

# 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12期（決算日2019年5月13日）

作成対象期間（2018年11月14日～2019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います。	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 野村マネー マザーファンド	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。 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。 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 野村マネー マザーファンド	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。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
8期(2017年5月15日)	11,313		10	4.9	0.0	—	98.2	25,309
9期(2017年11月13日)	11,093		10	△1.9	0.0	—	99.1	23,326
10期(2018年5月14日)	10,978		10	△0.9	0.0	—	99.1	21,532
11期(2018年11月13日)	9,936		0	△9.5	0.0	—	98.5	17,080
12期(2019年5月13日)	10,095		10	1.7	0.0	—	98.9	14,968

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期首) 2018年11月13日	円		%	%	%	%
	9,936		—	0.0	—	98.5
11月末	9,869		△0.7	0.0	—	98.8
12月末	9,661		△2.8	0.0	—	97.1
2019年1月末	9,786		△1.5	0.0	—	98.9
2月末	9,962		0.3	0.0	—	99.2
3月末	10,087		1.5	0.0	—	99.2
4月末	10,200		2.7	0.0	—	97.6
(期末) 2019年5月13日		10,105	1.7	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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税分	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
8期(2017年5月15日)	10,886		10	13.0	0.0	—	98.0	13,044
9期(2017年11月13日)	11,396		10	4.8	0.0	—	98.9	12,648
10期(2018年5月14日)	11,091		10	△2.6	0.0	—	99.1	11,563
11期(2018年11月13日)	9,959		10	△10.1	0.0	—	99.0	9,406
12期(2019年5月13日)	9,660		0	△3.0	0.0	—	98.9	8,328

\* 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
		騰落率					
(期首) 2018年11月13日	円 9,959	% —		% 0.0		% —	% 99.0
11月末	9,852	△1.1		0.0	—	98.9	
12月末	9,462	△5.0		0.0	—	97.0	
2019年1月末	9,488	△4.7		0.0	—	99.1	
2月末	9,734	△2.3		0.0	—	99.2	
3月末	9,735	△2.2		0.0	—	99.3	
4月末	9,920	△0.4		0.0	—	97.7	
(期末) 2019年5月13日	9,660	△3.0		0.0	—	98.9	

\* 騰落率は期首比です。

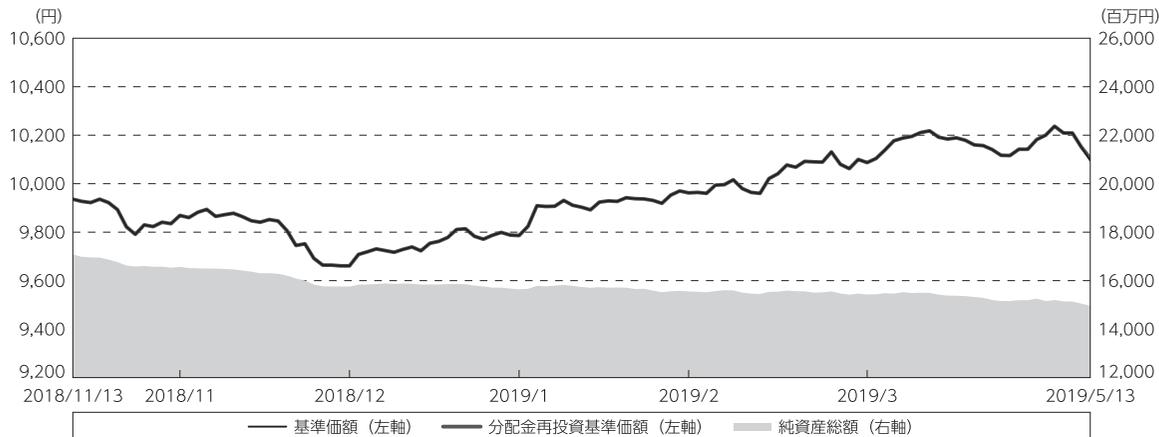
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：9,936円

期 末：10,095円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：1.7% (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。作成年首(2018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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々の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

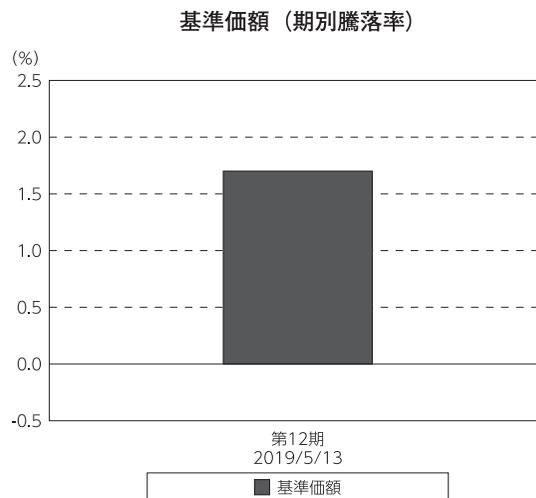
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

## <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いません。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第12期
	2018年11月14日～ 2019年5月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.099%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,600

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

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

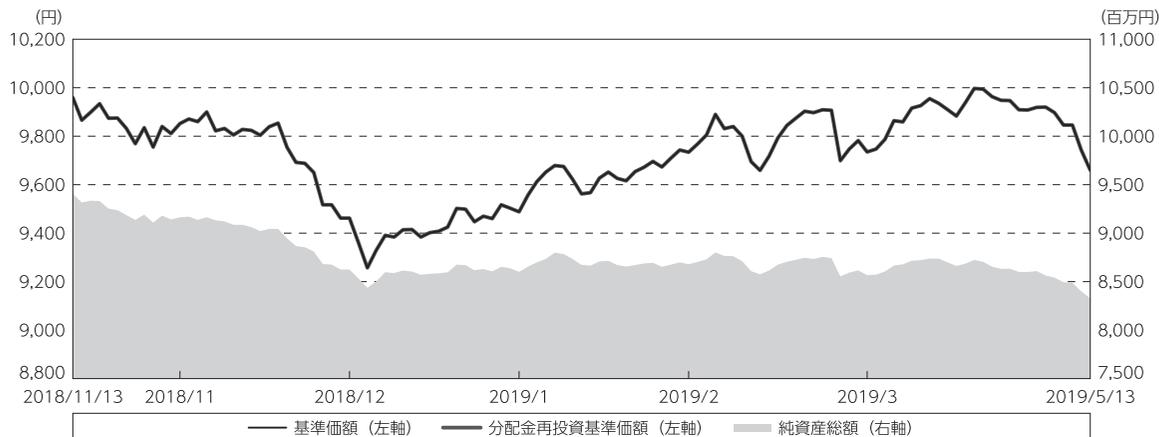
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## &lt;Bコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：9,959円

期 末：9,660円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 3.0% (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。作成年首(2018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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々の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

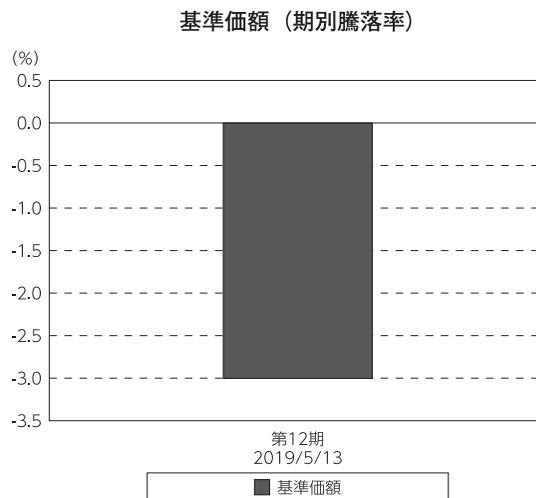
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

## &lt;Bコース&gt;

## ○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いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第12期
	2018年11月14日～ 2019年5月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,791

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

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

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

当作成期における、米国株式市場は、年末にかけては米国の利上げペースが市場予想ほど鈍化しないとの観測が高まったことなどから大きく下落する場面があったものの、その後は、国内の主要経済指標や企業決算が市場予想を上回ったことなどを受けて上昇しました。欧州株式市場は、年末にかけて世界的なリスク回避の流れを受け軟調となりましたが、その後は、ECB（欧州中央銀行）の新たな資金供給策への期待やEU（欧州連合）が英国のEU離脱時期の再延期を決めたことなどを受けて上昇しました。

米国国債は、当作成期を通じて、世界的な株式市場の大幅続落や、FOMC（米連邦公開市場委員会）で2019年の成長率や利上げ見通しの引き下げが示されたことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。欧州国債は、ドイツの2018年10-12月期の実質GDP（国内総生産）成長率が市場予想を下回ったことや、ECBが金融政策決定会合において欧州の経済成長見通しとインフレ見通しを引き下げたことなどから、利回りは低下しました。

#### ・期中の主な動き

【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、当期間では、11月末時点で17.2%と低めの配分でしたが、期末にかけては上限に近い水準に段階的に比率を引き上げました。国別配分では、米国、フランス、インド等を上位としました。

【債券部分】デュレーションは当作成期を通じて0年近辺から7年程度まで引き上げるなどの調整を行ないました。

<Aコース/Bコース>

## ○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。

### **[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1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## <Aコース/Bコース>

### ◎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。

#### [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。

## <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]

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1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## &lt;Aコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年11月14日～2019年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.482	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(20)	(0.198)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(27)	(0.268)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	48	0.484	
期中の平均基準価額は、9,927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まず。

\* 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まません。

\* 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

(2018年11月14日～2019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 67,193	千円 695,939	口 288,704	千円 3,011,854

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年11月14日～2019年5月13日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村カルミニャック・ファンド Aコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,852	百万円 600	% 6.1	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

(2019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 1,614,972	口 1,393,461	千円 14,799,949	% 98.9
合 計	1,614,972	1,393,461	14,799,949	98.9

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2019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	14,799,949	97.5
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	376,053	2.5
投資信託財産総額	15,177,003	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 (2019年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,177,003,765
コール・ローン等	376,052,816
投資信託受益証券(評価額)	14,799,949,281
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,668
(B) 負債	208,494,955
未払金	109,991,076
未払収益分配金	14,827,097
未払解約金	7,409,665
未払信託報酬	76,013,391
未払利息	399
その他未払費用	253,327
(C) 純資産総額(A-B)	14,968,508,810
元本	14,827,097,227
次期繰越損益金	141,411,583
(D) 受益権総口数	14,827,097,227口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,095円

(注) 期首元本額は17,190,269,642円、期中追加設定元本額は494,658,017円、期中一部解約元本額は2,857,830,432円、1口当たり純資産額は1.0095円です。

## ○損益の状況

(2018年11月14日～2019年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	27,955,548
受取配当金	28,038,800
その他収益金	8,056
支払利息	△ 91,308
(B) 有価証券売買損益	292,682,496
売買益	325,331,573
売買損	△ 32,649,077
(C) 信託報酬等	△ 76,266,718
(D) 当期損益金(A+B+C)	244,371,326
(E) 前期繰越損益金	△ 841,542,517
(F) 追加信託差損益金	753,409,871
(配当等相当額)	( 1,098,811,912)
(売買損益相当額)	(△ 345,402,041)
(G) 計(D+E+F)	156,238,680
(H) 収益分配金	△ 14,827,097
次期繰越損益金(G+H)	141,411,583
追加信託差損益金	753,409,871
(配当等相当額)	( 1,098,811,920)
(売買損益相当額)	(△ 345,402,049)
分準備積立金	1,274,764,949
繰越損益金	△1,886,763,237

\*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 (2018年11月14日～2019年5月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年11月14日～ 2019年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	21,306,811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	1,098,811,920円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,268,285,235円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,388,403,966円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,610円
g. 分配金	14,827,097円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(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

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: 2019年1月25日>

## &lt;Bコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年11月14日～2019年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 47	% 0.482	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(19)	(0.198)	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 )	(26)	(0.268)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	47	0.484	
期中の平均基準価額は、9,698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

(2018年11月14日～2019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 45,172	千円 477,619	口 120,431	千円 1,304,885

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年11月14日～2019年5月13日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村カルミニャック・ファンド Bコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			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 9,852	百万円 600	% 6.1	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

(2019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	845,603	口	770,344	8,234,977 千円	98.9%
合 計	845,603		770,344	8,234,977	98.9%

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数		口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981		千口 981	千円 1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2019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	8,234,977	97.5
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	213,847	2.5
投資信託財産総額	8,449,825	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 (2019年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,449,825,666
コール・ローン等	213,846,638
投資信託受益証券(評価額)	8,234,977,360
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,668
(B) 負債	121,061,983
未払金	73,098,220
未払解約金	5,637,267
未払信託報酬	42,185,703
未払利息	227
その他未払費用	140,566
(C) 純資産総額(A-B)	8,328,763,683
元本	8,621,674,599
次期繰越損益金	△ 292,910,916
(D) 受益権総口数	8,621,674,599口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,660円

(注) 期首元本額は9,444,735,358円、期中追加設定元本額は353,886,007円、期中一部解約元本額は1,176,946,766円、1口当たり純資産額は0.9660円です。

## ○損益の状況 (2018年11月14日～2019年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,378,872
受取配当金	15,425,540
その他収益金	3,453
支払利息	△ 50,121
(B) 有価証券売買損益	△ 226,869,093
売買益	19,575,018
売買損	△ 246,444,111
(C) 信託報酬等	△ 42,326,269
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 253,816,490
(E) 前期繰越損益金	△ 688,278,125
(F) 追加信託差損益金	649,183,699
(配当等相当額)	( 919,000,890)
(売買損益相当額)	(△ 269,817,191)
(G) 計(D+E+F)	△ 292,910,916
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 292,910,916
追加信託差損益金	649,183,699
(配当等相当額)	( 919,000,902)
(売買損益相当額)	(△ 269,817,203)
分配準備積立金	625,429,078
繰越損益金	△1,567,523,693

\*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 (2018年11月14日～2019年5月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年11月14日～ 2019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	919,000,902円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	625,429,078円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,544,429,980円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,791円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

**○分配金のお知らせ**

1万円当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

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

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

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

**○お知らせ**

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：2019年1月25日>

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2019年5月13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(8,329,741千口)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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	700,000	700,976	8.2	—	—	—	8.2
	( 700,000)	( 700,976)	( 8.2)	(—)	(—)	(—)	( 8.2)
特殊債券 (除く金融債)	820,000	820,187	9.6	—	—	—	9.6
	( 820,000)	( 820,187)	( 9.6)	(—)	(—)	(—)	( 9.6)
金融債券	200,000	200,041	2.4	—	—	—	2.4
	( 200,000)	( 200,041)	( 2.4)	(—)	(—)	(—)	( 2.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,767,000	3,769,848	44.3	—	—	—	44.3
	(3,767,000)	(3,769,848)	(44.3)	(—)	(—)	(—)	(44.3)
合 計	5,487,000	5,491,053	64.6	—	—	—	64.6
	(5,487,000)	(5,491,053)	(64.6)	(—)	(—)	(—)	(64.6)

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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669回	1.63	200,000	200,305	2019/6/20
東京都	公募第671回	1.42	300,000	300,398	2019/6/20
北海道	公募平成21年度第2回	1.66	100,000	100,074	2019/5/29
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,198	2019/6/26
小	計		700,000	700,976	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策金融公庫債券	政府保証第27回	0.372	60,000	60,067	2019/8/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第26回	0.573	100,000	100,062	2019/6/20
日本学生支援債券	財投機関債第47回	0.001	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路	第26回	0.305	100,000	100,035	2019/6/20
東日本高速道路	第27回	0.248	60,000	60,016	2019/6/20
東日本高速道路	第41回	0.005	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路	第49回	0.001	300,000	300,003	2019/6/20
小	計		820,000	820,187	
<b>金融債券</b>					
しんきん中金債券	利付第294回	0.25	100,000	100,009	2019/5/27
しんきん中金債券	利付第295回	0.25	100,000	100,031	2019/6/27
小	計		200,000	200,041	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
中部電力	第490回	1.444	200,000	200,545	2019/7/25
中国電力	第390回	0.14	327,000	327,020	2019/5/24
北陸電力	第303回	0.756	400,000	400,319	2019/6/25
四国電力	第288回	0.14	40,000	40,005	2019/6/25
九州電力	第408回	1.672	400,000	400,787	2019/6/25
三菱電機	第44回社債間限定同順位特約付	0.27	500,000	500,113	2019/6/5
デンソー	第9回社債間限定同順位特約付	0.203	600,000	600,148	2019/6/20
トヨタ自動車	第10回社債間限定同等特約付	1.772	400,000	400,686	2019/6/20
三井住友信託銀行	第8回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,046	2019/7/22
トヨタファイナンス	第71回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,000	2019/6/14
三菱UFJリース	第29回社債間限定同順位特約付	0.304	300,000	300,080	2019/6/12
三菱地所	第108回担保提供制限等財務上特約無	0.631	300,000	300,092	2019/5/31
小	計		3,767,000	3,769,848	
合	計		5,487,000	5,491,053	

\*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
コーポラル・ペーパー	千円 499,994	% 5.9

\*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

2017年12月29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

2017年12月29日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2017年12月29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

22,108,946,209.67

10,588,252,074.30

10,588,252,074.30

10,772,862,797.75

10,772,862,797.75

583,403,872.61

583,403,872.61

(583,403,872.61)

14,789,353.00

14,789,353.00

16,749,702.96

16,749,702.96

132,888,409.05

35,107,873.28

97,780,535.77

19,922,494,877.23

19,602,505,059.45

319,989,817.78

234,054,231.38

234,054,231.38

42,265,495,318.28

2017年12月29日現在

**資本・負債の部****資本**

株式資本	21,449,354,287.64
過去の未配当純キャピタルゲイン・ロス(a)	<b>31,252,061.38</b>
内部留保(a)	7,979,622.87
本会計年度の純キャピタルゲイン・ロス(a、b)	<b>597,352,767.62</b>
本会計年度における利益／(損失)(a、b)	82,984,967.63
株式資本合計(= 純資産額)	<b>22,168,923,707.14</b>
<b>金融商品</b>	<b>195,921,943.35</b>
証券の短期取引	<b>17,791,145.16</b>
その他の短期取引	17,791,145.16
<b>先物金融商品</b>	<b>178,130,798.19</b>
統制市場または類似市場での取引	35,107,873.28
その他の取引	143,022,924.91
<b>支払勘定</b>	<b>19,881,301,070.73</b>
為替予約	19,506,504,685.35
その他	374,796,385.38
<b>金融勘定</b>	<b>19,348,597.06</b>
短期銀行借入	19,348,597.06

**資本・負債の部 合計****42,265,495,318.28**

(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

2017年12月29日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2017年12月29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

XEUR FGBL BUN 0318	4,294,544,160.00
--------------------	------------------

## 店頭市場での建玉

## 金利スワップ

BUBO6R/0.0/FIX/1.347	32,602,146.97
BUBO6R/0.0/FIX/1.349	41,493,605.84
BUBO6R/0.0/FIX/1.349	8,891,497.56
BUBO6R/0.0/FIX/1.365	41,492,216.44
BUBO6R/0.0/FIX/1.375	41,493,563.93
BUBO6R/0.0/FIX/1.87	95,662,545.74
BUBO6R/0.0/FIX/1.87	45,131,445.33
BUBO6R/0.0/FIX/1.877	95,662,545.74
BUBO6R/0.0/FIX/1.895	89,618,155.74
BUBO6R/0.0/FIX/1.895	45,131,445.33
BUBO6R/0.0/FIX/1.915	35,860,156.99
BUBO6R/0.0/FIX/1.95	44,847,761.96
BUBO6R/0.0/FIX/1.96	95,633,532.66
E3M/0.0/FIX/0.1212	13,843,000.00
E3M/0.0/FIX/0.3002	16,151,000.00
FIX/2.264/L3MUSD/0.0	1,589,091,439.04
L3MUSD/0.0/FIX/2.349	1,653,477,681.55
L3MUSD/0.0/FIX/2.357	1,653,408,560.96
L3MUSD/0.0/FIX/2.47	3,687,541.64
L3MUSD/0.0/FIX/2.84	539,973,351.10

## その他の取引

## 店頭市場での建玉

## オプション取引

EURIBOR 1 MONTH REV 06/2024 CALL 2.88	48,547,027.58
EURIBOR 1 MONTH REV 06/2024 PUT 1.5	58,898,869.09
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2019 CALL 1	9,423,608.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2019 PUT 1	9,468,848.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2019 PUT 1	4,705,076.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2020 PUT 1	26,678,724.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2020 PUT 1	53,240,288.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2021 PUT 1	122,875,949.56
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2021 PUT 1	123,356,840.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2022 PUT 1	122,606,545.00

EURIBOR 3 MONTH REV 03/2022 PUT 1.25	169,380,584.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2022 PUT 1.25	168,407,908.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2019 PUT 1	18,219,192.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2019 PUT 1	9,093,008.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2020 PUT 1	31,537,384.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2020 PUT 1	63,056,904.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2021 PUT 1	135,295,079.92
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2021 PUT 1	136,572,120.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2022 PUT 1	136,239,895.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2022 PUT 1.25	177,920,178.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2022 PUT 1.25	178,046,462.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2019 PUT 1	14,460,444.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2019 PUT 1	28,946,176.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2020 PUT 1	36,143,048.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2020 PUT 1	72,002,128.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2021 PUT 1	148,652,434.84
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2021 PUT 1	148,922,645.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2022 PUT 1	149,088,515.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2022 PUT 1.25	185,663,026.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2022 PUT 1.25	185,844,258.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2018 PUT 1	2,035,336.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2018 PUT 1	4,079,024.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2018 PUT 1	4,090,856.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2019 PUT 1	21,147,380.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2019 PUT 1	42,224,232.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 CALL 1	76,490,925.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 CALL 1	153,338,010.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 CALL 1	153,326,880.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 PUT 1	108,242,938.44
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 PUT 1	108,439,695.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 CALL 1.25	468,423,700.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 CALL 1.25	470,860,150.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 CALL 1.25	469,426,698.99
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 PUT 1	107,424,105.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 PUT 1.25	159,388,242.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 PUT 1.25	159,767,094.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2022 CALL 1.25	641,752,715.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2022 CALL 1.25	639,007,555.00
EURIBOR 6 MONTH REV 03/2020 PUT 1	53,189,480.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	35,025,320.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	34,946,200.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	35,025,320.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	35,025,320.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	34,967,360.00

EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	34,995,880.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	35,025,320.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	1,846,509.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	1,846,509.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	1,852,788.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	1,846,509.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	1,853,915.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	1,856,169.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	1,846,509.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2019 PUT 1	18,134,744.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2020 PUT 1	63,088,456.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	9,197,244.60
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	4,662,020.54
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	9,197,230.80
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	9,196,044.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	4,595,917.50
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	4,595,620.80
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	4,767,472.20
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	2,419,797.57
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	2,381,224.50
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	2,380,907.10
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	4,764,105.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	4,761,814.20
EURIBOR 6 MONTH REV 09/2019 PUT 1	28,918,568.00
EURIBOR 6 MONTH REV 09/2020 PUT 1	72,303,032.00
EURIBOR 6 MONTH REV 12/2019 PUT 1	42,191,288.00
EUR/USD C 1.205	673,641,600.00
EUR/USD C 1.21	736,850,136.55
EUR/USD P 1.16	20,543,460.00
EUR/USD P 1.175	110,856,080.00
EUR/USD P 1.175	166,210,412.50
LIBOR USD 3 MONTH 12/2018 CALL 1	516,893,337.77
LIBOR USD 3 MONTH 12/2018 PUT 1	171,731,732.18
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 CALL 1	1,909,928,034.64
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 CALL 1	1,281,254,282.97
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 CALL 1	893,676,683.38
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 CALL 1	893,606,662.23
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 PUT 1	635,242,020.60
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 PUT 1	629,411,867.09
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 PUT 1	950,918,115.47
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 PUT 1	1,427,351,345.77
LIBOR 3 MONTH USD 06/2037 CALL 2.5	17,733,756.50
LIBOR 3 MONTH USD 06/2037 PUT 2.5	8,355,293.30
LIBOR 3 MONTH USD 09/2019 CALL 1	817,172,118.59

LIBOR 3 MONTH USD 09/2019 PUT 1	674,715,589.61
LIBOR 3 MONTH USD 12/2018 CALL 1	516,893,337.77
LIBOR 3 MONTH USD 12/2018 PUT 1	171,731,732.18
USD/IDR P 13580.0	42,211,147.79
USD/IDR P 13580.0	21,087,483.34
USD/IDR P 13580.0	21,087,483.34
USD/IDR P 14745.0	95,074,938.11
USD/IDR P 14745.0	47,496,722.51
USD/IDR P 14745.0	47,496,722.51

**金利スワップ取引**

FIX/2.264/L3MUSD/0.0	1,589,148,067.95
----------------------	------------------

**その他の建玉****差金決済取引**

CFD BK OZARKS 1230	18,396,555.38
CFD GS CNK 1230	11,026,816.62
CFD MER OMC 1230	10,756,981.30
CFD ML AAL 1230	12,814,034.02
CFD MS CMCSA 1230	26,111,846.23
CFD MS NTES 1230	37,401,932.69
CFD UB CIBC	28,198,535.02
CFD UB MICHA 1230	12,337,222.32
CFD UBS DIS 1230	47,599,945.06
CFD UBS GPS 1230	73,528,556.68
CFD UBS HSY 1230	22,178,311.29
CFDJPM LLOY	36,863,866.89
DRI1 DARDEN R 1230	5,718,739.46
ML KINGFISH 1230	21,216,298.77
OLB MS LIBERT 1230	26,827,141.37
UBS CHINA MER	16,237,380.22
UBS CHINA MIN	11,889,241.56
UBS GRAINGER 1230	27,573,845.56
UBS INTER UBS 1230	33,682,065.18

## 損益計算書

2017年12月29日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2017年12月29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	976,728.56
株式および類似の有価証券による収入	74,656,280.08
債券および類似の有価証券による収入	398,467,324.71
債務証券による収入	1,486,416.35
証券の短期売買による収入	1,341,941.37
<b>合計(1)</b>	<b>476,928,691.07</b>

## 金融取引による支出

証券の短期売買による支出	14,176.69
金融先物取引による支出	1,177,790.52
金融債務取引による支出	3,614,098.48
<b>合計(2)</b>	<b>4,806,065.69</b>

## 金融取引の利益/(損失)(1 - 2)

---



---

**472,122,625.38**

## その他の収入(3)

—

## 運用報酬および減価償却引当金(4)

381,569,685.90

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

---



---

**90,552,939.48**

## 本会計年度の平準化経過収益(5)

-7,009,615.74

## 本会計年度の収益に関する中間配当額(6)

558,356.11

## 利益/(損失)(1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)

---



---

**82,984,967.63**

## 有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2017年12月29日現在

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>株式および類似の有価証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された株式および類似の有価証券</b>				
<b>アルゼンチン</b>				
BANCO MACRO BANSUD ADR	USD	1,674,315	161,575,301.63	0.73
GRUPO FINANCIERO GALICIA ADR	USD	3,234,141	177,355,250.54	0.79
PAMPA-SPON ADR	USD	1,448,360	81,150,616.92	0.37
<b>アルゼンチン 合計</b>			<b>420,081,169.09</b>	<b>1.89</b>
<b>ブラジル</b>				
BRASIL.DIST.ADR	USD	6,865,056	134,751,307.40	0.61
BRASILEIRA DIST PAO ACUCAR PF	BRL	1,895,240	37,555,556.64	0.17
<b>ブラジル 合計</b>			<b>172,306,864.04</b>	<b>0.78</b>
<b>カナダ</b>				
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2,635,325	175,968,593.89	0.79
GOLD	USD	18,214,530	193,703,820.87	0.88
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	USD	7,969,635	137,052,767.11	0.62
SHOPIFY INC	USD	271,420	22,829,297.14	0.10
TRANSCANADA CORP	CAD	2,965,518	120,591,818.70	0.54
WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	10,035,219	184,942,868.48	0.84
<b>カナダ 合計</b>			<b>835,089,166.19</b>	<b>3.77</b>
<b>中国</b>				
HANGZHOU HIKVI-A	CNY	29,291,498	146,089,456.95	0.66
<b>中国 合計</b>			<b>146,089,456.95</b>	<b>0.66</b>
<b>スペイン</b>				
INDITEX	EUR	3,130,072	90,912,941.24	0.41
<b>スペイン 合計</b>			<b>90,912,941.24</b>	<b>0.41</b>
<b>米国</b>				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	4,290,675	226,253,781.65	1.02
AMAZON.COM INC	USD	368,372	358,760,828.48	1.62
APPLE INC / EX - APPLE SHS	USD	1,583,431	223,154,587.05	1.01
BANK OF AMERICA CORP	USD	3,504,688	86,157,886.21	0.39
CELGENE	USD	3,773,290	327,931,832.45	1.48
CLOVIS ONCOLOGY INC	USD	843,202	47,749,613.59	0.22
CONCHO RESOURCE	USD	1,856,112	232,199,487.54	1.05
EOG RESOURCES INC	USD	3,499,425	314,476,142.36	1.42
FACEBOOK INC-A	USD	3,633,675	533,975,924.80	2.40
GRUBHUB INC	USD	1,673,947	100,091,101.43	0.45

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 (%)
INCYTE	USD	624,618	49,265,132.23	0.22
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	6,783,683	398,614,817.19	1.80
INTUITIVE SURGICAL	USD	384,948	116,991,108.53	0.53
MASTERCARD INC	USD	932,339	117,520,678.75	0.53
MERCADOLIBRE	USD	1,270,154	332,833,658.93	1.50
NEWMONT MINING	USD	9,392,040	293,462,142.57	1.32
NOBLE ENERGY INC	USD	8,546,809	207,406,740.72	0.94
PARAMETRIC TECHNOLOGY CORP	USD	2,454,063	124,195,043.73	0.56
PIONEER NATURAL RESOURCES	USD	2,349,900	338,258,007.16	1.53
SERVICENOW INC	USD	2,581,851	280,352,724.76	1.26
SM ENERGY	USD	3,050,521	56,092,191.61	0.25
SPLUNK INC	USD	1,876,366	129,445,502.53	0.58
STRYKER CORP	USD	754,677	97,313,613.16	0.44
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	3,484,211	112,029,802.39	0.51
TMOBILE US INC	USD	3,807,385	201,371,603.39	0.91
VISA INC CLASS A	USD	1,228,997	116,697,400.02	0.53
WAYFAIR INC	USD	513,352	34,316,093.47	0.15
WELLS FARGO & CO	USD	3,873,546	195,709,556.81	0.88
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	2,632,521	80,676,859.43	0.36
<b>米国 合計</b>			<b>5,733,303,862.94</b>	<b>25.86</b>
<b>フランス</b>				
DASSAULT AVIATION	EUR	95,807	124,347,905.30	0.56
HERMES INTERNATIONAL	EUR	854,410	381,280,462.50	1.72
RENAULT SA	EUR	657,324	55,156,056.84	0.25
<b>フランス 合計</b>			<b>560,784,424.64</b>	<b>2.53</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
BITAUTO HOLDINGS ADR	USD	295,714	7,831,200.20	0.04
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	3,089,768	133,635,786.32	0.60
58.COM INC	USD	2,817,089	167,903,947.14	0.76
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>309,370,933.66</b>	<b>1.40</b>
<b>インド</b>				
HDFC BANK LTD	INR	14,177,415	349,671,748.32	1.57
HDFC STANDARD LIFE INSURANCE	INR	4,799,194	24,170,012.88	0.11
INDUSIND BANK	INR	5,572,015	119,874,791.84	0.54
UNITED SPIRITS	INR	3,500,211	167,550,393.67	0.76
<b>インド 合計</b>			<b>661,266,946.71</b>	<b>2.98</b>
<b>アイルランド</b>				
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	7,124,740	107,227,337.00	0.48
<b>アイルランド 合計</b>			<b>107,227,337.00</b>	<b>0.48</b>
<b>メキシコ</b>				
CEMEX ADR	USD	13,922,843	86,959,795.55	0.39
<b>メキシコ 合計</b>			<b>86,959,795.55</b>	<b>0.39</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>オランダ</b>				
ASML HOLDING NV	EUR	1,573,846	228,443,746.90	1.03
YANDEX	USD	3,985,277	108,692,389.87	0.49
<b>オランダ 合計</b>			<b>337,136,136.77</b>	<b>1.52</b>
<b>英国</b>				
ASOS PLC	GBP	1,893,588	143,248,390.92	0.65
HSBC HLDGS PLC	GBP	37,395,447	323,084,192.01	1.46
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	2,764,437	118,126,621.31	0.53
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	4,649,719	362,433,456.44	1.63
<b>英国 合計</b>			<b>946,892,660.68</b>	<b>4.27</b>
<b>シンガポール</b>				
CLSA PNote United Spirits	USD	1,322,935	63,327,140.11	0.29
<b>シンガポール 合計</b>			<b>63,327,140.11</b>	<b>0.29</b>
<b>スイス</b>				
VIFOR PHARMA AG	CHF	1,100,852	117,503,238.73	0.53
<b>スイス 合計</b>			<b>117,503,238.73</b>	<b>0.53</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された株式 および類似の有価証券 合計</b>			<b>10,588,252,074.30</b>	<b>47.76</b>
<b>株式および類似の有価証券 合計</b>			<b>10,588,252,074.30</b>	<b>47.76</b>
<b>債券および類似の有価証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券</b>				
<b>アルゼンチン</b>				
ARGENTINA S.up 31/12/38 *USD	USD	82,801,647	51,367,522.41	0.23
ARGENTINA TV 31/12/2038	EUR	43,658,663	32,227,442.50	0.15
ARGENTINA 7.82% 12/33	EUR	51,921,292	83,691,061.80	0.38
STONEWAY CAPITAL 10.0% 01-03-27	USD	17,550,000	16,024,004.83	0.07
<b>アルゼンチン 合計</b>			<b>183,310,031.54</b>	<b>0.83</b>
<b>バーレーン</b>				
GOV OF BAHR 7.0% 12-10-28	USD	65,498,000	56,386,207.11	0.26
GOVERNMENT OF BAHRAIN 6.75% 20-09-29	USD	43,113,000	36,182,624.74	0.16
<b>バーレーン 合計</b>			<b>92,568,831.85</b>	<b>0.42</b>
<b>ベルギー</b>				
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	13,200,000	14,770,682.47	0.07
<b>ベルギー 合計</b>			<b>14,770,682.47</b>	<b>0.07</b>
<b>バミューダ</b>				
NORTH ATLANTIC DRILLING LTD 6.25% 01-02-19 - DEFAULT	USD	57,045,000	5,611,626.11	0.03
<b>バミューダ 合計</b>			<b>5,611,626.11</b>	<b>0.03</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>ブラジル</b>				
BRAZ GOV INT 5.625% 21-02-47	USD	55,870,000	48,718,984.30	0.22
BRAZL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-25	BRL	688,000	180,891,387.83	0.82
BRF BRAS FOOD 2.75% 03-06-22	EUR	47,545,000	50,179,149.31	0.23
NOTA DO TESOURO NACIONAL 6% 15/08/2050 INDX	BRL	245,000	206,384,021.64	0.92
<b>ブラジル 合計</b>			<b>486,173,543.08</b>	<b>2.19</b>
<b>カナダ</b>				
7.25% 15/05/2022	USD	500,000	442,795.08	0.00
<b>カナダ 合計</b>			<b>442,795.08</b>	<b>0.00</b>
<b>クラカオ</b>				
TEVA PHARM FIN 2.875% 04/19	EUR	9,187,000	9,518,244.21	0.04
<b>クラカオ 合計</b>			<b>9,518,244.21</b>	<b>0.04</b>
<b>デンマーク</b>				
A E3R+1.6% 18-03-19 EMTN	EUR	14,090,000	14,341,703.76	0.07
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	101,000	116,401.96	0.00
<b>デンマーク 合計</b>			<b>14,458,105.72</b>	<b>0.07</b>
<b>エクアドル</b>				
REPU OF ECUA 10.5% 24-03-20	USD	19,193,000	18,203,221.09	0.08
REPU OF ECUA 10.75% 28-03-22	USD	18,196,000	18,229,459.18	0.08
<b>エクアドル 合計</b>			<b>36,432,680.27</b>	<b>0.16</b>
<b>スペイン</b>				
BANC BILB VIZC AR 8.875% PERP	EUR	38,800,000	46,844,584.29	0.21
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 9% 29/05/2049	USD	68,200,000	58,979,255.50	0.27
BANKIA S.A. 4.0% 22/05/2024	EUR	42,500,000	45,321,027.74	0.20
BANKIA 3.50% 01/19	EUR	65,300,000	69,898,917.99	0.32
BBVA 3.5% 10-02-27	EUR	46,800,000	54,276,588.49	0.24
BBVA 3.5% 11/04/2014	EUR	30,500,000	32,555,173.56	0.15
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	32,800,000	36,636,534.00	0.17
SPAIN 5.5% 11-300421	EUR	95,406,000	116,264,600.71	0.52
ROYA DSPA 1.4% 31-01-20	EUR	83,679,000	87,657,604.03	0.40
SPAI GOVE BON 2.9% 31-10-46	EUR	90,916,000	92,478,385.23	0.42
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.5% 30-04-27	EUR	272,764,000	276,853,218.10	1.24
<b>スペイン 合計</b>			<b>917,765,889.64</b>	<b>4.14</b>
<b>米国</b>				
ALLE C L3RUSD+1.47% 25-07-27	USD	39,237,000	32,858,197.18	0.15
ARCH S L3RUSD+1.65% 20-10-28	USD	38,135,699	32,186,719.58	0.15
BERK HATH 0.5% 13-03-20	EUR	26,603,000	27,002,970.64	0.12
CEDC FINANCE CORP INTL 10.0% 31-12-22	USD	29,241,000	21,997,310.13	0.10
CITIGROUP 4.3% 20-11-26	USD	48,316,000	42,316,177.66	0.19
CITIGROUP 4.4% 10-06-25	USD	47,501,000	41,889,770.76	0.19
EBAY 2.15% 05-06-20	USD	18,303,000	15,159,606.41	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 (%)
GOLUB CAPITAL PARTNERS CLO LTD L3RUSD+1.3% 20-07-29	USD	46,424,000	39,363,331.95	0.18
JPMCO CHAS BAN 1.65% 23-09-19	USD	26,495,000	21,976,272.75	0.10
LEUCADIA NATIONAL CORP 5.5% 18/10/2023	USD	71,749,000	65,004,805.12	0.29
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	34,304,000	30,107,202.13	0.14
NASSAU 2017I LTD L3RUSD+1.32% 15-10-29	USD	11,055,000	9,354,700.91	0.04
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	35,301,000	35,766,737.86	0.16
OCP CL L3RUSD+1.57% 18-10-28	USD	44,755,000	37,943,055.53	0.17
OFSI FUND V LTD L3RUSD+1.32% 16-08-29	USD	24,600,000	20,829,990.47	0.09
SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST 20163X 3.05% 26-12-25	USD	14,000,000	6,642,906.39	0.03
TRIN C L3RUSD+1.7% 25-10-28	USD	25,174,296	21,241,957.50	0.10
TRINITAS CLO LTD L3RUSD+1.32% 25-07-29	USD	50,722,000	42,619,582.43	0.19
TRINITAS CLO LTD L3RUSD+2.7% 25-07-29	USD	7,378,000	6,224,533.89	0.03
UBS AG STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	14,250,000	14,266,205.17	0.06
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.375% 15-01-27 IND	USD	230,446,000	194,997,946.29	0.88
<b>米国 合計</b>			<b>759,749,980.75</b>	<b>3.43</b>
<b>フランス</b>				
CA 4.375% 17-03-25	USD	38,271,000	33,772,434.69	0.15
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.5% 09-02-29	EUR	39,700,000	46,327,996.58	0.21
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	64,962,000	56,052,987.54	0.25
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	54,888,000	54,928,066.79	0.21
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	22,781,000	19,473,853.19	0.09
<b>フランス 合計</b>			<b>202,555,338.79</b>	<b>0.91</b>
<b>ギリシャ</b>				
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.75% 29-01-28	EUR	47,149,639	46,055,270.04	0.21
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.9% 30-01-33	EUR	49,255,803	46,417,273.17	0.21
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.0% 30-01-37	EUR	62,905,675	58,605,322.42	0.26
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.2% 29-01-42	EUR	54,496,559	50,774,824.75	0.23
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.375% 01-08-22	EUR	21,151,000	22,379,000.98	0.10
<b>ギリシャ 合計</b>			<b>224,231,691.36</b>	<b>1.01</b>
<b>ガーンジー</b>				
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	81,346,000	72,437,547.18	0.33
<b>ガーンジー 合計</b>			<b>72,437,547.18</b>	<b>0.33</b>
<b>ハンガリー</b>				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	36,462,000	40,214,284.44	0.18
<b>ハンガリー 合計</b>			<b>40,214,284.44</b>	<b>0.18</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
APEX 2017 2XA MTGE L3RUSD+1.27% 20-09-29	USD	36,500,000	30,588,505.23	0.14
BLACK DIAMOND CLO 2014I LTD L3RUSD+1.15% 17-10-26	USD	34,882,000	29,325,879.01	0.13
HALCYON LOAN ADVISORS FUNDING L3RUSD+1.28% 25-04-29	USD	24,622,159	20,663,177.29	0.09
ICG US L3RUSD+1.6% 29-07-28	USD	18,661,000	15,743,518.19	0.07
JFIN C L3RUSD+1.75% 27-07-28	USD	32,711,000	27,553,786.08	0.12
JFIN CLO LTD 161X L3RUSD+1.47% 24-04-29	USD	42,000,000	35,371,148.42	0.15

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 (%)
MOUN V L3RUSD+1.5% 13-10-27	USD	17,300,000	14,555,304.56	0.07
MOUNTAIN VIEW CLO L3RUSD+1.3% 16-10-29	USD	9,200,000	7,807,067.01	0.04
RISERVA CLO LTD 20163X L3RUSD+1.46% 18-10-28	USD	23,315,000	19,694,802.56	0.09
ROCKFORD TOWER CLO LTD L3RUSD+1.27% 15-10-29	USD	10,700,000	9,063,466.81	0.04
SHACKLETON 2016IX CLO LLC L3RUSD+1.5% 20-10-28	USD	28,395,000	24,086,722.53	0.11
VENTURE CDO LTD L3RUSD+1.45% 20-01-29	USD	28,000,000	23,711,150.00	0.11
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>258,164,527.69</b>	<b>1.16</b>
<b>インド</b>				
ICICI BANK LTD/DUBAI 4.70% 21/02/2018	USD	38,640,000	32,835,097.27	0.15
NTPC LTD EX NATL THERMAL POWER 2.75% 01-02-27	EUR	16,550,000	17,595,547.38	0.08
<b>インド 合計</b>			<b>50,430,644.65</b>	<b>0.23</b>
<b>アイルランド</b>				
ADAG V E3R+1.23% 15-10-29	EUR	15,664,000	15,856,255.06	0.07
ADAG V E3R+2.05% 15-10-29	EUR	8,960,000	9,112,703.59	0.04
AIB 2 3/4 04/16/19	EUR	36,032,000	38,041,855.09	0.17
ALLI IRI 4.125% 26-11-25 EMTN	EUR	11,447,000	12,518,948.83	0.06
ALME L E3R+1.45% 15-07-29	EUR	9,360,000	9,493,673.59	0.04
ALME L E3R+3.1% 15-07-29	EUR	3,613,000	3,706,989.66	0.02
ARBO C E3R+1.14% 15-01-30	EUR	14,900,000	15,303,563.35	0.07
ARBO C E3R+1.45% 15-03-29	EUR	38,150,000	38,260,928.11	0.18
AURI C E3R+1.4% 13-07-29	EUR	17,784,000	17,972,898.30	0.08
AURI C E3R+2.15% 13-07-29	EUR	6,084,000	6,179,675.43	0.03
AURI C E3R+3.1% 13-07-29	EUR	5,616,000	5,754,084.71	0.03
AURIUM CLO E3R+0.8% 26-04-29	EUR	24,687,000	24,759,731.19	0.11
BANK OF IRELAND 7.375% PERP	EUR	23,523,000	26,499,432.86	0.12
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+0.65% 03-10-29	EUR	10,547,000	10,547,000.00	0.05
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.15% 03-10-29	EUR	16,366,000	16,366,000.00	0.07
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5,364,000	5,364,000.00	0.02
BOSPHORUS CLO III DAC E3R+0.85% 15-04-27	EUR	29,300,000	29,413,346.45	0.13
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 15-10-30	EUR	12,413,000	12,413,000.00	0.06
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.73% 21-09-29	EUR	38,011,000	38,108,593.80	0.17
CORD C E3R+2.15% 15-04-29	EUR	14,256,000	14,450,961.88	0.07
CORD C E3R+3.5% 15-04-29	EUR	5,210,000	5,321,181.28	0.02
CORD C E3R+5.0% 15-04-29	EUR	5,707,000	5,921,601.14	0.03
ELMP 1 E3R+1.5% 15-04-29	EUR	15,149,000	15,378,632.91	0.07
ELMP 1 E3R+2.1% 15-04-29	EUR	9,468,000	9,582,586.05	0.04
ELMP 1 E3R+3.15% 15-04-29	EUR	11,835,000	12,098,071.01	0.05
ELMP 1 E3R+4.35% 15-04-29	EUR	8,426,000	8,671,351.26	0.04
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.375% 17-04-20	EUR	39,073,000	40,594,197.53	0.19
FCA CAPI 1.25% 21-01-21 EMTN	EUR	18,326,000	19,081,279.73	0.09
FGA CAPI 2.0% 23-10-19 EMTN	EUR	27,404,000	28,484,408.33	0.13
FGA CAPITAL IRE 2.625% 17/04/2019	EUR	31,990,000	33,707,240.73	0.15
FGA CAPITAL IRELAND 4% 10/18	EUR	26,808,000	27,926,910.84	0.13
GLG EURO CLO E3R+0.8% 15-04-28	EUR	15,980,000	16,059,666.33	0.07
HARV C E6R+0.42% 29-07-21	EUR	9,470,000	3,049,789.81	0.01

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 (%)
IBERDROLA FIN. 5% 11/09/2019	USD	25,379,000	22,342,640.96	0.10
IRELAND 3.9% 20/03/2023	EUR	195,100	240,027.52	0.00
NEWH C E3R+1.45% 16-02-29	EUR	26,117,000	26,294,137.16	0.12
OAK HI E6R+1.4% 20-01-30	EUR	24,679,000	24,975,646.29	0.11
ORWELL PARK E3R+0.78% 18-07-29	EUR	30,400,000	30,462,634.78	0.14
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5,452,000	5,452,000.00	0.02
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6,633,000	6,633,000.00	0.03
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4,089,000	4,089,000.00	0.02
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7,470,000	7,513,631.77	0.03
<b>アイルランド 合計</b>			<b>704,003,277.33</b>	<b>3.18</b>
<b>イタリア</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI 10.125% 10/07/2042	EUR	10,300,000	14,750,931.95	0.07
BCO POP 2.75% 27-07-20 EMTN	EUR	10,485,000	11,065,290.17	0.05
BTPS 3 3/4 05/01/21	EUR	92,760,000	103,915,896.71	0.47
INTE 5.71% 15-01-26	USD	7,837,000	7,074,162.99	0.03
INTESA SANPAOLO SPA 5.25% 12/01/2024	USD	69,718,000	65,002,832.55	0.29
INTESA SANPAOLO 3% 01/19	EUR	66,343,000	70,435,381.59	0.32
INTESA SAN PAO LO 3.875% 01/18	USD	50,506,000	42,842,433.49	0.19
ITAL BUON POL 0.45% 01-06-21	EUR	279,461,000	281,086,894.89	1.27
ITAL BUON POL 1.25% 01-12-26	EUR	302,685,000	288,825,095.31	1.30
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15-05-24	EUR	307,427,000	318,833,815.57	1.44
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.05% 01-08-27	EUR	588,313,000	596,146,099.83	2.69
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.2% 01-06-27	EUR	1,072,436,000	1,097,246,276.53	4.95
UNICREDIT SPA FIX PERP	EUR	20,700,000	25,283,347.37	0.11
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	54,866,000	48,882,246.68	0.22
UNICREDIT SPA 6.375% 02/05/2023	USD	48,098,000	41,011,959.88	0.18
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	75,682,000	94,146,614.44	0.42
<b>イタリア 合計</b>			<b>3,106,549,279.95</b>	<b>14.00</b>
<b>ジャージー</b>				
MERCURY BONDCO PLC 7.125% 30-05-21	EUR	52,693,000	55,179,363.12	0.25
MERCURY BONDCO 8.25% 30-05-21	EUR	47,055,740	49,401,586.28	0.22
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32,000,000	26,816,556.79	0.12
UBS GROU FUND 4.125% 15-04-26	USD	42,345,000	37,263,370.79	0.17
<b>ジャージー 合計</b>			<b>168,660,876.98</b>	<b>0.76</b>
<b>ルクセンブルク</b>				
ACTAVIS FUNDING SCS E3R+0.35% 01-06-19	EUR	25,595,000	25,647,194.60	0.12
ACTAVIS FUNDING SCS 0.5% 01-06-21	EUR	17,183,000	17,270,995.79	0.08
ALTI FINA REG 7.625% 15-02-25	USD	19,892,000	16,205,090.54	0.07
ALTI FINA SA 6.625% 15-02-23	USD	28,005,000	24,662,044.35	0.11
ALTI LUXE SA 6.25% 15-02-25	EUR	43,643,000	43,691,104.28	0.20
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	127,567,000	133,289,868.23	0.60
ALTI LUXE SA 7.625% 15-02-25	USD	15,879,000	12,918,430.15	0.06
ALTI LUXE SA 7.75% 15-05-22	USD	27,125,000	22,933,553.50	0.10
ALTICE FIN 4.75% 15-01-28	EUR	9,113,000	8,826,937.87	0.04

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 (%)
ATENTO LUXCO 1 6.125% 10-08-22	USD	7,345,000	6,526,944.27	0.03
BANK OF NEW YORK LUX E3R 15/12/2050	EUR	48,500,000	33,738,055.00	0.15
CPI PROPERTY GROUP SA 2.125% 04-10-24	EUR	37,599,000	37,963,633.04	0.17
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	15,977,000	17,105,624.03	0.08
EURO SCIE 3.375% 30-01-23	EUR	10,259,000	11,480,163.90	0.05
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	18,310,000	20,872,793.01	0.09
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	16,600,000	17,146,331.01	0.08
EUROFINS SCIENTIFIC 3.25% PERP	EUR	1,244,000	1,258,767.64	0.01
SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 3.08% 07-03-19	EUR	15,615,000	16,204,847.95	0.07
<b>ルクセンブルク 合計</b>			<b>467,742,379.16</b>	<b>2.11</b>
<b>メキシコ</b>				
BANCO SANTANDER 4.125% 11/22	USD	35,598,000	30,800,733.72	0.14
STATE OF M 4.5% 04-12-25 IND	MXN	7,023,544	184,645,749.79	0.83
MEXICAN BONOS 8.0% 07-11-47	MXN	22,618,100	98,958,991.01	0.45
PEME PETR MEX 4.25% 15-01-25	USD	13,800,000	11,688,665.89	0.05
PEMEX PETROLEOS MEXICANOS 6.75% 21-09-47	USD	42,250,000	37,434,421.84	0.17
PEMEX PROJECT 5.5% 27/06/2044	USD	46,361,000	35,796,061.14	0.16
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	36,812,000	42,463,579.95	0.19
PETROLEOS MEXICANOS 6.75% 21-09-47	USD	74,405,000	65,776,362.20	0.30
PETROLEOS MEXICANOS 6.75% 21-09-47	USD	9,150,000	8,102,070.49	0.04
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	8,880,000	9,683,221.55	0.04
<b>メキシコ 合計</b>			<b>525,349,857.58</b>	<b>2.37</b>
<b>パナマ</b>				
BANISTMO SA 3.65% 19-09-22	USD	22,400,000	18,669,050.27	0.08
<b>パナマ 合計</b>			<b>18,669,050.27</b>	<b>0.08</b>
<b>オランダ</b>				
ABN AMRO 2.875% 30/06/25 EMTN	EUR	47,530,000	51,076,662.56	0.23
ALME L E3R+1.5% 15-01-30	EUR	30,985,000	31,104,462.31	0.14
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+0.75% 15-01-32	EUR	10,909,000	10,911,181.25	0.05
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1.2% 15-01-32	EUR	13,636,000	13,636,000.00	0.06
BABS E E3R+1.28% 27-07-30	EUR	25,079,000	25,294,293.10	0.11
BABS E E3R+2.0% 27-07-30	EUR	4,680,000	4,733,572.41	0.02
BABS E E3R+3.0% 27-07-30	EUR	2,246,000	2,291,639.36	0.01
CADO S E3R+2.1% 25-05-29	EUR	12,122,000	12,243,441.15	0.06
CADO S E3R+3.0% 25-05-29	EUR	5,682,000	5,774,464.00	0.03
CADO S E3R+4.75% 25-05-29	EUR	3,788,000	3,904,615.68	0.02
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 1.58% 15-05-30	EUR	13,843,000	14,012,673.19	0.06
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 2.39% 15-05-30	EUR	16,150,000	16,457,742.56	0.07
JUBI C E3R+1.25% 15-10-29	EUR	3,736,000	3,774,847.96	0.02
JUBI C E3R+2.05% 15-10-29	EUR	6,842,000	6,959,216.69	0.03
JUBI C E3R+3.1% 15-10-29	EUR	6,539,000	6,706,214.65	0.03
MYRIAD 6% 07/18/20	USD	71,923,000	66,152,029.77	0.30
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27-01-28	USD	40,900,000	34,772,061.90	0.16
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.125% 17-01-22	USD	10,200,000	9,269,896.04	0.04

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 (%)
TEVA PHAR FIN 0.375% 25-07-20	EUR	9,180,000	8,770,336.84	0.04
TEVA PHAR FIN 1.125% 15-10-24	EUR	4,590,000	3,999,522.91	0.02
TEVA PHAR FIN 1.25% 31-03-23	EUR	9,180,000	8,486,823.23	0.04
TEVA PHAR FIN 1.875% 31-03-27	EUR	18,259,000	16,124,903.09	0.07
<b>オランダ 合計</b>			<b>356,456,600.65</b>	<b>1.61</b>
<b>ポルトガル</b>				
PGB 2.2 10/17/22	EUR	68,500,000	74,652,078.84	0.34
PGB 3 7/8 02/15/30	EUR	85,609,158.39	102,432,636.29	0.46
PGB 5.65% 02/15/24	EUR	88,999,887.73	117,697,352.90	0.53
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.125% 14-04-27	EUR	45,557,000	55,864,945.24	0.25
PORTUGAL REPUBLIC 4.1% 15-02-45	EUR	109,100,000	131,736,053.05	0.60
PORTUGAL 4.45% 2018	EUR	29,241,400	30,600,756.58	0.14
PORTUGAL 4.95% 25/10/23	EUR	266,251.56	330,879.64	0.00
<b>ポルトガル 合計</b>			<b>513,314,702.54</b>	<b>2.32</b>
<b>チェコ</b>				
CESKE DRAHY 1.875% 25-05-23	EUR	23,244,000	24,669,681.88	0.11
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.0% 10-02-20	CZK	3,121,790,000	121,418,297.89	0.55
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.0% 17-07-19	CZK	4,120,380,000	161,012,616.55	0.73
<b>チェコ 合計</b>			<b>307,100,596.32</b>	<b>1.39</b>
<b>ルーマニア</b>				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD 2.875% 20-06-22	EUR	17,375,000	18,313,699.85	0.08
<b>ルーマニア 合計</b>			<b>18,313,699.85</b>	<b>0.08</b>
<b>英国</b>				
BARCLAY 2.625% 11-11-25 EMTN	EUR	19,021,000	19,850,727.29	0.09
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1.761% 30-06-50	EUR	12,013,000	12,236,243.78	0.06
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	18,020,000	18,681,827.07	0.08
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.582% 10-12-25	USD	53,692,000	47,092,167.06	0.21
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	38,549,000	40,889,521.02	0.18
RBS 6.934% 04/18	EUR	34,314,000	36,681,756.25	0.17
ROYA BK SCOT GROU TF/TV PERP	USD	39,299,000	36,831,971.57	0.17
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	62,174,000	52,814,331.15	0.24
TULLOW OIL 6% 11/20	USD	48,196,000	40,928,202.67	0.18
<b>英国 合計</b>			<b>306,006,747.86</b>	<b>1.38</b>
<b>ロシア</b>				
PHOSRU 4.204 02/13/18	USD	48,098,000	40,773,905.45	0.18
RUSSIA 5 1/4 06/23/47	USD	45,800,000	40,003,834.80	0.18
RUSSIA FED OF 7.75% 16-09-26	RUB	13,720,127,000	207,150,924.24	0.94
<b>ロシア 合計</b>			<b>287,928,664.49</b>	<b>1.30</b>
<b>スウェーデン</b>				
INTRUM JUSTITIA AB E3R+2.625% 15-05-22	EUR	12,800,000	13,019,397.33	0.06
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	53,221,000	54,405,950.78	0.24

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 (%)
INTRUM JUSTITIA AB 3.125% 15-07-24	EUR	23,963,000	24,486,654.79	0.11
<b>スウェーデン 合計</b>			<b>91,912,002.90</b>	<b>0.41</b>
<b>スイス</b>				
CS 5.75% / TV 09/18/25	EUR	11,823,000	13,641,450.28	0.06
CS 6.5% 08/08/23	USD	72,223,000	69,020,272.96	0.31
UBS GROU FUND 3.0% 15-04-21	USD	47,050,000	39,720,183.63	0.18
UBS 4.75% 12/02/2026	EUR	53,979,000	62,867,407.05	0.28
UBS 4.75% 22/05/2023	USD	82,044,000	70,949,456.77	0.32
5.125% 15/05/2024	USD	109,025,000	99,082,037.43	0.45
<b>スイス 合計</b>			<b>355,280,808.12</b>	<b>1.60</b>
<b>トルコ</b>				
REPUBLIC OF TURKEY 3.25% 14-06-25	EUR	77,658,000	80,283,255.29	0.37
REPUBLIC OF TURKEY 5.75% 11-05-47	USD	71,000,000	58,316,351.13	0.26
TURKEY 4.875% 04/43	USD	27,384,000	20,347,057.34	0.09
<b>トルコ 合計</b>			<b>158,946,663.76</b>	<b>0.72</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された債券 および類似の有価証券 合計</b>			<b>10,755,071,652.59</b>	<b>48.51</b>
<b>債券および類似の有価証券 合計</b>			<b>10,755,071,652.59</b>	<b>48.51</b>
<b>債務証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された債務証券</b>				
<b>米国</b>				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21-06-18	USD	663,581,000	548,688,575.60	2.47
<b>米国 合計</b>			<b>548,688,575.60</b>	<b>2.47</b>
<b>ポルトガル</b>				
PORT TREA BILL ZCP 18-05-18	EUR	34,671,423	34,715,119.69	0.16
PORTUGAL TREASY BILL ZCP 200718	EUR	177	177.32	0.00
<b>ポルトガル 合計</b>			<b>34,715,297.01</b>	<b>0.16</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された 債務証券 合計</b>			<b>583,403,872.61</b>	<b>2.63</b>
<b>債務証券 合計</b>			<b>583,403,872.61</b>	<b>2.63</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>UCITS</b>				
プロ投資家以外を対象としたリテールUCITおよびAIFならびに その他の国の同等のファンド				
<b>フランス</b>				
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	3,950	14,789,353.00	0.07
フランス 合計			<b>14,789,353.00</b>	<b>0.07</b>
プロ投資家以外を対象としたリテールUCITおよびAIF ならびにその他の国の同等のファンド 合計			<b>14,789,353.00</b>	<b>0.07</b>
<b>UCITS合計</b>			<b>14,789,353.00</b>	<b>0.07</b>
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				
FRA.EMPRUNT ETAT 3% 25/04/22 OAT	EUR	15,340,705	17,791,145.16	0.08
統制市場または類似市場で取引された債券 および類似の有価証券 合計			<b>17,791,145.16</b>	<b>0.08</b>
保証として受領した有価証券 合計			<b>17,791,145.16</b>	<b>0.08</b>
証券貸借取引支払保証金				
<b>米国</b>				
GRUBHUB INC	USD	279,993	16,741,753.33	0.08
米国 合計			<b>16,741,753.33</b>	<b>0.08</b>
証券貸借取引支払保証金 合計			<b>16,741,753.33</b>	<b>0.08</b>
貸付有価証券に関する保証			<b>7,949.63</b>	<b>0.00</b>
保証として受領した有価証券に関する未払金			<b>-17,791,145.16</b>	<b>-0.08</b>
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				
XEUR FGBL BUN 0318	EUR	-26,562	35,107,873.28	0.16
統制市場における先物取引 合計			<b>35,107,873.28</b>	<b>0.16</b>
先物取引 合計			<b>35,107,873.28</b>	<b>0.16</b>
オプション取引				
店頭市場におけるオプション取引				
EURIBOR 1 MONTH REV 06/2024 CALL 2.88	EUR	-535,455,000	-2,521,591.30	-0.01
EURIBOR 1 MONTH REV 06/2024 PUT 1.5	EUR	267,727,000	3,019,796.31	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2019 CALL 1	EUR	232,000,000	44,582.33	0.00

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 (%)
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2019 PUT 1	EUR	232,000,000	44,582.33	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2019 PUT 1	EUR	116,000,000	22,291.16	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2020 PUT 1	EUR	232,000,000	472,612.91	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2020 PUT 1	EUR	116,000,000	236,306.45	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2021 PUT 1	EUR	485,000,000	812,168.78	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2021 PUT 1	EUR	484,120,000	810,695.15	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2022 PUT 1	EUR	485,000,000	812,168.78	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2022 PUT 1.25	EUR	482,000,000	1,527,433.85	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 03/2022 PUT 1.25	EUR	482,000,000	1,527,433.85	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2019 PUT 1	EUR	232,000,000	105,068.23	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2019 PUT 1	EUR	116,000,000	52,534.11	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2020 PUT 1	EUR	232,000,000	648,449.12	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2020 PUT 1	EUR	116,000,000	324,224.56	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2021 PUT 1	EUR	485,000,000	983,048.44	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2021 PUT 1	EUR	484,120,000	981,264.76	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2022 PUT 1	EUR	485,000,000	983,048.44	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2022 PUT 1.25	EUR	482,000,000	1,701,007.74	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 06/2022 PUT 1.25	EUR	482,000,000	1,701,007.74	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2019 PUT 1	EUR	232,000,000	194,554.92	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2019 PUT 1	EUR	116,000,000	97,277.46	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2020 PUT 1	EUR	232,000,000	848,274.78	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2020 PUT 1	EUR	116,000,000	424,137.39	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2021 PUT 1	EUR	485,000,000	1,166,538.05	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2021 PUT 1	EUR	484,120,000	1,164,421.45	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2022 PUT 1	EUR	485,000,000	1,166,538.05	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2022 PUT 1.25	EUR	482,000,000	1,890,203.54	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 09/2022 PUT 1.25	EUR	482,000,000	1,890,203.54	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2018 PUT 1	EUR	232,000,000	14,835.59	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2018 PUT 1	EUR	232,000,000	14,835.59	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2018 PUT 1	EUR	116,000,000	7,417.79	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2019 PUT 1	EUR	232,000,000	322,804.68	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2019 PUT 1	EUR	116,000,000	161,402.34	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 CALL 1	EUR	-927,500,000	-908,496.36	-0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 CALL 1	EUR	-1,855,000,000	-1,816,992.72	-0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 CALL 1	EUR	-1,855,000,000	-1,816,992.72	-0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 PUT 1	EUR	485,000,000	648,109.72	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2020 PUT 1	EUR	484,120,000	646,933.77	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 CALL 1.25	EUR	-1,844,368,000	-3,628,185.77	-0.02
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 CALL 1.25	EUR	-1,850,000,000	-3,639,264.87	-0.02
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 CALL 1.25	EUR	-1,850,000,000	-3,639,264.87	-0.02
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 PUT 1	EUR	485,000,000	648,109.72	0.00
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 PUT 1.25	EUR	482,000,000	1,352,101.05	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2021 PUT 1.25	EUR	482,000,000	1,352,101.05	0.01
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2022 CALL 1.25	EUR	-1,835,000,000	-6,187,583.85	-0.03
EURIBOR 3 MONTH REV 12/2022 CALL 1.25	EUR	-1,835,000,000	-6,187,583.85	-0.03
EURIBOR 6 MONTH REV 03/2020 PUT 1	EUR	232,000,000	472,612.91	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	EUR	-920,000,000	-72,866.12	-0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	EUR	-920,000,000	-72,866.12	-0.00

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 (%)
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	EUR	-920,000,000	-72,866.12	-0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	EUR	-920,000,000	-72,866.12	-0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	EUR	-920,000,000	-72,866.12	-0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	EUR	-920,000,000	-72,866.12	-0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 CALL 2.05	EUR	-920,000,000	-72,866.12	-0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	EUR	161,000,000	28,676.61	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	EUR	161,000,000	28,676.61	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	EUR	161,000,000	28,676.61	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	EUR	161,000,000	28,676.61	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	EUR	161,000,000	28,676.61	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	EUR	161,000,000	28,676.61	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2018 PUT 2	EUR	161,000,000	28,676.61	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2019 PUT 1	EUR	232,000,000	105,068.23	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2020 PUT 1	EUR	232,000,000	648,449.12	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	EUR	13,800,000	1,191,420.33	0.01
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	EUR	13,800,000	1,191,420.33	0.01
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	EUR	13,800,000	1,191,420.33	0.01
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	EUR	7,011,000	605,293.33	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	EUR	6,900,000	595,710.16	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 CALL 1	EUR	6,900,000	595,710.16	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	EUR	13,800,000	2,656,898.33	0.01
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	EUR	13,800,000	2,656,898.33	0.01
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	EUR	13,800,000	2,656,898.33	0.01
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	EUR	7,011,000	1,349,819.87	0.01
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	EUR	6,900,000	1,328,449.16	0.01
EURIBOR 6 MONTH REV 06/2037 PUT 1	EUR	6,900,000	1,328,449.16	0.01
EURIBOR 6 MONTH REV 09/2019 PUT 1	EUR	232,000,000	194,554.92	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 09/2020 PUT 1	EUR	232,000,000	848,274.78	0.00
EURIBOR 6 MONTH REV 12/2019 PUT 1	EUR	232,000,000	322,804.68	0.00
EUR/USD C 1.205	EUR	-1,504,000,000	-7,144,000.00	-0.02
EUR/USD C 1.21	EUR	-2,255,000,000	-7,115,291.70	-0.02
EUR/USD P 1.16	EUR	2,100,000,000	359,100.00	0.00
EUR/USD P 1.175	EUR	2,255,000,000	767,827.50	0.00
EUR/USD P 1.175	EUR	1,504,000,000	512,112.00	0.00
LIBOR USD 3 MONTH 12/2018 CALL 1	USD	1,820,000,000	2,414,552.83	0.01
LIBOR USD 3 MONTH 12/2018 PUT 1	USD	-728,000,000	-2,627,174.73	-0.01
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 CALL 1	USD	4,088,000,000	6,198,085.82	0.03
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 CALL 1	USD	2,724,422,000	4,130,675.48	0.02
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 CALL 1	USD	2,730,000,000	2,395,408.81	0.01
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 CALL 1	USD	2,729,457,000	2,394,932.36	0.01
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 PUT 1	USD	-2,729,457,000	-2,498,419.42	-0.01
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 PUT 1	USD	-2,730,000,000	-2,498,916.46	-0.01
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 PUT 1	USD	-2,724,422,000	-4,627,052.55	-0.02
LIBOR 3 MONTH USD 06/2019 PUT 1	USD	-4,088,000,000	-6,942,900.49	-0.03
LIBOR 3 MONTH USD 06/2037 CALL 2.5	USD	36,900,000	1,974,882.11	0.01
LIBOR 3 MONTH USD 06/2037 PUT 2.5	USD	36,900,000	2,082,676.79	0.01
LIBOR 3 MONTH USD 09/2019 CALL 1	USD	2,730,000,000	2,579,158.63	0.01
LIBOR 3 MONTH USD 09/2019 PUT 1	USD	-2,730,000,000	-3,057,173.95	-0.01

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 (%)
LIBOR 3 MONTH USD 12/2018 CALL 1	USD	1,820,000,000	2,414,552.83	0.01
LIBOR 3 MONTH USD 12/2018 PUT 1	USD	-728,000,000	-2,627,174.73	-0.01
USD/IDR P 13580.0	USD	-113,500,000	-1,131,880.83	-0.01
USD/IDR P 13580.0	USD	-113,500,000	-1,131,880.83	-0.01
USD/IDR P 13580.0	USD	-227,194,739	-2,265,703.70	-0.01
USD/IDR P 14745.0	USD	227,194,739	8,877,396.03	0.05
USD/IDR P 14745.0	USD	113,500,000	4,434,893.40	0.02
USD/IDR P 14745.0	USD	113,500,000	4,434,893.40	0.02
<b>店頭市場におけるオプション取引 合計</b>			<b>22,408,973.70</b>	<b>0.10</b>
<b>オプション取引 合計</b>			<b>22,408,973.70</b>	<b>0.10</b>
<b>その他の先物金融商品</b>				
<b>金利スワップ取引</b>				
BUBO6R/0.0/FIX/1.347	HUF	10,113,349,000	-961,958.12	-0.00
BUBO6R/0.0/FIX/1.349	HUF	2,758,187,000	-263,229.43	-0.00
BUBO6R/0.0/FIX/1.349	HUF	12,871,524,000	-1,228,402.53	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.365	HUF	12,871,093,000	-1,261,098.08	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.375	HUF	12,871,511,000	-1,281,601.15	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.87	HUF	14,000,000,000	-2,495,591.20	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.87	HUF	29,675,000,000	-5,289,762.07	-0.02
BUBO6R/0.0/FIX/1.877	HUF	29,675,000,000	-5,325,143.32	-0.02
BUBO6R/0.0/FIX/1.895	HUF	14,000,000,000	-2,551,231.47	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.895	HUF	27,800,000,000	-5,066,016.79	-0.02
BUBO6R/0.0/FIX/1.915	HUF	11,124,000,000	-2,062,500.18	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.95	HUF	13,912,000,000	-2,656,829.85	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.96	HUF	29,666,000,000	-5,712,594.45	-0.03
E3M/0.0/FIX/0.1212	EUR	13,843,000	62,287.96	0.00
E3M/0.0/FIX/0.3002	EUR	16,151,000	76,838.38	0.00
FIX/2.264/L3MUSD/0.0	USD	1,908,181,000	-1,649,000.19	-0.01
FIX/2.264/L3MUSD/0.0	USD	1,908,249,000	-1,649,058.95	-0.01
L3MUSD/0.0/FIX/2.349	USD	1,985,496,000	-560,363.59	-0.00
L3MUSD/0.0/FIX/2.357	USD	1,985,413,000	-691,455.46	-0.00
L3MUSD/0.0/FIX/2.47	USD	4,428,000	14,413.49	0.00
L3MUSD/0.0/FIX/2.84	USD	648,400,000	-7,960,989.10	-0.04
<b>金利スワップ取引 合計</b>			<b>-48,513,286.10</b>	<b>-0.22</b>
<b>差金決済取引</b>				
CFD BK OZARKS 1230	USD	-455,946	-87,331.43	-0.00
CFD GS CNK 1230	USD	-380,270	408,517.90	0.00
CFD MER OMC 1230	USD	-177,358	225,178.93	0.00
CFD ML AAL 1230	USD	-295,735	-379,273.73	-0.00
CFD MS CMCSA 1230	USD	-782,899	-1,636,472.76	-0.01
CFD MS NTES 1230	USD	-130,154	-913,695.64	-0.00
CFD UB CIBC	CAD	-346,211	-1,012,514.72	-0.00
CFD UB MICHA 1230	USD	-612,424	-1,320,934.51	-0.01
CFD UBS DIS 1230	USD	-531,653	-630,226.32	-0.00

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 (%)
CFD UBS GPS 1230	USD	-2,592,281	-3,777,891.20	-0.03
CFD UBS HSY 1230	USD	-234,620	-329,472.27	-0.00
CFDJPM LLOY	GBP	-48,078,477	-1,115,773.82	-0.01
DRI1 DARDEN R 1230	USD	-71,517	-696,826.20	-0.00
ML KINGFISH 1230	GBP	-5,576,739	-232,455.74	-0.00
OLB MS LIBERT 1230	USD	-898,829	-3,053,982.61	-0.01
UBS CHINA MER	HKD	-4,901,000	-261,051.13	-0.00
UBS CHINA MIN	HKD	-14,253,500	60,736.87	0.00
UBS GRAINGER 1230	USD	-140,151	-1,743,717.47	-0.01
UBS INTER UBS 1230	GBP	-633,564	-2,640,890.89	-0.01
<b>差金決済取引 合計</b>			<b>-19,138,076.74</b>	<b>-0.09</b>
<b>その他の先物金融商品 合計</b>			<b>-67,651,362.84</b>	<b>-0.31</b>
<b>先物金融商品 合計</b>			<b>-10,134,515.86</b>	<b>-0.05</b>
<b>追加証拠金</b>				
C.A.Indo margin calls in euro	EUR	-35,107,873.28	-35,107,873.28	-0.16
<b>追加証拠金 合計</b>			<b>-35,107,873.28</b>	<b>-0.16</b>
<b>受取勘定</b>			<b>19,922,494,877.23</b>	<b>89.87</b>
<b>支払勘定</b>			<b>-19,881,301,070.73</b>	<b>-89.68</b>
<b>金融勘定</b>			<b>214,705,634.32</b>	<b>0.97</b>
<b>純資産</b>			<b>22,168,923,707.14</b>	<b>100.00</b>
<b>カルミニャック・パトリモワン A JPY Inc</b>	<b>JPY</b>	<b>1,967,133.000</b>	<b>11,492.00</b>	
<b>カルミニャック・パトリモワン B JPY Inc</b>	<b>JPY</b>	<b>972,332.000</b>	<b>12,729.00</b>	

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の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	純総資産額
		期騰	中率				
12期(2014年8月19日)	円 10,199		% 0.1	% 59.7	% —	百万円 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	
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754	
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511	

\*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

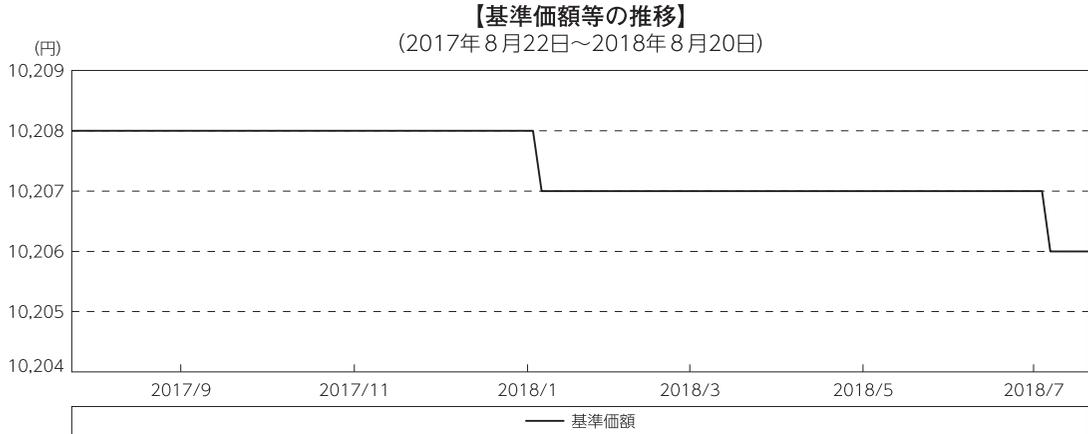
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落				
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% —	% 64.0	% —	% —	
8月末	10,208		0.0	56.6	—	—	
9月末	10,208		0.0	63.9	—	—	
10月末	10,208		0.0	51.7	—	—	
11月末	10,208		0.0	66.0	—	—	
12月末	10,208		0.0	51.5	—	—	
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—	—	
2月末	10,207		△0.0	55.1	—	—	
3月末	10,207		△0.0	45.2	—	—	
4月末	10,207		△0.0	46.3	—	—	
5月末	10,207		△0.0	40.7	—	—	
6月末	10,207		△0.0	24.4	—	—	
7月末	10,207		△0.0	35.3	—	—	
(期末) 2018年8月20日	10,206		△0.0	38.7	—	—	

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

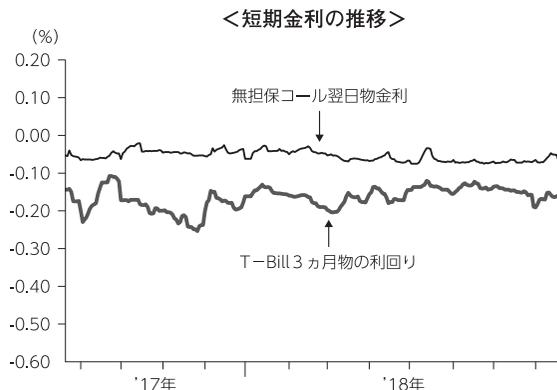
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



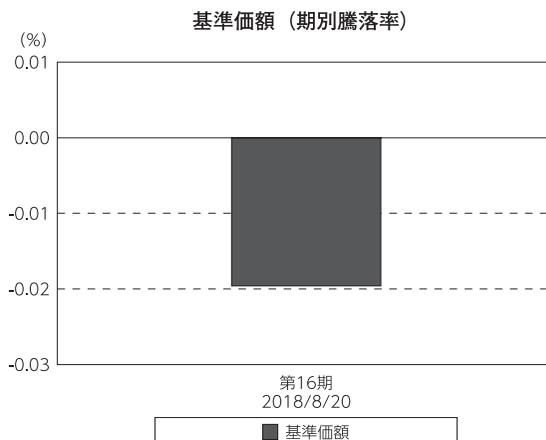
## ○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○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

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
内	特殊債券	13,257,967	— (13,445,000)
	社債券(投資法人債券を含む)	7,946,048	— (10,449,000)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	22,599,981	— (19,100,000)

\*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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 24,899	百万円 1,719	% 6.9		百万円 -	百万円 -	% -	

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

## ○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B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	622,000 ( 622,000)	624,351 ( 624,351)	4.6 ( 4.6)	- (-)	- (-)	- (-)	4.6 ( 4.6)	
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000 (1,340,000)	1,342,467 (1,342,467)	9.9 ( 9.9)	- (-)	- (-)	- (-)	9.9 ( 9.9)	
金融債券	1,750,000 (1,750,000)	1,751,319 (1,751,319)	13.0 (13.0)	- (-)	- (-)	- (-)	13.0 (13.0)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,505,675 (1,505,675)	11.1 (11.1)	- (-)	- (-)	- (-)	11.1 (11.1)	
合 計	5,212,000 (5,212,000)	5,223,813 (5,223,813)	38.7 (38.7)	- (-)	- (-)	- (-)	38.7 (38.7)	

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社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	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,150
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205
小 計		622,000	624,351
<b>特殊債券(除く金融債)</b>			
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,259
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,696
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,001,484
小 計		1,340,000	1,342,467
<b>金融債券</b>			
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,563
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489
小 計		1,750,000	1,751,319
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>			
関西電力 第469回	1.7	300,000	300,916
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,244
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,305
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,478
小 計		1,500,000	1,505,675
合 計		5,212,000	5,223,813

\*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 4,399,994	% 32.6

\*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

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,223,813	% 38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	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 (2018年8月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A-B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△ 155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

\*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(E)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(F)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30(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50(適格機関投資家専ら制限付)	3,324,627,145
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)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	389,222,673
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	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
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	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
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	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
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	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・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	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
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
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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資(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資(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資(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
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(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(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
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・イールド債券投資(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資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(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(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(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資(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資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(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資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(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資(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資(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	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資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(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資(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資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(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
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資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 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
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型	568,479
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資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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)年2回決算型	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(インドネシアルピアコース)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(米ドルコース)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8回 野村短期社債ファンド	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
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 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(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	57,201
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	52,622
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(インドネシアルピアコース)年2回決算型	36,702
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SMA1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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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イング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・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PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
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
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

## ○お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2019年5月13日現在)

年 月	日
2019年 5月	29、30
6月	7、10
7月	－
8月	14、15
9月	－
10月	31
11月	1、8、11
12月	24、25、26

※ 2019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。