

# 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

## 運用報告書(全体版)

第16期(決算日2015年12月15日) 第17期(決算日2016年1月15日) 第18期(決算日2016年2月15日)  
第19期(決算日2016年3月15日) 第20期(決算日2016年4月15日) 第21期(決算日2016年5月16日)

作成対象期間(2015年11月17日～2016年5月16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8月11日から2024年5月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての高利回り事業債(「ハイ・イールド・ボンド」または「ハイ・イールド債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマmercial・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカムークラスMXN 野村マネー マザーファンド	米ドル建ての高利回り事業債を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村新米国ハイ・イールド債券投信(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。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、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5月および11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記分配相当額のほか、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 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	資 信 入 比	託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金								
(設定日)	円		円		%		%		%		%	百万円
2014年8月11日	10,000		—		—		—		—		—	1
1期(2014年9月16日)	10,357		50		4.1		0.1		—		98.3	10
2期(2014年10月15日)	10,099		50		△ 2.0		0.0		—		98.6	18
3期(2014年11月17日)	10,734		50		6.8		0.0		—		98.5	29
4期(2014年12月15日)	9,912		50		△ 7.2		0.0		—		97.7	37
5期(2015年1月15日)	9,759		50		△ 1.0		0.0		—		99.0	136
6期(2015年2月16日)	9,828		50		1.2		0.0		—		99.0	170
7期(2015年3月16日)	9,778		50		0.0		0.0		—		99.0	169
8期(2015年4月15日)	9,741		50		0.1		0.0		—		98.9	172
9期(2015年5月15日)	9,701		50		0.1		0.0		—		99.0	172
10期(2015年6月15日)	9,919		50		2.8		0.0		—		99.0	176
11期(2015年7月15日)	9,630		50		△ 2.4		0.0		—		99.0	170
12期(2015年8月17日)	9,132		50		△ 4.7		0.0		—		99.0	162
13期(2015年9月15日)	8,623		50		△ 5.0		0.0		—		99.0	154
14期(2015年10月15日)	8,534		50		△ 0.5		0.0		—		99.0	157
15期(2015年11月16日)	8,596		50		1.3		0.0		—		99.0	163
16期(2015年12月15日)	7,914		50		△ 7.4		0.0		—		97.3	150
17期(2016年1月15日)	7,310		50		△ 7.0		0.0		—		98.9	138
18期(2016年2月15日)	6,315		50		△12.9		0.0		—		97.1	55
19期(2016年3月15日)	7,354		50		17.2		0.0		—		98.9	63
20期(2016年4月15日)	7,222		50		△ 1.1		0.0		—		98.9	56
21期(2016年5月16日)	7,032		50		△ 1.9		0.0		—		98.9	50

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第16期	(期 首) 2015年11月16日	円 8,596	% -		% 0.0	% -	% 99.0
	11月末	8,642	0.5		0.0	-	99.0
	(期 末) 2015年12月15日	7,964	△ 7.4		0.0	-	97.3
第17期	(期 首) 2015年12月15日	7,914	-		0.0	-	97.3
	12月末	7,915	0.0		0.0	-	99.0
	(期 末) 2016年 1 月15日	7,360	△ 7.0		0.0	-	98.9
第18期	(期 首) 2016年 1 月15日	7,310	-		0.0	-	98.9
	1 月末	7,118	△ 2.6		0.0	-	99.0
	(期 末) 2016年 2 月15日	6,365	△12.9		0.0	-	97.1
第19期	(期 首) 2016年 2 月15日	6,315	-		0.0	-	97.1
	2 月末	6,872	8.8		0.0	-	99.0
	(期 末) 2016年 3 月15日	7,404	17.2		0.0	-	98.9
第20期	(期 首) 2016年 3 月15日	7,354	-		0.0	-	98.9
	3 月末	7,391	0.5		0.0	-	98.9
	(期 末) 2016年 4 月15日	7,272	△ 1.1		0.0	-	98.9
第21期	(期 首) 2016年 4 月15日	7,222	-		0.0	-	98.9
	4 月末	7,443	3.1		0.0	-	98.9
	(期 末) 2016年 5 月16日	7,082	△ 1.9		0.0	-	98.9

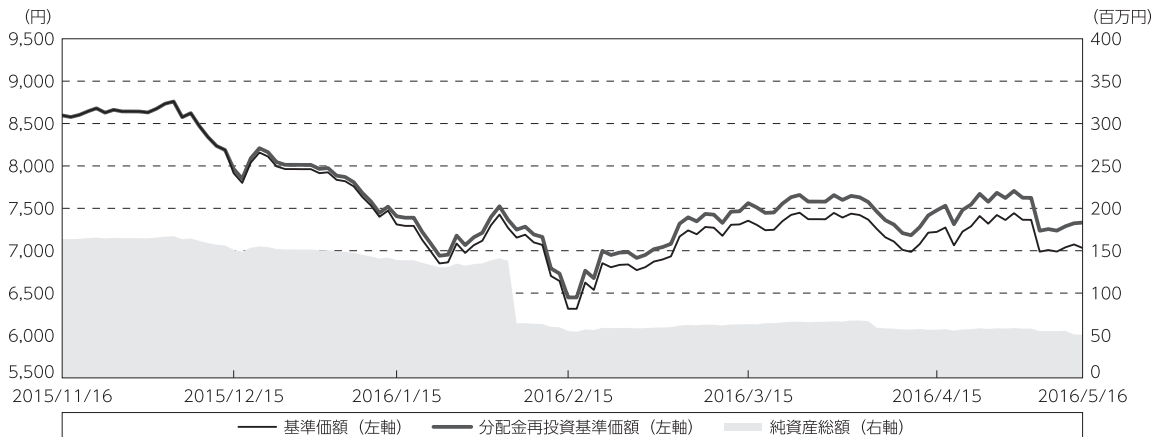
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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16期首： 8,596円

第21期末： 7,032円 (既払分配金(税込み)：300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(2015年11月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

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

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

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

主要投資対象である [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカム] における信用格付け別比率については、2016年4月末時点で、BBB格以上2.0%、BB格42.1%、B格41.3%、CCC格以下5.4%となりました。

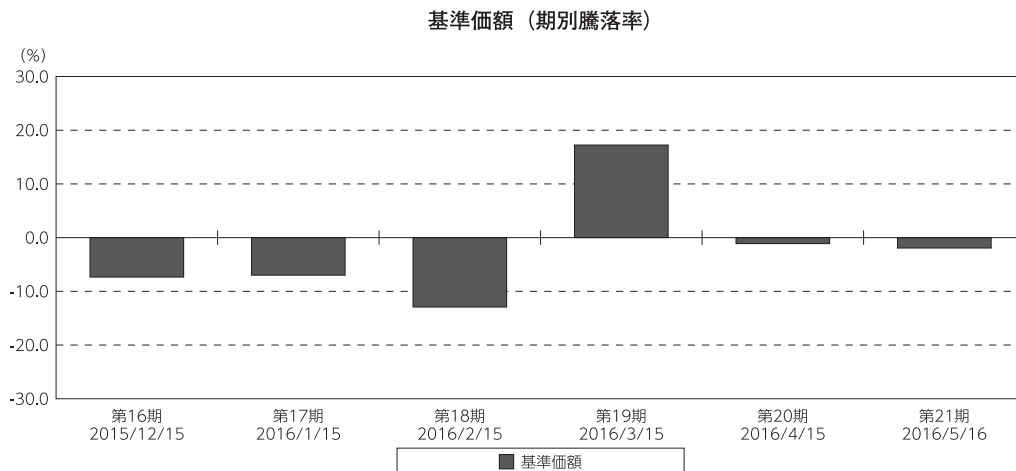
### [野村マネー マザーファンド]

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16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
	2015年11月17日～ 2015年12月15日	2015年12月16日～ 2016年1月15日	2016年1月16日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月15日	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.628%	50 0.679%	50 0.786%	50 0.675%	50 0.688%	50 0.706%
当期の収益	50	50	50	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,374	1,393	1,433	1,460	1,483	1,506

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

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

## ◎今後の運用方針

### 【野村新米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型】

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

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

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

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

米国ハイ・イールド債券市場は今後も変動性の高い状態が続くと考えます。コモディティ関連のセクターでは商品市況の低迷やデフォルト（債務不履行）率の上昇が懸念材料になっているほか、依然として世界経済見通しの不透明感が市場の重石となっています。一方、鉱業やエネルギーセクター以外は、投資機会が比較的多いと見ています。当面、米国が景気後退に陥るリスクは低いと考えており、米国ハイ・イールド債券市場への投資から十分な収益が得られる環境であると見込んでいます。コモディティ関連セクターについては、格付けの低い発行体を中心にデフォルトの上昇が見込まれるため、投資比率を低めに維持し、投資に当たっては格付けの高い銘柄を選好する方針です。個別銘柄の分析によりトータル・リターンを上昇させることに努め、ポートフォリオ全体のクレジット面での質を向上させる投資方針を継続します。

### 【野村マネー マザーファンド】

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※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

(2015年11月17日～2016年5月16日)

項 目	第16期～第21期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 36	% 0.473	(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 ）	(14)	(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 ）	(20)	(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	36	0.474	
作成期間の平均基準価額は、7,563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

(2015年11月17日～2016年5月16日)

## 投資信託証券

銘 柄		第16期～第21期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
	ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスMN	2,159	14,554	14,705	97,260

\*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

（2015年11月17日～2016年5月16日）

## 利害関係人との取引状況

## &lt;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&gt;

区 分	第16期～第21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 34	百万円 34	% 100.0	百万円 34	百万円 34	% 100.0

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第16期～第21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 13,384	百万円 2,155	% 16.1	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証券株式会社、野村信託銀行です。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

（2015年11月17日～2016年5月16日）

第16期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第21期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

（2016年5月16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15期末		第21期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンド-USハイ・イールド・ボンド・インカム・クラスMXN	口 20,501	口 7,955	千円 50,283	% 98.9
合 計	20,501	7,955	50,283	98.9

\*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15期末	第21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5月16日現在)

項 目	第21期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 50,283	% 90.0
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	5,570	10.0
投資信託財産総額	55,863	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16期末	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末
	2015年12月15日現在	2016年1月15日現在	2016年2月15日現在	2016年3月15日現在	2016年4月15日現在	2016年5月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	152,006,416	140,039,112	57,436,612	63,877,745	59,267,794	55,863,285
コール・ローン等	2,763,451	2,555,790	1,417,631	1,179,286	1,068,118	1,268,939
投資信託受益証券(評価額)	146,922,516	137,473,308	53,707,129	62,688,448	56,187,810	50,283,555
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,009	10,010	10,011	10,011	10,011	10,011
未収入金	2,310,435	—	2,301,839	—	2,001,855	4,300,780
未収利息	5	4	2	—	—	—
(B) 負債	1,077,031	1,071,266	2,129,165	476,312	2,444,560	5,014,926
未払金	—	—	102,942	—	—	—
未払収益分配金	953,536	950,532	437,908	431,043	393,406	361,546
未払解約金	—	—	1,500,000	—	1,999,998	4,607,493
未払信託報酬	123,227	120,472	88,125	45,176	51,055	45,787
未払利息	—	—	—	—	—	2
その他未払費用	268	262	190	93	101	98
(C) 純資産総額(A-B)	150,929,385	138,967,846	55,307,447	63,401,433	56,823,234	50,848,359
元本	190,707,296	190,106,598	87,581,743	86,208,626	78,681,360	72,309,233
次期繰越損益金	△ 39,777,911	△ 51,138,752	△ 32,274,296	△ 22,807,193	△ 21,858,126	△ 21,460,874
(D) 受益権総口数	190,707,296口	190,106,598口	87,581,743口	86,208,626口	78,681,360口	72,309,233口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,914円	7,310円	6,315円	7,354円	7,222円	7,032円

(注) 第16期首元本額は190,511,398円、第16～21期中追加設定元本額は5,856,366円、第16～21期中一部解約元本額は124,058,531円、1口当たり純資産額は、第16期0.7914円、第17期0.7310円、第18期0.6315円、第19期0.7354円、第20期0.7222円、第21期0.7032円です。

## ○損益の状況

項 目	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
	2015年11月17日～ 2015年12月15日	2015年12月16日～ 2016年1月15日	2016年1月16日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月15日	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,436,083	1,437,062	668,418	658,560	604,596	559,391
受取配当金	1,435,980	1,436,890	668,222	658,560	604,596	559,429
受取利息	103	172	196	—	—	—
支払利息	—	—	—	—	—	△ 38
(B) 有価証券売買損益	△13,353,822	△11,852,951	△9,065,878	8,775,995	△1,221,324	△1,537,552
売買益	1	8,478	274,491	8,775,995	94,515	151,780
売買損	△13,353,823	△11,861,429	△9,340,369	—	△1,315,839	△1,689,332
(C) 信託報酬等	△123,495	△120,734	△88,315	△45,269	△51,156	△45,885
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△12,041,234	△10,536,623	△8,485,775	9,389,286	△667,884	△1,024,046
(E) 前期繰越損益金	△24,631,041	△37,457,360	△22,314,435	△30,668,840	△18,745,808	△18,146,045
(F) 追加信託差損益金	△2,152,100	△2,194,237	△1,036,178	△1,096,596	△2,051,028	△1,929,237
(配当等相当額)	(12,321,871)	(12,300,852)	(5,674,312)	(5,602,242)	(5,448,983)	(5,021,616)
(売買損益相当額)	(△14,473,971)	(△14,495,089)	(△6,710,490)	(△6,698,838)	(△7,500,011)	(△6,950,853)
(G) 計(D+E+F)	△38,824,375	△50,188,220	△31,836,388	△22,376,150	△21,464,720	△21,099,328
(H) 収益分配金	△953,536	△950,532	△437,908	△431,043	△393,406	△361,546
次期繰越損益金(G+H)	△39,777,911	△51,138,752	△32,274,296	△22,807,193	△21,858,126	△21,460,874
追加信託差損益金	△2,152,100	△2,194,237	△1,036,178	△1,096,596	△2,051,028	△1,929,237
(配当等相当額)	(12,321,871)	(12,300,852)	(5,674,312)	(5,602,242)	(5,448,983)	(5,021,616)
(売買損益相当額)	(△14,473,971)	(△14,495,089)	(△6,710,490)	(△6,698,838)	(△7,500,011)	(△6,950,853)
分配準備積立金	13,887,861	14,193,854	6,882,867	6,985,284	6,224,659	5,871,211
繰越損益金	△51,513,672	△63,138,369	△38,120,985	△28,695,881	△26,031,757	△25,402,848

\* 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(2015年11月17日～2016年5月16日)は以下の通りです。

項 目	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
	2015年11月17日～ 2015年12月15日	2015年12月16日～ 2016年1月15日	2016年1月16日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月15日	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,312,591円	1,316,331円	580,104円	655,403円	553,442円	513,507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	12,321,871円	12,300,852円	5,674,312円	5,602,242円	5,448,983円	5,021,616円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,528,806円	13,828,055円	6,740,671円	6,760,924円	6,064,623円	5,719,250円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	27,163,268円	27,445,238円	12,995,087円	13,018,569円	12,067,048円	11,254,373円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,424円	1,443円	1,483円	1,510円	1,533円	1,556円
g. 分配金	953,536円	950,532円	437,908円	431,043円	393,406円	361,546円
h. 分配金(1万円当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

## ○分配金のお知らせ

	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
1万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50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5月16日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(20,708,280千口)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21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	5,160,000 (5,160,000)	5,162,930 (5,162,930)	24.4 (24.4)	— (—)	— (—)	— (—)	24.4 (24.4)
地方債証券	1,888,780 (1,888,780)	1,895,514 (1,895,514)	9.0 (9.0)	— (—)	— (—)	— (—)	9.0 (9.0)
特殊債券 (除く金融債)	2,400,000 (2,400,000)	2,403,542 (2,403,542)	11.4 (11.4)	— (—)	— (—)	— (—)	11.4 (11.4)
金融債券	5,180,000 (5,180,000)	5,187,032 (5,187,032)	24.5 (24.5)	— (—)	— (—)	— (—)	24.5 (24.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,000,000 (2,000,000)	2,004,125 (2,004,125)	9.5 (9.5)	— (—)	— (—)	— (—)	9.5 (9.5)
合 計	16,628,780 (16,628,780)	16,653,146 (16,653,146)	78.8 (78.8)	— (—)	— (—)	— (—)	78.8 (78.8)

\* ( )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	柄	第21期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
国庫短期証券	第598回※	—	1,500,000	1,500,309	—
国庫短期証券	第602回※	—	280,000	280,769	—
国庫短期証券	第605回※	—	3,380,000	3,381,852	—
小	計		5,160,000	5,162,930	
<b>地方債証券</b>					
東京都	公募第634回	1.86	651,000	652,070	2016/6/20
東京都	公募第636回	2.04	101,500	101,691	2016/6/20
北海道	公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,512	2016/10/31
北海道	公募平成18年度第10回	1.9	200,000	202,362	2016/12/28
北海道	公募（5年）平成23年度第2回	0.53	7,200	7,201	2016/5/31
北海道	公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,012	2017/1/31
神奈川県	公募（5年）第49回	0.37	101,700	101,810	2016/9/20
大阪府	公募第292回	2.1	100,000	100,404	2016/7/28
大阪府	公募第294回	2.0	12,000	12,082	2016/9/28
大阪府	公募第295回	1.9	1,000	1,008	2016/10/28
大阪府	公募（5年）第73回	0.51	102,000	102,019	2016/5/30
大阪府	公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,159	2016/10/28
京都府	公募平成23年度第1回	0.49	7,000	7,003	2016/6/22
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	80,318	2016/7/27
福岡県	公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,008	2016/10/31
千葉県	公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,664	2016/10/25
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,524	2016/7/27
群馬県	公募第3回	1.9	9,000	9,083	2016/11/25
大分県	公募平成18年度第1回	1.8	23,000	23,179	2016/10/31
共同発行市場地方債	公募第38回	2.0	5,000	5,002	2016/5/25
共同発行市場地方債	公募第39回	1.9	2,000	2,003	2016/6/24
共同発行市場地方債	公募第40回	2.1	8,000	8,030	2016/7/25
共同発行市場地方債	公募第41回	2.0	6,000	6,031	2016/8/25
共同発行市場地方債	公募第43回	1.8	4,000	4,029	2016/10/25
共同発行市場地方債	公募第44回	1.8	100,000	100,931	2016/11/25
島根県	公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,504	2016/11/25
熊本県	公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,556	2016/10/27
名古屋市	公募第455回	1.9	1,000	1,001	2016/6/20
名古屋市	公募第456回	1.82	16,000	16,094	2016/9/20
京都市	公募平成23年度第1回	0.493	90,000	90,082	2016/7/29
京都市	公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,004	2016/9/29
札幌市	公募（5年）平成23年度第5回	0.4	12,900	12,913	2016/9/20
川崎市	公募第28回	0.46	4,570	4,571	2016/6/20
川崎市	公募（5年）第29回	0.36	12,200	12,210	2016/9/20
川崎市	公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,004	2017/3/17
北九州市	公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,007	2016/9/28
広島市	公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,064	2016/12/26
仙台市	公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,526	2017/1/27
さいたま市	公募第4回	1.8	5,000	5,053	2016/12/26
鹿児島県	公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,259	2016/10/31
鹿児島県	公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,511	2016/10/31
小	計		1,888,780	1,895,514	

銘	柄	第21期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	千円	千円	
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第12回	2.0	300,000	300,255	2016/5/31
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	100,000	100,392	2016/7/28
日本政策投資銀行社債	財投機関債第34回	0.243	200,000	200,045	2016/6/20
日本政策投資銀行債券	財投機関債第27回	1.98	100,000	100,664	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13回	1.96	100,000	100,181	2016/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第91回	0.16	300,000	300,047	2016/6/20
地方公共団体金融機構債券(5年)	第9回	0.34	100,000	100,346	2017/4/28
首都高速道路	第8回	0.439	140,000	140,172	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	300,514	2016/9/20
都市再生債券	財投機関債第75回	0.213	160,000	160,029	2016/6/20
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,102	2016/9/20
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	100,687	2016/9/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第46回	0.255	430,000	430,103	2016/6/20
小	計		2,400,000	2,403,542	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第732回い号	0.6	100,000	100,018	2016/5/27
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	300,168	2016/6/27
商工債券	利付第734回い号	0.55	170,000	170,161	2016/7/27
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,415	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	100,000	100,165	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,464	2016/11/25
農林債券	利付第732回い号	0.6	100,000	100,018	2016/5/27
農林債券	利付第733回い号	0.55	380,000	380,225	2016/6/27
農林債券	利付第734回い号	0.6	50,000	50,053	2016/7/27
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,157	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	650,000	651,097	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,149	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	300,000	300,910	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,768	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第258回	0.55	300,000	300,048	2016/5/27
しんきん中金債券	利付第259回	0.55	400,000	400,240	2016/6/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	300,000	300,373	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,156	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,215	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,969	2017/1/27
商工債券	利付(3年)第160回	0.25	100,000	100,013	2016/5/27
商工債券	利付(3年)第161回	0.25	200,000	200,042	2016/6/27
商工債券	利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,092	2016/9/27
商工債券	利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,103	2016/11/25
小	計		5,180,000	5,187,032	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
みずほコーポレート銀行	第26回特定社債間限定同順位特約付	0.54	600,000	600,526	2016/7/20
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	400,000	400,844	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第126回特定社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	100,081	2016/7/14
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	100,187	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第145回特定社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	100,037	2016/7/22
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	100,659	2016/9/20
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	401,297	2016/12/14

銘	柄	第21期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付		1.55	100,000	100,303	2016/7/29
東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付		2.07	100,000	100,187	2016/6/20
小 計			2,000,000	2,004,125	
合 計			16,628,780	16,653,146	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

\*\*印は現先で保有している債券です。

### 国内その他有価証券

区 分	第21期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,812	% 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・カレンシー・ファンドーUSハイ・イールド・ボンド・インカムー  
 クラスJPY、クラスAUD、クラスBRL、クラスZAR、クラスTRY、  
 クラスUSD、クラスMXN

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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



運用計算書  
2015年9月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

**収益**

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

**費用**

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

**純投資損益**


---

38,184,268

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

**当期実現純損益** 

---

(237,036,431)

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

**当期評価差損益** 

---

(2,301,397)

**運用の結果による純資産の増減額** 

---

---

(201,153,560)

組入資産明細  
2015年9月30日現在  
(米ドル)

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2015年9月30日現在

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

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

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



# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第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。

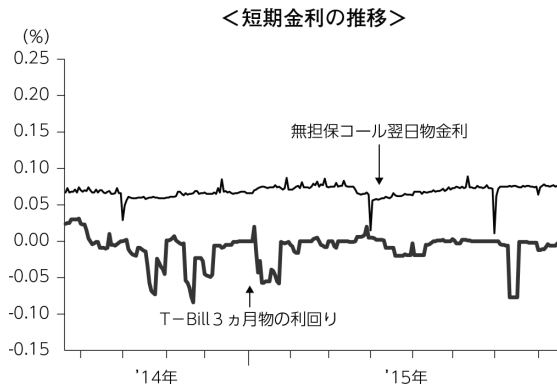
### ・無担保コール翌日物金利の推移

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。



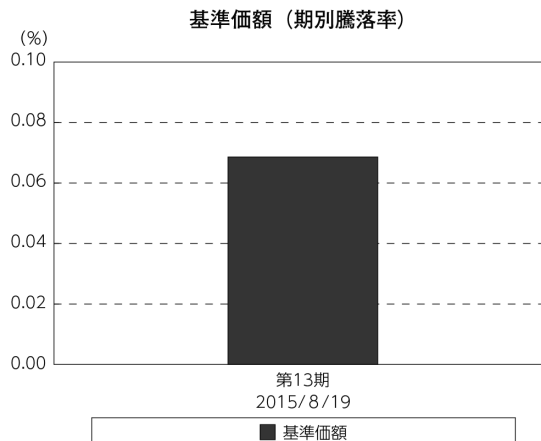
## ○当ファンドのポートフォリオ

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
<b>国債証券</b>		%	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	
<b>地方債証券</b>					
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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	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	
<b>金融債券</b>					
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
<b>金融債券</b>		%	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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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 マネーボール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	78
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド) 年2回決算型	745
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	1
野村RCM・グリーン・テックロジック マネーボール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	12
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	2,033
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	5
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	8
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	6
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(マネーボールファンド) 年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネーボールファンド	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(資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信(アジア通貨コース) 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(資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信(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プルウィング 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＞

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

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

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

(2016年5月16日現在)

年 月	日
2016年 5月	16、27、30
6月	22、23
7月	1、4
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留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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