

# 野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第41期(決算日2016年12月27日) 第42期(決算日2017年1月27日) 第43期(決算日2017年2月27日)  
第44期(決算日2017年3月27日) 第45期(決算日2017年4月27日) 第46期(決算日2017年5月29日)

作成対象期間(2016年11月29日～2017年5月29日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2013年6月27日から2023年11月27日(当初、2018年11月27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ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国通貨建ての公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指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-J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。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス	新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	信 託 組 入	純 資 産 額	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金								
	円	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円	
17期(2014年12月29日)	8,681		100	△ 5.9	0.0	—	—	99.0			84,304	
18期(2015年1月27日)	8,711		100	1.5	0.0	—	—	98.9			80,768	
19期(2015年2月27日)	8,439		100	△ 2.0	0.0	—	—	99.0			74,658	
20期(2015年3月27日)	8,227		100	△ 1.3	0.0	—	—	99.1			69,683	
21期(2015年4月27日)	8,381		100	3.1	0.0	—	—	98.9			68,212	
22期(2015年5月27日)	8,506		100	2.7	0.0	—	—	98.9			67,164	
23期(2015年6月29日)	8,270		100	△ 1.6	0.0	—	—	98.6			61,740	
24期(2015年7月27日)	7,986		100	△ 2.2	0.0	—	—	98.9			57,769	
25期(2015年8月27日)	6,998		100	△11.1	0.0	—	—	99.0			48,696	
26期(2015年9月28日)	6,870		100	△ 0.4	0.0	—	—	99.1			46,733	
27期(2015年10月27日)	7,137		100	5.3	0.0	—	—	98.9			47,656	
28期(2015年11月27日)	7,093		100	0.8	0.0	—	—	98.9			46,137	
29期(2015年12月28日)	6,550		100	△ 6.2	0.0	—	—	98.6			41,406	
30期(2016年1月27日)	5,971		100	△ 7.3	0.0	—	—	99.3			37,276	
31期(2016年2月29日)	5,937		100	1.1	0.0	—	—	99.1			36,281	
32期(2016年3月28日)	6,197		100	6.1	0.0	—	—	98.9			37,120	
33期(2016年4月27日)	6,319		80	3.3	0.0	—	—	98.9			37,217	
34期(2016年5月27日)	6,048		80	△ 3.0	0.0	—	—	99.0			35,357	
35期(2016年6月27日)	5,823		80	△ 2.4	0.0	—	—	99.1			33,658	
36期(2016年7月27日)	5,934		60	2.9	0.0	—	—	98.9			33,182	
37期(2016年8月29日)	5,843		60	△ 0.5	0.0	—	—	98.7			31,205	
38期(2016年9月27日)	5,804		60	0.4	0.0	—	—	98.9			29,971	
39期(2016年10月27日)	6,029		40	4.6	0.0	—	—	99.0			29,989	
40期(2016年11月28日)	5,888		40	△ 1.7	0.0	—	—	99.0			27,883	
41期(2016年12月27日)	6,209		40	6.1	0.0	—	—	99.0			27,736	
42期(2017年1月27日)	6,090		40	△ 1.3	0.0	—	—	99.0			26,098	
43期(2017年2月27日)	6,309		40	4.3	0.0	—	—	99.3			25,858	
44期(2017年3月27日)	6,331		40	1.0	0.0	—	—	99.2			25,248	
45期(2017年4月27日)	6,277		40	△ 0.2	0.0	—	—	98.6			24,088	
46期(2017年5月29日)	6,259		40	0.4	0.0	—	—	99.0			23,272	

\*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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第41期	(期 首) 2016年11月28日	円 5,888	% —	% 0.0	% —	% 99.0	
	11月末	5,914	0.4	0.0	—	99.2	
	(期 末) 2016年12月27日	6,249	6.1	0.0	—	99.0	
第42期	(期 首) 2016年12月27日	6,209	—	0.0	—	99.0	
	12月末	6,189	△0.3	0.0	—	99.2	
	(期 末) 2017年1月27日	6,130	△1.3	0.0	—	99.0	
第43期	(期 首) 2017年1月27日	6,090	—	0.0	—	99.0	
	1月末	6,125	0.6	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2017年2月27日	6,349	4.3	0.0	—	99.3	
第44期	(期 首) 2017年2月27日	6,309	—	0.0	—	99.3	
	2月末	6,264	△0.7	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2017年3月27日	6,371	1.0	0.0	—	99.2	
第45期	(期 首) 2017年3月27日	6,331	—	0.0	—	99.2	
	3月末	6,322	△0.1	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2017年4月27日	6,317	△0.2	0.0	—	98.6	
第46期	(期 首) 2017年4月27日	6,277	—	0.0	—	98.6	
	4月末	6,246	△0.5	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2017年5月29日	6,299	0.4	0.0	—	99.0	

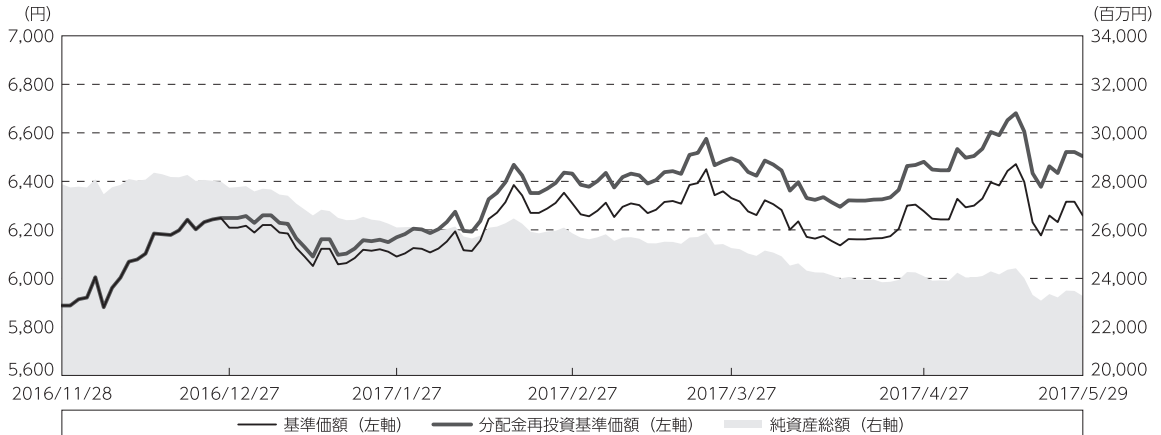
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第41期首：5,888円

第46期末：6,259円 (既払分配金(税込み)：240円)

騰落率：10.5% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2016年11月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首5,888円から当作成期末には6,259円となりました。

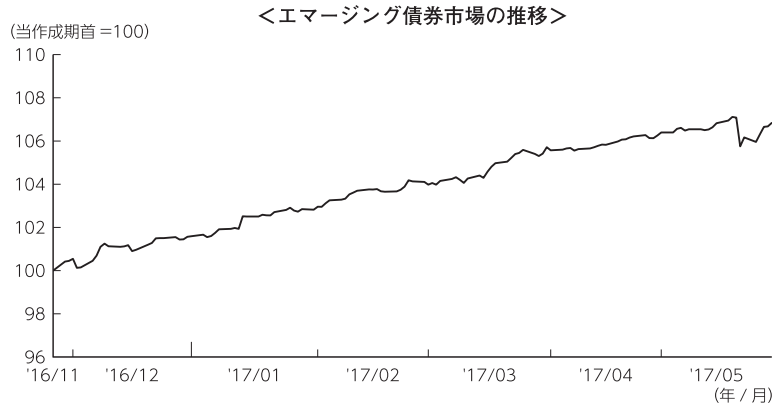
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」のオプションのプレミアム収入(またはオプションにおける支払い)
- ・ 円／新興国通貨<sup>※</sup>の為替変動

※新興国通貨は、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルリアルを指します。

## ○投資環境

### <エマージング債券市場>

エマージング債券市場の騰落は以下のようになりました。



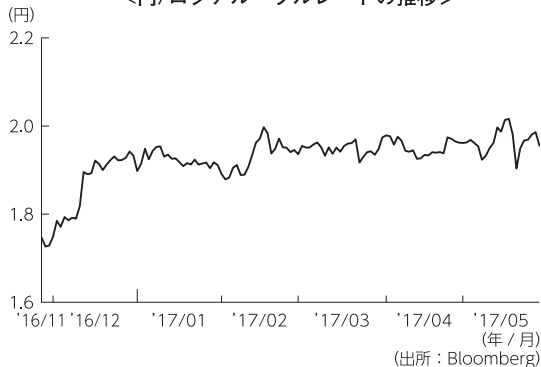
(注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバルの現地通貨建て指数を用いています。

(出所：Bloomberg)

エマージング債券市場は、米国の利上げ観測に左右されながらも、OPEC（石油輸出国機構）による減産合意とその実施を背景とした好調な原油価格などが追い風となり、堅調に推移しました。2017年3月半ばに、FOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが決定されたものの、利上げペースの加速懸念が後退したことなどから、上昇基調は続きました。5月に入り、ブラジルのテメル大統領に対する不祥事隠ぺい疑惑の報道を受けて、同国の政権運営に対する先行き不透明感が高まったことなどから下落する局面もありましたが、当作成期間においては値上がりとなりました。

**<為替レート>**

当作成期に選定した新興国通貨の円に対する為替レートは、以下のように推移いたしました。

**<円/100韓国ウォンレートの推移>****<円/南アフリカランドレートの推移>****<円/トルコリラレートの推移>****<円/メキシコペソレートの推移>****<円/ロシアルーブルレートの推移>****<円/ブラジルリアルレートの推移>**

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村エマージング債券プレミアム毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス】 ・ポートフォリオ特性値

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値		
平均直利	5.3%	※米ドル建ての公社債への投資を行う際には、米ドル売り新興国通貨買いの為替取引を活用します。 ・左記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券の各特性値（直利、最終利回り、デューレーション）を、その組入比率で加重平均したものです。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。格付はS & P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。 ・デューレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。 ・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。 ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション ・平均行使価格：原資産価格（通貨）に対する平均権利行使価格 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数 ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入
平均最終利回り (為替取引後ベース*)	7.7%	
平均デューレーション	5.3年	
平均格付	BBB	
カバー率	14.6%	
平均行使価格	102.4%	
平均行使期間	30.4日	
プレミアム(年率)	0.9%	

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 のポートフォリオにおける資産別配分比率については、当作成期末現在で、国債81.8%、社債13.9%などとなりました。

また、新興国通貨建ての公社債等への投資に加えて、「通貨プレミアム戦略」に則り、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、新興国通貨は、当作成期末時点では韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルリアルを選定しています。

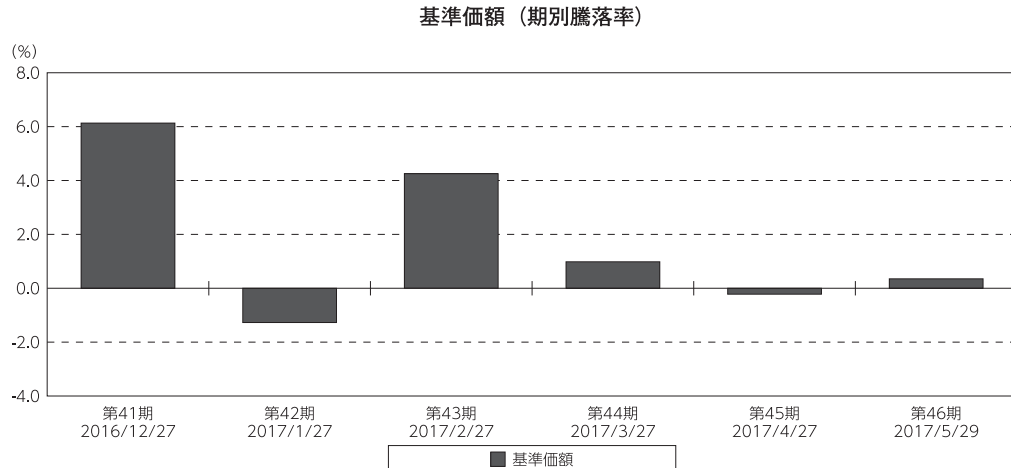
### 【野村マネー マザーファンド】

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行いました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2016年11月29日～ 2016年12月27日	2016年12月28日～ 2017年1月27日	2017年1月28日～ 2017年2月27日	2017年2月28日～ 2017年3月27日	2017年3月28日～ 2017年4月27日	2017年4月28日～ 2017年5月29日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.640%	40 0.653%	40 0.630%	40 0.628%	40 0.633%	40 0.635%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,646	1,662	1,683	1,701	1,718	1,735

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨で算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。



## ◎今後の運用方針

### 【野村エマージング債券プレミアム毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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。通常の状況においては、〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 への投資を中心としますが、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するものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス】

ファンドは、新興国通貨建ての公社債等へ投資することにより、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指します。

また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用し、更なる収益の獲得を目指します。

### 【野村マネー マザーファンド】

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

#### ※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受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年11月29日～2017年5月29日)

項 目	第41期～第46期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 0.501	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(13)	(0.215)	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 )	(17)	(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 )	( 1 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	31	0.502	
作成期間の平均基準価額は、6,176円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年11月29日～2017年5月29日)

## 投資信託証券

銘 柄	第41期～第46期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円
ノムラ・マルチ・マネー・ジョーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム・クラス	198	989	1,167,451	5,789,656

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年11月29日～2017年5月29日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村エマージング債券プレミアム毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第41期～第46期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,617	百万円 2,256	% 10.9	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2017年5月29日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第40期末	第46期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-]クラス	口 5,781,766	口 4,614,513	千円 23,049,492	% 99.0
合 計	5,781,766	4,614,513	23,049,492	99.0

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第40期末	第46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。

## ○投資信託財産の構成

(2017年5月29日現在)

項 目	第46期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	23,049,492	97.9
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	485,591	2.1
投資信託財産総額	23,536,084	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末
	2016年12月27日現在	2017年1月27日現在	2017年2月27日現在	2017年3月27日現在	2017年4月27日現在	2017年5月29日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	28,248,885,821	26,608,911,646	26,203,713,199	25,639,324,616	24,428,578,289	23,536,084,622
コール・ローン等	482,979,842	462,559,807	390,050,378	491,680,749	448,806,495	391,296,272
投資信託受益証券(評価額)	27,452,618,760	25,829,428,160	25,689,817,475	25,043,949,678	23,749,766,190	23,049,492,435
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,061	1,001,963	1,001,963	1,001,963	1,001,865	1,001,865
未収入金	312,285,158	315,921,716	122,843,383	102,692,226	229,003,739	94,294,050
(B) 負債	512,296,646	510,346,973	345,426,945	390,539,263	340,104,979	264,037,889
未払収益分配金	178,684,780	171,426,083	163,945,963	159,525,365	153,503,846	148,726,249
未払解約金	311,205,061	315,787,281	159,227,291	211,239,543	165,741,576	94,271,872
未払信託報酬	22,358,117	23,083,359	22,205,553	19,731,350	20,813,994	20,994,047
未払利息	615	619	394	582	814	583
その他未払費用	48,073	49,631	47,744	42,423	44,749	45,138
(C) 純資産総額(A-B)	27,736,589,175	26,098,564,673	25,858,286,254	25,248,785,353	24,088,473,310	23,272,046,733
元本	44,671,195,098	42,856,520,911	40,986,490,918	39,881,341,476	38,375,961,643	37,181,562,473
次期繰越損益金	△16,934,605,923	△16,757,956,238	△15,128,204,664	△14,632,556,123	△14,287,488,333	△13,909,515,740
(D) 受益権総口数	44,671,195,098口	42,856,520,911口	40,986,490,918口	39,881,341,476口	38,375,961,643口	37,181,562,473口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,209円	6,090円	6,309円	6,331円	6,277円	6,259円

(注) 第41期首元本額は47,353,556,315円、第41～46期中追加設定元本額は574,334,921円、第41～46期中一部解約元本額は10,746,328,763円、1口当たり純資産額は、第41期0.6209円、第42期0.6090円、第43期0.6309円、第44期0.6331円、第45期0.6277円、第46期0.6259円です。

## ○損益の状況

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2016年11月29日～ 2016年12月27日	2016年12月28日～ 2017年1月27日	2017年1月28日～ 2017年2月27日	2017年2月28日～ 2017年3月27日	2017年3月28日～ 2017年4月27日	2017年4月28日～ 2017年5月29日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	274,009,904	262,707,447	251,758,138	246,347,591	236,944,532	230,398,517
受取配当金	274,025,309	262,721,453	251,772,688	246,358,528	236,957,612	230,416,307
支払利息	△ 15,405	△ 14,006	△ 14,550	△ 10,937	△ 13,080	△ 17,790
(B) 有価証券売買損益	1,353,020,762	△ 582,631,993	829,714,993	18,643,634	△ 272,515,336	△ 129,441,434
売買益	1,399,237,398	20,571,971	846,887,840	23,223,894	20,446,066	6,311,887
売買損	△ 46,216,636	△ 603,203,964	△ 17,172,847	△ 4,580,260	△ 292,961,402	△ 135,753,321
(C) 信託報酬等	△ 22,406,190	△ 23,132,990	△ 22,253,297	△ 19,773,773	△ 20,858,743	△ 21,039,185
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,604,624,476	△ 343,057,536	1,059,219,834	245,217,452	△ 56,429,547	79,917,898
(E) 前期繰越損益金	△16,859,018,046	△14,785,397,355	△14,606,725,978	△13,324,249,630	△12,721,580,486	△12,461,592,144
(F) 追加信託差損益金	△ 1,501,527,573	△ 1,458,075,264	△ 1,416,752,557	△ 1,393,998,580	△ 1,355,974,454	△ 1,379,115,245
(配当等相当額)	( 921,329,993)	( 891,212,874)	( 861,447,034)	( 845,041,908)	( 819,686,793)	( 823,364,279)
(売買損益相当額)	(△ 2,422,857,566)	(△ 2,349,288,138)	(△ 2,278,199,591)	(△ 2,239,040,488)	(△ 2,175,661,247)	(△ 2,202,479,524)
(G) 計(D+E+F)	△16,755,921,143	△16,586,530,155	△14,964,258,701	△14,473,030,758	△14,133,984,847	△13,760,789,491
(H) 収益分配金	△ 178,684,780	△ 171,426,083	△ 163,945,963	△ 159,525,365	△ 153,503,846	△ 148,726,249
次期繰越損益金(G+H)	△16,934,605,923	△16,757,956,238	△15,128,204,664	△14,632,556,123	△14,287,488,333	△13,909,515,740
追加信託差損益金	△ 1,501,527,573	△ 1,458,075,264	△ 1,416,752,557	△ 1,393,998,580	△ 1,355,974,454	△ 1,379,115,245
(配当等相当額)	( 921,329,993)	( 891,212,875)	( 861,447,034)	( 845,041,908)	( 819,686,793)	( 823,364,279)
(売買損益相当額)	(△ 2,422,857,566)	(△ 2,349,288,139)	(△ 2,278,199,591)	(△ 2,239,040,488)	(△ 2,175,661,247)	(△ 2,202,479,524)
分配準備積立金	6,431,679,274	6,234,483,637	6,039,156,002	5,939,985,290	5,774,524,729	5,628,774,214
繰越損益金	△21,864,757,624	△21,534,364,611	△19,750,608,109	△19,178,542,833	△18,706,038,608	△18,159,174,709

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2016年11月29日～2017年5月29日)は以下の通りです。

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2016年11月29日～ 2016年12月27日	2016年12月28日～ 2017年1月27日	2017年1月28日～ 2017年2月27日	2017年2月28日～ 2017年3月27日	2017年3月28日～ 2017年4月27日	2017年4月28日～ 2017年5月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	270,237,097円	239,574,873円	246,577,887円	227,966,231円	216,086,086円	209,359,589円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	921,329,993円	891,212,875円	861,447,034円	845,041,908円	819,686,793円	823,364,279円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	6,340,126,957円	6,166,334,847円	5,956,524,078円	5,871,544,424円	5,711,942,489円	5,568,140,874円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	7,531,694,047円	7,297,122,595円	7,064,548,999円	6,944,552,563円	6,747,715,368円	6,600,864,742円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,686円	1,702円	1,723円	1,741円	1,758円	1,775円
g. 分配金	178,684,780円	171,426,083円	163,945,963円	159,525,365円	153,503,846円	148,726,249円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

## ○分配金のお知らせ

	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
1万口当たり分配金(税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○(参考情報)親投資信託の組入資産の明細

(2017年5月29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(18,852,813千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第46期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,030,000	2,033,084	10.6	—	—	—	10.6
	(2,030,000)	(2,033,084)	(10.6)	(—)	(—)	(—)	(10.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,630,000	2,633,422	13.7	—	—	—	13.7
	(2,630,000)	(2,633,422)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
金融債券	3,320,000	3,322,170	17.3	—	—	—	17.3
	(3,320,000)	(3,322,170)	(17.3)	(—)	(—)	(—)	(17.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	5,980,000	5,992,926	31.1	—	—	—	31.1
	(5,980,000)	(5,992,926)	(31.1)	(—)	(—)	(—)	(31.1)
合 計	13,960,000	13,981,604	72.6	—	—	—	72.6
	(13,960,000)	(13,981,604)	(72.6)	(—)	(—)	(—)	(72.6)

\* ( )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	利 率	第46期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第647回	1.97	100,000	100,117	2017/6/20
神奈川県 公募第147回	1.98	1,500,000	1,501,811	2017/6/20
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,037	2018/3/22
静岡県 公募平成19年度第2回	1.93	100,000	100,158	2017/6/28
福岡県 公募平成19年度第2回	2.01	100,000	100,116	2017/6/20
共同発行市場地方債 公募第52回	1.9	100,000	100,293	2017/7/25
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,550	2017/9/25
小 計		2,030,000	2,033,084	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(6年) 第1回	0.4	70,000	70,099	2017/9/27
福祉医療機構債券 第14回財投機関債	1.99	100,000	100,117	2017/6/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第5回	2.01	600,000	602,766	2017/8/21
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,170	2017/9/20
中日本高速道路社債 第53回	0.222	1,730,000	1,730,268	2017/6/20
小 計		2,630,000	2,633,422	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第745回い号	0.35	200,000	200,063	2017/6/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	20,000	20,030	2017/12/27
農林債券 利付第746回い号	0.35	700,000	700,389	2017/7/27
しんきん中金債券 利付第271回	0.35	300,000	300,105	2017/6/27
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,001,037	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第173回	0.2	500,000	500,104	2017/6/27
商工債券 利付(3年)第174回	0.15	200,000	200,062	2017/7/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,377	2017/12/27
小 計		3,320,000	3,322,170	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,727	2017/8/25
関西電力 第486回	0.821	796,000	796,986	2017/7/25
中国電力 第371回	0.575	190,000	190,068	2017/6/23
東北電力 第463回	0.72	194,000	194,100	2017/6/23
四国電力 第265回	1.79	300,000	301,261	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	100,000	100,191	2017/9/25
九州電力 第384回	1.47	300,000	300,284	2017/6/23
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,499	2017/9/20
三菱商事 第66回担保提供制限等財務上特約無	2.08	200,000	200,665	2017/7/28
みずほコーポレート銀行 第7回特定社債間限定同順位特約付	2.08	200,000	200,674	2017/7/27
みずほコーポレート銀行 第30回特定社債間限定同順位特約付	0.34	1,000,000	1,000,573	2017/7/25
三菱UFJ信託銀行 第1回特定社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	100,015	2017/6/7
NTTファイナンス 第45回社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	100,015	2017/6/20
ホンダファイナンス 第19回社債間限定同順位特約付	0.372	200,000	200,059	2017/6/20
トヨタファイナンス 第49回社債間限定同等特約付	0.415	100,000	100,032	2017/6/20
リコーリース 第19回社債間限定同順位特約付	0.146	100,000	100,016	2017/7/11
日立キャピタル 第43回社債間限定同順位特約付	0.57	100,000	100,039	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース 第5回社債間限定同順位特約付	0.381	100,000	100,070	2017/7/31
三菱地所 第81回担保提供制限等財務上特約無	2.045	400,000	401,329	2017/7/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	604,703	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,581	2017/9/20

銘	柄	第46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	
ボヨラ・バンク・ピーエルシー 第3回円貨社債 (2014)		0.303	200,000	200,032	2017/6/16
小	計		5,980,000	5,992,926	
合	計		13,960,000	13,981,604	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

### 国内その他有価証券

区 分	第46期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 4.7

\*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。



## Nomura Multi Managers Fund V – Emerging Bond Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラス

2016年3月31日決算

(計算期間:2015年4月1日～2016年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<p>◆新興国通貨*建ての公社債等を主要投資対象とします。また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。</p> <p>※新興国通貨とは、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを指します。</p>
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> <li>●新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。新興国通貨の配分については、分散投資に努めるものとします。</li> <li>●新興国通貨建ての公社債に投資するほか、米ドル建ての公社債への投資および米ドル売り新興国通貨買いの為替取引の活用により、当該新興国通貨建ての公社債への投資効果を追求する場合があります。</li> <li>●「通貨プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指す運用を行うことを基本とします。ファンドにおいて、「通貨プレミアム戦略」とは、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。</li> <li>●投資顧問会社が、新興国通貨それぞれについて、公社債等の運用および「通貨プレミアム戦略」の運用を行う、副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> </ul>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしました。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラスの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 純資産計算書

2016年3月31日現在

(金額は円表示)

## 資産

投資有価証券時価 (取得原価: 49,270,680,397円)	40,957,491,531
現金預金等	2,210,583,039
先物契約に係る評価差益	31,363,232
外国為替先渡し契約に係る評価差益	94,813,507
オプション契約に係る委託証拠金	125,999,540
ブローカーからの受取金	234,497,423
未収収益	425,740,907
資産合計	44,080,489,179

## 負債

金利スワップ契約に係る評価差損	121,808,432
通貨オプション契約の評価金額 (取得原価: 388,228,439円)	245,601,419
受益証券買戻支払金	23,744,490
未払費用	220,093,740
未払利息	4,601
負債合計	611,252,682

## 純資産総額

43,469,236,497

発行済受益証券数	7,962,290
期末1口当たり純資産価格	5,459

## 運用計算書

2016年3月31日に終了する計測期間

(金額は円表示)

収益	
銀行口座利息	9,019,126
債券利息	3,483,910,762
収益合計	<u>3,492,929,888</u>
費用	
投資顧問および共同投資顧問報酬	329,127,477
事務管理代行報酬	57,823,132
保管費用	17,361,165
当座借越利息	19,945
取引銀行報酬	35,997,422
銀行手数料	6,510,500
受託報酬	11,573,655
法務報酬	85,404
立替費用	3,978,360
専門家報酬	6,937,598
その他税	102,329,980
設立費用償却	835,532
雑費用	22,455
費用合計	<u>572,602,625</u>
純投資損益	<u>2,920,327,263</u>
投資有価証券売買に係る損益	(3,500,319,124)
先物契約に係る損益	(205,017,299)
オプション契約に係る損益	2,099,101,406
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(595,098,756)
金利スワップ契約に係る損益	(61,194,281)
当期実現純損益	<u>(2,262,528,054)</u>
投資有価証券評価損益の増減	(4,872,240,918)
先物契約に係る評価損益の増減	132,057,691
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	(133,226,811)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	(37,326,434)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(212,414,213)
当期評価差損益	<u>(5,123,150,685)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>(4,465,351,476)</u></u>

**純資産変動計算書**  
2016年3月31日に終了する計測期間  
(金額は円表示)

期首純資産総額	78,828,097,898
純投資損益	2,920,327,263
当期実現純損益	(2,262,528,054)
当期評価差損益	(5,123,150,685)
運用の結果による純資産の増減額	(4,465,351,476)
受益証券の発行手取金	1,791,118,768
受益証券の買戻支払金	(19,538,521,633)
	(17,747,402,865)
受益者への支払分配金	(13,146,107,060)
期末純資産総額	43,469,236,497

## 発行済受益証券数の変動表

2016年3月31日に終了する計測期間

(未監査)

期首受益証券数	10,555,190
発行受益証券数	304,172
買戻受益証券数	(2,897,072)
	<hr/>
期末発行済受益証券数	<u><u>7,962,290</u></u>

## 統計情報

2016年3月31日現在

(未監査)

(金額は円表示)

	2016	2015	2014
期末純資産総額	43,469,236,497	78,828,097,898	136,779,812,307
期末1口当たり純資産価格	5,459	7,468	8,802

## 組入資産明細

2016年3月31日現在

(金額は円表示)

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>ブラジル</b>					
<b>国債</b>					
BRL	121,528	LETRA TESOURO NACI 0% 01/01/18 LTN	3,286,063,474	3,046,921,341	7.01
BRL	87,710	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/23 NTN	3,003,128,260	2,392,723,839	5.50
BRL	24,632	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/21 NTN	1,010,012,737	700,161,548	1.61
BRL	14,240	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/18 NTN	586,978,686	435,040,949	1.00
BRL	14,344	NOTA TESOURO NACL 10% 01/01/25 NTN	511,571,435	378,772,025	0.87
BRL	10,000	LETRA TESOURO 0% 01/01/19 LTN	207,274,658	221,239,893	0.51
BRL	1,649	LETRA TESOURO 0% 01/01/17 LTN	49,254,919	46,809,321	0.11
			8,654,284,169	7,221,668,916	16.61
合計: ブラジル			8,654,284,169	7,221,668,916	16.61
<b>ケイマン諸島</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
BRL	1,631,000	BANCO SAFRA CI 10.875% 03/4/17 REGS	68,042,219	47,940,912	0.11
BRL	2,284,000	ODEBRECHT FIN 8.25% 25/04/18 REGS	85,663,562	29,907,175	0.07
			153,705,781	77,848,087	0.18
合計: ケイマン諸島			153,705,781	77,848,087	0.18
<b>アイルランド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
RUB	200,000,000	AHML FINANCE 7.75% 13/02/18 REGS	584,062,504	315,266,191	0.72
USD	2,250,000	ALFA BANK 7.875% 25/09/17 REGS	244,763,467	265,639,544	0.61
USD	2,000,000	GAZPROMBK 5.625% 17/05/17 REGS	206,586,692	229,377,638	0.53
RUB	100,000,000	RSZ CAPITAL LTD 8.3% 02/04/19 RegS	308,823,283	156,254,013	0.36
USD	1,000,000	VEB FINANCE 6.902% 09/07/20	110,999,744	115,953,769	0.27
USD	600,000	VEB FINANCE PLC 4.224% 21/11/18 REG	69,314,849	66,491,855	0.15
RUB	30,000,000	NOVATEK OAO 7.75% 21/02/17 REGS	89,600,930	48,302,858	0.11
			1,614,151,469	1,197,285,868	2.75
合計: アイルランド			1,614,151,469	1,197,285,868	2.75
<b>カザフスタン</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
RUB	100,000,000	EURASIAN DEV 8% 05/10/17 EMTn	287,704,443	160,021,626	0.37
			287,704,443	160,021,626	0.37
合計: カザフスタン			287,704,443	160,021,626	0.37

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>ルクセンブルグ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	2,250,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	246,211,455	275,759,146	0.62
USD	1,400,000	ROSNEFT FINANCE 7.875% 13/03/18 REG	175,063,196	166,664,218	0.38
USD	1,250,000	VTB CAPITAL 6.315% 22/02/18 REGS	136,224,382	146,805,062	0.34
USD	1,200,000	VTB CAPITAL 6.551% 13/10/20	140,509,840	141,834,988	0.33
USD	1,200,000	GAZ PROM 6.51% 07/03/22 REGS	137,856,603	141,268,290	0.32
USD	1,000,000	ROSNEFT FINANCE 7.25% 2/02/20 REGS	118,980,964	120,333,308	0.28
USD	1,000,000	RSHB CAPITAL 7.75% 29/05/18 RegS	116,078,645	120,056,706	0.28
USD	600,000	SBERBANK 5.717% 16/06/21	69,844,358	69,064,932	0.16
USD	400,000	RSHB CAPITAL 6.299% 15/05/17 REGS	41,853,074	45,972,046	0.11
			1,182,622,517	1,227,758,696	2.82
合計: ルクセンブルグ			1,182,622,517	1,227,758,696	2.82
<b>メキシコ</b>					
<b>国債</b>					
MXN	1,102,900	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	893,755,491	754,907,130	1.75
MXN	983,550	MEXICAN FIXED RATE 8% 07/12/23 M 20	873,743,389	731,956,517	1.68
MXN	968,950	MEXICAN FIXED RATE 8% 11/06/20 M	858,569,875	699,625,138	1.61
MXN	925,250	MEXICAN BONOS DES 6.5% 10/06/21 M	752,280,657	635,075,086	1.46
MXN	856,250	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	731,468,305	621,584,138	1.43
MXN	428,550	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	465,727,110	386,796,557	0.89
MXN	526,750	MEXICAN BONOS DES 8.5% 13/12/18 M10	471,368,642	375,988,769	0.86
MXN	258,650	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	218,935,393	190,702,089	0.44
			5,265,848,862	4,396,635,424	10.12
<b>その他債券</b>					
MXN	44,370,000	RED CARRETERAS OCC 9% 10/06/28 REGS	318,618,194	293,317,105	0.67
			318,618,194	293,317,105	0.67
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
MXN	1,426,000	PETROLEOS MEX 7.19% 12/09/24 REGS	1,133,439,782	802,519,055	1.85
MXN	958,800	PETROLEOS MEX 7.65% 24/11/21 REGS	783,564,296	608,105,515	1.40
MXN	52,550,000	GRUPO TELEVISAS SAB 7.25% 14/05/43	354,066,704	279,296,269	0.64
MXN	16,140,000	AMERICA MOVIL SAB 6% 09/06/19	128,047,734	104,267,526	0.24
			2,399,118,516	1,794,188,365	4.13
合計: メキシコ			7,983,585,572	6,484,140,894	14.92
<b>オランダ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
RUB	20,000,000	VIMPELCOM HDGS 9% 13/02/18 REGS	60,375,537	31,936,034	0.07
			60,375,537	31,936,034	0.07
合計: オランダ			60,375,537	31,936,034	0.07

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名		取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>韓国</b>						
<b>国債</b>						
KRW	17,000,000,000	KOREA TREAS 4% 10/12/31	3112	1,604,087,420	2,172,624,579	5.00
KRW	10,000,000,000	KOREA TREAS 3.75% 10/06/22	2206	901,863,105	1,116,195,367	2.57
KRW	10,000,000,000	KOREA TREAS 3% 10/03/23	2303	856,490,659	1,069,376,314	2.46
KRW	8,000,000,000	KOREA TREAS 5% 10/06/20	2006	784,423,732	909,518,189	2.09
KRW	6,000,000,000	KOREA TREAS 4.25% 10/06/21	2106	602,404,380	676,043,108	1.56
KRW	6,000,000,000	KOREA TREAS 5.75% 10/09/18	1809	607,178,981	652,901,344	1.50
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.5% 10/03/28	2803	109,395,174	137,326,701	0.32
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.25% 10/03/27	2703	106,243,035	132,149,633	0.30
				<u>5,572,086,486</u>	<u>6,866,135,235</u>	<u>15.80</u>
		合計： 韓国		<u>5,572,086,486</u>	<u>6,866,135,235</u>	<u>15.80</u>
<b>ロシア</b>						
<b>国債</b>						
RUB	580,000,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28	6212	1,312,038,544	832,554,691	1.91
RUB	440,000,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23	6215	740,139,737	653,849,946	1.50
RUB	400,000,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27	6207	1,235,396,796	628,543,984	1.45
RUB	300,000,000	RUSSIAN FED 7.6% 20/07/22	6209	932,492,354	463,898,785	1.07
RUB	300,000,000	RUSSIA FED 7% 25/01/23	6211	801,709,341	447,942,039	1.03
USD	600,000	RUSSIAN FED 3.5% 16/01/19	REGS	72,266,054	67,956,498	0.16
				<u>5,094,042,826</u>	<u>3,094,745,943</u>	<u>7.12</u>
<b>普通社債(固定金利債)</b>						
RUB	200,000,000	FEDERAL GRID 8.446% 13/03/19 EMTN		602,495,928	315,763,456	0.73
USD	2,000,000	SBERBANK OF RUSSIA 5.18% 28/6/19 RE		219,477,733	230,108,498	0.53
USD	1,400,000	RZD CAPITAL PLC 5.739% 03/04/17 EMT		149,696,816	160,883,901	0.37
USD	1,000,000	EUROCHEM M&OJSC 5.125% 12/12/17 REG		101,336,254	114,464,389	0.26
USD	1,001,000	VEB FINANCE 5.45% 22/11/17 REGS		105,464,969	113,992,454	0.26
RUB	48,100,000	OJSC RUSS AG BK 7.875% 07/02/18		140,575,502	76,076,649	0.18
				<u>1,319,047,202</u>	<u>1,011,289,347</u>	<u>2.33</u>
		合計： ロシア		<u>6,413,090,028</u>	<u>4,106,035,290</u>	<u>9.45</u>
<b>南アフリカ</b>						
<b>モーゲージ担保証券</b>						
ZAR	8,000,000	THEK 11 A6 FRN 18/07/41		79,228,926	58,251,302	0.13
				<u>79,228,926</u>	<u>58,251,302</u>	<u>0.13</u>
<b>変動金利債</b>						
ZAR	15,000,000	TOYOTA FIN SVCS FRN 02/09/18	117	139,115,034	112,893,223	0.26
ZAR	12,000,000	MERCEDES-BENZ FRN 10/12/16	035	119,988,557	90,463,141	0.21
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD FRN 21/11/22	DMTN	100,923,087	75,346,669	0.17
				<u>360,026,678</u>	<u>278,703,033</u>	<u>0.64</u>
<b>国債</b>						
ZAR	157,900,000	REP OF STH AFRICA 8.25% 15/9/17R203		1,634,739,486	1,193,737,158	2.76
ZAR	80,700,000	REP OF STH AFRICA 8% 21/12/18	R204	826,893,612	601,969,754	1.39



通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ZAR	96,400,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	838,821,132	579,297,722	1.33
ZAR	106,600,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	743,858,525	558,836,806	1.29
ZAR	80,300,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48	729,617,228	538,169,565	1.24
ZAR	97,100,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	565,475,492	507,511,493	1.17
ZAR	73,200,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	705,492,469	488,604,107	1.12
ZAR	63,000,000	REP OF STH AFRICA 8.5% 31/1/37 2037	567,291,743	418,952,419	0.96
ZAR	39,000,000	REP OF STH AFRICA 7.75% 28/02/23	372,071,998	275,691,818	0.63
ZAR	13,200,000	REP OF STH AFRICA 2.75% 31/1/22 CPI	183,209,444	139,477,627	0.32
ZAR	14,800,000	REP OF STH AFRICA 6.75% 31/3/21R208	95,605,959	102,977,820	0.24
ZAR	13,700,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035	93,392,980	95,375,607	0.22
ZAR	10,800,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	86,757,854	89,032,885	0.20
ZAR	10,300,000	REP OF STH AFRICA 7.25% 15/1/20R207	69,413,397	74,369,924	0.17
ZAR	7,000,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	45,122,475	48,333,376	0.11
			7,557,763,794	5,712,338,081	13.15

## 普通社債(固定金利債)

ZAR	20,000,000	NEDBANK LTD 8.92% 28/11/20 11A	200,156,540	143,521,249	0.33
ZAR	10,000,000	AIRPORTS STH AFR 11.68% 30/4/23 AIR	118,360,179	78,428,457	0.18
ZAR	10,000,000	CAPE TOWN CITY 11.16% 15/03/25 3	116,206,206	74,612,903	0.17
ZAR	9,000,000	IMPERIAL GP 9.37% 20/05/21 10	87,710,382	64,024,670	0.15
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD 8.8% 11/09/26 ABS7	95,300,800	63,411,811	0.15
ZAR	6,000,000	TRANSNET SOC LTD 9.5% 19/08/25 TN25	62,860,382	40,365,959	0.09
ZAR	5,000,000	LIBERTY GROUP 9.165% 14/8/20	48,657,499	35,274,345	0.08
			729,251,988	499,639,394	1.15
		合計： 南アフリカ	8,726,271,386	6,548,931,810	15.07

## トルコ

## 国債

TRY	16,300,000	TURKEY GOVT 7.1% 08/03/23	699,142,138	558,246,687	1.29
TRY	14,500,000	TURKEY GOVT 8.5% 10/07/19	696,539,500	556,588,841	1.28
TRY	15,100,000	TURKEY GOVT 8% 12/03/25	579,347,761	538,799,507	1.24
TRY	13,500,000	TURKEY GOVT 9% 24/07/24	712,107,743	514,051,347	1.18
TRY	13,600,000	TURKEY GOVT 7.4% 05/02/20	570,504,046	501,262,816	1.15
TRY	12,800,000	REP OF TURKEY 8.8% 14/11/18	626,808,123	497,480,030	1.14
TRY	12,000,000	TURKEY GVT 9.4% 08/07/20	473,484,078	472,411,730	1.09
TRY	12,000,000	TURKEY GOVT 6.3% 14/02/18	530,567,901	448,005,378	1.03
TRY	11,500,000	TURKEY GOVT 8.3% 20/06/18	551,755,737	442,231,192	1.02
TRY	10,800,000	TURKEY GOVT 10.5% 15/01/20	585,851,637	441,243,032	1.02
TRY	11,500,000	REP OF TURKEY 8.8% 27/09/23	535,828,329	432,190,855	0.99
TRY	11,500,000	TURKEY GOVT 8.5% 14/09/22	570,091,911	429,908,961	0.99
TRY	10,000,000	TURKEY GOVT 9.5% 12/01/22	523,379,346	393,073,228	0.90
TRY	7,200,000	TURKEY GOVT 10.4% 20/03/24	378,231,228	295,733,553	0.68
TRY	7,000,000	TURKEY GOVT 10.4% 27/03/19	359,380,241	282,793,424	0.65
			8,393,019,719	6,804,020,581	15.65
		合計： トルコ	8,393,019,719	6,804,020,581	15.65

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)	
<b>イギリス</b>						
<b>普通社債(固定金利債)</b>						
USD	1,200,000	GAZ CAPITAL 9.25% 23/04/19	REGS	151,861,255	152,977,344	0.35
				<u>151,861,255</u>	<u>152,977,344</u>	<u>0.35</u>
		合計: イギリス		<u>151,861,255</u>	<u>152,977,344</u>	<u>0.35</u>
<b>アメリカ</b>						
<b>短期国庫債券</b>						
USD	610,000	US TREAS BILL 0% 15/09/16		68,688,195	68,483,471	0.16
				<u>68,688,195</u>	<u>68,483,471</u>	<u>0.16</u>
<b>国債</b>						
USD	90,000	US TREAS NOTE 1.375% 30/06/18		9,233,840	10,247,679	0.02
				<u>9,233,840</u>	<u>10,247,679</u>	<u>0.02</u>
		合計: アメリカ		<u>77,922,035</u>	<u>78,731,150</u>	<u>0.18</u>
<b>組入資産合計</b>				<u><u>49,270,680,397</u></u>	<u><u>40,957,491,531</u></u>	<u><u>94.22</u></u>

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建て表示

## 財務書類に関する注記

2016年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、評価金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記 1 - 外国為替先渡し契約

2016年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(円)
BRL	13,763,700	USD	3,730,000	2016年5月3日	7,698,971
RUB	1,807,570,000	JPY	2,900,000,000	2016年4月21日	75,866,501
JPY	2,783,980,080	USD	24,500,000	2016年4月21日	30,729,103
ZAR	43,000,000	JPY	308,924,900	2016年6月15日	9,604,997
MXN	32,421,536	USD	1,840,000	2016年6月15日	2,682,163
MXN	20,002,673	USD	1,135,000	2016年6月15日	1,677,181
ZAR	8,854,454	JPY	64,000,000	2016年6月15日	1,590,898
JPY	124,819,750	USD	1,100,000	2016年6月15日	1,403,216
RUB	17,612,050	USD	250,000	2016年4月21日	900,944
RUB	15,000,000	USD	218,137	2016年4月21日	181,347
JPY	59,485,500	TRY	1,500,000	2016年4月5日	52,068
JPY	70,000,000	KRW	713,783,000	2016年4月5日	(248,149)
USD	686,908	BRL	2,500,000	2016年4月5日	(849,356)
JPY	64,123,116	RUB	40,000,000	2016年4月21日	(1,730,300)
JPY	990,000,000	ZAR	138,335,779	2016年6月15日	(34,746,077)
					<b>94,813,507</b>

## 注記 2 - 先物契約

2016年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(円)	未実現損益(円)
<i>買い持ちポジション</i>					
ZAR	1,340	FUT R186 YLX/JSE	2016年5月	1,139,098,484	32,464,546
ZAR	41	FUT R2044 BOND FUTURE	2016年5月	28,144,159	340,586
ZAR	147	FUT R207 BOND FUTURE	2016年5月	108,546,614	215,905
ZAR	292	FUT R208 BOND FUTURE	2016年5月	204,497,178	1,805,693
				1,480,286,435	34,826,730
<i>売り持ちポジション</i>					
ZAR	(154)	FUT R2030 BOND FUTURE	2016年5月	(104,775,938)	(3,463,498)
				(104,775,938)	(3,463,498)
					<b>31,363,232</b>

## 注記 3 - オプション契約

2016年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価(円)	評価金額(円)	未実現損益(円)
<i>売り持ちポジション</i>						
BRL	(15,647,493)	C BRL/JPY 31.954 11/04/16	2016年4月11日	(3,309,452)	(3,547,621)	(238,169)
BRL	(15,614,753)	C BRL/JPY 32.021 06/04/16	2016年4月6日	(2,556,846)	(1,748,200)	808,646
MXN	(100,000,000)	C MXN/JPY 6.095 22/08/16	2016年8月22日	(35,392,538)	(47,509,600)	(12,117,062)
MXN	(100,000,000)	C MXN/JPY 6.1950 06/09/2016	2016年9月6日	(31,162,723)	(41,463,060)	(10,300,337)
MXN	(101,000,000)	C MXN/JPY 6.2083 12/09/16	2016年9月12日	(31,545,593)	(41,246,534)	(9,700,941)
MXN	(82,000,000)	C MXN/JPY 6.3579 26/09/16	2016年9月26日	(25,501,526)	(26,827,004)	(1,325,478)
MXN	(100,000,000)	C MXN/JPY 6.9595 07/04/16	2016年4月7日	(36,019,579)	(10,156)	36,009,423
MXN	(111,000,000)	C MXN/JPY 7.004 06/04/16	2016年4月6日	(37,336,538)	(2,385)	37,334,153
MXN	(200,000,000)	C MXN/JPY 7.169 09/05/16	2016年5月9日	(59,938,252)	(805,693)	59,132,559
MXN	(94,000,000)	C MXN/JPY 7.1765 14/04/16	2016年4月14日	(29,558,033)	(11,749)	29,546,284
MXN	(124,000,000)	C MXN/JPY 7.2280 21/04/16	2016年4月21日	(37,733,044)	(45,691)	37,687,353
TRY	(13,000,000)	C TRY/JPY 38.68 05/04/16	2016年4月5日	(5,870,004)	(12,676,342)	(6,806,338)
TRY	(11,000,000)	C TRY/JPY 39.36 31/03/16	2016年3月31日	(3,286,241)	(3,725,751)	(439,510)
TRY	(14,000,000)	C TRY/JPY 39.41 14/04/16	2016年4月14日	(3,974,445)	(6,401,417)	(2,426,972)
TRY	(16,000,000)	C TRY/JPY 39.521 12/04/16	2016年4月12日	(5,405,879)	(6,064,649)	(658,770)
TRY	(15,000,000)	C TRY/JPY 39.536 07/04/16	2016年4月7日	(3,286,347)	(4,769,477)	(1,483,130)
TRY	(14,000,000)	C TRY/JPY 39.536 12/04/16	2016年4月12日	(3,672,419)	(5,194,227)	(1,521,808)
TRY	(16,000,000)	C TRY/JPY 39.913 07/04/16	2016年4月7日	(3,268,671)	(2,365,678)	902,993
TRY	(13,000,000)	C TRY/JPY 40.3 19/04/16	2016年4月19日	(1,699,171)	(1,943,420)	(244,249)
ZAR	(42,000,000)	C ZAR/JPY 7.227 18/04/16	2016年4月18日	(7,034,337)	(14,087,885)	(7,053,548)
ZAR	(44,000,000)	C ZAR/JPY 7.238 11/04/16	2016年4月11日	(6,396,608)	(13,933,845)	(7,537,237)
ZAR	(43,000,000)	C ZAR/JPY 7.428 07/04/16	2016年4月7日	(7,434,980)	(6,579,546)	855,434
ZAR	(45,000,000)	C ZAR/JPY 7.439 31/03/16	2016年3月31日	(6,845,213)	(4,641,489)	2,203,724
				(388,228,439)	(245,601,419)	142,627,020
				<b>(388,228,439)</b>	<b>(245,601,419)</b>	<b>142,627,020</b>

## 注記 4 - 金利スワップ契約

2016年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	評価金額	銘柄名	満期日	経過利息(円)	未実現損益(円)
BRL	17,209,588	11.645% / BRAZIL CETIP	2021年1月4日	0	(66,356,564)
BRL	4,963,978	12.11% / BRAZIL CETIP	2021年1月4日	0	(14,644,730)
BRL	12,078,302	12.2% / BRAZIL CETIP	2021年1月4日	0	(31,918,943)
BRL	56,708,428	BRAZIL CETIP / 15.19%	2016年7月1日	0	(8,888,195)
				<b>0</b>	<b>(121,808,432)</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

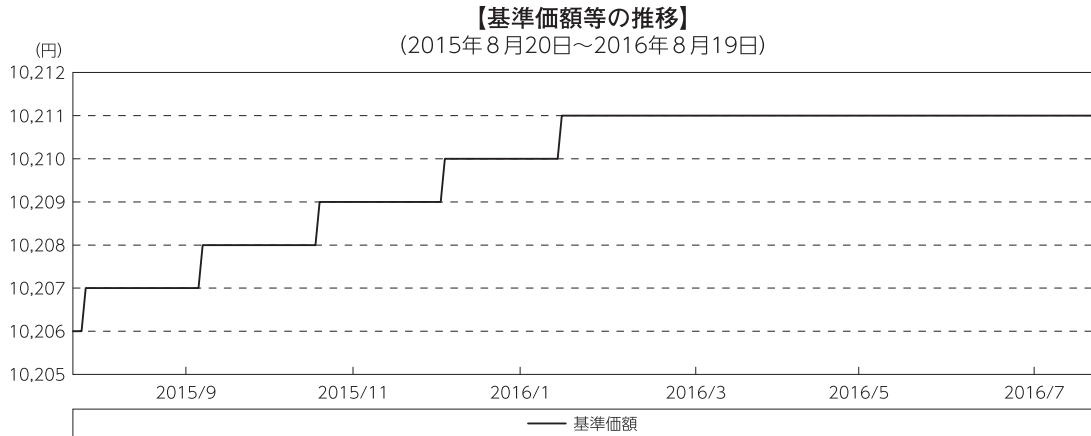
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% -	% 44.7	% -
8月末	10,207		0.0	48.6	-
9月末	10,207		0.0	43.6	-
10月末	10,208		0.0	44.4	-
11月末	10,209		0.0	48.8	-
12月末	10,209		0.0	48.5	-
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	-
2月末	10,211		0.0	49.1	-
3月末	10,211		0.0	40.8	-
4月末	10,211		0.0	39.9	-
5月末	10,211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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

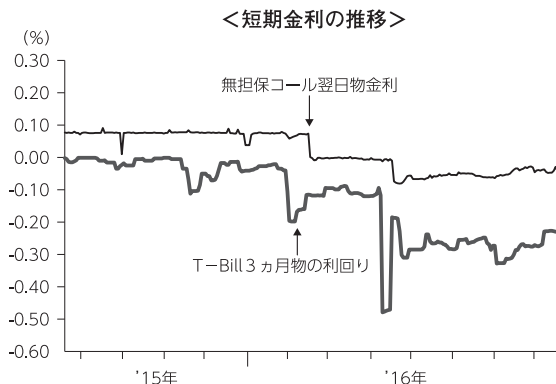
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

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

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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





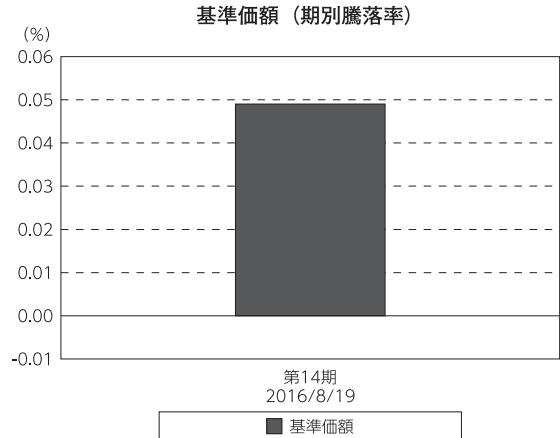
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち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	2,898,010 ( 2,898,010)	2,904,779 ( 2,904,779)	14.7 (14.7)	— (—)	— (—)	— (—)	14.7 (14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000 ( 5,325,000)	5,333,466 ( 5,333,466)	27.0 (27.0)	— (—)	— (—)	— (—)	27.0 (27.0)
金融債券	3,780,000 ( 3,780,000)	3,783,502 ( 3,783,502)	19.2 (19.2)	— (—)	— (—)	— (—)	19.2 (19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 ( 1,500,000)	1,501,704 ( 1,501,704)	7.6 ( 7.6)	— (—)	— (—)	— (—)	7.6 ( 7.6)
合 計	13,503,010 (13,503,010)	13,523,452 (13,523,452)	68.6 (68.6)	— (—)	— (—)	— (—)	68.6 (68.6)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1,0211円です。

## ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。



### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2017年5月29日現在)

年 月	日
2017年5月	29
6月	5、23
7月	4
8月	15、28
9月	4
10月	－
11月	1
12月	25、26

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

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

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