

北欧高利回り社債ファンド (為替ヘッジあり) 2016-01

愛称：オーロラギフト2 (為替ヘッジあり)

運用報告書(全体版)

第9期(決算日2018年3月7日) 第10期(決算日2018年6月7日)

作成対象期間(2017年12月8日～2018年6月7日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|--|--|
| 商品分類 | 単体型投信/海外/債券 | |
| 信託期間 | 2016年1月29日から2020年12月7日までです。 | |
| 運用方針 | 円建ての外国投資信託であるSuMi TRUST インベストメント・ファンズ・ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス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インベストメント マザーファンド受益証券への投資を通じて、北欧市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行するハイ・イールド債等の社債を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、SuMi TRUST インベストメント・ファンズ・ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A 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します。2019年2月1日以降に、支払済みの分配金累計額を加算した基準価額(1万円当たり)が一定水準(11,000円)以上となった場合には、一定期間内でSuMi TRUST インベストメント・ファンズ・ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス受益証券の組入比率を引き下げ、国内の短期有価証券、短期金融商品等(野村マネーインベストメント マザーファンド受益証券を含みます。)の安定資産による安定運用に切り替えることを基本とします。 | |
| 主な投資対象 | 北欧高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-01 | SuMi TRUST インベストメント・ファンズ・ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス受益証券および野村マネーインベストメント 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。 |
| | SuMi TRUST インベストメント・ファンズ・ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス 野村マネーインベストメント マザーファンド | 北欧(ノルウェー、スウェーデン、デンマーク、フィンランド、アイスランド)市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行するハイ・イールド債等の社債を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 北欧高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-01 | 株式への直接投資は行いません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| | 野村マネーインベストメント マザーファンド | 株式への投資は行いません。外貨建て資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)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/>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 標準価額 | | | 受利益者 り | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託 組入比率 | 元残存 本率 |
|---------------------|---------------|---------|---------|-----------|-----------|--------|--------|--------------|-----------|
| | | 税金 分 | 分配 金 | 期中騰落 額 | | | | | |
| (設定日) 2016年1月29日 | 円 10,000 | 円 - | 円 - | % - | % - | % - | % - | % 100.0 | |
| 1期(2016年3月7日) | 9,775 | 0 | △225 | △2.3 | △21.1 | 0.0 | 98.1 | 99.7 | |
| 2期(2016年6月7日) | 10,366 | 50 | 641 | 6.6 | 11.6 | 0.3 | 98.5 | 99.2 | |
| 3期(2016年9月7日) | 10,657 | 50 | 341 | 3.3 | 12.4 | 0.3 | 98.5 | 91.3 | |
| 4期(2016年12月7日) | 10,826 | 50 | 219 | 2.1 | 11.4 | 0.2 | 98.8 | 80.2 | |
| 5期(2017年3月7日) | 11,339 | 50 | 563 | 5.2 | 13.9 | 0.2 | 98.7 | 67.0 | |
| 6期(2017年6月7日) | 11,545 | 50 | 256 | 2.3 | 13.2 | 0.6 | 98.7 | 60.6 | |
| 7期(2017年9月7日) | 11,669 | 50 | 174 | 1.5 | 12.2 | 0.1 | 98.7 | 57.8 | |
| 8期(2017年12月7日) | 11,721 | 50 | 102 | 0.9 | 11.1 | 0.2 | 98.6 | 55.0 | |
| 9期(2018年3月7日) | 11,793 | 50 | 122 | 1.0 | 10.4 | 0.2 | 98.5 | 49.6 | |
| 10期(2018年6月7日) | 11,791 | 50 | 48 | 0.4 | 9.5 | - | 98.5 | 47.7 | |

* 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託 組入比率 |
|------|--------------------|-------------|--------|--------|----------|--------|--------------|
| | | | 騰落率 | 騰落率 | | | |
| 第9期 | (期首) 2017年12月7日 | 円 11,721 | % - | % - | % 0.2 | % - | % 98.6 |
| | 12月末 | 11,762 | 0.3 | 0.1 | - | 98.2 | |
| | 2018年1月末 | 11,854 | 1.1 | 0.2 | - | 98.3 | |
| | 2月末 | 11,869 | 1.3 | 0.2 | - | 98.1 | |
| | (期末) 2018年3月7日 | 11,843 | 1.0 | 0.2 | - | 98.5 | |
| 第10期 | (期首) 2018年3月7日 | 11,793 | - | 0.2 | - | 98.5 | |
| | 3月末 | 11,788 | △0.0 | 0.1 | - | 98.2 | |
| | 4月末 | 11,793 | 0.0 | 0.1 | - | 98.2 | |
| | 5月末 | 11,822 | 0.2 | - | - | 98.1 | |
| | (期末) 2018年6月7日 | 11,841 | 0.4 | - | - | 98.5 | |

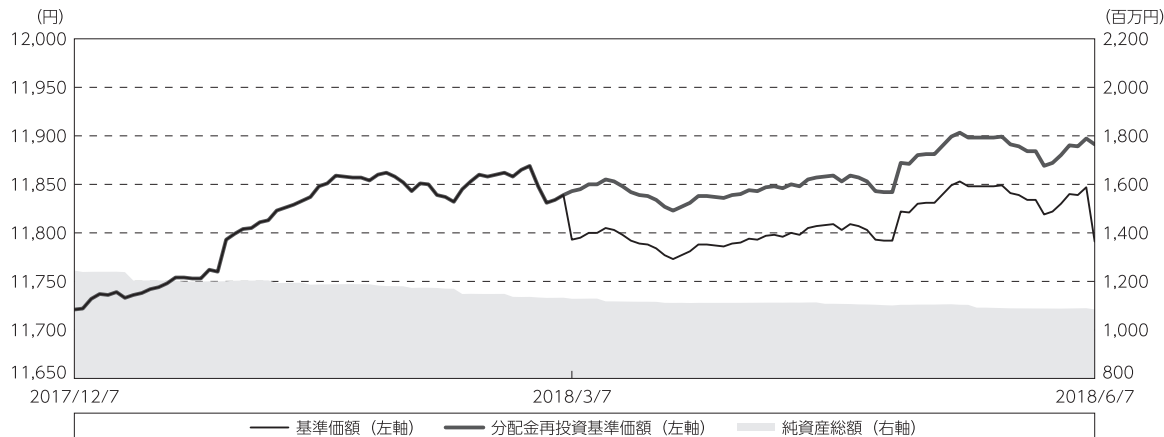
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



(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（2017年12月7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。なお、当ファンドは単位型投信であり、実際には分配金は再投資されませんのでご注意ください。

(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

基準価額は、当作成期首の11,721円から当作成期末には11,791円となりました。

- ・ 北欧各国が良好な経済指標を発表したことなどを背景に、北欧社債の価格が上昇したこと
- ・ 原油価格が反発したことなどを背景に、北欧社債の価格が上昇したこと
- ・ 北欧社債からの利息収入

○投資環境

北欧社債市場の大半を占めるノルウェーのハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました（トータルリターン・現地通貨ベース）。

ノルウェーなど北欧各国の中央銀行の金融政策動向や原油価格の動向に左右されました。

○当ファンドのポートフォリオ

[北欧高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）2016-01]

[SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス] 受益証券および [野村マネーインベストメント マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス] 受益証券を高位に組み入れました。

[SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス]

主要投資対象である北欧^(※1)市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行する社債（投資適格債券およびハイ・イールド債券）を高位に組み入れました。

(※1) 北欧とはノルウェー、スウェーデン、デンマーク、フィンランド、アイスランドの5か国を指します。

信用格付け別組入比率については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下及び無格付けの組入比率は、2018年5月末時点で6.2%、21.8%、69.5%、1.9%としました。

組入資産について、原則として実質的に対円で為替ヘッジを行ないました。

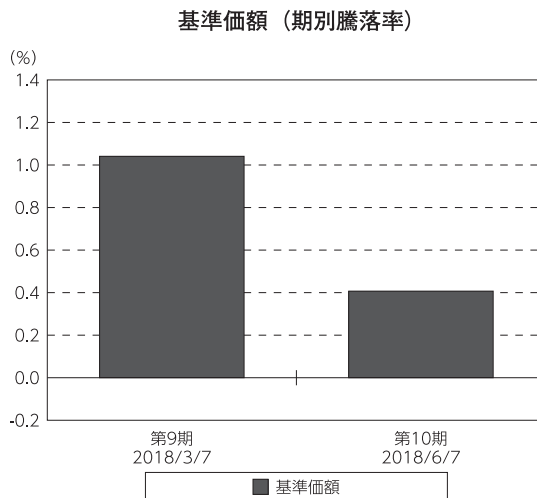
[野村マネーインベストメント マザーファンド]

残存1年以内の公社債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。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、分配しました。
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ないます。

| | 第9期 | 第10期 |
|----------------|-----|------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 50円 | 50円 |

◎今後の運用方針

【北欧高利回り社債ファンド（為替ヘッジあり）2016-01】

〔SuMi TRUST インベストメント・ファンズ—ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス〕受益証券および〔野村マネーインベストメント マザーファンド〕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、〔SuMi TRUST インベストメント・ファンズ—ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス〕受益証券の組み入れを高位に維持します。

【SuMi TRUST インベストメント・ファンズ—ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス】

北欧のマクロ経済の動向や各国中央銀行の金融政策に注目しながら、個別発行体の信用力を十分に調査・分析し、慎重に銘柄選択を行なっていく方針です。

組入資産について、原則として実質的に対円為為替ヘッジを行ないます。

【野村マネーインベストメント マザーファンド】

残存1年以内の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致します。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご留意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月8日～2018年6月7日)

| 項 目 | 第9期～第10期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 60 | % 0.512 | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (17) | (0.145) | 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 ） | (41) | (0.350) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 60 | 0.513 | |
| 作成期間の平均基準価額は、11,814円です。 | | | |

- * 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 * その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
 * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
 * 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2017年12月8日～2018年6月7日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 第9期～第10期 | | | |
|-----|---|------------|--------------|-------------|---------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | Sulfi TRUST インベストメント・ファンズー ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス | 口 3,464 | 千円 31,100 | 口 18,628 | 千円 168,600 |

- * 金額は受け渡し代金。
 * 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月8日～2018年6月7日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2018年6月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 | 柄 | 第8期末 | | 第10期末 | |
|------------|---|---------|---------|-----------|------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| SuMi TRUST | インベストメント・ファンズー ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス | 135,227 | 120,063 | 1,068,080 | 98.5 |
| 合 | 計 | 135,227 | 120,063 | 1,068,080 | 98.5 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 第8期末 | | 第10期末 | |
|---------------|---------|-------|-------|-------|-------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| 野村マネーインベストメント | マザーファンド | 9,947 | 9,947 | 9,989 | 9.989 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年6月7日現在)

| 項 | 目 | 第10期末 | |
|---------------|---------|-----------|-------|
| | | 評価額 | 比率 |
| 投資信託受益証券 | | 1,068,080 | 97.8 |
| 野村マネーインベストメント | マザーファンド | 9,989 | 0.9 |
| コール・ローン等、その他 | | 13,757 | 1.3 |
| 投資信託財産総額 | | 1,091,826 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第9期末 | 第10期末 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | 2018年3月7日現在 | 2018年6月7日現在 |
| | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 1,135,928,845 | 1,091,826,820 |
| コール・ローン等 | 14,262,087 | 13,757,314 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,111,675,710 | 1,068,080,448 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額) | 9,991,048 | 9,989,058 |
| (B) 負債 | 7,655,058 | 7,414,168 |
| 未払収益分配金 | 4,783,840 | 4,598,316 |
| 未払信託報酬 | 2,864,902 | 2,809,834 |
| 未払利息 | 21 | 26 |
| その他未払費用 | 6,295 | 5,992 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,128,273,787 | 1,084,412,652 |
| 元本 | 956,768,011 | 919,663,276 |
| 次期繰越損益金 | 171,505,776 | 164,749,376 |
| (D) 受益権総口数 | 956,768,011口 | 919,663,276口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,793円 | 11,791円 |

(注) 設定年月日2016年1月29日、設定元本額は1,927,961,229円、第9期首元本額は1,061,838,775円、当作成期末における元本残存率は47.7%、1口当たり純資産額は、第9期1.1793円、第10期1.1791円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第9期 | 第10期 |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|
| | 2017年12月8日～ 2018年3月7日 | 2018年3月8日～ 2018年6月7日 |
| | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 22,925,414 | 21,746,326 |
| 受取配当金 | 22,927,080 | 21,748,560 |
| 支払利息 | △ 1,666 | △ 2,234 |
| (B) 有価証券売買損益 | 6,985,270 | 2,241,096 |
| 売買益 | 6,985,270 | 2,241,096 |
| (C) 有価証券評価差損益 | △ 14,430,806 | △ 16,538,348 |
| (D) 信託報酬等 | △ 3,009,972 | △ 2,866,538 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 12,469,906 | 4,582,536 |
| (F) 前期繰越損益金 | 182,698,095 | 171,505,776 |
| (G) 解約差損益金 | △ 18,878,385 | △ 6,740,620 |
| (H) 計(E+F+G) | 176,289,616 | 169,347,692 |
| (I) 収益分配金 | △ 4,783,840 | △ 4,598,316 |
| 次期繰越損益金(H+I) | 171,505,776 | 164,749,376 |

* 損益の状況の中で(D)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(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。

○分配金のお知らせ

| | 第9期 | 第10期 |
|----------------|-----|------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 50円 | 50円 |

○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

（2018年6月7日現在）

<野村マネーインベストメント マザーファンド>

下記は、野村マネーインベストメント マザーファンド全体(68,843千口)の内容です。

2018年6月7日現在、有価証券等の組入れはございません。

SuMi TRUST インベストメント・ファンダー
ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス/B JPY クラス

2017年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|-------------|--|
| 形 態 | アイルランド籍円建て外国投資信託 |
| 主 要 投 資 対 象 | 北欧(ノルウェー、スウェーデン、デンマーク、フィンランド、アイスランド)市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行する社債(投資適格債券およびハイ・イールド債券) |
| 運 用 方 針 | 北欧市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行する社債を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。 なお、ファンドは北欧市場の優先証券、国債、政府保証債、地方債、短期金融商品等にも投資します。 |
| 投 資 顧 問 会 社 | DNBアセット・マネジメント・エーエス |
| 受 託 会 社 | SMTトラステーズ(アイルランド)リミテッド |
| 保 管 銀 行 | スミトモ・ミツイ・トラスト(UK)リミテッド |
| 管 理 会 社 | SMTファンド・サービシーズ(アイルランド)リミテッド |

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

運用計算書

2017年3月31日に終了する計測期間

ノルウェークローネ

収益

| | |
|--------------|------------|
| 利息収入 | 61,616,795 |
| 現金及び現金同等物の利息 | 33,268 |
| 実現/未実現純損益 | 80,671,315 |

収益合計(1)**142,321,378****費用**

| | |
|----------|-------------|
| 投資顧問報酬 | (3,196,666) |
| 事務管理代行報酬 | (639,303) |
| 保管費用 | (553,549) |
| 受託費用 | (213,181) |
| 設定費用償却 | 57,805 |
| 監査費用 | (112,989) |
| 雑費用 | (553,134) |

費用合計(2)**(5,211,017)****金融費用控除前損益(1)+(2)****137,110,361****金融費用**

| | |
|-----------------------|--------------|
| 貸越費用 | (50,603) |
| 分配金(Class A 円建てヘッジあり) | (38,402,504) |
| 分配金(Class B 円建て) | (27,188,226) |

金融費用合計(3)**(65,641,333)****運用の結果による純資産の増減額(1)+(2)+(3)****71,469,028**

組入資産明細
2017年3月31日時点

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|---|------------|---------------------|------------------|
| 普通株式 | | | |
| ノルウェー | | | |
| Farstad Shipping ASA | 9,251,221 | 3,145,415 | 0.36 |
| | | 3,145,415 | 0.36 |
| 普通株式合計(1) | | 3,145,415 | 0.36 |
| 社債 | | | |
| バミューダ諸島 | | | |
| Seadrill Ltd 5.625/6.125% 15-Sep-17 | 945,000 | 3,368,352 | 0.39 |
| | | 3,368,352 | 0.39 |
| カナダ | | | |
| Sanjel Corp 7.5% 19-Jun-19 | 1,100,000 | 520 | - |
| | | 520 | - |
| キプロス | | | |
| Prosafe SE 0% 23-Aug-21 | 2,402,224 | 3,233,393 | 0.38 |
| | | 3,233,393 | 0.38 |
| フィンランド | | | |
| Forchem Oy 4.9% 02-Jul-20 | 650,006 | 5,752,553 | 0.67 |
| Kotkamills Group 8.25% 13-Mar-20 | 1,028,592 | 9,472,561 | 1.10 |
| | | 15,225,114 | 1.77 |
| アイルランド | | | |
| Oilflow SPV 1 Dac 12% 13-Jan-22 | 1,000,000 | 8,899,174 | 1.03 |
| | | 8,899,174 | 1.03 |
| ルクセンブルク | | | |
| Four Finance 11.25% 23-May-21 | 600,000 | 5,812,217 | 0.67 |
| Four Finance SA 11.75% 14-Aug-19 | 200,000 | 1,807,964 | 0.21 |
| Stena International 5.75% 01-Mar-24 | 200,000 | 1,541,536 | 0.18 |
| | | 9,161,717 | 1.06 |
| マーシャル諸島 | | | |
| Navigator Holdings Ltd 7.75% 10-Feb-21 | 1,000,000 | 8,597,489 | 1.00 |
| | | 8,597,489 | 1.00 |
| オランダ | | | |
| Veritas Petroleum 7% 01-Apr-19 | 800,000 | 6,716,520 | 0.78 |
| | | 6,716,520 | 0.78 |
| ノルウェー | | | |
| Ainmt Scandnv 9.75% 19-Mar-19 | 10,000,000 | 10,029,907 | 1.16 |
| DNO ASA 8.75% 18-Jun-20 | 1,800,000 | 14,107,269 | 1.64 |
| Petroleum Geo Services ASA 7.375% 15-Dec-18 Reg S | 1,815,000 | 14,185,857 | 1.65 |
| | | 38,323,033 | 4.45 |

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|--|------------|---------------------------|---------------------|
| スウェーデン | | | |
| Corral Petroleum Holdings 11.75% 15-May-21 | 1,560,000 | 15,095,500 | 1.75 |
| Ovako 6.5% 01-Jun-19 | 1,000,000 | 9,367,576 | 1.09 |
| SAS AB 3.625% 01-Apr-19 | 9,000,000 | 8,382,121 | 0.97 |
| Stena AB 144A 7% 01-Feb-24 | 800,000 | 6,458,853 | 0.75 |
| Stena AB NTS 7% 01-Feb-24 | 1,210,000 | 9,769,015 | 1.13 |
| | | <u>49,073,065</u> | <u>5.69</u> |
| イギリス | | | |
| Dounreay Tri Ltd 10% 10-Apr-20 | 500,000 | 4,552,952 | 0.53 |
| Genel Energy Finance Ltd 7.5% 14-May-19 | 2,000,000 | 13,849,602 | 1.61 |
| HBOS Capital Funding 6.85% Perp | 310,000 | 2,712,951 | 0.31 |
| RBOS Plc 5.25% Perp | 850,000 | 7,655,205 | 0.89 |
| TiZir Ltd 9% 28-Sep-17 | 2,000,000 | 17,016,759 | 1.97 |
| | | <u>45,787,469</u> | <u>5.31</u> |
| アメリカ | | | |
| American Tanker Inc 9.25% 22-Feb-22 | 600,000 | 5,229,567 | 0.61 |
| Diamond Offshore Drill 4.875% 01-Nov-43 | 500,000 | 3,134,949 | 0.36 |
| | | <u>8,364,516</u> | <u>0.97</u> |
| 社債合計(2) | | <u>196,750,362</u> | <u>22.83</u> |
| 変動利付債 | | | |
| ベルギー | | | |
| KBC Group NV FRN Perp | 1,000,000 | 9,361,191 | 1.09 |
| | | <u>9,361,191</u> | <u>1.09</u> |
| バミューダ諸島 | | | |
| BW Offshore FRN 15-Mar-20 | 720,000 | 680,100 | 0.08 |
| BW Offshore FRN 21-Sep-20 | 9,000,000 | 8,322,184 | 0.97 |
| BW Offshore FRN 11-Mar-21 | 6,000,000 | 5,490,857 | 0.64 |
| BW Offshore FRN 16-Mar-22 | 5,000,000 | 4,521,250 | 0.52 |
| Gaslog Ltd FRN 27-May-21 | 13,000,000 | 13,650,000 | 1.58 |
| Hoegh LNG Holdings FRN 05-Jun-20 | 1,200,000 | 10,517,109 | 1.22 |
| Hoegh LNG Holdings FRN 01-Feb-22 | 10,000,000 | 10,166,667 | 1.18 |
| Seadrill Ltd FRN 18-Mar-19 | 4,000,000 | 1,346,780 | 0.16 |
| Ship Finance International Ltd FRN 19-Oct-17 | 3,000,000 | 3,021,986 | 0.35 |
| Ship Finance International Ltd FRN 19-Mar-19 | 10,000,000 | 10,008,333 | 1.16 |
| Stolt-Nielsen Ltd FRN 19-Mar-18 | 6,500,000 | 6,674,107 | 0.77 |
| Stolt-Nielsen Ltd FRN 08-Apr-20 | 5,000,000 | 5,081,714 | 0.59 |
| Stolt-Nielsen Ltd FRN 18-Mar-21 | 5,000,000 | 4,905,357 | 0.57 |
| | | <u>84,386,444</u> | <u>9.79</u> |
| ケイマン諸島 | | | |
| Siem Offshore Inc FRN 30-Jan-18 | 1,000,000 | 589,024 | 0.07 |
| Siem Offshore Inc FRN 28-Mar-19 | 5,000,000 | 3,075,000 | 0.36 |
| | | <u>3,664,024</u> | <u>0.43</u> |
| デンマーク | | | |
| Cembrit Group FRN 20-Mar-21 | 900,000 | 8,391,671 | 0.97 |

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|--|------------|---------------------|------------------|
| Jacob Holm Sonner FRN 03-Apr-19 | 4,600,000 | 4,593,844 | 0.53 |
| Jyske Bank FRN Perp | 6,000,000 | 6,131,016 | 0.71 |
| | | 19,116,531 | 2.21 |
| フィンランド | | | |
| Containerships FRN 02-Apr-19 | 1,100,000 | 10,130,175 | 1.18 |
| | 1,100,000 | 10,130,175 | 1.18 |
| フランス | | | |
| Casino Guichard FRN Perp | 900,000 | 8,081,634 | 0.94 |
| Credit Agricole FRN Perp | 700,000 | 6,672,234 | 0.77 |
| EDF SA FRN Perp | 900,000 | 8,308,994 | 0.96 |
| Electricite De France SA FRN Perp | 1,100,000 | 10,393,974 | 1.21 |
| Groupama SA FRN Perp | 500,000 | 4,641,425 | 0.54 |
| Societe Generale FRN Perp | 1,000,000 | 9,586,880 | 1.11 |
| | | 47,685,141 | 5.53 |
| ドイツ | | | |
| Deutsche Bank FRN Perp | 500,000 | 4,461,429 | 0.52 |
| | | 4,461,429 | 0.52 |
| イタリア | | | |
| Enel SpA FRN 15-Sep-76 | 500,000 | 5,808,965 | 0.67 |
| | | 5,808,965 | 0.67 |
| マーシャル諸島 | | | |
| Golar LNG Partner FRN 22-May-20 | 800,000 | 6,667,499 | 0.77 |
| Golar LNG Partner FRN 15-May-21 | 1,000,000 | 8,605,105 | 1.00 |
| Teekay LNG Partners FRN 19-May-20 | 12,000,000 | 11,719,285 | 1.36 |
| Teekay LNG Partners FRN 28-Oct-21 | 6,000,000 | 6,250,500 | 0.73 |
| Teekay Offshore Partners FRN 25-Jan-18 | 4,000,000 | 3,828,777 | 0.44 |
| Teekay Offshore Partners FRN 30-Nov-18 | 6,300,000 | 6,097,255 | 0.71 |
| Teekay Offshore Partners FRN 30-Jan-19 | 7,000,000 | 6,427,073 | 0.74 |
| | | 49,595,494 | 5.75 |
| オランダ | | | |
| Delta Lloyd NV FRN Perp | 800,000 | 7,346,544 | 0.85 |
| | | 7,346,544 | 0.85 |
| ノルウェー | | | |
| Ainmt Scandinavia FRN 07-Apr-22 | 7,000,000 | 7,059,062 | 0.82 |
| Aker ASA FRN 29-May-20 | 3,500,000 | 3,586,771 | 0.42 |
| Aker ASA FRN 06-Jun-20 | 11,000,000 | 11,435,416 | 1.33 |
| Aker ASA FRN 07-Sep-22 | 5,000,000 | 5,395,000 | 0.63 |
| Aker BP ASA FRN 02-Jul-20 | 13,500,000 | 15,732,321 | 1.82 |
| Atlantic Offshore FRN 16-May-18 | 5,000,000 | 88,750 | 0.01 |
| B2 Holding ASA FRN 04-Oct-21 | 1,000,000 | 9,674,260 | 1.12 |
| Beerenberg Holdco Ii FRN 24-Feb-21 | 6,000,000 | 6,045,000 | 0.70 |
| Bonheur ASA FRN 10-Feb-19 | 1,000,000 | 1,036,786 | 0.12 |
| Bonheur ASA FRN 09-Jul-19 | 6,000,000 | 6,004,474 | 0.70 |
| Bonheur FRN 09-Jul-21 | 11,000,000 | 10,757,041 | 1.25 |
| Borgestad ASA FRN 03-Oct-18 | 5,000,000 | 4,997,175 | 0.58 |
| Bulk Industrier FRN 18-Dec-18 | 3,000,000 | 3,121,875 | 0.36 |
| Care Bidco AS FRN 24-Mar-21 | 2,000,000 | 2,028,750 | 0.23 |

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|---|------------|---------------------|------------------|
| Color Group ASA FRN 02-Jun-20 | 11,000,000 | 11,561,459 | 1.34 |
| Crayon Group Holding AS FRN 06-Jun-20 | 4,000,000 | 4,037,500 | 0.47 |
| DNB Bank ASA FRN Perp | 1,500,000 | 13,069,515 | 1.52 |
| E Forland FRN 04-Sep-18 | 3,574,183 | 2,734,348 | 0.32 |
| Eika Boligkreditt FRN Perp | 1,000,000 | 1,014,437 | 0.12 |
| Exmar FRN 07-Jul-17 | 4,000,000 | 3,975,000 | 0.46 |
| Fred Olsen Energy FRN 28-Feb-19 | 10,250,000 | 5,463,250 | 0.63 |
| Gjensidige Forsikring FRN Perp | 3,000,000 | 3,093,198 | 0.36 |
| Hospitality Inv FRN 12-Feb-19 | 8,000,000 | 8,100,000 | 0.94 |
| Infratek ASA FRN 20-May-19 | 6,000,000 | 6,158,960 | 0.71 |
| Kistefos AS FRN 05-Dec-19 | 11,000,000 | 11,206,250 | 1.30 |
| Kistefos EQ Ops FRN 19-Apr-19 | 3,000,000 | 2,696,250 | 0.31 |
| Klaveness Ship FRN 27-May-21 | 2,000,000 | 2,037,500 | 0.24 |
| Kommunal Landspens FRN 10-Jun-45 | 700,000 | 6,865,846 | 0.80 |
| Norlandia Health Care Group FRN 20-Dec-21 | 6,000,000 | 6,172,500 | 0.72 |
| Norwegian Air FRN 21-Nov-17 | 3,000,000 | 3,035,250 | 0.35 |
| Ocean Yield FRN 29-Apr-20 | 7,000,000 | 6,991,250 | 0.81 |
| Ocean Yield SA FRN 26-Mar-19 | 5,000,000 | 5,043,250 | 0.58 |
| Odfjell Se FRN 03-Dec-18 | 9,000,000 | 9,465,750 | 1.10 |
| Odfjell Se FRN 20-Sep-19 | 2,000,000 | 2,073,125 | 0.24 |
| Pioneer Prop FRN 28-May-21 | 3,000,000 | 3,147,500 | 0.37 |
| VV Holding AS FRN 10-Jul-19 | 14,000,000 | 13,825,000 | 1.60 |
| | | 218,729,819 | 25.38 |
| スペイン | | | |
| BBVA FRN Perp | 1,400,000 | 12,888,102 | 1.50 |
| | | 12,888,102 | 1.50 |
| スウェーデン | | | |
| Consilium FRN 25-Mar-20 | 7,000,000 | 7,205,275 | 0.84 |
| Kvalitena AB FRN 29-Oct-18 | 4,166,670 | 4,128,527 | 0.48 |
| Lavare Holding AB 04-Apr-19 | 6,000,000 | 5,908,999 | 0.69 |
| Nordax Bank AB FRN 18-Mar-25 | 3,000,000 | 2,945,767 | 0.34 |
| Nordea Bank FRN Perp1 | 500,000 | 4,272,780 | 0.50 |
| Nordea Bank FRN Perp2 | 6,000,000 | 5,880,000 | 0.68 |
| Nordea Bank FRN Perp3 | 4,000,000 | 3,828,262 | 0.44 |
| Nordlys AB FRN 12-Sep-18 | 6,748,938 | 6,557,308 | 0.76 |
| Nynas AB FRN 26-Jun-18 | 6,000,000 | 6,003,024 | 0.70 |
| Samhallsbyggnadsbolag FRN 23-Jun-18 | 6,000,000 | 5,966,718 | 0.69 |
| Solor Bioenergi Holding AB FRN 10-Jun-19 | 7,000,000 | 6,632,894 | 0.77 |
| Stendorren Fast AB 08-Feb-18 | 5,000,000 | 4,900,116 | 0.57 |
| Swedbank FRN Perp | 1,000,000 | 8,696,313 | 1.01 |
| | | 72,925,983 | 8.47 |
| スイス | | | |
| Credit Suisse Group FRN Perp | 810,000 | 7,555,702 | 0.88 |
| | | 7,555,702 | 0.88 |
| イギリス | | | |
| Barclays Bank FRN Perp | 600,000 | 5,983,716 | 0.69 |
| Barclays Plc FRN Perp1 | 500,000 | 4,679,355 | 0.54 |
| Coventry Building Society FRN Perp | 700,000 | 7,402,469 | 0.86 |

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|--------------------------------------|------------|---------------------|------------------|
| Lloyds Banking FRN Perp1 | 800,000 | 7,719,235 | 0.90 |
| Nationwide Building Society FRN Perp | 700,000 | 7,661,938 | 0.89 |
| RSA Insurance Group Plc FRN Perp | 15,000,000 | 14,570,337 | 1.69 |
| | | 48,017,050 | 5.57 |
| 変動利付債合計(3) | | 601,672,594 | 69.82 |
| 先渡外国為替取引(4) | | 12,567,712 | 1.46 |
| 純金融資産合計(1)+(2)+(3)+(4) | | 814,136,083 | 94.47 |
| その他純資産(5) | | 47,617,673 | 5.53 |
| 純資産合計(1)+(2)+(3)+(4)+(5) | | 861,753,756 | 100.00 |

| | 満期日 | 購入 (ノルウェークローネ) | 売却 (ノルウェークローネ) | 未実現利益 (ノルウェークローネ) | 未実現損失 (ノルウェークローネ) |
|--------------------------|------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 店頭金融デリバティブ商品 先渡外国為替取引 | | | | | |
| ユーロ | | | | | |
| Short | 05/04/2017 | 123,462,671 | (127,260,095) | - | (3,797,424) |
| 日本円 | | | | | |
| Short | 05/04/2017 | 22,395,408 | (23,127,159) | - | (731,751) |
| Short | 05/04/2017 | 11,469,997 | (11,516,977) | - | (46,980) |
| Long | 05/04/2017 | (606,235,785) | 628,000,577 | 21,764,792 | - |
| | | (572,370,380) | 593,356,441 | 21,764,792 | (778,731) |
| 英ポンド | | | | | |
| Short | 05/04/2017 | 13,300,480 | (13,748,137) | - | (447,657) |
| スウェーデンクローナ | | | | | |
| Short | 05/04/2017 | 67,730,487 | (69,417,342) | - | (1,686,855) |
| 米ドル | | | | | |
| Short | 05/04/2017 | 125,860,753 | (128,474,626) | - | (2,613,873) |
| Long | 05/04/2017 | (7,773,914) | 7,901,374 | 127,460 | - |
| | | 118,086,839 | (120,573,252) | 127,460 | (2,613,873) |
| 先渡外国為替取引合計 | | (249,789,903) | 262,357,615 | 21,892,252 | (9,324,540) |

アセットクラス別資産割合

| | |
|---------------|---------------|
| 全資産構成: | % |
| 現金及び現金同等物 | 4.76 |
| 上場有価証券 | 88.71 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 2.42 |
| その他資産 | 4.11 |
| 資産合計 | 100.00 |

野村マネーインベストメント マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日2018年2月19日）

作成対象期間（2017年2月21日～2018年2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 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。 外貨建て資産への投資は行いません。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|----------------|--------|-----|------|-------|--------|------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 4期(2014年2月18日) | 10,039 | | 0.1 | 54.6 | — | 95 |
| 5期(2015年2月18日) | 10,047 | | 0.1 | 80.6 | — | 73 |
| 6期(2016年2月18日) | 10,053 | | 0.1 | 9.2 | — | 109 |
| 7期(2017年2月20日) | 10,048 | | △0.0 | 13.7 | — | 109 |
| 8期(2018年2月19日) | 10,044 | | △0.0 | 23.9 | — | 109 |

*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

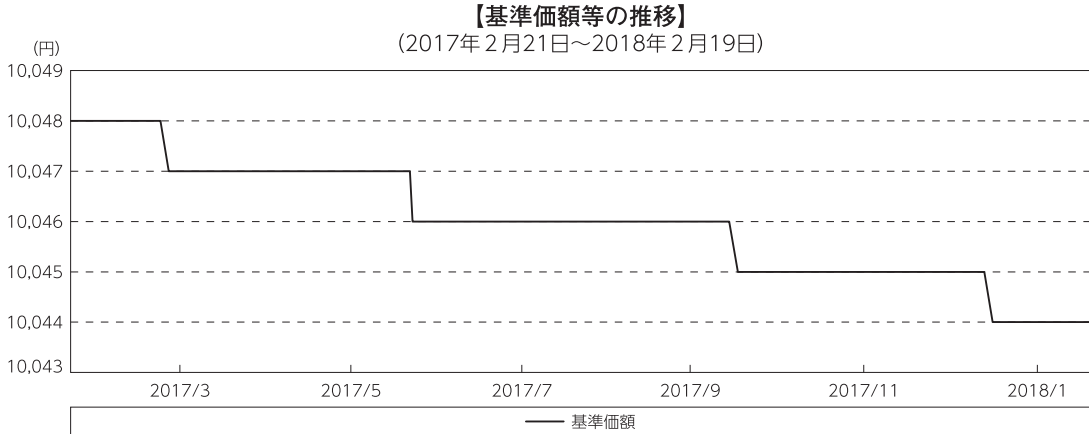
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2017年2月20日 | 円 10,048 | | % — | % 13.7 | % — |
| 2月末 | 10,048 | | 0.0 | 26.6 | — |
| 3月末 | 10,047 | | △0.0 | 20.3 | — |
| 4月末 | 10,047 | | △0.0 | 43.2 | — |
| 5月末 | 10,047 | | △0.0 | 41.3 | — |
| 6月末 | 10,046 | | △0.0 | 60.6 | — |
| 7月末 | 10,046 | | △0.0 | 53.2 | — |
| 8月末 | 10,046 | | △0.0 | 15.6 | — |
| 9月末 | 10,046 | | △0.0 | 9.2 | — |
| 10月末 | 10,045 | | △0.0 | 16.6 | — |
| 11月末 | 10,045 | | △0.0 | 19.3 | — |
| 12月末 | 10,045 | | △0.0 | 16.5 | — |
| 2018年1月末 | 10,044 | | △0.0 | 23.9 | — |
| (期末) 2018年2月19日 | 10,044 | | △0.0 | 23.9 | — |

*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やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

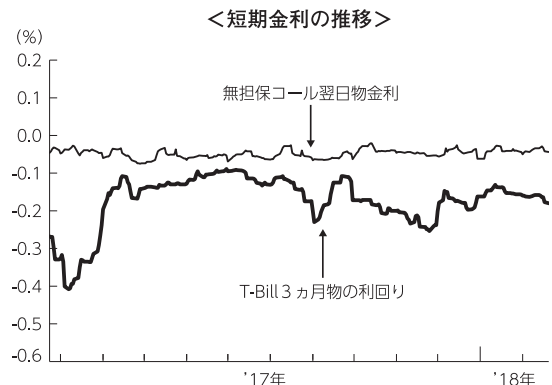
国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続く中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill (国庫短期証券) 3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要を背景に3月上旬には -0.41% 程度となりましたが、その後は、投資家の需要減退等から利回りは上昇し、4月以降は概ね -0.1% 台で推移しました。



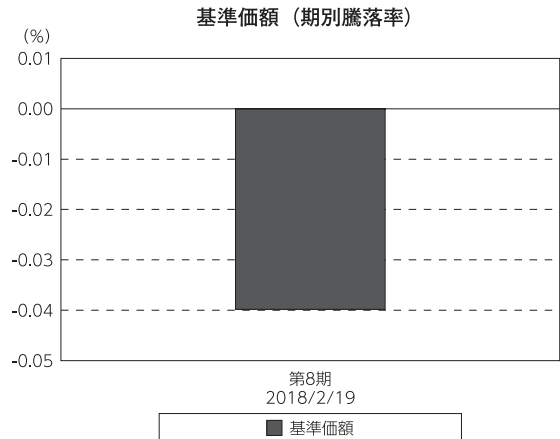
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債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。

○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

残存1年以内の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。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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

(2017年2月21日～2018年2月19日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2017年2月21日～2018年2月19日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|-----------------|---------------|----------------|
| 国内 | 国債証券 | 千円 980,526 | 千円 980,524 |
| | 地方債証券 | 29,110 | — (14,000) |
| | 特殊債券 | 53,198 | — (56,000) |
| | 社債券 (投資法人債券を含む) | 32,083 | — (33,000) |

*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す。

*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。

○ 利害関係人との取引状況等

(2017年2月21日～2018年2月19日)

利害関係人との取引状況

| 区分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|--------------------|---------------|----------|--------------------|---------------|--------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | |
| 公社債 | 百万円 114 | 百万円 10 | % 8.8 | 百万円 — | 百万円 — | % — |

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

○組入資産の明細

(2018年2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 | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 地方債証券 | 15,000 (15,000) | 15,029 (15,029) | 13.8 (13.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 13.8 (13.8) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 7,000 (7,000) | 7,007 (7,007) | 6.4 (6.4) | — (—) | — (—) | — (—) | 6.4 (6.4) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 4,000 (4,000) | 4,005 (4,005) | 3.7 (3.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 3.7 (3.7) |
| 合 計 | 26,000 (26,000) | 26,042 (26,042) | 23.9 (23.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 23.9 (23.9) |

* ()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 | | |
| 神奈川県 公募(5年)第56回 | 0.29 | 4,000 | 4,001 | 2018/3/20 | |
| 大阪府 公募第312回 | 1.6 | 4,000 | 4,006 | 2018/3/28 | |
| 千葉県 公募平成20年度第2回 | 1.8 | 4,000 | 4,018 | 2018/5/25 | |
| 名古屋市 公募第462回 | 1.44 | 3,000 | 3,003 | 2018/3/20 | |
| 小 計 | | 15,000 | 15,029 | | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 中日本高速道路債券 政府保証第20回 | 1.4 | 7,000 | 7,007 | 2018/3/16 | |
| 小 計 | | 7,000 | 7,007 | | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| 北海道電力 第315回 | 0.82 | 4,000 | 4,005 | 2018/4/25 | |
| 小 計 | | 4,000 | 4,005 | | |
| 合 計 | | 26,000 | 26,042 | | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年2月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|--------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 26,042 | % 23.9 |
| コール・ローン等、その他 | 83,105 | 76.1 |
| 投資信託財産総額 | 109,147 | 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 (2018年2月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 109,147,474 |
| コール・ローン等 | 83,023,294 |
| 公社債(評価額) | 26,042,934 |
| 未収利息 | 47,968 |
| 前払費用 | 33,278 |
| (B) 負債 | 104 |
| 未払利息 | 104 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 109,147,370 |
| 元本 | 108,668,314 |
| 次期繰越損益金 | 479,056 |
| (D) 受益権総口数 | 108,668,314口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,044円 |

(注) 期首元本額は108,668,314円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は1.0044円です。

(注) 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

- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(ブラジル・リアルコース) 64,693,083円
- ・ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり 9,952,230円
- ・ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし 9,952,230円
- ・北欧高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-09 9,949,259円
- ・北欧高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-01 9,947,280円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(豪ドルコース) 1,893,950円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(米ドルコース) 1,794,269円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(円コース) 486,013円

○損益の状況 (2017年2月21日～2018年2月19日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|----------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 318,785 |
| 受取利息 | 359,673 |
| 支払利息 | △ 40,888 |
| (B) 有価証券売買損益 | △362,018 |
| 売買損 | △362,018 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 43,233 |
| (D) 前期繰越損益金 | 522,289 |
| (E) 計(C+D) | 479,056 |
| 次期繰越損益金(E) | 479,056 |

*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。

○お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2017年3月31日>

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2018年6月7日現在)

| 年 月 | 日 |
|---------|----------|
| 2018年6月 | — |
| 7月 | — |
| 8月 | 6、27 |
| 9月 | — |
| 10月 | 29 |
| 11月 | — |
| 12月 | 25、26、27 |

※2018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。