

第69期末 (2015年10月15日)	
基準価額	7,774円
純資産総額	1,061億円
第68期～第69期 (2015年4月16日～2015年10月15日)	
騰落率	△1.8%
分配金合計	100円

(注) 騰落率は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

ニッセイ／パトナム・ インカムオープン

追加型投信／海外／債券

運用報告書 (全体版)

作成対象期間：2015年4月16日～2015年10月15日

第68期 (決算日 2015年7月15日)
第69期 (決算日 2015年10月15日)


受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて「ニッセイ／パトナム・インカムオープン」
は、このたび第69期の決算を行いました。

当ファンドは、パトナム社が米・ドル建ての多種多様な債券(米国国債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債、米国外公社債等)を投資対象とし、債券種別・銘柄を適切に選別し、分散投資をすることで、インカム・ゲインを中心とした収益の確保に努め、信託財産の成長をめざした運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後とも是非ご継続頂き、いっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

 **0120-762-506**(コールセンター)

受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。

 <http://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



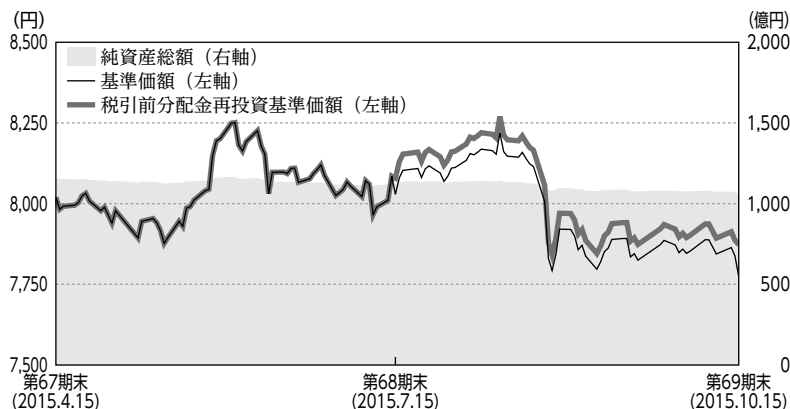
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

(2015年4月16日から2015年10月15日まで)

基準価額等の推移



第68期首	8,020円
第69期末	7,774円
既払分配金	100円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△1.8%

- (注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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あり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注2) 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。

■基準価額の変動要因

当作成期初以降の基準価額は、ギリシャ政府と債権者との歩み寄りに対する期待などを背景に、金利が上昇(債券価格は下落)したことを受けて下落したものの、その後は、良好な米経済指標や年内の利上げを示唆したイエレン米連邦準備制度理事会(FRB)議長の発言等を背景に、円安が進行したことから上昇しました。6月に入ると、さらなる円安は望んでいないと受け止められる黒田日銀総裁の発言等から円高となり基準価額は下落したものの、その後は、ユーロ圏首脳会議でのギリシャへの金融支援合意等を背景に円安となったことに加えて、軟調な商品市況や世界経済への不透明感などを受けて金利が低下したことなどから上昇しました。当作成期末にかけては、中国の景気減速懸念の高まりなどを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことにより金利は低下したものの、円高が進行したことから基準価額は下落して当作成期末を迎えました。

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

1万口当たりの費用明細

項目	第68期～第69期		項目の概要
	2015年4月16日～2015年10月15日		
	金額	比率	
信託報酬	65円	0.810%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は8,012円です。
(投信会社)	(35)	(0.432)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 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の対価 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の対価
(販売会社)	(26)	(0.324)	
(受託銀行)	(4)	(0.054)	
その他費用	1	0.008	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(監査費用)	(0)	(0.002)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.006)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	66	0.818	

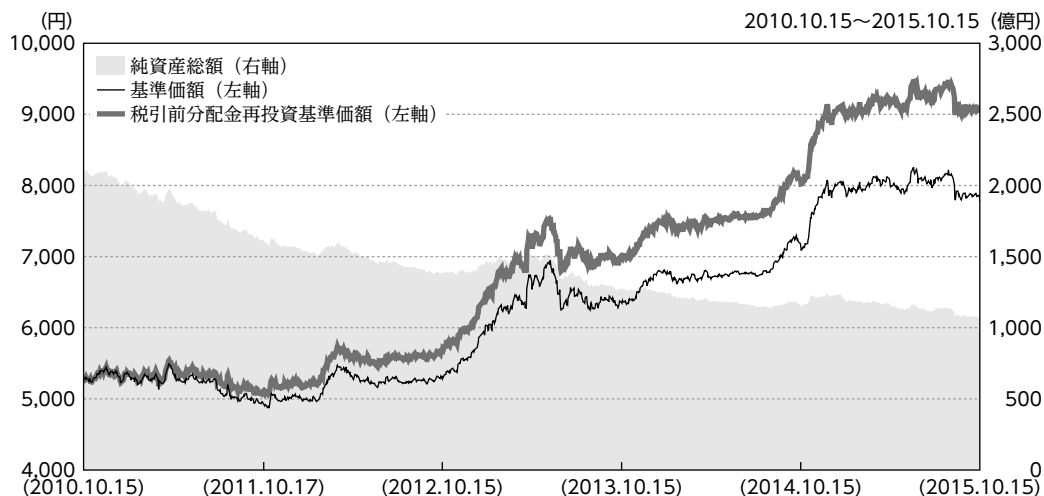
(注1) 作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

最近5年間の基準価額等の推移



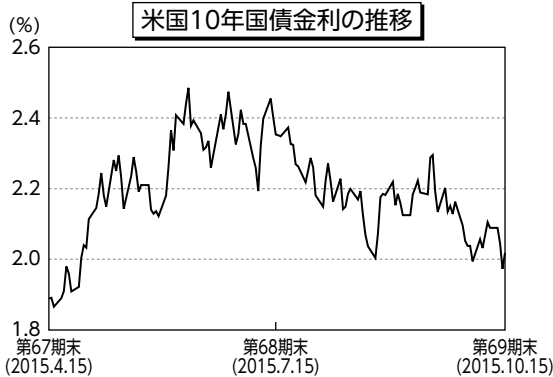
(注) 税引前分配金再投資基準価額は、2010年10月15日の基準価額にあわせて再指数化しています。

決算日	2010年10月15日	2011年10月17日	2012年10月15日	2013年10月15日	2014年10月15日	2015年10月15日
基準価額 (分配落) (円)	5,302	4,926	5,278	6,355	7,159	7,774
期間分配金合計 (税引前) (円)	—	195	175	170	175	210
税引前分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	△3.5	10.8	23.7	15.6	11.5
参考指標騰落率 (%)	—	△2.9	6.1	21.6	13.1	11.6
純資産総額 (百万円)	211,440	160,768	137,780	127,290	115,910	106,168

(注) 参考指標はバークレイズ・米国総合インデックス (円換算ベース) から信託報酬相当分を控除したものです。なお円換算の際には、国内の対顧客電信売買相場仲値を使用しています。バークレイズ・米国総合インデックスは、バークレイズ・バンク・ビーエルシーおよび関連会社 (バークレイズ) が開発、算出、公表を行うインデックスであり、米・ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はバークレイズに帰属します。バークレイズは当ファンドとは何ら関係なく、ファンドの運用成果等に対して一切の責任を負うものではありません。以下同じです。

投資環境

■米国債券市況



(注) 10年国債金利は、ブルームバーグのデータを使用しています。

当作成期末の米国10年国債金利は2.02% (前作成期末比+0.13%) となりました。

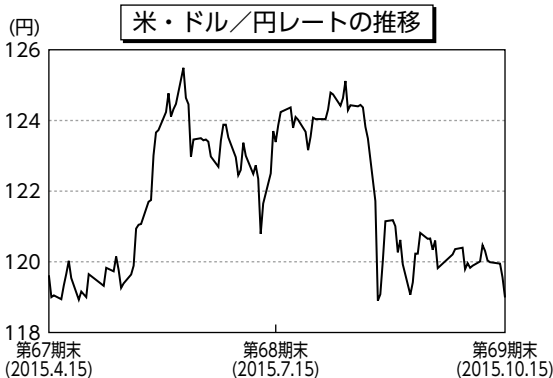
[上昇要因]

- ・ギリシャ政府と債権者との歩み寄りに対する期待 (2015年4月後半～5月初旬)
- ・良好な米経済指標 (2015年6月上旬)
- ・中国の金融緩和や米利上げ観測の高まり (2015年8月下旬～9月前半)

[低下要因]

- ・軟調な商品市況や世界経済への不透明感などを背景とした投資家のリスク回避姿勢の強まり (2015年7月中旬～8月中旬)
- ・米連邦公開市場委員会 (FOMC) において政策金利の引き上げが見送られたこと (2015年9月後半～10月前半)

■為替市況



(注) 為替レートは、対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当作成期末の米・ドル／円レートは118.99円 (前作成期末より0.63円の米・ドル安円高) となりました。

[上昇要因]

- ・良好な米経済指標や年内の利上げを示唆したイエレンFRB議長の発言等 (2015年5月下旬～6月初旬)
- ・ユーロ圏首脳会議でのギリシャへの金融支援合意等 (2015年7月中旬)

[下落要因]

- ・さらなる円安は望んでいないと受け止められる黒田日銀総裁の発言等 (2015年6月)
- ・中国の景気減速懸念の高まりなどを受けた投資家のリスク回避姿勢の強まり (2015年8月後半)

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

ポートフォリオ

米・ドル建ての多種多様な債券（米国国債、モーゲージ証券、米国社債、ハイイールド債、米国外公社債等）を投資対象とし、債券種別・銘柄を適切に選別し、分散投資をすることで、インカム・ゲインを中心とした収益の確保に努め、信託財産の成長をめざしました。

当ファンドのポートフォリオの内容については、運用委託先であるザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシーのデータに基づき作成しています。（一部データを除きます）

当作成期末時点での保有債券は、組入比率（注1）の高い順に、モーゲージ証券（含む商業用モーゲージ証券（CMB S））（43.9%）、投資適格社債（29.0%）、国債（22.2%）、資産担保証券（ABS）（1.6%）、ハイイールド債（1.4%）、エージェンシー債（0.7%）としています。前回運用報告書での方針通り、参考指標（バークレイズ・米国総合インデックス）と比べて、投資適格社債やCMB Sを多めとし、国債等を少なめとする配分を継続しました。前作成期末との比較では、モーゲージ証券を引き上げ、投資適格社債を引き下げました。

当作成期を通じて、デュレーション（注2）については、参考指標と比較して中立近辺を中心に調整し、格付については大きな変動はなく、平均格付（注3）はおおむね「AA格」を継続しました。

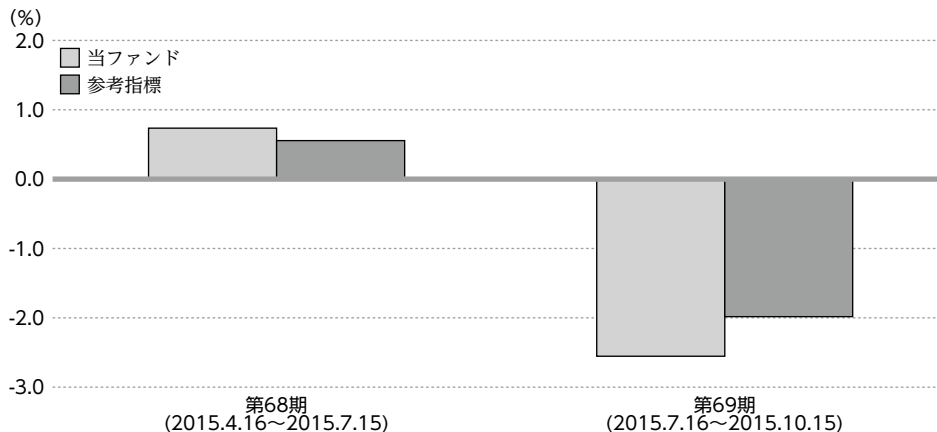
（注1）比率は外貨建資産に対する評価額比です。

（注2）デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

（注3）原則として格付はムーディーズ社、S & P社、フィッチ社のうち、上位の格付を採用しています。

平均格付とは、当ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、当ファンドにかかる格付ではありません。

参考指標との差異



当作成期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は-1.8%となり、参考指標騰落率（-1.4%）を下回りました。

これは相対的に収益率の低かった投資適格社債などを多めにしていたことや、ハイイールド債を組み入れていたことなどによるものです。

分配金

当作成期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第68期	第69期
	2015年4月16日～2015年7月15日	2015年7月16日～2015年10月15日
当期分配金（税引前）	50円	50円
対基準価額比率	0.62%	0.64%
当期の収益	50円	50円
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	1,276円	1,290円

（注1）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

今後の運用方針

米国については、米・ドル高を背景とした国内および世界経済の景気減速懸念などが金利上昇を抑える要因になると思われます。また、政策金利については緩やかなペースでの引き上げが意識されていますが、今後についても、経済指標の内容やそれを受けた市場での反応次第で長期金利の変動幅が大きくなる展開が想定されます。

今後の運用については、上記見通しに基づき、金利リスクはデュレーションを参考指標対比中立近辺としていますが、市場動向等に応じてポジションを調整します。債券種別に関しては、CMB Sや投資適格社債を引き続き対参考指標で多めの配分とし、国債等を少なめの配分とする方針を継続します。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
US TREASURY N/B 1.125% 2019/12/31	米・ドル	5.9%
US TREASURY N/B 2.0% 2020/11/30	米・ドル	4.9
GNMA TBA 4.0% 2045/10/1	米・ドル	3.8
GNMA TBA 4.0% 2045/11/1	米・ドル	3.8
FNMA TBA 4.5% 2045/11/1	米・ドル	3.5
GNMA 783937 3.5% 2043/11/1	米・ドル	3.4
US TREASURY N/B 2.375% 2024/8/15	米・ドル	3.4
US TREASURY N/B 3.75% 2043/11/15	米・ドル	3.2
US TREASURY N/B 1.375% 2018/9/30	米・ドル	1.9
US TREASURY N/B 0.75% 2018/3/31	米・ドル	1.9
組入銘柄数	496	

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

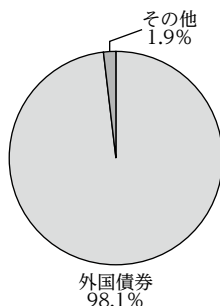
(注2) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

■純資産等

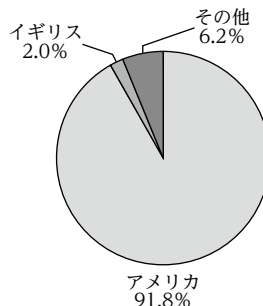
項目	第68期末	第69期末
	2015年7月15日	2015年10月15日
純資産総額	112,378,169,110円	106,168,876,071円
受益権総口数	139,964,359,962口	136,571,231,486口
1万口当たり基準価額	8,029円	7,774円

(注) 当作成期間(第68期~第69期)中における追加設定元本額は3,719,481,260円、同解約元本額は11,425,417,708円です。

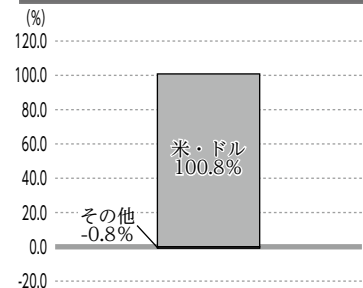
■資産別配分



■国別配分



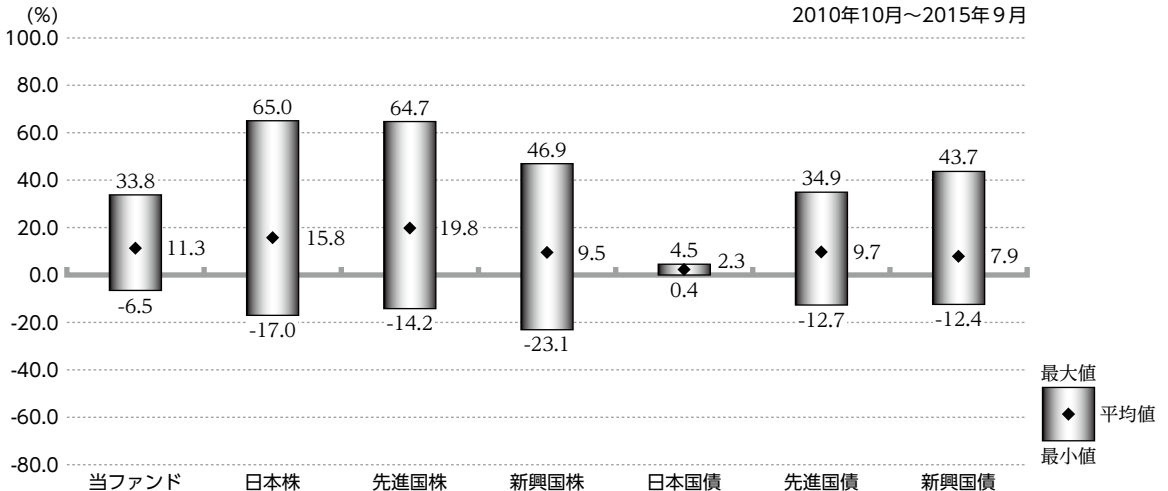
■通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分の比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

参考情報

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注1) 上記は、当ファンドの騰落率(税引前分配金再投資基準価額騰落率)と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

(注2) 2010年10月～2015年9月の5年間における1年リターンの平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

<代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株・・・TOPIX(東証株価指数)(配当込み)
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債・・・NOMURA-BPI国債
- 先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ベース)

- すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 海外の指数は、「為替ヘッジなし(対円)」の指数を採用しています。

- TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株式会社東京証券取引所が有しています。
- MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債とは、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCが開発した債券指数で、著作権、商標権、知的財産権、その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。
- JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドは、JPモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

◆最近10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前		(ご参考) 基準価額+ 累計分配金	参考指標	期中		債券 組入比率	純資 産額
		分配金	騰落率			騰落率	騰落率		
	円	円	%	円		%	%	百万円	
60期(2013年7月16日)	6,472	45	△ 2.1	11,312	12,404	△ 2.1	98.5	136,330	
61期(2013年10月15日)	6,355	45	△ 1.1	11,240	12,244	△ 1.3	96.1	127,290	
62期(2014年1月15日)	6,747	45	6.9	11,677	12,961	5.9	97.8	123,823	
63期(2014年4月15日)	6,687	45	△ 0.2	11,662	12,867	△ 0.7	96.0	118,368	
64期(2014年7月15日)	6,732	40	1.3	11,747	12,938	0.5	97.5	114,980	
65期(2014年10月15日)	7,159	45	7.0	12,219	13,847	7.0	97.0	115,910	
66期(2015年1月15日)	7,903	55	11.2	13,018	15,398	11.2	97.6	119,035	
67期(2015年4月15日)	8,020	55	2.2	13,190	15,674	1.8	97.1	115,713	
68期(2015年7月15日)	8,029	50	0.7	13,249	15,761	0.6	98.5	112,378	
69期(2015年10月15日)	7,774	50	△ 2.6	13,044	15,448	△ 2.0	98.1	106,168	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

(注2) 「基準価額+累計分配金」は、当該決算期の基準価額(分配落)に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 参考指標はバークレイズ・米国総合インデックス(円換算ベース)から信託報酬相当分を控除したもので、バークレイズ・米国総合インデックスを基に、設定時を10,000として円換算し、指数化しています。なお円換算の際には、国内の対顧客電信売買相場仲値を使用しています。バークレイズ・米国総合インデックスは、バークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび関連会社(バークレイズ)が開発、算出、公表を行うインデックスであり、米・ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はバークレイズに帰属します。バークレイズは当ファンドとは何ら関係なく、ファンドの運用成果等に対して一切の責任を負うものではありません。以下同じです。

(注4) 債券組入比率は売付債券比率を減算しています。以下同じです。

(注5) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

◆当作成期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額	騰 落 率		参 考 指 標	騰 落 率		債 券 組 入 比 率
			%			%	
第 68 期	(期 首) 2015年4月15日	円 8,020	% —	15,674	% —	% 97.1	
	4月末	7,940	△1.0	15,490	△1.2	94.6	
	5月末	8,201	2.3	16,012	2.2	96.6	
	6月末	8,034	0.2	15,673	△0.0	97.4	
	(期 末) 2015年7月15日	8,079	0.7	15,761	0.6	98.5	
第 69 期	(期 首) 2015年7月15日	8,029	—	15,761	—	98.5	
	7月末	8,112	1.0	15,929	1.1	96.1	
	8月末	7,920	△1.4	15,571	△1.2	96.9	
	9月末	7,859	△2.1	15,492	△1.7	98.1	
	(期 末) 2015年10月15日	7,824	△2.6	15,448	△2.0	98.1	

(注) 期末基準価額は分配金(税引前)込み、騰落率は期首比です。

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

◆売買および取引の状況

(2015年4月16日～2015年10月15日)

公社債

			第 68 期 ～ 第 69 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国 債 証 券	千米・ドル 45,212	千米・ドル 58,835
		特 殊 債 券	420,549	414,582 (13,548)
		社 債 券	45,906	43,461 (16,767)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 特殊債券にはTBA取引を含みます。以下同じです。

(注4) TBA取引とは、モーゲージ・パススルー証券の売買の際に、発行機関、年限、クーポン、額面金額などは特定するものの、受け渡しの対象となるプール(複数の住宅ローンをもとめたもの)は指定せずに行う取引形態です。

(注5) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

◆主要な売買銘柄

(2015年4月16日～2015年10月15日)

公社債

第 68 期		～	第 69 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
GNMA TBA		4,259,641	GNMA 783966		5,099,107
GNMA TBA		4,068,443	US TREASURY N/B		4,917,941
GNMA TBA		4,052,799	GNMA TBA		4,185,516
FNMA TBA		3,739,093	GNMA TBA		4,058,005
GNMA MA2446		3,325,109	GNMA MA2446		3,331,185
US TREASURY N/B		2,615,994	FNMA TBA		2,064,647
FHLMC U99124		1,602,014	FNMA TBA		1,418,560
US TREASURY N/B		1,570,706	FNMA AL6307		1,064,730
FNMA TBA		1,435,961	FNMA AS5202		1,020,621
GNMA MA2962		1,215,749	FNMA MA1549		1,020,232

(注1) 金額は受渡代金(経過利子分は含まれていません)で、外国公社債は各月末(作成期末の属する月については作成期末)における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

◆利害関係人との取引状況等

(2015年4月16日～2015年10月15日)

当作成期における利害関係人との取引はありません。

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

◆組入有価証券明細表

(2015年10月15日現在)

外国（外貨建）公社債

区 分	第 69 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千 米 ・ ド ル	千 米 ・ ド ル	千 円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	2,473,119	875,586	104,186,048	98.1	4.0	84.4	13.0	0.7
合 計	—	—	104,186,048	98.1	4.0	84.4	13.0	0.7

(注1) 外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当作成期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。

(注2) 組入比率は、当作成期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

(注3) 格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(外国公社債の内訳)

銘 柄 名	利率	償還年月日	額 面 金 額			評 価 額	
			千 米 ・ ド ル	千 米 ・ ド ル	千 円	評 価 額	邦 貨 換 算 金 額
アメリカ	%		千 米 ・ ド ル	千 米 ・ ド ル	千 円		
国債							
US TREASURY N/B	0.7500	2018/3/31	17,180	17,198	2,046,476		
US TREASURY N/B	1.3750	2018/9/30	16,940	17,204	2,047,115		
US TREASURY N/B	1.1250	2019/12/31	52,730	52,633	6,262,860		
US TREASURY N/B	2.0000	2020/11/30	42,610	43,981	5,233,321		
US TREASURY N/B	2.3750	2024/8/15	29,000	30,078	3,579,007		
US TREASURY N/B	2.7500	2042/8/15	6,610	6,505	774,065		
US TREASURY N/B	3.7500	2043/11/15	24,240	28,807	3,427,780		
地方債							
CA TXB-VAR PURP	7.5000	2034/4/1	1,210	1,702	202,628		
N TX HWY-TXB-B	6.7180	2049/1/1	1,965	2,671	317,937		
OH UNIV-TXB-C-BABS	4.9100	2040/6/1	1,450	1,651	196,507		
特殊							
債券							
ELECTRICITE DE FRANCE	6.9500	2039/1/26	3,225	4,140	492,733		
ELECTRICITE DE FRANCE	5.6000	2040/1/27	500	557	66,345		
ELECTRICITE DE FRANCE	6.0000	2099/1/22	400	401	47,765		
FHLMC U99124	3.5000	2045/3/1	12,093	12,698	1,510,984		
FHLMC FHLMC GOLD U99114	3.5000	2044/2/1	846	889	105,827		
FHLMC G01461	6.0000	2032/10/1	2	3	370		
FHLMC A00074	7.5000	2020/1/1	0.268	0.271	32		
FHLMC GOLD A19332	5.5000	2034/3/1	1,186	1,348	160,459		
FHLMC GOLD A19517	5.5000	2034/3/1	662	752	89,572		
FHLMC GOLD A19630	5.5000	2034/3/1	1,131	1,282	152,597		
FHLMC GOLD A19646	5.5000	2034/3/1	2,478	2,816	335,146		
FHLMC GOLD A23445	5.0000	2034/6/1	73	81	9,655		
FHLMC G01074	7.5000	2029/10/1	106	129	15,374		
FHLMC GOLD G07321	3.5000	2043/4/1	414	437	52,045		
FHLMC GOLD G11752	5.5000	2020/7/1	1	1	160		
FHLMC GOLD J06128	6.0000	2021/9/1	9	10	1,266		
FHLMC GOLD Q00500	4.5000	2041/4/1	14,708	16,007	1,904,705		

銘 柄 名	利率	償還年月日	額 面 金 額		評 価 額	
			千 米 ・ ド ル	千 米 ・ ド ル	千 円	邦 貨 換 算 金 額
アメリカ	%		千 米 ・ ド ル	千 米 ・ ド ル	千 円	
特殊						
債券						
FHLMC GOLD Q14035	3.5000	2042/12/1	413	435	51,806	
FNMA 250675	8.0000	2026/9/1	9	11	1,342	
FNMA 251625	6.5000	2018/3/1	1	1	230	
FNMA 252207	6.5000	2019/1/1	3	3	455	
FNMA 252210	6.5000	2019/2/1	0.404	0.463	55	
FNMA 254384	7.0000	2017/6/1	0.631	0.651	77	
FNMA 254847	7.0000	2033/6/1	28	33	3,937	
FNMA 254974	7.0000	2033/10/1	18	22	2,640	
FNMA 255613	4.5000	2034/12/1	15	16	1,998	
FNMA 255840	4.5000	2020/9/1	328	343	40,832	
FNMA 256028	4.5000	2020/12/1	131	137	16,302	
FNMA 256082	4.5000	2021/1/1	58	61	7,326	
FNMA 256297	6.0000	2016/6/1	1	1	129	
FNMA 257351	6.5000	2038/9/1	68	78	9,289	
FNMA 257577	6.0000	2029/1/1	74	84	10,034	
FNMA 303821	6.5000	2016/3/1	0.099	0.113	13	
FNMA 313637	8.0000	2027/7/1	5	6	726	
FNMA 357867	5.0000	2020/7/1	220	235	28,033	
FNMA 555199	7.0000	2032/11/1	2	3	375	
FNMA 575258	5.5000	2016/3/1	0.020	0.020	2	
FNMA 648596	7.5000	2032/6/1	1	1	149	
FNMA 650189	6.0000	2017/9/1	0.295	0.303	36	
FNMA 655189	9.0000	2032/4/1	31	33	3,987	
FNMA 678007	6.0000	2032/9/1	10	12	1,497	
FNMA 688770	7.5000	2033/2/1	88	93	11,096	
FNMA 689002	5.5000	2018/4/1	8	9	1,096	
FNMA 694046	7.5000	2033/3/1	146	161	19,175	

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額			評価額		
				千米・ドル	千米・ドル	千円	千米・ドル	千米・ドル	千円
アメリカ		%		千米・ドル	千米・ドル	千円	千米・ドル	千米・ドル	千円
特殊	FNMA 694047	8.0000	2033/3/1	39	46	5,546			
債券	FNMA 694770	7.0000	2033/4/1	7	8	1,059			
	FNMA 709458	7.0000	2033/7/1	4	5	629			
	FNMA 721344	5.0000	2018/6/1	0.581	0.604	71			
	FNMA 724439	9.0000	2027/1/1	121	141	16,786			
	FNMA 725161	6.5000	2034/2/1	1,699	2,010	239,224			
	FNMA 725537	5.0000	2019/6/1	2	23	2,776			
	FNMA 727421	5.0000	2018/9/1	1	1	181			
	FNMA 729379	6.0000	2033/8/1	4	4	556			
	FNMA 740238	6.0000	2033/9/1	9	10	1,268			
	FNMA 744239	6.5000	2033/10/1	1,196	1,428	170,020			
	FNMA 745279	5.0000	2021/2/1	10	11	1,393			
	FNMA 745875	6.5000	2036/9/1	17	20	2,472			
	FNMA 745885	6.0000	2036/10/1	98	112	13,343			
	FNMA 745948	6.5000	2036/10/1	48	55	6,629			
	FNMA 747587	7.0000	2033/11/1	171	202	24,095			
	FNMA 751808	6.5000	2033/10/1	160	184	21,978			
	FNMA 751965	6.5000	2033/11/1	29	33	3,963			
	FNMA 753086	6.0000	2033/12/1	90	103	12,274			
	FNMA 754772	7.0000	2034/1/1	7	7	926			
	FNMA 767621	5.0000	2019/2/1	0.609	0.633	75			
	FNMA 771948	5.5000	2019/2/1	7	7	934			
	FNMA 773979	5.5000	2034/3/1	1,601	1,831	217,908			
	FNMA 784179	4.5000	2034/6/1	37	40	4,806			
	FNMA 800971	5.0000	2019/11/1	1	1	132			
	FNMA 806713	4.5000	2035/1/1	4	5	628			
	FNMA 810242	4.5000	2035/1/1	68	74	8,903			
	FNMA 811532	4.5000	2020/12/1	124	130	15,478			
	FNMA 813775	6.0000	2035/2/1	16	19	2,280			
	FNMA 816411	4.5000	2020/7/1	49	51	6,144			
	FNMA 820495	5.0000	2020/6/1	197	211	25,183			
	FNMA 825900	4.5000	2020/10/1	97	102	12,242			
	FNMA 825925	5.0000	2020/10/1	3	3	390			
	FNMA 826606	4.5000	2020/8/1	306	320	38,121			
	FNMA 826737	4.5000	2020/8/1	209	219	26,067			
	FNMA 828443	4.5000	2020/7/1	148	154	18,393			
	FNMA 828647	4.5000	2020/8/1	40	42	5,061			
	FNMA 829037	4.5000	2020/7/1	67	70	8,403			
	FNMA 829054	4.5000	2020/8/1	21	22	2,724			
	FNMA 829068	4.5000	2020/8/1	125	130	15,576			
	FNMA 830625	5.0000	2020/7/1	54	57	6,854			
	FNMA 830642	4.5000	2020/8/1	190	198	23,575			
	FNMA 831130	4.5000	2020/10/1	169	176	21,039			
	FNMA 831287	6.0000	2036/1/1	16	18	2,203			
	FNMA 831679	6.5000	2036/8/1	1	1	154			

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額			評価額		
				千米・ドル	千米・ドル	千円	千米・ドル	千米・ドル	千円
アメリカ		%		千米・ドル	千米・ドル	千円	千米・ドル	千米・ドル	千円
特殊	FNMA 831759	6.0000	2026/9/1	5	6	748			
債券	FNMA 831765	6.0000	2016/10/1	3	3	427			
	FNMA 833036	4.5000	2020/9/1	129	134	16,013			
	FNMA 833882	5.0000	2020/7/1	28	29	3,536			
	FNMA 835222	4.5000	2020/8/1	413	430	51,198			
	FNMA 836381	4.5000	2020/10/1	163	169	20,204			
	FNMA 837165	4.5000	2020/11/1	78	82	9,783			
	FNMA 837220	4.5000	2020/8/1	217	226	26,908			
	FNMA 837578	4.5000	2020/8/1	160	167	19,905			
	FNMA 838579	6.5000	2035/10/1	97	113	13,481			
	FNMA 840574	4.5000	2020/10/1	134	140	16,747			
	FNMA 842732	4.5000	2020/10/1	181	188	22,473			
	FNMA 843098	4.5000	2020/10/1	64	66	7,954			
	FNMA 843793	4.5000	2020/10/1	14	14	1,757			
	FNMA 844290	6.0000	2020/11/1	291	319	37,992			
	FNMA 844579	6.0000	2020/12/1	54	57	6,791			
	FNMA 845127	4.5000	2020/12/1	122	127	15,221			
	FNMA 848351	4.5000	2020/11/1	203	212	25,300			
	FNMA 850102	4.5000	2020/9/1	65	67	8,060			
	FNMA 850877	4.5000	2020/12/1	203	214	25,465			
	FNMA 850906	4.5000	2020/12/1	1	1	208			
	FNMA 851469	4.5000	2036/1/1	56	61	7,289			
	FNMA 851529	4.5000	2036/2/1	42	45	5,434			
	FNMA 852737	5.0000	2021/1/1	14	15	1,804			
	FNMA 866569	4.5000	2021/1/1	194	203	24,214			
	FNMA 868694	4.5000	2021/4/1	28	29	3,479			
	FNMA 870822	6.0000	2036/10/1	16	18	2,230			
	FNMA 882566	6.0000	2036/7/1	1	1	170			
	FNMA 885064	5.0000	2021/5/1	11	11	1,364			
	FNMA 885298	6.0000	2036/7/1	1	1	165			
	FNMA 887678	6.0000	2036/8/1	173	196	23,410			
	FNMA 888268	6.0000	2037/3/1	788	896	106,726			
	FNMA 889495	6.5000	2038/3/1	12	15	1,851			
	FNMA 891436	6.0000	2036/3/1	578	656	78,138			
	FNMA 892499	6.0000	2036/8/1	18	20	2,453			
	FNMA 893291	6.5000	2036/8/1	8	10	1,194			
	FNMA 893938	5.0000	2021/10/1	39	42	5,031			
	FNMA 896538	6.5000	2036/9/1	52	60	7,190			
	FNMA 897144	6.0000	2036/9/1	62	70	8,382			
	FNMA 897402	6.0000	2036/7/1	94	107	12,764			
	FNMA 898140	5.0000	2021/8/1	6	7	845			
	FNMA 898540	6.5000	2036/9/1	24	27	3,290			
	FNMA 898565	6.5000	2036/10/1	1	1	201			
	FNMA 899898	6.5000	2036/9/1	32	37	4,455			
	FNMA 900527	6.0000	2036/9/1	515	585	69,627			

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額			評価額		
				千米・ドル	千米・ドル	千円	千米・ドル	千米・ドル	千円
特殊	FNMA 900951	6.5000	2036/9/1	39	45	5,375			
債券	FNMA 900984	6.5000	2036/9/1	29	34	4,079			
	FNMA 903760	6.0000	2022/1/1	168	180	21,482			
	FNMA 905107	6.0000	2037/1/1	5	6	728			
	FNMA 907250	6.0000	2036/12/1	17	20	2,398			
	FNMA 907746	6.0000	2037/1/1	76	87	10,354			
	FNMA 908775	6.0000	2037/1/1	13	14	1,772			
	FNMA 920424	6.0000	2036/11/1	22	25	3,029			
	FNMA 930325	6.5000	2038/11/1	22	26	3,119			
	FNMA 933922	6.5000	2038/5/1	46	53	6,327			
	FNMA 934757	6.0000	2039/2/1	4	5	606			
	FNMA 935051	6.0000	2039/3/1	13	15	1,797			
	FNMA 956501	6.5000	2038/1/1	214	246	29,308			
	FNMA 962455	6.5000	2038/4/1	163	187	22,355			
	FNMA 965089	6.5000	2038/9/1	2	2	326			
	FNMA 965537	6.5000	2038/1/1	978	1,179	140,310			
	FNMA 966478	6.5000	2038/1/1	53	65	7,768			
	FNMA 967124	6.5000	2038/1/1	37	43	5,130			
	FNMA 967147	6.5000	2038/1/1	474	544	64,735			
	FNMA 967162	6.5000	2038/1/1	844	984	117,089			
	FNMA 967416	6.5000	2038/1/1	266	305	36,408			
	FNMA 968000	6.5000	2038/1/1	565	648	77,189			
	FNMA 968156	6.5000	2038/1/1	52	60	7,166			
	FNMA 968774	6.5000	2038/1/1	148	170	20,320			
	FNMA 973310	6.5000	2038/2/1	30	34	4,091			
	FNMA 974321	6.0000	2033/1/1	365	416	49,525			
	FNMA 981045	6.5000	2038/4/1	35	40	4,850			
	FNMA 987105	6.5000	2038/9/1	111	136	16,248			
	FNMA 987177	6.5000	2038/12/1	63	72	8,652			
	FNMA 991474	6.5000	2038/10/1	23	28	3,362			
	FNMA 991548	6.5000	2038/11/1	34	39	4,649			
	FNMA 995062	5.0000	2038/2/1	72	79	9,518			
	FNMA AA0679	6.5000	2038/12/1	19	22	2,674			
	FNMA AA1323	6.0000	2032/11/1	93	107	12,776			
	FNMA AB9369	3.5000	2043/5/1	836	877	104,432			
	FNMA AD8536	5.0000	2040/8/1	12,807	14,166	1,685,638			
	FNMA AE1839	5.0000	2040/8/1	2,226	2,471	294,031			
	FNMA AE5441	5.0000	2040/10/1	2,476	2,750	327,230			
	FNMA AE5932	6.0000	2038/11/1	114	131	15,646			
	FNMA AH6797	5.0000	2041/3/1	6,328	6,994	832,244			
	FNMA AL6919	5.5000	2038/1/1	7,489	8,450	1,005,507			
	FNMA AR6448	4.5000	2043/10/1	1	1	173			
	FNMA AS0170	4.5000	2043/8/1	0.437	0.485	57			
	FNMA AS0273	4.5000	2043/8/1	5	6	727			
	FNMA AS4821	4.0000	2045/4/1	1,963	2,119	252,253			

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額			評価額		
				千米・ドル	千米・ドル	千円	千米・ドル	千米・ドル	千円
特殊	FNMA AS5843	4.0000	2045/9/1	997	1,077	128,163			
債券	FNMA AT2727	3.5000	2043/5/1	825	874	104,073			
	FNMA AT2746	3.5000	2043/5/1	801	840	100,033			
	FNMA AU1625	3.5000	2043/7/1	1,658	1,741	207,187			
	FNMA AU3770	4.5000	2043/8/1	0.439	0.487	58			
	FNMA AU5927	4.5000	2043/9/1	18	21	2,503			
	FNMA AU6942	4.5000	2043/10/1	7	7	926			
	FNMA AU7282	4.5000	2043/10/1	6	7	874			
	FNMA AV7020	3.5000	2044/10/1	901	944	112,417			
	FNMA AX5472	3.5000	2045/8/1	997	1,050	124,990			
	FNMA AY0773	3.5000	2045/3/1	991	1,038	123,609			
	FNMA MA1549	4.5000	2043/8/1	24	27	3,213			
	FNMA TBA	3.0000	2045/11/1	6,000	6,105	726,512			
	FNMA TBA	3.5000	2045/11/1	6,000	6,274	746,581			
	FNMA TBA	4.0000	2045/11/1	4,000	4,270	508,153			
	FNMA TBA	4.5000	2045/11/1	29,000	31,473	3,745,090			
	FNR 2001-50 BI	0.3985	2041/10/1	3,424	58	6,999			
	FNW 2002-W6 1AIO	0.1668	2042/6/1	2,403	4	520			
	FNW 2003-W1 2A	6.4365	2042/12/1	1,768	2,077	247,245			
	FNW 2003-W10 1IO	0.8575	2043/6/1	19,739	449	53,434			
	FNW 2005-W4 1AIO	0.0803	2035/8/1	515	0.232	27			
	FSPC T-56 2IO	0.0000	2043/5/1	11,215	0	0			
	FSPC T-56 AIO	0.5239	2043/5/1	12,224	315	37,570			
	GNMA 4018	6.5000	2037/8/1	792	910	108,386			
	GNMA 4029	6.5000	2037/9/1	65	76	9,136			
	GNMA 4040	6.5000	2037/10/1	216	252	29,998			
	GNMA 626924	3.5000	2045/3/1	1,978	2,095	249,295			
	GNMA 626962	4.0000	2045/7/1	3,986	4,319	513,964			
	GNMA 626963	4.0000	2045/7/1	1,993	2,157	256,724			
	GNMA 783937	3.5000	2043/11/1	28,856	30,603	3,641,558			
	GNMA AE8491	4.0000	2044/7/1	2,812	3,037	361,404			
	GNMA AJ6286	4.0000	2044/9/1	1,851	2,000	238,051			
	GNMA II 002921	7.5000	2030/5/1	5	5	706			
	GNMA MA2962	4.0000	2045/7/1	8,942	9,561	1,137,758			
	GNMA MA3035	4.0000	2045/8/1	6,285	6,714	799,017			
	GNMA TBA	4.0000	2045/10/1	32,000	34,134	4,061,690			
	GNMA TBA	3.0000	2045/11/1	6,000	6,151	731,909			
	GNMA TBA	4.0000	2045/11/1	32,000	34,096	4,057,083			
	STATOIL ASA	5.1000	2040/8/17	3,030	3,396	404,154			
特殊	FNMA TBA	3.0000	2045/11/1	△ 6,000	△ 6,105	△ 726,512			
債券	FNMA TBA	4.0000	2045/11/1	△ 4,000	△ 4,270	△ 508,153			
(売付	GNMA TBA	4.0000	2045/10/1	△32,000	△34,134	△4,061,690			
債券)									

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名	利率	償還年月日	額面金額		評価額	
			千米・ドル	千米・ドル	千円	千円
社債券	%					
21ST CENTURY FOX AMERICA	7.7500	2045/12/1	977	1,332	158,604	
ABBVIE INC	3.6000	2025/5/14	202	201	23,965	
ACTAVIS FUNDING SCS	3.4500	2022/3/15	100	100	11,899	
ACTAVIS FUNDING SCS	4.7500	2045/3/15	200	186	22,165	
AFLAC INC	6.9000	2039/12/17	2,795	3,644	433,713	
AIR LEASE CORP	3.7500	2022/2/1	450	449	53,478	
AMERICAN EXPRESS CO	4.9000	—	945	904	107,666	
AMERICAN INTL GROUP	8.1750	2058/5/15	1,206	1,591	189,422	
AMERICAN TOWER CORP	3.4000	2019/2/15	475	491	58,493	
AMERICAN TOWER CORP	4.0000	2025/6/1	895	888	105,673	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	8.2000	2039/1/15	578	827	98,466	
AOL TIME WARNER	7.7000	2032/5/1	850	1,113	132,545	
ION PLC	4.2500	2042/12/12	3,643	3,364	400,366	
APPALACHIAN POWER CO	5.8000	2035/10/1	2,710	3,087	367,356	
APPLE INC	3.8500	2043/5/4	970	909	108,190	
APPLE INC	4.3750	2045/5/13	959	974	115,916	
ARC PROP OPER PART LP/CL	4.6000	2024/2/6	335	323	38,516	
ARCELORMITTAL	10.6000	2019/6/1	140	155	18,470	
ASSURANT INC	6.7500	2034/2/15	2,450	2,931	348,845	
AT&T INC	3.4000	2025/5/15	253	245	29,203	
AT&T INC	4.7500	2046/5/15	252	236	28,094	
AUTONATION INC	5.5000	2020/2/1	410	448	53,369	
BACM 2004-4 D	5.0730	2042/7/1	2,575	2,620	311,773	
BACM 2004-4 XC	0.1710	2042/7/1	6,954	6	753	
BACM 2004-5 XC	0.4269	2041/11/1	1,575	23	2,744	
BACM 2006-2 AJ	5.7994	2045/5/1	8,281	8,361	994,983	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	9.0000	—	800	855	101,736	
BANK OF AMERICA CORP	6.1000	—	1,904	1,861	221,459	
BARCLAYS BANK PLC	10.1790	2021/6/12	5,685	7,505	893,080	
BEAVER VALLEY FUNDG CORP	9.0000	2017/6/1	117	125	14,896	
BED BATH & BEYOND INC	5.1650	2044/8/1	1,715	1,634	194,464	
BERKSHIRE HATHAWAY FIN	4.3000	2043/5/15	1,327	1,300	154,746	
BSCMS 2004-PR3I X1	0.4813	2041/2/1	1,918	3	392	
BSCMS 2004-PWR3 F	5.1990	2041/2/1	2,380	2,373	282,397	
BSCMS 2004-PWR4 X	0.0830	2041/6/1	10,413	24	2,899	
BSCMS 2004-T16 X1	0.3905	2046/2/1	2,081	15	1,879	
BSCMS 2005-T20 B	5.1732	2042/10/1	4,620	4,625	550,382	
BSCMS 2006-PW14 X1	0.6435	2038/12/1	17,261	106	12,672	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4.8750	2023/6/15	1,525	1,668	198,555	
CAPITAL ONE BANK USA NA	3.3750	2023/2/15	1,452	1,428	169,971	
CEL & ASSOCIATES LP	5.2500	2023/12/1	430	443	52,762	
CBRE SERVICES INC	5.2500	2025/3/15	491	502	59,776	
CBRE SERVICES INC	4.8750	2026/3/1	1,149	1,149	136,731	
CELANESE US HOLDINGS LLC	5.8750	2021/6/15	1,440	1,497	178,199	
CFCRE 2011-C2 D	5.7600	2047/12/1	2,206	2,381	283,360	

銘柄名	利率	償還年月日	額面金額		評価額	
			千米・ドル	千米・ドル	千円	千円
社債券	%					
CGCMT 2004-C2 D	4.9241	2041/10/1	2,910	2,913	346,717	
CGCMT 2006-C4 AJ	5.9733	2049/3/1	1,284	1,304	155,192	
CGCMT 2006-C5 XC	0.7435	2049/10/1	98,414	505	60,190	
CGCMT 2014-GC21 AS	4.0260	2047/5/1	1,739	1,827	217,464	
CGCMT 2014-GC23 AS	3.8630	2047/7/1	1,849	1,944	231,411	
CITIGROUP INC	5.8750	—	446	446	52,306	
CITIGROUP INC	5.9500	—	1,068	1,008	120,011	
CNO FINANCIAL GROUP INC	5.2500	2025/5/30	670	697	83,041	
COMCAST CORP	6.5000	2035/11/15	835	1,067	127,058	
COMM 2006-C8 XS	0.5192	2046/12/1	54,423	276	32,897	
COMM 2013-LC13 XA	1.4089	2046/8/1	43,794	2,782	331,115	
COMM 2014-CR14 XA	0.8735	2047/2/1	78,467	3,361	399,989	
COMM 2014-CR18 C	4.8968	2047/7/1	3,428	3,510	417,719	
COMMERZBANK AG	8.1250	2023/9/19	680	793	94,365	
COMMONWEALTH EDISON	5.8750	2033/2/1	445	538	64,043	
CONS EDISON CO OF NY	4.2000	2042/3/15	475	465	55,424	
CONTINENTAL AIRLINES INC	6.5450	2019/2/2	158	171	20,427	
CONTL AIRLINES	6.6480	2017/9/15	874	899	107,080	
CORRECTIONS CORP OF AMER	4.6250	2023/5/1	516	500	59,556	
CROWN AMER/CAP CORP IV	4.5000	2023/1/15	440	436	51,985	
CROWN CASTLE TOWERS LLC	4.8830	2020/8/15	3,665	3,971	472,530	
CSAIL 2015-C1 D	3.9448	2050/4/1	3,436	2,904	345,625	
CSFB 2002-CP3 AX	1.4964	2035/7/1	188	3	415	
CSFB 2003-C3 AX	2.2402	2038/5/1	3,444	0.034	4	
CSFB 2004-C3 AX	0.5638	2036/7/1	11,548	19	2,349	
CSFB 2004-C5 AX	0.5767	2037/11/1	4,429	0.044	5	
CVS HEALTH CORP	4.7500	2022/12/1	409	441	52,560	
CVS PASS-THROUGH TRUST	7.5070	2032/1/10	1,344	1,673	199,093	
DBRR 2013-EZ3 A	1.6360	2049/12/15	1,421	1,421	169,124	
DBUBS 2011-LC3A D	5.4219	2044/8/1	2,700	2,876	342,303	
DCP MIDSTREAM OPERATING	2.7000	2019/4/1	430	392	46,646	
DELPHI CORP	5.0000	2023/2/15	370	383	45,677	
DELTA AIR LINES 2009 1A	7.7500	2019/12/17	313	352	41,920	
DEUTSCHE BANK AG	4.5000	2025/4/1	1,376	1,347	160,318	
DEVELOPERS DIVERSIFIED R	7.8750	2020/9/1	760	928	110,427	
DOLLAR GENERAL CORP	3.2500	2023/4/15	730	702	83,628	
DUKE REALTY LP	4.3750	2022/6/15	975	1,024	121,935	
EASTMAN CHEMICAL CO	6.3000	2018/11/15	310	346	41,204	
EASTMAN CHEMICAL CO	3.8000	2025/3/15	725	723	86,084	
EDP FINANCE BV	6.0000	2018/2/2	3,400	3,619	430,640	
EL PASO NATURAL GAS	8.3750	2032/6/15	3,285	3,706	441,047	
EL PASO PIPELINE PART OP	6.5000	2020/4/1	155	170	20,297	
ENEL FINANCE INTL SA	5.1250	2019/10/7	1,855	2,046	243,518	
ENERGY TRANSFER PARTNERS	6.5000	2042/2/1	1,237	1,174	139,703	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.8500	2042/8/15	1,575	1,464	174,318	

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額		評価額	
						千米・ドル	千円
社債券	アメリカ	%		千米・ドル	千米・ドル	千円	千円
	EPR PROPERTIES	5.2500	2023/7/15	1,200	1,237	147,222	
	EQT MIDSTREAM PARTNERS L	4.0000	2024/8/1	1,396	1,244	148,077	
	ERAC USA FINANCE LLC	7.0000	2037/10/15	1,901	2,350	279,639	
	EXPEDIA INC	5.9500	2020/8/15	1,325	1,477	175,822	
	FIDELITY NATIONAL INFORM	5.0000	2022/3/15	1,137	1,180	140,461	
	FIFTH THIRD BANCORP	5.1000	—	662	605	72,075	
	FORD MOTOR CO	7.4000	2046/11/1	785	1,011	120,328	
	FORD MOTOR CREDIT	7.4500	2031/7/16	1,768	2,248	267,564	
	FUBOA 2001-C1 IO3	2.2000	2033/3/1	1,224	1	202	
	GE CAPITAL TRUST I	6.3750	2067/11/15	8,240	8,819	1,049,405	
	GEBL 2004-2A D	2.9565	2032/12/15	213	202	24,038	
	GENERAL MOTORS CO	5.2000	2045/4/1	445	425	50,657	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.3000	2025/7/13	1,493	1,466	174,518	
	GEORGIA-PACIFIC 7.75	7.7500	2029/11/15	4,200	5,642	671,424	
	GMACC 1997-C1 X	1.5697	2029/7/1	1,869	70	8,412	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.5000	2019/2/15	2,690	3,150	374,855	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	6.7500	2037/10/1	1,569	1,905	226,747	
	GSMS 2006-GG6 XC	0.0245	2038/4/1	98,981	7	942	
	GSMS 2011-GC3 D	5.5553	2044/3/1	3,419	3,638	432,900	
	GSMS 2012-GC6 D	5.6314	2045/1/1	659	670	79,798	
	GSMS 2013 GC10 D	4.4106	2046/2/1	1,236	1,153	137,270	
	GSMS 2014-GC22 XA	1.0742	2047/6/1	28,877	1,880	223,762	
	HARTFORD FINL SVCS GRP	8.1250	2038/6/15	3,115	3,457	411,425	
	HCA INC	5.0000	2024/3/15	225	230	27,408	
	HEALTHCARE REALTY TRUST	3.8750	2025/5/1	580	570	67,850	
	HOSPITALITY PROPERTIES T	4.5000	2025/3/15	590	577	68,715	
	HOST HOTELS & RESORTS LP	6.0000	2021/10/1	293	332	39,604	
	HSBC BANK USA NA	7.0000	2039/1/15	475	614	73,114	
	HSBC HOLDINGS PLC	6.3750	—	1,870	1,806	215,001	
	HYATT HOTELS CORP	3.3750	2023/7/15	700	683	81,384	
	IBERDROLA INTL BV	6.7500	2036/7/15	905	1,126	134,076	
	ING GROEP NV	6.0000	—	1,030	1,005	119,648	
	INTL LEASE FINANCE CORP	6.2500	2019/5/15	1,450	1,553	184,802	
	INTL PAPER CO	8.7000	2038/6/15	235	320	38,193	
	JABIL CIRCUIT INC	8.2500	2018/3/15	414	464	55,234	
	JPMBB 2013-C17 AS	4.4584	2047/1/1	865	942	112,112	
	JPMBB 2014-C19 XA	1.4254	2047/4/1	33,821	1,702	202,626	
	JPMCC 2004-C3 X-1	0.0151	2042/1/1	2,134	0.021	2	
	JPMCC 2004-CBX B	5.0210	2037/1/1	1,267	1,264	150,449	
	JPMCC 2004-CBX X1	0.5359	2037/1/1	34,285	176	21,050	
	JPMCC 2004-LN2 A2	5.1150	2041/7/1	78	78	9,378	
	JPMCC 2005-CB12 X1	0.3830	2037/9/1	27,374	86	10,325	
	JPMCC 2006-LDP6 X1	0.2982	2043/4/1	175,732	54	6,482	
	JPMCC 2006-LDP8 AJ	5.4800	2045/5/1	3,746	3,844	457,499	
	JPMCC 2011-C3 E	5.7340	2046/2/1	1,958	2,103	250,246	

銘柄名		利率	償還年月日	額面金額		評価額	
						千米・ドル	千円
社債券	アメリカ	%		千米・ドル	千米・ドル	千円	千円
	JPMCC 2012-C6 E	5.3717	2045/5/1	2,373	2,383	283,602	
	JPMCC 2012-C6 XA	2.0457	2045/5/1	24,391	1,917	228,151	
	JPMCC 2012-C8 D	4.8204	2045/10/1	3,878	3,917	466,159	
	JPMCC 2012-LC9 D	4.5679	2047/12/1	4,105	4,082	485,816	
	JPMCC 2013-LC11 D	4.3801	2046/4/1	228	213	25,433	
	KANSAS GAS & ELECTRIC	5.6470	2021/3/29	726	733	87,332	
	KERR-MCGEE CORP	7.8750	2031/9/15	1,935	2,437	290,038	
	KONINKLIJKE KPN NV	8.3750	2030/10/1	340	447	53,231	
	KRAFT FOODS GROUP INC	6.8750	2039/1/26	1,060	1,332	158,588	
	LBCMT 1998-C4 H	5.6000	2035/10/1	2,719	2,799	333,053	
	LBCMT 1999-C1 G	6.4100	2031/6/1	856	900	107,183	
	LBUS 2004-C7 XCL	0.2498	2036/10/11	2,527	6	824	
	LBUBS 2005-C2 XCL	0.1950	2040/4/11	1,930	0.019	2	
	LBUBS 2005-C7 XCL	0.3699	2040/11/11	35,278	134	15,993	
	LBUBS 2006-C6 AJ	5.4520	2039/9/11	4,067	4,196	499,335	
	LBUBS 2006-C7 XCL	0.8509	2038/11/11	17,435	107	12,800	
	LBUBS 2006-C7 XW	0.8509	2038/11/11	22,131	131	15,616	
	LBUBS 2007-C6 A4	5.8580	2040/7/11	1,571	1,640	195,173	
	LBUBS 2008-C1 AM	6.2689	2041/4/11	6,229	6,754	803,722	
	LEGRAND FRANCE SA	8.5000	2025/2/15	2,413	3,311	394,053	
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.0000	2037/3/15	2,185	2,103	250,243	
	LIMITED BRANDS INC	6.6250	2021/4/1	1,475	1,640	195,255	
	LIMITED BRANDS INC	5.6250	2022/2/15	595	635	75,666	
	LLOYDS BANK PLC	4.5000	2024/11/4	1,160	1,183	140,797	
	LNR 2002-1A EFXD	7.5020	2037/7/1	4,000	880	104,711	
	MACYS RETAIL HLDGS INC	6.6500	2024/7/15	381	453	54,010	
	MACYS RETAIL HLDGS INC	7.0000	2028/2/15	51	63	7,516	
	MACYS RETAIL HLDGS INC	6.9000	2029/4/1	390	477	56,837	
	MACYS RETAIL HLDGS INC	5.1250	2042/1/15	375	352	41,981	
	METLIFE CAPITAL TRUST IV	7.8750	2037/12/15	3,500	4,278	509,128	
	METLIFE INC	6.4000	2036/12/15	3,432	3,715	442,064	
	METROPOLITAN LIFE INS CO	7.8000	2025/11/1	1,000	1,327	157,944	
	MEZZ 2004-C1 IO	9.0006	2037/1/15	444	28	3,333	
	MEZZ 2005-C3 X IO P/P 144A	6.6961	2044/5/1	1,767	23	2,776	
	MEZZ 2006-C4 X	6.4375	2045/7/1	7,271	964	114,824	
	MID-AMERICA APT LP	4.3000	2023/10/15	175	180	21,488	
	MIDAMERICAN ENERGY HLDGS	6.5000	2037/9/15	3,845	4,853	577,459	
	MIDAMERICAN FUNDING LLC	6.9270	2029/3/1	255	342	40,700	
	MLMT 2004-BPC1 XC IO	0.6637	2041/10/1	2,717	16	2,011	
	MLMT 2004-KEY2 X-C	0.4701	2039/8/1	8,003	15	1,799	
	MLMT 2005-MCP1 XC	0.0461	2043/6/1	10,651	0	0	
	MOSAIC CO	5.4500	2033/11/15	25	26	3,137	
	MOSAIC CO	5.6250	2043/11/15	60	62	7,486	
	MOTIVA ENTERPRISES LLC	6.8500	2040/1/15	2,000	2,271	270,254	
	MSBAM 2013-C13 XA	1.3668	2046/11/1	45,381	3,002	357,260	

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

銘柄名	利率	償還年月日	評価額		
			額面金額	千円	千円
社債券	%		千円・ドル	千円・ドル	千円
MSBAM 2013-C7 XA	1.8129	2046/2/1	12,585	966	115,012
MSC 2005-IQ9 B	4.8600	2056/7/1	4,080	4,168	495,950
MSC 2005-IQ9 Y1 IO P/P 144A	1.3954	2056/7/1	65,592	1,059	126,048
MSC 2007-T27 AJ	5.6454	2042/6/1	1,085	1,152	137,134
MSC 2011-C3 E	5.3509	2049/7/1	833	872	103,770
MSC 2012-C4 D	5.7087	2045/3/1	1,785	1,897	225,814
NATIONWIDE MUTL	8.2500	2031/12/1	1,245	1,640	195,225
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN	4.8750	2045/4/15	725	661	78,658
NEW JERSEY BELL TELEPHON	8.0000	2022/6/1	3,163	3,963	471,559
NOBLE HOLDING INTL LTD	6.0500	2041/3/1	1,910	1,238	147,366
NORFOLK SOUTHERN CORP	6.0000	—	832	935	111,348
ONEAMERICA FINL	7.0000	2033/10/15	2,990	3,271	389,280
ORACLE CORP	4.1250	2045/5/15	200	193	22,976
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.8500	2023/6/15	670	692	82,417
OWENS CORNING INC	9.0000	2019/6/15	279	332	39,536
PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.8000	2037/3/1	1,495	1,785	212,493
PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.3500	2038/2/15	775	974	115,906
PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.2500	2039/3/1	235	290	34,568
PACIFICORP	6.2500	2037/10/15	2,645	3,387	403,028
PACKAGING CORP OF AMERIC	3.9000	2022/6/15	650	666	79,321
PARKER-HANNIFIN CORP	6.2500	2038/5/15	1,260	1,616	192,377
PLAINS EXPLORATION & PRO	6.7500	2022/2/1	491	428	50,975
PLAINS EXPLORATION & PRO	6.8750	2023/2/15	123	107	12,747
POTOMAC EDISON CO	5.8000	2016/10/15	2,455	2,546	303,007
PRICELINE GROUP INC/THE	3.6500	2025/3/15	346	347	41,380
PRIDE INTERNATIONAL INC	7.8750	2040/8/15	3,715	3,214	382,521
PROGRESSIVE CORP	6.7000	2037/6/15	1,405	1,426	169,688
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	6.6250	2040/6/21	855	1,083	128,867
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.6250	2043/6/15	921	955	113,699
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.2000	2044/3/15	932	921	109,651
PUGET SOUND ENERGY INC	6.9740	2067/6/1	3,470	2,949	350,961
QWEST CORP	6.7500	2021/12/1	340	361	43,010
RABOBANK NEDERLAND	4.6250	2023/12/1	670	697	82,977
RECKSON OPERATING PRTSH	5.0000	2018/8/15	733	782	93,144
REPUBLIC SERVICES INC	5.7000	2041/5/15	350	400	47,693
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	9.5000	2022/3/16	2,315	2,528	300,829
ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC	5.1250	2024/5/28	1,450	1,482	176,391
SABMILLER HOLDINGS INC	4.9500	2042/1/15	930	959	114,136
SBA TOWER TRUST	5.1010	2017/4/15	2,750	2,815	334,958
SPECTRA ENERGY CAPITAL	8.0000	2019/10/1	1,405	1,634	194,511
SPECTRA ENERGY CAPITAL	5.6500	2020/3/1	45	48	5,814
STANDARD CHARTERED PLC	5.7000	2022/1/25	386	413	49,216
STATE STREET CAP TR IV	1.3372	2037/6/15	8,904	7,189	855,535
TCI COMMUNICATIONS INC	7.8750	2026/2/15	4,460	6,102	726,129
TELECOM ITALIA SPA	5.3030	2024/5/30	2,400	2,337	278,079

銘柄名	利率	償還年月日	評価額		
			額面金額	千円・ドル	千円
社債券	%		千円・ドル	千円・ドル	千円
TELEFONICA EMISIONES SAU	5.4620	2021/2/16	3,190	3,587	426,820
TELEFONICA EMISIONES SAU	4.5700	2023/4/27	150	157	18,788
TEXAS-NEW MEXICO PR	9.5000	2019/4/1	2,068	2,537	301,936
TIME WARNER INC	9.1500	2023/2/1	2,187	2,913	346,635
TRANS-CANADA PIPELINES	6.3500	2067/5/15	5,090	4,275	508,693
TYSON FOODS INC	4.8750	2034/8/15	327	333	39,681
TYSON FOODS INC	5.1500	2044/8/15	463	489	58,227
UBSBB 2012-C4 XA	1.8220	2045/12/1	42,480	3,844	457,507
UBSC 2011-C1 AS	5.1540	2045/1/1	1,695	1,921	228,623
UNION CARBIDE CORP	7.7500	2096/10/1	290	359	42,786
UNITED AIR LINES	6.6360	2022/7/2	599	636	75,767
VERIZON COMMUNICATIONS	4.4000	2034/11/1	1,030	974	115,952
VERIZON COMMUNICATIONS	4.5220	2048/9/15	1,657	1,489	177,246
VIACOM INC 7.875	7.8750	2030/7/30	3,732	4,839	575,884
VULCAN MATERIALS CO	4.5000	2025/4/1	370	368	43,806
WALT DISNEY COMPANY/THE	2.7500	2021/8/16	2,085	2,155	256,499
WAMU 2005-AR1 A1B	0.5839	2045/1/25	2,010	1,805	214,812
WAMU 2005-AR11 A1B2	0.6439	2045/8/25	2,792	2,545	302,932
WAMU 2005-AR11 A1B3	0.5939	2045/8/25	5,245	4,662	554,833
WAMU 2005-AR13 A1B3	0.5539	2045/10/25	6,082	5,435	646,723
WBCMT 2005-C16 XC	0.4136	2041/10/1	3,223	7	851
WBCMT 2006-C25 AJ	5.8997	2043/5/1	4,613	4,663	554,916
WBCMT 2006-C26 XC	0.1784	2045/6/1	233,382	86	10,274
WBCMT 2006-C29 IO	0.5271	2048/11/1	221,060	897	106,794
WBCMT 2007-C34 IO	0.4587	2046/5/1	58,521	426	50,763
WEATHERFORD BERMUDA	9.8750	2039/3/1	390	388	46,257
WEATHERFORD INTL INC	6.5000	2036/8/1	1,372	1,039	123,666
WELLS FARGO & COMPANY	5.8750	—	1,280	1,312	156,114
WESTAVACO CORP	8.2000	2030/1/15	540	731	87,034
WESTAVACO CORP	7.9500	2031/2/15	190	253	30,146
WEYERHAEUSER CO	7.3750	2032/3/15	1,010	1,274	151,636
WFRBS 2011-C2 D	5.6441	2044/2/1	5,602	5,990	712,816
WFRBS 2011-C4 E	5.4333	2044/6/1	3,469	3,606	429,150
WFRBS 2011-C5 E	5.8222	2044/11/1	1,618	1,745	207,710
WFRBS 2012-C7 D	4.9935	2045/6/1	3,374	3,498	416,258
WFRBS 2013-UBS1 AS	4.3060	2046/3/1	980	1,055	125,653
WFRBS 2013-UBS1 D	4.7848	2046/3/1	594	580	69,078
WFRBS 2014-C19 C	4.6460	2047/3/1	3,298	3,360	399,920
WFRBS 2014-C19 XA	1.4555	2047/3/1	67,887	4,772	567,882
WILLIAMS COMPANIES INC	4.5500	2024/6/24	1,990	1,668	198,534
WILLIS GROUP HOLDINGS LT	5.7500	2021/3/15	1,049	1,177	140,167
WISCONSIN ENERGY CORP	6.2500	2067/5/15	10,170	8,517	1,013,482
ZFS FINANCE USA TRUST V	6.5000	2037/5/9	338	345	41,123
合計	—	—	—	—	104,186,048

(注) 償還年月日が「—」となっている銘柄は、永久債です。

◆投資信託財産の構成

(2015年10月15日現在)

項 目	第 69 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	109,482,405	85.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,006,820	14.8
投 資 信 託 財 産 総 額	128,489,225	100.0

(注1) 外貨建資産は、当作成期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお10月15日における邦貨換算レートは、1米・ドル118.99円です。

(注2) 外貨建純資産(107,046,215千円)の投資信託財産総額(128,489,225千円)に対する比率は83.3%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◆資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年7月15日) (2015年10月15日現在)

項 目	第 68 期 末	第 69 期 末
(A) 資 産	124,487,674,812円	129,679,025,595円
コール・ローン等	6,751,894,029	11,789,085,237
公 社 債(評価額)	110,683,630,499	109,482,405,170
未 収 入 金	6,105,917,424	7,425,011,266
未 収 利 息	902,663,657	908,720,118
前 払 費 用	9,106,471	5,915,796
そ の 他 未 収 収 益	34,462,732	67,888,008
(B) 負 債	12,109,505,702	23,510,149,524
売 付 債 券(評価額)	-	5,296,356,751
未 払 金	10,854,368,604	16,967,772,666
未 払 収 益 分 配 金	699,821,799	682,856,157
未 払 解 約 金	95,872,363	111,989,985
未 払 信 託 報 酬	458,159,467	449,911,808
そ の 他 未 払 費 用	1,283,469	1,262,157
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	112,378,169,110	106,168,876,071
元 本	139,964,359,962	136,571,231,486
次 期 繰 越 損 益 金	△ 27,586,190,852	△ 30,402,355,415
(D) 受 益 権 総 口 数	139,964,359,962口	136,571,231,486口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,029円	7,774円

(注1) 当作成期首元本額 144,277,167,934円

当作成期中追加設定元本額 3,719,481,260円

当作成期中一部解約元本額 11,425,417,708円

(注2) 元本の欠損

当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は30,402,355,415円です。

◆損益の状況

(第68期 2015年4月16日～2015年7月15日)
(第69期 2015年7月16日～2015年10月15日)

項 目	第 68 期	第 69 期
(A) 配 当 等 収 益	1,454,129,575円	1,319,938,960円
受 取 利 息	1,420,809,971	1,287,200,375
そ の 他 収 益 金	33,319,604	32,738,585
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 172,152,678	△ 3,666,750,400
売 買 益	3,732,868,365	1,329,150,350
売 買 損	△ 3,905,021,043	△ 4,995,900,750
(C) 信 託 報 酬 等	△ 463,095,035	△ 454,136,555
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	818,881,862	△ 2,800,947,995
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,800,729,126	5,718,450,721
(分配準備積立金)	(7,519,100,549)	(7,544,676,042)
(繰越欠損金)	(△ 1,718,371,423)	(△ 1,826,225,321)
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 *	△ 33,505,980,041	△ 32,637,001,984
(配当等相当額)	(10,056,469,272)	(9,891,095,403)
(売買損益相当額)	(△ 43,562,449,313)	(△ 42,528,097,387)
(G) 合 計(D+E+F)	△ 26,886,369,053	△ 29,719,499,258
(H) 収 益 分 配 金	△ 699,821,799	△ 682,856,157
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 27,586,190,852	△ 30,402,355,415
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 33,505,980,041	△ 32,637,001,984
(配当等相当額)	(10,056,469,272)	(9,891,095,403)
(売買損益相当額)	(△ 43,562,449,313)	(△ 42,528,097,387)
分 配 準 備 積 立 金	7,810,313,290	7,727,622,290
繰 越 欠 損 金	△ 1,890,524,101	△ 5,492,975,721

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 当作成期の信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用は224,215,953円です。

◆分配金の計算過程

	第 68 期	第 69 期	備 考
当ファンドの配当等収益	1,454,129,575円	1,319,938,960円	「◆損益の状況」の「配当等収益」の金額です。
信託報酬等	△ 463,095,035円	△ 454,136,555円	「◆損益の状況」の「信託報酬等」を、期末残高に応じて配当等収益と有価証券売買損益で負担します。
I 分配対象配当等収益 (1万口当たり)	991,034,540円 (70.80円)	865,802,405円 (63.41円)	
当ファンドの有価証券売買損益	△ 172,152,678円	△ 3,666,750,400円	「◆損益の状況」の「有価証券売買損益」の金額です。
信託報酬等	-円	-円	「◆損益の状況」の「信託報酬等」を、期末残高に応じて配当等収益と有価証券売買損益で負担します。
繰越欠損金	△ 1,718,371,423円	△ 1,826,225,321円	「◆損益の状況」の「前期繰越損益金」のうち、繰越欠損金の金額です。
II 分配対象有価証券売買損益 (1万口当たり)	-円 (-円)	-円 (-円)	合計金額がマイナスの場合は、分配対象額は0円となります。
III 収益調整金 (1万口当たり)	10,056,469,272円 (718.50円)	9,891,095,403円 (724.24円)	追加設定が行われることによって、既存の受益者の分配対象額が減らないようにするために設けられた勘定です。「◆損益の状況」の「追加信託差損益金*」の配当等相当額および繰越欠損金調整後の売買損益相当額です。
IV 分配準備積立金 (1万口当たり)	7,519,100,549円 (537.22円)	7,544,676,042円 (552.43円)	期中収益（「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の評価益を含む売買益」）のうち、当期の分配金として支払われず信託財産に留保された金額をいい、次期以降の分配金の支払いにあてることができます。「◆損益の状況」の「前期繰越損益金」のうち、分配準備積立金の金額です。
分配対象収益 (I + II + III + IV) (1万口当たり)	18,566,604,361円 (1,326.52円)	18,301,573,850円 (1,340.08円)	
収益分配金 (1万口当たり)	699,821,799円 (50円)	682,856,157円 (50円)	信託財産から受益者の皆様にお支払いする分配金で、「◆損益の状況」の「収益分配金」の金額です。

ニッセイ／パトナム・インカムオープン

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	主に米・ドル建ての債券に分散投資を行い、インカム・ゲイン（利子・配当等収益）を中心とした収益の確保に努め、信託財産の成長を図ることをめざします。 外貨建資産につきましては、原則として為替ヘッジ（為替リスクの回避）を行いません。 運用の指図に関する権限の一部をザ・パトナム・アドバイザー・カンパニー・エルエルシーに委託します。
主 要 運 用 対 象	米・ドル建ての米国公債、モーゲージ証券、社債、ハイイールド債および外国債
運 用 方 法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ・外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の利子等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。