

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

運用報告書(全体版)

第21期 (決算日2016年2月25日) 第22期 (決算日2016年3月25日) 第23期 (決算日2016年4月25日)
第24期 (決算日2016年5月25日) 第25期 (決算日2016年6月27日) 第26期 (決算日2016年7月25日)

作成対象期間 (2016年1月26日～2016年7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	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2014年4月22日から2019年1月27日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国籍の投資信託であるノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(MXN Class)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、通常の場合においては、ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(MXN Class)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	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(MXN Class)受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド (MXN Class)	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。
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	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1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、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。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金 分	込 配	み 金 騰 落 中 率				
(設定日)	円			%	%	%	%	百万円
2014年4月22日	10,000		—	—	—	—	—	1
1期(2014年6月25日)	10,098		60	1.6	0.0	—	98.9	168
2期(2014年7月25日)	10,018		60	△ 0.2	0.0	—	99.0	193
3期(2014年8月25日)	10,112		60	1.5	0.0	—	99.0	195
4期(2014年9月25日)	10,272		60	2.2	0.0	—	99.0	213
5期(2014年10月27日)	10,021		60	△ 1.9	0.0	—	98.9	216
6期(2014年11月25日)	10,689		60	7.3	0.0	—	99.0	236
7期(2014年12月25日)	9,886		60	△ 7.0	0.0	—	71.9	268
8期(2015年1月26日)	9,791		60	△ 0.4	0.0	—	99.0	271
9期(2015年2月25日)	9,687		60	△ 0.4	0.0	—	99.0	282
10期(2015年3月25日)	9,759		60	1.4	0.0	—	98.4	291
11期(2015年4月27日)	9,596		60	△ 1.1	0.0	—	99.0	276
12期(2015年5月25日)	9,764		60	2.4	0.0	—	99.0	271
13期(2015年6月25日)	9,791		60	0.9	0.0	—	99.0	264
14期(2015年7月27日)	9,080		60	△ 6.6	0.0	—	99.0	243
15期(2015年8月25日)	8,246		60	△ 8.5	0.0	—	98.9	160
16期(2015年9月25日)	8,066		60	△ 1.5	0.0	—	98.9	157
17期(2015年10月26日)	8,406		60	5.0	0.0	—	96.5	163
18期(2015年11月25日)	8,299		60	△ 0.6	0.0	—	99.0	152
19期(2015年12月25日)	7,577		60	△ 8.0	0.0	—	96.9	126
20期(2016年1月25日)	6,494		60	△13.5	0.0	—	98.9	101
21期(2016年2月25日)	6,264		60	△ 2.6	0.0	—	99.0	106
22期(2016年3月25日)	6,873		60	10.7	0.0	—	99.0	120
23期(2016年4月25日)	6,821		60	0.1	0.0	—	99.0	139
24期(2016年5月25日)	6,421		60	△ 5.0	0.0	—	98.9	145
25期(2016年6月27日)	5,817		60	△ 8.5	0.0	—	98.9	176
26期(2016年7月25日)	6,364		60	10.4	0.0	—	99.0	201

* 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 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第21期	(期 首) 2016年 1月25日	円 6,494	% —	% 0.0	% —	% 98.9	
	1月末	6,705	3.2	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2016年 2月25日	6,324	△ 2.6	0.0	—	99.0	
第22期	(期 首) 2016年 2月25日	6,264	—	0.0	—	99.0	
	2月末	6,360	1.5	0.0	—	96.9	
	(期 末) 2016年 3月25日	6,933	10.7	0.0	—	99.0	
第23期	(期 首) 2016年 3月25日	6,873	—	0.0	—	99.0	
	3月末	6,895	0.3	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2016年 4月25日	6,881	0.1	0.0	—	99.0	
第24期	(期 首) 2016年 4月25日	6,821	—	0.0	—	99.0	
	4月末	6,941	1.8	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2016年 5月25日	6,481	△ 5.0	0.0	—	98.9	
第25期	(期 首) 2016年 5月25日	6,421	—	0.0	—	98.9	
	5月末	6,522	1.6	0.0	—	97.4	
	(期 末) 2016年 6月27日	5,877	△ 8.5	0.0	—	98.9	
第26期	(期 首) 2016年 6月27日	5,817	—	0.0	—	98.9	
	6月末	5,946	2.2	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2016年 7月25日	6,424	10.4	0.0	—	99.0	

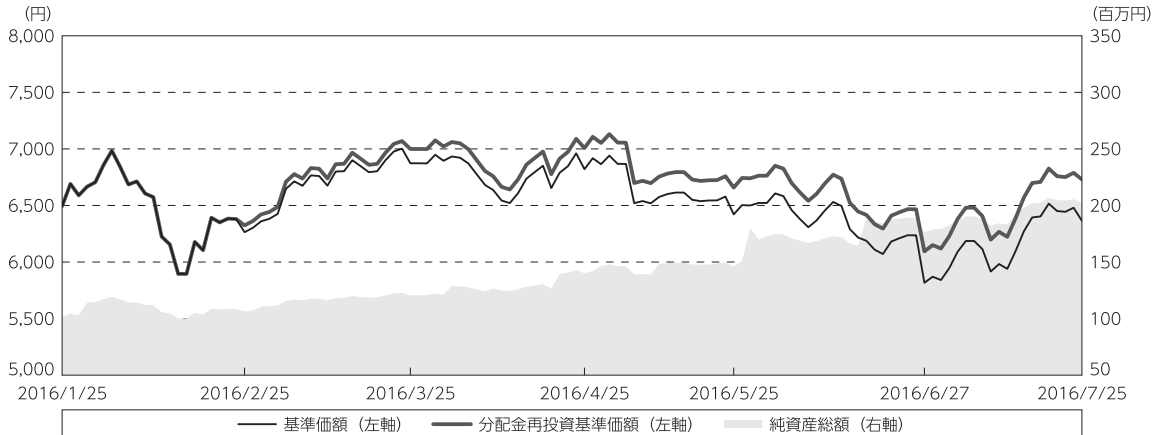
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第21期首：6,494円

第26期末：6,364円 (既払分配金(税込み)：360円)

騰落率：3.6% (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1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/メキシコペソの為替変動

○投資環境

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

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型]

[ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（MXN Class）] 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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（MXN Class）] 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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（MXN Class）]

主要投資対象である [ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド] のハイ・イールド債ポートフォリオにおける信用格付け別比率については、2016年6月末時点で、BBB格以上1.1%、BB格31.6%、B格47.5%、CCC格以下9.5%となりました。

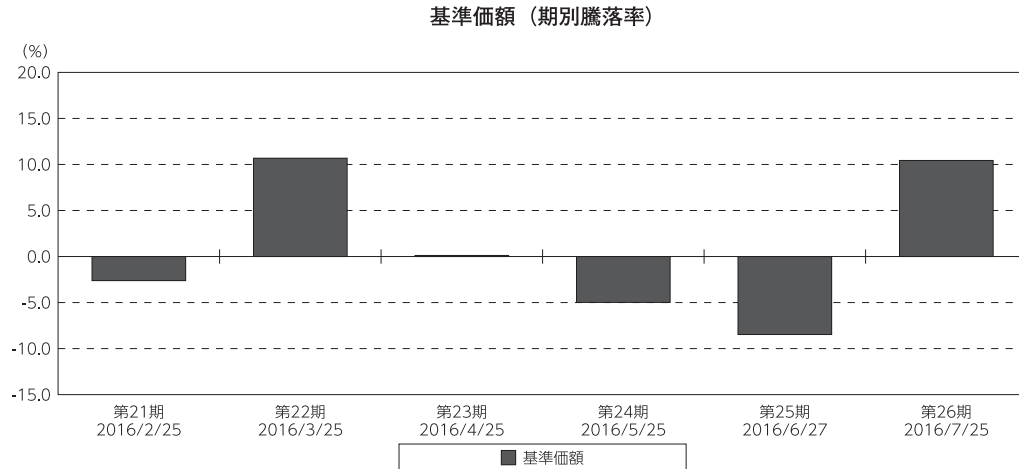
[野村マネーマザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、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21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
	2016年1月26日～ 2016年2月25日	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
当期分配金 (対基準価額比率)	60 0.949%	60 0.865%	60 0.872%	60 0.926%	60 1.021%	60 0.934%
当期の収益	60	60	60	60	60	60
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,412	1,442	1,467	1,487	1,502	1,519

(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】

【ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（MXN Class）】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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（MXN Class）】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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド（MXN Class）】

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、メキシコペソを買う為替取引を行いません。

米国ハイ・イールド債券市場は、住宅・労働・消費を中心とした米国経済の拡大を背景に当
面は堅調に推移すると考えられます。デフォルト（債務不履行）率は、エネルギーセクターでの上昇が予想され、米国ハイ・イールド債市場全体では、若干上昇すると考えられます。英国のEU離脱問題については、米国ハイ・イールド債券市場へ与える影響は軽微であると見ており、米国を中心に事業展開をしている企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）は堅調に推移することが予想されます。また、離脱問題によって、米国の金利の引き上げペースは更に緩やかになると予想されます。業種別では、エネルギーセクターが原油価格の反発を背景に上昇していますが、原油価格の動向には引き続き注意し、慎重に銘柄を選定していく方針です。当ファンドでは、個別銘柄の選択にはより一層慎重に対応し、今後もキャッシュフロー（現金収支）が安定的な企業や良好な収益見通しが期待できる企業を中心に投資を行なう方針です。

【野村マネーマザーファンド】

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※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1月26日～2016年7月25日)

項 目	第21期～第26期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(12)	(0.188)	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)	(18)	(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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	31	0.474	
作成期間の平均基準価額は、6,561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1月26日～2016年7月25日)

投資信託証券

銘 柄		第21期～第26期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(MXN Class)	21,481	121,408	2,796	15,853	

*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1月26日～2016年7月25日)

利害関係人との取引状況

<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>

区 分	第21期～第26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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 73	百万円 73	% 100.0	百万円 73	百万円 73	% 100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第21期～第26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 18,763	百万円 2,035	% 10.8	百万円 -	百万円 -	% -
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年7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20期末	第26期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド(MXN Class)		口 17,487	口 36,172	千円 199,850	% 99.0
合 計		17,487	36,172	199,850	99.0

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	第20期末	第26期末	
		口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド		千口 9	千口 9	千円 10

*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7月25日現在)

項 目	第26期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	199,850	98.0
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	4,089	2.0
投資信託財産総額	203,949	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21期末	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末	第26期末
	2016年2月25日現在	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
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	107,571,724	122,103,445	141,325,313	152,238,365	178,476,808	203,949,450
コール・ローン等	2,181,362	2,863,927	2,644,575	7,747,475	3,863,044	4,089,136
投資信託受益証券(評価額)	105,169,752	119,229,504	138,568,316	144,380,346	174,603,750	199,850,300
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,014	10,014	10,014	10,014	10,014	10,014
未収入金	210,596	—	102,408	100,530	—	—
(B) 負債	1,302,870	1,644,559	1,334,815	6,271,076	1,971,491	2,044,521
未払金	—	505,470	—	2,900,880	—	—
未払収益分配金	1,017,858	1,051,553	1,231,390	1,363,938	1,820,578	1,903,628
未払解約金	196,920	—	—	1,891,929	—	—
未払信託報酬	87,903	87,349	103,194	114,069	150,576	140,579
未払利息	—	—	5	11	6	4
その他未払費用	189	187	226	249	331	310
(C) 純資産総額(A-B)	106,268,854	120,458,886	139,990,498	145,967,289	176,505,317	201,904,929
元本	169,643,023	175,258,834	205,231,806	227,323,087	303,429,803	317,271,355
次期繰越損益金	△ 63,374,169	△ 54,799,948	△ 65,241,308	△ 81,355,798	△126,924,486	△115,366,426
(D) 受益権総口数	169,643,023口	175,258,834口	205,231,806口	227,323,087口	303,429,803口	317,271,355口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,264円	6,873円	6,821円	6,421円	5,817円	6,364円

(注) 第21期首元本額は155,856,066円、第21～26期中追加設定元本額は184,099,522円、第21～26期中一部解約元本額は22,684,233円、1口当たり純資産額は、第21期0.6264円、第22期0.6873円、第23期0.6821円、第24期0.6421円、第25期0.5817円、第26期0.6364円です。

○損益の状況

項 目	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
	2016年1月26日～ 2016年2月25日	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
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,520,523	1,563,200	1,719,002	1,904,169	2,096,882	2,456,853
受取配当金	1,520,390	1,563,200	1,719,158	1,904,468	2,097,477	2,457,000
受取利息	133	—	—	—	—	—
支払利息	—	—	△ 156	△ 299	△ 595	△ 147
(B) 有価証券売買損益	△ 4,468,414	10,142,125	△ 1,052,145	△ 9,096,131	△ 18,073,171	16,721,753
売買益	37,062	10,142,334	16,341	99,779	109,676	16,721,753
売買損	△ 4,505,476	△ 209	△ 1,068,486	△ 9,195,910	△ 18,182,847	—
(C) 信託報酬等	△ 88,092	△ 87,536	△ 103,420	△ 114,318	△ 150,907	△ 140,889
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 3,035,983	11,617,789	563,437	△ 7,306,280	△ 16,127,196	19,037,717
(E) 前期繰越損益金	△ 53,375,521	△ 57,425,706	△ 46,746,873	△ 46,775,835	△ 52,136,729	△ 70,084,503
(F) 追加信託差損益金	△ 5,944,807	△ 7,940,478	△ 17,826,482	△ 25,909,745	△ 56,839,983	△ 62,416,012
(配当等相当額)	(8,666,543)	(9,473,144)	(13,962,214)	(17,455,615)	(30,047,772)	(32,139,175)
(売買損益相当額)	(△14,611,350)	(△17,413,622)	(△31,788,696)	(△43,365,360)	(△ 86,887,755)	(△ 94,555,187)
(G) 計 (D+E+F)	△ 62,356,311	△ 53,748,395	△ 64,009,918	△ 79,991,860	△ 125,103,908	△ 113,462,798
(H) 収益分配金	△ 1,017,858	△ 1,051,553	△ 1,231,390	△ 1,363,938	△ 1,820,578	△ 1,903,628
次期繰越損益金 (G+H)	△ 63,374,169	△ 54,799,948	△ 65,241,308	△ 81,355,798	△ 126,924,486	△ 115,366,426
追加信託差損益金	△ 5,944,807	△ 7,940,478	△ 17,826,482	△ 25,909,745	△ 56,839,983	△ 62,416,012
(配当等相当額)	(8,666,543)	(9,473,144)	(13,962,214)	(17,455,615)	(30,047,772)	(32,139,175)
(売買損益相当額)	(△14,611,350)	(△17,413,622)	(△31,788,696)	(△43,365,360)	(△ 86,887,755)	(△ 94,555,187)
分配準備積立金	15,304,138	15,803,150	16,150,418	16,365,598	15,550,433	16,085,614
繰越損益金	△ 72,733,500	△ 62,662,620	△ 63,565,244	△ 71,811,651	△ 85,634,936	△ 69,036,028

* 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1月26日～2016年7月25日) は以下の通りです。

項 目	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
	2016年1月26日～ 2016年2月25日	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
a. 配当等収益 (経費控除後)	1,432,434円	1,551,517円	1,615,585円	1,789,853円	1,945,977円	2,438,809円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	8,666,543円	9,473,144円	13,962,214円	17,455,615円	30,047,772円	32,139,175円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	14,889,562円	15,303,186円	15,766,223円	15,939,683円	15,425,034円	15,550,433円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	24,988,539円	26,327,847円	31,344,022円	35,185,151円	47,418,783円	50,128,417円
f. 分配対象収益 (1万円当たり)	1,472円	1,502円	1,527円	1,547円	1,562円	1,579円
g. 分配金	1,017,858円	1,051,553円	1,231,390円	1,363,938円	1,820,578円	1,903,628円
h. 分配金 (1万円当たり)	60円	60円	60円	60円	60円	60円

○分配金のお知らせ

	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期	第26期
1万口当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60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7月25日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(19,243,773千口)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26期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,674,510	2,682,497	13.7	—	—	—	13.7
	(2,674,510)	(2,682,497)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,875,000	5,879,349	29.9	—	—	—	29.9
	(5,875,000)	(5,879,349)	(29.9)	(—)	(—)	(—)	(29.9)
金融債券	4,000,000	4,004,555	20.4	—	—	—	20.4
	(4,000,000)	(4,004,555)	(20.4)	(—)	(—)	(—)	(20.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,900,000	1,902,128	9.7	—	—	—	9.7
	(1,900,000)	(1,902,128)	(9.7)	(—)	(—)	(—)	(9.7)
合 計	14,449,510	14,468,531	73.6	—	—	—	73.6
	(14,449,510)	(14,468,531)	(73.6)	(—)	(—)	(—)	(73.6)

* ()内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第26期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	
		%	千円	千円	
地方債証券					
東京都	公募第638回	1.9	300,000	300,864	2016/9/20
北海道	公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,507	2016/10/31
北海道	公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,634	2016/12/28
北海道	公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,008	2017/1/31
北海道	公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,532	2017/3/23
神奈川県	公募第143回	1.77	100,000	100,716	2016/12/20
神奈川県	公募（5年）第49回	0.37	101,700	101,750	2016/9/20
大阪府	公募第292回	2.1	100,000	100,023	2016/7/28
大阪府	公募第294回	2.0	12,000	12,040	2016/9/28
大阪府	公募第295回	1.9	1,000	1,004	2016/10/28
大阪府	公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,094	2016/10/28
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	80,012	2016/7/27
兵庫県	公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,331	2016/8/24
福岡県	公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,004	2016/10/31
千葉県	公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,636	2016/10/25
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,501	2016/7/27
群馬県	公募第3回	1.9	9,000	9,053	2016/11/25
大分県	公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,946	2016/10/31
共同発行市場地方債	公募第41回	2.0	6,000	6,009	2016/8/25
共同発行市場地方債	公募第43回	1.8	4,000	4,017	2016/10/25
共同発行市場地方債	公募第44回	1.8	100,000	100,596	2016/11/25
島根県	公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県	公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,532	2016/10/27
名古屋市	公募第456回	1.82	16,000	16,043	2016/9/20
京都市	公募平成23年度第1回	0.493	90,000	90,004	2016/7/29
京都市	公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,002	2016/9/29
神戸市	公募平成23年度第3回	0.375	200,000	200,050	2016/8/16
横浜市	公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,513	2016/12/20
札幌市	公募（5年）平成23年度第5回	0.4	12,900	12,906	2016/9/20
川崎市	公募（5年）第29回	0.36	12,200	12,205	2016/9/20
川崎市	公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,003	2017/3/17
北九州市	公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,003	2016/9/28
福岡市	公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,123	2016/8/26
広島市	公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,044	2016/12/26
仙台市	公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,495	2017/1/27
さいたま市	公募第4回	1.8	5,000	5,036	2016/12/26
鹿児島県	公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,234	2016/10/31
鹿児島県	公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,507	2016/10/31
小	計		2,674,510	2,682,497	
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	200,000	200,030	2016/8/30
	日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	100,000	100,165	2016/8/25
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第16回	2.0	220,000	220,045	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17回	2.0	100,000	100,197	2016/8/31
	日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,798	2016/11/30
	預金保険機構債券 政府保証第197回	0.1	1,900,000	1,900,112	2016/8/8

銘	柄	第26期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
銀行等保有株式取得機構債券	政府保証第24回	0.1	1,000,000	1,000,090	2016/8/5
日本政策投資銀行債券	財投機関債第27回	1.98	100,000	100,302	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第15回	2.05	100,000	100,309	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券	F 30回	0.504	520,000	520,031	2016/7/28
地方公共団体金融機構債券（5年）	第9回	0.34	100,000	100,276	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券（2年）	第2回	0.1	200,000	200,199	2017/3/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,780	2016/12/20
首都高速道路	第8回	0.439	140,000	140,081	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	300,000	300,240	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第43回財投機関債	0.101	200,000	200,096	2016/11/18
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,049	2016/9/20
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,231	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第10回	1.99	100,000	100,311	2016/9/20
小	計		5,875,000	5,879,349	
金融債券					
商工債券	利付第734回い号	0.55	170,000	170,012	2016/7/27
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,207	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,211	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,298	2016/11/25
農林債券	利付第734回い号	0.6	50,000	50,001	2016/7/27
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,051	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,632	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,086	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	501,051	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,600	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,217	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,074	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,125	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,710	2017/1/27
商工債券	利付（3年）第164回	0.2	200,000	200,051	2016/9/27
商工債券	利付（3年）第166回	0.2	100,000	100,066	2016/11/25
商工債券	利付（3年）第171回	0.2	100,000	100,156	2017/4/27
小	計		4,000,000	4,004,555	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,596	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,107	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,055	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,115	2016/10/20
トヨタファイナンス	第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,295	2016/9/20
三菱UFJリース	第14回社債間限定同順位特約付	0.567	400,000	400,043	2016/7/29
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,872	2016/12/14
東京急行電鉄	第67回社債間限定同順位特約付	1.55	200,000	200,041	2016/7/29
小	計		1,900,000	1,902,128	
合	計		14,449,510	14,468,531	

*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26期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,299,967	% 6.6

*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・ケイマン・ハイ・イールド・ファンド
JPY Class / USD Class / EUR Class / AUD Class / BRL Class /
ZAR Class / TRY Class / Currency Select Class / MXN Class

2015年3月31日決算
 (計算期間:2014年4月1日～2015年3月31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。
主 要 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	ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク
副 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
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。

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディアン」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C. (「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、アーサー・ベル社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めアーサー・ベル社に不利益な契約変更は行われません。」

運用計算書

2015年3月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	2,824
債券利息	300,439,327
受取配当金等	547,719
買戻手数料	3,907,256
	<hr/>
収益合計	304,897,126

費用

投資顧問報酬	25,187,883
管理費用	4,158,354
保管費用	1,850,048
当座借越利息	235
取引銀行報酬	168,092
銀行手数料	30,960
受託報酬	1,387,006
法務報酬	10,789
海外登記手数料	459
専門家報酬	38,103
雑費用	120
	<hr/>
費用合計	32,832,049

純投資損益

272,065,077

投資有価証券売買に係る損益	49,683,550
先物取引契約に係る損益	(1,150,625)
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(403,739,286)
	<hr/>

当期実現純損益

(355,206,361)

投資有価証券評価差損益	(242,784,310)
先物取引契約に係る評価差損益	(153,909)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(245,605,645)
	<hr/>

当期評価差損益

(488,543,864)

運用の結果による純資産の増減額

(571,685,148)

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産価格
JPY Class (in JPY)	7,767	2,660,444	20,663,809,413
USD Class (in JPY)	10,412	2,368,446	24,659,477,682
EUR Class (in JPY)	7,353	22,591	166,112,556
AUD Class (in JPY)	5,462	25,941,258	141,697,004,764
BRL Class (in JPY)	3,119	47,172,175	147,143,807,891
ZAR Class (in JPY)	4,385	499,210	2,189,187,642
TRY Class (in JPY)	3,949	2,956,912	11,676,450,180
MXN Class (in JPY)	8,923	55,560	495,761,229
Currency Select Class (in JPY)	8,575	1,783,971	15,298,003,543

組入資産の明細
2015年3月31日現在
(米ドル)

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストラリア				
普通社債(固定金利債)				
USD	6,975,000	AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A	5,231,250	0.18
USD	3,800,000	TRANSFIELD SVC 8.375% 15/05/20 144A	4,028,000	0.13
			9,259,250	0.31
		オーストラリア計	9,259,250	0.31
オーストリア				
普通社債(固定金利債)				
USD	7,200,000	JBS INVEST 7.25% 03/04/24 144A	7,380,000	0.25
USD	3,550,000	JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A	3,736,375	0.12
			11,116,375	0.37
		オーストリア計	11,116,375	0.37
バミューダ				
普通社債(固定金利債)				
USD	10,375,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A*	9,843,805	0.32
USD	8,550,000	AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19	9,372,510	0.31
USD	5,410,000	AIRCASTLE LTD 7.625% 15/04/20	6,221,500	0.21
USD	5,400,000	NCL CORP 5.25% 15/11/19 144A	5,535,000	0.18
USD	2,100,000	FLY LEASING 6.75% 15/12/20	2,144,625	0.07
			33,117,440	1.09
		バミューダ計	33,117,440	1.09
カナダ				
普通社債(固定金利債)				
USD	13,100,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	13,394,749	0.45
USD	10,275,000	MPL 2 ACQUISITION 9.875% 15/8/18 14	10,968,562	0.36
USD	10,900,000	MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A	10,545,749	0.35
USD	9,500,000	VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a	9,986,874	0.33
USD	9,550,000	QUEBECOR MEDIA 5.75% 15/01/23	9,836,500	0.32
USD	9,175,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	9,484,656	0.31
USD	9,050,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	8,382,563	0.28
USD	8,450,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	8,302,125	0.27
USD	9,825,000	IAMGOLD CORP 6.75% 01/10/20 144A	8,154,750	0.27
USD	7,300,000	BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A	7,610,250	0.25
USD	6,500,000	KISSNER MILLING CO 7.25% 01/06/19 1	6,711,250	0.22
USD	7,575,000	THOMPSON CREEK MET 7.375% 01/06/18	6,003,188	0.20

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	5,469,000	AINSWORTH LUMBER 7.5% 15/12/17 144A	5,680,924	0.19
USD	5,225,000	THOMPSON CREEK MET 9.75% 01/12/17	5,381,750	0.18
USD	5,500,000	FIRST QUANTUM MIN 7.25% 15/10/19 14	5,225,000	0.17
USD	5,600,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A*	5,194,000	0.17
USD	5,100,000	TRINIDAD DRIL 7.875% 15/01/19 144A	4,768,500	0.16
USD	4,625,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	4,717,500	0.16
USD	4,025,000	AURICO GOLD 7.75% 01/04/20 144A	3,944,500	0.13
USD	4,225,000	TERVITA CORP 8% 15/11/18 144A	3,718,000	0.12
USD	3,375,000	AIR CANADA 6.75% 01/10/19 144A	3,594,375	0.12
USD	3,525,000	MILLAR WESTERN 8.5% 01/04/21	3,577,875	0.12
USD	4,100,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24 1	3,423,500	0.11
USD	3,225,000	ATLANTIC POWER CORP 9% 15/11/18 WI	3,329,813	0.11
USD	4,400,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	2,794,000	0.09
USD	2,500,000	BOMBARDIER INC 5.5% 15/09/18 144A	2,489,063	0.08
USD	825,000	MASONITE INTL C 5.625% 15/3/23 144A	847,688	0.03
USD	75,000	QUADRA FNX MINING 7.75% 15/6/19 144	77,250	0.00
			<u>168,144,954</u>	<u>5.55</u>
		カナダ計	<u>168,144,954</u>	<u>5.55</u>
		ケイマン諸島		
普通社債(固定金利債)				
USD	10,238,000	SHELF DRILL HOLD 8.625% 1/11/18 144	8,343,970	0.28
USD	4,775,000	BCP SINGAPORE VI 8% 15/04/21 144A	4,691,438	0.15
			<u>13,035,408</u>	<u>0.43</u>
		ケイマン諸島計	<u>13,035,408</u>	<u>0.43</u>
		フランス		
変動金利債				
USD	2,800,000	SOCIETE GENERALE FRN 27/10/49 REGS	2,646,000	0.09
			<u>2,646,000</u>	<u>0.09</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	7,075,000	SPCM SA 6% 15/01/22 144A	7,322,625	0.24
USD	6,200,000	NUMERICABLE GRP 4.875% 15/05/19 144	6,207,750	0.20
USD	6,000,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	6,030,000	0.20
USD	5,450,000	REXEL SA 5.25% 15/06/20 144A	5,702,063	0.19
USD	3,675,000	REXEL 6.125% 15/12/19 144A	3,858,750	0.13
USD	2,200,000	CGG VERITAS 6.5% 01/06/21	1,760,000	0.06
			<u>30,881,188</u>	<u>1.02</u>
		フランス計	<u>33,527,188</u>	<u>1.11</u>

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ドイツ				
普通社債(固定金利債)				
USD	13,256,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144*	13,819,380	0.46
USD	4,000,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	4,230,000	0.14
			18,049,380	0.60
		ドイツ計	18,049,380	0.60
アイルランド				
変動金利債				
USD	10,800,000	ARDAGH PKG FIN FRN 15/12/19 144A	10,557,000	0.35
			10,557,000	0.35
普通社債(固定金利債)				
USD	3,200,000	GRIFOLS WORLDWIDE 5.25% 1/04/22 144	3,252,000	0.11
			3,252,000	0.11
		アイルランド計	13,809,000	0.46
イスラエル				
普通社債(固定金利債)				
USD	4,650,000	B COMM 7.375% 15/02/21 144A	4,963,875	0.16
			4,963,875	0.16
		イスラエル計	4,963,875	0.16
ジャージー島				
普通社債(固定金利債)				
USD	5,200,000	CLEOPATRA FIN 6.5% 15/02/25 144A	5,024,500	0.17
			5,024,500	0.17
		ジャージー島計	5,024,500	0.17
ルクセンブルグ				
ステップアップ/ダウン債				
USD	16,375,000	ARCELORMITTAL 7% 15/10/39	17,275,625	0.57
USD	5,375,000	ARCELOR MITTAL 5.5% 01/03/21	5,710,938	0.19
			22,986,563	0.76
普通社債(固定金利債)				
USD	10,875,000	INTELSAT JACK 5.5% 01/08/23*	10,249,687	0.34
USD	9,500,000	CALCIPAR SA 6.875% 01/05/18 144A*	9,618,750	0.32
USD	9,400,000	CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144	9,494,000	0.31
USD	9,325,000	STACKPOLE INTL 7.75% 15/10/21 144A	9,231,750	0.30
USD	8,560,000	ALBEA BEAUTY HDGS 8.375% 1/11/19 14	9,180,600	0.30
USD	9,550,000	TOPAZ MARINE 8.625% 01/11/18 144A	8,214,146	0.27
USD	7,650,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	7,898,625	0.26
USD	6,325,000	GESTAMP FUND LUX 5.625% 31/5/20 144	6,554,281	0.22

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	3,200,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	3,256,000	0.11
USD	200,000	ALTICE FINCO 7.625% 15/02/25 144A	204,500	0.01
			<u>73,902,339</u>	<u>2.44</u>
		ルクセンブルグ計	<u>96,888,902</u>	<u>3.20</u>
		マーシャル諸島		
普通社債(固定金利債)				
USD	8,125,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	8,165,625	0.27
USD	10,100,000	DRILL RIGS HLDS 6.5% 01/10/17 144A*	8,029,500	0.27
USD	6,575,000	NAVIOS MARITIME 7.375% 15/1/22 144A	6,164,063	0.20
USD	2,575,000	NAVIOS SA LOGIST 7.25% 01/05/22 144	2,497,750	0.08
USD	1,925,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/02/19	1,674,750	0.06
			<u>26,531,688</u>	<u>0.88</u>
PFD 株式				
--	312,929	SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19	7,917,886	0.26
			<u>7,917,886</u>	<u>0.26</u>
		マーシャル諸島計	<u>34,449,574</u>	<u>1.14</u>
		メキシコ		
普通社債(固定金利債)				
USD	4,000,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	3,930,000	0.13
			<u>3,930,000</u>	<u>0.13</u>
		メキシコ計	<u>3,930,000</u>	<u>0.13</u>
		オランダ		
PIK債				
USD	7,000,000	SCHAEFFLER PIK 6.25% 15/11/19 144A	7,402,500	0.24
			<u>7,402,500</u>	<u>0.24</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	9,000,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	9,373,500	0.31
USD	6,050,000	VIMPELCOM 7.5043% 01/03/22 144A	5,736,368	0.19
USD	4,950,000	SCHAEFFLER FIN 4.25% 15/05/21 144A	4,912,875	0.16
USD	3,200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	3,348,000	0.11
USD	2,250,000	CONSTELLIUM NV 8% 15/01/23 144A	2,368,125	0.08
USD	2,125,000	SENSATA TECHNO 5% 01/10/25 144A	2,140,938	0.07
USD	2,000,000	SCHAEFFLER FIN 4.75% 15/05/23 144A	2,006,900	0.07
			<u>29,886,706</u>	<u>0.99</u>
		オランダ計	<u>37,289,206</u>	<u>1.23</u>

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ノルウェー				
普通社債(固定金利債)				
USD	6,200,000	PETROLEUM GEO 7.375% 15/12/18 144A	5,564,500	0.18
			<u>5,564,500</u>	<u>0.18</u>
		ノルウェー計	<u>5,564,500</u>	<u>0.18</u>
スウェーデン				
普通社債(固定金利債)				
USD	5,750,000	PERSTORP HDGS AB 8.75% 15/05/17 144	5,965,625	0.20
			<u>5,965,625</u>	<u>0.20</u>
		スウェーデン計	<u>5,965,625</u>	<u>0.20</u>
スイス				
変動金利債				
USD	3,800,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	3,728,750	0.12
			<u>3,728,750</u>	<u>0.12</u>
		スイス計	<u>3,728,750</u>	<u>0.12</u>
イギリス				
変動金利債				
USD	13,050,000	RBS FRN 29/03/49 U*	14,289,750	0.47
USD	9,009,000	LLOYDS BANKING GR FRN 30/04/49	9,549,540	0.32
USD	8,900,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	9,527,067	0.31
			<u>33,366,357</u>	<u>1.10</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	12,000,000	TULLOW OIL 6.25% 15/04/22 144A	10,380,000	0.34
USD	8,070,000	ALGECO SCOTSMAN 10.75% 15/10/19 144	6,597,225	0.22
USD	4,000,000	ABENGOA YIELD 7% 15/11/19 144A	4,120,000	0.14
			<u>21,097,225</u>	<u>0.70</u>
		イギリス計	<u>54,463,582</u>	<u>1.80</u>
アメリカ				
変動金利債				
USD	11,300,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	11,469,500	0.38
USD	8,325,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	8,355,969	0.28
USD	7,850,000	ILFC E CAP TRUST I FRN 21/12/65 144	7,398,625	0.24
USD	6,250,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	6,781,250	0.22
USD	4,200,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S*	4,386,102	0.14
USD	2,325,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	2,371,268	0.08
USD	1,500,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	1,533,555	0.05
			<u>42,296,269</u>	<u>1.39</u>

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
その他債券				
USD	7,270,000	TENASKA ALABAMA 7% 30/06/21 144A	4,182,880	0.14
			4,182,880	0.14
PIK債				
USD	5,700,000	CENTURY INTERM PIK 9.75% 15/2/19 14	6,034,875	0.20
			6,034,875	0.20
ステップアップ/ダウン債				
USD	12,600,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21	12,631,500	0.42
USD	10,115,000	REYNOLDS GRP STUP 6.875% 15/02/21	10,633,394	0.35
USD	9,350,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 15/04/23	9,350,000	0.31
USD	2,600,000	JACK COOPER HLDG 9.25% 1/06/20 144A	2,678,000	0.09
USD	2,140,000	LENNAR CORP 4.75% 15/11/22	2,177,450	0.07
			37,470,344	1.24
普通社債(固定金利債)				
USD	17,280,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32*	17,841,599	0.58
USD	17,675,000	NIELSEN FIN LLC 5% 15/04/22 144A	17,763,374	0.58
USD	17,000,000	GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI	17,212,499	0.56
USD	14,475,000	HCA INC 7.5% 15/02/22*	16,877,849	0.55
USD	15,525,000	CONCHO RES/MILDA CXO 6.5% 15/01/22*	16,301,249	0.53
USD	15,800,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.125% 15/02/21*	15,997,499	0.52
USD	15,900,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23*	15,740,999	0.51
USD	14,150,000	SPRINT NEXTEL 7% 01/03/20 144A*	15,600,374	0.50
USD	14,881,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20*	15,327,429	0.50
USD	15,750,000	HEXION US FIN 6.625% 15/04/20 WI	14,489,999	0.47
USD	13,840,000	EQUINIX INC 5.375% 01/04/23*	14,402,249	0.48
USD	14,000,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.25% 30/09/22*	14,139,999	0.47
USD	12,850,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	13,685,249	0.45
USD	13,425,000	SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20*	13,559,249	0.45
USD	12,575,000	RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A	13,549,562	0.45
USD	12,550,000	SMITHFIELD FOODS 6.625% 15/08/22	13,428,499	0.44
USD	12,320,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1*	13,305,599	0.44
USD	12,000,000	LENNAR CORP 6.95% 01/06/18	13,199,999	0.44
USD	12,450,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	13,134,749	0.43
USD	13,675,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	12,751,937	0.42
USD	12,550,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	12,738,249	0.42
USD	13,225,000	RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23	12,646,405	0.42
USD	13,300,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	12,634,999	0.42
USD	11,585,000	ASTHEAD CAPITAL INC 6.5% 15/7/22 14	12,309,062	0.41
USD	11,674,000	PENSKE AUTO 5.75% 01/10/22	12,257,699	0.40
USD	11,800,000	POLYONE CORP 5.25% 15/03/23 WI	12,242,499	0.40
USD	11,950,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	12,181,530	0.40
USD	11,348,000	FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20 144A	12,028,879	0.40

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	11,900,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20	11,989,249	0.40
USD	11,525,000	SUMMIT MID HDGS 7.5% 01/07/21 WI	11,985,999	0.40
USD	10,850,000	TRAC INTERMODAL 11% 15/08/19	11,907,874	0.39
USD	13,150,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	11,769,249	0.39
USD	11,572,000	PALACE ENT HDG 8.875% 15/04/17 144A*	11,752,812	0.39
USD	11,275,000	IMS HEALTH INC 6% 01/11/20 144A	11,740,093	0.39
USD	12,300,000	SPRINT NEXTEL CORP 6% 15/11/22*	11,684,999	0.39
USD	11,625,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	11,654,063	0.38
USD	11,100,000	LIFEPPOINT HOSPI 5.5% 01/12/21	11,627,250	0.38
USD	10,750,000	CELANESE US HDGS 5.875% 15/06/21	11,623,438	0.38
USD	11,250,000	CIT GROUP INC 5% 15/08/22	11,475,000	0.38
USD	11,150,000	BLOCK COMMS INC 7.25% 01/02/20 144A	11,345,125	0.37
USD	10,525,000	TOPS HLDG CORP 8.875% 15/12/17	11,090,719	0.37
USD	9,454,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	11,084,815	0.37
USD	10,000,000	HUGHES SATELITE 7.625% 15/06/21	11,035,500	0.36
USD	10,300,000	STEEL DYNAMICS INC 6.375% 15/08/22	11,021,000	0.36
USD	9,775,000	WMG HOLDINGS 13.75% 01/10/19	10,899,125	0.36
USD	12,625,000	DENBURY RESOURCES 4.625% 15/07/23	10,889,063	0.36
USD	11,225,000	COTT BEVERAGES 5.375% 01/07/22 144	10,804,063	0.36
USD	9,825,000	UNITED RENTALS 7.625% 15/04/22	10,770,656	0.36
USD	10,010,000	MGM RESORTS INTL 6.75% 01/10/20*	10,710,700	0.35
USD	8,700,000	INTL LEASE FIN CORP 8.25% 15/12/20	10,614,000	0.35
USD	10,028,000	UNITED REFINING 10.5% 28/02/18*	10,529,400	0.35
USD	10,110,000	HILCORP ENERGY 7.625% 15/04/21 144A	10,514,400	0.35
USD	9,212,000	CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/22	10,501,680	0.35
USD	10,025,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22*	10,476,125	0.35
USD	10,105,000	GLP CAP LP 5.375% 01/11/23	10,458,675	0.35
USD	9,350,000	VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A	10,401,875	0.34
USD	10,100,000	SABINE PASS LIQ 6.25% 15/03/22	10,390,375	0.34
USD	9,800,000	CINCINNATI BELL 8.375% 15/10/20	10,339,000	0.34
USD	9,525,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	10,322,719	0.34
USD	9,821,000	MARKWEST ENERGY 6.75% 01/11/20	10,262,945	0.34
USD	9,640,000	INVENTIV HEALTH 9% 15/01/18 144A	10,134,050	0.33
USD	10,475,000	WINDSTREAM CORP 7.5% 01/06/22 WI	10,029,813	0.33
USD	9,635,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22	10,020,400	0.33
USD	15,775,000	PEABODY ENERGY CORP 6.25% 15/11/21*	10,017,125	0.33
USD	14,050,000	PRODUCTION RES GROUP 8.875% 01/5/19	9,975,500	0.33
USD	9,333,000	QVC INC 5.125% 02/07/22	9,904,852	0.33
USD	10,150,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	9,794,750	0.32
USD	9,650,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	9,601,750	0.32
USD	12,425,000	ALTA MESA HDGS/FIN 9.625% 15/10/18	9,474,063	0.31
USD	9,000,000	FTI CONSULTING INC 6% 15/11/22 WI	9,461,430	0.31

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	8,650,000	KB HOME 8% 15/03/20	9,363,625	0.31
USD	9,450,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	9,072,000	0.30
USD	9,719,000	AMERICAN GILSONITE 11.5% 1/09/17 14	9,038,670	0.30
USD	8,600,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	9,030,000	0.30
USD	8,750,000	CCOH SAFARI 5.75% 01/12/24	8,914,063	0.29
USD	8,625,000	HD SUPPLY INC 5.25% 15/12/21 144A	8,905,313	0.29
USD	8,400,000	VIASAT INC 6.875% 15/06/20	8,851,500	0.29
USD	8,900,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	8,766,500	0.29
USD	7,320,000	LIMITED BRANDS INC 8.5% 15/06/19	8,765,700	0.29
USD	6,950,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	8,704,875	0.29
USD	8,575,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22*	8,682,188	0.29
USD	8,700,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	8,656,500	0.29
USD	7,890,000	CITIZENS COMM 7.125% 15/03/19	8,580,375	0.28
USD	11,875,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	8,550,000	0.28
USD	7,875,000	J.B POINDEXTER 9% 01/04/22 144A	8,544,375	0.28
USD	8,904,000	RAIN CII CARBON 8% 01/12/18 144A	8,458,800	0.28
USD	8,025,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	8,280,998	0.27
USD	9,225,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23*	8,256,375	0.27
USD	7,875,000	GREAT LAKES DR 7.375% 01/02/19	8,111,250	0.27
USD	8,050,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	8,070,125	0.27
USD	8,050,000	SEMINOLE HARD 5.875% 15/05/21 144A	8,070,125	0.27
USD	7,650,000	ARAMARK CORP 5.75% 15/03/20	7,994,250	0.26
USD	7,925,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22 144A	7,949,766	0.26
USD	7,625,000	HOLOGIC INC 6.25% 01/08/20	7,910,938	0.26
USD	7,768,000	ALERIS INTL INC 7.625% 15/02/18	7,903,940	0.26
USD	7,650,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	7,898,625	0.26
USD	6,821,000	LIMITED BRANDS INC 6.625% 01/04/21*	7,810,045	0.26
USD	7,600,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	7,790,000	0.26
USD	7,325,000	PINNACLE ENTERT 6.375% 01/08/21	7,782,813	0.26
USD	7,950,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	7,761,188	0.26
USD	7,775,000	CARDTRONICS INC 5.125% 01/08/22 144	7,677,813	0.25
USD	7,300,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 WI	7,592,000	0.25
USD	7,675,000	ICON HEALTH FIT 11.875% 15/10/16 14	7,579,063	0.25
USD	7,125,000	NTL CINEMEDIA LLC 7.875% 15/07/21	7,570,313	0.25
USD	7,200,000	DYNEGY FINANCE I 7.375% 1/11/22 144	7,542,000	0.25
USD	7,500,000	SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 144A	7,500,000	0.25
USD	7,775,000	HARDWOODS ACQUIS 7.5% 01/08/21 144A	7,425,125	0.25
USD	7,000,000	CIT GROUP INC 5.375% 15/05/20	7,360,500	0.24
USD	6,925,000	BIOMET INC 6.5% 01/08/20	7,331,844	0.24
USD	7,925,000	NANA DEVELOPMENT 9.5% 15/03/19 144A	7,330,625	0.24
USD	7,100,000	ENDO 5.75% 15/01/22 144A	7,259,750	0.24
USD	7,025,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	7,218,188	0.24

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	7,025,000	LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17	7,218,188	0.24
USD	7,050,000	ENVISION HEALTH 5.125% 01/07/22 144	7,208,625	0.24
USD	6,850,000	GCI INC 8.625% 15/11/19 WI	7,166,813	0.24
USD	8,025,000	DENBURY RES 5.5% 01/05/22	7,162,313	0.24
USD	7,100,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25 144A	7,135,500	0.24
USD	5,954,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 15/03/20	7,109,076	0.23
USD	7,975,000	CALFRAC HLDG 7.5% 01/12/20 144A	7,097,750	0.23
USD	6,350,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN*	7,094,157	0.23
USD	8,650,000	LINN ENERGY LLC/FIN 6.5% 15/5/19 WI	7,093,000	0.23
USD	6,125,000	FRONTIER COMM 9.25% 01/07/21	7,089,688	0.23
USD	6,250,000	DISH DBS CORP 7.875% 01/09/19*	7,046,875	0.23
USD	6,800,000	DYNEGY FINANCE I 6.75% 1/11/19 144A	7,029,500	0.23
USD	8,000,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	6,960,000	0.23
USD	8,650,000	GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20	6,941,625	0.23
USD	6,550,000	WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/20	6,892,565	0.23
USD	6,630,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	6,862,050	0.23
USD	6,355,000	NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19	6,815,738	0.22
USD	6,625,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	6,807,188	0.22
USD	6,925,000	SBA COMM CORP 4.875% 15/07/22 144A	6,783,460	0.22
USD	6,325,000	ACTIVISION BLIZ 5.625% 15/9/21 144A	6,744,348	0.22
USD	6,575,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 144	6,722,938	0.22
USD	6,500,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	6,719,375	0.22
USD	6,575,000	IRON MOUNTAIN INC 5.75% 15/08/24	6,657,188	0.22
USD	5,830,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	6,646,200	0.22
USD	7,675,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	6,638,875	0.22
USD	6,725,000	TENET HEALTHCARE 4.5% 1/04/21	6,590,500	0.22
USD	6,175,000	VECTOR GROUP LTD 7.75% 15/02/21	6,568,656	0.22
USD	6,225,000	CEQUEL COM HLD 6.375% 15/09/20 144A	6,567,998	0.22
USD	6,550,000	SPRINT CORP 7.125% 15/06/24 WI	6,419,000	0.21
USD	6,175,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	6,359,015	0.21
USD	5,400,000	SERVICE CORP INTL 8% 15/11/21	6,358,500	0.21
USD	6,175,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22	6,352,531	0.21
USD	5,775,000	SHEARERS FOODS 9% 01/11/19 144A	6,323,625	0.21
USD	5,975,000	AUDATEX NORTH AMER 6% 15/6/21 144A	6,303,625	0.21
USD	7,850,000	PEABODY ENERGY 6% 15/11/18 WI	6,280,000	0.21
USD	5,560,000	CABLEVISION SYSTEMS 8.625% 15/09/17*	6,255,000	0.21
USD	6,050,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	6,246,625	0.21
USD	6,625,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	6,227,500	0.21
USD	6,125,000	CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22 144	6,209,219	0.20
USD	10,050,000	SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/02/23	6,202,760	0.20
USD	5,750,000	MERITAGE HOMES CORP 7% 01/04/22	6,152,500	0.20
USD	5,950,000	ARGOS MERGER 7.125% 15/03/23 144A	6,150,813	0.20

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	6,650,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	6,109,688	0.20
USD	5,975,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	6,079,563	0.20
USD	6,225,000	TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/24 144	6,069,375	0.20
USD	5,675,000	CARMIKE CINEMAS 7.375% 15/05/19	6,015,500	0.20
USD	6,075,000	SONIC AUTO INC 5% 15/05/23	6,014,250	0.20
USD	5,580,000	MPT OPER PARTNER 6.875% 01/05/21	6,005,475	0.20
USD	5,975,000	CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20	6,004,875	0.20
USD	5,640,000	UNITED RENTALS 6.125% 15/06/23	5,985,450	0.20
USD	5,600,000	MPG HOLDCO I 7.375% 15/10/22 144A	5,978,000	0.20
USD	5,800,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	5,974,000	0.20
USD	5,750,000	DUPONT FABROS TEC 5.875% 15/09/21	5,936,875	0.20
USD	5,900,000	CALPINE CORP 5.75% 15/01/25	5,914,750	0.20
USD	5,550,000	HARLAND CLARKE 9.75% 01/08/18 144A	5,889,938	0.19
USD	5,775,000	WESCO DISTRI 5.375% 15/12/21	5,876,063	0.19
USD	5,650,000	REYNOLDS GRP ISS 5.75% 15/10/20*	5,847,750	0.19
USD	5,725,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	5,840,645	0.19
USD	5,925,000	AMER ACHIEV 10.875% 15/4/16 144A	5,821,313	0.19
USD	5,550,000	GREYSTAR REAL 8.25% 01/12/22 144A	5,813,625	0.19
USD	5,500,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	5,740,625	0.19
USD	5,425,000	PENN VIRGINIA 6.5% 15/05/21	5,730,156	0.19
USD	5,500,000	T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21	5,720,000	0.19
USD	6,700,000	COEUR D'ALENE MINES 7.875% 01/02/21	5,711,750	0.19
USD	5,175,000	FRESENIUS MED 5.875% 31/01/22 144A	5,692,500	0.19
USD	5,350,000	PHYSIO-CONTROL 9.875% 15/01/19 144A	5,684,375	0.19
USD	7,675,000	PROSPECT HLDG LLC 10.25% 01/10/18 1	5,679,500	0.19
USD	6,200,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	5,673,000	0.19
USD	5,775,000	WEST CORP 5.375% 15/07/22 144A	5,616,188	0.19
USD	6,675,000	JMC STREEL GP 8.25% 15/03/18 144A*	5,607,000	0.19
USD	5,300,000	HALYARD HEALTH 6.25% 15/10/22 144A	5,558,375	0.18
USD	5,000,000	CASE NEW HOLLAND 7.875% 01/12/17*	5,525,000	0.18
USD	5,725,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	5,524,625	0.18
USD	5,325,000	NRG ENERGY INC 6.625% 15/03/23	5,504,719	0.18
USD	5,150,000	AMERICAN GREETINGS 7.375% 01/12/21	5,497,625	0.18
USD	5,401,000	ABC SUPPLY 5.625% 15/04/21 144A	5,482,015	0.18
USD	5,350,000	SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A	5,470,375	0.18
USD	5,425,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/11/22 144A	5,451,040	0.18
USD	5,350,000	RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A	5,443,625	0.18
USD	5,125,000	UNISYS CORP 6.25% 15/08/17	5,419,688	0.18
USD	5,400,000	KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22	5,400,000	0.18
USD	6,075,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	5,346,000	0.18
USD	5,125,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A*	5,330,000	0.18
USD	5,300,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19 144	5,273,500	0.17

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	4,800,000	IFM US COLONIAL PIP 6.45% 1/5/21 14*	5,263,982	0.17
USD	4,900,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	5,230,750	0.17
USD	4,575,000	STANDARD PACIFIC 8.375% 15/05/18	5,215,500	0.17
USD	5,000,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	5,212,500	0.17
USD	4,875,000	AUDATEX NORTH AMER 6.125% 1/11/23 1	5,167,500	0.17
USD	5,000,000	UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24	5,150,000	0.17
USD	5,050,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	5,125,750	0.17
USD	4,750,000	GLOBAL BRASS&COPPER 9.5% 01/06/19	5,118,600	0.17
USD	4,850,000	T-MOBILE USA INC 6.542% 28/04/20	5,104,625	0.17
USD	4,493,000	FRONTIER COMM CORP 8.5% 15/04/20*	5,085,514	0.17
USD	4,600,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	5,065,750	0.17
USD	5,375,000	HILCORP ENERGY 5% 01/12/24 144A	5,052,500	0.17
USD	5,075,000	BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A	5,024,250	0.17
USD	5,500,000	CONSOL ENERGY 5.875% 15/04/22	5,011,875	0.17
USD	8,000,000	SANDRIDGE ENERGY 8.125% 15/10/22	4,960,000	0.16
USD	5,500,000	APPROACH RESOURCES 7% 15/06/21	4,950,000	0.16
USD	4,775,000	GLP CAP LP 4.875% 01/11/20	4,894,375	0.16
USD	4,700,000	GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A	4,888,000	0.16
USD	4,582,000	SERVICEMASTER CO 7% 15/08/20	4,868,375	0.16
USD	4,975,000	TRIUMPH GROUP 5.25% 01/06/22	4,863,063	0.16
USD	4,625,000	REGENCY ENERGY 6.5% 15/07/21*	4,856,250	0.16
USD	4,875,000	RANGE RESOURCES CORP 5% 15/03/23	4,838,438	0.16
USD	4,725,000	SINCLAIR TELE 5.625% 01/08/24 144A	4,818,555	0.16
USD	4,550,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	4,777,500	0.16
USD	3,875,000	GENERAL MOTORS 6.25% 02/10/43	4,753,792	0.16
USD	4,625,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	4,717,500	0.16
USD	4,575,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	4,700,813	0.16
USD	5,375,000	TITAN INTL INC 6.875% 01/10/20	4,642,656	0.15
USD	4,375,000	PLATFORM SPECIAL 6.5% 1/2/22 144A	4,571,875	0.15
USD	4,360,000	MARKWEST ENERGY 6.25% 15/06/22	4,567,100	0.15
USD	4,450,000	GIBALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	4,516,750	0.15
USD	4,300,000	CDW LLC/FIN 5.5% 01/12/24	4,509,625	0.15
USD	4,625,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19 14	4,509,375	0.15
USD	4,250,000	XPO LOGISTICS 7.875% 01/09/19 144A	4,462,500	0.15
USD	3,850,000	STANDARD PACIFIC 8.375% 15/01/21*	4,456,375	0.15
USD	4,725,000	RENT A CENTER 6.625% 15/11/20 WI	4,453,313	0.15
USD	4,400,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22	4,411,000	0.15
USD	4,200,000	LYNX I CORP 5.375% 15/04/21 144A	4,399,500	0.15
USD	4,245,000	NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22	4,361,738	0.14
USD	4,325,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	4,335,813	0.14
USD	4,125,000	SIRIUS XM RADIO 5.875% 1/10/20 144A	4,300,313	0.14
USD	3,800,000	CEMEX FINANCE 9.375% 12/10/22 144A	4,294,000	0.14

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	5,950,000	TMX FIN LLC 8.5% 15/09/18 144A	4,284,000	0.14
USD	4,400,000	ADVANCED MICRO 6.75% 01/03/19	4,279,000	0.14
USD	4,450,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	4,238,625	0.14
USD	3,950,000	GENCORP INC 7.125% 15/03/21	4,236,375	0.14
USD	5,375,000	PARKER DRILLING 6.75% 15/07/22	4,219,375	0.14
USD	4,175,000	SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI	4,216,750	0.14
USD	4,125,000	POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A	4,166,250	0.14
USD	3,905,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	4,163,706	0.14
USD	3,675,000	GREIF INC 7.75% 01/08/19	4,138,969	0.14
USD	3,925,000	CBS OUT AMER 5.25% 15/02/22 WI	4,121,250	0.14
USD	4,000,000	SILGAN HOLDINGS INC 5% 01/04/20	4,110,000	0.14
USD	3,900,000	TERRAFORM POWER 5.875% 01/02/23 144	4,056,000	0.13
USD	4,075,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	4,039,344	0.13
USD	3,843,000	TARGA RES PAR 6.375% 01/08/22	4,025,543	0.13
USD	3,900,000	NATIONSTAR MORT 7.875% 01/10/20	3,997,500	0.13
USD	4,000,000	COMMScope 5.5% 15/06/24 144A	3,980,000	0.13
USD	3,499,000	MGM RESORTS INTL 7.75% 15/03/22*	3,945,123	0.13
USD	3,825,000	KB HOME 7% 15/12/21	3,891,938	0.13
USD	3,775,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	3,859,938	0.13
USD	3,575,000	NRG ENERGY INC 7.875% 15/05/21	3,843,125	0.13
USD	3,700,000	EQUINIX INC 5.375% 01/01/22	3,838,750	0.13
USD	3,600,000	MERCER INTL 7.75% 01/12/22	3,816,000	0.13
USD	3,825,000	CVR REF LLC/COFF 6.5% 01/11/22	3,805,875	0.13
USD	3,550,000	STANDARD PACIFIC 6.25% 15/12/21	3,763,000	0.12
USD	3,675,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	3,748,500	0.12
USD	3,600,000	MERCER INTL 7% 01/12/19	3,726,000	0.12
USD	3,650,000	GULFPORT ENERGY 7.75% 01/11/20	3,695,625	0.12
USD	3,375,000	ACTIVISION BLIZ 6.125% 15/9/23 144A	3,678,750	0.12
USD	3,546,000	ICAHN ENTR/FIN 4.875% 15/03/19 WI	3,612,665	0.12
USD	3,550,000	ALLIANT TECHSYS 5.25% 01/10/21 144A	3,603,250	0.12
USD	3,375,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	3,602,813	0.12
USD	3,575,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	3,557,125	0.12
USD	5,700,000	COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 WI	3,505,500	0.12
USD	3,175,000	MANITOWOC CO INC 5.875% 15/10/22	3,413,125	0.11
USD	3,400,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	3,404,250	0.11
USD	3,275,000	REGENCY ENERGY 5% 01/10/22	3,389,625	0.11
USD	3,250,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	3,380,000	0.11
USD	3,425,000	US STEEL CORP 6.875% 01/04/21	3,373,625	0.11
USD	3,300,000	GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18	3,349,500	0.11
USD	3,050,000	KINDRED ESCROW 8.75% 15/01/23 144A	3,347,375	0.11
USD	3,100,000	RYLAND GROUP 6.625% 01/05/20	3,340,250	0.11
USD	3,250,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	3,339,375	0.11

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	3,050,000	KINDRED ESCROW 8% 15/01/20 144A	3,280,656	0.11
USD	2,902,000	AES CORP 8% 15/10/17	3,264,750	0.11
USD	2,997,000	SPRINT NEXTEL 8.375% 15/08/17	3,251,745	0.11
USD	3,000,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	3,198,750	0.11
USD	3,675,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22 144A	3,197,250	0.11
USD	3,125,000	SUNCOKE ENRGY PART 7.375% 1/2/20 14	3,195,313	0.11
USD	3,375,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	3,189,375	0.11
USD	4,250,000	PIONEER NRJ 6.125% 15/03/22	3,187,500	0.11
USD	3,475,000	OUTERWALL 5.875% 15/06/21 144A	3,162,250	0.10
USD	3,085,000	AMSURG CORP 5.625% 30/11/20	3,146,700	0.10
USD	3,175,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	3,143,250	0.10
USD	3,675,000	NEUSTAR INC 4.5% 15/01/23 WI	3,142,125	0.10
USD	3,050,000	OMNICARE INC 4.75% 01/12/22	3,141,500	0.10
USD	3,000,000	GANNETT CO 5.125% 15/10/19	3,127,500	0.10
USD	3,100,000	STEEL DYNAMICS 5.125% 01/10/21 144A	3,107,750	0.10
USD	3,075,000	MERITOR INC 6.25% 15/02/24	3,098,063	0.10
USD	3,100,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	3,088,375	0.10
USD	2,857,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	3,074,846	0.10
USD	3,150,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24 14	3,071,250	0.10
USD	3,225,000	ENERGY XXI GULF 11% 15/03/20 144A	3,055,688	0.10
USD	5,050,000	ACE CASH EXPRESS 11% 01/02/19 144A	3,055,250	0.10
USD	3,000,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/03/22	3,052,500	0.10
USD	2,700,000	CONSOLIDATEC 10.875% 01/06/20	3,051,000	0.10
USD	2,875,000	ENERGY TRASNFER EQ 5.875% 15/01/24	3,025,938	0.10
USD	3,000,000	COMMSCOPE 5% 15/06/21 144A	2,996,250	0.10
USD	2,800,000	DYNEGY FINANCE I 7.625% 1/11/24 144	2,947,000	0.10
USD	2,950,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	2,927,875	0.10
USD	2,775,000	BEAZER HOMES USA 6.625% 15/04/18	2,879,063	0.10
USD	2,725,000	CTP TRAN PROD/FINA 8.25% 15/12/19 1	2,806,750	0.09
USD	3,175,000	TEMPLE STEEL CO 12% 15/08/16 144A	2,794,000	0.09
USD	2,575,000	KEHE DISTRIBUTORS 7.625% 15/8/21 14	2,735,938	0.09
USD	4,350,000	SANDRIDGE ENERGY 7.5% 15/03/21*	2,718,750	0.09
USD	2,725,000	PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21	2,711,375	0.09
USD	2,725,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	2,643,250	0.09
USD	2,650,000	LAREDO PETROLEUM INC 6.25% 15/03/23	2,636,750	0.09
USD	3,025,000	SEITEL INC 9.5% 15/04/19	2,635,531	0.09
USD	2,549,000	FERRELLGAS PART LP 8.625% 15/06/20	2,625,470	0.09
USD	2,600,000	IGATE CORP 4.75% 15/04/19	2,619,500	0.09
USD	2,537,000	CENTRAL GARDEN & PET 8.25% 01/03/18	2,594,083	0.09
USD	2,850,000	BONANZA CREEK NTG 5.75% 01/02/23	2,579,250	0.09
USD	2,375,000	REGENCY ENERGY 5.875% 01/03/22	2,576,875	0.09
USD	2,400,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	2,559,000	0.08

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	2,475,000	NETFLIX INC 5.5% 15/02/22 144A	2,543,063	0.08
USD	2,675,000	VERSO PAPER HDGS 11.75% 15/01/19	2,534,563	0.08
USD	2,475,000	LAMAR MEDIA CORP 5% 01/05/23	2,518,313	0.08
USD	2,475,000	CONCHO RESOURCES 5.5% 01/10/22	2,493,563	0.08
USD	2,925,000	FGI OPERATING CO 7.875% 1/5/20	2,491,734	0.08
USD	5,550,000	SEVENTY SEVEN ENER 6.5% 15/7/22	2,442,000	0.08
USD	2,325,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7.25% 15/01/22 1	2,435,438	0.08
USD	2,450,000	ANTERO RESOURCE 5.625% 1/6/23 144A	2,434,688	0.08
USD	2,375,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24 144A	2,416,563	0.08
USD	2,250,000	SALLY HDGS/CAP 5.75% 01/06/22	2,385,000	0.08
USD	2,349,000	TENET HEALTHCARE 4.75% 01/06/20	2,378,363	0.08
USD	7,825,000	ARCH COAL INC 9.875% 15/06/19	2,347,500	0.08
USD	2,250,000	SPIRIT AEROSYS 5.25% 15/03/22	2,340,000	0.08
USD	2,275,000	HILAND PART CORP 5.5% 15/05/22 144A	2,331,875	0.08
USD	2,199,000	TAYLOR MORRISON 7.75% 15/04/20 144a	2,330,940	0.08
USD	2,050,000	HCA INC 6.50% 15/02/20*	2,304,200	0.08
USD	2,150,000	ALERE INC 7.25% 01/07/18 WI	2,279,000	0.08
USD	2,225,000	US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18	2,269,500	0.07
USD	2,200,000	FIRST CASH FIN 6.75% 01/04/21	2,266,000	0.07
USD	2,250,000	TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A	2,255,625	0.07
USD	2,175,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 144A	2,196,750	0.07
USD	2,100,000	ALLEGION US HLDGS 5.75% 01/10/21	2,194,500	0.07
USD	2,150,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	2,187,625	0.07
USD	2,100,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	2,084,250	0.07
USD	2,000,000	WESTERN REFINING 7.5% 15/02/23 144A	2,045,000	0.07
USD	2,000,000	MERITAGE HOMES CORP 4.5% 1/03/18	2,028,750	0.07
USD	1,900,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	2,023,500	0.07
USD	2,100,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28*	1,987,028	0.07
USD	1,950,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23	1,969,500	0.07
USD	1,950,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	1,959,750	0.06
USD	7,250,000	HERCULES OFFS 6.75% 01/04/22 144A	1,957,500	0.06
USD	1,910,000	GCI INC 6.75% 01/06/21 WI	1,933,875	0.06
USD	2,000,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	1,900,000	0.06
USD	1,850,000	WILLIAM LYON HOM 5.75% 15/04/19	1,868,500	0.06
USD	1,500,000	EL PASO CORP 7.42% 15/02/37 WI*	1,777,500	0.06
USD	1,750,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI	1,763,125	0.06
USD	1,726,000	CLEAVER-BROOKS 8.75% 15/12/19 144A	1,760,520	0.06
USD	1,625,000	FTI CONSUL INC 6.75% 01/10/20	1,710,313	0.06
USD	1,596,000	SPIRIT AEROSYSTEM 6.75% 15/12/20 WI	1,691,760	0.06
USD	3,875,000	ALPHA NATURAL RES 7.5% 01/08/20 144	1,588,750	0.05
USD	1,475,000	TENET HEALTHCARE 6% 01/10/20	1,563,500	0.05
USD	1,525,000	AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144	1,494,500	0.05

通貨	数量 / 額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	1,300,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	1,410,500	0.05
USD	1,600,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	1,384,000	0.05
USD	1,500,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	1,372,500	0.05
USD	5,325,000	ALPHA NATURAL RES 6.25% 01/06/21*	1,304,625	0.04
USD	1,000,000	LENNAR CORP 12.25% 01/06/17 B	1,195,000	0.04
USD	975,000	TARGA RES PAR 6.875% 01/02/21*	1,021,313	0.03
USD	750,000	GENERAL MOTORS CO 5% 01/04/35	795,632	0.03
USD	2,300,000	HERCULES OFFSH 7.5% 01/10/21 144A	655,500	0.02
USD	2,275,000	ALPHA NATURAL RES 6% 01/06/19*	629,891	0.02
USD	500,000	INTL LEASE FINANCE 5.875% 15/08/22	556,950	0.02
USD	435,000	TELEFLEX INC 6.875% 01/06/19	452,400	0.01
			2,298,937,111	75.88
		アメリカ計	2,388,921,479	78.85
組入資産合計			2,941,248,988	97.10

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2015年3月31日現在

	通貨 (買い)		通貨 (売り)	満期	未実現損益 (米ドル)
BRL	383,332,045	USD	115,800,000	May 05, 2015	1,725,209
AUD	257,107,502	USD	194,918,339	April 20, 2015	990,535
JPY	9,691,780,806	USD	79,957,997	April 20, 2015	724,827
ZAR	100,478,502	USD	8,076,095	April 20, 2015	162,302
TRY	40,377,981	USD	15,273,919	April 20, 2015	109,495
TRY	40,384,365	USD	15,279,744	April 20, 2015	106,102
TRY	40,380,362	USD	15,307,768	April 20, 2015	76,553
MXN	30,818,220	USD	1,997,521	April 20, 2015	18,466
AUD	257,108,547	USD	195,893,573	April 20, 2015	16,097
EUR	635,823	USD	675,918	April 20, 2015	10,384
JPY	77,371,405	USD	634,798	April 10, 2015	9,207
JPY	77,569,088	USD	642,892	April 20, 2015	2,861
TRY	932,559	USD	352,723	April 20, 2015	2,568
TRY	224,416	USD	84,881	April 20, 2015	618
ZAR	965,043	USD	78,708	April 20, 2015	417
JPY	10,898,519	USD	90,326	April 20, 2015	402
MXN	320,213	USD	20,659	April 10, 2015	303
MXN	205,119	USD	13,233	April 10, 2015	194
AUD	326,865	USD	248,895	April 20, 2015	167
JPY	603,685	USD	4,974	April 10, 2015	50
EUR	5,428	USD	5,815	April 10, 2015	43
JPY	503,071	USD	4,145	April 10, 2015	42
JPY	700,952	USD	5,801	April 20, 2015	34
ZAR	71,500	USD	5,831	April 20, 2015	31
ZAR	10,580	USD	851	April 10, 2015	18
JPY	102,198	USD	838	April 10, 2015	12
ZAR	10,500	USD	854	April 10, 2015	8
EUR	783	USD	839	April 10, 2015	6
TRY	2,218	USD	845	April 10, 2015	2
TRY	2,175	USD	831	April 10, 2015	0
MXN	12,783	USD	837	April 10, 2015	(1)
MXN	12,783	USD	837	April 10, 2015	(1)
EUR	785	USD	849	April 10, 2015	(2)
EUR	802	USD	868	April 10, 2015	(2)

通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
AUD	2,193	USD	1,675	April 10, 2015	(3)
MXN	13,408	USD	881	April 20, 2015	(4)
AUD	1,095	USD	844	April 10, 2015	(10)
EUR	791	USD	873	April 10, 2015	(19)
MXN	38,840	USD	2,560	April 20, 2015	(19)
MXN	176,551	USD	11,601	April 20, 2015	(52)
TRY	1,426,033	USD	544,800	April 10, 2015	(59)
MXN	306,184	USD	20,089	April 20, 2015	(61)
JPY	5,502,936	USD	45,880	April 20, 2015	(69)
AUD	15,148	USD	11,619	April 10, 2015	(70)
AUD	6,429	USD	5,005	April 10, 2015	(103)
TRY	56,286	USD	21,562	April 20, 2015	(118)
MXN	125,161	USD	8,382	April 10, 2015	(189)
ZAR	89,093	USD	7,550	April 20, 2015	(245)
MXN	405,599	USD	27,032	April 10, 2015	(481)
JPY	14,499,399	USD	121,471	April 10, 2015	(785)
JPY	47,377,141	USD	395,567	April 10, 2015	(1,221)
BRL	353,600	USD	109,666	May 05, 2015	(1,257)
TRY	1,202,307	USD	460,582	April 20, 2015	(2,522)
BRL	1,264,058	USD	391,107	May 05, 2015	(3,561)
JPY	68,679,358	USD	579,601	April 20, 2015	(7,855)
EUR	633,243	USD	699,778	April 10, 2015	(16,353)
MXN	30,383,637	USD	2,010,425	April 10, 2015	(21,429)
AUD	5,006,553	USD	3,840,246	April 10, 2015	(23,068)
TRY	40,908,819	USD	15,750,760	April 10, 2015	(123,674)
BRL	150,133,275	USD	46,200,000	May 05, 2015	(170,859)
ZAR	103,385,414	USD	8,726,083	April 10, 2015	(234,084)
JPY	9,774,851,515	USD	81,646,243	April 10, 2015	(284,743)
TRY	40,915,258	USD	15,945,710	April 10, 2015	(316,165)
BRL	208,167,736	USD	64,167,349	May 05, 2015	(345,509)
BRL	393,253,920	USD	120,000,000	June 02, 2015	(453,628)
TRY	40,905,650	USD	16,110,295	April 10, 2015	(484,420)
AUD	257,113,867	USD	196,483,846	April 20, 2015	(570,122)
BRL	420,641,360	USD	130,148,935	May 05, 2015	(1,185,119)
AUD	276,967,277	USD	216,081,560	April 10, 2015	(4,911,623)
AUD	276,974,312	USD	216,109,206	April 10, 2015	(4,933,905)

通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
AUD	276,977,464	USD	216,275,083	April 10, 2015	(5,097,378)
BRL	652,794,352	USD	206,200,000	May 05, 2015	(6,060,739)
BRL	723,645,052	USD	229,400,000	May 05, 2015	(7,538,727)
BRL	368,701,890	USD	125,300,000	May 05, 2015	(12,260,230)
BRL	365,703,440	USD	125,200,000	May 05, 2015	(13,079,520)
BRL	364,651,760	USD	125,200,000	May 05, 2015	(13,401,953)
MXN	228,000,000	USD	14,666,152	May 22, 2015	216,831
BRL	63,304,000	USD	19,196,991	May 05, 2015	211,289
ZAR	53,100,000	USD	4,269,672	May 22, 2015	61,647
TRY	16,000,000	USD	5,987,329	May 22, 2015	59,504
INR	513,000,000	USD	8,056,284	May 22, 2015	39,934
TRY	16,640,000	USD	6,248,826	May 22, 2015	39,880
INR	500,000,000	USD	7,859,163	May 22, 2015	31,887
ZAR	52,000,000	USD	4,212,129	May 22, 2015	29,465
TRY	16,000,000	USD	6,018,182	May 22, 2015	28,651
INR	500,000,000	USD	7,865,840	May 22, 2015	25,211
USD	1,003,243	ZAR	12,100,000	May 22, 2015	16,258
USD	667,913	MXN	10,000,000	May 22, 2015	15,151
TRY	3,400,000	USD	1,281,383	April 24, 2015	12,590
ZAR	9,100,000	USD	731,714	May 22, 2015	10,565
USD	955,696	TRY	2,500,000	April 24, 2015	4,245
USD	1,477,601	INR	92,800,000	April 24, 2015	3,657
USD	781,314	MXN	12,000,000	May 22, 2015	(2,000)
MXN	14,000,000	USD	923,963	April 24, 2015	(8,400)
INR	290,000,000	USD	4,615,629	April 24, 2015	(9,553)
INR	276,100,000	USD	4,400,350	April 24, 2015	(15,048)
ZAR	52,000,000	USD	4,266,141	May 22, 2015	(24,547)
INR	290,000,000	USD	4,640,371	April 24, 2015	(34,295)
MXN	39,000,000	USD	2,594,772	April 24, 2015	(44,275)
TRY	6,000,000	USD	2,366,023	April 24, 2015	(82,541)
ZAR	26,000,000	USD	2,223,837	April 24, 2015	(93,596)
ZAR	27,400,000	USD	2,345,990	April 24, 2015	(101,043)
TRY	6,324,000	USD	2,510,470	April 24, 2015	(103,679)
TRY	6,000,000	USD	2,420,819	April 24, 2015	(137,336)
ZAR	26,000,000	USD	2,273,492	April 24, 2015	(143,250)
MXN	166,000,000	USD	11,105,164	April 24, 2015	(249,200)

通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
USD	9,083,419	AUD	11,667,517	April 10, 2015	187,679
USD	6,250,955	AUD	8,022,973	April 10, 2015	133,948
USD	3,771,955	AUD	4,794,740	April 20, 2015	118,494
USD	5,149,645	BRL	16,449,609	May 05, 2015	106,384
USD	2,960,510	AUD	3,759,947	April 10, 2015	93,790
USD	7,674,889	AUD	9,947,068	April 10, 2015	90,882
USD	2,576,861	BRL	8,114,941	May 05, 2015	88,914
USD	2,304,807	AUD	2,932,630	April 20, 2015	70,223
USD	2,741,370	AUD	3,527,393	April 20, 2015	53,593
USD	3,678,011	AUD	4,786,167	April 20, 2015	31,083
USD	1,620,722	BRL	5,225,729	May 05, 2015	18,573
USD	817,529	AUD	1,050,530	April 20, 2015	17,055
USD	2,319,266	AUD	3,025,223	April 20, 2015	14,129
USD	1,877,847	BRL	6,097,040	May 05, 2015	8,564
USD	3,548,994	AUD	4,645,790	April 10, 2015	6,874
USD	180,589	AUD	229,354	April 10, 2015	5,721
USD	159,083	AUD	202,417	April 20, 2015	4,847
USD	125,397	TRY	321,749	April 10, 2015	2,490
USD	431,373	JPY	51,594,255	April 20, 2015	1,858
USD	131,642	JPY	15,601,023	April 20, 2015	1,766
USD	38,518	BRL	121,302	May 05, 2015	1,329
USD	50,238	TRY	128,497	April 10, 2015	1,153
USD	47,547	AUD	61,180	April 20, 2015	930
USD	195,644	JPY	23,400,876	April 10, 2015	866
USD	278,852	TRY	729,764	April 20, 2015	822
USD	136,450	JPY	16,296,182	April 20, 2015	787
USD	31,835	ZAR	379,896	April 20, 2015	687
USD	20,121	ZAR	240,118	April 20, 2015	434
USD	17,538	AUD	22,510	April 10, 2015	376
USD	35,036	TRY	90,786	April 10, 2015	357
USD	14,271	AUD	18,338	April 20, 2015	298
USD	29,303	AUD	38,132	April 20, 2015	248
USD	106,329	TRY	278,455	April 20, 2015	242
USD	7,535	AUD	9,578	April 20, 2015	237
USD	23,487	ZAR	283,213	April 10, 2015	225
USD	8,389	TRY	21,458	April 10, 2015	193

通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
USD	77,596	TRY	202,679	April 10, 2015	173
USD	16,698	TRY	43,268	April 10, 2015	170
USD	35,893	JPY	4,299,445	April 10, 2015	106
USD	57,565	JPY	6,905,335	April 20, 2015	79
USD	3,365	BRL	10,750	May 05, 2015	70
USD	9,176	BRL	29,794	May 05, 2015	42
USD	4,207	BRL	13,599	May 05, 2015	38
USD	1,690	ZAR	20,142	April 10, 2015	37
USD	9,194	ZAR	111,694	April 20, 2015	36
USD	7,557	JPY	903,897	April 10, 2015	33
USD	5,049	ZAR	61,132	April 10, 2015	28
USD	864	ZAR	10,294	April 10, 2015	19
USD	835	TRY	2,144	April 10, 2015	17
USD	862	EUR	786	April 20, 2015	14
USD	841	JPY	100,526	April 10, 2015	5
USD	852	EUR	794	April 20, 2015	(5)
USD	45,833	JPY	5,506,312	April 20, 2015	(6)
USD	828	ZAR	10,197	April 10, 2015	(9)
USD	870	MXN	13,446	April 10, 2015	(10)
USD	2,481	AUD	3,271	April 10, 2015	(13)
USD	848	ZAR	10,550	April 10, 2015	(18)
USD	5,008	AUD	6,596	April 10, 2015	(20)
USD	2,480	MXN	38,250	April 10, 2015	(23)
USD	14,271	TRY	37,429	April 10, 2015	(26)
USD	2,484	ZAR	30,855	April 10, 2015	(50)
USD	3,309	BRL	10,967	May 05, 2015	(53)
USD	29,144	TRY	76,481	April 10, 2015	(72)
USD	17,304	TRY	45,511	April 10, 2015	(80)
USD	7,472	EUR	6,999	April 10, 2015	(82)
USD	49,443	TRY	129,669	April 10, 2015	(90)
USD	20,814	ZAR	255,071	April 20, 2015	(100)
USD	41,041	AUD	53,966	April 10, 2015	(104)
USD	168,062	TRY	441,636	April 20, 2015	(194)
USD	24,701	JPY	2,999,141	April 10, 2015	(262)
USD	39,596	TRY	104,381	April 10, 2015	(277)
USD	72,844	JPY	8,801,771	April 20, 2015	(429)

通貨 (買い)		通貨 (売り)		満期	未実現損益 (米ドル)
USD	47,172	ZAR	580,834	April 10, 2015	(537)
USD	89,078	BRL	293,274	May 05, 2015	(836)
USD	258,665	AUD	340,403	April 10, 2015	(871)
USD	125,499	JPY	15,202,350	April 10, 2015	(1,038)
USD	229,868	TRY	604,550	April 10, 2015	(1,068)
USD	1,621,260	AUD	2,129,142	April 20, 2015	(1,087)
USD	104,600	JPY	12,699,970	April 10, 2015	(1,109)
USD	125,201	ZAR	1,556,246	April 10, 2015	(2,627)
USD	409,402	JPY	49,593,034	April 10, 2015	(3,387)
USD	561,682	JPY	68,089,943	April 10, 2015	(5,068)
USD	1,885,215	AUD	2,482,660	April 10, 2015	(7,655)
USD	1,459,039	BRL	4,803,637	May 05, 2015	(13,701)
USD	4,474,647	AUD	5,888,638	April 10, 2015	(15,066)
USD	3,565,586	AUD	4,700,690	April 10, 2015	(18,391)
USD	8,336,932	AUD	10,962,378	April 10, 2015	(21,184)
USD	2,109,497	BRL	6,995,794	May 05, 2015	(35,333)
USD	2,531,911	BRL	8,390,325	May 05, 2015	(40,466)
USD	17,370,937	AUD	22,860,166	April 10, 2015	(58,486)
					(66,979,917)

先物取引契約

2015年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	市場価格(米ドル)	未実現損益(米ドル)
		売建			
BRL	(105)	FUT BMF US DOLLAR	May 2015	(5,278,808)	(62,272)
				<u>(5,278,808)</u>	<u>(62,272)</u>
					<u><u>(62,272)</u></u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率	純資産額
		期騰	落中率					
9期(2011年8月19日)	円 10,170		% 0.1	% 91.3		% -		百万円 5,916
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7		-		2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9		-		5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7		-		8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7		-		22,034

*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

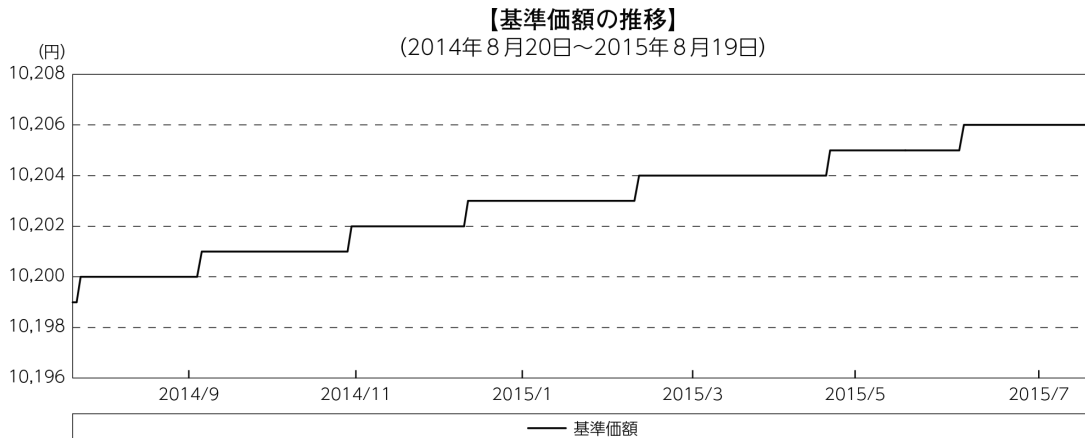
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204		0.0		62.6		-
5月末	10,205		0.1		59.8		-
6月末	10,205		0.1		41.2		-
7月末	10,206		0.1		46.2		-
(期末) 2015年8月19日	10,206		0.1		44.7		-

*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

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

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、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

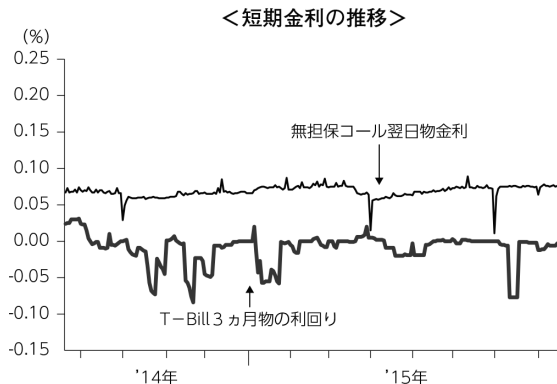
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



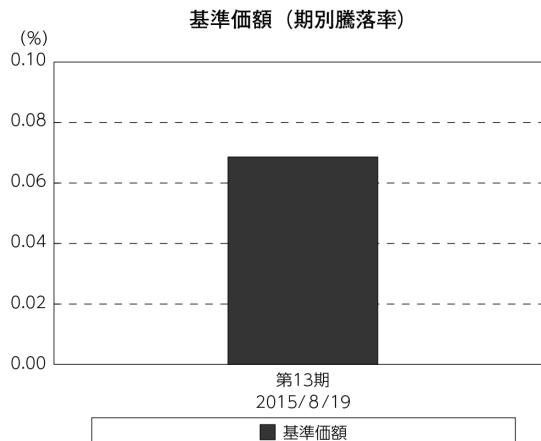
○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行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

今後も、残存期間の短い公社債やCP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、10,202円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2014年8月20日～2015年8月19日)

公 社 債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	57,121,186	33,710,730 (24,409,350)
	地方債証券	3,262,292	— (1,970,000)
	特殊債券	10,876,852	— (7,504,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,312,770	— (2,240,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

そ の 他 有 価 証 券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	7,297,610	— (5,300,000)

*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

(2014年8月20日～2015年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 40,912	百万円 5,799	% 14.2	百万円 50	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

(2015年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,180,000 (1,130,000)	1,180,008 (1,129,999)	5.4 (5.1)	- (-)	- (-)	- (-)	5.4 (5.1)
地方債証券	1,281,600 (1,281,600)	1,287,899 (1,287,899)	5.8 (5.8)	- (-)	- (-)	- (-)	5.8 (5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000 (4,686,000)	4,703,401 (4,703,401)	21.3 (21.3)	- (-)	- (-)	- (-)	21.3 (21.3)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,440 (1,473,440)	6.7 (6.7)	- (-)	- (-)	- (-)	6.7 (6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000 (1,200,000)	1,207,103 (1,207,103)	5.5 (5.5)	- (-)	- (-)	- (-)	5.5 (5.5)
合 計	9,817,600 (9,767,600)	9,851,853 (9,801,844)	44.7 (44.5)	- (-)	- (-)	- (-)	44.7 (44.5)

* () 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。

* -印は組み入れなし。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券	第541回	—	500,000	499,999	2015/9/28
国庫短期証券	第542回	—	200,000	199,999	2015/10/5
国庫短期証券	第546回	—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券	第547回	—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券	第548回	—	30,000	29,999	2015/11/2
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,009	2015/10/15
小	計		1,180,000	1,180,008	
地方債証券					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,218	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,142	2015/8/31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,365	2016/2/24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,421	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,207	2015/11/27
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	81,503	2016/7/27
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,617	2016/7/27
共同発行市場地方債	公募第31回	1.5	50,000	50,123	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,391	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,130	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,778	2016/2/25
小	計		1,281,600	1,287,899	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	300,095	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	352,411	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,018	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,028	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	300,141	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,256	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,337	2016/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	100,499	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	590,000	593,701	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第5回	1.6	558,000	562,454	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第11回	1.8	170,000	171,994	2016/4/26
首都高速道路債券	政府保証第1回	1.6	400,000	403,726	2016/3/28
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第119回	0.067	200,000	199,993	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,056	2016/2/26
首都高速道路社債	第6回	0.315	100,000	100,024	2015/9/24
阪神高速道路社債	財投機関債第6回	0.589	100,000	100,166	2015/12/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,025	2015/9/18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,314	2016/2/26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,038	2015/9/18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,113	2015/12/18
小	計		4,686,000	4,703,401	
金融債券					
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,138	2015/9/25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,185	2016/6/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
商工債券	利付第734回い号	0.55	150,000	150,655	2016/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,020	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,021	2015/9/25
農林債券	利付第733回い号	0.55	100,000	100,392	2016/6/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,013	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,026	2015/10/27
商工債券	利付(3年)第161回	0.25	100,000	100,144	2016/6/27
商工債券	利付(10年)第2回	1.78	100,000	100,841	2016/2/19
小	計		1,470,000	1,473,440	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,415	2016/1/20
みずほコーポレート銀行	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	100,429	2016/4/20
トヨタファイナンス	第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	202,217	2016/3/18
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,336	2016/4/22
三菱UFJリース	第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,066	2016/2/26
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,639	2016/6/20
小	計		1,200,000	1,207,103	
合	計		9,817,600	9,851,853	

* 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 2,499,141	% 11.3

* 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

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,851,853	% 44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	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 (2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,215,824,811
コール・ローン等	847,502,284
公社債(評価額)	9,851,853,649
その他有価証券	2,499,141,851
未収利息	15,014,658
前払費用	12,080,826
差入保証金	8,990,231,543
(B) 負債	181,800,841
未払金	181,483,841
未払解約金	317,000
(C) 純資産総額(A-B)	22,034,023,970
元本	21,588,342,274
次期繰越損益金	445,681,696
(D) 受益権総口数	21,588,342,274口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,355,124
受取利息	58,968,909
その他収益金	2,386,215
(B) 有価証券売買損益	△ 49,857,397
売買益	19,664
売買損	△ 49,877,061
(C) 保管費用等	△ 261,886
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,235,841
(E) 前期繰越損益金	169,135,352
(F) 追加信託差損益金	408,020,917
(G) 解約差損益金	△142,710,414
(H) 計(D+E+F+G)	445,681,696
次期繰越損益金(H)	445,681,696

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
バンクローンファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	98
バンクローンファンド(為替ヘッジあり) 2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド) 年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネープール・ファンド	78
野村日本ブランド株投資(マネープールファンド) 年2回決算型	745
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド) 年2回決算型	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	9
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	12
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	2,033
野村新エマージング債券投信(マネープールファンド) 年2回決算型	5
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド) 年2回決算型	8
野村グローバルCB投信(マネープールファンド) 年2回決算型	6
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネープールファンド) 年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(マネープールファンド) 年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネープールファンド	1
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	0
コインの未来(毎月分配型)	3
コインの未来(年2回分配型)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
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) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
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	0
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
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	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	0
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	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	0
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	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	0
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	0
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	0
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	0
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49
野村アジアCB投信(毎月分配型)	0
野村グローバルCB投信(円コース) 毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村グローバルCB投信(円コース) 年2回決算型	0
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	0
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	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	0
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	0
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	0
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	0
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	0
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	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
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	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村グローバルボンド投信 Aコース	0
野村グローバルボンド投信 Bコース	0
野村グローバルボンド投信 Cコース	0
野村グローバルボンド投信 Dコース	0
野村グローバルボンド投信 Eコース	0
野村グローバルボンド投信 Fコース	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	0
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	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
野村新興国高配当株トリアルウィング ブラジルレアル毎月分配型	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	0
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)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
ノムラ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)	5,276
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,422
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2,296
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,635
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付)	1,019
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

- ①デリバティブ取引等に係る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：2014年12月4日＞
- ②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：2015年2月23日＞

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

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

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

（2016年7月25日現在）

年 月	日
2016年7月	-
8月	12、15、26、29
9月	2、5
10月	31
11月	1、10、11、22、24
12月	22、26、27

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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