

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36期(決算日2016年12月19日) 第37期(決算日2017年1月19日) 第38期(決算日2017年2月20日)
第39期(決算日2017年3月21日) 第40期(決算日2017年4月19日) 第41期(決算日2017年5月19日)

作成対象期間(2016年11月22日～2017年5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。

	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、外貨建て資産について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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落						
	円		円		%	%	%	%	百万円	
12期(2014年12月19日)	9,591		35	△1.9	0.5	—	—	96.1	1,022	
13期(2015年1月19日)	9,625		35	0.7	0.5	—	—	98.1	1,025	
14期(2015年2月19日)	9,674		35	0.9	0.6	—	—	97.8	990	
15期(2015年3月19日)	9,698		35	0.6	0.9	—	—	96.9	532	
16期(2015年4月20日)	9,754		35	0.9	1.3	—	—	96.7	394	
17期(2015年5月19日)	9,749		35	0.3	1.2	—	—	96.8	407	
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	

* 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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第36期	(期首) 2016年11月21日	円 9,008	% —	% 1.0	% —	% 93.6	
	11月末	9,027	0.2	1.1	—	93.6	
	(期末) 2016年12月19日	9,074	0.7	1.1	—	93.6	
第37期	(期首) 2016年12月19日	9,039	—	1.1	—	93.6	
	12月末	9,050	0.1	0.7	—	93.0	
	(期末) 2017年1月19日	9,068	0.3	0.8	—	93.7	
第38期	(期首) 2017年1月19日	9,033	—	0.8	—	93.7	
	1月末	9,029	△0.0	0.7	—	93.6	
	(期末) 2017年2月20日	9,036	0.0	0.8	—	93.6	
第39期	(期首) 2017年2月20日	9,001	—	0.8	—	93.6	
	2月末	9,022	0.2	0.7	—	91.4	
	(期末) 2017年3月21日	9,018	0.2	0.6	—	93.5	
第40期	(期首) 2017年3月21日	8,983	—	0.6	—	93.5	
	3月末	8,965	△0.2	0.4	—	93.6	
	(期末) 2017年4月19日	8,981	△0.0	1.2	—	93.5	
第41期	(期首) 2017年4月19日	8,946	—	1.2	—	93.5	
	4月末	8,943	△0.0	1.1	—	93.5	
	(期末) 2017年5月19日	8,946	0.0	1.1	—	92.5	

* 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 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金							
	円		円		%	%	%	%	%		百万円
12期(2014年12月19日)	11,277		35		△0.2	0.1	—	—	96.6		403
13期(2015年1月19日)	10,706		535		△0.3	0.1	—	—	98.7		383
14期(2015年2月19日)	10,919		35		2.3	0.2	—	—	96.4		402
15期(2015年3月19日)	11,104		35		2.0	0.2	—	—	98.7		336
16期(2015年4月20日)	11,008		35		△0.5	0.2	—	—	98.6		300
17期(2015年5月19日)	11,081		35		1.0	0.2	—	—	98.6		325
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

* 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		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第36期	(期首) 2016年11月21日	円 9,652	% —	% 0.4	% —	% 94.5	
	11月末	9,858	2.1	0.4	—	94.5	
	(期末) 2016年12月19日	10,349	7.2	0.4	—	94.6	
第37期	(期首) 2016年12月19日	10,314	—	0.4	—	94.6	
	12月末	10,212	△1.0	0.3	—	94.3	
	(期末) 2017年1月19日	10,000	△3.0	0.4	—	94.2	
第38期	(期首) 2017年1月19日	9,965	—	0.4	—	94.2	
	1月末	10,002	0.4	0.3	—	94.2	
	(期末) 2017年2月20日	9,934	△0.3	0.4	—	94.1	
第39期	(期首) 2017年2月20日	9,899	—	0.4	—	94.1	
	2月末	9,846	△0.5	0.3	—	94.3	
	(期末) 2017年3月21日	9,911	0.1	0.3	—	94.2	
第40期	(期首) 2017年3月21日	9,876	—	0.3	—	94.2	
	3月末	9,750	△1.3	0.2	—	94.3	
	(期末) 2017年4月19日	9,524	△3.6	0.6	—	94.2	
第41期	(期首) 2017年4月19日	9,489	—	0.6	—	94.2	
	4月末	9,720	2.4	0.5	—	94.3	
	(期末) 2017年5月19日	9,709	2.3	0.5	—	94.1	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

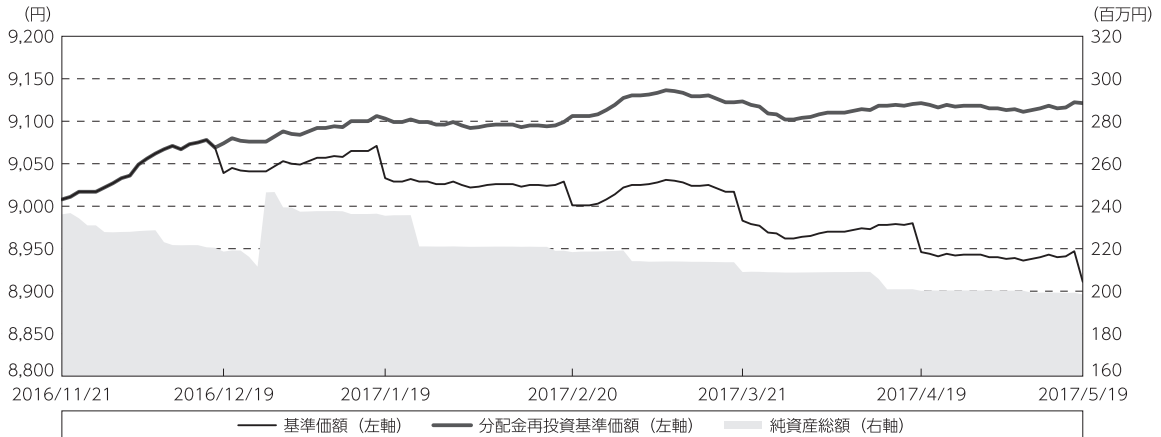
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 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

○作成期間中の基準価額等の推移



第36期首：9,008円

第41期末：8,911円 (既払分配金(税込み)：210円)

騰落率：1.3% (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(2016年11月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の9,008円から当作成期末には8,911円となりました。

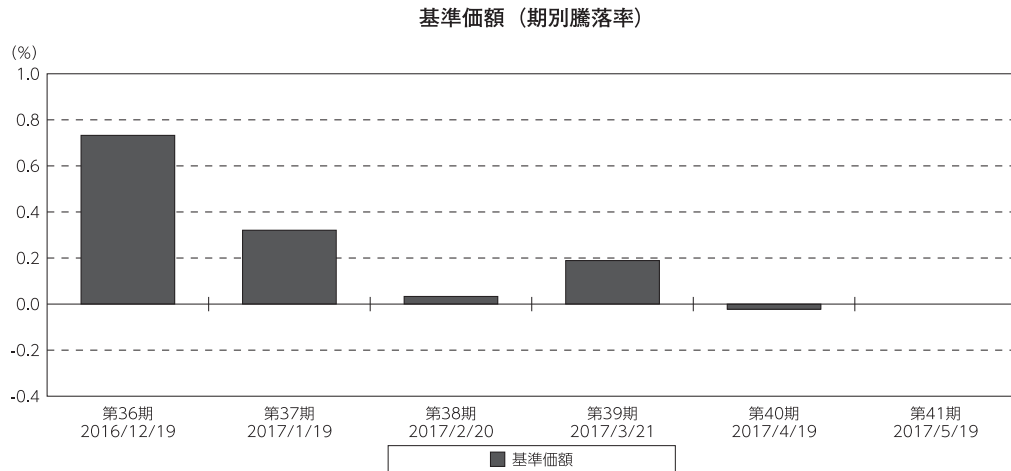
- ・当作成期首から当作成期末にかけては、米国経済が概ね良好で、FRB(米連邦準備制度理事会)が引き続き利上げを実施すると見られる中、金利上昇に対して比較的強いバンクローンは上昇基調で推移しました。

<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36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2016年11月22日～ 2016年12月19日	2016年12月20日～ 2017年1月19日	2017年1月20日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月19日	2017年4月20日～ 2017年5月19日
当期分配金	35	35	35	35	35	35
(対基準価額比率)	0.386%	0.386%	0.387%	0.388%	0.390%	0.391%
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	996	1,007	1,017	1,027	1,037	1,047

(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。

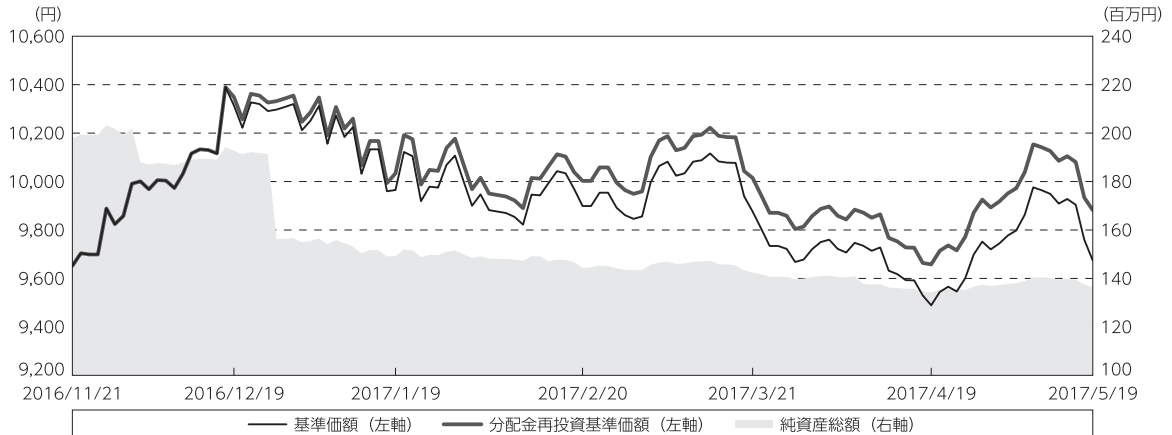
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



第36期首：9,652円

第41期末：9,674円 (既払分配金 (税込み) : 210円)

騰落率：2.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首 (2016年11月21日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の9,652円から当作成期末には9,674円となりました。

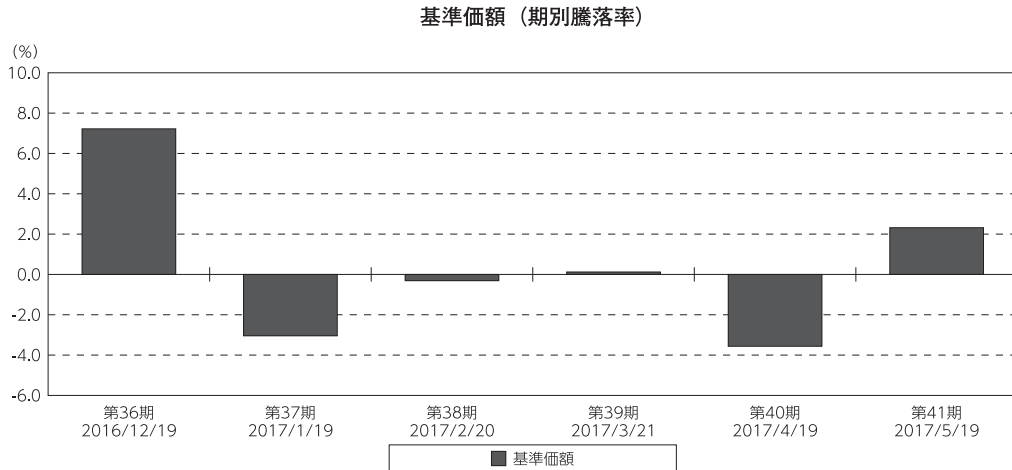
- ・当作成期首から当作成期末にかけては、米国経済が概ね良好で、FRB (米連邦準備制度理事会) が引き続き利上げを実施すると見られる中、金利上昇に対して比較的強いバンクローンは上昇基調で推移しました。
- ・ドル・円の為替相場推移。

<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36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2016年11月22日～ 2016年12月19日	2016年12月20日～ 2017年1月19日	2017年1月20日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月19日	2017年4月20日～ 2017年5月19日
当期分配金	35	35	35	35	35	35
(対基準価額比率)	0.338%	0.350%	0.352%	0.353%	0.367%	0.360%
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	1,739	1,761	1,776	1,793	1,809	1,832

(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4月末には5.6%、38.6%、42.6%、3.2%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4月末には5.6%、38.6%、42.6%、3.2%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。通常の状態においては、「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。通常の状態においては、「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を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

＜Aコース＞

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月22日～2017年5月19日)

項 目	第36期～第41期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.530	(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)	(0.143)	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)	(0.371)	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	0.531	
作成期間の平均基準価額は、9,006円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2016年11月22日～2017年5月19日)

投資信託証券

銘 柄	第36期～第41期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円
ソニー・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	4,743	38,600	8,961	72,382

*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

(2016年11月22日～2017年5月19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36期～第41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 21,227	百万円 2,256	% 10.6	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

(2016年11月22日～2017年5月19日)

第36期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第41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5月19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35期末		第41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-日本円通貨ヘッジクラス		口	口	口	千円	%
		27,167		22,949	183,500	92.5
合	計	27,167		22,949	183,500	92.5

*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35期末		第41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5月19日現在)

項目	第41期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 183,500	% 91.9
野村マネー マザーファンド	3,014	1.5
コール・ローン等、その他	13,085	6.6
投資信託財産総額	199,599	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36期末	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末
	2016年12月19日現在	2017年1月19日現在	2017年2月20日現在	2017年3月21日現在	2017年4月19日現在	2017年5月19日現在
(A) 資産	円 221,921,175	円 236,628,464	円 231,358,217	円 213,810,658	円 201,123,327	円 199,599,926
コール・ローン等	12,325,241	13,036,067	12,176,156	11,840,538	11,016,125	10,891,927
投資信託受益証券(評価額)	204,586,925	220,577,388	204,402,680	195,366,186	187,092,488	183,500,204
野村マネー マザーファンド(評価額)	3,015,009	3,015,009	3,014,714	3,014,714	3,014,714	3,014,419
未収入金	1,994,000	—	11,764,667	3,589,220	—	2,193,376
(B) 負債	円 3,297,810	円 1,126,090	円 12,989,751	円 4,810,226	円 961,222	円 1,138,197
未払金	—	—	10,000,000	—	—	—
未払収益分配金	846,499	912,462	849,133	814,359	783,106	779,544
未払解約金	2,263,394	173	1,928,596	3,810,713	—	180,763
未払信託報酬	187,535	213,021	211,590	184,787	177,754	177,535
未払利息	15	17	16	13	15	14
その他未払費用	367	417	416	354	347	341
(C) 純資産総額(A-B)	218,623,365	235,502,374	218,368,466	209,000,432	200,162,105	198,461,729
元本	241,856,992	260,703,472	242,609,567	232,674,234	223,744,711	222,726,931
次期繰越損益金	△ 23,233,627	△ 25,201,098	△ 24,241,101	△ 23,673,802	△ 23,582,606	△ 24,265,202
(D) 受益権総口数	241,856,992口	260,703,472口	242,609,567口	232,674,234口	223,744,711口	222,726,931口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.039円	9.033円	9.001円	8.983円	8.946円	8.911円

(注) 第36期首元本額は262,184,873円、第36～41期中追加設定元本額は41,399,823円、第36～41期中一部解約元本額は80,857,765円、1口当たり純資産額は、第36期0.9039円、第37期0.9033円、第38期0.9001円、第39期0.8983円、第40期0.8946円、第41期0.8911円です。

<Aコース>

○損益の状況

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2016年11月22日～ 2016年12月19日	2016年12月20日～ 2017年1月19日	2017年1月20日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月19日	2017年4月20日～ 2017年5月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,258,562	1,352,771	1,260,388	1,210,508	1,169,469	1,158,738
受取配当金	1,259,028	1,353,656	1,260,856	1,210,881	1,169,854	1,159,214
支払利息	△ 466	△ 885	△ 468	△ 373	△ 385	△ 476
(B) 有価証券売買損益	488,617	△ 442,654	△ 1,037,409	△ 662,885	△ 1,047,825	△ 994,346
売買益	576,725	4,693	11,960	11,754	46,581	7,197
売買損	△ 88,108	△ 447,347	△ 1,049,369	△ 674,639	△ 1,094,406	△ 1,001,543
(C) 信託報酬等	△ 187,902	△ 213,438	△ 212,006	△ 185,141	△ 178,101	△ 177,876
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	1,559,277	696,679	10,973	362,482	△ 56,457	△ 13,484
(E) 前期繰越損益金	△19,620,354	△17,398,114	△16,313,378	△16,395,832	△16,155,041	△16,891,884
(F) 追加信託差損益金	△ 4,326,051	△ 7,587,201	△ 7,089,563	△ 6,826,093	△ 6,588,002	△ 6,580,290
(配当等相当額)	(6,384,446)	(9,629,881)	(8,989,110)	(8,646,011)	(8,335,978)	(8,317,640)
(売買損益相当額)	(△10,710,497)	(△17,217,082)	(△16,078,673)	(△15,472,104)	(△14,923,980)	(△14,897,930)
(G) 計 (D+E+F)	△22,387,128	△24,288,636	△23,391,968	△22,859,443	△22,799,500	△23,485,658
(H) 収益分配金	△ 846,499	△ 912,462	△ 849,133	△ 814,359	△ 783,106	△ 779,544
次期繰越損益金 (G+H)	△23,233,627	△25,201,098	△24,241,101	△23,673,802	△23,582,606	△24,265,202
追加信託差損益金	△ 4,326,051	△ 7,587,201	△ 7,089,563	△ 6,826,093	△ 6,588,002	△ 6,580,290
(配当等相当額)	(6,384,450)	(9,630,074)	(8,989,111)	(8,646,012)	(8,335,979)	(8,317,641)
(売買損益相当額)	(△10,710,501)	(△17,217,275)	(△16,078,674)	(△15,472,105)	(△14,923,981)	(△14,897,931)
分配準備積立金	17,707,685	16,624,059	15,692,459	15,263,323	14,887,409	15,005,514
繰越損益金	△36,615,261	△34,237,956	△32,843,997	△32,111,032	△31,882,013	△32,690,426

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2016年11月22日～2017年5月19日) は以下の通りです。

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2016年11月22日～ 2016年12月19日	2016年12月20日～ 2017年1月19日	2017年1月20日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月19日	2017年4月20日～ 2017年5月19日
a. 配当等収益 (経費控除後)	1,124,286円	1,140,619円	1,049,365円	1,026,373円	992,259円	981,655円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金相増後)	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	6,384,450円	9,630,074円	8,989,111円	8,646,012円	8,335,979円	8,317,641円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	17,429,898円	16,395,902円	15,492,227円	15,051,309円	14,678,256円	14,803,403円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	24,938,634円	27,166,595円	25,530,703円	24,723,694円	24,006,494円	24,102,699円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	1,031円	1,042円	1,052円	1,062円	1,072円	1,082円
g. 分配金	846,499円	912,462円	849,133円	814,359円	783,106円	779,544円
h. 分配金 (1万口当たり)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

<Aコース>

○分配金のお知らせ

	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41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。

<Bコース>

○1万口当たりの費用明細

(2016年11月22日～2017年5月19日)

項 目	第36期～第41期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.530	(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)	(0.143)	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)	(0.371)	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	52	0.531	
作成期間の平均基準価額は、9,898円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2016年11月22日～2017年5月19日)

投資信託証券

銘 柄	第36期～第41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	1,136	10,600	7,392	71,186

*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

(2016年11月22日～2017年5月19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36期～第41期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 21,227	百万円 2,256	% 10.6	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5月19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35期末		第41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・バンクローン・ファンド-日本円クラス	口	口	千円	%
合 計	20,264	14,008	128,201	94.1
	20,264	14,008	128,201	94.1

*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	第35期末		第41期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口	千口	千円	千円
	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5月19日現在)

項 目	第41期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	128,201	93.7
野村マネー マザーファンド	1,001	0.7
コール・ローン等、その他	7,681	5.6
投資信託財産総額	136,883	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36期末	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末
	2016年12月19日現在	2017年1月19日現在	2017年2月20日現在	2017年3月21日現在	2017年4月19日現在	2017年5月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	193,604,741	149,965,843	151,961,563	143,725,508	135,075,829	136,883,781
コール・ローン等	10,342,113	8,476,191	8,069,971	7,956,929	7,661,591	7,681,093
投資信託受益証券(評価額)	182,260,960	140,487,984	135,711,597	134,168,810	126,412,668	128,201,216
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,668	1,001,668	1,001,570	1,001,570	1,001,570	1,001,472
未収入金	—	—	7,178,425	598,199	—	—
(B) 負債	894,838	788,394	7,674,769	1,312,994	814,747	615,463
未払金	—	—	5,600,000	200,000	200,000	—
未払収益分配金	653,938	523,967	510,135	504,711	495,216	493,009
未払解約金	80,800	114,427	1,423,178	483,419	—	—
未払信託報酬	159,775	149,697	141,180	124,618	119,289	122,205
未払利息	13	11	10	8	10	10
その他未払費用	312	292	266	238	232	239
(C) 純資産総額(A-B)	192,709,903	149,177,449	144,286,794	142,412,514	134,261,082	136,268,318
元本	186,839,641	149,705,118	145,753,038	144,203,428	141,490,510	140,859,931
次期繰越損益金	5,870,262	△ 527,669	△ 1,466,244	△ 1,790,914	△ 7,229,428	△ 4,591,613
(D) 受益権総口数	186,839,641口	149,705,118口	145,753,038口	144,203,428口	141,490,510口	140,859,931口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,314円	9,965円	9,899円	9,876円	9,489円	9,674円

(注) 第36期首元本額は205,011,533円、第36～41期中追加設定元本額は2,862,363円、第36～41期中一部解約元本額は67,013,965円、1口当たり純資産額は、第36期1.0314円、第37期0.9965円、第38期0.9899円、第39期0.9876円、第40期0.9489円、第41期0.9674円です。

<Bコース>

○損益の状況

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2016年11月22日～ 2016年12月19日	2016年12月20日～ 2017年1月19日	2017年1月20日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月19日	2017年4月20日～ 2017年5月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,103,955	885,336	866,687	855,711	842,827	838,614
受取配当金	1,104,348	885,647	866,992	855,963	843,087	838,947
支払利息	△ 393	△ 311	△ 305	△ 252	△ 260	△ 333
(B) 有価証券売買損益	12,044,305	△ 5,551,661	△ 1,180,203	△ 571,971	△ 5,707,157	2,376,687
売買益	12,583,506	89,063	26,560	12,487	56,267	2,384,342
売買損	△ 539,201	△ 5,640,724	△ 1,206,763	△ 584,458	△ 5,763,424	△ 7,655
(C) 信託報酬等	△ 160,087	△ 149,989	△ 141,446	△ 124,856	△ 119,521	△ 122,444
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	12,988,173	△ 4,816,314	△ 454,962	158,884	△ 4,983,851	3,092,857
(E) 前期繰越損益金	△ 14,474,189	△ 1,600,617	△ 6,722,582	△ 7,579,147	△ 7,743,083	△ 13,110,267
(F) 追加信託差損益金	8,010,216	6,413,229	6,221,435	6,134,060	5,992,722	5,918,806
(配当等相当額)	(9,140,057)	(7,366,228)	(7,234,575)	(7,210,350)	(7,131,458)	(7,169,481)
(売買損益相当額)	(△ 1,129,841)	(△ 952,999)	(△ 1,013,140)	(△ 1,076,290)	(△ 1,138,736)	(△ 1,250,675)
(G) 計 (D+E+F)	6,524,200	△ 3,702	△ 956,109	△ 1,286,203	△ 6,734,212	△ 4,098,604
(H) 収益分配金	△ 653,938	△ 523,967	△ 510,135	△ 504,711	△ 495,216	△ 493,009
次期繰越損益金 (G+H)	5,870,262	△ 527,669	△ 1,466,244	△ 1,790,914	△ 7,229,428	△ 4,591,613
追加信託差損益金	8,010,216	6,413,229	6,221,435	6,134,060	5,992,722	5,918,806
(配当等相当額)	(9,140,058)	(7,366,228)	(7,234,575)	(7,210,351)	(7,131,458)	(7,169,482)
(売買損益相当額)	(△ 1,129,842)	(△ 952,999)	(△ 1,013,140)	(△ 1,076,291)	(△ 1,138,736)	(△ 1,250,676)
分配準備積立金	23,366,042	19,001,505	18,665,364	18,646,097	18,475,990	18,641,033
繰越損益金	△ 25,505,996	△ 25,942,403	△ 26,353,043	△ 26,571,071	△ 31,698,140	△ 29,151,452

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2016年11月22日～2017年5月19日) は以下の通りです。

項 目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2016年11月22日～ 2016年12月19日	2016年12月20日～ 2017年1月19日	2017年1月20日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月19日	2017年4月20日～ 2017年5月19日
a. 配当等収益 (経費控除後)	1,090,892円	735,774円	725,560円	731,200円	723,607円	806,932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	9,140,058円	7,366,228円	7,234,575円	7,210,351円	7,131,458円	7,169,482円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	22,929,088円	18,789,698円	18,449,939円	18,419,608円	18,247,599円	18,327,110円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	33,160,038円	26,891,700円	26,410,074円	26,361,159円	26,102,664円	26,303,524円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	1,774円	1,796円	1,811円	1,828円	1,844円	1,867円
g. 分配金	653,938円	523,967円	510,135円	504,711円	495,216円	493,009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36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41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	<u>1,000,202</u>
		上場投資信託計 (Cost \$1,001,494)	<u>1,000,202</u>
		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	<u>198,848</u>
		リミテッド・パートナーシップ出資持分計 (Cost \$5)	<u>198,848</u>
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	<u>20,750,190</u>
		イギリス計 (Cost \$20,750,190)	<u>20,750,190</u>
		短期証券計 (Cost \$20,750,190)	<u>20,750,190</u>

	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	<u>(4.6)</u>	<u>(13,262,837)</u>
純資産総額	<u>100.0%</u>	<u>\$ 287,854,988</u>

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14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

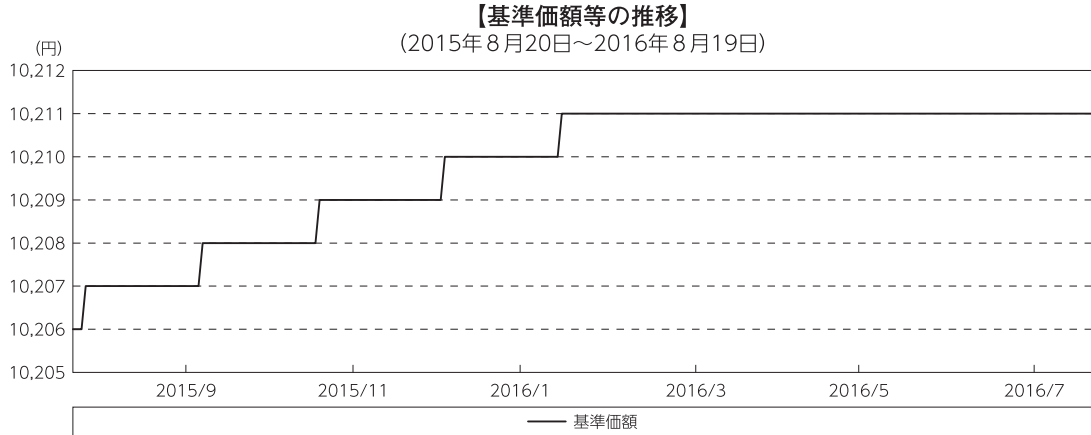
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% -	% 44.7	% -
8月末	10,207		0.0	48.6	-
9月末	10,207		0.0	43.6	-
10月末	10,208		0.0	44.4	-
11月末	10,209		0.0	48.8	-
12月末	10,209		0.0	48.5	-
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	-
2月末	10,211		0.0	49.1	-
3月末	10,211		0.0	40.8	-
4月末	10,211		0.0	39.9	-
5月末	10,211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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

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

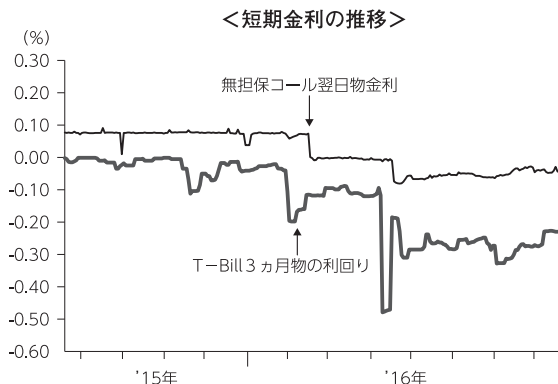
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

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

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



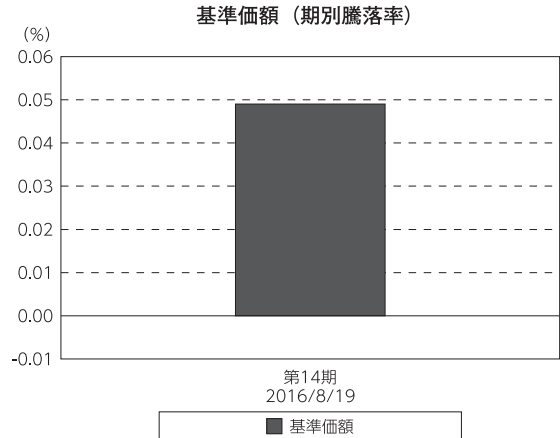
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 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B B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,898,010	2,904,779	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			償還年月日
	利率	額面金額	評価額	
地方債証券	%	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	
特殊債券(除く金融債)				
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
特殊債券(除く金融債)		%	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	
金融債券					
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	
普通社債券(含む投資法人債券)					
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(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(インドネシアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451

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

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

「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よろしくお願いいたします。

(2017年5月19日現在)

年 月	日
2017年 5月	29
6月	—
7月	4
8月	—
9月	4
10月	—
11月	—
12月	25

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。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。