

ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり／為替ヘッジなし

運用報告書(全体版)

第20期（決算日2017年2月7日） 第21期（決算日2017年3月7日） 第22期（決算日2017年4月7日）
第23期（決算日2017年5月8日） 第24期（決算日2017年6月7日） 第25期（決算日2017年7月7日）

作成対象期間（2017年1月11日～2017年7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	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2015年4月28日から2025年7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)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社債（投資適格債券およびハイ・イールド債券）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、通常の状態においては、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、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します。	
主な投資対象	ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり／為替ヘッジなし	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、B 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、コマースナル・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)	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）を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネーインベストメント マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり／為替ヘッジなし	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。
分配方針	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。
	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。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/>

<為替ヘッジあり>

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落					
(設定日)	円								百万円
2015年4月28日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	933
1期(2015年7月7日)	9,949		30	△0.2	0.5	—	98.2		1,466
2期(2015年8月7日)	9,928		30	0.1	0.6	—	98.2		1,438
3期(2015年9月7日)	9,641		30	△2.6	0.5	—	97.9		1,037
4期(2015年10月7日)	9,363		30	△2.6	0.9	—	97.5		700
5期(2015年11月9日)	9,444		30	1.2	0.9	—	96.1		691
6期(2015年12月7日)	9,394		30	△0.2	0.9	—	97.3		638
7期(2016年1月7日)	9,141		30	△2.4	1.0	—	97.1		575
8期(2016年2月8日)	8,647		30	△5.1	1.3	—	96.9		502
9期(2016年3月7日)	8,513		30	△1.2	0.2	—	96.8		480
10期(2016年4月7日)	8,694		30	2.5	0.6	—	96.8		481
11期(2016年5月9日)	8,870		30	2.4	1.2	—	96.8		487
12期(2016年6月7日)	8,969		30	1.5	1.3	—	96.6		482
13期(2016年7月7日)	8,928		30	△0.1	1.3	—	96.6		475
14期(2016年8月8日)	9,003		30	1.2	1.3	—	96.2		482
15期(2016年9月7日)	9,165		30	2.1	1.0	—	96.9		527
16期(2016年10月7日)	9,167		30	0.3	0.7	—	97.2		612
17期(2016年11月7日)	9,219		30	0.9	0.4	—	97.0		814
18期(2016年12月7日)	9,251		30	0.7	0.4	—	96.4		833
19期(2017年1月10日)	9,418		30	2.1	0.1	—	97.9		1,386
20期(2017年2月7日)	9,515		30	1.3	0.1	—	97.7		1,766
21期(2017年3月7日)	9,615		30	1.4	0.1	—	96.6		2,488
22期(2017年4月7日)	9,596		30	0.1	0.1	—	98.7		4,206
23期(2017年5月8日)	9,692		30	1.3	0.1	—	98.6		4,429
24期(2017年6月7日)	9,736		30	0.8	0.2	—	97.9		5,606
25期(2017年7月7日)	9,687		30	△0.2	0.1	—	98.0		6,500

* 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。

<為替ヘッジあり>

○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20期	(期 首) 2017年 1月10日	円 9,418	% -	% -	% 0.1	% -	% 97.9
	1月末	9,521	1.1	0.1	-	96.4	
	(期 末) 2017年 2月 7日	9,545	1.3	0.1	-	97.7	
第21期	(期 首) 2017年 2月 7日	9,515	-	0.1	-	97.7	
	2月末	9,606	1.0	0.1	-	95.9	
	(期 末) 2017年 3月 7日	9,645	1.4	0.1	-	96.6	
第22期	(期 首) 2017年 3月 7日	9,615	-	0.1	-	96.6	
	3月末	9,614	△0.0	0.1	-	96.6	
	(期 末) 2017年 4月 7日	9,626	0.1	0.1	-	98.7	
第23期	(期 首) 2017年 4月 7日	9,596	-	0.1	-	98.7	
	4月末	9,706	1.1	0.1	-	98.0	
	(期 末) 2017年 5月 8日	9,722	1.3	0.1	-	98.6	
第24期	(期 首) 2017年 5月 8日	9,692	-	0.1	-	98.6	
	5月末	9,762	0.7	0.1	-	98.0	
	(期 末) 2017年 6月 7日	9,766	0.8	0.2	-	97.9	
第25期	(期 首) 2017年 6月 7日	9,736	-	0.2	-	97.9	
	6月末	9,708	△0.3	0.1	-	97.7	
	(期 末) 2017年 7月 7日	9,717	△0.2	0.1	-	98.0	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<為替ヘッジなし>

○設定以来の運用実績

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 金 騰 落 中 率				
(設定日)	円		円	%	%	%	%	百万円
2015年4月28日	10,000		—	—	—	—	—	1,480
1期(2015年7月7日)	9,801		40	△1.6	0.1	—	98.6	7,428
2期(2015年8月7日)	9,751		40	△0.1	0.1	—	98.7	7,560
3期(2015年9月7日)	9,073		40	△6.5	0.1	—	98.1	6,926
4期(2015年10月7日)	8,963		40	△0.8	0.1	—	98.1	6,498
5期(2015年11月9日)	8,966		40	0.5	0.1	—	98.1	6,137
6期(2015年12月7日)	9,027		40	1.1	0.1	—	98.6	5,580
7期(2016年1月7日)	8,250		40	△8.2	0.1	—	98.8	4,742
8期(2016年2月8日)	7,912		40	△3.6	0.1	—	98.6	4,320
9期(2016年3月7日)	7,570		40	△3.8	0.0	—	98.6	3,976
10期(2016年4月7日)	7,620		40	1.2	0.1	—	98.6	3,801
11期(2016年5月9日)	7,607		40	0.4	0.2	—	98.5	3,700
12期(2016年6月7日)	7,678		40	1.5	0.2	—	98.7	3,604
13期(2016年7月7日)	7,016		40	△8.1	0.2	—	98.5	3,148
14期(2016年8月8日)	7,130		40	2.2	0.2	—	98.2	3,024
15期(2016年9月7日)	7,446		40	5.0	0.2	—	98.6	3,033
16期(2016年10月7日)	7,601		40	2.6	0.1	—	98.5	2,988
17期(2016年11月7日)	7,483		40	△1.0	0.1	—	97.7	2,859
18期(2016年12月7日)	8,134		40	9.2	0.1	—	98.6	3,033
19期(2017年1月10日)	8,391		40	3.7	0.1	—	98.1	3,138
20期(2017年2月7日)	8,339		40	△0.1	0.0	—	98.6	2,980
21期(2017年3月7日)	8,385		40	1.0	0.1	—	98.5	3,041
22期(2017年4月7日)	8,123		40	△2.6	0.2	—	98.6	3,212
23期(2017年5月8日)	8,346		40	3.2	0.1	—	98.3	3,278
24期(2017年6月7日)	8,309		40	0.0	0.3	—	98.2	3,222
25期(2017年7月7日)	8,631		40	4.4	0.2	—	98.5	3,466

* 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。

<為替ヘッジなし>

○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		債 券	債 券	投 資 信 託
			騰 落 率	組 入 比 率			
第20期	(期 首) 2017年 1月10日	円 8,391	% —	% 0.1	% —	% 98.1	
	1月末	8,431	0.5	0.0	—	97.9	
	(期 末) 2017年 2月 7日	8,379	△0.1	0.0	—	98.6	
第21期	(期 首) 2017年 2月 7日	8,339	—	0.0	—	98.6	
	2月末	8,328	△0.1	0.1	—	97.0	
	(期 末) 2017年 3月 7日	8,425	1.0	0.1	—	98.5	
第22期	(期 首) 2017年 3月 7日	8,385	—	0.1	—	98.5	
	3月末	8,230	△1.8	0.1	—	97.1	
	(期 末) 2017年 4月 7日	8,163	△2.6	0.2	—	98.6	
第23期	(期 首) 2017年 4月 7日	8,123	—	0.2	—	98.6	
	4月末	8,298	2.2	0.1	—	98.0	
	(期 末) 2017年 5月 8日	8,386	3.2	0.1	—	98.3	
第24期	(期 首) 2017年 5月 8日	8,346	—	0.1	—	98.3	
	5月末	8,450	1.2	0.1	—	97.5	
	(期 末) 2017年 6月 7日	8,349	0.0	0.3	—	98.2	
第25期	(期 首) 2017年 6月 7日	8,309	—	0.3	—	98.2	
	6月末	8,607	3.6	0.2	—	98.1	
	(期 末) 2017年 7月 7日	8,671	4.4	0.2	—	98.5	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

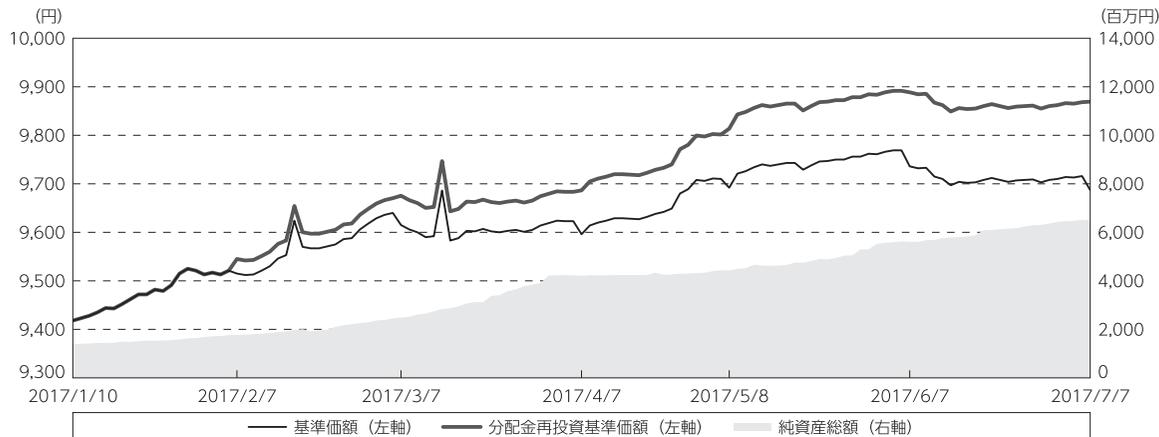
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<為替ヘッジあり>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第20期首：9,418円

第25期末：9,687円 (既払分配金 (税込み) : 180円)

騰落率：4.8% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (2017年1月10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

基準価額は当作成期首の9,418円から当作成期末には9,687円となりました。

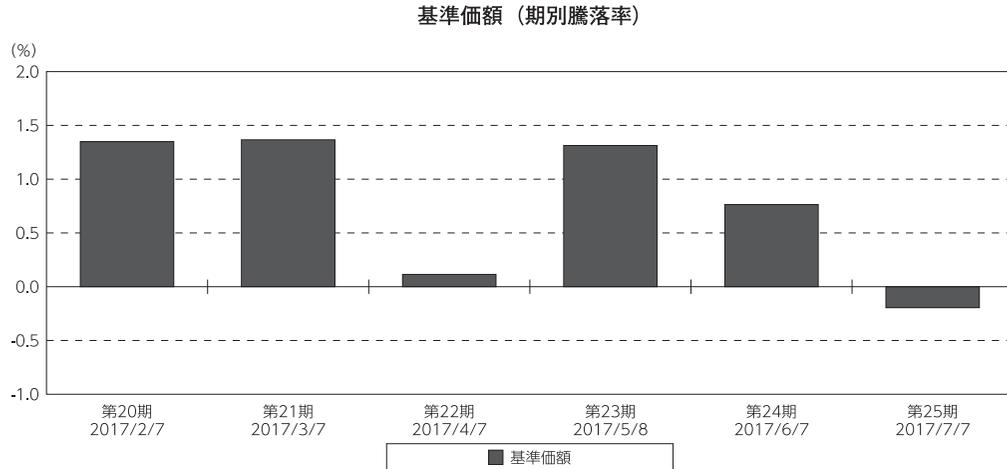
- ・ 北欧社債からの利息収入
- ・ 北欧各国の経済指標が好調だったことや、ECB (欧州中央銀行) がQE (量的金融緩和) プログラムの下での債券購入の継続を決定したことなどから、北欧社債の価格が上昇したこと
- ・ FOMC (米連邦公開市場委員会) による追加利上げ観測が固まったことなどから、北欧社債の価格が上昇したこと

<為替ヘッジあり>

○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。

<為替ヘッジあり>

◎分配金

収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.314%	0.311%	0.312%	0.309%	0.307%	0.309%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	503	560	581	653	691	715

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

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

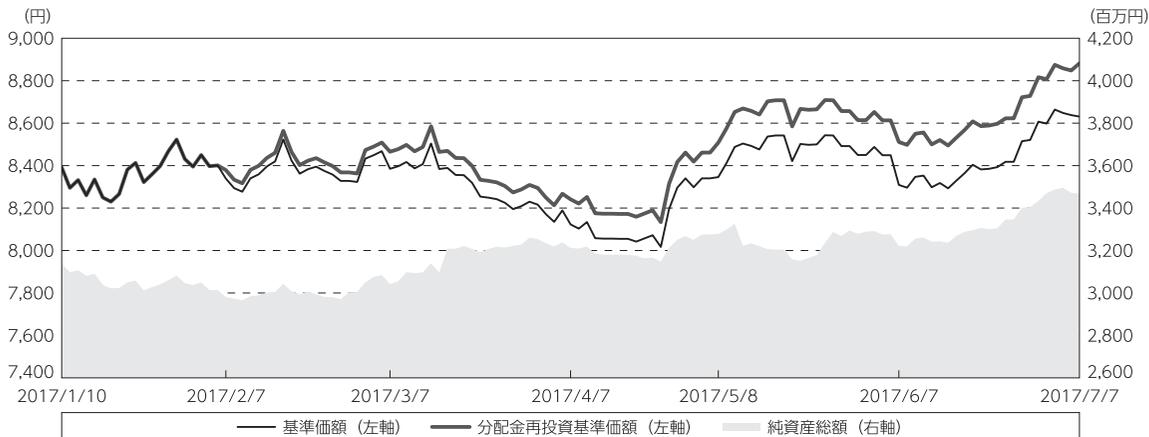
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

<為替ヘッジなし>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第20期首：8,391円

第25期末：8,631円 (既払分配金 (税込み) : 240円)

騰落率：5.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (2017年1月10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

基準価額は当作成期首の8,391円から当作成期末には8,631円となりました。

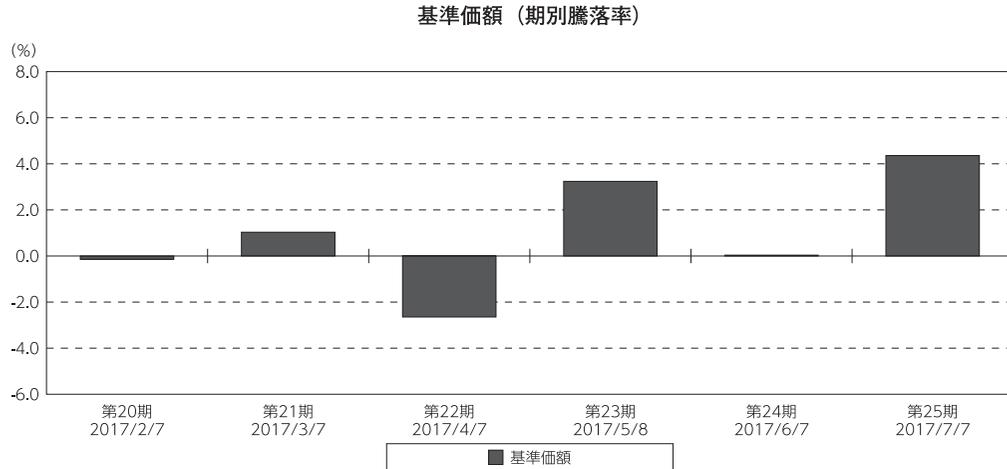
- ・ 北欧社債からの利息収入
- ・ 北欧各国の経済指標が好調だったことや、ECB (欧州中央銀行) がQE (量的金融緩和) プログラムの下での債券購入の継続を決定したことなどから、北欧社債の価格が上昇したこと
- ・ FOMC (米連邦公開市場委員会) による追加利上げ観測が固まったことなどから、北欧社債の価格が上昇したこと
- ・ 円/北欧主要通貨の為替相場推移

<為替ヘッジなし>

○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。

<為替ヘッジなし>

◎分配金

収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.477%	0.475%	0.490%	0.477%	0.479%	0.461%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	527	555	581	614	640	673

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

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

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

＜為替ヘッジあり／為替ヘッジなし＞

○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）。個別企業の決算、欧州主要国の政治情勢や政策金利の動向などに左右されました。

為替市場は、当作成期間では、前半はノルウェー中央銀行が政策金利を据え置いたことや、原油価格の変動などにより、円が買われましたが、後半はフランス大統領選挙の結果を受けて欧州の政治情勢への警戒感が和らいだことから円が売られ、ノルウェークローネは円に対してほぼ横ばいとなりました。一方で、欧州主要国の国政選挙の先行き不透明感が和らいだことや、ドラギECB総裁の発言がQEの縮小を示唆したことなどから、スウェーデンクローナやユーロは円に対して上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり]

主要投資対象である [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。

格付別配分については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下及び無格付けの組入比率は、2017年6月30日時点で、10.1%、14.6%、62.2%、6.8%としました。

組入資産について、原則として実質的に対円が為替ヘッジを行ないました。

＜為替ヘッジあり／為替ヘッジなし＞

[ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし]

主要投資対象である [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 B 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 B 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 B 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。

格付別配分については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下及び無格付けの組入比率は、2017年6月30日時点で、10.1%、14.6%、62.2%、6.8%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せんでした。

[野村マネーインベストメント マザーファンド]

残存期間の短い高格付けの公社債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、コール・ローンなどにより運用いたしました。

＜為替ヘッジあり／為替ヘッジなし＞

◎今後の運用方針

[ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり]

[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」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]

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で為替ヘッジを行ないます。

[ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし]

[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 B 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・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B JPYクラス」の組み入れを高位に維持します。

[SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B 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で為替ヘッジを行ないません。

[野村マネーインベストメント マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

＜為替ヘッジあり＞

○1万口当たりの費用明細

(2017年1月11日～2017年7月7日)

項 目	第20期～第25期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.500	(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)	(14)	(0.142)	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)	(33)	(0.342)	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	48	0.501	
作成期間の平均基準価額は、9,652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、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1月11日～2017年7月7日)

投資信託証券

銘 柄		第20期～第25期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	Sulmi 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 585,620	千円 5,331,200	口 36,664	千円 334,700

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

<為替ヘッジあり>

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月11日～2017年7月7日)

利害関係人との取引状況

<ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり>
該当事項はございません。

<野村マネーインベストメント マザーファンド>

区 分	第20期～第25期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 97	百万円 10	10.3	百万円 —	百万円 —	—

平均保有割合 9.2%

※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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年7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19期末		第25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	151,435	700,391	6,372,857	98.0
合 計	151,435	700,391	6,372,857	98.0

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第19期末		第25期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
野村マネーインベストメント マザーファンド	千口 9,952	千口 9,952	千円 9,998	千円 9,998

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

〈為替ヘッジあり〉

○投資信託財産の構成

(2017年7月7日現在)

項 目	第25期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	6,372,857	96.3
野村マネーインベストメント マザーファンド	9,998	0.2
コール・ローン等、その他	232,978	3.5
投資信託財産総額	6,615,833	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20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末
	2017年2月7日現在	2017年3月7日現在	2017年4月7日現在	2017年5月8日現在	2017年6月7日現在	2017年7月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,846,467,550	2,681,664,368	4,256,039,738	4,568,227,738	5,969,184,202	6,615,833,003
コール・ローン等	111,436,670	268,041,034	86,852,707	192,069,761	471,437,838	232,977,284
投資信託受益証券(評価額)	1,725,030,880	2,403,623,334	4,153,588,026	4,366,158,972	5,487,747,359	6,372,857,709
野村マネーインベストメントマザーファンド(評価額)	10,000,000	10,000,000	9,999,005	9,999,005	9,999,005	9,998,010
未収入金	—	—	5,600,000	—	—	—
(B) 負債	80,415,023	193,443,647	49,733,560	138,257,194	362,432,730	114,920,627
未払金	70,100,000	159,900,000	2,800,000	117,500,000	298,500,000	53,700,000
未払収益分配金	5,568,041	7,763,240	13,149,947	13,712,236	17,277,135	20,132,788
未払解約金	3,523,439	24,155,650	30,893,689	3,290,917	42,467,410	35,978,056
未払信託報酬	1,220,737	1,621,000	2,883,715	3,745,782	4,178,641	5,098,726
未払利息	246	355	149	385	758	333
その他未払費用	2,560	3,402	6,060	7,874	8,786	10,724
(C) 純資産総額(A-B)	1,766,052,527	2,488,220,721	4,206,306,178	4,429,970,544	5,606,751,472	6,500,912,376
元本	1,856,013,856	2,587,746,929	4,383,315,766	4,570,745,614	5,759,045,231	6,710,929,364
次期繰越損益金	△ 89,961,329	△ 99,526,208	△ 177,009,588	△ 140,775,070	△ 152,293,759	△ 210,016,988
(D) 受益権総口数	1,856,013,856口	2,587,746,929口	4,383,315,766口	4,570,745,614口	5,759,045,231口	6,710,929,364口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,515円	9,615円	9,596円	9,692円	9,736円	9,687円

(注) 第20期首元本額は1,472,124,782円、第20～25期中追加設定元本額は6,516,424,405円、第20～25期中一部解約元本額は1,277,619,823円、1口当たり純資産額は、第20期0.9515円、第21期0.9615円、第22期0.9596円、第23期0.9692円、第24期0.9736円、第25期0.9687円です。

＜為替ヘッジあり＞

○損益の状況

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,723,020	12,114,159	18,922,847	27,237,948	29,461,476	38,938,004
受取配当金	9,728,783	12,125,272	18,946,646	27,247,957	29,481,956	38,951,837
支払利息	△ 5,763	△ 11,113	△ 23,799	△ 10,009	△ 20,480	△ 13,833
(B) 有価証券売買損益	12,254,544	17,096,191	△ 9,477,220	31,506,627	8,639,114	△ 43,423,871
売買益	12,464,336	17,885,804	311,935	32,371,870	9,724,363	640,910
売買損	△ 209,792	△ 789,613	△ 9,789,155	△ 865,243	△ 1,085,249	△ 44,064,781
(C) 信託報酬等	△ 1,223,297	△ 1,624,402	△ 2,889,775	△ 3,753,656	△ 4,187,427	△ 5,109,450
(D) 当期損益金(A+B+C)	20,754,267	27,585,948	6,555,852	54,990,919	33,913,163	△ 9,595,317
(E) 前期繰越損益金	△ 3,649,470	10,524,018	29,209,289	21,436,025	57,634,671	71,421,117
(F) 追加信託差損益金	△101,498,085	△129,872,934	△199,624,782	△203,489,778	△226,564,458	△251,710,000
(配当等相当額)	(72,836,099)	(114,597,993)	(222,610,593)	(236,058,479)	(323,727,177)	(394,943,554)
(売買損益相当額)	(△174,334,184)	(△244,470,927)	(△422,235,375)	(△439,548,257)	(△550,291,635)	(△646,653,554)
(G) 計(D+E+F)	△ 84,393,288	△ 91,762,968	△163,859,641	△127,062,834	△135,016,624	△189,884,200
(H) 収益分配金	△ 5,568,041	△ 7,763,240	△ 13,149,947	△ 13,712,236	△ 17,277,135	△ 20,132,788
次期繰越損益金(G+H)	△ 89,961,329	△ 99,526,208	△177,009,588	△140,775,070	△152,293,759	△210,016,988
追加信託差損益金	△101,498,085	△129,872,934	△199,624,782	△203,489,778	△226,564,458	△251,710,000
(配当等相当額)	(72,836,364)	(114,598,245)	(222,611,449)	(236,058,720)	(323,728,046)	(394,944,171)
(売買損益相当額)	(△174,334,449)	(△244,471,179)	(△422,236,231)	(△439,548,498)	(△550,292,504)	(△646,654,171)
分配準備積立金	20,669,426	30,346,726	32,094,313	62,714,708	74,270,699	85,119,789
繰越損益金	△ 9,132,670	—	△ 9,479,119	—	—	△ 43,426,777

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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。

(注) 分配金の計算過程(2017年1月11日～2017年7月7日)は以下の通りです。

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,182,706円	11,441,246円	16,034,971円	25,499,006円	26,226,938円	33,831,460円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	7,813,732円	0円	20,507,039円	7,686,225円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	72,836,364円	114,598,245円	222,611,449円	236,058,720円	323,728,046円	394,944,171円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	17,054,761円	18,854,988円	29,209,289円	30,420,899円	57,634,671円	71,421,117円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	99,073,831円	152,708,211円	267,855,709円	312,485,664円	415,275,880円	500,196,748円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	533円	590円	611円	683円	721円	745円
g. 分配金	5,568,041円	7,763,240円	13,149,947円	13,712,236円	17,277,135円	20,132,788円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<為替ヘッジあり>

○分配金のお知らせ

	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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。

＜為替ヘッジなし＞

○1万口当たりの費用明細

(2017年1月11日～2017年7月7日)

項 目	第20期～第25期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 42	% 0.500	(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)	(12)	(0.142)	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)	(29)	(0.342)	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)	(1)	(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	42	0.501	
作成期間の平均基準価額は、8,390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、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1月11日～2017年7月7日)

投資信託証券

銘 柄		第20期～第25期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	Sulmi 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 B_JPY クラス	口 102,038	千円 792,100	口 62,747	千円 489,700

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

<為替ヘッジなし>

○利害関係人との取引状況等

(2017年1月11日～2017年7月7日)

利害関係人との取引状況

<ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし>
該当事項はございません。

<野村マネーインベストメント マザーファンド>

区 分	第20期～第25期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 97	百万円 10	10.3	百万円 —	百万円 —	—

平均保有割合 9.2%

※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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年7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19期末		第25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 B JPY クラス	390,114	429,405	3,416,346	98.5
合 計	390,114	429,405	3,416,346	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19期末		第25期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
野村マネーインベストメント マザーファンド	千口 9,952	千口 9,952	千円 9,998	千円 9,998

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

＜為替ヘッジなし＞

○投資信託財産の構成

(2017年7月7日現在)

項 目	第25期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,416,346	96.6
野村マネーインベストメント マザーファンド	9,998	0.3
コール・ローン等、その他	109,788	3.1
投資信託財産総額	3,536,132	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20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末
	2017年2月7日現在	2017年3月7日現在	2017年4月7日現在	2017年5月8日現在	2017年6月7日現在	2017年7月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,037,185,476	3,093,160,168	3,238,939,137	3,310,357,388	3,314,382,921	3,536,132,933
コール・ローン等	77,108,331	87,277,991	56,615,722	73,357,983	128,115,474	91,988,743
投資信託受益証券(評価額)	2,938,977,145	2,995,882,177	3,167,524,410	3,223,400,400	3,165,268,442	3,416,346,180
野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額)	10,000,000	10,000,000	9,999,005	9,999,005	9,999,005	9,998,010
未収入金	11,100,000	—	4,800,000	3,600,000	11,000,000	17,800,000
(B) 負債	56,463,588	51,204,037	26,795,758	32,236,101	92,086,846	69,282,901
未払金	—	12,900,000	400,000	5,000,000	44,500,000	9,500,000
未払収益分配金	14,297,229	14,510,641	15,817,272	15,710,253	15,512,087	16,067,217
未払解約金	39,757,876	21,421,573	7,798,106	8,716,463	29,334,155	40,903,647
未払信託報酬	2,403,265	2,366,736	2,774,454	2,803,344	2,734,653	2,806,010
未払利息	170	115	97	147	206	131
その他未払費用	5,048	4,972	5,829	5,894	5,745	5,896
(C) 純資産総額(A-B)	2,980,721,888	3,041,956,131	3,212,143,379	3,278,121,287	3,222,296,075	3,466,850,032
元本	3,574,307,313	3,627,660,255	3,954,318,148	3,927,563,439	3,878,021,896	4,016,804,329
次期繰越損益金	△ 593,585,425	△ 585,704,124	△ 742,174,769	△ 649,442,152	△ 655,725,821	△ 549,954,297
(D) 受益権総口数	3,574,307,313口	3,627,660,255口	3,954,318,148口	3,927,563,439口	3,878,021,896口	4,016,804,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,339円	8,385円	8,123円	8,346円	8,309円	8,631円

(注) 第20期首元本額は3,739,938,875円、第20～25期中追加設定元本額は1,301,289,224円、第20～25期中一部解約元本額は1,024,423,770円、1口当たり純資産額は、第20期0.8339円、第21期0.8385円、第22期0.8123円、第23期0.8346円、第24期0.8309円、第25期0.8631円です。

＜為替ヘッジなし＞

○損益の状況

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	26,121,145	25,949,688	27,792,149	28,989,559	26,773,273	28,754,250
受取配当金	26,124,524	25,953,475	27,799,540	28,992,837	26,779,850	28,758,261
支払利息	△ 3,379	△ 3,787	△ 7,391	△ 3,278	△ 6,577	△ 4,011
(B) 有価証券売買損益	△ 27,913,552	7,221,139	△ 111,001,739	76,921,424	△ 28,191,557	115,984,573
売買益	1,356,867	7,534,090	1,096,367	77,398,713	2,965,499	117,596,405
売買損	△ 29,270,419	△ 312,951	△ 112,098,106	△ 477,289	△ 31,157,056	△ 1,611,832
(C) 信託報酬等	△ 2,408,313	△ 2,371,708	△ 2,780,283	△ 2,809,238	△ 2,740,398	△ 2,811,906
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,200,720	30,799,119	△ 85,989,873	103,101,745	△ 4,158,682	141,926,917
(E) 前期繰越損益金	△ 463,483,192	△ 470,647,466	△ 440,772,907	△ 534,039,963	△ 400,295,922	△ 404,750,786
(F) 追加信託差損益金	△ 111,604,284	△ 131,345,136	△ 199,594,717	△ 202,793,681	△ 235,759,130	△ 271,063,211
(配当等相当額)	(30,732,565)	(37,946,708)	(62,056,361)	(63,283,553)	(80,386,353)	(96,363,146)
(売買損益相当額)	(△142,336,849)	(△169,291,844)	(△261,651,078)	(△266,077,234)	(△316,145,483)	(△367,426,357)
(G) 計(D+E+F)	△ 579,288,196	△ 571,193,483	△ 726,357,497	△ 633,731,899	△ 640,213,734	△ 533,887,080
(H) 収益分配金	△ 14,297,229	△ 14,510,641	△ 15,817,272	△ 15,710,253	△ 15,512,087	△ 16,067,217
次期繰越損益金(G+H)	△ 593,585,425	△ 585,704,124	△ 742,174,769	△ 649,442,152	△ 655,725,821	△ 549,954,297
追加信託差損益金	△ 111,604,284	△ 131,345,136	△ 199,594,717	△ 202,793,681	△ 235,759,130	△ 271,063,211
(配当等相当額)	(30,732,596)	(37,946,728)	(62,056,589)	(63,283,567)	(80,386,650)	(96,363,341)
(売買損益相当額)	(△142,336,880)	(△169,291,864)	(△261,651,306)	(△266,077,245)	(△316,145,780)	(△367,426,552)
分配準備積立金	157,878,240	163,750,154	168,050,241	177,917,218	167,977,604	174,022,786
繰越損益金	△ 639,859,381	△ 618,109,142	△ 710,630,293	△ 624,565,686	△ 587,944,295	△ 452,913,872

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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。

(注) 分配金の計算過程(2017年1月11日～2017年7月7日)は以下の通りです。

項 目	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2017年1月11日～ 2017年2月7日	2017年2月8日～ 2017年3月7日	2017年3月8日～ 2017年4月7日	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	23,713,695円	24,095,028円	25,013,761円	28,222,299円	24,036,472円	28,198,430円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	30,732,596円	37,946,728円	62,056,589円	63,283,567円	80,386,650円	96,363,341円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	148,461,774円	154,165,767円	158,853,752円	165,405,169円	159,453,219円	161,891,573円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	202,908,065円	216,207,523円	245,924,102円	256,911,035円	263,876,341円	286,453,344円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	567円	595円	621円	654円	680円	713円
g. 分配金	14,297,229円	14,510,641円	15,817,272円	15,710,253円	15,512,087円	16,067,217円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

<為替ヘッジなし>

○分配金のお知らせ

	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
1 万口当たり分配金 (税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年7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(108,668千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第25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	5,000 (5,000)	5,012 (5,012)	4.6 (4.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	4.6 (4.6)
特殊債券 (除く金融債)	53,000 (53,000)	53,146 (53,146)	48.7 (48.7)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	48.7 (48.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	8,000 (8,000)	8,003 (8,003)	7.3 (7.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	7.3 (7.3)
合 計	66,000 (66,000)	66,162 (66,162)	60.6 (60.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	60.6 (60.6)

* ()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	第25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		
共同発行市場地方債 公募第53回	1.8	5,000	5,012	2017/8/25	
小 計		5,000	5,012		
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機構債券(6年) 第1回	0.4	10,000	10,009	2017/9/27	
日本政策投資銀行債券 政府保証第18回	1.9	36,000	36,067	2017/8/16	
中日本高速道路債券 政府保証第20回	1.4	7,000	7,068	2018/3/16	
小 計		53,000	53,146		
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力 第486回	0.821	8,000	8,003	2017/7/25	
小 計		8,000	8,003		
合 計		66,000	66,162		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

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

2016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

2016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	34,990,868
未実現損失	(46,898,094)
収益合計(1)	(11,907,226)
費用	
投資顧問報酬	(2,479,861)
事務管理代行報酬	(718,614)
保管費用	(656,534)
受託報酬	(165,108)
設定費用償却	(439,464)
監査費用	(113,777)
雑費用	(102,974)
費用合計(2)	(4,676,332)
金融費用控除前損益(1)+(2)	(16,583,558)
金融費用	
貸越費用	(6,361)
分配金(Class A 円建てヘッジあり)	(16,229,929)
分配金(Class B 円建て)	(33,319,587)
金融費用合計(3)	(49,555,877)
運用の結果による純資産の増減額(1)+(2)+(3)	(66,139,435)

組入資産明細
2016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 (%)
社債			
バミューダ諸島			
Seadrill Ltd 5.625/6.125% 15-Sep-17	3,500,000	11,796,870	1.67
		11,796,870	1.67
カナダ			
Sanjel Corp 7.5% 19-Jun-19	1,100,000	371,517	0.05
		371,517	0.05
フィンランド			
Forchem Oy 4.9% 02-Jul-20	700,000	6,548,363	0.93
		6,548,363	0.93
マーシャル諸島			
Harkand Finance 7.5% 28-Mar-19	600,810	1,509,470	0.21
Navigator Holdings Ltd 9% 18-Dec-17	1,400,000	11,643,439	1.65
		13,152,909	1.86
オランダ			
Bluewater Holdings 10% 10-Dec-19	800,000	2,703,045	0.38
Veritas Petroleum 7% 01-Apr-19	600,000	4,764,240	0.68
		7,467,285	1.06
ノルウェー			
Ainmt Scandnv 9.75% 19-Mar-19	5,000,000	5,354,439	0.76
Det Norske Oljeselskap 10.25% 27-May-22	600,000	4,622,802	0.65
Dno Asa 8.75% 18-Jun-20	1,900,000	9,920,330	1.41
Petroleum Geo 7.375% 15-Dec-18	500,000	2,832,903	0.40
Petroleum Geo Services 7.375% 15-Dec-18	3,630,000	20,566,877	2.91
		43,297,351	6.13
スウェーデン			
Stena AB 144A 7% 01-Feb-24	800,000	5,516,924	0.78
Stena AB NTS 7% 01-Feb-24	510,000	3,517,039	0.50
		9,033,963	1.28
イギリス			
Genel Energy Finance 7.5% 14-May-19	2,800,000	14,387,839	2.04
HBOS Capital Funding 6.85% Perp	310,000	2,597,703	0.37
TiZir Ltd 9% 28-Sep-17	1,800,000	11,873,379	1.68
		28,858,921	4.09
社債合計(1)		120,527,179	17.07
変動利付債			
ベルギー			
KBC Group NV FRN Perp	1,000,000	9,198,106	1.30
		9,198,106	1.30

	保有額面	公正価格 (ノルウェークローネ)	NAVに占める割合 (%)
バミューダ諸島			
BW Offshore FRN 16-Jun-20	8,500,000	5,100,000	0.72
BW Offshore FRN 21-Mar-18	4,000,000	2,519,640	0.36
BW Offshore Ltd FRN 11-Mar-19	4,000,000	2,386,477	0.34
Gaslog Ltd FRN 27-Jun-18	10,000,000	9,430,525	1.34
Hoegh LNG FRN 03-Oct-17	6,000,000	6,123,180	0.87
Hoegh LNG Holdings FRN 05-Jun-20	1,400,000	10,689,557	1.51
Seadrill FRN 18-Mar-19	4,000,000	1,336,590	0.19
Ship Finance FRN 19-Mar-19	10,000,000	8,267,217	1.17
Ship Finance FRN 19-Oct-17	3,000,000	2,864,925	0.41
Stolt-Nielsen Ltd FRN 08-Apr-20	5,000,000	4,805,819	0.68
Stolt-Nielsen Ltd FRN 19-Mar-18	6,500,000	6,525,863	0.92
Stolt-Nielsen Ltd FRN 18-Mar-21	9,000,000	8,220,937	1.15
		68,270,730	9.66
ケイマン諸島			
Siem Offshore FRN 28-Mar-19	1,000,000	531,250	0.08
Siem Offshore Inc FRN 30-Jan-18	5,000,000	2,687,500	0.38
		3,218,750	0.46
キプロス			
Prosafe Se FRN 09-Sep-19	5,000,000	2,716,667	0.38
Prosafe Se FRN 17-Jan-20	7,000,000	3,832,500	0.55
		6,549,167	0.93
デンマーク			
DLG Finance FRN 25-Jun-18	5,000,000	6,420,452	0.91
Jacob Holm Sonner FRN 03-Apr-19	6,600,000	6,826,559	0.97
		13,247,011	1.88
エストニア			
AS Tallink Grupp FRN 18-Oct-18	11,000,000	11,210,026	1.59
		11,210,026	1.59
フランス			
Credit Agricole FRN Perp	700,000	5,493,578	0.78
Electricite De France Sa FRN Perp	500,000	4,515,765	0.64
Societe Generale FRN Perp	1,000,000	9,203,601	1.30
		19,212,944	2.72
ドイツ			
Deutsche Bank FRN Perp	500,000	3,840,701	0.54
		3,840,701	0.54
イタリア			
Enel SpA FRN15-Sep-76	500,000	6,100,158	0.86
		6,100,158	0.86
マーシャル諸島			
Golar LNG FRN 12-Oct-17	7,000,000	6,868,252	0.97
Golar LNG Partner FRN 22-May-20	600,000	4,322,762	0.61
Teekay LNG FRN 03-Sep-18	3,000,000	2,812,489	0.40
Teekay LNG Partners L.P. FRN 19-May-20	16,000,000	13,712,000	1.94
Teekay Offshore Partners 30-Jan-19	3,500,000	3,193,289	0.45
Teekay Offshore Partners FRN 27-Jan-17	9,000,000	5,947,848	0.85

	保有額面	公正価格 (ノルウェークローネ)	NAVに占める割合 (%)
Teekay Offshore Partners FRN 25-Jan-18	1,000,000	802,995	0.11
		37,659,635	5.33
ノルウェー			
Aker ASA FRN 06-Jun-20	11,000,000	10,194,347	1.44
Aker ASA FRN 07-Sep-22	9,000,000	8,403,829	1.19
Atlantic Offshore FRN 16-May-18	5,000,000	1,590,000	0.22
Bonheur ASA FRN 10-Feb-19	10,000,000	8,746,950	1.24
Bonheur ASA FRN 09-Jul-21	1,000,000	942,541	0.13
Bonheur FRN 09-Jul-21	11,000,000	9,238,858	1.31
Borgestad ASA FRN 03-Oct-17	5,000,000	4,900,000	0.69
Color FRN 18-Sep-19	3,000,000	2,936,958	0.42
Color Group ASA FRN 02-Jun-20	11,000,000	10,525,625	1.49
Curato Bidco AS FRN 22-Nov-18	4,270,833	4,417,066	0.63
Det Norske Oljeselskap ASA FRN 02-Jul-20	16,500,000	15,465,876	2.19
DNB Bank ASA Var Perp Call 26-Mar-20	1,700,000	13,340,492	1.89
E Forland FRN 04-Sep-18	3,830,159	2,229,053	0.32
Exmar FRN 07-Jul-17	4,000,000	3,747,912	0.53
Farstad Shipping FRN 15-Feb-17	6,000,000	3,150,000	0.45
Farstad Shipping FRN 29-May-18	5,500,000	2,550,625	0.36
Fred Olsen Energy FRN 28-Feb-19	11,000,000	5,426,666	0.77
Hospitality Inv FRN 12-Feb-19	7,000,000	6,860,000	0.97
Infratek ASA FRN 20-May-19	6,000,000	5,880,000	0.83
Island Offshore FRN 05-Apr-16	2,779,923	1,842,516	0.26
Kistefos AS FRN 16-Dec-16	9,000,000	8,715,000	1.23
Kistefos EQ Ops FRN19-Apr-19	3,000,000	1,946,250	0.28
Klaveness Ship FRN 20-Mar-20	5,000,000	4,781,250	0.68
Kommunal Landspens FRN 10-Jun-45	900,000	8,228,993	1.16
Lock AS FRN 17-Aug-20	14,900,000	14,965,486	2.12
Norlandia Care Group FRN 10-Apr-18	8,000,000	7,972,854	1.13
Norwegian Air FRN 21-Nov-17	1,500,000	1,499,531	0.21
Norwegian Air Shuttle FRN 20-May-18	9,000,000	9,042,786	1.28
Ocean Yield FRN 29-Apr-20	6,000,000	5,542,357	0.78
Ocean Yield SA FRN 26-Mar-19	10,000,000	9,432,350	1.34
Odfjell Se FRN 03-Dec-18	9,000,000	8,529,300	1.21
Odfjell Se FRN 11-Apr-17	6,500,000	6,403,605	0.91
Pioneer PB Prop Iii FRN 27-Jun-19	3,500,000	3,511,702	0.50
Scatec Solar ASA FRN 19-Nov-18	6,000,000	5,909,580	0.84
Volstad Subsea FRN 05-Jul-16	5,657,163	3,714,861	0.54
VV Holding AS FRN 10-Jul-19	12,000,000	10,836,000	1.53
		233,421,219	33.07
スペイン			
BBVA FRN Perp	1,200,000	10,494,027	1.49
		10,494,027	1.49
スウェーデン			
AR Packaging FRN 09-Jul-17	600,000	5,796,680	0.82
Consilium FRN 25-Mar-20	5,000,000	5,267,289	0.75
Hoist Kredit AB FRN 02-Oct-17	300,000	2,855,925	0.40
Kvalitena AB FRN 29-Oct-18	5,000,000	5,075,983	0.72

	保有額面	公正価格 (ノルウェークローネ)	NAVに占める割合 (%)
Lavare Holdings AB 04-Apr-19	6,000,000	6,152,397	0.87
Nordax Bank AB FRN 18-Mar-25	3,000,000	3,109,770	0.44
Nordea Bank FRN Perp 1	995,000	7,709,435	1.09
Nordea Bank FRN Perp 3	4,000,000	3,808,528	0.54
Nordlys AB FRN 12-Sep-18	6,930,000	7,141,372	1.01
Nynas AB FRN 26-Jun-18	6,000,000	6,278,567	0.89
Sagax AB FRN 25-Jun-18	4,500,000	4,608,761	0.65
Sbab Bank AB Perp	10,000,000	9,669,874	1.37
Solor Bioenergi Holdings AB FRN 10-Jun-19	7,000,000	5,463,696	0.78
Stendorren Fast AB 08-Feb-18	5,000,000	5,024,968	0.71
Swedbank FRN Perp	800,000	6,509,738	0.92
Victoria Park AB FRN 03-Dec-18	4,000,000	4,213,831	0.60
Volvo Treasury AB FRN 10-Mar-78	1,100,000	10,070,638	1.43
		<u>98,757,452</u>	<u>13.99</u>
スイス			
Credit Suisse Group FRN Perp	810,000	6,613,454	0.94
		<u>6,613,454</u>	<u>0.94</u>
イギリス			
Barclays Bank FRN Perp	600,000	5,485,639	0.78
Barclays Plc FRN Perp1	500,000	4,187,682	0.59
Coventry Building Society FRN Perp	700,000	7,406,380	1.05
Lloyds Banking FRN Perp	500,000	5,766,205	0.82
		<u>22,845,906</u>	<u>3.24</u>
変動利付債合計(2)		<u>550,639,286</u>	<u>78.00</u>
先渡外国為替取引(3)		<u>(12,617,667)</u>	<u>(1.79)</u>
純資産合計(1)+(2)+(3)		658,548,798	93.28
その他純資産(4)		<u>47,394,376</u>	<u>6.72</u>
純資産総合計(1)+(2)+(3)+(4)		<u>705,943,174</u>	<u>100.00</u>

	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					
デンマーククローネ					
Short	05/04/2016	3,831,920	(3,833,914)	-	(1,994)
ユーロ					
Short	05/04/2016	49,173,548	(49,209,470)	-	(35,922)
日本円					
Short	05/04/2016	3,399,120	(3,312,188)	86,932	-
Long	05/04/2016	(433,622,391)	416,673,277	-	(16,949,114)
		(430,223,271)	413,361,089	86,932	(16,949,114)
英ポンド					
Short	05/04/2016	12,259,687	(12,072,959)	186,728	-
スウェーデンクローナ					
Short	05/04/2016	47,254,317	(47,759,400)	-	(505,083)
米ドル					
Short	05/04/2016	104,519,701	(99,918,915)	4,600,786	-
先渡外国為替取引合計		(213,184,098)	200,566,431	4,874,446	(17,492,113)

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	4.91
上場有価証券	92.62
店頭金融デリバティブ商品	0.67
その他資産	1.80
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7期（決算日2017年2月20日）

作成対象期間（2016年2月19日～2017年2月20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	落中率			
3期(2013年2月18日)	円 10,030		% 0.1	% 67.1	% -	百万円 14
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

*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

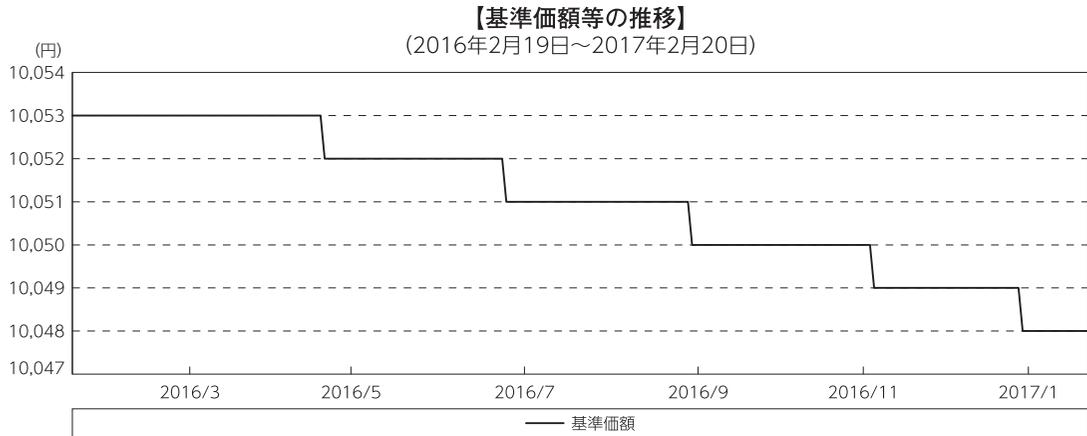
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年2月18日	円 10,053		% -	% 9.2	% -
2月末	10,053		0.0	9.2	-
3月末	10,053		0.0	18.3	-
4月末	10,053		0.0	58.7	-
5月末	10,052		△0.0	42.3	-
6月末	10,052		△0.0	43.9	-
7月末	10,051		△0.0	61.3	-
8月末	10,051		△0.0	52.1	-
9月末	10,050		△0.0	40.2	-
10月末	10,050		△0.0	30.1	-
11月末	10,050		△0.0	29.2	-
12月末	10,049		△0.0	18.3	-
2017年1月末	10,048		△0.0	9.2	-
(期末) 2017年2月20日	10,048		△0.0	13.7	-

*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、新興国を中心とした海外経済の下振れに伴う国内の下押しリスクが意識されましたが、企業収益の水準が高水準にある事や雇用・所得環境の改善継続等を受け、基調としては緩やかな回復を続けました。

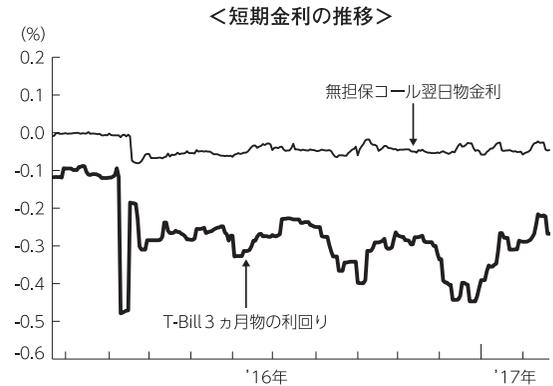
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・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%近傍で推移しました。

・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が続く中、当作成期間を通じて利回りは-0.10%~-0.50%近傍で推移しました。



○当ファンドのポートフォリオ

残存期間の短い高格付けの公社債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、コール・ローンなどにより運用いたしました。

○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。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

(2016年2月19日～2017年2月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年2月19日～2017年2月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 1,471,520	千円 1,471,515
	地方債証券	8,828	—
	特殊債券	150,454	(18,800)
	社債券(投資法人債券を含む)	5,001	(140,000)

*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

(2016年2月19日～2017年2月20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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$		百万円	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 164	百万円 8	% 4.9	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

(2017年2月20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	%	%	%	%	%
特殊債券 (除く金融債)	10,000 (10,000)	10,011 (10,011)	9.2 (9.2)	— (—)	— (—)	— (—)	9.2 (9.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	5,000 (5,000)	5,001 (5,001)	4.6 (4.6)	— (—)	— (—)	— (—)	4.6 (4.6)
合 計	15,000 (15,000)	15,012 (15,012)	13.7 (13.7)	— (—)	— (—)	— (—)	13.7 (13.7)

* ()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	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円		
阪神高速道路債券 政府保証第2回	1.7	10,000	10,011	2017/3/16	
小 計		10,000	10,011		
普通社債券(含む投資法人債券)					
中国電力 第380回	0.27	5,000	5,001	2017/3/24	
小 計		5,000	5,001		
合 計		15,000	15,012		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年2月20日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,012	% 13.1	千円 15,012	% 13.1
コール・ローン等、その他	99,179	86.9	99,179	86.9
投資信託財産総額	114,191	100.0	114,191	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	114,191,961
コール・ローン等	99,141,339
公社債(評価額)	15,012,492
未収利息	38,130
(B) 負債	5,001,358
未払金	5,001,150
未払利息	208
(C) 純資産総額(A-B)	109,190,603
元本	108,668,314
次期繰越損益金	522,289
(D) 受益権総口数	108,668,314口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,048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1.0048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・レアルコース) 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 (2016年2月19日～2017年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	428,292
受取利息	470,167
支払利息	△ 41,875
(B) 有価証券売買損益	△483,207
売買損	△483,207
(C) 当期損益金(A+B)	△ 54,915
(D) 前期繰越損益金	577,204
(E) 計(C+D)	522,289
次期繰越損益金(E)	522,289

*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

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。

(2017年7月7日現在)

年 月	日
2017年7月	—
8月	7、28
9月	—
10月	30
11月	—
12月	25、26、27

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。