

第7回 野村短期公社債ファンド

運用報告書(全体版)

第13期（決算日2016年7月19日）

作成対象期間（2015年7月22日～2016年7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。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2003年7月23日から2018年7月19日（当初、2013年7月19日）までです。	
運用方針	米国ドル建て債券（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債等）を中心とする内外の公社債を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的として安定運用を行うことを基本とします。各期毎に、各期初の日本円1年金利の水準を上回る投資成果を目指します。	
主な投資対象	第7回 野村短期公社債ファンド	円建ての外国籍の投資信託である「ブラックロック・インカム・ファンド 7月号」および円建ての国内籍の投資信託である「野村マネー マザーファンド」の受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ブラックロック・インカム・ファンド 7月号	「ブラックロック・インカム マスターファンド」受益証券に投資します。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	第7回 野村短期公社債ファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	年1回の決算時に、分配を行います。 原則として短期金利の水準および基準価額の水準等を勘案しながら安定分配を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		ベンチマーク 日本円1年LIBOR(期初)	債券組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金配分	中期騰落率					
9期(2012年7月19日)	円 7,497	円 55	% 0.7	% 0.55	% 0.1	% -	% 94.0	百万円 156
10期(2013年7月19日)	7,477	55	0.5	0.55	0.1	-	94.0	134
11期(2014年7月22日)	7,383	41	△0.7	0.41	0.0	-	94.8	124
12期(2015年7月21日)	7,197	32	△2.1	0.32	0.1	-	94.9	83
13期(2016年7月19日)	7,005	24	△2.3	0.24	0.1	-	92.6	84

* 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。

* ベンチマークは、期初の日本円1年LIBOR (=London Inter-Bank Offered Rate) を基に期間案分をしております。

○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		ベンチマーク 日本円1年LIBOR(期初)	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				
(期首) 2015年7月21日	円 7,197	% -	% -	% -	% 0.1	% -	% 94.9
7月末	7,180	△0.2	0.01	0.1	-	90.9	
8月末	7,165	△0.4	0.03	0.1	-	91.9	
9月末	7,148	△0.7	0.05	0.1	-	92.6	
10月末	7,139	△0.8	0.07	0.1	-	92.7	
11月末	7,115	△1.1	0.09	0.1	-	92.7	
12月末	7,096	△1.4	0.11	0.1	-	92.7	
2016年1月末	7,074	△1.7	0.13	0.1	-	92.8	
2月末	7,047	△2.1	0.15	0.1	-	92.8	
3月末	7,041	△2.2	0.17	0.0	-	92.8	
4月末	7,061	△1.9	0.19	0.0	-	92.8	
5月末	7,054	△2.0	0.21	0.1	-	93.0	
6月末	7,025	△2.4	0.23	0.1	-	93.0	
(期末) 2016年7月19日	7,029	△2.3	0.24	0.1	-	92.6	

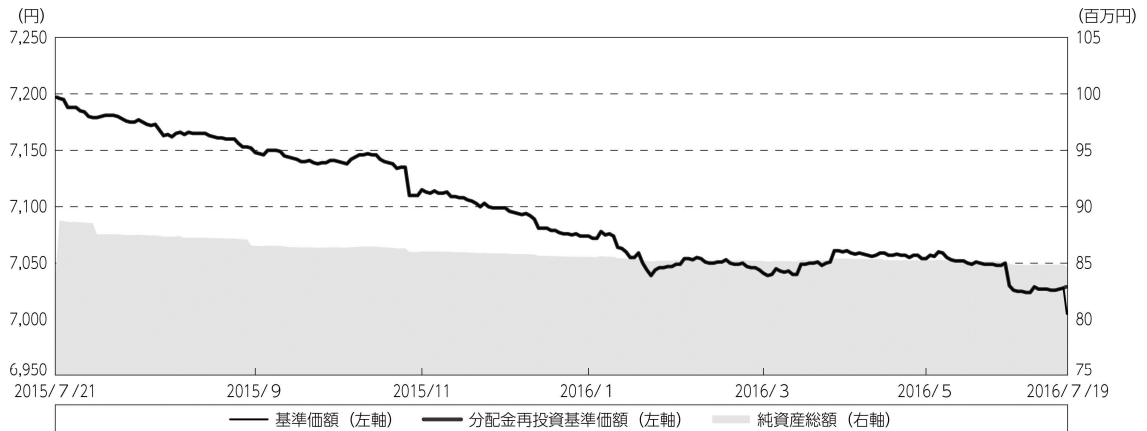
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：7,197円

期末：7,005円（既払分配金（税込み）：24円）

騰落率：△2.3%（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（2015年7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) ベンチマークは、期初の日本円1年LIBOR（＝London Inter-Bank Offered Rate）であり、利率表示のため、基準価額と併記する形でのグラフ掲載はしていません。
- (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7,197円から当作成期末には7,005円となりました。

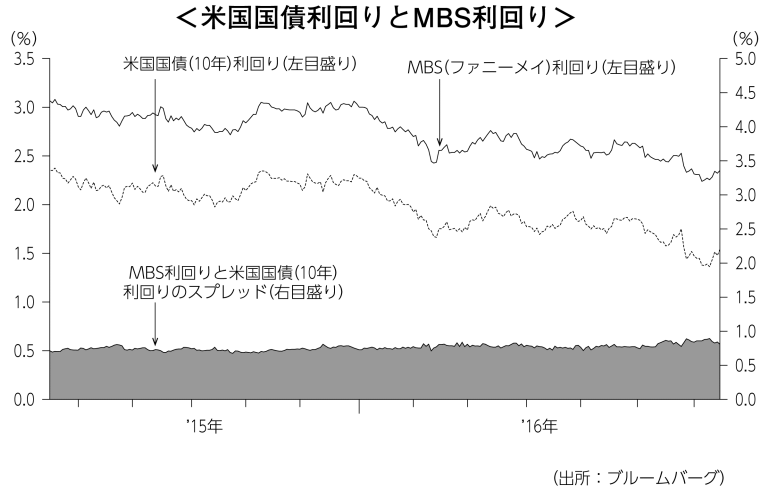
実質的に投資している米ドル建ての公社債（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など）からの利息収入

実質的に投資している米ドル建ての公社債（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など）などの価格変動損益

○投資環境

○米国国債とMBS

米国国債とMBSの利回りの推移は以下のようになりました。



当期間で見ると、米国10年国債およびMBSのスプレッド(利回り格差)は拡大となりました。FOMC(米連邦公開市場委員会)において政策金利の引き上げが発表されたことや、英国国民投票でのEU(欧州連合)離脱派が勝利したことなどを背景に、当期間ではスプレッドは拡大しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【第7回 野村短期公社債ファンド】

収益性の追求を目的に〔ブラックロック・インカム・ファンド 7月号〕への投資比率を概ね高位に維持しました。その他の資金については、流動性の確保を目的として〔野村マネーマザーファンド〕に投資しました。

【ブラックロック・インカム・ファンド 7月号】

主要投資対象である〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資比率を高位に維持しました。

〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資を通じて、米国ドル建て債券（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など）により構成される分散ポートフォリオへ実質的に投資を行い、債券の相対価値分析に基づき、割安と判断される債券を組み入れました。

ファンドのデュレーション（金利感応度）は、運用の基本とする-0.5年～+1.75年の範囲内に概ね維持しました。

ファンドの平均格付けは、A+以上を維持しました。

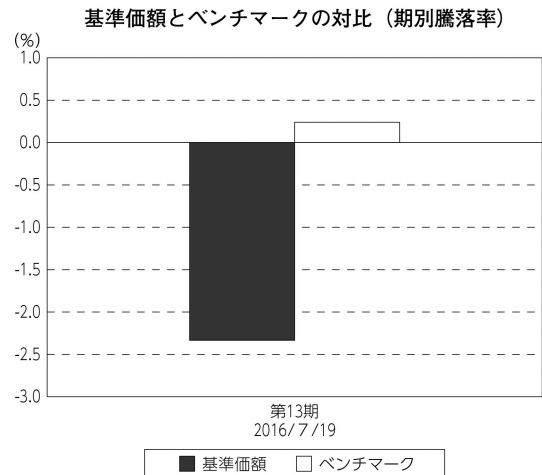
為替変動リスクを低減するため、〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕において、実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを活用しました。

【野村マネー マザーファンド】

期を通じて、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパーなどの短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行いました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額(分配金込み)は-2.33%となり、ベンチマークの+0.24%を2.57ポイント下回りました。主な差異の要因は、買建てていたMBS、CMBS、ABSの個別銘柄のパフォーマンスが低調であったことがマイナスに影響したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、期初の日本円1年LIBORです。

◎分配金

収益分配金につきましては、短期金利の水準ならびに基準価額水準を勘案して、決定いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第13期
	2015年7月22日～ 2016年7月19日
当期分配金	24
(対基準価額比率)	0.341%
当期の収益	24
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	62

(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。

◎今後の運用方針

[第7回 野村短期公社債ファンド]

収益性の追求を目的に〔ブラックロック・インカム・ファンド 7月号〕への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。その他の資金については、流動性の確保を目的として〔野村マネー マザーファンド〕に投資します。

[ブラックロック・インカム・ファンド 7月号]

主要投資対象である〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資比率を高位に維持します。

〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資を通じて、実質的に米国ドル建て債券に投資し、債券の組み入れに際しては、債券の相対価値分析に基づき、割安と判断される債券を組み入れます。

ファンドのデュレーションは、運用の基本とする -0.5 年 $\sim +1.75$ 年の範囲内を概ね維持します。

ファンドの平均格付けは、通常、A+以上とします。

為替変動リスクを低減するため、〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕において、実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを活用します。

政府系MBSについては、市場流動性の高さから、引き続き投資家からの資金流入が期待できますが、発行額の増加に伴い一時的に需給が緩む局面もありうると見えています。また、英国の国民投票に端を発し金利の大幅な低下が進んでいることから、期限前償還リスクが高まる傾向にあります。このような市場環境において、市場動向を注視しつつ期限前償還リスクに対する耐性が高い銘柄を選好する方針です。

民間モーゲージ証券、商業用モーゲージ証券、アセットバック証券については、裏付となる資産のクオリティや個別のセクター動向を注視しながら、相対的に高い利回りを有する現在のポジションを継続する方針です。また、同セクターにおいて信用懸念が高まる可能性のある銘柄は早めに売却する方針です。

引き続き、投資環境や個別銘柄の状況に十分注視しながら、運用を行なってまいります。

[野村マネー マザーファンド]

引き続き、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパーなどの短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2015年7月22日～2016年7月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.376	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(10)	(0.140)	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)	(15)	(0.215)	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)	(0.021)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	27	0.378	
期中の平均基準価額は、7,095円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2015年7月22日～2016年7月19日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ブラックロック・インカム・ファンド 7月号	口 215	千円 1,499	口 -	千円 -

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2015年7月22日～2016年7月19日)

利害関係人との取引状況

<第7回 野村短期公社債ファンド>

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	$\frac{D}{C}$ %
預金	百万円 155	百万円 155	100.0	百万円 155	百万円 155	100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 31,141	百万円 4,229	13.6	百万円 -	百万円 -	-
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2016年7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	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
ブラックロック・インカム・ファンド 7月号	11,338	11,553	11,553	78,340
合 計	11,338	11,553	11,553	78,340

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

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

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年7月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 78,340	% 92.1
野村マネー マザーファンド	100	0.1
コール・ローン等、その他	6,619	7.8
投資信託財産総額	85,059	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7月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	85,059,982
コール・ローン等	6,618,755
投資信託受益証券(評価額)	78,340,893
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,334
(B) 負債	450,967
未払収益分配金	289,863
未払信託報酬	160,186
未払利息	8
その他未払費用	910
(C) 純資産総額(A-B)	84,609,015
元本	120,776,514
次期繰越損益金	△ 36,167,499
(D) 受益権総口数	120,776,514口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,005円

(注) 期首元本額は115,984,630円、期中追加設定元本額は7,346,491円、期中一部解約元本額は2,554,607円、1口当たり純資産額は0.7005円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額51,388円。

○損益の状況 (2015年7月22日～2016年7月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	636,980
受取配当金	635,415
受取利息	2,448
支払利息	△ 883
(B) 有価証券売買損益	△ 2,333,583
売買益	8,187
売買損	△ 2,341,770
(C) 信託報酬等	△ 324,878
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,021,481
(E) 前期繰越損益金	△ 30,279,324
(F) 追加信託差損益金	△ 3,576,831
(配当等相当額)	(68,613)
(売買損益相当額)	(△ 3,645,444)
(G) 計(D+E+F)	△ 35,877,636
(H) 収益分配金	△ 289,863
次期繰越損益金(G+H)	△ 36,167,499
追加信託差損益金	△ 3,576,831
(配当等相当額)	(68,613)
(売買損益相当額)	(△ 3,645,444)
分配準備積立金	692,325
繰越損益金	△ 33,282,993

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2015年7月22日～2016年7月19日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2015年7月22日～ 2016年7月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	312,102円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	68,613円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	670,086円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,050,801円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	86円
g. 分配金	289,863円
h. 分配金(1万口当たり)	24円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	24円
------------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金 (特別分配金) となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2016年7月19日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体 (19,180,121千口) の内容です。

国内公社債

(A) 国内 (邦貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,382,510 (2,382,510)	2,390,093 (2,390,093)	12.2 (12.2)	— (—)	— (—)	— (—)	12.2 (12.2)
特殊債券 (除く金融債)	4,875,000 (4,875,000)	4,879,664 (4,879,664)	24.9 (24.9)	— (—)	— (—)	— (—)	24.9 (24.9)
金融債券	3,900,000 (3,900,000)	3,904,734 (3,904,734)	19.9 (19.9)	— (—)	— (—)	— (—)	19.9 (19.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,900,000 (2,900,000)	2,902,391 (2,902,391)	14.8 (14.8)	— (—)	— (—)	— (—)	14.8 (14.8)
合 計	14,057,510 (14,057,510)	14,076,883 (14,076,883)	71.9 (71.9)	— (—)	— (—)	— (—)	71.9 (71.9)

* ()内は非上場債で内書きです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
北海道	公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,508	2016/10/31
北海道	公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,697	2016/12/28
北海道	公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,009	2017/1/31
北海道	公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,545	2017/3/23
神奈川県	公募第143回	1.77	100,000	100,745	2016/12/20
神奈川県	公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,755	2016/9/20
大阪府	公募第292回	2.1	100,000	100,056	2016/7/28
大阪府	公募第294回	2.0	12,000	12,043	2016/9/28
大阪府	公募第295回	1.9	1,000	1,005	2016/10/28
大阪府	公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,100	2016/10/28
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	80,039	2016/7/27
兵庫県	公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,396	2016/8/24
福岡県	公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,005	2016/10/31
千葉県	公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,639	2016/10/25
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,503	2016/7/27
群馬県	公募第3回	1.9	9,000	9,056	2016/11/25
大分県	公募平成18年度第1回	1.8	198,000	199,003	2016/10/31
共同発行市場地方債	公募第40回	2.1	8,000	8,002	2016/7/25
共同発行市場地方債	公募第41回	2.0	6,000	6,011	2016/8/25
共同発行市場地方債	公募第43回	1.8	4,000	4,018	2016/10/25
共同発行市場地方債	公募第44回	1.8	100,000	100,625	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	7,535	2016/10/27
名古屋市	公募第456回	1.82	16,000	16,047	2016/9/20
京都市	公募平成23年度第1回	0.493	90,000	90,011	2016/7/29
京都市	公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,002	2016/9/29
神戸市	公募平成23年度第3回	0.375	200,000	200,063	2016/8/16
横浜市	公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,573	2016/12/20
札幌市	公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,906	2016/9/20
川崎市	公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,205	2016/9/20
川崎市	公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,003	2017/3/17
北九州市	公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,003	2016/9/28
福岡市	公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,143	2016/8/26
広島市	公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,046	2016/12/26
仙台市	公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,498	2017/1/27
さいたま市	公募第4回	1.8	5,000	5,038	2016/12/26
鹿児島県	公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,237	2016/10/31
鹿児島県	公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,507	2016/10/31
小 計			2,382,510	2,390,093	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策投資銀行債券	政府保証第13回	2.0	100,000	100,196	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16回	2.0	220,000	220,112	2016/7/28
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	100,228	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21回	1.8	125,000	125,835	2016/11/30
預金保険機構債券	政府保証第197回	0.1	1,100,000	1,100,077	2016/8/8
銀行等保有株式取得機構債券	政府保証第24回	0.1	1,000,000	1,000,090	2016/8/5
日本政策投資銀行債券	財投機関債第27回	1.98	100,000	100,333	2016/9/20

銘柄	当 期 末	評 価 額			償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円		
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	100,341	2016/9/20	
地方公共団体金融機構債券 F30回	0.504	520,000	520,061	2016/7/28	
地方公共団体金融機構債券(5年) 第9回	0.34	100,000	100,282	2017/4/28	
地方公共団体金融機構債券(2年) 第2回	0.1	200,000	200,204	2017/3/28	
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,812	2016/12/20	
首都高速道路 第8回	0.439	140,000	140,088	2016/9/20	
日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債	0.471	300,000	300,263	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	200,100	2016/11/18	
関西国際空港社債 財投機関債第31回	0.504	70,000	70,053	2016/9/20	
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	300,000	300,237	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	100,343	2016/9/20	
小 計		4,875,000	4,879,664		
金融債券					
商工債券 利付第734回い号	0.55	170,000	170,024	2016/7/27	
商工債券 利付第736回い号	0.45	300,000	300,225	2016/9/27	
商工債券 利付第737回い号	0.45	200,000	200,224	2016/10/27	
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,313	2016/11/25	
農林債券 利付第734回い号	0.6	50,000	50,006	2016/7/27	
農林債券 利付第735回い号	0.45	150,000	150,060	2016/8/26	
農林債券 利付第736回い号	0.5	650,000	650,598	2016/9/27	
農林債券 利付第737回い号	0.5	80,000	80,091	2016/10/27	
農林債券 利付第739回い号	0.5	500,000	501,091	2016/12/27	
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,614	2017/3/27	
しんきん中金債券 利付第261回	0.45	500,000	500,251	2016/8/26	
しんきん中金債券 利付第262回	0.45	100,000	100,081	2016/9/27	
しんきん中金債券 利付第263回	0.5	100,000	100,133	2016/10/27	
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,732	2017/1/27	
商工債券 利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,054	2016/9/27	
商工債券 利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,069	2016/11/25	
商工債券 利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,159	2017/4/27	
小 計		3,900,000	3,904,734		
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付	0.54	700,000	700,045	2016/7/20	
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	500,636	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	100,114	2016/10/20	
三菱東京UFJ銀行 第145回特定社債間限定同順位特約付	0.22	100,000	100,001	2016/7/22	
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	100,058	2016/10/31	
三井住友銀行 第54回社債間限定同順位特約付	0.49	200,000	200,013	2016/7/20	
三井住友銀行 第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,122	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	100,327	2016/9/20	
三菱UFJリース 第14回社債間限定同順位特約付	0.567	400,000	400,074	2016/7/29	
三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,909	2016/12/14	
東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付	1.55	200,000	200,088	2016/7/29	
小 計		2,900,000	2,902,391		
合 計		14,057,510	14,076,883		

*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 1,399,965	% 7.1

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。
*金額の単位未満は切り捨て。

BLACKROCK INCOME FUND JULY SERIES (ブラックロック・インカム・ファンド 7月号)

2015年7月21日決算

(計算期間：2014年7月23日～2015年7月21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
運用方針	主として「ブラックロック・インカム マスターファンド」受益証券への投資を通じて、米国ドル建て債券(米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など)により構成される分散ポートフォリオへ実質的に投資することにより、日本円1年LIBORを上回る収益を安定的に達成することを投資目的とします。
投資対象	BLACKROCK INCOME MASTER FUND(ブラックロック・インカム マスターファンド) 受益証券に投資します。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

*掲載している組入資産の明細および計算書等は、BLACKROCK INCOME FUND JULY SERIES(ブラックロック・インカム・ファンド 7月号)およびBLACKROCK INCOME MASTER FUND(ブラックロック・インカム マスターファンド)の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

組入資産の明細
2015年7月21日現在
(円)

数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
ケイマン諸島			
投資信託受益証券			
9,562	BLACKROCK INCOME MASTER FUND	79,010,806	99.70
		<u>79,010,806</u>	<u>99.70</u>
	ケイマン諸島計	<u>79,010,806</u>	<u>99.70</u>
投資信託受益証券計		<u><u>79,010,806</u></u>	<u><u>99.70</u></u>

金利スワップ取引契約

2015年7月21日現在

通貨	額面	銘柄	満期日	経過利息(円)	未実現損益(円)
円	118,000,000	Receive Fixed (0.09%)-Pay Floating (JPY LIBOR 1M)	July 27, 2015	100,761	676
	<u>118,000,000</u>			<u>100,761</u>	<u>676</u>

運用計算書
2015年7月21日に終了する計測期間
(円)

収益	
金利スワップ取引契約に係る受取利息	105,994
収益合計	<u>105,994</u>
費用	
投資顧問報酬	101,703
保管、管理事務および財務代行報酬	50,588
金利スワップ取引契約に係る支払利息	92,642
銀行手数料	198,500
受託報酬	9,263
法務報酬	291,439
立替費用	9,245
専門家報酬	588,638
印刷、出版手数料	339,009
費用合計	<u>1,681,027</u>
純投資損益	<u>(1,575,033)</u>
投資有価証券売買に係る損益	(7,683,948)
外国通貨に係る損益	<u>(37,516)</u>
当期実現純損益	<u>(7,721,464)</u>
投資有価証券評価差損益	7,568,101
金利スワップ取引契約に係る評価差損益	<u>252</u>
当期評価差損益	<u>7,568,353</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>(1,728,144)</u>

発行済受益証券の変動表
2015年7月21日に終了する計測期間
(未監査)

期首受益証券数	16,486
発行受益証券数	35
買戻受益証券数	<u>(5,173)</u>
期末現在発行済受益証券数	<u>11,348</u>

2015年7月21日現在
(円)

期末純資産総額	<u>79,247,806</u>
期末1口当たり純資産価格	<u>6,983</u>

BLACKROCK INCOME MASTER FUND
(ブラックロック・インカム マスターファンド)

組入資産の明細
2015年3月31日現在
(円)

通貨	額面	銘柄	評価額	投資比率(%)
買い持ちポジション				
アメリカ				
特殊債券 (ABS)				
USD	1,000,000	SLMA 06-8 A5 FRN 27/01/25	115,990,094	2.79
USD	1,000,000	SCHOL 11-AA FRN 28/10/43	64,089,304	1.54
USD	300,000	WFNMT 12-D B 3.55% 17/04/23	37,308,276	0.90
USD	182,000	WFNMT 13-B A 0.91% 16/03/20	21,861,745	0.53
USD	170,000	SASC 07-BC1 A4 FRN 25/02/37	17,769,275	0.43
USD	660,000	SVHE 05-OPT3 A4 FRN 25/11/35	8,262,806	0.20
			265,281,500	6.39
特殊債券 (CMO)				
USD	9,245,000	FHR 3807 FM FRN 15/02/41	198,921,264	4.79
USD	17,760,000	SARM 05-19XS 2A1 FRN 25/10/35	168,588,145	4.06
USD	5,100,000	FNR 2006-42 DF FRN 25/06/36	114,025,885	2.75
USD	7,200,000	WAMU 05-AR8 2A1A FRN 25/07/45	100,350,188	2.42
USD	4,700,000	FNR 2005-99 AF FRN 25/12/35	76,645,611	1.85
USD	10,000,000	IMM 04-7 1A1 FRN 25/11/34	74,561,379	1.80
USD	5,315,000	GNR 09-10 FA FRN 20/02/39	70,429,190	1.70
USD	2,900,000	GSR 05-AR1 2A1 FRN 25/01/35	66,044,760	1.59
USD	8,000,000	GNR 09-9 FB FRN 16/02/39	53,792,612	1.30
USD	4,000,000	FHR 3549 FA FRN 15/07/39	39,637,667	0.96
USD	1,730,000	DBALT 05-1 1A1 FRN 25/02/35	37,090,187	0.89
USD	300,000	STACR 2015-HQ1 M2 FRN 25/03/25	36,048,002	0.87
USD	2,400,000	CWHL 04-25 2A1 FRN 25/02/35	34,194,211	0.82
USD	250,000	STACR 2014-DN4 M1 FRN 25/10/24	29,087,962	0.70
USD	2,200,000	FNR 2006-42 PF FRN 25/06/36	28,604,317	0.69
USD	200,000	GNR 14-12 ZA 3% 20/01/44	24,524,723	0.59
USD	1,200,000	GNR 09-122 PY 6% 20/12/39	24,184,570	0.58
USD	200,000	GNR 14-62 Z 3% 20/04/44	23,587,130	0.57
USD	700,000	FNR 2008-29 CA 4.5% 25/09/35	7,223,015	0.17
USD	385,000	CMLTI 09-11 6A1 FRN 25/10/35	2,653,249	0.06
			1,210,194,067	29.16
特殊債券 (CMBS)				
USD	1,050,000	WBCMT 05-C21 A4 FRN 15/10/44	89,267,538	2.15
USD	500,000	MSC 06-T23 A4 FRN 12/08/41	56,561,483	1.36
USD	4,989,000	COMM 14-CR15 XA IO 1.367% 10/02/47	40,122,039	0.97
USD	315,000	GCCFC 07 GG9 A4 5.444% 10/03/39	39,943,378	0.96
USD	4,269,145	FNA 12-M9 X1 IO FRN 25/12/17	38,702,737	0.93
USD	200,000	MSC 07-IQ13 A4 5.364% 15/03/44	25,601,411	0.62

通貨	額面	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	2,086,760	COMM 12 CR2 XA 2.141 IO 15/08/45	23,250,416	0.56
USD	300,000	JPMCC 06-CB14 A4 FRN 12/12/44	20,704,069	0.50
USD	1,900,000	JPMBB 15-C27 XA IO FRN 15/02/48	20,597,867	0.50
USD	2,000,000	JPMCC 13-LC11 XA IO 1.7343% 15/4/46	20,065,571	0.48
USD	2,714,600	COMM 13/CR13 XA IO 1.044% 10/12/23	18,035,739	0.43
USD	1,696,988	COMM 13-CR7 XA IO 1.633% 10/03/46	15,302,844	0.37
USD	1,410,000	COMM 15 DC1 IO FRN 04/02/48	13,786,501	0.33
USD	1,279,500	COMM 12 CR5 XA 1.951% IO 10/12/45	13,596,678	0.33
USD	1,400,000	MSBAM 2014-C19 XA FRN IO 15/12/47	12,664,604	0.31
USD	1,000,000	WFRBS 14-LC14 XA IO FRN 15/03/47	9,765,545	0.24
USD	1,000,000	CSAIL 15 C1 XA IO 1.2472%15/04/50	8,392,455	0.20
USD	1,100,000	WFRBS 14-C22 XA IO 0.971% 15/09/57	8,320,040	0.20
USD	961,800	MSBAM 13-C13 XA FRN IO 15/11/46	8,290,444	0.20
USD	600,000	COMM 15 LC19 XA IO FRN 10/02/48	6,688,704	0.16
USD	1,200,000	FHMS K043 X1 IO 0.6782% 25/12/24	6,529,158	0.16
USD	900,000	FHMS K040 X1 IO 0.742% 25/09/24	6,271,115	0.15
USD	1,100,000	FHMS 14 K041 X1 IO 0.5593% 25/10/24	5,906,731	0.14
USD	600,000	WFRBS 14-C24 XA IO 0.9938% 15/11/47	4,932,998	0.12
USD	730,000	COMM 14-CR14 XA IO FRN 10/02/47	4,129,969	0.10
USD	300,000	FHMS K042 X1 FRN IO 25/12/24	3,029,551	0.07
USD	100,000	MSBAM 2014-C18 XA FRN IO 15/10/47	653,241	0.02
			521,112,826	12.56
特殊債券 (MBS)				
USD	5,099,955	G2SF POOL MA2148 3.5% 20/08/44	592,370,942	14.27
USD	2,500,000	FNCL POOL AL2242 4% 01/08/42	217,467,237	5.24
USD	6,600,000	FHARM POOL 1H2520 FRN 01/06/35	124,120,998	2.99
USD	1,105,000	FNCL POOL AR9221 3% 01/03/43	117,081,174	2.82
USD	700,000	G2SF POOL MA2149 4% 20/08/44	79,522,476	1.92
USD	1,890,000	FNARM POOL 995607 FRN 01/03/37	78,942,436	1.90
USD	5,152,000	FNARM POOL 725524 FRN 01/06/34	66,059,399	1.59
USD	700,000	FNCL POOL MA1112 4% 01/07/42	59,660,289	1.44
USD	1,060,000	GNSF POOL 745191 4.5% 15/07/40	53,744,287	1.30
USD	585,000	FNCL POOL AL2489 4% 01/11/42	46,038,231	1.11
USD	300,000	FNCL POOL AO3760 3.5% 01/05/42	30,390,236	0.73
USD	300,000	FNCL POOL AB2461 4% 01/03/41	27,338,195	0.66
USD	500,000	G2SF POOL 783393 6.5% 20/02/41	24,130,084	0.58
USD	203,803	FNCL POOL AS2676 3% 01/06/29	23,807,146	0.57
USD	300,000	FNCL POOL AL2486 4% 01/05/42	23,631,813	0.57
USD	297,000	FNCL POOL AH6783 4% 01/03/41	18,962,759	0.46
USD	332,074	GNSF POOL 737271 4.5% 15/05/40	18,126,962	0.44
USD	1,200,000	GNSF POOL 688160 6.5% 15/12/38	15,019,960	0.36
USD	100,000	FNCL POOL AS3220 3% 01/09/29	11,904,048	0.29
USD	159,000	FNCL POOL AB2335 4% 01/02/41	9,270,990	0.22
USD	419,965	G2SF POOL 004450 6.5% 20/05/39	8,857,908	0.21
USD	2,013,640	FNCL POOL 695946 5.5% 01/05/18	8,091,516	0.19
USD	800,870	FNCL POOL 257567 5.5% 01/01/19	8,057,168	0.19

通貨	額面	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	100,000	FNCL POOL AH7007 4% 01/03/41	6,109,171	0.15
USD	100,000	GNSF POOL 783386 5% 15/09/40	5,242,884	0.13
			1,673,948,309	40.33
特殊債券 (TBA)				
USD	1,575,000	GNSF 30YR TBA 4% 22/04/15 REG C	202,839,737	4.90
USD	900,000	GNSF 30YR TBA 3.5% 22/04/15 REG C	113,703,278	2.74
USD	850,000	FNCL 30YR TBA 4.5% 13/05/15	111,033,002	2.68
USD	700,000	G2SF 30YR TBA 4% 20/05/15	89,428,144	2.15
USD	600,000	FNCL 30YR TBA 4.5% 14/04/15 REG A	78,562,114	1.89
USD	300,000	GNSF 30YR TBA 3% 22/04/15 REG C	37,022,423	0.89
USD	250,000	FNCI 15YR TBA 3% 18/05/15 REG B	31,383,000	0.76
USD	200,000	G2SF 30YR TBA 5% 22/04/15 REG C	26,280,315	0.63
USD	200,000	FNCI 15YR TBA 2.5% 20/04/15 REG B	24,634,116	0.59
USD	50,000	FNCL 30YR TBA 5% 13/05/15 REG A	6,668,449	0.16
			721,554,578	17.39
国債				
USD	1,100,000	US TREAS NOTE 2.125% 31/12/21	135,546,495	3.27
USD	200,000	US TREAS NOTE 2% 15/02/25	24,112,751	0.58
USD	155,000	US TREAS NOTE 1.5% 30/11/19	18,729,845	0.45
USD	55,000	US TREAS NOTE 1.625% 31/12/19	6,678,854	0.16
USD	20,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/05/24	2,517,424	0.06
			187,585,369	4.52
		アメリカ計	4,579,676,649	110.35
		買い持ちポジション計	4,579,676,649	110.35
売り持ちポジション				
アメリカ				
特殊債券 (TBA)				
USD	(200,000)	G2SF 30YR TBA 3% 22/04/15	(24,702,744)	(0.60)
USD	(300,000)	FNCI 15YR TBA 4% 20/04/15 REG B	(38,081,333)	(0.92)
USD	(600,000)	G2SF 30YR TBA 4% 22/04/15 REG C	(76,745,634)	(1.85)
USD	(600,000)	GNSF 30YR TBA 4.5% 22/04/15 REG C	(79,591,198)	(1.92)
USD	(775,000)	FGLMC 30YR TBA 4% 14/04/15 REG A	(99,358,582)	(2.39)
USD	(800,000)	G2SF 30YR TBA 4.5% 22/04/15	(104,569,197)	(2.52)
USD	(1,081,000)	FNCL 30YR TBA 3% 14/04/15	(132,544,121)	(3.19)
USD	(1,550,000)	FNCL 30YR TBA 3.5% 14/04/15 REG A	(195,327,600)	(4.71)
USD	(5,575,000)	FNCL 30YR TBA 4% 14/04/15	(715,355,866)	(17.24)
USD	(6,700,000)	G2SF 30YR TBA 3.5% 22/04/15 REG C	(845,828,814)	(20.37)
			(2,312,105,089)	(55.71)
		アメリカ計	(2,312,105,089)	(55.71)
		売り持ちポジション計	(2,312,105,089)	(55.71)

外国為替先渡し契約

2015年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
USD	176,203	JPY	21,000,000	April 27, 2015	163,622
JPY	4,225,520,000	USD	35,411,235	April 27, 2015	(27,676,644)
					<u>(27,513,022)</u>

先物取引契約

2015年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額(円)	未実現損益(円)
<i>売建</i>					
USD	(1)	FUT 90 DAY EURODOLLAR	June 2016	(29,720,075)	13,518
USD	(4)	FUT US NOTE 10YR 6%	June 2015	(61,807,303)	(113,307)
USD	(13)	FUT US NOTE 5YR 6%	July 2015	(187,461,809)	(856,065)
USD	(8)	FUT 90 DAY EURODOLLAR	December 2017	(235,597,724)	(744,992)
USD	(1)	FUT 90 DAY EURODOLLAR	June 2015	(29,939,367)	(60,080)
USD	(1)	FUT 90 DAY EURODOLLAR	September 2015	(29,892,805)	(234,312)
				<u>(574,419,083)</u>	<u>(1,995,238)</u>
					<u>(1,995,238)</u>

オプション取引契約

2015年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(円)	評価額(円)	未実現損益(円)
<i>売建</i>						
USD	(100,000)	SWAPTION 5YR RTP 1.961 08/09/15 PUT	September 08, 2015	(144,407)	(84,232)	60,175
USD	(100,000)	SWAPTION 5YR RTP 1.9925 08/09/15 PUT	September 08, 2015	(145,006)	(78,537)	66,469
USD	(100,000)	SWAPTION 5YR RTP 1.9925 08/09/15 PUT	September 08, 2015	(145,006)	(78,537)	66,469
USD	(100,000)	SWAPTION 5YR RTR 1.961 08/09/15 CALL	September 08, 2015	(144,407)	(209,679)	(65,272)
USD	(100,000)	SWAPTION 5YR RTR 1.9925 08/09/15 CALL	September 08, 2015	(145,006)	(222,176)	(77,170)
USD	(100,000)	SWAPTION 5YR RTR 1.9925 08/09/15 CALL	September 08, 2015	(145,006)	(222,176)	(77,170)
				<u>(868,838)</u>	<u>(895,337)</u>	<u>(26,499)</u>
					<u>(868,838)</u>	<u>(895,337)</u>

金利スワップ取引契約

2015年3月31日現在

通貨	額面	受取/支払金利	満期	経過利息(円)	未実現損益(円)
USD	600,000	3M USD LIBOR / 2.116%	February 17, 2025	(160,594)	(451,643)
USD	100,000	3M USD LIBOR / 2.314%	March 11, 2025	(12,895)	(289,806)
				<u>(173,489)</u>	<u>(741,449)</u>

トータル・リターン・スワップ取引

2015年3月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	経過利息(円)	未実現損益(円)
		プロテクション買い			
USD	1,100,000	TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39	January 12, 2039	0	85,678
USD	1,000,000	TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39	January 12, 2039	0	77,889
USD	900,000	TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39	January 12, 2039	0	70,100
USD	800,000	TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39	January 12, 2039	0	62,311
USD	(3,800,000)	TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39	January 12, 2039	0	(295,978)
				<u>0</u>	<u>0</u>

運用計算書
2015年3月31日に終了する計測期間
(円)

収益	
債券利息	150,628,626
金利スワップ取引契約に係る受取利息	272,475
収益合計	150,901,101
費用	
投資顧問報酬	947,174
保管、管理事務および財務代行報酬	270,292
金利スワップ取引契約に係る支払利息	767,208
当座借越利息	337,468
取引銀行報酬	93,582
銀行手数料	1,832,844
受託報酬	236,798
法務報酬	265,324
専門家報酬	3,650,112
雑費用	1,895
費用合計	8,402,697
純投資損益	142,498,404
投資有価証券売買に係る損益	(88,980,173)
先物取引契約に係る損益	10,417,377
オプション取引契約に係る損益	(7,921,873)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(326,717,196)
金利スワップ取引契約に係る損益	(46,992,081)
当期実現純損益	(460,193,946)
投資有価証券評価差損益	315,329,232
先物取引契約に係る評価差損益	(5,383,089)
オプション取引契約に係る評価差損益	(2,576,898)
金利スワップ取引契約に係る評価差損益	20,985,905
トータル・リターン・スワップ取引契約に係る評価差損益	(70,095)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(1,365,128)
当期評価差損益	326,919,927
運用の結果による純資産の増減額	9,224,385

発行済受益証券の変動表
2015年3月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首受益証券数	622,618
発行受益証券数	6,357
買戻受益証券数	(126,609)
期末現在発行済受益証券数	502,366

2015年3月31日現在
(円)

期末純資産総額	4,150,115,463
期末1口当たり純資産価格	8,261

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015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	債券率	債先物比率	債券率	純資産額
		期騰	落中率					
9期(2011年8月19日)	円 10,170		% 0.1	% 91.3		% -		百万円 5,916
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7		-		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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

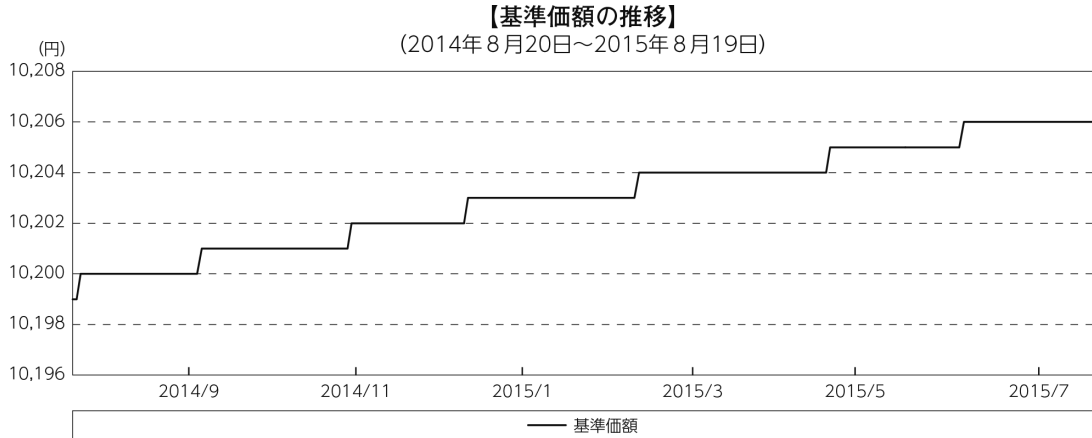
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年8月19日	円 10,199		% -		% 59.7		% -
8月末	10,200		0.0		70.0		-
9月末	10,200		0.0		62.3		-
10月末	10,201		0.0		52.6		-
11月末	10,202		0.0		52.6		-
12月末	10,202		0.0		54.3		-
2015年1月末	10,203		0.0		90.0		-
2月末	10,203		0.0		59.5		-
3月末	10,204		0.0		52.3		-
4月末	10,204		0.0		62.6		-
5月末	10,205		0.1		59.8		-
6月末	10,205		0.1		41.2		-
7月末	10,206		0.1		46.2		-
(期末) 2015年8月19日	10,206		0.1		44.7		-

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の変動要因

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

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、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

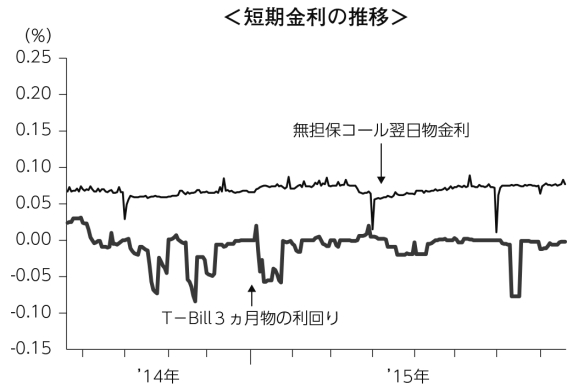
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



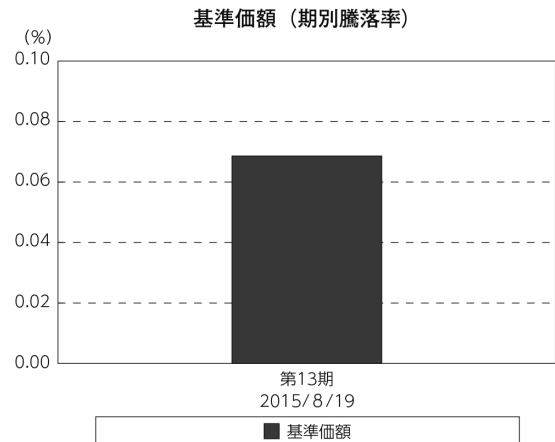
○当ファンドのポートフォリオ

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

○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CP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る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、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015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)	% 0.002 (0.002)	(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	0.002	
期中の平均基準価額は、10,202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

(2014年8月20日～2015年8月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	57,121,186	33,710,730 (24,409,350)
	地方債証券	3,262,292	— (1,970,000)
内	特殊債券	10,876,852	— (7,504,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,312,770	— (2,240,000)

*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	7,297,610	— (5,300,000)

*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

(2014年8月20日～2015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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 40,912	百万円 5,799	% 14.2	百万円 50	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

(2015年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,180,000 (1,130,000)	1,180,008 (1,129,999)	5.4 (5.1)	— (—)	— (—)	— (—)	5.4 (5.1)
地方債証券	1,281,600 (1,281,600)	1,287,899 (1,287,899)	5.8 (5.8)	— (—)	— (—)	— (—)	5.8 (5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000 (4,686,000)	4,703,401 (4,703,401)	21.3 (21.3)	— (—)	— (—)	— (—)	21.3 (21.3)
金融債券	1,470,000 (1,470,000)	1,473,440 (1,473,440)	6.7 (6.7)	— (—)	— (—)	— (—)	6.7 (6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000 (1,200,000)	1,207,103 (1,207,103)	5.5 (5.5)	— (—)	— (—)	— (—)	5.5 (5.5)
合 計	9,817,600 (9,767,600)	9,851,853 (9,801,844)	44.7 (44.5)	— (—)	— (—)	— (—)	44.7 (44.5)

* () 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。

* —印は組み入れなし。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券			千円	千円	
国庫短期証券	第541回	—	500,000	499,999	2015/9/28
国庫短期証券	第542回	—	200,000	199,999	2015/10/5
国庫短期証券	第546回	—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券	第547回	—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券	第548回	—	30,000	29,999	2015/11/2
国庫債券	利付(2年)第333回	0.1	50,000	50,009	2015/10/15
小	計		1,180,000	1,180,008	
地方債証券					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,218	2015/9/18
北海道	公募平成17年度第6回	1.4	105,100	105,142	2015/8/31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,365	2016/2/24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,421	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,207	2015/11/27
兵庫県	公募平成18年度第7回	2.1	80,000	81,503	2016/7/27
新潟県	公募平成18年度第1回	2.1	6,500	6,617	2016/7/27
共同発行市場地方債	公募第31回	1.5	50,000	50,123	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,391	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,130	2016/1/25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,778	2016/2/25
小	計		1,281,600	1,287,899	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	300,095	2015/8/26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	352,411	2015/9/22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,018	2015/8/28
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,028	2015/9/30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	300,141	2015/8/31
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,256	2016/3/17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,337	2016/4/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第1回	1.5	100,000	100,499	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第3回	1.5	590,000	593,701	2016/1/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第5回	1.6	558,000	562,454	2016/2/26
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第11回	1.8	170,000	171,994	2016/4/26
首都高速道路債券	政府保証第1回	1.6	400,000	403,726	2016/3/28
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/3/7
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第119回	0.067	200,000	199,993	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券	2年第1回	0.135	200,000	200,056	2016/2/26
首都高速道路社債	第6回	0.315	100,000	100,024	2015/9/24
阪神高速道路社債	財投機関債第6回	0.589	100,000	100,166	2015/12/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,025	2015/9/18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,314	2016/2/26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,038	2015/9/18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,113	2015/12/18
小	計		4,686,000	4,703,401	
金融債券					
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,138	2015/9/25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,185	2016/6/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
商工債券	利付第734回い号	0.55	150,000	150,655	2016/7/27
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,020	2015/8/27
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,021	2015/9/25
農林債券	利付第733回い号	0.55	100,000	100,392	2016/6/27
商工債券	利付(3年)第152回	0.2	100,000	100,013	2015/9/25
商工債券	利付(3年)第153回	0.2	100,000	100,026	2015/10/27
商工債券	利付(3年)第161回	0.25	100,000	100,144	2016/6/27
商工債券	利付(10年)第2回	1.78	100,000	100,841	2016/2/19
小	計		1,470,000	1,473,440	
普通社債券(含む投資法人債券)					
みずほコーポレート銀行	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,415	2016/1/20
みずほコーポレート銀行	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	100,429	2016/4/20
トヨタファイナンス	第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	202,217	2016/3/18
三菱UFJリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,336	2016/4/22
三菱UFJリース	第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,066	2016/2/26
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,639	2016/6/20
小	計		1,200,000	1,207,103	
合	計		9,817,600	9,851,853	

* 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 2,499,141	% 11.3

* 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

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 9,851,853	% 44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	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 (2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,215,824,811
コール・ローン等	847,502,284
公社債(評価額)	9,851,853,649
其他有価証券	2,499,141,851
未収利息	15,014,658
前払費用	12,080,826
差入保証金	8,990,231,543
(B) 負債	181,800,841
未払金	181,483,841
未払解約金	317,000
(C) 純資産総額(A-B)	22,034,023,970
元本	21,588,342,274
次期繰越損益金	445,681,696
(D) 受益権総口数	21,588,342,274口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,355,124
受取利息	58,968,909
其他収益金	2,386,215
(B) 有価証券売買損益	△ 49,857,397
売買益	19,664
売買損	△ 49,877,061
(C) 保管費用等	△ 261,886
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,235,841
(E) 前期繰越損益金	169,135,352
(F) 追加信託差損益金	408,020,917
(G) 解約差損益金	△142,710,414
(H) 計(D+E+F+G)	445,681,696
次期繰越損益金(H)	445,681,696

* 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
	百万円
バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2014-09	98
バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	20
野村米国ハイ・イールド債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	90
野村新中國株投資 マネープール・ファンド	78
野村日本ブランド株投資（マネープールファンド）年2回決算型	745
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	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド	9
野村RCM・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投資 マネープール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）	12
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	2,033
野村新エマージング債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	5
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
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（マネープールファンド）年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（マネープールファンド）年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネープールファンド	1
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	0
コインの未来（毎月分配型）	3
コインの未来（年2回分配型）	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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）毎月分配型	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
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）毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	0
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	0
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	0
野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）	49
野村アジアCB投信（毎月分配型）	0
野村グローバルCB投信（円コース）毎月分配型	0
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）毎月分配型	0
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型	0
野村グローバルCB投信（円コース）年2回決算型	0
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）年2回決算型	0
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）年2回決算型	0
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型	0
野村PIMCO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	0
野村PIMCO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	0
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	0
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	0
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	0
野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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 Aコース)	0
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)	0
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村カルミニャック・ファンド Aコース	0
野村カルミニャック・ファンド Bコース	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアース)毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(ロジアルブルコース)毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信(ロジアルブルコース)年2回決算型	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0

ファンド名	当期末
	元本額
	百万円
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
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	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	0
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	0
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	0
野村グローバルボンド投信 Aコース	0
野村グローバルボンド投信 Bコース	0
野村グローバルボンド投信 Cコース	0
野村グローバルボンド投信 Dコース	0
野村グローバルボンド投信 Eコース	0
野村グローバルボンド投信 Fコース	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	0
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	0
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)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
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)	5,276
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	3,422
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2,296
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)	4,635
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付)	1,019
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月4日＞
- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月23日＞