

# 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)

## 運用報告書(全体版)

第93期(決算日2016年6月13日) 第94期(決算日2016年7月13日) 第95期(決算日2016年8月15日)  
第96期(決算日2016年9月13日) 第97期(決算日2016年10月13日) 第98期(決算日2016年11月14日)

作成対象期間(2016年5月14日～2016年11月14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	2008年8月11日から2023年10月13日(当初、2018年10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PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 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、欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品に投資し、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図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 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	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged) 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。
	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(JPY, Hedged)	欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とします。派生商品については、オプション取引、先物取引、スワップ取引などを活用します。
	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	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	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、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。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。 「原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

## 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			参考指数	債券 組入比率	債先物 比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込	み 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	百万円
69期(2014年6月13日)	10,748	75	1.5	227.95	0.9	0.0	98.6	7,708
70期(2014年7月14日)	10,605	75	△0.6	226.85	△0.5	0.0	98.7	9,494
71期(2014年8月13日)	10,403	75	△1.2	225.08	△0.8	0.0	98.6	11,122
72期(2014年9月16日)	10,416	75	0.8	227.32	1.0	0.0	98.0	12,402
73期(2014年10月14日)	10,159	75	△1.7	224.56	△1.2	0.0	99.1	12,689
74期(2014年11月13日)	10,249	75	1.6	227.51	1.3	0.0	99.2	12,717
75期(2014年12月15日)	10,134	75	△0.4	227.32	△0.1	0.0	98.6	13,136
76期(2015年1月13日)	10,098	75	0.4	227.81	0.2	0.0	98.5	12,627
77期(2015年2月13日)	10,167	75	1.4	230.92	1.4	0.0	98.1	12,078
78期(2015年3月13日)	10,266	75	1.7	234.56	1.6	0.0	98.4	11,680
79期(2015年4月13日)	10,249	75	0.6	235.81	0.5	0.0	98.5	11,653
80期(2015年5月13日)	10,113	60	△0.7	234.85	△0.4	0.0	98.3	11,311
81期(2015年6月15日)	10,012	60	△0.4	233.87	△0.4	0.0	97.8	10,132
82期(2015年7月13日)	9,920	60	△0.3	232.41	△0.6	0.0	97.7	9,395
83期(2015年8月13日)	9,886	60	0.3	233.69	0.6	0.0	98.1	8,716
84期(2015年9月14日)	9,770	60	△0.6	232.34	△0.6	0.0	97.3	8,444
85期(2015年10月13日)	9,623	60	△0.9	231.24	△0.5	0.0	95.8	7,886
86期(2015年11月13日)	9,694	60	1.4	234.87	1.6	0.0	97.7	7,566
87期(2015年12月14日)	9,524	60	△1.1	231.82	△1.3	0.0	97.2	7,144
88期(2016年1月13日)	9,392	60	△0.8	228.77	△1.3	0.0	97.2	6,629
89期(2016年2月15日)	8,948	60	△4.1	222.61	△2.7	0.0	97.2	6,093
90期(2016年3月14日)	9,398	60	5.7	233.20	4.8	0.0	97.5	6,199
91期(2016年4月13日)	9,329	60	△0.1	235.73	1.1	0.0	96.3	5,927
92期(2016年5月13日)	9,336	60	0.7	237.59	0.8	0.0	96.0	5,704
93期(2016年6月13日)	9,423	60	1.6	241.22	1.5	0.0	96.8	5,339
94期(2016年7月13日)	9,375	60	0.1	241.52	0.1	0.0	96.8	4,870
95期(2016年8月15日)	9,538	60	2.4	246.95	2.2	0.0	96.7	4,609
96期(2016年9月13日)	9,508	60	0.3	247.96	0.4	0.0	96.4	4,319
97期(2016年10月13日)	9,457	60	0.1	248.55	0.2	0.0	96.2	4,001
98期(2016年11月14日)	9,389	60	△0.1	248.18	△0.2	0.0	96.0	3,734

\* 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。

\* 参考指数はBofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・ハイ・イールド・インデックス (円ヘッジ・円ベース) とします。なお、設定時=100として指数化しています。  
(出所および許可) バンクオブアメリカ・メリルリンチ

○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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第93期	(期 首) 2016年 5月13日	円 9,336	% —	237.59	% —	% 0.0	% —	% 96.0
	5月末	9,452	1.2	239.24	0.7	0.0	—	97.4
	(期 末) 2016年 6月13日	9,483	1.6	241.22	1.5	0.0	—	96.8
第94期	(期 首) 2016年 6月13日	9,423	—	241.22	—	0.0	—	96.8
	6月末	9,282	△1.5	238.15	△1.3	0.0	—	97.1
	(期 末) 2016年 7月13日	9,435	0.1	241.52	0.1	0.0	—	96.8
第95期	(期 首) 2016年 7月13日	9,375	—	241.52	—	0.0	—	96.8
	7月末	9,474	1.1	244.22	1.1	0.0	—	97.0
	(期 末) 2016年 8月15日	9,598	2.4	246.95	2.2	0.0	—	96.7
第96期	(期 首) 2016年 8月15日	9,538	—	246.95	—	0.0	—	96.7
	8月末	9,611	0.8	248.54	0.6	0.0	—	96.5
	(期 末) 2016年 9月13日	9,568	0.3	247.96	0.4	0.0	—	96.4
第97期	(期 首) 2016年 9月13日	9,508	—	247.96	—	0.0	—	96.4
	9月末	9,511	0.0	248.15	0.1	0.0	—	96.4
	(期 末) 2016年10月13日	9,517	0.1	248.55	0.2	0.0	—	96.2
第98期	(期 首) 2016年10月13日	9,457	—	248.55	—	0.0	—	96.2
	10月末	9,519	0.7	249.83	0.5	0.0	—	96.2
	(期 末) 2016年11月14日	9,449	△0.1	248.18	△0.2	0.0	—	96.0

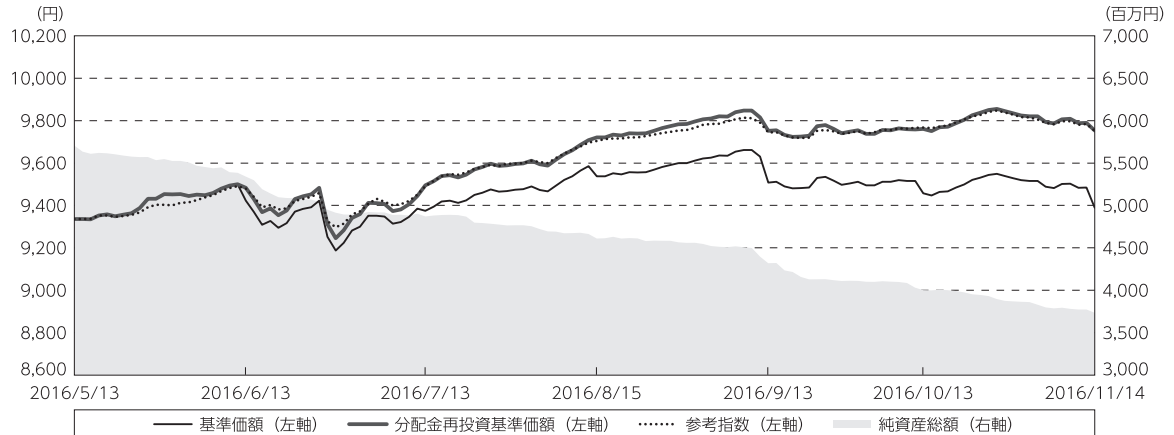
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第93期首：9,336円

第98期末：9,389円（既払分配金（税込み）：360円）

騰落率：4.5%（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5月13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) 参考指数は、BofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジ・円ベース）です。作成期首（2016年5月13日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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

- ・ 実質的に投資している債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

## ○投資環境

当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、下落しました。2016年5月中旬から9月上旬にかけては米国の早期利上げ懸念が後退したことや英国のEU（欧州連合）離脱決定を受けて、イングランド銀行（英中央銀行）が政策金利引き下げなど包括的な金融緩和策を打ち出したこと、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和に対する期待が高まったことなどを背景に上昇しました。その後、当作成期末にかけてはECBが政策金利と量的緩和プログラムの現状維持を発表し、ドラギECB総裁が追加金融緩和は当面必要ないとの考えを示したことや原油価格が下落したことなどから欧州ハイ・イールド債券市場は下落し、当作成期間においても下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）]

### <投資信託証券等の組入比率>

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）] は、当作成期を通じて、[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（JPY, Hedged）] 受益証券を概ね高位に組入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行いました。

[PIMCOケイマン・ヨーロピアン・ハイ・イールド・ファンドーJ（JPY, Hedged）]

### <信用格付け別比率（構成比）>

信用格付け配分については、'16年10月末でBBB格以上6.5%、BB格36.9%、B格49.1%、CCC格以下7.5%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

### <組入上位業種（構成比）>

業種配分については、'16年10月末でメディアセクター19.0%、素材セクター16.8%、銀行セクター9.5%、電気通信サービスセクター8.6%、エネルギーセクター7.6%としました。

※構成比は、外国投資信託の社債部分から算出しております。

## [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

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

当作成期の間、基準価額の騰落率が+4.5%※となったのに対し、参考指数であるBofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジ・円ベース）は+4.5%となりました。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

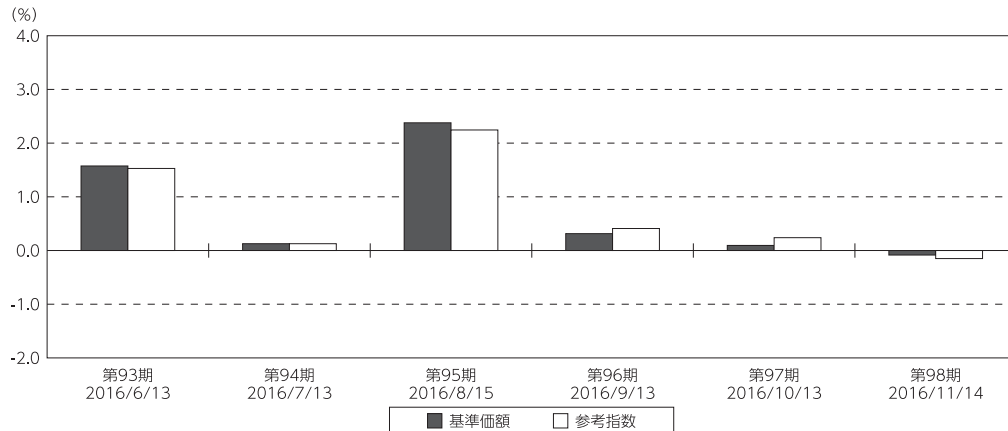
### （主なプラス要因）

2016年10月に積極姿勢としたヘルスケアや化学セクターのパフォーマンスが良好となったことが主なプラス要因となりました。

### （主なマイナス要因）

2016年10月に消極姿勢としたエネルギーセクターのパフォーマンスが良好となったことが主なマイナス要因となりました。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、BofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス（円ヘッジ・円ベース）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、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定し、分配しました。

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ないます。

## ◎分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
	2016年5月14日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月13日	2016年7月14日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月13日	2016年9月14日～ 2016年10月13日	2016年10月14日～ 2016年11月14日
当期分配金	60	60	60	60	60	60
（対基準価額比率）	0.633%	0.636%	0.625%	0.627%	0.630%	0.635%
当期の収益	60	60	60	60	60	60
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,588	3,600	3,620	3,631	3,642	3,652

（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四捨五入して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

### [欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）]

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドーJ（JPY, Hedged）] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

### [PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドーJ（JPY, Hedged）]

欧州通貨建てのハイ・イールド債およびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。当面の投資環境および投資戦略については、以下のような見通しを持っております。

- ・主要国経済は引き続き緩やかな景気回復基調にあり、欧州でもECBによる金融政策が欧州経済のサポート材料となることや、通貨ユーロの下落が輸出比率の高い同地域経済にプラスの影響を与えると期待されることなどは明るい材料と言えます。その一方で、欧州では失業率の高止まりなどの長期的な構造問題を抱えていること、また、インフレが正常化するには時間を要することなど、本格的な景気回復には時間を要し、景気の回復速度は市場の想定よりも緩慢なものにとどまると見ております。

- ・欧州ハイ・イールド債券市場については英国のEU離脱プロセスに絡み政治リスクなどの不確実性が高まる場面では短期的に債券の価格変動が大きくなる場面も想定されますが、ECBやイングランド銀行の強力な支援によって下支えされることが期待されるため、比較的欧州ハイ・イールド債券は底堅く推移すると考えています。
- ・運用においては景気の下振れや英国のEU離脱による影響を受け難い保守的なポートフォリオ構築を指向し、引き続き慎重な業種・銘柄選択を行いません。具体的には、安定的なキャッシュフロー（現金収支）が見込めるケーブルテレビや、バランスシートの改善が見られる化学などに対して保有比率を多めとします。一方、他業種比で価格水準が割高であると判断した銀行や自動車に対する保有比率を抑える方針です。

### **[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

(2016年5月14日～2016年11月14日)

項 目	第93期～第98期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 ）	(44)	(0.463)	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 ）	(38)	(0.400)	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 )	(0.014)	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	83	0.877	
作成期間の平均基準価額は、9,474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5月14日～2016年11月14日)

投資信託証券

銘 柄		第93期～第98期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内		口	千円	口	千円
	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (JPY, Hedged)	5,030	37,809	257,743	1,940,834

\*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5月14日～2016年11月14日）

### 利害関係人との取引状況

<欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第93期～第98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 22,687	百万円 1,533	% 6.8	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

（2016年11月14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92期末	第98期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J (JPY, Hedged)	口 734,096	口 481,383	千円 3,583,896	% 96.0
合 計	734,096	481,383	3,583,896	96.0

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

### 親投資信託残高

銘 柄	第92期末	第98期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,003

\*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11月14日現在)

項 目	第98期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,583,896	% 95.2
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	180,380	4.8
投資信託財産総額	3,765,279	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93期末	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末
	2016年6月13日現在	2016年7月13日現在	2016年8月15日現在	2016年9月13日現在	2016年10月13日現在	2016年11月14日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,458,297,658	4,956,628,415	4,710,677,043	4,474,968,472	4,103,230,671	3,765,279,506
コール・ローン等	269,918,981	211,527,865	196,317,017	290,404,770	248,239,512	179,378,580
投資信託受益証券(評価額)	5,168,357,587	4,712,292,630	4,458,031,632	4,163,222,698	3,847,613,320	3,583,896,435
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,342	1,003,342	1,003,342	1,003,342	1,003,243	1,003,243
未収入金	19,017,748	31,804,578	55,325,052	20,337,662	6,374,596	1,001,248
(B) 負債	118,522,333	86,390,147	100,823,548	155,855,553	102,046,262	30,755,834
未払収益分配金	34,000,159	31,169,063	28,997,682	27,256,224	25,385,083	23,865,996
未払解約金	76,405,554	48,122,724	64,382,700	122,351,950	70,787,100	996,929
未払信託報酬	8,106,112	7,089,168	7,433,621	6,239,135	5,866,456	5,885,320
未払利息	385	339	263	451	299	243
その他未払費用	10,123	8,853	9,282	7,793	7,324	7,346
(C) 純資産総額(A-B)	5,339,775,325	4,870,238,268	4,609,853,495	4,319,112,919	4,001,184,409	3,734,523,672
元本	5,666,693,283	5,194,843,887	4,832,947,013	4,542,704,023	4,230,847,265	3,977,666,045
次期繰越損益金	△ 326,917,958	△ 324,605,619	△ 223,093,518	△ 223,591,104	△ 229,662,856	△ 243,142,373
(D) 受益権総口数	5,666,693,283口	5,194,843,887口	4,832,947,013口	4,542,704,023口	4,230,847,265口	3,977,666,045口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,423円	9,375円	9,538円	9,508円	9,457円	9,389円

(注) 第93期首元本額は6,110,697,285円、第93～98期中追加設定元本額は77,479,465円、第93～98期中一部解約元本額は2,210,510,705円、1口当たり純資産額は、第93期0.9423円、第94期0.9375円、第95期0.9538円、第96期0.9508円、第97期0.9457円、第98期0.9389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11,327,586円。

○損益の状況

項 目	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
	2016年5月14日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月13日	2016年7月14日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月13日	2016年9月14日～ 2016年10月13日	2016年10月14日～ 2016年11月14日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	48,386,903	44,276,480	41,179,983	38,715,837	35,987,572	33,691,708
受取配当金	48,395,585	44,285,580	41,187,865	38,722,844	35,995,412	33,698,590
支払利息	△ 8,682	△ 9,100	△ 7,882	△ 7,007	△ 7,840	△ 6,882
(B) 有価証券売買損益	43,039,664	△ 30,691,799	74,138,258	△ 19,188,137	△ 26,150,728	△ 31,158,913
売買益	45,608,072	4,924,231	77,293,179	1,674,344	833,932	1,537,692
売買損	△ 2,568,408	△ 35,616,030	△ 3,154,921	△ 20,862,481	△ 26,984,660	△ 32,696,605
(C) 信託報酬等	△ 8,116,235	△ 7,098,021	△ 7,442,903	△ 6,246,928	△ 5,873,780	△ 5,892,666
(D) 当期損益金(A+B+C)	83,310,332	6,486,660	107,875,338	13,280,772	3,963,064	△ 3,359,871
(E) 前期繰越損益金	△ 658,840,575	△ 556,490,510	△ 539,554,264	△ 430,755,004	△ 413,730,421	△ 408,690,626
(F) 追加信託差損益金	282,612,444	256,567,294	237,583,090	221,139,352	205,489,584	192,774,120
(配当等相当額)	( 1,809,038,561)	( 1,659,247,154)	( 1,544,066,784)	( 1,452,374,467)	( 1,352,879,145)	( 1,272,103,691)
(売買損益相当額)	(△1,526,426,117)	(△1,402,679,860)	(△1,306,483,694)	(△1,231,235,115)	(△1,147,389,561)	(△1,079,329,571)
(G) 計(D+E+F)	△ 292,917,799	△ 293,436,556	△ 194,095,836	△ 196,334,880	△ 204,277,773	△ 219,276,377
(H) 収益分配金	△ 34,000,159	△ 31,169,063	△ 28,997,682	△ 27,256,224	△ 25,385,083	△ 23,865,996
次期繰越損益金(G+H)	△ 326,917,958	△ 324,605,619	△ 223,093,518	△ 223,591,104	△ 229,662,856	△ 243,142,373
追加信託差損益金	282,612,444	256,567,294	237,583,090	221,139,352	205,489,584	192,774,120
(配当等相当額)	( 1,809,038,561)	( 1,659,247,154)	( 1,544,066,785)	( 1,452,374,468)	( 1,352,879,145)	( 1,272,103,691)
(売買損益相当額)	(△1,526,426,117)	(△1,402,679,860)	(△1,306,483,695)	(△1,231,235,116)	(△1,147,389,561)	(△1,079,329,571)
分配準備積立金	224,700,311	211,157,216	205,560,707	197,422,325	188,390,069	180,867,343
繰越損益金	△ 834,230,713	△ 792,330,129	△ 666,237,315	△ 642,152,781	△ 623,542,509	△ 616,783,836

\* 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5月14日～2016年11月14日) は以下の通りです。

項 目	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
	2016年5月14日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月13日	2016年7月14日～ 2016年8月15日	2016年8月16日～ 2016年9月13日	2016年9月14日～ 2016年10月13日	2016年10月14日～ 2016年11月14日
a. 配当等収益(経費控除後)	44,092,078円	37,178,858円	38,522,449円	32,469,303円	30,114,195円	27,799,354円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	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	1,809,038,561円	1,659,247,154円	1,544,066,785円	1,452,374,468円	1,352,879,145円	1,272,103,691円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	214,608,392円	205,147,421円	196,035,940円	192,209,246円	183,660,957円	176,933,985円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,067,739,031円	1,901,573,433円	1,778,625,174円	1,677,053,017円	1,566,654,297円	1,476,837,030円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,648円	3,660円	3,680円	3,691円	3,702円	3,712円
g. 分配金	34,000,159円	31,169,063円	28,997,682円	27,256,224円	25,385,083円	23,865,996円
h. 分配金(1万円当たり)	60円	60円	60円	60円	60円	60円

## ○分配金のお知らせ

	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
1万口当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60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11月14日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(18,345,020千口)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98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	888,910 ( 888,910)	890,359 ( 890,359)	4.8 ( 4.8)	— (—)	— (—)	— (—)	4.8 ( 4.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,125,000 ( 4,125,000)	4,130,920 ( 4,130,920)	22.1 (22.1)	— (—)	— (—)	— (—)	22.1 (22.1)
金融債券	4,280,000 ( 4,280,000)	4,283,278 ( 4,283,278)	22.9 (22.9)	— (—)	— (—)	— (—)	22.9 (22.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,100,000 ( 4,100,000)	4,112,161 ( 4,112,161)	22.0 (22.0)	— (—)	— (—)	— (—)	22.0 (22.0)
合 計	13,393,910 (13,393,910)	13,416,719 (13,416,719)	71.6 (71.6)	— (—)	— (—)	— (—)	71.6 (71.6)

\* ( )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	利 率	第98期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	200,471	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,003	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,285	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,179	2016/12/20
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,005	2016/11/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,060	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,500	2016/11/25
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	200,381	2016/12/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,001	2017/3/17
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,012	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,446	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,010	2016/12/26
小 計		888,910	890,359	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	125,109	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	350,099	2017/1/20
新関西国際空港社債 財投機関債第7回	0.217	100,000	100,028	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	300,154	2016/12/20
地方公共団体金融機構債券(5年) 第9回	0.34	100,000	100,165	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券(2年) 第2回	0.1	200,000	200,109	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,196	2016/12/20
日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債	0.101	200,000	200,007	2016/11/18
国際協力銀行債券 第27回財投機関債	1.77	100,000	100,597	2017/3/17
都市再生債券 財投機関債第14回	1.9	100,000	100,640	2017/3/17
福祉医療機構債券 第36回財投機関債	0.167	100,000	100,022	2016/12/20
中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,502,182	2017/2/24
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	400,000	400,154	2017/2/20
東日本高速道路 第18回	0.387	30,000	30,106	2017/9/20
中日本高速道路社債 第15回	0.931	420,000	421,346	2017/3/17
小 計		4,125,000	4,130,920	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第738回い号	0.45	200,000	200,034	2016/11/25
商工債券 利付第739回い号	0.5	200,000	200,119	2016/12/27
商工債券 利付第743回い号	0.4	300,000	300,548	2017/4/27
農林債券 利付第738回い号	0.5	280,000	280,057	2016/11/25
農林債券 利付第739回い号	0.5	800,000	800,481	2016/12/27
農林債券 利付第740回い号	0.5	200,000	200,206	2017/1/27
農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,331	2017/3/27
しんきん中金債券 利付第265回	0.5	500,000	500,284	2016/12/27
しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,297	2017/1/27
しんきん中金債券 利付第268回	0.4	500,000	500,738	2017/3/27
商工債券 利付(1年)第49回	0.08	500,000	500,015	2016/11/15
商工債券 利付(3年)第166回	0.2	100,000	100,005	2016/11/25
商工債券 利付(3年)第169回	0.2	100,000	100,062	2017/2/27
商工債券 利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,096	2017/4/27
小 計		4,280,000	4,283,278	

銘	柄	第98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	
関西電力 第491回		0.527	100,000	100,054	2016/12/20
三菱商事 第77回担保提供制限等財務上特約無		0.56	400,000	400,252	2016/12/26
みずほコーポレート銀行 第7回特定社債間限定同順位特約付		2.08	100,000	101,446	2017/7/27
みずほコーポレート銀行 第28回特定社債間限定同順位特約付		0.515	100,000	100,103	2017/1/25
みずほコーポレート銀行 第29回特定社債間限定同順位特約付		0.46	100,000	100,204	2017/4/21
みずほコーポレート銀行 第30回特定社債間限定同順位特約付		0.34	200,000	200,503	2017/7/25
三菱東京UFJ銀行 第132回特定社債間限定同順位特約付		0.46	500,000	500,452	2017/1/24
三井住友銀行 第56回社債間限定同順位特約付		0.47	600,000	600,519	2017/1/20
ホンダファイナンス 第19回社債間限定同順位特約付		0.372	200,000	200,448	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース 第4回社債間限定同順位特約付		0.554	200,000	200,295	2017/2/23
三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付		0.66	600,000	600,293	2016/12/14
三菱UFJリース 第17回社債間限定同順位特約付		0.578	100,000	100,161	2017/2/28
三菱地所 第79回担保提供制限等財務上特約無		1.79	100,000	100,583	2017/3/17
小田急電鉄 第64回社債間限定同順位特約付		0.21	100,000	100,040	2017/1/25
東日本旅客鉄道 第5回		3.3	500,000	504,515	2017/2/25
大阪瓦斯 第7回社債間限定同順位特約付		3.4	200,000	202,287	2017/3/20
小	計		4,100,000	4,112,161	
合	計		13,393,910	13,416,719	

\* 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98期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 999,992	% 5.3

\* 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。

# PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドー J(EUR)／J(JPY, Hedged)／J(AUD, Hedged)

2016年2月29日決算

(計算期間:2015年3月1日～2016年2月29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
投 資 対 象	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)
運 用 方 針	欧州通貨建てのハイ・イールド・ボンドおよびその派生商品を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。
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
投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー

\*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。



## 運用計算書

2016年2月29日に終了した期間

(単位:千)

**収益:**

受取利息(外国税額控除後)	EUR	53,224
関連投資からの配当金		96
雑収入		1
収益合計		53,321

**費用:**

支払利息		975
雑費用		1
費用合計		976

**純投資損益**

52,345

**当期実現損益:**

投資有価証券(外国税額控除後)		40,601
上場金融デリバティブ商品		4,741
店頭金融デリバティブ商品		(22,035)
外貨通貨		1,268
当期実現損益		24,575

**当期末実現評価損益:**

投資有価証券(外国税額控除後)		(117,499)
関連投資		(285)
上場金融デリバティブ商品		(8,150)
店頭金融デリバティブ商品		(8,643)
外貨建資産および負債		(167)
当期末実現評価損益		(134,744)
当期実現および未実現評価損益		(110,169)

**運用の結果による純資産の増減額**

EUR

(57,824)

**外国源泉徴収課税額**

EUR

1,224

**期末純資産総額**

(単位:千)

J (AUD, Hedged)	EUR	759,066
J (EUR)		12,601
J (JPY, Hedged)		48,831

**期末現在発行済受益証券数**

(単位:千)

J (AUD, Hedged)	23,481
J (EUR)	339
J (JPY, Hedged)	818

**期末1口当たり純資産価格**

J (AUD, Hedged)	32.33
J (EUR)	37.13
J (JPY, Hedged)	59.68

※PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンドの期末純資産額は820,498千ユーロ。

## 組入資産の明細

2016年2月29日現在

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 89.5%				
バンクローン 0.1%				
<b>Hellenic Republic</b>				
3.930% due 03/20/2016	EUR	1,000	EUR	971
<b>バンクローン合計</b>				<b>971</b>
<b>(取得原価 EUR 985)</b>				
<b>社債・約束手形 80.4%</b>				
<b>銀行・金融 17.8%</b>				
<b>Arrow Global Finance PLC</b>				
7.875% due 03/01/2020	GBP	500		655
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.</b>				
7.000% due 02/19/2019 (a)	EUR	6,000		5,370
<b>Banco Popolare SC</b>				
6.000% due 11/05/2020		2,750		2,833
6.375% due 05/31/2021		1,400		1,440
<b>Banco Popular Espanol S.A. (a)</b>				
8.250% due 04/10/2020		5,000		3,794
11.500% due 10/10/2018		5,500		5,132
<b>Banco Santander S.A.</b>				
6.250% due 03/12/2019 (a)		3,000		2,606
<b>Bank of Ireland</b>				
10.000% due 12/19/2022		2,000		2,422
<b>Barclays PLC (a)</b>				
7.875% due 09/15/2022	GBP	1,800		1,955
8.000% due 12/15/2020	EUR	11,000		10,065
8.250% due 12/15/2018	\$	400		351
<b>Boats Investments Netherlands BV</b>				
11.000% due 03/31/2017 (b)	EUR	151		34
<b>BPE Financiaciones S.A.</b>				
6.873% due 10/22/2020		2,000		2,199
<b>Cabot Financial Luxembourg S.A.</b>				
6.500% due 04/01/2021	GBP	2,000		2,341
10.375% due 10/01/2019		400		537
<b>Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.</b>				
6.875% due 07/08/2020		550		747
7.500% due 07/08/2026		1,750		2,350
<b>Credit Suisse Group AG</b>				
6.250% due 12/18/2024 (a)	\$	1,000		825
<b>Danske Bank A/S</b>				
5.750% due 04/06/2020 (a)	EUR	2,500		2,440
<b>Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH</b>				
6.750% due 12/30/2020		3,750		3,964
<b>Financiere Gaillon 8 SAS</b>				
7.000% due 09/30/2019		1,250		1,286
<b>Garfunkelux Holdco 3 S.A.</b>				
8.500% due 11/01/2022	GBP	1,000		1,221
<b>Groupama S.A.</b>				
6.298% due 10/22/2017	EUR	250		234
6.375% due 05/28/2024 (a)		4,700		3,979
7.875% due 10/27/2039		3,650		3,708
<b>Heta Asset Resolution AG (c)</b>				
4.250% due 10/31/2016		3,500		2,485
4.375% due 01/24/2017			2,000	1,400
<b>Intesa Sanpaolo SpA</b>				
8.375% due 10/14/2019 (a)		1,900		2,077
<b>Investec Bank PLC</b>				
9.625% due 02/17/2022	GBP	1,000		1,453
<b>KBC Groep NV</b>				
5.625% due 03/19/2019 (a)	EUR	6,700		6,357
<b>Lloyds Banking Group PLC (a)</b>				
6.375% due 06/27/2020		4,532		4,227
7.000% due 06/27/2019	GBP	1,188		1,425
7.625% due 06/27/2023		5,260		6,308
<b>Lock A/S</b>				
7.000% due 08/15/2021	EUR	4,000		4,002
<b>Lock Lower Holding A/S</b>				
9.500% due 08/15/2022		4,000		3,910
<b>Mercury Bondco PLC</b>				
8.250% due 05/30/2021 (b)		2,400		2,350
<b>Mizzen Bondco Ltd.</b>				
7.000% due 05/01/2021	GBP	1,421		1,713
<b>Nationwide Building Society</b>				
6.875% due 06/20/2019 (a)		2,000		2,345
<b>Novo Banco S.A.</b>				
5.000% due 04/04/2019	EUR	200		150
5.000% due 04/23/2019		700		523
5.000% due 05/14/2019		200		149
5.000% due 05/21/2019		900		673
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>				
6.250% due 10/26/2020 (a)		2,000		1,940
<b>Old Mutual PLC</b>				
6.376% due 03/24/2020 (a)	GBP	2,150		2,427
8.000% due 06/03/2021		3,650		4,718
<b>Phones4u Finance PLC</b>				
9.500% due 04/01/2018 (c)		1,250		890
<b>Royal Bank of Scotland PLC</b>				
5.625% due 09/16/2026 (a)		2,400		2,977
<b>RPG Byty Sro</b>				
6.750% due 05/01/2020	EUR	400		414
<b>Societe Generale S.A. (a)</b>				
6.750% due 04/07/2021		4,000		3,695
9.375% due 09/04/2019		3,050		3,538
<b>TIG FINCO PLC</b>				
8.500% due 03/02/2020	GBP	110		145
8.750% due 04/02/2020		565		614
<b>UBS AG</b>				
5.125% due 05/15/2024	\$	3,000		2,744
<b>UniCredit SpA (a)</b>				
8.000% due 06/03/2024		3,000		2,181
9.375% due 07/21/2020	EUR	3,200		3,208
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>				
5.125% due 01/15/2025	GBP	700		833
5.500% due 01/15/2025		2,610		3,163
6.250% due 03/28/2029		5,250		6,451
<b>Worldpay Finance PLC</b>				
3.750% due 11/15/2022	EUR	2,400		2,394
				<b>146,367</b>

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>工業 55.3%</b>				
<b>3AB Optique Developpement SAS</b>				
5.625% due 04/15/2019	900	816		
<b>AA Bond Co. Ltd.</b>				
5.500% due 07/31/2022	GBP 500	591		
<b>Afren PLC</b>				
6.625% due 12/09/2020 (c)	\$ 488	3		
15.000% due 04/25/2016 (b)	300	102		
<b>Agrokor d.d.</b>				
9.125% due 02/01/2020	EUR 1,400	1,486		
<b>ALBA Group PLC</b>				
8.000% due 05/15/2018	3,250	2,842		
<b>Albea Beauty Holdings S.A.</b>				
8.750% due 11/01/2019	3,250	3,445		
<b>Aldesa Financial Services S.A.</b>				
7.250% due 04/01/2021	3,900	2,707		
<b>Algeco Scotsman Global Finance PLC</b>				
9.000% due 10/15/2018	3,230	2,434		
<b>Almirall S.A.</b>				
4.625% due 04/01/2021	4,500	4,703		
<b>Altice Financing S.A.</b>				
5.250% due 02/15/2023	5,100	4,909		
6.500% due 01/15/2022	4,100	4,243		
8.000% due 12/15/2019	1,900	1,989		
<b>Altice Finco S.A.</b>				
7.625% due 02/15/2025	\$ 200	173		
9.000% due 06/15/2023	EUR 2,000	2,188		
<b>Altice Luxembourg S.A.</b>				
6.250% due 02/15/2025	3,700	3,180		
7.250% due 05/15/2022	12,200	11,681		
<b>Anglo American Capital PLC</b>				
2.500% due 04/29/2021	1,650	1,284		
2.750% due 06/07/2018	1,350	1,187		
<b>Arcelor Mittal</b>				
3.000% due 03/25/2019	700	642		
<b>Ardagh Finance Holdings S.A.</b>				
8.375% due 06/15/2019 (b)	2,207	2,102		
<b>Ardagh Packaging Finance PLC</b>				
4.250% due 01/15/2022	4,900	4,846		
9.250% due 10/15/2020	5,600	5,824		
<b>Arqiva Broadcast Finance PLC</b>				
9.500% due 03/31/2020	GBP 1,400	1,922		
<b>Auris Luxembourg II S.A.</b>				
8.000% due 01/15/2023	EUR 1,500	1,615		
<b>Avis Budget Finance PLC</b>				
6.000% due 03/01/2021	1,800	1,807		
<b>Axalta Coating Systems U.S. Holdings, Inc.</b>				
5.750% due 02/01/2021	500	518		
<b>Bakkavor Finance 2 PLC</b>				
8.750% due 06/15/2020	GBP 1,000	1,356		
<b>Ball Corp.</b>				
3.500% due 12/15/2020	EUR 900	931		
<b>BIBBY Offshore Services PLC</b>				
7.500% due 06/15/2021	GBP 1,700	1,385		
<b>Bilbao Luxembourg S.A.</b>				
10.500% due 12/01/2018 (b)	EUR 1,128	953		
<b>Brakes Capital</b>				
7.125% due 12/15/2018	GBP 2,250	3,006		
<b>Cable Communications Systems</b>				
<b>NV</b>				
7.500% due 11/01/2020	EUR 2,400	2,490		
<b>Capsugel S.A.</b>				
7.000% due 05/15/2019 (b)	\$ 1,500	1,385		
<b>Carlson Wagonlit BV</b>				
7.500% due 06/15/2019	EUR 1,500	1,561		
<b>Cellnex Telecom SAU</b>				
3.125% due 07/27/2022	900	869		
<b>Cemex S.A.B. de C.V.</b>				
4.750% due 01/11/2022	1,000	896		
<b>CeramTec Group GmbH</b>				
8.250% due 08/15/2021	6,900	7,340		
<b>Cerba European Lab SAS</b>				
7.000% due 02/01/2020	3,350	3,467		
<b>Cerberus Nightingale 1 S.a.r.l.</b>				
8.250% due 02/01/2020	1,900	1,875		
<b>Cirsa Funding Luxembourg S.A.</b>				
5.875% due 05/15/2023	1,400	1,302		
<b>CMA CGM S.A.</b>				
8.750% due 12/15/2018	4,250	3,776		
<b>CNH Industrial Finance Europe S.A.</b>				
2.750% due 03/18/2019	1,000	996		
<b>Constellium NV</b>				
4.625% due 05/15/2021	1,550	1,252		
5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	704		
<b>ContourGlobal Power Holdings S.A.</b>				
7.125% due 06/01/2019	500	423		
<b>ConvaTec Healthcare E S.A.</b>				
10.875% due 12/15/2018	EUR 2,300	2,373		
<b>Cooperativa Muratori &amp; Cementisti-CMC di Ravenna SC</b>				
7.500% due 08/01/2021	2,700	2,202		
<b>Darling Global Finance BV</b>				
4.750% due 05/30/2022	1,900	1,810		
<b>Debenhams PLC</b>				
5.250% due 07/15/2021	GBP 1,500	1,881		
<b>Det Norske Oljeselskap ASA</b>				
10.250% due 05/27/2022	\$ 1,000	748		
<b>Douglas GmbH</b>				
6.250% due 07/15/2022	EUR 1,900	1,955		
<b>Dufry Finance S.C.A.</b>				
4.500% due 07/15/2022	1,000	1,024		
4.500% due 08/01/2023	500	508		
<b>EC Finance PLC</b>				
5.125% due 07/15/2021	750	777		
<b>Edcon Ltd.</b>				
9.500% due 03/01/2018	1,000	480		
<b>Empark Funding S.A.</b>				
6.750% due 12/15/2019	500	528		
<b>Entertainment One Ltd.</b>				
6.875% due 12/15/2022	GBP 1,000	1,238		
<b>Financiere Quick SAS</b>				
4.606% due 04/15/2019	EUR 2,455	1,951		
7.356% due 10/15/2019	1,871	1,385		
<b>Gala Electric Casinos PLC</b>				
11.500% due 06/01/2019	GBP 1,273	1,710		
<b>Galapagos Holding S.A.</b>				
7.000% due 06/15/2022	EUR 4,250	3,562		
<b>Galapagos S.A.</b>				

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.375% due 06/15/2021	2,000	1,848	<b>Kloekner Pentaplast of America, Inc.</b>		
<b>Gates Global LLC</b>			7.125% due 11/01/2020	3,800	3,819
5.750% due 07/15/2022	4,000	2,940	<b>KraussMaffei Group GmbH</b>		
<b>GCL Holdings S.C.A.</b>			8.750% due 12/15/2020	2,160	2,300
9.375% due 04/15/2018	4,100	4,224	<b>Labeurie Fine Foods SAS</b>		
<b>GCS Holdco Finance I S.A.</b>			5.625% due 03/15/2021	2,750	2,844
6.500% due 11/15/2018	1,500	1,547	<b>LGE HoldCo VI BV</b>		
<b>Geo Debt Finance S.C.A.</b>			7.125% due 05/15/2024	7,150	7,709
7.500% due 08/01/2018	250	228	<b>Lion</b>		
<b>Geo Travel Finance S.C.A.</b>			7.875% due 04/15/2019	2,000	1,560
10.375% due 05/01/2019	369	314	<b>Loxam SAS</b>		
<b>GHD Bondco PLC</b>			4.875% due 07/23/2021	1,500	1,530
7.000% due 04/15/2020	GBP 750	835	7.000% due 07/23/2022	3,000	3,025
<b>Greif Nevada Holdings, Inc. SCS</b>			<b>LSF9 Balta Issuer S.A.</b>		
7.375% due 07/15/2021	EUR 2,730	3,115	7.750% due 09/15/2022	1,500	1,525
<b>HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.</b>			<b>Manutencoop Facility Management SpA</b>		
3.250% due 10/21/2021	1,000	1,054	8.500% due 08/01/2020	1,000	627
5.625% due 01/04/2018	34	37	<b>Marcolin Spa</b>		
7.500% due 04/03/2020	50	60	8.500% due 11/15/2019	1,850	1,801
<b>Heidelberger Druckmaschinen AG</b>			<b>Matalan Finance PLC</b>		
8.000% due 05/15/2022	1,750	1,628	6.875% due 06/01/2019	GBP 1,000	1,069
9.250% due 04/15/2018	968	987	<b>Matterhorn Telecom Holding S.A.</b>		
<b>Hema Bondco I BV</b>			4.875% due 05/01/2023	EUR 100	82
6.250% due 06/15/2019	500	331	<b>Matterhorn Telecom S.A.</b>		
<b>Horizon Holdings I SASU</b>			3.625% due 05/01/2022	CHF 1,000	794
7.250% due 08/01/2023	600	614	3.875% due 05/01/2022	EUR 2,900	2,552
<b>Horizon Holdings III SASU</b>			<b>Monitchem HoldCo 2 S.A.</b>		
5.125% due 08/01/2022	1,500	1,536	6.875% due 06/15/2022	5,900	4,860
<b>Huntsman International LLC</b>			<b>Monitchem HoldCo 3 S.A.</b>		
5.125% due 04/15/2021	800	728	5.250% due 06/15/2021	2,500	2,387
<b>Iceland Bondco PLC</b>			<b>Moy Park Bondco PLC</b>		
6.250% due 07/15/2021	GBP 950	1,051	6.250% due 05/29/2021	GBP 1,900	2,366
6.750% due 07/15/2024	1,000	1,094	<b>New Look Secured Issuer PLC</b>		
<b>IDH Finance PLC</b>			6.500% due 07/01/2022	1,900	2,387
6.000% due 12/01/2018	250	318	<b>Novacap International SAS</b>		
<b>Iglo Foods Bondco PLC</b>			4.840% due 05/01/2019	EUR 1,000	988
4.372% due 06/15/2020	EUR 600	589	<b>Novafives SAS</b>		
<b>IMS Health, Inc.</b>			4.500% due 06/30/2021	2,000	1,618
4.125% due 04/01/2023	2,500	2,390	<b>Novasep Holding SAS</b>		
<b>Ineos Finance PLC</b>			8.000% due 12/15/2016	\$ 4,708	4,235
4.000% due 05/01/2023	1,850	1,735	<b>Numericable-SFR S.A.</b>		
<b>INEOS Group Holdings S.A.</b>			5.375% due 05/15/2022	EUR 8,700	8,730
5.750% due 02/15/2019	3,100	3,052	5.625% due 05/15/2024	10,500	10,408
6.500% due 08/15/2018	4,850	4,888	<b>Oberthur Technologies Holding SAS</b>		
<b>Infor U.S., Inc.</b>			9.250% due 04/30/2020	1,500	1,560
5.750% due 05/15/2022	1,900	1,458	<b>Obrascon Huarte Lain S.A.</b>		
<b>International Game Technology PLC</b>			4.750% due 03/15/2022	850	650
4.750% due 02/15/2023	1,100	1,051	<b>OI European Group BV</b>		
<b>Intralot Capital Luxembourg S.A.</b>			6.750% due 09/15/2020	860	978
6.000% due 05/15/2021	1,000	873	<b>Paroc Group Oy</b>		
<b>Jarden Corp.</b>			6.250% due 05/15/2020	3,000	2,799
3.750% due 10/01/2021	2,250	2,324	<b>Paternoster Holding III GmbH</b>		
<b>Kerneos Corporate SAS</b>			8.500% due 02/15/2023	5,000	4,573
5.750% due 03/01/2021	1,500	1,420	<b>Pendragon PLC</b>		
<b>Keystone Financing PLC</b>			6.875% due 05/01/2020	GBP 500	670
9.500% due 10/15/2019	GBP 2,400	3,094	<b>Perstorp Holding AB</b>		
<b>Kirk Beauty One GmbH</b>			9.000% due 05/15/2017	EUR 2,950	2,850
8.750% due 07/15/2023	EUR 1,500	1,478	<b>Pfleiderer GmbH</b>		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
7.875% due 08/01/2019	5,500	5,644	5.869% due 06/03/2024 (a)	EUR 1,000	955
<b>Phoenix PIB Dutch Finance BV</b>			<b>Swissport Investments S.A.</b>		
3.125% due 05/27/2020	1,000	1,033	6.750% due 12/15/2021	500	516
<b>Phosphorus Holdco PLC</b>			<b>Synlab Bondco PLC</b>		
10.000% due 04/01/2019 (c)	GBP 1,500	115	6.250% due 07/01/2022	900	920
<b>Pizzaexpress Financing 1 PLC</b>			<b>Synlab Unsecured Bondco PLC</b>		
8.625% due 08/01/2022	2,000	2,576	8.250% due 07/01/2023	1,000	963
<b>Pizzaexpress Financing 2 PLC</b>			<b>TeamSystem Holding SpA</b>		
6.625% due 08/01/2021	2,900	3,765	7.375% due 05/15/2020	3,500	3,636
<b>Play Finance 1 S.A.</b>			<b>Techem Energy Metering Service GmbH</b>		
6.500% due 08/01/2019	EUR 3,250	3,351	7.875% due 10/01/2020	1,250	1,336
<b>Play Finance 2 S.A.</b>			<b>Telenet Finance V Luxembourg S.C.A.</b>		
5.250% due 02/01/2019	2,150	2,205	6.250% due 08/15/2022	4,400	4,680
<b>PortAventura Entertainment Barcelona BV</b>			<b>Telenet Finance VI Luxembourg S.C.A.</b>		
7.250% due 12/01/2020	5,250	5,302	4.875% due 07/15/2027	1,000	941
<b>Premier Foods Finance PLC</b>			<b>TES Finance PLC</b>		
6.500% due 03/15/2021	GBP 2,400	2,811	6.750% due 07/15/2020	GBP 1,500	1,664
<b>ProGroup AG</b>			<b>THOM Europe SAS</b>		
5.125% due 05/01/2022	EUR 1,400	1,441	7.375% due 07/15/2019	EUR 1,150	1,190
<b>PSPC Escrow Corp.</b>			<b>Thomas Cook Finance PLC</b>		
6.000% due 02/01/2023	4,250	3,216	7.750% due 06/15/2020	2,000	2,014
<b>R&amp;R Ice Cream PLC</b>			<b>Thomas Cook Group PLC</b>		
4.750% due 05/15/2020	1,000	1,020	7.750% due 06/22/2017	GBP 1,850	2,439
5.500% due 05/15/2020	GBP 3,000	3,905	<b>TMF Group Holding BV</b>		
<b>R&amp;R Pik PLC</b>			9.875% due 12/01/2019	EUR 2,100	2,247
9.250% due 05/15/2018 (b)	EUR 1,500	1,509	<b>Trinseo Materials Operating SCA</b>		
<b>Rexam PLC</b>			6.375% due 05/01/2022	3,750	3,572
6.750% due 06/29/2067	100	99	<b>Trionista Holdco GmbH</b>		
<b>Reynolds Group Issuer, Inc.</b>			5.000% due 04/30/2020	1,000	1,030
8.500% due 05/15/2018	\$ 150	138	<b>Trionista TopCo GmbH</b>		
<b>Rhino Bondco Spa</b>			6.875% due 04/30/2021	3,000	3,148
7.250% due 11/15/2020	EUR 2,900	3,096	<b>TUI AG</b>		
<b>Safari Holding Verwaltungs GmbH</b>			4.500% due 10/01/2019	1,900	1,963
8.250% due 02/15/2021	4,256	4,439	<b>Tullow Oil PLC</b>		
<b>Sappi Papier Holding GmbH</b>			6.000% due 11/01/2020	\$ 1,000	598
3.375% due 04/01/2022	1,500	1,436	6.250% due 04/15/2022	2,000	1,132
<b>Schaeffler Finance BV</b>			<b>Unitymedia GmbH</b>		
2.750% due 05/15/2019	500	504	3.750% due 01/15/2027	EUR 5,700	4,882
3.250% due 05/15/2019	3,000	3,029	<b>Unitymedia Hessen GmbH &amp; Co.</b>		
3.250% due 05/15/2025	5,800	5,514	4.000% due 01/15/2025	2,500	2,403
3.500% due 05/15/2022	2,000	2,002	4.625% due 02/15/2026	1,900	1,886
<b>Schaeffler Holding Finance BV (b)</b>			5.125% due 01/21/2023	810	849
5.750% due 11/15/2021	2,000	2,104	5.500% due 09/15/2022	243	257
6.875% due 08/15/2018	3,900	4,023	5.750% due 01/15/2023	162	171
<b>SGD Group SAS</b>			6.250% due 01/15/2029	2,000	2,127
5.625% due 05/15/2019	1,150	1,129	<b>UPC Holding BV</b>		
<b>SIG Combibloc Holdings SCA</b>			6.375% due 09/15/2022	5,650	5,975
7.750% due 02/15/2023	5,500	5,687	6.750% due 03/15/2023	CHF 950	932
<b>Sisal Group SpA</b>			6.750% due 03/15/2023	EUR 4,550	4,846
7.250% due 09/30/2017	750	732	<b>UPCB Finance IV Ltd.</b>		
<b>Smurfit Kappa Acquisitions</b>			4.000% due 01/15/2027	3,400	3,158
3.250% due 06/01/2021	1,750	1,823	<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>		
<b>SoftBank Group Corp.</b>			4.500% due 05/15/2023	8,800	7,090
4.000% due 07/30/2022	450	445	<b>Verisure Holding AB</b>		
4.750% due 07/30/2025	3,000	2,838	6.000% due 11/01/2022	2,350	2,421
5.250% due 07/30/2027	1,000	916	<b>Vougeot Bidco PLC</b>		
<b>Soho House Bond Ltd.</b>			7.875% due 07/15/2020	GBP 1,800	2,372
9.125% due 10/01/2018	GBP 100	131			
<b>Solvay Finance S.A.</b>					

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Voyage Care Bondco PLC</b>					
6.500% due 08/01/2018		3,600			4,525
<b>VWR Funding, Inc.</b>					
4.625% due 04/15/2022	EUR	4,150			3,879
<b>Wind Acquisition Finance S.A.</b>					
3.856% due 07/15/2020		1,000			951
4.000% due 07/15/2020		9,000			8,741
7.000% due 04/23/2021		6,750			6,446
<b>ZF North America Capital, Inc.</b>					
2.750% due 04/27/2023		3,900			3,661
<b>Ziggo Bond Finance BV</b>					
4.625% due 01/15/2025		6,500			6,124
<b>Ziggo Secured Finance BV</b>					
3.750% due 01/15/2025		3,900			3,678
<b>Zobebe Holding SpA</b>					
7.875% due 02/01/2018		1,550			1,542
					<b>453,313</b>
<b>公益事業 7.3%</b>					
<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>					
3.389% due 03/20/2020		3,900			3,740
3.600% due 02/26/2021		3,000			2,849
3.700% due 07/25/2018		1,000			1,000
4.364% due 03/21/2025		2,000			1,906
5.338% due 09/25/2020	GBP	2,000			2,454
5.999% due 01/23/2021	\$	1,000			929
6.605% due 02/13/2018	EUR	2,000			2,113
<b>Koninklijke KPN NV</b>					
6.875% due 03/14/2073	GBP	750			966
<b>OTE PLC</b>					
3.500% due 07/09/2020	EUR	3,000			2,667
7.875% due 02/07/2018		636			654
<b>Petrobras Global Finance BV</b>					
2.750% due 01/15/2018		2,400			2,049
3.250% due 04/01/2019		2,850			2,175
3.750% due 01/14/2021		2,000			1,405
4.250% due 10/02/2023		1,000			668
4.750% due 01/14/2025		1,000			669
4.875% due 03/07/2018		3,000			2,630
5.375% due 10/01/2029	GBP	1,400			1,040
5.875% due 03/07/2022	EUR	1,100			813
6.250% due 12/14/2026	GBP	2,100			1,704
6.625% due 01/16/2034		750			584
<b>Portugal Telecom International Finance BV</b>					
4.625% due 05/08/2020	EUR	2,500			654
<b>Public Power Corporation Finance PLC</b>					
4.750% due 05/01/2017		250			204
<b>Telecom Italia Finance S.A.</b>					
7.750% due 01/24/2033		2,500			3,062
<b>Telecom Italia SpA</b>					
3.250% due 01/16/2023		1,150			1,145
3.625% due 01/19/2024		150			149
5.250% due 03/17/2055		1,800			1,774
5.875% due 05/19/2023	GBP	400			540
6.375% due 06/24/2019		2,500			3,431
<b>Telefonica Europe BV (a)</b>					
5.000% due 03/31/2020	EUR	1,000			952
5.875% due 03/31/2024		4,800			4,498
<b>Virgin Media Finance PLC</b>					
4.500% due 01/15/2025		2,900			2,668
6.375% due 10/15/2024	GBP	4,900			6,175
7.000% due 04/15/2023		1,000			1,308
					<b>59,575</b>
<b>社債・約束手形合計</b>					
<b>(取得原価 EUR 691,030)</b>					
<b>ソブリン債 4.4%</b>					
<b>Spain Government Bond</b>					
3.800% due 01/31/2017	EUR	32,070			33,204
4.250% due 10/31/2016		2,890			2,973
					<b>36,177</b>
<b>ソブリン債合計</b>					
<b>(取得原価 EUR 36,166)</b>					
証券数					
<b>優先証券 0.1%</b>					
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>					
7.092% due 09/29/2017 (a)		5,000			500
					<b>500</b>
<b>優先証券合計</b>					
<b>(取得原価 EUR 492)</b>					
額面金額 (単位:千)					
<b>短期金融商品 4.5%</b>					
<b>レボ取引 0.5%</b>					
					<b>4,200</b>
<b>スペイン短期国債 3.0%</b>					
(0.059%) due 08/19/2016	EUR	110			110
(0.027%) due 10/14/2016		5,470			5,473
(0.017%) due 11/18/2016 (d)		9,440			9,445
(0.010%) due 01/20/2017 (d)		9,460			9,465
					<b>24,493</b>
<b>定期預金 1.0%</b>					
<b>ANZ National Bank</b>					
0.150% due 03/01/2016	\$	123			113
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>					
(0.130%) due 03/01/2016	¥	40			0
0.150% due 03/01/2016	\$	62			57
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>					
(1.000%) due 03/01/2016	CHF	1			1
(0.310%) due 03/01/2016	EUR	19			19
(0.130%) due 03/01/2016	¥	1			0
<b>Citibank N.A.</b>					
0.150% due 03/01/2016	\$	124			114
<b>Credit Suisse AG</b>					
(1.000%) due 03/01/2016	CHF	11			10
<b>Deutsche Bank AG</b>					
(0.310%) due 03/01/2016	EUR	3,322			3,322

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	証券数	評価額 (単位:千)
<b>DnB NORBank ASA</b>				
0.150% due 03/01/2016	\$	96		89
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>				
0.150% due 03/01/2016		141		130
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>				
(0.310%) due 03/01/2016	EUR	4,680		4,680
(0.130%) due 03/01/2016	¥	49		1
				<u>8,536</u>
<b>短期金融商品合計</b>				<u>37,229</u>
(取得原価 EUR 37,219)				
<b>投資有価証券合計 89.5%</b>				<u>EUR 734,132</u>
(取得原価 EUR 765,892)				
<b>関連投資 9.7%</b>				
<b>上場投信 9.7%</b>				
<b>PIMCO Euro Short Maturity Source ETF</b>			781,380	<u>79,466</u>
<b>上場投信合計</b>				<u>79,466</u>
(取得原価 EUR 79,419)				
<b>関連投資合計</b>				<u>79,466</u>
(取得原価 EUR 79,419)				
<b>投資有価証券合計 99.2%</b>				EUR 813,598
(取得原価 EUR 845,311)				
<b>金融デリバティブ商品 3.1%</b>				25,775
(取得原価またはプレミアム EUR 4,730)				
<b>その他の資産および負債 (2.3%)</b>				<u>(18,875)</u>
<b>純資産 100.0%</b>				<u>EUR 820,498</u>

- (a) 永久債:記載の日付(該当する場合は)次回の償還日である。  
(b) 現物払いの債券類  
(c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。  
(d) クーボンは加重平均金利である。

## ●制限付証券

2016年2月29日現在

単位:千

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	純資産に占める 市場価格の割合
Afren PLC	15.000%	04/25/2016	04/30/2015	EUR 258	EUR 102	0.01%

## ◎借入およびその他の金融取引

2016年2月29日現在

## ●レポ取引

単位:千

取引相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	受入担保 (市場価格)	レポ取引 (市場価格)	レポ取引に係る 未収金
RYL	(0.150%)	02/29/2016	03/01/2016	EUR 4,200	Brenntag Finance BV 5.500% due 07/19/2018	EUR (4,209)	EUR 4,200	EUR 4,200
<b>レポ取引合計</b>						<b>EUR (4,209)</b>	<b>EUR 4,200</b>	<b>EUR 4,200</b>

## ●リバース・レポ取引

単位:千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	リバース・レポ取引に係る未払金
BRC	(5.000%)	02/01/2016	N/A	EUR (416)	EUR (414)
CFR	(5.000%)	02/11/2016	N/A	(2,190)	(2,184)
CFR	(5.750%)	02/23/2016	N/A	(604)	(604)
JML	(6.000%)	01/29/2016	N/A	(311)	(309)
<b>リバース・レポ取引合計</b>					<b>EUR (3,511)</b>

## ●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

リバース・レポ取引	翌日物および継続		30日以下		残存期間 31日-90日		90日超		合計
	EUR	0	EUR	0	EUR	0	EUR	(3,511)	
Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	0	EUR	0	EUR	(3,511)	EUR (3,511)
<b>リバース・レポ取引合計</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	<b>(3,511)</b>	<b>EUR (3,511)</b>

## ◎上場金融デリバティブ商品

2016年2月29日現在

## ●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金			
					資産	負債	資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Long	06/2016	197	EUR 37	EUR 38	EUR 0	EUR 0	
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2016	89	5	5	0	0	
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2016	953	2	1	0	0	
<b>先物契約合計</b>					<b>EUR 44</b>	<b>EUR 44</b>	<b>EUR 0</b>	<b>EUR 0</b>



## ●スワップ契約

## クレジットデフォルトスワップ(クレジットインデックス)ー売り

単位:千

インデックス/トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
						資産	負債
iTraxx Europe Crossover Series 20	5.000%	12/20/2018	EUR 43,300	EUR 3,312	EUR (1,078)	EUR 337	EUR 0
iTraxx Europe Crossover Series 21	5.000%	06/20/2019	34,417	2,743	(809)	350	0
<b>スワップ契約合計</b>				<b>EUR 6,055</b>	<b>EUR (1,887)</b>	<b>EUR 687</b>	<b>EUR 0</b>

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2016年2月29日現在

## ●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
BOA	03/2016	EUR	3,339	CHF	3,671	EUR	53	EUR	0
BOA	03/2016		1,310	JPY	161,900		10		0
BOA	03/2016	GBP	77	EUR	101		2		0
BOA	04/2016	JPY	161,900		1,311		0		(10)
BPS	05/2016	EUR	920	JPY	116,500		29		0
BPS	05/2016	\$	391	EUR	349		0		(10)
CBK	03/2016	GBP	1,069		1,410		39		0
CBK	03/2016	\$	187	JPY	21,346		3		(1)
CBK	05/2016	EUR	1,383	\$	1,569		57		0
CBK	05/2016	\$	1,992	EUR	1,755		0		(74)
GLM	03/2016	GBP	1,878		2,461		52		0
GLM	05/2016	EUR	6,002	\$	6,674		127		0
GLM	05/2016	\$	2,035	EUR	1,811		0		(58)
HUS	05/2016		26,368		23,499		0		(713)
JPM	03/2016	EUR	1,507	GBP	1,175		0		(1)
JPM	03/2016	GBP	3,199	EUR	4,192		91		(1)
MSB	03/2016		15,852		20,130		3		(205)
MSB	03/2016	JPY	161,900		1,259		0		(61)
MSB	04/2016	EUR	19,978	GBP	15,749		203		0
MSB	05/2016	\$	847	EUR	746		0		(31)
RBC	03/2016		782	JPY	88,287		0		0
RBC	03/2016		535		60,293		7		(8)
SCX	03/2016	EUR	30,207	GBP	22,990		0		(720)
SCX	04/2016	GBP	73	EUR	93		0		(1)
UAG	03/2016	CHF	5,601		5,056		0		(120)
UAG	03/2016	EUR	1,277	GBP	1,004		11		0
UAG	03/2016	GBP	2,652	EUR	3,421		20		0
UAG	05/2016	EUR	1,003	\$	1,124		30		0
							<b>EUR 737</b>	<b>EUR</b>	<b>(2,014)</b>

## ●J (AUD, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
AZD	03/2016	AUD	379,499	\$	272,101	EUR	3,556	EUR	(2,596)
AZD	03/2016	\$	215,910	AUD	310,951		5,694		0
AZD	03/2016		154,602	EUR	141,993		0		(294)
AZD	04/2016	EUR	141,993	\$	154,751		282		0
AZD	04/2016	\$	271,693	AUD	379,499		1,793		(2,780)
BOA	03/2016	AUD	1,006	EUR	653		0		(8)
BOA	03/2016		323,206	\$	231,577		3,064		(2,395)
BOA	03/2016	EUR	2,918	GBP	2,278		13		(10)
BOA	03/2016		201,002	\$	219,240		774		0
BOA	03/2016	\$	219,805	AUD	311,111		2,937		(723)
BOA	03/2016		271,956	EUR	247,009		0		(3,285)
BOA	04/2016	AUD	13,985		9,170		2		0
BOA	04/2016	EUR	3,684	GBP	2,875		0		0
BOA	04/2016		247,009	\$	272,212		3,257		0
BOA	04/2016	\$	231,230	AUD	323,206		363		(1,056)
CBK	03/2016	AUD	23,978	EUR	15,640		0		(122)
CBK	03/2016		263	\$	188		1		(1)
CBK	03/2016	EUR	11,011	GBP	8,375		0		(269)
CBK	03/2016	GBP	25	EUR	32		0		0
CBK	03/2016	\$	18,055	AUD	25,563		241		(54)
CBK	03/2016		153		140		0		(1)
CBK	03/2016		35	GBP	25		0		0
DUB	03/2016	AUD	818	EUR	523		0		(15)
GLM	03/2016		92,457		60,183		0		(594)
GLM	03/2016	EUR	5,767	AUD	9,068		194		0
GLM	03/2016		175	GBP	136		0		0
GLM	03/2016		111,985	\$	122,149		433		0
GLM	03/2016	GBP	113,790		163,170		4,462		(235)
HUS	03/2016	AUD	6,525	EUR	4,100		0		(189)
HUS	03/2016	EUR	304	GBP	234		0		(4)
HUS	03/2016	\$	109,318	EUR	99,219		0		(1,391)
HUS	03/2016		159,082	GBP	113,790		2,109		(2,573)
HUS	04/2016	EUR	97,534	\$	107,535		1,331		0
HUS	04/2016	GBP	113,790		159,099		1,925		(1,464)
JPM	03/2016	AUD	5,987	EUR	3,833		0		(102)
JPM	03/2016		223,630	\$	159,573		820		(962)
JPM	03/2016	EUR	3,559	GBP	2,758		1		(23)
JPM	03/2016		12	\$	13		0		0
JPM	03/2016	GBP	7	EUR	9		0		0
JPM	04/2016	\$	159,334	AUD	223,630		124		0
MSB	03/2016	EUR	161	GBP	126		0		0
MSB	03/2016	GBP	14,519	EUR	18,433		0		(189)
MSB	03/2016	\$	224	AUD	317		3		(1)
MSB	03/2016		231,903	EUR	211,532		0		(1,898)
MSB	04/2016	EUR	18,433	GBP	14,531		187		0
MSB	04/2016		211,532	\$	232,126		1,879		0

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
NAB	03/2016	AUD	390,834	AUD	281,947	3,940	(1,368)		
NAB	03/2016	\$	250,213	AUD	358,806	5,581	0		
NAB	04/2016		281,527		390,834	1,143	(3,741)		
RBC	03/2016	AUD	1,043	\$	745	4	(4)		
RBC	03/2016	\$	604	EUR	556	0	0		
RBC	03/2016		138	GBP	99	0	0		
RBC	04/2016		1,891	EUR	1,739	0	0		
SCX	03/2016	AUD	27,615		17,351	0	(802)		
SCX	03/2016	EUR	100,851	AUD	154,334	601	0		
SCX	03/2016		95	GBP	74	0	0		
SCX	03/2016		66	\$	75	3	0		
SCX	03/2016	GBP	325	EUR	418	2	0		
SCX	03/2016	\$	217,925	AUD	310,420	3,758	(267)		
SCX	04/2016	AUD	151,702	EUR	98,941	0	(516)		
SOG	03/2016		6,975		4,385	0	(200)		
SOG	03/2016	EUR	637	GBP	495	0	(2)		
TOR	03/2016		200,091	\$	217,168	0	(222)		
UAG	03/2016		50	AUD	77	1	0		
UAG	03/2016		172		263	1	0		
UAG	03/2016		201,859	\$	218,866	0	(427)		
UAG	03/2016	\$	16,631	EUR	15,262	2	(46)		
UAG	04/2016	AUD	513		334	0	(2)		
						EUR	50,481	EUR	(30,831)

## ● J (JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
AZD	03/2016	JPY	2,033,679	\$	18,016	EUR	92	EUR	(93)
AZD	03/2016	\$	6,327	EUR	5,811		0		(12)
AZD	04/2016	EUR	5,811	\$	6,334		11		0
AZD	04/2016	\$	18,037	JPY	2,033,679		247		(245)
BOA	03/2016	EUR	186	GBP	145		1		(1)
BOA	03/2016		7,847	JPY	969,546		58		0
BOA	03/2016		80	\$	87		0		0
BOA	03/2016	GBP	7,288		10,389		243		(29)
BOA	03/2016	JPY	4,339	EUR	33		0		(2)
BOA	03/2016		1,972,465	\$	17,596		230		(119)
BOA	03/2016	\$	17,748	EUR	16,120		0		(214)
BOA	03/2016		13,762	JPY	1,635,878		673		0
BOA	04/2016	EUR	244	GBP	190		0		0
BOA	04/2016		16,097	\$	17,739		212		0
BOA	04/2016	JPY	1,050,853	EUR	8,512		0		(57)
BOA	04/2016	\$	17,617	JPY	1,972,465		0		(111)
BPS	03/2016	EUR	82		10,668		5		0
CBK	03/2016		1,244	GBP	946		0		(31)
CBK	03/2016		195	\$	216		4		0

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益	
						資産	負債
CBK	03/2016		1		1	0	0
CBK	03/2016	JPY	106,114	EUR	810	0	(55)
CBK	03/2016		2,026,112	\$	17,946	251	(255)
CBK	03/2016	\$	1	JPY	154	0	0
CBK	04/2016		17,967		2,026,112	226	(222)
DUB	03/2016	EUR	7,254	\$	7,922	37	0
GLM	03/2016		12,779		13,943	53	0
GLM	04/2016		27	GBP	22	0	0
HUS	03/2016		58		45	0	(1)
HUS	03/2016		35	JPY	4,425	1	0
HUS	03/2016	\$	10,559	EUR	9,586	0	(132)
HUS	04/2016	EUR	26	GBP	20	0	0
HUS	04/2016		9,586	\$	10,569	131	0
JPM	03/2016		52	GBP	40	0	0
JPM	03/2016		2,005	JPY	264,378	150	0
JPM	03/2016		837	\$	950	38	0
JPM	03/2016	JPY	186,197	EUR	1,460	0	(59)
JPM	03/2016	\$	154		141	0	0
JPM	03/2016		461		412	0	(12)
JPM	03/2016		15,943	JPY	1,884,007	697	(9)
JPM	04/2016	EUR	141	\$	154	1	0
MSB	03/2016		1	JPY	121	0	0
MSB	03/2016	GBP	1,035	EUR	1,314	0	(14)
MSB	03/2016	JPY	950,126		7,387	0	(360)
MSB	03/2016	\$	14,948		13,635	0	(122)
MSB	04/2016	EUR	1,314	GBP	1,036	14	0
MSB	04/2016		13,635	\$	14,962	121	0
MSB	04/2016	\$	70	EUR	63	0	(1)
NAB	03/2016		13,878	JPY	1,635,559	603	(40)
RBC	03/2016	JPY	4,163	\$	37	0	0
RBC	03/2016		17,213		153	2	(2)
RBC	03/2016	\$	30	EUR	28	0	0
RBC	03/2016		7	GBP	5	0	0
SCX	03/2016	EUR	25		19	0	0
SCX	03/2016		372	JPY	47,251	13	0
SCX	03/2016		140		17,213	1	0
SCX	03/2016	GBP	224	EUR	297	9	0
SCX	03/2016	JPY	49,613		389	0	(15)
SCX	03/2016		229,832	\$	2,036	11	(11)
SCX	03/2016	\$	1,106	EUR	982	0	(35)
SCX	03/2016		10,142	GBP	7,288	23	(10)
SCX	03/2016		15,965	JPY	1,889,158	710	0
SCX	04/2016	GBP	7,288	\$	10,143	124	(137)
SCX	04/2016	JPY	35,095	EUR	283	0	(3)
SCX	04/2016	\$	2,038	JPY	229,832	28	(28)
SOG	03/2016	EUR	46	GBP	36	0	0
TOR	03/2016		12,732	\$	13,819	0	(14)
UAG	03/2016		13,033		14,137	6	(27)

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産		負債			
UAG	03/2016	\$	395	EUR	362	0	(1)		
UAG	04/2016	JPY	10,093		82	0	(1)		
						EUR	5,026	EUR	(2,480)
						EUR	56,244	EUR	(35,325)

## 外国為替先渡し契約合計

## ● スワップ契約

## クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

取引相手	参照債務	支払固定金利	満期日	2016/2/29時点の信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額(受取額)	未実現評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
CBK	Financiere Quick SAS	(5.000%)	03/20/2020	10.848%	EUR 2,000	EUR 370	EUR (3)	EUR 367	EUR 0

単位:千

## クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	2016/2/29時点の信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額(受取額)	未実現評価損益	スワップ契約時価			
								資産	負債		
BPS	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	2.646%	EUR 3,500	EUR 224	EUR 183	EUR 407	EUR 0		
BRC	Altice Finco S.A.	5.000%	06/20/2019	4.142%	1,400	25	26	51	0		
BRC	Hanson Ltd.	1.000%	09/20/2016	0.156%	\$ 3,500	53	(31)	22	0		
BRC	Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2021	2.966%	EUR 4,200	(656)	229	0	(427)		
BRC	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	2.646%	2,100	115	129	244	0		
BRC	UPC Holding BV	5.000%	12/20/2020	3.172%	3,000	81	194	275	0		
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.556%	\$ 4,900	(28)	38	10	0		
CBK	Mexico Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.385%	4,900	(18)	29	11	0		
CBK	Play Finance 1 S.A.	5.000%	06/20/2019	1.993%	EUR 4,000	211	218	429	0		
CBK	Schaeffler Finance BV	5.000%	12/20/2020	2.804%	3,000	527	(202)	325	0		
CBK	TVN Finance Corporation III AB	5.000%	06/20/2019	0.540%	4,000	240	393	633	0		
CBK	Wind Acquisition Finance S.A.	5.000%	06/20/2019	4.023%	2,000	98	(18)	80	0		
FBF	HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	06/20/2019	1.665%	3,000	525	(170)	355	0		
FBF	HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	06/20/2021	2.318%	5,000	949	(229)	720	0		
FBF	Lock Lower Holding A/S	5.000%	12/20/2019	5.568%	2,000	(165)	147	0	(18)		
FBF	Techem GmbH	5.000%	09/20/2019	1.175%	3,000	334	101	435	0		
FBF	Thyssenkrupp AG	1.000%	09/20/2018	2.524%	500	(40)	22	0	(18)		
GST	Altice Finco S.A.	5.000%	06/20/2019	4.142%	3,600	68	63	131	0		
GST	Tesco PLC	1.000%	12/20/2020	3.142%	2,000	(171)	(15)	0	(186)		
GST	TUI AG	5.000%	09/20/2018	0.929%	750	74	12	86	0		
GST	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	2.646%	2,000	123	109	232	0		
GST	Virgin Media Finance PLC	5.000%	12/20/2020	3.119%	4,000	230	145	375	0		
HUS	HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.	5.000%	06/20/2019	1.665%	2,000	348	(111)	237	0		
HUS	Russia Government International Bond	1.000%	03/20/2016	0.986%	\$ 3,500	(35)	42	7	0		
JPM	Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2018	1.882%	EUR 4,000	(304)	214	0	(90)		
JPM	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	06/20/2019	2.106%	2,500	276	(18)	258	0		
MYC	Fiat Industrial SpA	5.000%	09/20/2018	3.085%	3,000	367	(196)	171	0		
MYC	Finmeccanica Finance S.A.	5.000%	09/20/2020	2.790%	4,000	708	(289)	419	0		
MYC	Joint Stock Company Russian Railways	1.000%	03/20/2016	2.379%	\$ 3,600	(5)	9	4	0		
MYC	Portugal Telecom International Finance BV	5.000%	12/20/2018	171.251%	EUR 2,000	206	(1,626)	0	(1,420)		
								EUR 4,360	EUR (602)	EUR 5,917	EUR (2,159)
								EUR 4,730	EUR (605)	EUR 6,284	EUR (2,159)

## スワップ契約合計

# 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

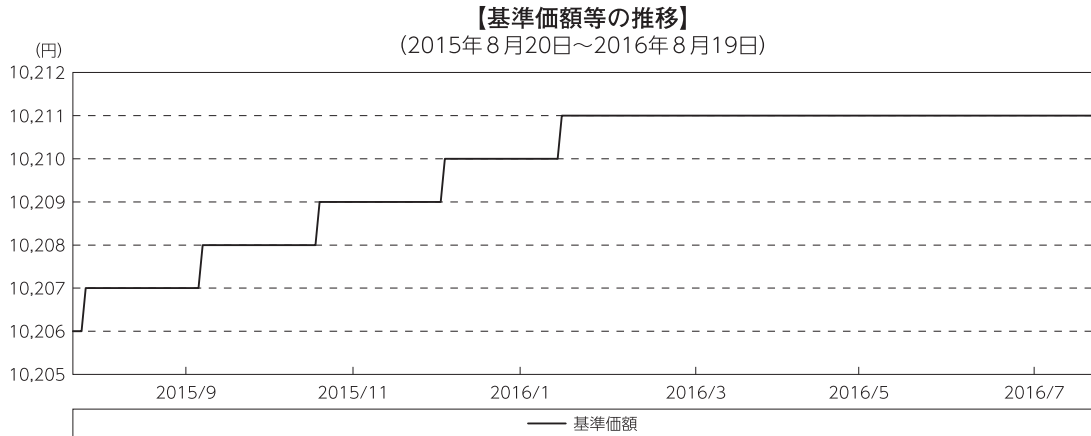
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211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

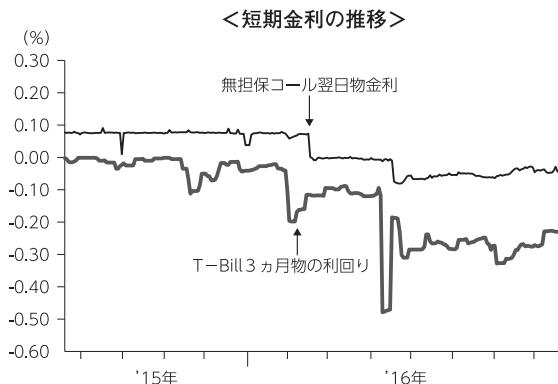
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・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。



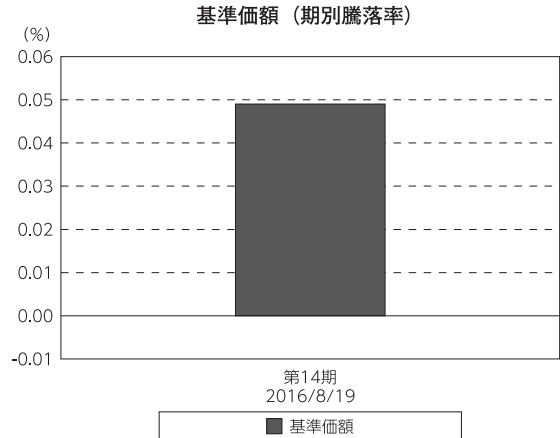
## ○当ファンドのポートフォリオ

- (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	国債証券	42,008,214	38,608,278 ( 4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— ( 7,094,300)
内	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	利 率	当 期		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>地方債証券</b>	%	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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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
<b>特殊債券(除く金融債)</b>		%	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	
<b>金融債券</b>					
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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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)Z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PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)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PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451



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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 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11月14日現在)

年 月	日
2016年11月	24
12月	26

※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。