

野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第8期（決算日2017年5月15日）

作成対象期間（2016年11月15日～2017年5月15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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2013年4月24日から2023年5月15日（当初、2018年5月14日）までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるカルミニャック・パトリモワン A JPY inc/B JPY inc（以下、「カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス」といいます。）受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な主要投資対象とし、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積極的な運用を行います。通常の状況においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
	投資する外国投資信託において、ユーロ売り円買いの為替取引を行 投資する外国投資信託において、対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行いません。	
主な投資対象	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス	新興国を含む世界各国の株式、債券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券等を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。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/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	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	込 配	み 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
4期(2015年5月13日)	11,727		10	11.7	0.0	—	97.4	30,380
5期(2015年11月13日)	10,794		10	△ 7.9	0.0	—	99.0	29,545
6期(2016年5月13日)	10,549		10	△ 2.2	0.0	—	98.9	28,602
7期(2016年11月14日)	10,792		10	2.4	0.0	—	99.0	27,071
8期(2017年5月15日)	11,313		10	4.9	0.0	—	98.2	25,309

* 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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期首) 2016年11月14日	円		%	%	%	%
	10,792		—	0.0	—	99.0
11月末	10,846		0.5	0.0	—	98.9
12月末	11,154		3.4	0.0	—	99.0
2017年1月末	11,208		3.9	0.0	—	99.1
2月末	11,205		3.8	0.0	—	98.0
3月末	11,219		4.0	0.0	—	99.2
4月末	11,215		3.9	0.0	—	98.7
(期末) 2017年5月15日		11,323	4.9	0.0	—	98.2

* 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。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額		
		税金 分	込 配					み 騰	期 騰
	円			円	%	%	百万円		
4期(2015年5月13日)	12,171			10	5.1	0.0	—	97.7	14,403
5期(2015年11月13日)	11,058			10	△ 9.1	0.0	—	98.9	13,801
6期(2016年5月13日)	10,192			10	△ 7.7	0.0	—	99.0	12,996
7期(2016年11月14日)	9,639			0	△ 5.4	0.0	—	98.9	12,214
8期(2017年5月15日)	10,886			10	13.0	0.0	—	98.0	13,044

* 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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		騰	落				
(期首)	円			%	%	%	%
2016年11月14日	9,639			—	0.0	—	98.9
11月末	10,049			4.3	0.0	—	98.8
12月末	10,633			10.3	0.0	—	99.0
2017年1月末	10,756			11.6	0.0	—	99.2
2月末	10,370			7.6	0.0	—	99.2
3月末	10,434			8.2	0.0	—	99.2
4月末	10,605			10.0	0.0	—	98.9
(期末)							
2017年5月15日	10,896			13.0	0.0	—	98.0

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

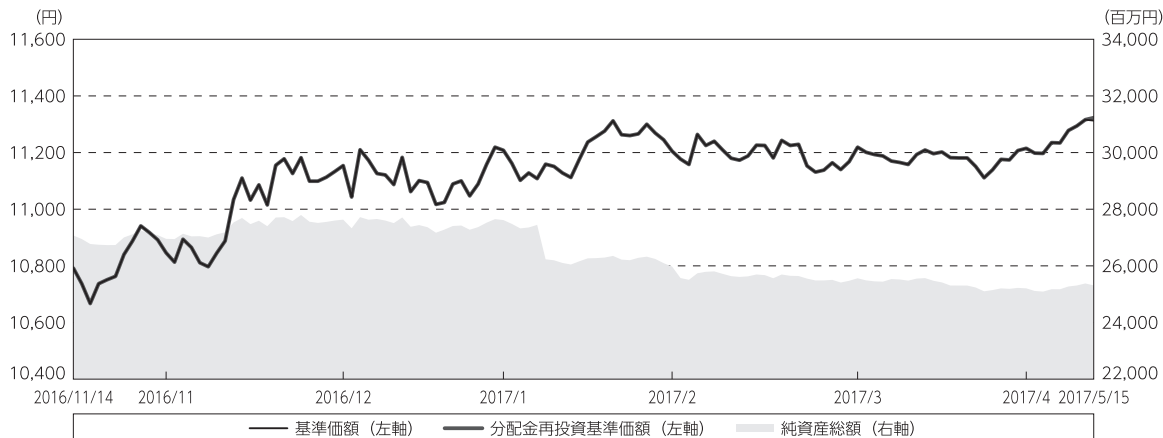
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,792円

期 末：11,313円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 4.9% (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11月14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

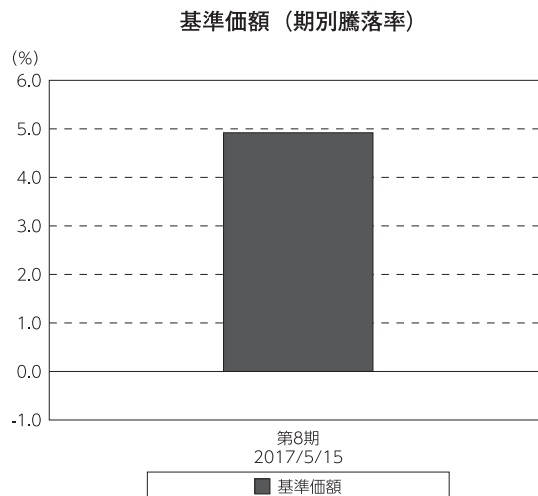
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<Aコース>

○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、期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、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。
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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第8期
	2016年11月15日～ 2017年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.088%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,598

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てて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。

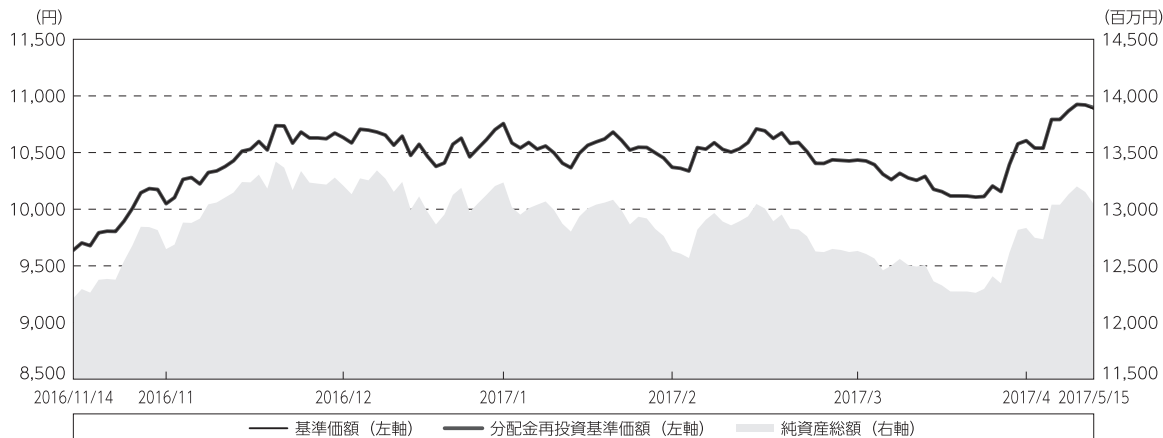
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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うけ、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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：9,639円

期 末：10,886円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：13.0% (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11月14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

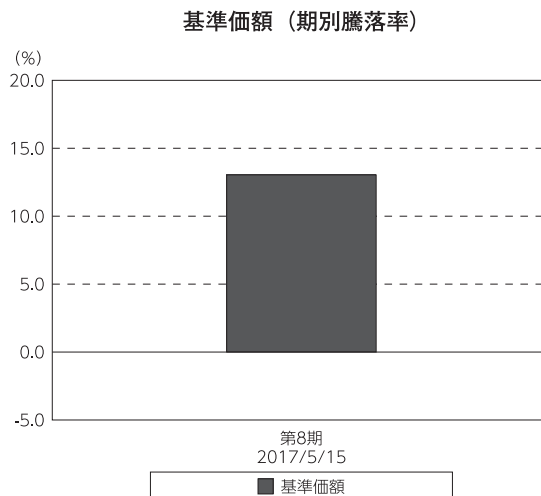
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<Bコース>

○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、期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、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。

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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第8期
	2016年11月15日～ 2017年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.092%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,789

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

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

※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うけ、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。

<Aコース/Bコース>

○投資環境

当作成期を通して、米国株式市場はトランプ氏が米国の大統領に選ばれ、同氏の掲げる減税やインフラ投資支出の拡大、規制緩和といった政策への期待が高まり上昇しました。欧州株式市場は、原油価格の上昇やECB（欧州中央銀行）によるユーロ圏景気・物価見通しの上方修正などを受けて、当作成期を通じて上昇しました。

米国国債は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、当作成期を通じて上昇（価格は下落）しました。また、新興国債券については、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。

・期中の主な動き

当作成期首～'17年1月末

【株式部分】株式の投資比率（先物取引を含む）上限である50%に対し、ほぼ横ばいに推移し、上限からみて、-3.0%から-3.5%程度の水準にとどまりました。国別配分では、米国、日本、カナダ等を上位としました。

【債券部分】デュレーションを-2.0年程度から-2.6年程度の短めの水準に引き下げました。

【通貨部分】ユーロを買い建て、円及び中国元を売り建てています。

'17年2月～当作成期末

【株式部分】米国や欧州圏などの好調な経済指標などから一時的に株式の投資比率（先物取引を含む）上限である50%近くまで引き上げましたが、当作成期末には上限からみて、-1.0%程度の水準となりました。国別配分では、米国、日本、オランダ等を上位としました。

【債券部分】デュレーションを-2.6年程度から+1.4年程度と、長めの水準に引き上げました。

【通貨部分】ユーロを買い建て、円及び英ポンドを売り建てています。

<Aコース/Bコース>

○当ファンドのポートフォリオ

[野村カルミニャック・ファンド Aコース]

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないました。

[野村カルミニャック・ファンド Bコース]

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないました。

[野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、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りました。

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

[野村カルミニャック・ファンド Aコース]

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の状態においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします*が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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。

※通常の状態においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。

債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の50%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

[野村カルミニャック・ファンド Bコース]

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の状態においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします*が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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。

※通常の状態においては、カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

<Aコース/Bコース>

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。

債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の50%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

[野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・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、よろしくお願い申し上げます。

<Aコース>

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月15日～2017年5月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.485	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(22)	(0.199)	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)	(30)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(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	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	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	54	0.487	
期中の平均基準価額は、11,141円です。			

* 期中の費用（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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年11月15日～2017年5月15日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口 95,610	千円 1,098,390	口 380,784	千円 4,392,529

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月15日～2017年5月15日)

利害関係人との取引状況

<野村カルミニャック・ファンド Aコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

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 23,359	百万円 2,357	% 10.1	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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年5月15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	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	2,398,874	2,113,700	24,852,884	98.2
合 計	2,398,874	2,113,700	24,852,884	98.2

*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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2017年5月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	24,852,884	96.9
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	789,206	3.1
投資信託財産総額	25,643,091	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 (2017年5月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	25,643,091,620
コール・ローン等	642,094,879
投資信託受益証券(評価額)	24,852,884,600
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,963
未収入金	147,110,178
(B) 負債	333,837,554
未払収益分配金	22,371,483
未払解約金	182,946,319
未払信託報酬	128,092,068
未払利息	767
その他未払費用	426,917
(C) 純資産総額(A-B)	25,309,254,066
元本	22,371,483,384
次期繰越損益金	2,937,770,682
(D) 受益権総口数	22,371,483,384口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,313円

(注) 期首元本額は25,084,134,305円、期中追加設定元本額は1,609,010,413円、期中一部解約元本額は4,321,661,334円、1口当たり純資産額は1.1313円です。

○損益の状況

(2016年11月15日～2017年5月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	42,915,121
受取配当金	43,000,357
支払利息	△ 85,236
(B) 有価証券売買損益	1,218,677,093
売買益	1,351,437,398
売買損	△ 132,760,305
(C) 信託報酬等	△ 128,518,985
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,133,073,229
(E) 前期繰越損益金	805,207,479
(F) 追加信託差損益金	1,021,861,457
(配当等相当額)	(1,288,072,680)
(売買損益相当額)	(△ 266,211,223)
(G) 計(D+E+F)	2,960,142,165
(H) 収益分配金	△ 22,371,483
次期繰越損益金(G+H)	2,937,770,682
追加信託差損益金	1,021,861,457
(配当等相当額)	(1,288,072,702)
(売買損益相当額)	(△ 266,211,245)
分準備積立金	2,288,486,943
繰越損益金	△ 372,577,718

*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(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。

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2016年11月15日～2017年5月15日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年11月15日～ 2017年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	38,547,452円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,288,072,702円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,272,310,974円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,598,931,128円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,608円
g. 分配金	22,371,483円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	10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。

<Bコース>

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月15日～2017年5月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.485	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.199)	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 ）	(28)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(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	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	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	51	0.487	
期中の平均基準価額は、10,474円です。			

* 期中の費用（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まず。

* 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まません。

* 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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年11月15日～2017年5月15日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	口 67,878	千円 774,619	口 145,490	千円 1,674,841

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○利害関係人との取引状況等

(2016年11月15日～2017年5月15日)

利害関係人との取引状況

<野村カルミニャック・ファンド Bコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	23,359	2,357	10.1	—	—	—

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2017年5月15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	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	1,150,550	1,072,938	12,787,275	98.0
合 計	1,150,550	1,072,938	12,787,275	98.0

*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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2017年5月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,787,275	95.9
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	541,688	4.1
投資信託財産総額	13,329,964	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 (2017年5月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,329,964,105
コール・ローン等	436,476,036
投資信託受益証券(評価額)	12,787,275,084
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,963
未収入金	105,211,022
(B) 負債	285,757,305
未払収益分配金	11,982,872
未払解約金	211,159,976
未払信託報酬	62,405,977
未払利息	521
その他未払費用	207,959
(C) 純資産総額(A-B)	13,044,206,800
元本	11,982,872,616
次期繰越損益金	1,061,334,184
(D) 受益権総口数	11,982,872,616口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,886円

(注) 期首元本額は12,671,976,775円、期中追加設定元本額は975,678,122円、期中一部解約元本額は1,664,782,281円、1口当たり純資産額は1.0886円です。

○損益の状況

(2016年11月15日～2017年5月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	21,690,387
受取配当金	21,732,046
支払利息	△ 41,659
(B) 有価証券売買損益	1,468,154,861
売買益	1,601,148,239
売買損	△ 132,993,378
(C) 信託報酬等	△ 62,613,936
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,427,231,312
(E) 前期繰越損益金	△1,225,823,964
(F) 追加信託差損益金	871,909,708
(配当等相当額)	(1,066,242,693)
(売買損益相当額)	(△ 194,332,985)
(G) 計(D+E+F)	1,073,317,056
(H) 収益分配金	△ 11,982,872
次期繰越損益金(G+H)	1,061,334,184
追加信託差損益金	871,909,708
(配当等相当額)	(1,066,242,719)
(売買損益相当額)	(△ 194,333,011)
分準備積立金	1,078,125,859
繰越損益金	△ 888,701,383

*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(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。

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2016年11月15日～2017年5月15日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年11月15日～ 2017年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	20,778,273円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,066,242,719円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,069,330,458円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,156,351,450円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,799円
g. 分配金	11,982,872円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	10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5月15日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(18,895,751千口)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	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,030,000	2,034,503	10.5	—	—	—	10.5
	(2,030,000)	(2,034,503)	(10.5)	(—)	(—)	(—)	(10.5)
特殊債券 (除く金融債)	2,630,000	2,634,119	13.7	—	—	—	13.7
	(2,630,000)	(2,634,119)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
金融債券	3,420,000	3,422,534	17.7	—	—	—	17.7
	(3,420,000)	(3,422,534)	(17.7)	(—)	(—)	(—)	(17.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	6,190,000	6,204,585	32.2	—	—	—	32.2
	(6,190,000)	(6,204,585)	(32.2)	(—)	(—)	(—)	(32.2)
合 計	14,270,000	14,295,743	74.1	—	—	—	74.1
	(14,270,000)	(14,295,743)	(74.1)	(—)	(—)	(—)	(74.1)

* ()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	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	
東京都	公募第647回	1.97	100,000	100,190	2017/6/20
神奈川県	公募第147回	1.98	1,500,000	1,502,877	2017/6/20
京都府	公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,039	2018/3/22
静岡県	公募平成19年度第2回	1.93	100,000	100,229	2017/6/28
福岡県	公募平成19年度第2回	2.01	100,000	100,187	2017/6/20
共同発行市場地方債	公募第52回	1.9	100,000	100,364	2017/7/25
共同発行市場地方債	公募第54回	1.7	100,000	100,615	2017/9/25
小	計		2,030,000	2,034,503	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券(6年) 第1回	0.4	70,000	70,111	2017/9/27
福祉医療機構債券	第14回財投機関債	1.99	100,000	100,186	2017/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第5回	2.01	600,000	603,227	2017/8/21
東日本高速道路	第18回	0.387	130,000	130,190	2017/9/20
中日本高速道路社債	第53回	0.222	1,730,000	1,730,404	2017/6/20
小	計		2,630,000	2,634,119	
金融債券					
商工債券	利付第745回い号	0.35	200,000	200,089	2017/6/27
商工債券	利付第751回い号	0.25	20,000	20,032	2017/12/27
農林債券	利付第746回い号	0.35	700,000	700,477	2017/7/27
しんきん中金債券	利付第270回	0.35	100,000	100,015	2017/5/26
しんきん中金債券	利付第271回	0.35	300,000	300,144	2017/6/27
しんきん中金債券	利付第274回	0.3	1,000,000	1,001,157	2017/9/27
商工債券	利付(3年)第173回	0.2	500,000	500,143	2017/6/27
商工債券	利付(3年)第174回	0.15	200,000	200,075	2017/7/27
商工債券	利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,399	2017/12/27
小	計		3,420,000	3,422,534	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力	第400回	3.1	100,000	100,842	2017/8/25
関西電力	第486回	0.821	796,000	797,221	2017/7/25
中国電力	第371回	0.575	100,000	100,059	2017/6/23
東北電力	第463回	0.72	194,000	194,150	2017/6/23
四国電力	第265回	1.79	100,000	100,488	2017/8/25
四国電力	第276回	0.592	100,000	100,213	2017/9/25
九州電力	第384回	1.47	300,000	300,441	2017/6/23
トヨタ自動車	第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,558	2017/9/20
三菱商事	第66回担保提供制限等財務上特約無	2.08	200,000	200,820	2017/7/28
みずほコーポレート銀行	第7回特定社債間限定同順位特約付	2.08	200,000	200,831	2017/7/27
みずほコーポレート銀行	第30回特定社債間限定同順位特約付	0.34	1,000,000	1,000,707	2017/7/25
三菱UFJ信託銀行	第1回特定社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	100,026	2017/6/7
N T Tファイナンス	第45回社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	100,019	2017/6/20
ホンダファイナンス	第19回社債間限定同順位特約付	0.372	200,000	200,087	2017/6/20
トヨタファイナンス	第49回社債間限定同等特約付	0.415	100,000	100,047	2017/6/20
リコーリース	第19回社債間限定同順位特約付	0.146	100,000	100,022	2017/7/11
日立キャピタル	第43回社債間限定同順位特約付	0.57	100,000	100,060	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース	第5回社債間限定同順位特約付	0.381	100,000	100,084	2017/7/31
三菱UFJリース	第19回社債間限定同順位特約付	0.487	300,000	300,067	2017/5/29

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
三菱地所	第81回担保提供制限等財務上特約無	2.045	400,000	401,637	2017/7/28
東日本旅客鉄道	第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	605,447	2017/8/25
東日本旅客鉄道	第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,652	2017/9/20
ポヨラ・バンク・ピーエルシー	第3回円貨社債(2014)	0.303	200,000	200,054	2017/6/16
ラボバンク・ネダーランド	第16回円貨社債(2012)(コー)	1.142	100,000	100,032	2017/5/25
ラボバンク・ネダーランド	第24回円貨社債(2014)(コー)	0.295	100,000	100,010	2017/5/22
小	計		6,190,000	6,204,585	
合	計		14,270,000	14,295,743	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 4.7

*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。

カルミニャック・パトリモワン
A JPYクラス／B JPYクラス

2016年12月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	フランス籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)
運 用 方 針	A JPYクラスおよびB JPYクラスを含む、ファンドの全クラスが共有するポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)を主要投資対象とします。
管 理 会 社	カルミニャック・ジェスティオン・ソシエテ・アノニム
事 務 代 行 会 社	カセイス・ファンド・アドミニストレーション・ソシエテ・アノニム
保 管 銀 行	カセイス・バンク・フランス・ソシエテ・アノニム

*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。

貸借対照表

2016年12月30日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2016年12月30日現在

資産の部

純固定資産

預り金

金融商品

株式および類似の有価証券

統制市場または類似市場での取引

債券および類似の有価証券

統制市場または類似市場での取引

債務証券

統制市場または類似市場での取引
(譲渡可能債務証券)

証券の短期取引

証券貸借取引支払保証金

先物金融商品

統制市場または類似市場での取引
その他の取引

受取勘定

為替予約

その他

金融勘定

現金

資産の部 合計

24,665,151,336.48

11,765,613,859.29

11,765,613,859.29

11,933,896,326.07

11,933,896,326.07

670,689,133.27

670,689,133.27

(670,689,133.27)

136,931,947.83

136,931,947.83

158,020,070.02

78,699,377.44

79,320,692.58

20,622,334,566.22

20,156,592,675.37

465,741,890.85

272,039,979.88

272,039,979.88

45,559,525,882.58

2016年12月30日現在

資本・負債の部**資本**

株式資本	23,614,994,468.60
内部留保(a)	6,066,470.37
本会計年度の純キャピタルゲイン・ロス(a, b)	840,260,517.88
本会計年度における利益／(損失)(a, b)	209,550,949.99
株式資本合計(= 純資産額)	24,670,872,406.84
金融商品	238,202,269.18
証券の短期取引	142,769,256.17
証券貸借取引受入担保金	-7.17
その他の短期取引	142,769,263.34
先物金融商品	95,433,013.01
統制市場または類似市場での取引	78,699,377.44
その他の取引	16,733,635.57
支払勘定	20,314,537,188.28
為替予約	19,955,503,706.55
その他	359,033,481.73
金融勘定	335,914,018.28
短期銀行借入	335,914,018.28

資本・負債の部 合計**45,559,525,882.58**

(a) 未払および繰延を含む

(b) 本会計年度の支払い済み中間配当を控除

オフバランス取引

2016年12月30日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2016年12月30日現在

ヘッジ取引

統制市場または類似市場での建玉

先物取引

ES S&P 500 H7	24,381,417.40
TY CBOT YST 1 0317	9,218,669,975.11
US US TBOND 3 0317	421,080,469.31
XEUR FGBL BUN 0317	3,095,048,250.00

店頭市場での建玉

クレジット・デフォルト・スワップ

CDX EM S26 V1 MKT 5Y	44,008,532.83
CDX EM S26 V1 MKT 5Y	88,017,065.66
CDX EM S26 V1 MKT 5Y	176,060,677.89
CDX EM S26 V1 MKT 5Y	87,982,934.34
CDX EM S26 V1 MKT 5Y	88,000,948.09

その他の取引

統制市場または類似市場での建玉

先物取引

DJES BANKS 0317	690,831,450.00
MTAA SPMI FTS 0317	278,856,600.00
XEUR FSTS DJ 0317	185,960,670.00

店頭市場での建玉

先物取引

BK34 JP JPUS 0317	120,602,697.70
BK35 JP JPUS 0317	60,783,375.06
BK36 JP JPUS 0317	24,150,400.39

オプション取引

07/2017 PUT 17.25	7,603,223.51
EUR/USD C 1.16	4,162,680.00
EUR/USD C 1.165	3,722,540.00
USD/MXN P 15.85	979,127.76
USD/MXN P 16.0	674,330.41
USD/MXN P 16.0	10,789.29
USD/MXN P 17.25	8,153,590.90

パフォーマンス・スワップ

INFL SWAP 28/06/2026	134,723,868.22
INFL SWAP 28/06/2026	44,560,322.35
INFL SWAP 28/06/2026	87,224,460.77

金利スワップ取引

E6M/0.0/FIX/0.556	189,400,000.00
E6M/0.0/FIX/0.59	94,800,000.00
E6M/0.0/FIX/0.596	94,800,000.00
E6M/0.0/FIX/0.6425	94,800,000.00
E6M/0.0/FIX/0.645	189,625,000.00
E6M/0.0/FIX/0.647	94,800,000.00
E6M/0.0/FIX/0.649	187,200,000.00
E6M/0.0/FIX/1.795	261,600,000.00
E6M/0.0/FIX/2.185	119,350,000.00

FIX/0.23/L6RJPY/0.0	230,424,448.55
FIX/0.23/L6RJPY/0.0	230,424,448.55
FIX/0.9425/E6M/0.0	185,700,000.00
FIX/0.96/E6M/0.0	185,887,000.00
FIX/0.96/E6M/0.0	92,944,000.00
FIX/0.96/E6M/0.0	92,946,000.00
FIX/0.96/E6M/0.0	118,170,000.00
FIX/1.001/E6M/0.0	111,560,000.00
FIX/1.795/E6M/0.0	130,800,000.00
FIX/2.185/E6M/0.0	238,700,000.00
L6RJPY/0.0/FIX/0.462	307,874,765.89
L6RJPY/0.0/FIX/0.462	307,874,765.89

その他の建玉**差金決済取引**

AAPL MS APPLE 1230	50,882,397.08
CFD BK OZARKS 1230	11,325,485.23
CFD KINGFISH 1230	25,403,250.41
CFD MER OMC 1230	7,822,615.63
CFD MS BBY 1230	27,555,009.64
CFD UBS AZN 1230	64,702,815.28
MS CBS MCB 1230	20,669,276.97
ORC ORCL US 1230	24,486,790.00
UBS BURBERRY 1230	12,707,172.96
UBS INTERCONT 1230	15,224,620.85

損益計算書

2016年12月30日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2016年12月30日現在

金融取引による収入

預り金および金融勘定による収入	666,627.58
株式および類似の有価証券による収入	58,276,516.78
債券および類似の有価証券による収入	505,082,366.11
債務証券による収入	1,226,482.81
証券の短期売買による収入	12,482,787.94
合計(1)	577,734,781.22

金融取引による支出

証券の短期売買による支出	-7.73
金融先物取引による支出	-18,440,280.70
金融債務取引による支出	4,017,070.42
合計(2)	-14,423,218.01

金融取引の利益／(損失)(1 - 2)

592,157,999.23

その他の収入(3)

—

運用報酬および減価償却引当金(4)

378,128,755.58

本会計年度における純利益／(純損失)(L. 214-17-1)(1 - 2 + 3 - 4)

214,029,243.65

本会計年度の平準化経過収益(5)

-3,850,386.67

本会計年度の収益に関する中間配当額(6)

-627,906.99

利益／(損失)(1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)

209,550,949.99

有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2016年12月30日現在

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
株式および類似の有価証券				
統制市場または類似市場で取引された株式および類似の有価証券				
ブラジル				
BRASIL.DIST.ADR	USD	8,265,439	129,692,358.81	0.52
BRASILEIRA DIST PAO ACUCAR PF	BRL	2,755,753	43,950,443.28	0.18
ブラジル 合計			173,642,802.09	0.70
カナダ				
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2,639,835	149,829,229.59	0.61
GOLD	USD	16,372,046	211,101,991.56	0.85
HUDBAY MINERALS	CAD	10,857,103	58,950,511.53	0.24
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	USD	8,023,335	137,608,087.37	0.56
SILVER WHEATON CORP.	USD	8,743,060	160,147,825.74	0.64
TRANSCANADA CORP	CAD	1,585,518	67,861,896.65	0.28
カナダ 合計			785,499,542.44	3.18
キュラソー				
SCHLUMBERGER NV	USD	1,635,294	130,156,844.09	0.53
キュラソー 合計			130,156,844.09	0.53
デンマーク				
NOVO NORDISK AS	DKK	4,153,095	142,261,607.61	0.58
デンマーク 合計			142,261,607.61	0.58
スペイン				
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	7,799,230	252,929,028.90	1.03
スペイン 合計			252,929,028.90	1.03
米国				
AMAZON.COM INC	USD	347,870	247,316,688.22	1.00
AMERICAN AIRLINES	USD	2,101,962	93,046,319.77	0.38
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	9,789,461	647,185,698.54	2.61
BANK OF AMERICA CORP	USD	6,501,880	136,232,802.09	0.55
CELGENE	USD	5,315,835	583,368,477.13	2.35
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	747,080	22,297,301.16	0.09
CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	800,784	218,593,722.95	0.89
CONCHO RESOURCE	USD	1,357,689	170,684,580.61	0.69
DELTA AIR LINES	USD	1,979,470	92,315,837.21	0.37
EOG RESOURCES INC	USD	1,383,618	132,622,687.65	0.54
FACEBOOK INC-A	USD	5,101,968	556,512,366.34	2.26
HALLIBURTON CO	USD	2,832,537	145,258,996.28	0.59
HESS	USD	2,207,676	130,377,945.52	0.53
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	635,464	65,459,268.64	0.27

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	8,743,865	467,721,131.36	1.90
MASTERCARD INC	USD	3,020,878	295,715,243.90	1.20
MERCADOLIBRE	USD	1,353,342	200,342,090.43	0.81
MICROSOFT CORP	USD	3,458,229	203,739,606.60	0.83
NEWMONT MINING	USD	8,551,592	276,229,191.22	1.12
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	3,493,635	168,363,562.03	0.68
NOBLE ENERGY INC	USD	4,242,720	153,095,921.50	0.62
PIONEER NATURAL RESOURCES	USD	1,170,266	199,791,228.84	0.81
SERVICENOW INC	USD	2,820,295	198,777,653.76	0.81
SOUTHWEST AIRLINES	USD	2,052,123	96,968,770.15	0.39
TMOBILE US INC	USD	3,720,986	202,885,901.74	0.82
TRIPADVISOR	USD	3,556,831	156,369,048.09	0.63
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	1,411,500	97,530,334.20	0.40
VISA INC CLASS A	USD	3,587,380	265,358,983.27	1.08
米国 合計			6,224,161,359.20	25.22
フランス				
DASSAULT AVIATION	EUR	95,533	101,417,832.80	0.41
HERMES INTERNATIONAL	EUR	854,410	333,219,900.00	1.35
SFR GROUP SA	EUR	4,586,975	123,068,539.25	0.50
フランス 合計			557,706,272.05	2.26
香港				
AIA GROUP	HKD	56,429,150	301,893,002.57	1.22
香港 合計			301,893,002.57	1.22
ケイマン諸島				
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	7,399,008	171,637,550.84	0.70
ケイマン諸島 合計			171,637,550.84	0.70
インド				
GMR INFRASTRUCTURE LTD NV	INR	46,196,606	7,647,173.27	0.03
HDFC BANK LTD	INR	13,531,789	250,188,924.51	1.02
UNITED SPIRITS	INR	3,286,125	89,183,535.44	0.36
インド 合計			347,019,633.22	1.41
日本				
BANK OF TOKYOMITSUBISHI UFJ LT	JPY	62,595,005	366,449,597.15	1.48
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	9,696,565	153,384,756.81	0.62
MIZUHO FIN GROUP INC	JPY	71,157,744	121,352,606.15	0.49
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	20,166,918	112,964,825.41	0.46
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	6,942,392	251,689,700.60	1.02
日本 合計			1,005,841,486.12	4.07
ジャージー				
SHIRE	GBP	2,138,346	117,338,480.13	0.48
ジャージー 合計			117,338,480.13	0.48
メキシコ				
CEMEX ADR	USD	33,724,492	256,750,576.69	1.04

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
GRUPO FIN SANTANDER-ADR B メキシコ 合計	USD	10,193,328	69,485,686.96	0.28
			326,236,263.65	1.32
オランダ				
ALTICE NV -A-	EUR	26,124,780	491,929,607.40	2.00
ALTICE NV -B-	EUR	5,911,101	111,897,141.93	0.45
オランダ 合計			603,826,749.33	2.45
韓国				
SAMSUNG ELECTRONIC 韓国 合計	KRW	86,531	122,400,145.19	0.50
			122,400,145.19	0.50
英国				
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	4,239,519	144,727,722.19	0.58
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	1,364,671	110,088,150.26	0.45
英国 合計			254,815,872.45	1.03
シンガポール				
CLSA GLOB (UNITED S) 18-03-20 シンガポール 合計	USD	1,322,935	35,929,146.09	0.15
			35,929,146.09	0.15
スイス				
LAFARGEHOLCIM LTD スイス 合計	CHF	4,242,404	212,318,073.32	0.86
			212,318,073.32	0.86
統制市場または類似市場で取引された株式 および類似の有価証券 合計			11,765,613,859.29	47.69
株式および類似の有価証券 合計			11,765,613,859.29	47.69
債券および類似の有価証券 統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券				
サウジアラビア				
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.375% 26-10-21 サウジアラビア 合計	USD	75,261,000	69,746,032.24	0.28
			69,746,032.24	0.28
アルゼンチン				
ARGENTINA 7% 17/04/17	USD	8,900,000	8,788,280.64	0.04
PETR ENER 7.375% 21-07-23	USD	34,111,000	32,865,325.50	0.13
YPF SOCI ANON 8.5% 23-03-21	USD	35,679,000	37,275,877.44	0.15
YPF SOCI ANON 8.5% 28-07-25	USD	24,593,000	24,800,827.08	0.10
アルゼンチン 合計			103,730,310.66	0.42
オーストラリア				
BHP BILL FINA 5.625% 22-10-79 オーストラリア 合計	EUR	23,633,000	27,023,153.85	0.11
			27,023,153.85	0.11

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
オーストリア				
VIENNA INSURANCE GRP AGW 5.5% 09/10/43	EUR	17,900,000	19,973,158.38	0.08
オーストリア 合計			19,973,158.38	0.08
バーレーン				
GOV OF BAHR 7.0% 12-10-28	USD	55,800,000	55,053,002.13	0.22
バーレーン 合計			55,053,002.13	0.22
ベルギー				
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	13,300,000	13,769,637.58	0.06
ベルギー 合計			13,769,637.58	0.06
バミューダ				
NADLNO 6 1/4 02/01/19	USD	57,981,000	15,898,383.53	0.06
バミューダ 合計			15,898,383.53	0.06
ブラジル				
BRAZ GOV INT 5.625% 21-02-47	USD	111,900,000	95,851,009.72	0.39
BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F 10.0% 01/01/25	BRL	1,682,000	480,236,992.63	1.95
BRAZIL 2.875% 04/21	EUR	48,449,000	50,535,625.42	0.20
BRF BRAS FOOD 2.75% 03-06-22	EUR	47,866,000	49,991,886.43	0.20
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 6% 15/08/2050 INDX	BRL	108,000	99,151,991.23	0.40
ブラジル 合計			775,767,505.43	3.14
カナダ				
7.25% 15/05/2022	USD	500,000	476,353.67	0.00
カナダ 合計			476,353.67	0.00
デンマーク				
A E3R+1.6% 18/03/19 EMTN	EUR	14,219,000	14,594,594.89	0.06
DANI PENS 4.375% 29-09-45	EUR	47,850,000	51,161,069.24	0.21
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	61,095,000	64,960,156.71	0.26
デンマーク 合計			130,715,820.84	0.53
アラブ首長国連邦				
AXIS BANK DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	52,064,000	51,105,448.44	0.21
アラブ首長国連邦 合計			51,105,448.44	0.21
スペイン				
BANC BILB VIZC AR 8.875% PERP	EUR	39,000,000	42,899,791.22	0.17
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 9% 29/05/2049	USD	68,600,000	68,861,457.22	0.28
BANKIA S.A. 4.0% 22/05/2024	EUR	42,800,000	44,653,544.88	0.18
BANKIA 3.50% 01/19	EUR	65,700,000	72,165,615.98	0.29
BBVA 3.5% 11/04/2014	EUR	30,700,000	32,847,549.11	0.13
BBVA 7% PERP	EUR	52,000,000	50,444,668.70	0.20
BCO SANTANDER 6.25% PERP	EUR	59,600,000	56,097,059.67	0.23
SPAIN 5.5% 11-300421	EUR	96,050,000	121,488,829.34	0.49
ROYA DSPA 1.4% 31-01-20	EUR	221,947,000	234,466,799.83	0.96
スペイン 合計			723,925,315.95	2.93

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
米国				
AIR LEASE 5.625% 01/04/2017	USD	101,634,000	98,553,543.08	0.40
ALLE C L3RUSD+1.47% 25-07-27	USD	39,237,000	37,454,809.99	0.15
ARCH S L3RUSD+1.65% 20-10-28	USD	38,135,699	36,422,461.53	0.15
BANK OF AMERICA 3.875% 22/03/2017	USD	62,916,000	60,649,244.44	0.25
BERK HATH 0.5% 13-03-20	EUR	26,782,000	27,265,881.03	0.11
CITIGROUP 4.3% 20-11-26	USD	48,641,000	46,851,027.60	0.19
CITIGROUP 4.4% 10-06-25	USD	47,821,000	46,534,892.04	0.19
CORK S E3R+1.45% 27-11-28	EUR	38,282,000	38,527,429.73	0.16
EBAY 2.875% 01-08-21	USD	5,915,000	5,689,328.52	0.02
EBAY 3.8% 09-03-22	USD	29,465,000	29,233,662.77	0.12
IMS HEALTH 3.5% 15-10-24	EUR	49,492,000	52,073,310.25	0.21
JPMO CHAS BAN 1.65% 23-09-19	USD	26,788,000	25,307,813.26	0.10
LEUCADIA NATIONAL CORP 5.5% 18/10/2023	USD	72,233,000	73,428,113.64	0.30
OCP CL L3RUSD+1.5% 15-07-27	USD	43,064,000	41,052,111.07	0.17
OCP CL L3RUSD+1.57% 18-10-28	USD	44,755,000	42,564,858.54	0.17
SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST 20163X 3.05% 26-12-25	USD	14,000,000	12,316,501.45	0.05
TRIN C L3RUSD+1.7% 25-10-28	USD	25,174,296	24,063,285.78	0.10
UBS AG STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	14,250,000	15,800,677.79	0.06
UNIT STAT DEP 2.25% 15-11-24	USD	202,586,500	191,383,197.73	0.78
UNIT STAT OF 0.5% 28-02-17	USD	128,000,000	121,563,618.41	0.49
UNIT STAT OF 0.5% 31-03-17	USD	50,724,000	48,151,233.94	0.20
UNIT STAT OF 2.125% 15-05-25	USD	939,191,100	875,000,586.82	3.54
UNIT STAT 0.625% 15-01-26 IND	USD	662,206,100	646,080,550.11	2.62
XYLEM 2.25% 11-03-23	EUR	16,097,000	17,414,054.33	0.07
米国 合計			2,613,382,193.85	10.60
フランス				
A 3.375% 06-07-47 EMTN	EUR	70,377,000	72,804,746.20	0.31
ACAFF 7 7/8 01/29/49	USD	48,426,000	46,623,310.87	0.19
AXASA 5.125% 04/07/2043	EUR	48,486,000	57,208,398.93	0.23
BNP PARIBAS FIX PERP	EUR	54,585,000	57,484,586.69	0.23
BNP PARIBAS 2.375% 14/09/2017	USD	53,430,000	51,335,196.72	0.21
CA 4.375% 17-03-25	USD	38,471,000	36,400,495.06	0.15
CRED AGRI ASS 4.75% 27-09-48	EUR	28,900,000	29,700,917.97	0.12
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	28,900,000	28,895,809.50	0.12
CREDIT LOGEMENT EURIBOR 3 MONTH REV + 1.15 31/12/2099	EUR	74,650,000	59,085,997.55	0.24
FONCIERE LYONNAISE 3.5% 28/11/2017	EUR	19,900,000	20,603,704.89	0.08
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	65,400,000	65,146,812.04	0.26
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	55,258,000	54,112,339.88	0.22
SG 6.75% 31/12/2099	EUR	12,733,000	13,296,800.45	0.05
SOCIETE GENERALE 7.875 31/12/2099	USD	32,649,000	30,163,682.90	0.12
SOCIETE GENERALE 8.0% PERP	USD	48,511,000	46,946,832.94	0.19
TOT 3.369% PERP EMTN	EUR	46,508,000	45,250,182.86	0.18
TOT 3.875% PERP EMTN	EUR	29,000,000	31,375,643.75	0.13
TOTAL SA 2.708% PERP EMTN	EUR	42,957,000	42,362,177.36	0.17
フランス 合計			788,797,636.56	3.20
ギリシャ				
GREECE 3.375% 17-07-17	EUR	86,970,000	86,991,671.02	0.35

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
GRECE 4.75% 17/04/2019	EUR	228,709,000	223,555,215.00	0.91
ギリシャ 合計			310,546,886.02	1.26
ガーンジー				
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	81,346,000	79,252,225.82	0.32
ガーンジー 合計			79,252,225.82	0.32
ハンガリー				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	36,708,000	38,142,895.61	0.15
ハンガリー 合計			38,142,895.61	0.15
ケイマン諸島				
ACAS C L3RUSD+1.49% 18-04-27	USD	48,038,000	45,815,920.32	0.18
ACAS CLO 20142 L3RUSD+1.6% 15-01-27	USD	19,775,840	18,919,924.82	0.08
BLAC D L3RUSD+1.4% 01-02-23	USD	39,237,000	26,779,843.80	0.11
ICG US L3RUSD+1.6% 29-07-28	USD	18,661,000	17,771,398.86	0.07
JFIN C L3RUSD+1.75% 27-07-28	USD	32,711,000	31,389,929.17	0.13
KKR CL L3RUSD+1.41% 15-07-27	USD	38,684,599	36,813,246.52	0.15
MOUN V L3RUSD+1.5% 13-10-27	USD	17,300,000	16,496,987.36	0.07
RISERVA CLO LTD 20163X L3RUSD+1.46% 18-10-28	USD	21,945,000	20,789,064.28	0.08
SHACKLETON 2016IX CLO LLC L3RUSD+1.5% 20-10-28	USD	28,395,000	27,024,017.29	0.11
ケイマン諸島 合計			241,800,332.42	0.98
インド				
ICICI BANK LTD/DUBAI 4.70% 21/02/2018	USD	38,900,000	38,429,544.71	0.16
インド 合計			38,429,544.71	0.16
インドネシア				
REPU OF 2.625% 14-06-23 EMTN	EUR	114,639,000	117,191,932.01	0.47
REPU OF 3.375% 30-07-25 EMTN	EUR	30,600,000	31,892,455.97	0.13
インドネシア 合計			149,084,387.98	0.60
アイルランド				
ADAG V E3R+1.23% 15-10-29	EUR	18,664,000	18,852,490.79	0.08
ADAG V E3R+2.05% 15-10-29	EUR	8,960,000	9,023,413.40	0.04
AIB 2 3/4 04/16/19	EUR	36,275,000	38,961,153.81	0.15
ALLI IRI 4.125% 26-11-25 EMTN	EUR	11,547,000	11,784,920.40	0.05
ALME L E3R+1.45% 15-07-29	EUR	9,360,000	9,564,154.39	0.04
ALME L E3R+3.1% 15-07-29	EUR	3,613,000	3,719,881.69	0.02
ARBO C E3R+1.14% 15-01-30	EUR	14,900,000	14,962,850.19	0.06
ARBO C E3R+1.45% 15-03-29	EUR	38,150,000	38,591,619.94	0.16
AURI C E3R+1.3% 26-04-29	EUR	28,705,000	29,020,998.51	0.12
AURI C E3R+1.4% 13-07-29	EUR	17,784,000	18,072,014.84	0.07
AURI C E3R+2.15% 13-07-29	EUR	6,084,000	6,208,214.59	0.03
AURI C E3R+3.1% 13-07-29	EUR	5,616,000	5,780,193.99	0.02
BANK OF IRELAND 7.375% PERP	EUR	23,523,000	24,069,506.96	0.10
CARL G E3R+1.35% 21-09-29	EUR	39,620,000	39,906,983.65	0.15
CARL G E3R+3.6% 21-09-29	EUR	1,650,000	1,649,146.79	0.01
CORD C E3R+2.15% 15-04-29	EUR	14,256,000	14,426,980.12	0.06
CORD C E3R+3.5% 15-04-29	EUR	5,210,000	5,309,112.96	0.02

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
CORD C E3R+5.0% 15-04-29	EUR	5,707,000	5,887,483.05	0.02
CORD E3R+1.3% 21-07-29	EUR	8,654,000	8,757,358.55	0.04
CORD E3R+2.9% 21-07-29	EUR	2,864,000	2,894,781.50	0.01
ELMP 1 E3R+1.5% 15-04-29	EUR	15,149,000	15,357,014.79	0.06
ELMP 1 E3R+2.1% 15-04-29	EUR	9,468,000	9,565,655.69	0.04
ELMP 1 E3R+3.15% 15-04-29	EUR	11,835,000	12,053,798.64	0.05
ELMP 1 E3R+4.35% 15-04-29	EUR	8,426,000	8,646,606.07	0.04
FCA CAPI 1.25% 21-01-21 EMTN	EUR	18,426,000	18,917,464.33	0.08
FGA CAPI 1.375% 17-04-20 EMTN	EUR	39,337,000	40,663,923.23	0.15
FGA CAPI 2.0% 23-10-19 EMTN	EUR	27,589,000	28,861,824.18	0.12
FGA CAPITAL IRE 2.625% 17/04/2019	EUR	32,206,000	34,473,964.17	0.14
FGA CAPITAL IRELAND 4% 10/18	EUR	26,988,000	29,081,943.47	0.12
HARV C E3R+1.4% 18-11-29	EUR	38,283,000	38,650,536.01	0.16
HARV C E6R+0.42% 29-07-21	EUR	9,470,000	9,374,236.62	0.04
IBERDROLA FIN. 5% 11/09/2019	USD	26,055,000	26,802,855.56	0.11
IRELAND 3.9% 20/03/2023	EUR	195,100	247,495.95	0.00
MMC NORI NICK 6.625% 14-10-22	USD	71,556,000	76,793,254.33	0.30
NEWH C E3R+1.45% 16-02-29	EUR	26,117,000	26,410,796.58	0.11
OAK HI E6R+1.4% 20-01-30	EUR	24,679,000	24,930,498.53	0.10
アイルランド 合計			708,275,128.27	2.87
アイスランド				
ISLA HF 1.75% 07-09-20	EUR	15,538,000	15,997,109.59	0.06
LAN 1.625% 15-03-21 EMTN	EUR	9,136,000	9,326,369.21	0.04
アイスランド 合計			25,323,478.80	0.10
イタリア				
BCO POP 2.75% 27-07-20 EMTN	EUR	10,485,000	10,775,379.92	0.04
BTPS 2.35 09/15/24	EUR	74,352,000	86,407,628.33	0.35
BTPS 3 3/4 05/01/21	EUR	93,385,000	107,068,353.21	0.43
FONDIARIA SAI 5.75% 31-12-99	EUR	36,659,000	36,054,834.57	0.15
INTE 5.71% 15-01-26	USD	67,771,000	63,003,113.55	0.26
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	47,486,000	43,721,160.95	0.18
INTESA SANPAOLO SPA 2.375% 13/01/2017	USD	72,542,000	69,564,751.84	0.28
INTESA SAN PAOLO SPA 5.25% 12/01/2024	USD	70,188,000	71,394,011.40	0.29
INTESA SANPAOLO 3% 01/19	EUR	66,790,000	72,135,258.45	0.29
INTESA SANPAOLO 3.875% 01/18	USD	51,107,000	50,010,644.42	0.20
ITAL BUON POL 0.45% 01-06-21	EUR	93,385,000	93,365,199.30	0.38
ITALY I 3.1% 15/09/26	EUR	143,905,000	189,193,745.10	0.78
UNICREDIT SPA FIX PERP	EUR	20,900,000	22,389,462.71	0.09
UNICREDIT SPA 6.375% 02/05/2023	USD	48,422,000	46,983,322.97	0.19
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	68,864,000	66,268,059.28	0.27
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	121,003,000	140,795,013.16	0.57
イタリア 合計			1,169,129,939.16	4.75
ジャージー				
MERCURY BONDCO 8.25% 30-05-21	EUR	47,372,740	50,494,248.27	0.21
UBS GROU FUND 3.0% 15-04-21	USD	47,367,000	45,247,030.17	0.18
UBS GROU FUND 4.125% 15-04-26	USD	42,630,000	41,518,208.12	0.17
ジャージー 合計			137,259,486.56	0.56

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
ルクセンブルク				
ALTI FINA REG 7.625% 15-02-25	USD	65,360,000	66,441,200.12	0.28
ALTI FINA SA 6.625% 15-02-23	USD	28,261,000	27,977,642.00	0.11
ALTI LUXE SA 6.25% 15-02-25	EUR	42,307,000	44,992,319.31	0.18
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	107,444,000	118,090,805.03	0.49
ALTI LUXE SA 7.625% 15-02-25	USD	12,893,000	13,106,278.97	0.05
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	29,200,000	29,701,746.92	0.12
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	24,243,000	24,639,343.78	0.10
BANK OF NEW YORK LUX E3R 15/12/2050	EUR	48,800,000	22,767,336.50	0.09
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	16,077,000	16,534,464.45	0.07
EURO SCIE 3.375% 30-01-23	EUR	10,359,000	11,029,954.98	0.04
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	19,685,000	20,837,297.88	0.08
ルクセンブルク 合計			396,118,389.94	1.61
メキシコ				
BANCO SANTANDER 4.125% 11/22	USD	35,838,000	34,333,537.35	0.14
STATE OF M 4.5% 04-12-25 IND	MXN	17,396,244	501,591,699.17	2.03
TRUST F1401 5.25% 30-01-26	USD	11,219,000	10,424,744.08	0.04
メキシコ 合計			546,349,980.60	2.21
ノルウェー				
LOCK A E3R+5.5% 15-08-20	EUR	8,635,000	8,763,800.74	0.04
NORS OLJE 8.75% 18-06-20	USD	30,600,000	25,949,746.25	0.10
ノルウェー 合計			34,713,546.99	0.14
オランダ				
ABN AMRO 2.875% 30/06/25 EMTN	EUR	47,850,000	51,122,435.28	0.21
ALME L E3R+1.5% 15-01-30	EUR	30,985,000	31,394,009.92	0.13
BABS E E3R+1.28% 27-07-30	EUR	28,079,000	28,490,494.24	0.12
BABS E E3R+2.0% 27-07-30	EUR	4,680,000	4,732,476.73	0.02
BABS E E3R+3.0% 27-07-30	EUR	2,246,000	2,296,638.19	0.01
CADO S E3R+2.1% 25-05-29	EUR	12,122,000	12,212,077.57	0.05
CADO S E3R+3.0% 25-05-29	EUR	5,682,000	5,747,026.61	0.02
CADO S E3R+4.75% 25-05-29	EUR	3,788,000	3,872,917.68	0.02
CAIR C E6R+2.2% 20-04-25	EUR	2,842,000	2,857,463.19	0.01
CAIR C E6R+3.0% 20-04-25	EUR	3,793,000	3,823,987.75	0.02
DRYD 3 E6R+3.75% 15-10-29	EUR	7,399,000	7,409,529.52	0.03
ING GROEP NV 6.0% PERP	USD	19,100,000	17,911,897.61	0.07
JUBI C E3R+1.25% 15-10-29	EUR	3,736,000	3,777,303.35	0.02
JUBI C E3R+1.4% 15-12-29	EUR	31,201,000	31,469,684.11	0.13
JUBI C E3R+2.05% 15-10-29	EUR	6,842,000	6,892,760.11	0.03
JUBI C E3R+3.1% 15-10-29	EUR	6,539,000	6,685,695.93	0.03
JUBI C E6R+2.75% 15-08-25	EUR	4,673,000	4,708,074.06	0.02
JUBI CLO 2013 E6R 15-08-25	EUR	5,607,000	5,629,745.82	0.02
MYLAN NV 2.25% 22-11-24	EUR	55,493,000	56,752,082.96	0.22
MYRIAD 6% 07/18/20	USD	72,106,000	76,128,258.06	0.30
PETBRA 6.625% 01/16/2034	GBP	21,273,000	23,452,307.65	0.10
PETROBRAS INTL FIN CO 3.25% 04/19	EUR	16,268,000	17,064,389.91	0.07
STICH AK RABOBK 6.5%13-PERP.	EUR	47,834,300	54,417,841.01	0.21
オランダ 合計			458,849,097.26	1.86

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
ポーランド				
REPU DE POLA 2.5% 25-07-26	PLN	860,541,000	180,185,382.52	0.73
ポーランド 合計			180,185,382.52	0.73
ポルトガル				
PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	43,068,504.58	41,207,142.81	0.17
PGB 3 7/8 02/15/30	EUR	136,457,158.39	135,829,101.27	0.55
PGB 5.65% 02/15/24	EUR	358,030,887.73	428,352,458.29	1.74
PORTUGAL REPUBLIC 4.1% 15-02-45	EUR	91,901,088.03	87,538,824.61	0.35
PORTUGAL 4.35% 07-17	EUR	82,389,900	86,168,718.41	0.35
PORTUGAL 4.45%2018	EUR	29,438,400	32,070,116.34	0.13
PORTUGAL 4.95% 25/10/23	EUR	46,766,251.56	52,604,697.75	0.21
PORTUGAL4.1%06-150437	EUR	5,253,572.8	5,213,763.67	0.02
ポルトガル 合計			868,984,823.15	3.52
カタール				
CBQ FINANCE LTD 7.5% 18/11/19	USD	37,558,000	40,396,526.64	0.16
カタール 合計			40,396,526.64	0.16
チェコ				
CESKE DRAHY 1.875% 25-05-23	EUR	23,400,000	24,529,880.22	0.10
チェコ 合計			24,529,880.22	0.10
英国				
BARCLAY 2.625% 11-11-25 EMTN	EUR	19,130,000	19,094,640.95	0.08
BARCLAYS 7.75% 10/04/2023	USD	33,570,000	34,065,341.17	0.14
GENEL ENERGY PLC 7.5% 14/05/2019	USD	41,600,000	33,483,447.90	0.14
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.582% 10-12-25	USD	113,899,000	108,833,846.59	0.43
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	40,675,000	41,834,867.13	0.17
RBS 6.934% 04/18	EUR	34,545,000	38,873,579.36	0.16
ROYA BK SCOT GROU TF/TV PERP	USD	39,537,000	38,049,544.16	0.15
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	62,593,000	56,149,750.33	0.23
TULLOW OIL 6% 11/20	USD	48,521,000	44,338,464.50	0.18
英国 合計			414,723,482.09	1.68
ロシア				
PHOSRU 4.204 02/13/18	USD	48,422,000	47,335,753.67	0.19
RUSSIA FED OF 4.75% 27-05-26	USD	114,000,000	111,315,441.26	0.45
ロシア 合計			158,651,194.93	0.64
スロベニア				
SLOVENIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.85% 10-05-23	USD	13,161,000	14,198,937.79	0.06
スロベニア 合計			14,198,937.79	0.06
スイス				
CS 5.75% / TV 09/18/25	EUR	25,713,000	28,605,613.87	0.12
CS 6.5% 08/08/23	USD	72,710,000	75,346,142.01	0.31
UBS GROUP AG 5.75% PERP	EUR	15,625,000	17,280,564.38	0.07
UBS 4.75% 12/02/2026	EUR	77,359,000	86,479,174.84	0.35
UBS 4.75% 22/05/2023	USD	82,597,000	82,400,421.28	0.33

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
5.125% 15/05/2024	USD	77,360,000	76,705,645.76	0.31
スイス 合計			366,817,562.14	1.49
統制市場または類似市場で取引された債券 および類似の有価証券 合計			11,791,127,062.73	47.79
債券および類似の有価証券 合計			11,791,127,062.73	47.79
債務証券				
統制市場または類似市場で取引された債務証券				
スペイン				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 15-09-17	EUR	93,214,000	93,466,530.99	0.38
SPAI LETR DEL TESO ZCP 18-08-17	EUR	344,456,000	345,278,818.61	1.40
スペイン 合計			438,745,349.60	1.78
イタリア				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-09-17	EUR	93,214,000	93,408,047.43	0.38
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140817	EUR	138,267,000	138,535,736.24	0.56
イタリア 合計			231,943,783.67	0.94
統制市場または類似市場で取引された 債務証券 合計			670,689,133.27	2.72
債務証券 合計			670,689,133.27	2.72
保証として受領した有価証券				
統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券				
BELGIUM 0.8% 22-06-25	EUR	2,095,431	2,181,393.90	0.01
GOV 3.40%99-29 OAT INDX	EUR	2,292,125	4,494,000.46	0.02
E.ETAT 3.75%05-250421 OAT	EUR	670,000	807,151.11	0.00
E.ETAT 5.50%98-29 OAT	EUR	5,482,911	8,678,753.36	0.04
GOV 8.50%92-23 OAT	EUR	2,600,000	4,151,934.30	0.02
GOVERNMENT BOND 5.75%01-32 OAT	EUR	11,107,000	18,794,125.79	0.08
EMPT ETAT 2.25% 20 INDEXE	EUR	1,750,000	2,472,728.24	0.01
ETAT 3.15% 10/02	EUR	4,000,000	7,975,581.28	0.03
FRAN GOV BON O 0.25% 25-11-26	EUR	7,300,000	7,001,628.00	0.03
FRAN GOV BON 0.5% 25-05-26	EUR	4,277,480	4,249,825.21	0.02
FRAN GOV BOND O ZCP 25-05-21	EUR	200,000	202,806.00	0.00
FRANCE (GOVT OF) 2.25% 10/22	EUR	2,920,000	3,330,450.00	0.01
FRANCE 1.75% 25/05/2023	EUR	4,474,000	5,014,825.09	0.02
FRENCH REP 0.25% 25-11-20	EUR	500,000	513,413.56	0.00
FRTR 0 1/4 07/25/24	EUR	2,000,200	2,246,487.24	0.01
OAT 0.5% 25-11-19	EUR	4,427,500	4,571,811.03	0.02
OAT 1% 05/18	EUR	4,839,000	4,985,377.76	0.02
OAT 2.75% 25/10/2027	EUR	6,590,000	7,986,974.38	0.03
OAT 3.25% 25/10/2021	EUR	11,483,000	13,516,213.01	0.05
OAT 3.75%06-25/04/2017	EUR	675,000	702,211.38	0.00
OAT 4%06-25102038	EUR	200,000	300,862.25	0.00

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
OAT 4.25% 07-17	EUR	4,800,000	5,036,883.29	0.02
OAT 4.25% 25/10/18	EUR	1,115,000	1,225,374.61	0.00
OAT 4.25% 25/10/23	EUR	5,241,441	6,778,339.92	0.03
OATE 1.1%10-25/07/2022 INDX	EUR	180,000	224,160.82	0.00
OAT4.5%25AVR41	EUR	12,972,843	21,350,598.38	0.09
FRENCH REPUBLIC 2.5% 25/05/2030	EUR	3,290,000	3,975,352.97	0.02
統制市場または類似市場で取引された債券 および類似の有価証券 合計			142,769,263.34	0.58
保証として受領した有価証券 合計			142,769,263.34	0.58
証券貸借取引支払保証金				
カナダ				
TRANSCANADA CORP	CAD	1,400,000	59,921,524.27	0.24
カナダ 合計			59,921,524.27	0.24
米国				
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	687,728	70,842,993.32	0.29
米国 合計			70,842,993.32	0.29
フランス				
SFR GROUP SA	EUR	12,182	326,843.06	0.00
フランス 合計			326,843.06	0.00
メキシコ				
GRUPO FIN SANTANDER-ADR B	USD	300,300	2,047,079.40	0.01
メキシコ 合計			2,047,079.40	0.01
オランダ				
ALTICE NV -A-	EUR	195,028	3,672,377.24	0.01
オランダ 合計			3,672,377.24	0.01
証券貸借取引支払保証金 合計			136,810,817.29	0.55
貸付有価証券に関する保証			121,130.54	0.00
借入有価証券に関する保証			7.17	0.00
保証として受領した有価証券に関する未払金			-142,769,263.34	-0.58
先物金融商品				
先物取引				
統制市場または類似市場における先物取引				
DJES BANKS 0317	EUR	117,990	806,110.50	0.00
ES S&P 500 H7	USD	-230	27,802.80	0.00
MTAA SPMI FTS 0317	EUR	2,904	8,054,605.55	0.03
TY CBOT YST 1 0317	USD	-78,237	-23,123,493.24	-0.09
US US TBOND 3 0317	USD	-2,948	-4,455,840.53	-0.02

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
XEUR FGBL BUN 0317	EUR	-18,855	-51,120,043.67	-0.20
XEUR FSTS DJ 0317	EUR	-9,534	1,073,387.95	0.00
統制市場における先物取引 合計			-68,737,470.64	-0.28
店頭市場における先物取引				
BK34 JP JPUS 0317	USD	-1,304,540	3,228,418.18	0.02
BK35 JP JPUS 0317	USD	-657,484	1,131,233.33	0.00
BK36 JP JPUS 0317	USD	-261,231	493,397.53	0.00
店頭市場における先物取引 合計			4,853,049.04	0.02
先物取引 合計			-63,884,421.60	-0.26
オプション取引				
店頭市場におけるオプション取引				
07/2017 PUT 17.25	USD	18,650,000	530,457.45	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2019 PUT 1	EUR	959,452,000	353,078.34	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2019 PUT 1	EUR	945,452,000	347,926.34	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2019 CALL 1	EUR	-3,781,805,000	-537,456.51	-0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2019 CALL 1	EUR	-3,837,805,000	-545,415.03	-0.00
EUR/USD C 1.16	EUR	746,000,000	175,310.00	0.00
EUR/USD C 1.165	EUR	746,000,000	169,342.00	0.00
USD/MXN P 15.85	USD	14,225,000	132,168.76	0.00
USD/MXN P 16.0	USD	14,225,000	74,850.68	0.00
USD/MXN P 16.0	USD	14,225,000	14,835.27	0.00
USD/MXN P 17.25	USD	20,000,000	639,962.08	0.00
店頭市場におけるオプション取引 合計			1,355,059.38	0.01
オプション取引 合計			1,355,059.38	0.01
その他の先物金融商品				
クレジット・デフォルト・スワップ				
CDX EM S26 V1 MKT 5Y	USD	-185,700,000	11,003,131.16	0.05
CDX EM S26 V1 MKT 5Y	USD	-92,836,000	5,500,736.05	0.02
CDX EM S26 V1 MKT 5Y	USD	-92,819,000	5,499,728.76	0.02
CDX EM S26 V1 MKT 5Y	USD	-92,800,000	5,498,602.97	0.02
CDX EM S26 V1 MKT 5Y	USD	-46,418,000	2,750,368.02	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ 合計			30,252,566.96	0.12
金利スワップ取引				
E6M/0.0/FIX/0.556	EUR	189,400,000	3,610,702.66	0.01
E6M/0.0/FIX/0.59	EUR	94,800,000	1,618,852.20	0.01
E6M/0.0/FIX/0.596	EUR	94,800,000	1,585,605.84	0.01
E6M/0.0/FIX/0.6425	EUR	94,800,000	1,327,929.96	0.01
E6M/0.0/FIX/0.645	EUR	189,625,000	2,628,505.90	0.01
E6M/0.0/FIX/0.647	EUR	94,800,000	1,302,997.56	0.01
E6M/0.0/FIX/0.649	EUR	187,200,000	2,551,124.16	0.01
E6M/0.0/FIX/1.795	EUR	261,600,000	-3,101,189.52	-0.01
E6M/0.0/FIX/2.185	EUR	119,350,000	-2,095,463.76	-0.01
FIX/0.23/L6RJJPY/0.0	JPY	28,347,000,000	313,561.59	0.00

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
FIX/0.23/L6RJJPY/0.0	JPY	28,347,000,000	313,561.59	0.00
FIX/0.9425/E6M/0.0	EUR	185,700,000	655,186.74	0.00
FIX/0.96/E6M/0.0	EUR	185,887,000	845,990.33	0.00
FIX/0.96/E6M/0.0	EUR	118,170,000	537,803.49	0.00
FIX/0.96/E6M/0.0	EUR	92,946,000	423,006.54	0.00
FIX/0.96/E6M/0.0	EUR	92,944,000	422,997.44	0.00
FIX/1.001/E6M/0.0	EUR	111,560,000	775,085.41	0.00
FIX/1.795/E6M/0.0	EUR	130,800,000	1,550,215.44	0.01
FIX/2.185/E6M/0.0	EUR	238,700,000	4,190,927.51	0.02
L6RJJPY/0.0/FIX/0.462	JPY	37,875,000,000	-15,978.70	-0.00
L6RJJPY/0.0/FIX/0.462	JPY	37,875,000,000	-20,535.25	-0.00
金利スワップ取引 合計			19,420,887.13	0.08
その他のスワップ				
INFL SWAP 28/06/2026	USD	142,100,000	7,048,420.91	0.03
INFL SWAP 28/06/2026	USD	92,000,000	4,515,875.55	0.02
INFL SWAP 28/06/2026	USD	47,000,000	2,122,746.06	0.01
その他のスワップ 合計			13,687,042.52	0.06
差金決済取引				
AAPL MS APPLE 1230	USD	-463,376	-2,328,412.23	-0.01
CFD BK OZARKS 1230	USD	-227,145	-876,492.20	-0.00
CFD KINGFISH 1230	GBP	-6,190,184	203,051.96	0.00
CFD MER OMC 1230	USD	-96,944	168,198.64	0.00
CFD MS BBY 1230	USD	-681,126	1,956,683.37	0.01
CFD UBS AZN 1230	GBP	-1,244,627	-4,199,303.84	-0.02
MS CBS MCB 1230	USD	-342,674	-942,170.75	-0.00
ORC ORCL US 1230	USD	-671,715	1,108,114.81	0.00
UBS BURBERRY 1230	GBP	-724,572	-577,212.93	-0.00
UBS INTERCONT 1230	GBP	-357,222	-1,494,004.85	-0.01
差金決済取引 合計			-6,981,548.02	-0.03
その他の先物金融商品 合計			56,378,948.59	0.23
先物金融商品 合計			-6,150,413.63	-0.02
追加証拠金				
C.A.Indo margin calls in USD	USD	29,059,977.3	27,551,530.98	0.11
C.A.Indo margin calls in euro	EUR	41,185,939.66	41,185,939.66	0.17
追加証拠金 合計			68,737,470.64	0.28
受取勘定			20,622,334,566.22	83.59
支払勘定			-20,314,537,188.28	-82.34
金融勘定			-63,874,038.40	-0.26
純資産			24,670,872,406.84	100.00

カルミニャック・パトリモワン A JPY inc	JPY	2,363,103.000	<u>11,439.00</u>
カルミニャック・パトリモワン B JPY inc	JPY	1,125,221.000	<u>11,548.00</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
10期(2012年8月20日)	円 10,181		% 0.1	% 100.7	% -	百万円 2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	-	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	-	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	-	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	-	19,722

*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

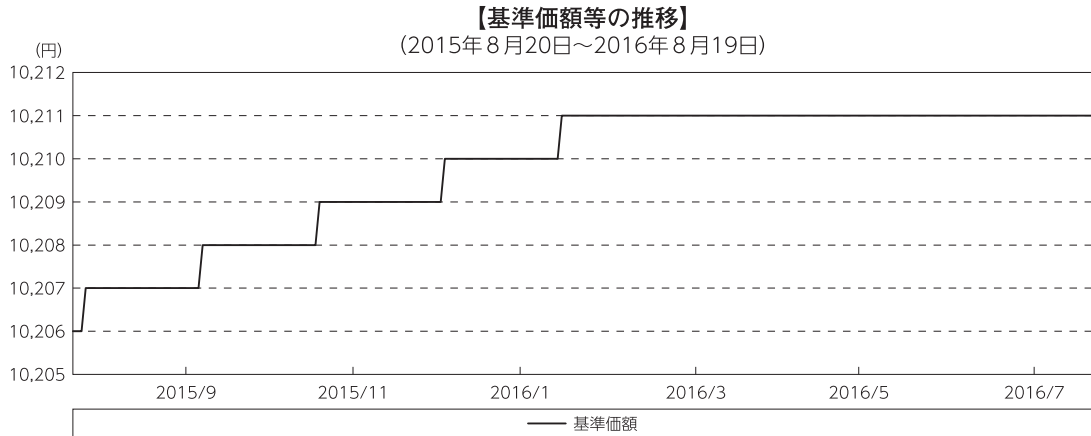
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% -	% 44.7	% -
8月末	10,207		0.0	48.6	-
9月末	10,207		0.0	43.6	-
10月末	10,208		0.0	44.4	-
11月末	10,209		0.0	48.8	-
12月末	10,209		0.0	48.5	-
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	-
2月末	10,211		0.0	49.1	-
3月末	10,211		0.0	40.8	-
4月末	10,211		0.0	39.9	-
5月末	10,211		0.0	62.4	-
6月末	10,211		0.0	58.0	-
7月末	10,211		0.0	65.1	-
(期末) 2016年8月19日	10,211		0.0	68.6	-

*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、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また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。

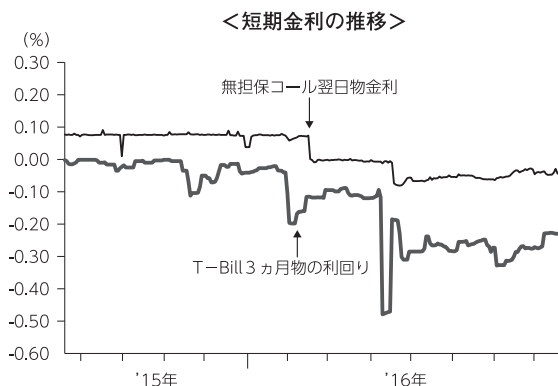
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・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。



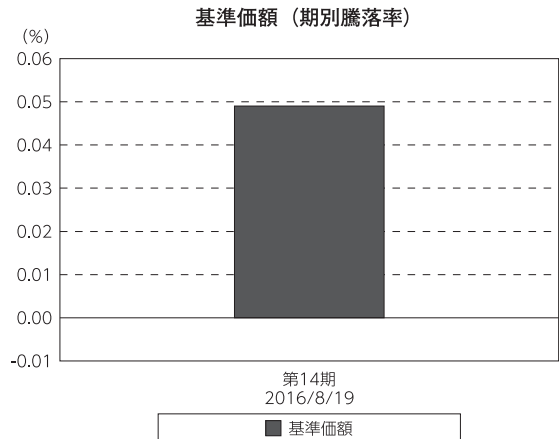
○当ファンドのポートフォリオ

- (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へ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・ローン等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・ローン等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、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図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8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、10,209円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	42,008,214	38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
	特殊債券	18,846,302	— (15,866,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,709,487	— (3,400,000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	5,898,732	— (7,200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	34,695	4,630	13.3	%	—	—	—	%
預金	231,734	231,734	100.0	%	231,734	231,734	100.0	%

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

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,898,010	2,904,779	14.7	—	—	—	14.7
	(2,898,010)	(2,904,779)	(14.7)	(—)	(—)	(—)	(14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000	5,333,466	27.0	—	—	—	27.0
	(5,325,000)	(5,333,466)	(27.0)	(—)	(—)	(—)	(27.0)
金融債券	3,780,000	3,783,502	19.2	—	—	—	19.2
	(3,780,000)	(3,783,502)	(19.2)	(—)	(—)	(—)	(19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,501,704	7.6	—	—	—	7.6
	(1,500,000)	(1,501,704)	(7.6)	(—)	(—)	(—)	(7.6)
合 計	13,503,010	13,523,452	68.6	—	—	—	68.6
	(13,503,010)	(13,523,452)	(68.6)	(—)	(—)	(—)	(68.6)

* ()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	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,273	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,929	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,375	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,477	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,596	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,728	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,024	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,071	2016/10/28
兵庫県 公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,060	2016/8/24
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,098	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,626	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,042	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,709	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,001	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,476	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,024	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,260	2016/12/20
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,041	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小 計		2,898,010	2,904,779	
特殊債券(除く金融債)				
政保 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回	0.13	200,000	200,017	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	290,000	290,093	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回	2.0	100,000	100,067	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	701,332	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,645	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,482	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,172	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,177	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,251	2017/4/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券(2年)	第2回	0.1	200,000	200,179	2017/3/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,650	2016/12/20
首都高速道路	第8回	0.439	140,000	140,048	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	900,000	900,378	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第43回財投機関債	0.101	200,000	200,076	2016/11/18
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,030	2016/9/20
中部国際空港社債	財投機関債第2回	0.489	1,300,000	1,303,478	2017/2/24
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,206	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第10回	1.99	100,000	100,176	2016/9/20
小	計		5,325,000	5,333,466	
金融債券					
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,133	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,156	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,239	2016/11/25
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,012	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,407	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,063	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,885	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,540	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,073	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,045	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,093	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,618	2017/1/27
商工債券	利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,036	2016/9/27
商工債券	利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,052	2016/11/25
商工債券	利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,142	2017/4/27
小	計		3,780,000	3,783,502	
普通社債券(含む投資法人債券)					
アサヒグループホールディングス	第1回特定社債間限定同順位特	0.52	200,000	200,181	2016/10/21
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,431	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,078	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,041	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,083	2016/10/20
トヨタファイナンス	第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,166	2016/9/20
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,720	2016/12/14
小	計		1,500,000	1,501,704	
合	計		13,503,010	13,523,452	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,980	% 6.1

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,523,452	65.9
その他有価証券	1,199,980	5.8
コール・ローン等、その他	5,800,725	28.3
投資信託財産総額	20,524,157	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8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,524,157,958
コール・ローン等	5,763,236,241
公社債(評価額)	13,523,452,183
その他有価証券	1,199,980,051
未収利息	16,503,055
前払費用	20,986,428
(B) 負債	801,532,052
未払金	801,524,000
未払利息	8,052
(C) 純資産総額(A-B)	19,722,625,906
元本	19,315,765,955
次期繰越損益金	406,859,951
(D) 受益権総口数	19,315,765,955口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,211円

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1,0211円です。

○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,619,318
受取利息	92,152,370
その他収益金	1,948,259
支払利息	△ 1,481,311
(B) 有価証券売買損益	△ 83,175,377
売買益	14,438
売買損	△ 83,189,815
(C) 保管費用等	△ 214,563
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,229,378
(E) 前期繰越損益金	445,681,696
(F) 追加信託差損益金	79,665,282
(G) 解約差損益金	△127,716,405
(H) 計(D+E+F+G)	406,859,951
次期繰越損益金(H)	406,859,951

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,181,906,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	1,186,053,936
野村DC運用戦略ファンド	379,067,282
ネクストコア	343,183,624
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	317,657,897

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
野村ドイチェン高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	113,781,191
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	84,639,967
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,578,893
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	47,082,117

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド	33,758,750
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	17,198,352
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	8,788,959
野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型	6,157,226
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,393,879
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923
野村・グリーン・テクノロジ マネープール・ファンド	1,511,406
コインの未来(年2回分配型)	991,474
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨債(債券 Aコース))	982,995
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンドD(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	588,871
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 毎月分配型	294,436
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	196,925
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	196,291
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	196,291
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイトータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

○お知らせ

該当事項はございません。

<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5月15日現在)

年 月	日
2017年5月	24、25
6月	2、5
7月	13、14
8月	14、15
9月	—
10月	31
11月	1
12月	22、25、26

※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。