

米国変動好金利ファンド Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第42期(決算日2017年6月19日) 第43期(決算日2017年7月19日) 第44期(決算日2017年8月21日)
第45期(決算日2017年9月19日) 第46期(決算日2017年10月19日) 第47期(決算日2017年11月20日)

作成対象期間(2017年5月20日～2017年11月20日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信/海外/その他資産(金銭債権)	
信託期間	2013年11月25日から2023年11月20日までです。	
運用方針	米ドル建ての企業向け貸付債権(以下、「バンクローン」といいます。)に投資する投資信託証券(投資信託および外国投資信託の受益証券(投資法人および外国投資法人の投資証券を含みます。))。以下同じ。)および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に投資する投資信託証券を主要投資対象とし、高水準の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。なお、通常の状況においては、主として米ドル建てのバンクローンに投資する投資信託証券への投資を中心としますが、各投資信託証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	投資する投資信託証券については、外貨建て資産については為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。
主な投資対象	バンクローンに投資する投資信託証券および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に投資する投資信託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	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	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。なお、市況動向や基準価額水準等によっては分配金額が大きく変動する場合があります。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/>

<Aコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
18期(2015年6月19日)	9,692		35	△0.2	1.0	—	96.8	415
19期(2015年7月21日)	9,677		35	0.2	0.9	—	96.4	460
20期(2015年8月19日)	9,555		35	△0.9	0.9	—	97.0	460
21期(2015年9月24日)	9,471		35	△0.5	0.9	—	96.6	457
22期(2015年10月19日)	9,355		35	△0.9	0.9	—	96.9	447
23期(2015年11月19日)	9,238		35	△0.9	0.9	—	97.0	457
24期(2015年12月21日)	9,090		35	△1.2	1.0	—	93.0	448
25期(2016年1月19日)	9,014		35	△0.5	1.1	—	96.0	452
26期(2016年2月19日)	8,821		35	△1.8	1.2	—	95.9	451
27期(2016年3月22日)	8,932		35	1.7	0.9	—	96.0	458
28期(2016年4月19日)	8,988		35	1.0	0.9	—	96.1	470
29期(2016年5月19日)	9,043		35	1.0	1.0	—	93.1	472
30期(2016年6月20日)	9,049		35	0.5	1.2	—	93.1	472
31期(2016年7月19日)	9,051		35	0.4	1.4	—	92.7	475
32期(2016年8月19日)	9,060		35	0.5	1.3	—	93.1	471
33期(2016年9月20日)	9,060		35	0.4	1.1	—	93.1	470
34期(2016年10月19日)	9,051		35	0.3	1.3	—	92.2	429
35期(2016年11月21日)	9,008		35	△0.1	1.0	—	93.6	236
36期(2016年12月19日)	9,039		35	0.7	1.1	—	93.6	218
37期(2017年1月19日)	9,033		35	0.3	0.8	—	93.7	235
38期(2017年2月20日)	9,001		35	0.0	0.8	—	93.6	218
39期(2017年3月21日)	8,983		35	0.2	0.6	—	93.5	209
40期(2017年4月19日)	8,946		35	△0.0	1.2	—	93.5	200
41期(2017年5月19日)	8,911		35	0.0	1.1	—	92.5	198
42期(2017年6月19日)	8,871		35	△0.1	1.5	—	93.0	183
43期(2017年7月19日)	8,840		35	0.0	1.3	—	93.3	175
44期(2017年8月21日)	8,785		20	△0.4	1.1	—	93.2	170
45期(2017年9月19日)	8,769		20	0.0	1.2	—	93.2	167
46期(2017年10月19日)	8,779		20	0.3	1.5	—	93.0	156
47期(2017年11月20日)	8,737		20	△0.3	1.2	—	93.0	155

* 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、外国投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズであり、ベンチマーク等は設けておりません。

<Aコース>

○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	騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第42期	(期首) 2017年5月19日	円 8,911	% -	% -	% 1.1	% -	% 92.5
	5月末	8,916	0.1		1.1	-	90.9
	(期末) 2017年6月19日	8,906	△0.1		1.5	-	93.0
第43期	(期首) 2017年6月19日	8,871	-		1.5	-	93.0
	6月末	8,852	△0.2		1.1	-	93.3
	(期末) 2017年7月19日	8,875	0.0		1.3	-	93.3
第44期	(期首) 2017年7月19日	8,840	-		1.3	-	93.3
	7月末	8,866	0.3		1.0	-	92.3
	(期末) 2017年8月21日	8,805	△0.4		1.1	-	93.2
第45期	(期首) 2017年8月21日	8,785	-		1.1	-	93.2
	8月末	8,786	0.0		1.0	-	93.2
	(期末) 2017年9月19日	8,789	0.0		1.2	-	93.2
第46期	(期首) 2017年9月19日	8,769	-		1.2	-	93.2
	9月末	8,774	0.1		1.2	-	93.2
	(期末) 2017年10月19日	8,799	0.3		1.5	-	93.0
第47期	(期首) 2017年10月19日	8,779	-		1.5	-	93.0
	10月末	8,775	△0.0		1.0	-	93.0
	(期末) 2017年11月20日	8,757	△0.3		1.2	-	93.0

* 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。

<Bコース>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		債権比率		投資信託		純資産額				
	(分配落)	税分	込配	み金	期騰	中率		債権組入	先物比率	証券組入	信託比率
	円		円		%		%		%		百万円
18期(2015年6月19日)	11,303		35		2.3		0.1		—	97.7	333
19期(2015年7月21日)	11,397		35		1.1		0.1		—	98.7	339
20期(2015年8月19日)	11,299		35		△0.6		0.1		—	98.7	336
21期(2015年9月24日)	10,799		35		△4.1		0.1		—	98.6	315
22期(2015年10月19日)	10,656		35		△1.0		0.1		—	98.5	305
23期(2015年11月19日)	10,882		35		2.4		0.1		—	98.6	313
24期(2015年12月21日)	10,509		35		△3.1		0.2		—	93.6	284
25期(2016年1月19日)	10,063		35		△3.9		0.2		—	97.6	268
26期(2016年2月19日)	9,593		35		△4.3		0.2		—	97.5	244
27期(2016年3月22日)	9,546		35		△0.1		0.2		—	97.5	236
28期(2016年4月19日)	9,408		35		△1.1		0.2		—	97.6	226
29期(2016年5月19日)	9,545		35		1.8		0.2		—	94.6	230
30期(2016年6月20日)	9,100		35		△4.3		0.3		—	94.4	216
31期(2016年7月19日)	9,230		35		1.8		0.3		—	94.6	215
32期(2016年8月19日)	8,793		35		△4.4		0.3		—	94.4	205
33期(2016年9月20日)	8,994		35		2.7		0.3		—	94.5	209
34期(2016年10月19日)	9,124		35		1.8		0.3		—	93.5	212
35期(2016年11月21日)	9,652		35		6.2		0.4		—	94.5	197
36期(2016年12月19日)	10,314		35		7.2		0.4		—	94.6	192
37期(2017年1月19日)	9,965		35		△3.0		0.4		—	94.2	149
38期(2017年2月20日)	9,899		35		△0.3		0.4		—	94.1	144
39期(2017年3月21日)	9,876		35		0.1		0.3		—	94.2	142
40期(2017年4月19日)	9,489		35		△3.6		0.6		—	94.2	134
41期(2017年5月19日)	9,674		35		2.3		0.5		—	94.1	136
42期(2017年6月19日)	9,642		35		0.0		0.7		—	94.3	133
43期(2017年7月19日)	9,715		35		1.1		0.6		—	94.1	131
44期(2017年8月21日)	9,434		35		△2.5		0.6		—	94.0	116
45期(2017年9月19日)	9,537		35		1.5		0.6		—	94.0	117
46期(2017年10月19日)	9,722		35		2.3		0.6		—	94.1	120
47期(2017年11月20日)	9,598		35		△0.9		0.5		—	94.0	115

*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、外国投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズであり、ベンチマーク等は設けておりません。

＜Bコース＞

○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	騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第42期	(期 首) 2017年 5月19日	円 9,674	% —	% —	% 0.5	% —	% 94.1
	5月末	9,672	△0.0		0.5	—	94.2
	(期 末) 2017年 6月19日	9,677	0.0		0.7	—	94.3
第43期	(期 首) 2017年 6月19日	9,642	—		0.7	—	94.3
	6月末	9,753	1.2		0.5	—	94.1
	(期 末) 2017年 7月19日	9,750	1.1		0.6	—	94.1
第44期	(期 首) 2017年 7月19日	9,715	—		0.6	—	94.1
	7月末	9,660	△0.6		0.5	—	94.1
	(期 末) 2017年 8月21日	9,469	△2.5		0.6	—	94.0
第45期	(期 首) 2017年 8月21日	9,434	—		0.6	—	94.0
	8月末	9,508	0.8		0.5	—	94.1
	(期 末) 2017年 9月19日	9,572	1.5		0.6	—	94.0
第46期	(期 首) 2017年 9月19日	9,537	—		0.6	—	94.0
	9月末	9,696	1.7		0.5	—	94.1
	(期 末) 2017年10月19日	9,757	2.3		0.6	—	94.1
第47期	(期 首) 2017年10月19日	9,722	—		0.6	—	94.1
	10月末	9,748	0.3		0.4	—	94.1
	(期 末) 2017年11月20日	9,633	△0.9		0.5	—	94.0

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

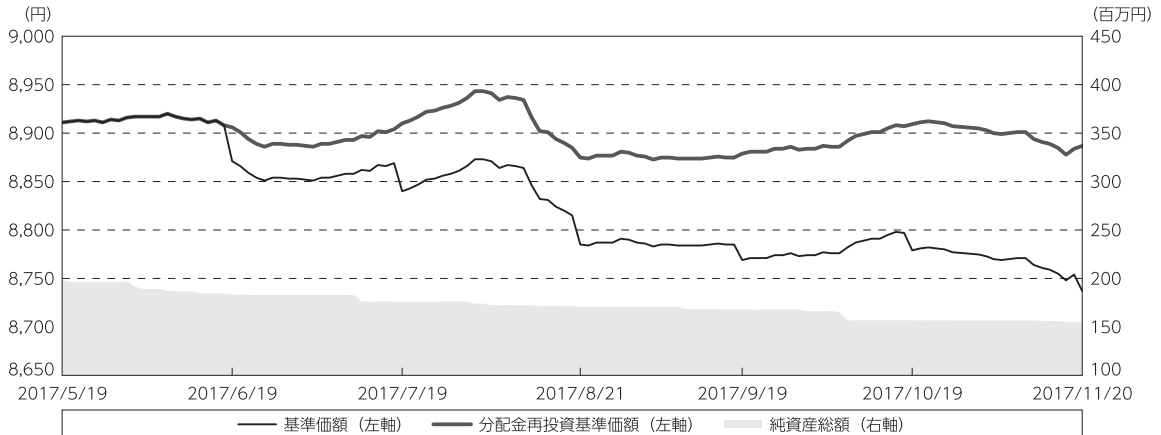
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第42期首：8,911円

第47期末：8,737円 (既払分配金(税込み)：150円)

騰落率：△0.3% (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(2017年5月19日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の8,911円から当作成期末には8,737円となりました。

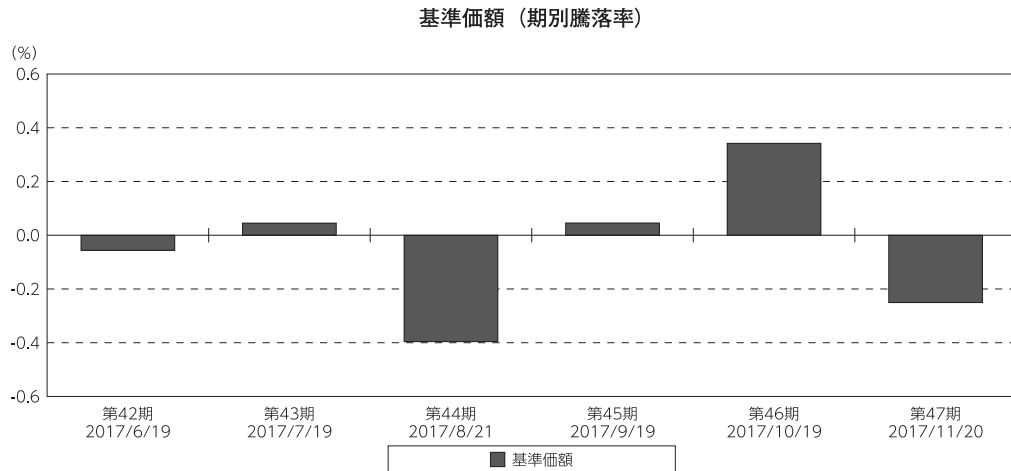
- ・当作成期首から当作成期末にかけては、原油価格の下落や北朝鮮情勢の緊迫化に伴う地政学的リスクなどを背景に下落する局面もありましたが、米国経済は概ね良好で、FRB(米連邦準備制度理事会)が引き続き利上げを実施すると見られる中、金利上昇に対して比較的強いバンクローンは上昇基調で推移しました。

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、外国投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズであり、ベンチマーク等は設けておりません。

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。

<Aコース>

◎分配金

収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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42期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期
	2017年5月20日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月19日	2017年7月20日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月19日	2017年10月20日～ 2017年11月20日
当期分配金	35	35	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.393%	0.394%	0.227%	0.228%	0.227%	0.228%
当期の収益	35	35	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,057	1,068	1,092	1,106	1,122	1,136

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

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

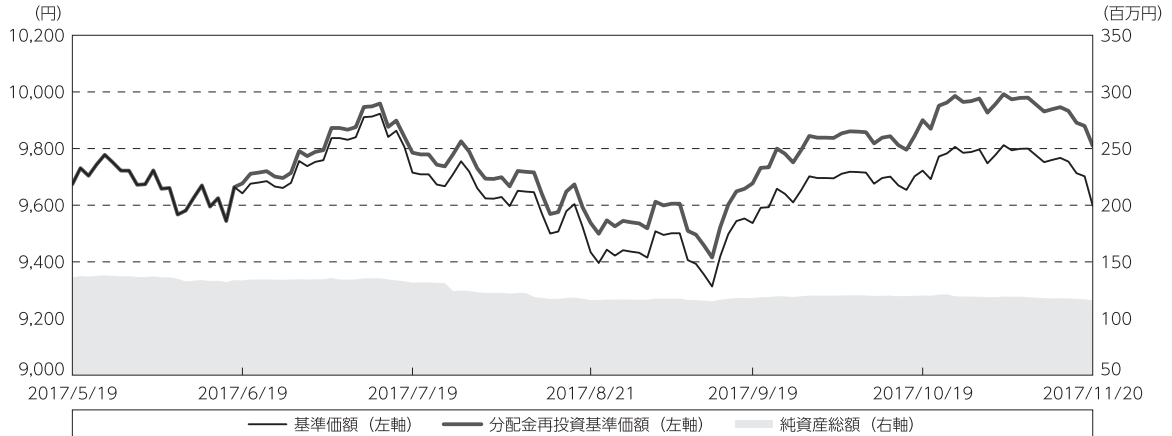
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、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。

<Bコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2017年5月19日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の9,674円から当作成期末には9,598円となりました。

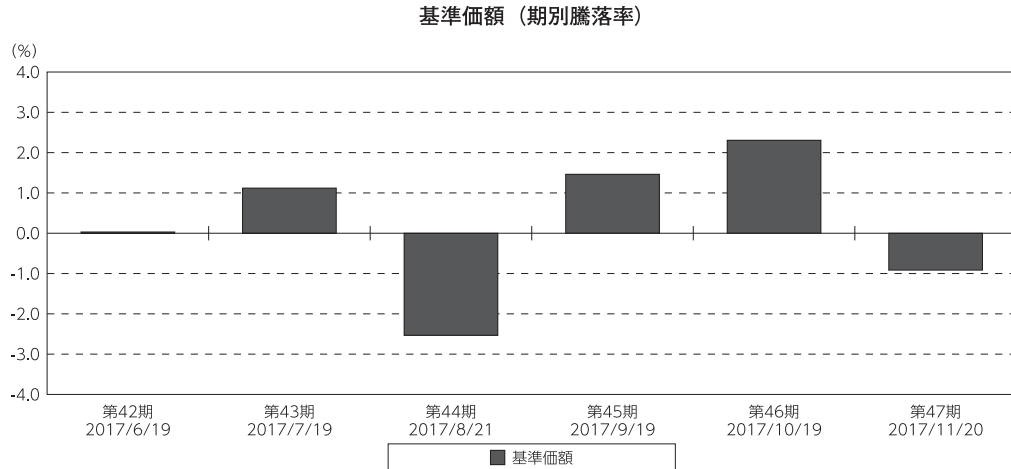
- ・ 当作成期首から当作成期末にかけては、原油価格の下落や北朝鮮情勢の緊迫化に伴う地政学的リスクなどを背景に下落する局面もありましたが、米国経済は概ね良好で、FRB(米連邦準備制度理事会)が引き続き利上げを実施すると見られる中、金利上昇に対して比較的強いバンクローンは上昇基調で推移しました。
- ・ ドル・円の為替相場推移。

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、外国投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズであり、ベンチマーク等は設けておりません。

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。

<Bコース>

◎分配金

収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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42期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期
	2017年5月20日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月19日	2017年7月20日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月19日	2017年10月20日～ 2017年11月20日
当期分配金	35	35	35	35	35	35
(対基準価額比率)	0.362%	0.359%	0.370%	0.366%	0.359%	0.363%
当期の収益	35	35	35	35	35	35
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,848	1,869	1,888	1,909	1,932	1,949

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

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

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、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。

<Aコース/Bコース>

○投資環境

当作成期中のバンクローンは、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策の動向、原油価格等の商品市況などに左右されました。

○当ファンドのポートフォリオ

[米国変動好金利ファンド Aコース]

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス] 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・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス] 受益証券への投資比率を、概ね90%以上に維持しました。

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス]

ポートフォリオにおける通貨別比率については、米ドル建てのローンのみを組み入れました。信用格付け別組入比率については、BBB格、BB格、B格、CCC格以下及び無格付けの組入比率は、2017年10月末には7.8%、46.6%、40.9%、1.8%としました。組入資産について、原則として実質的に対円で為替ヘッジを行ないました。

[米国変動好金利ファンド Bコース]

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円クラス] 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・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円クラス] 受益証券への投資比率を、概ね90%以上に維持しました。

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円クラス]

ポートフォリオにおける通貨別比率については、米ドル建てのローンのみを組み入れました。信用格付け別組入比率については、BBB格、BB格、B格、CCC格以下及び無格付けの組入比率は、2017年10月末には7.8%、46.6%、40.9%、1.8%としました。組入資産について、原則として実質的に対円で為替ヘッジを行ないませんでした。

[野村マネー マザーファンド]

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

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

[米国変動好金利ファンド Aコース]

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス] 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。通常の場合においては、「ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス」の組み入れを高位に維持します。

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス]

組入銘柄に注視しつつ、安定した収益の確保を目指す方針です。相対的に割安な銘柄に投資を行ない、流動性や組入銘柄の信用力を考慮しながら分散投資とトータルリターンを強化していく予定です。

組入資産について、原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

[米国変動好金利ファンド Bコース]

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円クラス] 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。通常の場合においては、「ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円クラス」の組み入れを高位に維持します。

[ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド-日本円クラス]

組入銘柄に注視しつつ、安定した収益の確保を目指す方針です。相対的に割安な銘柄に投資を行ない、流動性や組入銘柄の信用力を考慮しながら分散投資とトータルリターンを強化していく予定です。

組入資産について、原則として対円で為替ヘッジを行ないません。

[野村マネー マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

<Aコース>

○1万口当たりの費用明細

(2017年5月20日～2017年11月20日)

項 目	第42期～第47期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.547	(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)	(0.148)	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)	(34)	(0.383)	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	48	0.548	
作成期間の平均基準価額は、8,828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

(2017年5月20日～2017年11月20日)

投資信託証券

銘 柄		第42期～第47期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
	1ムラ・グローバル・マネージャー・セレクト・バンクローン・ファンド・日本円為替ヘッジクラス	363	2,800	4,694	36,889

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月20日～2017年11月20日)

利害関係人との取引状況

<米国変動好金利ファンド Aコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第42期～第47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 20,122	百万円 2,037	10.1	百万円 —	百万円 —	—

平均保有割合 0.0%

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

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年5月20日～2017年11月20日)

第42期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第47期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 13	百万円 —	百万円 —	百万円 13	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2017年11月20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41期末		第47期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクト・バンクロン・ファンド-日本円為替ヘッジクラス	22,949	18,618	144,289	93.0
合 計	22,949	18,618	144,289	93.0

*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。

＜Aコース＞

親投資信託残高

銘柄	第41期末		第47期末	
	口数		評価額	
野村マネー マザーファンド	千口 2,952		千円 3,014	

*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11月20日現在)

項目	第47期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 144,289	% 92.3
野村マネー マザーファンド	3,014	1.9
コール・ローン等、その他	9,072	5.8
投資信託財産総額	156,375	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42期末	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末	第47期末
	2017年6月19日現在	2017年7月19日現在	2017年8月21日現在	2017年9月19日現在	2017年10月19日現在	2017年11月20日現在
(A) 資産	円 184,597,745	円 176,717,645	円 171,310,805	円 168,501,528	円 157,082,402	円 156,375,155
コール・ローン等	10,298,338	9,858,505	9,162,898	9,144,127	8,385,973	9,071,236
投資信託受益証券(評価額)	170,686,500	163,844,721	159,133,488	156,342,982	145,682,010	144,289,500
野村マネー マザーファンド(評価額)	3,014,714	3,014,419	3,014,419	3,014,419	3,014,419	3,014,419
未収入金	598,193	—	—	—	—	—
(B) 負債	円 1,010,302	円 1,056,586	円 558,638	円 727,676	円 501,367	円 1,220,928
未払金	—	200,000	—	—	—	—
未払収益分配金	724,316	695,456	388,718	382,635	356,705	355,158
未払解約金	110,307	38	—	199,092	—	717,416
未払信託報酬	175,324	160,772	169,576	145,653	144,379	148,055
未払利息	15	13	12	13	8	10
その他未払費用	340	307	332	283	275	289
(C) 純資産総額(A-B)	円 183,587,443	円 175,661,059	円 170,752,167	円 167,773,852	円 156,581,035	円 155,154,227
元本	206,947,448	198,701,788	194,359,018	191,317,577	178,352,551	177,579,201
次期繰越損益金	△ 23,360,005	△ 23,040,729	△ 23,606,851	△ 23,543,725	△ 21,771,516	△ 22,424,974
(D) 受益権総口数	206,947,448口	198,701,788口	194,359,018口	191,317,577口	178,352,551口	177,579,201口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,871円	8,840円	8,785円	8,769円	8,779円	8,737円

(注) 第42期首元本額は222,726,931円、第42～47期中追加設定元本額は1,207,223円、第42～47期中一部解約元本額は46,354,953円、1口当たり純資産額は、第42期0.8871円、第43期0.8840円、第44期0.8785円、第45期0.8769円、第46期0.8779円、第47期0.8737円です。

<Aコース>

○損益の状況

項 目	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期
	2017年5月20日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月19日	2017年7月20日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月19日	2017年10月20日～ 2017年11月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,078,897	1,038,960	1,011,998	800,668	745,142	743,557
受取配当金	1,079,357	1,039,374	1,012,391	801,052	745,424	743,830
支払利息	△ 460	△ 414	△ 393	△ 384	△ 282	△ 273
(B) 有価証券売買損益	△ 1,032,382	△ 814,599	△ 1,534,457	△ 586,224	△ 100,173	△ 990,080
売買益	20,753	44,645	529	11,787	161	4,805
売買損	△ 1,053,135	△ 859,244	△ 1,534,986	△ 598,011	△ 100,334	△ 994,885
(C) 信託報酬等	△ 175,664	△ 161,079	△ 169,908	△ 145,936	△ 144,654	△ 148,344
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 129,149	63,282	△ 692,367	68,508	500,315	△ 394,867
(E) 前期繰越損益金	△ 16,368,386	△ 16,493,063	△ 16,719,428	△ 17,501,511	△ 16,563,530	△ 16,337,190
(F) 追加信託差損益金	△ 6,138,154	△ 5,915,492	△ 5,806,338	△ 5,728,087	△ 5,351,596	△ 5,337,759
(配当等相当額)	(7,748,983)	(7,458,278)	(7,311,586)	(7,207,026)	(6,727,807)	(6,706,215)
(売買損益相当額)	(△13,887,137)	(△13,373,770)	(△13,117,924)	(△12,935,113)	(△12,079,403)	(△12,043,974)
(G) 計(D+E+F)	△ 22,635,689	△ 22,345,273	△ 23,218,133	△ 23,161,090	△ 21,414,811	△ 22,069,816
(H) 収益分配金	△ 724,316	△ 695,456	△ 388,718	△ 382,635	△ 356,705	△ 355,158
次期繰越損益金(G+H)	△ 23,360,005	△ 23,040,729	△ 23,606,851	△ 23,543,725	△ 21,771,516	△ 22,424,974
追加信託差損益金	△ 6,138,154	△ 5,915,492	△ 5,806,338	△ 5,728,087	△ 5,351,596	△ 5,337,759
(配当等相当額)	(7,748,985)	(7,458,280)	(7,311,587)	(7,207,027)	(6,727,807)	(6,706,215)
(売買損益相当額)	(△13,887,139)	(△13,373,772)	(△13,117,925)	(△12,935,114)	(△12,079,403)	(△12,043,974)
分配準備積立金	14,142,151	13,765,642	13,914,756	13,968,588	13,290,627	13,468,702
繰越損益金	△ 31,364,002	△ 30,890,879	△ 31,715,269	△ 31,784,226	△ 29,710,547	△ 30,555,917

* 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(2017年5月20日～2017年11月20日)は以下の通りです。

項 目	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期
	2017年5月20日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月19日	2017年7月20日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月19日	2017年10月20日～ 2017年11月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	904,989円	879,596円	843,620円	656,205円	601,435円	596,263円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	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	7,748,985円	7,458,280円	7,311,587円	7,207,027円	6,727,807円	6,706,215円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,961,478円	13,581,502円	13,459,854円	13,695,018円	13,045,897円	13,227,597円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	22,615,452円	21,919,378円	21,615,061円	21,558,250円	20,375,139円	20,530,075円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,092円	1,103円	1,112円	1,126円	1,142円	1,156円
g. 分配金	724,316円	695,456円	388,718円	382,635円	356,705円	355,158円
h. 分配金(1万口当たり)	35円	35円	20円	20円	20円	20円

<Aコース>

○分配金のお知らせ

	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期
1万口当たり分配金(税込み)	35円	35円	20円	20円	20円	20円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<Bコース>

○1万口当たりの費用明細

(2017年5月20日～2017年11月20日)

項 目	第42期～第47期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.547	(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)	(14)	(0.148)	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)	(37)	(0.383)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	53	0.548	
作成期間の平均基準価額は、9,672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

(2017年5月20日～2017年11月20日)

投資信託証券

銘 柄		第42期～第47期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクト・バンクローン・ファンド-日本円クラス	427	3,800	2,313	20,936	

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月20日～2017年11月20日)

利害関係人との取引状況

<米国変動好金利ファンド Bコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第42期～第47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 20,122	百万円 2,037	% 10.1	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2017年11月20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41期末		第47期末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクト・バンクローン・ファンド-日本円クラス		口	口	千円	%
合 計	14,008	12,122	12,122	108,843	94.0

*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41期末		第47期末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド		千口	千口	千円
	981	981	981	1,001

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2017年11月20日現在)

項 目	第47期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	108,843	93.5
野村マネー マザーファンド	1,001	0.9
コール・ローン等、その他	6,521	5.6
投資信託財産総額	116,365	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42期末	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末	第47期末
	2017年6月19日現在	2017年7月19日現在	2017年8月21日現在	2017年9月19日現在	2017年10月19日現在	2017年11月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	134,420,338	133,512,694	116,931,444	118,500,815	120,994,489	116,365,559
コール・ローン等	7,329,629	7,398,339	6,557,076	6,466,592	6,666,614	6,520,649
投資信託受益証券(評価額)	125,889,762	123,916,480	109,372,896	110,833,365	113,127,026	108,843,438
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,570	1,001,472	1,001,472	1,001,472	1,001,472	1,001,472
未収入金	199,377	1,196,403	—	199,386	199,377	—
(B) 負債	857,381	1,881,186	552,797	621,225	803,523	544,183
未払金	200,000	200,000	—	—	—	—
未払収益分配金	484,848	474,221	431,759	432,617	432,682	422,372
未払解約金	47,840	1,087,457	673	88,119	264,214	9,017
未払信託報酬	124,442	119,275	120,128	100,297	106,411	112,569
未払利息	11	10	8	9	7	7
その他未払費用	240	223	229	183	209	218
(C) 純資産総額(A-B)	133,562,957	131,631,508	116,378,647	117,879,590	120,190,966	115,821,376
元本	138,528,108	135,491,834	123,359,812	123,604,931	123,623,486	120,677,730
次期繰越損益金	△ 4,965,151	△ 3,860,326	△ 6,981,165	△ 5,725,341	△ 3,432,520	△ 4,856,354
(D) 受益権総口数	138,528,108口	135,491,834口	123,359,812口	123,604,931口	123,623,486口	120,677,730口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,642円	9,715円	9,434円	9,537円	9,722円	9,598円

(注) 第42期首元本額は140,859,931円、第42～47期中追加設定元本額は2,441,362円、第42～47期中一部解約元本額は22,623,563円、1口当たり純資産額は、第42期0.9642円、第43期0.9715円、第44期0.9434円、第45期0.9537円、第46期0.9722円、第47期0.9598円です。

<Bコース>

○損益の状況

項 目	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期
	2017年5月20日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月19日	2017年7月20日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月19日	2017年10月20日～ 2017年11月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	828,543	810,528	741,739	742,220	742,562	726,595
受取配当金	828,860	810,810	742,026	742,482	742,770	726,804
支払利息	△ 317	△ 282	△ 287	△ 262	△ 208	△ 209
(B) 有価証券売買損益	△ 675,971	768,974	△ 3,690,046	1,060,166	2,088,882	△ 1,706,776
売買益	42,366	819,973	78,498	1,064,914	2,105,343	89
売買損	△ 718,337	△ 50,999	△ 3,768,544	△ 4,748	△ 16,461	△ 1,706,865
(C) 信託報酬等	△ 124,682	△ 119,498	△ 120,357	△ 100,480	△ 106,620	△ 112,787
(D) 当期損益金(A+B+C)	27,890	1,460,004	△ 3,068,664	1,701,906	2,724,824	△ 1,092,968
(E) 前期繰越損益金	△10,295,028	△10,474,276	△ 8,578,163	△12,066,881	△10,766,393	△ 8,235,682
(F) 追加信託差損益金	5,786,835	5,628,167	5,097,421	5,072,251	5,041,731	4,894,668
(配当等相当額)	(7,111,299)	(7,012,690)	(6,435,366)	(6,497,660)	(6,549,305)	(6,449,677)
(売買損益相当額)	(△ 1,324,464)	(△ 1,384,523)	(△ 1,337,945)	(△ 1,425,409)	(△ 1,507,574)	(△ 1,555,009)
(G) 計(D+E+F)	△ 4,480,303	△ 3,386,105	△ 6,549,406	△ 5,292,724	△ 2,999,838	△ 4,433,982
(H) 収益分配金	△ 484,848	△ 474,221	△ 431,759	△ 432,617	△ 432,682	△ 422,372
次期繰越損益金(G+H)	△ 4,965,151	△ 3,860,326	△ 6,981,165	△ 5,725,341	△ 3,432,520	△ 4,856,354
追加信託差損益金	5,786,835	5,628,167	5,097,421	5,072,251	5,041,731	4,894,668
(配当等相当額)	(7,111,300)	(7,012,691)	(6,435,367)	(6,497,661)	(6,549,305)	(6,449,678)
(売買損益相当額)	(△ 1,324,465)	(△ 1,384,524)	(△ 1,337,946)	(△ 1,425,410)	(△ 1,507,574)	(△ 1,555,010)
分配準備積立金	18,499,526	18,321,566	16,855,367	17,108,470	17,343,613	17,075,230
繰越損益金	△29,251,512	△27,810,059	△28,933,953	△27,906,062	△25,817,864	△26,826,252

* 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(2017年5月20日～2017年11月20日)は以下の通りです。

項 目	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期
	2017年5月20日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月19日	2017年7月20日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年10月19日	2017年10月20日～ 2017年11月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	704,471円	749,747円	621,884円	701,308円	714,918円	614,156円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	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	7,111,300円	7,012,691円	6,435,367円	6,497,661円	6,549,305円	6,449,678円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	18,279,903円	18,046,040円	16,665,242円	16,839,779円	17,061,377円	16,883,446円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	26,095,674円	25,808,478円	23,722,493円	24,038,748円	24,325,600円	23,947,280円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,883円	1,904円	1,923円	1,944円	1,967円	1,984円
g. 分配金	484,848円	474,221円	431,759円	432,617円	432,682円	422,372円
h. 分配金(1万口当たり)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

<Bコース>

○分配金のお知らせ

	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期	第47期
1万口当たり分配金(税込み)	35円	35円	35円	35円	35円	35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。

ノムラ・グローバル・マネージャー・セレクトーバンクローン・ファンド 日本円為替ヘッジクラス／日本円クラス

2016年9月30日決算
(計算期間:2015年10月1日～2016年9月30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
主 要 投 資 対 象	米ドル建てのバンクローン
運 用 方 針	米ドル建てのバンクローンを主要投資対象とし、高水準の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。なお、米ドル建てのハイ・イールド・ボンド**等に投資する場合があります。 **格付機関によってBB格相当以下の格付が付与されているもの(格付のない場合には同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。)をいいます。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	ドイチェ・インベストメント・マネジメント・アメリカズ・インク
受 託 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド

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

貸借対照表

2016年9月30日現在

	(米ドル)
資産	
公正価額で測定する有価証券	301,117,825
現金	2,263
公正価額で測定する外貨	652,672
外国為替先物取引の未実現増価	1,425
未収金:	
売却有価証券	4,253,159
売却受益証券	162,047
利息	849,170
資産合計	307,038,561
負債	
外国為替先物取引の未実現減価	1,030,138
未実行貸出コミットメントの未実現減価	755
未払金:	
取得有価証券	16,720,691
償還受益証券	506,359
投資顧問報酬	738,397
専門家報酬	73,326
保管会社報酬	52,990
計理及び事務代行報酬	40,588
名義書換代行報酬	8,362
為替計算代行報酬	7,221
受託会社報酬	4,746
負債合計	19,183,573
純資産	287,854,988
純資産	
日本円為替ヘッジクラス	221,451,826
日本円クラス	66,403,162
	287,854,988
発行受益証券	
日本円為替ヘッジクラス	2,724,766
日本円クラス	788,096
受益証券1口当たりの純資産価値	
日本円為替ヘッジクラス	81
日本円クラス	84

損益計算書

2016年9月30日に終了する計測期間

	(米ドル)
投資収益	
受取利息	12,462,339
受取配当金(源泉徴収税1,260米ドル控除後)	2,940
収益合計	12,465,279
費用	
投資顧問報酬	1,466,870
保管会社報酬	337,423
計理及び管理事務代行報酬	196,502
専門家報酬	81,126
名義書換事務代行報酬	69,492
為替計算代行報酬	42,911
その他費用	31,088
受託会社報酬	29,779
登録費用	610
費用合計	2,255,801
純投資収益	10,209,478
実現及び未実現損益	
実現損益:	
投資有価証券	(7,146,133)
外貨取引及び外貨為替先物取引	35,728,166
純実現益	28,582,033
未実現純増価(純減価):	
投資有価証券	6,358,001
未実行貸出コミットメント	(444)
外貨取引及び外国為替先物取引	(2,307,877)
未実現純増価	4,049,680
純実現及び未実現益	32,631,713
営業による純資産の増加	42,841,191

組入資産明細

2016年9月30日現在

(米ドル)

	額面金額	銘柄	評価額
		確定利付証券 (97.0%)	
		オーストラリア (0.4%)	
		バンクローン (0.4%)	
		Aristocrat Leisure, Ltd.	
USD	1,181,102	3.50% due 10/20/21	\$ 1,184,480
		バンクローン計	1,184,480
		オーストラリア計 (Cost \$1,181,102)	1,184,480
		カナダ (5.6%)	
		バンクローン (5.6%)	
		1011778 B.C. Unlimited Liability Co.	
USD	1,124,135	3.75% due 12/10/21	1,131,509
		Concordia International Corp.	
USD	1,488,750	5.25% due 10/21/21	1,326,640
		Garda World Security Corp.	
USD	2,474,554	4.00% due 11/06/20	2,447,334
		Hudson's Bay Co.	
USD	1,382,488	4.75% due 09/30/22	1,385,088
		Lions Gate Entertainment Corp.	
USD	1,500,000	5.00% due 03/17/22	1,526,250
		MEG Energy Corp.	
USD	994,780	3.75% due 03/31/20	925,971
		Novelis, Inc.	
USD	1,982,462	4.00% due 06/02/22	1,991,145
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	
USD	1,000,000	5.25% due 08/05/20	1,001,560
USD	1,936,397	5.50% due 04/01/22	1,941,432
		Veresen Midstream Ltd. Partnership	
USD	2,464,969	5.25% due 03/31/22	2,442,365
		バンクローン計	16,119,294
		カナダ計 (Cost \$16,038,664)	16,119,294
		ケイマン諸島 (0.5%)	
		バンクローン (0.5%)	
		Aricent Technologies	
USD	1,454,875	5.50% due 04/14/21	1,312,123
		バンクローン計	1,312,123
		ケイマン諸島計 (Cost \$1,456,358)	1,312,123

	額面金額	銘柄	評価額
		フランス (0.2%)	
		バンクローン (0.2%)	
		Oberthur Technologies Finance SAS	
USD	479,689	4.50% due 10/18/19	481,690
		バンクローン計	481,690
		フランス計 (Cost \$477,424)	481,690
		ドイツ (0.8%)	
		バンクローン (0.8%)	
		Regit Eins GmbH	
USD	980,000	6.00% due 01/08/21	971,670
		Springer SBM Two GmbH	
USD	1,470,094	4.75% due 08/14/20	1,421,405
		バンクローン計	2,393,075
		ドイツ計 (Cost \$2,422,072)	2,393,075
		ルクセンブルグ (3.0%)	
		バンクローン (3.0%)	
		Alison Bidco S.a r.l.	
USD	985,554	5.25% due 08/29/21	976,930
		AWAS Finance Luxembourg S.A.	
USD	940,000	4.10% due 06/11/18	943,525
		Delta 2 (Lux) S.a r.l.	
USD	1,000,000	4.75% due 07/30/21	1,000,970
USD	2,000,000	7.75% due 07/29/22	2,003,000
		Intelsat Jackson Holdings S.A.	
USD	1,500,000	0.00% due 06/30/19	1,424,655
		SIG Combibloc Holdings S.C.A.	
USD	700,000	0.00% due 03/11/22	700,679
		SS&C European Holdings S.a.r.l.	
USD	223,408	4.00% due 07/08/22	224,945
		Travelport Finance S.a.r.l.	
USD	1,462,589	5.00% due 09/02/21	1,468,600
		バンクローン計	8,743,304
		ルクセンブルグ計 (Cost \$8,730,854)	8,743,304
		オランダ (1.2%)	
		バンクローン (1.2%)	
		Amaya Holdings B.V.	
USD	1,972,845	5.00% due 08/01/21	1,970,379
		Tronox Pigments B.V.	
USD	1,469,620	4.50% due 03/19/20	1,453,087
		バンクローン計	3,423,466
		オランダ計 (Cost \$3,300,286)	3,423,466

	額面金額	銘柄	評価額
		アメリカ (85.3%)	
		バンクローン (85.3%)	
		Acadia Healthcare Co., Inc.	
USD	2,992,386	3.75% due 02/11/22	3,001,124
		Accudyne Industries Borrower S.C.A.	
USD	1,200,121	4.00% due 12/13/19	1,120,109
		Acosta, Inc.	
USD	1,470,009	4.25% due 09/26/21	1,396,509
		Advantage Sales & Marketing, Inc.	
USD	997,455	0.00% due 07/23/21	984,369
USD	1,500,000	7.50% due 07/25/22	1,423,125
		Alere, Inc.	
USD	1,610,483	4.25% due 06/20/22	1,596,842
		Alison US, LLC	
USD	985,554	5.25% due 08/29/21	976,931
		Allied Universal Holco, LLC	
USD	1,985,000	4.75% due 07/28/22	1,972,594
		AMAG Pharmaceuticals, Inc.	
USD	1,425,000	4.75% due 08/17/21	1,425,000
		American Rock Salt Co., LLC	
USD	977,500	4.75% due 05/20/21	940,844
		Amneal Pharmaceuticals, LLC	
USD	2,943,675	4.50% due 11/01/19	2,948,090
		Answers Corp.	
USD	1,000,000	10.00% due 10/03/22	76,670
		Apex Tool Group, LLC	
USD	2,951,696	4.50% due 01/31/20	2,918,490
		Ardagh Holdings USA, Inc.	
USD	1,392,343	4.00% due 12/17/19	1,397,996
		Ardent Legacy Acquisitions, Inc.	
USD	495,000	6.50% due 08/04/21	490,050
		Astoria Energy, LLC	
USD	2,293,371	5.00% due 12/24/21	2,247,504
		Asurion, LLC	
USD	446,339	5.00% due 05/24/19	447,642
USD	1,464,375	5.00% due 08/04/22	1,471,331
USD	1,000,000	8.50% due 03/03/21	993,330
		Avaya, Inc.	
USD	733,962	6.25% due 05/29/20	540,688
		AVSC Holding Corp.	
USD	1,974,684	4.50% due 01/25/21	1,978,396
		B&G Foods, Inc.	
USD	853,480	3.84% due 11/02/22	858,456
		BATS Global Markets, Inc.	
USD	1,771,049	4.02% due 06/30/23	1,776,946

	額面金額	銘柄	評価額
		BJ's Wholesale Club, Inc.	
USD	1,924,073	4.50% due 09/26/19	1,927,479
USD	1,244,046	8.50% due 03/26/20	1,248,089
		Blackboard, Inc.	
USD	1,952,507	4.75% due 10/04/18	1,945,185
		BMC Software Finance, Inc.	
USD	1,449,182	5.00% due 09/10/20	1,395,519
		Brickman Group Ltd., LLC	
USD	977,443	4.00% due 12/18/20	975,000
USD	1,500,000	7.50% due 12/17/21	1,486,245
		Brock Holdings III, Inc.	
USD	978,288	7.00% due 03/16/17	968,505
		Burlington Coat Factory Warehouse Corp.	
USD	2,000,000	3.50% due 08/13/21	2,013,340
		BWay Intermediate Co., Inc.	
USD	2,372,552	5.50% due 08/14/20	2,383,822
		Calpine Corp.	
USD	493,750	3.59% due 05/27/22	494,817
		Capital Automotive, LP	
USD	1,791,237	4.00% due 04/10/19	1,804,116
USD	1,000,000	6.00% due 04/30/20	1,005,250
		CDS U.S. Intermediate Holdings, Inc.	
USD	1,980,000	5.00% due 07/08/22	1,979,168
		Centerplate, Inc.	
USD	1,473,552	4.75% due 11/26/19	1,451,448
		Chemours Co.	
USD	1,470,929	3.75% due 05/12/22	1,455,308
		Chesapeake Energy Corp.	
USD	250,000	8.50% due 08/23/21	262,265
		CHS/Community Health Systems, Inc.	
USD	2,987,399	4.00% due 01/27/21	2,930,639
		Commscope, Inc.	
USD	2,970,000	3.75% due 12/29/22	2,995,067
		Confie Seguros Holding II Co.	
USD	1,720,406	7.00% due 11/09/18	1,718,255
USD	1,500,000	11.50% due 05/08/19	1,507,500
		CPG International, Inc.	
USD	1,492,308	4.75% due 09/30/20	1,494,173
		CPI Acquisition, Inc.	
USD	2,155,172	5.50% due 08/17/22	2,102,198
		Crestwood Holdings, LLC	
USD	896,066	9.00% due 06/19/19	825,877
		CSC Holdings, LLC	
USD	2,992,500	5.00% due 10/09/22	2,995,612
		DAE Aviation Holdings, Inc.	
USD	1,980,000	5.25% due 07/07/22	1,990,514

	額面金額	銘柄	評価額
		Dayton Power And Light Co.	
USD	600,000	4.00% due 08/24/22	605,628
		Dell International, LLC	
USD	2,000,000	0.00% due 09/07/23	2,011,260
		Deltek, Inc.	
USD	967,210	5.00% due 06/25/22	969,628
USD	1,000,000	9.50% due 06/26/23	1,007,500
		Diebold, Inc.	
USD	1,000,000	5.25% due 11/06/23	1,009,170
		Dollar Tree, Inc.	
USD	1,000,000	4.25% due 07/06/22	1,010,000
		DTZ U.S. Borrower, LLC	
USD	1,965,025	4.25% due 11/04/21	1,965,634
		Duff & Phelps Corp.	
USD	1,471,011	4.75% due 04/23/20	1,472,394
		Dynegy Finance IV, Inc.	
USD	1,150,000	5.00% due 06/27/23	1,158,337
		Essential Power, LLC	
USD	2,960,498	4.75% due 08/08/19	2,966,064
		EWT Holdings III Corp.	
USD	1,469,773	4.75% due 01/15/21	1,469,773
		Federal-Mogul Corp.	
USD	997,449	0.00% due 04/15/21	962,359
		First Data Corp.	
USD	3,000,000	4.28% due 07/08/22	3,015,750
		Fitness International, LLC	
USD	964,022	6.00% due 07/01/20	962,576
		Gardner Denver, Inc.	
USD	1,496,144	4.25% due 07/30/20	1,447,519
		Gates Global, LLC	
USD	1,496,127	4.25% due 07/06/21	1,472,324
		Greeneden U.S. Holdings II, LLC	
USD	486,250	4.50% due 11/13/20	485,846
		Greenway Health, LLC	
USD	979,849	6.00% due 11/04/20	952,903
		Gulf Finance, LLC	
USD	1,875,000	6.25% due 08/25/23	1,819,931
		Halyard Health, Inc.	
USD	2,651,971	4.00% due 11/01/21	2,649,478
		Harbor Freight Tools USA, Inc.	
USD	1,777,230	4.00% due 08/18/23	1,785,832
		Hargray Communications Group, Inc.	
USD	1,467,339	5.25% due 06/26/19	1,473,458
		HCA, Inc.	
USD	746,250	3.77% due 03/17/23	754,526
		HD Supply, Inc.	
USD	2,472,513	3.75% due 08/13/21	2,474,565

	額面金額	銘柄	評価額
		HFOTCO, LLC	
USD	2,964,925	4.25% due 08/19/21	2,905,627
		Horizon Pharma, Inc.	
USD	2,468,750	4.50% due 05/07/21	2,444,062
		Hostess Brands, LLC	
USD	3,000,000	8.50% due 08/03/23	3,015,000
		Hubbard Radio, LLC	
USD	255,000	4.25% due 05/27/22	249,900
		Huntsman International, LLC	
USD	995,000	4.25% due 04/01/23	1,000,602
		IG Investments Holdings, LLC	
USD	1,473,214	6.00% due 10/31/21	1,476,897
		IMC OP, LP	
USD	1,969,925	4.50% due 08/15/20	1,978,553
		Ineos Styrolution US Holding	
USD	955,645	4.75% due 09/30/21	964,609
		Ineos US Finance, LLC	
USD	984,992	4.25% due 03/31/22	988,548
		Informatica Corp.	
USD	992,481	4.50% due 08/05/22	965,188
		Inmar, Inc.	
USD	1,481,061	4.25% due 01/27/21	1,466,250
		Ion Media Networks, Inc.	
USD	1,974,314	4.75% due 12/18/20	1,979,250
		iQor US, Inc.	
USD	980,000	6.00% due 04/01/21	842,800
		J. Crew Group, Inc.	
USD	979,950	4.00% due 03/05/21	775,630
		JBS USA, LLC	
USD	2,481,250	4.00% due 10/30/22	2,478,148
		Jeld-Wen, Inc.	
USD	1,485,000	4.75% due 07/01/22	1,493,049
USD	1,473,750	5.25% due 10/15/21	1,481,575
		KAR Auction Services, Inc.	
USD	995,000	4.38% due 03/09/23	1,007,437
		Kenan Advantage Group Holdings Corp.	
USD	1,701,669	4.00% due 07/29/22	1,685,724
		Leslie's Poolmart, Inc.	
USD	2,500,000	5.25% due 08/16/23	2,514,575
		Level 3 Financing, Inc.	
USD	1,500,000	3.50% due 05/31/22	1,507,500
		Libbey Glass, Inc.	
USD	468,122	3.75% due 04/09/21	469,292
		LPL Holdings, Inc.	
USD	1,488,750	4.75% due 11/21/22	1,496,819

	額面金額	銘柄	評価額
		MA Financeco, LLC	
USD	1,304,779	4.50% due 11/19/21	1,308,863
		Macdermid, Inc.	
USD	2,950,776	5.50% due 06/07/20	2,958,167
		Manitowoc Foodservice, Inc.	
USD	928,205	5.75% due 03/03/23	938,647
		Men's Wearhouse, Inc.	
USD	1,500,000	5.00% due 06/18/21	1,462,500
		MGM Growth Properties Operating Partnership, LP	
USD	995,000	4.00% due 04/25/23	1,003,398
		Micron Technology, Inc.	
USD	1,189,748	6.53% due 04/26/22	1,201,859
		Midas Intermediate Holdco II, LLC	
USD	990,736	4.50% due 08/18/21	998,167
		Minerals Technologies, Inc.	
USD	1,786,780	3.75% due 05/10/21	1,795,714
		Mitel US Holdings, Inc.	
USD	896,437	5.50% due 04/29/22	901,762
		Monitronics International, Inc.	
USD	1,000,000	0.00% due 09/30/22	995,630
USD	987,500	0.00% due 04/08/22	984,419
USD	12,500	4.25% due 03/23/18	11,970
		MPH Acquisition Holdings, LLC	
USD	2,499,553	5.00% due 06/07/23	2,529,623
		Mueller Water Products, Inc.	
USD	736,875	4.03% due 11/24/21	742,402
		National Surgical Hospitals, Inc.	
USD	1,975,000	4.50% due 06/01/22	1,947,844
		NEP/NCP Holdco, Inc.	
USD	1,994,898	0.00% due 01/22/20	1,984,923
USD	1,000,000	10.00% due 07/22/20	1,001,250
		Nielsen Finance, LLC	
USD	375,000	0.00% due 10/04/23	376,583
		Nine West Holdings, Inc.	
USD	481,225	4.75% due 10/08/19	243,500
		NRG Energy, Inc.	
USD	3,120,848	3.50% due 06/30/23	3,126,497
		ON Semiconductor Corp.	
USD	2,400,000	3.78% due 03/31/23	2,409,864
		P.F. Chang's China Bistro, Inc.	
USD	1,876,230	4.53% due 07/02/19	1,848,086
		PetSmart, Inc.	
USD	1,989,924	4.25% due 03/11/22	1,992,213
		Phibro Animal Health Corp.	
USD	977,500	4.00% due 04/16/21	972,613

	額面金額	銘柄	評価額
USD	240,482	Prowler Acquisition Corp. 5.50% due 01/28/20	175,552
USD	1,993,167	Quikrete Holdings, Inc. 4.00% due 09/28/20	2,005,624
USD	2,417,971	Rexnord LLC/RBS Global, Inc. 4.00% due 08/21/20	2,420,099
USD	2,910,000	Reynolds Group Holdings, Inc. 4.25% due 02/05/23	2,918,177
USD	2,931,232	Riverbed Technology, Inc. 5.00% due 04/25/22	2,956,557
USD	812,822	Sabre GLBL, Inc. 4.50% due 02/19/19	814,854
USD	1,193,697	Samchully Midstream 3, LLC 5.75% due 10/20/21	1,086,264
USD	493,750	SBA Senior Finance II, LLC 3.34% due 06/10/22	493,957
USD	1,496,154	Scientific Games International, Inc. 0.00% due 10/18/20	1,500,358
USD	997,500	Sensus USA, Inc. 6.50% due 04/05/23	999,994
USD	2,416,496	SESAC Holdco II, LLC 5.25% due 02/08/19	2,404,413
USD	493,750	Shaw Data Centre, LP 4.50% due 03/30/22	492,210
USD	3,000,000	Shearer's Foods, LLC 7.75% due 06/30/22	2,715,000
USD	1,478,728	Solenis International, LP 4.25% due 07/31/21	1,475,031
USD	471,211	Southcross Holdings Borrower, LP 3.50% due 04/13/23	393,461
USD	1,240,625	SRS Distribution, Inc. 5.25% due 08/25/22	1,249,930
USD	1,797,759	SS&C Technologies, Inc. 4.00% due 07/08/22	1,810,128
USD	1,000,000	Stardust Finance Holdings, Inc. 0.00% due 03/13/22	993,750
USD	1,000,000	10.50% due 03/13/23	993,750
USD	128,259	Steak N Shake Operations, Inc. 4.75% due 03/19/21	126,976
USD	2,071,858	STG-Fairway Acquisitions, Inc. 6.25% due 06/30/22	2,030,421
USD	1,975,000	Summit Materials, LLC 4.00% due 07/18/22	1,981,913
USD	372,093	Targa Resources Corp. 5.75% due 02/27/22	372,093
USD	785,459	Telenet Financing USD, LLC 4.36% due 06/30/24	791,350

	額面金額	銘柄	評価額
USD	945,367	Terra-Gen Finance Co., LLC 5.25% due 12/09/21	804,347
USD	2,464,969	TIBCO Software, Inc. 6.50% due 12/04/20	2,426,663
USD	477,602	Time, Inc. 4.25% due 04/26/21	477,005
USD	985,721	Transdigm, Inc. 3.75% due 05/14/22	986,273
USD	2,272,066	Travel Leaders Group, LLC 7.00% due 12/07/20	2,255,026
USD	2,493,703	Univar USA, Inc. 4.25% due 07/01/22	2,496,820
USD	2,000,000	UPC Financing Partnership 4.08% due 08/31/24	2,006,420
USD	1,995,000	US Foods, Inc. 4.00% due 06/27/23	2,009,544
USD	731,156	USI, Inc. 4.25% due 12/27/19	731,704
USD	489,000	Vantage Specialties, Inc. 5.50% due 02/05/21	487,778
USD	2,764,136	Victory Capital Operating, LLC 8.50% due 10/29/21	2,715,763
USD	2,456,249	Wand Intermediate I, LP 4.75% due 09/17/21	2,480,812
USD	738,750	Waste Industries USA, Inc. 3.50% due 02/27/20	741,520
USD	2,394,000	Western Digital Corp. 4.50% due 04/29/23	2,416,456
USD	1,994,872	Western Refining, Inc. 5.25% due 11/12/20	1,988,648
USD	2,456,074	William Morris Endeavor Entertainment, LLC 5.25% due 05/06/21	2,462,828
USD	943,918	World Kitchen, LLC 5.50% due 03/04/19	941,558
USD	977,500	World Triathlon Corp. 5.25% due 06/25/21	972,613
USD	2,488,750	XPO Logistics, Inc. 4.25% due 11/01/21	2,501,716
USD	1,227,273	Zebra Technologies Corp. 4.09% due 10/27/21	1,241,386
		バンクローン計	245,511,153
		アメリカ計 (Cost \$247,387,290)	245,511,153
		確定利付証券計 (Cost \$280,994,050)	279,168,585

口数			
		上場投資信託 (0.3%)	
		アメリカ (0.3%)	
43,075		PowerShares Senior Loan Portfolio	1,000,202
		アメリカ計	1,000,202
		上場投資信託計 (Cost \$1,001,494)	1,000,202
		リミテッド・パートナーシップ出資持分 (0.1%)	
		アメリカ (0.1%)	
521		Southcross Holdings Borrower, LP	198,848
		アメリカ計	198,848
		リミテッド・パートナーシップ出資持分計 (Cost \$5)	198,848
額面金額		銘柄	評価額

		短期証券 (7.2%)	
		イギリス (7.2%)	
		定期預金 (7.2%)	
		Citibank, London	
USD	20,750,190	0.15% due 10/03/16	20,750,190
		定期預金計	20,750,190
		イギリス計 (Cost \$20,750,190)	20,750,190
		短期証券計 (Cost \$20,750,190)	20,750,190

	投資比率(%)	評価額
投資有価証券合計 (Cost \$302,745,739)	104.6	301,117,825
現金及びその他資産	(4.6)	(13,262,837)
純資産総額	100.0%	\$ 287,854,988

外国為替先渡し契約

2016年9月30日現在

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現評価益	未実現評価損	未実現評価損益
JPY	Citibank N.A.	401,624	10/03/2016	USD	4,001	\$ -	\$ (33)	\$ (33)
JPY	Citibank N.A.	401,624	10/03/2016	USD	4,001	-	(33)	(33)
JPY	Citibank N.A.	204,960	10/04/2016	USD	2,043	-	(18)	(18)
JPY	Citibank N.A.	401,722	10/04/2016	USD	4,005	-	(35)	(35)
JPY	Citibank N.A.	202,098	10/04/2016	USD	2,015	-	(18)	(18)
JPY	Citibank N.A.	9,174,015	10/04/2016	USD	91,459	-	(811)	(811)
JPY	Citibank N.A.	5,385,311	10/05/2016	USD	53,574	-	(360)	(360)
JPY	Citibank N.A.	5,586,508	10/05/2016	USD	55,576	-	(374)	(374)
JPY	Citibank N.A.	205,085	10/05/2016	USD	2,040	-	(14)	(14)
JPY	Citibank N.A.	10,369,085	10/05/2016	USD	103,154	-	(694)	(694)
JPY	Citibank N.A.	3,789,505	10/06/2016	USD	37,310	136	-	136
JPY	Citibank N.A.	6,381,462	10/06/2016	USD	62,830	230	-	230
JPY	Citibank N.A.	2,593,125	10/06/2016	USD	25,531	93	-	93
JPY	Citibank N.A.	4,790,197	10/06/2016	USD	47,163	172	-	172
JPY	Citibank N.A.	204,538	10/07/2016	USD	2,020	2	-	2
JPY	Citibank N.A.	1,196,822	10/07/2016	USD	11,818	9	-	9
USD	Citibank N.A.	3,985	10/03/2016	JPY	400,000	33	-	33
USD	Citibank N.A.	27,894	10/03/2016	JPY	2,800,000	228	-	228
USD	Citibank N.A.	27,914	10/04/2016	JPY	2,800,000	248	-	248
USD	Citibank N.A.	27,914	10/04/2016	JPY	2,800,000	247	-	247
USD	Citibank N.A.	3,979	10/05/2016	JPY	400,000	27	-	27
USD	Citibank N.A.	7,877	10/06/2016	JPY	800,000	-	(29)	(29)
USD	Citibank N.A.	15,799	10/07/2016	JPY	1,600,000	-	(12)	(12)
USD	Citibank N.A.	47,397	10/07/2016	JPY	4,800,000	-	(37)	(37)
						\$ 1,425	\$ (2,468)	\$ (1,043)

日本円為替ヘッジクラスの外国為替先渡し契約

2016年9月30日現在

買い	取引相手	契約数	決済日	売り	契約数	未実現評価益	未実現評価損	未実現評価損益
JPY	Citibank N.A.	22,642,960,473	10/28/2016	USD	224,989,852	\$ -	\$ (1,027,670)	\$ (1,027,670)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21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	純資産額
		騰	落			
11期(2013年8月19日)	円 10,191		% 0.1	% 80.9	% —	百万円 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
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754

*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

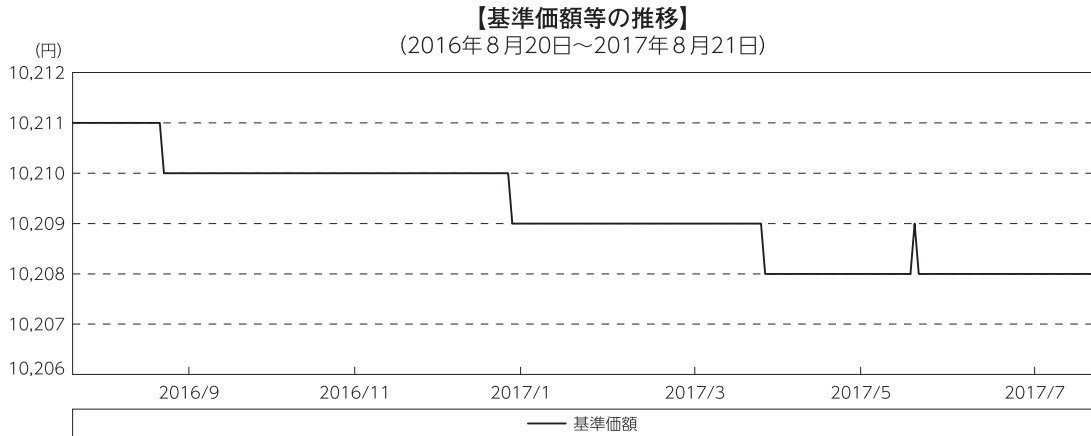
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% —	% 68.6	% —
8月末	10,211		0.0	66.8	—
9月末	10,210		△0.0	55.4	—
10月末	10,210		△0.0	67.1	—
11月末	10,210		△0.0	81.1	—
12月末	10,210		△0.0	54.1	—
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	—
2月末	10,209		△0.0	48.6	—
3月末	10,209		△0.0	29.2	—
4月末	10,208		△0.0	75.0	—
5月末	10,208		△0.0	73.1	—
6月末	10,208		△0.0	65.4	—
7月末	10,208		△0.0	60.1	—
(期末) 2017年8月21日	10,208		△0.0	64.0	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

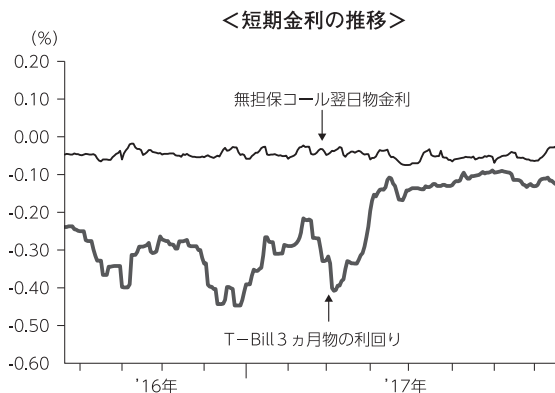
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、-0.05%程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは-0.2%～-0.4%程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には-0.14%となりました。



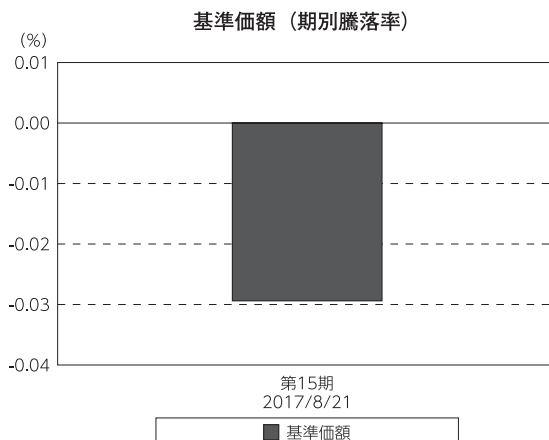
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	—
	特殊債券	18,040,131	(6,738,010)
	社債券(投資法人債券を含む)	16,069,442	(23,825,000)
			—
			(13,490,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	3,599,972	—
			(3,900,000)

*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

(2016年8月20日～2017年8月21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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 41,994	百万円 4,092	% 9.7	百万円 -	百万円 -	% -

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

○組入資産の明細

(2017年8月21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	4,020,000 (4,020,000)	4,031,567 (4,031,567)	22.7 (22.7)	- (-)	- (-)	- (-)	22.7 (22.7)
特殊債券 (除く金融債)	1,205,000 (1,205,000)	1,207,280 (1,207,280)	6.8 (6.8)	- (-)	- (-)	- (-)	6.8 (6.8)
金融債券	2,090,000 (2,090,000)	2,090,748 (2,090,748)	11.8 (11.8)	- (-)	- (-)	- (-)	11.8 (11.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,030,000 (4,030,000)	4,034,993 (4,034,993)	22.7 (22.7)	- (-)	- (-)	- (-)	22.7 (22.7)
合 計	11,345,000 (11,345,000)	11,364,590 (11,364,590)	64.0 (64.0)	- (-)	- (-)	- (-)	64.0 (64.0)

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第651回	1.62	50,000	50,062	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第52回	0.26	360,000	360,089	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第53回	0.231	480,000	480,101	2017/9/20
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,024	2017/9/27
大阪府 公募(5年)第89回	0.2	190,000	190,132	2017/12/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,027	2018/3/22
静岡県 公募(5年)平成24年度第8回	0.236	170,000	170,059	2017/10/18
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,496	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,161	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回	1.65	900,000	905,079	2017/12/25
共同発行市場地方債 公募第58回	1.59	100,000	100,666	2018/1/25
大阪市 公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,416	2017/12/19
鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回	0.22	590,000	590,251	2017/10/31
小 計		4,020,000	4,031,567	
特殊債券(除く金融債)				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,414	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,033	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回	0.4	20,000	20,034	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,020	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,274	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,360	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,228	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,375	2017/12/21
新関西国際空港社債 財投機関債第10回	0.161	260,000	260,031	2017/9/20
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,462	2017/12/20
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,045	2017/9/20
小 計		1,205,000	1,207,280	
金融債券				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,069	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,100	2017/12/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,020	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,317	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,240	2017/12/27
小 計		2,090,000	2,090,748	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,041	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,145	2017/9/20
北陸電力 第288回	1.89	240,000	240,754	2017/10/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,065	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,111	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,036	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,169	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	350,000	350,348	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,142	2017/9/20
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,177	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,250	2018/8/6

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付		0.388	100,000	100,196	2018/2/28
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	600,236	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	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回		2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付		0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計			4,030,000	4,034,993	
合 計			11,345,000	11,364,590	

* 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 899,993	% 5.1

* 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

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,364,590	% 63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	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 (2017年8月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	17,854,918,800
コール・ローン等	5,549,998,539
公社債(評価額)	11,364,590,303
その他有価証券	899,993,268
未収利息	18,125,679
前払費用	22,211,011
(B) 負債	100,793,362
未払金	100,679,000
未払解約金	106,947
未払利息	7,415
(C) 純資産総額(A-B)	17,754,125,438
元本	17,392,173,897
次期繰越損益金	361,951,541
(D) 受益権総口数	17,392,173,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,208円

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	95,706,562
受取利息	98,717,375
支払利息	△ 3,010,813
(B) 有価証券売買損益	△100,546,660
売買損	△100,546,660
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,840,098
(D) 前期繰越損益金	406,859,951
(E) 追加信託差損益金	52,555,651
(F) 解約差損益金	△ 92,623,963
(G) 計(C+D+E+F)	361,951,541
次期繰越損益金(G)	361,951,541

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査別限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプラス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラス _a (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査別限付)	969,401,962
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	436,168,504
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
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
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	49,417,625
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
野村新エマージェンツ債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,020,305
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(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
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	982,608
野村PIMCO・グローバル・アုပ်バンテージ債券投資 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
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資(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース)年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(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
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国内ハイ・イールド債券投資(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資(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資(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース)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資(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資(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資(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資(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
野村ドイチュ・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
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
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(インドネシアルピアコース)年2回決算型	82,780
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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 ブラジルリアル毎月分配型	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PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村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

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

<お申し込み時の留意点>

「米国変動好金利ファンド Aコース/Bコース」については、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11月20日現在)

年 月	日
2017年11月	—
12月	25
2018年1月	15
2月	19
3月	30
4月	—
5月	28
6月	—
7月	4
8月	—
9月	3
10月	—
11月	12、22
12月	25

※2018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。