

バンクローンファンド (為替ヘッジあり) 2015-06

運用報告書(全体版)

第9期(決算日2017年9月19日) 第10期(決算日2017年12月19日)

作成対象期間(2017年6月20日～2017年12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	単位型投信/海外/その他資産(金銭債権)
信託期間	2015年6月29日から2018年6月19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。))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。 投資信託証券への投資は高位を維持する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為替ヘッジを行う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、原則として経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			受利益者 回率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	元残存 本率
		税金 分配	み 騰	中期 騰落					
(設定日) 2015年6月29日	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0	
1期(2015年9月24日)	9,834	40	△126	△1.3	△5.2	0.4	—	98.4	
2期(2015年12月21日)	9,503	40	△291	△3.0	△8.7	0.5	—	94.4	
3期(2016年3月22日)	9,405	40	△58	△0.6	△6.5	0.5	—	97.4	
4期(2016年6月20日)	9,602	40	237	2.5	△2.4	0.6	—	93.9	
5期(2016年9月20日)	9,687	40	125	1.3	△0.9	0.6	—	93.9	
6期(2016年12月19日)	9,736	40	89	0.9	△0.2	0.9	—	93.4	
7期(2017年3月21日)	9,782	10	56	0.6	0.2	0.4	—	94.0	
8期(2017年6月19日)	9,766	10	△6	△0.1	0.1	1.1	—	93.9	
9期(2017年9月19日)	9,726	10	△30	△0.3	△0.0	0.8	—	93.8	
10期(2017年12月19日)	9,733	10	17	0.2	0.1	0.8	—	93.8	

* 基準価額の騰落額および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。

○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	騰落率		
第9期	(期首) 2017年6月19日	円 9,766	% —	% 1.1	% —	% 93.9
	6月末	9,745	△0.2	0.8	—	93.8
	7月末	9,799	0.3	0.7	—	93.9
	8月末	9,732	△0.3	0.7	—	93.7
	(期末) 2017年9月19日	9,736	△0.3	0.8	—	93.8
第10期	(期首) 2017年9月19日	9,726	—	0.8	—	93.8
	9月末	9,731	0.1	0.8	—	93.8
	10月末	9,755	0.3	0.6	—	93.8
	11月末	9,742	0.2	0.8	—	93.7
	(期末) 2017年12月19日	9,743	0.2	0.8	—	93.8

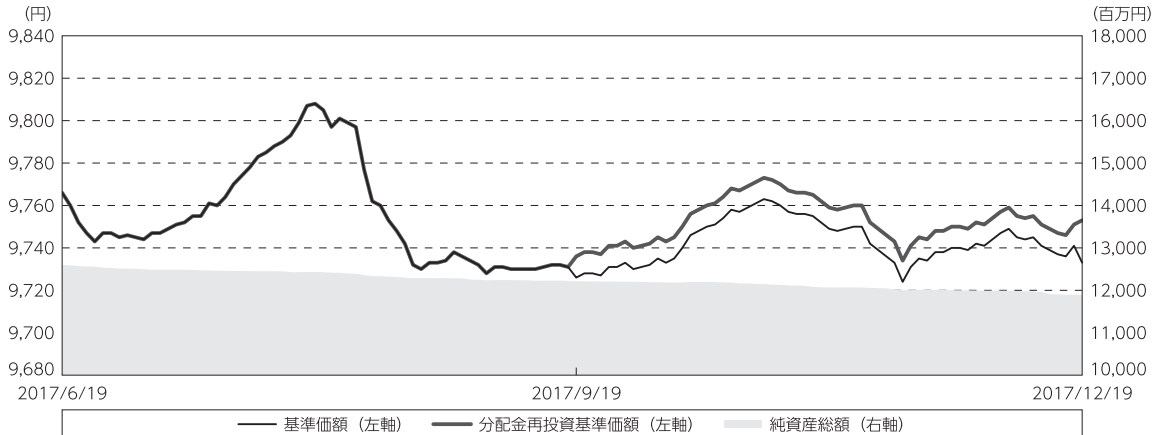
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第9期首：9,766円

第10期末：9,733円（既払分配金（税込み）：20円）

騰落率：△0.1%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年6月19日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。なお、当ファンドは単位型投信であり、実際には分配金は再投資されませんのでご注意ください。

（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9,766円から当作成期末には9,733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たことがプラスに作用しました。

○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

[バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015-06]

〔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・ファンドー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・ファンドー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・ファンドー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11月末には7.1%、43.2%、37.8%、1.1%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。

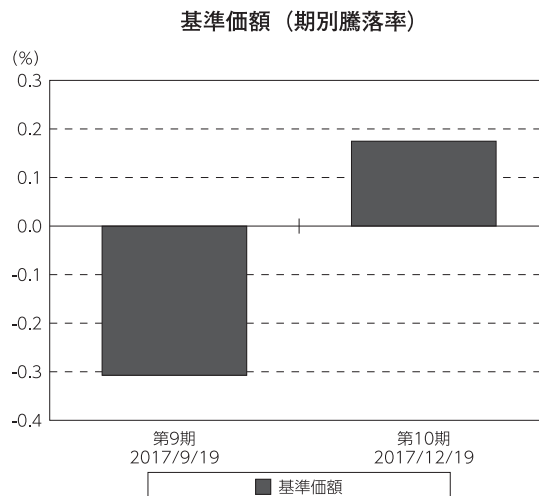
[野村マネー マザーファンド]

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

○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。

◎分配金

第9期および第10期の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、それぞれ1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

	第9期	第10期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円

◎今後の運用方針

[バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015-06]

[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。通常の状況においては、「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いません。

[野村マネー マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年6月20日～2017年12月19日)

項 目	第9期～第10期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.541	(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)	(0.146)	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)	(0.379)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	53	0.542	
作成期間の平均基準価額は、9,750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、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せん。
- * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- * 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2017年6月20日～2017年12月19日)

投資信託証券

銘 柄		第9期～第10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-日本円為替ヘッジクラス	45,333	354,200	89,488	699,301

- * 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

（2017年6月20日～2017年12月19日）

利害関係人との取引状況

＜バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015-06＞

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9期～第10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 18,467	百万円 1,737	% 9.4	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.9%

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

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

○組入資産の明細

（2017年12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8期末	第10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-日本円為替ヘッジクラス	口 1,487,816	口 1,443,661	千円 11,150,837	% 93.8
合 計	1,487,816	1,443,661	11,150,837	93.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第8期末	第10期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 146,986	千口 146,986	千円 150,044

*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12月19日現在)

項 目	第10期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 11,150,837	% 93.4
野村マネー マザーファンド	150,044	1.3
コール・ローン等、その他	643,267	5.3
投資信託財産総額	11,944,148	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9期末	第10期末
	2017年9月19日現在	2017年12月19日現在
	円	円
(A) 資産	12,267,771,294	11,944,148,748
コール・ローン等	644,758,619	627,913,201
投資信託受益証券(評価額)	11,460,605,737	11,150,837,564
野村マネー マザーファンド(評価額)	150,044,096	150,044,096
未収入金	12,362,842	15,353,887
(B) 負債	55,033,511	55,314,828
未払収益分配金	12,556,720	12,215,140
未払解約金	9,022,858	10,948,590
未払信託報酬	33,385,573	32,085,299
未払利息	954	755
その他未払費用	67,406	65,044
(C) 純資産総額(A-B)	12,212,737,783	11,888,833,920
元本	12,556,720,533	12,215,140,160
次期繰越損益金	△ 343,982,750	△ 326,306,240
(D) 受益権総口数	12,556,720,533口	12,215,140,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,726円	9,733円

(注) 設定年月日2015年6月29日、設定元本額は15,870,970,403円、第9期首元本額は12,897,749,653円、当作成期末における元本残存率は76.9%、1口当たり純資産額は、第9期0.9726円、第10期0.9733円です。

○損益の状況

項 目	第9期	第10期
	2017年6月20日～ 2017年9月19日	2017年9月20日～ 2017年12月19日
(A) 配当等収益	205,358,494	174,219,595
受取配当金	205,442,660	174,285,280
支払利息	△ 84,166	△ 65,685
(B) 有価証券売買損益	△ 45,347,605	△ 50,949,289
売買損	△ 45,347,605	△ 50,949,289
(C) 有価証券評価差損益	△165,449,589	△ 70,466,812
(D) 信託報酬等	△ 33,786,439	△ 32,603,256
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 39,225,139	20,200,238
(F) 前期繰越損益金	△301,376,288	△343,982,750
(G) 解約差損益金	9,175,397	9,691,412
(H) 計(E+F+G)	△331,426,030	△314,091,100
(I) 収益分配金	△ 12,556,720	△ 12,215,140
次期繰越損益金(H+I)	△343,982,750	△326,306,240

* 損益の状況の中で(D)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(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。

○分配金のお知らせ

	第9期	第10期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円

○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 Holdco, LLC	
USD	1,985,000	4.75% due 07/28/22	1,972,594
		AMAG Pharmaceuticals, Inc.	
USD	1,425,000	4.75% due 08/17/21	1,425,000
		American Rock Salt Co., LLC	
USD	977,500	4.75% due 05/20/21	940,844
		Amneal Pharmaceuticals, LLC	
USD	2,943,675	4.50% due 11/01/19	2,948,090
		Answers Corp.	
USD	1,000,000	10.00% due 10/03/22	76,670
		Apex Tool Group, LLC	
USD	2,951,696	4.50% due 01/31/20	2,918,490
		Ardagh Holdings USA, Inc.	
USD	1,392,343	4.00% due 12/17/19	1,397,996
		Ardent Legacy Acquisitions, Inc.	
USD	495,000	6.50% due 08/04/21	490,050
		Astoria Energy, LLC	
USD	2,293,371	5.00% due 12/24/21	2,247,504
		Asurion, LLC	
USD	446,339	5.00% due 05/24/19	447,642
USD	1,464,375	5.00% due 08/04/22	1,471,331
USD	1,000,000	8.50% due 03/03/21	993,330
		Avaya, Inc.	
USD	733,962	6.25% due 05/29/20	540,688
		AVSC Holding Corp.	
USD	1,974,684	4.50% due 01/25/21	1,978,396
		B&G Foods, Inc.	
USD	853,480	3.84% due 11/02/22	858,456
		BATS Global Markets, Inc.	
USD	1,771,049	4.02% due 06/30/23	1,776,946

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

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

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

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

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

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

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

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

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

外国為替先渡し契約

2016年9月30日現在

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

日本円為替ヘッジクラスの外国為替先渡し契約

2016年9月30日現在

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

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
11期(2013年8月19日)	円 10,191		% 0.1	% 80.9	% -	百万円 5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	-	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	-	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	-	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	-	17,754

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

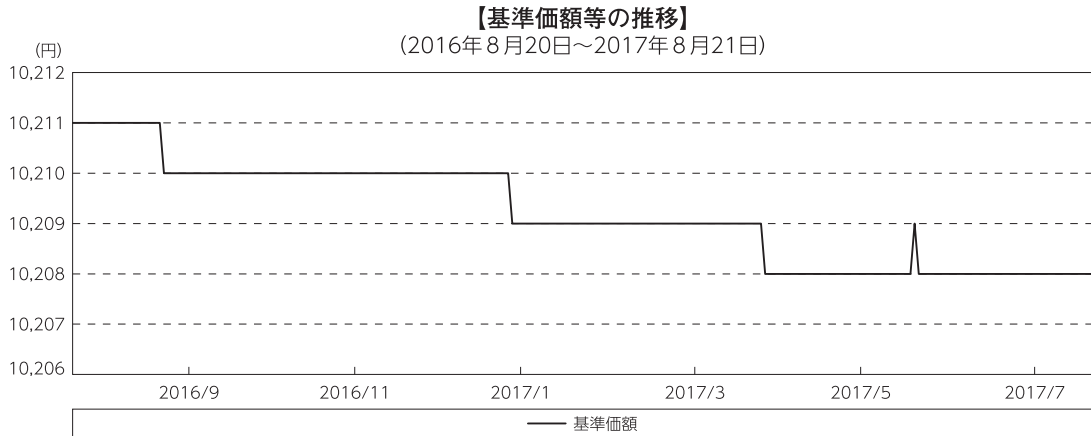
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% -	% 68.6	% -
8月末	10,211		0.0	66.8	-
9月末	10,210		△0.0	55.4	-
10月末	10,210		△0.0	67.1	-
11月末	10,210		△0.0	81.1	-
12月末	10,210		△0.0	54.1	-
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	-
2月末	10,209		△0.0	48.6	-
3月末	10,209		△0.0	29.2	-
4月末	10,208		△0.0	75.0	-
5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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

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

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



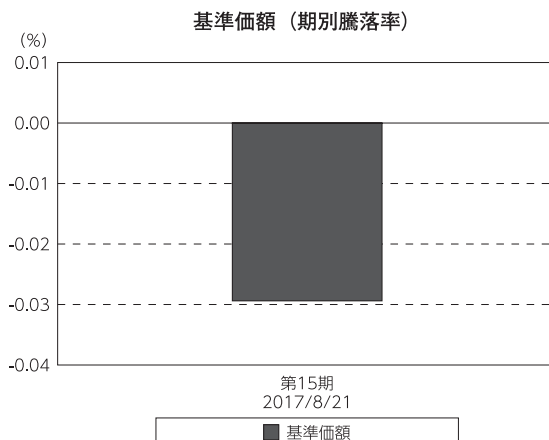
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 41,994	百万円 4,092	% 9.7		百万円 -	百万円 -	% -	

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

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	4,020,000	4,031,567	22.7	-	-	-	22.7	
	(4,020,000)	(4,031,567)	(22.7)	(-)	(-)	(-)	(22.7)	
特殊債券 (除く金融債)	1,205,000	1,207,280	6.8	-	-	-	6.8	
	(1,205,000)	(1,207,280)	(6.8)	(-)	(-)	(-)	(6.8)	
金融債券	2,090,000	2,090,748	11.8	-	-	-	11.8	
	(2,090,000)	(2,090,748)	(11.8)	(-)	(-)	(-)	(11.8)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,030,000	4,034,993	22.7	-	-	-	22.7	
	(4,030,000)	(4,034,993)	(22.7)	(-)	(-)	(-)	(22.7)	
合 計	11,345,000	11,364,590	64.0	-	-	-	64.0	
	(11,345,000)	(11,364,590)	(64.0)	(-)	(-)	(-)	(64.0)	

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,196	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	600,236	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回	2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付	0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計		4,030,000	4,034,993	
合 計		11,345,000	11,364,590	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 5.1

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,364,590	% 63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

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

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

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプラス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラス _a (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査制限付)	969,401,962
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	436,168,504
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,417,625
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
野村新エマーズ債投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボール・ファンド)年2回決算型	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,020,305
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	82,780
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

〇お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2017年12月19日現在)

年 月	日
2017年12月	25
2018年1月	15
2月	19
3月	30
4月	－
5月	28
6月	－

※2018年6月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識している情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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