

第71期末 (2016年4月15日)	
基準価額	7,136円
純資産総額	931億円
第70期～第71期 (2015年10月16日～2016年4月15日)	
騰落率	△7.0%
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10月16日～2016年4月15日

第70期 (決算日 2016年1月15日)
第71期 (決算日 2016年4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71期の決算を行いました。

当ファンドは、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。



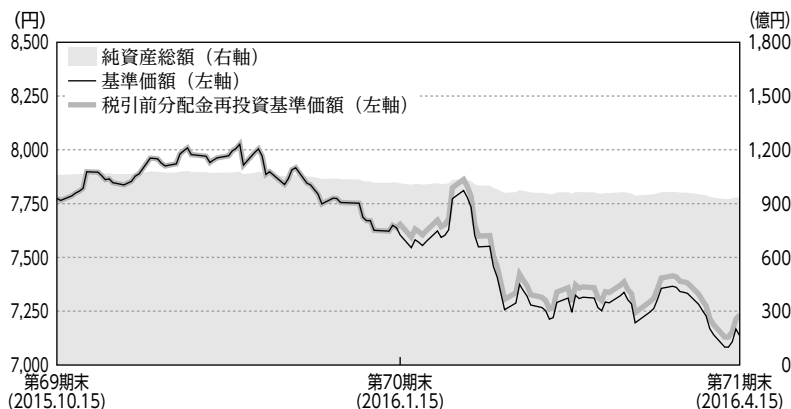
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過

(2015年10月16日から2016年4月15日まで)

基準価額等の推移



第70期首	7,774円
第71期末	7,136円
既払分配金	100円
騰落率 (分配金再投資ベース)	△7.0%

- (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、12月の次回会合において利上げ検討を表明した米連邦公開市場委員会(FOMC)の声明文や、堅調な米経済指標等を受けた年内利上げ観測の高まりなどを背景に金利が上昇(債券価格は下落)したものの、円安となったことなどから上昇しました。その後は、日銀による予想外に小幅な金融緩和の補完措置に加え、原油価格や株価の下落等を背景とした投資家のリスク回避姿勢の強まりなどから円高となり基準価額は下落しましたが、日銀がマイナス金利導入を発表すると、いったん円安となり上昇しました。当作成期後半においては、軟調な米経済指標を受けた米利上げ観測の後退等を背景に、金利が低下したものの、円高が進行したことなどから基準価額は下落しました。当作成期末にかけては、FOMCでの政策金利見通しの下方修正やイエレン米連邦準備制度理事会(FRB)議長が追加利上げに慎重な発言をしたことなどを背景に円高が進行し、基準価額はさらに下落しました。

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70期～第71期		項目の概要
	2015年10月16日～2016年4月15日		
	金額	比率	
信託報酬	62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7,613円です。
(投信会社)	(33)	(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)	(25)	(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)	・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	62	0.818	

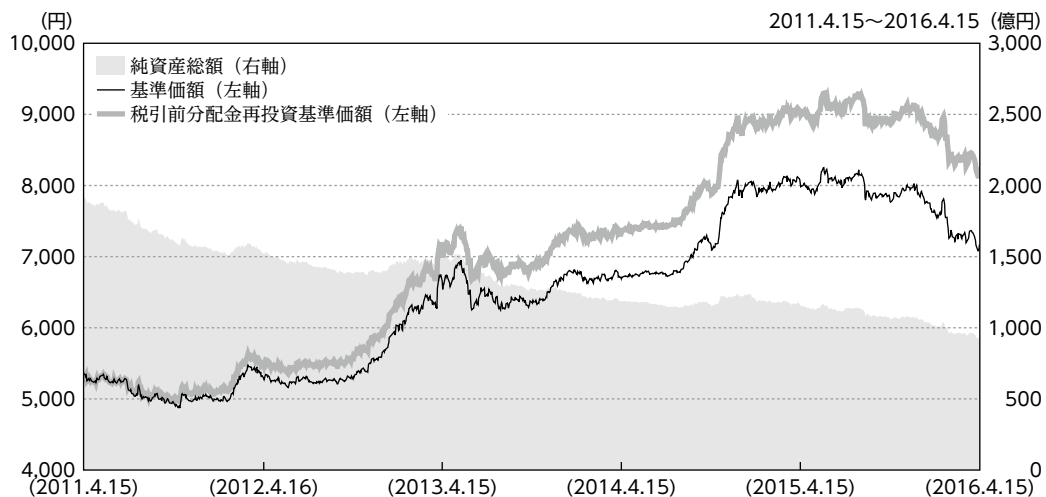
(注1) 作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(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



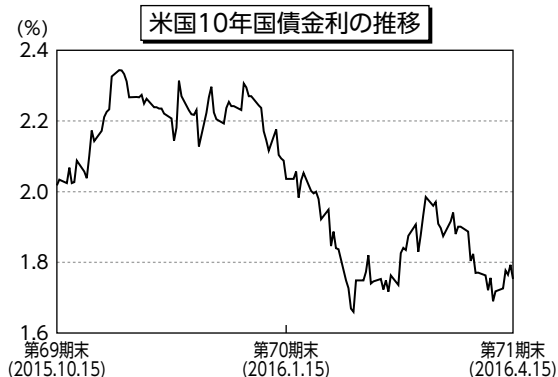
(注) 税引前分配金再投資基準価額は、2011年4月15日の基準価額にあわせて再指数化しています。

決算日		2011年4月15日	2012年4月16日	2013年4月15日	2014年4月15日	2015年4月15日	2016年4月15日
基準価額 (分配落)	(円)	5,357	5,287	6,655	6,687	8,020	7,136
期間分配金合計 (税引前)	(円)	—	190	165	180	195	200
税引前分配金再投資基準価額の騰落率	(%)	—	2.4	29.5	3.3	23.1	△8.7
参考指標騰落率	(%)	—	3.3	24.5	1.6	21.8	△7.9
純資産総額	(百万円)	191,894	151,875	150,027	118,368	115,713	93,175

(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。

当作成期の米国10年国債金利は低下しました。

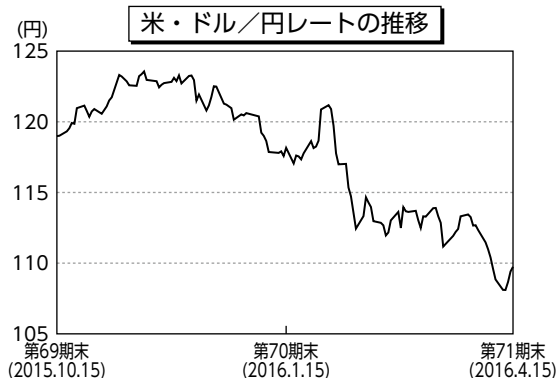
[上昇要因]

- ・12月の次回会合において利上げ検討を表明したFOMCの声明文を受けた米利上げ観測の高まり(2015年10月下旬)
- ・良好な経済指標を受けた米利上げ観測の高まり(2016年3月前半)

[低下要因]

- ・原油価格や株価の下落等を背景とした投資家のリスク回避姿勢の強まり(2016年1月前半)
- ・主要中央銀行において金融緩和的な姿勢が強まったこと(2016年1月後半)
- ・軟調な米経済指標を受けた米利上げ観測の後退(2016年2月上旬)
- ・FOMCでの政策金利見通しの下方修正やイエレンFRB議長による追加利上げに慎重な発言(2016年3月後半)

■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。

当作成期の米・ドル／円レートは下落しました。

[上昇要因]

- ・堅調な米経済指標等を受けた年内利上げ観測の高まり(2015年11月上旬)
- ・日銀によるマイナス金利導入の発表(2016年1月下旬)

[下落要因]

- ・日銀による予想外に小幅な金融緩和の補完措置(2015年12月後半)
- ・原油価格や株価の下落等を背景とした投資家のリスク回避姿勢の強まり(2016年1月前半)
- ・軟調な米経済指標を受けた米利上げ観測の後退(2016年2月上旬)
- ・イエレンFRB議長の発言等を背景に米金利が低下し、日米金利差が縮小したこと(2016年3月下旬)

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））（43.1%）、投資適格社債（30.5%）、国債（21.0%）、資産担保証券（ABS）（1.5%）、ハイイールド債（1.0%）、エージェンシー債（0.8%）としています。前回運用報告書での方針通り、参考指標と比べて、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、いずれの種別も大きな変更はありません。

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。

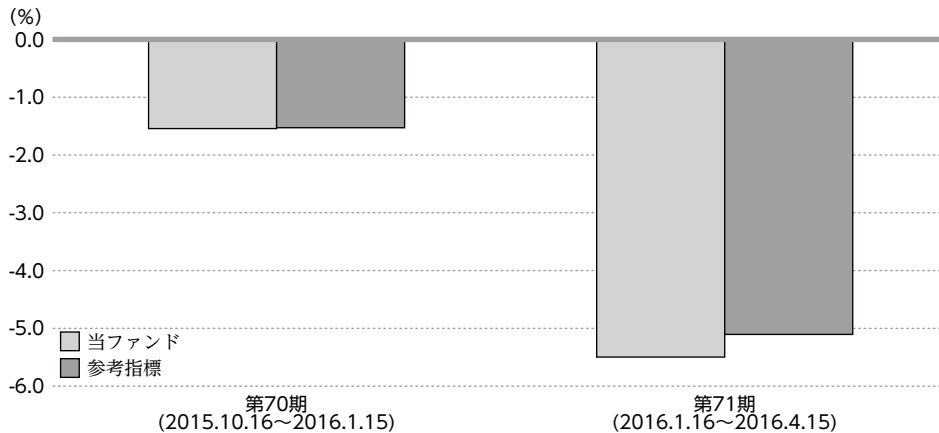
（注1）比率は外貨建資産に対する評価額比です。

（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-7.0%となり、参考指標騰落率（-6.6%）を下回りました。

これは相対的に収益率の低かったCMB Sなどを多めの配分とし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70期	第71期
	2015年10月16日～2016年1月15日	2016年1月16日～2016年4月15日
当期分配金（税引前）	50円	50円
対基準価額比率	0.65%	0.70%
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	1,305円	1,315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、緩やかなペースで政策金利の引き上げが進むと見られる一方で、不安定な商品市況等を背景とした新興国経済の減速懸念等が金利上昇を抑える要因になると思われます。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参考指標対比で多めの配分とし、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	6.2%
US TREASURY N/B 2.0% 2020/11/30	米・ドル	4.9
US TREASURY N/B 3.75% 2043/11/15	米・ドル	3.6
GNMA 783937 3.5% 2043/11/1	米・ドル	3.5
US TREASURY N/B 2.375% 2024/8/15	米・ドル	2.8
GNMA TBA 4.0% 2046/5/1	米・ドル	2.5
US TREASURY N/B 1.375% 2018/9/30	米・ドル	2.0
FHLMC GOLD Q00500 4.5% 2041/4/1	米・ドル	1.8
FNMA AD8536 5.0% 2040/8/1	米・ドル	1.5
FNMA AL6818 4.5% 2044/8/1	米・ドル	1.4
組入銘柄数	498	

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

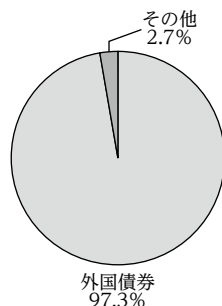
(注2) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

■純資産等

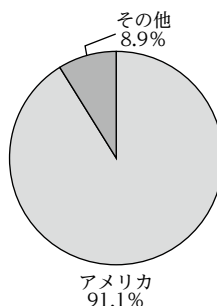
項目	第70期末	第71期末
	2016年1月15日	2016年4月15日
純資産総額	101,276,651,427円	93,175,187,424円
受益権総口数	133,193,365,630口	130,577,261,850口
1万口当たり基準価額	7,604円	7,136円

(注) 当作成期間（第70期～第71期）中における追加設定元本額は1,669,885,730円、同解約元本額は7,663,855,366円です。

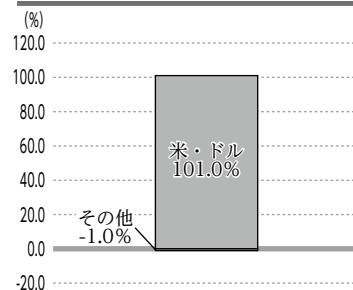
■資産別配分



■国別配分



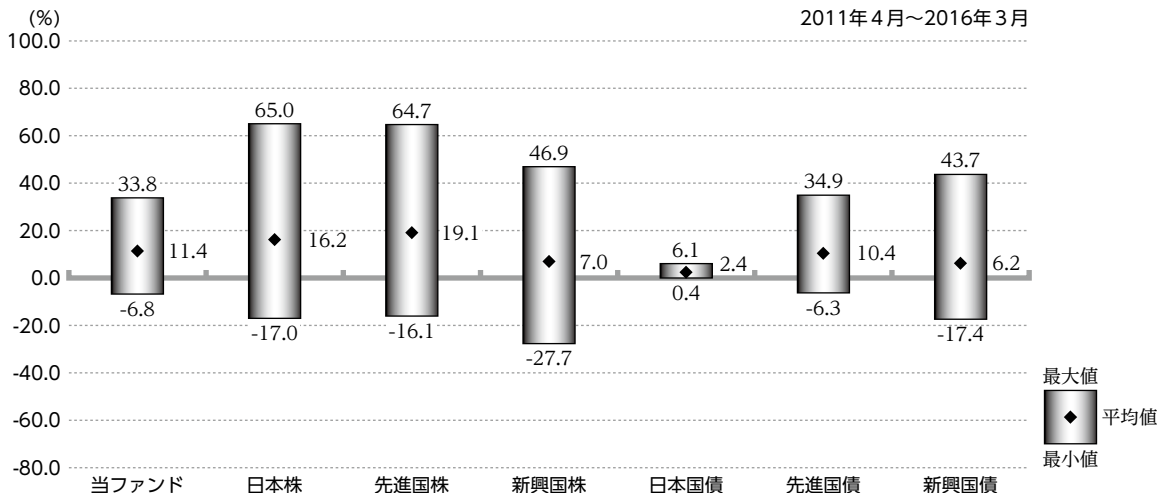
■通貨別配分



(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) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・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 総 額
		分配金	騰 落 率			騰 落 率	騰 落 率		
	円	円	%	円		%	%	百万円	
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	
70期(2016年1月15日)	7,604	50	△ 1.5	12,924	15,212	△ 1.5	96.7	101,276	
71期(2016年4月15日)	7,136	50	△ 5.5	12,506	14,435	△ 5.1	97.3	93,175	

(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 組 入 比 率
第 70 期	(期 首) 2015年10月15日	円 7,774		% —	15,448		% —	% 98.1
	10月末	7,847		0.9	15,577		0.8	97.7
	11月末	7,972		2.5	15,771		2.1	96.7
	12月末	7,755		△0.2	15,391		△0.4	97.2
	(期 末) 2016年1月15日	7,654		△1.5	15,212		△1.5	96.7
第 71 期	(期 首) 2016年1月15日	7,604		—	15,212		—	96.7
	1月末	7,773		2.2	15,612		2.6	96.4
	2月末	7,311		△3.9	14,780		△2.8	95.9
	3月末	7,338		△3.5	14,758		△3.0	96.9
	(期 末) 2016年4月15日	7,186		△5.5	14,435		△5.1	97.3

(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10月16日～2016年4月15日)

公社債

			第 70 期 ～ 第 71 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国 債 証 券	千米・ドル 16,070	千米・ドル 39,228
		特 殊 債 券	450,368	452,227 (12,076)
		社 債 券	40,210	28,435 (16,762)

(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10月16日～2016年4月15日)

公社債

第 70 期		～	第 71 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
GNMA MA3035		6,752,630	GNMA MA3035		6,763,248
GNMA TBA		4,355,754	GNMA TBA		4,385,852
GNMA MA2224		4,100,819	GNMA MA2224		4,119,367
GNMA MA2372		2,818,971	FNMA TBA		3,858,164
GNMA TBA		2,400,788	GNMA MA2372		2,834,660
GNMA MA2522		2,353,075	GNMA MA2522		2,346,944
GNMA TBA		2,341,354	GNMA TBA		2,343,429
FNMA AS5056		1,869,424	US TREASURY N/B		2,082,211
FHLMC G60251		1,813,638	FNMA AS5056		1,869,825
FNMA AL6818		1,574,803	US TREASURY N/B		1,867,678

(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10月16日～2016年4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。

◆組入有価証券明細表

(2016年4月15日現在)

外国（外貨建）公社債

区 分	第 71 期		末		残存期間別組入比率			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
アメリカ	千米・ドル 1,985,139	千米・ドル 825,985	千円 90,643,697	% 97.3	% 3.8	% 79.2	% 16.9	% 1.2
合 計	—	—	90,643,697	97.3	3.8	79.2	16.9	1.2

(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	邦貨換算金額	
アメリカ	%		千米・ドル	千米・ドル	千円		
国債証券							
US TREASURY N/B	1.3750	2018/9/30	16,940	17,160	1,883,162		
US TREASURY N/B	1.1250	2019/12/31	52,730	52,849	5,799,667		
US TREASURY N/B	2.0000	2020/11/30	40,480	41,888	4,596,866		
US TREASURY N/B	2.3750	2024/8/15	22,470	23,675	2,598,200		
US TREASURY N/B	2.7500	2042/8/15	9,840	10,220	1,121,555		
US TREASURY N/B	3.7500	2043/11/15	24,240	30,250	3,319,695		
地方債証券							
CA TXB-VAR PURP	7.5000	2034/4/1	1,210	1,789	196,378		
N TX HWY-TXB-B	6.7180	2049/1/1	1,965	2,862	314,164		
OH UNIV-TXB-C-BABS	4.9100	2040/6/1	1,450	1,727	189,528		
特殊債券							
ELECTRICITE DE FRANCE	6.9500	2039/1/26	3,225	4,183	459,111		
ELECTRICITE DE FRANCE	5.6000	2040/1/27	500	556	61,081		
ELECTRICITE DE FRANCE	6.0000	2099/1/22	400	412	45,232		
FHLMC A00074	7.5000	2020/1/1	0.157	0.158	17		
FHLMC G01074	7.5000	2029/10/1	94	112	12,382		
FHLMC G01461	6.0000	2032/10/1	2	2	303		
FHLMC GOLD A19332	5.5000	2034/3/1	1,160	1,332	146,270		
FHLMC GOLD A19517	5.5000	2034/3/1	594	668	73,346		
FHLMC GOLD A19630	5.5000	2034/3/1	1,112	1,256	137,940		
FHLMC GOLD A19646	5.5000	2034/3/1	2,157	2,457	269,691		
FHLMC GOLD A23445	5.0000	2034/6/1	66	73	8,101		
FHLMC GOLD G07321	3.5000	2043/4/1	395	419	46,070		
FHLMC GOLD G11752	5.5000	2020/7/1	1	1	125		
FHLMC GOLD J06128	6.0000	2021/9/1	8	9	1,016		
FHLMC GOLD Q00500	4.5000	2041/4/1	13,870	15,152	1,662,870		
FHLMC GOLD Q14035	3.5000	2042/12/1	390	413	45,409		
FHLMC TBA	3.5000	2046/5/1	10,000	10,470	1,149,076		
FNMA 250675	8.0000	2026/9/1	8	10	1,117		
FNMA 251625	6.5000	2018/3/1	1	1	152		

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						
FNMA 252207	6.5000	2019/1/1	2	2	328	
FNMA 252210	6.5000	2019/2/1	0.308	0.354	38	
FNMA 254384	7.0000	2017/6/1	0.408	0.416	45	
FNMA 254847	7.0000	2033/6/1	24	27	3,049	
FNMA 254974	7.0000	2033/10/1	15	18	2,008	
FNMA 255613	4.5000	2034/12/1	15	16	1,814	
FNMA 255840	4.5000	2020/9/1	286	299	32,863	
FNMA 256028	4.5000	2020/12/1	111	116	12,746	
FNMA 256082	4.5000	2021/1/1	52	54	6,024	
FNMA 256297	6.0000	2016/6/1	0.092	0.092	10	
FNMA 257351	6.5000	2038/9/1	59	71	7,832	
FNMA 257577	6.0000	2029/1/1	64	74	8,172	
FNMA 313637	8.0000	2027/7/1	4	5	618	
FNMA 357867	5.0000	2020/7/1	181	192	21,104	
FNMA 555199	7.0000	2032/11/1	2	2	312	
FNMA 648596	7.5000	2032/6/1	1	1	138	
FNMA 650189	6.0000	2017/9/1	0.197	0.201	22	
FNMA 655189	9.0000	2032/4/1	30	32	3,609	
FNMA 678007	6.0000	2032/9/1	10	12	1,364	
FNMA 688770	7.5000	2033/2/1	87	95	10,468	
FNMA 689002	5.5000	2018/4/1	6	6	735	
FNMA 694046	7.5000	2033/3/1	106	116	12,805	
FNMA 694047	8.0000	2033/3/1	15	15	1,725	
FNMA 694770	7.0000	2033/4/1	7	8	944	
FNMA 709458	7.0000	2033/7/1	2	2	276	
FNMA 721344	5.0000	2018/6/1	0.447	0.463	50	
FNMA 724439	9.0000	2027/1/1	116	134	14,741	
FNMA 725161	6.5000	2034/2/1	1,465	1,700	186,634	

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	千米・ドル	千円
アメリカ		%		千米・ドル	千米・ドル	千円
特殊 債券	FNMA 725537	5.0000	2019/6/1	17	17	1,969
	FNMA 727421	5.0000	2018/9/1	1	1	132
	FNMA 729379	6.0000	2033/8/1	3	4	509
	FNMA 740238	6.0000	2033/9/1	9	10	1,158
	FNMA 744239	6.5000	2033/10/1	1,110	1,337	146,826
	FNMA 745279	5.0000	2021/2/1	9	9	1,049
	FNMA 745875	6.5000	2036/9/1	15	18	1,986
	FNMA 745885	6.0000	2036/10/1	84	96	10,601
	FNMA 745948	6.5000	2036/10/1	41	48	5,311
	FNMA 747587	7.0000	2033/11/1	155	180	19,823
	FNMA 751808	6.5000	2033/10/1	157	180	19,841
	FNMA 751965	6.5000	2033/11/1	27	32	3,522
	FNMA 753086	6.0000	2033/12/1	88	100	11,066
	FNMA 754772	7.0000	2034/1/1	7	7	837
	FNMA 767621	5.0000	2019/2/1	0.382	0.394	43
	FNMA 771948	5.5000	2019/2/1	5	5	576
	FNMA 773979	5.5000	2034/3/1	1,361	1,565	171,797
	FNMA 784179	4.5000	2034/6/1	21	22	2,521
	FNMA 800971	5.0000	2019/11/1	0.884	0.938	103
	FNMA 806713	4.5000	2035/1/1	4	4	493
	FNMA 810242	4.5000	2035/1/1	60	66	7,276
	FNMA 811532	4.5000	2020/12/1	107	112	12,378
	FNMA 813775	6.0000	2035/2/1	14	16	1,832
	FNMA 816411	4.5000	2020/7/1	43	44	4,931
	FNMA 820495	5.0000	2020/6/1	169	180	19,754
	FNMA 825900	4.5000	2020/10/1	82	85	9,394
	FNMA 825925	5.0000	2020/10/1	2	2	261
	FNMA 826606	4.5000	2020/8/1	268	280	30,754
	FNMA 826737	4.5000	2020/8/1	187	195	21,473
	FNMA 828443	4.5000	2020/7/1	129	134	14,806
	FNMA 828647	4.5000	2020/8/1	33	34	3,801
	FNMA 829037	4.5000	2020/7/1	57	59	6,544
	FNMA 829054	4.5000	2020/8/1	18	19	2,118
	FNMA 829068	4.5000	2020/8/1	112	117	12,903
	FNMA 830625	5.0000	2020/7/1	45	47	5,247
	FNMA 830642	4.5000	2020/8/1	170	176	19,390
	FNMA 831130	4.5000	2020/10/1	128	133	14,621
	FNMA 831287	6.0000	2036/1/1	14	17	1,878
	FNMA 831679	6.5000	2036/8/1	0.000	1	123
	FNMA 831759	6.0000	2026/9/1	4	5	625
	FNMA 831765	6.0000	2016/10/1	0.885	0.890	97
	FNMA 833036	4.5000	2020/9/1	114	119	13,105
	FNMA 833882	5.0000	2020/7/1	24	25	2,753
	FNMA 835222	4.5000	2020/8/1	317	328	36,067
	FNMA 836381	4.5000	2020/10/1	128	132	14,524
	FNMA 837165	4.5000	2020/11/1	63	66	7,284

銘柄名		利率	償還年月日	評価額		
				額面金額	千米・ドル	千円
アメリカ		%		千米・ドル	千米・ドル	千円
特殊 債券	FNMA 837220	4.5000	2020/8/1	180	187	20,570
	FNMA 837578	4.5000	2020/8/1	128	132	14,571
	FNMA 838579	6.5000	2035/10/1	96	116	12,809
	FNMA 840574	4.5000	2020/10/1	113	118	12,967
	FNMA 842732	4.5000	2020/10/1	162	168	18,496
	FNMA 843098	4.5000	2020/10/1	58	60	6,614
	FNMA 843793	4.5000	2020/10/1	12	13	1,463
	FNMA 844290	6.0000	2020/11/1	252	272	29,883
	FNMA 844579	6.0000	2020/12/1	34	35	3,946
	FNMA 845127	4.5000	2020/12/1	107	112	12,360
	FNMA 848351	4.5000	2020/11/1	170	177	19,497
	FNMA 850102	4.5000	2020/9/1	58	60	6,648
	FNMA 850877	4.5000	2020/12/1	171	177	19,527
	FNMA 850906	4.5000	2020/12/1	1	1	143
	FNMA 851469	4.5000	2036/1/1	55	60	6,632
	FNMA 851529	4.5000	2036/2/1	41	45	4,942
	FNMA 852737	5.0000	2021/1/1	12	13	1,473
	FNMA 866569	4.5000	2021/1/1	176	184	20,253
	FNMA 868694	4.5000	2021/4/1	25	26	2,887
	FNMA 870822	6.0000	2036/10/1	16	18	2,041
	FNMA 882566	6.0000	2036/7/1	1	1	156
	FNMA 885064	5.0000	2021/5/1	8	8	986
	FNMA 885298	6.0000	2036/7/1	1	1	148
	FNMA 887678	6.0000	2036/8/1	154	176	19,402
	FNMA 888268	6.0000	2037/3/1	686	785	86,187
	FNMA 889495	6.5000	2038/3/1	10	12	1,350
	FNMA 891436	6.0000	2036/3/1	492	564	61,902
	FNMA 892499	6.0000	2036/8/1	16	19	2,120
	FNMA 893291	6.5000	2036/8/1	8	10	1,138
	FNMA 893938	5.0000	2021/10/1	33	35	3,847
	FNMA 896538	6.5000	2036/9/1	52	63	6,930
	FNMA 897144	6.0000	2036/9/1	29	34	3,746
	FNMA 897402	6.0000	2036/7/1	82	93	10,297
	FNMA 898140	5.0000	2021/8/1	6	6	682
	FNMA 898540	6.5000	2036/9/1	19	22	2,463
	FNMA 898565	6.5000	2036/10/1	1	1	133
	FNMA 899898	6.5000	2036/9/1	27	31	3,441
	FNMA 900527	6.0000	2036/9/1	441	505	55,476
	FNMA 900951	6.5000	2036/9/1	38	44	4,910
	FNMA 900984	6.5000	2036/9/1	29	33	3,728
	FNMA 903760	6.0000	2022/1/1	144	154	16,959
	FNMA 905107	6.0000	2037/1/1	4	5	620
	FNMA 907250	6.0000	2036/12/1	16	18	2,021
	FNMA 907746	6.0000	2037/1/1	70	80	8,886
	FNMA 908775	6.0000	2037/1/1	11	12	1,407
	FNMA 920424	6.0000	2036/11/1	20	23	2,618

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	邦貨換算金額
アメリカ		%	千米・ドル	千米・ドル	千円	
特殊債券	FNMA 930325	6.5000	2038/11/1	1	1	159
	FNMA 933922	6.5000	2038/5/1	27	31	3,473
	FNMA 934757	6.0000	2039/2/1	4	5	549
	FNMA 935051	6.0000	2039/3/1	10	11	1,268
	FNMA 956501	6.5000	2038/1/1	212	243	26,725
	FNMA 962455	6.5000	2038/4/1	162	186	20,465
	FNMA 965089	6.5000	2038/9/1	2	2	305
	FNMA 965537	6.5000	2038/1/1	918	1,093	120,023
	FNMA 966478	6.5000	2038/1/1	53	64	7,069
	FNMA 967124	6.5000	2038/1/1	9	11	1,237
	FNMA 967147	6.5000	2038/1/1	469	539	59,177
	FNMA 967162	6.5000	2038/1/1	804	987	108,337
	FNMA 967416	6.5000	2038/1/1	238	273	30,036
	FNMA 968000	6.5000	2038/1/1	499	573	62,898
	FNMA 968156	6.5000	2038/1/1	37	43	4,764
	FNMA 968774	6.5000	2038/1/1	147	169	18,549
	FNMA 973310	6.5000	2038/2/1	29	34	3,734
	FNMA 974321	6.0000	2033/1/1	334	386	42,380
	FNMA 981045	6.5000	2038/4/1	25	29	3,195
	FNMA 987105	6.5000	2038/9/1	104	127	13,967
	FNMA 987177	6.5000	2038/12/1	52	60	6,601
	FNMA 991474	6.5000	2038/10/1	21	24	2,718
	FNMA 991548	6.5000	2038/11/1	31	36	3,991
	FNMA 995062	5.0000	2038/2/1	63	70	7,749
	FNMA AA0679	6.5000	2038/12/1	19	22	2,445
	FNMA AA1323	6.0000	2032/11/1	88	102	11,236
	FNMA AB9369	3.5000	2043/5/1	790	832	91,375
	FNMA AD8536	5.0000	2040/8/1	11,184	12,415	1,362,502
	FNMA AE0984	4.5000	2041/2/1	34	38	4,195
	FNMA AE1839	5.0000	2040/8/1	2,052	2,286	250,882
	FNMA AE5441	5.0000	2040/10/1	1,967	2,184	239,706
	FNMA AE5932	6.0000	2038/11/1	112	129	14,160
	FNMA AH6797	5.0000	2041/3/1	5,459	6,064	665,557
	FNMA AJ8780	4.5000	2041/12/1	103	112	12,387
	FNMA AL0065	4.5000	2041/4/1	618	676	74,185
	FNMA AL0215	4.5000	2041/4/1	659	720	79,097
	FNMA AL1107	4.5000	2041/11/1	2,043	2,233	245,109
	FNMA AL3967	4.5000	2042/8/1	57	62	6,867
	FNMA AL5713	4.5000	2042/10/1	964	1,054	115,679
	FNMA AL6818	4.5000	2044/8/1	11,045	12,050	1,322,401
	FNMA AL6919	5.5000	2038/1/1	6,677	7,549	828,507
	FNMA AL7510	3.5000	2045/10/1	2,915	3,083	338,380
	FNMA AL7706	3.5000	2045/11/1	2,930	3,098	340,038
	FNMA AL7828	4.5000	2044/11/1	4,908	5,412	593,928
	FNMA AS4821	4.0000	2045/4/1	1,922	2,079	228,162
	FNMA AS5843	4.0000	2045/9/1	979	1,059	116,217
	FNMA AT2727	3.5000	2043/5/1	778	827	90,781

銘柄名		利率	償還年月日	評価額		
				額面金額	千米・ドル	千円
アメリカ		%	千米・ドル	千米・ドル	千円	
特殊債券	FNMA AT2746	3.5000	2043/5/1	756	796	87,413
	FNMA AU1625	3.5000	2043/7/1	1,595	1,681	184,480
	FNMA AV7020	3.5000	2044/10/1	886	935	102,613
	FNMA AX5472	3.5000	2045/8/1	985	1,039	114,076
	FNMA AX5489	3.5000	2045/10/1	990	1,045	114,720
	FNMA AY0773	3.5000	2045/3/1	896	941	103,339
	FNMA BC0157	3.5000	2046/1/1	2,987	3,155	346,240
	FNMA TBA	3.5000	2046/5/1	1,000	1,048	115,033
	FNMA TBA	4.5000	2046/5/1	4,000	4,351	477,505
	FNR 2001-50 BI	0.3968	2041/10/1	3,137	52	5,790
	FNW 2002-W6 1A10	0.1216	2042/6/1	2,295	3	390
	FNW 2003-W1 2A	6.3484	2042/12/1	1,672	1,971	216,359
	FNW 2003-W10 110	0.7189	2043/6/1	18,494	376	41,342
	FNW 2005-W4 1A10	0.0756	2035/8/1	462	0.388	42
	FSPC T-56 210	0.0000	2043/5/1	10,626	0	0
	FSPC T-56 A10	0.5239	2043/5/1	11,565	187	20,560
	GNMA 4018	6.5000	2037/8/1	708	856	93,983
	GNMA 4029	6.5000	2037/9/1	57	67	7,417
	GNMA 4040	6.5000	2037/10/1	195	237	26,052
	GNMA 626924	3.5000	2045/3/1	1,954	2,081	228,463
	GNMA 626962	4.0000	2045/7/1	3,938	4,291	470,930
	GNMA 626963	4.0000	2045/7/1	1,972	2,142	235,131
	GNMA 627046	4.0000	2046/1/1	3,986	4,343	476,620
	GNMA 627054	4.0000	2046/2/1	2,087	2,273	249,530
	GNMA 627055	4.0000	2046/2/1	3,554	3,860	423,632
	GNMA 635065	4.5000	2046/3/1	1,996	2,177	238,949
	GNMA 783937	3.5000	2043/11/1	28,141	29,975	3,289,459
	GNMA 784038	4.0000	2045/1/1	3,897	4,233	464,579
	GNMA AE8491	4.0000	2044/7/1	2,656	2,871	315,080
	GNMA II 002921	7.5000	2030/5/1	4	6	688
	GNMA MA2962	4.0000	2045/7/1	8,202	8,768	962,202
	GNMA MA3035	4.0000	2045/8/1	5,808	6,209	681,376
	GNMA TBA	3.0000	2046/4/1	6,000	6,228	683,539
	GNMA TBA	4.0000	2046/4/1	20,000	21,362	2,344,309
	GNMA TBA	4.5000	2046/4/1	2,000	2,141	234,953
	GNMA TBA	3.0000	2046/5/1	6,000	6,215	682,097
	GNMA TBA	4.0000	2046/5/1	20,000	21,343	2,342,246
	STATOIL ASA	5.1000	2040/8/17	3,030	3,337	366,248
特殊債券(売付債券)	GNMA TBA	3.0000	2046/4/1	△ 6,000	△ 6,228	△ 683,539
	GNMA TBA	4.0000	2046/4/1	△ 20,000	△ 21,362	△ 2,344,309
	GNMA TBA	4.5000	2046/4/1	△ 2,000	△ 2,141	△ 234,953
	GNMA TBA	4.5000	2046/5/1	△ 2,000	△ 2,139	△ 234,817
社債券	21ST CENTURY FOX AMERICA	7.7500	2045/12/1	977	1,294	142,047
	ABBVIE INC	3.6000	2025/5/14	202	211	23,238
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.4500	2022/3/15	100	102	11,255

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
アメリカ		%	千米・ドル	千米・ドル	千円	千円
社債券	ACTAVIS FUNDING SCS	4.7500	2045/3/15	200	202	22,213
	AFLAC INC	6.9000	2039/12/17	2,795	3,682	404,172
	AIR LEASE CORP	3.3750	2021/6/1	1,455	1,441	158,180
	AIR LEASE CORP	3.7500	2022/2/1	450	449	49,343
	AMERICAN EXPRESS CO	4.9000	—	945	845	92,783
	AMERICAN INTL GROUP	8.1750	2058/5/15	1,206	1,507	165,433
	AMERICAN TOWER CORP	3.4000	2019/2/15	475	488	53,604
	AMERICAN TOWER CORP	4.0000	2025/6/1	895	926	101,638
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3.6500	2026/2/1	1,470	1,551	170,219
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	4.9000	2046/2/1	2,260	2,580	283,160
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	8.2000	2039/1/15	578	889	97,647
	AOL TIME WARNER	7.7000	2032/5/1	850	1,099	120,678
	AON PLC	4.2500	2042/12/12	3,643	3,376	370,514
	APPALACHIAN POWER CO	5.8000	2035/10/1	2,710	3,115	341,847
	APPLE INC	3.8500	2043/5/4	970	960	105,424
	APPLE INC	4.3750	2045/5/13	959	1,018	111,778
	ARC PROP OPER PART LP/CL	4.6000	2024/2/6	335	335	36,854
	ARCELORMITTAL	10.8500	2019/6/1	140	159	17,552
	ASSURANT INC	6.7500	2034/2/15	2,450	2,939	322,595
	AT&T INC	4.7500	2046/5/15	252	253	27,772
	AUTONATION INC	5.5000	2020/2/1	410	445	48,858
	BACM 2004-4 XC	0.0945	2042/7/1	1,600	1	138
	BACM 2004-5 XC	0.5226	2041/11/1	1,321	18	2,047
	BACM 2006-2 AJ	6.0257	2045/5/1	8,281	8,278	908,484
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	9.0000	—	800	817	89,745
	BANK OF AMERICA CORP	6.1000	—	926	919	100,857
	BARCLAYS BANK PLC	10.1790	2021/6/12	5,685	7,192	789,297
	BEAVER VALLEY FUNDG CORP	9.0000	2017/6/1	117	124	13,609
	BED BATH & BEYOND INC	5.1650	2044/8/1	1,715	1,492	163,799
	BERKSHIRE HATHAWAY FIN	4.3000	2043/5/15	1,327	1,419	155,729
	BSCMS 2004-PR3I X1	0.4090	2041/2/1	1,856	11	1,222
	BSCMS 2004-PWR3 F	5.1990	2041/2/1	2,380	2,362	259,258
	BSCMS 2004-PWR4 X	0.1381	2041/6/1	7,058	21	2,323
	BSCMS 2004-T16 X1	0.4977	2046/2/1	2,007	13	1,449
	BSCMS 2005-T20 B	5.3076	2042/10/1	3,428	3,432	376,667
	BSCMS 2006-PW14 X1	0.8376	2038/12/1	16,895	47	5,228
	CAMDEN PROPERTY TRUST	4.8750	2023/6/15	1,525	1,685	184,974
	CAPITAL ONE BANK USA NA	3.3750	2023/2/15	1,452	1,453	159,503
	CBRE SERVICES INC	5.2500	2025/3/15	491	506	55,625
	CBRE SERVICES INC	4.8750	2026/3/1	1,149	1,146	125,821
	CELANESE US HOLDINGS LLC	5.8750	2021/6/15	1,440	1,548	169,877
	CFCRE 2011-C2 D	5.5744	2047/12/1	2,206	2,338	256,633
	CFCRE 2011-C2 E	5.5744	2047/12/1	1,283	1,317	144,613
	CGCMT 2004-C2 D	4.9241	2041/10/1	2,910	2,909	319,311
	CGCMT 2006-C4 AJ	6.0853	2049/3/1	1,295	1,289	141,534
	CGCMT 2006-C5 XC	0.5532	2049/10/1	95,310	215	23,638

銘柄名		利率	償還年月日	評価額		
				額面金額	千米・ドル	千円
アメリカ		%	千米・ドル	千米・ドル	千円	千円
社債券	CGCMT 2014-GC21 AS	4.0260	2047/5/1	1,739	1,849	202,967
	CGCMT 2014-GC23 AS	3.8630	2047/7/1	1,849	1,937	212,594
	CITIGROUP INC	5.8750	—	446	430	47,230
	CITIGROUP INC	5.9500	—	1,068	1,030	113,100
	CNO FINANCIAL GROUP INC	5.2500	2025/5/30	670	681	74,812
	COMCAST CORP	6.5000	2035/11/15	835	1,114	122,269
	COMM 2006-C8 XS	0.7206	2046/12/1	48,710	117	12,935
	COMM 2012-LC4 AM	4.0630	2044/12/1	1,762	1,899	208,426
	COMM 2013-CR9 D	4.3995	2045/7/1	2,500	2,244	246,305
	COMM 2013-LC13 XA	1.5557	2046/8/1	43,415	2,469	271,000
	COMM 2014-CR14 XA	1.0062	2047/2/1	88,307	3,325	364,957
	COMM 2014-CR18 C	4.7381	2047/7/1	3,428	3,397	372,878
	COMMERZBANK AG	8.1250	2023/9/19	680	776	85,182
	COMMONWEALTH EDISON	5.8750	2033/2/1	445	544	59,780
	CONS EDISON CO OF NY	4.2000	2042/3/15	475	494	54,319
	CONTINENTAL AIRLINES INC	6.5450	2019/2/2	141	149	16,367
	CONTL AIRLINES	6.6480	2017/9/15	479	494	54,252
	CORRECTIONS CORP OF AMER	4.6250	2023/5/1	516	525	57,616
	CROWN AMER/CAP CORP IV	4.5000	2023/1/15	440	446	49,009
	CROWN CASTLE TOWERS LLC	4.8830	2020/8/15	3,665	3,925	430,773
	CSAIL 2015-C1 D	3.8009	2050/4/1	3,436	2,616	287,189
	CSFB 2003-C3 AX	1.9841	2038/5/1	3,338	0.033	3
	CSFB 2004-C3 AX	0.3121	2036/7/1	11,238	3	369
	CSFB 2004-C5 AX	0.3956	2037/11/1	4,396	0.043	4
	CVS HEALTH CORP	4.7500	2022/12/1	409	459	50,370
	CVS PASS-THROUGH TRUST	7.5070	2032/1/10	1,322	1,594	174,942
	DBRR 2013-EZ3 A	1.6360	2049/12/15	912	910	99,924
	DBUBS 2011-LC3A D	5.6275	2044/8/1	3,406	3,477	381,627
	DCP MIDSTREAM OPERATING	2.7000	2019/4/1	430	393	43,175
	DELPHI CORP	5.0000	2023/2/15	370	391	42,958
	DELTA AIR LINES 2009 1A	7.7500	2019/12/17	285	321	35,249
	DEUTSCHE BANK AG	4.5000	2025/4/1	976	848	93,091
	DEVELOPERS DIVERSIFIED R	7.8750	2020/9/1	760	913	100,243
	DOLLAR GENERAL CORP	3.2500	2023/4/15	730	732	80,419
	DUKE REALTY LP	4.3750	2022/6/15	975	1,029	112,944
	EASTMAN CHEMICAL CO	6.3000	2018/11/15	310	338	37,097
	EASTMAN CHEMICAL CO	3.8000	2025/3/15	725	745	81,764
	EDP FINANCE BV	6.0000	2018/2/2	3,400	3,596	394,659
	EL PASO NATURAL GAS	8.3750	2032/6/15	3,285	3,562	390,925
	ENEL FINANCE INTL SA	5.1250	2019/10/7	1,855	2,039	223,851
	ENERGY TRANSFER PARTNERS	6.5000	2042/2/1	1,237	1,125	123,560
	EPR PROPERTIES	5.2500	2023/7/15	1,200	1,247	136,913
	EQT MIDSTREAM PARTNERS L	4.0000	2024/8/1	1,396	1,230	135,000
	ERAC USA FINANCE LLC	7.0000	2037/10/15	1,901	2,476	271,824
	EXPEDIA INC	5.9500	2020/8/15	1,325	1,467	161,091
	FIDELITY NATIONAL INFORM	5.0000	2022/3/15	1,137	1,181	129,711

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
アメリカ	%		千円・ドル	千円・ドル	千円
社債券					
FIFTH THIRD BANCORP	5.1000	—	662	605	66,472
FORD MOTOR CO	7.4000	2046/11/1	785	1,020	111,996
FORD MOTOR CREDIT CO	7.4500	2031/7/16	1,768	2,291	251,494
FUBOA 2001-C1 IO3	1.8180	2033/3/1	1,211	0.012	1
GEBL 2004-2A D	3.1862	2032/12/15	176	160	17,595
GENERAL ELECTRIC CO	5.0000	—	4,351	4,492	492,996
GENERAL MOTORS CO	6.7500	2046/4/1	1,740	1,959	215,037
GENERAL MOTORS FINL CO	4.3000	2025/7/13	1,493	1,477	162,141
GEORGIA-PACIFIC CORP	7.7500	2029/11/15	4,200	5,780	634,320
GMACC 1997-C1 X	1.3399	2029/7/1	1,456	40	4,494
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.5000	2019/2/15	2,690	3,089	339,026
GOLDMAN SACHS GROUP INC	6.7500	2037/10/1	1,569	1,870	205,232
GSMS 2006-GG6 XC	0.0000	2038/4/1	7,288	0.072	7
GSMS 2011-GC3 D	5.8154	2044/3/1	1,778	1,839	201,849
GSMS 2012-GC6 D	5.8182	2045/1/1	559	546	59,941
GSMS 2013 GC10 D	4.5572	2046/2/1	1,236	1,107	121,557
GSMS 2014-GC22 XA	1.2180	2047/6/1	22,641	1,346	147,740
HARTFORD FINL SVCS GRP	8.1250	2038/6/15	3,115	3,348	367,478
HCA INC	5.0000	2024/3/15	225	232	25,493
HCA INC	5.2500	2026/6/15	930	967	106,140
HEALTHCARE REALTY TRUST	3.8750	2025/5/1	580	564	61,965
HOSPITALITY PROPERTIES T	4.5000	2025/3/15	590	566	62,116
HOST HOTELS & RESORTS LP	6.0000	2021/10/1	293	327	35,981
HSBC BANK USA NA	7.0000	2039/1/15	475	586	64,399
HSBC HOLDINGS PLC	6.3750	—	1,870	1,711	187,770
HYATT HOTELS CORP	3.3750	2023/7/15	700	702	77,057
IBERDROLA INTL BV	6.7500	2036/7/15	905	1,144	125,568
INTL LEASE FINANCE CORP	6.2500	2019/5/15	1,450	1,546	169,664
INTL PAPER CO	8.7000	2038/6/15	235	318	34,902
JABIL CIRCUIT INC	8.2500	2018/3/15	414	449	49,294
JPMBB 2013-C17 AS	4.4584	2047/1/1	2,362	2,608	286,209
JPMBB 2014-C19 XA	1.2556	2047/4/1	33,612	1,459	160,160
JPMCC 2004-C3 X-1	0.0055	2042/1/1	2,042	0.020	2
JPMCC 2004-CBX B	5.0210	2037/1/1	1,267	1,255	137,779
JPMCC 2004-CBX X1	0.6656	2037/1/1	33,745	139	15,257
JPMCC 2004-LN2 A2	5.1150	2041/7/1	52	52	5,795
JPMCC 2005-CB12 X1	0.4973	2037/9/1	18,159	83	9,146
JPMCC 2006-LDP6 X1	0.1271	2043/4/1	33,498	0.334	36
JPMCC 2006-LDP8 AJ	5.4800	2045/5/1	3,746	3,741	410,596
JPMCC 2011-C3 E	5.6063	2046/2/1	3,279	3,365	369,337
JPMCC 2012-C6 E	5.1921	2045/5/1	2,373	2,216	243,251
JPMCC 2012-C6 XA	1.8404	2045/5/1	23,833	1,663	182,560
JPMCC 2012-C8 D	4.6584	2045/10/1	3,878	3,632	398,620
JPMCC 2012-LC9 D	4.4198	2047/12/1	4,105	3,875	425,273
JPMORGAN CHASE & CO	5.3000	—	978	974	106,928
KERR-MCGEE CORP	7.8750	2031/9/15	1,935	2,162	237,301

銘柄名	利率	償還年月日	評価額		
			額面金額	千円・ドル	千円
アメリカ	%		千円・ドル	千円・ドル	千円
社債券					
KINDER MORGAN INC/DELAWA	3.0500	2019/12/1	155	152	16,709
KONINKLIJKE KPN NV	8.3750	2030/10/1	340	457	50,241
KRAFT FOODS GROUP INC	6.8750	2039/1/26	1,060	1,380	151,489
LBCMT 1998-C4 H	5.6000	2035/10/1	1,849	1,881	206,442
LBCMT 1999-C1 G	6.4100	2031/6/1	718	746	81,913
LBUBS 2004-C7 XCL	0.2017	2036/10/11	2,000	4	487
LBUBS 2005-C2 XCL	0.1950	2040/4/11	1,745	0.017	1
LBUBS 2005-C7 XCL	0.3401	2040/11/11	12,367	109	12,024
LBUBS 2006-C6 AJ	5.4520	2039/9/11	4,067	4,036	442,965
LBUBS 2007-C6 A4	5.8580	2040/7/11	1,557	1,590	174,524
LBUBS 2008-C1 AM	6.0840	2041/4/11	6,229	6,157	675,716
LEAR CORP	5.3750	2024/3/15	595	620	68,070
LEGRAND FRANCE SA	8.5000	2025/2/15	2,413	3,238	355,394
LIBERTY MUTUAL GROUP	7.0000	2037/3/15	2,185	1,922	211,008
LIMITED BRANDS INC	6.6250	2021/4/1	1,475	1,659	182,099
LIMITED BRANDS INC	5.6250	2022/2/15	595	647	71,008
LLOYDS BANK PLC	4.5000	2024/11/4	1,160	1,164	127,841
LNR 2002-1A EFXD	7.5020	2037/7/1	4,000	1,940	212,895
MACYS RETAIL HDLGS INC	6.6500	2024/7/15	311	355	39,050
MACYS RETAIL HDLGS INC	6.9000	2029/4/1	235	254	27,976
METLIFE CAPITAL TRUST IV	7.8750	2037/12/15	3,500	4,060	445,544
METLIFE INC	6.4000	2036/12/15	3,432	3,603	395,459
METROPOLITAN LIFE INS CO	7.8000	2025/11/1	1,000	1,278	140,332
MEZZ 2004-C1 IO	8.7310	2037/1/15	443	26	2,902
MEZZ 2005-C3 X IO P/P 144A	6.3221	2044/5/1	334	4	440
MEZZ 2006-C4 X	5.4797	2045/7/1	5,559	98	10,859
MID-AMERICA APT LP	4.3000	2023/10/15	175	184	20,236
MIDAMERICAN ENERGY HDLGS	6.5000	2037/9/15	3,845	5,095	559,219
MIDAMERICAN FUNDING LLC	6.9270	2029/3/1	255	338	37,179
mitsubishi UFJ FIN GRP	3.8500	2026/3/1	1,180	1,228	134,843
MLMT 2004-BPC1 XC IO	0.7581	2041/10/1	1,456	7	796
MLMT 2004-KEY2 X-C	0.5799	2039/8/1	7,868	9	1,053
MLMT 2005-MCP1 XC	0.0258	2043/6/1	9,705	0.097	10
MOTIVA ENTERPRISES LLC	6.8500	2040/1/15	2,000	2,207	242,235
MSBAM 2013-C13 XA	1.1640	2046/11/1	44,713	2,651	290,925
MSBAM 2013-C7 XA	1.6528	2046/2/1	12,454	868	95,355
MSC 2005-IQ9 B	4.8600	2056/7/1	4,080	4,090	448,854
MSC 2005-IQ9 X1 IO P/P 144A	1.3401	2056/7/1	60,184	660	72,518
MSC 2007-T27 AJ	5.8202	2042/6/1	2,040	2,023	222,040
MSC 2011-C3 E	5.1784	2049/7/1	833	812	89,201
MSC 2012-C4 D	5.5246	2045/3/1	1,785	1,785	195,928
MSRR 2010-C30 A3B	5.2460	2043/12/1	1,492	1,488	163,359
NATIONWIDE MUTL	8.2500	2031/12/1	1,245	1,725	189,394
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN	4.8750	2045/4/15	725	619	67,967
NEW JERSEY BELL TELEPHON	8.0000	2022/6/1	3,163	3,945	432,957
NEWELL RUBBERMAID INC	4.2000	2026/4/1	1,880	1,973	216,542

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
アメリカ	%		千円	千円	千円
社債券			千円	千円	千円
NOBLE HOLDING INTL LTD	6.0500	2041/3/1	1,910	1,060	116,329
NORFOLK SOUTHERN CORP	6.0000	—	832	943	103,526
OMNICOM GROUP INC	3.6000	2026/4/15	990	1,021	112,130
ONEAMERICA FINL	7.0000	2033/10/15	2,990	3,348	367,480
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.8500	2023/6/15	670	701	76,967
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.5500	2026/3/15	555	574	63,017
OWENS CORNING INC	9.0000	2019/6/15	279	324	35,599
PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.8000	2037/3/1	1,495	1,891	207,627
PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.3500	2038/2/15	775	1,010	110,916
PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.2500	2039/3/1	235	301	33,141
PACIFICORP	6.2500	2037/10/15	2,645	3,490	383,041
PACKAGING CORP OF AMERIC	3.9000	2022/6/15	650	666	73,172
PARKER-HANNIFIN CORP	6.2500	2038/5/15	1,260	1,660	182,263
PLAINS EXPLORATION & PRO	6.7500	2022/2/1	205	169	18,559
POTOMAC EDISON CO	5.8000	2016/10/15	2,455	2,494	273,722
PRICELINE GROUP INC/THE	3.6500	2025/3/15	346	354	38,953
PRIDE INTERNATIONAL INC	7.8750	2040/8/15	3,715	2,201	241,552
PROGRESSIVE CORP	6.7000	2037/6/15	1,405	1,334	146,475
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	6.6250	2040/6/21	855	1,050	115,294
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.6250	2043/6/15	921	945	103,723
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.2000	2044/3/15	932	899	98,697
PUGET SOUND ENERGY INC	6.9740	2067/6/1	3,470	2,648	290,598
PULTEGROUP INC	5.5000	2026/3/1	865	895	98,247
RABOBANK NEDERLAND	4.6250	2023/12/1	670	705	77,471
RECKSON OPERATING PRTSHP	5.0000	2018/8/15	733	769	84,417
REPUBLIC SERVICES INC	5.7000	2041/5/15	350	415	45,625
ROYAL BANK OF CANADA	4.6500	2026/1/27	770	783	85,957
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	5.1250	2024/5/28	1,450	1,393	152,942
SABMILLER HOLDINGS INC	4.9500	2042/1/15	930	1,037	113,803
SANTANDER ISSUANCES	5.1790	2025/11/19	400	386	42,436
SBA TOWER TRUST	5.1010	2017/4/15	2,750	2,776	304,642
SPECTRA ENERGY CAPITAL	8.0000	2019/10/1	1,405	1,572	172,531
SPECTRA ENERGY CAPITAL	5.6500	2020/3/1	45	47	5,214
STANDARD CHARTERED PLC	5.7000	2022/1/25	386	408	44,838
STATE STREET CAP TR IV	1.6338	2037/6/15	8,904	6,466	709,637
TCI COMMUNICATIONS INC	7.8750	2026/2/15	4,460	6,273	688,481
TELECOM ITALIA SPA	5.3030	2024/5/30	2,400	2,465	270,592
TELEFONICA EMISIONES SAU	5.4620	2021/2/16	3,190	3,628	398,152
TELEFONICA EMISIONES SAU	4.5700	2023/4/27	150	165	18,169
TEXAS-NEW MEXICO PR	9.5000	2019/4/1	2,068	2,444	268,250
TIME WARNER INC	9.1500	2023/2/1	2,187	2,915	319,933
TRANS-CANADA PIPELINES	6.3500	2067/5/15	5,090	3,448	378,435
TYSON FOODS INC	4.8750	2034/8/15	327	354	38,893
TYSON FOODS INC	5.1500	2044/8/15	463	519	57,036
UBSBB 2012-C4 XA	1.9527	2045/12/1	42,107	3,524	386,816
UBSC 2011-C1 AS	5.1540	2045/1/1	1,695	1,915	210,192

銘柄名	利率	償還年月日	評価額		
			額面金額	千円	千円
アメリカ	%		千円	千円	千円
社債券			千円	千円	千円
UNION CARBIDE CORP	7.7500	2096/10/1	290	339	37,301
UNITED AIR LINES	6.6360	2022/7/2	574	600	65,898
VERIZON COMMUNICATIONS	4.4000	2034/11/1	1,030	1,046	114,892
VERIZON COMMUNICATIONS	4.5220	2048/9/15	1,657	1,682	184,612
VIACOM INC	7.8750	2030/7/30	3,732	5,036	552,711
VULCAN MATERIALS CO	4.5000	2025/4/1	370	392	43,040
WAMU 2005-AR1 A1B	1.2130	2045/1/25	1,832	1,593	174,920
WAMU 2005-AR11 A1B2	0.8830	2045/8/25	2,579	2,324	255,094
WAMU 2005-AR11 A1B3	0.8330	2045/8/25	4,846	4,256	467,159
WAMU 2005-AR13 A1B3	0.7930	2045/10/25	5,752	4,917	539,655
WBCMT 2005-C16 XC	0.3347	2041/10/1	3,087	3	345
WBCMT 2006-C25 AJ	5.8956	2043/5/1	720	715	78,571
WBCMT 2006-C26 XC	0.0776	2045/6/1	170,674	1	187
WBCMT 2006-C29 IO	0.3699	2048/11/1	220,596	416	45,753
WBCMT 2007-C34 IO	0.3008	2046/5/1	58,162	325	35,679
WELLS FARGO & COMPANY	5.8750	—	1,280	1,363	149,597
WESTAVACO CORP	8.2000	2030/1/15	540	694	76,161
WESTAVACO CORP	7.9500	2031/2/15	190	236	25,953
WEYERHAEUSER CO	7.3750	2032/3/15	1,010	1,257	138,024
WFRBS 2011-C2 D	5.6020	2044/2/1	4,341	4,567	501,267
WFRBS 2011-C3 D	5.6199	2044/3/1	1,975	2,090	229,379
WFRBS 2011-C4 E	5.2628	2044/6/1	3,469	3,507	384,928
WFRBS 2011-C5 E	5.6343	2044/11/1	1,618	1,676	183,999
WFRBS 2012-C7 D	4.8372	2045/6/1	3,374	3,273	359,214
WFRBS 2012-C9 D	4.8026	2045/11/1	1,426	1,350	148,151
WFRBS 2013-UBS1 AS	4.3060	2046/3/1	980	1,075	118,044
WFRBS 2014-C19 C	4.6460	2047/3/1	3,298	3,295	361,625
WFRBS 2014-C19 XA	1.2698	2047/3/1	20,134	1,287	141,276
WILLIAMS COMPANIES INC	4.5500	2024/6/24	1,990	1,596	175,252
WILLIS GROUP HOLDINGS LT	5.7500	2021/3/15	1,049	1,170	128,400
WISCONSIN ENERGY CORP	6.2500	2067/5/15	10,170	8,453	927,721
合 計	—	—	—	—	90,643,697

(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

(2016年4月15日現在)

項 目	第 71 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	94,141,317	88.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,187,616	11.5
投 資 信 託 財 産 総 額	106,328,933	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4月15日における邦貨換算レートは、1米・ドル109.74円です。

(注2) 外貨建純資産(94,099,664千円)の投資信託財産総額(106,328,933千円)に対する比率は88.5%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

(2016年1月15日) (2016年4月15日現在)

項 目	第 70 期 末	第 71 期 末
(A) 資 産	121,724,779,230円	107,635,287,228円
コール・ローン等	10,616,289,943	7,380,923,679
公 社 債(評価額)	103,769,134,530	94,141,317,262
未 収 入 金	6,427,296,135	5,191,905,177
未 収 利 息	800,360,814	780,086,530
前 払 費 用	10,483,000	7,893,470
そ の 他 未 収 収 益	101,214,808	133,161,110
(B) 負 債	20,448,127,803	14,460,099,804
売 付 債 券(評価額)	5,868,801,602	3,497,620,111
未 払 金	13,397,058,072	9,856,746,970
未 払 収 益 分 配 金	665,966,828	652,886,309
未 払 解 約 金	83,813,761	60,011,912
未 払 信 託 報 酬	431,275,089	391,728,181
そ の 他 未 払 費 用	1,212,451	1,106,321
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	101,276,651,427	93,175,187,424
元 本	133,193,365,630	130,577,261,850
次 期 繰 越 損 益 金	△ 31,916,714,203	△ 37,402,074,426
(D) 受 益 権 総 口 数	133,193,365,630口	130,577,261,850口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,604円	7,136円

(注1) 当作成期首元本額 136,571,231,486円

当作成期中追加設定元本額 1,669,885,730円

当作成期中一部解約元本額 7,663,855,366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37,402,074,426円です。

◆損益の状況

(第70期 2015年10月16日～2016年1月15日)
(第71期 2016年1月16日～2016年4月15日)

項 目	第 70 期	第 71 期
(A) 配 当 等 収 益	1,294,951,445円	1,178,780,252円
受 取 利 息	1,262,627,909	1,147,358,618
そ の 他 収 益 金	32,323,536	31,421,634
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,479,159,470	△ 6,234,969,890
売 買 益	410,886,544	1,773,196,194
売 買 損	△ 2,890,046,014	△ 8,008,166,084
(C) 信 託 報 酬 等	△ 435,414,290	△ 396,224,642
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 1,619,622,315	△ 5,452,414,280
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,159,333,034	△ 123,378,691
(分配準備積立金)	(7,467,180,852)	(7,486,159,555)
(繰越欠損金)	(△ 5,307,847,818)	(△ 7,609,538,246)
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 *	△ 31,790,458,094	△ 31,173,395,146
(配当等相当額)	(9,721,712,759)	(9,555,917,886)
(売買損益相当額)	(△ 41,512,170,853)	(△ 40,729,313,032)
(G) 合 計(D+E+F)	△ 31,250,747,375	△ 36,749,188,117
(H) 収 益 分 配 金	△ 665,966,828	△ 652,886,309
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 31,916,714,203	△ 37,402,074,426
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 31,790,458,094	△ 31,173,395,146
(配当等相当額)	(9,721,712,759)	(9,555,917,886)
(売買損益相当額)	(△ 41,512,170,853)	(△ 40,729,313,032)
分 配 準 備 積 立 金	7,660,751,179	7,615,828,856
繰 越 欠 損 金	△ 7,787,007,288	△ 13,844,508,136

(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203,212,622円です。

◆分配金の計算過程

	第 70 期	第 71 期	備 考
当ファンドの配当等収益	1,294,951,445円	1,178,780,252円	「◆損益の状況」の「配当等収益」の金額です。
信託報酬等	△ 435,414,290円	△ 396,224,642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)	859,537,155円 (64.53円)	782,555,610円 (59.93円)	
当ファンドの有価証券売買損益	△ 2,479,159,470円	△ 6,234,969,890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	△ 5,307,847,818円	△ 7,609,538,246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)	9,721,712,759円 (729.89円)	9,555,917,886円 (731.82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)	7,467,180,852円 (560.63円)	7,486,159,555円 (573.31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)	18,048,430,766円 (1,355.05円)	17,824,633,051円 (1,365.06円)	
収益分配金 (1万口当たり)	665,966,828円 (50円)	652,886,309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

お知らせ

■運用体制の変更について

代表取締役社長に赤林富二が就任し、前代表取締役社長 宇治原潔は代表取締役会長に就任しました。
(2016年4月1日)

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・ドル建ての米国国債、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。