

# 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7期（決算日2016年11月14日）

作成対象期間（2016年5月14日～2016年11月14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/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○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 期 騰 落					中 率
	円		円		%	%	%	百万円	
3期(2014年11月13日)	10,510		10		6.6	0.0	—	99.1	27,909
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

\* 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5月13日	円		%	%	%	%
	10,549		—	0.0	—	98.9
5月末	10,613		0.6	0.0	—	98.7
6月末	10,640		0.9	0.0	—	98.7
7月末	11,031		4.6	0.0	—	98.9
8月末	10,924		3.6	0.0	—	99.2
9月末	10,898		3.3	0.0	—	99.3
10月末	10,895		3.3	0.0	—	98.8
(期末) 2016年11月14日		10,802	2.4	0.0	—	99.0

\* 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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○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	込配	み騰落 期中率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
3期(2014年11月13日)	11,595		10	8.7	0.0	—	98.9	12,938
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

\*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	騰落率	債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率
(期首) 2016年5月13日	10,192	—	0.0	—	99.0
5月末	10,099	△0.9	0.0	—	98.8
6月末	9,422	△7.6	0.0	—	99.0
7月末	9,985	△2.0	0.0	—	98.9
8月末	9,719	△4.6	0.0	—	99.3
9月末	9,582	△6.0	0.0	—	99.2
10月末	9,746	△4.4	0.0	—	98.9
(期末) 2016年11月14日	9,639	△5.4	0.0	—	98.9

\*騰落率は期首比です。

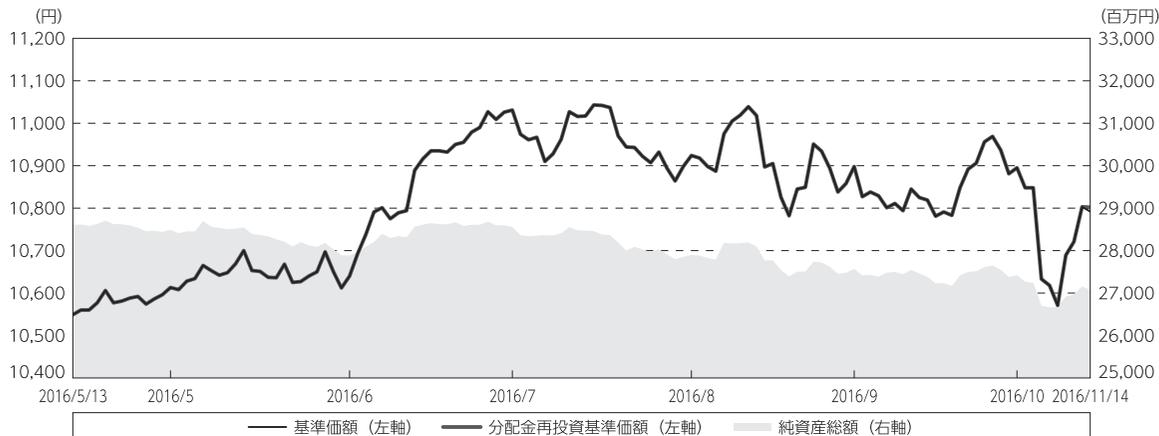
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Aコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期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（2016年5月13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。

## 当作成期首～'16年7月末

株式部分では、IT（情報技術）、ヘルスケア関連株の買い建てがプラスに寄与しました。債券部分では、欧州周辺国債、欧州金融債の買い建てがプラスに寄与しました。通貨部分では、円の買い建て、中国元の売り建てがプラスに寄与した一方、ユーロの買い建てがマイナスに影響しました。

## <Aコース>

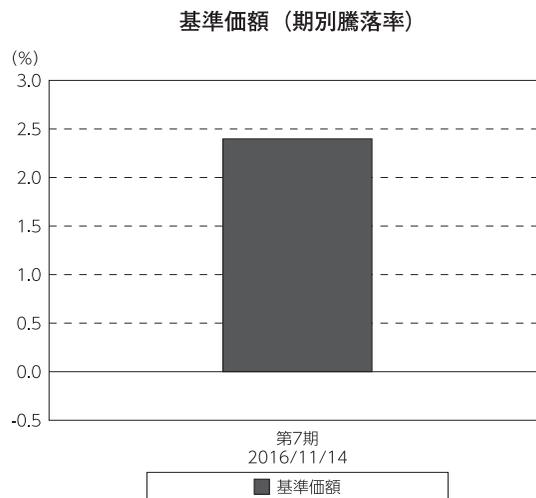
### '16年8月～当作成期末

株式部分では、金融関連株の買い建てがプラスに寄与しましたが、ヘルスケア関連株の買い建てがマイナスに影響しました。債券部分では、欧州周辺国国債の買い建てがマイナスに影響しました。通貨部分では、中国元の買い建てがプラスに寄与した一方、円の買い建てがマイナスに影響しました。

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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ないます。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第7期
	2016年5月14日～ 2016年11月14日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.093%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,586

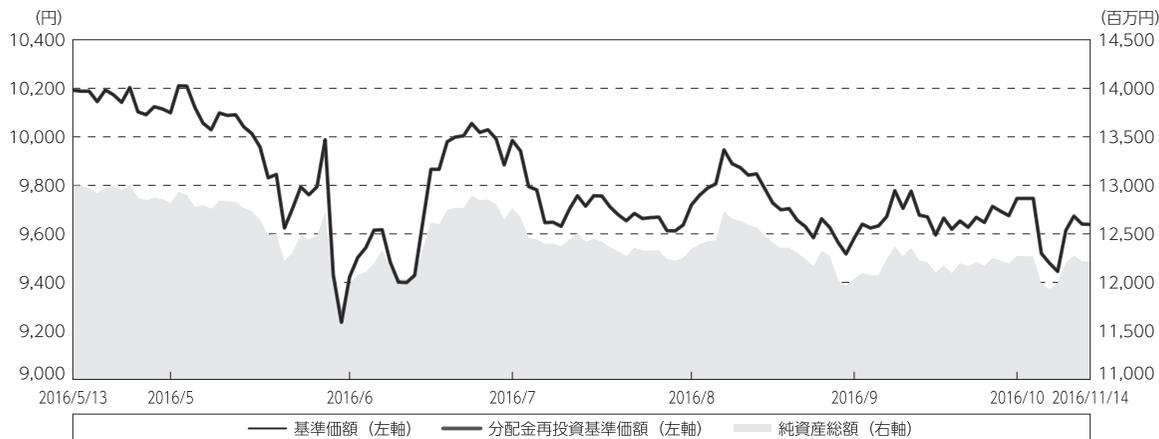
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

## &lt;Bコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期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（2016年5月13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。

## 当作成期首～'16年7月末

株式部分では、IT（情報技術）、ヘルスケア関連株の買い建てがプラスに寄与しました。債券部分では、欧州周辺国国債、欧州金融債の買い建てがプラスに寄与しました。通貨部分では、円の買い建て、中国元の売り建てがプラスに寄与した一方、ユーロの買い建てがマイナスに影響しました。

## <Bコース>

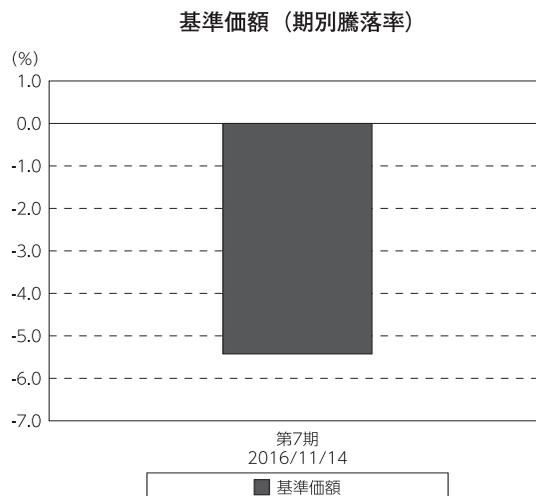
### '16年8月～当作成期末

株式部分では、金融関連株の買い建てがプラスに寄与しましたが、ヘルスケア関連株の買い建てがマイナスに影響しました。債券部分では、欧州周辺国国債の買い建てがマイナスに影響しました。通貨部分では、中国元の買い建てがプラスに寄与した一方、円の買い建てがマイナスに影響しました。

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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ないます。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第7期
	2016年5月14日～ 2016年11月14日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,779

(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。

## &lt;Aコース/Bコース&gt;

## ○投資環境

## ・期中の主な動き

## 当作成期首～'16年7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、10%を下回る低い水準から7月末には上限に近い水準まで引き上げました。国別配分では米国、デンマーク、カナダを上位に配分しました。

【債券部分】デュレーションを5年程度から2年程度の短めの水準に引き下げました。

【通貨部分】ユーロ、円を買い建て、中国元を売り建てのポジションを維持しました。

## '16年8月～当作成期末

【株式部分】米国の利上げ時期を巡る懸念から、一時的に株式の投資比率を下げることもありましたが、概ね上限に近い高い水準を維持しました。国別配分では米国、カナダ、英国を上位に配分しました。

【債券部分】米国国債を売り建てることにより、デュレーションを2年程度から-1年程度と、更に短めの水準に引き下げました。

【通貨部分】ユーロ、円を買い建て、中国元を売り建てのポジションを維持しました。

## ○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。

## <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]

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。

## ◎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。

## <Aコース/Bコース>

### **[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。

### **[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運用を行なう方針です。

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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年5月14日～2016年11月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.493	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(22)	(0.203)	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)	(0.274)	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	53	0.495	
期中の平均基準価額は、10,833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5月14日～2016年11月14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 137,898	千円 1,541,248	口 339,316	千円 3,785,819

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月14日～2016年11月14日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村カルミニャック・ファンド Aコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

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	22,687	1,533	6.8	—	—	—

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

(2016年11月14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	2,600,292	2,398,874	26,800,220	99.0
合 計	2,600,292	2,398,874	26,800,220	99.0

\*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 1,002

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2016年11月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	26,800,220	97.4
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	701,485	2.6
投資信託財産総額	27,502,707	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11月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,502,707,454
コール・ローン等	646,876,231
投資信託受益証券(評価額)	26,800,220,328
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,159
未収入金	54,608,736
(B) 負債	431,151,047
未払金	156,290,428
未払収益分配金	25,084,134
未払解約金	111,668,595
未払信託報酬	137,648,249
未払利息	877
その他未払費用	458,764
(C) 純資産総額(A-B)	27,071,556,407
元本	25,084,134,305
次期繰越損益金	1,987,422,102
(D) 受益権総口数	25,084,134,305口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,792円

(注) 期首元本額は27,114,277,919円、期中追加設定元本額は2,312,904,297円、期中一部解約元本額は4,343,047,911円、1口当たり純資産額は1.0792円です。

## ○損益の状況

(2016年5月14日～2016年11月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	48,183,671
受取配当金	48,291,741
支払利息	△ 108,070
(B) 有価証券売買損益	663,486,426
売買益	763,899,933
売買損	△ 100,413,507
(C) 信託報酬等	△ 138,107,013
(D) 当期損益金(A+B+C)	573,563,084
(E) 前期繰越損益金	405,265,712
(F) 追加信託差損益金	1,033,677,440
(配当等相当額)	( 1,267,282,118)
(売買損益相当額)	(△ 233,604,678)
(G) 計(D+E+F)	2,012,506,236
(H) 収益分配金	△ 25,084,134
次期繰越損益金(G+H)	1,987,422,102
追加信託差損益金	1,033,677,440
(配当等相当額)	( 1,267,282,150)
(売買損益相当額)	(△ 233,604,710)
分準備積立金	2,713,230,642
繰越損益金	△1,759,485,980

\*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5月14日～2016年11月14日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年5月14日～ 2016年11月14日
a. 配当等収益(経費控除後)	38,835,948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	1,267,282,150円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,699,478,828円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,005,596,926円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,596円
g. 分配金	25,084,134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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年5月14日～2016年11月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	48	0.493	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(20)	(0.203)	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 ）	(27)	(0.274)	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	48	0.495	
期中の平均基準価額は、9,758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5月14日～2016年11月14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	千円	口	千円
		106,218	1,130,671	117,020	1,247,244

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月14日～2016年11月14日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村カルミニャック・ファンド Bコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

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	22,687	1,533	6.8	—	—	—

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

(2016年11月14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	1,161,352	1,150,550	12,081,925	98.9
合 計	1,161,352	1,150,550	12,081,925	98.9

\*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 1,002

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2016年11月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,081,925	97.4
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	319,539	2.6
投資信託財産総額	12,402,466	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11月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,402,466,160
コール・ローン等	319,538,451
投資信託受益証券(評価額)	12,081,925,550
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,159
(B) 負債	187,700,083
未払金	102,292,188
未払解約金	24,097,796
未払信託報酬	61,106,039
未払利息	433
その他未払費用	203,627
(C) 純資産総額(A-B)	12,214,766,077
元本	12,671,976,775
次期繰越損益金	△ 457,210,698
(D) 受益権総口数	12,671,976,775口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,639円

(注) 期首元本額は12,751,551,185円、期中追加設定元本額は1,276,753,328円、期中一部解約元本額は1,356,327,738円、1口当たり純資産額は0.9639円です。

## ○損益の状況

(2016年5月14日～2016年11月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	22,876,678
受取配当金	22,923,700
支払利息	△ 47,022
(B) 有価証券売買損益	△ 614,088,337
売買益	48,157,556
売買損	△ 662,245,893
(C) 信託報酬等	△ 61,309,666
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 652,521,325
(E) 前期繰越損益金	△ 753,631,811
(F) 追加信託差損益金	948,942,438
(配当等相当額)	( 1,034,262,262)
(売買損益相当額)	(△ 85,319,824)
(G) 計(D+E+F)	△ 457,210,698
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 457,210,698
追加信託差損益金	948,942,438
(配当等相当額)	( 1,034,262,295)
(売買損益相当額)	(△ 85,319,857)
分準備積立金	1,221,244,404
繰越損益金	△2,627,397,540

\*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5月14日～2016年11月14日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年5月14日～ 2016年11月14日
a. 配当等収益(経費控除後)	0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	1,034,262,295円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,221,244,404円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,255,506,699円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,779円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

**○分配金のお知らせ**

1万口当たり分配金(税込み)	0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

(2016年11月14日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(18,345,020千円)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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	888,910	890,359	4.8	—	—	—	4.8
	( 888,910)	( 890,359)	( 4.8)	(—)	(—)	(—)	( 4.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,125,000	4,130,920	22.1	—	—	—	22.1
	( 4,125,000)	( 4,130,920)	(22.1)	(—)	(—)	(—)	(22.1)
金融債券	4,280,000	4,283,278	22.9	—	—	—	22.9
	( 4,280,000)	( 4,283,278)	(22.9)	(—)	(—)	(—)	(22.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,100,000	4,112,161	22.0	—	—	—	22.0
	( 4,100,000)	( 4,112,161)	(22.0)	(—)	(—)	(—)	(22.0)
合 計	13,393,910	13,416,719	71.6	—	—	—	71.6
	(13,393,910)	(13,416,719)	(71.6)	(—)	(—)	(—)	(71.6)

\* ( )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	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	200,471	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,003	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,285	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,179	2016/12/20
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,005	2016/11/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,060	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,500	2016/11/25
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	200,381	2016/12/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,001	2017/3/17
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,012	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,446	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,010	2016/12/26
小 計		888,910	890,359	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	125,109	2016/11/30
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	350,000	350,099	2017/1/20
新関西国際空港社債 財投機関債第7回	0.217	100,000	100,028	2016/12/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,154	2016/12/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,165	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券(2年)第2回	0.1	200,000	200,109	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,196	2016/12/20
日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債	0.101	200,000	200,007	2016/11/18
国際協力銀行債券 第27回財投機関債	1.77	100,000	100,597	2017/3/17
都市再生債券 財投機関債第14回	1.9	100,000	100,640	2017/3/17
福祉医療機構債券 第36回財投機関債	0.167	100,000	100,022	2016/12/20
中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,502,182	2017/2/24
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	400,000	400,154	2017/2/20
東日本高速道路 第18回	0.387	30,000	30,106	2017/9/20
中日本高速道路社債 第15回	0.931	420,000	421,346	2017/3/17
小 計		4,125,000	4,130,920	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,034	2016/11/25
商工債券 利付第739回い号	0.5	200,000	200,119	2016/12/27
商工債券 利付第743回い号	0.4	300,000	300,548	2017/4/27
農林債券 利付第738回い号	0.5	280,000	280,057	2016/11/25
農林債券 利付第739回い号	0.5	800,000	800,481	2016/12/27
農林債券 利付第740回い号	0.5	200,000	200,206	2017/1/27
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,331	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第265回	0.5	500,000	500,284	2016/12/27
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,297	2017/1/27
しんきん中金債券 利付第268回	0.4	500,000	500,738	2017/3/27
商工債券 利付(1年)第49回	0.08	500,000	500,015	2016/11/15
商工債券 利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,005	2016/11/25
商工債券 利付(3年)第169回	0.2	100,000	100,062	2017/2/27
商工債券 利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,096	2017/4/27
小 計		4,280,000	4,283,278	

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	
関西電力	第491回	0.527	100,000	100,054	2016/12/20
三菱商事	第77回担保提供制限等財務上特約無	0.56	400,000	400,252	2016/12/26
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	100,000	101,446	2017/7/27
みずほコーポレート銀行	第28回特定社債間限定同順位特約付	0.515	100,000	100,103	2017/1/25
みずほコーポレート銀行	第29回特定社債間限定同順位特約付	0.46	100,000	100,204	2017/4/21
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	200,000	200,503	2017/7/25
三菱東京UFJ銀行	第132回特定社債間限定同順位特約付	0.46	500,000	500,452	2017/1/24
三井住友銀行	第56回社債間限定同順位特約付	0.47	600,000	600,519	2017/1/20
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	200,448	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース	第4回社債間限定同順位特約付	0.554	200,000	200,295	2017/2/23
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	600,000	600,293	2016/12/14
三菱UFJリース	第17回社債間限定同順位特約付	0.578	100,000	100,161	2017/2/28
三菱地所	第79回担保提供制限等財務上特約無	1.79	100,000	100,583	2017/3/17
小田急電鉄	第64回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,040	2017/1/25
東日本旅客鉄道	第5回	3.3	500,000	504,515	2017/2/25
大阪瓦斯	第7回社債間限定同順位特約付	3.4	200,000	202,287	2017/3/20
小	計		4,100,000	4,112,161	
合	計		13,393,910	13,416,719	

\* 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 999,992	% 5.3

\* 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

2015年12月31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

2015年12月31日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2015年12月31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)

## 集団投資スキーム

一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに外国の同等のファンド

## 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

24,658,142,122.51

9,829,779,512.74

9,829,779,512.74

12,122,047,168.21

12,122,047,168.21

2,194,009,222.35

2,194,009,222.35

(2,194,009,222.35)

11,999,646.75

11,999,646.75

234,557,789.42

234,557,789.42

265,748,783.04

126,572,106.86

139,176,676.18

24,627,327,810.96

23,738,162,393.27

889,165,417.69

782,041,932.54

782,041,932.54

50,067,511,866.01

2015年12月31日現在

**資本・負債の部****資本**

株式資本	24,840,216,610.90
内部留保(a)	3,954,040.89
本会計年度の純キャピタルゲイン・ロス(a, b)	<b>129,569,534.32</b>
本会計年度における利益／(損失)(a, b)	194,479,960.52
<b>株式資本合計(= 純資産額)</b>	<b>25,168,220,146.63</b>
<b>金融商品</b>	<b>632,440,687.46</b>
証券の短期取引	<b>246,350,639.48</b>
その他の短期取引	246,350,639.48
<b>先物金融商品</b>	<b>386,090,047.98</b>
統制市場または類似市場での取引	126,572,106.86
その他の取引	259,517,941.12
<b>支払勘定</b>	<b>24,016,851,295.41</b>
為替予約	23,773,196,882.62
その他	243,654,412.79
<b>金融勘定</b>	<b>249,999,736.51</b>
短期銀行借入	249,999,736.51

**資本・負債の部 合計****50,067,511,866.01**

(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

2015年12月31日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2015年12月31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

EUR EUREX EUROS 0316	3,219,543,540.00
HHI HANG SE F6	266,402,045.39
S&P500 MINI0316	3,016,937,595.51

## 店頭市場での建玉

## 先物取引

BS45 NOM NIF 0116	271,672,404.14
-------------------	----------------

## クレジット・デフォルト・スワップ

ITRAXX EUR XOVER S24	47,770,000.00
ITRAXX EUR XOVER S24	48,000,000.00
ITRAXX EUR XOVER S24	144,150,000.00
ITRAXX EUR XOVER S24	240,200,000.00
ITRAXX EUR XOVER S24	95,550,000.00
ITRAXX EUR XOVER S24	47,770,000.00
ITRAXX EUR XOVER S24	238,800,000.00
ITRAXX EUR XOVER S24	47,770,000.00
ITRAXX EUR XOVER S24	48,000,000.00

## 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

OSE OS NIKKEI 2 0316	1,393,648,970.42
TY CBOT YS H6	274,923,708.92
US US TBON H6	590,061,447.11

## 店頭市場での建玉

## 先物取引

BK09 GS BKXTR 0316	511,909,012.34
--------------------	----------------

## オプション取引

EUR/USD C 1.05	705,090.00
EUR/USD C 1.13	35,759,959.86
EUR/USD C 1.13	35,759,959.86
EUR/USD P 1.09	345,569,721.63
EUR/USD P 1.09	345,569,721.63
EURIBOR 3 MOIS 03/2016 CALL 1	29,508,807.96
EURIBOR 3 MOIS 03/2016 PUT 1	51,785,876.60
EURIBOR 3 MOIS 03/2019 PUT 1	574,415,286.28
EURIBOR 3 MOIS 06/2019 CALL 1	3,781,805,000.00
EURIBOR 3 MOIS 06/2019 CALL 1	3,837,805,000.00
EURIBOR 6 MOIS REV 03/2016 CALL 1	9,836,269.32
EURIBOR 6 MOIS REV 03/2016 PUT 1	17,261,958.87
KRW 3 MOIS CDN 09/2016 CALL 1	44,531,544.71
KRW 3 MOIS CDN 09/2016 CALL 1	44,531,544.71
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	10,777,915.34
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	13,575,391.07
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	33,937,770.26
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	37,748,498.91

LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	37,745,134.31
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	10,686,072.03
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	13,575,108.11
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	17,350,604.20
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	89,362,405.44
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	51,025,920.23
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	153,063,156.82
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	25,477,645.30
LIBOR 3 MOIS USD 12/2016 CALL 1	1,351,649,614.07
LIBOR 3 MOIS USD 12/2016 CALL 1	1,077,064,847.03
LIBOR 3 MOIS USD 12/2016 PUT 1	671,975,111.62
USD/CNH C 6.6	315,532,081.38
USD/CNH C 6.6	366,017,214.40
USD/CNH C 6.8	91,871,490.38
USD/CNH C 6.8	106,570,928.84
USD/KRW C 1175.0	173,845,185.73
USD/KRW C 1210.0	169,651,005.52
USD/KRW C 1250.0	10,881,535.92
USD/KRW C 1270.0	54,077,301.67
USD/SGD C 1.428	207,997,939.71
USD/SGD C 1.485	12,141,282.78

**金利スワップ取引**

BZDIOV/0.0/FIX/11.35	789,543.12
BZDIOV/0.0/FIX/11.97	1,116,889.46
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	42,861,094.55
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	85,148,794.81
FIX/10.8/BLCDIR/0.0	85,051,916.75
FIX/11.86/BZDIOV/0.0	105,648,435.77
FIX/11.92/BZDIOV/0.0	159,846,893.07
FIX/11.93/BZDIOV/0.0	159,803,380.92
FIX/12.26/BZDIOV/0.0	28,816,567.43
FIX/12.265/BZDIOV/0.0	28,871,053.95
FIX/12.35/BZDIOV/0.0	927,483,624.86
FIX/2.0425/E6M/0.0	288,320,000.00

**その他の建玉****差金決済取引**

ANF ABERCR 1230	29,842,468.93
BB2 BEST BUY 1230	1,378,280.86
BSY ML BRITIS 1230	28,594,098.20
CFD GAP 1230	12,263,960.42
CFD JP CTRP 1230	6,659,697.60
CFD MER OMC 1230	56,821,892.79
CFD MER PG 1230	56,278,465.70
CFD SCRIPPS 1230	1,975,270.78
CFD TWITTER 1230	22,255,746.53
CFD UBS BBY 1230	11,749,949.46
CFD UBS DIS 1230	92,446,410.46
_MA ML APPLE 1230	75,168,895.61
ML CTRIP 1230	10,910,218.13
ML TRIPAD 1230	39,612,252.60
ML WAL-MART 1230	14,089,745.47
MNF NETFLIX 1230	52,413,268.82
UTS UBS TESCO 1230	10,303,486.05

## 損益計算書

2015年12月31日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2015年12月31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	110,590.16
株式および類似の有価証券による収入	121,256,436.06
債券および類似の有価証券による収入	510,896,927.80
債務証券による収入	1,505,275.69
証券の短期売買による収入	2,461,005.21
金融先物取引による収入	10,583,347.44
<b>合計(1)</b>	<b>646,813,582.36</b>

## 金融取引による支出

証券の短期売買による支出	20,004.37
金融先物取引による支出	24,564,810.80
金融債務取引による支出	1,925,611.60
<b>合計(2)</b>	<b>26,510,426.77</b>

## 金融取引の利益／(損失)(1 - 2)

**620,303,155.59**

## その他の収入(3)

—

## 運用報酬および減価償却引当金(4)

420,212,262.00

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

**200,090,893.59**

## 本会計年度の平準化経過収益(5)

-4,492,826.02

## 本会計年度の収益に関する中間配当額(6)

-1,118,107.05

## 利益／(損失)(1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)

**194,479,960.52**

## 有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2015年12月31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 (%)
<b>株式および類似の有価証券</b>				
<b>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</b>				
<b>ドイツ</b>				
BAYER	EUR	1,672,400	193,663,920.00	0.77
<b>ドイツ 合計</b>			<b>193,663,920.00</b>	<b>0.77</b>
<b>ブラジル</b>				
BRASIL.DIST.ADR	USD	4,123,291	39,930,977.93	0.16
BRASILEIRA DIST PAO ACUCAR PF	BRL	2,188,076	21,312,312.86	0.08
<b>ブラジル 合計</b>			<b>61,243,290.79</b>	<b>0.24</b>
<b>カナダ</b>				
HUDBAY MINERALS	CAD	4,540,818	15,979,153.44	0.06
<b>カナダ 合計</b>			<b>15,979,153.44</b>	<b>0.06</b>
<b>キュラソー</b>				
ICICI BK ML 09/18	USD	8,046,386	29,261,942.27	0.12
<b>キュラソー 合計</b>			<b>29,261,942.27</b>	<b>0.12</b>
<b>デンマーク</b>				
NOVO NORDISK AS	DKK	16,443,469	881,153,913.57	3.50
<b>デンマーク 合計</b>			<b>881,153,913.57</b>	<b>3.50</b>
<b>スペイン</b>				
AENA SA	EUR	1,299,239	136,939,790.60	0.54
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	14,596,626	462,567,077.94	1.84
<b>スペイン 合計</b>			<b>599,506,868.54</b>	<b>2.38</b>
<b>米国</b>				
ALLIANCE DATA SYSTEMS	USD	628,941	160,127,232.23	0.64
ALPHABET INC	USD	345,673	247,571,619.93	0.98
ALPHABET-C-	USD	333,972	233,310,016.90	0.93
AMAZON.COM INC	USD	1,137,660	707,845,914.94	2.82
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	2,651,514	118,577,326.82	0.47
CELGENE CORP	USD	4,497,050	495,780,822.98	1.97
FACEBOOK INC-A	USD	3,993,935	384,797,235.66	1.53
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	348,370	47,895,663.72	0.19
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	1,553,969	366,583,904.94	1.46
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	4,060,121	203,174,240.60	0.81
LIBERTY GLOBAL PLC	USD	3,187,175	124,283,101.35	0.49
MASTERCARD INC	USD	3,043,315	272,758,122.43	1.08
MERCADOLIBRE	USD	814,665	85,748,684.62	0.34
SERVICENOW INC	USD	2,365,063	188,456,092.50	0.75

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 (%)
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	1,993,139	260,265,826.34	1.03
TMOBILE US INC	USD	3,016,083	108,615,637.45	0.43
VISA INC CLASS A	USD	2,960,831	211,371,116.68	0.84
<b>米国 合計</b>			<b>4,217,162,560.09</b>	<b>16.76</b>
<b>フランス</b>				
DASSAULT AVIATION	EUR	83,911	96,203,961.50	0.38
HERMES INTERNATIONAL	EUR	763,484	238,016,137.00	0.95
NUMERICABLE SAS	EUR	4,599,157	154,071,759.50	0.61
<b>フランス 合計</b>			<b>488,291,858.00</b>	<b>1.94</b>
<b>香港</b>				
AIA GROUP	HKD	86,636,912	479,546,748.61	1.90
WYNN MACAU LTD	HKD	73,815,901	79,436,516.79	0.32
<b>香港 合計</b>			<b>558,983,265.40</b>	<b>2.22</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
JDCOM INC	USD	2,900,886	86,161,361.31	0.34
SANDS CHINA LTD	HKD	15,887,316	50,102,238.38	0.20
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	9,110,218	165,021,557.91	0.66
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>301,285,157.60</b>	<b>1.20</b>
<b>インド</b>				
GMR INFRASTRUCTURE LTD NV	INR	46,196,606	10,542,253.77	0.04
ICICI BANK LTD	INR	90,320,336	328,463,863.93	1.31
LARSEN AND TOUBRO LTD	INR	2,589,739	45,962,006.91	0.18
TATA MOTORS	INR	20,800,698	113,257,587.12	0.45
UNITED SPIRITS	INR	2,245,949	93,489,144.81	0.37
<b>インド 合計</b>			<b>591,714,856.54</b>	<b>2.35</b>
<b>アイルランド</b>				
PERRIGO COMPANY PLC	USD	1,786,259	237,937,657.46	0.95
<b>アイルランド 合計</b>			<b>237,937,657.46</b>	<b>0.95</b>
<b>日本</b>				
PANASONIC CORP.	JPY	19,192,100	182,188,910.47	0.72
<b>日本 合計</b>			<b>182,188,910.47</b>	<b>0.72</b>
<b>ジャージー</b>				
SHIRE	GBP	1,174,129	74,839,672.23	0.30
<b>ジャージー 合計</b>			<b>74,839,672.23</b>	<b>0.30</b>
<b>メキシコ</b>				
FIBRA UNO	MXN	39,879,757	80,751,531.36	0.32
GRUPO FIN SANTANDER-ADR B	USD	25,160,243	200,809,451.17	0.80
<b>メキシコ 合計</b>			<b>281,560,982.53</b>	<b>1.12</b>
<b>オランダ</b>				
ALTICE NV -A-	EUR	23,302,394	308,756,720.50	1.23
ALTICE NV -B-	EUR	4,766,402	63,869,786.80	0.25

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 (%)
MYLAN NV オランダ 合計	USD	3,127,221	155,655,748.38 <b>528,282,255.68</b>	0.62 <b>2.10</b>
<b>英国</b> SABMILLER PLC EX SOUTH AFRI BREW 英国 合計	GBP	3,847,222	212,418,016.81 <b>212,418,016.81</b>	0.84 <b>0.84</b>
<b>シンガポール</b> CLSA GLOBAL MARKETS PTE LTD (UNITED SPIRITS) CW 11-03-20 シンガポール 合計	USD	1,322,935	55,068,097.97 <b>55,068,097.97</b>	0.22 <b>0.22</b>
<b>スイス</b> NOVARTIS AG NOMINATIF スイス 合計	CHF	3,999,291	319,237,133.35 <b>319,237,133.35</b>	1.27 <b>1.27</b>
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			<b>9,829,779,512.74</b>	<b>39.06</b>
株式および類似の有価証券 合計			<b>9,829,779,512.74</b>	<b>39.06</b>
<b>債券および類似の有価証券</b> 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				
<b>ドイツ</b> TRIONISTA TOPCO GMBH 6.875% 30/04/2021 ドイツ 合計	EUR	40,957,000	43,846,647.18 <b>43,846,647.18</b>	0.17 <b>0.17</b>
<b>オーストラリア</b> FMG RESOURCES AUG 9.75% 01-03-22 FMG RESOURCES AUG 9.75% 01/03/22 オーストラリア 合計	USD USD	18,702,000 9,554,000	16,109,736.61 8,433,114.89 <b>24,542,851.50</b>	0.07 0.03 <b>0.10</b>
<b>オーストリア</b> VIENNA INSURANCE GRP AGW 5.5% 09/10/43 オーストリア 合計	EUR	17,900,000	19,752,364.38 <b>19,752,364.38</b>	0.08 <b>0.08</b>
<b>バミューダ</b> NADLNO 6 1/4 02/01/19 SEADRILL LTD 6.125% 15/09/2017 SEADRILL LTD 6.125% 15/09/2017 バミューダ 合計	USD USD USD	57,981,000 21,700,000 9,800,000	22,894,024.14 11,012,713.38 4,999,375.02 <b>38,906,112.54</b>	0.09 0.04 0.02 <b>0.15</b>
<b>ブラジル</b> BRAZIL 6% 08/22 INDX BRF BRAS FOOD 2.75% 03-06-22 NOTA DO TESOURO NACIONAL 6% 15/08/2050 INDX REPU FEDE 6.0% 15-05-19 IND ブラジル 合計	BRL EUR BRL BRL	137,816 43,966,000 162,700 133,990	85,125,370.69 41,181,611.60 91,244,502.65 84,272,169.72 <b>301,823,654.66</b>	0.34 0.16 0.37 0.33 <b>1.20</b>

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 (%)
<b>カナダ</b>				
ELDORADO GOLD CORP 6.125% 15/12/20	USD	38,553,000	31,180,725.09	0.12
ELDORADO GOLD CORP 6.125% 15/12/2020	USD	4,826,000	3,903,150.97	0.02
LUND MINI 7.5% 01-11-20	USD	33,761,000	29,790,412.60	0.12
7.25% 15/05/2022	USD	500,000	294,702.59	0.00
<b>カナダ 合計</b>			<b>65,168,991.25</b>	<b>0.26</b>
<b>デンマーク</b>				
DANI PENS 4.375% 29-09-45	EUR	47,850,000	48,051,662.91	0.19
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	66,894,000	68,882,574.02	0.27
<b>デンマーク 合計</b>			<b>116,934,236.93</b>	<b>0.46</b>
<b>アラブ首長国連邦</b>				
AXIS BANK DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	52,064,000	50,867,515.05	0.20
<b>アラブ首長国連邦 合計</b>			<b>50,867,515.05</b>	<b>0.20</b>
<b>スペイン</b>				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 9% 29/05/2049	USD	75,200,000	75,413,215.50	0.30
BANKIA S.A. 4.0% 22/05/2024	EUR	42,800,000	43,757,779.80	0.17
BANKIA 3.50% 01/19	EUR	65,700,000	71,409,285.00	0.28
BBVA SENIOR FINANCE SA 3.25% 21/03/2016	EUR	31,000,000	32,006,922.35	0.13
BBVA 3.5% 11/04/2014	EUR	30,700,000	32,663,389.14	0.13
BBVA 7% PERP	EUR	74,000,000	73,542,696.09	0.29
BCO SANTANDER 6.25% PERP	EUR	87,700,000	83,706,409.97	0.33
CABKSM 3 1/4 01/22/16	EUR	65,700,000	67,834,350.00	0.27
SPAIN 1.6% 30-04-25	EUR	9,610,000	9,673,704.32	0.04
SPAIN 4.1% 08-300718	EUR	66,989,000	74,948,061.93	0.30
SPAIN 5.5% 11-300421	EUR	96,050,000	123,089,833.29	0.49
ROYA DESP 1.0% 30-11-30	EUR	115,284,000	113,362,063.56	0.45
ROYA DSPA 1.4% 31-01-20	EUR	221,947,000	232,601,064.07	0.93
KINGDOM OF SPAIN 1.8% 30/11/2024 IND	EUR	48,317,000	53,291,484.07	0.21
SANTANDER INTL DEBT SA 4.625% 21/03/2016	EUR	67,700,000	70,824,096.04	0.28
SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	95,510,000	104,792,522.96	0.42
SPGB 3 3/4 10/31/18	EUR	51,397,000	56,907,390.33	0.23
SPGB 3.8 04/30/24	EUR	147,759,000	177,390,040.81	0.70
<b>スペイン 合計</b>			<b>1,497,214,309.23</b>	<b>5.95</b>
<b>米国</b>				
AIR LEASE CORP 4.50% 01/16	USD	48,452,000	45,561,739.85	0.18
AIR LEASE 5.625% 01/04/2017	USD	101,634,000	98,549,684.57	0.39
ALLE C L3RUSD+1.47% 25-07-27	USD	39,237,000	35,832,692.70	0.14
ATVI 5 5/8 09/15/21	USD	24,199,000	23,595,723.58	0.09
BALL 4.375% 15-12-23	EUR	23,927,000	24,723,818.95	0.10
BANK OF AMER 6.50% 01/08/2016	USD	113,355,000	110,249,149.30	0.44
BANK OF AMERICA 3.75% 12/07/2016	USD	33,120,000	31,431,681.86	0.12
BANK OF AMERICA 3.875% 22/03/2017	USD	62,916,000	60,029,639.13	0.24
CITIGROUP 4.3% 20-11-26	USD	48,641,000	44,965,474.35	0.18
CITIGROUP 4.4% 10-06-25	USD	47,821,000	44,636,357.26	0.18
CORK S E3R+1.45% 27-11-28	EUR	38,282,000	38,394,526.11	0.15
EBAY INC 2.60% 07/22	USD	32,052,000	27,908,519.97	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 (%)
EBAY 2.875% 01-08-21	USD	14,426,000	13,280,186.39	0.05
EBAY 3.45 08/01/24	USD	38,474,000	34,477,994.19	0.14
EXPEDIA INC 5.95% 15/08/20	USD	53,379,000	55,040,572.68	0.22
ING US FL 15.05.53	USD	43,136,000	39,607,217.35	0.16
LEUCADIA NATIONAL CORP 5.5% 18/10/2023	USD	72,233,000	65,674,423.58	0.26
NEPT FINC CO 10.125% 15-01-23	USD	57,424,000	56,534,266.32	0.22
OCF CL L3RUSD+1.5% 15-07-27	USD	43,064,000	39,440,150.33	0.16
UBS AG STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	14,250,000	15,381,695.99	0.06
UNIT STAT DEP 2.25% 15-11-24	USD	202,586,500	187,039,465.82	0.74
UNIT STAT OF 2.125% 15-05-25	USD	1,370,133,100	1,248,805,696.35	4.97
UNITED STATES OF AMERICA 2% 15/08/25	USD	668,546,000	605,038,143.43	2.41
XPO LOGI 5.75% 15-06-21	EUR	31,102,000	29,160,751.39	0.12
<b>米国 合計</b>			<b>2,975,359,571.45</b>	<b>11.83</b>
<b>フランス</b>				
ACAFF 6.5% PERP	EUR	15,637,000	16,131,151.54	0.06
ACAFF 7 7/8 01/29/49	USD	48,426,000	45,757,677.47	0.18
AXASA 5.125% 04/07/2043	EUR	48,486,000	56,820,503.62	0.23
BNP PARIBAS FIX PERP	EUR	54,585,000	56,215,980.41	0.22
BNP PARIBAS 2.375% 14/09/2017	USD	53,430,000	50,106,494.09	0.20
CA 4.375% 17-03-25	USD	38,471,000	34,880,179.54	0.14
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	28,900,000	28,062,333.50	0.11
CREDIT LOGEMENT TV PERPETUELLE	EUR	46,900,000	38,360,317.72	0.15
FONCIERE LYONNAISE 3.5% 28/11/2017	EUR	19,900,000	21,020,447.21	0.08
FONCIERE LYONNAISE 4.625% 11-16	EUR	12,700,000	13,279,531.19	0.05
ILIAD 4.875% 06/16	EUR	28,900,000	30,238,846.98	0.12
NUMERICABLE SAS 5.625% 15/05/2024	EUR	38,970,000	40,448,326.95	0.16
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	93,661,000	84,580,288.85	0.35
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	55,258,000	50,587,250.11	0.20
RCI BANQUE 4%10-25/01/2016 EMTN	EUR	29,039,000	30,199,056.34	0.12
SG 6.75% 31/12/2099	EUR	48,949,000	50,950,444.37	0.20
SOCIETE GENERALE 7.875 31/12/2099	USD	74,649,000	69,083,309.92	0.28
SOCIETE GENERALE 8.0% PERP	USD	68,711,000	66,053,488.73	0.26
<b>フランス 合計</b>			<b>782,775,628.54</b>	<b>3.11</b>
<b>ギリシャ</b>				
GREECE 3.375% 17-07-17	EUR	86,970,000	83,686,069.83	0.33
GRECE 4.75% 17/04/2019	EUR	219,359,000	209,703,368.21	0.84
<b>ギリシャ 合計</b>			<b>293,389,438.04</b>	<b>1.17</b>
<b>ガーンジー</b>				
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	81,346,000	72,492,143.51	0.29
<b>ガーンジー 合計</b>			<b>72,492,143.51</b>	<b>0.29</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
ACAS C L3RUSD+1.49% 18-04-27	USD	48,038,000	43,937,035.27	0.18
BLAC D L3RUSD+1.4% 01-02-23	USD	39,237,000	35,911,694.96	0.14
KKR CL L3RUSD+1.41% 15-07-27	USD	38,684,599	35,349,649.01	0.14
MOUN V L3RUSD+1.5% 13-10-27	USD	17,300,000	15,789,776.19	0.06
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>130,988,155.43</b>	<b>0.52</b>

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 (%)
<b>インド</b>				
HDFC BANK 3% 11/16	USD	43,636,000	40,672,570.77	0.16
ICICI BANK LIMITED 5% 15/01/16	USD	43,446,000	40,984,739.91	0.16
ICICI BANK LTD/DUBAI 4.70% 21/02/2018	USD	38,900,000	37,945,136.24	0.15
ONGC VIDE LTD 2.75% 15-07-21	EUR	50,721,000	52,077,977.99	0.21
<b>インド 合計</b>			<b>171,680,424.91</b>	<b>0.68</b>
<b>アイルランド</b>				
AIB 2 3/4 04/16/19	EUR	36,275,000	38,898,990.78	0.15
ALLI IRI 4.125% 26-11-25 EMTN	EUR	11,547,000	11,686,466.94	0.05
AURI C E3R+1.3% 26-04-29	EUR	28,705,000	28,537,709.17	0.11
BANK OF IRELAND 7.375% PERP	EUR	45,223,000	49,138,546.47	0.20
CARL G E3R+1.35% 21-09-29	EUR	39,620,000	39,698,396.85	0.16
CORD E3R+1.3% 21-07-29	EUR	8,654,000	8,674,273.82	0.03
FGA CAPI 1.375% 17-04-20 EMTN	EUR	39,337,000	39,390,516.59	0.16
FGA CAPI 2.0% 23-10-19 EMTN	EUR	27,589,000	28,191,094.50	0.11
FGA CAPITAL IRE 2.625% 17/04/2019	EUR	32,206,000	34,045,049.71	0.14
FGA CAPITAL IRELAND 4% 10/18	EUR	26,988,000	29,211,087.10	0.12
HARV C E3R+1.4% 18-11-29	EUR	38,283,000	38,259,290.06	0.15
IBERDROLA FIN. 5% 11/09/2019	USD	26,055,000	26,312,892.99	0.10
IRELAND 2.0% 18-02-45	EUR	219,405,000	214,176,368.46	0.85
IRELAND 3.9% 20/03/2023	EUR	195,100	244,705.77	0.00
MMC NORI NICK 6.625% 14-10-22	USD	71,556,000	68,304,345.31	0.27
OAK HI E6R+1.4% 20-01-30	EUR	17,200,000	17,113,368.95	0.07
<b>アイルランド 合計</b>			<b>671,883,103.47</b>	<b>2.67</b>
<b>イタリア</b>				
BCO POP 2.75% 27-07-20 EMTN	EUR	10,485,000	10,617,028.50	0.04
FONDIARIA SAI 5.75% 31-12-99	EUR	36,659,000	36,754,601.86	0.15
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	47,486,000	45,427,263.07	0.18
INTESA SANPAOLO SPA TV 11/01/2016	EUR	82,936,000	83,197,755.23	0.33
INTESA SANPAOLO SPA 2.375% 13/01/2017	USD	72,542,000	67,776,197.91	0.27
INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 01/16	USD	72,710,000	67,958,632.75	0.27
INTESA SANPAOLO SPA 3.75%09-231116 EMTN	EUR	24,750,000	25,640,647.01	0.10
INTESA SANPAOLO SPA 4.125% 19/09/2016 SERIE EMTN	EUR	50,400,000	52,413,083.41	0.21
INTESA SANPAOLO SPA 5.25% 12/01/2024	USD	70,188,000	70,812,474.84	0.28
INTESA SANPAOLO 3% 01/19	EUR	66,790,000	73,221,181.65	0.29
INTESA SANPAOLO 3.875% 01/18	USD	51,107,000	49,213,769.16	0.20
UNICREDIT SPA 6.375% 02/05/2023	USD	48,422,000	46,485,933.50	0.18
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	96,664,000	93,545,274.13	0.37
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	121,003,000	143,445,763.63	0.57
<b>イタリア 合計</b>			<b>866,509,606.65</b>	<b>3.44</b>
<b>ジャージー</b>				
GENEL ENERGY PLC 7.5% 14/05/2019	USD	41,600,000	27,789,435.70	0.11
<b>ジャージー 合計</b>			<b>27,789,435.70</b>	<b>0.11</b>
<b>ルクセンブルク</b>				
ALTI LUX 7.75% 15-05-22 EMTN	USD	50,034,000	43,023,996.94	0.17
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	60,015,000	57,925,544.43	0.23

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 (%)
ALTI LUXE SA 7.75% 15-05-22	USD	4,800,000	4,127,497.01	0.02
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	29,200,000	27,200,782.47	0.11
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	24,243,000	22,866,596.59	0.09
BANK OF NEW YORK LUX E3R 15/12/2050	EUR	48,800,000	27,821,055.15	0.11
CNH INDU 6.25% 09-03-18 EMTN	EUR	57,020,000	64,158,963.20	0.25
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	16,077,000	15,821,276.60	0.06
EURO SCIE 3.375% 30-01-23	EUR	10,359,000	10,520,621.69	0.04
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	19,685,000	19,731,503.39	0.08
FIAT FINANCE & TRADE 6.375% 01/04/16	EUR	44,854,000	47,628,951.53	0.19
FIAT FINANCE & TRADE 7.75% 17/10/2016	EUR	29,095,000	31,031,850.97	0.12
NEWH C E3R+1.45% 16-02-29	EUR	19,105,000	19,057,237.50	0.08
<b>ルクセンブルク 合計</b>			<b>390,915,877.47</b>	<b>1.55</b>
<b>メキシコ</b>				
BANCO SANTANDER 4.125% 11/22	USD	35,838,000	33,131,468.91	0.13
<b>メキシコ 合計</b>			<b>33,131,468.91</b>	<b>0.13</b>
<b>ノルウェー</b>				
LOCK A E3R+5.5% 15-08-20	EUR	8,635,000	8,805,337.37	0.03
NORS OLJE 8.75% 18-06-20	USD	30,600,000	19,751,832.92	0.08
<b>ノルウェー 合計</b>			<b>28,557,170.29</b>	<b>0.11</b>
<b>オランダ</b>				
ABN AMRO BANK 7.125% 07/22	EUR	70,831,000	91,502,673.20	0.37
ABN AMRO 2.875% 30/06/25 EMTN	EUR	47,850,000	49,863,830.00	0.20
ALME L E3R+1.5% 15-01-30	EUR	30,985,000	30,892,045.00	0.12
ING GROEP NV 6.0% PERP	USD	19,100,000	17,850,989.29	0.07
JUBI C E3R+1.4% 15-12-29	EUR	31,201,000	31,168,831.77	0.12
MYRIAD 6% 07/18/20	USD	45,624,000	46,039,374.54	0.18
PETBRA 6.625% 01/16/2034	GBP	9,610,000	8,871,024.50	0.04
PETROBRAS GLOB FIN 6.75% 27/01/2041	USD	19,138,000	11,951,296.06	0.05
PETROBRAS GLOB FIN 6.875% 01/40	USD	14,358,000	9,058,524.57	0.04
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.625% 20/05/43	USD	28,712,000	16,317,114.44	0.06
PETROBRAS INTL FIN CO 3.25% 04/19	EUR	16,268,000	12,435,659.23	0.05
STICH AK RABOBK 6,5%13-PERP.	EUR	47,834,300	53,136,413.26	0.21
<b>オランダ 合計</b>			<b>379,087,775.86</b>	<b>1.51</b>
<b>ポルトガル</b>				
BANCO COMMERC PORTUGUES 3.375% 02/17	EUR	48,300,000	49,805,477.92	0.20
PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	184,822,800	191,877,718.56	0.76
PGB 3 7/8 02/15/30	EUR	43,156,000	48,389,841.45	0.19
PGB 5.65% 02/15/24	EUR	367,321,228.13	474,462,741.92	1.89
PORT OBRI DO 3.85% 15-04-21	EUR	62,256,200	71,901,284.31	0.29
PORTUGAL REPUBLIQUE 4.1% 15-02-45	EUR	117,091,462.04	130,199,273.78	0.52
PORTUGAL 4.35% 07-17	EUR	105,489,900	114,496,316.38	0.45
PORTUGAL 4.45%2018	EUR	52,538,400	59,296,586.65	0.24
PORTUGAL 4.75% 14/06/19	EUR	152,139,200	177,323,591.58	0.70
PORTUGAL 4.95% 25/10/23	EUR	93,416,200	112,911,012.38	0.45
PORTUGAL4.1%06-150437	EUR	126,551,580	141,862,523.17	0.56
<b>ポルトガル 合計</b>			<b>1,572,526,368.10</b>	<b>6.25</b>

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 (%)
<b>カタール</b>				
CBQ FINANCE LTD 7.5% 18/11/19	USD	44,590,000	47,499,111.31	0.19
<b>カタール 合計</b>			<b>47,499,111.31</b>	<b>0.19</b>
<b>英国</b>				
ABERDEN AM 7% 29/03/2049	USD	33,874,000	32,351,823.35	0.13
BARCLAY 2.625% 11-11-25 EMTN	EUR	19,130,000	19,189,583.68	0.08
BARCLAYS 7.75% 10/04/2023	USD	33,570,000	34,022,850.09	0.14
ENQLN 7 04/15/22	USD	27,594,000	10,560,807.79	0.04
LLOY BANK GRO 4.582% 10-12-25	USD	113,899,000	105,699,616.41	0.42
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	40,675,000	43,029,940.25	0.17
RBS 6.934% 04/18	EUR	34,545,000	40,528,605.52	0.16
SANTANDER UK PLC 7.375% PERP	GBP	13,489,000	18,671,047.54	0.07
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	62,593,000	40,568,336.61	0.16
TULLOW OIL 6% 11/20	USD	48,521,000	31,885,632.70	0.13
<b>英国 合計</b>			<b>376,508,243.94</b>	<b>1.50</b>
<b>ロシア</b>				
PHOSRU 4.204 02/13/18	USD	48,422,000	44,981,352.09	0.18
<b>ロシア 合計</b>			<b>44,981,352.09</b>	<b>0.18</b>
<b>スロベニア</b>				
SLOVEN 5.85 05/10/23	USD	84,500,000	89,409,719.92	0.36
<b>スロベニア 合計</b>			<b>89,409,719.92</b>	<b>0.36</b>
<b>スウェーデン</b>				
VERI HLD AB 6.0% 01-11-22	EUR	8,150,000	8,586,649.83	0.03
<b>スウェーデン 合計</b>			<b>8,586,649.83</b>	<b>0.03</b>
<b>スイス</b>				
CS 5.75% / TV 09/18/25	EUR	25,713,000	28,504,000.02	0.11
CS 6.5% 08/08/23	USD	72,710,000	74,041,421.41	0.29
CS 7 1/2 12/11/49	USD	19,400,000	18,880,309.31	0.08
UBS GROUP AG 5.75% PERP	EUR	24,025,000	26,454,911.54	0.11
UBS 4.75% 12/02/2026	EUR	77,359,000	86,104,284.53	0.33
UBS 4.75% 22/05/2023	USD	82,597,000	79,569,554.29	0.32
5.125% 15/05/2024	USD	77,360,000	74,434,737.72	0.30
<b>スイス 合計</b>			<b>387,989,218.82</b>	<b>1.54</b>
<b>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</b>			<b>11,511,117,146.96</b>	<b>45.74</b>
<b>債券および類似の有価証券 合計</b>			<b>11,511,117,146.96</b>	<b>45.74</b>
<b>債務証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された債務証券</b>				
<b>スペイン</b>				
SPAIN ZCP 190816	EUR	262,357,000	262,451,418.07	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 (%)
KINGDOM OF SPAIN ZCP 13-05-16	EUR	318,025,000	318,142,535.99	1.26
KINGDOM OF SPAIN ZCP 15-07-16	EUR	333,912,000	334,024,751.91	1.33
<b>スペイン 合計</b>			<b>914,618,705.97</b>	<b>3.63</b>
<b>米国</b>				
UNIT STAT OF AMER ZCP 03-03-16	USD	478,192,000	440,047,186.87	1.75
UNIT STAT OF AMER ZCP 24-03-16	USD	669,442,000	615,985,485.70	2.45
UNIT STAT OF AMER ZCP 25-02-16	USD	242,692,000	223,357,843.81	0.89
<b>米国 合計</b>			<b>1,279,390,516.38</b>	<b>5.09</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された 債務証券 合計</b>			<b>2,194,009,222.35</b>	<b>8.72</b>
<b>債務証券 合計</b>			<b>2,194,009,222.35</b>	<b>8.72</b>
<b>集団投資スキーム</b>				
<b>一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに外国の同等のファンド</b>				
<b>フランス</b>				
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	3,185	11,999,646.75	0.05
<b>フランス 合計</b>			<b>11,999,646.75</b>	<b>0.05</b>
<b>一般投資家向けリテールUCITSおよび AIFsならびに外国の同等のファンド 合計</b>			<b>11,999,646.75</b>	<b>0.05</b>
<b>集団投資スキーム 合計</b>			<b>11,999,646.75</b>	<b>0.05</b>
<b>預り有価証券</b>				
<b>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</b>				
UNIT STAT OF 2.125% 15-05-25	USD	400,000,000	364,579,381.77	1.45
<b>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</b>			<b>364,579,381.77</b>	<b>1.45</b>
<b>預り有価証券 合計</b>			<b>364,579,381.77</b>	<b>1.45</b>
<b>保証として受領した有価証券</b>				
<b>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</b>				
E.ETAT 3.75%05-250421 OAT	EUR	27,512,000	33,490,551.53	0.14
E.ETAT 5.50%98-29 OAT	EUR	16,178,000	24,970,575.91	0.10
FRANCE 0.5% 25-05-25	EUR	22,170,000	21,438,916.99	0.09
FRANCE 1% 25/07/2017 INDX	EUR	2,819,150	3,303,151.46	0.01
FRENCH REP 0.45% 25-07-16 IND	EUR	21,897,591	23,177,620.16	0.09
FRENCH REP 2.1% 25-07-23 IND	EUR	173,293	228,273.48	0.00
OAT 0.5% 25-11-19	EUR	17,710,000	18,103,872.34	0.07
OAT 1% 05/18	EUR	19,816,065	20,533,357.82	0.08
OAT 1.3%10-250719 INDX	EUR	15,000,000	17,281,156.22	0.07
OAT 2.5%10-251020	EUR	17,281,000	19,375,768.82	0.08
OAT 3.50%10-250426	EUR	15,710,000	19,909,365.41	0.08
OAT 4% 25/04/18	EUR	16,537,000	18,633,376.51	0.07

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% 25/04/1960	EUR	2,300,000	3,551,473.36	0.01
OAT 4%06-25102038	EUR	3,920,000	5,521,589.90	0.02
OATE 1,85%11-25072027 INDX	EUR	2,570,000	3,387,423.89	0.01
OAT3.25%06-25042016	EUR	1,900,000	1,964,207.54	0.01
REPU FRAN ZCP 25-05-20	EUR	11,492,600	11,479,958.14	0.05
<b>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</b>			<b>246,350,639.48</b>	<b>0.98</b>
<b>保証として受領した有価証券 合計</b>			<b>246,350,639.48</b>	<b>0.98</b>
<b>証券貸借取引支払保証金</b>				
<b>ブラジル</b>				
BRASIL.DIST.ADR	USD	80,938	783,823.77	0.00
<b>ブラジル 合計</b>			<b>783,823.77</b>	<b>0.00</b>
<b>米国</b>				
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	452,728	62,243,327.62	0.25
MERCADOLIBRE	USD	400,000	42,102,549.94	0.17
VISA INC CLASS A	USD	1,228,053	87,669,621.79	0.34
<b>米国 合計</b>			<b>192,015,499.35</b>	<b>0.76</b>
<b>アイルランド</b>				
PERRIGO COMPANY PLC	USD	250,000	33,301,113.87	0.13
<b>アイルランド 合計</b>			<b>33,301,113.87</b>	<b>0.13</b>
<b>メキシコ</b>				
GRUPO FIN SANTANDER-ADR B	USD	545,000	4,349,765.26	0.02
<b>メキシコ 合計</b>			<b>4,349,765.26</b>	<b>0.02</b>
<b>スイス</b>				
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	51,000	4,070,995.03	0.02
<b>スイス 合計</b>			<b>4,070,995.03</b>	<b>0.02</b>
<b>証券貸借取引支払保証金 合計</b>			<b>234,521,197.28</b>	<b>0.93</b>
<b>貸付有価証券に関する保証</b>			<b>36,592.14</b>	<b>0.00</b>
<b>保証として受領した有価証券に関する未払金</b>			<b>-246,350,639.48</b>	<b>-0.98</b>
<b>先物金融商品</b>				
<b>先物取引</b>				
<b>統制市場または類似市場における先物取引</b>				
EUR EUREX EUROS 0316	EUR	-98,097	-49,208,781.25	-0.19
HHI HANG SE F6	HKD	-4,622	7,525,068.60	0.03
OSE OS NIKKEI 2 0316	JPY	-9,570	31,188,045.04	0.12
S&P500 MINI0316	USD	-32,203	-37,796,948.36	-0.15
TY CBOT YS H6	USD	2,372	-853,263.62	-0.00
US US TBON H6	USD	4,169	539,690.35	0.00
<b>統制市場における先物取引 合計</b>			<b>-48,606,189.24</b>	<b>-0.19</b>

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 (%)
<b>店頭市場における先物取引</b>				
BK09 GS BKXTR 0316	USD	-4,097,007	6,221,708.38	0.02
BS45 NOM NIF 0116	INR	-32,736	-1,023,667.62	-0.00
<b>店頭市場における先物取引 合計</b>			<b>5,198,040.76</b>	<b>0.02</b>
<b>先物取引 合計</b>			<b>-43,408,148.48</b>	<b>-0.17</b>
<b>オプション取引</b>				
<b>店頭市場におけるオプション取引</b>				
EUR/USD C 1.05	EUR	1,237,000,000	74,220.00	0.00
EUR/USD C 1.13	EUR	624,720,000	376,087.69	0.00
EUR/USD C 1.13	EUR	-624,720,000	-376,087.69	-0.00
EUR/USD P 1.09	EUR	624,720,000	7,078,708.57	0.03
EUR/USD P 1.09	EUR	-624,720,000	-7,078,708.57	-0.03
EURIBOR 3 MOIS 03/2016 CALL 1	EUR	267,000,000	320,303.88	0.00
EURIBOR 3 MOIS 03/2016 PUT 1	EUR	-315,060,000	-574,278.77	-0.00
EURIBOR 3 MOIS 03/2019 PUT 1	EUR	1,904,904,000	3,904,557.92	0.02
EURIBOR 3 MOIS 06/2019 CALL 1	EUR	-3,781,805,000	-1,617,749.53	-0.01
EURIBOR 3 MOIS 06/2019 CALL 1	EUR	-3,837,805,000	-1,641,704.75	-0.01
EURIBOR 6 MOIS REV 03/2016 CALL 1	EUR	89,000,000	106,767.96	0.00
EURIBOR 6 MOIS REV 03/2016 PUT 1	EUR	-105,020,000	-191,426.26	-0.00
KRW 3 MOIS CDN 09/2016 CALL 1	KRW	144,240,000,000	1,220,085.85	0.00
KRW 3 MOIS CDN 09/2016 CALL 1	KRW	144,240,000,000	1,220,085.85	0.00
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	USD	-96,220,000	-1,006,776.71	-0.00
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	USD	-95,950,000	-1,007,877.77	-0.00
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	USD	-95,952,000	-1,007,898.78	-0.00
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	USD	-96,100,000	-1,128,668.54	-0.00
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	USD	-239,875,000	-2,519,694.43	-0.01
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	USD	-336,550,000	-3,952,688.82	-0.02
LIBOR 3 MOIS USD 09/2017 CALL 1	USD	-336,580,000	-3,953,041.16	-0.02
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	USD	576,455,000	24,795,195.88	0.11
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	USD	336,550,000	14,476,105.11	0.06
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	USD	192,170,000	8,265,853.87	0.03
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	USD	95,952,000	4,127,206.17	0.02
LIBOR 3 MOIS USD 09/2022 PUT 1	USD	96,100,000	4,023,179.66	0.02
LIBOR 3 MOIS USD 12/2016 CALL 1	USD	6,400,810,000	8,126,665.89	0.03
LIBOR 3 MOIS USD 12/2016 CALL 1	USD	-4,298,810,000	-6,418,099.98	-0.03
LIBOR 3 MOIS USD 12/2016 PUT 1	USD	-2,102,000,000	-3,134,404.57	-0.01
USD/CNH C 6.6	USD	725,000,000	8,098,269.35	0.03
USD/CNH C 6.6	USD	625,000,000	6,981,266.69	0.03
USD/CNH C 6.8	USD	-625,000,000	-2,135,402.28	-0.01
USD/CNH C 6.8	USD	-725,000,000	-2,477,066.65	-0.01
USD/KRW C 1175.0	USD	398,865,165	3,656,153.86	0.01
USD/KRW C 1210.0	USD	655,000,000	5,477,362.88	0.02
USD/KRW C 1250.0	USD	-398,865,165	-140,871.41	-0.00
USD/KRW C 1270.0	USD	-655,000,000	-1,451,600.11	-0.01
USD/SGD C 1.428	USD	624,728,846	2,604,037.53	0.01
USD/SGD C 1.485	USD	-624,728,846	-100,400.59	-0.00
<b>店頭市場におけるオプション取引 合計</b>			<b>63,017,667.24</b>	<b>0.25</b>
<b>オプション取引 合計</b>			<b>63,017,667.24</b>	<b>0.25</b>

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 (%)
<b>その他の先物金融商品</b>				
<b>クレジット・デフォルト・スワップ</b>				
ITRAXX EUR XOVER S24	EUR	-47,770,000	-3,986,782.82	-0.02
ITRAXX EUR XOVER S24	EUR	-47,770,000	-3,986,782.82	-0.02
ITRAXX EUR XOVER S24	EUR	-47,770,000	-3,986,782.82	-0.02
ITRAXX EUR XOVER S24	EUR	-48,000,000	-4,005,978.13	-0.02
ITRAXX EUR XOVER S24	EUR	-48,000,000	-4,005,978.13	-0.02
ITRAXX EUR XOVER S24	EUR	-95,550,000	-7,974,400.23	-0.03
ITRAXX EUR XOVER S24	EUR	-144,150,000	-12,030,453.09	-0.05
ITRAXX EUR XOVER S24	EUR	-238,800,000	-19,929,741.21	-0.07
ITRAXX EUR XOVER S24	EUR	-240,200,000	-20,046,582.24	-0.07
<b>クレジット・デフォルト・スワップ 合計</b>			<b>-79,953,481.49</b>	<b>-0.32</b>
<b>金利スワップ取引</b>				
BZDIOV/0.0/FIX/11.35	BRL	3,393,180	96,096.98	0.00
BZDIOV/0.0/FIX/11.97	BRL	4,800,000	113,604.21	0.00
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	BRL	184,201,983	-13,439,936.17	-0.05
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	BRL	365,939,718	-26,700,073.33	-0.11
FIX/10.8/BLCDIR/0.0	BRL	365,523,370	-26,560,695.61	-0.11
FIX/11.86/BZDIOV/0.0	BRL	454,040,000	-10,936,071.76	-0.04
FIX/11.92/BZDIOV/0.0	BRL	686,966,000	-16,290,267.94	-0.06
FIX/11.93/BZDIOV/0.0	BRL	686,779,000	-16,243,152.73	-0.06
FIX/12.26/BZDIOV/0.0	BRL	123,843,521	-2,615,370.49	-0.01
FIX/12.265/BZDIOV/0.0	BRL	124,077,685	-2,614,899.70	-0.01
FIX/12.35/BZDIOV/0.0	BRL	3,986,000,000.4	-9,037,222.45	-0.04
FIX/2.0425/E6M/0.0	EUR	288,320,000	-5,098,189.57	-0.02
<b>金利スワップ取引 合計</b>			<b>-129,326,178.56</b>	<b>-0.51</b>
<b>差金決済取引</b>				
ANF ABERCR 1230	USD	-1,200,662	-1,580,545.58	-0.01
BB2 BEST BUY 1230	USD	-49,170	60,200.77	0.00
BSY ML BRITIS 1230	GBP	-1,895,259	-154,284.70	-0.00
CFD GAP 1230	USD	-539,366	1,007,928.73	0.00
CFD JP CTRP 1230	USD	-156,150	585,326.48	0.00
CFD MER OMC 1230	USD	-815,829	-1,306,768.35	-0.01
CFD MER PG 1230	USD	-769,869	-2,707,554.77	-0.01
CFD SCRIPPS 1230	USD	-38,865	56,886.08	0.00
CFD TWITTER 1230	USD	-1,044,789	2,173,638.17	0.01
CFD UBS BBY 1230	USD	-419,178	513,216.18	0.00
CFD UBS DIS 1230	USD	-955,696	7,287,006.46	0.03
_MA ML APPLE 1230	USD	-775,755	9,312,202.15	0.04
ML CTRIP 1230	USD	-255,812	1,495,638.77	0.01
ML TRIPAD 1230	USD	-504,760	-775,882.88	-0.00
ML WAL-MART 1230	USD	-249,685	-565,428.61	-0.00
MNF NETFLIX 1230	USD	-497,784	4,101,230.60	0.02
UTS UBS TESCO 1230	GBP	-5,079,722	1,219,877.61	0.00
<b>差金決済取引 合計</b>			<b>20,722,687.11</b>	<b>0.08</b>
<b>その他の先物金融商品 合計</b>				
			<b>-188,556,972.94</b>	<b>-0.75</b>

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 (%)
<b>先物金融商品 合計</b>			<b><u>-168,947,454.18</u></b>	<b><u>-0.67</u></b>
<b>追加証拠金</b>				
C.A.Indo margin calls in HKD	HKD	-63,353,176.25	-7,525,068.59	-0.03
C.A.Indo margin calls in USD	USD	41,399,459.64	38,110,521.62	0.15
C.A.Indo margin calls in euro	EUR	49,208,781.25	49,208,781.25	0.19
C.A.Indo margin calls in yen	JPY	-4,075,543,009	-31,188,045.04	-0.12
<b>追加証拠金 合計</b>			<b><u>48,606,189.24</u></b>	<b><u>0.19</u></b>
<b>受取勘定</b>			<b><u>24,627,327,810.96</u></b>	<b><u>97.85</u></b>
<b>支払勘定</b>			<b><u>-24,016,851,295.41</u></b>	<b><u>-95.43</u></b>
<b>金融勘定</b>			<b><u>532,042,196.03</u></b>	<b><u>2.11</u></b>
<b>純資産</b>			<b><u>25,168,220,146.63</u></b>	<b><u>100.00</u></b>
<b>カルミニャック・パトリモワン A JPY inc</b>	<b>JPY</b>	<b>2,616,261.000</b>	<b><u>11,005.00</u></b>	
<b>カルミニャック・パトリモワン B JPY inc</b>	<b>JPY</b>	<b>1,135,306.000</b>	<b><u>11,794.00</u></b>	

# 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

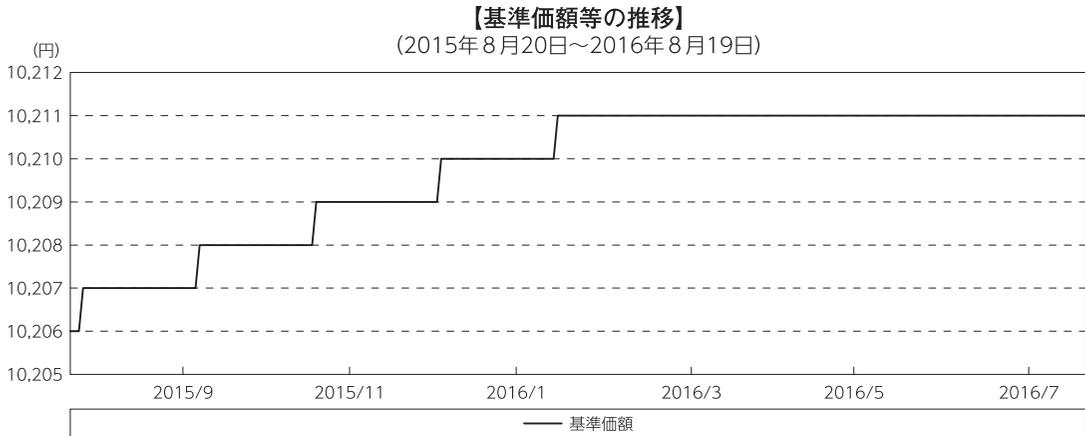
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% -	% 44.7	% -
8月末	10,207		0.0	48.6	-
9月末	10,207		0.0	43.6	-
10月末	10,208		0.0	44.4	-
11月末	10,209		0.0	48.8	-
12月末	10,209		0.0	48.5	-
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	-
2月末	10,211		0.0	49.1	-
3月末	10,211		0.0	40.8	-
4月末	10,211		0.0	39.9	-
5月末	10,211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

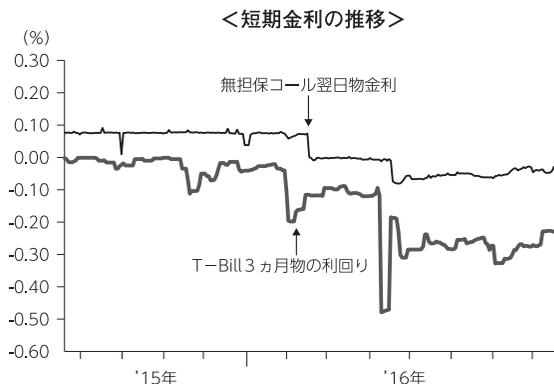
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・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。



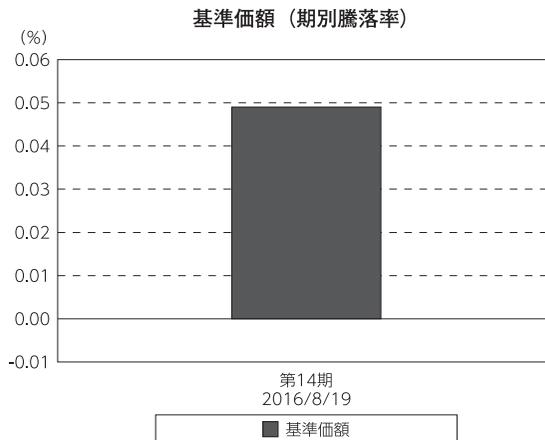
## ○当ファンドのポートフォリオ

- (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	$\frac{B}{A}$	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	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 ( 2,898,010)	2,904,779 ( 2,904,779)	14.7 (14.7)	— (—)	— (—)	— (—)	14.7 (14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000 ( 5,325,000)	5,333,466 ( 5,333,466)	27.0 (27.0)	— (—)	— (—)	— (—)	27.0 (27.0)
金融債券	3,780,000 ( 3,780,000)	3,783,502 ( 3,783,502)	19.2 (19.2)	— (—)	— (—)	— (—)	19.2 (19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 ( 1,500,000)	1,501,704 ( 1,501,704)	7.6 ( 7.6)	— (—)	— (—)	— (—)	7.6 ( 7.6)
合 計	13,503,010 (13,503,010)	13,523,452 (13,523,452)	68.6 (68.6)	— (—)	— (—)	— (—)	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
<b>地方債証券</b>	%	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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	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	
<b>金融債券</b>					
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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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約付	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)Z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・テクノロジー 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(アジア通貨コース)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よろしくお願いいたします。

(2016年11月14日現在)

年 月	日
2016年11月	-
12月	22、26

※2016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。