

野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第6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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2013年4月24日から2023年5月15日（当初、2018年5月14日）までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるカルミニャック・パトリモワン A JPY inc/B JPY inc（以下、「カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス」といいます。）受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。通常の状況においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 投資する外国投資信託において、ユーロ売り円買いの為替取引を行 投資する外国投資信託において、対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行いません。	
主な投資対象	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス	新興国を含む世界各国の株式、債券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券等を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
2期(2014年5月13日)	9,870		0	0.2	0.0	—	98.7	33,714
3期(2014年11月13日)	10,510		10	6.6	0.0	—	99.1	27,909
4期(2015年5月13日)	11,727		10	11.7	0.0	—	97.4	30,380
5期(2015年11月13日)	10,794		10	△7.9	0.0	—	99.0	29,545
6期(2016年5月13日)	10,549		10	△2.2	0.0	—	98.9	28,602

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		騰落率						
(期首)	円		%	%	%	%		
2015年11月13日	10,794		—	0.0	—	99.0		
11月末	10,824		0.3	0.0	—	98.7		
12月末	10,678		△1.1	0.0	—	99.0		
2016年1月末	10,631		△1.5	0.0	—	99.2		
2月末	10,601		△1.8	0.0	—	99.1		
3月末	10,521		△2.5	0.0	—	97.2		
4月末	10,527		△2.5	0.0	—	98.7		
(期末)								
2016年5月13日	10,559		△2.2	0.0	—	98.9		

*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。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
2期(2014年5月13日)	10,675		10	6.1	0.0	—	98.6	13,168
3期(2014年11月13日)	11,595		10	8.7	0.0	—	98.9	12,938
4期(2015年5月13日)	12,171		10	5.1	0.0	—	97.7	14,403
5期(2015年11月13日)	11,058		10	△9.1	0.0	—	98.9	13,801
6期(2016年5月13日)	10,192		10	△7.7	0.0	—	99.0	12,996

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		騰落率	騰落率	騰落率				
(期首) 2015年11月13日	円 11,058	% —	% 0.0	% —	% 98.9			
11月末	10,953	△0.9	0.0	—	98.8			
12月末	10,960	△0.9	0.0	—	99.1			
2016年1月末	10,677	△3.4	0.0	—	99.2			
2月末	10,254	△7.3	0.0	—	99.3			
3月末	10,380	△6.1	0.0	—	97.3			
4月末	10,296	△6.9	0.0	—	98.9			
(期末) 2016年5月13日	10,202	△7.7	0.0	—	99.0			

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作定期首(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) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

期首～'16年1月末

株式部分では、世界的な株式の下落がマイナスに影響しましたが、株式先物の売り建てがマイナス幅を縮めるのに貢献しました。債券部分では、欧州周辺国債、欧州金融債の買い建てがマイナスに影響しました。為替部分では、米ドルの売り建て、ユーロの買い建てがプラスに寄与しました。

'16年2月～期末

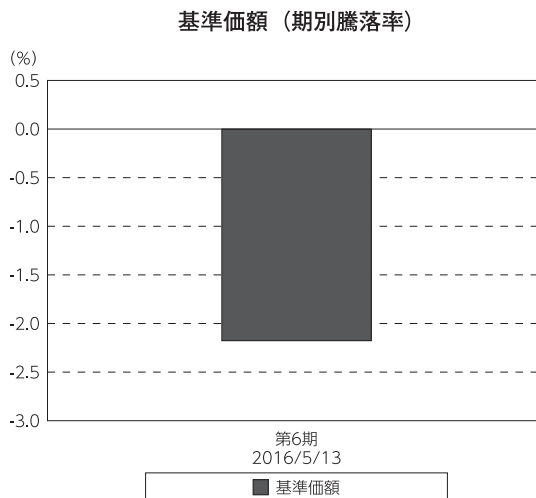
株式部分では、エネルギー関連企業の買い建てがプラスに寄与しましたが、株式先物の売り建てがマイナスに影響しました。債券部分では、エネルギー関連企業の社債、欧州周辺国債の買い建てがプラスに寄与しました。為替部分では、米ドルの売り建て、ユーロの買い建てがプラスに寄与しました。

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第 6 期
	2015年11月14日～ 2016年5月13日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.095%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	1,577

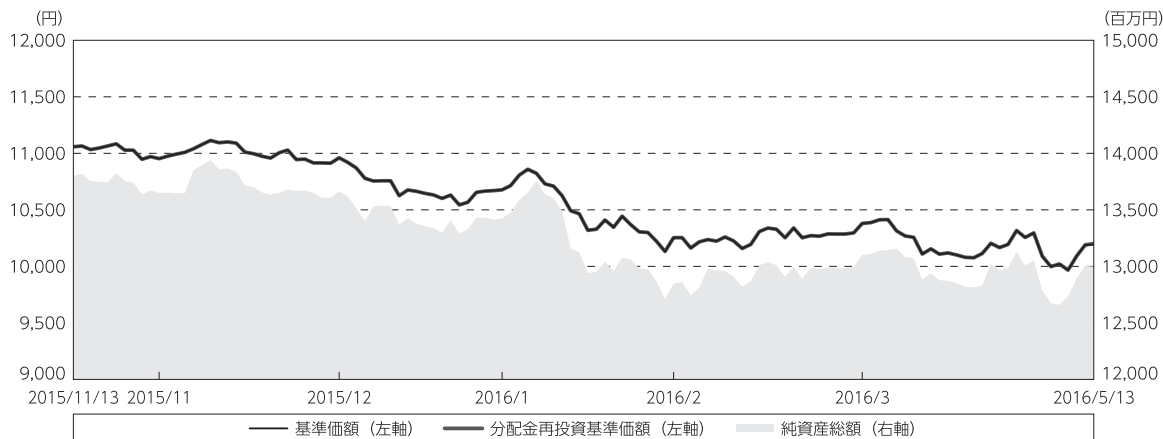
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(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) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

期首～'16年1月末

株式部分では、世界的な株式の下落がマイナスに影響しましたが、株式先物の売り建てがマイナス幅を縮めるのに貢献しました。債券部分では、欧州周辺国債、欧州金融債の買い建てがマイナスに影響しました。為替部分では、米ドルの売り建て、ユーロの買い建てがプラスに寄与しました。

'16年2月～期末

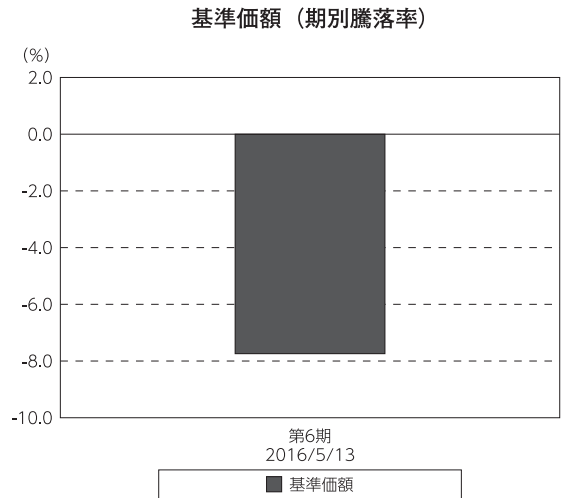
株式部分では、エネルギー関連企業の買い建てがプラスに寄与しましたが、株式先物の売り建てがマイナスに影響しました。債券部分では、エネルギー関連企業の社債、欧州周辺国債の買い建てがプラスに寄与しました。為替部分では、米ドルの売り建て、ユーロの買い建てがプラスに寄与しました。

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第6期
	2015年11月14日～ 2016年5月13日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.098%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	1,776

(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。

<Aコース/Bコース>

○投資環境

・期中の主な動き

期首～'16年1月末

【株式部分】株式の投資比率（先物取引を含む）上限である50%に対し、10%を下回る低い水準を維持しました。国別配分では米国、デンマーク、スペインを上位に配分しました。

【債券部分】米国長期国債を買い建てることにより、デュレーションを6年程度から10年程度の長めの水準としました。

【通貨部分】11月末にかけてまで米ドルを売り建て、ユーロを買い建てのポジションに変更し、そのポジションを維持しました。

'16年2月～期末

【株式部分】株式市場の上昇で一時的に株式の投資比率を上げることもありましたが、概ね10%を下回る低い水準を維持しました。国別配分では米国、デンマークを上位に配分しました。

【債券部分】デュレーションを5年程度から9年程度の長めの水準を維持しました。

【通貨部分】米ドルを売り建て、ユーロを買い建てのポジションを維持しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村カルミニャック・ファンド Aコース]

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないました。

[野村カルミニャック・ファンド Bコース]

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

<Aコース/Bコース>

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないました。

[野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資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なうことで流動性の確保を図りました。

◎今後の運用方針

[野村カルミニャック・ファンド Aコース]

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の状態においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします*が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の状態においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。

債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の50%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

<Aコース/Bコース>

[野村カルミニャック・ファンド Bコース]

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の状態においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします*が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の状態においては、カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。

債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の50%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

[野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

<Aコース>

○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	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(21)	(0.199)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(29)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(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	51	0.485	
期中の平均基準価額は、10,630円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

○売買及び取引の状況

(2015年11月14日～2016年5月13日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口	千円	口	千円
		248,281	2,711,423	284,133	3,104,712

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○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

<野村カルミニャック・ファンド Aコース>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
預金	百万円 17,049	百万円 17,049	100.0	百万円 17,049	百万円 17,049	100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 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証券株式会社、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	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口 2,636,144	口 2,600,292	千円 28,280,775	% 98.9
合 計	2,636,144	2,600,292	28,280,775	98.9

*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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2016年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	28,280,775	97.1
野村マナー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	831,998	2.9
投資信託財産総額	29,113,775	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5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,113,775,089
コール・ローン等	794,888,128
投資信託受益証券(評価額)	28,280,775,792
野村マナー マザーファンド(評価額)	1,002,257
未収入金	37,108,912
(B) 負債	511,434,289
未払金	253,093,572
未払収益分配金	27,114,277
未払解約金	90,861,749
未払信託報酬	139,897,063
未払利息	1,361
その他未払費用	466,267
(C) 純資産総額(A-B)	28,602,340,800
元本	27,114,277,919
次期繰越損益金	1,488,062,881
(D) 受益権総口数	27,114,277,919口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,549円

(注) 期首元本額は27,371,908,556円、期中追加設定元本額は2,579,827,525円、期中一部解約元本額は2,837,458,162円、1口当たり純資産額は1.0549円です。

○損益の状況

(2015年11月14日～2016年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	52,401,283
受取配当金	52,338,920
受取利息	90,865
支払利息	△ 28,502
(B) 有価証券売買損益	△ 517,042,838
売買益	44,214,495
売買損	△ 561,257,333
(C) 信託報酬等	△ 140,363,330
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 605,004,885
(E) 前期繰越損益金	1,098,738,959
(F) 追加信託差損益金	1,021,443,084
(配当等相当額)	(1,098,365,145)
(売買損益相当額)	(△ 76,922,061)
(G) 計(D+E+F)	1,515,177,158
(H) 収益分配金	△ 27,114,277
次期繰越損益金(G+H)	1,488,062,881
追加信託差損益金	1,021,443,084
(配当等相当額)	(1,098,365,175)
(売買損益相当額)	(△ 76,922,091)
分準備積立金	3,177,637,165
繰越損益金	△2,711,017,368

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2015年11月14日～2016年5月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年11月14日～ 2016年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,098,365,175円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,204,751,442円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,303,116,617円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,587円
g. 分配金	27,114,277円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

<Bコース>

○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	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.483	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.199)	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 ）	(28)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 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	51	0.485	
期中の平均基準価額は、10,586円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

○売買及び取引の状況

(2015年11月14日～2016年5月13日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	口 150,797	千円 1,730,886	口 128,547	千円 1,477,719

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○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

<野村カルミニャック・ファンド Bコース>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
預金	百万円 7,680	百万円 7,680	100.0	百万円 7,680	百万円 7,680	100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 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証券株式会社、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	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	口 1,139,102	口 1,161,352	千円 12,865,457	% 99.0
合 計	1,139,102	1,161,352	12,865,457	99.0

*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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2016年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,865,457	97.3
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	358,595	2.7
投資信託財産総額	13,225,054	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5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,225,054,849
コール・ローン等	355,493,296
投資信託受益証券(評価額)	12,865,457,456
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,257
未収入金	3,101,840
(B) 負債	228,345,938
未払金	127,899,840
未払収益分配金	12,751,551
未払解約金	23,297,826
未払信託報酬	64,182,224
未払利息	608
その他未払費用	213,889
(C) 純資産総額(A-B)	12,996,708,911
元本	12,751,551,185
次期繰越損益金	245,157,726
(D) 受益権総口数	12,751,551,185口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,192円

(注) 期首元本額は12,480,746,442円、期中追加設定元本額は1,508,543,015円、期中一部解約元本額は1,237,738,272円、1口当たり純資産額は1.0192円です。

○損益の状況

(2015年11月14日～2016年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	23,241,473
受取配当金	23,206,440
受取利息	47,255
支払利息	△ 12,222
(B) 有価証券売買損益	△ 984,727,149
売買益	50,569,300
売買損	△1,035,296,449
(C) 信託報酬等	△ 64,396,113
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,025,881,789
(E) 前期繰越損益金	196,019,576
(F) 追加信託差損益金	1,087,771,490
(配当等相当額)	(911,019,932)
(売買損益相当額)	(176,751,558)
(G) 計(D+E+F)	257,909,277
(H) 収益分配金	△ 12,751,551
次期繰越損益金(G+H)	245,157,726
追加信託差損益金	1,087,771,490
(配当等相当額)	(911,019,972)
(売買損益相当額)	(176,751,518)
分準備積立金	1,354,786,170
繰越損益金	△2,197,399,934

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2015年11月14日～2016年5月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年11月14日～ 2016年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	911,019,972円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,367,537,721円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,278,557,693円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,786円
g. 分配金	12,751,551円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（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	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	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	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	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
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	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
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	当 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。

カルミニャック・パトリモワン
A JPYクラス／B JPYクラス

2015年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	フランス籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)
運 用 方 針	A JPYクラスおよびB JPYクラスを含む、ファンドの全クラスが共有するポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)を主要投資対象とします。
管 理 会 社	カルミニャック・ジェスティオン・ソシエテ・アノニム
事 務 代 行 会 社	カセイス・ファンド・アドミニストレーション・ソシエテ・アノニム
保 管 銀 行	カセイス・バンク・フランス・ソシエテ・アノニム

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

貸借対照表

2015年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2015年12月31日現在

資産の部

純固定資産

預り金

金融商品

株式および類似の有価証券

統制市場または類似市場での取引

債券および類似の有価証券

統制市場または類似市場での取引

債務証券

統制市場または類似市場での取引
(譲渡可能債務証券)

集団投資スキーム

一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに外国の同等のファンド

証券の短期取引

証券貸借取引支払保証金

先物金融商品

統制市場または類似市場での取引
その他の取引

受取勘定

為替予約

その他

金融勘定

現金

資産の部 合計

24,658,142,122.51

9,829,779,512.74

9,829,779,512.74

12,122,047,168.21

12,122,047,168.21

2,194,009,222.35

2,194,009,222.35

(2,194,009,222.35)

11,999,646.75

11,999,646.75

234,557,789.42

234,557,789.42

265,748,783.04

126,572,106.86

139,176,676.18

24,627,327,810.96

23,738,162,393.27

889,165,417.69

782,041,932.54

782,041,932.54

50,067,511,866.01

2015年12月31日現在

資本・負債の部**資本**

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

資本・負債の部 合計**50,067,511,866.01**

(a) 未払および繰延を含む

(b) 本会計年度の支払い済み中間配当を控除

オフバランス取引

2015年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2015年12月31日現在

ヘッジ取引

統制市場または類似市場での建玉

先物取引

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

店頭市場での建玉

先物取引

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

クレジット・デフォルト・スワップ

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

その他の取引

統制市場または類似市場での建玉

先物取引

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

店頭市場での建玉

先物取引

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

オプション取引

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

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

金利スワップ取引

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

その他の建玉**差金決済取引**

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

損益計算書

2015年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2015年12月31日現在

金融取引による収入

預り金および金融勘定による収入	110,590.16
株式および類似の有価証券による収入	121,256,436.06
債券および類似の有価証券による収入	510,896,927.80
債務証券による収入	1,505,275.69
証券の短期売買による収入	2,461,005.21
金融先物取引による収入	10,583,347.44
合計(1)	646,813,582.36

金融取引による支出

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

金融取引の利益／(損失)(1 - 2)

620,303,155.59

その他の収入(3)

—

運用報酬および減価償却引当金(4)

420,212,262.00

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

200,090,893.59

本会計年度の平準化経過収益(5)

-4,492,826.02

本会計年度の収益に関する中間配当額(6)

-1,118,107.05

利益／(損失)(1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)

194,479,960.52

有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2015年12月31日現在

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

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

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

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
カナダ				
ELDORADO GOLD CORP 6.125% 15/12/20	USD	38,553,000	31,180,725.09	0.12
ELDORADO GOLD CORP 6.125% 15/12/2020	USD	4,826,000	3,903,150.97	0.02
LUND MINI 7.5% 01-11-20	USD	33,761,000	29,790,412.60	0.12
7.25% 15/05/2022	USD	500,000	294,702.59	0.00
カナダ 合計			65,168,991.25	0.26
デンマーク				
DANI PENS 4.375% 29-09-45	EUR	47,850,000	48,051,662.91	0.19
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	66,894,000	68,882,574.02	0.27
デンマーク 合計			116,934,236.93	0.46
アラブ首長国連邦				
AXIS BANK DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	52,064,000	50,867,515.05	0.20
アラブ首長国連邦 合計			50,867,515.05	0.20
スペイン				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 9% 29/05/2049	USD	75,200,000	75,413,215.50	0.30
BANKIA S.A. 4.0% 22/05/2024	EUR	42,800,000	43,757,779.80	0.17
BANKIA 3.50% 01/19	EUR	65,700,000	71,409,285.00	0.28
BBVA SENIOR FINANCE SA 3.25% 21/03/2016	EUR	31,000,000	32,006,922.35	0.13
BBVA 3.5% 11/04/2014	EUR	30,700,000	32,663,389.14	0.13
BBVA 7% PERP	EUR	74,000,000	73,542,696.09	0.29
BCO SANTANDER 6.25% PERP	EUR	87,700,000	83,706,409.97	0.33
CABKSM 3 1/4 01/22/16	EUR	65,700,000	67,834,350.00	0.27
SPAIN 1.6% 30-04-25	EUR	9,610,000	9,673,704.32	0.04
SPAIN 4.1% 08-300718	EUR	66,989,000	74,948,061.93	0.30
SPAIN 5.5% 11-300421	EUR	96,050,000	123,089,833.29	0.49
ROYA DESP 1.0% 30-11-30	EUR	115,284,000	113,362,063.56	0.45
ROYA DSPA 1.4% 31-01-20	EUR	221,947,000	232,601,064.07	0.93
KINGDOM OF SPAIN 1.8% 30/11/2024 IND	EUR	48,317,000	53,291,484.07	0.21
SANTANDER INTL DEBT SA 4.625% 21/03/2016	EUR	67,700,000	70,824,096.04	0.28
SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	95,510,000	104,792,522.96	0.42
SPGB 3 3/4 10/31/18	EUR	51,397,000	56,907,390.33	0.23
SPGB 3.8 04/30/24	EUR	147,759,000	177,390,040.81	0.70
スペイン 合計			1,497,214,309.23	5.95
米国				
AIR LEASE CORP 4.50% 01/16	USD	48,452,000	45,561,739.85	0.18
AIR LEASE 5.625% 01/04/2017	USD	101,634,000	98,549,684.57	0.39
ALLE C L3RUSD+1.47% 25-07-27	USD	39,237,000	35,832,692.70	0.14
ATVI 5 5/8 09/15/21	USD	24,199,000	23,595,723.58	0.09
BALL 4.375% 15-12-23	EUR	23,927,000	24,723,818.95	0.10
BANK OF AMER 6.50% 01/08/2016	USD	113,355,000	110,249,149.30	0.44
BANK OF AMERICA 3.75% 12/07/2016	USD	33,120,000	31,431,681.86	0.12
BANK OF AMERICA 3.875% 22/03/2017	USD	62,916,000	60,029,639.13	0.24
CITIGROUP 4.3% 20-11-26	USD	48,641,000	44,965,474.35	0.18
CITIGROUP 4.4% 10-06-25	USD	47,821,000	44,636,357.26	0.18
CORK S E3R+1.45% 27-11-28	EUR	38,282,000	38,394,526.11	0.15
EBAY INC 2.60% 07/22	USD	32,052,000	27,908,519.97	0.11

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
EBAY 2.875% 01-08-21	USD	14,426,000	13,280,186.39	0.05
EBAY 3.45 08/01/24	USD	38,474,000	34,477,994.19	0.14
EXPEDIA INC 5.95% 15/08/20	USD	53,379,000	55,040,572.68	0.22
ING US FL 15.05.53	USD	43,136,000	39,607,217.35	0.16
LEUCADIA NATIONAL CORP 5.5% 18/10/2023	USD	72,233,000	65,674,423.58	0.26
NEPT FINC CO 10.125% 15-01-23	USD	57,424,000	56,534,266.32	0.22
OCF CL L3RUSD+1.5% 15-07-27	USD	43,064,000	39,440,150.33	0.16
UBS AG STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	14,250,000	15,381,695.99	0.06
UNIT STAT DEP 2.25% 15-11-24	USD	202,586,500	187,039,465.82	0.74
UNIT STAT OF 2.125% 15-05-25	USD	1,370,133,100	1,248,805,696.35	4.97
UNITED STATES OF AMERICA 2% 15/08/25	USD	668,546,000	605,038,143.43	2.41
XPO LOGI 5.75% 15-06-21	EUR	31,102,000	29,160,751.39	0.12
米国 合計			2,975,359,571.45	11.83
フランス				
ACAFF 6.5% PERP	EUR	15,637,000	16,131,151.54	0.06
ACAFF 7 7/8 01/29/49	USD	48,426,000	45,757,677.47	0.18
AXASA 5.125% 04/07/2043	EUR	48,486,000	56,820,503.62	0.23
BNP PARIBAS FIX PERP	EUR	54,585,000	56,215,980.41	0.22
BNP PARIBAS 2.375% 14/09/2017	USD	53,430,000	50,106,494.09	0.20
CA 4.375% 17-03-25	USD	38,471,000	34,880,179.54	0.14
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	28,900,000	28,062,333.50	0.11
CREDIT LOGEMENT TV PERPETUELLE	EUR	46,900,000	38,360,317.72	0.15
FONCIERE LYONNAISE 3.5% 28/11/2017	EUR	19,900,000	21,020,447.21	0.08
FONCIERE LYONNAISE 4.625% 11-16	EUR	12,700,000	13,279,531.19	0.05
ILIAD 4.875% 06/16	EUR	28,900,000	30,238,846.98	0.12
NUMERICABLE SAS 5.625% 15/05/2024	EUR	38,970,000	40,448,326.95	0.16
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	93,661,000	84,580,288.85	0.35
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	55,258,000	50,587,250.11	0.20
RCI BANQUE 4%10-25/01/2016 EMTN	EUR	29,039,000	30,199,056.34	0.12
SG 6.75% 31/12/2099	EUR	48,949,000	50,950,444.37	0.20
SOCIETE GENERALE 7.875 31/12/2099	USD	74,649,000	69,083,309.92	0.28
SOCIETE GENERALE 8.0% PERP	USD	68,711,000	66,053,488.73	0.26
フランス 合計			782,775,628.54	3.11
ギリシャ				
GREECE 3.375% 17-07-17	EUR	86,970,000	83,686,069.83	0.33
GRECE 4.75% 17/04/2019	EUR	219,359,000	209,703,368.21	0.84
ギリシャ 合計			293,389,438.04	1.17
ガーンジー				
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	81,346,000	72,492,143.51	0.29
ガーンジー 合計			72,492,143.51	0.29
ケイマン諸島				
ACAS C L3RUSD+1.49% 18-04-27	USD	48,038,000	43,937,035.27	0.18
BLAC D L3RUSD+1.4% 01-02-23	USD	39,237,000	35,911,694.96	0.14
KKR CL L3RUSD+1.41% 15-07-27	USD	38,684,599	35,349,649.01	0.14
MOUN V L3RUSD+1.5% 13-10-27	USD	17,300,000	15,789,776.19	0.06
ケイマン諸島 合計			130,988,155.43	0.52

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

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

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
カタール				
CBQ FINANCE LTD 7.5% 18/11/19	USD	44,590,000	47,499,111.31	0.19
カタール 合計			47,499,111.31	0.19
英国				
ABERDEN AM 7% 29/03/2049	USD	33,874,000	32,351,823.35	0.13
BARCLAY 2.625% 11-11-25 EMTN	EUR	19,130,000	19,189,583.68	0.08
BARCLAYS 7.75% 10/04/2023	USD	33,570,000	34,022,850.09	0.14
ENQLN 7 04/15/22	USD	27,594,000	10,560,807.79	0.04
LLOY BANK GRO 4.582% 10-12-25	USD	113,899,000	105,699,616.41	0.42
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	40,675,000	43,029,940.25	0.17
RBS 6.934% 04/18	EUR	34,545,000	40,528,605.52	0.16
SANTANDER UK PLC 7.375% PERP	GBP	13,489,000	18,671,047.54	0.07
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	62,593,000	40,568,336.61	0.16
TULLOW OIL 6% 11/20	USD	48,521,000	31,885,632.70	0.13
英国 合計			376,508,243.94	1.50
ロシア				
PHOSRU 4.204 02/13/18	USD	48,422,000	44,981,352.09	0.18
ロシア 合計			44,981,352.09	0.18
スロベニア				
SLOVEN 5.85 05/10/23	USD	84,500,000	89,409,719.92	0.36
スロベニア 合計			89,409,719.92	0.36
スウェーデン				
VERI HLD AB 6.0% 01-11-22	EUR	8,150,000	8,586,649.83	0.03
スウェーデン 合計			8,586,649.83	0.03
スイス				
CS 5.75% / TV 09/18/25	EUR	25,713,000	28,504,000.02	0.11
CS 6.5% 08/08/23	USD	72,710,000	74,041,421.41	0.29
CS 7 1/2 12/11/49	USD	19,400,000	18,880,309.31	0.08
UBS GROUP AG 5.75% PERP	EUR	24,025,000	26,454,911.54	0.11
UBS 4.75% 12/02/2026	EUR	77,359,000	86,104,284.53	0.33
UBS 4.75% 22/05/2023	USD	82,597,000	79,569,554.29	0.32
5.125% 15/05/2024	USD	77,360,000	74,434,737.72	0.30
スイス 合計			387,989,218.82	1.54
統制市場または類似市場で取引された 債券および類似の有価証券 合計			11,511,117,146.96	45.74
債券および類似の有価証券 合計			11,511,117,146.96	45.74
債務証券				
統制市場または類似市場で取引された債務証券				
スペイン				
SPAIN ZCP 190816	EUR	262,357,000	262,451,418.07	1.04

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
KINGDOM OF SPAIN ZCP 13-05-16	EUR	318,025,000	318,142,535.99	1.26
KINGDOM OF SPAIN ZCP 15-07-16	EUR	333,912,000	334,024,751.91	1.33
スペイン 合計			914,618,705.97	3.63
米国				
UNIT STAT OF AMER ZCP 03-03-16	USD	478,192,000	440,047,186.87	1.75
UNIT STAT OF AMER ZCP 24-03-16	USD	669,442,000	615,985,485.70	2.45
UNIT STAT OF AMER ZCP 25-02-16	USD	242,692,000	223,357,843.81	0.89
米国 合計			1,279,390,516.38	5.09
統制市場または類似市場で取引された 債務証券 合計			2,194,009,222.35	8.72
債務証券 合計			2,194,009,222.35	8.72
集団投資スキーム				
一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに外国の同等のファンド				
フランス				
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	3,185	11,999,646.75	0.05
フランス 合計			11,999,646.75	0.05
一般投資家向けリテールUCITSおよび AIFsならびに外国の同等のファンド 合計			11,999,646.75	0.05
集団投資スキーム 合計			11,999,646.75	0.05
預り有価証券				
統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券				
UNIT STAT OF 2.125% 15-05-25	USD	400,000,000	364,579,381.77	1.45
統制市場または類似市場で取引された 債券および類似の有価証券 合計			364,579,381.77	1.45
預り有価証券 合計			364,579,381.77	1.45
保証として受領した有価証券				
統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券				
E.ETAT 3.75%05-250421 OAT	EUR	27,512,000	33,490,551.53	0.14
E.ETAT 5.50%98-29 OAT	EUR	16,178,000	24,970,575.91	0.10
FRANCE 0.5% 25-05-25	EUR	22,170,000	21,438,916.99	0.09
FRANCE 1% 25/07/2017 INDX	EUR	2,819,150	3,303,151.46	0.01
FRENCH REP 0.45% 25-07-16 IND	EUR	21,897,591	23,177,620.16	0.09
FRENCH REP 2.1% 25-07-23 IND	EUR	173,293	228,273.48	0.00
OAT 0.5% 25-11-19	EUR	17,710,000	18,103,872.34	0.07
OAT 1% 05/18	EUR	19,816,065	20,533,357.82	0.08
OAT 1.3%10-250719 INDX	EUR	15,000,000	17,281,156.22	0.07
OAT 2.5%10-251020	EUR	17,281,000	19,375,768.82	0.08
OAT 3.50%10-250426	EUR	15,710,000	19,909,365.41	0.08
OAT 4% 25/04/18	EUR	16,537,000	18,633,376.51	0.07

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

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

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

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

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

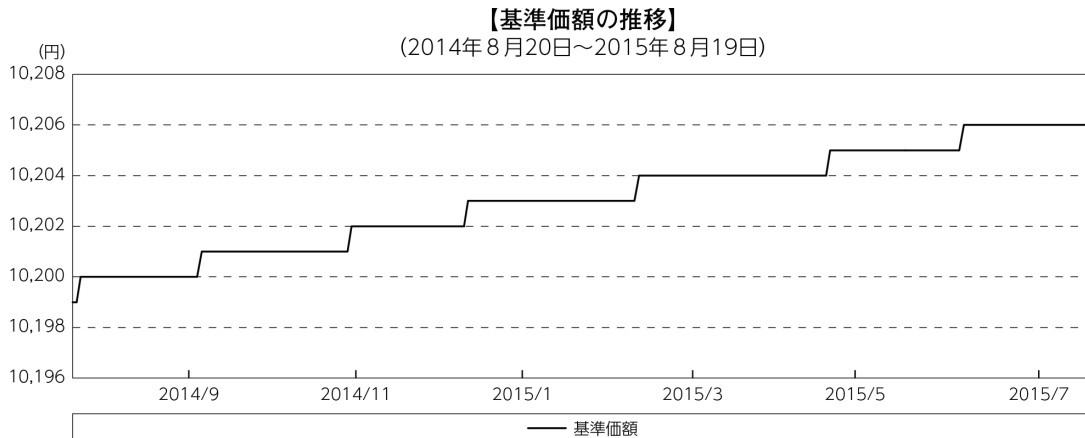
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204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

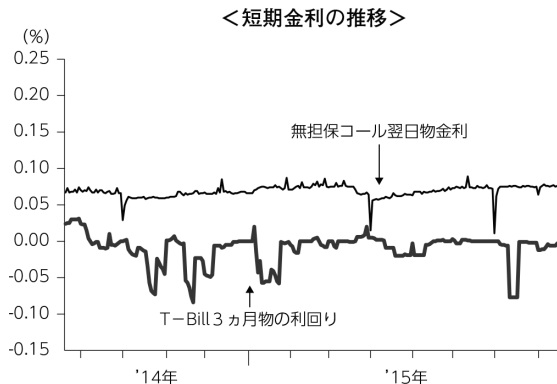
・無担保コール翌日物金利の推移

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。



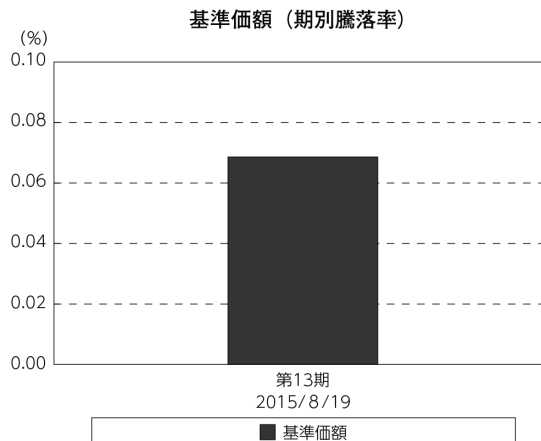
○当ファンドのポートフォリオ

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	9
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
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	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(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(ブラジルレアルコース)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(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(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(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(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プルウィング ブラジルレアル毎月分配型	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よろしくお願いいたします。

(2016年5月13日現在)

年 月	日
2016年 5月	13、16
6月	—
7月	13、14
8月	12、15
9月	—
10月	31
11月	1、10、11
12月	22、26

※ 2016年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。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。