

野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第78期(決算日2016年3月25日) 第79期(決算日2016年4月25日) 第80期(決算日2016年5月25日)
第81期(決算日2016年6月27日) 第82期(決算日2016年7月25日) 第83期(決算日2016年8月25日)

作成対象期間(2016年2月26日～2016年8月25日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------------|--|---|
| 商品分類 信託期間 | 追加型投信/海外/債券 2009年9月9日から2019年8月26日(当初、2014年8月25日)までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国投資信託であるPIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(ZAR) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、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、PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(ZAR) 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PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型 | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(ZAR) 受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマースナル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | PIMCO USハイ・イールド・ ストラテジー・ファンドB-J(ZAR) 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | PIMCO パミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) 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を実質的な主要投資対象とします。 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PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| | 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年2月および8月の決算時には、安定分配相当額に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であ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。 | |

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) | 標準価額 | | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券先物比率 | 投資信託 組入比率 | 純資産額 |
|------------------|---------------|------|--------|-----|-------|--------|--------|--------------|------|
| | | 税金 | 込 | 騰落 | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | 百万円 | |
| 54期(2014年3月25日) | 7,427 | 90 | 0.3 | 0.2 | — | 98.6 | 447 | | |
| 55期(2014年4月25日) | 7,562 | 90 | 3.0 | 0.2 | — | 98.6 | 448 | | |
| 56期(2014年5月26日) | 7,772 | 90 | 4.0 | 0.2 | — | 98.7 | 457 | | |
| 57期(2014年6月25日) | 7,615 | 90 | △ 0.9 | 0.1 | — | 98.6 | 436 | | |
| 58期(2014年7月25日) | 7,541 | 90 | 0.2 | 0.2 | — | 98.6 | 425 | | |
| 59期(2014年8月25日) | 7,551 | 90 | 1.3 | 0.2 | — | 98.6 | 414 | | |
| 60期(2014年9月25日) | 7,427 | 90 | △ 0.5 | 0.2 | — | 98.6 | 406 | | |
| 61期(2014年10月27日) | 7,530 | 90 | 2.6 | 0.2 | — | 98.6 | 411 | | |
| 62期(2014年11月25日) | 8,098 | 90 | 8.7 | 0.2 | — | 98.7 | 435 | | |
| 63期(2014年12月25日) | 7,656 | 90 | △ 4.3 | 0.2 | — | 98.6 | 393 | | |
| 64期(2015年1月26日) | 7,649 | 90 | 1.1 | 0.3 | — | 98.6 | 387 | | |
| 65期(2015年2月25日) | 7,741 | 90 | 2.4 | 0.2 | — | 98.6 | 391 | | |
| 66期(2015年3月25日) | 7,472 | 90 | △ 2.3 | 0.2 | — | 98.6 | 377 | | |
| 67期(2015年4月27日) | 7,271 | 90 | △ 1.5 | 0.3 | — | 98.1 | 363 | | |
| 68期(2015年5月25日) | 7,522 | 90 | 4.7 | 0.3 | — | 98.6 | 374 | | |
| 69期(2015年6月25日) | 7,414 | 90 | △ 0.2 | 0.2 | — | 98.2 | 371 | | |
| 70期(2015年7月27日) | 6,988 | 90 | △ 4.5 | 0.2 | — | 98.5 | 349 | | |
| 71期(2015年8月25日) | 6,251 | 90 | △ 9.3 | 0.3 | — | 98.2 | 308 | | |
| 72期(2015年9月25日) | 5,846 | 90 | △ 5.0 | 0.2 | — | 97.7 | 288 | | |
| 73期(2015年10月26日) | 6,164 | 90 | 7.0 | 0.2 | — | 98.2 | 303 | | |
| 74期(2015年11月25日) | 5,872 | 90 | △ 3.3 | 0.2 | — | 98.1 | 282 | | |
| 75期(2015年12月25日) | 5,138 | 90 | △ 11.0 | 0.2 | — | 97.7 | 244 | | |
| 76期(2016年1月25日) | 4,553 | 90 | △ 9.6 | 0.3 | — | 97.5 | 216 | | |
| 77期(2016年2月25日) | 4,458 | 70 | △ 0.5 | 0.1 | — | 97.5 | 211 | | |
| 78期(2016年3月25日) | 4,694 | 70 | 6.9 | 0.1 | — | 97.6 | 223 | | |
| 79期(2016年4月25日) | 5,058 | 70 | 9.2 | 0.1 | — | 97.5 | 241 | | |
| 80期(2016年5月25日) | 4,550 | 70 | △ 8.7 | 0.2 | — | 97.5 | 217 | | |
| 81期(2016年6月27日) | 4,407 | 70 | △ 1.6 | 0.2 | — | 97.7 | 210 | | |
| 82期(2016年7月25日) | 4,890 | 50 | 12.1 | 0.3 | — | 97.8 | 234 | | |
| 83期(2016年8月25日) | 4,717 | 50 | △ 2.5 | 0.2 | — | 97.7 | 219 | | |

*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78期 | (期 首) | 円 | | % | % | % | % |
| | 2016年 2月25日 | 4,458 | — | — | 0.1 | — | 97.5 |
| | 2月末 | 4,497 | 0.9 | — | 0.1 | — | 97.9 |
| 第79期 | (期 末) | | | | | | |
| | 2016年 3月25日 | 4,764 | 6.9 | — | 0.1 | — | 97.6 |
| | (期 首) | | | | | | |
| 第79期 | 2016年 3月25日 | 4,694 | — | — | 0.1 | — | 97.6 |
| | 3月末 | 4,902 | 4.4 | — | 0.1 | — | 98.1 |
| | (期 末) | | | | | | |
| 第80期 | 2016年 4月25日 | 5,128 | 9.2 | — | 0.1 | — | 97.5 |
| | (期 首) | | | | | | |
| | 2016年 4月25日 | 5,058 | — | — | 0.1 | — | 97.5 |
| 第80期 | 4月末 | 5,014 | △ 0.9 | — | 0.1 | — | 98.1 |
| | (期 末) | | | | | | |
| | 2016年 5月25日 | 4,620 | △ 8.7 | — | 0.2 | — | 97.5 |
| 第81期 | (期 首) | | | | | | |
| | 2016年 5月25日 | 4,550 | — | — | 0.2 | — | 97.5 |
| | 5月末 | 4,571 | 0.5 | — | 0.1 | — | 98.0 |
| 第81期 | (期 末) | | | | | | |
| | 2016年 6月27日 | 4,477 | △ 1.6 | — | 0.2 | — | 97.7 |
| | (期 首) | | | | | | |
| 第82期 | 2016年 6月27日 | 4,407 | — | — | 0.2 | — | 97.7 |
| | 6月末 | 4,474 | 1.5 | — | 0.2 | — | 97.9 |
| | (期 末) | | | | | | |
| 第82期 | 2016年 7月25日 | 4,940 | 12.1 | — | 0.3 | — | 97.8 |
| | (期 首) | | | | | | |
| | 2016年 7月25日 | 4,890 | — | — | 0.3 | — | 97.8 |
| 第83期 | 7月末 | 4,837 | △ 1.1 | — | 0.2 | — | 98.1 |
| | (期 末) | | | | | | |
| | 2016年 8月25日 | 4,767 | △ 2.5 | — | 0.2 | — | 97.7 |

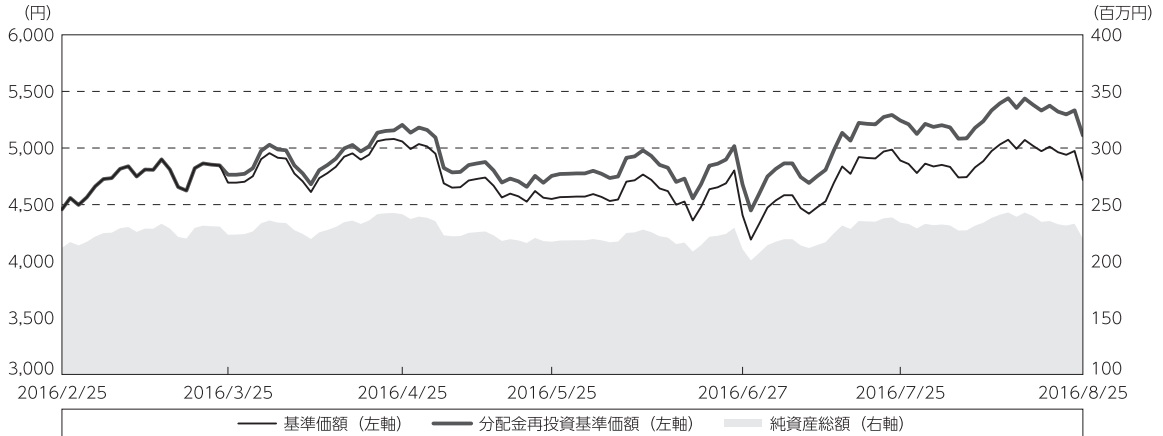
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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78期首：4,458円

第83期末：4,717円 (既払分配金(税込み)：380円)

騰落率：14.7% (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2月25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

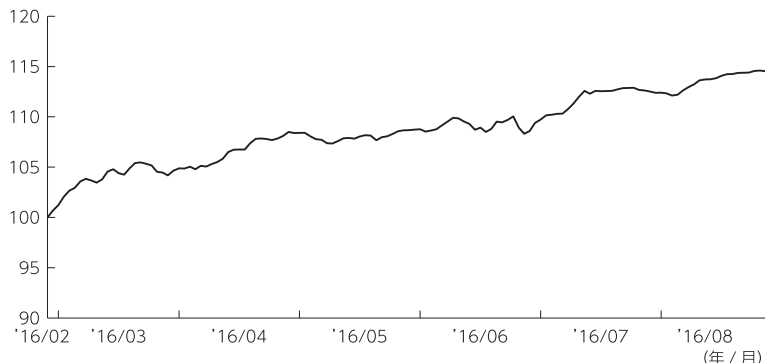
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債券からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資しているハイ・イールド債からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)
- ・ 円/南アフリカランドの為替変動

○投資環境

<米国ハイ・イールド債市場>

米国ハイ・イールド債市場の騰落は以下のようになりました。

<米国ハイ・イールド債市場の推移>



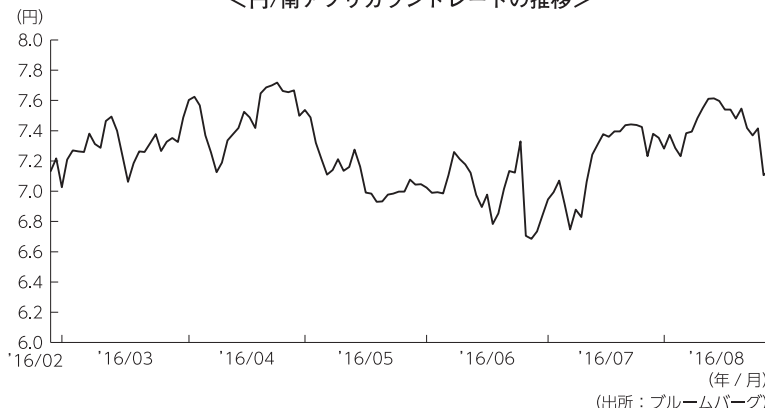
※ハイ・イールド債市場：BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-B
レイティド・コンストレインド・インデックス（米ドルベース）。当作成期首を100として指数化。
（出所：ブルームバーグ/出所および許可：バンクオブアメリカ・メリルリンチ）

当作成期首から2016年6月上旬にかけては、堅調な米国の経済指標や、一部の好調な米国企業の決算などを背景に上昇して推移しました。6月に入ってからEU（欧州連合）離脱をめぐる英国の国民投票において、EU離脱派が勝利したことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まり下落する場面もありましたが、英国において新首相が就任し、EU離脱を巡る先行き懸念が和らいだことや、6月のFOMC（米連邦公開市場委員会）の議事録が世界経済の先行きに対する警戒感を示唆する内容であったことから、米国の早期追加利上げ観測が後退したことなどを背景に上昇し、期を通して上昇基調で推移しました。

<為替レートの推移>

南アフリカランドの円に対する為替レートは以下のよう推移いたしました。

<円/南アフリカランドレートの推移>



（出所：ブルームバーグ）

○当ファンドのポートフォリオ

【野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型】

【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J（ZAR）】および【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J（ZAR）】の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J（ZAR）】

主要投資対象である【PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド（M）】のハイ・イールド債ポートフォリオでは、ハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。

外部環境の変化に対し耐性を持たせることに配慮したセクター選別を継続しました。具体的には、参入障壁が高く、先進国における高齢化の進行が好材料になると考えられる医薬品やキャッシュフローが安定的な携帯電話等の投資比率をオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）とする一方、資源価格の変動の影響を受けやすいと考えられる金属・鉱業やエネルギー関連のセクターへの投資比率をアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）としました。

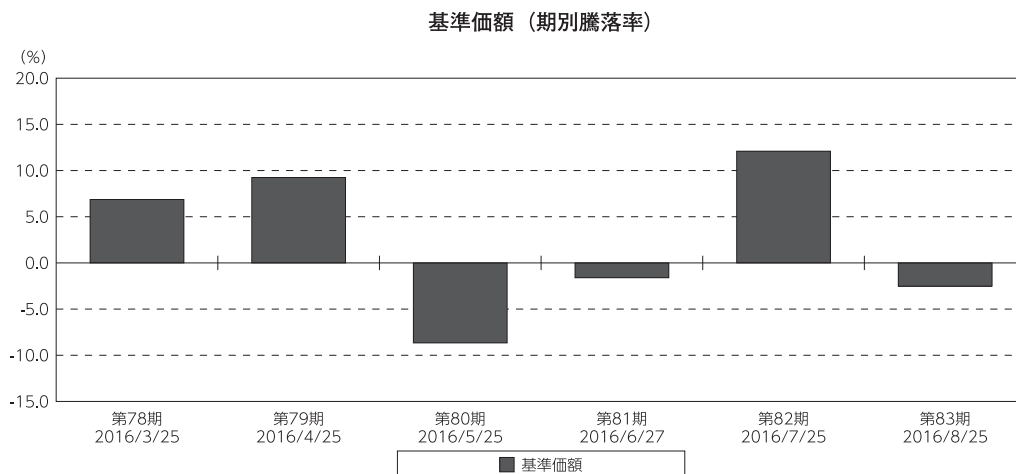
【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

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

○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、各期の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第78期 | 第79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 | 第83期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年2月26日～ 2016年3月25日 | 2016年3月26日～ 2016年4月25日 | 2016年4月26日～ 2016年5月25日 | 2016年5月26日～ 2016年6月27日 | 2016年6月28日～ 2016年7月25日 | 2016年7月26日～ 2016年8月25日 |
| 当期分配金 | 70 | 70 | 70 | 70 | 50 | 50 |
| (対基準価額比率) | 1.469% | 1.365% | 1.515% | 1.564% | 1.012% | 1.049% |
| 当期の収益 | 70 | 70 | 70 | 70 | 50 | 50 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,676 | 2,687 | 2,704 | 2,709 | 2,729 | 2,743 |

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

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

◎今後の運用方針

【野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型】

【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)】 受益証券および【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR)】

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、米ドル建て資産について、原則として米ドルを売り、南アフリカランドを買う為替取引を行いません。

足元では主要国における金融政策や政治リスクを慎重に見る動きなどを背景に変動幅の大きい相場環境が続いているものの、米国では個人消費と住宅投資の拡大に支えられ、自律的な経済成長が進むことが期待されます。また米国における今後の利上げペースは、国内景気の回

復を配慮した緩やかなものになることが予想されます。当面は、FRB（連邦準備制度理事会）による金融政策の舵取りに市場の注目が集まる展開が続くとみられるものの、ECB（欧州中央銀行）や日銀をはじめとする多くの主要中央銀行が今後も緩和的な金融政策を維持するとみられることも、グローバルに民間セクターやクレジット市場を下支えする見通しです。

この様なマクロ環境の下、米国ハイ・イールド債券のデフォルト（債務不履行）率は、エネルギーや金属・鉱業などの資源関連以外のセクターでは引き続き過去平均と比較しても低水準に留まっており、今後もその傾向は維持されると考えられます。また、先進国を中心に世界的な低金利環境が続く中で米国ハイ・イールド債券の相対的に高い利回りに対する投資家の需要がある点も、米国ハイ・イールド債券のサポート要因であると考えます。更に、過去の景気回復を伴う米金利上昇局面において米国ハイ・イールド債券は企業業績の改善と金利収入の積み上げ効果によって堅調なパフォーマンスを残してきたことから、今後も米国ハイ・イールド債券は魅力的な投資対象であると考えられます。

運用に関しては、上述の見通しの下、マクロ環境の変化に対する耐性なども配慮しながら業種・銘柄選択を行なう方針です。具体的には、参入障壁が高くキャッシュフローが安定的な医薬品などの投資比率を多めとすることを検討します。一方、資源価格の変動の影響を受けやすいと考えられる金属・鉱業やエネルギー関連のセクターへの投資比率を少なめとすることを検討します。また、格付け別ではCCC格以下の債券への投資比率を限定的にし、ハイ・イールド債券の中でも比較的高格付けの債券を中心に分散投資を行なうことでデフォルトリスクを抑え、より安定的な収益の獲得を目指します。

[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

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

○1万口当たりの費用明細

(2016年2月26日～2016年8月25日)

| 項 目 | 第78期～第83期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 39 | % 0.822 | (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 ） | (25) | (0.537) | 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) | (0.269) | 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 | 39 | 0.823 | |
| 作成期間の平均基準価額は、4,715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2月26日～2016年8月25日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 第78期～第83期 | | | |
|-----|--------------------------------------|------------|-------------|------------|-------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR) | 口 1,783 | 千円 6,995 | 口 1,941 | 千円 8,095 |

*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2月26日～2016年8月25日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型>
該当事項はございません。

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

| 区 分 | 第78期～第83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 195 | 百万円 5 | % 2.6 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.7%

※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8月25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77期末 | | 第83期末 | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|---------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J (ZAR) | 口 55,141 | 口 54,983 | 千円 214,763 | % 97.7 |
| 合 計 | 55,141 | 54,983 | 214,763 | 97.7 |

*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77期末 | | 第83期末 | |
|----------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 評 価 額 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 千口 997 | 千口 997 | 千円 1,003 | 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8月25日現在)

| 項 目 | 第83期末 | |
|----------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 214,763 | 96.0 |
| 野村マネーポートフォリオ マザーファンド | 1,003 | 0.4 |
| コール・ローン等、その他 | 8,025 | 3.6 |
| 投資信託財産総額 | 223,791 | 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78期末 | 第79期末 | 第80期末 | 第81期末 | 第82期末 | 第83期末 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2016年3月25日現在 | 2016年4月25日現在 | 2016年5月25日現在 | 2016年6月27日現在 | 2016年7月25日現在 | 2016年8月25日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 226,975,931 | 245,196,455 | 220,884,227 | 214,385,579 | 236,773,972 | 223,791,222 |
| コール・ローン等 | 7,933,602 | 7,408,278 | 7,969,131 | 7,464,982 | 6,902,363 | 6,787,202 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 218,038,350 | 235,464,936 | 211,911,117 | 205,916,718 | 228,867,630 | 214,763,598 |
| 野村マネーポートフォリオマザーファンド(評価額) | 1,003,979 | 1,003,979 | 1,003,979 | 1,003,879 | 1,003,979 | 1,003,879 |
| 未収入金 | — | 1,319,262 | — | — | — | 1,236,543 |
| (B) 負債 | 3,625,629 | 3,667,016 | 3,650,636 | 3,694,823 | 2,676,681 | 3,912,543 |
| 未払収益分配金 | 3,330,453 | 3,342,903 | 3,342,309 | 3,346,646 | 2,393,726 | 2,330,711 |
| 未払解約金 | — | — | — | 19,998 | — | 1,252,696 |
| 未払信託報酬 | 294,801 | 323,687 | 307,919 | 327,753 | 282,589 | 328,709 |
| 未払利息 | — | 15 | 12 | 11 | 8 | 9 |
| その他未払費用 | 375 | 411 | 396 | 415 | 358 | 418 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 223,350,302 | 241,529,439 | 217,233,591 | 210,690,756 | 234,097,291 | 219,878,679 |
| 元本 | 475,779,075 | 477,557,693 | 477,472,817 | 478,092,314 | 478,745,381 | 466,142,341 |
| 次期繰越損益金 | △252,428,773 | △236,028,254 | △260,239,226 | △267,401,558 | △244,648,090 | △246,263,662 |
| (D) 受益権総口数 | 475,779,075口 | 477,557,693口 | 477,472,817口 | 478,092,314口 | 478,745,381口 | 466,142,341口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4.694円 | 5.058円 | 4.550円 | 4.407円 | 4.890円 | 4.717円 |

(注) 第78期首元本額は475,190,105円、第78～83期中追加設定元本額は7,571,673円、第78～83期中一部解約元本額は16,619,437円、1口当たり純資産額は、第78期0.4694円、第79期0.5058円、第80期0.4550円、第81期0.4407円、第82期0.4890円、第83期0.4717円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額720,089円。

○損益の状況

| 項 目 | 第78期 | 第79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 | 第83期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年2月26日～ 2016年3月25日 | 2016年3月26日～ 2016年4月25日 | 2016年4月26日～ 2016年5月25日 | 2016年5月26日～ 2016年6月27日 | 2016年6月28日～ 2016年7月25日 | 2016年7月26日～ 2016年8月25日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 4,432,800 | 3,907,227 | 4,469,313 | 3,930,259 | 3,377,968 | 3,300,899 |
| 受取配当金 | 4,432,800 | 3,907,330 | 4,469,520 | 3,930,461 | 3,378,120 | 3,301,068 |
| 支払利息 | — | △ 103 | △ 207 | △ 202 | △ 152 | △ 169 |
| (B) 有価証券売買損益 | 10,463,075 | 17,063,040 | △ 24,999,238 | △ 7,081,456 | 22,417,916 | △ 8,714,540 |
| 売買益 | 10,463,075 | 17,081,689 | △ 51 | — | 22,417,916 | 141,804 |
| 売買損 | — | △ 18,649 | △ 24,999,187 | △ 7,081,456 | — | △ 8,856,344 |
| (C) 信託報酬等 | △ 295,176 | △ 324,098 | △ 308,315 | △ 328,168 | △ 282,947 | △ 329,127 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 14,600,699 | 20,646,169 | △ 20,838,240 | △ 3,479,365 | 25,512,937 | △ 5,742,768 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 258,695,432 | △ 247,046,617 | △ 228,465,443 | △ 252,540,718 | △ 259,359,545 | △ 229,797,751 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 5,003,587 | △ 6,284,903 | △ 7,593,234 | △ 8,034,829 | △ 8,407,756 | △ 8,392,432 |
| (配当等相当額) | (55,559,311) | (56,144,978) | (56,522,460) | (56,720,185) | (56,899,170) | (55,465,631) |
| (売買損益相当額) | (△ 60,562,898) | (△ 62,429,881) | (△ 64,115,694) | (△ 64,755,014) | (△ 65,306,926) | (△ 63,858,063) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 249,098,320 | △ 232,685,351 | △ 256,896,917 | △ 264,054,912 | △ 242,254,364 | △ 243,932,951 |
| (H) 収益分配金 | △ 3,330,453 | △ 3,342,903 | △ 3,342,309 | △ 3,346,646 | △ 2,393,726 | △ 2,330,711 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 252,428,773 | △ 236,028,254 | △ 260,239,226 | △ 267,401,558 | △ 244,648,090 | △ 246,263,662 |
| 追加信託差損益金 | △ 5,003,587 | △ 6,284,903 | △ 7,593,234 | △ 8,034,829 | △ 8,407,756 | △ 8,392,432 |
| (配当等相当額) | (55,559,311) | (56,144,978) | (56,522,461) | (56,720,187) | (56,899,170) | (55,465,631) |
| (売買損益相当額) | (△ 60,562,898) | (△ 62,429,881) | (△ 64,115,695) | (△ 64,755,016) | (△ 65,306,926) | (△ 63,858,063) |
| 分配準備積立金 | 71,790,180 | 72,185,572 | 72,608,273 | 72,834,252 | 73,779,857 | 72,432,230 |
| 繰越損益金 | △ 319,215,366 | △ 301,928,923 | △ 325,254,265 | △ 332,200,981 | △ 310,020,191 | △ 310,303,460 |

* 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2月26日～2016年8月25日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第78期 | 第79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 | 第83期 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2016年2月26日～ 2016年3月25日 | 2016年3月26日～ 2016年4月25日 | 2016年4月26日～ 2016年5月25日 | 2016年5月26日～ 2016年6月27日 | 2016年6月28日～ 2016年7月25日 | 2016年7月26日～ 2016年8月25日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 4,345,143円 | 3,847,018円 | 4,161,310円 | 3,602,560円 | 3,341,326円 | 2,972,189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 | 55,559,311円 | 56,144,978円 | 56,522,461円 | 56,720,187円 | 56,899,170円 | 55,465,631円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 70,775,490円 | 71,681,457円 | 71,789,272円 | 72,578,338円 | 72,832,257円 | 71,790,752円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 130,679,944円 | 131,673,453円 | 132,473,043円 | 132,901,085円 | 133,072,753円 | 130,228,572円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 2,746円 | 2,757円 | 2,774円 | 2,779円 | 2,779円 | 2,793円 |
| g. 分配金 | 3,330,453円 | 3,342,903円 | 3,342,309円 | 3,346,646円 | 2,393,726円 | 2,330,711円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 50円 | 50円 |

○分配金のお知らせ

| | 第78期 | 第79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 | 第83期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 50円 | 50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8月25日現在）

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(127,189千口)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83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 | 5,000 (5,000) | 5,027 (5,027) | 3.9 (3.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 3.9 (3.9) | |
| 特殊債券 (除く金融債) | 60,000 (60,000) | 60,062 (60,062) | 46.9 (46.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 46.9 (46.9) | |
| 合 計 | 65,000 (65,000) | 65,089 (65,089) | 50.8 (50.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 50.8 (50.8) | |

*（ ）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83期末 | | | |
|-----------------------------|---|-------|---------|--------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 共同発行市場地方債 公募第45回 | | 1.7 | 5,000 | 5,027 | 2016/12/22 |
| 小 計 | | | 5,000 | 5,027 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(4年) 第2回 | | 0.13 | 20,000 | 20,001 | 2016/8/30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回 | | 1.8 | 10,000 | 10,017 | 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20回 | | 1.8 | 10,000 | 10,032 | 2016/10/31 |
| 銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回 | | 0.1 | 20,000 | 20,011 | 2017/1/20 |
| 小 計 | | | 60,000 | 60,062 | |
| 合 計 | | | 65,000 | 65,089 | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA-J(JPY)
PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB-J(AUD)/J(NZD)/
J(BRL)/J(ZAR)/J(MXN)

2015年6月30日決算
(計算期間:2014年7月1日～2015年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------------------------------|---|
| 形 態 | 英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託 |
| 運 用 方 針 | PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、米ドル建てのハイ・イールド・ボンドに実質的に投資を行い、トータルリターンを最大化を目指します。 |
| 投 資 対 象 | 米ドル建ての高利回り事業債 |
| 管 理 会 社 投 資 顧 問 会 社 | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー |
| 受 託 会 社 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー |

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

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドA

運用計算書

2015年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

| | | |
|------------------------|----|----------------|
| 収益: | | |
| 受取利息(外国税額控除後) | \$ | 2 |
| 関連投資からの配当金 | | 2,656 |
| 収益合計 | | 2,658 |
| 費用: | | |
| 支払利息 | | 1 |
| 費用合計 | | 1 |
| 純投資損益 | | 2,657 |
| 当期実現損益: | | |
| 関連投資 | | (317) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (10,140) |
| 外貨通貨 | | 46 |
| 当期実現損益 | | (10,411) |
| 当期末実現評価損益: | | |
| 関連投資 | | (1,805) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 97 |
| 当期末実現評価損益 | | (1,708) |
| 当期実現および未実現評価損益 | | (12,119) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | (9,462) |

(単位:千 1口単位を除く)

| | | |
|---------------------|----|--------|
| 期末純資産総額 | | |
| J (JPY) | \$ | 34,848 |
| 期末現在発行済受益証券数 | | |
| J (JPY) | | 489 |
| 期末1口当たり純資産価格 | | |
| J (JPY) | \$ | 71.20 |

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は327,929千米ドル

組入資産の明細

| | 2015年6月30日 | |
|--|------------|------------------|
| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
| 投資有価証券 4.0% | | |
| 短期金融商品 4.0% | | |
| 定期預金 0.8% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 35 | \$ 35 |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. | | |
| 0.005% due 07/01/2015 | ¥ 278 | 2 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.005% due 07/01/2015 | 5 | 0 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 60 | 60 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 11 | 11 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 31 | 31 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 60 | 60 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 67 | 67 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.005% due 07/01/2015 | ¥ 612 | 5 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 1 | 1 |
| | | <u>272</u> |
| 米財務省証券 3.2% | | |
| 0.010% due 09/17/2015 | 100 | 100 |
| 0.010% due 09/24/2015 | 100 | 100 |
| 0.040% due 09/10/2015 | 923 | 923 |
| | | <u>1,123</u> |
| 短期金融商品合計 | | <u>1,395</u> |
| (取得原価\$1,395) | | |
| 投資有価証券合計 | | <u>1,395</u> |
| (取得原価\$1,395) | | |
| | | |
| | 口数 | |
| 関連投資 94.8% | | |
| 投資信託 94.8% | | |
| PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) | | |
| (取得原価\$33,786) | 2,886,155 | 33,047 |
| 関連投資合計 | | <u>33,047</u> |
| (取得原価\$33,786) | | |
| 投資合計 98.8% | | <u>\$ 34,442</u> |
| (取得原価\$35,181) | | |
| 金融デリバティブ商品 1.2% | | <u>407</u> |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | |
| その他の資産および負債 (0.0%) | | <u>(1)</u> |
| 純資産 100.0% | | <u>\$ 34,848</u> |

2015年6月30日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|------|---------|------|-------|------|-------|---------|----|----|---|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 07/2015 | \$ | 43 | JPY | 5,250 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BRC | 07/2015 | JPY | 1,887 | \$ | 15 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 0 | \$ | 0 |

●J (JPY)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|--------------------|---------|------|-----------|------|-----------|---------|-----|----|-------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BOA | 07/2015 | JPY | 5,250 | \$ | 43 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2015 | | 13,936 | | 111 | | 0 | | (2) |
| BOA | 07/2015 | \$ | 9,300 | JPY | 1,149,913 | | 98 | | 0 |
| BOA | 08/2015 | JPY | 3,787 | \$ | 31 | | 0 | | 0 |
| BPS | 07/2015 | | 1,124,989 | | 9,077 | | 0 | | (117) |
| BPS | 07/2015 | \$ | 9,306 | JPY | 1,149,913 | | 91 | | 0 |
| BPS | 08/2015 | | 9,080 | | 1,124,989 | | 117 | | 0 |
| BRC | 07/2015 | JPY | 65,591 | \$ | 536 | | 0 | | 0 |
| CBK | 08/2015 | | 146 | | 1 | | 0 | | 0 |
| DUB | 07/2015 | | 20,123 | | 164 | | 0 | | (1) |
| FBF | 07/2015 | | 36,849 | | 297 | | 0 | | (4) |
| FBF | 07/2015 | \$ | 54 | JPY | 6,748 | | 1 | | 0 |
| GLM | 07/2015 | JPY | 1,122,976 | \$ | 9,075 | | 0 | | (102) |
| GLM | 08/2015 | \$ | 9,078 | JPY | 1,122,976 | | 103 | | 0 |
| JPM | 07/2015 | JPY | 1,111,069 | \$ | 9,005 | | 0 | | (75) |
| JPM | 08/2015 | \$ | 9,009 | JPY | 1,111,069 | | 75 | | 0 |
| NAB | 07/2015 | JPY | 964,829 | \$ | 7,889 | | 4 | | 0 |
| NAB | 08/2015 | \$ | 7,892 | JPY | 964,829 | | 0 | | (4) |
| SCX | 07/2015 | | 7,694 | | 954,923 | | 110 | | 0 |
| UAG | 07/2015 | JPY | 21,949 | \$ | 178 | | 0 | | (2) |
| UAG | 07/2015 | \$ | 9,326 | JPY | 1,155,224 | | 115 | | 0 |
| UAG | 07/2015 | | 43 | | 5,250 | | 0 | | 0 |
| UAG | 08/2015 | JPY | 5,250 | \$ | 43 | | 0 | | 0 |
| UAG | 08/2015 | \$ | 15 | JPY | 1,887 | | 0 | | 0 |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | \$ | 714 | \$ | (307) |
| | | | | | | \$ | 714 | \$ | (307) |

PIMCO USハイ・イールド・ストラテジー・ファンドB

運用計算書

2015年6月30日に終了した期間
(金額単位:千米ドル)

| | |
|------------------------|--------------------|
| 収益: | |
| 受取利息(外国税額控除後) | \$ 44 |
| 関連投資からの配当金 | 25,422 |
| 収益合計 | 25,466 |
| 費用: | |
| 支払利息 | 20 |
| 費用合計 | 20 |
| 純投資損益 | 25,446 |
| 当期実現損益: | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | 18 |
| 関連投資 | (4,077) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (79,433) |
| 外貨通貨 | 331 |
| 当期実現損益 | (83,161) |
| 当期末実現評価損益: | |
| 関連投資 | (16,429) |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (15,037) |
| 外貨建資産および負債 | 8 |
| 当期末実現評価損益 | (31,458) |
| 当期実現および未実現評価損益 | (114,619) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ (89,173) |

(単位:千 1口単位を除く)

| 期末純資産総額 | |
|----------------|-----------|
| J (AUD) | \$ 21,586 |
| J (BRL) | 112,219 |
| J (MXN) | 154,373 |
| J (NZD) | 29,891 |
| J (ZAR) | 2,951 |

| 期末現在発行済受益証券数 | |
|---------------------|-------|
| J (AUD) | 227 |
| J (BRL) | 2,220 |
| J (MXN) | 2,152 |
| J (NZD) | 345 |
| J (ZAR) | 57 |

| 期末1口当たり純資産価格 | |
|---------------------|----------|
| J (AUD) | \$ 94.89 |
| J (BRL) | 50.55 |
| J (MXN) | 71.75 |
| J (NZD) | 86.69 |
| J (ZAR) | 51.55 |

※PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M)の期末純資産額は327,929千米ドル

組入資産の明細

| | 2015年6月30日 | |
|--|------------|----------------|
| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
| 投資有価証券 10.2% | | |
| 短期金融商品 10.2% | | |
| 定期預金 0.2% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 76 | \$ 76 |
| Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. | | |
| 0.005% due 07/01/2015 | ¥ 1,523 | 13 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.005% due 07/01/2015 | 28 | 0 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 130 | 130 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 24 | 24 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 67 | 67 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 130 | 130 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 146 | 146 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.005% due 07/01/2015 | ¥ 3,359 | 27 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | \$ 2 | 2 |
| | | 615 |
| 米財務省証券 10.0% | | |
| 0.011% due 09/24/2015 (a) | 2,000 | 2,000 |
| 0.013% due 09/17/2015 (a) | 1,138 | 1,138 |
| 0.014% due 09/10/2015 | 1 | 1 |
| 0.017% due 10/15/2015 (a) | 2,200 | 2,200 |
| 0.021% due 07/09/2015 | 100 | 100 |
| 0.025% due 10/01/2015 | 4,600 | 4,600 |
| 0.049% due 10/08/2015 (a) | 22,165 | 22,164 |
| | | 32,203 |
| 短期金融商品合計 | | 32,818 |
| (取得原価\$32,815) | | |
| 投資有価証券合計 | | 32,818 |
| (取得原価\$32,815) | | |
| | | |
| | | 口数 |
| 関連投資 91.9% | | |
| 投資信託 91.9% | | |
| PIMCO パブリックUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド(M) | | |
| (取得原価\$301,746) | 25,753,892 | 294,882 |
| 関連投資合計 | | 294,882 |
| (取得原価\$301,746) | | |
| 投資合計 102.1% | | |
| (取得原価\$334,561) | \$ | 327,700 |
| 金融デリバティブ商品 (1.9%) | | (6,019) |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | |
| その他の資産および負債 (0.2%) | | (661) |
| 純資産 100.0% | \$ | 321,020 |

(a)クーポンは加重平均金利を表す。

2015年6月30日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|--------|---------|--------|----|---|----|------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2015 | \$ | 425 | JPY | 52,128 | \$ | 1 | \$ | 0 |
| BRC | 07/2015 | JPY | 92,858 | \$ | 749 | | 0 | | (10) |
| BRC | 07/2015 | \$ | 298 | JPY | 36,411 | | 0 | | 0 |
| NAB | 08/2015 | | 426 | | 52,128 | | 0 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 1 | \$ | (10) |

●J (AUD)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|-------|---------|-------|----|-----|----|-------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2015 | AUD | 7,704 | \$ | 5,936 | \$ | 15 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2015 | | 95 | | 72 | | 0 | | 0 |
| BOA | 07/2015 | \$ | 5,772 | AUD | 7,540 | | 24 | | 0 |
| BOA | 08/2015 | AUD | 41 | \$ | 31 | | 0 | | 0 |
| BOA | 08/2015 | \$ | 5,661 | AUD | 7,360 | | 0 | | (15) |
| BPS | 07/2015 | AUD | 6,211 | \$ | 4,754 | | 0 | | (19) |
| BPS | 08/2015 | \$ | 4,746 | AUD | 6,211 | | 18 | | 0 |
| BRC | 07/2015 | AUD | 321 | \$ | 247 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2015 | | 21 | | 16 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2015 | \$ | 90 | AUD | 118 | | 1 | | 0 |
| GLM | 07/2015 | | 5,877 | | 7,602 | | 0 | | (34) |
| HUS | 07/2015 | | 5,817 | | 7,613 | | 34 | | 0 |
| NAB | 07/2015 | AUD | 7,355 | \$ | 5,689 | | 36 | | 0 |
| NAB | 08/2015 | \$ | 5,679 | AUD | 7,355 | | 0 | | (37) |
| SCX | 07/2015 | AUD | 10 | \$ | 8 | | 0 | | 0 |
| SCX | 07/2015 | \$ | 4,716 | AUD | 6,177 | | 32 | | 0 |
| UAG | 07/2015 | AUD | 7,751 | \$ | 5,970 | | 14 | | (1) |
| UAG | 07/2015 | \$ | 73 | AUD | 95 | | 0 | | 0 |
| UAG | 08/2015 | AUD | 95 | \$ | 73 | | 0 | | 0 |
| UAG | 08/2015 | \$ | 5,842 | AUD | 7,598 | | 1 | | (15) |
| | | | | | | \$ | 175 | \$ | (121) |

●J (BRL)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|---------|---------|---------|----|-----|----|---------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2015 | BRL | 38,680 | \$ | 12,552 | \$ | 100 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2015 | \$ | 12,467 | BRL | 38,680 | | 0 | | (15) |
| BOA | 08/2015 | | 12,000 | | 37,529 | | 0 | | (66) |
| BPS | 07/2015 | BRL | 111,100 | \$ | 35,767 | | 26 | | (24) |
| BPS | 07/2015 | \$ | 35,772 | BRL | 111,100 | | 36 | | (43) |
| BPS | 08/2015 | BRL | 5,338 | \$ | 1,698 | | 1 | | 0 |
| BPS | 08/2015 | \$ | 33,654 | BRL | 105,641 | | 0 | | (62) |
| BRC | 07/2015 | BRL | 7,024 | \$ | 2,277 | | 16 | | 0 |
| BRC | 07/2015 | \$ | 2,264 | BRL | 7,024 | | 0 | | (3) |
| DUB | 07/2015 | BRL | 117,577 | \$ | 37,896 | | 46 | | 0 |
| DUB | 07/2015 | \$ | 39,995 | BRL | 117,577 | | 0 | | (2,145) |
| FBF | 07/2015 | BRL | 106,095 | \$ | 34,288 | | 142 | | (7) |
| FBF | 07/2015 | \$ | 34,887 | BRL | 106,095 | | 0 | | (733) |
| FBF | 08/2015 | | 33,644 | | 105,252 | | 0 | | (175) |
| GLM | 07/2015 | BRL | 1,974 | \$ | 720 | | 84 | | 0 |
| GLM | 07/2015 | \$ | 629 | BRL | 1,974 | | 8 | | (1) |
| HUS | 07/2015 | BRL | 105,256 | \$ | 34,019 | | 136 | | 0 |
| HUS | 07/2015 | \$ | 34,066 | BRL | 105,256 | | 0 | | (182) |
| HUS | 08/2015 | | 33,639 | | 105,252 | | 0 | | (170) |
| JPM | 07/2015 | BRL | 14,847 | \$ | 4,784 | | 6 | | (2) |
| JPM | 07/2015 | \$ | 4,806 | BRL | 14,847 | | 85 | | (112) |
| JPM | 08/2015 | | 1,370 | | 4,337 | | 9 | | 0 |
| SCX | 07/2015 | BRL | 74,442 | \$ | 23,994 | | 29 | | 0 |
| SCX | 07/2015 | \$ | 24,513 | BRL | 74,442 | | 0 | | (549) |
| SOG | 07/2015 | BRL | 1,714 | \$ | 548 | | 0 | | (4) |
| SOG | 07/2015 | \$ | 553 | BRL | 1,714 | | 0 | | (1) |
| TOR | 07/2015 | BRL | 55,935 | \$ | 18,029 | | 22 | | 0 |
| TOR | 07/2015 | \$ | 18,036 | BRL | 55,935 | | 0 | | (29) |
| UAG | 07/2015 | BRL | 1,993 | \$ | 643 | | 1 | | 0 |
| UAG | 07/2015 | \$ | 722 | BRL | 1,993 | | 0 | | (80) |
| | | | | | | \$ | 747 | \$ | (4,403) |

●J (MXN)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|---------|---------|---------|----|-------|----|---------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2015 | MXN | 81,830 | \$ | 5,298 | \$ | 85 | \$ | 0 |
| BPS | 07/2015 | | 148,097 | | 9,548 | | 113 | | 0 |
| BPS | 09/2015 | \$ | 50,336 | MXN | 786,398 | | 0 | | (538) |
| BRC | 07/2015 | MXN | 11,739 | \$ | 761 | | 13 | | 0 |
| BRC | 07/2015 | \$ | 2,070 | MXN | 31,929 | | 0 | | (35) |
| BRC | 09/2015 | | 50,614 | | 794,296 | | 0 | | (316) |
| CBK | 07/2015 | MXN | 79,649 | \$ | 5,176 | | 101 | | 0 |
| CBK | 07/2015 | | 35,899 | | 2,288 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2015 | \$ | 256 | MXN | 4,016 | | 0 | | 0 |
| CBK | 07/2015 | | 1,742 | | 27,020 | | 0 | | (20) |
| CBK | 09/2015 | | 48,771 | | 771,001 | | 52 | | 0 |
| FBF | 07/2015 | MXN | 40,673 | \$ | 2,651 | | 60 | | 0 |
| GLM | 07/2015 | | 3,215 | | 211 | | 6 | | 0 |
| HUS | 07/2015 | \$ | 572 | MXN | 8,712 | | 0 | | (17) |
| HUS | 09/2015 | | 5,643 | | 88,024 | | 0 | | (69) |
| NGF | 07/2015 | MXN | 402,251 | \$ | 26,020 | | 394 | | 0 |
| RBC | 07/2015 | | 33,631 | | 2,195 | | 52 | | 0 |
| RBC | 07/2015 | | 4,016 | | 257 | | 1 | | 0 |
| SCX | 07/2015 | \$ | 15,642 | MXN | 243,844 | | 0 | | (107) |
| SCX | 09/2015 | MXN | 243,844 | \$ | 15,551 | | 110 | | 0 |
| UAG | 07/2015 | | 93,699 | | 6,096 | | 128 | | (1) |
| UAG | 09/2015 | \$ | 55,511 | MXN | 863,498 | | 4 | | (835) |
| | | | | | | \$ | 1,119 | \$ | (1,938) |

●J (NZD)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|--------|---------|--------|----|-----|----|---------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| BOA | 07/2015 | NZD | 57 | \$ | 39 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| BOA | 07/2015 | | 11,564 | | 7,914 | | 93 | | 0 |
| BOA | 07/2015 | \$ | 8,858 | NZD | 12,417 | | 0 | | (461) |
| BOA | 08/2015 | | 7,891 | | 11,564 | | 0 | | (94) |
| BPS | 07/2015 | NZD | 9,970 | \$ | 6,739 | | 0 | | (4) |
| BPS | 07/2015 | \$ | 8,814 | NZD | 12,374 | | 0 | | (446) |
| BPS | 08/2015 | | 6,720 | | 9,970 | | 2 | | 0 |
| BRC | 07/2015 | NZD | 483 | \$ | 326 | | 0 | | 0 |
| HUS | 07/2015 | | 11,624 | | 7,955 | | 93 | | 0 |
| HUS | 07/2015 | \$ | 7,073 | NZD | 9,964 | | 0 | | (335) |
| HUS | 08/2015 | | 7,890 | | 11,564 | | 0 | | (93) |
| JPM | 07/2015 | NZD | 1,757 | \$ | 1,222 | | 34 | | 0 |
| JPM | 07/2015 | \$ | 8,862 | NZD | 12,508 | | 0 | | (403) |
| UAG | 07/2015 | NZD | 12,726 | \$ | 8,690 | | 83 | | 0 |
| UAG | 07/2015 | \$ | 39 | NZD | 57 | | 0 | | 0 |
| UAG | 07/2015 | | 272 | | 380 | | 0 | | (15) |
| UAG | 08/2015 | NZD | 57 | \$ | 38 | | 0 | | 0 |
| UAG | 08/2015 | \$ | 7,911 | NZD | 11,636 | | 0 | | (66) |
| | | | | | | \$ | 305 | \$ | (1,917) |

●J (ZAR)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|--------------------|---------|------|-------|------|--------|-----------|--------------|-----------|----------------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| BRC | 07/2015 | \$ | 859 | ZAR | 10,502 | \$ | 2 | \$ | 0 |
| CBK | 07/2015 | | 657 | | 8,096 | | 7 | | 0 |
| CBK | 07/2015 | ZAR | 1,192 | \$ | 97 | | 0 | | (1) |
| CBK | 07/2015 | | 498 | | 41 | | 0 | | 0 |
| DUB | 07/2015 | \$ | 14 | ZAR | 173 | | 0 | | 0 |
| GLM | 07/2015 | | 797 | | 9,809 | | 7 | | 0 |
| GLM | 07/2015 | ZAR | 555 | \$ | 47 | | 1 | | 0 |
| JPM | 07/2015 | \$ | 797 | ZAR | 9,809 | | 7 | | 0 |
| JPM | 07/2015 | ZAR | 79 | \$ | 6 | | 0 | | 0 |
| RBC | 07/2015 | ZAR | 89 | \$ | 7 | \$ | 0 | \$ | 0 |
| | | | | | | \$ | 24 | \$ | (1) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | \$ | 2,371 | \$ | (8,390) |

PIMCO バミューダUSハイ・イールド・ストラテジー・ファンド (M)

組入資産の明細

2015年6月30日

| | 額面金額(単位:千) | | 評価額(単位:千) | |
|---|------------|-------|-----------|---------------|
| 投資有価証券 98.5% | | | | |
| 社債・約束手形 94.2% | | | | |
| 銀行・金融 12.3% | | | | |
| AerCap Ireland Capital Ltd. | | | | |
| 3.750% due 05/15/2019 | \$ | 750 | \$ | 743 |
| 4.500% due 05/15/2021 | | 1,500 | | 1,511 |
| Ally Financial, Inc. | | | | |
| 5.125% due 09/30/2024 | | 1,000 | | 1,006 |
| 7.500% due 09/15/2020 | | 1,897 | | 2,215 |
| 8.000% due 03/15/2020 | | 3,016 | | 3,559 |
| CIT Group, Inc. | | | | |
| 5.000% due 08/15/2022 | | 2,500 | | 2,481 |
| 6.625% due 04/01/2018 | | 1,000 | | 1,064 |
| Corrections Corporation of America | | | | |
| 4.625% due 05/01/2023 | | 1,250 | | 1,231 |
| Credit Agricole S.A. (a) | | | | |
| 6.625% due 09/23/2019 | | 500 | | 489 |
| 7.875% due 01/23/2024 | | 2,500 | | 2,573 |
| Credit Suisse Group AG | | | | |
| 6.250% due 12/18/2024 (a) | | 2,000 | | 1,924 |
| Crown Castle International Corp. | | | | |
| 5.250% due 01/15/2023 | | 1,750 | | 1,769 |
| Denali Borrower LLC | | | | |
| 5.625% due 10/15/2020 | | 1,500 | | 1,581 |
| Energizer SpinCo, Inc. | | | | |
| 5.500% due 06/15/2025 | | 250 | | 248 |
| ESH Hospitality, Inc. | | | | |
| 5.250% due 05/01/2025 | | 500 | | 489 |
| GEO Group, Inc. | | | | |
| 5.125% due 04/01/2023 | | 500 | | 501 |
| International Lease Finance Corp. | | | | |
| 5.875% due 08/15/2022 | | 1,000 | | 1,082 |
| Jefferies Finance LLC | | | | |
| 6.875% due 04/15/2022 | | 1,000 | | 980 |
| Lloyds Bank PLC | | | | |
| 12.000% due 12/16/2024 (a) | | 1,500 | | 2,156 |
| Lloyds Banking Group PLC | | | | |
| 7.500% due 06/27/2024 (a) | | 2,000 | | 2,065 |
| Navient Corp. | | | | |
| 4.875% due 06/17/2019 | | 500 | | 496 |
| 5.000% due 10/26/2020 | | 500 | | 491 |
| 5.875% due 10/25/2024 | | 500 | | 471 |
| 8.000% due 03/25/2020 | | 1,500 | | 1,676 |
| OneMain Financial Holdings, Inc. | | | | |
| 6.750% due 12/15/2019 | | 250 | | 261 |
| 7.250% due 12/15/2021 | | 250 | | 260 |
| Quicken Loans, Inc. | | | | |
| 5.750% due 05/01/2025 | | 750 | | 720 |
| Royal Bank of Scotland Group PLC | | | | |
| 5.125% due 05/28/2024 | | 1,100 | | 1,101 |
| 7.648% due 09/30/2031 (a) | | 2,000 | | 2,500 |
| Societe Generale S.A. (a) | | | | |
| 6.000% due 01/27/2020 | | 750 | | 702 |
| 7.875% due 12/18/2023 | | 1,000 | | 1,008 |
| UBS Group AG (a) | | | | |
| 7.000% due 02/19/2025 | | 500 | | 509 |
| 7.125% due 02/19/2020 | | 500 | | 521 |
| | | | | 40,383 |
| 工業 72.0% | | | | |
| Activision Blizzard, Inc. | | | | |
| 5.625% due 09/15/2021 | | 500 | | 525 |
| 6.125% due 09/15/2023 | | 1,000 | | 1,075 |
| ADT Corp. | | | | |
| 3.500% due 07/15/2022 | | 2,000 | | 1,820 |
| 4.125% due 06/15/2023 | | 1,000 | | 940 |
| AECOM | | | | |
| 5.750% due 10/15/2022 | | 250 | | 254 |
| 5.875% due 10/15/2024 | | 250 | | 254 |
| Agulia 3 S.A. | | | | |
| 7.875% due 01/31/2018 | | 1,750 | | 1,739 |
| Albea Beauty Holdings S.A. | | | | |
| 8.375% due 11/01/2019 | | 500 | | 537 |
| Alcoa, Inc. | | | | |
| 5.125% due 10/01/2024 | | 500 | | 509 |
| Aleris International, Inc. | | | | |
| 7.625% due 02/15/2018 | | 750 | | 772 |
| 7.875% due 11/01/2020 | | 500 | | 521 |
| Algeco Scotsman Global Finance PLC | | | | |
| 8.500% due 10/15/2018 | | 1,000 | | 970 |
| Allegion US Holding Co., Inc. | | | | |
| 5.750% due 10/01/2021 | | 500 | | 519 |
| Alphabet Holding Co., Inc. | | | | |
| 7.750% due 11/01/2017 (b) | | 750 | | 752 |
| Altice Financing S.A. | | | | |
| 6.625% due 02/15/2023 | | 500 | | 498 |
| Altice S.A. | | | | |
| 7.750% due 05/15/2022 | | 2,500 | | 2,425 |
| AMC Networks, Inc. | | | | |
| 4.750% due 12/15/2022 | | 1,000 | | 1,004 |
| American Builders & Contractors Supply Co., Inc. | | | | |
| 5.625% due 04/15/2021 | | 2,000 | | 2,045 |
| Amsted Industries, Inc. | | | | |
| 5.375% due 09/15/2024 | | 1,000 | | 998 |
| Antero Resources Corp. | | | | |
| 6.000% due 12/01/2020 | | 1,500 | | 1,515 |
| Argos Merger Sub, Inc. | | | | |
| 7.125% due 03/15/2023 | | 875 | | 919 |
| Ashland, Inc. | | | | |
| 4.750% due 08/15/2022 | | 250 | | 246 |
| 6.875% due 05/15/2043 | | 1,000 | | 1,020 |
| Associated Materials LLC | | | | |
| 9.125% due 11/01/2017 | | 750 | | 626 |
| B&G Foods, Inc. | | | | |
| 4.625% due 06/01/2021 | | 1,000 | | 989 |
| Baytex Energy Corp. | | | | |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) | | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--|------------|-----------|---|------------|-----------|
| 5.125% due 06/01/2021 | 250 | 236 | 5.125% due 08/01/2021 | 750 | 766 |
| 5.625% due 06/01/2024 | 500 | 466 | 6.875% due 02/01/2022 | 2,000 | 2,115 |
| Belden, Inc. | | | 7.125% due 07/15/2020 | 1,500 | 1,593 |
| 5.250% due 07/15/2024 | 750 | 731 | Concho Resources, Inc. | | |
| 5.500% due 09/01/2022 | 750 | 748 | 6.500% due 01/15/2022 | 1,000 | 1,047 |
| Bombardier, Inc. | | | Consol Energy, Inc. | | |
| 7.500% due 03/15/2025 | 750 | 684 | 5.875% due 04/15/2022 | 500 | 428 |
| Building Materials Corporation of America | | | Constellation Brands, Inc. | | |
| 5.375% due 11/15/2024 | 500 | 493 | 4.250% due 05/01/2023 | 1,500 | 1,481 |
| 6.750% due 05/01/2021 | 500 | 523 | Constellium NV | | |
| Cable One, Inc. | | | 5.750% due 05/15/2024 | 500 | 448 |
| 5.750% due 06/15/2022 | 125 | 127 | Continental Airlines 1997-4 Class B Pass-Through Trust | | |
| Cablevision Systems Corp. | | | 6.900% due 01/02/2017 | 212 | 220 |
| 5.875% due 09/15/2022 | 1,000 | 972 | ConvaTec Finance International S.A. | | |
| 8.000% due 04/15/2020 | 1,000 | 1,087 | 8.250% due 01/15/2019 (b) | 1,750 | 1,726 |
| California Resources Corp. | | | Crown Americas LLC | | |
| 5.500% due 09/15/2021 | 750 | 656 | 4.500% due 01/15/2023 | 1,000 | 949 |
| 6.000% due 11/15/2024 | 1,250 | 1,081 | CSC Holdings LLC | | |
| Capsugel S.A. | | | 8.625% due 02/15/2019 | 1,000 | 1,136 |
| 7.000% due 05/15/2019 (b) | 1,400 | 1,427 | Darling Ingredients, Inc. | | |
| Case New Holland Industrial, Inc. | | | 5.375% due 01/15/2022 | 1,000 | 1,004 |
| 7.875% due 12/01/2017 | 1,000 | 1,100 | DaVita HealthCare Partners, Inc. | | |
| CCO Holdings LLC | | | 5.000% due 05/01/2025 | 1,000 | 965 |
| 5.125% due 05/01/2023 | 750 | 731 | 5.125% due 07/15/2024 | 1,000 | 985 |
| 5.250% due 03/15/2021 | 1,000 | 1,000 | Denbury Resources, Inc. | | |
| 5.250% due 09/30/2022 | 1,500 | 1,481 | 4.625% due 07/15/2023 | 1,250 | 1,056 |
| 5.750% due 09/01/2023 | 1,000 | 1,004 | Digicel Group Ltd. | | |
| Celanese US Holdings LLC | | | 7.125% due 04/01/2022 | 750 | 714 |
| 4.625% due 11/15/2022 | 1,000 | 995 | 8.250% due 09/30/2020 | 1,000 | 1,007 |
| Cequel Communications Holdings I LLC | | | Digicel Ltd. | | |
| 5.125% due 12/15/2021 | 500 | 456 | 6.000% due 04/15/2021 | 1,000 | 967 |
| 6.375% due 09/15/2020 | 1,000 | 997 | DISH DBS Corp. | | |
| CHC Helicopter S.A. | | | 5.000% due 03/15/2023 | 1,500 | 1,391 |
| 9.250% due 10/15/2020 | 1,575 | 1,154 | 5.125% due 05/01/2020 | 1,000 | 1,014 |
| Chemours Co. | | | 7.875% due 09/01/2019 | 1,000 | 1,111 |
| 6.625% due 05/15/2023 | 375 | 364 | DR Horton, Inc. | | |
| 7.000% due 05/15/2025 | 250 | 243 | 4.750% due 02/15/2023 | 1,000 | 1,002 |
| Chesapeake Energy Corp. | | | Eagle Spingo, Inc. | | |
| 4.875% due 04/15/2022 | 1,000 | 873 | 4.625% due 02/15/2021 | 1,000 | 974 |
| 5.750% due 03/15/2023 | 1,500 | 1,365 | Endo Finance LLC | | |
| 7.250% due 12/15/2018 | 500 | 517 | 5.375% due 01/15/2023 | 500 | 495 |
| Churchill Downs, Inc. | | | 5.750% due 01/15/2022 | 1,000 | 1,015 |
| 5.375% due 12/15/2021 | 250 | 258 | 6.000% due 07/15/2023 (c) | 500 | 512 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. | | | 6.000% due 02/01/2025 | 375 | 383 |
| 6.500% due 11/15/2022 | 2,000 | 2,074 | EnPro Industries, Inc. | | |
| Clearwater Paper Corp. | | | 5.875% due 09/15/2022 | 500 | 511 |
| 4.500% due 02/01/2023 | 500 | 476 | Envision Healthcare Corp. | | |
| 5.375% due 02/01/2025 | 750 | 737 | 5.125% due 07/01/2022 | 750 | 758 |
| CNH Industrial Capital LLC | | | Evolution Escrow Issuer LLC | | |
| 3.625% due 04/15/2018 | 500 | 502 | 7.500% due 03/15/2022 | 500 | 475 |
| Columbus International, Inc. | | | Family Tree Escrow LLC | | |
| 7.375% due 03/30/2021 | 750 | 809 | 5.250% due 03/01/2020 | 250 | 263 |
| CommScope Technologies Finance LLC | | | 5.750% due 03/01/2023 | 750 | 788 |
| 6.000% due 06/15/2025 | 250 | 250 | First Data Corp. | | |
| CommScope, Inc. | | | 6.750% due 11/01/2020 | 1,298 | 1,375 |
| 5.000% due 06/15/2021 | 250 | 245 | 8.250% due 01/15/2021 | 2,000 | 2,115 |
| 5.500% due 06/15/2024 | 1,000 | 976 | First Quality Finance Co., Inc. | | |
| Community Health Systems, Inc. | | | 4.625% due 05/15/2021 | 1,000 | 940 |
| | | | First Quantum Minerals Ltd. | | |
| | | | 6.750% due 02/15/2020 | 565 | 549 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) | | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| 7.000% due 02/15/2021 | 750 | 721 | 5.875% due 04/15/2019 | 1,250 | 1,263 |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd. | | | International Game Technology PLC | | |
| 6.875% due 04/01/2022 | 1,000 | 705 | 6.250% due 02/15/2022 | 500 | 480 |
| Fresenius Medical Care US Finance II, Inc. | | | 6.500% due 02/15/2025 | 250 | 233 |
| 5.875% due 01/31/2022 | 750 | 799 | Jaguar Holding Co. II | | |
| FTS International, Inc. | | | 9.500% due 12/01/2019 | 1,000 | 1,067 |
| 6.250% due 05/01/2022 | 500 | 370 | Jaguar Land Rover Automotive PLC | | |
| Gardner Denver, Inc. | | | 5.625% due 02/01/2023 | 1,000 | 1,039 |
| 6.875% due 08/15/2021 | 2,750 | 2,520 | Kinetic Concepts, Inc. | | |
| Gates Global LLC | | | 10.500% due 11/01/2018 | 1,500 | 1,605 |
| 6.000% due 07/15/2022 | 1,500 | 1,365 | KLX, Inc. | | |
| General Motors Co. | | | 5.875% due 12/01/2022 | 750 | 761 |
| 5.200% due 04/01/2045 | 500 | 497 | L Brands, Inc. | | |
| Griffon Corp. | | | 5.625% due 02/15/2022 | 500 | 529 |
| 5.250% due 03/01/2022 | 1,000 | 999 | Lamar Media Corp. | | |
| Grifols Worldwide Operations Ltd. | | | 5.000% due 05/01/2023 | 1,000 | 992 |
| 5.250% due 04/01/2022 | 1,500 | 1,508 | LifePoint Health, Inc. | | |
| H.J. Heinz Finance Co. | | | 5.500% due 12/01/2021 | 500 | 518 |
| 7.125% due 08/01/2039 | 1,500 | 1,867 | Live Nation Entertainment, Inc. | | |
| Halcon Resources Corp. | | | 7.000% due 09/01/2020 | 750 | 801 |
| 8.625% due 02/01/2020 | 250 | 248 | LKQ Corp. | | |
| HCA Holdings, Inc. | | | 4.750% due 05/15/2023 | 500 | 479 |
| 6.250% due 02/15/2021 | 2,000 | 2,160 | Mallinckrodt International Finance S.A. | | |
| HCA, Inc. | | | 4.750% due 04/15/2023 | 1,000 | 938 |
| 4.750% due 05/01/2023 | 1,000 | 1,015 | 5.500% due 04/15/2025 | 250 | 243 |
| 5.000% due 03/15/2024 | 1,000 | 1,020 | 5.750% due 08/01/2022 | 1,000 | 1,026 |
| 5.875% due 05/01/2023 | 750 | 799 | Manitowoc Co., Inc. | | |
| 7.500% due 02/15/2022 | 1,500 | 1,727 | 5.875% due 10/15/2022 | 1,000 | 1,082 |
| HD Supply, Inc. | | | MCE Finance Ltd. | | |
| 5.250% due 12/15/2021 | 500 | 509 | 5.000% due 02/15/2021 | 1,500 | 1,432 |
| 11.000% due 04/15/2020 | 1,000 | 1,118 | MGM Resorts International | | |
| Hertz Corp. | | | 6.000% due 03/15/2023 | 750 | 763 |
| 4.250% due 04/01/2018 | 250 | 254 | 6.625% due 12/15/2021 | 1,500 | 1,575 |
| 6.250% due 10/15/2022 | 250 | 255 | 6.750% due 10/01/2020 | 1,000 | 1,065 |
| 7.375% due 01/15/2021 | 500 | 523 | 8.625% due 02/01/2019 | 1,000 | 1,135 |
| Hexion, Inc. | | | Murphy Oil USA, Inc. | | |
| 6.625% due 04/15/2020 | 1,000 | 922 | 6.000% due 08/15/2023 | 750 | 782 |
| Hilton Worldwide Finance LLC | | | NBTY, Inc. | | |
| 5.625% due 10/15/2021 | 1,000 | 1,044 | 9.000% due 10/01/2018 | 500 | 518 |
| Hologic, Inc. | | | NCR Corp. | | |
| 6.250% due 08/01/2020 | 1,000 | 1,035 | 5.000% due 07/15/2022 | 750 | 763 |
| Hospira, Inc. | | | 6.375% due 12/15/2023 | 750 | 798 |
| 5.200% due 08/12/2020 | 300 | 336 | NeuStar, Inc. | | |
| Hughes Satellite Systems Corp. | | | 4.500% due 01/15/2023 | 500 | 444 |
| 6.500% due 06/15/2019 | 676 | 736 | Nielsen Finance LLC | | |
| 7.625% due 06/15/2021 | 1,000 | 1,104 | 4.500% due 10/01/2020 | 50 | 50 |
| Huntsman International LLC | | | 5.000% due 04/15/2022 | 1,000 | 984 |
| 4.875% due 11/15/2020 | 500 | 501 | Novasep Holding SAS | | |
| 5.125% due 11/15/2022 | 750 | 741 | 8.000% due 12/15/2016 | 662 | 632 |
| IHS, Inc. | | | Novelis, Inc. | | |
| 5.000% due 11/01/2022 | 250 | 249 | 8.750% due 12/15/2020 | 1,875 | 1,992 |
| IMS Health, Inc. | | | Numericable-SFR SAS | | |
| 6.000% due 11/01/2020 | 1,500 | 1,549 | 4.875% due 05/15/2019 | 500 | 496 |
| INEOS Group Holdings S.A. | | | 6.000% due 05/15/2022 | 1,750 | 1,729 |
| 6.125% due 08/15/2018 | 1,000 | 1,025 | 6.250% due 05/15/2024 | 1,500 | 1,479 |
| Intelsat Jackson Holdings S.A. | | | Oasis Petroleum, Inc. | | |
| 5.500% due 08/01/2023 | 2,000 | 1,779 | 6.875% due 03/15/2022 | 1,000 | 1,020 |
| 6.625% due 12/15/2022 | 500 | 458 | Oshkosh Corp. | | |
| 7.500% due 04/01/2021 | 1,000 | 992 | 5.375% due 03/01/2025 | 250 | 251 |
| Interactive Data Corp. | | | | | |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) | | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|---|------------|-----------|--|------------|-----------|
| Outfront Media Capital LLC | | | 5.125% due 12/01/2024 | 250 | 248 |
| 5.625% due 02/15/2024 | 125 | 128 | 5.250% due 04/01/2023 | 1,125 | 1,138 |
| 5.875% due 03/15/2025 | 500 | 519 | Sensata Technologies BV | | |
| Peabody Energy Corp. | | | 4.875% due 10/15/2023 | 500 | 496 |
| 6.250% due 11/15/2021 | 500 | 172 | 5.000% due 10/01/2025 | 500 | 488 |
| 7.875% due 11/01/2026 | 500 | 170 | 5.625% due 11/01/2024 | 500 | 519 |
| Penn National Gaming, Inc. | | | ServiceMaster Co. LLC | | |
| 5.875% due 11/01/2021 | 500 | 506 | 7.000% due 08/15/2020 | 974 | 1,034 |
| Perstorp Holding AB | | | Sinclair Television Group, Inc. | | |
| 8.750% due 05/15/2017 | 1,000 | 1,045 | 5.375% due 04/01/2021 | 1,000 | 1,011 |
| Petco Animal Supplies, Inc. | | | Sirius XM Radio, Inc. | | |
| 9.250% due 12/01/2018 | 1,000 | 1,047 | 5.375% due 04/15/2025 | 625 | 605 |
| Pinnacle Foods Finance LLC | | | Smithfield Foods, Inc. | | |
| 4.875% due 05/01/2021 | 1,000 | 988 | 5.875% due 08/01/2021 | 375 | 388 |
| Plantronics, Inc. | | | 6.625% due 08/15/2022 | 1,500 | 1,607 |
| 5.500% due 05/31/2023 | 375 | 381 | Softbank Corp. | | |
| Platform Specialty Products Corp. | | | 4.500% due 04/15/2020 | 1,000 | 1,006 |
| 6.500% due 02/01/2022 | 1,250 | 1,297 | Spectrum Brands, Inc. | | |
| Post Holdings, Inc. | | | 5.750% due 07/15/2025 | 500 | 510 |
| 6.750% due 12/01/2021 | 1,000 | 1,003 | 6.625% due 11/15/2022 | 1,250 | 1,338 |
| 7.375% due 02/15/2022 | 750 | 766 | Springs Industries, Inc. | | |
| PVH Corp. | | | 6.250% due 06/01/2021 | 1,500 | 1,474 |
| 4.500% due 12/15/2022 | 1,000 | 995 | Steel Dynamics, Inc. | | |
| Qualitytech LP | | | 5.250% due 04/15/2023 | 750 | 748 |
| 5.875% due 08/01/2022 | 500 | 504 | 6.125% due 08/15/2019 | 500 | 529 |
| Quintiles Transnational Corp. | | | Studio City Finance Ltd. | | |
| 4.875% due 05/15/2023 | 375 | 378 | 8.500% due 12/01/2020 | 750 | 751 |
| Range Resources Corp. | | | Suburban Propane Partners LP | | |
| 5.750% due 06/01/2021 | 1,000 | 1,032 | 7.375% due 08/01/2021 | 227 | 243 |
| Regency Energy Partners LP | | | SunGard Data Systems, Inc. | | |
| 5.500% due 04/15/2023 | 1,000 | 1,023 | 6.625% due 11/01/2019 | 500 | 518 |
| 5.875% due 03/01/2022 | 500 | 533 | 7.625% due 11/15/2020 | 2,000 | 2,097 |
| Reynolds Group Issuer, Inc. | | | Syniverse Holdings, Inc. | | |
| 5.750% due 10/15/2020 | 1,000 | 1,027 | 9.125% due 01/15/2019 | 1,000 | 885 |
| 6.875% due 02/15/2021 | 1,000 | 1,047 | TEGNA, Inc. | | |
| 8.250% due 02/15/2021 | 1,000 | 1,042 | 4.875% due 09/15/2021 | 250 | 249 |
| Rice Energy, Inc. | | | 5.500% due 09/15/2024 | 500 | 496 |
| 7.250% due 05/01/2023 | 500 | 515 | Tenet Healthcare Corp. | | |
| Rite Aid Corp. | | | 4.375% due 10/01/2021 | 1,000 | 983 |
| 6.125% due 04/01/2023 | 500 | 517 | 4.500% due 04/01/2021 | 1,000 | 994 |
| Rockies Express Pipeline LLC | | | 5.000% due 03/01/2019 | 725 | 728 |
| 5.625% due 04/15/2020 | 1,000 | 1,027 | 6.000% due 10/01/2020 | 500 | 534 |
| 6.000% due 01/15/2019 | 500 | 524 | 8.000% due 08/01/2020 | 500 | 522 |
| Sally Holdings LLC | | | Terex Corp. | | |
| 5.750% due 06/01/2022 | 500 | 524 | 6.000% due 05/15/2021 | 675 | 682 |
| Sanchez Energy Corp. | | | TerraForm Power Operating LLC | | |
| 6.125% due 01/15/2023 | 1,000 | 900 | 5.875% due 02/01/2023 | 625 | 638 |
| SBA Communications Corp. | | | Tesorro Logistics LP | | |
| 4.875% due 07/15/2022 | 750 | 733 | 5.500% due 10/15/2019 | 250 | 261 |
| SBA Telecommunications, Inc. | | | Time, Inc. | | |
| 5.750% due 07/15/2020 | 350 | 364 | 5.750% due 04/15/2022 | 500 | 485 |
| Schaeffler Finance BV | | | T-Mobile USA, Inc. | | |
| 4.250% due 05/15/2021 | 500 | 490 | 6.000% due 03/01/2023 | 250 | 257 |
| 4.750% due 05/15/2021 | 2,500 | 2,525 | 6.375% due 03/01/2025 | 250 | 256 |
| 4.750% due 05/15/2023 | 250 | 245 | 6.625% due 04/01/2023 | 2,500 | 2,603 |
| Schaeffler Holding Finance BV (b) | | | 6.731% due 04/28/2022 | 500 | 523 |
| 6.250% due 11/15/2019 | 375 | 397 | TransDigm, Inc. | | |
| 6.750% due 11/15/2022 | 1,000 | 1,084 | 6.000% due 07/15/2022 | 1,000 | 993 |
| Scientific Games International, Inc. | | | 6.500% due 07/15/2024 | 1,500 | 1,489 |
| 7.000% due 01/01/2022 | 500 | 519 | TransUnion | | |
| 10.000% due 12/01/2022 | 500 | 481 | 8.125% due 06/15/2018 | 1,000 | 1,023 |
| Sealed Air Corp. | | | Tullow Oil PLC | | |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--|------------|----------------|
| 6.250% due 04/15/2022 | 1,000 | 890 |
| United Rentals North America, Inc. | | |
| 7.625% due 04/15/2022 | 1,000 | 1,087 |
| Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG | | |
| 5.500% due 01/15/2023 | 2,500 | 2,558 |
| Univision Communications, Inc. | | |
| 5.125% due 05/15/2023 | 1,000 | 975 |
| 5.125% due 02/15/2025 | 1,500 | 1,452 |
| 6.750% due 09/15/2022 | 1,000 | 1,061 |
| UPCB Finance IV Ltd. | | |
| 5.375% due 01/15/2025 | 1,000 | 960 |
| UPCB Finance VI Ltd. | | |
| 6.875% due 01/15/2022 | 900 | 963 |
| USG Corp. | | |
| 5.500% due 03/01/2025 | 500 | 500 |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc. | | |
| 5.500% due 03/01/2023 | 375 | 380 |
| 5.625% due 12/01/2021 | 1,000 | 1,025 |
| 5.875% due 05/15/2023 | 500 | 514 |
| 6.125% due 04/15/2025 | 750 | 773 |
| 6.375% due 10/15/2020 | 1,000 | 1,056 |
| 7.000% due 10/01/2020 | 1,000 | 1,042 |
| 7.250% due 07/15/2022 | 1,500 | 1,599 |
| VeriSign, Inc. | | |
| 4.625% due 05/01/2023 | 1,000 | 966 |
| Videotron Ltd. | | |
| 5.375% due 06/15/2024 | 1,000 | 1,003 |
| Welltec A/S | | |
| 8.000% due 02/01/2019 | 1,000 | 962 |
| Whiting Petroleum Corp. | | |
| 5.750% due 03/15/2021 | 1,500 | 1,484 |
| Wind Acquisition Finance S.A. | | |
| 4.750% due 07/15/2020 | 500 | 494 |
| 7.375% due 04/23/2021 | 1,000 | 1,014 |
| Wolverine World Wide, Inc. | | |
| 6.125% due 10/15/2020 | 500 | 532 |
| WR Grace & Co.-Conn | | |
| 5.125% due 10/01/2021 | 500 | 505 |
| 5.625% due 10/01/2024 | 250 | 254 |
| Wynn Las Vegas LLC | | |
| 5.500% due 03/01/2025 | 1,000 | 958 |
| Wynn Macau Ltd. | | |
| 5.250% due 10/15/2021 | 750 | 713 |
| XPO Logistics, Inc. | | |
| 6.500% due 06/15/2022 | 1,000 | 981 |
| 7.875% due 09/01/2019 | 500 | 536 |
| ZF North America Capital, Inc. | | |
| 4.750% due 04/29/2025 | 1,000 | 972 |
| | | 236,008 |

公益事業 9.9%

| | | |
|-----------------------|-------|-------|
| AES Corp. | | |
| 7.375% due 07/01/2021 | 1,000 | 1,102 |
| 8.000% due 06/01/2020 | 1,000 | 1,160 |
| Calpine Corp. | | |
| 5.375% due 01/15/2023 | 1,000 | 988 |
| 5.750% due 01/15/2025 | 1,000 | 976 |
| Dynegy, Inc. | | |
| 6.750% due 11/01/2019 | 1,000 | 1,046 |
| 7.375% due 11/01/2022 | 750 | 789 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|--------------------------------------|------------|----------------|
| 7.625% due 11/01/2024 | 750 | 797 |
| EP Energy LLC | | |
| 9.375% due 05/01/2020 | 500 | 537 |
| Frontier Communications Corp. | | |
| 7.125% due 03/15/2019 | 1,000 | 1,037 |
| Genesis Energy LP | | |
| 5.750% due 02/15/2021 | 2,000 | 1,985 |
| MarkWest Energy Partners LP | | |
| 4.500% due 07/15/2023 | 1,000 | 985 |
| 5.500% due 02/15/2023 | 500 | 516 |
| NRG Energy, Inc. | | |
| 6.250% due 07/15/2022 | 1,500 | 1,530 |
| 6.250% due 05/01/2024 | 1,250 | 1,247 |
| 6.625% due 03/15/2023 | 1,000 | 1,035 |
| NSG Holdings LLC | | |
| 7.750% due 12/15/2025 | 1,392 | 1,541 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC | | |
| 5.625% due 02/01/2021 | 500 | 512 |
| 5.625% due 04/15/2023 | 1,000 | 1,002 |
| 5.750% due 05/15/2024 | 1,000 | 1,001 |
| Sprint Capital Corp. | | |
| 6.875% due 11/15/2028 | 1,500 | 1,294 |
| 8.750% due 03/15/2032 | 2,000 | 1,950 |
| Sprint Communications, Inc. | | |
| 6.000% due 11/15/2022 | 2,500 | 2,291 |
| Sprint Corp. | | |
| 7.250% due 09/15/2021 | 500 | 489 |
| 7.875% due 09/15/2023 | 1,000 | 978 |
| Talen Energy Supply LLC | | |
| 5.125% due 07/15/2019 | 1,000 | 985 |
| 6.500% due 06/01/2025 | 250 | 250 |
| Targa Resources Partners LP | | |
| 4.250% due 11/15/2023 | 1,000 | 930 |
| 5.250% due 05/01/2023 | 500 | 497 |
| 6.375% due 08/01/2022 | 750 | 784 |
| Tenaska Alabama Partners LP | | |
| 7.000% due 06/30/2021 | 1,060 | 1,116 |
| Virgin Media Finance PLC | | |
| 6.000% due 10/15/2024 | 1,000 | 1,019 |
| | | 32,369 |
| 社債・約束手形合計 | | 308,760 |
| (取得原価\$307,181) | | |

株数

| | | |
|---------------------------|---------|------------|
| 普通株式 0.1% | | |
| Groupe Novasep SAS | 139,800 | 312 |
| 普通株式合計 | | 312 |
| (取得原価\$766) | | |

額面金額(単位:千)

| | | |
|-------------------------------|----------|-------|
| 短期金融商品 4.2% | | |
| コマースヤル・ペーパー 4.0% | | |
| Federal Home Loan Bank | | |
| 0.060% due 08/28/2015 | \$ 2,500 | 2,500 |
| 0.069% due 07/24/2015 | 700 | 700 |
| 0.070% due 07/29/2015 | 900 | 900 |
| 0.070% due 08/07/2015 (d) | 400 | 400 |
| 0.080% due 09/18/2015 | 4,300 | 4,299 |
| 0.085% due 08/12/2015 | 400 | 400 |
| 0.085% due 09/16/2015 | 600 | 600 |

| | 額面金額(単位:千) | 評価額(単位:千) |
|-------------------------------------|------------|----------------|
| 0.085% due 09/17/2015 | 1,200 | 1,200 |
| 0.090% due 08/19/2015 | 200 | 200 |
| 0.090% due 09/11/2015 (d) | 500 | 500 |
| 0.092% due 08/05/2015 | 800 | 800 |
| 0.092% due 08/21/2015 | 400 | 400 |
| 0.095% due 08/14/2015 | 400 | 400 |
| | | 13,299 |
| 定期預金 0.2% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 72 | 72 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 124 | 124 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 23 | 23 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 64 | 64 |
| National Australia Bank Ltd. | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 124 | 124 |
| Nordea Bank AB | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 140 | 140 |
| Wells Fargo Bank | | |
| 0.030% due 07/01/2015 | 2 | 2 |
| | | 549 |
| 短期金融商品合計 | | 13,848 |
| (取得原価\$13,848) | | |
| 投資有価証券合計 98.5% | \$ | 322,920 |
| (取得原価\$321,795) | | |
| 金融デリバティブ商品 0.0% | | 26 |
| (取得原価またはプレミアム\$0) | | |
| その他の資産および負債 1.5% | | 4,983 |
| 純資産 100.0% | \$ | 327,929 |

(a)永久債:記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。

(b)現物払いの債券類

(c)発行日取引による有価証券

(d)クーポンは加重平均金利である。

●制限付証券

2015年6月30日現在

単位:千

純資産に占める

市場価格の割合

| 発行体 | 取得日 | 取得原価 | 市場価格 | 純資産に占める 市場価格の割合 |
|--------------------|------------|--------|--------|--------------------|
| Groupe Novasep SAS | 03/15/2012 | \$ 766 | \$ 312 | 0.10% |

◎上場金融デリバティブ商品

●スワップ契約

2015年6月30日現在

クレジット・デフォルト・スワップ(クレジット・インデックス) ー 売り

単位:千

変動証拠金

| インデックス/ トランシェ | 受取 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | 市場価格 | 未実現 評価損益 | 変動証拠金 | |
|------------------|------------|------------|----------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| | | | | | | 資産 | 負債 |
| CDX.HY-23 Index | 5.000% | 12/20/2019 | \$ 7,275 | \$ 573 | \$ 145 | \$ 26 | \$ 0 |
| スワップ契約合計 | | | | \$ 573 | \$ 145 | \$ 26 | \$ 0 |

運用計算書

2015年6月30日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

| | | |
|------------------------|----------|---------------|
| 収益: | | |
| 受取利息(外国税額控除後) | \$ | 26,947 |
| 収益合計 | | 26,947 |
| 費用: | | |
| 費用合計 | | 0 |
| 純投資損益 | | 26,947 |
| 当期実現損益: | | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | | 10,579 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 885 |
| 当期実現損益 | | 11,464 |
| 当期末実現評価損益: | | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | (32,507) | |
| 上場金融デリバティブ商品 | (567) | |
| 外貨建資産および負債 | 113 | |
| 当期末実現評価損益 | (32,961) | |
| 当期実現および未実現評価損益 | (21,497) | |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | 5,450 |

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2016年7月11日）

作成対象期間（2015年7月14日～2016年7月11日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|----------------|--------|-----|-----|-------|--------|------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | |
| | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 4期(2012年7月11日) | 10,041 | | 0.1 | 103.3 | — | 571 |
| 5期(2013年7月11日) | 10,051 | | 0.1 | 99.5 | — | 391 |
| 6期(2014年7月11日) | 10,059 | | 0.1 | 68.6 | — | 207 |
| 7期(2015年7月13日) | 10,066 | | 0.1 | 66.7 | — | 135 |
| 8期(2016年7月11日) | 10,069 | | 0.0 | 60.5 | — | 140 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

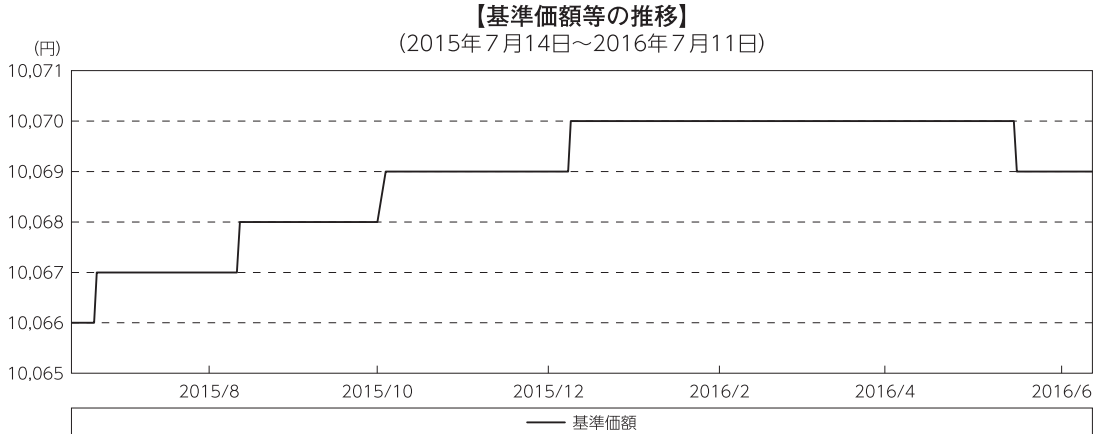
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|--------------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | | |
| (期首) 2015年7月13日 | 円 10,066 | | % — | % 66.7 | % — | % — |
| 7月末 | 10,067 | | 0.0 | 66.7 | — | — |
| 8月末 | 10,067 | | 0.0 | 82.4 | — | — |
| 9月末 | 10,068 | | 0.0 | 22.5 | — | — |
| 10月末 | 10,068 | | 0.0 | 58.8 | — | — |
| 11月末 | 10,069 | | 0.0 | 59.6 | — | — |
| 12月末 | 10,069 | | 0.0 | 60.4 | — | — |
| 2016年1月末 | 10,070 | | 0.0 | 61.4 | — | — |
| 2月末 | 10,070 | | 0.0 | 15.4 | — | — |
| 3月末 | 10,070 | | 0.0 | 23.1 | — | — |
| 4月末 | 10,070 | | 0.0 | 32.4 | — | — |
| 5月末 | 10,070 | | 0.0 | 31.8 | — | — |
| 6月末 | 10,069 | | 0.0 | 32.1 | — | — |
| (期末) 2016年7月11日 | 円 10,069 | | % 0.0 | % 60.5 | % — | % — |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

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

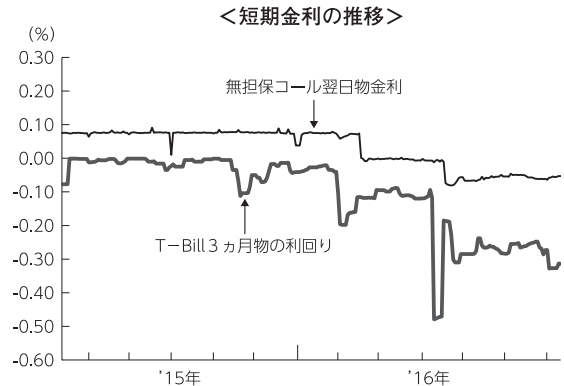
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

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

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



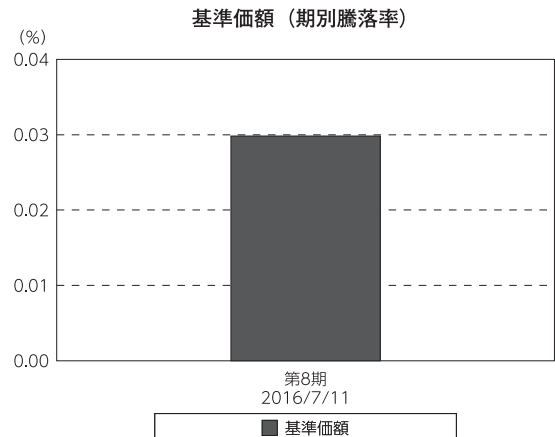
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年7月14日～2016年7月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2015年7月14日～2016年7月11日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-------|-----------|------------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 6,011,864 | 5,991,871 (20,000) |
| | 地方債証券 | 25,275 | — (10,000) |
| | 特殊債券 | 130,203 | — (150,000) |

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2015年7月14日～2016年7月11日)

利害関係人との取引状況

| 区分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|--------------------|---------------|----------|--------------------|---------------|--------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | |
| 公社債 | 百万円 175 | 百万円 5 | % 2.9 | 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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2016年7月11日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 | | | 末 | | | |
|-----------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 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 | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 地方債証券 | 15,000 (15,000) | 15,046 (15,046) | 10.7 (10.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 10.7 (10.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 70,000 (70,000) | 70,054 (70,054) | 49.8 (49.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 49.8 (49.8) |
| 合 計 | 85,000 (85,000) | 85,101 (85,101) | 60.5 (60.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 60.5 (60.5) |

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 当 期 | | | 末 | |
|-----------------------------|-----|---------|--------|------------|--|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 | |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | | |
| 兵庫県 公募平成18年度第7回 | 2.1 | 10,000 | 10,009 | 2016/7/27 | |
| 共同発行市場地方債 公募第45回 | 1.7 | 5,000 | 5,037 | 2016/12/22 | |
| 小 計 | | 15,000 | 15,046 | | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第16回 | 2.0 | 10,000 | 10,009 | 2016/7/28 | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回 | 1.8 | 10,000 | 10,039 | 2016/9/29 | |
| 中日本高速道路債券 政府保証第7回 | 2.0 | 10,000 | 10,001 | 2016/7/15 | |
| 銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第24回 | 0.1 | 40,000 | 40,003 | 2016/8/5 | |
| 小 計 | | 70,000 | 70,054 | | |
| 合 計 | | 85,000 | 85,101 | | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年7月11日現在)

| 項 目 | 当 期 | | 末 | |
|--------------|--------------|-----------|---|--|
| | 評 価 額 | 比 率 | | |
| 公社債 | 千円 85,101 | % 47.1 | | |
| コール・ローン等、その他 | 95,605 | 52.9 | | |
| 投資信託財産総額 | 180,706 | 100.0 | | |

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年7月11日現在)

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

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

○損益の状況 (2015年7月14日～2016年7月11日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2016年4月6日>

〈「野村PIMCO・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お願いいたします。

(2016年8月25日現在)

| ファンド名 年 月 | 円コース/豪ドルコース/ ニュージーランドドルコース /南アフリカランドコース/ メキシコペソコース | ブラジルリアルコース |
|--------------|---|------------|
| 2016年8月 | — | — |
| 9月 | 5 | 5、7 |
| 10月 | — | 12 |
| 11月 | 24 | 2、15、24 |
| 12月 | 26 | 26、30 |

※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下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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