

# ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第6期（決算日2016年8月26日）

作成対象期間（2016年2月27日～2016年8月26日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2013年9月18日から2024年8月26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Ⅲ－ヨーロッパ・エクイティ(クラスA、クラスB)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、欧州の株式(DR(預託証券)を含みます。)を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティ(クラスA、クラスB)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。	
	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティ(クラスA、クラスB) 野村マネー マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティ(クラスA、クラスB)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。
主な投資制限	ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース 野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券等を主要投資対象とします。 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。
配分方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、原則として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	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
2期(2014年8月26日)	10,576		10	0.2	0.0	—	99.0	4,249
3期(2015年2月26日)	12,330		10	16.7	0.0	—	98.5	4,345
4期(2015年8月26日)	12,437		10	0.9	0.0	—	99.1	7,869
5期(2016年2月26日)	12,504		10	0.6	0.0	—	99.1	6,832
6期(2016年8月26日)	13,305		10	6.5	0.0	—	98.8	3,164

\* 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) 2016年2月26日	円 12,504	% —		% 0.0		% —	% 99.1
2月末	12,594	0.7		0.0	—	99.0	
3月末	12,834	2.6		0.0	—	99.1	
4月末	12,850	2.8		0.0	—	98.8	
5月末	13,110	4.8		0.0	—	99.0	
6月末	12,711	1.7		0.0	—	99.0	
7月末	13,333	6.6		0.0	—	99.0	
(期末) 2016年8月26日	13,315	6.5		0.0	—	98.8	

\* 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
		税金	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
2期(2014年8月26日)	11,045		10	△0.7	0.0	—	99.0	11,623
3期(2015年2月26日)	13,146		10	19.1	0.0	—	99.0	6,726
4期(2015年8月26日)	13,566		10	3.3	0.0	—	99.1	4,129
5期(2016年2月26日)	11,977		10	△11.6	0.0	—	99.4	2,875
6期(2016年8月26日)	11,459		10	△4.2	0.0	—	99.1	1,962

\*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) 2016年2月26日	円 11,977	% —	% 0.0	% —	% 99.4		
2月末	12,163	1.6	0.0	—	99.0		
3月末	12,676	5.8	0.0	—	99.0		
4月末	12,669	5.8	0.0	—	98.6		
5月末	12,644	5.6	0.0	—	99.0		
6月末	11,041	△7.8	0.0	—	99.0		
7月末	11,817	△1.3	0.0	—	99.0		
(期末) 2016年8月26日	11,469	△4.2	0.0	—	99.1		

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

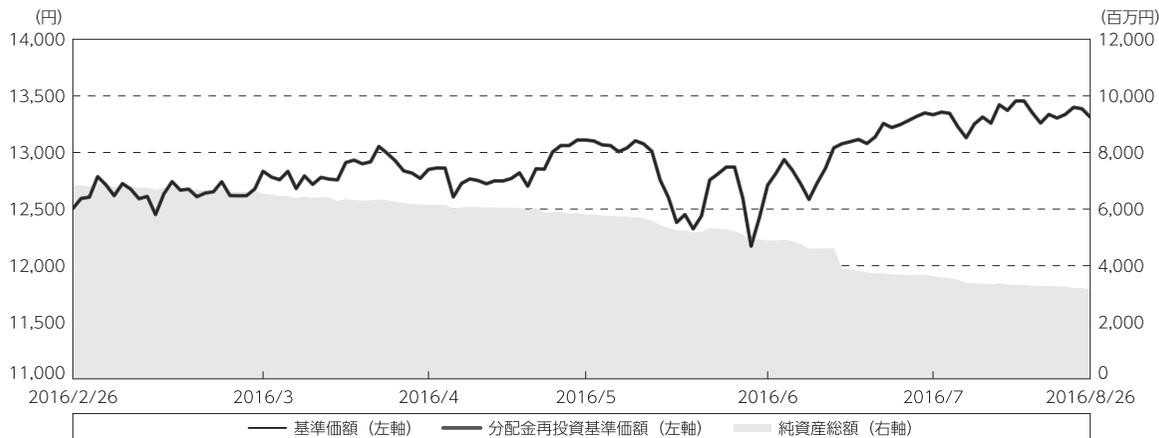
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：12,504円

期末：13,305円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：6.5% (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2月26日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 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、期首の12,504円から期末には13,305円となりました。

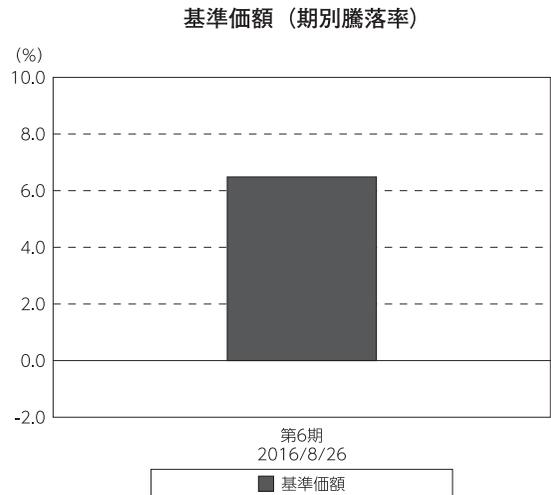
- ・実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

## &lt;A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

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第6期
	2016年2月27日～ 2016年8月26日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.075%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,305

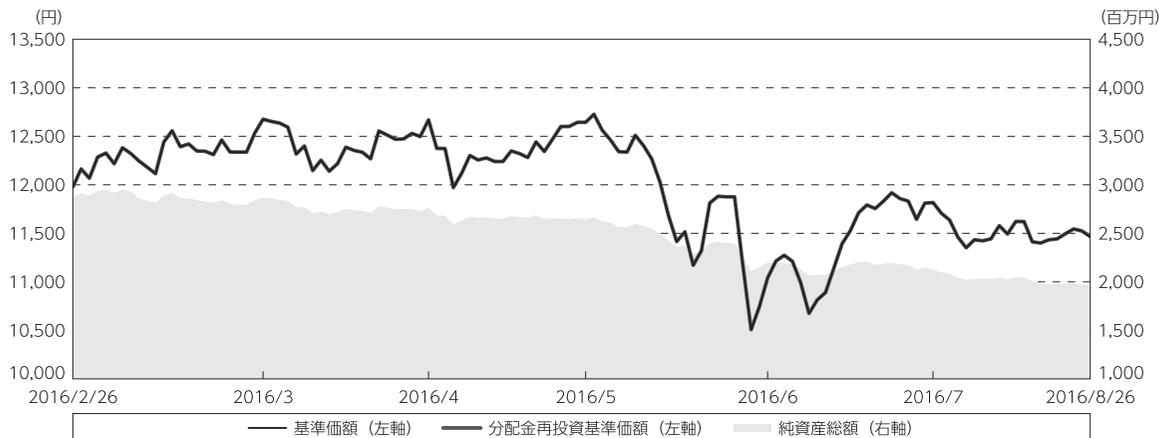
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

## &lt;Bコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：11,977円

期 末：11,459円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 4.2% (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2月26日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 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、期首の11,977円から期末には11,459円となりました。

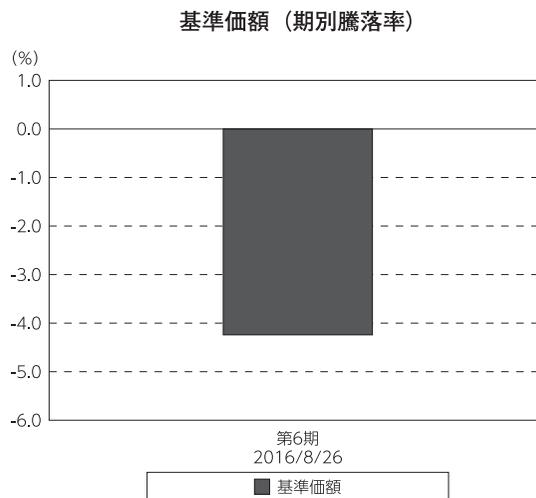
- ・実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・円/ユーロの為替変動

## &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

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第6期
	2016年2月27日～ 2016年8月26日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.087%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	3,248

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

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

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

欧州株式市場は、'16年6月、英国国民投票においてEU（欧州連合）離脱が選択されたことなどから、投資家のリスク回避姿勢が強まり下落する場面もありましたが、英国発の世界的混乱に対応しECB（欧州中央銀行）による金融緩和期待が高まったことや、原油価格が上昇したことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [ノムラ THE EUROPE Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスA] 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Ⅲ－ヨーロッパ・エクイティークラスA] 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Ⅲ－ヨーロッパ・エクイティークラスA]

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Ⅲ－ヨーロッパ・エクイティークラスA] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、96.6%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、資本財・サービス、金融、ヘルスケアなどの比率が高めとなりました。国別配分では、イギリス、ドイツ、デンマークなどの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

#### [ノムラ THE EUROPE Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスB] 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Ⅲ－ヨーロッパ・エクイティークラスB] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

## <Aコース/Bコース>

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパアン・エクイティークラスB]

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Ⅲ－ヨーロッパアン・エクイティークラスB〕のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、96.2%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、資本財・サービス、金融、ヘルスケアなどの比率が高めとなりました。国別配分では、イギリス、ドイツ、デンマークなどの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

### [野村マネー マザーファンド]

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

## ◎今後の運用方針

### [ノムラ THE EUROPE Aコース]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパアン・エクイティークラスA〕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Ⅲ－ヨーロッパアン・エクイティークラスA〕受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパアン・エクイティークラスA]

欧州の株式を主要投資対象とし、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。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

### [ノムラ THE EUROPE Bコース]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパアン・エクイティークラスB〕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Ⅲ－ヨーロッパアン・エクイティークラスB〕受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

<Aコース/Bコース>

**[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスB]**

欧州の株式を主要投資対象とし、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。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

**[野村マネー マザーファンド]**

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## &lt;Aコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年2月27日～2016年8月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.430	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(19)	(0.145)	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 ）	(35)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	55	0.432	
期中の平均基準価額は、12,905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ず。

\* 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

(2016年2月27日～2016年8月26日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-ヨーロッパ・エクイティークラスA	口 —	千円 —	口 301,024	千円 3,968,796

\* 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

(2016年2月27日～2016年8月26日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE EUROPE Aコース&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
預金	1,799	1,799	100.0	1,857	1,857	100.0

## &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		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
公社債	21,006	2,033	9.7	—	—	—
預金	196,354	196,354	100.0	201,624	201,624	100.0

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年8月26日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 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Ⅲ-ヨーロッパ・エクイティ・クラスA	530,031	229,007	3,127,319	98.8
合 計	530,031	229,007	3,127,319	98.8

\*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	98	98	100

\*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

(2016年8月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,127,319	95.2
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	159,258	4.8
投資信託財産総額	3,286,677	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26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,286,677,220
コール・ローン等	130,896,743
投資信託受益証券(評価額)	3,127,319,592
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,187
未収入金	28,360,698
(B) 負債	122,285,684
未払収益分配金	2,378,292
未払解約金	96,563,222
未払信託報酬	23,256,833
未払利息	184
その他未払費用	87,153
(C) 純資産総額(A-B)	3,164,391,536
元本	2,378,292,822
次期繰越損益金	786,098,714
(D) 受益権総口数	2,378,292,822口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,305円

(注) 期首元本額は5,464,248,959円、期中追加設定元本額は49,242,586円、期中一部解約元本額は3,135,198,723円、1口当たり純資産額は1.3305円です。

## ○損益の状況

(2016年2月27日～2016年8月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 16,288
受取利息	9
支払利息	△ 16,297
(B) 有価証券売買損益	210,717,718
売買益	304,168,827
売買損	△ 93,451,109
(C) 信託報酬等	△ 23,343,986
(D) 当期損益金(A+B+C)	187,357,444
(E) 前期繰越損益金	100,674,911
(F) 追加信託差損益金	500,444,651
(配当等相当額)	( 310,817,136)
(売買損益相当額)	( 189,627,515)
(G) 計(D+E+F)	788,477,006
(H) 収益分配金	△ 2,378,292
次期繰越損益金(G+H)	786,098,714
追加信託差損益金	500,444,651
(配当等相当額)	( 310,817,136)
(売買損益相当額)	( 189,627,515)
分準備積立金	285,670,246
繰越損益金	△ 16,183

\*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 (2016年2月27日～2016年8月26日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年2月27日～ 2016年8月26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)	137,967,976円
c. 信託約款に定める収益調整金	500,444,651円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	150,080,562円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	788,493,189円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,315円
g. 分配金	2,378,292円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## &lt;Bコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年2月27日～2016年8月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.430	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(18)	(0.145)	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 ）	(33)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	52	0.432	
期中の平均基準価額は、12,168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

(2016年2月27日～2016年8月26日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-ヨーロッパ・エクイティークラスB	口 —	千円 —	口 68,095	千円 827,861

- \* 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

(2016年2月27日～2016年8月26日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE EUROPE Bコース&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
預金	697	697	100.0	718	718	100.0

## &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		
	百万円	うち利害関係人 との取引状況B 百万円	$\frac{B}{A}$ %	百万円	うち利害関係人 との取引状況D 百万円	$\frac{D}{C}$ %
公社債	21,006	2,033	9.7	—	—	—
預金	196,354	196,354	100.0	201,624	201,624	100.0

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年8月26日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
ノムラ・マルチ・マネー・ジャーズ・ファンドⅢ-ヨーロッパ・エクイティ・クラスB	232,851	164,756	1,944,450	99.1
合 計	232,851	164,756	1,944,450	99.1

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	98	98	100

\*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

(2016年8月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,944,450	97.7
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	44,920	2.3
投資信託財産総額	1,989,470	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26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,989,470,550
コール・ローン等	44,920,051
投資信託受益証券(評価額)	1,944,450,312
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,187
(B) 負債	27,360,044
未払収益分配金	1,712,228
未払解約金	14,844,473
未払信託報酬	10,762,988
未払利息	63
その他未払費用	40,292
(C) 純資産総額(A-B)	1,962,110,506
元本	1,712,228,570
次期繰越損益金	249,881,936
(D) 受益権総口数	1,712,228,570口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,459円

(注) 期首元本額は2,400,598,330円、期中追加設定元本額は50,345,484円、期中一部解約元本額は738,715,244円、1口当たり純資産額は1.1459円です。

## ○損益の状況

(2016年2月27日～2016年8月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 6,679
受取利息	1
支払利息	△ 6,680
(B) 有価証券売買損益	△ 78,250,965
売買益	33,246,394
売買損	△111,497,359
(C) 信託報酬等	△ 10,803,280
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 89,060,924
(E) 前期繰越損益金	181,514,097
(F) 追加信託差損益金	159,140,991
(配当等相当額)	( 109,811,233)
(売買損益相当額)	( 49,329,758)
(G) 計(D+E+F)	251,594,164
(H) 収益分配金	△ 1,712,228
次期繰越損益金(G+H)	249,881,936
追加信託差損益金	159,140,991
(配当等相当額)	( 109,811,233)
(売買損益相当額)	( 49,329,758)
分準備積立金	446,479,663
繰越損益金	△355,738,718

\*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 (2016年2月27日～2016年8月26日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年2月27日～ 2016年8月26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	109,811,233円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	448,191,891円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	558,003,124円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,258円
g. 分配金	1,712,228円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2016年8月26日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(19,242,735千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,822,010	2,828,571	14.4	—	—	—	14.4
	( 2,822,010)	( 2,828,571)	(14.4)	(—)	(—)	(—)	(14.4)
特殊債券 (除く金融債)	5,385,000	5,392,850	27.4	—	—	—	27.4
	( 5,385,000)	( 5,392,850)	(27.4)	(—)	(—)	(—)	(27.4)
金融債券	3,300,000	3,303,374	16.8	—	—	—	16.8
	( 3,300,000)	( 3,303,374)	(16.8)	(—)	(—)	(—)	(16.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,501,538	7.6	—	—	—	7.6
	( 1,500,000)	( 1,501,538)	( 7.6)	(—)	(—)	(—)	( 7.6)
合 計	13,007,010	13,026,335	66.3	—	—	—	66.3
	(13,007,010)	(13,026,335)	(66.3)	(—)	(—)	(—)	(66.3)

\* ( )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	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	200,214	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,737	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	201,302	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	200,461	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,563	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,722	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,020	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	100,065	2016/10/28
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,083	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	8,624	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,039	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,643	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第42回	1.8	430,000	430,498	2016/9/23
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,011	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,443	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	7,522	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,019	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	201,189	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	12,202	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	7,001	2016/9/28
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,035	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,481	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,029	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,223	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		2,822,010	2,828,571	
<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	200,014	2016/8/30
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	100,031	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	701,111	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	125,602	2016/11/30
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	350,000	350,192	2017/1/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,456	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	100,136	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	100,139	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,244	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券(2年)第2回	0.1	200,000	200,173	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,613	2016/12/20

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	
首都高速道路 第8回	0.439	140,000	140,039	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	900,307	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	200,070	2016/11/18
関西国際空港社債 財投機関債第31回	0.504	70,000	70,025	2016/9/20
中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,300,000	1,303,351	2017/2/24
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	300,000	300,199	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	100,139	2016/9/20
小 計		5,385,000	5,392,850	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第736回い号	0.45	300,000	300,112	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号	0.45	200,000	200,141	2016/10/27
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,223	2016/11/25
農林債券 利付第736回い号	0.5	750,000	750,344	2016/9/27
農林債券 利付第737回い号	0.5	80,000	80,057	2016/10/27
農林債券 利付第738回い号	0.5	170,000	170,198	2016/11/25
農林債券 利付第739回い号	0.5	500,000	500,838	2016/12/27
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,523	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第262回	0.45	100,000	100,037	2016/9/27
しんきん中金債券 利付第263回	0.5	100,000	100,084	2016/10/27
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,592	2017/1/27
商工債券 利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,032	2016/9/27
商工債券 利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,048	2016/11/25
商工債券 利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,139	2017/4/27
小 計		3,300,000	3,303,374	
<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	200,162	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	500,384	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	100,070	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	100,037	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	100,074	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	100,129	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	400,678	2016/12/14
小 計		1,500,000	1,501,538	
合 計		13,007,010	13,026,335	

\* 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 1,199,981	% 6.1

\* 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 III – European Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティ

2015年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	◆欧州の株式(DR(預託証券)を含みます。)
投 資 方 針	<p>●欧州の株式<sup>*1</sup>(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、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うことを基本とします。</p> <p>※1 欧州の株式とは、欧州各国<sup>*2</sup>の企業の株式および欧州において主要な事業活動に従事している欧州域外(日本を除き、新興国を含みます。)の企業の株式を指します。</p> <p>※2 当面は、MSCIオール・カンントリー・ヨーロッパ・インデックス構成国とします。</p> <p>●投資対象資産の通貨には、ユーロおよび欧州先進国通貨のほか、欧州域外の先進国通貨(日本円を除く)、新興国通貨が含まれます。なお、新興国通貨建ての外貨建て資産に投資を行った場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売りユーロを買う為替取引を行います。</p> <p>●投資顧問会社が、欧州の株式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。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。なお、一部の副投資顧問会社において、買い建てによるロング・ポジションだけでなく、売り建てによるショート・ポジションも構築して積極的に収益の獲得を目指すロング・ショート戦略に基づく運用を行う場合があります。</p> <p>●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。</p> <p>●クラスAは、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</p> <p>●クラスBは、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。</p>
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ております。

◇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Ⅲ－ヨーロッパ・エクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 純資産計算書

2015年12月31日現在

(金額はユーロ表示)

資産		
投資有価証券時価	83,550,983	
(取得原価: 63,590,512ユーロ)		
現金預金等	2,656,959	
外国為替先渡し契約に係る評価差益	562,165	
ブローカーからの受取金	4,991	
未収収益	29,160	
設立費用	3,626	
資産合計	<u>86,807,884</u>	
負債		
銀行借越金	69	
ブローカーへの未払金	1,764	
未払費用	266,528	
未払利息	22	
負債合計	<u>268,383</u>	
純資産総額	<u><u>86,539,501</u></u>	

## 受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円)	13,783	568,761	7,839,018,414
クラスB(円)	14,445	246,474	3,560,417,472

## 運用計算書

2015年12月31日に終了する計測期間

(金額はユーロ表示)

収益	
銀行口座利息	6
受取配当金等	1,414,018
雑収益	295
収益合計	<u>1,414,319</u>
費用	
投資顧問報酬	858,208
事務管理代行報酬	90,414
保管費用	27,410
源泉徴収税	6,022
当座借越利息	6,350
取引銀行報酬	74,780
銀行手数料	23,200
受託報酬	18,104
法務報酬	2,113
立替費用	9,039
専門家報酬	23,000
設立費用償却	7,260
雑費用	115
費用合計	<u>1,146,015</u>
純投資損益	<u>268,304</u>
投資有価証券売買に係る損益	10,203,885
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	1,289,401
当期実現純損益	<u>11,493,286</u>
投資有価証券評価損益の増減	8,968,077
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	338,839
当期評価差損益	<u>9,306,916</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>21,068,506</u></u>

## 純資産変動計算書

2015年12月31日に終了する計測期間

(金額はユーロ表示)

期首純資産総額	81,689,228
純投資損益	268,304
当期実現純損益	11,493,286
当期評価差損益	9,306,916
運用の結果による純資産の増減額	21,068,506
受益証券の発行手取金	37,387,242
受益証券の買戻支払金	(53,605,475)
	(16,218,233)
期末純資産総額	86,539,501

## 発行済受益証券数の変動表

2015年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首受益証券数	321,837
発行受益証券数	371,767
買戻受益証券数	(124,843)
期末発行済受益証券数	568,761
クラスB	
期首受益証券数	652,747
発行受益証券数	9,492
買戻受益証券数	(415,765)
期末発行済受益証券数	246,474

## 統計情報

2015年12月31日現在

(未監査)

	2015	2014	2013
期末純資産総額(ユーロ)	86,539,501	81,689,228	115,198,381
クラスA(円)			
期末純資産総額	7,839,018,414	3,658,987,107	4,138,754,927
期末1口当たり純資産価格	13,783	11,369	10,217
クラスB(円)			
期末純資産総額	3,560,417,472	8,225,087,629	12,544,090,101
期末1口当たり純資産価格	14,445	12,601	11,056

組入資産明細  
2015年12月31日現在

(金額はユーロ表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		オーストリア			
普通株式	1,948	MAYR-MELNHOF KARTON AG	168,200	223,046	0.26
			168,200	223,046	0.26
		合計:オーストリア	168,200	223,046	0.26
		ベルギー			
普通株式	7,237	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	611,227	838,045	0.97
	2,901	D'IETEREN SA/NV	99,066	98,924	0.11
	946	TELENET GROUP HOLDING NV	39,365	46,524	0.05
	851	CELYAD SA	37,891	41,478	0.05
			787,549	1,024,971	1.18
		合計:ベルギー	787,549	1,024,971	1.18
		英領バージン諸島			
普通株式	16,096	GEM DIAMONDS LTD	31,166	28,019	0.03
			31,166	28,019	0.03
		合計:英領バージン諸島	31,166	28,019	0.03
		デンマーク			
普通株式	80,780	NOVO NORDISK A/S-B	2,328,522	4,329,242	5.01
	50,000	NOVOZYMES A/S B SHARES	1,607,912	2,215,284	2.56
	12,774	COLOPLAST B	699,315	953,540	1.10
	19,763	DSV A/S	693,186	719,613	0.83
	36,267	TDC A/S	238,649	167,148	0.19
	2,646	BAVARIAN NORDIC AS	80,061	126,772	0.15
	1,459	CARLSBERG AS B	112,324	119,762	0.14
	931	WILLIAM DEMANT HOLDING	60,781	81,973	0.09
	881	CHR HANSEN HODLING A/S	23,902	50,970	0.06
	1,133	JYSKE BANK REG	44,181	47,389	0.05
			5,888,833	8,811,693	10.18
		合計:デンマーク	5,888,833	8,811,693	10.18

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		フェロー諸島			
普通株式	15,542	BAKKAFROST P/F	227,477	424,748	0.49
			<u>227,477</u>	<u>424,748</u>	<u>0.49</u>
		合計:フェロー諸島	<u>227,477</u>	<u>424,748</u>	<u>0.49</u>
		フィンランド			
普通株式	5,338	ASIAKASTIETO GROUP OYJ	79,607	79,963	0.09
			<u>79,607</u>	<u>79,963</u>	<u>0.09</u>
		合計:フィンランド	<u>79,607</u>	<u>79,963</u>	<u>0.09</u>
		フランス			
普通株式	10,093	INGENICO GROUP SA	966,519	1,186,431	1.38
	16,866	LEGRAND SA	741,913	887,488	1.03
	31,200	BUREAU VERITAS SA	647,622	581,568	0.67
	2,881	L'OREAL	393,621	453,325	0.52
	3,028	LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	413,177	445,570	0.51
	3,467	SODEXO	257,331	317,092	0.37
	2,500	BIOMERIEUX	266,442	275,625	0.32
	11,769	ELIOR PARTICIPATIONS SCA	173,011	228,554	0.26
	4,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	254,172	214,720	0.25
	2,530	IPSEN	113,213	156,329	0.18
	5,361	EUTELSAT COMMUNICATIONS	160,726	151,127	0.17
	623	VIBRAC SA	94,966	135,503	0.16
	2,231	TECHNIP SA	137,635	103,931	0.12
	1,058	SEB SA	66,380	102,108	0.12
	3,077	LISI	80,432	76,679	0.09
	6,128	LECTRA	76,998	75,313	0.09
	475	STE BIC	42,253	72,628	0.08
	1,817	BONDUELLE SA	43,220	42,154	0.05
	4,883	HAVAS SA	28,904	38,576	0.04
	353	SOPRA STERIA GROUP SA	30,748	38,124	0.04
	1,086	EDENRED SA	26,631	19,016	0.02
			<u>5,015,914</u>	<u>5,601,861</u>	<u>6.47</u>
		合計:フランス	<u>5,015,914</u>	<u>5,601,861</u>	<u>6.47</u>

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ドイツ				
普通株式				
30,000	DEUTSCHE BOERSE AG	1,912,802	2,441,699	2.83
12,000	GREINKELEASING AG	844,358	2,215,199	2.57
32,780	FRESENIUS SE & CO.KGaA	1,331,005	2,162,497	2.50
45,000	WIRECARD AG	1,365,919	2,092,500	2.42
22,807	SAP AG	1,378,450	1,673,578	1.93
96,079	INFINEON TECHNOLOGIES AG	841,493	1,301,102	1.50
10,303	SYMRISE AG	338,023	631,883	0.73
7,622	HUGO BOSS AG	766,681	583,845	0.67
10,879	BRENNTAG AG	508,797	525,238	0.61
5,004	LEG IMMOBILIEN AG	280,062	377,802	0.44
3,257	GERRESHEIMER AG	158,332	235,123	0.27
794	SARTORIUS AG	65,183	190,917	0.22
1,653	MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	116,777	148,935	0.17
1,101	LINDE AG	168,071	147,424	0.17
3,016	FUCHS PETROLUB SE	85,711	113,673	0.13
2,334	PROSIEBEN SAT1 MEDIA SE	76,692	109,150	0.13
1,077	HENKEL KGAA AG & CO	74,238	95,444	0.11
2,443	GEA GROUP AG	87,772	91,368	0.11
2,193	HELLA KGAA HUECK & CO	92,203	84,496	0.10
5,993	CENTROTEC SUSTAINABLE AG	84,479	79,168	0.09
2,231	ELRINGKLINGER AG	64,679	52,429	0.06
394	AMADEUS FIRE AG	20,340	29,546	0.03
529	FUCHS PETROLUB SE-PREF	16,572	23,012	0.03
1,644	GERRY WEBER INTL AG	50,722	21,010	0.02
		10,729,361	15,427,038	17.84
	合計:ドイツ	10,729,361	15,427,038	17.84
アイルランド				
普通株式				
9,527	DCC PLC	535,382	734,347	0.84
7,131	KERRY GROUP PLC A	390,371	554,079	0.64
2,019	PADDY POWER BETFAIR PLC (EUR)	130,173	248,022	0.29
130,721	FYFFES PLC	184,177	196,866	0.23
94,026	TOTAL PRODUCE PLC	109,453	138,970	0.16
15,292	ORIGIN ENTERPRISES PLC	123,008	115,378	0.13
2,936	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	71,810	69,216	0.08

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	12,085	GREENCORE GROUP PLC	56,173	58,658	0.07
			1,600,547	2,115,536	2.44
		合計:アイルランド	1,600,547	2,115,536	2.44
		イスラエル			
普通株式	21,152	BEZEQ THE ISRAEL TELECOMM CORP LTD	27,335	41,758	0.05
			27,335	41,758	0.05
		合計:イスラエル	27,335	41,758	0.05
		イタリア			
普通株式	28,887	LUXOTTICA GROUP SPA	1,385,467	1,744,775	2.02
	49,909	CERVED INFORMATION SOLUTIONS SPA	270,018	384,299	0.44
	1,439	REPLY SPA	67,798	181,170	0.21
	23,553	UBI BANCA SPA	160,037	146,029	0.17
	12,805	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN	46,738	64,537	0.07
			1,930,058	2,520,810	2.91
ライツ	18,143	UBI BANCA SPA RTS	0	0	0.00
			0	0	0.00
		合計:イタリア	1,930,058	2,520,810	2.91
		ジャージー島			
普通株式	142,021	EXPERIAN PLC	1,972,272	2,351,020	2.71
	2,408	RANDGOLD RESOURCES LTD	155,701	137,071	0.16
	14,123	BEAZLEY PLC	69,417	74,806	0.09
	433	WOLSELEY PLC	17,442	21,832	0.03
			2,214,832	2,584,729	2.99
		合計:ジャージー島	2,214,832	2,584,729	2.99
		ルクセンブルグ			
普通株式	12,386	GRAND CITY PROPERTIES	191,808	264,936	0.30
	32,872	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	113,780	128,293	0.15
			305,588	393,229	0.45
		合計:ルクセンブルグ	305,588	393,229	0.45

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		オランダ			
普通株式	157,451	RELX NV	1,499,169	2,460,172	2.85
	7,453	ASML HOLDINGS NV NEW	561,262	626,723	0.72
	13,542	UNILEVER NV-CVA	430,362	548,857	0.63
	3,000	GEMALTO	160,061	167,850	0.19
	4,938	IMCD GROUP NV	153,210	164,435	0.19
	4,599	GRANDVISION NV	106,093	127,139	0.15
	4,855	REFRESCO GERBER NV	68,803	76,102	0.09
	1,862	ASM INTERNATIONAL NV	48,659	67,684	0.08
	2,876	AMSTERDAM COMMODITIES NV	46,919	66,551	0.08
			3,074,538	4,305,513	4.98
		合計:オランダ	3,074,538	4,305,513	4.98
		ノルウェー			
普通株式	54,475	MARINE HARVEST	627,609	680,116	0.80
	12,265	XXL ASA	116,400	130,594	0.15
	3,138	LEROEY SEAFOOD GROUP ASA	82,384	108,099	0.12
	28,530	AKER SOLUTIONS ASA	125,532	90,240	0.10
	14,008	BORREGAARD ASA	85,087	72,237	0.08
	15,008	EUROPRIAS ASA	73,720	67,367	0.08
	4,148	SALMAR ASA	42,940	67,116	0.08
	5,734	MULTICONSULT ASA	56,415	64,645	0.07
	4,369	NORWAY ROYAL SALMON ASA	16,614	36,486	0.04
	2,391	KONGSBERG GRUPPEN ASA	36,945	36,191	0.04
	9,684	STOREBRAND ASA	42,753	35,331	0.04
			1,306,399	1,388,422	1.60
		合計:ノルウェー	1,306,399	1,388,422	1.60
		スペイン			
普通株式	57,377	AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	1,779,164	2,350,736	2.71
	20,000	GRIFOLS SA	771,082	856,400	0.99
	15,954	INDITEX SA	395,979	510,688	0.59
	8,612	CELLNEX TELECOM SAU	120,568	146,490	0.17
	980	AENA SA	98,452	103,684	0.12
	1,157	VISCOFAN SA	47,383	66,666	0.08

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
7,424	PROSEGUR COMP SEGURIDAD REG	33,470	31,552	0.04
		3,246,098	4,066,216	4.70
	合計:スペイン	3,246,098	4,066,216	4.70
	スウェーデン			
普通株式				
28,424	HEXAGON AB-B SHS	711,640	979,533	1.12
25,000	INTRUM JUSTITIA AB	720,556	789,833	0.91
31,742	ATLAS COPCO AB A	695,456	724,154	0.84
18,521	ASSA ABLOY AB B	360,913	360,897	0.42
4,922	SWEDISH MATCH AB	121,072	161,753	0.19
3,539	SAAB AB-B	54,859	101,039	0.12
10,894	COM HEM HOLDING AB	82,479	91,590	0.11
14,720	SCANDI STANDARD AB	82,464	87,419	0.10
6,549	THE THULE GROUP AB	69,919	82,984	0.10
11,963	CLOETTA AB B	33,358	36,669	0.04
50,711	BIOINVENT INTERNATIONAL AB	13,804	21,040	0.02
		2,946,520	3,436,911	3.97
	合計:スウェーデン	2,946,520	3,436,911	3.97
	スイス			
普通株式				
5,500	SYNGENTA AG VON NOVARTIS	1,616,784	1,989,708	2.30
16,202	CIE FINANCIERE RICHEMONT REG	1,193,649	1,077,240	1.24
3,638	ROCHE HOLDING AG	789,035	927,277	1.07
6,500	LEONTEQ AG	306,890	872,138	1.01
13,504	JULIUS BAER GROUP LTD	498,995	605,959	0.70
102	LINDT & SPRUENGLI AG	381,025	588,350	0.68
3,594	GATEGROUP HOLDING AG	99,122	146,159	0.17
561	SONOVA HLDGS AG REG	53,733	65,857	0.08
208	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDINGS	64,250	59,078	0.07
23	BELIMO HOLDING AG REG	44,278	51,964	0.06
		5,047,761	6,383,730	7.38
	合計:スイス	5,047,761	6,383,730	7.38
	トルコ			
普通株式				
225,581	SELCUK ECZA DEPOSU TICARET	167,059	168,689	0.20
5,711	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	26,704	34,829	0.04

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
1,088	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	10,793	10,714	0.01
		204,556	214,232	0.25
	合計:トルコ	204,556	214,232	0.25
	イギリス			
普通株式				
150,000	INMARSAT PLC	1,391,092	2,316,480	2.69
41,507	PROVIDENT FINANCIAL PLC	779,336	1,889,265	2.19
19,760	RECKITT BENCKISER PLC	1,239,921	1,689,074	1.96
90,900	COMPASS GROUP PLC	1,175,951	1,466,587	1.70
66,171	PRUDENTIAL PLC	1,126,980	1,385,829	1.61
19,354	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	834,900	993,540	1.15
38,549	BUNZL PLC	720,994	990,111	1.14
14,621	SHIRE LTD	843,769	931,900	1.08
36,008	DIAGEO PLC (CONSOLIDATED SHS)	843,332	917,042	1.06
14,376	WHITBREAD PLC	749,174	865,845	1.00
15,084	CARNIVAL PLC	707,300	795,079	0.92
11,509	SABMILLER PLC (GBP)	475,337	633,067	0.73
44,183	ST JAMES'S PLACE PLC	519,576	606,912	0.70
11,579	CRODA INTERNATIONAL PLC	376,129	480,139	0.55
113,539	STAGECOACH GROUP PLC	494,240	460,038	0.53
11,823	DIGNITY PLC	242,401	410,336	0.47
127,870	SAGA PLC	353,794	347,655	0.40
8,849	INTERTEK GROUP PLC	304,017	335,169	0.39
79,858	WORLDPAY GROUP PLC	258,300	332,873	0.38
5,851	RIGHTMOVE PLC	163,006	327,984	0.38
3,306	NEXT PLC	277,201	325,813	0.38
23,348	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	339,290	321,032	0.37
22,036	DOMINO'S PIZZA GROUP PLC	144,965	317,321	0.37
6,036	BETFAIR GROUP PLC	94,424	316,441	0.37
99,746	BOOKER GROUP PLC	164,531	244,572	0.28
14,466	SMITH & NEPHEW PLC	232,185	237,511	0.27
7,750	SCHRODERS PLC NON-VOTING	194,939	236,325	0.27
50,984	MITIE GROUP PLC	188,359	219,907	0.25
4,740	BELLWAY PLC	81,429	182,874	0.21
11,278	ASHTED GROUP PLC	143,269	171,877	0.20
11,658	BOVIS HOMES GROUP PLC	111,316	161,244	0.19
12,662	JARDINE LLOYD THOMPSON GROUP	150,242	160,293	0.19
16,013	BRITVIC PLC	153,517	159,438	0.18
5,975	CRANSWICK PLC	83,593	155,731	0.18

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
15,425	BRITISH POLYTHENE INDUSTRIES PLC	149,864	142,091	0.16
39,285	ZOOPLA PROPERTY GROUP PLC	98,628	124,850	0.14
3,864	RATHBONE BROTHERS PLC	80,005	116,780	0.13
20,135	DS SMITH PLC	102,767	108,587	0.13
9,892	IG GROUP HOLDINGS PLC	83,580	107,203	0.12
4,325	SPECTRIS PLC	122,842	106,457	0.12
4,513	ADMIRAL GROUP PLC	77,928	101,608	0.12
4,779	HARGREAVES LANSDOWN PLC	66,171	97,627	0.11
2,657	GO-AHEAD GROUP PLC	92,256	95,383	0.11
32,688	POUNDLAND GROUP PLC	135,648	94,408	0.11
8,885	DIPLOMA PLC	74,123	91,957	0.11
22,378	NCC GROUP PLC	54,836	91,551	0.11
22,001	DEVRO PLC	84,986	87,326	0.10
6,392	SHAFTESBURY PLC	46,395	79,966	0.09
5,253	EMIS GROUP PLC	41,262	78,988	0.09
30,303	OLUTION GROUP PLC	69,329	76,046	0.09
1,700	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	63,625	75,836	0.09
7,901	ABCAM PLC	41,104	71,391	0.08
4,353	BURBERRY GROUP PLC	79,192	71,352	0.08
2,758	VICTREX PLC	55,546	67,998	0.08
32,982	EXOVA GROUP PLC	78,215	61,658	0.07
24,517	ROTORK PLC	78,624	61,111	0.07
8,474	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	55,382	60,497	0.07
7,080	JOHN WOOD GROUP PLC	65,898	58,889	0.07
4,659	HALMA PLC	32,466	55,698	0.06
8,894	AUTO TRADER GROUP PLC	41,514	53,242	0.06
1,429	JOHNSON MATTHEY PLC	52,456	52,151	0.06
1,269	TED BAKER PLC	27,199	51,607	0.06
4,129	RICARDO PLC	29,636	50,844	0.06
19,568	FOXTONS GROUP PLC WI	56,930	49,703	0.06
15,763	ELEMENTIS PLC	48,210	49,220	0.06
1,375	LIBERTY GLOBAL PLC-C	59,358	48,767	0.06
10,379	SOFTCAT PLC-WI	35,224	47,242	0.05
2,983	FISHER JAMES & SONS PLC	43,714	46,269	0.05
5,528	TATE & LYLE PLC	51,312	45,269	0.05
5,815	CINEWORLD GROUP PLC	45,805	45,059	0.05
17,716	ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS GRP PLC	25,216	44,039	0.05
3,123	EUROMONEY INSTITL INVESTORS PLC	43,378	42,306	0.05
17,852	SIG PLC	33,929	35,260	0.04
2,252	AVON RUBBER PLC	19,411	30,431	0.04

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
2,422	IMI PLC	42,131	28,282	0.03
11,572	ACACIA MINING PLC	43,952	27,433	0.03
6,709	ABERDEEN ASSET MGMT PLC	34,343	26,266	0.03
800	AVEVA GROUP PLC	21,432	17,643	0.02
1,781	DAILY MAIL & GENERAL TST ANV	17,959	16,961	0.02
1,740	RESTAURANT GROUP PLC	11,707	16,252	0.02
2,760	LSL PROPERTY SERVICES PLC	15,043	10,768	0.01
2,310	TULLOW OIL PLC	25,189	5,116	0.01
103	LIBERTY LILAC GROUP C	5,212	3,966	0.00
		<u>18,719,741</u>	<u>24,414,658</u>	<u>28.22</u>
	合計:イギリス	<u>18,719,741</u>	<u>24,414,658</u>	<u>28.22</u>
	アメリカ			
普通株式				
544	AUTOLIV INC - SDR INC	38,432	63,900	0.07
		<u>38,432</u>	<u>63,900</u>	<u>0.07</u>
	合計:アメリカ	<u>38,432</u>	<u>63,900</u>	<u>0.07</u>
	組入資産合計	<u>63,590,512</u>	<u>83,550,983</u>	<u>96.55</u>

## 財務書類に関する注記

2015年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記-外国為替先渡し契約

2015年12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 (ユーロ)
EUR	19,602,357	GBP	14,138,200	2016年1月14日	456,463
JPY	3,945,083,233	EUR	29,526,281	2016年1月25日	421,674
EUR	1,503,646	NOK	13,971,600	2016年1月14日	45,934
EUR	4,856,983	CHF	5,258,000	2016年1月14日	6,878
EUR	5,638,293	DKK	42,042,500	2016年1月14日	3,548
JPY	20,425,616	EUR	152,860	2016年1月14日	2,197
JPY	5,713,381	EUR	42,796	2016年1月14日	576
EUR	300,432	SEK	2,786,600	2016年1月25日	(4,647)
EUR	2,029,631	SEK	18,802,100	2016年1月14日	(28,766)
JPY	3,942,708,729	EUR	30,237,699	2016年1月14日	(307,178)
CHF	281,600	EUR	260,108	2016年1月25日	(300)
EUR	112,962	JPY	15,048,720	2016年1月14日	(1,278)
EUR	112,962	JPY	15,049,962	2016年1月25日	(1,285)
NOK	1,774,000	EUR	187,029	2016年1月14日	(1,941)
EUR	179,063	JPY	23,904,315	2016年1月14日	(2,403)
EUR	613,130	JPY	81,473,133	2016年1月14日	(5,362)
EUR	613,130	JPY	81,482,944	2016年1月25日	(5,424)
TRY	29,030	EUR	8,831	2016年1月15日	247
TRY	9,281	EUR	2,755	2016年1月15日	147
TRY	17,288	EUR	5,282	2016年1月15日	124
EUR	1,938	TRY	6,104	2016年1月15日	30
EUR	3,664	TRY	11,689	2016年1月15日	9
EUR	989	TRY	3,148	2016年1月15日	5
EUR	634	TRY	2,014	2016年1月15日	4
EUR	398	TRY	1,273	2016年1月15日	1
EUR	624	TRY	1,995	2016年1月15日	0
EUR	99	TRY	319	2016年1月15日	(1)
EUR	132	TRY	429	2016年1月15日	(1)
EUR	3,043	TRY	9,754	2016年1月15日	(7)
EUR	788	TRY	2,551	2016年1月15日	(10)
EUR	348	TRY	1,155	2016年1月15日	(13)
EUR	1,346	TRY	4,392	2016年1月15日	(27)
EUR	1,123	TRY	3,712	2016年1月15日	(37)
TRY	26,316	EUR	8,278	2016年1月15日	(49)
TRY	41,332	EUR	13,273	2016年1月15日	(348)
EUR	6,030	TRY	20,614	2016年1月15日	(416)
EUR	25,266	TRY	83,000	2016年1月15日	(688)
EUR	200,513	TRY	690,771	2016年1月15日	(15,491)
					562,165

# 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

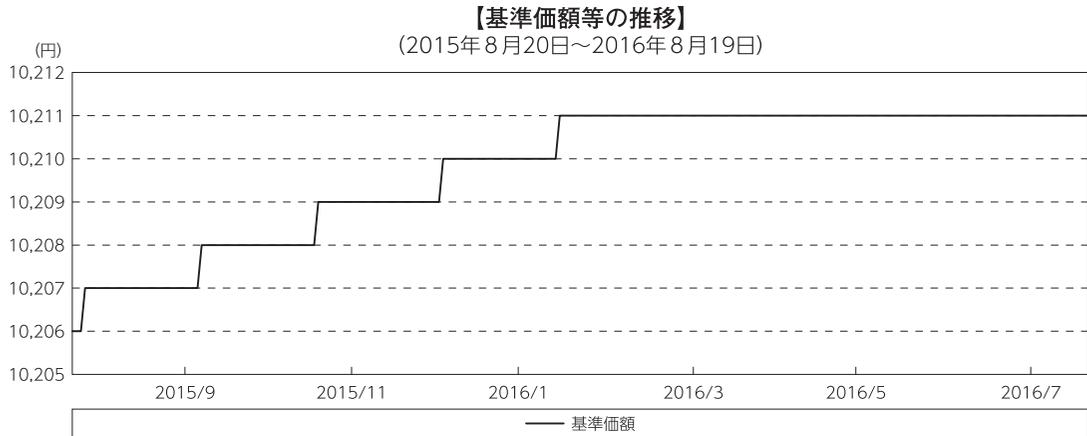
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—	—
4月末	10,211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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

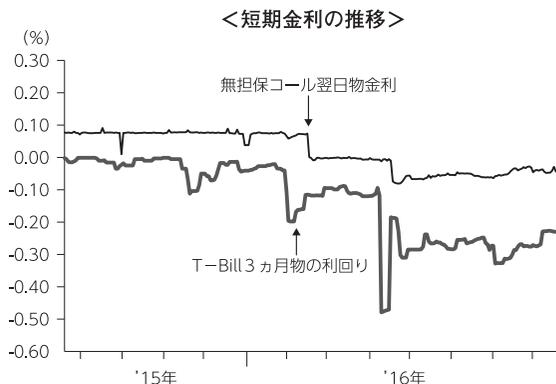
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

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

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



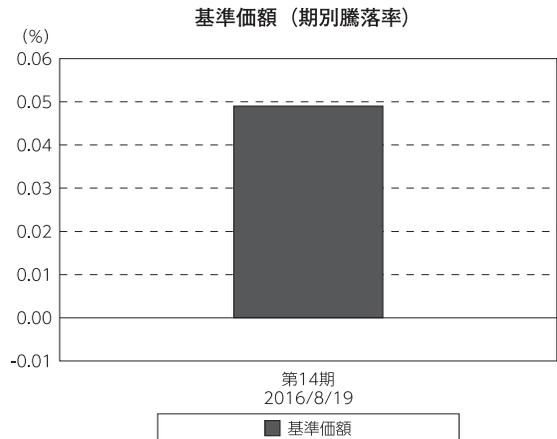
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	4,181,906,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)E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D(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(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) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブ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よろしくお願いいたします。

(2016年8月26日現在)

年 月	日
2016年8月	29
9月	—
10月	3
11月	1
12月	26、27

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

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

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