10/25
中国電力 第354回	1.905	100,000	100,056	2018/5/25
九州電力 第343回	2.825	100,000	100,081	2018/5/25
北海道電力 第264回	2.6	100,000	100,287	2018/6/25
北海道電力 第296回	2.027	100,000	100,225	2018/6/25
三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無	1.99	200,000	200,082	2018/5/22
三菱東京UFJ銀行 第146回特定社債間限定同順位特約付	0.355	300,000	300,205	2018/7/24
日産フィナンシャルサービス 第34回社債間限定同順位特約付	0.165	100,000	100,015	2018/6/20
ホンダファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付	0.554	100,000	100,052	2018/6/20
日立キャピタル 第46回社債間限定同順位特約付	0.447	200,000	200,088	2018/6/20
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	300,298	2018/8/6
京浜急行電鉄 第36回社債間限定同順位特約付	0.453	100,000	100,034	2018/6/12
N T T ドコモ 第15回社債間限定同順位特約付	1.96	200,000	200,372	2018/6/20
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	201,225	2018/9/20
電源開発 第36回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	100,014	2018/5/18
東京瓦斯 第17回社債間限定同順位特約付	2.625	200,000	200,324	2018/6/11
小 計		2,900,000	2,906,049	
合 計		7,169,000	7,178,833	

\* 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107期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,399,999	% 21.4

\*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

2017年9月30日決算  
 (計算期間:2016年10月1日～2017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  
2017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	141,798
債券利息	25,175,807
受取配当金等(源泉税控除後)	63,235
	<hr/>
収益合計	25,380,840

**費用**

投資顧問報酬	2,395,126
管理費用	435,167
保管費用	87,365
取引銀行報酬	18,712
受託報酬	130,649
法務報酬	872
立替費用	21,754
専門家報酬	18,922
雑費用	119
	<hr/>
費用合計	3,108,686

**純投資損益**


---

22,272,154

投資有価証券売買に係る損益	3,564,792
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	30,304,724
	<hr/>

**当期実現純損益**


---

33,869,516

投資有価証券評価差損益	3,503,875
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(4,422,447)
	<hr/>

**当期評価差損益**


---

(918,572)

**運用の結果による純資産の増減額**


---

55,223,098

---



組入資産明細  
2017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	304,000	FMG RES AUG06 5.125% 15/05/24 144A	309,320	0.07
USD	280,000	FMG RES AUG06 4.75% 15/05/22 144A	284,200	0.07
			<u>593,520</u>	<u>0.14</u>
		オーストラリア計	<u>593,520</u>	<u>0.14</u>
<b>バミューダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	438,000	AIRCASTLE LTD 5% 01/04/23	469,207	0.11
USD	370,000	AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21	394,974	0.09
USD	305,000	AIRCASTLE LTD 7.625% 15/04/20	339,694	0.08
USD	280,000	IHS MARKIT LTD 4.75% 15/02/25 144A	299,250	0.07
USD	198,000	WEATHERFORD INTL 4.5% 15/04/22	183,584	0.04
USD	79,000	WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36	67,743	0.02
			<u>1,754,452</u>	<u>0.41</u>
		バミューダ計	<u>1,754,452</u>	<u>0.41</u>
<b>カナダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,591,000	1011778 BC/NEW RED 4.25% 15/05/24 1	1,594,499	0.37
USD	1,110,000	TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	1,243,199	0.29
USD	1,028,000	VIDEOTRON 5.375% 15/6/24 144A	1,115,379	0.26
USD	1,100,000	VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	1,090,374	0.25
USD	1,143,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	1,051,560	0.25
USD	1,046,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	1,035,540	0.24
USD	1,085,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	941,238	0.22
USD	835,000	NOVA CHEMICALS 5.25% 01/08/23 144A	863,181	0.20
USD	936,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	815,771	0.19
USD	789,000	BOMBARDIER INC 4.75% 15/04/19 144A	794,918	0.19
USD	695,000	AUTOMATION TOOLING 6.5% 15/6/23 144	728,013	0.17
USD	700,000	MATTAMY GROUP 6.5000% 01/10/25 144A	717,150	0.17
USD	676,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	648,960	0.15
USD	585,000	LUNDIN MINING 7.875% 1/11/22 144A	636,743	0.15
USD	651,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	621,705	0.15
USD	572,000	VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A	609,180	0.14
USD	589,000	VALEANT PHARMA 5.625% 01/12/21 144A	547,770	0.13
USD	484,000	OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A	531,190	0.12
USD	514,000	NOVA CHEMICALS CORP 5% 01/05/25 144	522,995	0.12
USD	500,000	VRX ESCROW 5.375% 15/3/20 144A	495,625	0.12
USD	450,000	BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A	479,813	0.11
USD	486,000	CONCORDIA INTL 9% 01/04/22 144A	377,258	0.09
USD	295,000	TECK RESOURCES 8.5% 01/06/24 144A	339,250	0.08
USD	332,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/24	336,773	0.08
USD	300,000	OPEN TEXT 5.625% 15/01/23 144A	314,250	0.07

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	267,000	VALEANT PHARMA 6.5% 15/03/22 144A	282,353	0.07
USD	260,000	TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21	272,675	0.06
USD	205,000	QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23	220,888	0.05
USD	200,000	LUNDIN MINING 7.5% 1/11/20 144A	208,190	0.05
USD	195,000	HUDBAY MINERALS 7.25% 15/01/23 144A	207,675	0.05
USD	179,000	SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A	180,343	0.04
USD	171,000	MATTAMY GROUP 6.875% 15/12/23 144A	177,840	0.04
USD	198,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	172,755	0.04
USD	169,000	CENOVUS ENERGY 4.25% 15/04/27 144A	167,786	0.04
USD	166,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	167,710	0.04
USD	158,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	136,275	0.03
USD	37,000	ENCANA CORP 3.9% 15/11/21	38,128	0.01
			<u>20,684,952</u>	<u>4.83</u>
		カナダ計	<u>20,684,952</u>	<u>4.83</u>
		<b>ケイマン諸島</b>		
その他債券				
USD	2,574,000	TRANSOCEAN PROT 6.25% 01/12/24 144A	2,567,565	0.60
			<u>2,567,565</u>	<u>0.60</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,240,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	1,283,400	0.30
USD	1,256,000	SHELF DRL HOL 9.5000% 02/11/20 144A	1,268,560	0.29
USD	886,000	PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A	932,240	0.22
USD	529,981	SHELF DRILL HOLD 9.5% 02/11/20 REGS	535,281	0.12
USD	401,000	PARK AEROSPAC 4.5000% 15/03/23 144A	403,005	0.09
USD	271,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	281,501	0.07
USD	269,000	NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24	240,755	0.06
USD	217,000	NOBLE HDGS INTL 6.2% 01/08/40	149,730	0.03
USD	33,000	NOBLE HLDGS INTL 5.25% 15/03/42	21,945	0.01
			<u>5,116,417</u>	<u>1.19</u>
		ケイマン諸島計	<u>7,683,982</u>	<u>1.79</u>
		<b>フィンランド</b>		
普通社債(固定金利債)				
USD	539,000	NOKIA CORP 6.625% 15/05/39	621,198	0.14
			<u>621,198</u>	<u>0.14</u>
		フィンランド計	<u>621,198</u>	<u>0.14</u>
		<b>フランス</b>		
変動金利債				
USD	755,000	SOCIETE GENERALE FRN 29/12/49 144A	813,513	0.19
			<u>813,513</u>	<u>0.19</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	2,330,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	2,434,849	0.57
USD	594,000	NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144	639,293	0.15
			<u>3,074,142</u>	<u>0.72</u>
		フランス計	<u>3,887,655</u>	<u>0.91</u>

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>ドイツ</b>				
その他債券				
USD	657,000	UNITYMEDIA 5.5000% 15/01/23 144A	610,517	0.14
			<u>610,517</u>	<u>0.14</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,000,000	UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A	1,050,000	0.25
USD	800,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	851,000	0.20
			<u>1,901,000</u>	<u>0.45</u>
		ドイツ計	<u>2,511,517</u>	<u>0.59</u>
<b>アイルランド</b>				
普通社債(固定金利債)				
USD	500,000	ARDAGH PKG FIN 4.625% 15/05/23 144A	513,125	0.12
USD	400,000	ARDAGH PKG FIN 7.25% 15/05/24 144A	438,500	0.10
			<u>951,625</u>	<u>0.22</u>
		アイルランド計	<u>951,625</u>	<u>0.22</u>
<b>日本</b>				
普通社債(固定金利債)				
USD	772,000	SOFTBANK GROUP 4.5% 15/04/20 144A	792,265	0.18
			<u>792,265</u>	<u>0.18</u>
		日本計	<u>792,265</u>	<u>0.18</u>
<b>ルクセンブルグ</b>				
ステップアップ/ダウン債				
USD	1,383,000	ARCELORMITTAL STUP 25/02/22	1,585,264	0.37
USD	360,000	ARCELORMITTAL STUP 15/10/39	431,100	0.10
USD	164,000	ARCELORMITTAL 6.75% 01/03/41	194,135	0.05
			<u>2,210,499</u>	<u>0.52</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,790,000	INTELSAT JACK 7.25% 15/10/20 GDT	1,721,755	0.40
USD	1,327,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	1,428,647	0.33
USD	790,000	ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	867,024	0.20
USD	813,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	861,780	0.20
USD	725,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	770,313	0.18
USD	673,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A	722,634	0.17
USD	604,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	588,900	0.14
USD	615,000	MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A	551,963	0.13
USD	511,000	DANA FIN LUX SARL 5.75% 15/4/25 144	539,105	0.13
USD	400,000	MALLINCKRODT INTL 3.5% 15/04/18	400,000	0.09
USD	337,000	ALTICE FINANCING 6.5% 15/01/22 144A	349,638	0.08
USD	255,000	TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A	262,013	0.06
USD	219,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	241,721	0.06
USD	183,000	TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33	210,679	0.05
USD	155,000	ARCELORMITTAL 6.125% 01/06/25	177,863	0.04
USD	144,000	MALLINCKRODT INTL 4.75% 15/04/23	122,670	0.03
			<u>9,816,705</u>	<u>2.29</u>
		ルクセンブルグ計	<u>12,027,204</u>	<u>2.81</u>

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>メキシコ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	4,165,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A	4,778,921	1.11
USD	515,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	547,857	0.13
			<u>5,326,778</u>	<u>1.24</u>
		メキシコ計	<u>5,326,778</u>	<u>1.24</u>
<b>オランダ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	1,049,000	FIAT CHRYSLER AUTO 5.25% 15/04/23	1,117,185	0.27
USD	940,000	NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A	1,005,800	0.23
USD	875,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	895,781	0.21
USD	625,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 01/06/21 144A	652,344	0.15
USD	440,000	ALCOA NEDER HDG 6.75% 30/9/24 144A	487,300	0.11
USD	313,000	SENSATA TECHNO 4.875% 15/10/23 144A	328,650	0.08
USD	185,000	SENSATA TECHNO 5.625% 01/11/24 144A	204,194	0.05
USD	125,000	SENSATA TECHNO 5% 01/10/25 144A	131,719	0.03
			<u>4,822,973</u>	<u>1.13</u>
		オランダ計	<u>4,822,973</u>	<u>1.13</u>
<b>イギリス</b>				
<b>変動金利債</b>				
USD	515,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	543,814	0.13
USD	400,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49	443,500	0.10
USD	385,000	RBS FRN 29/12/49	427,350	0.10
			<u>1,414,664</u>	<u>0.33</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	2,220,000	ROYAL BK SCOTLAND 6.1% 10/06/23	2,463,090	0.57
USD	1,425,000	RBS 6.125% 15/12/22	1,569,797	0.37
USD	865,000	INTL GAME 6.5% 15/02/25 144A	968,800	0.23
USD	480,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 15/01/26 144A	499,296	0.12
USD	425,000	INTL GAME 6.25% 15/02/22 144A	470,462	0.11
USD	398,000	SENSATA TECHNO 6.25% 15/02/26 144A	435,313	0.10
USD	224,000	VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144A	231,560	0.05
USD	224,000	TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A	228,480	0.05
USD	92,000	ENSCO PLC 4.5% 01/10/24	76,130	0.02
			<u>6,942,928</u>	<u>1.62</u>
		イギリス計	<u>8,357,592</u>	<u>1.95</u>
<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	3,268,874	0.76
USD	1,012,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 AA	1,116,995	0.26
USD	550,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	618,063	0.14
USD	190,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	204,488	0.05
			<u>5,208,420</u>	<u>1.21</u>
<b>その他債券</b>				
USD	1,696,000	UAL 2007 PASS 6.636% 02/07/22 071A	943,888	0.22
USD	99,000	LIBERTY INTERACTIVE LLC 4% 15/11/29	70,290	0.02
USD	71,000	LIBERTY MEDIA CV 3.75% 15/2/30	47,017	0.01
			<u>1,061,195</u>	<u>0.25</u>

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>ステップアップ/ダウン債</b>				
USD	523,000	TERRAFORM POWER 5.875% 01/02/23 144	543,920	0.12
USD	545,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	437,363	0.10
USD	404,000	PBF HDG CO LLC 7% 15/11/23	416,120	0.10
USD	375,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	388,125	0.09
USD	242,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25	245,176	0.06
			2,030,704	0.47
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	4,677,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	4,782,232	1.13
USD	4,565,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	4,610,649	1.09
USD	3,992,000	CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22	4,046,889	0.95
USD	3,240,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	3,562,988	0.83
USD	3,116,000	ULTRA RESOURCES 6.875% 15/04/22 144	3,182,214	0.74
USD	3,048,000	TENET HEALTHCARE 4.375% 1/10/21	3,089,909	0.72
USD	3,075,000	SUPERVALU INC 7.75% 15/11/22	2,890,499	0.67
USD	2,434,000	CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	2,744,334	0.64
USD	2,571,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	2,728,473	0.64
USD	2,625,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	2,720,549	0.63
USD	2,478,000	LEVEL 3 FIN INC 5.25% 15/3/26 WI	2,539,949	0.59
USD	2,435,000	ALLY FINANCIAL INC 4.125% 30/03/20	2,501,962	0.58
USD	2,603,000	ALBERTSONS COS 6.625% 15/06/24 WI	2,453,327	0.57
USD	2,150,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	2,419,394	0.56
USD	2,170,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	2,354,449	0.55
USD	2,175,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	2,321,812	0.54
USD	1,982,000	CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1	2,098,442	0.49
USD	2,056,000	ADT CORP 4.125% 15/06/23	2,091,979	0.49
USD	1,900,000	PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A	2,091,462	0.49
USD	2,007,000	GOODYEAR TIRE&RUB 4.875% 15/03/27	2,066,165	0.48
USD	1,917,000	FIRST DATA CORP 5% 15/01/24 144A	1,989,462	0.46
USD	1,760,000	SPECTRUM BRANDS 5.75% 15/07/25	1,882,671	0.44
USD	1,780,000	CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A	1,864,549	0.43
USD	1,644,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	1,750,530	0.41
USD	1,580,000	AECOM 5.875% 15/10/24	1,741,949	0.41
USD	1,762,000	ARCH MRG SUB 8.5000% 15/09/25 144A	1,717,949	0.40
USD	1,630,000	FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A	1,707,913	0.40
USD	1,545,000	UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24	1,645,424	0.38
USD	1,670,000	FREEMPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23	1,642,862	0.38
USD	1,606,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144a	1,638,119	0.38
USD	1,540,000	KFC HLD/PIZZA 4.7500% 01/06/27 144A	1,588,509	0.37
USD	1,470,000	ALCOA INC 5.95% 01/02/37	1,563,712	0.36
USD	1,204,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	1,538,109	0.36
USD	1,476,000	SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A	1,520,869	0.35
USD	1,395,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144	1,476,955	0.34
USD	1,416,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	1,467,329	0.34
USD	1,360,000	ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144	1,461,999	0.34
USD	1,340,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	1,450,147	0.34
USD	1,371,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	1,443,388	0.34
USD	1,335,000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 30/03/25	1,398,412	0.33
USD	1,319,000	POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI	1,398,007	0.33
USD	1,210,000	SPRINT CORP 7.625% 15/02/25	1,388,474	0.32
USD	1,219,000	TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A	1,314,995	0.31

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	1,240,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	1,308,199	0.31
USD	1,190,000	GLP CAP LP 5.375% 01/11/23	1,303,049	0.30
USD	1,325,000	TESLA INC 5.3000% 15/08/25 144A	1,296,843	0.30
USD	1,185,000	TUTOR PERINI 6.875% 01/05/25 144A	1,282,762	0.30
USD	1,217,000	DOLLAR TREE INC 5.75% 01/03/23	1,280,892	0.30
USD	1,250,000	DIAMONDBACK ENER 4.7500% 01/11/24	1,273,437	0.30
USD	1,200,000	AES CORP 5.5% 15/04/25	1,259,999	0.29
USD	1,153,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	1,250,197	0.29
USD	1,262,000	CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23	1,244,584	0.29
USD	1,170,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	1,237,275	0.29
USD	1,200,000	VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A	1,203,000	0.28
USD	1,115,000	ENERGY TRANSFER EQ 5.875% 15/01/24	1,195,838	0.28
USD	1,161,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI	1,192,928	0.28
USD	1,125,000	ZF NA CAPITAL 4.75% 29/04/25 144A	1,185,469	0.28
USD	1,099,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	1,155,192	0.27
USD	1,083,000	CNO FINANCIAL GROUP 5.25% 30/05/25	1,154,749	0.27
USD	1,153,000	DYNEGY INC 5.875% 01/06/23	1,150,118	0.27
USD	1,095,000	HOLOGIC INC 5.25% 15/07/22 144A	1,149,750	0.27
USD	1,120,000	AMERICAN AXLE&MFG 6.25% 01/04/25 14	1,142,400	0.27
USD	1,124,000	AMERICAN AXLE&MFG 6.5% 01/04/27 144	1,132,430	0.26
USD	1,107,000	MASTEC INC 4.875% 15/03/23	1,130,524	0.26
USD	1,172,000	SUPERVALU INC 6.75% 01/06/21	1,122,190	0.26
USD	1,070,000	EQUINIX INC 5.375% 01/01/22	1,121,895	0.26
USD	1,107,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	1,109,768	0.26
USD	1,040,000	ALCOA INC 5.125% 01/10/24	1,105,000	0.26
USD	1,000,000	FRESENIUS MED 5.75% 15/02/21 144A	1,098,000	0.26
USD	1,085,000	SEMINOLE HARD 5.875% 15/05/21 144A	1,095,850	0.26
USD	1,000,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	1,075,000	0.25
USD	1,007,000	SCOTTS MIRACLE 5.25% 15/12/26	1,062,385	0.25
USD	1,025,000	TEMPUR SEALY INTL 5.5% 15/6/26	1,050,625	0.25
USD	1,023,000	JBS USA LLC 7.25% 01/06/21 144A	1,044,739	0.24
USD	1,058,000	QEP RESOURCES INC 5.375% 01/10/22	1,039,485	0.24
USD	1,005,000	AECOM TECHNOLOG 5.1250% 15/03/27 WI	1,038,919	0.24
USD	1,000,000	AMN HEALTHCARE 5.125% 01/10/24 144A	1,036,250	0.24
USD	1,000,000	CALPINE CORP 6% 15/01/22 144A	1,033,750	0.24
USD	1,014,000	TENET HEALTHCARE 4.5% 1/04/21	1,033,013	0.24
USD	1,000,000	COVANTA HDGS CORP 6.375% 01/10/22	1,027,500	0.24
USD	990,000	CENTENE CORP 4.75% 15/01/25	1,027,125	0.24
USD	1,000,000	DAVITA INC 5.75% 15/08/22	1,027,000	0.24
USD	995,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	1,026,094	0.24
USD	1,013,000	ULTRA RESOURCES 7.125% 15/04/25 144	1,023,130	0.24
USD	819,000	BLUE CUBE SPINCO 10% 15/10/25	1,006,256	0.23
USD	1,002,000	UNIT CORP 6.625% 15/05/21	1,004,505	0.23
USD	900,000	LIBERTY MEDIA 8.25% 01/02/30	994,500	0.23
USD	1,012,000	THC ESCROW CO 5.1250% 01/05/25 144A	994,290	0.23
USD	945,000	REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144	983,981	0.23
USD	840,000	QORVO INC 7% 01/12/25	959,700	0.22
USD	920,000	WMG ACQUISITION 5.625% 15/04/22 144	957,950	0.22
USD	864,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	956,880	0.22
USD	886,000	HCA INC 5% 15/03/24	945,805	0.22
USD	960,000	FREEMPORT MCMORAN 3.55% 01/03/22	944,400	0.22

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	921,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	939,420	0.22
USD	725,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	935,250	0.22
USD	900,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	931,500	0.22
USD	793,000	WESTERN DIGITAL 10.5% 01/04/24	929,793	0.22
USD	884,000	LYNX/VMED 6.375% 15/04/23 144A	924,885	0.22
USD	1,000,000	HARDWOODS ACQUIS 7.5% 01/08/21 144A	922,500	0.22
USD	800,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	919,000	0.21
USD	848,000	ALCOA INC 5.4% 15/04/21	909,692	0.21
USD	920,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	907,350	0.21
USD	908,000	POST HLDGS 5% 15/08/26 144A	906,865	0.21
USD	810,000	DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144	895,828	0.21
USD	855,000	ALTICE US FIN I 5.375% 15/7/23 144A	895,613	0.21
USD	885,000	CROWN AMER/CAP 4.2500% 30/09/26 WI	891,638	0.21
USD	846,000	TEREX CORP 5.625% 01/02/25 144A	890,161	0.21
USD	850,000	ACADIA HEALTH 5.625% 15/02/23	889,313	0.21
USD	693,000	SPRINT NEXTEL CORP 11.5% 15/11/21	881,843	0.21
USD	836,000	MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	878,845	0.21
USD	844,000	ENERSYS 5% 30/04/23 144A	877,760	0.20
USD	775,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	874,045	0.20
USD	826,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	869,365	0.20
USD	1,500,000	CLAIRE'S ST 9% 15/03/19 144a	860,250	0.20
USD	857,000	CF INDUSTRIES INC 5.15% 15/03/34	858,071	0.20
USD	787,000	HCA INC 6.50% 15/02/20	856,846	0.20
USD	816,000	HUGHES SATELLITE 5.25% 01/08/26	847,620	0.20
USD	801,000	ALTICE US FIN I 5.5% 15/05/26 144A	843,553	0.20
USD	800,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	838,000	0.20
USD	800,000	DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144	836,000	0.20
USD	937,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	822,218	0.19
USD	807,000	SIX FLAGS ENT 4.875% 31/07/24 144A	819,105	0.19
USD	933,000	REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21	816,375	0.19
USD	780,000	J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A	815,100	0.19
USD	730,000	CSC HOLDINGS INC 6.75% 15/11/21	806,650	0.19
USD	720,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	806,400	0.19
USD	771,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	798,949	0.19
USD	817,000	DCP MIDSTREAM OP 3.875% 15/03/23	798,618	0.19
USD	806,000	HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A	791,895	0.18
USD	740,000	STEEL DYNAMICS 5.5% 01/10/24	791,800	0.18
USD	780,000	NOVELIS CORP 5.875% 30/09/26 144A	791,700	0.18
USD	739,000	SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22	791,654	0.18
USD	765,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	788,906	0.18
USD	671,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	778,360	0.18
USD	750,000	LIVE NATION ENT 4.875% 01/11/24 144	776,333	0.18
USD	745,000	LAMAR MEDIA CORP 5% 01/05/23	769,213	0.18
USD	730,000	SIRIUS XM 5.375% 15/04/25 144A	768,325	0.18
USD	775,000	CLEAR CHANNEL WORL 7.625% 15/3/20 A	763,375	0.18
USD	703,000	CSC HOLDINGS LLC 8.625% 15/02/19	759,261	0.18
USD	705,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	757,875	0.18
USD	693,000	BUILDING MATERIALS 6% 15/10/25 144A	754,504	0.18
USD	1,038,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	752,550	0.18
USD	702,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	752,474	0.18
USD	725,000	HCA INC 5.5000% 15/06/47	752,188	0.18

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	720,000	NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A	750,600	0.18
USD	723,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	744,690	0.17
USD	800,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	740,000	0.17
USD	1,000,000	TALEN ENERGY SUPPLY 6.5% 01/06/25	740,000	0.17
USD	711,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	725,220	0.17
USD	670,000	SPRINT NEXTEL 9% 15/11/18 144A	719,413	0.17
USD	704,000	DELEK LOG PART 6.75% 15/05/25 144A	709,280	0.17
USD	839,000	FRONTIER COMM 11% 15/09/25	702,663	0.16
USD	673,000	MICRON TECHNO 5.25% 01/08/23 144A	701,939	0.16
USD	611,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	699,473	0.16
USD	687,000	DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A	699,023	0.16
USD	674,000	ESH HOSPITALITY 5.25% 01/05/25 144A	697,590	0.16
USD	670,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	696,800	0.16
USD	675,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	696,566	0.16
USD	652,000	SUNOCO LP/FIN 6.25% 15/04/21 WI	683,198	0.16
USD	658,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	682,708	0.16
USD	670,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/05/23 144A	682,563	0.16
USD	650,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	682,500	0.16
USD	615,000	CHEMOURS CO 7% 15/05/25 WI	681,881	0.16
USD	600,000	SPRINGLEAF FINANCE 7.75% 1/10/21 WI	677,820	0.16
USD	615,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	677,730	0.16
USD	670,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	676,700	0.16
USD	610,000	HCA INC 5.875% 15/03/22	674,813	0.16
USD	676,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	670,508	0.16
USD	652,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	668,300	0.16
USD	681,000	CINCINNATI BELL 7% 15/07/24 144A	666,529	0.16
USD	650,000	PBF HDG CO LLC 7.25% 15/06/25 144A	664,625	0.16
USD	633,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/24	663,068	0.15
USD	625,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	661,006	0.15
USD	630,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	655,200	0.15
USD	605,000	US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24	651,888	0.15
USD	623,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	651,814	0.15
USD	634,000	TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25	651,435	0.15
USD	600,000	CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI	649,500	0.15
USD	650,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	648,375	0.15
USD	737,000	FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21	646,718	0.15
USD	646,000	DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/24	646,607	0.15
USD	600,000	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/23	645,000	0.15
USD	610,000	WESCO DISTRI 5.375% 15/06/24	642,025	0.15
USD	540,000	SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21	640,575	0.15
USD	618,000	NEW HOME CO 7.2500% 01/04/22 WI	638,085	0.15
USD	598,000	GRAPHIC PACKAGING 4.75% 15/04/21	633,880	0.15
USD	617,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	632,425	0.15
USD	620,000	REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20	630,850	0.15
USD	622,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	629,775	0.15
USD	635,000	TARGA RESOURCES 4.25% 15/11/23	629,444	0.15
USD	630,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	628,614	0.15
USD	610,000	FIDELITY&GUARANTY 6.375% 1/4/21 144	625,250	0.15
USD	600,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	619,248	0.14
USD	600,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	618,750	0.14
USD	590,000	SYMANTEC CORP 5% 15/04/25 144A	617,288	0.14



通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	578,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	617,194	0.14
USD	620,000	CLEARWATER PAP 5.375% 01/02/25 144A	616,900	0.14
USD	530,000	STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21	616,125	0.14
USD	605,000	WHITING PETROLEUM 5% 15/03/19	607,269	0.14
USD	536,000	GCP APPLIED TECH 9.5% 01/02/23 144A	605,680	0.14
USD	584,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	602,980	0.14
USD	575,000	BERRY PLASTICS CORP 5.125% 15/07/23	600,156	0.14
USD	563,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/24	599,060	0.14
USD	580,000	QUAD GRAPHICS 7% 01/05/22	594,500	0.14
USD	567,000	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 19/05/22	593,933	0.14
USD	570,000	CENTENE CORP 5.625% 15/2/21 WI	591,375	0.14
USD	561,000	LPL HOLDINGS 5.75% 15/09/25 144A	582,038	0.14
USD	540,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	579,042	0.14
USD	513,000	FRESENIUS MED 5.875% 31/01/22 144A	575,247	0.13
USD	555,000	HCA INC 4.25% 15/10/19	573,731	0.13
USD	694,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 15/07/23 144A	572,550	0.13
USD	551,000	DYNEGY INC 8.1250% 30/01/26 144A	570,010	0.13
USD	512,000	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/26	565,120	0.13
USD	553,000	HCA INC 3.75% 15/03/19	564,060	0.13
USD	545,000	PILGRIM'S PRI 5.75% 15/03/25 144A	560,669	0.13
USD	445,000	LIBERTY MUTUAL GP 7.8% 15/03/37 144	560,389	0.13
USD	490,000	CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI	557,375	0.13
USD	599,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	557,070	0.13
USD	530,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	555,175	0.13
USD	570,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	552,900	0.13
USD	553,000	NABORS INDS INC 5.5000% 15/01/23 WI	543,323	0.13
USD	465,000	MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22	542,888	0.13
USD	520,000	COTT HDGS INC 5.5% 01/04/25 144a	542,100	0.13
USD	520,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26	541,840	0.13
USD	525,000	SIRIUS XM 4.625% 15/05/23 144A	541,406	0.13
USD	500,000	BALL CORP 5% 15/03/22	541,100	0.13
USD	500,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	538,750	0.13
USD	519,000	PENSKE AUTOMOTIVE GP 5.5% 15/05/26	536,516	0.13
USD	508,000	TEMPUR SEALY INTL 5.625% 15/10/23	534,035	0.12
USD	480,000	CDW LLC/FIN 5.5% 01/12/24	532,800	0.12
USD	505,000	LEVI STRAUSS & CO 5% 01/05/25	532,775	0.12
USD	510,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	532,313	0.12
USD	494,000	EQUINIX INC 5.75% 01/01/25	531,668	0.12
USD	500,000	BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22	530,625	0.12
USD	518,000	MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26	524,475	0.12
USD	505,000	PLANTRONICS INC 5.5% 31/05/23 144A	523,938	0.12
USD	500,000	WMG ACQUISITION 6.75% 15/04/22 144A	523,125	0.12
USD	500,000	SBA COMM CORP 4.875% 15/07/22	516,875	0.12
USD	495,000	MEDIACOM BRDBND 6.375% 01/04/23	514,800	0.12
USD	495,000	HILTON DOMESTIC 4.2500% 01/09/24	504,900	0.12
USD	480,000	WELLCARE HEALTH 5.25% 01/04/25	504,000	0.12
USD	481,000	AXALTA COATING 4.875% 15/08/24 144A	501,443	0.12
USD	495,000	GLOBAL PART/GLP FIN 6.25% 15/07/22	501,188	0.12
USD	500,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	501,095	0.12
USD	488,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	498,370	0.12
USD	519,000	UNITI / CSL 6% 15/04/23 144	496,943	0.12

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	470,000	GANNETT CO 5.5% 15/09/24 144A	495,263	0.12
USD	427,000	ALCOA INC 6.75% 15/01/28	493,719	0.12
USD	475,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	492,219	0.11
USD	485,000	GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A	488,638	0.11
USD	468,000	LIN TELEVISION CORP 5.875% 15/11/22	486,720	0.11
USD	460,000	WILLIAMS CIE INC 5.75% 24/06/44	484,150	0.11
USD	463,000	OLIN CORP 5.125% 15/09/27	483,761	0.11
USD	450,000	NUANCE COMMUN 5.6250% 15/12/26 144A	477,000	0.11
USD	455,000	JACK OHIO FIN 6.75% 15/11/21 144A	476,613	0.11
USD	460,000	TESORO LOGISTIC LP 6.125% 15/10/21	474,950	0.11
USD	480,000	EMC CORP 2.65% 01/06/20	474,535	0.11
USD	455,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	467,513	0.11
USD	450,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	464,625	0.11
USD	448,000	ALLIANCE DATA SY 5.875% 1/11/21 144	463,680	0.11
USD	435,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/05/27	463,275	0.11
USD	435,000	SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 WI	462,188	0.11
USD	440,000	GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23	461,450	0.11
USD	456,000	AMC NETWORKS INC 4.7500% 01/08/25	459,420	0.11
USD	417,000	WESTERN DIGITAL 7.375% 01/04/23 144	456,615	0.11
USD	415,000	GLP CAP LP 5.375% 15/04/26	453,803	0.11
USD	433,000	T MOBILE USA 5.125% 15/04/25	452,398	0.11
USD	431,000	CALERES INC 6.25% 15/08/23	451,473	0.11
USD	463,000	ROSE ROCK MIND 5.625% 15/11/23 WI	449,110	0.10
USD	420,000	VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A	445,200	0.10
USD	415,000	TESORO LOGISTICS 5.25% 15/01/25	444,569	0.10
USD	430,000	NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A	444,513	0.10
USD	435,000	EP ENERGY/EVER 8% 29/11/24 144A	441,525	0.10
USD	422,000	AES CORP 5.5% 15/03/24	439,935	0.10
USD	410,000	CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI	439,725	0.10
USD	418,000	HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A	437,333	0.10
USD	413,000	GARTNER INC 5.125% 01/04/25 144A	435,715	0.10
USD	433,000	UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22	435,706	0.10
USD	425,000	SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A	435,625	0.10
USD	412,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 01/5/27 14	432,106	0.10
USD	434,000	RANGE RESOURCES 5% 15/03/23 144A	431,830	0.10
USD	405,000	ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A	431,325	0.10
USD	426,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22	430,260	0.10
USD	385,000	EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A	428,313	0.10
USD	400,000	WESTERN REFINING 7.5% 15/02/23	428,000	0.10
USD	386,000	US STEEL CORP 8.375% 01/07/21 144A	426,530	0.10
USD	397,000	HD SUPPLY INC 5.75% 15/04/24 144A	424,294	0.10
USD	390,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	421,200	0.10
USD	426,000	WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21	420,143	0.10
USD	405,000	SABRE INC 5.375% 15/04/23 144A	419,702	0.10
USD	413,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	419,195	0.10
USD	400,000	AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A	419,000	0.10
USD	411,000	AK STEEL CORP 7% 15/03/27	418,706	0.10
USD	433,000	CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22	417,033	0.10
USD	401,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	415,536	0.10
USD	395,000	MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A	412,775	0.10
USD	425,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	411,188	0.10

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	415,000	DAVITA HEALTHCARE 5% 01/05/25	409,813	0.10
USD	397,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	407,173	0.09
USD	380,000	NCI BUILDING SYS 8.25% 15/01/23 144	406,600	0.09
USD	401,000	HILCORP ENERGY 5.75% 01/10/25 144A	405,010	0.09
USD	387,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	403,448	0.09
USD	392,000	B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25	402,290	0.09
USD	391,000	NUANCE COMM 5.375% 15/08/20 144A	397,729	0.09
USD	370,000	NRG ENERGY INC 7.25% 15/05/26	396,825	0.09
USD	384,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	395,520	0.09
USD	375,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	387,656	0.09
USD	387,000	SEMGROUP CORP 7.2500% 15/03/26 144A	385,065	0.09
USD	375,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	382,969	0.09
USD	368,000	FTI CONSULTING INC 6% 15/11/22 WI	379,960	0.09
USD	355,000	DCP MIDSTREAM 6.75% 15/09/37	378,963	0.09
USD	407,000	NGL ENRGY PART/F 6.1250% 01/03/25	377,493	0.09
USD	363,000	POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A	377,066	0.09
USD	357,000	PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	376,635	0.09
USD	350,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	373,310	0.09
USD	396,000	ROWAN COMPANIES 4.875% 01/06/22	370,260	0.09
USD	344,000	AES CORP 6% 15/05/26	369,800	0.09
USD	360,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	368,550	0.09
USD	428,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22	367,010	0.09
USD	413,000	PETSMART INC 5.875% 01/06/25 144A	365,505	0.09
USD	353,000	INFOR US INC 5.75% 15/08/20 144A	363,149	0.08
USD	352,000	TITAN INTL INC 6.875% 01/10/20	362,560	0.08
USD	342,000	CYRUSONE LP/FIN 5% 15/03/24 144A	359,955	0.08
USD	341,000	TENNECO INC 5.375% 15/12/24	358,050	0.08
USD	335,000	SERVICE CORP INTL 5.375% 15/05/24	355,519	0.08
USD	355,000	GENESIS ENERGY LP/GENESI 6% 15/5/23	352,338	0.08
USD	340,000	DYNEGY INC 8% 15/01/25 144A	352,328	0.08
USD	342,000	VALVOLINE INC 4.3750% 15/08/25 144A	348,413	0.08
USD	330,000	US FOODS INC 5.875% 15/06/24 144A	345,675	0.08
USD	330,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	343,200	0.08
USD	315,000	TESORO LOGISTICS 6.375% 01/05/24	341,775	0.08
USD	334,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	341,515	0.08
USD	325,000	UNITED RENTALS NA 4.625% 15/07/23	338,813	0.08
USD	320,000	CEDAR FAIR/CAN 5.375% 15/04/27 144A	336,800	0.08
USD	335,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	335,734	0.08
USD	315,000	TELEFLEX INC 5.25% 15/06/24	333,113	0.08
USD	304,000	SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20	332,500	0.08
USD	300,000	BALL CORP 5.25% 01/07/25	330,000	0.08
USD	315,000	CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 WI	329,175	0.08
USD	315,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	328,388	0.08
USD	299,000	HILTON GRAND VAC 6.125% 01/12/24 14	327,779	0.08
USD	309,000	OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/25	327,540	0.08
USD	300,000	NETFLIX INC 5.75% 01/03/24	325,500	0.08
USD	310,000	NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26	321,625	0.08
USD	326,000	AMC ENTMNT HOLDI 5.8750% 15/11/26	321,518	0.07
USD	326,000	AMC ENTERTAINMT 5.75% 15/06/25	320,703	0.07
USD	315,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/27 144A	320,119	0.07
USD	318,000	COMMSCOPE TECH FIN 5% 15/03/27 144A	319,813	0.07

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	315,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	318,938	0.07
USD	311,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	317,998	0.07
USD	340,000	QWEST CAPITAL FUNDING 7.75% 15/2/31	317,900	0.07
USD	314,000	CB ESCROW 8.0000% 15/10/25 144A	316,748	0.07
USD	309,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	315,953	0.07
USD	305,000	WPX ENERGY INC 6% 15/01/22	315,580	0.07
USD	293,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	313,510	0.07
USD	310,000	STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A	311,938	0.07
USD	320,000	FRONTIER COMM CORP 8.5% 15/04/20	311,200	0.07
USD	305,000	GENESIS ENERGY LP 6.75% 01/08/22	310,719	0.07
USD	292,000	CDW LLC/FIN 5% 01/09/23	305,432	0.07
USD	297,000	DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A	304,425	0.07
USD	301,000	UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25	303,258	0.07
USD	277,000	AK STEEL CORP 7.5% 15/07/23	301,238	0.07
USD	367,000	FRONTIER COMM 6.25% 15/09/21	300,023	0.07
USD	275,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	299,448	0.07
USD	294,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	298,498	0.07
USD	277,000	CYRUSONE LP/FIN 5.375% 15/03/27 144	297,083	0.07
USD	287,000	HILTON WORLDWIDE 4.6250% 01/04/25	295,610	0.07
USD	280,000	NGPL PIPECO L 4.8750% 15/08/27 144A	292,950	0.07
USD	276,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25 144A	291,180	0.07
USD	271,000	SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24	290,309	0.07
USD	279,000	DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A	285,626	0.07
USD	259,000	AMERICAN GREETING 7.875% 15/2/25 14	280,368	0.07
USD	269,000	TENNANT CO 5.625% 01/05/25 144A	279,088	0.07
USD	298,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7.25% 15/01/22 1	278,630	0.06
USD	260,000	STEEL DYNAMICS 5% 15/12/26	275,600	0.06
USD	261,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	275,355	0.06
USD	264,000	NUSTAR LOGISTICS 4.8% 01/09/20	274,230	0.06
USD	263,000	ACCO BRANDS 5.25% 15/12/24 144A	272,863	0.06
USD	276,000	RANGE RES CORP 4.875% 15/05/25	271,860	0.06
USD	250,000	UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26	270,625	0.06
USD	273,000	ROWAN COMPANIES INC 7.375% 15/6/25	267,540	0.06
USD	260,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	265,850	0.06
USD	260,000	CHENIERE ENER 5.2500% 01/10/25 144A	265,850	0.06
USD	260,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	263,900	0.06
USD	258,000	TRIMAS CORP 4.8750% 15/10/25 144A	261,225	0.06
USD	255,000	NEXTERA ENER 4.5000% 15/09/27 144A	260,151	0.06
USD	255,000	CINEMARK USA 4.875% 01/06/23	257,550	0.06
USD	260,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	257,400	0.06
USD	235,000	SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A	257,031	0.06
USD	250,000	SINCLAIR TELEVISION 5.375% 1/04/21	256,518	0.06
USD	251,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	256,491	0.06
USD	244,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	254,980	0.06
USD	240,000	DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25	253,800	0.06
USD	315,000	PETSMART INC 8.8750% 01/06/25 144a	252,788	0.06
USD	240,000	J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A	251,400	0.06
USD	241,000	LIFEPOINT HEALT 5.3750% 01/05/24 WI	250,411	0.06
USD	236,000	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27	248,980	0.06
USD	234,000	AIRXCEL INC 8.5% 15/02/22 144A	248,625	0.06
USD	242,000	NATIONSTAR MORT 7.875% 01/10/20	246,538	0.06

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	278,000	PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20	246,030	0.06
USD	225,000	KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A	241,875	0.06
USD	252,000	QWEST CAPITAL FDING 6.875% 15/7/28	240,806	0.06
USD	212,000	RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21	240,620	0.06
USD	230,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	238,625	0.06
USD	215,000	TESORO LOGISTICS 6.25% 15/10/22	228,706	0.05
USD	220,000	LKQ CORP 4.75% 15/05/23	227,174	0.05
USD	230,000	CF INDUSTRIES INC 3.45% 01/06/23	227,125	0.05
USD	217,000	AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24	226,765	0.05
USD	220,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	226,600	0.05
USD	217,000	AMERIGAS FIN 5.875% 20/08/26	224,053	0.05
USD	215,000	TOLL BROS FIN CORP 4.875% 15/11/25	223,331	0.05
USD	215,000	TELEFLEX INC 4.875% 01/06/26	223,063	0.05
USD	207,000	RICE ENERGY 7.25% 01/05/23	223,043	0.05
USD	225,000	CHS/COMM HEALTH 5.125% 01/08/21	222,750	0.05
USD	205,000	ZAYO GRP LLC/CAP 6.375% 15/5/25	220,914	0.05
USD	225,000	AMC ENTMNT HOLDI 6.1250% 15/05/27	220,781	0.05
USD	200,000	EQUINIX INC 5.875% 15/01/26	219,750	0.05
USD	210,000	CBS OUT AMER 5.875% 15/03/25 WI	219,713	0.05
USD	220,000	CSTN MERGER S 6.7500% 15/08/24 144A	218,900	0.05
USD	210,000	TARGA RESOURCES 5.375% 01/02/27	218,463	0.05
USD	200,000	NETFLIX INC 5.5% 15/02/22	217,000	0.05
USD	215,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	216,075	0.05
USD	215,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	215,806	0.05
USD	202,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	212,100	0.05
USD	273,000	REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24	210,210	0.05
USD	200,000	ENDO DAC FIN LLC 5.875% 15/10/24 14	209,500	0.05
USD	205,000	SIX FLAGS ENT 5.5% 15/04/27 144A	209,100	0.05
USD	200,000	CENTENE CORP 4.75% 15/05/22	208,750	0.05
USD	208,000	ALLISON TRANS 4.7500% 01/10/27 144A	208,650	0.05
USD	233,000	WEATHFORD BERMUDA 7% 15/03/38	207,953	0.05
USD	195,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	207,431	0.05
USD	200,000	ASHTead CAPIT 4.1250% 15/08/25 144A	206,000	0.05
USD	200,000	ASHTead CAPIT 4.3750% 15/08/27 144A	205,750	0.05
USD	201,000	WABASH NATION 5.5000% 01/10/25 144A	205,020	0.05
USD	198,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	204,930	0.05
USD	225,000	TALen ENERGY SUPPLY 9.5% 15/07/22 1	203,625	0.05
USD	190,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	202,350	0.05
USD	208,000	QEP RESOURCES 5.25% 01/05/23	202,280	0.05
USD	200,000	NETFLIX INC 4.375% 15/11/26 144A	201,000	0.05
USD	186,000	KAISER ALUMINIUM 5.875% 15/05/24	199,020	0.05
USD	196,000	BOOZ ALLEN HAM 5.125% 01/05/25 144A	198,450	0.05
USD	190,000	HANESBRANDS INC 4.625% 15/5/24 144A	197,838	0.05
USD	190,000	HANESBRANDS INC 4.875% 15/5/26 144A	197,838	0.05
USD	298,000	TOPS HLDG MKTS II 8% 15/06/22 144A	196,680	0.05
USD	196,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	194,775	0.05
USD	190,000	GLOBAL PART/GLP 7% 15/06/23	190,950	0.04
USD	189,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	189,473	0.04
USD	264,000	WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23	184,800	0.04
USD	170,000	MGM GROWTH/FIN 5.625% 1/05/24	184,450	0.04
USD	173,000	COMMScope 5% 15/06/21 144A	177,325	0.04

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	168,000	FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A	175,350	0.04
USD	176,000	JBS USA LLC 5.875% 15/07/24 144A	175,340	0.04
USD	161,000	NUSTAR LOGISTICS LP 6.75% 01/02/21	174,283	0.04
USD	164,000	T-MOBILE USA INC 6% 15/04/24	174,201	0.04
USD	180,000	GENESIS ENERGY LP 5.625% 15/06/24	174,150	0.04
USD	167,000	WMG ACQUISITION 4.875% 1/11/24 144A	171,593	0.04
USD	163,000	COMMERCIAL METAL 5.3750% 15/07/27	171,150	0.04
USD	162,000	SBA COMMUNICATIO 4.8750% 01/09/24	167,468	0.04
USD	160,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	167,000	0.04
USD	154,000	ICAHN ENTER/FIN 6.7500% 01/02/24 WI	162,470	0.04
USD	158,000	EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A	161,555	0.04
USD	154,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI	160,160	0.04
USD	152,000	CALATLANTIC GROUP 5.25% 01/06/26	157,510	0.04
USD	150,000	DCP MIDSTREAM OP 4.95% 01/04/22	154,125	0.04
USD	154,000	ADT CORP 3.5% 15/07/22	153,808	0.04
USD	236,000	EP ENERGY/EVER 7.75% 01/09/22	151,040	0.04
USD	143,000	HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27	150,329	0.04
USD	139,000	NEWFIELD EXPL 5.625% 01/07/24	148,904	0.03
USD	135,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20	148,838	0.03
USD	140,000	CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/25 144	148,792	0.03
USD	142,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27	145,195	0.03
USD	142,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	143,108	0.03
USD	135,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	141,919	0.03
USD	137,000	DCP MIDSTREAM 4.75% 30/09/21 144A	140,425	0.03
USD	124,000	STANDARD PACIFIC CO 5.875% 15/11/24	135,470	0.03
USD	137,000	RJS POWER HDG 5.125% 15/07/19 144A	135,288	0.03
USD	152,000	VALEANT PHARM 5.5% 01/03/23 144A	132,240	0.03
USD	122,000	HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26	130,577	0.03
USD	125,000	FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A	130,313	0.03
USD	125,000	PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A	129,375	0.03
USD	115,000	TOLL BROS FINANCE 5.625% 15/01/24	125,925	0.03
USD	129,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	124,163	0.03
USD	100,000	ORBITAL ATK 5.5% 01/10/23	107,250	0.03
USD	101,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	107,060	0.02
USD	105,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	105,919	0.02
USD	111,000	FREEPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34	105,450	0.02
USD	95,000	VALVOLINE FIN TWO 5.5% 15/07/24 144	101,531	0.02
USD	99,000	SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI	100,980	0.02
USD	102,000	WHITING PETR 6.25% 01/04/23	99,960	0.02
USD	96,000	SABRE INC 5.25% 15/11/23 144A	98,640	0.02
USD	128,000	WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI	91,200	0.02
USD	85,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	90,950	0.02
USD	85,000	VERISIGN INC 4.7500% 15/07/27	87,444	0.02
USD	81,000	SBA COMMUNICA 4.0000% 01/10/22 144A	81,101	0.02
USD	77,000	SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21	77,708	0.02
USD	78,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/07/25	76,830	0.02
USD	68,000	QEP RESOURCES INC 6.875% 01/03/21	71,230	0.02
USD	64,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	65,320	0.02
USD	60,000	JC PENNEY CORP 5.875% 1/07/23 144A	60,570	0.01
USD	46,000	NABORS INDS INC 5.1000% 15/09/23	44,229	0.01
USD	43,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/01/23	43,645	0.01

通貨	種類 / 額面 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	48,000	ROWAN COS INC 4.7500% 15/01/24	41,640	0.01
USD	37,000	WPX ENERGY INC 5.25% 15/09/24	37,000	0.01
USD	30,000	SIX FLAGS ENT 4.875% 31/07/24 REGS	30,450	0.01
USD	25,000	GENESIS ENERGY 5.75% 15/02/21	25,063	0.01
USD	15,000	AMERICAN AXLE 6.625% 15/10/22	15,488	0.00
			<u>328,616,751</u>	<u>76.65</u>
		アメリカ計	<u>336,917,070</u>	<u>78.58</u>
		<b>投資有価証券合計</b>	<b><u>406,932,783</u></b>	<b><u>94.92</u></b>

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2017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)
ZAR	51,900,466	USD	3,979,711	October 10,2017	(153,465)
JPY	2,231,741,968	USD	20,426,020	October 10,2017	(600,205)
AUD	28,192,286	USD	22,440,749	October 10,2017	(329,868)
TRY	61,288,577	USD	17,633,185	October 10,2017	(475,030)
MXN	15,069,997	USD	840,829	October 10,2017	(13,262)
USD	1,857	TRY	6,452	October 10,2017	51
USD	412,177	TRY	1,432,060	October 10,2017	11,262
USD	20,346	TRY	70,689	October 10,2017	556
USD	326,527	AUD	408,844	October 10,2017	5,875
USD	18,093	AUD	22,655	October 10,2017	326
USD	1,847	JPY	200,427	October 10,2017	67
USD	235,051	JPY	25,506,276	October 10,2017	8,464
USD	10,957	JPY	1,189,002	October 10,2017	395
USD	22,030	ZAR	283,862	October 10,2017	1,103
USD	40,402	TRY	139,951	October 10,2017	1,222
USD	5,584	TRY	19,210	October 10,2017	206
AUD	22,924	USD	18,435	October 10,2017	(456)
AUD	105,397	USD	84,758	October 10,2017	(2,096)
MXN	115,255	USD	6,494	October 10,2017	(164)
MXN	33,083	USD	1,864	October 10,2017	(47)
TRY	9,471	USD	2,740	October 10,2017	(89)
TRY	352,929	USD	102,116	October 10,2017	(3,311)
ZAR	11,990	USD	915	October 10,2017	(31)
TRY	276,459	USD	79,970	October 10,2017	(2,573)
JPY	100,024	USD	907	October 10,2017	(18)
JPY	2,206,859,841	USD	20,022,375	October 20,2017	(407,709)
AUD	28,165,055	USD	22,536,945	October 20,2017	(450,287)
USD	21,747	AUD	27,190	October 20,2017	425
TRY	3,229	USD	925	October 20,2017	(24)
TRY	94,812	USD	27,178	October 20,2017	(718)
USD	916	ZAR	12,075	October 10,2017	26
TRY	60,682,369	USD	17,405,597	October 20,2017	(470,320)
ZAR	51,904,619	USD	3,930,079	October 20,2017	(109,876)
MXN	17,993,823	USD	1,005,438	October 20,2017	(19,060)
USD	1,813	AUD	2,268	October 20,2017	34
USD	130,968	ZAR	1,730,172	October 20,2017	3,626
USD	110,192	ZAR	1,455,706	October 20,2017	3,051
TRY	146,490	USD	42,435	October 10,2017	(1,425)
USD	962	JPY	106,367	October 20,2017	16
USD	35,937	JPY	3,996,517	October 20,2017	416
TRY	62,548	USD	17,979	October 10,2017	(469)
USD	4,538	AUD	5,670	October 20,2017	92
BRL	175,673,020	USD	55,800,000	November 03,2017	(863,470)
JPY	1,602,268	USD	14,402	October 20,2017	(161)
ZAR	156,099	USD	11,696	October 20,2017	(207)
ZAR	72,015	USD	5,396	October 20,2017	(95)
TRY	9,476	USD	2,705	October 10,2017	(52)
TRY	207,539	USD	59,239	October 10,2017	(1,137)



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
AUD	22,345	USD	17,974	October 10,2017	(449)
MXN	32,198	USD	1,806	October 10,2017	(38)
BRL	25,516	USD	8,105	November 03,2017	(126)
BRL	398,355	USD	126,541	November 03,2017	(1,967)
BRL	241,031,075	USD	76,500,000	November 03,2017	(1,124,676)
USD	9,832	AUD	12,356	October 20,2017	142
TRY	141,184	USD	39,983	October 10,2017	(458)
USD	34,651	TRY	122,354	October 10,2017	397
USD	2,673	ZAR	35,803	October 10,2017	33
USD	81,758	BRL	258,079	November 03,2017	1,051
BRL	153,859,645	USD	48,900,000	November 03,2017	(784,957)
USD	8,053	TRY	28,321	October 20,2017	149
USD	903	MXN	16,149	October 20,2017	18
USD	952	AUD	1,198	October 20,2017	13
USD	8,057	AUD	10,138	October 20,2017	107
USD	8,069	ZAR	106,802	October 10,2017	195
BRL	22,561	USD	7,162	November 03,2017	(107)
USD	39,349	BRL	123,956	November 03,2017	585
BRL	240,703,242	USD	76,400,000	November 03,2017	(1,127,196)
TRY	3,220	USD	911	October 10,2017	(9)
TRY	1,779,475	USD	503,261	October 10,2017	(5,085)
USD	21,436	AUD	26,939	October 20,2017	311
USD	57,042	AUD	71,686	October 20,2017	826
USD	892	JPY	100,028	October 10,2017	4
JPY	100,292	USD	896	October 10,2017	(5)
BRL	1,343,323	USD	426,651	November 03,2017	(6,567)
USD	139,909	BRL	440,508	November 03,2017	2,153
BRL	44,609,990	USD	14,187,832	November 03,2017	(237,380)
USD	5,392	AUD	6,810	October 20,2017	52
TRY	12,753	USD	3,588	October 10,2017	(18)
USD	46,559	TRY	165,471	October 10,2017	234
USD	186,230	MXN	3,355,230	October 20,2017	2,304
USD	1,817	ZAR	24,227	October 10,2017	31
USD	145,954	JPY	16,296,620	October 10,2017	1,182
USD	929	BRL	2,957	November 03,2017	4
USD	94,014	BRL	299,245	November 03,2017	434
TRY	15,981	USD	4,455	October 20,2017	5
USD	74,576	AUD	94,951	October 20,2017	117
BRL	2,907	USD	909	November 03,2017	0
USD	150,845	BRL	482,499	November 03,2017	(42)
TRY	584,998	USD	162,714	October 20,2017	548
USD	1,774	TRY	6,378	October 20,2017	(6)
MXN	275,120	USD	15,048	October 20,2017	33
USD	3,568	AUD	4,559	October 10,2017	(8)
USD	892	ZAR	12,146	October 10,2017	(3)
USD	11,523	BRL	36,844	November 03,2017	1
USD	531,638	BRL	1,699,901	November 03,2017	44
USD	50,736	JPY	5,702,371	October 20,2017	53
USD	51,627	JPY	5,802,529	October 20,2017	54
AUD	4,591	USD	3,598	October 20,2017	2
USD	201,917	TRY	719,496	October 10,2017	489

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
ZAR	12,024	USD	889	October 20,2017	(4)
BRL	8,575	USD	2,679	November 03,2017	2
USD	96,983	BRL	310,392	November 03,2017	(83)
					<u>(7,146,023)</u>

# 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

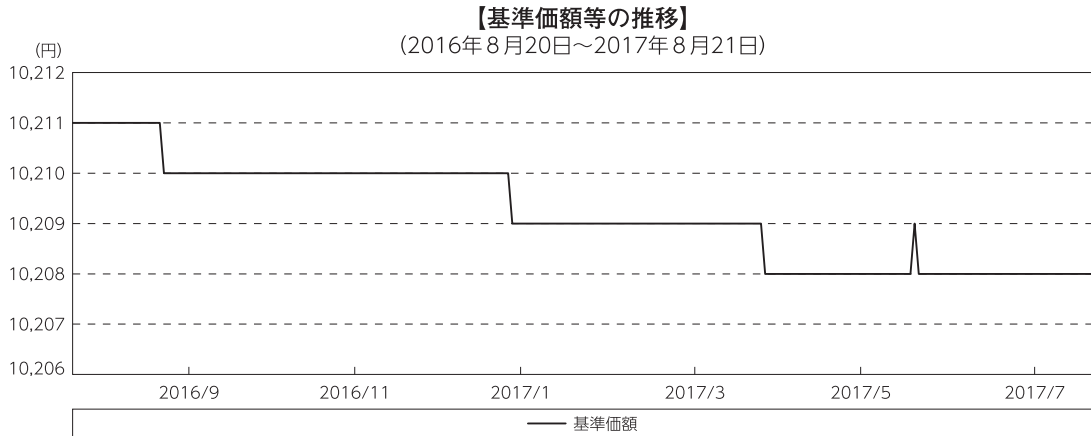
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% —	% 68.6	% —
8月末	10,211		0.0	66.8	—
9月末	10,210		△0.0	55.4	—
10月末	10,210		△0.0	67.1	—
11月末	10,210		△0.0	81.1	—
12月末	10,210		△0.0	54.1	—
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	—
2月末	10,209		△0.0	48.6	—
3月末	10,209		△0.0	29.2	—
4月末	10,208		△0.0	75.0	—
5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



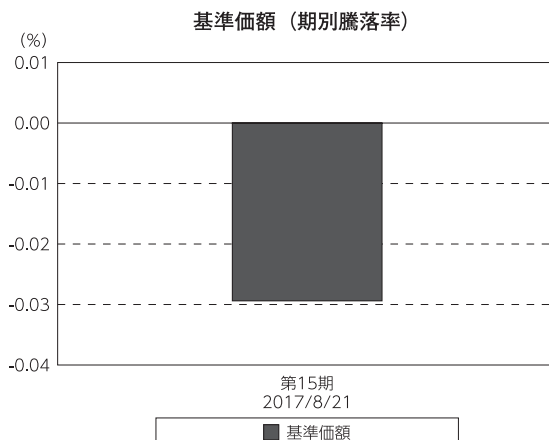
## ○当ファンドのポートフォリオ

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		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
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
<b>地方債証券</b>	%	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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	
<b>金融債券</b>				
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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
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 <sub>a</sub> (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
野村新エマーズン債投信(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(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



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＞

〈「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。

(2018年5月15日現在)

年 月	日
2018年 5月	18、21、25、28
6月	—
7月	3、4
8月	14、15、24、27、31
9月	3
10月	31
11月	1、9、12、21、22
12月	21、25、26

※2018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。