

欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)

運用報告書(全体版)

第87期(決算日2015年12月14日) 第88期(決算日2016年1月13日) 第89期(決算日2016年2月15日)
第90期(決算日2016年3月14日) 第91期(決算日2016年4月13日) 第92期(決算日2016年5月13日)

作成対象期間(2015年11月14日～2016年5月13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	2008年8月11日から2023年10月13日(当初、2018年10月15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PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)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、欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品に投資し、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)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することを基本とします。	
主な投資対象	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)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。
	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドJ(EUR)	欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とします。派生商品については、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。
	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を主要投資対象とします。
主な投資制限	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	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、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。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。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。「原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

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/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金	中期騰落率					
	円	円	%		%	%	%	百万円
63期(2013年12月13日)	7,204	45	6.5	176.00	6.6	0.0	97.9	3,515
64期(2014年1月14日)	7,232	45	1.0	177.88	1.1	0.0	98.5	3,732
65期(2014年2月13日)	7,143	45	△0.6	177.15	△0.4	0.0	98.8	4,017
66期(2014年3月13日)	7,339	45	3.4	183.39	3.5	0.0	98.6	4,242
67期(2014年4月14日)	7,295	45	0.0	182.95	△0.2	0.0	98.9	4,282
68期(2014年5月13日)	7,322	45	1.0	184.39	0.8	0.0	97.8	4,257
69期(2014年6月13日)	7,276	45	△0.0	183.31	△0.6	0.0	98.5	4,351
70期(2014年7月14日)	7,186	45	△0.6	182.50	△0.4	0.0	98.8	4,125
71期(2014年8月13日)	6,990	45	△2.1	179.43	△1.7	0.0	96.3	4,225
72期(2014年9月16日)	7,116	45	2.4	184.18	2.6	0.0	97.4	3,973
73期(2014年10月14日)	6,826	45	△3.4	178.82	△2.9	0.0	98.6	3,662
74期(2014年11月13日)	7,274	45	7.2	191.25	7.0	0.0	98.3	3,705
75期(2014年12月15日)	7,393	45	2.3	196.23	2.6	0.0	98.5	3,385
76期(2015年1月13日)	7,025	45	△4.4	187.26	△4.6	0.0	98.3	3,166
77期(2015年2月13日)	6,900	45	△1.1	185.07	△1.2	0.0	98.1	3,003
78期(2015年3月13日)	6,689	45	△2.4	180.16	△2.7	0.0	97.7	2,603
79期(2015年4月13日)	6,608	45	△0.5	179.12	△0.6	0.0	96.0	2,563
80期(2015年5月13日)	6,884	45	4.9	188.61	5.3	0.0	98.2	2,497
81期(2015年6月15日)	7,006	45	2.4	193.26	2.5	0.0	97.9	2,366
82期(2015年7月13日)	6,852	45	△1.6	189.69	△1.8	0.0	98.0	2,281
83期(2015年8月13日)	6,910	45	1.5	193.13	1.8	0.0	98.0	2,303
84期(2015年9月14日)	6,674	45	△2.8	187.74	△2.8	0.0	98.0	2,210
85期(2015年10月13日)	6,568	45	△0.9	186.71	△0.5	0.0	97.7	2,048
86期(2015年11月13日)	6,468	45	△0.8	185.47	△0.7	0.0	97.8	1,928
87期(2015年12月14日)	6,367	45	△0.9	183.59	△1.0	0.0	97.7	1,887
88期(2016年1月13日)	5,980	45	△5.4	172.52	△6.0	0.0	97.1	1,745
89期(2016年2月15日)	5,618	45	△5.3	165.62	△4.0	0.0	97.3	1,610
90期(2016年3月14日)	5,885	45	5.6	173.35	4.7	0.0	97.2	1,670
91期(2016年4月13日)	5,663	45	△3.0	169.94	△2.0	0.0	96.7	1,578
92期(2016年5月13日)	5,696	45	1.4	172.55	1.5	0.0	96.9	1,556

* 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。

* 参考指数はBofA・メルリレンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）とします。なお、設定時=100として指数化しています。
 (出所および許可) バンクオブアメリカ・メルリレンチ

○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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第87期	(期 首) 2015年11月13日	円 6,468	% —	185.47	% —	% 0.0	% —	% 97.8
	11月末	6,386	△1.3	182.97	△1.3	0.0	—	97.8
	(期 末) 2015年12月14日	6,412	△0.9	183.59	△1.0	0.0	—	97.7
第88期	(期 首) 2015年12月14日	6,367	—	183.59	—	0.0	—	97.7
	12月末	6,258	△1.7	180.33	△1.8	0.0	—	96.7
	(期 末) 2016年1月13日	6,025	△5.4	172.52	△6.0	0.0	—	97.1
第89期	(期 首) 2016年1月13日	5,980	—	172.52	—	0.0	—	97.1
	1月末	6,010	0.5	174.08	0.9	0.0	—	97.7
	(期 末) 2016年2月15日	5,663	△5.3	165.62	△4.0	0.0	—	97.3
第90期	(期 首) 2016年2月15日	5,618	—	165.62	—	0.0	—	97.3
	2月末	5,606	△0.2	164.59	△0.6	0.0	—	97.4
	(期 末) 2016年3月14日	5,930	5.6	173.35	4.7	0.0	—	97.2
第91期	(期 首) 2016年3月14日	5,885	—	173.35	—	0.0	—	97.2
	3月末	5,910	0.4	175.38	1.2	0.0	—	97.1
	(期 末) 2016年4月13日	5,708	△3.0	169.94	△2.0	0.0	—	96.7
第92期	(期 首) 2016年4月13日	5,663	—	169.94	—	0.0	—	96.7
	4月末	5,884	3.9	176.42	3.8	0.0	—	97.5
	(期 末) 2016年5月13日	5,741	1.4	172.55	1.5	0.0	—	96.9

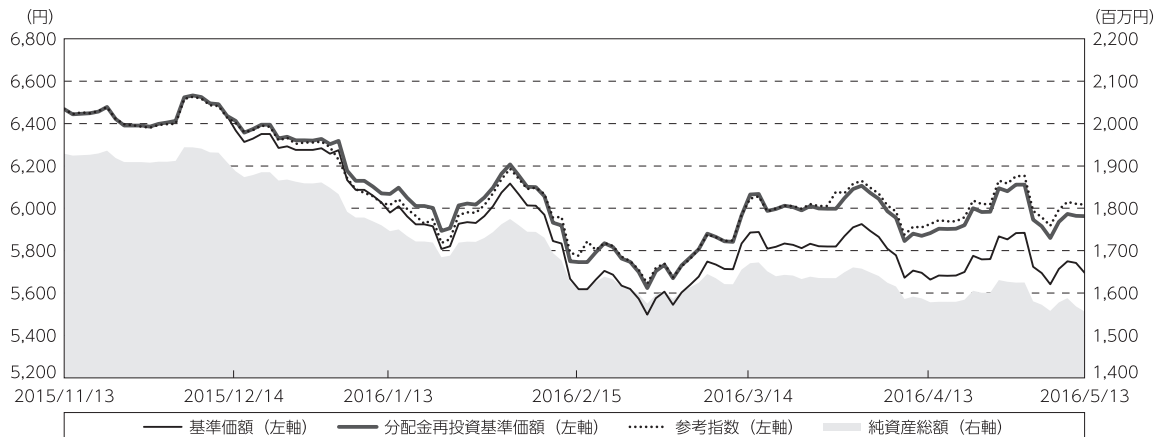
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第87期首：6,468円

第92期末：5,696円（既払分配金（税込み）：270円）

騰落率：△ 7.8%（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（2015年11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) 参考指数は、BofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）です。作成期首（2015年11月13日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／欧州通貨の為替変動

○投資環境

当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、上昇しました。2015年11月中旬から2016年1月下旬にかけてはECB（欧州中央銀行）が発表した追加金融緩和策をめぐり投資家の間で失望が広がったことや中国の景気減速懸念の高まり、世界的に株式市場が下落し投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に欧州ハイ・イールド債券市場は下落しました。その後、2月から当作成期末にかけて、原油生産の調整をめぐってロシアとサウジアラビアなど4カ国が合意したことや、ECBが政策金利を引き下げ、資産購入規模を拡大したことなどから欧州ハイ・イールド債券市場は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）]

<投資信託証券等の組入比率>

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）]は、当作成期を通じて、[PIMCO ケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）] 受益証券を概ね高位に組入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行いました。

[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）]

<信用格付け別比率（構成比）>

信用格付け配分については、'16年4月末でBBB格以上8.0%、BB格38.5%、B格46.5%、CCC格以下7.1%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

<組入上位業種（構成比）>

業種配分については、'16年4月末でメディアセクター18.6%、素材セクター15.5%、銀行セクター11.1%、電気通信サービスセクター8.3%、エネルギーセクター7.0%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

[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により利息収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

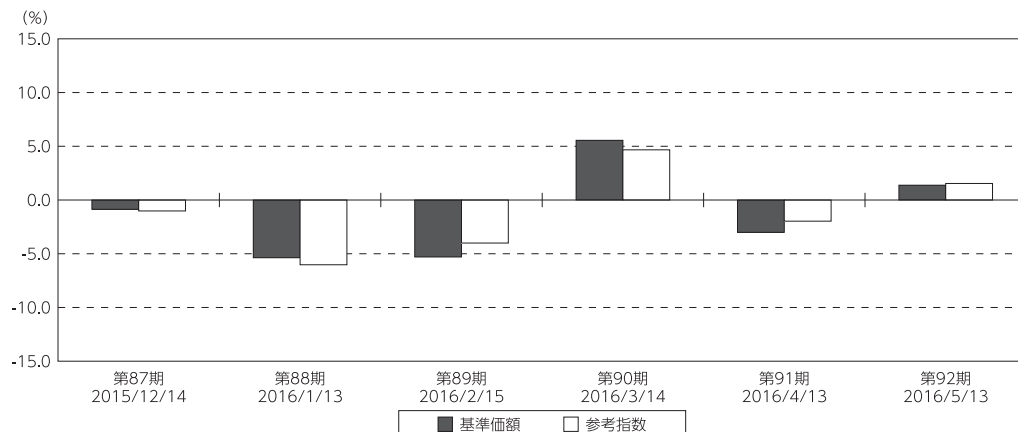
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期の際に、基準価額の騰落率が-7.8%※となったのに対し、参考指数であるBofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）は-7.0%となりました。2016年4月に消極姿勢としたエネルギーや金属・鉱業のパフォーマンスが良好となったことが主なマイナス要因となりました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（ヘッジなし・円ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定し、分配しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

◎分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期
	2015年11月14日～ 2015年12月14日	2015年12月15日～ 2016年1月13日	2016年1月14日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月13日	2016年4月14日～ 2016年5月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	45 0.702%	45 0.747%	45 0.795%	45 0.759%	45 0.788%	45 0.784%
当期の収益	45	45	45	45	45	45
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,841	1,846	1,851	1,864	1,870	1,879

（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。

◎今後の運用方針

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）]

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

[PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドーJ（EUR）]

欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。当面の投資環境および投資戦略については、以下のような見通しを持っております。

- ・主要国経済は引き続き緩やかな景気回復基調にあり、欧州でもECBによる金融政策が欧州経済のサポート材料となることや、通貨ユーロの下落が輸出比率の高い同地域経済にプラスの影響を与えると期待されることなどは明るい材料と言えます。その一方で、欧州では失業率の高止まりなどの長期的な構造問題を抱えていること、また、インフレが正常化するには時間を要することなど、本格的な景気回復には時間を要し、景気の回復速度は市場の想定よりも緩慢なものに止まると見ております。

欧州ハイ・イールド債券市場についても、中国景気の減速の影響などは短期的に注意する必要があるものの、ECBによる一連の政策は企業の収益性の改善や資金調達コストの低下、資金繰りの安定といった点でサポート要因であり、また、低金利政策は継続することから米国の利上げによる影響も限定的と考えられます。

また、これまで市場心理を悪化させてきた原油安にも反転の兆しが見られつつあることもプラス材料です。

- ・ 欧州ハイ・イールド企業へ目を転じると、総じて債務削減に取り組み、財務状況の改善が目立ちます。こういった欧州ハイ・イールド企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）の改善は、デフォルト（債務不履行）率が低水準で推移していることにも表れており、これは、欧州ハイ・イールド債券市場へのサポート要因であると考えます。また、欧州ハイ・イールド企業については足元の数年で償還を迎える債務の割合が比較的少ないこともプラス材料であると言えます。
- ・ 運用では上述の環境見通しの下、引き続き慎重な業種・銘柄選択を行ない景気の下振れや欧州債務問題による影響を受け難い保守的なポートフォリオの構築に努めます。具体的には、安定的なキャッシュフロー（現金収支）が見込めるケーブルテレビや、バランスシートの改善が見られる化学などに対して保有比率を多めとします。一方、他業種比で価格水準が割高であると判断した自動車や航空に対する保有比率を抑える方針です。

[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い、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2015年11月14日～2016年5月13日）

項 目	第87期～第92期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 ）	(28)	(0.463)	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 ）	(23)	(0.381)	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)	(0.015)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	52	0.860	
作成期間の平均基準価額は、6,009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

（2015年11月14日～2016年5月13日）

投資信託証券

銘 柄		第87期～第92期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (EUR)	口	千円	口	千円
		5,524	27,214	35,112	171,037

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2015年11月14日～2016年5月13日）

利害関係人との取引状況

<欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）>

区 分	第87期～第92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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 1,229	百万円 1,229	% 100.0	百万円 1,229	百万円 1,229	% 100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第87期～第92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 13,384	百万円 2,155	% 16.1	百万円 -	百万円 -	% -
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

（2016年5月13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86期末	第92期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (EUR)		口 352,982	口 323,394	千円 1,507,662	% 96.9
合 計		352,982	323,394	1,507,662	96.9

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	第86期末	第92期末	
		口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド		千口 982	千口 982	千円 1,003

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2016年5月13日現在）

項 目	第92期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,507,662	% 94.9
野村マネー マザーファンド	1,003	0.1
コール・ローン等、その他	79,293	5.0
投資信託財産総額	1,587,958	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87期末	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末
	2015年12月14日現在	2016年1月13日現在	2016年2月15日現在	2016年3月14日現在	2016年4月13日現在	2016年5月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,910,592,754	1,762,595,847	1,644,801,519	1,685,365,141	1,598,229,353	1,587,958,657
コール・ローン等	65,160,716	58,989,018	72,495,104	58,301,991	62,760,786	74,425,359
投資信託受益証券(評価額)	1,843,188,399	1,694,556,004	1,566,470,412	1,624,257,472	1,526,917,572	1,507,662,828
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,145	1,003,243	1,003,342	1,003,342	1,003,342	1,003,342
未収入金	1,240,368	8,047,470	4,832,545	1,802,336	7,547,653	4,867,128
未収利息	126	112	116	—	—	—
(B) 負債	23,300,689	16,609,033	34,470,732	14,918,337	19,966,719	31,694,849
未払収益分配金	13,339,404	13,138,654	12,898,873	12,772,137	12,541,952	12,294,381
未払解約金	7,141,814	860,998	18,893,147	2,998	5,106,398	17,141,600
未払信託報酬	2,815,963	2,606,134	2,675,380	2,140,535	2,315,488	2,255,930
未払利息	—	—	—	—	—	127
その他未払費用	3,508	3,247	3,332	2,667	2,881	2,811
(C) 純資産総額(A－B)	1,887,292,065	1,745,986,814	1,610,330,787	1,670,446,804	1,578,262,634	1,556,263,808
元本	2,964,312,032	2,919,701,044	2,866,416,331	2,838,252,828	2,787,100,621	2,732,084,729
次期繰越損益金	△1,077,019,967	△1,173,714,230	△1,256,085,544	△1,167,806,024	△1,208,837,987	△1,175,820,921
(D) 受益権総口数	2,964,312,032口	2,919,701,044口	2,866,416,331口	2,838,252,828口	2,787,100,621口	2,732,084,729口
1万円当たり基準価額(C/D)	6,367円	5,980円	5,618円	5,885円	5,663円	5,696円

(注) 第87期首元本額は2,981,838,278円、第87～92期中追加設定元本額は47,420,307円、第87～92期中一部解約元本額は297,173,856円、1口当たり純資産額は、第87期0.6367円、第88期0.5980円、第89期0.5618円、第90期0.5885円、第91期0.5663円、第92期0.5696円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額4,178,559円。

○損益の状況

項 目	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期
	2015年11月14日～ 2015年12月14日	2015年12月15日～ 2016年1月13日	2016年1月14日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月13日	2016年4月14日～ 2016年5月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	17,563,901	17,306,258	17,017,793	16,827,124	16,548,126	16,243,728
受取配当金	17,561,127	17,303,942	17,014,953	16,827,123	16,548,125	16,246,052
受取利息	2,774	2,316	2,840	1	1	-
支払利息	-	-	-	-	-	△ 2,324
(B) 有価証券売買損益	△ 31,564,829	△ 114,451,984	△ 105,198,675	74,005,407	△ 63,762,918	7,457,696
売買益	126,619	494,071	745,271	74,393,171	494,524	7,903,167
売買損	△ 31,691,448	△ 114,946,055	△ 105,943,946	△ 387,764	△ 64,257,442	△ 445,471
(C) 信託報酬等	△ 2,819,471	△ 2,609,381	△ 2,678,712	△ 2,143,202	△ 2,318,369	△ 2,258,741
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 16,820,399	△ 99,755,107	△ 90,859,594	88,689,329	△ 49,533,161	21,442,683
(E) 前期繰越損益金	△ 125,826,823	△ 153,298,692	△ 260,383,931	△ 359,571,372	△ 277,752,721	△ 332,371,683
(F) 追加信託差損益金	△ 921,033,341	△ 907,521,777	△ 891,943,146	△ 884,151,844	△ 869,010,153	△ 852,597,540
(配当等相当額)	(352,000,385)	(347,125,974)	(341,477,813)	(338,643,721)	(333,071,766)	(326,913,129)
(売買損益相当額)	(△1,273,033,726)	(△1,254,647,751)	(△1,233,420,959)	(△1,222,795,565)	(△1,202,081,919)	(△1,179,510,669)
(G) 計 (D+E+F)	△1,063,680,563	△1,160,575,576	△1,243,186,671	△1,155,033,887	△1,196,296,035	△1,163,526,540
(H) 収益分配金	△ 13,339,404	△ 13,138,654	△ 12,898,873	△ 12,772,137	△ 12,541,952	△ 12,294,381
次期繰越損益金 (G+H)	△1,077,019,967	△1,173,714,230	△1,256,085,544	△1,167,806,024	△1,208,837,987	△1,175,820,921
追加信託差損益金	△ 921,033,341	△ 907,521,777	△ 891,943,146	△ 884,151,844	△ 869,010,153	△ 852,597,540
(配当等相当額)	(352,000,385)	(347,125,975)	(341,477,814)	(338,643,721)	(333,071,766)	(326,913,129)
(売買損益相当額)	(△1,273,033,726)	(△1,254,647,752)	(△1,233,420,960)	(△1,222,795,565)	(△1,202,081,919)	(△1,179,510,669)
分配準備積立金	193,871,465	192,089,320	189,338,392	190,619,892	188,342,141	186,611,156
繰越損益金	△ 349,858,091	△ 458,281,773	△ 553,480,790	△ 474,274,072	△ 528,169,975	△ 509,834,537

* 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 (2015年11月14日～2016年5月13日) は以下の通りです。

項 目	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期
	2015年11月14日～ 2015年12月14日	2015年12月15日～ 2016年1月13日	2016年1月14日～ 2016年2月15日	2016年2月16日～ 2016年3月14日	2016年3月15日～ 2016年4月13日	2016年4月14日～ 2016年5月13日
a. 配当等収益 (経費控除後)	14,744,821円	14,697,266円	14,339,481円	16,430,375円	14,230,070円	14,695,806円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	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	352,000,385円	347,125,975円	341,477,814円	338,643,721円	333,071,766円	326,913,129円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	192,466,048円	190,530,708円	187,897,784円	186,961,654円	186,654,023円	184,209,731円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	559,211,254円	552,353,949円	543,715,079円	542,035,750円	533,955,859円	525,818,666円
f. 分配対象収益 (1万円当たり)	1,886円	1,891円	1,896円	1,909円	1,915円	1,924円
g. 分配金	13,339,404円	13,138,654円	12,898,873円	12,772,137円	12,541,952円	12,294,381円
h. 分配金 (1万円当たり)	45円	45円	45円	45円	45円	45円

○分配金のお知らせ

	第87期	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期
1万口当たり分配金（税込み）	45円	45円	45円	45円	45円	45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5月13日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(20,709,143千口)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92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	%	%	%	%	%	
国債証券	280,000 (280,000)	280,011 (280,011)	1.3 (1.3)	— (—)	— (—)	— (—)	1.3 (1.3)	
地方債証券	1,888,780 (1,888,780)	1,895,727 (1,895,727)	9.0 (9.0)	— (—)	— (—)	— (—)	9.0 (9.0)	
特殊債券 (除く金融債)	2,400,000 (2,400,000)	2,403,684 (2,403,684)	11.4 (11.4)	— (—)	— (—)	— (—)	11.4 (11.4)	
金融債券	5,180,000 (5,180,000)	5,187,210 (5,187,210)	24.5 (24.5)	— (—)	— (—)	— (—)	24.5 (24.5)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,000,000 (2,000,000)	2,004,234 (2,004,234)	9.5 (9.5)	— (—)	— (—)	— (—)	9.5 (9.5)	
合 計	11,748,780 (11,748,780)	11,770,868 (11,770,868)	55.7 (55.7)	— (—)	— (—)	— (—)	55.7 (55.7)	

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第92期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券 第591回※		—	280,000	280,011	—
小 計			280,000	280,011	
地方債証券					
東京都	公募第634回	1.86	651,000	652,158	2016/6/20
東京都	公募第636回	2.04	101,500	101,707	2016/6/20
北海道	公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,513	2016/10/31
北海道	公募平成18年度第10回	1.9	200,000	202,393	2016/12/28
北海道	公募(5年)平成23年度第2回	0.53	7,200	7,201	2016/5/31
北海道	公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,012	2017/1/31
神奈川県	公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,812	2016/9/20
大阪府	公募第292回	2.1	100,000	100,420	2016/7/28
大阪府	公募第294回	2.0	12,000	12,084	2016/9/28
大阪府	公募第295回	1.9	1,000	1,008	2016/10/28
大阪府	公募(5年)第73回	0.51	102,000	102,022	2016/5/30
大阪府	公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,162	2016/10/28
京都府	公募平成23年度第1回	0.49	7,000	7,003	2016/6/22
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	80,331	2016/7/27
福岡県	公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,008	2016/10/31
千葉県	公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,665	2016/10/25
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,525	2016/7/27
群馬県	公募第3回	1.9	9,000	9,084	2016/11/25
大分県	公募平成18年度第1回	1.8	23,000	23,182	2016/10/31
共同発行市場地方債	公募第38回	2.0	5,000	5,003	2016/5/25
共同発行市場地方債	公募第39回	1.9	2,000	2,004	2016/6/24
共同発行市場地方債	公募第40回	2.1	8,000	8,031	2016/7/25
共同発行市場地方債	公募第41回	2.0	6,000	6,032	2016/8/25
共同発行市場地方債	公募第43回	1.8	4,000	4,030	2016/10/25
共同発行市場地方債	公募第44回	1.8	100,000	100,945	2016/11/25
島根県	公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,504	2016/11/25
熊本県	公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,558	2016/10/27
名古屋市	公募第455回	1.9	1,000	1,001	2016/6/20
名古屋市	公募第456回	1.82	16,000	16,096	2016/9/20
京都市	公募平成23年度第1回	0.493	90,000	90,085	2016/7/29
京都市	公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,004	2016/9/29
札幌市	公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,913	2016/9/20
川崎市	公募第28回	0.46	4,570	4,571	2016/6/20
川崎市	公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,211	2016/9/20
川崎市	公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,004	2017/3/17
北九州市	公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,007	2016/9/28
広島市	公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,065	2016/12/26
仙台市	公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,527	2017/1/27
さいたま市	公募第4回	1.8	5,000	5,053	2016/12/26
鹿児島県	公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,260	2016/10/31
鹿児島県	公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,511	2016/10/31
小 計			1,888,780	1,895,727	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第12回		2.0	300,000	300,301	2016/5/31

銘柄	第92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	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第16回	2.0	100,000	100,408	2016/7/28
日本政策投資銀行社債 財投機関債第34回	0.243	200,000	200,047	2016/6/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,680	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13回	1.96	100,000	100,196	2016/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第91回	0.16	300,000	300,050	2016/6/20
地方公共団体金融機構債券（5年） 第9回	0.34	100,000	100,349	2017/4/28
首都高速道路 第8回	0.439	140,000	140,176	2016/9/20
日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債	0.471	300,000	300,526	2016/9/20
都市再生債券 財投機関債第75回	0.213	160,000	160,031	2016/6/20
関西国際空港社債 財投機関債第31回	0.504	70,000	70,104	2016/9/20
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	100,703	2016/9/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回	0.255	430,000	430,109	2016/6/20
小 計		2,400,000	2,403,684	
金融債券				
商工債券 利付第732回い号	0.6	100,000	100,023	2016/5/27
商工債券 利付第733回い号	0.55	300,000	300,180	2016/6/27
商工債券 利付第734回い号	0.55	170,000	170,167	2016/7/27
商工債券 利付第736回い号	0.45	300,000	300,424	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号	0.45	100,000	100,168	2016/10/27
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,471	2016/11/25
農林債券 利付第732回い号	0.6	100,000	100,023	2016/5/27
農林債券 利付第733回い号	0.55	380,000	380,241	2016/6/27
農林債券 利付第734回い号	0.6	50,000	50,055	2016/7/27
農林債券 利付第735回い号	0.45	150,000	150,162	2016/8/26
農林債券 利付第736回い号	0.5	650,000	651,120	2016/9/27
農林債券 利付第737回い号	0.5	80,000	80,152	2016/10/27
農林債券 利付第739回い号	0.5	300,000	300,922	2016/12/27
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,775	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第258回	0.55	300,000	300,060	2016/5/27
しんきん中金債券 利付第259回	0.55	400,000	400,257	2016/6/27
しんきん中金債券 利付第261回	0.45	300,000	300,383	2016/8/26
しんきん中金債券 利付第262回	0.45	100,000	100,159	2016/9/27
しんきん中金債券 利付第263回	0.5	100,000	100,219	2016/10/27
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,980	2017/1/27
商工債券 利付（3年）第160回	0.25	100,000	100,014	2016/5/27
商工債券 利付（3年）第161回	0.25	200,000	200,045	2016/6/27
商工債券 利付（3年）第164回	0.2	200,000	200,094	2016/9/27
商工債券 利付（3年）第166回	0.2	100,000	100,105	2016/11/25
小 計		5,180,000	5,187,210	
普通社債券(含む投資法人債券)				
みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付	0.54	600,000	600,549	2016/7/20
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	400,000	400,859	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第126回特定社債間限定同順位特約付	0.545	100,000	100,085	2016/7/14
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	100,190	2016/10/20
三菱東京UFJ銀行 第145回特定社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	100,039	2016/7/22
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	100,674	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	401,316	2016/12/14
東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付	1.55	100,000	100,315	2016/7/29

銘	柄	第92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	
東邦瓦斯 第30回社債間限定同順位特約付		2.07	100,000	100,203	2016/6/20
小	計		2,000,000	2,004,234	
合	計		11,748,780	11,770,868	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

*※印は現先で保有している債券です。

国内その他有価証券

区 分	第92期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,812	% 6.6

*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。

PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドー J(EUR)／J(JPY, Hedged)／J(AUD, Hedged)

2016年2月29日決算

(計算期間:2015年3月1日～2016年2月29日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)
運 用 方 針	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

*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2月29日に終了した期間

(単位:千)

収益:

受取利息(外国税額控除後)	EUR	53,224
関連投資からの配当金		96
雑収入		1
収益合計		53,321

費用:

支払利息		975
雑費用		1
費用合計		976

純投資損益

52,345

当期実現損益:

投資有価証券(外国税額控除後)		40,601
上場金融デリバティブ商品		4,741
店頭金融デリバティブ商品		(22,035)
外貨通貨		1,268
当期実現損益		24,575

当期末実現評価損益:

投資有価証券(外国税額控除後)		(117,499)
関連投資		(285)
上場金融デリバティブ商品		(8,150)
店頭金融デリバティブ商品		(8,643)
外貨建資産および負債		(167)
当期末実現評価損益		(134,744)
当期実現および未実現評価損益		(110,169)

運用の結果による純資産の増減額

EUR

(57,824)

外国源泉徴収課税額

EUR

1,224

期末純資産総額

(単位:千)

J (AUD, Hedged)	EUR	759,066
J (EUR)		12,601
J (JPY, Hedged)		48,831

期末現在発行済受益証券数

(単位:千)

J (AUD, Hedged)	23,481
J (EUR)	339
J (JPY, Hedged)	818

期末1口当たり純資産価格

J (AUD, Hedged)	32.33
J (EUR)	37.13
J (JPY, Hedged)	59.68

※PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドの期末純資産額は820,498千ユーロ。

組入資産の明細

2016年2月29日現在

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 89.5%				
バンクローン 0.1%				
Hellenic Republic				
3.930% due 03/20/2016	EUR	1,000	EUR	971
バンクローン合計				971
(取得原価 EUR 985)				
社債・約束手形 80.4%				
銀行・金融 17.8%				
Arrow Global Finance PLC				
7.875% due 03/01/2020	GBP	500		655
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
7.000% due 02/19/2019 (a)	EUR	6,000		5,370
Banco Popolare SC				
6.000% due 11/05/2020		2,750		2,833
6.375% due 05/31/2021		1,400		1,440
Banco Popular Espanol S.A. (a)				
8.250% due 04/10/2020		5,000		3,794
11.500% due 10/10/2018		5,500		5,132
Banco Santander S.A.				
6.250% due 03/12/2019 (a)		3,000		2,606
Bank of Ireland				
10.000% due 12/19/2022		2,000		2,422
Barclays PLC (a)				
7.875% due 09/15/2022	GBP	1,800		1,955
8.000% due 12/15/2020	EUR	11,000		10,065
8.250% due 12/15/2018	\$	400		351
Boats Investments Netherlands BV				
11.000% due 03/31/2017 (b)	EUR	151		34
BPE Financiaciones S.A.				
6.873% due 10/22/2020		2,000		2,199
Cabot Financial Luxembourg S.A.				
6.500% due 04/01/2021	GBP	2,000		2,341
10.375% due 10/01/2019		400		537
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6.875% due 07/08/2020		550		747
7.500% due 07/08/2026		1,750		2,350
Credit Suisse Group AG				
6.250% due 12/18/2024 (a)	\$	1,000		825
Danske Bank A/S				
5.750% due 04/06/2020 (a)	EUR	2,500		2,440
Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH				
6.750% due 12/30/2020		3,750		3,964
Financiere Gaillon 8 SAS				
7.000% due 09/30/2019		1,250		1,286
Garfunkelux Holdco 3 S.A.				
8.500% due 11/01/2022	GBP	1,000		1,221
Groupama S.A.				
6.298% due 10/22/2017	EUR	250		234
6.375% due 05/28/2024 (a)		4,700		3,979
7.875% due 10/27/2039		3,650		3,708
Heta Asset Resolution AG (c)				
4.250% due 10/31/2016		3,500		2,485
4.375% due 01/24/2017			2,000	1,400
Intesa Sanpaolo SpA				
8.375% due 10/14/2019 (a)		1,900		2,077
Investec Bank PLC				
9.625% due 02/17/2022	GBP	1,000		1,453
KBC Groep NV				
5.625% due 03/19/2019 (a)	EUR	6,700		6,357
Lloyds Banking Group PLC (a)				
6.375% due 06/27/2020		4,532		4,227
7.000% due 06/27/2019	GBP	1,188		1,425
7.625% due 06/27/2023		5,260		6,308
Lock A/S				
7.000% due 08/15/2021	EUR	4,000		4,002
Lock Lower Holding A/S				
9.500% due 08/15/2022		4,000		3,910
Mercury Bondco PLC				
8.250% due 05/30/2021 (b)		2,400		2,350
Mizzen Bondco Ltd.				
7.000% due 05/01/2021	GBP	1,421		1,713
Nationwide Building Society				
6.875% due 06/20/2019 (a)		2,000		2,345
Novo Banco S.A.				
5.000% due 04/04/2019	EUR	200		150
5.000% due 04/23/2019		700		523
5.000% due 05/14/2019		200		149
5.000% due 05/21/2019		900		673
Nykredit Realkredit A/S				
6.250% due 10/26/2020 (a)		2,000		1,940
Old Mutual PLC				
6.376% due 03/24/2020 (a)	GBP	2,150		2,427
8.000% due 06/03/2021		3,650		4,718
Phones4u Finance PLC				
9.500% due 04/01/2018 (c)		1,250		890
Royal Bank of Scotland PLC				
5.625% due 09/16/2026 (a)		2,400		2,977
RPG Byty Sro				
6.750% due 05/01/2020	EUR	400		414
Societe Generale S.A. (a)				
6.750% due 04/07/2021		4,000		3,695
9.375% due 09/04/2019		3,050		3,538
TIG FINCO PLC				
8.500% due 03/02/2020	GBP	110		145
8.750% due 04/02/2020		565		614
UBS AG				
5.125% due 05/15/2024	\$	3,000		2,744
UniCredit SpA (a)				
8.000% due 06/03/2024		3,000		2,181
9.375% due 07/21/2020	EUR	3,200		3,208
Virgin Media Secured Finance PLC				
5.125% due 01/15/2025	GBP	700		833
5.500% due 01/15/2025		2,610		3,163
6.250% due 03/28/2029		5,250		6,451
Worldpay Finance PLC				
3.750% due 11/15/2022	EUR	2,400		2,394
				146,367

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
工業 55.3%				
3AB Optique Developpement SAS				
5.625% due 04/15/2019	900	816		
AA Bond Co. Ltd.				
5.500% due 07/31/2022	GBP 500	591		
Afren PLC				
6.625% due 12/09/2020 (c)	\$ 488	3		
15.000% due 04/25/2016 (b)	300	102		
Agrokor d.d.				
9.125% due 02/01/2020	EUR 1,400	1,486		
ALBA Group PLC				
8.000% due 05/15/2018	3,250	2,842		
Albea Beauty Holdings S.A.				
8.750% due 11/01/2019	3,250	3,445		
Aldesa Financial Services S.A.				
7.250% due 04/01/2021	3,900	2,707		
Algeco Scotsman Global Finance PLC				
9.000% due 10/15/2018	3,230	2,434		
Almirall S.A.				
4.625% due 04/01/2021	4,500	4,703		
Altice Financing S.A.				
5.250% due 02/15/2023	5,100	4,909		
6.500% due 01/15/2022	4,100	4,243		
8.000% due 12/15/2019	1,900	1,989		
Altice Finco S.A.				
7.625% due 02/15/2025	\$ 200	173		
9.000% due 06/15/2023	EUR 2,000	2,188		
Altice Luxembourg S.A.				
6.250% due 02/15/2025	3,700	3,180		
7.250% due 05/15/2022	12,200	11,681		
Anglo American Capital PLC				
2.500% due 04/29/2021	1,650	1,284		
2.750% due 06/07/2018	1,350	1,187		
Arcelor Mittal				
3.000% due 03/25/2019	700	642		
Ardagh Finance Holdings S.A.				
8.375% due 06/15/2019 (b)	2,207	2,102		
Ardagh Packaging Finance PLC				
4.250% due 01/15/2022	4,900	4,846		
9.250% due 10/15/2020	5,600	5,824		
Arqiva Broadcast Finance PLC				
9.500% due 03/31/2020	GBP 1,400	1,922		
Auris Luxembourg II S.A.				
8.000% due 01/15/2023	EUR 1,500	1,615		
Avis Budget Finance PLC				
6.000% due 03/01/2021	1,800	1,807		
Axalta Coating Systems U.S. Holdings, Inc.				
5.750% due 02/01/2021	500	518		
Bakkavor Finance 2 PLC				
8.750% due 06/15/2020	GBP 1,000	1,356		
Ball Corp.				
3.500% due 12/15/2020	EUR 900	931		
BIBBY Offshore Services PLC				
7.500% due 06/15/2021	GBP 1,700	1,385		
Bilbao Luxembourg S.A.				
10.500% due 12/01/2018 (b)	EUR 1,128	953		
Brakes Capital				
7.125% due 12/15/2018	GBP 2,250	3,006		
Cable Communications Systems				
NV				
7.500% due 11/01/2020	EUR 2,400	2,490		
Capsugel S.A.				
7.000% due 05/15/2019 (b)	\$ 1,500	1,385		
Carlson Wagonlit BV				
7.500% due 06/15/2019	EUR 1,500	1,561		
Cellnex Telecom SAU				
3.125% due 07/27/2022	900	869		
Cemex S.A.B. de C.V.				
4.750% due 01/11/2022	1,000	896		
CeramTec Group GmbH				
8.250% due 08/15/2021	6,900	7,340		
Cerba European Lab SAS				
7.000% due 02/01/2020	3,350	3,467		
Cerberus Nightingale 1 S.a.r.l.				
8.250% due 02/01/2020	1,900	1,875		
Cirsa Funding Luxembourg S.A.				
5.875% due 05/15/2023	1,400	1,302		
CMA CGM S.A.				
8.750% due 12/15/2018	4,250	3,776		
CNH Industrial Finance Europe S.A.				
2.750% due 03/18/2019	1,000	996		
Constellium NV				
4.625% due 05/15/2021	1,550	1,252		
5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	704		
ContourGlobal Power Holdings S.A.				
7.125% due 06/01/2019	500	423		
ConvaTec Healthcare E S.A.				
10.875% due 12/15/2018	EUR 2,300	2,373		
Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC				
7.500% due 08/01/2021	2,700	2,202		
Darling Global Finance BV				
4.750% due 05/30/2022	1,900	1,810		
Debenhams PLC				
5.250% due 07/15/2021	GBP 1,500	1,881		
Det Norske Oljeselskap ASA				
10.250% due 05/27/2022	\$ 1,000	748		
Douglas GmbH				
6.250% due 07/15/2022	EUR 1,900	1,955		
Dufry Finance S.C.A.				
4.500% due 07/15/2022	1,000	1,024		
4.500% due 08/01/2023	500	508		
EC Finance PLC				
5.125% due 07/15/2021	750	777		
Edcon Ltd.				
9.500% due 03/01/2018	1,000	480		
Empark Funding S.A.				
6.750% due 12/15/2019	500	528		
Entertainment One Ltd.				
6.875% due 12/15/2022	GBP 1,000	1,238		
Financiere Quick SAS				
4.606% due 04/15/2019	EUR 2,455	1,951		
7.356% due 10/15/2019	1,871	1,385		
Gala Electric Casinos PLC				
11.500% due 06/01/2019	GBP 1,273	1,710		
Galapagos Holding S.A.				
7.000% due 06/15/2022	EUR 4,250	3,562		
Galapagos S.A.				

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.375% due 06/15/2021	2,000	1,848	Kloeckner Pentaplast of America, Inc.		
Gates Global LLC			7.125% due 11/01/2020	3,800	3,819
5.750% due 07/15/2022	4,000	2,940	KraussMaffei Group GmbH		
GCL Holdings S.C.A.			8.750% due 12/15/2020	2,160	2,300
9.375% due 04/15/2018	4,100	4,224	Labeysrie Fine Foods SAS		
GCS Holdco Finance I S.A.			5.625% due 03/15/2021	2,750	2,844
6.500% due 11/15/2018	1,500	1,547	LGE HoldCo VI BV		
Geo Debt Finance S.C.A.			7.125% due 05/15/2024	7,150	7,709
7.500% due 08/01/2018	250	228	Lion		
Geo Travel Finance S.C.A.			7.875% due 04/15/2019	2,000	1,560
10.375% due 05/01/2019	369	314	Loxam SAS		
GHD Bondco PLC			4.875% due 07/23/2021	1,500	1,530
7.000% due 04/15/2020	GBP 750	835	7.000% due 07/23/2022	3,000	3,025
Greif Nevada Holdings, Inc. SCS			LSF9 Balta Issuer S.A.		
7.375% due 07/15/2021	EUR 2,730	3,115	7.750% due 09/15/2022	1,500	1,525
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.			Manutencoop Facility Management SpA		
3.250% due 10/21/2021	1,000	1,054	8.500% due 08/01/2020	1,000	627
5.625% due 01/04/2018	34	37	Marcolin Spa		
7.500% due 04/03/2020	50	60	8.500% due 11/15/2019	1,850	1,801
Heidelberger Druckmaschinen AG			Matalan Finance PLC		
8.000% due 05/15/2022	1,750	1,628	6.875% due 06/01/2019	GBP 1,000	1,069
9.250% due 04/15/2018	968	987	Matterhorn Telecom Holding S.A.		
Hema Bondco I BV			4.875% due 05/01/2023	EUR 100	82
6.250% due 06/15/2019	500	331	Matterhorn Telecom S.A.		
Horizon Holdings I SASU			3.625% due 05/01/2022	CHF 1,000	794
7.250% due 08/01/2023	600	614	3.875% due 05/01/2022	EUR 2,900	2,552
Horizon Holdings III SASU			Monitchem HoldCo 2 S.A.		
5.125% due 08/01/2022	1,500	1,536	6.875% due 06/15/2022	5,900	4,860
Huntsman International LLC			Monitchem HoldCo 3 S.A.		
5.125% due 04/15/2021	800	728	5.250% due 06/15/2021	2,500	2,387
Iceland Bondco PLC			Moy Park Bondco PLC		
6.250% due 07/15/2021	GBP 950	1,051	6.250% due 05/29/2021	GBP 1,900	2,366
6.750% due 07/15/2024	1,000	1,094	New Look Secured Issuer PLC		
IDH Finance PLC			6.500% due 07/01/2022	1,900	2,387
6.000% due 12/01/2018	250	318	Novacap International SAS		
Iglo Foods Bondco PLC			4.840% due 05/01/2019	EUR 1,000	988
4.372% due 06/15/2020	EUR 600	589	Novafives SAS		
IMS Health, Inc.			4.500% due 06/30/2021	2,000	1,618
4.125% due 04/01/2023	2,500	2,390	Novasep Holding SAS		
Ineos Finance PLC			8.000% due 12/15/2016	\$ 4,708	4,235
4.000% due 05/01/2023	1,850	1,735	Numericable-SFR S.A.		
INEOS Group Holdings S.A.			5.375% due 05/15/2022	EUR 8,700	8,730
5.750% due 02/15/2019	3,100	3,052	5.625% due 05/15/2024	10,500	10,408
6.500% due 08/15/2018	4,850	4,888	Oberthur Technologies Holding SAS		
Infor U.S., Inc.			9.250% due 04/30/2020	1,500	1,560
5.750% due 05/15/2022	1,900	1,458	Obrascon Huarte Lain S.A.		
International Game Technology PLC			4.750% due 03/15/2022	850	650
4.750% due 02/15/2023	1,100	1,051	OI European Group BV		
Intralot Capital Luxembourg S.A.			6.750% due 09/15/2020	860	978
6.000% due 05/15/2021	1,000	873	Paroc Group Oy		
Jarden Corp.			6.250% due 05/15/2020	3,000	2,799
3.750% due 10/01/2021	2,250	2,324	Paternoster Holding III GmbH		
Kerneos Corporate SAS			8.500% due 02/15/2023	5,000	4,573
5.750% due 03/01/2021	1,500	1,420	Pendragon PLC		
Keystone Financing PLC			6.875% due 05/01/2020	GBP 500	670
9.500% due 10/15/2019	GBP 2,400	3,094	Perstorp Holding AB		
Kirk Beauty One GmbH			9.000% due 05/15/2017	EUR 2,950	2,850
8.750% due 07/15/2023	EUR 1,500	1,478	Pfliederer GmbH		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
7.875% due 08/01/2019	5,500	5,644	5.869% due 06/03/2024 (a)	EUR 1,000	955
Phoenix PIB Dutch Finance BV			Swissport Investments S.A.		
3.125% due 05/27/2020	1,000	1,033	6.750% due 12/15/2021	500	516
Phosphorus Holdco PLC			Synlab Bondco PLC		
10.000% due 04/01/2019 (c)	GBP 1,500	115	6.250% due 07/01/2022	900	920
Pizzaexpress Financing 1 PLC			Synlab Unsecured Bondco PLC		
8.625% due 08/01/2022	2,000	2,576	8.250% due 07/01/2023	1,000	963
Pizzaexpress Financing 2 PLC			TeamSystem Holding SpA		
6.625% due 08/01/2021	2,900	3,765	7.375% due 05/15/2020	3,500	3,636
Play Finance 1 S.A.			Techem Energy Metering Service GmbH		
6.500% due 08/01/2019	EUR 3,250	3,351	7.875% due 10/01/2020	1,250	1,336
Play Finance 2 S.A.			Telenet Finance V Luxembourg S.C.A.		
5.250% due 02/01/2019	2,150	2,205	6.250% due 08/15/2022	4,400	4,680
PortAventura Entertainment Barcelona BV			Telenet Finance VI Luxembourg S.C.A.		
7.250% due 12/01/2020	5,250	5,302	4.875% due 07/15/2027	1,000	941
Premier Foods Finance PLC			TES Finance PLC		
6.500% due 03/15/2021	GBP 2,400	2,811	6.750% due 07/15/2020	GBP 1,500	1,664
ProGroup AG			THOM Europe SAS		
5.125% due 05/01/2022	EUR 1,400	1,441	7.375% due 07/15/2019	EUR 1,150	1,190
PSPC Escrow Corp.			Thomas Cook Finance PLC		
6.000% due 02/01/2023	4,250	3,216	7.750% due 06/15/2020	2,000	2,014
R&R Ice Cream PLC			Thomas Cook Group PLC		
4.750% due 05/15/2020	1,000	1,020	7.750% due 06/22/2017	GBP 1,850	2,439
5.500% due 05/15/2020	GBP 3,000	3,905	TMF Group Holding BV		
R&R Pik PLC			9.875% due 12/01/2019	EUR 2,100	2,247
9.250% due 05/15/2018 (b)	EUR 1,500	1,509	Trinseo Materials Operating SCA		
Rexam PLC			6.375% due 05/01/2022	3,750	3,572
6.750% due 06/29/2067	100	99	Trionista Holdco GmbH		
Reynolds Group Issuer, Inc.			5.000% due 04/30/2020	1,000	1,030
8.500% due 05/15/2018	\$ 150	138	Trionista TopCo GmbH		
Rhino Bondco Spa			6.875% due 04/30/2021	3,000	3,148
7.250% due 11/15/2020	EUR 2,900	3,096	TUI AG		
Safari Holding Verwaltungs GmbH			4.500% due 10/01/2019	1,900	1,963
8.250% due 02/15/2021	4,256	4,439	Tullow Oil PLC		
Sappi Papier Holding GmbH			6.000% due 11/01/2020	\$ 1,000	598
3.375% due 04/01/2022	1,500	1,436	6.250% due 04/15/2022	2,000	1,132
Schaeffler Finance BV			Unitymedia GmbH		
2.750% due 05/15/2019	500	504	3.750% due 01/15/2027	EUR 5,700	4,882
3.250% due 05/15/2019	3,000	3,029	Unitymedia Hessen GmbH & Co.		
3.250% due 05/15/2025	5,800	5,514	4.000% due 01/15/2025	2,500	2,403
3.500% due 05/15/2022	2,000	2,002	4.625% due 02/15/2026	1,900	1,886
Schaeffler Holding Finance BV (b)			5.125% due 01/21/2023	810	849
5.750% due 11/15/2021	2,000	2,104	5.500% due 09/15/2022	243	257
6.875% due 08/15/2018	3,900	4,023	5.750% due 01/15/2023	162	171
SGD Group SAS			6.250% due 01/15/2029	2,000	2,127
5.625% due 05/15/2019	1,150	1,129	UPC Holding BV		
SIG Combibloc Holdings SCA			6.375% due 09/15/2022	5,650	5,975
7.750% due 02/15/2023	5,500	5,687	6.750% due 03/15/2023	CHF 950	932
Sisal Group SpA			6.750% due 03/15/2023	EUR 4,550	4,846
7.250% due 09/30/2017	750	732	UPCB Finance IV Ltd.		
Smurfit Kappa Acquisitions			4.000% due 01/15/2027	3,400	3,158
3.250% due 06/01/2021	1,750	1,823	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
SoftBank Group Corp.			4.500% due 05/15/2023	8,800	7,090
4.000% due 07/30/2022	450	445	Verisure Holding AB		
4.750% due 07/30/2025	3,000	2,838	6.000% due 11/01/2022	2,350	2,421
5.250% due 07/30/2027	1,000	916	Vougeot Bidco PLC		
Soho House Bond Ltd.			7.875% due 07/15/2020	GBP 1,800	2,372
9.125% due 10/01/2018	GBP 100	131			
Solvay Finance S.A.					

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Voyage Care Bondco PLC				
6.500% due 08/01/2018		3,600		4,525
VWR Funding, Inc.				
4.625% due 04/15/2022	EUR	4,150		3,879
Wind Acquisition Finance S.A.				
3.856% due 07/15/2020		1,000		951
4.000% due 07/15/2020		9,000		8,741
7.000% due 04/23/2021		6,750		6,446
ZF North America Capital, Inc.				
2.750% due 04/27/2023		3,900		3,661
Ziggo Bond Finance BV				
4.625% due 01/15/2025		6,500		6,124
Ziggo Secured Finance BV				
3.750% due 01/15/2025		3,900		3,678
Zobebe Holding SpA				
7.875% due 02/01/2018		1,550		1,542
				453,313
公益事業 7.3%				
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.				
3.389% due 03/20/2020		3,900		3,740
3.600% due 02/26/2021		3,000		2,849
3.700% due 07/25/2018		1,000		1,000
4.364% due 03/21/2025		2,000		1,906
5.338% due 09/25/2020	GBP	2,000		2,454
5.999% due 01/23/2021	\$	1,000		929
6.605% due 02/13/2018	EUR	2,000		2,113
Koninklijke KPN NV				
6.875% due 03/14/2073	GBP	750		966
OTE PLC				
3.500% due 07/09/2020	EUR	3,000		2,667
7.875% due 02/07/2018		636		654
Petrobras Global Finance BV				
2.750% due 01/15/2018		2,400		2,049
3.250% due 04/01/2019		2,850		2,175
3.750% due 01/14/2021		2,000		1,405
4.250% due 10/02/2023		1,000		668
4.750% due 01/14/2025		1,000		669
4.875% due 03/07/2018		3,000		2,630
5.375% due 10/01/2029	GBP	1,400		1,040
5.875% due 03/07/2022	EUR	1,100		813
6.250% due 12/14/2026	GBP	2,100		1,704
6.625% due 01/16/2034		750		584
Portugal Telecom International Finance BV				
4.625% due 05/08/2020	EUR	2,500		654
Public Power Corporation Finance PLC				
4.750% due 05/01/2017		250		204
Telecom Italia Finance S.A.				
7.750% due 01/24/2033		2,500		3,062
Telecom Italia SpA				
3.250% due 01/16/2023		1,150		1,145
3.625% due 01/19/2024		150		149
5.250% due 03/17/2055		1,800		1,774
5.875% due 05/19/2023	GBP	400		540
6.375% due 06/24/2019		2,500		3,431
Telefonica Europe BV (a)				
5.000% due 03/31/2020	EUR	1,000		952
5.875% due 03/31/2024		4,800		4,498
Virgin Media Finance PLC				
4.500% due 01/15/2025		2,900		2,668
6.375% due 10/15/2024	GBP	4,900		6,175
7.000% due 04/15/2023		1,000		1,308
				59,575
社債・約束手形合計				
(取得原価 EUR 691,030)				659,255
ソブリン債 4.4%				
Spain Government Bond				
3.800% due 01/31/2017	EUR	32,070		33,204
4.250% due 10/31/2016		2,890		2,973
ソブリン債合計				36,177
(取得原価 EUR 36,166)				
証券数				
優先証券 0.1%				
Royal Bank of Scotland Group PLC				
7.092% due 09/29/2017 (a)		5,000		500
優先証券合計				500
(取得原価 EUR 492)				
額面金額 (単位:千)				
短期金融商品 4.5%				
レボ取引 0.5%				
				4,200
スペイン短期国債 3.0%				
(0.059%) due 08/19/2016	EUR	110		110
(0.027%) due 10/14/2016		5,470		5,473
(0.017%) due 11/18/2016 (d)		9,440		9,445
(0.010%) due 01/20/2017 (d)		9,460		9,465
				24,493
定期預金 1.0%				
ANZ National Bank				
0.150% due 03/01/2016	\$	123		113
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
(0.130%) due 03/01/2016	¥	40		0
0.150% due 03/01/2016	\$	62		57
Brown Brothers Harriman & Co.				
(1.000%) due 03/01/2016	CHF	1		1
(0.310%) due 03/01/2016	EUR	19		19
(0.130%) due 03/01/2016	¥	1		0
Citibank N.A.				
0.150% due 03/01/2016	\$	124		114
Credit Suisse AG				
(1.000%) due 03/01/2016	CHF	11		10
Deutsche Bank AG				
(0.310%) due 03/01/2016	EUR	3,322		3,322

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	証券数	評価額 (単位:千)
DnB NORBank ASA				
0.150% due 03/01/2016	\$	96		89
JPMorgan Chase & Co.				
0.150% due 03/01/2016		141		130
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
(0.310%) due 03/01/2016	EUR	4,680		4,680
(0.130%) due 03/01/2016	¥	49		1
				<u>8,536</u>
短期金融商品合計				<u>37,229</u>
(取得原価 EUR 37,219)				
投資有価証券合計 89.5%				<u>EUR 734,132</u>
(取得原価 EUR 765,892)				
関連投資 9.7%				
上場投信 9.7%				
PIMCO Euro Short Maturity Source ETF			781,380	<u>79,466</u>
上場投信合計				<u>79,466</u>
(取得原価 EUR 79,419)				
関連投資合計				<u>79,466</u>
(取得原価 EUR 79,419)				
投資有価証券合計 99.2%				EUR 813,598
(取得原価 EUR 845,311)				
金融デリバティブ商品 3.1%				25,775
(取得原価またはプレミアム EUR 4,730)				
その他の資産および負債 (2.3%)				<u>(18,875)</u>
純資産 100.0%				<u>EUR 820,498</u>

- (a) 永久債:記載の日付(該当する場合は)次回の償還日である。
(b) 現物払いの債券類
(c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
(d) クーボンは加重平均金利である。

●制限付証券

2016年2月29日現在

単位:千

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産に占める 市場価格の割合
Afren PLC	15.000%	04/25/2016	04/30/2015	EUR 258	EUR 102	0.01%

◎借入およびその他の金融取引

2016年2月29日現在

●レポ取引

単位:千

取引相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	受入担保 (市場価格)	レポ取引 (市場価格)	レポ取引に係る 未収金
RYL	(0.150%)	02/29/2016	03/01/2016	EUR 4,200	Brenntag Finance BV 5.500% due 07/19/2018	EUR (4,209)	EUR 4,200	EUR 4,200
レポ取引合計						EUR (4,209)	EUR 4,200	EUR 4,200

●リバース・レポ取引

単位:千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金
BRC	(5.000%)	02/01/2016	N/A	EUR (416)	EUR (414)
CFR	(5.000%)	02/11/2016	N/A	(2,190)	(2,184)
CFR	(5.750%)	02/23/2016	N/A	(604)	(604)
JML	(6.000%)	01/29/2016	N/A	(311)	(309)
リバース・レポ取引合計					EUR (3,511)

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

リバース・レポ取引	翌日物および継続		30日以下		残存期間 31日-90日		90日超		合計
	EUR	0	EUR	0	EUR	0	EUR	(3,511)	
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	0	EUR	0	EUR	(3,511)	EUR (3,511)
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR	0	EUR	0	EUR	(3,511)	EUR (3,511)

◎上場金融デリバティブ商品

2016年2月29日現在

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金			
					資産	負債	資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Long	06/2016	197	EUR 37	EUR 38	EUR 0	EUR 0	
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2016	89	5	5	0	0	
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2016	953	2	1	0	0	
先物契約合計					EUR 44	EUR 44	EUR 0	EUR 0

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(クレジットインデックス)ー売り

単位:千

インデックス/トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
						資産	負債
iTraxx Europe Crossover Series 20	5.000%	12/20/2018	EUR 43,300	EUR 3,312	EUR (1,078)	EUR 337	EUR 0
iTraxx Europe Crossover Series 21	5.000%	06/20/2019	34,417	2,743	(809)	350	0
スワップ契約合計				EUR 6,055	EUR (1,887)	EUR 687	EUR 0

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年2月29日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	03/2016	EUR	3,339	CHF	3,671	EUR	53	EUR	0
BOA	03/2016		1,310	JPY	161,900		10		0
BOA	03/2016	GBP	77	EUR	101		2		0
BOA	04/2016	JPY	161,900		1,311		0		(10)
BPS	05/2016	EUR	920	JPY	116,500		29		0
BPS	05/2016	\$	391	EUR	349		0		(10)
CBK	03/2016	GBP	1,069		1,410		39		0
CBK	03/2016	\$	187	JPY	21,346		3		(1)
CBK	05/2016	EUR	1,383	\$	1,569		57		0
CBK	05/2016	\$	1,992	EUR	1,755		0		(74)
GLM	03/2016	GBP	1,878		2,461		52		0
GLM	05/2016	EUR	6,002	\$	6,674		127		0
GLM	05/2016	\$	2,035	EUR	1,811		0		(58)
HUS	05/2016		26,368		23,499		0		(713)
JPM	03/2016	EUR	1,507	GBP	1,175		0		(1)
JPM	03/2016	GBP	3,199	EUR	4,192		91		(1)
MSB	03/2016		15,852		20,130		3		(205)
MSB	03/2016	JPY	161,900		1,259		0		(61)
MSB	04/2016	EUR	19,978	GBP	15,749		203		0
MSB	05/2016	\$	847	EUR	746		0		(31)
RBC	03/2016		782	JPY	88,287		0		0
RBC	03/2016		535		60,293		7		(8)
SCX	03/2016	EUR	30,207	GBP	22,990		0		(720)
SCX	04/2016	GBP	73	EUR	93		0		(1)
UAG	03/2016	CHF	5,601		5,056		0		(120)
UAG	03/2016	EUR	1,277	GBP	1,004		11		0
UAG	03/2016	GBP	2,652	EUR	3,421		20		0
UAG	05/2016	EUR	1,003	\$	1,124		30		0
							EUR 737	EUR (2,014)	

●J (AUD, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
AZD	03/2016	AUD	379,499	\$	272,101	EUR	3,556	EUR	(2,596)
AZD	03/2016	\$	215,910	AUD	310,951		5,694		0
AZD	03/2016		154,602	EUR	141,993		0		(294)
AZD	04/2016	EUR	141,993	\$	154,751		282		0
AZD	04/2016	\$	271,693	AUD	379,499		1,793		(2,780)
BOA	03/2016	AUD	1,006	EUR	653		0		(8)
BOA	03/2016		323,206	\$	231,577		3,064		(2,395)
BOA	03/2016	EUR	2,918	GBP	2,278		13		(10)
BOA	03/2016		201,002	\$	219,240		774		0
BOA	03/2016	\$	219,805	AUD	311,111		2,937		(723)
BOA	03/2016		271,956	EUR	247,009		0		(3,285)
BOA	04/2016	AUD	13,985		9,170		2		0
BOA	04/2016	EUR	3,684	GBP	2,875		0		0
BOA	04/2016		247,009	\$	272,212		3,257		0
BOA	04/2016	\$	231,230	AUD	323,206		363		(1,056)
CBK	03/2016	AUD	23,978	EUR	15,640		0		(122)
CBK	03/2016		263	\$	188		1		(1)
CBK	03/2016	EUR	11,011	GBP	8,375		0		(269)
CBK	03/2016	GBP	25	EUR	32		0		0
CBK	03/2016	\$	18,055	AUD	25,563		241		(54)
CBK	03/2016		153		140		0		(1)
CBK	03/2016		35	GBP	25		0		0
DUB	03/2016	AUD	818	EUR	523		0		(15)
GLM	03/2016		92,457		60,183		0		(594)
GLM	03/2016	EUR	5,767	AUD	9,068		194		0
GLM	03/2016		175	GBP	136		0		0
GLM	03/2016		111,985	\$	122,149		433		0
GLM	03/2016	GBP	113,790		163,170		4,462		(235)
HUS	03/2016	AUD	6,525	EUR	4,100		0		(189)
HUS	03/2016	EUR	304	GBP	234		0		(4)
HUS	03/2016	\$	109,318	EUR	99,219		0		(1,391)
HUS	03/2016		159,082	GBP	113,790		2,109		(2,573)
HUS	04/2016	EUR	97,534	\$	107,535		1,331		0
HUS	04/2016	GBP	113,790		159,099		1,925		(1,464)
JPM	03/2016	AUD	5,987	EUR	3,833		0		(102)
JPM	03/2016		223,630	\$	159,573		820		(962)
JPM	03/2016	EUR	3,559	GBP	2,758		1		(23)
JPM	03/2016		12	\$	13		0		0
JPM	03/2016	GBP	7	EUR	9		0		0
JPM	04/2016	\$	159,334	AUD	223,630		124		0
MSB	03/2016	EUR	161	GBP	126		0		0
MSB	03/2016	GBP	14,519	EUR	18,433		0		(189)
MSB	03/2016	\$	224	AUD	317		3		(1)
MSB	03/2016		231,903	EUR	211,532		0		(1,898)
MSB	04/2016	EUR	18,433	GBP	14,531		187		0
MSB	04/2016		211,532	\$	232,126		1,879		0

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
NAB	03/2016	AUD	390,834	AUD	281,947	3,940	(1,368)		
NAB	03/2016	\$	250,213	AUD	358,806	5,581	0		
NAB	04/2016		281,527		390,834	1,143	(3,741)		
RBC	03/2016	AUD	1,043	\$	745	4	(4)		
RBC	03/2016	\$	604	EUR	556	0	0		
RBC	03/2016		138	GBP	99	0	0		
RBC	04/2016		1,891	EUR	1,739	0	0		
SCX	03/2016	AUD	27,615		17,351	0	(802)		
SCX	03/2016	EUR	100,851	AUD	154,334	601	0		
SCX	03/2016		95	GBP	74	0	0		
SCX	03/2016		66	\$	75	3	0		
SCX	03/2016	GBP	325	EUR	418	2	0		
SCX	03/2016	\$	217,925	AUD	310,420	3,758	(267)		
SCX	04/2016	AUD	151,702	EUR	98,941	0	(516)		
SOG	03/2016		6,975		4,385	0	(200)		
SOG	03/2016	EUR	637	GBP	495	0	(2)		
TOR	03/2016		200,091	\$	217,168	0	(222)		
UAG	03/2016		50	AUD	77	1	0		
UAG	03/2016		172		263	1	0		
UAG	03/2016		201,859	\$	218,866	0	(427)		
UAG	03/2016	\$	16,631	EUR	15,262	2	(46)		
UAG	04/2016	AUD	513		334	0	(2)		
						EUR	50,481	EUR	(30,831)

● J (JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
AZD	03/2016	JPY	2,033,679	\$	18,016	EUR	92	EUR	(93)
AZD	03/2016	\$	6,327	EUR	5,811		0		(12)
AZD	04/2016	EUR	5,811	\$	6,334		11		0
AZD	04/2016	\$	18,037	JPY	2,033,679		247		(245)
BOA	03/2016	EUR	186	GBP	145		1		(1)
BOA	03/2016		7,847	JPY	969,546		58		0
BOA	03/2016		80	\$	87		0		0
BOA	03/2016	GBP	7,288		10,389		243		(29)
BOA	03/2016	JPY	4,339	EUR	33		0		(2)
BOA	03/2016		1,972,465	\$	17,596		230		(119)
BOA	03/2016	\$	17,748	EUR	16,120		0		(214)
BOA	03/2016		13,762	JPY	1,635,878		673		0
BOA	04/2016	EUR	244	GBP	190		0		0
BOA	04/2016		16,097	\$	17,739		212		0
BOA	04/2016	JPY	1,050,853	EUR	8,512		0		(57)
BOA	04/2016	\$	17,617	JPY	1,972,465		0		(111)
BPS	03/2016	EUR	82		10,668		5		0
CBK	03/2016		1,244	GBP	946		0		(31)
CBK	03/2016		195	\$	216		4		0

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
CBK	03/2016		1		1	0	0
CBK	03/2016	JPY	106,114	EUR	810	0	(55)
CBK	03/2016		2,026,112	\$	17,946	251	(255)
CBK	03/2016	\$	1	JPY	154	0	0
CBK	04/2016		17,967		2,026,112	226	(222)
DUB	03/2016	EUR	7,254	\$	7,922	37	0
GLM	03/2016		12,779		13,943	53	0
GLM	04/2016		27	GBP	22	0	0
HUS	03/2016		58		45	0	(1)
HUS	03/2016		35	JPY	4,425	1	0
HUS	03/2016	\$	10,559	EUR	9,586	0	(132)
HUS	04/2016	EUR	26	GBP	20	0	0
HUS	04/2016		9,586	\$	10,569	131	0
JPM	03/2016		52	GBP	40	0	0
JPM	03/2016		2,005	JPY	264,378	150	0
JPM	03/2016		837	\$	950	38	0
JPM	03/2016	JPY	186,197	EUR	1,460	0	(59)
JPM	03/2016	\$	154		141	0	0
JPM	03/2016		461		412	0	(12)
JPM	03/2016		15,943	JPY	1,884,007	697	(9)
JPM	04/2016	EUR	141	\$	154	1	0
MSB	03/2016		1	JPY	121	0	0
MSB	03/2016	GBP	1,035	EUR	1,314	0	(14)
MSB	03/2016	JPY	950,126		7,387	0	(360)
MSB	03/2016	\$	14,948		13,635	0	(122)
MSB	04/2016	EUR	1,314	GBP	1,036	14	0
MSB	04/2016		13,635	\$	14,962	121	0
MSB	04/2016	\$	70	EUR	63	0	(1)
NAB	03/2016		13,878	JPY	1,635,559	603	(40)
RBC	03/2016	JPY	4,163	\$	37	0	0
RBC	03/2016		17,213		153	2	(2)
RBC	03/2016	\$	30	EUR	28	0	0
RBC	03/2016		7	GBP	5	0	0
SCX	03/2016	EUR	25		19	0	0
SCX	03/2016		372	JPY	47,251	13	0
SCX	03/2016		140		17,213	1	0
SCX	03/2016	GBP	224	EUR	297	9	0
SCX	03/2016	JPY	49,613		389	0	(15)
SCX	03/2016		229,832	\$	2,036	11	(11)
SCX	03/2016	\$	1,106	EUR	982	0	(35)
SCX	03/2016		10,142	GBP	7,288	23	(10)
SCX	03/2016		15,965	JPY	1,889,158	710	0
SCX	04/2016	GBP	7,288	\$	10,143	124	(137)
SCX	04/2016	JPY	35,095	EUR	283	0	(3)
SCX	04/2016	\$	2,038	JPY	229,832	28	(28)
SOG	03/2016	EUR	46	GBP	36	0	0
TOR	03/2016		12,732	\$	13,819	0	(14)
UAG	03/2016		13,033		14,137	6	(27)

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産		負債			
UAG	03/2016	\$	395	EUR	362	0	(1)		
UAG	04/2016	JPY	10,093		82	0	(1)		
						EUR	5,026	EUR	(2,480)
						EUR	56,244	EUR	(35,325)

外国為替先渡し契約合計

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

取引相手	参照債務	支払固定金利	満期日	2016/2/29時点の信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額(受取額)	未実現評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
CBK	Financiere Quick SAS	(5.000%)	03/20/2020	10.848%	EUR 2,000	EUR 370	EUR (3)	EUR 367	EUR 0

単位:千

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	2016/2/29時点の信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額(受取額)	未実現評価損益	スワップ契約時価			
								資産	負債		
BPS	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	2.646%	EUR 3,500	EUR 224	EUR 183	EUR 407	EUR 0		
BRC	Altice Finco S.A.	5.000%	06/20/2019	4.142%	1,400	25	26	51	0		
BRC	Hanson Ltd.	1.000%	09/20/2016	0.156%	\$ 3,500	53	(31)	22	0		
BRC	Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2021	2.966%	EUR 4,200	(656)	229	0	(427)		
BRC	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	2.646%	2,100	115	129	244	0		
BRC	UPC Holding BV	5.000%	12/20/2020	3.172%	3,000	81	194	275	0		
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.556%	\$ 4,900	(28)	38	10	0		
CBK	Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.385%	4,900	(18)	29	11	0		
CBK	Play Finance 1 S.A.	5.000%	06/20/2019	1.993%	EUR 4,000	211	218	429	0		
CBK	Schaeffler Finance BV	5.000%	12/20/2020	2.804%	3,000	527	(202)	325	0		
CBK	TVN Finance Corporation III AB	5.000%	06/20/2019	0.540%	4,000	240	393	633	0		
CBK	Wind Acquisition Finance S.A.	5.000%	06/20/2019	4.023%	2,000	98	(18)	80	0		
FBF	HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	06/20/2019	1.665%	3,000	525	(170)	355	0		
FBF	HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	06/20/2021	2.318%	5,000	949	(229)	720	0		
FBF	Lock Lower Holding A/S	5.000%	12/20/2019	5.568%	2,000	(165)	147	0	(18)		
FBF	Techem GmbH	5.000%	09/20/2019	1.175%	3,000	334	101	435	0		
FBF	Thyssenkrupp AG	1.000%	09/20/2018	2.524%	500	(40)	22	0	(18)		
GST	Altice Finco S.A.	5.000%	06/20/2019	4.142%	3,600	68	63	131	0		
GST	Tesco PLC	1.000%	12/20/2020	3.142%	2,000	(171)	(15)	0	(186)		
GST	TUI AG	5.000%	09/20/2018	0.929%	750	74	12	86	0		
GST	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	2.646%	2,000	123	109	232	0		
GST	Virgin Media Finance PLC	5.000%	12/20/2020	3.119%	4,000	230	145	375	0		
HUS	HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	06/20/2019	1.665%	2,000	348	(111)	237	0		
HUS	Russia Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.986%	\$ 3,500	(35)	42	7	0		
JPM	Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2018	1.882%	EUR 4,000	(304)	214	0	(90)		
JPM	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	06/20/2019	2.106%	2,500	276	(18)	258	0		
MYC	Fiat Industrial SpA	5.000%	09/20/2018	3.085%	3,000	367	(196)	171	0		
MYC	Finmeccanica Finance S.A.	5.000%	09/20/2020	2.790%	4,000	708	(289)	419	0		
MYC	Joint Stock Company Russian Railways	1.000%	03/20/2016	2.379%	\$ 3,600	(5)	9	4	0		
MYC	Portugal Telecom International Finance BV	5.000%	12/20/2018	171.251%	EUR 2,000	206	(1,626)	0	(1,420)		
								EUR 4,360	EUR (602)	EUR 5,917	EUR (2,159)
								EUR 4,730	EUR (605)	EUR 6,284	EUR (2,159)

スワップ契約合計

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015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	債券率	債先物比率	債券率	純資産額
		期騰	落中率					
9期(2011年8月19日)	円 10,170		% 0.1	% 91.3		% -		百万円 5,916
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7		-		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

*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

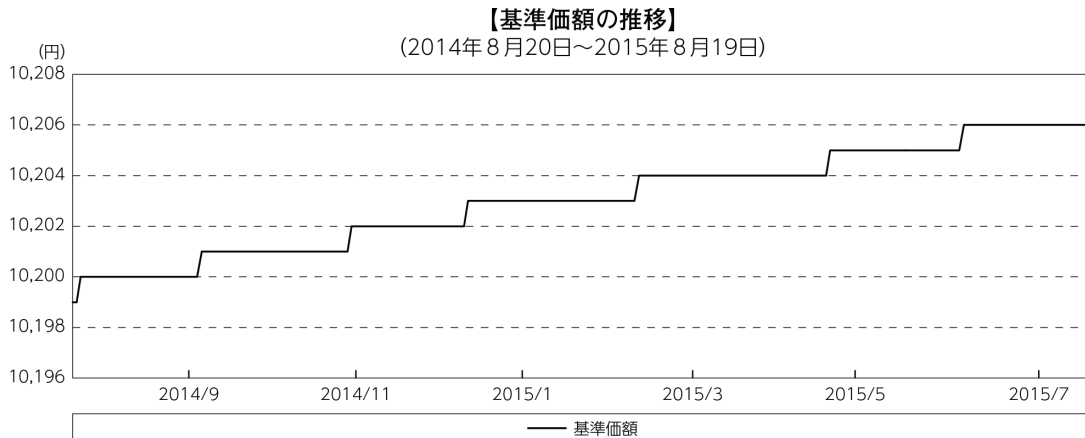
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204		0.0		62.6		-
5月末	10,205		0.1		59.8		-
6月末	10,205		0.1		41.2		-
7月末	10,206		0.1		46.2		-
(期末) 2015年8月19日	10,206		0.1		44.7		-

*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



○基準価額の変動要因

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

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、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

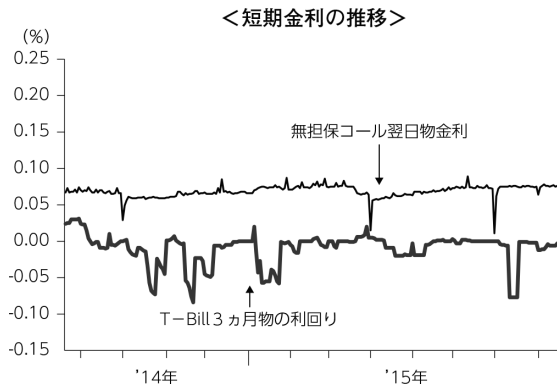
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



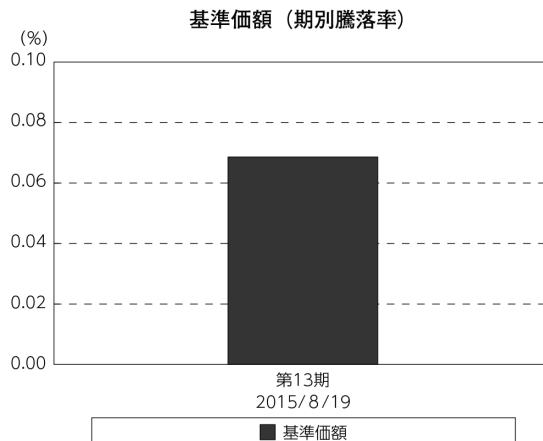
○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）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、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やCP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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015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)	% 0.002 (0.002)	(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	0.002	
期中の平均基準価額は、10,202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

(2014年8月20日～2015年8月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	57,121,186	33,710,730 (24,409,350)
	地方債証券	3,262,292	— (1,970,000)
	特殊債券	10,876,852	— (7,504,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,312,770	— (2,240,000)

*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	7,297,610	— (5,300,000)

*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

(2014年8月20日～2015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	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 40,912	百万円 5,799	% 14.2	百万円 50	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

(2015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	%	%	%	%	%
国債証券	1,180,000 (1,130,000)	1,180,008 (1,129,999)	5.4 (5.1)	- (-)	- (-)	- (-)	5.4 (5.1)
地方債証券	1,281,600 (1,281,600)	1,287,899 (1,287,899)	5.8 (5.8)	- (-)	- (-)	- (-)	5.8 (5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000 (4,686,000)	4,703,401 (4,703,401)	21.3 (21.3)	- (-)	- (-)	- (-)	21.3 (21.3)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,440 (1,473,440)	6.7 (6.7)	- (-)	- (-)	- (-)	6.7 (6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000 (1,200,000)	1,207,103 (1,207,103)	5.5 (5.5)	- (-)	- (-)	- (-)	5.5 (5.5)
合 計	9,817,600 (9,767,600)	9,851,853 (9,801,844)	44.7 (44.5)	- (-)	- (-)	- (-)	44.7 (44.5)

* () 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。

* -印は組み入れなし。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券	第541回	—	500,000	499,999	2015/9/28
国庫短期証券	第542回	—	200,000	199,999	2015/10/5
国庫短期証券	第546回	—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券	第547回	—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券	第548回	—	30,000	29,999	2015/11/2
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,009	2015/10/15
小	計		1,180,000	1,180,008	
地方債証券					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,218	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,142	2015/8/31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,365	2016/2/24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,421	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,207	2015/11/27
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	81,503	2016/7/27
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,617	2016/7/27
共同発行市場地方債	公募第31回	1.5	50,000	50,123	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,391	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,130	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,778	2016/2/25
小	計		1,281,600	1,287,899	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	300,095	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	352,411	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,018	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,028	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	300,141	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,256	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,337	2016/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	100,499	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	590,000	593,701	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第5回	1.6	558,000	562,454	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第11回	1.8	170,000	171,994	2016/4/26
首都高速道路債券	政府保証第1回	1.6	400,000	403,726	2016/3/28
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第119回	0.067	200,000	199,993	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,056	2016/2/26
首都高速道路社債	第6回	0.315	100,000	100,024	2015/9/24
阪神高速道路社債	財投機関債第6回	0.589	100,000	100,166	2015/12/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,025	2015/9/18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,314	2016/2/26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,038	2015/9/18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,113	2015/12/18
小	計		4,686,000	4,703,401	
金融債券					
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,138	2015/9/25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,185	2016/6/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
商工債券	利付第734回い号	0.55	150,000	150,655	2016/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,020	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,021	2015/9/25
農林債券	利付第733回い号	0.55	100,000	100,392	2016/6/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,013	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,026	2015/10/27
商工債券	利付(3年)第161回	0.25	100,000	100,144	2016/6/27
商工債券	利付(10年)第2回	1.78	100,000	100,841	2016/2/19
小	計		1,470,000	1,473,440	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,415	2016/1/20
みずほコーポレート銀行	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	100,429	2016/4/20
トヨタファイナンス	第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	202,217	2016/3/18
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,336	2016/4/22
三菱UFJリース	第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,066	2016/2/26
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,639	2016/6/20
小	計		1,200,000	1,207,103	
合	計		9,817,600	9,851,853	

* 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 2,499,141	% 11.3

* 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

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,851,853	% 44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	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 (2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,215,824,811
コール・ローン等	847,502,284
公社債(評価額)	9,851,853,649
その他有価証券	2,499,141,851
未収利息	15,014,658
前払費用	12,080,826
差入保証金	8,990,231,543
(B) 負債	181,800,841
未払金	181,483,841
未払解約金	317,000
(C) 純資産総額(A-B)	22,034,023,970
元本	21,588,342,274
次期繰越損益金	445,681,696
(D) 受益権総口数	21,588,342,274口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,355,124
受取利息	58,968,909
その他収益金	2,386,215
(B) 有価証券売買損益	△ 49,857,397
売買益	19,664
売買損	△ 49,877,061
(C) 保管費用等	△ 261,886
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,235,841
(E) 前期繰越損益金	169,135,352
(F) 追加信託差損益金	408,020,917
(G) 解約差損益金	△142,710,414
(H) 計(D+E+F+G)	445,681,696
次期繰越損益金(H)	445,681,696

*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
	百万円
バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2014-09	98
バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネープール・ファンド	78
野村日本ブランド株投資 (マネープールファンド) 年2回決算型	745
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	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	1
野村RCM・グリーン・テックロジック マネープール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ (マネープール・ファンド)	12
ノムラ・アジア・シリーズ (マネープール・ファンド)	2,033
野村新エマージング債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	5
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
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (マネープールファンド) 年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネープールファンド	1
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	0
コインの未来 (毎月分配型)	3
コインの未来 (年2回分配型)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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) 毎月分配型	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
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	0
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	0
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) 毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
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	0
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	0
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型	0
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	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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) 年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
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	0
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	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村PIMCO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	0
野村PIMCO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	0
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	0
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	0
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	0
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	0
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	0
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	0
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	0
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	0
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	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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 Aコース)	0
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)	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	0
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	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	0
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	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
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	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村グローバルボンド投信 Aコース	0
野村グローバルボンド投信 Bコース	0
野村グローバルボンド投信 Cコース	0
野村グローバルボンド投信 Dコース	0
野村グローバルボンド投信 Eコース	0
野村グローバルボンド投信 Fコース	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村新興国高配当株トリアルウィング ブラジルリアル毎月分配型	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	0
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)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,276
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,422
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2,296
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)	4,635
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付)	1,019
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月4日＞
- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月23日＞

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2016年5月13日現在)

年 月	日
2016年 5月	16、26、30
6月	—
7月	4
8月	—
9月	5
10月	3
11月	11、24
12月	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。