

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース（為替ヘッジなし 毎月分配型）

運用報告書(全体版)

第6期（決算日2016年11月16日） 第7期（決算日2016年12月16日） 第8期（決算日2017年1月16日）
第9期（決算日2017年2月16日） 第10期（決算日2017年3月16日） 第11期（決算日2017年4月17日）

作成対象期間（2016年10月18日～2017年4月17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／内外／債券	
信託期間	2016年4月22日から2026年4月16日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるPIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等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うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)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します。	
主な投資対象	野村PIMCO・世界インカム戦略ファンドDコース（為替ヘッジなし 毎月分配型）	PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)受益証券および野村マネーポートフォリオ マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・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。
	PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)	PIMCOパミュダ・インカム・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を実質的な主要投資対象とします。
	野村マネーポートフォリオ 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。
主な投資制限	野村PIMCO・世界インカム戦略ファンドDコース（為替ヘッジなし 毎月分配型）	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動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 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 配	み 金 騰 落 中 率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円	
2016年4月22日	10,000	—	—	—	—	—	0.1	
1期(2016年6月16日)	9,709	30	△2.6	0.0	—	98.2	1,668	
2期(2016年7月19日)	9,779	30	1.0	0.0	—	98.0	2,355	
3期(2016年8月16日)	9,361	30	△4.0	0.0	—	97.8	2,992	
4期(2016年9月16日)	9,465	30	1.4	0.0	—	96.9	4,120	
5期(2016年10月17日)	9,699	30	2.8	0.0	—	97.7	4,938	
6期(2016年11月16日)	10,032	30	3.7	0.0	—	97.1	5,928	
7期(2016年12月16日)	10,909	30	9.0	0.0	—	96.0	7,462	
8期(2017年1月16日)	10,658	30	△2.0	0.0	—	97.8	8,328	
9期(2017年2月16日)	10,648	30	0.2	0.0	—	98.1	9,909	
10期(2017年3月16日)	10,701	30	0.8	0.0	—	98.0	10,695	
11期(2017年4月17日)	10,266	30	△3.8	0.0	—	97.1	11,574	

*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 券 率
			騰 落 率	率			
第6期	(期首)	円	%	%	%	%	%
	2016年10月17日	9,699	—	0.0	—	—	97.7
	10月末	9,814	1.2	0.0	—	—	97.6
第7期	(期末)						
	2016年11月16日	10,032	—	0.0	—	—	97.1
	11月末	10,405	3.7	0.0	—	—	95.7
第8期	(期末)						
	2016年12月16日	10,939	9.0	0.0	—	—	96.0
	12月末	10,909	—	0.0	—	—	96.0
第9期	(期首)						
	2017年1月16日	10,658	—	0.0	—	—	97.8
	1月末	10,572	△0.8	0.0	—	—	97.7
第10期	(期末)						
	2017年2月16日	10,678	0.2	0.0	—	—	98.1
	2月末	10,648	—	0.0	—	—	98.1
第11期	(期首)						
	2017年3月16日	10,701	—	0.0	—	—	98.0
	3月末	10,444	△2.4	0.0	—	—	98.3
第12期	(期末)						
	2017年4月17日	10,296	△3.8	0.0	—	—	97.1

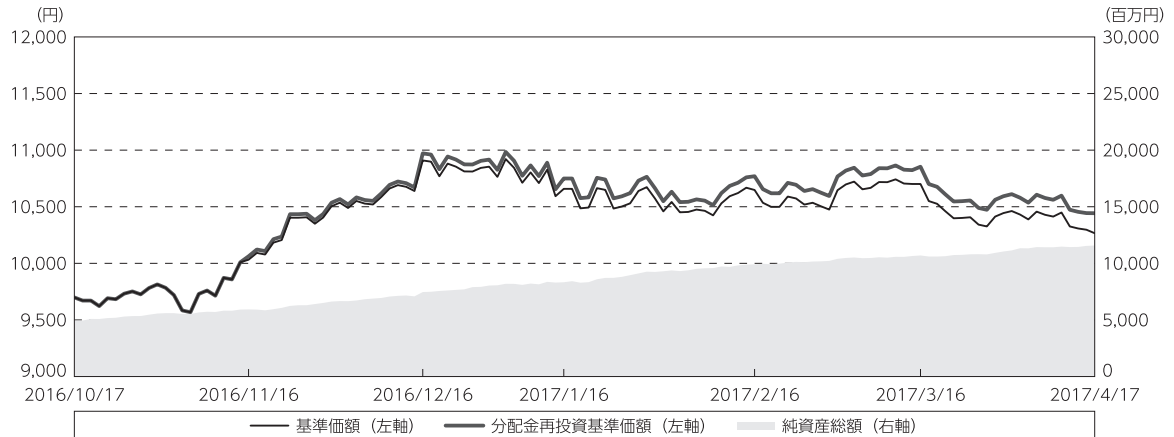
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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6期首：9,699円

第11期末：10,266円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：7.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2016年10月17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債券等および派生商品等からのインカムゲイン(利息収入)

実質的に投資している債券等および派生商品等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)

円/米ドルの為替変動

○投資環境

当作成期を通して、米国国債は米ISM製造業景況感指数や米非農業部門雇用者数などの経済指標が市場予想を上回ったことや2016年12月、2017年3月と立て続けに政策金利の引き上げが実施されたことなどを背景に利回りは上昇（価格は下落）しました。また、新興国債券については米国のトランプ政権が掲げる保護主義的な貿易政策が新興国経済に悪影響を与えるとの懸念から一時的に大きく下落する局面もありましたが、原油価格の上昇などを背景に当作成期を通じて上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)]の受益証券および[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)]の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)]

PIMCOバミューダ・インカム・ファンド(M)を通じて世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等を主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行ないました。

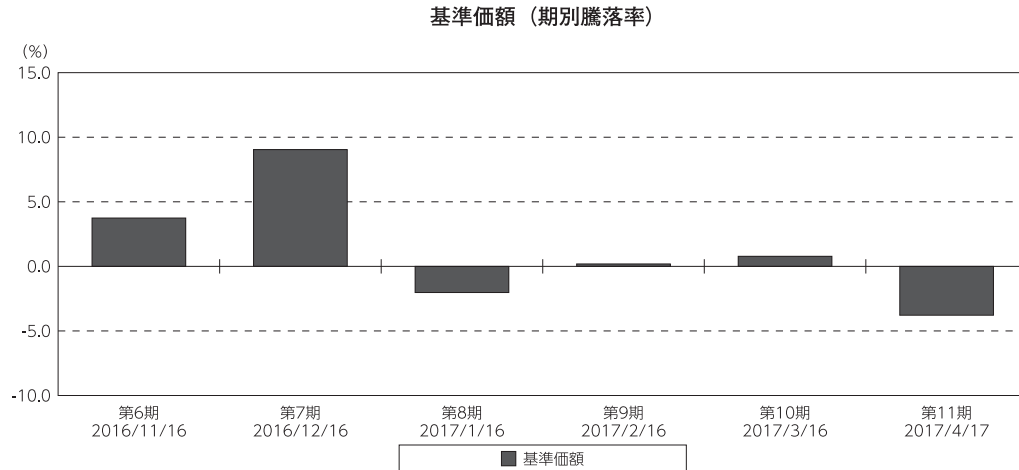
[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

残存期間の短い高格付けの公社債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、コール・ローン等により運用いたしました。

○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6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
	2016年10月18日～ 2016年11月16日	2016年11月17日～ 2016年12月16日	2016年12月17日～ 2017年1月16日	2017年1月17日～ 2017年2月16日	2017年2月17日～ 2017年3月16日	2017年3月17日～ 2017年4月17日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.298%	0.274%	0.281%	0.281%	0.280%	0.291%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	561	1,358	1,406	1,454	1,506	1,556

(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四捨で算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

【野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース】

〔PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)〕 受益証券および〔野村マネーポートフォリオ マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)〕 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)】

世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。

国ごとの経済状況およびそれに伴う金融政策の方向性の相違を投資テーマと捉え、次のような戦略を実行しています。

金利戦略については、引き続き全体の金利リスク量は抑制しつつ、市場環境に応じて機動的に調整しています。足元では、金利やインフレ率の上昇への対応として、変動利付債やインフレ連動債にも投資しています。そのほか、中国経済が減速した際に、景気刺激策としての利下げ余地を残す豪州などで金利リスクの取得を継続しています。

セクター戦略については、米国政府関連債の組入を増やすことでポートフォリオの安定性を維持しました。米国の景気回復を捉える資産として、住宅市場の回復の恩恵を受けやすい非政府系住宅ローン担保証券や、国内需要の改善の影響を受けやすいハイ・イールド社債への投資を継続しました。また、相対的に高い利回りや財務の健全性が高いことからブラジルやメキシコなどの新興国債券へも投資をしています。

【野村マネーポートフォリオ マザーファンド】

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2016年10月18日～2017年4月17日)

項 目	第6期～第11期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 94	% 0.905	(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)	(53)	(0.512)	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)	(39)	(0.377)	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)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	94	0.906	
作成期間の平均基準価額は、10,417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10月18日～2017年4月17日)

投資信託証券

銘 柄		第6期～第11期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA-クラスN (USD)	口	千円	口	千円
		715,904	7,010,450	53,445	522,431

*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10月18日～2017年4月17日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース>

該当事項はございません。

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

区 分	第6期～第11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 154	百万円 10	% 6.5	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2016年10月18日～2017年4月17日)

第6期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第11期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 0	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2017年4月17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5期末		第11期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA-クラスN (USD)	口 524,702	口 1,187,161	千円 11,237,666	% 97.1
合 計	524,702	1,187,161	11,237,666	97.1

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第5期末	第11期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 0	千口 0	千円 1

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年4月17日現在)

項 目	第11期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 11,237,666	% 95.6
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	515,662	4.4
投資信託財産総額	11,753,329	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6期末	第7期末	第8期末	第9期末	第10期末	第11期末
	2016年11月16日現在	2016年12月16日現在	2017年1月16日現在	2017年2月16日現在	2017年3月16日現在	2017年4月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,007,168,358	7,705,752,903	8,651,389,881	10,075,561,892	10,851,063,638	11,753,329,362
コール・ローン等	191,540,938	540,113,653	504,403,748	353,503,807	367,187,719	515,662,336
投資信託受益証券(評価額)	5,757,429,452	7,165,638,250	8,146,985,133	9,722,057,085	10,483,874,919	11,237,666,026
野村マネーポートフォリオマザーファンド(評価額)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
未収入金	58,196,968	—	—	—	—	—
(B) 負債	78,679,684	242,869,825	323,101,104	166,191,738	155,091,273	179,013,902
未払金	5,996,718	90,978,343	178,331,250	122,852,642	108,649,849	126,924,128
未払収益分配金	17,728,573	20,523,186	23,441,844	27,919,643	29,985,555	33,824,362
未払解約金	46,799,251	121,673,950	109,088,010	1,315,413	2,130,121	663,107
未払信託報酬	8,145,212	9,682,171	12,224,821	14,086,811	14,308,241	17,580,670
未払利息	243	658	636	471	483	715
その他未払費用	9,687	11,517	14,543	16,758	17,024	20,920
(C) 純資産総額(A-B)	5,928,488,674	7,462,883,078	8,328,288,777	9,909,370,154	10,695,972,365	11,574,315,460
元本	5,909,524,506	6,841,062,123	7,813,948,119	9,306,547,729	9,995,185,299	11,274,787,522
次期繰越損益金	18,964,168	621,820,955	514,340,658	602,822,425	700,787,066	299,527,938
(D) 受益権総口数	5,909,524,506口	6,841,062,123口	7,813,948,119口	9,306,547,729口	9,995,185,299口	11,274,787,522口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,032円	10,909円	10,658円	10,648円	10,701円	10,266円

(注) 第6期首元本額は5,091,908,335円、第6～11期中追加設定元本額は7,726,081,394円、第6～11期中一部解約元本額は1,543,202,207円、1口当たり純資産額は、第6期1.0032円、第7期1.0909円、第8期1.0658円、第9期1.0648円、第10期1.0701円、第11期1.0266円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額24,715,587円。

○損益の状況

項 目	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
	2016年10月18日～ 2016年11月16日	2016年11月17日～ 2016年12月16日	2016年12月17日～ 2017年1月16日	2017年1月17日～ 2017年2月16日	2017年2月17日～ 2017年3月16日	2017年3月17日～ 2017年4月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	53,952,877	58,838,032	70,598,559	84,513,698	93,149,331	104,789,111
受取配当金	53,960,557	58,851,088	70,613,072	84,528,042	93,158,604	104,804,496
支払利息	△ 7,680	△ 13,056	△ 14,513	△ 14,344	△ 9,273	△ 15,385
(B) 有価証券売買損益	166,634,871	513,143,142	△218,225,902	△ 35,509,009	6,661,028	△504,812,235
売買益	167,471,808	526,977,668	6,628,935	3,543,138	6,773,449	5,275,970
売買損	△ 836,937	△ 13,834,526	△224,854,837	△ 39,052,147	△ 112,421	△510,088,205
(C) 信託報酬等	△ 8,154,899	△ 9,693,688	△ 12,239,364	△ 14,103,569	△ 14,325,265	△ 17,601,590
(D) 当期損益金(A+B+C)	212,432,849	562,287,486	△159,866,707	34,901,120	85,485,094	△417,624,714
(E) 前期繰越損益金	26,512,125	204,277,888	707,595,294	506,556,000	507,103,505	553,042,836
(F) 追加信託差損益金	△202,252,233	△124,221,233	△ 9,946,085	89,284,948	138,184,022	197,934,178
(配当等相当額)	(110,411,027)	(183,588,035)	(356,858,742)	(594,173,879)	(706,042,579)	(915,134,858)
(売買損益相当額)	(△312,663,260)	(△307,809,268)	(△366,804,827)	(△504,888,931)	(△567,858,557)	(△717,200,680)
(G) 計(D+E+F)	36,692,741	642,344,141	537,782,502	630,742,068	730,772,621	333,352,300
(H) 収益分配金	△ 17,728,573	△ 20,523,186	△ 23,441,844	△ 27,919,643	△ 29,985,555	△ 33,824,362
次期繰越損益金(G+H)	18,964,168	621,820,955	514,340,658	602,822,425	700,787,066	299,527,938
追加信託差損益金	△202,252,233	△124,221,233	△ 9,946,085	89,284,948	138,184,022	197,934,178
(配当等相当額)	(110,411,028)	(183,588,036)	(356,858,743)	(594,173,880)	(706,042,580)	(915,134,859)
(売買損益相当額)	(△312,663,261)	(△307,809,269)	(△366,804,828)	(△504,888,932)	(△567,858,558)	(△717,200,681)
分配準備積立金	221,216,401	746,042,188	742,512,652	759,892,265	800,165,801	839,931,907
繰越損益金	—	—	△218,225,909	△246,354,788	△237,562,757	△738,338,147

* 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10月18日～2017年4月17日)は以下の通りです。

項 目	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
	2016年10月18日～ 2016年11月16日	2016年11月17日～ 2016年12月16日	2016年12月17日～ 2017年1月16日	2017年1月17日～ 2017年2月16日	2017年2月17日～ 2017年3月16日	2017年3月17日～ 2017年4月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	51,958,200円	57,840,566円	58,359,202円	70,410,135円	79,779,574円	87,187,535円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	105,812,978円	504,446,920円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	110,411,028円	183,588,036円	356,858,743円	594,173,880円	706,042,580円	915,134,859円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	81,173,796円	204,277,888円	707,595,294円	717,401,773円	750,371,782円	786,568,734円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	349,356,002円	950,153,410円	1,122,813,239円	1,381,985,788円	1,536,193,936円	1,788,891,128円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	591円	1,388円	1,436円	1,484円	1,536円	1,586円
g. 分配金	17,728,573円	20,523,186円	23,441,844円	27,919,643円	29,985,555円	33,824,362円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
1万口当たり分配金(税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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

(2017年4月17日現在)

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(137,145千口)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11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	10,000 (10,000)	10,039 (10,039)	7.3 (7.3)	— (—)	— (—)	— (—)	7.3 (7.3)
特殊債券 (除く金融債)	30,000 (30,000)	30,027 (30,027)	21.8 (21.8)	— (—)	— (—)	— (—)	21.8 (21.8)
金融債券	20,000 (20,000)	20,002 (20,002)	14.5 (14.5)	— (—)	— (—)	— (—)	14.5 (14.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	42,000 (42,000)	42,065 (42,065)	30.5 (30.5)	— (—)	— (—)	— (—)	30.5 (30.5)
合 計	102,000 (102,000)	102,135 (102,135)	74.0 (74.0)	— (—)	— (—)	— (—)	74.0 (74.0)

* () 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11期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
北海道	公募平成19年度第4回	1.98	10,000	10,039	2017/6/29
小	計		10,000	10,039	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策金融公庫社債	第24回財投機関債	0.368	10,000	10,002	2017/5/10
東日本高速道路	第18回	0.387	10,000	10,017	2017/9/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第54回	0.388	10,000	10,007	2017/6/20
小	計		30,000	30,027	
金融債券					
農林債券	利付第743回い号	0.45	10,000	10,001	2017/4/27
しんきん中金債券	利付第269回	0.4	10,000	10,001	2017/4/27
小	計		20,000	20,002	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力	第486回	0.821	10,000	10,021	2017/7/25
東北電力	第461回	0.737	2,000	2,001	2017/5/25
東北電力	第463回	0.72	10,000	10,012	2017/6/23
九州電力	第384回	1.47	10,000	10,025	2017/6/23
小田急電鉄	第65回社債間限定同順位特約付	0.17	10,000	10,004	2017/7/25
小	計		42,000	42,065	
合	計		102,000	102,135	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY)/N(USD)
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドDークラスN(World)

2016年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等に実質的に投資を行い、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を目指します。
投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等
管 理 会 社 投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

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

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA

運用計算書

2016年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:	
受取利息(外国税額控除後)	\$ 98
配当金	0
雑収入	67
収益合計	165
費用:	
運用報酬 - X (JPY)	42 ⁽¹⁾
販売手数料	0
支払利息	114
法務報酬	0
雑費用	0
費用合計	156
純投資損益	9
当期実現損益:	
投資有価証券(外国税額控除後)	0
関連投資	41,717
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	130,592
外貨通貨	1,905
当期実現損益	174,214
当期末実現評価損益:	
投資有価証券	1
関連投資	85,060
上場金融デリバティブ商品	0
店頭金融デリバティブ商品	(50,765)
外貨建資産および負債	10
当期末実現評価損益	34,306
当期実現および未実現評価損益	208,520
運用の結果による純資産の増減額	\$ 208,529
外国源泉徴収課税額	\$ 0

⁽¹⁾2016年3月15日(設定日)から2016年10月31日までの期間

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額	
N (JPY)	\$ 310,191
N (USD)	88,197
期末現在発行済受益証券数	
N (JPY)	3,149
N (USD)	999
期末1口当たり純資産価格	
N (JPY)	\$ 98.50
N (USD)	88.32

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は2,550,803千米ドル。

組入資産の明細

	2016年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 3.0%		
短期金融商品 3.0%		
定期預金 2.7%		
ANZ National Bank		
0.150% due 11/01/2016	\$ 14,858	\$ 14,858
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.150% due 11/01/2016	21	21
Citibank N.A.		
0.150% due 11/01/2016	11,801	11,801
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	23,416	23,416
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	823	823
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 11/01/2016	35	35
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 5	0
0.150% due 11/01/2016	\$ 12,715	12,715
		<u>63,669</u>
米財務省証券 0.3%		
0.269% due 01/19/2017 (a)	592	592
0.328% due 02/02/2017 (a)	734	733
0.436% due 03/02/2017	1,778	1,776
0.453% due 03/09/2017 (a)	2,218	2,215
		<u>5,316</u>
短期金融商品合計		<u>68,985</u>
(取得原価\$68,984)		
投資有価証券合計		<u>68,985</u>
(取得原価\$68,984)		

口数
(単位:千)

関連投資 97.3%		
投資信託 97.3%		
PIMCO パミューダ・インカム・ファンド(M)		
(取得原価\$2,163,101)	194,946	2,284,767
関連投資合計		2,284,767
(取得原価\$2,163,101)		
投資合計 100.3%		\$ 2,353,752
(取得原価\$2,232,085)		
金融デリバティブ商品 (2.3%)		(54,456)
(取得原価またはプレミアム \$0)		
その他の資産および負債 2.0%		48,372
純資産 100.0%		\$ 2,347,668

(a)クーポンは加重平均レートを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	11/2016	JPY 479,506	\$ 4,565	\$ 2	\$ 0
BOA	11/2016	582,966	5,548	0	0
BOA	11/2016	\$ 182	JPY 19,089	0	0
BOA	11/2016	1,044	109,699	0	0
BOA	11/2016	527	55,384	0	0
JPM	11/2016	JPY 1,080,338	\$ 10,273	17	(24)
JPM	11/2016	142,373	1,351	0	(4)
				\$ 19	\$ (28)

●F (JPY)クラス、J (JPY)クラス、N (JPY)クラス、S (JPY)クラス、X (JPY)クラス、Y (JPY)クラス、Z (JPY)クラス
外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	11/2016	\$ 95,209	JPY 9,630,911	\$ 0	\$ (3,560)
BOA	11/2016	2,572	270,244	0	0
BPS	11/2016	22,452	2,307,292	0	(495)
BPS	01/2017	110,684	11,028,463	0	(5,435)
BRC	01/2017	62,099	6,385,900	0	(1,155)
CBK	11/2016	481,354	48,871,856	0	(16,284)
CBK	12/2016	3,296	346,591	5	0
HUS	11/2016	JPY 3,776	\$ 36	0	0
HUS	11/2016	\$ 6,361	JPY 670,526	19	0
JPM	11/2016	JPY 13,494,246	\$ 128,561	148	0
JPM	11/2016	\$ 63,086	JPY 6,356,752	0	(2,581)
JPM	12/2016	128,691	13,494,246	0	(152)
SCX	11/2016	JPY 47,772,073	\$ 456,581	1,977	0
SCX	11/2016	\$ 485,752	JPY 48,985,420	0	(19,601)
SCX	12/2016	457,018	47,772,073	0	(1,969)
SOG	11/2016	60,174	6,006,125	0	(3,006)
TOR	11/2016	JPY 666,750	\$ 6,352	7	0
TOR	11/2016	48,055,737	456,023	0	(1,280)
TOR	12/2016	\$ 462,819	JPY 48,722,487	1,291	(8)
UAG	11/2016	2,279	235,814	0	(35)
UAG	11/2016	49,442	4,949,332	0	(2,333)
				\$ 3,447	\$ (57,894)
外国為替先渡し契約合計				\$ 3,466	\$ (57,922)

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドD

運用計算書

2016年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:		
受取利息(外国税額控除後)	\$	13
配当金		0
雑収入		17
収益合計		30

費用:		
販売手数料		0
支払利息		16
法務報酬		0
雑費用		0
費用合計		16

純投資損益		14
--------------	--	----

当期実現損益:		
投資有価証券(外国税額控除後)		0
関連投資		2,365
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		6,526
外貨通貨		(114)
当期実現損益		8,777

当期末実現評価損益:		
投資有価証券		0
関連投資		4,350
上場金融デリバティブ商品		0
店頭金融デリバティブ商品		(3,996)
外貨建資産および負債		5
当期末実現評価損益		359
当期実現および未実現評価損益		9,136

運用の結果による純資産の増減額	\$	9,150
外国源泉徴収課税額	\$	0

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
N(World)	\$	125

期末現在発行済受益証券数		
N(World)		1

期末1口当たり純資産価格		
N(World)	\$	85.68

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は2,550,803千米ドル。

組入資産の明細

	2016年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 9.2%		
短期金融商品 9.2%		
定期預金 9.2%		
ANZ National Bank		
0.150% due 11/01/2016	\$ 2,533	\$ 2,533
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.050% due 11/01/2016	CAD 188	140
0.150% due 11/01/2016	\$ 4	4
Citibank N.A.		
0.150% due 11/01/2016	2,012	2,012
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	3,992	3,992
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	140	140
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 11/01/2016	6	6
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.150% due 11/01/2016	2,167	2,167
		<u>10,994</u>
短期金融商品合計		<u>10,994</u>
(取得原価\$10,994)		
投資有価証券合計		<u>10,994</u>
(取得原価\$10,994)		

口数
(単位:千)

関連投資 90.6%		
投資信託 90.6%		
PIMCO パミューダ・インカム・ファンド(M)		
(取得原価\$100,242)	9,263	108,559
関連投資合計		108,559
(取得原価\$100,242)		
投資合計 99.8%		\$ 119,553
(取得原価\$111,236)		
金融デリバティブ商品 (0.4%)		(516)
(取得原価またはプレミアム \$0)		
その他の資産および負債 0.6%		765
純資産 100.0%		\$ 119,802

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
AZD	11/2016	\$ 667	JPY 69,400	\$ 0	\$ (6)
HUS	11/2016	JPY 178,200	\$ 1,691	0	(5)
HUS	11/2016	165,100	1,572	1	0
SCX	11/2016	69,400	665	5	0
				\$ 6	\$ (11)

●N (WORLD)クラス、Y (WORLD)クラス外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産		負債			
AZD	11/2016	AUD	12,364	\$	9,412	\$	3	\$	0
AZD	11/2016	GBP	114		139		0		0
AZD	11/2016	\$	177	AUD	232		0		(1)
AZD	11/2016		183	CAD	239		0		(5)
AZD	11/2016		90	EUR	80		0		(2)
AZD	12/2016		9,404	AUD	12,364		0		(3)
AZD	12/2016		139	GBP	114		0		0
BOA	11/2016	KRW	95,737	\$	86		2		0
BOA	11/2016	\$	232	KRW	256,569		0		(8)
BOA	12/2016		90	RUB	5,706		0		(1)
BOA	01/2017		8,506	TRY	26,658		0		(53)
BPS	11/2016	BRL	31,885	\$	10,218		150		0
BPS	11/2016	EUR	8,944		9,771		0		(33)
BPS	11/2016	IDR	365,624		28		0		0
BPS	11/2016	KRW	31,088		28		1		0
BPS	11/2016	\$	10,023	BRL	31,885		47		(1)
BPS	11/2016		9,410	GBP	7,253		1		(556)
BPS	11/2016		66	KRW	74,522		0		(1)
BPS	12/2016	RUB	1,906	\$	30		0		0
BPS	12/2016	\$	127	AUD	168		1		0
BPS	12/2016		10,046	BRL	31,621		0		(151)
BPS	12/2016		9,783	EUR	8,944		33		0
BPS	12/2016		127	GBP	105		1		0
BPS	12/2016		243	RUB	15,522		0		(1)
BRC	11/2016	IDR	13,221	\$	1		0		0
BRC	11/2016	\$	130	IDR	1,735,763		3		0
BRC	11/2016		21	INR	1,424		0		0
BRC	12/2016	RUB	1,134	\$	18		0		0
BRC	02/2017	\$	9,182	MXN	176,468		93		0
CBK	11/2016	BRL	144	\$	45		0		0
CBK	11/2016	IDR	487,475		37		0		0
CBK	11/2016	TRY	437		141		0		0
CBK	11/2016	\$	101	AUD	133		0		0
CBK	11/2016		45	BRL	144		1		0
CBK	11/2016		140	CAD	188		0		0
CBK	11/2016		45		59		0		(1)
CBK	11/2016		105	EUR	95		0		0
CBK	11/2016		317	GBP	256		0		(5)

未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
CBK	11/2016		129	INR	8,663	0	0
CBK	12/2016		131	CAD	175	0	0
CBK	01/2017		321	TRY	1,016	1	0
CBK	02/2017		56	MXN	1,044	0	(1)
FBF	11/2016	BRL	28,220	\$	8,871	0	(40)
FBF	11/2016	\$	8,660	BRL	28,220	251	0
FBF	11/2016		644	EUR	588	3	(3)
FBF	12/2016		9,133	RUB	593,165	129	0
FBF	02/2017		129	MXN	2,431	0	(1)
HUS	11/2016	IDR	494,505	\$	37	0	(1)
HUS	11/2016		748	INR	11	0	0
HUS	11/2016	KRW	55,525		50	2	0
HUS	11/2016	\$	136	AUD	180	1	0
HUS	11/2016		142	EUR	130	0	0
HUS	11/2016		9,001		8,009	0	(221)
HUS	11/2016		139	GBP	114	1	0
HUS	11/2016		94	IDR	1,228,216	0	0
HUS	11/2016		49	KRW	54,302	0	(2)
HUS	11/2016		138	MXN	2,588	0	(1)
HUS	11/2016		140	TRY	437	1	0
HUS	12/2016	BRL	94	\$	30	0	0
HUS	01/2017	\$	131	IDR	1,735,095	1	0
HUS	01/2017		366	TRY	1,148	0	(2)
IND	11/2016	CAD	37	\$	28	0	0
IND	11/2016		188		140	0	0
IND	12/2016	\$	140	CAD	188	0	0
JPM	11/2016	AUD	180	\$	137	0	0
JPM	11/2016		37		28	0	0
JPM	11/2016	BRL	3,089		971	1	(5)
JPM	11/2016	IDR	1,468,153		111	0	(1)
JPM	11/2016	INR	10,149		150	0	(2)
JPM	11/2016	KRW	2,232		2	0	0
JPM	11/2016	\$	952	BRL	3,089	23	0
JPM	11/2016		8,777	CAD	11,610	0	(114)
JPM	11/2016		45	GBP	37	0	0
JPM	11/2016		119	IDR	1,558,385	0	0
JPM	11/2016		369	INR	24,794	2	0
JPM	11/2016		119	KRW	133,950	0	(2)
JPM	12/2016		137	AUD	180	0	0
JPM	12/2016		57	BRL	181	0	(1)

未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
JPM	12/2016		131	EUR	120	1	0
JPM	01/2017	IDR	237,528	\$	18	0	0
JPM	01/2017	INR	1,218		18	0	0
JPM	01/2017	KRW	20,463		18	0	0
JPM	01/2017	\$	372	IDR	4,911,311	0	0
JPM	01/2017		316	INR	21,342	1	0
NAB	11/2016		8,910	AUD	11,624	0	(65)
NGF	01/2017	INR	2,026	\$	30	0	0
NGF	01/2017	\$	58	INR	3,919	0	0
NGF	01/2017		58	KRW	65,774	0	(1)
RBC	11/2016	EUR	25	\$	28	1	0
RBC	11/2016	\$	127	EUR	115	0	(1)
SCX	11/2016	EUR	130	\$	142	0	0
SCX	11/2016	JPY	3		0	0	0
SCX	11/2016	\$	271	AUD	353	0	(2)
SCX	11/2016		776	CAD	1,029	0	(9)
SCX	11/2016		45	EUR	41	0	0
SCX	11/2016		130	GBP	106	0	0
SCX	11/2016		308	IDR	4,022,632	0	0
SCX	11/2016		290	KRW	325,563	0	(6)
SCX	12/2016	RUB	9,846	\$	153	0	(1)
SCX	12/2016	\$	272	BRL	869	0	0
SCX	12/2016		142	EUR	130	0	0
SCX	12/2016		135	RUB	8,545	0	(2)
SCX	01/2017	KRW	34,084	\$	30	0	0
SCX	01/2017	\$	316	KRW	361,828	0	0
SOG	11/2016	BRL	177	\$	56	0	0
SOG	11/2016	GBP	7,811		9,547	10	0
SOG	11/2016	IDR	1,008,654		76	0	(1)
SOG	11/2016	INR	5,442		81	0	0
SOG	11/2016	KRW	31,216		28	1	0
SOG	11/2016	MXN	2,588		137	0	(1)
SOG	11/2016	\$	56	BRL	177	0	0
SOG	11/2016		48	IDR	635,440	1	0
SOG	11/2016		267	INR	17,891	1	0
SOG	11/2016		9,121	KRW	10,147,614	0	(269)
SOG	12/2016		9,552	GBP	7,811	0	(10)
SOG	12/2016		317	RUB	20,139	0	(3)
SOG	01/2017	IDR	394,950	\$	30	0	0
SOG	01/2017	\$	58	IDR	762,178	0	0

未実現評価損益

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
SOG	01/2017		56	INR	3,792	0	0		
SOG	01/2017		56	KRW	63,732	0	0		
SOG	01/2017		812	TRY	2,553	0	(3)		
SOG	02/2017		307	MXN	5,861	1	0		
TOR	11/2016	CAD	12,964	\$	9,686	13	0		
TOR	12/2016	\$	9,689	CAD	12,964	0	(14)		
TOR	01/2017	IDR	857,273	\$	65	0	0		
UAG	11/2016		123,681,471		9,423	0	(53)		
UAG	11/2016	INR	634,305		9,484	0	(12)		
UAG	11/2016	KRW	10,776,724		9,511	109	0		
UAG	11/2016	\$	45	AUD	60	0	0		
UAG	11/2016		49	CAD	64	0	(1)		
UAG	11/2016		45	EUR	41	0	0		
UAG	11/2016		90	GBP	69	0	(5)		
UAG	11/2016		8,855	IDR	118,338,667	212	0		
UAG	11/2016		8,831	INR	597,871	120	0		
UAG	01/2017		9,325	IDR	123,681,471	48	0		
UAG	01/2017		9,396	INR	634,305	10	0		
UAG	01/2017		9,507	KRW	10,776,724	0	(108)		
WST	11/2016		116	GBP	90	0	(6)		
						\$	1,281	\$	(1,792)
外国為替先渡し契約合計						\$	1,287	\$	(1,803)

PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)
組入資産の明細

			2016年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 112.1%				
バンクローン 3.5%				
Ancestry.com Operations, Inc.				
5.250% due 10/19/2023	\$ 800	\$ 803		
Avago Technologies Cayman Finance Ltd.				
3.535% due 02/01/2023	67	68		
AWAS Leasing 2011-I Ltd.				
4.870% due 10/02/2021	860	876		
Boyd Gaming Corp.				
3.534% due 09/15/2023	200	202		
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.				
4.750% due 10/03/2023	200	200		
Charter Communications Operating LLC				
3.000% due 07/01/2020	665	667		
DaVita, Inc.				
3.500% due 06/24/2021	196	196		
Diamond Resorts International, Inc.				
7.000% due 08/11/2023	1,100	1,091		
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4.250% due 12/19/2016	43,296	43,575		
4.250% due 06/30/2017	1,200	1,208		
FCA US LLC				
3.250% due 12/31/2018	758	759		
HCA, Inc.				
3.588% due 02/15/2024	3,024	3,052		
HD Supply, Inc.				
3.630% due 10/17/2023	200	200		
Hilton Worldwide Finance LLC				
3.034% due 10/25/2023	6,496	6,540		
3.500% due 10/26/2020	635	639		
iHeartCommunications, Inc.				
7.284% due 01/30/2019	11,688	8,905		
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
3.750% due 06/30/2019	3,800	3,641		
KFC Holding Co.				
3.286% due 06/16/2023	1,097	1,110		
MGM Growth Properties Operating Partnership LP				
3.500% due 04/25/2023	617	620		
Mission Broadcasting, Inc.				
3.000% due 09/26/2023			57	57
Nexstar Broadcasting, Inc.				
4.000% due 09/21/2023			643	646
Nielsen Finance LLC				
3.031% due 09/23/2023			100	101
Numericable-SFR S.A.				
4.000% due 01/13/2025			1,400	1,397
Reynolds Group Holdings, Inc.				
4.250% due 02/05/2023			200	201
Sequa Corp.				
5.250% due 06/19/2017			358	331
Serta Simmons Holdings LLC				
4.500% due 10/20/2023			200	202
Tex Operations Co. LLC				
5.000% due 10/17/2017			532	537
T-Mobile USA, Inc.				
3.500% due 11/09/2022			794	801
Transdigm, Inc.				
3.750% due 06/09/2023			700	699
Univision Communications, Inc.				
4.000% due 03/01/2020			6,914	6,934
UPC Financing Partnership				
4.080% due 08/31/2024			1,000	1,006
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
5.250% due 08/05/2020			300	300
5.500% due 04/01/2022			105	105
Vertiv Co.				
5.000% due 09/29/2023			400	399
バンクローン合計				88,068
(取得原価\$90,442)				
社債・約束手形 21.3%				
銀行・金融 13.6%				
AerCap Aviation Solutions BV				
6.375% due 05/30/2017			1,073	1,103
AerCap Ireland Capital Ltd.				
3.750% due 05/15/2019			1,850	1,903
4.250% due 07/01/2020			955	993

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.500% due 05/15/2021		800	834	CIT Group, Inc.	
AGFC Capital Trust I				3.875% due 02/19/2019	972 989
6.000% due 01/15/2067	2,200	1,188		4.250% due 08/15/2017	40 41
Ally Financial, Inc.				5.000% due 05/15/2017	6,025 6,108
2.750% due 01/30/2017	1,110	1,111		5.250% due 03/15/2018	1,611 1,672
3.250% due 09/29/2017	600	604		Citigroup, Inc.	
3.500% due 01/27/2019	300	301		2.255% due 09/01/2023	280 281
4.750% due 09/10/2018	2,350	2,421		Cooperatieve Rabobank UA	
5.500% due 02/15/2017	7,930	8,009		6.625% due 06/29/2021 (a) EUR	1,800 2,113
6.250% due 12/01/2017	5,090	5,281		6.875% due 03/19/2020	100 130
American International Group, Inc.				8.400% due 06/29/2017 (a) \$	600 624
3.900% due 04/01/2026	330	346		Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)				7.500% due 07/08/2026 GBP	600 880
6.750% due 02/18/2020 EUR	2,200	2,332		Credit Agricole S.A. (a)	
9.000% due 05/09/2018 \$	1,000	1,042		7.500% due 06/23/2026	1,200 1,477
Banco Espirito Santo S.A.				7.875% due 01/23/2024 \$	4,346 4,419
2.625% due 05/08/2017 (b) EUR	3,100	935		Credit Suisse AG	
Banco Popular Espanol S.A.				6.500% due 08/08/2023	3,985 4,351
8.250% due 04/10/2020 (a)	7,600	7,696		Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	
Banco Santander S.A.				2.750% due 08/08/2025 GBP	600 702
6.250% due 09/11/2021 (a)	5,700	5,844		3.750% due 03/26/2025 \$	1,300 1,292
Bank of America Corp.				Deutsche Bank AG	
3.875% due 08/01/2025 \$	1,120	1,181		1.350% due 05/30/2017	400 397
Barclays Bank PLC				2.717% due 05/10/2019	80 79
7.625% due 11/21/2022	5,640	6,306		4.250% due 10/14/2021	10,000 10,077
7.750% due 04/10/2023	3,000	3,161		6.000% due 09/01/2017	60 62
14.000% due 06/15/2019 (a) GBP	9,970	15,031		Digital Euro Finco LLC	
Barclays PLC				2.625% due 04/15/2024 EUR	1,400 1,610
3.250% due 02/12/2027	1,000	1,167		Host Hotels & Resorts LP	
6.500% due 09/15/2019 (a) EUR	2,300	2,378		4.000% due 06/15/2025 \$	400 406
7.875% due 03/15/2022 (a) \$	1,200	1,194		HSBC Holdings PLC	
7.875% due 09/15/2022 (a) GBP	5,353	6,412		2.625% due 08/16/2028 GBP	360 417
8.000% due 12/15/2020 (a) EUR	600	675		4.300% due 03/08/2026 \$	500 532
8.250% due 12/15/2018 (a) \$	200	203		6.000% due 09/29/2023 (a) EUR	8,210 9,382
BGC Partners, Inc.				International Lease Finance Corp.	
5.125% due 05/27/2021	400	419		3.875% due 04/15/2018 \$	600 615
5.375% due 12/09/2019	1,450	1,535		8.750% due 03/15/2017	1,300 1,334
BNP Paribas S.A.				8.875% due 09/01/2017	50 53
7.625% due 03/30/2021 (a)	600	629		Jefferies Finance LLC	
BPCE S.A.				6.875% due 04/15/2022	1,000 950
12.500% due 09/30/2019 (a)	800	1,013		Jefferies LoanCore LLC	
Brixmor Operating Partnership LP				6.875% due 06/01/2020	1,200 1,140
3.250% due 09/15/2023	400	400		JPMorgan Chase & Co.	

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
2.322% due 03/01/2021	1,100	1,130	1.230% due 03/22/2037	5,033	2,416
2.550% due 03/01/2021	1,000	1,016	Realkredit Danmark A/S		
2.950% due 10/01/2026	7,150	7,085	1.000% due 01/01/2017	DKK 8,478	1,253
KBC Bank NV			1.000% due 04/01/2017	17,630	2,613
8.000% due 01/25/2023	800	849	1.000% due 01/01/2018	4,700	704
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC			1.000% due 04/01/2018	11,800	1,770
3.950% due 06/30/2022	GBP 500	616	2.000% due 01/01/2017	31,300	4,629
Lloyds Bank PLC			2.000% due 04/01/2017	64,315	9,573
12.000% due 12/16/2024 (a)	\$ 200	273	2.500% due 10/01/2047	12,373	1,839
Lloyds Banking Group PLC			3.000% due 10/01/2047	10,261	1,545
3.100% due 07/06/2021	200	206	Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
7.500% due 06/27/2024 (a)	2,900	2,994	9.750% due 01/06/2027	\$ 657	622
7.625% due 06/27/2023 (a)	GBP 5,526	7,042	Royal Bank of Scotland Group PLC		
7.875% due 06/27/2029 (a)	1,700	2,213	2.500% due 03/22/2023	EUR 6,700	7,380
Loews Corp.			3.875% due 09/12/2023	\$ 5,000	4,903
3.750% due 04/01/2026	\$ 500	526	4.800% due 04/05/2026	1,200	1,226
Merlin Properties Socimi S.A.			7.500% due 08/10/2020 (a)	1,900	1,748
1.875% due 11/02/2026 (c)	EUR 900	971	8.000% due 08/10/2025 (a)	1,400	1,334
National Australia Bank Ltd.			8.625% due 08/15/2021 (a)	2,000	1,995
1.375% due 07/12/2019	\$ 1,800	1,787	Royal Bank of Scotland PLC		
Navient Corp.			9.500% due 03/16/2022	1,800	1,848
4.625% due 09/25/2017	2,435	2,473	13.125% due 03/19/2022	AUD 3,700	2,920
4.875% due 06/17/2019	300	303	Santander Holdings USA, Inc.		
5.500% due 01/15/2019	774	791	4.500% due 07/17/2025	\$ 2,000	2,045
5.625% due 08/01/2033	4,953	3,950	Santander UK Group Holdings PLC		
6.625% due 07/26/2021	130	131	2.875% due 08/05/2021	800	798
8.450% due 06/15/2018	585	634	7.375% due 06/24/2022 (a)	GBP 1,900	2,332
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
2.000% due 04/01/2017	DKK 7,700	1,148	3.352% due 11/15/2019	EUR 5,600	6,435
2.000% due 10/01/2047	2,923	420	5.717% due 06/16/2021	\$ 900	962
Novo Banco S.A.			6.125% due 02/07/2022	10,600	11,542
5.000% due 04/04/2019	EUR 33	28	SL Green Realty Corp.		
5.000% due 04/23/2019	4,528	3,902	7.750% due 03/15/2020	500	578
5.000% due 05/14/2019	119	102	Societe Generale S.A. (a)		
5.000% due 05/21/2019	202	174	7.875% due 12/18/2023	600	596
Nykredit Realkredit A/S			8.000% due 09/29/2025	1,700	1,719
1.000% due 07/01/2017	DKK 183,300	27,260	Sovran Acquisition LP		
2.000% due 04/01/2017	7,600	1,131	3.500% due 07/01/2026	1,200	1,206
2.500% due 10/01/2047	13,797	2,050	Springleaf Finance Corp.		
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			5.250% due 12/15/2019	250	252
1.230% due 09/23/2035	\$ 1,127	935	6.500% due 09/15/2017	400	415
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			6.900% due 12/15/2017	4,490	4,715
1.150% due 03/22/2037	1,413	1,018	8.250% due 12/15/2020	15,389	16,736

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Tesco Property Finance 2 PLC					
6.052% due 10/13/2039	GBP 2,773	3,567		37	34
Tesco Property Finance 3 PLC					
5.744% due 04/13/2040	167	203		2,260	2,361
Tesco Property Finance 4 PLC					
5.801% due 10/13/2040	405	480		200	210
Tesco Property Finance 6 PLC					
5.411% due 07/13/2044	1,990	2,306		519	480
TIG FINCO PLC					
8.500% due 03/02/2020	2,266	2,841		5,726	5,912
8.750% due 04/02/2020	1,724	1,926		8,739	8,977
UBS AG					
5.125% due 05/15/2024	\$ 500	521		9,816	9,963
7.250% due 02/22/2022	10,000	10,160			
7.625% due 08/17/2022	1,000	1,161		4,045	2,751
UBS Group AG (a)					
5.750% due 02/19/2022	EUR 3,200	3,674			
7.000% due 02/19/2025	\$ 200	214		441	458
UBS Group Funding Jersey Ltd.					
2.950% due 09/24/2020	310	317		661	705
4.125% due 09/24/2025	2,470	2,578		992	1,072
4.125% due 04/15/2026	2,500	2,615		220	254
Ventas Realty LP					
3.250% due 10/15/2026	200	199			
Wells Fargo & Co.					
2.175% due 03/04/2021	500	510			
2.500% due 03/04/2021	600	607			
3.000% due 10/23/2026	3,910	3,888			
		347,354			
工業 4.8%					
Aetna, Inc.					
2.400% due 06/15/2021	55	56			
3.200% due 06/15/2026	671	675			
4.250% due 06/15/2036	293	298			
4.375% due 06/15/2046	245	250			
Altice Luxembourg S.A.					
7.250% due 05/15/2022	EUR 300	350			
Amgen, Inc.					
4.400% due 05/01/2045	\$ 200	204			
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.					
4.700% due 02/01/2036	354	393			
4.900% due 02/01/2046	553	634			
BMC Software Finance, Inc.					
8.125% due 07/15/2021					
Boston Scientific Corp.					
3.375% due 05/15/2022					
3.850% due 05/15/2025					
Boxer Parent Co., Inc.					
9.000% due 10/15/2019 (d)					
Caesars Entertainment Operating Co., Inc. (b)					
8.500% due 02/15/2020					
9.000% due 02/15/2020					
11.250% due 06/01/2017 (e)					
California Resources Corp.					
8.000% due 12/15/2022					
Charter Communications Operating LLC					
3.579% due 07/23/2020					
4.464% due 07/23/2022					
4.908% due 07/23/2025					
6.384% due 10/23/2035					
Chesapeake Energy Corp.					
4.130% due 04/15/2019					
CNPC General Capital Ltd.					
1.720% due 11/25/2017					
CVS Pass-Through Trust					
7.507% due 01/10/2032					
Diamond Resorts International, Inc.					
7.750% due 09/01/2023					
Enterprise Inns PLC					
6.375% due 02/15/2022	GBP 5,600	6,837			
6.500% due 12/06/2018					
6.875% due 02/15/2021					
Express Scripts Holding Co.					
4.800% due 07/15/2046	\$ 219	219			
First Quantum Minerals Ltd.					
6.750% due 02/15/2020					
7.000% due 02/15/2021					
7.250% due 10/15/2019					
HCA, Inc.					
3.750% due 03/15/2019					
Hellenic Railways Organization S.A.					
4.028% due 03/17/2017	EUR 400	432			
4.500% due 12/06/2016	¥ 26,000	246			
5.014% due 12/27/2017	EUR 180	190			
Hilton Domestic Operating Co., Inc.					

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.250% due 09/01/2024	\$ 700	705	Sprint Spectrum Co. LLC		
Hyatt Hotels Corp.			3.360% due 09/20/2021	\$ 300	302
4.850% due 03/15/2026	200	220	Times Square Hotel Trust		
iHeartCommunications, Inc.			8.528% due 08/01/2026	2,178	2,563
9.000% due 03/01/2021	4,900	3,522	Transocean, Inc.		
9.000% due 09/15/2022	966	690	9.000% due 07/15/2023	280	275
IHO Verwaltungs GmbH			UAL 2009-1 Pass-Through Trust		
3.750% due 09/15/2026	EUR 100	109	10.400% due 11/01/2016	4,890	4,911
Intrepid Aviation Group Holdings LLC			Unique Pub Finance Co. PLC		
6.875% due 02/15/2019	\$ 2,406	2,190	5.659% due 06/30/2027	GBP 1,669	2,160
Kinder Morgan, Inc.			6.542% due 03/30/2021	1,247	1,635
7.250% due 06/01/2018	200	216	United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust		
Kraft Heinz Foods Co.			3.100% due 07/07/2028	\$ 500	513
3.000% due 06/01/2026	300	297	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
3.950% due 07/15/2025	155	166	4.500% due 05/15/2023	EUR 800	674
4.375% due 06/01/2046	326	332	Viacom, Inc.		
Lennox International, Inc.			2.750% due 12/15/2019	\$ 400	407
3.000% due 11/15/2023 (c)	450	450	Volkswagen Bank GmbH		
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust			0.112% due 11/27/2017	EUR 200	218
4.875% due 05/10/2028	500	502	Volkswagen Group of America Finance LLC		
Perstorp Holding AB			1.650% due 05/22/2018	\$ 300	299
8.750% due 05/15/2017	7,370	7,390	Westmoreland Coal Co.		
9.000% due 05/15/2017	EUR 3,600	3,963	8.750% due 01/01/2022	710	561
QVC, Inc.					121,393
5.450% due 08/15/2034	\$ 50	46			
RCI Banque S.A.					
3.500% due 04/03/2018	1,824	1,872	公益事業 2.9%		
Russian Railways via RZD Capital PLC			AT&T, Inc.		
7.487% due 03/25/2031	GBP 6,300	8,726	5.650% due 02/15/2047	264	292
Sabine Pass LNG LP			EI Paso Natural Gas Co. LLC		
7.500% due 11/30/2016	\$ 1,240	1,246	8.625% due 01/15/2022	1,900	2,374
SBA Tower Trust			Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
2.877% due 07/15/2021	1,500	1,521	4.375% due 09/19/2022	5,950	5,887
Sequa Corp.			6.000% due 11/27/2023	12,200	12,948
7.000% due 12/15/2017	399	219	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
SFR Group S.A.			4.950% due 02/06/2028	800	787
5.625% due 05/15/2024	EUR 3,420	3,944	5.999% due 01/23/2021	1,622	1,744
7.375% due 05/01/2026	\$ 5,025	5,082	6.510% due 03/07/2022	6,398	7,025
Spanish Broadcasting System, Inc.			6.605% due 02/13/2018	EUR 100	117
12.500% due 04/15/2017	900	898	7.288% due 08/16/2037	\$ 937	1,068
Spirit Issuer PLC			8.146% due 04/11/2018	300	323
3.076% due 12/28/2031	GBP 760	864	8.625% due 04/28/2034	2,622	3,376
6.582% due 12/28/2027	450	595	9.250% due 04/23/2019	7,200	8,231

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Illinois Power Generating Co.		
6.300% due 04/01/2020	35	14
7.000% due 04/15/2018	5,000	1,900
Kinder Morgan Energy Partners LP		
3.450% due 02/15/2023	100	100
Petrobras Global Finance BV		
3.250% due 04/01/2019	EUR 320	355
3.737% due 03/17/2020	\$ 2,899	2,858
4.250% due 10/02/2023	EUR 1,400	1,470
4.375% due 05/20/2023	\$ 600	545
4.875% due 03/17/2020	1,269	1,281
5.375% due 01/27/2021	1,203	1,194
5.625% due 05/20/2043	75	59
5.750% due 01/20/2020	825	853
5.875% due 03/07/2022	EUR 1,000	1,154
6.250% due 03/17/2024	\$ 30	30
6.250% due 12/14/2026	GBP 1,600	1,872
6.625% due 01/16/2034	900	999
6.750% due 01/27/2041	\$ 710	633
6.850% due 06/05/2115	2,144	1,833
6.875% due 01/20/2040	464	418
7.875% due 03/15/2019	2,500	2,694
8.375% due 05/23/2021	1,620	1,796
8.750% due 05/23/2026	540	610
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 12/01/2016	305	306
7.000% due 08/15/2020	500	521
8.375% due 08/15/2017	5,478	5,711
9.125% due 03/01/2017	1,400	1,432
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	270	254
Verizon Communications, Inc.		
4.125% due 08/15/2046	270	259
5.150% due 09/15/2023	100	115
		75,438
社債・約束手形合計		544,185
(取得原価 \$554,144)		

地方債・約束手形 0.1%		
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
6.630% due 02/01/2035	655	699

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
6.725% due 04/01/2035	90	96
7.350% due 07/01/2035	400	449
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
7.375% due 01/01/2033	440	474
7.750% due 01/01/2042	780	828
地方債・約束手形合計		2,546
(取得原価 \$2,434)		

米国政府機関債 12.3%		
Fannie Mae		
2.500% due 10/01/2022	765	788
3.000% due 03/01/2031	8,592	8,999
3.500% due 08/01/2042	85	89
3.500% due 02/01/2045	8,531	8,971
3.500% due 07/01/2045	206	217
3.500% due 12/01/2045	862	907
3.500% due 02/01/2046	20,023	21,026
4.534% due 05/25/2025	180	186
Fannie Mae, TBA (c)		
2.500% due 12/01/2031	3,000	3,082
3.000% due 12/01/2031	3,000	3,136
3.000% due 12/01/2046	107,200	110,160
3.000% due 01/01/2047	5,000	5,128
3.500% due 12/01/2046	22,000	23,075
Freddie Mac		
3.000% due 08/01/2046	4,941	5,093
3.784% due 05/25/2025	250	258
6.015% due 06/15/2042 (f)	116	28
Freddie Mac, TBA		
3.000% due 12/01/2046 (c)	83,000	85,282
Ginnie Mae		
4.000% due 02/20/2046	330	353
4.000% due 03/20/2046	34,000	36,447
米国政府機関債合計		313,225
(取得原価 \$313,905)		

国庫債券 9.4%		
Treasury Inflation Protected Securities (g)		
0.125% due 04/15/2020	1,131	1,153
0.625% due 07/15/2021	85	90

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
2.375% due 01/15/2025	25,325	30,004	Amerquest Mortgage Securities Trust		
U.S. Treasury Bonds			0.944% due 03/25/2036	27,500	20,247
3.125% due 02/15/2043	78	87	Amerquest Mortgage Securities, Inc.		
3.625% due 08/15/2043	263	320	Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.625% due 02/15/2044	300	365	1.596% due 09/25/2032	833	773
3.750% due 11/15/2043	120	149	2.289% due 10/25/2034	9,000	6,661
U.S. Treasury Notes			Argent Securities Trust		
1.125% due 09/30/2021	37,390	37,038	0.714% due 04/25/2036	9,708	3,949
1.250% due 10/31/2021	21,800	21,735	Argent Securities, Inc.		
1.375% due 08/31/2023	56,200	55,368	3.234% due 09/25/2033	2,992	2,895
1.500% due 01/31/2022	6,300	6,333	Asset-Backed Securities Corporation		
1.625% due 02/15/2026	106	104	Home Equity Loan Trust		
1.875% due 08/31/2022	12,600	12,870	1.194% due 06/25/2035	456	456
2.000% due 02/15/2025	13,421	13,680	Asset-Backed Funding Certificates Trust		
2.000% due 08/15/2025	10,100	10,275	1.269% due 06/25/2035	12,354	10,682
2.125% due 08/15/2021	42,900	44,465	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust		
2.250% due 11/15/2025	6,000	6,224	1.335% due 06/15/2028	5,000	4,995
			Banc of America Alternative Loan Trust		
国庫債券合計		240,260	5.768% due 04/25/2022	484	469
(取得原価 \$240,871)			6.000% due 07/25/2046 (b)	4,672	4,099
			BCAP LLC Trust		
モーゲージ担保証券 45.1%			0.685% due 03/26/2037	968	961
Accredited Mortgage Loan Trust			0.732% due 07/26/2036	1,107	1,052
0.794% due 09/25/2036	1,600	1,419	1.045% due 11/26/2035	657	648
1.164% due 07/25/2035	9,806	7,829	1.265% due 01/26/2036	70	70
ACE Securities Corporation			BCRR Trust		
Home Equity Loan Trust			5.858% due 07/17/2040	14,720	14,792
0.689% due 08/25/2036	6,510	5,703	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
1.434% due 08/25/2035	5,023	4,062	3.154% due 11/25/2034	680	654
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
1.313% due 12/23/2036	5,000	2,475	0.734% due 04/25/2037 (b)	11,411	12,147
Alternative Loan Trust			0.774% due 02/25/2037	12,309	10,795
0.704% due 01/25/2037 (b)	23,219	21,394	0.894% due 04/25/2036	12,900	12,134
0.704% due 07/25/2046	18,779	16,621	0.964% due 12/25/2035	9,109	8,551
0.714% due 07/25/2036	17,799	13,628	1.034% due 12/25/2035	6,400	6,015
0.716% due 09/20/2046	3,767	2,766	1.234% due 11/25/2035 (b)	7,344	6,495
0.736% due 03/20/2046	13,814	10,331	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
0.784% due 12/25/2046	27,787	17,097	0.794% due 10/25/2036	9,606	9,261
2.959% due 08/25/2035 (b)	1,327	1,081	2.550% due 06/25/2035	3,853	3,514
3.173% due 09/25/2034	3,106	3,047	Blackstone CQP Holdco LP		
5.500% due 08/25/2035 (b)	171	165	9.625% due 03/19/2019	9,304	9,409
5.500% due 02/25/2036 (b)	37	32	CBA Commercial Small Balance		
6.000% due 07/25/2037 (b)	93	89	Commercial Mortgage		
			5.540% due 01/25/2039 (b)	3,004	2,239

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Celtic Residential Irish Mortgage Securitisation No.12 Ltd.					
0.000% due 03/18/2049	EUR	8,647			9,277
Centex Home Equity Loan Trust					
1.179% due 03/25/2035	\$	5,514			4,821
CGCMT Trust					
5.858% due 07/17/2040		1,028			1,028
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates					
0.894% due 03/25/2035		1,176			1,061
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
0.097% due 03/10/2047 (f)		25,400			457
Citigroup Mortgage Loan Trust					
0.874% due 01/25/2036		197			194
1.154% due 12/25/2035		15,398			14,773
2.789% due 08/25/2036		8,912			7,439
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.					
0.794% due 01/25/2037		1,860			1,630
1.114% due 07/25/2035		3,174			3,063
Commercial Mortgage Trust					
0.151% due 04/10/2047 (f)		33,000			388
Conseco Financial Corp.					
7.500% due 03/01/2030		68,771			57,424
7.700% due 09/15/2026		3,881			4,240
Countrywide Asset-Backed Certificates					
0.674% due 06/25/2035 (b)		1,942			1,510
0.674% due 07/25/2037 (b)		4,552			3,815
0.704% due 06/25/2047		5,255			4,979
1.034% due 08/26/2033		36			32
2.139% due 01/25/2034 (b)		1,500			1,433
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust					
0.684% due 04/25/2046 (b)		1,562			1,536
0.774% due 03/25/2037		33,000			26,114
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust					
2.954% due 06/25/2034		4			4
3.032% due 11/25/2034		30			29
5.500% due 11/25/2035		8,810			8,282
Credit Suisse Mortgage Capital Trust					
5.695% due 10/26/2036		633			466
CWABS Asset-Backed Certificates Trust					
1.659% due 12/25/2034		3,150			3,064
Deco 10 - Pan Europe 4 PLC					
0.000% due 10/27/2019	EUR	838			915
DECO 12-UK 4 PLC					
0.595% due 01/27/2020	GBP	3,655			4,432
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.					
0.662% due 11/27/2036	\$	8,706			8,017
EMC Mortgage Loan Trust					
1.534% due 04/25/2042		2,475			2,402
Eurosail PLC					
0.550% due 09/10/2044	GBP	1,987			2,391
Eurosail-UK PLC					
1.149% due 09/13/2045		8,260			9,130
1.329% due 06/13/2045		20,854			23,683
FBR Securitization Trust					
1.209% due 10/25/2035	\$	13,418			6,371
1.214% due 10/25/2035		19,913			18,641
1.299% due 09/25/2035		7,500			5,932
First Franklin Mortgage Loan Trust					
0.684% due 07/25/2036		2,167			2,092
0.694% due 04/25/2036		10,934			9,690
FORT CRE LLC					
2.025% due 05/21/2036		10,299			10,303
GE Business Loan Trust					
0.715% due 11/15/2034		5,007			4,644
GreenPoint Mortgage Funding Trust					
0.814% due 11/25/2045		129			93
Grifonas Finance PLC					
0.088% due 08/28/2039	EUR	1,435			1,185
GS Mortgage Securities Trust					
5.794% due 08/10/2045	\$	16,093			16,287
GSAA Home Equity Trust					
6.500% due 11/25/2037 (b)		31			22
GSAMP Trust					
0.684% due 06/25/2036		8,421			8,043
0.694% due 05/25/2046		2,103			1,974
0.964% due 11/25/2035 (b)		8,032			5,028
HarborView Mortgage Loan Trust					
0.768% due 12/19/2036 (b)		2,304			1,729
Hawksmoor Mortgages PLC					
1.796% due 05/25/2053	GBP	9,800			12,057
Home Equity Asset Trust					
0.844% due 07/25/2036	\$	785			773
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust					
0.714% due 06/25/2036		7,769			7,293
1.194% due 08/25/2035		5,750			4,816

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Jefferies Resecuritization Trust					
6.503% due 06/25/2047	1,503	1,399		5,512	4,566
JPMorgan Alternative Loan Trust (b)					
2.991% due 03/25/2036	1,029	811		176	169
5.730% due 03/25/2036	1,391	1,356			
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.					
1.985% due 01/15/2033	1,900	1,906		4,400	4,224
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust					
5.336% due 05/15/2047	955	954		5,422% due 02/12/2044	1,495
5.431% due 06/12/2047	17,149	17,204		5.642% due 06/11/2042	5,418
5.882% due 02/12/2051	5,830	6,018		Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust	
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				7.562% due 07/15/2033	6,431
0.714% due 03/25/2036	18,762	17,279		Morgan Stanley Home Equity Loan Trust	
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				0.954% due 12/25/2035	27,533
0.704% due 04/25/2036	1,472	1,454		Morgan Stanley Re-REMIC Trust	
0.734% due 05/25/2036	20,379	19,712		5.794% due 08/15/2045	4,519
0.804% due 05/25/2036	12,851	10,508		Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates	
0.804% due 08/25/2036	8,600	6,282		6.450% due 01/22/2026	1,046
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC				Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust	
0.000% due 06/15/2045	EUR 8,030	6,752		1.044% due 05/25/2035	7,400
LB-UBS Commercial Mortgage Trust				5.745% due 10/25/2036 (b)	28,246
6.114% due 07/15/2040	\$ 1,500	1,539		Nomura Resecuritization Trust	
6.832% due 06/15/2036	1,307	1,307		2.880% due 11/26/2036	9,970
Long Beach Mortgage Loan Trust				NovaStar Mortgage Funding Trust	
0.724% due 02/25/2036	9,295	6,255		0.694% due 10/25/2036	8,492
0.724% due 03/25/2046	20,393	10,362		1.014% due 10/25/2035	2,500
0.774% due 01/25/2046	1,541	1,463		Oncilla Mortgage Funding PLC	
2.634% due 06/25/2034	2,390	2,310		1.780% due 12/12/2043	GBP 14,321
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust				Option One Mortgage Loan Trust	
3.784% due 03/25/2032	3,600	3,660		0.634% due 02/25/2037	\$ 7,523
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				Paragon Mortgages No.13 PLC	
2.705% due 04/25/2034	6	6		0.641% due 01/15/2039	GBP 4,624
MASTR Asset-Backed Securities Trust				People's Financial Realty Mortgage Securities Trust	
0.754% due 11/25/2036	44	29		0.694% due 09/25/2036	\$ 30,743
1.684% due 08/25/2037	21,789	17,173		Quest Trust	
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				1.484% due 03/25/2035	6,060
0.914% due 08/25/2035	66	64		RBSCF Trust	
2.625% due 02/25/2033	40	39		5.509% due 04/16/2047	25
Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust				RBSGC Mortgage Loan Trust	
5.485% due 03/12/2051	3,450	3,477		6.000% due 01/25/2037 (b)	22
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust				RBSSP Resecuritization Trust	
				1.022% due 04/26/2037	294
				Renaissance Home Equity Loan Trust	
				0.894% due 11/25/2034	73
					64

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
1.534% due 09/25/2037	81	63	Structured Asset Mortgage Investments Trust		
5.612% due 04/25/2037	9,461	4,634	1.188% due 09/19/2032	101	99
5.675% due 06/25/2037 (b)	3,971	1,925	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
Residential Accredit Securities Corporation Trust			0.794% due 04/25/2036	1,462	1,431
0.684% due 01/25/2037	3,520	3,301	1.034% due 04/25/2031	8,945	7,793
0.694% due 11/25/2036 (b)	11,396	10,350	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates		
0.825% due 01/25/2037	39,641	22,337	5.500% due 07/25/2033	28	29
1.299% due 03/25/2034	4,782	4,523	Taurus CMBS UK Ltd.		
Residential Asset Mortgage Products Trust			1.893% due 05/01/2022	GBP 1,790	2,194
0.745% due 10/25/2034	8,974	8,492	Theatre Hospitals No.1 PLC		
0.974% due 10/25/2035	5,000	4,828	3.401% due 10/15/2031	1,519	1,783
0.984% due 11/25/2035	13,000	10,382	Theatre Hospitals No.2 PLC		
1.034% due 09/25/2035	12,591	9,734	3.401% due 10/15/2031	716	830
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC			Titan Europe Ltd.		
0.620% due 06/12/2036	GBP 5,859	6,537	0.000% due 04/23/2017	EUR 227	241
Rochester Financing No.2 PLC			Trinity Square PLC		
1.679% due 06/20/2045	11,153	13,716	1.551% due 07/15/2051	GBP 869	1,061
Saxon Asset Securities Trust			Ulysses European Loan Conduit No.27 PLC		
1.329% due 03/25/2035 (b)	\$ 1,532	1,416	0.561% due 07/25/2017	15,550	18,890
1.584% due 06/25/2033	1,895	1,798	VOLT XXII LLC		
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			3.500% due 02/25/2055	\$ 1,782	1,788
0.804% due 03/25/2036	12,226	9,963	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust		
Sequoia Mortgage Trust			5.500% due 04/15/2047	9,750	9,859
1.046% due 06/20/2034	87	81	Waldorf Astoria Boca Raton Trust		
Slate No.1 PLC			1.885% due 06/15/2029	6,100	6,104
1.851% due 01/24/2051	GBP 7,819	9,407	WalMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
2.251% due 01/24/2051	2,600	3,075	1.254% due 01/25/2045	219	200
Soundview Home Loan Trust			Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust		
0.814% due 06/25/2036 (b)	\$ 5,975	2,568	1.373% due 10/25/2046 (b)	28,949	17,365
0.844% due 06/25/2036 (b)	47,590	21,728	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust		
1.184% due 03/25/2036	8,102	4,814	0.744% due 03/25/2037	4,140	3,558
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			0.804% due 07/25/2036	10,000	9,058
1.509% due 12/25/2035	4,017	3,653	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
SRERS Funding Ltd.			3.066% due 10/25/2036 (b)	60	56
0.780% due 05/09/2046	4,215	4,199	WF-RBS Commercial Mortgage Trust		
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			0.430% due 03/15/2047 (f)	8,800	272
0.854% due 10/25/2035	14,543	12,196			
1.942% due 05/25/2035 (b)	183	128			
Structured Asset Investment Loan Trust					
0.684% due 06/25/2036	19,626	17,558	モーゲージ担保証券合計		1,149,171
1.254% due 04/25/2035	4,440	3,897	(取得原価 \$1,159,142)		
1.734% due 12/25/2034	12,273	11,649			

資産担保証券12.9%

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ACA Euro CLO PLC			0.049% due 10/15/2022	5,461	5,935
0.542% due 06/15/2024	EUR	906	994		
Aircraft Certificate Owner Trust			Harvest CLO V PLC		
7.001% due 09/20/2022	\$	1,718	1,823	2,473	2,707
Ares European CLO II BV			Jubilee CDO V BV		
2.302% due 03/14/2025	EUR	6,000	6,604	6,000	6,551
Attentus CDO II Ltd.			LNR CDO Ltd.		
1.116% due 10/09/2041	\$	1,924	1,790	\$ 470	471
AVANT Loans Funding Trust			Lockwood Grove CLO LTD		
3.920% due 08/15/2019		227	228	13,025	13,025
Business Loan Express Business Loan Trust			Mariner CLO LLC		
0.824% due 09/25/2038		3,271	2,865	2.221% due 07/23/2026	4,800
1.084% due 09/25/2038		1,586	1,360	MKP CBO I Ltd.	
1.634% due 09/25/2038		115	97	1.788% due 05/08/2039	3,323
Cadogan Square CLO III BV			MMcapS Funding XVII Ltd.		
0.360% due 01/17/2023	EUR	1,500	1,621	1.192% due 12/01/2035	2,381
Capitalsource Real Estate Loan Trust			National Collegiate III Commutation Trust		
1.266% due 01/20/2037	\$	4,722	4,390	3.705% due 03/25/2038	2,909
CVP Cascade CLO-1 Ltd.			National Collegiate Student Loan Trust		
2.330% due 01/16/2026		12,000	11,952	0.664% due 06/26/2028	1,494
DT Auto Owner Trust			Navigent Private Education Loan Trust 2016-A		
1.440% due 11/15/2019		1,500	1,500	2.685% due 12/15/2045	10,000
Eastland CLO Ltd.			Navigent Student Loan Trust		
1.087% due 05/01/2022		8,000	7,922	1.670% due 03/25/2066 (c)	4,552
Egret Funding CLO I PLC			Nelnet Student Loan Trust		
0.290% due 12/20/2022	EUR	288	316	1.775% due 06/25/2065	2,857
0.490% due 12/20/2022		1,400	1,535	OCP CLO Ltd.	
Finn Square CLO Ltd.			2.330% due 07/17/2026	5,000	4,997
2.052% due 12/24/2023	\$	4,500	4,501	OHA Credit Partners VI Ltd.	
Flatiron CLO Ltd.			2.038% due 05/15/2023	7,505	7,510
2.430% due 01/15/2023		4,464	4,472	OZLM VI Ltd.	
Gallatin CLO VII Ltd.			2.430% due 04/17/2026	17,000	17,002
2.150% due 07/15/2023		1,809	1,809	Palmer Square CLO Ltd.	
Galleria CDO V Ltd.			2.280% due 10/17/2025	1,900	1,898
1.377% due 09/19/2037		3,725	3,561	Pangaea ABS SPV	
Gramercy Real Estate CDO Ltd.			0.000% due 12/28/2096	EUR	1,237
1.332% due 07/25/2035		135	135	Panther CDO V BV	
1.582% due 07/25/2035		24,500	24,003	0.082% due 10/15/2084	2,881
Harbourmaster CLO 7 BV			Progress Residential Trust		
0.299% due 09/22/2022	EUR	329	361	2.035% due 09/17/2033	\$ 10,000
Harbourmaster CLO 9 BV			Putnam Structured Product CDO Ltd.		
0.127% due 05/08/2023		5,000	5,353	1.209% due 01/10/2038	7,318
Harbourmaster Pro-rata CLO 2 BV			2.030% due 01/10/2038	11,236	10,899

	株	評価額 (単位:千)
優先証券 0.0%		
GMAC Capital Trust I		
6.602% due 02/15/2040	11,800	301
Stichting AK Rabobank Certificaten		
6.500% (a)	4,870	603
優先証券合計		904
(取得原価 \$900)		
	額面金額 (単位:千)	
短期金融商品 5.5%		
銀行引受手形 1.7%		
Bank of Montreal		
0.757% due 11/07/2016	CAD 12,700	9,475
0.757% due 11/02/2016	22,300	16,638
Bank of Nova Scotia		
0.772% due 11/03/2016	11,100	8,279
TD Bank		
0.777% due 11/04/2016	12,700	9,474
		43,866
譲渡性預金証書 2.5%		
Barclays Bank PLC		
1.641% due 09/08/2017	\$ 4,000	4,003
1.745% due 11/06/2017	4,440	4,441
Credit Suisse AG		
1.645% due 09/12/2017	10,800	10,815
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.		
1.577% due 09/19/2017	2,500	2,505
Natixis S.A.		
1.553% due 09/25/2017	7,000	7,022
Norinchukin Bank		
1.589% due 10/12/2017	27,500	27,529
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.550% due 09/15/2017	4,300	4,309
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.574% due 10/06/2017	2,670	2,674
		63,298
定期預金 1.2%		
ANZ National Bank		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
0.050% due 11/01/2016	GBP 163	200
0.150% due 11/01/2016	\$ 6,207	6,207
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 1	1
(0.500%) due 11/01/2016	DKK 1	0
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 212	2
0.050% due 11/01/2016	CAD 6	4
0.050% due 11/01/2016	GBP 3	4
0.150% due 11/01/2016	\$ 9	9
0.728% due 11/01/2016	AUD 22	17
6.550% due 11/01/2016	ZAR 8	1
Citibank N.A.		
0.050% due 11/01/2016	GBP 1	1
0.150% due 11/01/2016	\$ 4,930	4,930
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	9,782	9,782
Deutsche Bank AG		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 415	455
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	\$ 344	344
0.728% due 11/01/2016	AUD 1,640	1,248
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 11/01/2016	\$ 15	15
National Australia Bank Ltd.		
0.728% due 11/01/2016	AUD 284	216
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 224	246
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 47,759	454
0.050% due 11/01/2016	GBP 989	1,207
0.150% due 11/01/2016	\$ 5,311	5,311
Wells Fargo Bank		
6.550% due 11/01/2016	ZAR 504	37
		30,691
米国財務省短期証券 0.1%		
0.471% due 03/09/2017	\$ 2,670	2,666
短期金融商品合計		
		140,521
(取得原価\$141,046)		
投資有価証券合計 112.1%		\$ 2,859,830
(取得原価\$2,888,092)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
金融デリバティブ商品 0.4%		9,398
(取得原価またはプレミアム \$(17,983))		
その他の資産および負債(12.5%)		(318,425)
純資産 100.0%		\$ 2,550,803

- (a) 永久債：記載の日付（該当する場合）は次回の償還日である。
- (b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (c) 発行日前取引（When-Issued）証券
- (d) 現物払いの債券類
- (e) 当有価証券はファンドが締結した支払猶予契約の対象である。当該支払猶予契約は、特定の債務不履行事由に関し、特に該当するノートに係る期限の利益を喪失させ債権を回収するための措置をとることをファンドに猶予させる。
- (f) インタレスト・オンリー債
- (g) 証券の元本金額はインフレにより調整される。

●制限付証券

2016年10月31日現在

単位:千

純資産に占める
市場価格の割合

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	
AWAS Leasing 2011-I Ltd.	4.870%	10/02/2021	10/02/2014	\$ 860	\$ 876	0.03%
Towergate Finance PLC	N/A	N/A	04/06/2015	481	268	0.01%
制限付証券合計				\$ 1,341	\$ 1,144	0.04%

◎借入およびその他の金融取引

2016年10月31日現在

●セール・バイバック取引

単位:千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	セール・バイバック取引に係る未払金
BPS	0.102%	10/31/2016	11/01/2016	\$ (29,530)	(29,530)
BPS	0.458%	10/31/2016	11/01/2016	(7,076)	(7,076)
BPS	0.630%	10/31/2016	11/01/2016	(5,233)	(5,233)
TDM	(0.234%)	10/28/2016	11/04/2016	(7,526)	(7,526)
セール・バイバック取引合計					\$ (49,365)

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

	翌日物および継続	残存期間			合計
		30日以下	31-90日	90日超	
セール・バイバック取引					
米国国債	\$ (41,839)	\$ (7,526)	\$ 0	\$ 0	(49,365)
セール・バイバック取引合計	\$ (41,839)	\$ (7,526)	\$ 0	\$ 0	(49,365)

●空売り

単位:千

空売りに係る
未払金

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	受取額	
BOS	Ginnie Mae	4.000%	11/01/2046	\$ 34,000	\$ (36,381)	(36,421)
SAL	Ginnie Mae	4.000%	11/01/2046	300	(321)	(321)
空売り合計					\$ (36,702)	(36,742)

2016年10月31日現在

◎上場金融デリバティブ商品

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
Australia Government 10-Year Bond December Futures	Long	12/2016	87	\$ (205)	\$ 0	\$ (10)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2016	2,180	(3,541)	170	0
先物契約合計				\$ (3,746)	\$ 170	\$ (10)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2016/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
Berkshire Hathaway, Inc.	1.000%	12/20/2021	0.009%	\$ 900	\$ 7	\$ 1	\$ 0	\$ 0
Chesapeake Energy Corp.	5.000%	06/20/2017	0.011%	600	17	4	0	0
Navient Corp.	5.000%	09/20/2020	0.039%	100	5	1	0	0
					\$ 29	\$ 6	\$ 0	\$ 0

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位:千

インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-24 Index	1.000%	12/20/2020	\$ 784	\$ (45)	\$ 40	\$ 0	\$ (1)
CDX.EM-25 Index	1.000%	06/20/2021	1,400	(86)	38	0	(1)
CDX.EM-26 Index	1.000%	12/20/2021	5,700	(369)	7	0	(5)
CDX.HY-24 Index	5.000%	06/20/2020	40,572	2,848	1,346	0	(12)
CDX.HY-25 Index	5.000%	12/20/2020	81,972	4,507	4,397	0	(47)
CDX.HY-26 Index	5.000%	06/20/2021	52,310	2,540	299	0	(39)
CDX.IG-26 Index	1.000%	06/20/2021	41,700	575	290	0	(16)
CDX.IG-27 Index	1.000%	12/20/2021	34,800	401	(15)	0	(16)
				\$ 10,371	\$ 6,402	\$ 0	\$ (137)

金利スワップ

単位:千

変動金利 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	12/21/2019	\$ 130,600	\$ (187)	\$ 619	\$ 0	\$ (32)	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	212,500	(420)	4,501	0	(315)	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.000%	12/21/2031	12,400	(118)	295	0	(34)	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/21/2046	48,120	(1,876)	2,278	0	(285)	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	ZAR 37,800	22	18	19	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	25,300	13	11	19	0	
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/11/2023	AUD 22,600	2,368	2,412	1	0	
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	06/18/2024	28,000	3,861	2,130	0	(6)	
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.250%	12/17/2024	39,200	2,111	1,277	0	(17)	
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/17/2024	41,400	4,725	3,556	0	(17)	
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	48,400	3,432	1,640	0	(28)	
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026	16,200	358	(154)	0	(15)	
受取	6-Month EURIBOR	0.750%	03/15/2032	EUR 2,500	48	24	0	(18)	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/18/2026	¥ 3,530,000	(736)	(368)	0	(8)	
支払	BRL-CDI-Compounded	11.500%	01/04/2021	BRL 220,000	(927)	796	93	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	12.000%	01/04/2021	2,700	5	10	1	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	12.055%	01/04/2021	15,700	57	60	5	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	26,800	162	143	7	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	12.810%	01/04/2021	20,340	220	120	2	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	16.400%	01/04/2021	11,500	511	78	0	(19)	
支払	IBMEXID	5.270%	02/05/2020	MXN 25,400	(28)	(28)	0	0	
支払	IBMEXID	5.145%	04/02/2020	11,600	(16)	(12)	0	(1)	
支払	IBMEXID	5.095%	02/05/2021	147,100	(293)	(200)	0	(11)	
支払	IBMEXID	5.615%	05/21/2021	391,600	(401)	(386)	0	(31)	
支払	IBMEXID	5.680%	05/28/2021	33,700	(30)	(30)	0	(3)	
支払	IBMEXID	5.650%	06/02/2021	103,500	(100)	(100)	0	(8)	
支払	IBMEXID	5.900%	07/20/2021	226,800	(102)	(120)	0	(19)	
支払	IBMEXID	5.430%	11/17/2021	54,400	(93)	(6)	0	(5)	
支払	IBMEXID	5.810%	05/02/2022	48,900	(47)	(47)	0	(4)	
支払	IBMEXID	5.850%	05/02/2022	112,200	(97)	(120)	0	(10)	
支払	IBMEXID	5.780%	09/29/2022	96,760	(116)	(87)	0	(8)	
支払	IBMEXID	5.795%	06/02/2023	32,500	(48)	(48)	0	(3)	
支払	IBMEXID	6.350%	09/01/2023	39,100	7	(10)	0	(2)	
支払	IBMEXID	5.980%	08/26/2024	11,300	(15)	(2)	0	(1)	
支払	IBMEXID	5.950%	01/30/2026	36,600	(75)	(75)	0	(2)	
支払	IBMEXID	5.990%	01/30/2026	98,900	(184)	(121)	0	(4)	
支払	IBMEXID	6.080%	03/10/2026	56,700	(87)	(57)	0	(2)	
支払	IBMEXID	6.490%	09/08/2026	141,900	(4)	(67)	0	(5)	
支払	IBMEXID	6.710%	09/20/2029	11,200	1	(9)	0	(1)	
支払	IBMEXID	6.620%	02/18/2030	12,100	(8)	(8)	0	(3)	
						\$ 11,893	\$ 17,913	\$ 147	\$ (917)
スワップ契約合計						\$ 22,293	\$ 24,321	\$ 147	\$ (1,054)

2016年10月31日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
AZD	11/2016	AUD	18,517	\$	14,160	\$	86	\$	(16)
AZD	11/2016	\$	13,041	AUD	17,132		0		(4)
AZD	12/2016	AUD	17,132	\$	13,031		5		0
BOA	11/2016	\$	197,850	GBP	162,379		398		0
BOA	12/2016	GBP	162,379	\$	197,954		0		(408)
BOA	01/2017	DKK	73,326		11,139		301		0
BOA	04/2017		99,014		15,009		311		0
BPS	11/2016	BRL	66,996		21,061		0		(95)
BPS	11/2016	\$	21,473	BRL	66,996		0		(318)
BPS	11/2016		179,438	EUR	164,245		608		0
BPS	12/2016	BRL	66,996	\$	21,284		321		0
BPS	12/2016	EUR	164,245		179,655		0		(607)
BRC	11/2016	ZAR	25,231		1,713		0		(155)
BRC	07/2017	DKK	185,133		28,241		633		0
CBK	11/2016	EUR	1,964		2,140		0		(13)
CBK	11/2016	GBP	7,378		9,050		42		0
FBF	11/2016	\$	25,302	CAD	33,384		0		(393)
FBF	12/2016		9,973	RUB	647,753		141		0
GLM	11/2016	CAD	25,386	\$	19,146		205		0
GLM	11/2016	EUR	164,768		184,810		4,191		0
GLM	11/2016	GBP	17,117		21,117		219		0
GLM	11/2016	JPY	2,218,216		21,561		452		0
GLM	11/2016	\$	2,742	EUR	2,487		0		(15)
JPM	11/2016	CAD	65,324	\$	49,383		643		0
JPM	11/2016	GBP	130,616		169,301		9,832		0
JPM	11/2016	\$	1,063	AUD	1,385		0		(9)
JPM	11/2016		19,125	CAD	25,405		0		(170)
JPM	01/2017	DKK	14,245	\$	2,098		0		(7)
MSB	11/2016	BRL	66,996		20,522		0		(633)
MSB	11/2016	CAD	33,381		25,286		380		0
MSB	11/2016	\$	21,061	BRL	66,996		95		0
SCX	11/2016	JPY	11,207,657	\$	111,432		4,779		0
SCX	11/2016	\$	5,424	CAD	7,110		0		(119)
SCX	11/2016		128,318	JPY	13,425,873		0		(556)
SCX	12/2016	AUD	2,642	\$	2,000		0		(9)
SCX	12/2016	JPY	13,425,873		128,440		553		0
SCX	02/2017	\$	23,491	MXN	448,976		107		0
SOG	11/2016	GBP	5,997	\$	7,333		11		0
SOG	11/2016	ZAR	23,975		1,662		0		(114)
TOR	11/2016	\$	43,479	CAD	58,192		0		(60)

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益			
				資産	負債		
TOR	12/2016	CAD	58,192	\$	43,489	62	0
UAG	11/2016	GBP	1,271		1,554	2	0
UAG	01/2017	DKK	8,500		1,293	36	0
外国為替先渡し契約合計				\$	24,413	\$	(3,701)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ー売り

取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2016/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価	
								資産	負債
BOA	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.740%	\$ 100	\$ (4)	0	\$ 0	\$ (4)
BOA	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	1.788%	EUR 80	(1)	1	0	0
BOA	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	06/20/2020	2.163%	\$ 100	(15)	11	0	(4)
BOA	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	1.820%	790	(63)	39	0	(24)
BOA	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	2.708%	300	(31)	(4)	0	(35)
BPS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.740%	280	(11)	1	0	(10)
BPS	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	1.788%	EUR 480	(9)	5	0	(4)
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.543%	\$ 100	(4)	1	0	(3)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2018	1.828%	200	(29)	27	0	(2)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	3.115%	1,950	(234)	113	0	(121)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	03/20/2020	3.304%	400	(70)	41	0	(29)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2021	4.023%	200	(56)	31	0	(25)
BRC	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.740%	1,200	(43)	2	0	(41)
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	3.115%	770	(79)	32	0	(47)
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2021	4.023%	4,400	(1,123)	573	0	(550)
BRC	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	2.836%	600	(53)	2	0	(51)
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	1.227%	100	(6)	6	0	0
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	1.820%	800	(66)	41	0	(25)
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	2.708%	300	(25)	(10)	0	(35)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2021	2.225%	2,400	(153)	27	0	(126)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	2.405%	500	(35)	2	0	(33)
BRC	Springleaf Finance Corp.	5.000%	09/20/2021	4.637%	400	30	(21)	9	0
CBK	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	1.788%	EUR 1,100	(20)	11	0	(9)
CBK	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	3.918%	100	(9)	5	0	(4)
CBK	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	3.115%	\$ 200	(22)	9	0	(13)
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	1.227%	4,000	(267)	248	0	(19)
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	1.820%	2,200	(171)	102	0	(69)
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2024	2.689%	200	(21)	(1)	0	(22)
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	2.708%	900	(78)	(25)	0	(103)
DUB	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.740%	400	(15)	1	0	(14)
DUB	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	2.405%	700	(49)	3	0	(46)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.740%	1,210	(45)	3	0	(42)

取引相手	参照債務	受取 固定金利	満期日	2016/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
GST	Greece Government International Bond	1.000%	12/20/2016	10.166%	2,958	(377)	343	0	(34)
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.543%	1,300	(45)	13	0	(32)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	3.115%	1,150	(118)	47	0	(71)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	03/20/2020	3.304%	200	(30)	15	0	(15)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	09/20/2020	3.609%	160	(23)	9	0	(14)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2021	4.023%	1,115	(300)	161	0	(139)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	4.256%	800	(138)	21	0	(117)
GST	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	2.863%	100	(9)	1	0	(8)
GST	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	1.227%	200	(12)	11	0	(1)
GST	Russia Government International Bond	1.000%	03/20/2020	1.540%	100	(19)	17	0	(2)
GST	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2021	2.035%	3,400	(291)	141	0	(150)
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2021	2.225%	500	(32)	6	0	(26)
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	2.405%	2,400	(168)	10	0	(158)
GST	Springleaf Finance Corp.	5.000%	12/20/2019	2.924%	200	16	(3)	13	0
JPM	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	09/20/2017	1.585%	100	(2)	6	4	0
JPM	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	12/20/2017	1.838%	40	(12)	14	2	0
JPM	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	1.788%	EUR 500	(7)	3	0	(4)
JPM	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.543%	\$ 1,100	(35)	8	0	(27)
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	3.115%	100	(11)	5	0	(6)
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	1.227%	1,700	(114)	106	0	(8)
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2020	1.740%	1,000	(111)	84	0	(27)
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	2.405%	1,800	(127)	9	0	(118)
MYC	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	09/20/2018	4.445%	56	(3)	4	1	0
MYC	Chesapeake Energy Corp.	5.000%	03/20/2019	5.288%	100	(7)	7	0	0
MYC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	3.115%	1,000	(93)	31	0	(62)
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	1.820%	100	(12)	9	0	(3)
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	2.405%	300	(21)	1	0	(20)
SOG	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	1.788%	EUR 200	(3)	1	0	(2)
						\$ (4,881)	\$ 2,356	\$ 29	\$ (2,554)

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位:千

取引相手	インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価		
							資産	負債	
BOA	ABX.HE.AAA Index	0.110%	05/25/2046	\$ 22,424	\$ (4,503)	\$ 1,058	\$ 0	\$ (3,445)	
BOA	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3,599	(75)	56	0	(19)	
BOA	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,500	(109)	65	0	(44)	
DUB	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	5,600	(242)	172	0	(70)	
DUB	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	8,800	(560)	384	0	(176)	
DUB	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	6,100	(338)	154	0	(184)	
FBF	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	4,999	(109)	82	0	(27)	
FBF	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	14,900	(404)	218	0	(186)	
FBF	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	2,900	(180)	122	0	(58)	
FBF	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	14,300	(581)	150	0	(431)	
GST	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,400	(108)	66	0	(42)	
GST	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,000	(828)	508	0	(320)	
GST	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	44,300	(1,908)	571	0	(1,337)	
JPS	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	4,200	(173)	46	0	(127)	
MEI	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	1,200	(11)	5	0	(6)	
MEI	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	1,200	(65)	50	0	(15)	
MEI	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,200	(870)	546	0	(324)	
MEI	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	15,600	(665)	195	0	(470)	
MYC	ABX.HE.AAA Index	0.110%	05/25/2046	20	(4)	1	0	(3)	
MYC	CMBX.AAA-3 Index	0.080%	12/13/2049	1,108	(7)	5	0	(2)	
MYC	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	9,997	(133)	80	0	(53)	
MYC	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	800	(25)	15	0	(10)	
MYC	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	10,500	(519)	203	0	(316)	
SAL	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	11,200	(563)	225	0	(338)	
UAG	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	600	(27)	19	0	(8)	
UAG	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	1,600	(95)	64	0	(31)	
						\$ (13,102)	\$ 5,060	\$ 0	\$ (8,042)
スワップ契約合計						\$ (17,983)	\$ 7,416	\$ 29	\$ (10,596)

運用計算書

2016年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:

受取利息(外国税額控除後)	\$	75,553
配当金		487
雑収入		116
収益合計		76,156

費用:

販売手数料		0
支払利息		45
法務報酬		0
雑費用		21
費用合計		66

純投資損益

76,090

当期実現損益:

投資有価証券(外国税額控除後)		2,728
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		19,780
店頭金融デリバティブ商品		(6,465)
外貨通貨		(3,067)
当期実現損益		12,976

当期末実現評価損益:

投資有価証券		(9,072)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		7,875
店頭金融デリバティブ商品		47,271
外貨建資産および負債		557
当期末実現評価損益		46,631
当期実現および未実現評価損益		59,607

運用の結果による純資産の増減額

\$ 135,697

外国源泉徴収課税額	\$	7
-----------	----	---

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2016年7月11日）

作成対象期間（2015年7月14日～2016年7月11日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

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

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

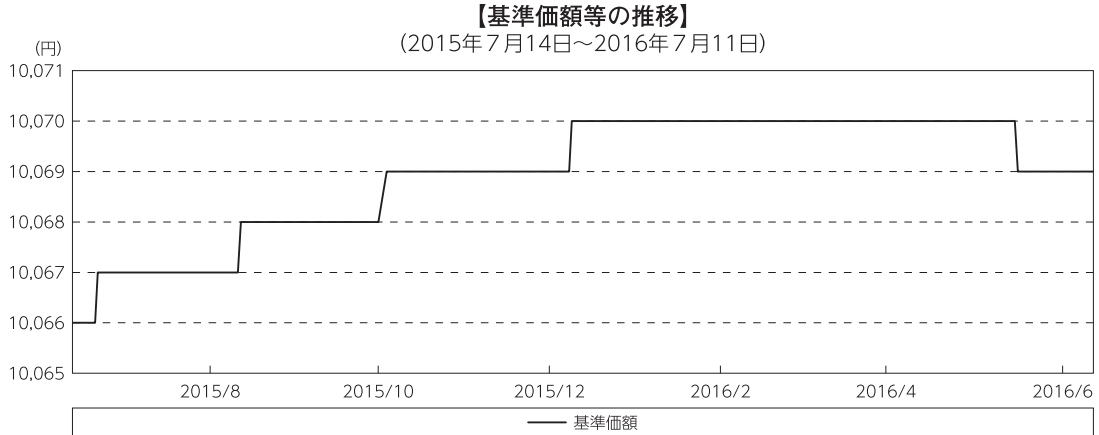
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2015年7月13日	円 10,066		% —	% 66.7	% —	% —
7月末	10,067		0.0	66.7	—	—
8月末	10,067		0.0	82.4	—	—
9月末	10,068		0.0	22.5	—	—
10月末	10,068		0.0	58.8	—	—
11月末	10,069		0.0	59.6	—	—
12月末	10,069		0.0	60.4	—	—
2016年1月末	10,070		0.0	61.4	—	—
2月末	10,070		0.0	15.4	—	—
3月末	10,070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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

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

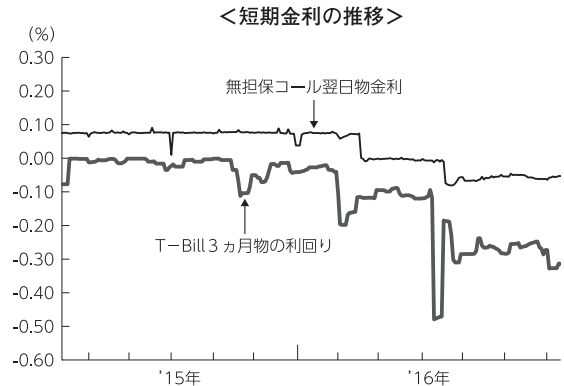
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

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

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



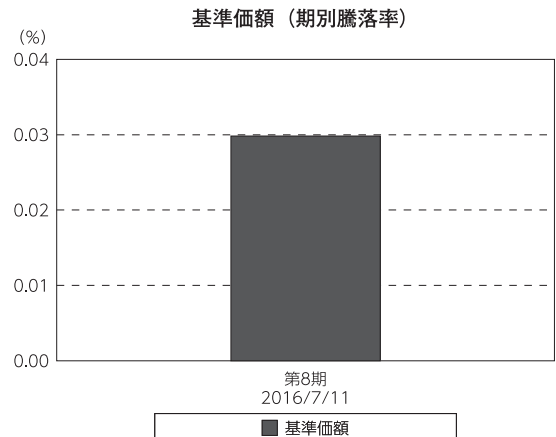
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年7月14日～2016年7月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2015年7月14日～2016年7月11日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2015年7月14日～2016年7月11日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	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 175	百万円 5	% 2.9	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2016年7月11日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	15,000	15,046	10.7	—	—	—	10.7
	(15,000)	(15,046)	(10.7)	(—)	(—)	(—)	(10.7)
特殊債券 (除く金融債)	70,000	70,054	49.8	—	—	—	49.8
	(70,000)	(70,054)	(49.8)	(—)	(—)	(—)	(49.8)
合 計	85,000	85,101	60.5	—	—	—	60.5
	(85,000)	(85,101)	(60.5)	(—)	(—)	(—)	(60.5)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年7月11日現在)

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年7月11日現在)

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

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

○損益の状況 (2015年7月14日～2016年7月11日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2016年4月6日>

<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。

(2017年4月17日現在)

年 月	日
2017年 4月	—
5月	29
6月	—
7月	4
8月	—
9月	4
10月	—
11月	—
12月	25

※ 2017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。