

野村世界高金利通貨投信

運用報告書(全体版)

第103期(決算日2016年4月15日) 第104期(決算日2016年5月16日) 第105期(決算日2016年6月15日)
第106期(決算日2016年7月15日) 第107期(決算日2016年8月15日) 第108期(決算日2016年9月15日)

作成対象期間(2016年3月16日～2016年9月15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	2007年8月29日から2022年9月15日(当初、2017年9月15日)までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定するうえ当該通貨建ての債券等に実質的に投資し、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA受益証券への投資を中心としますが、各受益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、流動性ならびに当該ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村世界高金利通貨投信	ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。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。
	ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA	新興国を含む世界の国の通貨建ての債券およびコマーシャル・ペーパー等の短期証券を主要投資対象とします。
	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	野村世界高金利通貨投信	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	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配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/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債組入比率	債券先物比率	債券比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金込	み騰落					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
79期(2014年4月15日)	7,066	30	3.6	0.3	—	—	97.5	27,767
80期(2014年5月15日)	7,157	30	1.7	0.4	—	—	98.6	27,293
81期(2014年6月16日)	7,102	30	△0.3	0.4	—	—	98.2	26,707
82期(2014年7月15日)	7,083	30	0.2	0.4	—	—	98.0	26,195
83期(2014年8月15日)	7,055	30	0.0	0.4	—	—	97.3	25,761
84期(2014年9月16日)	7,158	30	1.9	0.4	—	—	97.0	25,736
85期(2014年10月15日)	7,042	30	△1.2	0.3	—	—	98.5	24,928
86期(2014年11月17日)	7,442	30	6.1	0.4	—	—	98.8	25,787
87期(2014年12月15日)	7,382	30	△0.4	0.3	—	—	97.5	24,917
88期(2015年1月15日)	7,214	30	△1.9	0.4	—	—	93.8	24,029
89期(2015年2月16日)	7,085	30	△1.4	0.4	—	—	96.8	23,381
90期(2015年3月16日)	6,951	30	△1.5	0.3	—	—	96.3	22,525
91期(2015年4月15日)	6,902	30	△0.3	0.4	—	—	97.9	22,005
92期(2015年5月15日)	6,963	30	1.3	0.4	—	—	97.3	21,856
93期(2015年6月15日)	6,982	30	0.7	0.4	—	—	96.8	21,525
94期(2015年7月15日)	6,859	30	△1.3	0.4	—	—	96.2	20,758
95期(2015年8月17日)	6,591	30	△3.5	0.4	—	—	98.2	19,519
96期(2015年9月15日)	6,092	30	△7.1	0.5	—	—	96.7	17,800
97期(2015年10月15日)	6,196	30	2.2	0.4	—	—	97.7	17,923
98期(2015年11月16日)	6,253	30	1.4	0.4	—	—	96.3	17,955
99期(2015年12月15日)	6,067	30	△2.5	0.5	—	—	97.9	17,139
100期(2016年1月15日)	5,697	30	△5.6	0.5	—	—	95.1	15,924
101期(2016年2月15日)	5,558	30	△1.9	0.6	—	—	96.1	15,371
102期(2016年3月15日)	5,869	30	6.1	0.5	—	—	97.4	16,051
103期(2016年4月15日)	5,780	30	△1.0	0.5	—	—	98.3	15,658
104期(2016年5月16日)	5,617	30	△2.3	0.8	—	—	95.7	15,106
105期(2016年6月15日)	5,463	30	△2.2	0.8	—	—	96.5	14,564
106期(2016年7月15日)	5,561	30	2.3	0.8	—	—	97.4	14,692
107期(2016年8月15日)	5,493	30	△0.7	0.7	—	—	96.2	14,390
108期(2016年9月15日)	5,368	30	△1.7	0.8	—	—	97.1	13,923

*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、原則として金利水準等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第103期	(期 首)	円	%		%		%
	2016年 3月15日	5,869	—	0.5	—	—	97.4
	3月末	5,894	0.4	0.4	—	—	97.7
第104期	(期 末)						
	2016年 4月15日	5,810	△1.0	0.5	—	—	98.3
	4月末	5,780	—	0.5	—	—	98.3
第105期	(期 首)						
	2016年 5月16日	5,890	1.9	0.4	—	—	95.6
	5月末	5,647	△2.3	0.8	—	—	95.7
第106期	(期 末)						
	2016年 6月15日	5,617	—	0.8	—	—	95.7
	6月末	5,590	△0.5	0.6	—	—	96.0
第107期	(期 首)						
	2016年 7月15日	5,493	△2.2	0.8	—	—	96.5
	7月末	5,463	—	0.8	—	—	96.5
第108期	(期 末)						
	2016年 8月15日	5,591	2.3	0.8	—	—	97.4
	8月末	5,354	△2.0	0.6	—	—	97.0
第109期	(期 首)						
	2016年 9月15日	5,561	—	0.8	—	—	97.4
	9月末	5,510	△0.9	0.7	—	—	97.8
第110期	(期 末)						
	2016年 10月15日	5,523	△0.7	0.7	—	—	96.2
	10月末	5,493	—	0.7	—	—	96.2
第111期	(期 首)						
	2016年 11月15日	5,406	△1.6	0.7	—	—	96.7
	11月末	5,398	△1.7	0.8	—	—	97.1

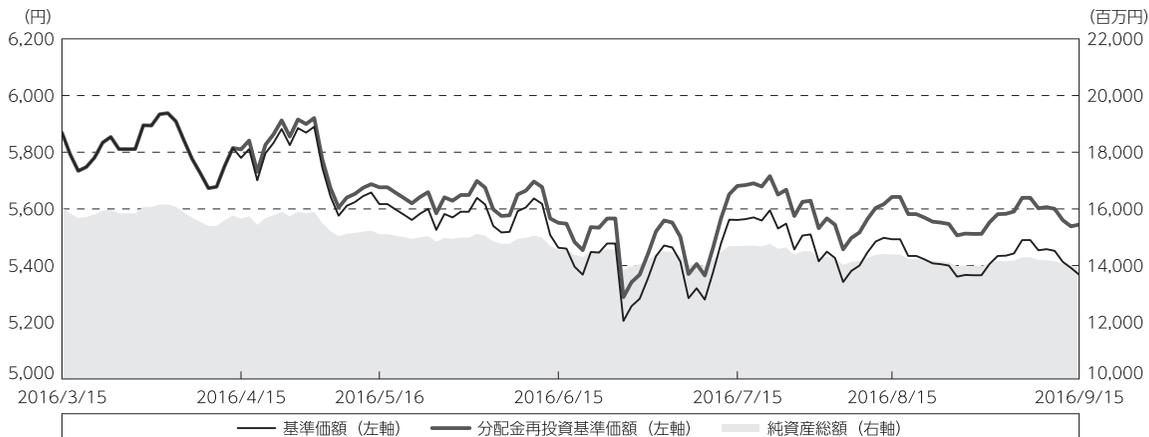
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第103期首：5,869円

第108期末：5,368円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：△ 5.5% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2016年3月15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、第103期期首の5,869円から第108期期末には5,368円(分配後)となりました。この間、合計180円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は321円となりました。

(上昇要因)

- ・ 保有する債券からの金利収入

(下落要因)

- ・ 投資した通貨が概ね対円で下落したため

○投資環境

当作成期には、2016年6月に英国で行われた国民投票において、EU（欧州連合）からの離脱に対する支持が過半数を超える結果となったことなどから世界的な成長鈍化が意識され、米利上げ期待が後退しました。また、資源価格が年初来で底堅く推移する中で、南アフリカランドなどの新興国通貨が堅調に推移しました。一方で、当作成期を通して、日本銀行の量的金融緩和策の限界が意識されたことなどから、円が新興国通貨に対し上昇しました。

ブラジルでは、ルセフ大統領の弾劾プロセスが進展する中で、テメル大統領代行率いる新たな政権が構造改革や財政緊縮への取り組みを進め、政策遂行に対する期待が高まりました。8月31日（現地時間）には上院でルセフ大統領の罷免が決定し、テメル副大統領が大統領に昇格しました。貿易黒字が定着し、経常赤字が減少傾向であるなど、一部の経済指標が改善を示しつつある点や他通貨に比べ相対的に高い金利水準であることなども、ブラジルリアルを下支えしました。

一方で、トルコでは、大統領権限の強化を目指すエルドアン大統領と対立していたダウトオール首相が首相職及び与党公正発展党（AKP）の党首職を辞任する意向を表明しました。また、軍の一部によるクーデター未遂事件が発生し、多数の死者を出しました。非常事態宣言が発動され、事件が観光収入の減少や資本流出につながる可能性や、エルドアン大統領による肅清が拡大していることなどが嫌気され、トルコリラは軟調に推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村世界高金利通貨投信]

<投資信託証券等の組入比率>

[野村世界高金利通貨投信] は、資金の流出入に応じて [ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA] 受益証券の売買を行い、当作成期を通して概ね高位の組入を維持しました。[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA] 受益証券と [野村マネー マザーファンド] 受益証券の組入比率は当作成期末時点でそれぞれ97.1%、1.1%としました。

[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA]

<ポートフォリオ>

組み入れ通貨について

選定した8カ国の通貨に原則として均等投資いたしました。当作成期末時点の組み入れ通貨は、ニュージーランド・ドル、トルコ・リラ、南アフリカ・ランド、メキシコ・ペソ、ブラジル・リアル、ポーランド・ズロチ、マレーシア・リング、オーストラリア・ドルとなっております。なお、当該期間におきましては、7月に韓国ウォンからポーランド・ズロチへの入れ替えを行っております。

組み入れ債券の資産配分について

ソブリン債を中心とした資産配分を基本としました。当作成期末時点では、ソブリン債92.8%、その他（現金等）7.2%となっております。社債については、当作成期末時点で組み入れはございません。

またデュレーション（金利感応度）*は当作成期末時点で1.3年となっております。

*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

組み入れ債券の信用格付け配分について

引き続き組み入れ債券の信用格付けに配慮し、国債以外についてはAAA格の債券を中心に組み入れています。当作成期末時点では、AAA格62.5%、AA格1.4%、A格23.6%、BBB格5.3%、BB格以下は保有なしとなっております。A格については、メキシコ国債、マレーシア国債の組み入れ、またBBB格は南アフリカ国債の組み入れによるものです。

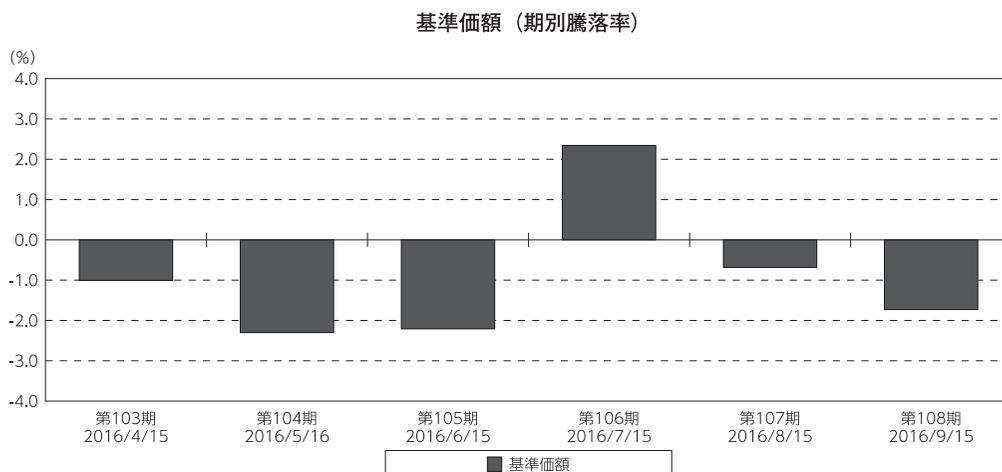
【野村マネー マザーファンド】

当作成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

当ファンドは、原則として金利水準等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの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、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

収益分配金については、各期毎の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、分配いたしました。

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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.516%	0.531%	0.546%	0.537%	0.543%	0.556%
当期の収益	27	27	27	30	28	27
当期の収益以外	2	2	2	—	1	2
翌期繰越分配対象額	40	37	34	35	33	30

(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

[野村世界高金利通貨投信]

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。

[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA]

引き続き新興国を含む世界の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、当該通貨建ての債券等の円ベースでのリターンの追求を図り、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指します。

・投資戦略

8カ国の高金利通貨への均等投資、2年近辺のデュレーション維持、ファンド利回り向上のため、高利回りのソブリン債、社債等への投資を基本とします。ただし、非国債については、高格付けの債券への投資に限定することで、信用リスクを抑えます。

[野村マネー マザーファンド]

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2016年3月16日～2016年9月15日)

項 目	第103期～第108期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 19	% 0.343	(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)	(5)	(0.082)	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)	(14)	(0.245)	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	19	0.344	
作成期間の平均基準価額は、5,607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3月16日～2016年9月15日)

投資信託証券

銘 柄	第103期～第108期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円
ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシー・ズークラスA	—	—	131,058	800,007

*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

(2016年3月16日～2016年9月15日)

利害関係人との取引状況

<野村世界高金利通貨投信>

区 分	第103期～第108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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 3,582	百万円 3,582	% 100.0	百万円 3,810	百万円 3,810	% 100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第103期～第108期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,911	百万円 2,035	% 9.7	百万円 -	百万円 -	% -
預金	152,884	152,884	100.0	157,976	157,976	100.0

平均保有割合 0.8%

※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9月15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102期末	第108期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA	2,423,298	2,292,240	13,521,923	97.1
合 計	2,423,298	2,292,240	13,521,923	97.1

*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	第102期末	第108期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	151,953	151,953	155,159

*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9月15日現在)

項 目	第108期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 13,521,923	% 96.4
野村マネー マザーファンド	155,159	1.1
コール・ローン等、その他	344,354	2.5
投資信託財産総額	14,021,436	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103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末
	2016年4月15日現在	2016年5月16日現在	2016年6月15日現在	2016年7月15日現在	2016年8月15日現在	2016年9月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	15,763,527,412	15,215,606,664	14,667,125,674	14,787,625,811	14,487,831,028	14,021,436,868
コール・ローン等	215,578,538	597,142,359	456,408,445	314,450,694	489,833,691	344,353,131
投資信託受益証券(評価額)	15,392,788,896	14,463,304,328	14,055,557,252	14,318,015,140	13,842,837,360	13,521,923,760
野村マネー マザーファンド(評価額)	155,159,977	155,159,977	155,159,977	155,159,977	155,159,977	155,159,977
未収利息	1	-	-	-	-	-
(B) 負債	105,365,101	108,730,881	102,658,372	94,821,094	97,760,019	98,375,580
未払収益分配金	81,276,200	80,679,419	79,986,950	79,264,882	78,591,635	77,813,521
未払解約金	14,940,071	19,057,519	14,300,916	7,534,787	10,804,127	12,380,957
未払信託報酬	9,119,889	8,964,528	8,343,383	7,995,630	8,337,140	8,154,609
未払利息	-	963	650	423	657	618
その他未払費用	28,941	28,452	26,473	25,372	26,460	25,875
(C) 純資産総額(A-B)	15,658,162,311	15,106,875,783	14,564,467,302	14,692,804,717	14,390,071,009	13,923,061,288
元本	27,092,066,734	26,893,139,716	26,662,316,943	26,421,627,592	26,197,211,952	25,937,840,598
次期繰越損益金	△11,433,904,423	△11,786,263,933	△12,097,849,641	△11,728,822,875	△11,807,140,943	△12,014,779,310
(D) 受益権総口数	27,092,066,734口	26,893,139,716口	26,662,316,943口	26,421,627,592口	26,197,211,952口	25,937,840,598口
1万円当たり基準価額(C/D)	5,780円	5,617円	5,463円	5,561円	5,493円	5,368円

(注) 第103期首元本額は27,350,447,554円、第103～108期中追加設定元本額は47,728,642円、第103～108期中一部解約元本額は1,460,335,598円、1口当たり純資産額は、第103期0.5780円、第104期0.5617円、第105期0.5463円、第106期0.5561円、第107期0.5493円、第108期0.5368円です。

○損益の状況

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	84,506,514	81,834,397	81,626,763	81,786,264	81,790,541	79,962,322
受取配当金	84,506,477	81,863,137	81,647,866	81,801,517	81,802,138	79,978,440
受取利息	37	2	—	—	—	—
支払利息	—	△ 28,742	△ 21,103	△ 15,253	△ 11,597	△ 16,118
(B) 有価証券売買損益	△ 236,056,625	△ 428,576,247	△ 406,148,543	265,173,768	△ 172,918,548	△ 318,673,004
売買益	1,601,103	1,383,349	1,589,673	265,205,961	2,246,612	2,224,362
売買損	△ 237,657,728	△ 429,959,596	△ 407,738,218	△ 32,193	△ 175,165,160	△ 320,897,366
(C) 信託報酬等	△ 9,148,830	△ 8,992,980	△ 8,369,856	△ 8,021,002	△ 8,363,600	△ 8,180,484
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 160,698,941	△ 355,734,830	△ 332,891,636	338,939,030	△ 99,491,607	△ 246,891,166
(E) 前期繰越損益金	△11,303,911,825	△11,457,936,290	△11,788,810,700	△12,087,304,201	△11,723,374,883	△11,779,577,664
(F) 追加信託差損益金	111,982,543	108,086,606	103,839,645	98,807,178	94,317,182	89,503,041
(配当等相当額)	(16,085,580)	(15,992,372)	(15,878,606)	(15,761,033)	(15,650,899)	(15,519,252)
(売買損益相当額)	(95,896,963)	(92,094,234)	(87,961,039)	(83,046,145)	(78,666,283)	(73,983,789)
(G) 計(D+E+F)	△11,352,628,223	△11,705,584,514	△12,017,862,691	△11,649,557,993	△11,728,549,308	△11,936,965,789
(H) 収益分配金	△ 81,276,200	△ 80,679,419	△ 79,986,950	△ 79,264,882	△ 78,591,635	△ 77,813,521
次期繰越損益金(G+H)	△11,433,904,423	△11,786,263,933	△12,097,849,641	△11,728,822,875	△11,807,140,943	△12,014,779,310
追加信託差損益金	111,982,543	108,086,606	103,839,645	98,807,178	94,317,182	89,503,041
(配当等相当額)	(16,085,592)	(15,992,381)	(15,878,619)	(15,761,054)	(15,650,915)	(15,519,273)
(売買損益相当額)	(95,896,951)	(92,094,225)	(87,961,026)	(83,046,124)	(78,666,267)	(73,983,768)
分配準備積立金	92,407,467	84,002,019	76,705,515	76,826,698	71,183,182	64,656,908
繰越損益金	△11,638,294,433	△11,978,352,558	△12,278,394,801	△11,904,456,751	△11,972,641,307	△12,168,939,259

* 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3月16日～2016年9月15日)は以下の通りです。

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2016年3月16日～ 2016年4月15日	2016年4月16日～ 2016年5月16日	2016年5月17日～ 2016年6月15日	2016年6月16日～ 2016年7月15日	2016年7月16日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	75,406,301円	72,875,710円	73,302,702円	79,956,579円	73,479,514円	71,845,262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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	16,085,592円	15,992,381円	15,878,619円	15,761,054円	15,650,915円	15,519,273円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	98,277,366円	91,805,728円	83,389,763円	76,135,001円	76,295,303円	70,625,167円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	189,769,259円	180,673,819円	172,571,084円	171,852,634円	165,425,732円	157,989,702円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	70円	67円	64円	65円	63円	60円
g. 分配金	81,276,200円	80,679,419円	79,986,950円	79,264,882円	78,591,635円	77,813,521円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
1万口当たり分配金(税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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9月15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(19,205,299千口)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	第108期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,822,010	2,826,503	14.4	—	—	—	14.4
	(2,822,010)	(2,826,503)	(14.4)	(—)	(—)	(—)	(14.4)
特殊債券 (除く金融債)	5,685,000	5,693,249	29.0	—	—	—	29.0
	(5,685,000)	(5,693,249)	(29.0)	(—)	(—)	(—)	(29.0)
金融債券	3,300,000	3,302,647	16.8	—	—	—	16.8
	(3,300,000)	(3,302,647)	(16.8)	(—)	(—)	(—)	(16.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,900,000	1,905,401	9.7	—	—	—	9.7
	(1,900,000)	(1,905,401)	(9.7)	(—)	(—)	(—)	(9.7)
合 計	13,707,010	13,727,803	70.0	—	—	—	70.0
	(13,707,010)	(13,727,803)	(70.0)	(—)	(—)	(—)	(70.0)

* ()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	第108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637回	1.81	200,000	200,044	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,188	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,503	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,094	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,006	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,417	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,467	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,705	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,008	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,002	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,046	2016/10/28
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,041	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,002	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,616	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,031	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,453	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第42回	1.8	430,000	430,154	2016/9/23
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,007	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,347	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,501	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,515	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,004	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,000	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	200,987	2016/12/20
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,901	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,200	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	7,000	2016/9/28
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,029	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,472	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,024	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,216	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,503	2016/10/31
小 計		2,822,010	2,826,503	
特殊債券(除く金融債)				
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	700,480	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	125,479	2016/11/30
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証債第26回	0.1	350,000	350,169	2017/1/20
新関西国際空港社債 財投機関債第7回	0.217	100,000	100,065	2016/12/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,380	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	100,032	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	100,033	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,224	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券(2年)第2回	0.1	200,000	200,157	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,509	2016/12/20
首都高速道路 第8回	0.439	140,000	140,013	2016/9/20

銘	柄	第108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	
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	900,000	900,103	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	200,054	2016/11/18
国際協力銀行債券	第27回財投機関債	1.77	100,000	100,888	2017/3/17
都市再生債券	財投機関債第14回	1.9	100,000	100,952	2017/3/17
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,010	2016/9/20
福祉医療機構債券	第36回財投機関債	0.167	100,000	100,052	2016/12/20
中部国際空港社債	財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,503,428	2017/2/24
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,179	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	100,031	2016/9/20
小	計		5,685,000	5,693,249	
金融債券					
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,053	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,097	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,175	2016/11/25
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,164	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,039	2016/10/27
農林債券	利付第738回い号	0.5	170,000	170,157	2016/11/25
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,705	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,475	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,014	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,059	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,518	2017/1/27
商工債券	利付(3年)第164回	0.2	200,000	200,020	2016/9/27
商工債券	利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,038	2016/11/25
商工債券	利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,128	2017/4/27
小	計		3,300,000	3,302,647	
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	0.52	200,000	200,107	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	500,252	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	100,048	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	100,026	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	100,049	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	100,026	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	400,556	2016/12/14
小田急電鉄	第64回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,072	2017/1/25
東日本旅客鉄道	第5回	3.3	300,000	304,263	2017/2/25
小	計		1,900,000	1,905,401	
合	計		13,707,010	13,727,803	

*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	第108期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,199,983	% 6.1

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

*金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラスA

2015年3月31日決算
(計算期間:2014年4月1日～2015年3月31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	新興国を含む世界の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、当該通貨建ての債券等の円ベースでのリターンを追求を図り、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
投 資 対 象	新興国を含む世界の国の通貨建ての債券(国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、資産担保証券等)およびコマーシャル・ペーパー等の短期証券を主要投資対象とします。
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	ノムラ・アセット・マネジメントU.K. リミテッド
副 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

* 掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラスA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

有価証券明細表

(2015年3月31日現在)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
オーストラリア				
普通社債(固定金利債)				
AUD	10,000,000	IBRD 3.75% 23/01/19 GDF	8,054,012	4.49
AUD	10,000,000	WESTERN AUST TREAS 3% 08/06/16	7,724,364	4.30
AUD	5,000,000	TREAS VICTORIA 5.75% 15/11/16 1116	4,049,588	2.25
			19,827,964	11.04
		オーストラリア計	19,827,964	11.04
フィンランド				
普通社債(固定金利債)				
AUD	5,000,000	NORDIC INVEST BK 6% 06/04/15 MTN	3,817,132	2.13
ZAR	30,000,000	MUNICIPALITY FIN 6.5% 29/05/15 EMTN	2,465,674	1.37
			6,282,806	3.50
		フィンランド計	6,282,806	3.50
ドイツ				
普通社債(固定金利債)				
USD	9,000,000	KFW 1% 11/06/18	8,970,624	5.00
USD	5,000,000	LANDWIRT RENTBK 1.875% 17/09/18	5,108,950	2.84
USD	5,000,000	LANDWIRTSCH RENTENBK 1% 04/04/18	4,985,330	2.77
			19,064,904	10.61
		ドイツ計	19,064,904	10.61
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
USD	10,000,000	EIB 1.75% 17/06/19	10,163,100	5.66
ZAR	50,000,000	EIB 5.75% 21/12/17 EMTN	3,955,989	2.20
			14,119,089	7.86
		ルクセンブルグ計	14,119,089	7.86
マレーシア				
国債				
MYR	40,000,000	MALAYSIAN GVT 4.262% 15/09/16 1/06	10,922,450	6.08
MYR	20,000,000	MALAYSIAN GVT 3.835% 12/08/15 0110	5,397,477	3.00
MYR	10,000,000	MALAYSIAN GVT 3.394% 15/03/17 0214	2,694,635	1.50
MYR	10,000,000	MALAYSIAN GVT 3.172% 15/07/16 0113	2,687,895	1.50
			21,702,457	12.08
		マレーシア計	21,702,457	12.08

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)
メキシコ				
国債				
MXN	1,750,000	MEXICAN FIXED RATE 7.75% 14/12/17	12,405,264	6.91
MXN	1,500,000	MEXICAN BONOS DES 6% 18/06/15 M	9,885,298	5.50
			<u>22,290,562</u>	<u>12.41</u>
		メキシコ計	<u>22,290,562</u>	<u>12.41</u>
ニュージーランド				
国債				
NZD	4,000,000	NEW ZEAL GVT 6% 15/04/15 415	2,995,786	1.67
			<u>2,995,786</u>	<u>1.67</u>
		ニュージーランド計	<u>2,995,786</u>	<u>1.67</u>
フィリピン				
普通社債(固定金利債)				
BRL	10,000,000	ASIAN DEV BANK 5.25% 25/09/15 GMTN	3,008,766	1.67
			<u>3,008,766</u>	<u>1.67</u>
		フィリピン計	<u>3,008,766</u>	<u>1.67</u>
韓国				
国債				
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 2% 10/12/17 1712	910,819	0.51
			<u>910,819</u>	<u>0.51</u>
		韓国計	<u>910,819</u>	<u>0.51</u>
南アフリカ				
国債				
ZAR	100,000,000	REP OF STH AFRICA 8.25% 15/9/17R203	8,465,330	4.71
			<u>8,465,330</u>	<u>4.71</u>
		南アフリカ計	<u>8,465,330</u>	<u>4.71</u>
スウェーデン				
普通社債(固定金利債)				
ZAR	10,210,000	SWEDISH EXP CRED 0.5% 21/12/15 EMTN	797,059	0.44
			<u>797,059</u>	<u>0.44</u>
		スウェーデン計	<u>797,059</u>	<u>0.44</u>
トルコ				
国債				
TRY	20,000,000	TURKEY GOVT 5% 13/05/15 2YR	7,622,039	4.24
			<u>7,622,039</u>	<u>4.24</u>
		トルコ計	<u>7,622,039</u>	<u>4.24</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額 (米ドル)	投資比率 (%)	
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
ZAR	26,290,000	IFFIM 6.1% 29/09/16	EMTN	2,096,003	1.17
BRL	5,000,000	EBRD 9% 30/09/16	GMTn	1,511,737	0.84
BRL	5,000,000	EBRD 6.25% 05/02/16	GMTN	1,489,133	0.83
			<u>5,096,873</u>	<u>2.84</u>	
		イギリス計	<u>5,096,873</u>	<u>2.84</u>	
アメリカ					
普通社債(固定金利債)					
BRL	20,000,000	INTL FINANCE CORP 10.5% 17/04/18 GM		6,173,599	3.43
ZAR	50,000,000	IBRD 8.75% 01/03/17	GDIF	4,237,644	2.35
AUD	5,000,000	IBRD 3.5% 24/01/18		3,962,541	2.20
NZD	5,000,000	INTL FINANCE CORP 3.875% 26/2/18 MT		3,766,165	2.10
NZD	5,000,000	INTL FINANCE CORP 3.5% 05/09/17 MTN		3,732,919	2.08
NZD	4,500,000	IBRD 4.5% 16/08/16	MTN	3,408,235	1.90
ZAR	25,000,000	IBRD 6.25% 04/11/16	GDIF	2,040,842	1.14
BRL	5,000,000	INTL FINANCE CORP 10% 12/06/17 GMTN		1,524,433	0.85
BRL	5,000,000	INTL FINANCE CORP 5% 21/12/15 GMTN		1,480,617	0.82
ZAR	9,590,000	INTL FINANCE CORP 7.4% 28/5/15 GDIF		790,088	0.44
			<u>31,117,083</u>	<u>17.31</u>	
		アメリカ計	<u>31,117,083</u>	<u>17.31</u>	
総合計			<u>163,301,537</u>	<u>90.89</u>	

(1) 額面は発行通貨建て表示

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 (米ドル)
KRW	23,500,000,000	USD	20,767,055	April 15,2015	373,055
NZD	10,000,000	USD	7,302,200	April 15,2015	168,256
TRY	8,500,000	USD	3,198,461	April 15,2015	44,216
USD	5,355,000	AUD	7,000,000	April 15,2015	19,567
MXN	10,000,000	USD	642,262	April 15,2015	12,128
BRL	4,000,000	USD	1,242,621	May 05,2015	(16,268)
BRL	15,000,000	USD	4,621,784	May 05,2015	(22,956)
USD	3,000,051	ZAR	37,600,000	April 15,2015	(85,628)
TRY	29,000,000	USD	11,266,161	April 15,2015	(202,910)
					289,460

計算書

運用計算書

2014年4月1日から2015年3月31日の期間

米ドル

収益

銀行口座利息	15,444
債券利息	9,127,943
買戻し手数料	80,674
	<hr/>
収益合計	9,224,061

費用

投資顧問報酬	453,587
管理費用	136,042
保管費用	68,652
取引銀行報酬	49,388
銀行手数料	8,550
受託報酬	22,678
法務報酬	2,932
立替費用	2,266
専門家報酬	24,986
雑費用	120
	<hr/>
費用合計	769,201

純投資損益

8,454,860

投資有価証券売買に係る損益	(15,412,809)
外国為替および外国為替先渡し契約に係る損益	(211,858)
	<hr/>

当期実現純損益

(15,624,667)

投資有価証券評価差損益	(16,191,860)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(403,106)
	<hr/>

当期評価差損益

(16,594,966)

運用の結果による純資産の増減額

(23,764,773)

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

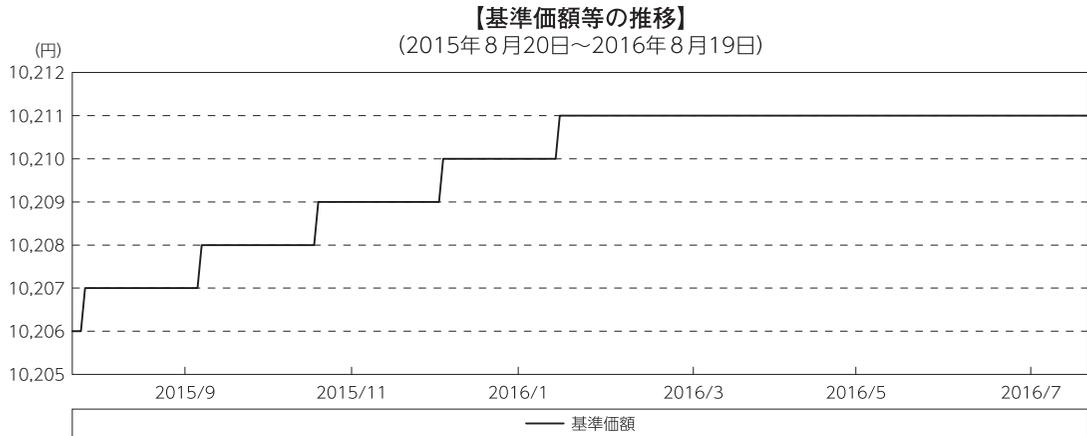
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211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

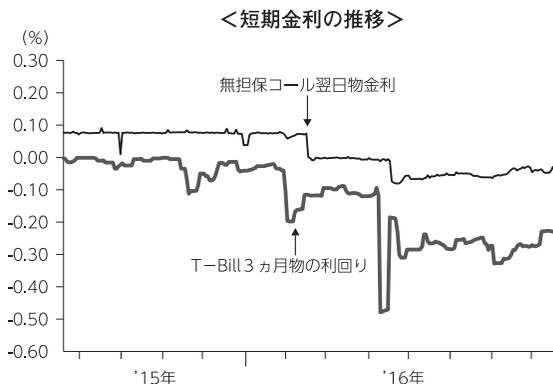
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・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。



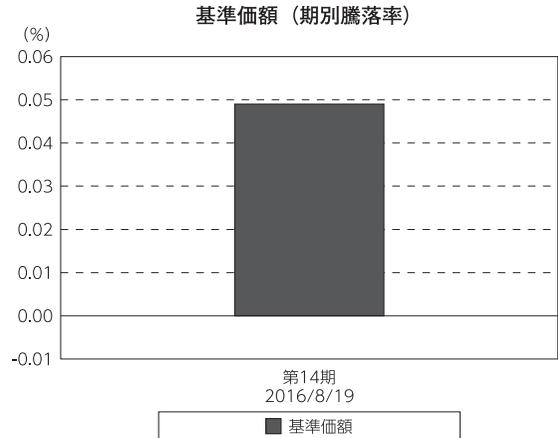
○当ファンドのポートフォリオ

- (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
野村新中國株投資 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PMICO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMICO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PMICO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PMICO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 ブラジリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイトータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

○お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2016年9月15日現在)

年 月	日
2016年9月	—
10月	31
11月	1、10、11、22、24
12月	22、26、27

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

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

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