

# 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース

## 運用報告書(全体版)

第90期(決算日2017年1月25日) 第91期(決算日2017年2月27日) 第92期(決算日2017年3月27日)  
第93期(決算日2017年4月25日) 第94期(決算日2017年5月25日) 第95期(決算日2017年6月26日)

作成対象期間(2016年12月27日～2017年6月26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/内外/債券	
信託期間	2009年6月26日から2019年6月25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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J(JPY, Hedged) 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、世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J(JPY, Hedged) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村PIMCO・ グローバル・アドバンテージ 債券投信 Aコース	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J(JPY, Hedged) 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・グローバル・ アドバンテージ・ボンド・ファンド -J(JPY, Hedged)	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック 証券、物価連動債、仕組債等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。
主な投資制限	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。
	野村PIMCO・ グローバル・アドバンテージ 債券投信 A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。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式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。	

## 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 (分配落)	税金 込	み 騰	期 騰	中 落	率	参考指数		債 組	券 入	率	債 先	物 比	率	投 証	組	入	比	率	純 資 産	額
							期 騰	中 落													
66期(2015年1月26日)	円 10,454	円 30				1.9	128.12	1.2		0.0	—		—	98.6					98.6	1,247	百万円
67期(2015年2月25日)	10,373	30			△0.5		127.79	△0.3		0.1	—		—	98.5				98.5	1,237		
68期(2015年3月25日)	10,380	30			0.4		127.94	0.1		0.0	—		—	98.5				98.5	1,234		
69期(2015年4月27日)	10,342	30			△0.1		128.27	0.3		0.1	—		—	98.5				98.5	1,224		
70期(2015年5月25日)	10,167	30			△1.4		126.94	△1.0		0.0	—		—	98.5				98.5	1,202		
71期(2015年6月25日)	10,003	30			△1.3		125.58	△1.1		0.0	—		—	98.5				98.5	1,172		
72期(2015年7月27日)	9,944	30			△0.3		125.11	△0.4		0.0	—		—	98.4				98.4	1,161		
73期(2015年8月25日)	9,757	30			△1.6		124.10	△0.8		0.0	—		—	98.4				98.4	1,130		
74期(2015年9月25日)	9,623	30			△1.1		123.01	△0.9		0.0	—		—	98.4				98.4	1,108		
75期(2015年10月26日)	9,748	30			1.6		124.92	1.5		0.0	—		—	98.4				98.4	1,111		
76期(2015年11月25日)	9,701	30			△0.2		124.42	△0.4		0.0	—		—	98.4				98.4	1,106		
77期(2015年12月25日)	9,552	30			△1.2		123.30	△0.9		0.0	—		—	98.3				98.3	1,080		
78期(2016年1月25日)	9,416	30			△1.1		122.64	△0.5		0.0	—		—	98.3				98.3	1,051		
79期(2016年2月25日)	9,441	10			0.4		124.22	1.3		0.1	—		—	98.3				98.3	1,048		
80期(2016年3月25日)	9,637	10			2.2		126.25	1.6		0.0	—		—	98.3				98.3	1,055		
81期(2016年4月25日)	9,732	10			1.1		127.48	1.0		0.0	—		—	98.3				98.3	1,065		
82期(2016年5月25日)	9,619	10			△1.1		126.34	△0.9		0.1	—		—	98.3				98.3	1,050		
83期(2016年6月27日)	9,706	10			1.0		127.70	1.1		0.1	—		—	98.3				98.3	1,048		
84期(2016年7月25日)	9,923	10			2.3		129.28	1.2		0.1	—		—	98.3				98.3	1,063		
85期(2016年8月25日)	9,995	10			0.8		130.31	0.8		0.1	—		—	98.3				98.3	1,056		
86期(2016年9月26日)	9,995	10			0.1		129.98	△0.3		0.1	—		—	98.3				98.3	1,044		
87期(2016年10月25日)	9,974	10			△0.1		129.35	△0.5		0.1	—		—	98.3				98.3	1,045		
88期(2016年11月25日)	9,605	10			△3.6		124.49	△3.8		0.1	—		—	98.2				98.2	988		
89期(2016年12月26日)	9,624	10			0.3		124.52	0.0		0.1	—		—	98.2				98.2	986		
90期(2017年1月25日)	9,679	10			0.7		125.41	0.7		0.0	—		—	98.7				98.7	1,478		
91期(2017年2月27日)	9,825	10			1.6		126.95	1.2		0.0	—		—	98.8				98.8	1,490		
92期(2017年3月27日)	9,849	10			0.3		127.43	0.4		0.0	—		—	98.8				98.8	1,492		
93期(2017年4月25日)	9,889	10			0.5		128.18	0.6		0.1	—		—	98.8				98.8	1,499		
94期(2017年5月25日)	9,902	10			0.2		128.74	0.4		0.1	—		—	98.7				98.7	1,476		
95期(2017年6月26日)	9,946	10			0.5		129.60	0.7		0.0	—		—	98.1				98.1	1,483		

\* 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PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス (カスタムヘッジ・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。

\* PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス (GLADI) の一部の特長については、特許取得済みです (米国特許番号: 8,306,892)。「GLOBAL ADVANTAGE (グローバル・アドバンテージ)」と「GLADI」はPIMCO (バンフィック・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) の商標です。

\* GLADIはPIMCOとは独立したグローバルなインデックスであり、プロバイダーであるBofAメリルリンチ社 (Bank of America Merrill Lynch) によって管理、計算されています。BofAメリルリンチ社は、インデックスの構築方法に基づいたインデックスの作成、インデックス構成銘柄の確認、その他のインデックス・データの計算に関わる全ての技術的な事柄に対応します。

## ○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 書 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第90期	(期 首) 2016年12月26日	円 9,624	% —	124.52	% —	% 0.1	% —	% 98.2
	12月末	9,661	0.4	124.68	0.1	0.1	—	98.3
	(期 末) 2017年1月25日	9,689	0.7	125.41	0.7	0.0	—	98.7
第91期	(期 首) 2017年1月25日	9,679	—	125.41	—	0.0	—	98.7
	1月末	9,688	0.1	125.37	△0.0	0.0	—	98.9
	(期 末) 2017年2月27日	9,835	1.6	126.95	1.2	0.0	—	98.8
第92期	(期 首) 2017年2月27日	9,825	—	126.95	—	0.0	—	98.8
	2月末	9,816	△0.1	126.91	△0.0	0.0	—	98.8
	(期 末) 2017年3月27日	9,859	0.3	127.43	0.4	0.0	—	98.8
第93期	(期 首) 2017年3月27日	9,849	—	127.43	—	0.0	—	98.8
	3月末	9,869	0.2	127.62	0.2	0.0	—	98.9
	(期 末) 2017年4月25日	9,899	0.5	128.18	0.6	0.1	—	98.8
第94期	(期 首) 2017年4月25日	9,889	—	128.18	—	0.1	—	98.8
	4月末	9,863	△0.3	127.92	△0.2	0.1	—	98.8
	(期 末) 2017年5月25日	9,912	0.2	128.74	0.4	0.1	—	98.7
第95期	(期 首) 2017年5月25日	9,902	—	128.74	—	0.1	—	98.7
	5月末	9,914	0.1	128.96	0.2	0.0	—	98.9
	(期 末) 2017年6月26日	9,956	0.5	129.60	0.7	0.0	—	98.1

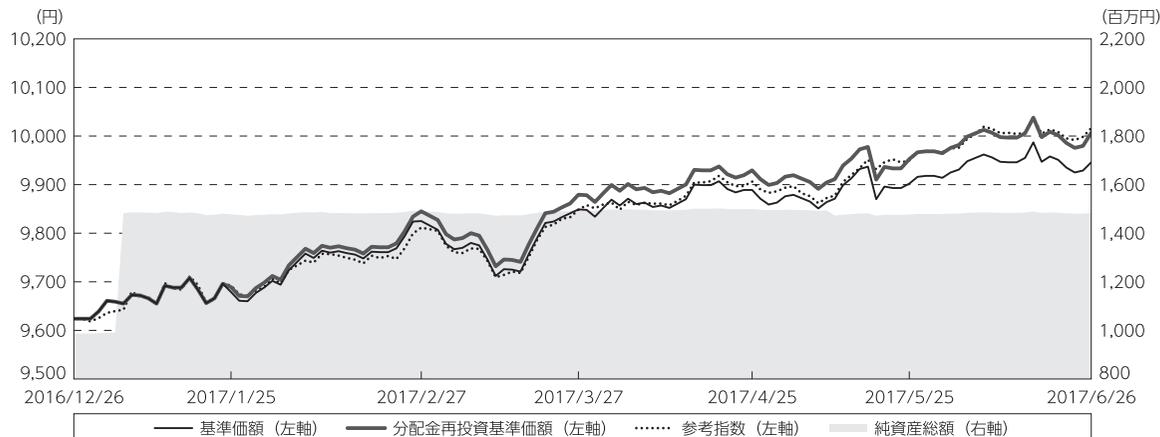
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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90期首：9,624円

第95期末：9,946円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：4.0% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2016年12月26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、PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス(カスタムヘッジ・円ベース)です。作成期首(2016年12月26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

- ・ 当作成期を通じて、保有している利付債からのクーポン収入がプラスに寄与したこと
- ・ 当作成期を通じて、投資している債券の価格が上昇したことがプラスに寄与したこと

### ○投資環境

#### ・先進国国債

米国債券市場は、当作成期間では、利回りは下落(価格は上昇)傾向で推移しました。米国の主要経済指標やFOMC(米連邦公開市場委員会)の動向などに左右されました。

欧州債券市場は、当作成期間では、利回りはほぼ変わらずでした。ユーロ圏の主要経済指標やECB(欧州中央銀行)の動向などに左右されました。

### ・新興国国債

新興国国債は、当作成期間では、利回りは下落基調で推移しました。新興国国債は原油を始めとする資源価格や、米国の利上げ観測、新興国の主要経済指標などに左右されました。

### ・投資適格社債

米国の投資適格社債は、FRB（米連邦準備制度理事会）の動向などに左右され、上昇基調で推移しました。

### ・モーゲージ債

モーゲージ債は、より高い利回りを求める投資家が同資産を買う動きが見られ、利回りは下落基調で推移しました。

### ・為替市場

ドル・円相場は、米国の利上げ観測や日銀による金融政策の動向などに左右され、ドルに対して円高が進行しました。

ユーロ・円相場は、ECBや日銀による金融政策の動向などに左右され、ユーロに対して円がほぼ変わらずでした。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース】

【野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース】は、当作成期を通じて、【PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンダーJ (JPY, Hedged)】受益証券を概ね高位に組み入れ、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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンダーJ (JPY, Hedged)】

#### <国・地域別比率（純資産比）>

国・地域別配分については、'17年5月末で米国30.6%、ユーロ圏18.1%、メキシコ9.9%、カナダ5.9%、スウェーデン5.5%、南アフリカ4.7%、インドネシア3.5%、その他の国・地域40.5%としました。

#### <セクター別比率（純資産比）>

セクター別配分については、'17年5月末で先進国国債等18.8%、新興国国債等20.2%、社債33.7%、モーゲージ債24.0%、新興国通貨21.9%としました。

#### <信用格付け別比率（純資産比）>

信用格付け配分については、'17年5月末でAAA格25.8%、AA格5.8%、A格35.1%、BBB格16.9%、BB格5.6%、B格以下7.5%、新興国通貨21.9%としました。

### 【野村マネー マザーファンド】

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

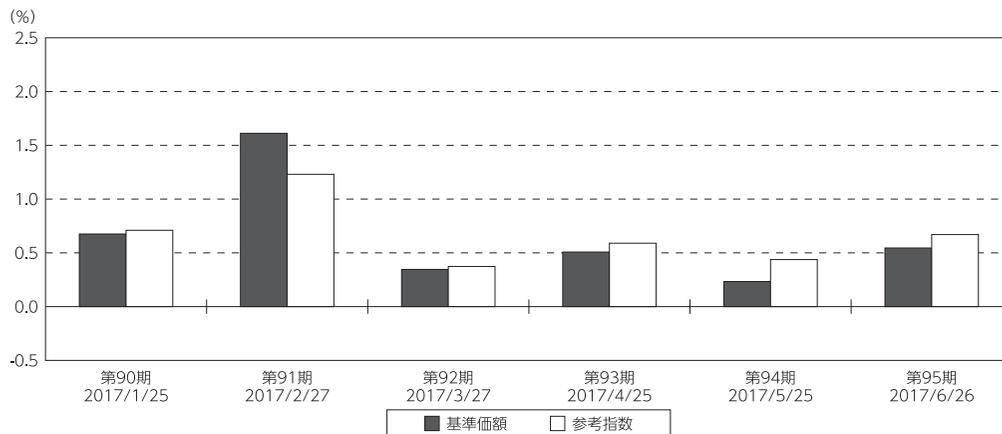
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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。

当作成期の中に、基準価額の騰落率が4.0%※となったのに対し、参考指数であるPIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（カスタムヘッジ・円ベース）は4.1%となりました。ヘッジコストなどがマイナスに影響しました。

※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、PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（カスタムヘッジ・円ベース）です。

## ○分配金

収益分配金については、各期の利子・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90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2016年12月27日～ 2017年1月25日	2017年1月26日～ 2017年2月27日	2017年2月28日～ 2017年3月27日	2017年3月28日～ 2017年4月25日	2017年4月26日～ 2017年5月25日	2017年5月26日～ 2017年6月26日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.103%	0.102%	0.101%	0.101%	0.101%	0.100%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,760	1,779	1,794	1,810	1,821	1,837

(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四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### 【野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース】

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY, Hedged)] 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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY, Hedged)】

世界経済は、主要国の緩和的な金融政策と財政政策に支えられる中、緩やかな景気拡大が続くとみられています。米国では、底堅い個人消費とそれを支える良好な労働市場が景気回復を引き続き、けん引するとみられます。米国はトランプ政権が掲げるインフラ投資の拡大や減税策は米国の成長率を高める効果があるとみられるものの、同政権の政策運営に対する不安も残るなか、最終的に財政政策の規模が縮小されるリスクにも留意が必要とみられています。また、大規模な財政刺激策に伴いインフレが加速する場面では、中央銀行による急激な金融引き締めが景気を悪化させるリスクの存在にも注意が必要です。ユーロ圏では依然として成長率やインフレ見通しが低水準であることから、当面は、中央銀行は緩和的な政策を維持するとみられます。また、英国ではEU（欧州連合）離脱に伴う先行き不透明感が投資や個人消費を抑制する一方、金融政策や財政政策が同国の成長を下支えするとみられます。新興国では、特に中国においては今秋に共産党大会を控える中、高い成長率よりも、人民元レートの変動を抑え国内経済を安定化させることに注力するとみられるものの、中長期的には債務拡大リスクや高齢化、消費型経済への転換に伴う生産性の低下などの問題を抱えています。中国の成長率の低下が他の地域へも波及する可能性がある点には注意が必要です。

ポートフォリオの金利戦略に関しては、米国ではトランプ政権の掲げる財政拡大政策や減税政策は国内経済を刺激し、インフレが期待される一方で、政策の実現性について不安定な部分が残っています。米国の金利リスクを足元でややオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）とし、今後は機動的に調整します。国債利回りが低水準である欧州では、金利水準を見極めつつ、金利リスクはアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）とします。クレジット戦略では、リスク調整後のバリュエーション（企業価値評価）に魅力のある銘柄を中心に保有を継続します。また財政状況が健全なものの、足元で割安と見られる金融機関の社債の組み入れを継続します。新興国市場では、各国の財政状況や対外収支状況などファンダメンタルズ（基礎的諸条件）の分析に軸を置きつつ、政治的要因についても配慮した投資対象国の選別が一層重要になるとみられています。通貨に関しては、インド・ルピーやインドネシア・ルピアをオーバーウェイトとします。

### 【野村マネー マザーファンド】

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、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る運用を行う方針です。

※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。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年12月27日～2017年6月26日)

項 目	第90期～第95期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 66	% 0.673	(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 )	(43)	(0.442)	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 )	(21)	(0.215)	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	66	0.674	
作成期間の平均基準価額は、9,801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

(2016年12月27日～2017年6月26日)

## 投資信託証券

銘 柄		第90期～第95期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY, Hedged)	口	千円	口	千円
		55,960	509,629	6,596	60,749

\*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

(2016年12月27日～2017年6月26日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第90期～第95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 22,098	百万円 2,356	% 10.7	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2017年6月26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89期末	第95期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPV, Hedged)	口 107,092	口 156,456	千円 1,455,040	% 98.1
合 計	107,092	156,456	1,455,040	98.1

\*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89期末	第95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

(2017年6月26日現在)

項 目	第95期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,455,040	97.9
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	30,444	2.0
投資信託財産総額	1,486,487	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90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末
	2017年1月25日現在	2017年2月27日現在	2017年3月27日現在	2017年4月25日現在	2017年5月25日現在	2017年6月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,481,058,916	1,495,795,830	1,495,600,730	1,502,576,553	1,480,014,210	1,486,487,875
コール・ローン等	20,687,643	20,674,261	20,665,448	20,690,653	20,617,220	20,725,529
投資信託受益証券(評価額)	1,459,368,031	1,471,916,040	1,473,932,138	1,480,882,854	1,458,393,944	1,455,040,800
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,242	1,003,144	1,003,144	1,003,046	1,003,046	1,003,046
未収入金	—	2,202,385	—	—	—	9,718,500
(B) 負債	2,992,371	5,548,228	3,052,935	3,124,852	3,144,016	3,248,599
未払収益分配金	1,527,058	1,516,865	1,515,491	1,516,261	1,491,495	1,491,350
未払解約金	—	2,219,718	—	—	—	—
未払信託報酬	1,462,956	1,808,743	1,534,971	1,605,996	1,649,862	1,754,429
未払利息	27	20	24	37	28	28
その他未払費用	2,330	2,882	2,449	2,558	2,631	2,792
(C) 純資産総額(A-B)	1,478,066,545	1,490,247,602	1,492,547,795	1,499,451,701	1,476,870,194	1,483,239,276
元本	1,527,058,630	1,516,865,757	1,515,491,508	1,516,261,370	1,491,495,518	1,491,350,478
次期繰越損益金	△ 48,992,085	△ 26,618,155	△ 22,943,713	△ 16,809,669	△ 14,625,324	△ 8,111,202
(D) 受益権総口数	1,527,058,630口	1,516,865,757口	1,515,491,508口	1,516,261,370口	1,491,495,518口	1,491,350,478口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,679円	9,825円	9,849円	9,889円	9,902円	9,946円

(注) 第90期首元本額は1,025,422,209円、第90～95期中追加設定元本額は520,033,734円、第90～95期中一部解約元本額は54,105,465円、1口当たり純資産額は、第90期0.9679円、第91期0.9825円、第92期0.9849円、第93期0.9889円、第94期0.9902円、第95期0.9946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4,255,429円。(野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース/Bコースの合計額)

## ○損益の状況

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2016年12月27日～ 2017年1月25日	2017年1月26日～ 2017年2月27日	2017年2月28日～ 2017年3月27日	2017年3月28日～ 2017年4月25日	2017年4月26日～ 2017年5月25日	2017年5月26日～ 2017年6月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,808,185	4,787,994	4,785,990	4,793,915	4,719,929	4,724,243
受取配当金	4,812,690	4,788,656	4,786,530	4,794,570	4,720,740	4,725,030
支払利息	△ 4,505	△ 662	△ 540	△ 655	△ 811	△ 787
(B) 有価証券売買損益	4,776,703	20,587,335	1,917,253	4,476,730	333,807	5,036,655
売買益	4,841,326	20,659,795	1,917,155	4,479,305	368,175	5,039,080
売買損	△ 64,623	△ 72,460	98	△ 2,575	△ 34,368	△ 2,425
(C) 信託報酬等	△ 1,465,286	△ 1,811,625	△ 1,537,420	△ 1,608,554	△ 1,652,493	△ 1,757,221
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,119,602	23,563,704	5,165,823	7,662,091	3,401,243	8,003,677
(E) 前期繰越損益金	△ 87,118,792	△ 79,986,880	△ 57,886,321	△ 54,155,836	△ 47,224,864	△ 45,291,798
(F) 追加信託差損益金	31,534,163	31,321,886	31,292,276	31,200,337	30,689,792	30,668,269
(配当等相当額)	( 144,044,379)	( 143,085,824)	( 142,958,993)	( 143,287,693)	( 140,950,090)	( 140,991,174)
(売買損益相当額)	(△112,510,216)	(△111,763,938)	(△111,666,717)	(△112,087,356)	(△110,260,298)	(△110,322,905)
(G) 計(D+E+F)	△ 47,465,027	△ 25,101,290	△ 21,428,222	△ 15,293,408	△ 13,133,829	△ 6,619,852
(H) 収益分配金	△ 1,527,058	△ 1,516,865	△ 1,515,491	△ 1,516,261	△ 1,491,495	△ 1,491,350
次期繰越損益金(G+H)	△ 48,992,085	△ 26,618,155	△ 22,943,713	△ 16,809,669	△ 14,625,324	△ 8,111,202
追加信託差損益金	31,534,163	31,321,886	31,292,276	31,200,337	30,689,792	30,668,269
(配当等相当額)	( 144,044,379)	( 143,085,935)	( 142,958,993)	( 143,287,693)	( 140,950,090)	( 140,991,174)
(売買損益相当額)	(△112,510,216)	(△111,764,049)	(△111,666,717)	(△112,087,356)	(△110,260,298)	(△110,322,905)
分配準備積立金	124,810,915	126,904,528	128,959,993	131,215,588	130,754,990	133,070,550
繰越損益金	△205,337,163	△184,844,569	△183,195,982	△179,225,594	△176,070,106	△171,850,021

\* 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(2016年12月27日～2017年6月26日)は以下の通りです。

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2016年12月27日～ 2017年1月25日	2017年1月26日～ 2017年2月27日	2017年2月28日～ 2017年3月27日	2017年3月28日～ 2017年4月25日	2017年4月26日～ 2017年5月25日	2017年5月26日～ 2017年6月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,073,485円	4,446,468円	3,688,620円	3,962,439円	3,176,761円	3,874,194円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	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	144,044,379円	143,085,935円	142,958,993円	143,287,693円	140,950,090円	140,991,174円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	122,264,488円	123,974,925円	126,786,864円	128,769,410円	129,069,724円	130,687,706円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	270,382,352円	271,507,328円	273,434,477円	276,019,542円	273,196,575円	275,553,074円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,770円	1,789円	1,804円	1,820円	1,831円	1,847円
g. 分配金	1,527,058円	1,516,865円	1,515,491円	1,516,261円	1,491,495円	1,491,350円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

## ○分配金のお知らせ

	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
1万口当たり分配金(税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○(参考情報)親投資信託の組入資産の明細

(2017年6月26日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(17,810,284千口)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95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	580,000	581,594	3.2	—	—	—	3.2
	( 580,000)	( 581,594)	( 3.2)	(—)	(—)	(—)	( 3.2)
特殊債券 (除く金融債)	800,000	802,050	4.4	—	—	—	4.4
	( 800,000)	( 802,050)	( 4.4)	(—)	(—)	(—)	( 4.4)
金融債券	4,190,000	4,191,851	23.1	—	—	—	23.1
	( 4,190,000)	( 4,191,851)	(23.1)	(—)	(—)	(—)	(23.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	6,126,000	6,137,217	33.8	—	—	—	33.8
	( 6,126,000)	( 6,137,217)	(33.8)	(—)	(—)	(—)	(33.8)
合 計	11,696,000	11,712,715	64.4	—	—	—	64.4
	(11,696,000)	(11,712,715)	(64.4)	(—)	(—)	(—)	(64.4)

\* ( )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	利 率	第95期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,056	2017/9/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,033	2018/3/22
静岡県 公募平成19年度第2回	1.93	100,000	100,016	2017/6/28
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,916	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第52回	1.9	100,000	100,150	2017/7/25
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,420	2017/9/25
小 計		580,000	581,594	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,077	2017/9/27
住宅金融支援機構債券 財投機関債第5回	2.01	600,000	601,844	2017/8/21
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,128	2017/9/20
小 計		800,000	802,050	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第745回い号	0.35	200,000	200,010	2017/6/27
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,148	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	20,000	20,026	2017/12/27
農林債券 利付第746回い号	0.35	800,000	800,245	2017/7/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,198	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第271回	0.35	500,000	500,029	2017/6/27
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,797	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第173回	0.2	500,000	500,026	2017/6/27
商工債券 利付(3年)第174回	0.15	200,000	200,037	2017/7/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,331	2017/12/27
小 計		4,190,000	4,191,851	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,499	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,404	2017/9/20
関西電力 第486回	0.821	1,386,000	1,386,887	2017/7/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,862	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	100,000	100,147	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,338	2017/8/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,380	2017/9/20
三菱商事 第66回担保提供制限等財務上特約無	2.08	200,000	200,354	2017/7/28
みずほコーポレート銀行 第7回特定社債間限定同順位特約付	2.08	200,000	200,359	2017/7/27
みずほコーポレート銀行 第30回特定社債間限定同順位特約付	0.34	1,000,000	1,000,305	2017/7/25
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,320	2017/10/25
リコーリース 第19回社債間限定同順位特約付	0.146	100,000	100,005	2017/7/11
三井住友ファイナンス&リース 第5回社債間限定同順位特約付	0.381	200,000	200,076	2017/7/31
三菱地所 第81回担保提供制限等財務上特約無	2.045	400,000	400,712	2017/7/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	603,214	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,438	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回	2.825	200,000	201,908	2017/10/30
小 計		6,126,000	6,137,217	
合 計		11,696,000	11,712,715	

\* 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	第95期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 5.0

\*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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドー  
 インスティテューショナル FC (JPY, ヘッジド)/  
 インスティテューショナル FD (JPY)/J (JPY)/J (JPY, Hedged)

2017年2月28日決算

(計算期間:2016年3月1日～2017年2月28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
運 用 方 針	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等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)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。
投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品
受 託 会 社	メイプルズエフエス・ピーシーティー・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

2017年2月28日に終了した期間

	(単位:千)
<b>収益:</b>	
受取利息(外国税額控除後)	\$ 1,007
関連投資からの配当金	0
雑収入	2
収益合計	1,009
<b>費用:</b>	
管理費用-Institutional FC (JPY, Hedged)	1
管理費用-Institutional FD (JPY)	124
支払利息	30
法務費用	0
雑費用	4
費用合計	159
<b>純投資損益</b>	<b>850</b>
<b>当期実現損益:</b>	
投資有価証券	(395)
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	(246)
店頭金融デリバティブ商品	963
外貨通貨	(98)
当期実現損益	224
<b>当期末実現評価損益:</b>	
投資有価証券	118
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	826
店頭金融デリバティブ商品	376
外貨建資産および負債	29
当期末実現評価損益	1,349
当期実現および未実現評価損益	1,573
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<b>\$ 2,423</b>
<b>外国源泉徴収課税額</b>	<b>\$ 9</b>

	(単位:千)
<b>期末純資産総額</b>	
Institutional FC (JPY, Hedged)	\$ 130
Institutional FD (JPY)	22,591
J (JPY)	982
J (JPY, Hedged)	13,135
<b>期末現在発行済受益証券数</b>	(単位:千)
Institutional FC (JPY, Hedged)	2
Institutional FD (JPY)	256
J (JPY)	11
J (JPY, Hedged)	160
<b>期末1口当たり純資産価格</b>	
Institutional FC (JPY, Hedged)	75.91
Institutional FD (JPY)	88.43
J (JPY)	90.82
J (JPY, Hedged)	82.32

※PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドの期末純資産額は36,838千米ドル。

## 組入資産の明細

2017年2月28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)
<b>投資有価証券 119.7%</b>				
アルゼンチン 0.5%				
ソブリン債 0.5%				
<b>Argentina Government International Bond</b>				
5.625% due 01/26/2022	\$ 200	\$ 202		
<b>アルゼンチン合計</b>		<b>202</b>		
<b>(取得原価 \$200)</b>				
<b>オーストリア 0.3%</b>				
ソブリン債 0.3%				
<b>KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds</b>				
0.000% due 01/14/2032	EUR 100	92		
<b>オーストリア合計</b>		<b>92</b>		
<b>(取得原価 \$99)</b>				
<b>ベルギー 1.1%</b>				
社債・約束手形 1.1%				
<b>KBC Bank NV</b>				
8.000% due 01/25/2023	\$ 400	421		
<b>ベルギー合計</b>		<b>421</b>		
<b>(取得原価 \$418)</b>				
<b>ブラジル 1.0%</b>				
社債・約束手形 1.0%				
<b>Petrobras Global Finance BV</b>				
4.375% due 05/20/2023	200	186		
6.250% due 03/17/2024	100	102		
7.375% due 01/17/2027	60	63		
<b>ブラジル合計</b>		<b>351</b>		
<b>(取得原価 \$330)</b>				
<b>カナダ 7.2%</b>				
社債・約束手形 1.1%				
<b>Bank of Nova Scotia</b>				
1.875% due 04/26/2021	100	99		
<b>Royal Bank of Canada</b>				
2.300% due 03/22/2021	100	100		
<b>Toronto-Dominion Bank</b>				
2.250% due 03/15/2021	200	199		
<b>カナダ合計</b>		<b>398</b>		
<b>モーゲージ担保証券 0.2%</b>				
<b>Canadian Mortgage Pools</b>				
1.250% due 07/01/2020	CAD 81	61		
<b>ソブリン債 5.9%</b>				
<b>Canada Government Bond</b>				
1.500% due 12/01/2044 (a)	167	154		
<b>Canada Housing Trust No.1</b>				
2.400% due 12/15/2022	1,000	786		
<b>Province of Alberta</b>				
1.250% due 06/01/2020	100	75		
2.350% due 06/01/2025	100	76		
<b>Province of Ontario</b>				
2.400% due 06/02/2026	500	378		
2.500% due 09/10/2021	\$ 700	708		
<b>Province of Ontario合計</b>		<b>2,177</b>		
<b>カナダ合計</b>		<b>2,636</b>		
<b>(取得原価 \$2,786)</b>				
<b>コロンビア 0.1%</b>				
社債・約束手形 0.1%				
<b>Ecopetrol S.A.</b>				
5.375% due 06/26/2026	50	51		
<b>コロンビア合計</b>		<b>51</b>		
<b>(取得原価 \$50)</b>				
<b>チェコ共和国 1.9%</b>				
ソブリン債 1.9%				
<b>Czech Republic Government Bond</b>				
0.950% due 05/15/2030	CZK 3,900	154		
1.200% due 07/23/2017	2,300	91		
2.500% due 08/25/2028	8,700	405		
4.000% due 04/11/2017	1,400	55		
<b>チェコ共和国合計</b>		<b>705</b>		
<b>(取得原価 \$725)</b>				
<b>デンマーク 6.9%</b>				
社債・約束手形 6.9%				
<b>BRFKredit A/S</b>				
2.000% due 10/01/2047	DKK 498	70		
3.000% due 10/01/2047	74	11		
<b>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab</b>				
2.000% due 10/01/2017	600	87		
2.500% due 10/01/2047	626	91		
3.000% due 10/01/2047	9	1		
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>				
1.000% due 04/01/2017	1,100	158		
1.000% due 07/01/2017	600	86		
1.000% due 04/01/2018	300	44		
2.000% due 04/01/2017	300	43		
2.000% due 07/01/2017	1,100	158		
2.000% due 10/01/2037	649	94		
2.000% due 10/01/2047	795	111		
2.500% due 10/01/2037	987	147		
2.500% due 10/01/2047	1,768	258		
3.000% due 10/01/2047	53	8		
<b>Realkredit Danmark A/S</b>				
1.000% due 04/01/2017	700	100		
1.000% due 04/01/2018	1,000	145		
2.000% due 04/01/2017	2,800	401		
2.000% due 01/01/2018	500	73		
2.000% due 10/01/2037	93	14		
2.000% due 10/01/2047	398	56		
2.500% due 10/01/2037	376	56		
2.500% due 10/01/2047	2,266	330		
<b>デンマーク合計</b>		<b>2,542</b>		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
<b>(取得原価 \$2,614)</b>			
<b>フランス 2.5%</b>			
<b>社債・約束手形 1.8%</b>			
<b>Credit Agricole S.A.</b>			
8.125% due 09/19/2033	\$	200	216
<b>Dexia Credit Local S.A.</b>			
0.750% due 01/25/2023	EUR	200	216
1.875% due 09/15/2021	\$	250	241
			<b>673</b>
<b>ソブリン債 0.7%</b>			
<b>France Government Bond</b>			
0.250% due 07/25/2024 (a)	EUR	205	236
<b>フランス合計</b>			
			<b>909</b>
<b>(取得原価 \$926)</b>			
<b>ドイツ 0.8%</b>			
<b>社債・約束手形 0.8%</b>			
<b>Deutsche Bank AG</b>			
4.250% due 10/14/2021	\$	200	202
<b>IHO Verwaltungs GmbH</b>			
3.750% due 09/15/2026 (b)	EUR	100	109
<b>ドイツ合計</b>			
			<b>311</b>
<b>(取得原価 \$313)</b>			
<b>ギリシャ 0.1%</b>			
<b>ソブリン債 0.1%</b>			
<b>Greece Government International Bond</b>			
3.800% due 08/08/2017	¥	5,000	43
<b>ギリシャ合計</b>			
			<b>43</b>
<b>(取得原価 \$45)</b>			
<b>インドネシア 2.5%</b>			
<b>ソブリン債 2.5%</b>			
<b>Indonesia Government International Bond</b>			
2.625% due 06/14/2023	EUR	300	330
2.875% due 07/08/2021		100	114
6.625% due 05/15/2033	IDR	204,000	13
8.250% due 06/15/2032		3,316,000	253
8.375% due 03/15/2034		2,611,000	201
<b>インドネシア合計</b>			
			<b>911</b>
<b>(取得原価 \$1,040)</b>			
<b>アイルランド 0.7%</b>			
<b>社債・約束手形 0.5%</b>			
<b>PartnerRe Ireland Finance DAC</b>			
1.250% due 09/15/2026	EUR	100	102
<b>Shire Acquisitions Investments Ireland DAC</b>			
2.400% due 09/23/2021	\$	100	98
			<b>200</b>
<b>モーゲージ担保証券 0.2%</b>			
<b>Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC</b>			
0.977% due 05/10/2063	SEK	537	60
<b>アイルランド合計</b>			
			<b>260</b>

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
<b>(取得原価 \$278)</b>			
<b>イタリア 2.3%</b>			
<b>社債・約束手形 0.3%</b>			
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>			
6.625% due 05/08/2018	EUR	100	113
<b>ソブリン債 2.0%</b>			
<b>Italy Buoni Poliennali Del Tesoro</b>			
1.650% due 04/23/2020 (a)		300	336
2.350% due 09/15/2024 (a)		305	360
2.700% due 03/01/2047		25	24
			<b>720</b>
<b>イタリア合計</b>			
			<b>833</b>
<b>(取得原価 \$919)</b>			
<b>日本 9.2%</b>			
<b>社債・約束手形 0.8%</b>			
<b>Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.</b>			
2.442% due 10/19/2021	\$	100	98
2.631% due 03/09/2021		200	207
			<b>305</b>
<b>ソブリン債 8.4%</b>			
<b>Development Bank of Japan, Inc.</b>			
1.625% due 09/01/2021		200	194
<b>Japan Government CPI-Linked Bond</b>			
0.100% due 03/10/2026 (a)	¥	69,797	660
<b>Japan Government International Bond</b>			
0.200% due 06/20/2017		180,000	1,611
0.300% due 12/20/2025		40,000	367
0.500% due 09/20/2046		30,000	248
			<b>3,080</b>
<b>日本合計</b>			
			<b>3,385</b>
<b>(取得原価 \$3,679)</b>			
<b>チャネル諸島ジャージー島 0.6%</b>			
<b>社債・約束手形 0.6%</b>			
<b>UBS Group Funding Jersey Ltd.</b>			
4.125% due 09/24/2025	\$	200	204
<b>チャネル諸島ジャージー島合計</b>			
			<b>204</b>
<b>(取得原価 \$201)</b>			
<b>ルクセンブルグ 1.3%</b>			
<b>資産担保証券 0.6%</b>			
<b>Red &amp; Black Auto Lease Germany 2 S.A.</b>			
0.027% due 11/15/2027	EUR	200	213
<b>社債・約束手形 0.7%</b>			
<b>Commerzbank Finance &amp; Covered Bond S.A.</b>			
4.250% due 06/04/2018		150	168
<b>Wind Acquisition Finance S.A.</b>			
7.000% due 04/23/2021		100	111
			<b>279</b>
<b>ルクセンブルグ合計</b>			
			<b>492</b>
<b>(取得原価 \$484)</b>			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
<b>マレーシア 0.2%</b>			
ソブリン債 0.2%			
<b>Malaysia Government International Bond</b>			
4.232% due 06/30/2031	MYR	300	66
<b>マレーシア合計</b>			<b>66</b>
<b>(取得原価 \$78)</b>			
<b>メキシコ 0.7%</b>			
ソブリン債 0.7%			
<b>Mexico Government International Bond</b>			
4.000% due 03/15/2115	EUR	100	90
4.350% due 01/15/2047	\$	200	179
<b>メキシコ合計</b>			<b>269</b>
<b>(取得原価 \$302)</b>			
<b>オランダ 4.6%</b>			
社債・約束手形 4.6%			
<b>ATF Netherlands BV</b>			
1.500% due 07/15/2024	EUR	100	102
<b>Cooperatieve Rabobank UA</b>			
6.875% due 03/19/2020		100	126
<b>ING Bank NV</b>			
2.000% due 11/26/2018	\$	200	200
2.625% due 12/05/2022		1,150	1,151
<b>Vonovia Finance BV</b>			
3.200% due 10/02/2017		100	101
<b>オランダ合計</b>			<b>1,680</b>
<b>(取得原価 \$1,681)</b>			
<b>ノルウェー 0.7%</b>			
ソブリン債 0.7%			
<b>Kommunalbanken A/S</b>			
2.250% due 01/25/2022		200	200
<b>Norway Government Bond</b>			
3.750% due 05/25/2021	NOK	500	67
<b>ノルウェー合計</b>			<b>267</b>
<b>(取得原価 \$273)</b>			
<b>ポーランド 0.4%</b>			
ソブリン債 0.4%			
<b>Poland Government International Bond</b>			
3.250% due 07/25/2025	PLN	200	48
5.750% due 09/23/2022		300	84
<b>ポーランド合計</b>			<b>132</b>
<b>(取得原価 \$158)</b>			
<b>ポルトガル 0.2%</b>			
社債・約束手形 0.2%			
<b>Banco Espirito Santo S.A.</b>			
4.750% due 01/15/2018 (c)	EUR	100	32
<b>Novo Banco S.A.</b>			
5.000% due 05/23/2019		50	48
<b>ポルトガル合計</b>			<b>80</b>
<b>(取得原価 \$163)</b>			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
<b>サウジアラビア 1.9%</b>			
ソブリン債 1.9%			
<b>Saudi Government International Bond</b>			
2.375% due 10/26/2021	\$	700	692
<b>サウジアラビア合計</b>			<b>692</b>
<b>(取得原価 \$693)</b>			
<b>スロベニア 3.0%</b>			
ソブリン債 3.0%			
<b>Slovenia Government International Bond</b>			
4.125% due 02/18/2019		200	208
5.850% due 05/10/2023		800	915
<b>スロベニア合計</b>			<b>1,123</b>
<b>(取得原価 \$1,037)</b>			
<b>南アフリカ 0.6%</b>			
ソブリン債 0.6%			
<b>South Africa Government International Bond</b>			
5.375% due 07/24/2044		200	206
<b>南アフリカ合計</b>			<b>206</b>
<b>(取得原価 \$197)</b>			
<b>スペイン 2.0%</b>			
社債・約束手形 1.1%			
<b>Banco Popular Espanol S.A.</b>			
8.250% due 04/10/2020 (d)	EUR	200	186
<b>CaixaBank S.A.</b>			
5.000% due 11/14/2023		100	113
<b>Merlin Properties Socimi S.A.</b>			
1.875% due 11/02/2026		100	103
<b>スペイン合計</b>			<b>402</b>
<b>(取得原価 \$402)</b>			
<b>ソブリン債 0.9%</b>			
<b>Autonomous Community of Catalonia</b>			
4.750% due 06/04/2018		100	111
4.900% due 09/15/2021		100	112
<b>Autonomous Community of Valencia</b>			
2.057% due 09/03/2017		100	107
<b>スペイン合計</b>			<b>330</b>
<b>(取得原価 \$808)</b>			
<b>スウェーデン 0.4%</b>			
社債・約束手形 0.4%			
<b>PZU Finance AB</b>			
1.375% due 07/03/2019		150	163
<b>スウェーデン合計</b>			<b>163</b>
<b>(取得原価 \$167)</b>			
<b>スイス 1.3%</b>			
社債・約束手形 1.3%			
<b>UBS AG</b>			
5.125% due 05/15/2024	\$	200	205
7.625% due 08/17/2022		250	288
<b>スイス合計</b>			<b>493</b>
<b>(取得原価 \$487)</b>			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>イギリス 10.3%</b>		
<b>社債・約束手形 6.7%</b>		
<b>Barclays Bank PLC</b>		
7.625% due 11/21/2022	200	215
7.750% due 04/10/2023	200	211
<b>Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.</b>		
6.875% due 07/08/2020	GBP 100	141
<b>FCE Bank PLC</b>		
1.615% due 05/11/2023	EUR 100	110
<b>HSBC Holdings PLC</b>		
2.499% due 01/05/2022	\$ 200	206
4.300% due 03/08/2026	200	210
<b>Legal &amp; General Group PLC</b>		
5.500% due 06/27/2064	GBP 100	128
<b>Lloyds Bank PLC</b>		
4.875% due 03/30/2027	100	159
6.500% due 03/24/2020	EUR 100	126
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>		
8.625% due 08/15/2021 (d)	\$ 200	212
<b>Royal Bank of Scotland PLC</b>		
13.125% due 03/19/2022	AUD 200	154
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
2.875% due 08/05/2021	\$ 200	198
<b>Santander UK PLC</b>		
2.439% due 03/14/2019	200	203
<b>Tesco PLC</b>		
5.125% due 04/10/2047	EUR 50	55
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
4.875% due 01/15/2027	GBP 100	126
		<b>2,454</b>
<b>モーゲージ担保証券 2.3%</b>		
<b>Aggregator of Loans Backed by Assets PLC</b>		
0.544% due 11/25/2042	71	83
<b>Eurosail-UK PLC</b>		
1.327% due 06/13/2045	100	120
<b>Gemgarto</b>		
3.308% due 05/14/2045	14	17
<b>Hawksmoor Mortgages PLC</b>		
1.754% due 05/25/2053	92	117
<b>Ludgate Funding PLC</b>		
0.575% due 12/01/2060	79	92
0.970% due 01/01/2061	103	124
<b>Oncilla Mortgage Funding PLC</b>		
1.776% due 12/12/2043	93	116
<b>Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC</b>		
0.546% due 06/12/2044	70	83
<b>Rochester Financing No.2 PLC</b>		
1.671% due 06/20/2045	88	112
		<b>864</b>
<b>ソブリン債 1.3%</b>		
<b>United Kingdom Gilt Inflation-Linked</b>		
0.125% due 03/22/2024 (a)	331	485
<b>イギリス合計</b>		
		<b>3,803</b>
<b>(取得原価 \$4,034)</b>		
<b>アメリカ 40.9%</b>		
<b>資産担保証券 0.3%</b>		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Massachusetts Educational Financing Authority</b>		
1.988% due 04/25/2038	\$ 21	21
<b>SLM Private Credit Student Loan Trust</b>		
1.143% due 03/15/2024	11	11
1.203% due 12/16/2041	100	88
		<b>120</b>
<b>社債・約束手形 8.0%</b>		
<b>Ally Financial, Inc.</b>		
3.600% due 05/21/2018	100	102
<b>Alphabet, Inc.</b>		
1.998% due 08/15/2026	200	186
<b>Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.</b>		
3.300% due 02/01/2023	200	205
<b>AT&amp;T, Inc.</b>		
3.000% due 06/30/2022	200	199
<b>Bank of New York Mellon Corp.</b>		
2.200% due 08/16/2023	200	192
<b>Charter Communications Operating LLC</b>		
4.464% due 07/23/2022	200	210
6.384% due 10/23/2035	100	115
<b>Citigroup, Inc.</b>		
1.727% due 04/27/2018	100	100
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>		
2.201% due 04/23/2020	100	102
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
2.550% due 10/29/2020	200	202
2.750% due 06/23/2020	100	102
<b>Metropolitan Life Global Funding I</b>		
1.950% due 09/15/2021	200	195
<b>Navient Corp.</b>		
5.500% due 01/15/2019	200	207
<b>New York Life Global Funding</b>		
2.900% due 01/17/2024	100	100
<b>UIL Holdings Corp.</b>		
4.625% due 10/01/2020	100	103
<b>UnitedHealth Group, Inc.</b>		
3.750% due 07/15/2025	100	105
<b>Verizon Communications, Inc.</b>		
5.150% due 09/15/2023	100	110
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>		
2.269% due 10/31/2023	100	102
3.300% due 09/09/2024	200	201
<b>Zimmer Biomet Holdings, Inc.</b>		
3.150% due 04/01/2022	100	100
		<b>2,938</b>
<b>モーゲージ担保証券 7.9%</b>		
<b>Alternative Loan Trust</b>		
1.228% due 09/25/2035 (c)	86	61
1.458% due 08/25/2034	1	1
1.478% due 05/25/2036	318	173
<b>American Home Mortgage Investment Trust</b>		
3.187% due 10/25/2034	20	21
<b>Banc of America Re-REMIC Trust</b>		
5.883% due 02/17/2051	18	18
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
3.552% due 01/25/2034	10	10
3.636% due 03/25/2035	15	15
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust</b>		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
0.978% due 12/25/2036	126	121
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
0.938% due 12/25/2036	99	62
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
2.971% due 05/25/2035	40	37
<b>Countrywide Asset-Backed Certificates</b>		
0.908% due 12/25/2036 (c)	79	78
0.918% due 06/25/2047 (c)	89	65
1.068% due 07/25/2036	91	88
1.428% due 01/25/2036	100	87
<b>Countrywide Asset-Backed Certificates Trust</b>		
2.646% due 07/25/2035	100	84
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
3.186% due 04/20/2036	57	49
<b>Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust</b>		
0.928% due 02/25/2047	94	67
0.958% due 06/25/2037 (c)	27	26
0.968% due 08/25/2047	161	119
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
1.119% due 06/20/2035	82	79
<b>Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust</b>		
1.018% due 04/25/2037	88	57
<b>Impac CMB Trust</b>		
1.778% due 07/25/2033	10	10
<b>JPMorgan Alternative Loan Trust</b>		
3.212% due 12/25/2035 (c)	83	71
<b>JPMorgan Mortgage Acquisition Trust</b>		
1.048% due 08/25/2036	100	74
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
3.197% due 10/25/2036 (c)	32	29
<b>MASTR Asset Securitization Trust</b>		
5.500% due 11/25/2017	1	1
6.000% due 06/25/2036 (c)	20	20
<b>Merrill Lynch Mortgage Trust</b>		
5.690% due 02/12/2051	62	62
<b>Morgan Stanley Home Equity Loan Trust</b>		
0.878% due 04/25/2037	126	79
<b>Morgan Stanley Re-REMIC Trust</b>		
6.009% due 08/15/2045	29	29
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>		
0.991% due 12/25/2035	88	69
<b>Saxon Asset Securities Trust</b>		
2.578% due 05/25/2031	97	87
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
3.086% due 02/20/2047 (c)	18	16
<b>SG Mortgage Securities Trust</b>		
0.928% due 10/25/2036	200	157
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
1.098% due 10/25/2035	100	85
<b>Structured Asset Investment Loan Trust</b>		
0.908% due 07/25/2036	106	78
2.503% due 10/25/2034	87	75
<b>Thornburg Mortgage Securities Trust</b>		
2.588% due 10/25/2043	174	170
<b>Vericrest Opportunity Loan Trust</b>		
4.250% due 03/26/2046	76	77
<b>WalMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
1.051% due 11/25/2045	37	33
2.846% due 09/25/2033	56	55
2.931% due 03/25/2035	73	74
3.076% due 03/25/2034	83	84

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.790% due 03/25/2037 (c)	103	94
4.297% due 07/25/2037 (c)	52	47
		<b>2,894</b>

## 地方債・約束手形 0.3%

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010</b>		
7.334% due 02/15/2028	100	129

## 米国政府機関債 18.3%

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Fannie Mae</b>		
2.500% due 08/01/2028	65	65
4.500% due 06/01/2038	16	18
4.500% due 05/01/2041	322	348
4.500% due 07/01/2041	42	46
<b>Fannie Mae, TBA (e)</b>		
3.000% due 04/01/2047	2,500	2,479
3.500% due 04/01/2047	2,900	2,967
<b>Freddie Mac</b>		
1.121% due 01/15/2038	83	83
1.776% due 01/15/2038 (f)	83	5
<b>Freddie Mac, TBA</b>		
3.500% due 04/01/2047 (e)	200	205
<b>Ginnie Mae</b>		
1.522% due 01/20/2066	197	196
<b>Ginnie Mae, TBA (e)</b>		
3.500% due 04/01/2047	100	104
4.000% due 04/01/2047	200	211
		<b>6,727</b>

## 国庫債券 6.1%

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Treasury Inflation Protected Securities</b>		
2.375% due 01/15/2025 (a)	1,947	2,265
<b>アメリカ合計</b>		<b>15,073</b>
<b>(取得原価 \$14,848)</b>		

## 短期金融商品 13.5%

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>譲渡性預金証書 1.1%</b>		
<b>Barclays Bank PLC</b>		
1.751% due 09/08/2017	100	100
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.663% due 09/15/2017	300	301
		<b>401</b>

## レボ取引 1.9%

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
		<b>685</b>

## 定期預金 0.5%

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>ANZ National Bank</b>		
0.050% due 03/01/2017	GBP 7	8
0.270% due 03/01/2017	\$ 11	11
0.742% due 03/01/2017	AUD 2	2
1.050% due 03/01/2017	NZD 39	28
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
(0.200%) due 03/01/2017	¥ 1	0
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.983%) due 03/01/2017	SEK 17	2
(0.700%) due 03/01/2017	DKK 2	0
5.700% due 03/01/2017	ZAR 2	0
<b>Citibank N.A.</b>		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 0	1
0.270% due 03/01/2017	\$ 10	10
<b>Credit Suisse AG</b>		
(1.450%) due 03/01/2017	CHF 1	1
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.270% due 03/01/2017	\$ 24	24
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 13	14
<b>DnB NORBank ASA</b>		
(0.578%) due 03/01/2017	1	1
0.050% due 03/01/2017	NOK 3	0
<b>HSBC Bank</b>		
0.050% due 03/01/2017	GBP 22	27
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.270% due 03/01/2017	\$ 3	3
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.270% due 03/01/2017	1	1
0.742% due 03/01/2017	AUD 1	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 7	7
(0.200%) due 03/01/2017	¥ 391	4
<b>Wells Fargo Bank</b>		
0.050% due 03/01/2017	CAD 10	8
0.270% due 03/01/2017	\$ 20	20
5.700% due 03/01/2017	ZAR 343	26
		<u>199</u>

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>チェコ共和国短期国債 0.2%</b>		
(1.850%) due 06/30/2017	CZK 2,000	79
<b>イタリア短期国債 0.6%</b>		
<b>Italy Buoni Ordinari del Tesoro</b>		
(0.395%) due 03/14/2017	EUR 200	212
<b>日本短期国債 9.2%</b>		
(0.350%) due 04/10/2017	¥ 60,000	536
(0.273%) due 05/01/2017	280,000	2,504
(0.259%) due 05/29/2017	40,000	358
		<u>3,398</u>
<b>短期金融商品合計</b>		<u>4,974</u>
(取得原価 \$4,896)		
<b>投資有価証券合計 119.7%</b>		\$ 44,101
(取得原価 \$44,929)		
<b>金融デリバティブ商品 0.9%</b>		323
(取得原価またはプレミアム \$(393))		
<b>その他の資産および負債(20.6%)</b>		<u>(7,586)</u>
<b>純資産 100.0%</b>		<u>\$ 36,838</u>

- (a) 証券の元本金額はインフレにより調整される。  
 (b) 現物払い有価証券。  
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。  
 (d) 永久債:記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。  
 (e) 発行日取引による有価証券。  
 (f) インタレスト・オンリー有価証券。

## ◎借入およびその他の金融取引

2017年2月28日現在

### ●レポ取引

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
BPS	(0.950%)	02/23/2017	05/23/2017	EUR 645	France Government Bond 2.250% due 05/25/2024; France Government Bond 5.500% due 04/25/2029	\$ (695)	\$ 685	\$ 684
<b>レポ取引合計</b>						<u>\$ (695)</u>	<u>\$ 685</u>	<u>\$ 684</u>

## ●リバース・レポ取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	単位:千 リバース・レポ取引に 係る未払金	
IND	0.760%	02/21/2017	04/21/2017	\$	(892)	\$ (892)
ULO	(0.320%)	02/02/2017	05/03/2017	EUR	(317)	(337)
<b>リバース・レポ取引合計</b>						<b>\$ (1,229)</b>

## ●セール・バイバック取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	単位:千 セール・バイバック取引に 係る未払金	
BPS	(0.403%)	02/02/2017	05/03/2017	EUR	340	\$ (363)
BPS	(0.340%)	02/02/2017	05/04/2017		22	(24)
BRC	(0.203%)	02/02/2017	05/03/2017		121	(129)
MYI	0.545%	01/17/2017	04/20/2017	GBP	389	(484)
<b>セール・バイバック取引合計</b>						<b>\$ (1,000)</b>

## ●担保付借入として会計処理される取引

	単位:千 残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31日-90日	90日超	
リバース・レポ取引					
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (337)	\$ 0	\$ (337)
U.S. Government Debt	0	0	(892)	0	(892)
<b>リバース・レポ取引合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,229)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,229)</b>
セール・バイバック取引					
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (1,000)	\$ 0	\$ (1,000)
<b>セール・バイバック取引合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,000)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (1,000)</b>

## ●空売り

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	単位:千 受取額 空売りに係る未払金		
MBC	France Government Bond	2.250%	05/25/2024	EUR	300	\$ (365)	\$ (366)
RYL	France Government Bond	5.500%	04/25/2029		200	(328)	(329)
<b>空売り合計</b>						<b>\$ (693)</b>	<b>\$ (695)</b>

## ◎上場金融デリバティブ商品

2017年2月28日現在

## ●先物契約

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	単位:千(契約数を除く) 変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar September Futures	Long	09/2017	31	\$ (2)	\$ 0	\$ 0
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2018	31	(1)	0	0
90-Day Sterling December Futures	Long	12/2017	12	0	0	0
90-Day Sterling December Futures	Long	12/2018	12	2	1	0
90-Day Sterling June Futures	Long	06/2017	12	(1)	0	0
90-Day Sterling June Futures	Long	06/2018	12	1	0	0
90-Day Sterling March Futures	Long	03/2017	12	0	0	0
90-Day Sterling March Futures	Long	03/2018	12	1	0	0
90-Day Sterling September Futures	Long	09/2017	12	0	0	0
90-Day Sterling September Futures	Long	09/2018	12	2	0	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	2	2	0	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2017	4	4	0	(1)
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Long	06/2017	15	0	0	0
Euro-BTP 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	7	(10)	0	(8)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2017	4	5	0	0
Euro-OAT 10-Year Bond June Futures	Short	06/2017	6	(6)	0	(1)
Euro -Schatz 2 -Year Note March Futures	Short	03/2017	9	(4)	1	0
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06/2017	18	(3)	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2017	21	3	0	(2)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2017	35	15	0	(1)
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2017	3	(5)	0	(1)
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Long	06/2017	3	6	2	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2017	3	8	1	0
Call Options Strike @ EUR 166.000 on Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	05/2017	1	0	0	(1)
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ 17</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ (15)</b>

## ●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

単位:千

参照債務	支払		2017/2/28時点の		市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
Altria Group, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.220%	\$ 100	\$ (3)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Koninklijke DSM NV	(1.000%)	12/20/2020	0.277%	EUR 100	(3)	0	0	0
Navigent Corp.	(5.000%)	03/20/2019	1.647%	\$ 200	(16)	(4)	0	0
Pfizer, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.284%	100	(3)	0	0	0
Reynolds American, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.223%	100	(3)	0	0	0
United Utilities PLC	(1.000%)	12/20/2020	0.622%	EUR 100	(2)	0	0	0
					\$ (30)	\$ (4)	\$ 0	\$ 0

## 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

単位:千

参照債務	受取		2017/2/28時点の		市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
Tesco PLC	1.000%	12/20/2020	1.296%	EUR 200	\$ (2)	\$ 4	\$ 0	\$ 0
Tesco PLC	1.000%	06/20/2022	1.826%	100	(4)	2	0	0
					\$ (6)	\$ 6	\$ 0	\$ 0

## 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)－買い

単位:千

インデックス/トランシェ	支払		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
iTraxx Europe Series 26 Index	(1.000%)	12/20/2021	EUR 1,200	\$ (19)	\$ 0	\$ 0	\$ (2)

## 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)－売り

単位:千

インデックス/トランシェ	受取		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
CDX.IG-27 Index	1.000%	12/20/2021	\$ 5,400	\$ 103	\$ 13	\$ 0	\$ 0

## 金利スワップ

単位:千

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	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	
受取	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	06/16/2026	CAD 900	\$ (26)	\$ 34	\$ 1	\$ 0	
受取	3-Month Canadian Bank Bill	1.750%	12/16/2046	100	10	(1)	0	0	
支払	3-Month SEK-STIBOR	1.013%	01/23/2025	SEK 500	1	1	0	0	
支払	3-Month SEK-STIBOR	1.023%	01/23/2025	400	1	1	0	0	
支払	3-Month USD-LIBOR	1.000%	05/15/2018	\$ 10,500	(47)	(18)	0	(1)	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	05/15/2019	10,500	67	24	1	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2019	1,500	14	2	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2022	600	24	0	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/16/2022	5,400	(67)	143	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.300%	01/13/2023	500	(7)	(5)	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/16/2025	500	(10)	(18)	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	1,200	60	90	0	(1)	
支払	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2036	100	(1)	(5)	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.098%	07/01/2041	400	8	8	0	0	
支払	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2046	300	(7)	(15)	1	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/15/2022	ZAR 7,200	2	7	0	(1)	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	2,800	3	0	0	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2022	8,100	16	13	0	(1)	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	03/15/2027	1,200	2	2	0	0	
支払	6-Month CZK-PRIBOR	1.000%	03/15/2027	CZK 18,900	(7)	(3)	0	(6)	
支払	6-Month EURIBOR	0.000%	09/20/2019	EUR 300	0	0	1	0	
支払	6-Month EURIBOR	0.250%	09/20/2022	3,150	11	17	2	0	
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	09/05/2026	800	36	36	1	0	
受取	6-Month EURIBOR	1.000%	09/20/2027	500	(12)	(5)	0	(1)	
受取	6-Month EURIBOR	0.750%	03/15/2032	50	3	2	0	0	
受取	6-Month EURIBOR	1.500%	03/21/2048	350	(13)	(8)	0	(1)	
受取	6-Month GBP-LIBOR	0.410%	03/15/2019	GBP 3,000	12	(9)	0	(1)	
支払	6-Month GBP-LIBOR	0.750%	09/20/2019	1,400	4	2	0	0	
受取	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	09/20/2027	1,500	(50)	(23)	0	(2)	
支払	6-Month GBP-LIBOR	1.750%	03/21/2048	250	26	16	2	0	
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.150%	03/22/2018	¥ 360,000	6	5	0	0	
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/18/2026	160,000	13	(26)	3	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	1.500%	12/21/2045	60,000	(99)	100	0	(4)	
支払	IBMEXID	5.610%	07/07/2021	MXN 8,000	(29)	(34)	0	(1)	
支払	IBMEXID	5.715%	10/15/2021	3,400	(12)	(18)	0	0	
支払	IBMEXID	5.560%	11/11/2021	100	0	0	0	0	
支払	IBMEXID	5.795%	12/10/2021	700	(2)	(3)	0	0	
支払	IBMEXID	6.000%	07/18/2022	800	(3)	(3)	0	0	
支払	IBMEXID	5.570%	01/31/2023	4,800	(24)	(21)	0	(1)	
						\$ (97)	\$ 288	\$ 12	\$ (21)
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (49)</b>	<b>\$ 303</b>	<b>\$ 12</b>	<b>\$ (23)</b>

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2017年2月28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	
AZD	05/2017	\$	30	EUR	28	\$	0	0
BOA	03/2017	JPY	261	\$	2		0	0
BOA	03/2017	RUB	4,709		81		1	0
BOA	03/2017	SGD	488		340		0	(9)
BOA	03/2017	\$	464	HKD	3,600		0	(1)
BOA	03/2017		72	RUB	4,346		2	0
BOA	04/2017	DKK	3,345	\$	508		29	0
BOA	04/2017	\$	189	DKK	1,313		0	(1)
BOA	05/2017	ZAR	370	\$	27		0	(1)
BOA	07/2017	DKK	3,200		484		23	0
BOA	04/2018		1,313		193		1	0
BPS	03/2017	\$	352	CLP	230,516		3	0
BPS	03/2017		107	KRW	126,657		5	0
BPS	06/2017	JPY	180,000	\$	1,795		178	0
BPS	07/2017	DKK	630		97		6	0
BPS	07/2017	\$	742	DKK	5,137		0	(3)
BRC	03/2017		62	HKD	481		0	0
CBK	03/2017	GBP	515	\$	645		5	0
CBK	03/2017	KRW	1,208,779		1,067		0	(4)
CBK	03/2017	\$	9	IDR	117,613		0	0
CBK	03/2017		246	PEN	841		11	0
CBK	05/2017		147	AUD	192		1	0
CBK	06/2017		1,069	KRW	1,208,779		4	0
DUB	04/2017	RUB	2,272	\$	38		0	0
DUB	04/2017	\$	383	ILS	1,445		14	0
DUB	07/2017		20	BRL	72		3	0
FBF	03/2017	TWD	2,512	\$	82		0	0
FBF	03/2017	\$	127	RUB	7,644		3	0
FBF	06/2017		82	TWD	2,512		0	0
GLM	03/2017	CAD	1,508	\$	1,151		13	0
GLM	03/2017	RUB	1,165		20		0	0
GLM	03/2017	TWD	10,592		336		0	(10)
GLM	03/2017	\$	490	COP	1,455,339		7	0
GLM	03/2017		69	RUB	4,337		5	0
GLM	04/2017		1,152	CAD	1,508		0	(13)
GLM	04/2017		613	JPY	70,000		14	0
GLM	04/2017		1,000	MXN	20,805		34	0
GLM	05/2017	CAD	1,882	\$	1,436		14	0
GLM	05/2017	EUR	41		44		0	0
GLM	05/2017	JPY	280,000		2,472		0	(37)
GLM	05/2017	\$	41	CHF	41		0	0
GLM	05/2017		3,633	EUR	3,393		0	(15)
GLM	05/2017		63	SEK	555		0	(1)
GLM	05/2017		476	ZAR	6,554		19	0
GLM	06/2017	CZK	1,000	\$	40		0	0
GLM	07/2017	\$	18	BRL	65		2	0
GLM	01/2018		0	DKK	3		0	0
HUS	03/2017	BRL	651	\$	210		1	0
HUS	03/2017	EUR	200		215		3	0
HUS	03/2017	SGD	64		45		0	(1)
HUS	03/2017	\$	203	BRL	651		6	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	
HUS	03/2017		31 JPY	3,452	0	0
HUS	03/2017		39 THB	1,393	1	0
HUS	04/2017		624 INR	42,886	16	0
HUS	04/2017		1,000 MXN	20,805	33	0
HUS	05/2017		59 JPY	6,700	1	0
HUS	10/2017	DKK	612 \$	94	5	0
IND	05/2017	\$	167 NOK	1,385	0	(1)
JPM	03/2017	JPY	40,000 \$	359	1	0
JPM	03/2017	\$	353 JPY	40,000	4	0
JPM	03/2017		61 PHP	3,026	0	(1)
JPM	03/2017		9 RUB	565	1	0
JPM	03/2017		473 THB	16,921	12	0
JPM	04/2017	DKK	9,514 \$	1,390	28	0
JPM	04/2017	\$	225 RON	945	0	(3)
JPM	05/2017	JPY	40,000 \$	355	0	(4)
JPM	05/2017	\$	929 CHF	920	0	(6)
JPM	05/2017		577 JPY	64,500	2	0
JPM	06/2017	CZK	1,000 \$	40	0	0
JPM	07/2017	DKK	3,035	459	22	0
MSB	03/2017	BRL	559	181	2	0
MSB	03/2017	CZK	13,901	549	2	0
MSB	03/2017	KRW	42,140	35	0	(2)
MSB	03/2017	\$	180 BRL	559	0	(1)
MSB	03/2017		645 GBP	515	0	(4)
MSB	03/2017		69 IDR	927,470	0	0
MSB	04/2017	GBP	515 \$	646	4	0
MSB	04/2017	\$	180 BRL	559	0	(2)
MSB	04/2017		78 INR	5,342	2	0
RBC	04/2017		58 DKK	400	0	(1)
SCX	03/2017		289 MYR	1,304	4	0
SCX	03/2017		273 PHP	13,823	2	0
SCX	03/2017		262 SGD	371	3	0
SCX	05/2017	EUR	24 \$	25	0	0
SOG	03/2017	RUB	4,878	84	1	0
SOG	03/2017	SGD	202	141	0	(4)
SOG	03/2017	\$	66 CZK	1,658	0	0
SOG	03/2017		120 RUB	7,196	2	0
TOR	03/2017		1,152 CAD	1,508	0	(13)
TOR	05/2017		539 PLN	2,150	0	(10)
TOR	01/2018	DKK	513 \$	75	0	0
UAG	03/2017	BRL	91	29	0	0
UAG	03/2017	IDR	408,329	30	0	(1)
UAG	03/2017	\$	29 BRL	91	0	0
UAG	03/2017		943 KRW	1,124,262	54	0
UAG	03/2017		415 TWD	13,104	13	0
UAG	12/2017		243 CNH	1,718	2	0
UAG	12/2017		20 CNY	143	0	0
				\$	624	\$ (149)

## ● Institutional FC (JPY, Hedged)および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		
BOA	03/2017	\$	2,664	EUR	2,516	\$	9	\$	0
BOA	03/2017		1	JPY	104		0		0
BOA	03/2017		4,259		489,777		119		0
BOA	04/2017	EUR	2,516	\$	2,669		0		(9)
BPS	03/2017	JPY	497,527		4,431		0		(16)
BPS	03/2017	\$	8	EUR	8		0		0
BPS	04/2017		4,420	JPY	495,491		16		0
CBK	03/2017	EUR	42	\$	45		0		0
CBK	03/2017	\$	183	CHF	184		1		0
CBK	03/2017		4,286	JPY	489,215		87		0
CBK	04/2017	CHF	184	\$	183		0		(1)
GLM	03/2017	AUD	270		203		0		(5)
GLM	03/2017	NOK	152		18		0		0
GLM	03/2017	SEK	1,089		125		4		0
GLM	03/2017	\$	497	CAD	651		0		(6)
GLM	03/2017		9	EUR	8		0		0
GLM	03/2017		77	GBP	61		0		(1)
GLM	04/2017	CAD	651	\$	497		5		0
HUS	03/2017	CHF	184		184		0		0
HUS	03/2017	JPY	499,384		4,440		0		(24)
HUS	04/2017	\$	4,407	JPY	494,901		23		0
JPM	03/2017	EUR	2,532	\$	2,711		21		0
JPM	03/2017	\$	3,417	JPY	388,222		53		0
MBC	03/2017		159		17,748		0		0
MSB	03/2017		419	GBP	335		0		(3)
MSB	04/2017	GBP	335	\$	420		3		0
NAB	03/2017	JPY	376,398		3,354		0		(11)
NAB	03/2017	NZD	12		9		0		0
NAB	04/2017	\$	3,359	JPY	376,398		11		0
SCX	03/2017		208	AUD	270		0		0
SCX	04/2017	AUD	270	\$	208		0		0
SCX	04/2017	DKK	567		83		1		0
TOR	03/2017	CAD	651		497		6		0
TOR	03/2017	\$	54	JPY	6,095		0		0
UAG	03/2017	GBP	396	\$	496		4		0
						\$	363	\$	(76)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						\$	<b>987</b>	\$	<b>(225)</b>

## ●買建オプション 金利スワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本	費用	市場価格
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.500%	11/07/2019	\$ 100	\$ 9	\$ 13
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.750%	11/07/2019	100	9	10
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month JPY-LIBOR	受取	0.400%	03/03/2017	¥ 10,000	1	0
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.640%	06/19/2017	\$ 10,600	7	4
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.030%	12/18/2017	6,400	7	5
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.725%	11/07/2019	200	19	21
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.750%	11/07/2019	200	18	21
							<u>\$ 70</u>	<u>\$ 74</u>

## 金利オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利 インデックス	行使レート	満期日	想定元本	費用	市場価格
SOG	Call - OTC 1-Year Interest Rate Floor (Effective 10/28/2016)	3-Month USD-LIBOR	0.400%	10/26/2017	\$ 3,900	\$ 0	\$ 0

## 外国通貨オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 118.280	08/21/2017	\$ 200	\$ 3	\$ 2
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	118.280	08/21/2017	110	1	1
					<u>\$ 4</u>	<u>\$ 3</u>
					<u>\$ 74</u>	<u>\$ 77</u>

### 買建オプション合計

## ●売建オプション 金利スワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.250%	11/07/2019	\$ 600	\$ (10)	\$ (19)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.500%	11/07/2019	600	(11)	(16)
JPM	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month JPY-LIBOR	支払	0.000%	03/03/2017	¥ 60,000	(1)	0
MYC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.500%	11/07/2019	\$ 1,900	(36)	(50)
							<u>\$ (58)</u>	<u>\$ (85)</u>

## 金利オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利インデックス	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
SOG	Call - OTC 1-Year Interest Rate Floor (Effective 10/28/2016)	3-Month USD-LIBOR	0.000%	10/26/2017	\$ 3,900	\$ 0	\$ 0

## 外国通貨オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	3.890	06/28/2018	\$ 100	\$ (10) \$ (3)
DUB	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		3.890	06/28/2018	100	(10) (17)
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		6.300	01/11/2018	100	(5) 0
GLM	Call - OTC Canadian dollar versus Japanese yen	¥	90.000	08/21/2017	CAD 200	(2) (1)
GLM	Call - OTC Euro versus Mexican peso	MXN	22.650	03/21/2017	EUR 100	(3) 0
GLM	Put - OTC Euro versus Mexican peso		18.900	03/21/2017	100	(4) 0
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	3.892	07/02/2018	\$ 200	(19) (7)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		3.892	07/02/2018	200	(19) (34)
JPM	Call - OTC Canadian dollar versus Japanese yen	¥	90.000	08/21/2017	CAD 144	(1) (1)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	6.600	09/11/2017	\$ 200	(2) 0
						<b>\$ (75) \$ (63)</b>

## インフレーションキャップドオプション

単位:千

取引 相手	銘柄	イニシャル インデックス	変動金利	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	216.687	Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or \$0]	04/07/2020	\$ 500	\$ (4) \$ 0	
DUB	Floor - OTC CPURNSA Index	218.011	Maximum of [-(Final Index/Initial Index -1), 0]	10/13/2020	100	(1) 0	
						<b>\$ (5) \$ 0</b>	
<b>売建オプション合計</b>						<b>\$ (138) \$ (148)</b>	

## ●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

単位:千

取引 相手	参照債務	支払		2017/2/28時点の		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	
		固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
BOA	UBS AG	(1.000%)	06/20/2024	1.712%	\$ 500	\$ 33	\$ (11)	\$ 22	\$ 0
BPS	Credit Agricole S.A.	(1.000%)	12/20/2021	0.832%	EUR 150	(2)	0	0	(2)
BPS	UBS AG	(1.000%)	06/20/2024	1.712%	\$ 100	6	(1)	5	0
CBK	UBS AG	(1.000%)	06/20/2024	1.712%	100	5	(1)	4	0
						<b>\$ 42</b>	<b>\$ (13)</b>	<b>\$ 31</b>	<b>\$ (2)</b>

## 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

単位:千

取引 相手	参照債務	受取		2017/2/28時点の		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		
		固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債	
BOA	Credit Suisse Group Ltd.	1.000 %	06/20/2017	0.408%	EUR	100 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0
BOA	South Africa Government International Bond	1.000 %	09/20/2019	1.042%		\$ 200	(5)	6	1	0
BPS	Brazil Government International Bond	1.000 %	12/20/2021	2.208%		100	(5)	1	0	(4)
BPS	Indonesia Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	0.769%		300	(7)	8	1	0
BRC	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2021	1.396%		100	(4)	2	0	(2)
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000 %	09/20/2019	0.722%		100	(1)	2	1	0
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000 %	03/20/2024	1.731%		100	(14)	9	0	(5)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	1.127%		700	(29)	28	0	(1)
CBK	South Africa Government International Bond	1.000 %	06/20/2019	0.937%		150	(6)	7	1	0
DUB	Indonesia Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	0.769%		100	(2)	3	1	0
GST	Barclays Bank PLC	1.000 %	06/20/2021	0.679%	EUR	100	0	2	2	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	1.255%	\$	200	(6)	5	0	(1)
GST	Indonesia Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	0.769%		100	(2)	3	1	0
HUS	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2021	1.396%		300	(11)	6	0	(5)
HUS	Indonesia Government International Bond	1.000 %	06/20/2023	1.625%		25	(2)	1	0	(1)
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000 %	09/20/2019	0.722%		100	(1)	2	1	0
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	0.769%		200	(4)	6	2	0
							\$ (99)	\$ 91	\$ 11	\$ (19)

## 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)－買い

単位:千

取引 相手	インデックス/トランシェ	支払		想定元本	プレミアム支払額	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日				資産	負債
BPS	iTraxx Europe Series 26 Index	(1.000%)	12/20/2021	EUR 100	\$ 6	(1)	\$ 5	\$ 0

## クロス通貨スワップ

単位:千

取引 相手	受取	支払	満期日	想定元本 通貨受取	想定元本 通貨支払	プレミアム対価額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
BOA	Floating rate equal to 3-Month CAD-LIBOR less 0.126% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	11/24/2018	\$ 305	CAD 400	\$ (1)	\$ (2)	0	\$ (3)
BOA	Floating rate equal to 3-Month EUR-LIBOR less 0.420% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2027	108	EUR 100	0	(2)	0	(2)
BOA	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019	853	GBP 600	(1)	(105)	0	(106)
CBK	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.425% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	06/21/2027	478	EUR 450	(1)	(2)	0	(3)
CBK	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019	483	GBP 400	0	15	15	0
CIB	Floating rate equal to 3-Month CAD-LIBOR less 0.126% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	11/24/2018	452	CAD 600	(6)	7	1	0
DUB	Floating rate equal to 3-Month CHF-LIBOR less 0.008% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR based on the notional amount of currency received	06/21/2019	EUR 374	CHF 400	0	2	2	0
DUB	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.055% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	10/13/2026	\$ 366	GBP 300	0	6	6	0
DUB	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month JPY-LIBOR less 0.770% based on the notional amount of currency received	01/23/2019	¥ 10,000	\$ 87	0	(2)	0	(2)
DUB	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month JPY-LIBOR less 0.775% based on the notional amount of currency received	01/23/2019	20,000	174	0	(3)	0	(3)
GLM	Floating rate equal to 3-Month CAD-LIBOR less 0.126% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	11/24/2018	\$ 1,432	CAD 1,900	(3)	6	3	0

PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド

取引 相手	受取	支払	満期日	想定元本 通貨受取	想定元本 通貨支払	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	
GLM	Floating rate equal to 3-Month CHF-LIBOR less 0.008% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR based on the notional amount of currency received	06/21/2019	EUR 749	CHF 800	(1)	4	3	0	
GLM	Floating rate equal to 3-Month EUR-LIBOR less 0.420% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2027	\$ 108	EUR 100	0	(2)	0	(2)	
GLM	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019	993	GBP 700	(107)	(15)	0	(122)	
GLM	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month JPY-LIBOR less 0.768% based on the notional amount of currency received	01/23/2019	¥ 40,000	\$ 349	0	(7)	0	(7)	
RBC	Floating rate equal to 3-Month CAD-LIBOR less 0.126% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	11/24/2018	\$ 452	CAD 600	(1)	2	1	0	
RYL	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019	993	GBP 700	(123)	0	0	(123)	
RYL	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.054% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	10/13/2026	122	100	0	3	3	0	
SOG	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019	284	200	(34)	(1)	0	(35)	
UAG	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.436% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/21/2026	104	EUR 100	0	1	1	0	
							\$ (278)	\$ (95)	\$ 35	\$ (408)

## 金利スワップ

取引 相手	変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価	
								資産	負債
JPM	支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1.308%	07/01/2026	KRW 40,300	\$	0 \$ (2) \$	0 \$	(2)

## ボラティリティスワップ

取引 相手	ボラティリティ 支払/受取	原資産	ボラティリティ		想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価	
			行使レート	満期日				資産	負債
DUB	支払	Euro versus Swiss Franc	8.500%	03/22/2017	CHF	1 \$ 0 \$	4 \$	4 \$	0
DUB	受取	U.S. Dollar versus Swiss Franc	10.300%	03/22/2017		1 0 (2)	0	0	(2)
						\$ 0 \$	2 \$	4 \$	(2)
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (329) \$</b>	<b>(18) \$</b>	<b>86 \$</b>	<b>(433)</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

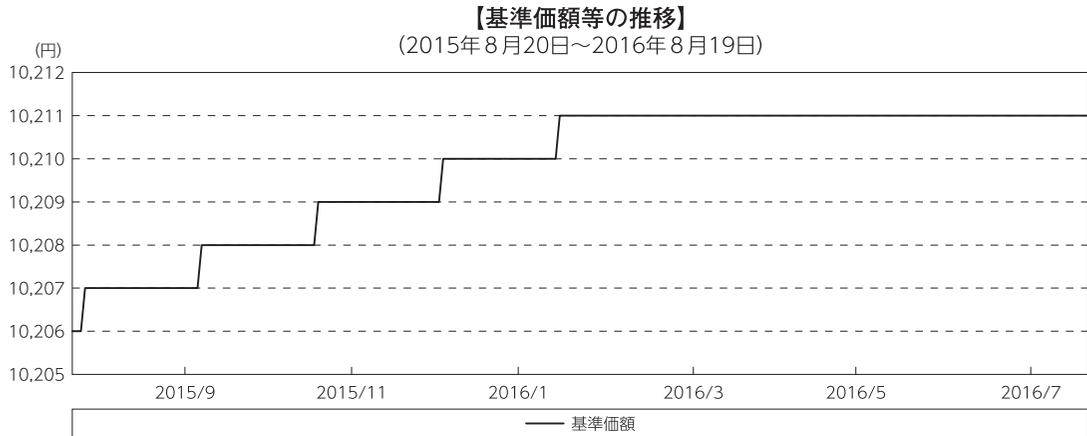
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

国内経済は、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

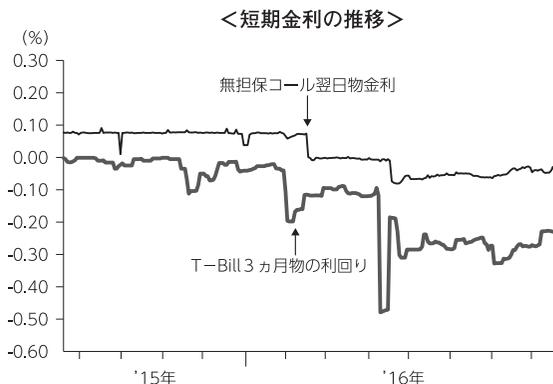
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



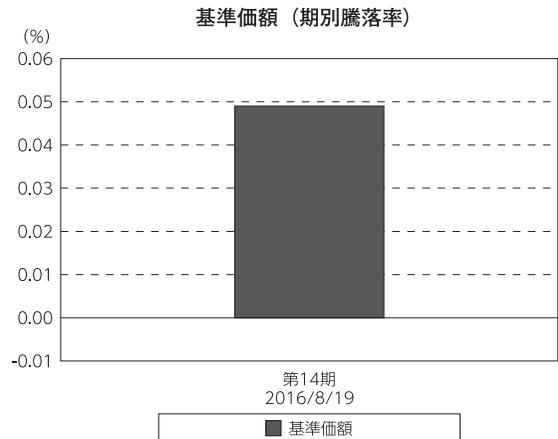
## ○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローン等により運用してまいりました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用してまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,273	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,929	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,375	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,477	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,596	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,728	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,024	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,071	2016/10/28
兵庫県 公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,060	2016/8/24
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,098	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,626	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,042	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,709	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,001	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,476	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,024	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,260	2016/12/20
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,041	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小 計		2,898,010	2,904,779	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回	0.13	200,000	200,017	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	290,000	290,093	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回	2.0	100,000	100,067	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	701,332	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,645	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,482	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,172	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,177	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,251	2017/4/28

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,523,452	65.9
その他有価証券	1,199,980	5.8
コール・ローン等、その他	5,800,725	28.3
投資信託財産総額	20,524,157	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1.0211円です。

## ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2017年6月26日現在)

年 月	日
2017年6月	—
7月	4
8月	—
9月	4
10月	—
11月	—
12月	25

※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。