

欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)

運用報告書(全体版)

第99期(決算日2016年12月13日) 第100期(決算日2017年1月13日) 第101期(決算日2017年2月13日)
第102期(決算日2017年3月13日) 第103期(決算日2017年4月13日) 第104期(決算日2017年5月15日)

作成対象期間(2016年11月15日～2017年5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	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(AUD, 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、通常の状況においては、PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(AUD, 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(豪ドルコース)	PIMCOケイマン・ヨーロッパ・ハイ・イールド・ファンド-J(AUD, 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(AUD, 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。
主な投資制限	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。
	欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	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。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
		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	債券比率		投資信託比率	純資産額
	(分配落)	税金	み		騰	債		
	円	円	%		%	%	%	百万円
75期(2014年12月15日)	7,086	100	△ 2.9	259.75	△ 2.6	0.0	98.8	198,851
76期(2015年1月13日)	6,957	100	△ 0.4	258.36	△ 0.5	0.0	98.8	193,458
77期(2015年2月13日)	6,619	100	△ 3.4	249.13	△ 3.6	0.0	98.8	182,082
78期(2015年3月13日)	6,764	100	3.7	258.08	3.6	0.0	98.8	181,977
79期(2015年4月13日)	6,638	100	△ 0.4	256.98	△ 0.4	0.0	99.0	175,758
80期(2015年5月13日)	6,764	70	3.0	265.62	3.4	0.0	98.8	175,782
81期(2015年6月15日)	6,665	70	△ 0.4	264.41	△ 0.5	0.0	98.6	152,282
82期(2015年7月13日)	6,280	70	△ 4.7	251.13	△ 5.0	0.0	98.6	136,664
83期(2015年8月13日)	6,258	70	0.8	253.96	1.1	0.0	98.6	133,453
84期(2015年9月14日)	5,742	70	△ 7.1	235.74	△ 7.2	0.0	98.8	120,256
85期(2015年10月13日)	5,841	70	2.9	243.85	3.4	0.0	98.6	120,671
86期(2015年11月13日)	5,799	70	0.5	245.34	0.6	0.0	98.5	117,621
87期(2015年12月14日)	5,660	70	△ 1.2	242.05	△ 1.3	0.0	98.5	111,866
88期(2016年1月13日)	5,253	70	△ 6.0	226.03	△ 6.6	0.0	98.4	101,487
89期(2016年2月15日)	4,828	70	△ 6.8	213.42	△ 5.6	0.0	98.4	91,970
90期(2016年3月14日)	5,411	70	13.5	240.43	12.7	0.0	98.4	101,976
91期(2016年4月13日)	5,167	70	△ 3.2	235.32	△ 2.1	0.0	98.5	96,422
92期(2016年5月13日)	4,961	70	△ 2.6	229.24	△ 2.6	0.0	98.3	91,595
93期(2016年6月13日)	4,940	70	1.0	231.27	0.9	0.0	98.2	89,597
94期(2016年7月13日)	4,905	70	0.7	233.43	0.9	0.0	98.2	86,598
95期(2016年8月15日)	4,838	70	0.1	233.11	△ 0.1	0.0	98.1	83,484
96期(2016年9月13日)	4,733	70	△ 0.7	231.48	△ 0.7	0.0	98.0	79,924
97期(2016年10月13日)	4,828	50	3.1	239.07	3.3	0.0	98.1	80,601
98期(2016年11月14日)	4,878	50	2.1	243.87	2.0	0.0	98.2	77,671
99期(2016年12月13日)	5,280	50	9.3	265.40	8.8	0.0	97.6	81,163
100期(2017年1月13日)	5,255	50	0.5	266.60	0.5	0.0	98.1	77,823
101期(2017年2月13日)	5,350	50	2.8	273.75	2.7	0.0	98.1	75,890
102期(2017年3月13日)	5,302	50	0.0	274.09	0.1	0.0	97.9	72,235
103期(2017年4月13日)	5,003	50	△ 4.7	261.31	△ 4.7	0.0	97.9	66,683
104期(2017年5月15日)	5,148	50	3.9	271.32	3.8	0.0	97.9	67,784

* 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・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（豪ドルヘッジ・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 書 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第99期	(期 首) 2016年11月14日	円 4,878	% —	243.87	% —	% 0.0	% —	% 98.2
	11月末	5,123	5.0	255.62	4.8	0.0	—	98.4
	(期 末) 2016年12月13日	5,330	9.3	265.40	8.8	0.0	—	97.6
第100期	(期 首) 2016年12月13日	5,280	—	265.40	—	0.0	—	97.6
	12月末	5,176	△2.0	260.58	△1.8	0.0	—	98.3
	(期 末) 2017年1月13日	5,305	0.5	266.60	0.5	0.0	—	98.1
第101期	(期 首) 2017年1月13日	5,255	—	266.60	—	0.0	—	98.1
	1月末	5,305	1.0	269.33	1.0	0.0	—	98.3
	(期 末) 2017年2月13日	5,400	2.8	273.75	2.7	0.0	—	98.1
第102期	(期 首) 2017年2月13日	5,350	—	273.75	—	0.0	—	98.1
	2月末	5,336	△0.3	272.80	△0.3	0.0	—	98.2
	(期 末) 2017年3月13日	5,352	0.0	274.09	0.1	0.0	—	97.9
第103期	(期 首) 2017年3月13日	5,302	—	274.09	—	0.0	—	97.9
	3月末	5,244	△1.1	271.13	△1.1	0.0	—	98.2
	(期 末) 2017年4月13日	5,053	△4.7	261.31	△4.7	0.0	—	97.9
第104期	(期 首) 2017年4月13日	5,003	—	261.31	—	0.0	—	97.9
	4月末	5,097	1.9	266.20	1.9	0.0	—	98.1
	(期 末) 2017年5月15日	5,198	3.9	271.32	3.8	0.0	—	97.9

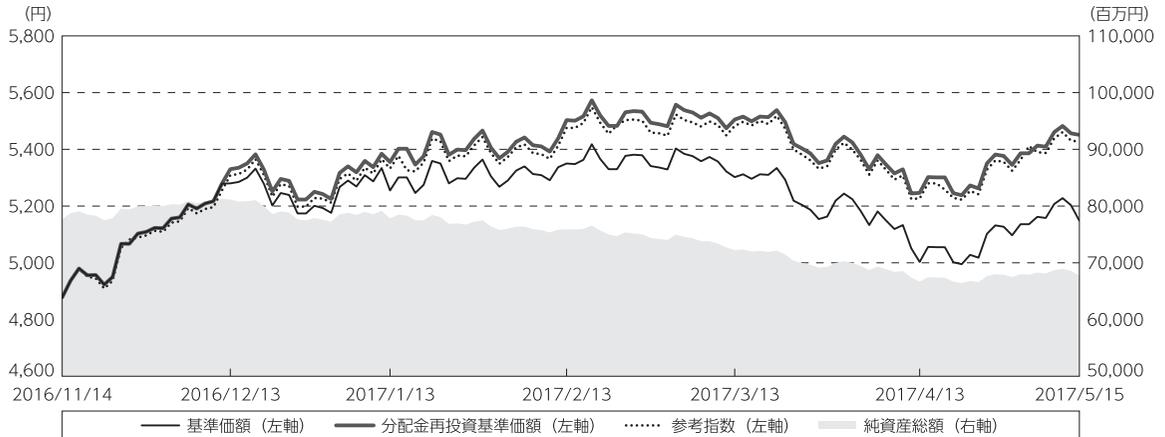
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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99期首：4,878円

第104期末：5,148円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：11.7%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016年11月14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（豪ドルヘッジ・円ベース）です。作成期首（2016年11月14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）
- ・ 円／豪ドルの為替変動

○投資環境

当作成期間中の欧州ハイ・イールド債券市場は、上昇しました。2016年11月中旬から2017年1月末までは、ECB（欧州中央銀行）が資産購入プログラムを延長したことなどを背景に欧州ハイ・イールド債券市場は上昇しました。2017年2月から5月中旬までは、原油価格の上昇やフランス大統領選挙で親EU（欧州連合）のマクロン氏が勝利したことなどから欧州ハイ・イールド債券市場は更に上昇し、当作成期間においても上昇となりました。

○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（豪ドルコース）]

<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（豪ドルコース）]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（AUD, 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（AUD, Hedged）]

<信用格付け別比率（構成比）>

信用格付け配分については、'17年4月末でBBB格以上4.6%、BB格37.3%、B格48.1%、CCC格以下10.0%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、'17年4月末でメディアセクター20.1%、素材セクター16.1%、銀行セクター9.7%、電気通信サービスセクター7.0%、その他工業セクター5.5%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。

[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。

当作成期の際に、基準価額の騰落率が+11.7%※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（豪ドルヘッジ・円ベース）は+11.3%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。

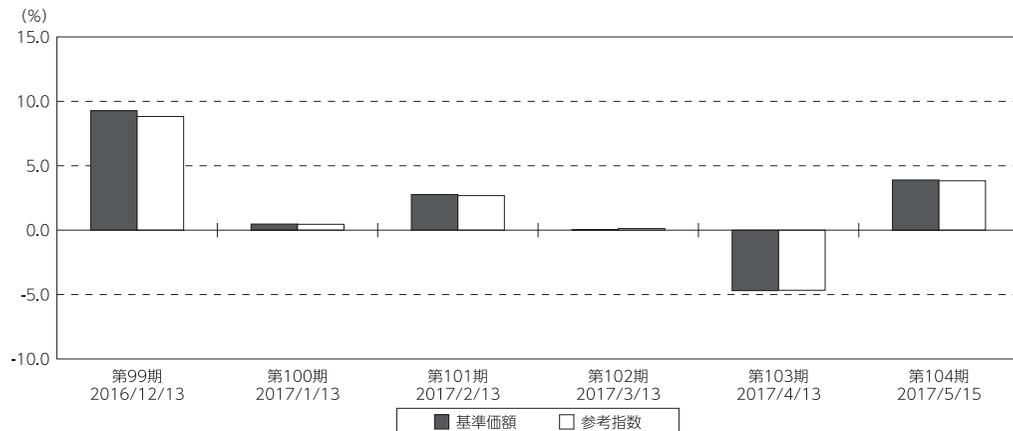
（主なプラス要因）

2017年4月に積極姿勢としたケーブルテレビのパフォーマンスが良好となったことや消極姿勢としたパイプラインのパフォーマンスが振るわない結果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）

2017年4月に消極姿勢とした損害保険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（豪ドルヘッジ・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99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
	2016年11月15日～ 2016年12月13日	2016年12月14日～ 2017年1月13日	2017年1月14日～ 2017年2月13日	2017年2月14日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年4月13日	2017年4月14日～ 2017年5月15日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
（対基準価額比率）	0.938%	0.943%	0.926%	0.934%	0.990%	0.962%
当期の収益	50	50	50	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,971	4,976	4,985	4,991	4,996	5,007

（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

[欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）]

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（AUD, 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（AUD, 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。また、欧州の政治面での先行き不透明感を背景に、投資や消費などが抑制される可能性があることには注意が必要だと考えています。

- ・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。しかし、企業のファンダメンタルズ（基礎的諸条件）が改善傾向にあることなどは、欧州ハイ・イールド債券市場のサポート要因になると考えております。
- ・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・銘柄選択を行ないます。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自動車や個人消費の改善には時間を有するとの見方から小売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、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年11月15日～2017年5月15日)

項 目	第99期～第104期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 45	% 0.862	(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 ）	(24)	(0.455)	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 ）	(20)	(0.393)	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)	(0.013)	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	45	0.863	
作成期間の平均基準価額は、5,213円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○ 売買及び取引の状況

(2016年11月15日～2017年5月15日)

投資信託証券

銘 柄		第99期～第104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 (AUD, Hedged)	24,673	100,418	3,462,404	14,174,461	

* 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11月15日～2017年5月15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（豪ドルコース）>

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99期～第104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 23,359	百万円 2,357	% 10.1	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

（2017年5月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98期末	第104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 (AUD, Hedged)	口 19,992,012	口 16,554,281	千円 66,333,003	% 97.9
合 計	19,992,012	16,554,281	66,333,003	97.9

*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98期末	第104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

(2017年5月15日現在)

項 目	第104期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	66,333,003	96.6
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	2,366,542	3.4
投資信託財産総額	68,700,548	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99期末	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末	第104期末
	2016年12月13日現在	2017年1月13日現在	2017年2月13日現在	2017年3月13日現在	2017年4月13日現在	2017年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	82,682,553,908	79,043,458,158	77,141,237,457	73,645,051,248	67,608,663,752	68,700,548,361
コール・ローン等	2,720,812,253	2,405,864,435	2,482,657,372	2,592,089,767	2,195,691,141	2,188,523,988
投資信託受益証券(評価額)	79,218,285,580	76,326,877,424	74,447,798,040	70,745,892,182	65,302,757,248	66,333,003,967
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,243	1,003,243	1,003,145	1,003,145	1,003,145	1,003,047
未収入金	742,452,832	309,713,056	209,778,900	306,066,154	109,212,218	178,017,359
(B) 負債	1,518,735,127	1,220,206,214	1,250,784,457	1,409,724,213	925,310,135	916,156,041
未払収益分配金	768,543,006	740,434,063	709,315,910	681,151,106	666,416,058	658,330,931
未払解約金	640,855,188	363,937,011	428,342,057	629,446,929	155,681,869	155,195,834
未払信託報酬	109,196,823	115,688,453	112,983,213	98,999,800	103,080,904	102,498,547
未払利息	3,623	2,087	2,057	2,636	2,465	2,616
その他未払費用	136,487	144,600	141,220	123,742	128,839	128,113
(C) 純資産総額(A-B)	81,163,818,781	77,823,251,944	75,890,453,000	72,235,327,035	66,683,353,617	67,784,392,320
元本	153,708,601,348	148,086,812,663	141,863,182,089	136,230,221,396	133,283,211,790	131,666,186,386
次期繰越損益金	△ 72,544,782,567	△ 70,263,560,719	△ 65,972,729,089	△ 63,994,894,361	△ 66,599,858,173	△ 63,881,794,066
(D) 受益権総口数	153,708,601,348口	148,086,812,663口	141,863,182,089口	136,230,221,396口	133,283,211,790口	131,666,186,386口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,280円	5,255円	5,350円	5,302円	5,003円	5,148円

(注) 第99期首元本額は159,230,827,452円、第99～104期中追加設定元本額は1,885,260,911円、第99～104期中一部解約元本額は29,449,901,977円、1口当たり純資産額は、第99期0.5280円、第100期0.5255円、第101期0.5350円、第102期0.5302円、第103期0.5003円、第104期0.5148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181,974,483円。

○損益の状況

項 目	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
	2016年11月15日～ 2016年12月13日	2016年12月14日～ 2017年1月13日	2017年1月14日～ 2017年2月13日	2017年2月14日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年4月13日	2017年4月14日～ 2017年5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	966,240,168	930,899,603	892,194,710	857,130,496	838,799,405	829,233,186
受取配当金	966,308,246	930,962,841	892,260,932	857,183,162	838,859,088	829,307,143
支払利息	△ 68,078	△ 63,238	△ 66,222	△ 52,666	△ 59,683	△ 73,957
(B) 有価証券売買損益	6,095,881,052	△ 446,120,884	1,267,865,968	△ 718,676,719	△ 4,057,933,760	1,841,382,745
売買益	6,203,196,760	18,806,765	1,296,933,951	17,566,354	23,379,534	1,855,405,776
売買損	△ 107,315,708	△ 464,927,649	△ 29,067,983	△ 736,243,073	△ 4,081,313,294	△ 14,023,031
(C) 信託報酬等	△ 109,333,310	△ 115,833,053	△ 113,124,433	△ 99,123,542	△ 103,209,743	△ 102,626,660
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,952,787,910	368,945,666	2,046,936,245	39,330,235	△ 3,322,344,098	2,567,989,271
(E) 前期繰越損益金	△ 36,084,771,541	△ 28,739,117,125	△ 27,827,386,650	△ 25,376,309,470	△ 25,405,591,900	△ 28,979,615,317
(F) 追加信託差損益金	△ 42,644,255,930	△ 41,152,955,197	△ 39,482,962,774	△ 37,976,764,020	△ 37,205,506,117	△ 36,811,837,089
(配当等相当額)	(63,013,686,077)	(60,739,534,063)	(58,213,531,717)	(55,931,237,277)	(54,744,372,421)	(54,103,669,367)
(売買損益相当額)	(△105,657,942,007)	(△101,892,489,260)	(△97,696,494,491)	(△93,908,001,297)	(△91,949,878,538)	(△90,915,506,456)
(G) 計(D+E+F)	△ 71,776,239,561	△ 69,523,126,656	△ 65,263,413,179	△ 63,313,743,255	△ 65,933,442,115	△ 63,223,463,135
(H) 収益分配金	△ 768,543,006	△ 740,434,063	△ 709,315,910	△ 681,151,106	△ 666,416,058	△ 658,330,931
次期繰越損益金(G+H)	△ 72,544,782,567	△ 70,263,600,719	△ 65,972,729,089	△ 63,994,894,361	△ 66,599,858,173	△ 63,881,794,066
追加信託差損益金	△ 42,644,255,930	△ 41,152,955,197	△ 39,482,962,774	△ 37,976,764,020	△ 37,205,506,117	△ 36,811,837,089
(配当等相当額)	(63,013,686,077)	(60,739,534,063)	(58,213,531,717)	(55,931,237,277)	(54,744,372,421)	(54,103,669,367)
(売買損益相当額)	(△105,657,942,007)	(△101,892,489,260)	(△97,696,494,491)	(△93,908,001,297)	(△91,949,878,538)	(△90,915,506,456)
分配準備積立金	13,399,324,250	12,953,494,678	12,518,652,963	12,069,306,707	11,854,335,900	11,826,115,249
繰越損益金	△ 43,299,850,887	△ 42,064,100,200	△ 39,008,419,278	△ 38,087,437,048	△ 41,248,687,956	△ 38,896,072,226

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2016年11月15日～2017年5月15日)は以下の通りです。

項 目	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
	2016年11月15日～ 2016年12月13日	2016年12月14日～ 2017年1月13日	2017年1月14日～ 2017年2月13日	2017年2月14日～ 2017年3月13日	2017年3月14日～ 2017年4月13日	2017年4月14日～ 2017年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	951,283,779円	815,066,980円	845,474,643円	758,007,295円	735,589,968円	797,367,871円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	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	63,013,686,077円	60,739,534,063円	58,213,531,717円	55,931,237,277円	54,744,372,421円	54,103,669,367円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,216,583,477円	12,878,861,761円	12,382,494,230円	11,992,450,518円	11,785,161,990円	11,687,078,309円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	77,181,553,333円	74,433,462,804円	71,441,500,590円	68,681,695,090円	67,265,124,379円	66,588,115,547円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,021円	5,026円	5,035円	5,041円	5,046円	5,057円
g. 分配金	768,543,006円	740,434,063円	709,315,910円	681,151,106円	666,416,058円	658,330,931円
h. 分配金(1万口当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

○分配金のお知らせ

	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
1万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50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

（2017年5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(18,895,751千口)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104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	2,030,000	2,034,503	10.5	—	—	—	10.5
	(2,030,000)	(2,034,503)	(10.5)	(—)	(—)	(—)	(10.5)
特殊債券 (除く金融債)	2,630,000	2,634,119	13.7	—	—	—	13.7
	(2,630,000)	(2,634,119)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
金融債券	3,420,000	3,422,534	17.7	—	—	—	17.7
	(3,420,000)	(3,422,534)	(17.7)	(—)	(—)	(—)	(17.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	6,190,000	6,204,585	32.2	—	—	—	32.2
	(6,190,000)	(6,204,585)	(32.2)	(—)	(—)	(—)	(32.2)
合 計	14,270,000	14,295,743	74.1	—	—	—	74.1
	(14,270,000)	(14,295,743)	(74.1)	(—)	(—)	(—)	(74.1)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第104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647回	1.97	100,000	100,190	2017/6/20
神奈川県	公募第147回	1.98	1,500,000	1,502,877	2017/6/20
京都府	公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,039	2018/3/22
静岡県	公募平成19年度第2回	1.93	100,000	100,229	2017/6/28
福岡県	公募平成19年度第2回	2.01	100,000	100,187	2017/6/20
共同発行市場地方債	公募第52回	1.9	100,000	100,364	2017/7/25
共同発行市場地方債	公募第54回	1.7	100,000	100,615	2017/9/25
小	計		2,030,000	2,034,503	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券(6年) 第1回	0.4	70,000	70,111	2017/9/27
福祉医療機構債券	第14回財投機関債	1.99	100,000	100,186	2017/6/20
住宅金融支援機構債券	財投機関債第5回	2.01	600,000	603,227	2017/8/21
東日本高速道路	第18回	0.387	130,000	130,190	2017/9/20
中日本高速道路社債	第53回	0.222	1,730,000	1,730,404	2017/6/20
小	計		2,630,000	2,634,119	
金融債券					
商工債券	利付第745回い号	0.35	200,000	200,089	2017/6/27
商工債券	利付第751回い号	0.25	20,000	20,032	2017/12/27
農林債券	利付第746回い号	0.35	700,000	700,477	2017/7/27
しんきん中金債券	利付第270回	0.35	100,000	100,015	2017/5/26
しんきん中金債券	利付第271回	0.35	300,000	300,144	2017/6/27
しんきん中金債券	利付第274回	0.3	1,000,000	1,001,157	2017/9/27
商工債券	利付(3年)第173回	0.2	500,000	500,143	2017/6/27
商工債券	利付(3年)第174回	0.15	200,000	200,075	2017/7/27
商工債券	利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,399	2017/12/27
小	計		3,420,000	3,422,534	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力	第400回	3.1	100,000	100,842	2017/8/25
関西電力	第486回	0.821	796,000	797,221	2017/7/25
中国電力	第371回	0.575	100,000	100,059	2017/6/23
東北電力	第463回	0.72	194,000	194,150	2017/6/23
四国電力	第265回	1.79	100,000	100,488	2017/8/25
四国電力	第276回	0.592	100,000	100,213	2017/9/25
九州電力	第384回	1.47	300,000	300,441	2017/6/23
トヨタ自動車	第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,558	2017/9/20
三菱商事	第66回担保提供制限等財務上特約無	2.08	200,000	200,820	2017/7/28
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	200,000	200,831	2017/7/27
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	1,000,000	1,000,707	2017/7/25
三菱UFJ信託銀行	第1回特定社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	100,026	2017/6/7
N T Tファイナンス	第45回社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	100,019	2017/6/20
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	200,087	2017/6/20
トヨタファイナンス	第49回社債間限定同等特約付	0.415	100,000	100,047	2017/6/20
リコーリース	第19回社債間限定同順位特約付	0.146	100,000	100,022	2017/7/11
日立キャピタル	第43回社債間限定同順位特約付	0.57	100,000	100,060	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース	第5回社債間限定同順位特約付	0.381	100,000	100,084	2017/7/31
三菱UFJリース	第19回社債間限定同順位特約付	0.487	300,000	300,067	2017/5/29

銘	柄	第104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	
三菱地所	第81回担保提供制限等財務上特約無	2.045	400,000	401,637	2017/7/28
東日本旅客鉄道	第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	605,447	2017/8/25
東日本旅客鉄道	第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,652	2017/9/20
ポヨラ・バンク・ピーエルシー	第3回円貨社債(2014)	0.303	200,000	200,054	2017/6/16
ラボバンク・ネダーランド	第16回円貨社債(2012)(コー)	1.142	100,000	100,032	2017/5/25
ラボバンク・ネダーランド	第24回円貨社債(2014)(コー)	0.295	100,000	100,010	2017/5/22
小	計		6,190,000	6,204,585	
合	計		14,270,000	14,295,743	

*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104期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 4.7

*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)

2017年2月28日決算

(計算期間:2016年3月1日～2017年2月28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	メイプルズエフエス・ピーシーティー・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

2017年2月28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	39,520
関連投資からの配当金		31
雑収入		1
収益合計		39,552

費用:

支払利息		175
法務費用		22
雑費用		3
費用合計		200

純投資損益

39,352

当期実現損益:

投資有価証券		4,924
関連投資		36
上場金融デリバティブ商品		1,421
店頭金融デリバティブ商品		97,364
外貨通貨		494
当期実現損益		104,239

当期未実現評価損益:

投資有価証券		51,279
関連投資		(135)
上場金融デリバティブ商品		2,572
店頭金融デリバティブ商品		(1,017)
外貨建資産および負債		73
当期未実現評価損益		52,772
当期実現および未実現評価損益		157,011

運用の結果による純資産の増減額

EUR 196,363

外国源泉徴収課税額

EUR 399

期末純資産総額

(単位:千)

J (AUD, Hedged)	EUR	611,517
J (EUR)		9,219
J (JPY, Hedged)		26,657

期末現在発行済受益証券数

(単位:千)

J (AUD, Hedged)		17,449
J (EUR)		246
J (JPY, Hedged)		417

期末1口当たり純資産価格

J (AUD, Hedged)		35.05
J (EUR)		37.51
J (JPY, Hedged)		63.88

※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647,393千ユーロ。

組入資産の明細

2017年2月28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 105.4%				
バンクローン 0.0%				
EB Holdings, Inc.				
0.110% due 03/31/2017	EUR 168	EUR 41		
バンクローン合計		41		
(取得原価 EUR 49)				
社債・約束手形 97.3%				
銀行・金融 15.3%				
Banca Popolare di Milano Scarl				
6.000% due 11/05/2020	2,400	2,522		
Banco Bilbao Vizcaya				
Argentaria S.A.				
7.000% due 02/19/2019 (a)	4,000	3,932		
Banco Popular Espanol S.A. (a)				
8.250% due 04/10/2020	2,400	2,095		
11.500% due 10/10/2018	500	508		
Banco Santander S.A.				
6.250% due 03/12/2019 (a)	2,000	1,978		
Bank of Ireland				
10.000% due 12/19/2022	750	1,040		
Barclays PLC (a)				
7.875% due 09/15/2022	GBP 1,800	2,214		
8.000% due 12/15/2020	EUR 5,000	5,475		
BPE Financiaciones S.A.				
6.873% due 10/22/2020	2,000	2,119		
Cabot Financial Luxembourg				
S.A.				
6.500% due 04/01/2021	GBP 2,150	2,606		
7.500% due 10/01/2023	950	1,147		
Co-operative Group Holdings				
2011 Ltd.				
6.875% due 07/08/2020	100	132		
7.500% due 07/08/2026	1,750	2,449		
Credit Agricole S.A.				
6.500% due 06/23/2021 (a)	EUR 500	521		
Credit Suisse Group AG				
6.250% due 12/18/2024 (a)	\$ 1,000	956		
Danske Bank A/S				
5.750% due 04/06/2020 (a)	EUR 2,500	2,655		
Deutsche Bank AG				
4.250% due 10/14/2021	\$ 2,000	1,905		
Garfunkelux Holdco 3 S.A.				
7.500% due 08/01/2022	EUR 900	954		
8.500% due 11/01/2022	GBP 2,250	2,766		
Groupama S.A.				
6.375% due 05/28/2024 (a)	EUR 2,700	2,680		
Intesa Sanpaolo SpA (a)				
7.000% due 01/19/2021	1,250	1,256		
8.375% due 10/14/2019	1,900	2,154		
Jerrold Finco PLC				
6.125% due 01/15/2024	GBP 900	1,046		
KBC Group NV				
5.625% due 03/19/2019 (a)	EUR 6,600	6,736		
Lincoln Finance Ltd.				
6.875% due 04/15/2021	3,000	3,253		
Lloyds Banking Group PLC (a)				
6.375% due 06/27/2020	4,532	4,823		
7.000% due 06/27/2019	GBP 1,188	1,451		
7.625% due 06/27/2023	3,260	4,170		
Lock A/S				
7.000% due 08/15/2021	EUR 2,000	2,128		
Lock Lower Holding A/S				
9.500% due 08/15/2022	3,000	3,466		
Mercury Bondco PLC (b)				
7.125% due 05/30/2021	1,650	1,638		
8.250% due 05/30/2021 (g)	2,400	2,460		
Mizzen Bondco Ltd.				
7.000% due 05/01/2021	GBP 1,421	1,757		
Novo Banco S.A.				
5.000% due 04/04/2019	EUR 200	180		
5.000% due 04/23/2019	400	360		
5.000% due 05/14/2019	200	180		
5.000% due 05/21/2019	900	810		
Nykredit Realkredit A/S				
6.250% due 10/26/2020 (a)	2,000	2,143		
Old Mutual PLC				
8.000% due 06/03/2021	GBP 2,150	2,949		
Phones4u Finance PLC				
9.500% due 04/01/2018 (c)	1,250	978		
Royal Bank of Scotland Group				
PLC				
7.092% due 09/29/2017 (a)	EUR 500	475		
Royal Bank of Scotland PLC				
5.625% due 09/16/2026 (a)	GBP 2,400	2,937		
Societe Generale S.A.(a)				
6.750% due 04/07/2021	EUR 3,000	3,113		
9.375% due 09/04/2019	2,050	2,438		
Tesco Property Finance 3 PLC				
5.744% due 04/13/2040	GBP 98	119		
Tesco Property Finance 4 PLC				
5.801% due 10/13/2040	98	118		
Tesco Property Finance 5 PLC				
5.661% due 10/13/2041	99	117		
TIG FINCO PLC				
8.500% due 03/02/2020	110	133		
8.750% due 04/02/2020	565	632		
UniCredit SpA				
6.950% due 10/31/2022	EUR 150	175		
8.000% due 06/03/2024 (a)	\$ 1,100	987		
9.250% due 06/03/2022 (a)	EUR 700	755		
Veneto Banca SpA				
9.500% due 12/01/2025	350	89		
Worldpay Finance PLC				
3.750% due 11/15/2022	2,150	2,324		
				99,004
工業 75.1%				
3AB Optique Developpement				
SAS				
5.625% due 04/15/2019	650	660		
Adient Global Holdings Ltd.				
3.500% due 08/15/2024	6,500	6,675		
Afren PLC (c)				
6.625% due 12/09/2020	\$ 484	2		
15.000% due 04/25/2017	263	43		
Agrokor dd				
9.125% due 02/01/2020	EUR 1,400	990		
ALBA Group PLC & Co. KG				
8.000% due 05/15/2018	3,250	3,271		
Albea Beauty Holdings S.A.				

	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)
8.750% due 11/01/2019	750	790	7.000% due 02/01/2020	2,850	2,925
Aldesa Financial Services S.A.			Cerberus Nightingale 1 s.a.r.l		
7.250% due 04/01/2021	3,400	2,336	8.250% due 02/01/2020	1,900	1,950
Algeco Scotsman Global Finance PLC			Chemours Co.		
9.000% due 10/15/2018	1,480	1,443	6.125% due 05/15/2023	1,750	1,892
Amirall S.A.			Cirsa Funding Luxembourg S.A.		
4.625% due 04/01/2021	3,250	3,341	5.750% due 05/15/2021	3,000	3,176
Altice Financing S.A.			5.875% due 05/15/2023	1,400	1,458
5.250% due 02/15/2023	4,100	4,397	CMA CGM S.A.		
6.500% due 01/15/2022	4,100	4,326	7.750% due 01/15/2021	1,000	982
Altice Finco S.A.			8.750% due 12/15/2018	4,000	4,117
9.000% due 06/15/2023	2,000	2,290	Codere Finance 2 Luxembourg S.A.		
Altice Luxembourg S.A.			6.750% due 11/01/2021	750	738
6.250% due 02/15/2025	3,700	3,941	Constellium NV		
7.250% due 05/15/2022	8,800	9,356	4.625% due 05/15/2021	1,550	1,558
Anglo American Capital PLC			5.750% due 05/15/2024	\$ 1,000	896
1.500% due 04/01/2020	3,900	3,995	7.000% due 01/15/2023	EUR 750	793
2.500% due 04/29/2021	1,650	1,755	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC		
2.750% due 06/07/2019	1,500	1,583	7.500% due 08/01/2021	3,750	3,613
2.875% due 11/20/2020	1,650	1,772	Crown European Holdings S.A.		
3.250% due 04/03/2023	1,800	1,968	2.625% due 09/30/2024	1,000	1,001
3.500% due 03/28/2022	2,750	3,045	Darling Global Finance BV		
ArcelorMittal			4.750% due 05/30/2022	1,900	2,023
2.875% due 07/06/2020	2,650	2,837	DEA Finance S.A.		
ARD Finance S.A.			7.500% due 10/15/2022	1,800	1,971
6.625% due 09/15/2023 (b)	1,000	1,038	Douglas GmbH		
Ardagh Packaging Finance PLC			6.250% due 07/15/2022	1,900	2,088
4.125% due 05/15/2023	300	320	Dufry Finance S.C.A.		
4.250% due 01/15/2022	3,650	3,773	4.500% due 07/15/2022	1,000	1,048
6.750% due 05/15/2024	4,150	4,608	4.500% due 08/01/2023	500	538
Arqiva Broadcast Finance PLC			EC Finance PLC		
9.500% due 03/31/2020	GBP 400	497	5.125% due 07/15/2021	750	780
Auris Luxembourg II S.A.			Edcon Ltd.		
8.000% due 01/15/2023	EUR 1,500	1,637	9.500% due 03/01/2018 (c)	1,000	75
Avis Budget Finance PLC			eDreams ODIGEO S.A.		
4.125% due 11/15/2024	1,350	1,348	8.500% due 08/01/2021	700	753
6.000% due 03/01/2021	603	624	Entertainment One Ltd.		
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV			6.875% due 12/15/2022	GBP 1,000	1,289
3.750% due 01/15/2025	1,000	1,047	Europcar Groupe S.A.		
Axalta Coating Systems LLC			5.750% due 06/15/2022	EUR 1,500	1,589
4.250% due 08/15/2024	2,400	2,583	Faurecia		
Bakkavor Finance 2 PLC			3.625% due 06/15/2023	1,500	1,574
8.750% due 06/15/2020	GBP 100	125	Fiat Chrysler Finance Europe		
Ball Corp.			4.750% due 03/22/2021	1,000	1,107
4.375% due 12/15/2023	EUR 1,200	1,355	Financiere Quick SAS		
Bibby Offshore Services PLC			4.423% due 04/15/2019	1,636	1,602
7.500% due 06/15/2021	GBP 1,700	1,209	7.173% due 10/15/2019	1,871	1,712
Bilbao Luxembourg S.A.			Galapagos Holding S.A.		
10.500% due 12/01/2018 (b)	EUR 1,128	1,173	7.000% due 06/15/2022	4,250	3,770
BiSoho SAS			Galapagos S.A.		
5.875% due 05/01/2023	1,350	1,446	5.375% due 06/15/2021	1,772	1,782
MBBG Bond Finance S.C.A.			Gamenet Group SpA		
3.000% due 06/15/2021	750	783	6.000% due 08/15/2021	1,500	1,563
Capsugel S.A.			Gategroup Finance Luxembourg S.A.		
7.000% due 05/15/2019 (b)	\$ 908	859	3.000% due 02/28/2022	CHF 600	569
Carlson Travel, Inc.			Gates Global LLC		
4.750% due 06/15/2023	EUR 1,000	1,021	5.750% due 07/15/2022	EUR 4,000	4,001
Catalent Pharma Solutions, Inc.			Greif Nevada Holdings, Inc. SCS		
4.750% due 12/15/2024	1,950	2,063	7.375% due 07/15/2021	2,730	3,356
Cemex SAB de CV			Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A.		
4.750% due 01/11/2022	1,000	1,048	3.500% due 06/15/2024	1,750	1,823
CeramTec Group GmbH			Hapag-Lloyd AG		
8.250% due 08/15/2021	6,900	7,381			
Cerba HealthCare SAS					

	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)
6.750% due 02/01/2022	2,600	2,740	Matterhorn Telecom Holding S.A.		
Heidelberger Druckmaschinen AG			4.875% due 05/01/2023	EUR 1,850	1,920
8.000% due 05/15/2022	1,750	1,898	Matterhorn Telecom S.A.		
Hema Bondco I BV			3.625% due 05/01/2022	CHF 1,000	962
6.250% due 06/15/2019	1,100	1,077	3.875% due 05/01/2022	EUR 2,400	2,497
Horizon Holdings I SAS			Monitchem HoldCo 2 S.A.		
7.250% due 08/01/2023	1,100	1,175	6.875% due 06/15/2022	5,900	5,885
Huntsman International LLC			Monitchem HoldCo 3 S.A.		
4.250% due 04/01/2025	1,500	1,570	5.250% due 06/15/2021	2,300	2,396
5.125% due 04/15/2021	800	896	Moy Park Bondco PLC		
Iceland Bondco PLC			6.250% due 05/29/2021	GBP 2,400	2,928
6.750% due 07/15/2024	GBP 1,000	1,259	N&W Global Vending SpA		
IHO Verwaltungs GmbH			7.000% due 10/15/2023	EUR 3,050	3,256
3.750% due 09/15/2026 (b)	EUR 5,750	5,876	NEW Areva Holding S.A.		
Ineos Finance PLC			3.125% due 03/20/2023	1,500	1,416
4.000% due 05/01/2023	4,850	5,059	4.875% due 09/23/2024	2,000	2,029
INEOS Group Holdings S.A.			New Look Secured Issuer PLC		
5.375% due 08/01/2024	4,600	4,855	6.500% due 07/01/2022	GBP 2,900	2,993
5.750% due 02/15/2019	2,600	2,640	Novafives SAS		
Infor US, Inc.			4.500% due 06/30/2021	EUR 1,000	990
5.750% due 05/15/2022	900	925	Novasep Holding SAS		
Inovyn Finance PLC			8.000% due 05/31/2019 (b)	4,444	4,372
6.250% due 05/15/2021	1,000	1,066	Obrascon Huarte Lain S.A.		
International Game Technology PLC			4.750% due 03/15/2022	850	642
4.125% due 02/15/2020	900	967	OI European Group BV		
4.750% due 02/15/2023	2,100	2,296	6.750% due 09/15/2020	360	435
Intralot Capital Luxembourg S.A.			Paroc Group Oy		
6.000% due 05/15/2021	1,000	995	6.250% due 05/15/2020	2,750	2,838
Jaguar Land Rover Automotive PLC			PCF GmbH		
2.200% due 01/15/2024	500	501	7.875% due 08/01/2019	5,250	5,486
Kerneos Corporate SAS			Phoenix PIB Dutch Finance BV		
5.750% due 03/01/2021	1,500	1,553	3.125% due 05/27/2020	500	540
Keystone Financing PLC			Phosphorus Holdco PLC		
9.500% due 10/15/2019	GBP 1,400	1,723	10.000% due 04/01/2019 (c)	GBP 1,500	44
Kirk Beauty One GmbH			Pizzaexpress Financing 1 PLC		
8.750% due 07/15/2023	EUR 1,500	1,671	8.625% due 08/01/2022	2,000	2,303
Kloeckner Pentaplast of America, Inc.			Pizzaexpress Financing 2 PLC		
7.125% due 11/01/2020	3,800	3,978	6.625% due 08/01/2021	1,900	2,300
Labeyrie Fine Foods SAS			Play Finance 1 S.A.		
5.625% due 03/15/2021	2,750	2,826	6.500% due 08/01/2019	EUR 3,250	3,366
Lecta S.A.			PortAventura Entertainment Barcelona BV		
6.500% due 08/01/2023	1,400	1,466	7.250% due 12/01/2020	4,250	4,425
Levi Strauss & Co.			Premier Foods Finance PLC		
3.375% due 03/15/2027	200	204	6.500% due 03/15/2021	GBP 2,300	2,698
LGE HoldCo VI BV			PrestigeBidCo GmbH		
7.125% due 05/15/2024	7,150	8,187	6.250% due 12/15/2023	EUR 1,500	1,592
Lion			ProGroup AG		
7.875% due 04/15/2019	2,000	1,981	5.125% due 05/01/2022	1,150	1,228
LKQ Italia Bondco SpA			PSPC Escrow Corp.		
3.875% due 04/01/2024	3,000	3,215	6.000% due 02/01/2023	4,250	4,474
Loxam SAS			Quintiles IMS, Inc.		
3.500% due 05/03/2023	500	496	3.250% due 03/15/2025	800	803
4.875% due 07/23/2021	500	519	3.500% due 10/15/2024	700	723
7.000% due 07/23/2022	3,000	3,159	4.125% due 04/01/2023	3,500	3,661
LSF9 Balta Issuer S.A.			Repsol International Finance BV		
7.750% due 09/15/2022	3,700	4,107	4.500% due 03/25/2075	1,900	1,930
Manutencoop Facility Management SpA			Rexel S.A.		
8.500% due 08/01/2020	1,000	1,044	2.625% due 06/15/2024 (d)	100	101
Matalan Finance PLC			Safari Holding Verwaltungs GmbH		
6.875% due 06/01/2019	GBP 1,000	971	8.250% due 02/15/2021	1,984	2,078
			Sappi Papier Holding GmbH		
			3.375% due 04/01/2022	1,500	1,556
			4.000% due 04/01/2023	2,000	2,128

	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)	
Schaeffler Finance BV			6.750% due 03/15/2023	CHF	950	972
3.250% due 05/15/2025	3,800	4,120	6.750% due 03/15/2023	EUR	3,550	3,867
Schoeller Allibert Group BV			UPCB Finance IV Ltd.			
8.000% due 10/01/2021	1,750	1,893	4.000% due 01/15/2027	3,400	3,515	
Schumann SpA			Vale S.A.			
7.000% due 07/31/2023	4,250	4,300	3.750% due 01/10/2023	1,900	2,075	
SFR Group S.A.			Valeant Pharmaceuticals			
5.375% due 05/15/2022	5,700	5,958	International, Inc.			
5.625% due 05/15/2024	6,500	6,920	4.500% due 05/15/2023	9,150	7,198	
SIG Combibloc Holdings S.C.A.			Verallia Packaging SASU			
7.750% due 02/15/2023	7,500	8,109	5.125% due 08/01/2022	2,500	2,664	
Silgan Holdings, Inc.			Verisure Holding AB			
3.250% due 03/15/2025	1,700	1,728	6.000% due 11/01/2022	3,350	3,661	
Smurfit Kappa Acquisitions			Virgin Media Finance PLC			
Unltd Co.			4.500% due 01/15/2025	2,900	3,064	
2.375% due 02/01/2024	600	615	6.375% due 10/15/2024	GBP	4,900	6,180
3.250% due 06/01/2021	300	325	7.000% due 04/15/2023	500	635	
SoftBank Group Corp.			Virgin Media Receivables			
4.000% due 07/30/2022	450	500	Financing Notes I DAC			
4.750% due 07/30/2025	3,000	3,379	5.500% due 09/15/2024	1,150	1,394	
5.250% due 07/30/2027	1,000	1,143	Virgin Media Secured Finance			
Solvay Finance S.A.			PLC			
5.869% due 06/03/2024 (a)	2,400	2,724	5.125% due 01/15/2025	700	872	
Spectrum Brands, Inc.			5.500% due 01/15/2025	2,610	3,248	
4.000% due 10/01/2026	2,400	2,489	6.250% due 03/28/2029	5,250	6,707	
Swissport Investments S.A.			Volkswagen International			
6.750% due 12/15/2021	2,500	2,752	Finance NV			
9.750% due 12/15/2022	1,750	1,941	3.500% due 03/20/2030 (a)	EUR	2,000	1,863
Synlab Bondco PLC			Votorantim Cimentos S.A.			
3.500% due 07/01/2022	1,150	1,182	3.250% due 04/25/2021	750	769	
6.250% due 07/01/2022	1,900	2,066	3.500% due 07/13/2022	650	653	
Synlab Unsecured Bondco PLC			Vue International Bidco PLC			
8.250% due 07/01/2023	1,000	1,108	7.875% due 07/15/2020	GBP	1,800	2,199
TalkTalk Telecom Group PLC			VWR Funding, Inc.			
5.375% due 01/15/2022	GBP	1,250	4.625% due 04/15/2022	EUR	4,150	4,348
Techem Energy Metering			WEPA Hygieneprodukte GmbH			
Service GmbH & Co. KG			3.750% due 05/15/2024	1,950	2,055	
7.875% due 10/01/2020	EUR	250	261	WFS Global Holding SAS		
Telenet Finance VI Luxembourg			9.500% due 07/15/2022	900	949	
S.C.A.			Wind Acquisition Finance S.A.			
4.875% due 07/15/2027	1,500	1,631	3.673% due 07/15/2020	1,000	1,008	
TES Finance PLC			4.000% due 07/15/2020	4,250	4,335	
6.750% due 07/15/2020	GBP	1,500	1,549	7.000% due 04/23/2021	5,450	5,685
THOM Europe SAS			Wittur International Holding			
7.375% due 07/15/2019	EUR	1,150	1,207	GmbH		
Thomas Cook Finance PLC			8.500% due 02/15/2023	5,000	5,014	
6.750% due 06/15/2021	1,000	1,072	ZF North America Capital, Inc.			
Trinseo Materials Operating			2.250% due 04/26/2019	300	312	
S.C.A.			2.750% due 04/27/2023	4,100	4,361	
6.375% due 05/01/2022	4,000	4,315	Ziggo Bond Finance BV			
Trionista Holdco GmbH			4.625% due 01/15/2025	6,500	6,919	
5.000% due 04/30/2020	1,000	1,025	Ziggo Secured Finance BV			
Trionista TopCo GmbH			3.750% due 01/15/2025	3,900	4,080	
6.875% due 04/30/2021	2,000	2,099			<u>486,271</u>	
Unitymedia GmbH						
3.750% due 01/15/2027	6,700	6,704	公益事業 6.9%			
Unitymedia Hessen GmbH & Co.			Enel SpA			
KG			5.000% due 01/15/2075	1,500	1,605	
4.000% due 01/15/2025	2,500	2,645	Gazprom OAO Via Gaz Capital			
4.625% due 02/15/2026	1,900	2,068	S.A.			
5.125% due 01/21/2023	810	858	3.389% due 03/20/2020	3,900	4,135	
5.500% due 09/15/2022	243	256	3.600% due 02/26/2021	2,000	2,143	
5.750% due 01/15/2023	162	173	4.364% due 03/21/2025	1,000	1,104	
6.250% due 01/15/2029	2,000	2,294	5.338% due 09/25/2020	GBP	2,000	2,547
UPC Holding BV			Petrobras Global Finance BV			
6.375% due 09/15/2022	5,650	5,990				

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.750% due 01/14/2021	EUR 5,150	5,387
4.250% due 10/02/2023	1,000	1,025
4.750% due 01/14/2025	1,000	1,017
5.375% due 10/01/2029	GBP 1,400	1,475
5.875% due 03/07/2022	EUR 1,100	1,230
6.250% due 12/14/2026	GBP 2,100	2,491
6.625% due 01/16/2034	750	845
Portugal Telecom International Finance BV		
4.625% due 05/08/2020 (c)	EUR 2,500	847
Telecom Italia Finance S.A.		
7.750% due 01/24/2033	1,750	2,296
Telecom Italia SpA		
2.500% due 07/19/2023	900	906
3.250% due 01/16/2023	1,150	1,218
3.625% due 01/19/2024	150	160
5.250% due 03/17/2055	1,800	1,791
5.875% due 05/19/2023	GBP 400	528
6.375% due 06/24/2019	1,250	1,603
Telefonica Europe BV (a)		
4.200% due 12/04/2019	EUR 3,000	3,152
5.000% due 03/31/2020	1,000	1,065
5.875% due 03/31/2024	5,800	6,371
		44,941

社債・約束手形合計
(取得原価 EUR 610,695)

630,216

株価変動証券 0.0%

Novasep Holding SAS

0.000% due 05/31/2019 EUR 1,412 69

株価変動証券合計

(取得原価 EUR 63)

69

短期金融商品 0.4%

定期預金 0.0%

ANZ National Bank

0.742% due 03/01/2017 AUD 1 0

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.

(0.200%) due 03/01/2017 ¥ 1 0

Citibank N.A.

(0.578%) due 03/01/2017 EUR 6 6

Credit Suisse AG

(1.450%) due 03/01/2017 CHF 1 1

Deutsche Bank AG

(0.578%) due 03/01/2017 EUR 185 185

DnB NORBank ASA

(0.578%) due 03/01/2017 EUR 12 12

HSBC Bank

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
(0.578%) due 03/01/2017	1	1
0.050% due 03/01/2017	GBP 0	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 95	95
(0.200%) due 03/01/2017	¥ 293	3
		304

オランダ財務省証券 0.3%

Dutch Treasury Certificate

(0.853%) due 06/30/2017(e) EUR 1,560 1,564

イタリア財務省短期証券 0.1%

Italy Buoni Ordinari del Tesoro

(0.375%) due 05/31/2017 730 730

短期金融商品合計

(取得原価 EUR 2,599)

2,598

投資有価証券合計 97.7%

(取得原価 EUR 613,406)

EUR 632,924

証券数 評価額
(単位:千)

関連投資 7.7%

上場投資 7.7%

PIMCO Euro Short Maturity Source UCITS ETF

477,190 48,545

PIMCO Sterling Short Maturity Source UCITS ETF

10,000 1,192

上場投資合計

(取得原価 EUR 49,824)

49,737

関連投資合計

(取得原価 EUR 49,824)

49,737

投資有価証券合計 105.4%

(取得原価 EUR 663,230)

EUR 682,661

金融デリバティブ商品 3.3%

(取得原価またはプレミアム EUR 1,861)

21,119

その他の資産および負債(8.7%)

(56,387)

純資産 100.0%

EUR 647,393

(a) 永久債:記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。

(b) 現物払い証券

(c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

(d) 発行日前取引証券

(e) クーボンは加重平均金利である。

●制限付証券

2017年2月28日現在

単位:千

純資産に占める

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格	市場価格の割合
Afren PLC	15.000%	04/25/2017	04/30/2015	EUR 226	EUR 43	0.01%

◎借入およびその他の金融取引

2017年2月28日現在

●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	(2.250%)	02/10/2017	N/A	EUR (2,472)	EUR (2,469)
BRC	(1.500%)	12/15/2016	N/A	(1,110)	(1,106)
BRC	(1.500%)	01/26/2017	N/A	GBP (2,337)	(2,733)
CFR	(2.500%)	05/09/2016	N/A	EUR (1,469)	(1,439)
CFR	(2.250%)	02/09/2017	N/A	(1,233)	(1,231)
CFR	(2.150%)	01/09/2017	N/A	(3,840)	(3,828)
CFR	(2.000%)	07/12/2016	N/A	(1,080)	(1,094)
CFR	(1.900%)	06/07/2016	N/A	(316)	(312)
CFR	(1.750%)	01/18/2017	N/A	(1,610)	(1,607)
CFR	(1.500%)	10/17/2016	N/A	(1,822)	(1,811)
CFR	(1.500%)	01/24/2017	N/A	(741)	(740)
CFR	(1.500%)	02/02/2017	N/A	GBP (1,063)	(1,243)
CFR	(1.500%)	02/08/2017	N/A	EUR (1,429)	(1,428)
CFR	(1.350%)	06/09/2016	N/A	(634)	(628)
CFR	(1.350%)	02/08/2017	N/A	(485)	(485)
CFR	(1.350%)	02/21/2017	N/A	(979)	(979)
CFR	(1.350%)	02/23/2017	N/A	(595)	(595)
CFR	(1.250%)	07/07/2016	N/A	(1,035)	(1,026)
CFR	(1.250%)	07/26/2016	N/A	(1,183)	(1,174)
CFR	(1.250%)	01/25/2017	N/A	(1,409)	(1,408)
CFR	(1.250%)	02/13/2017	N/A	(4,249)	(4,247)
CFR	(1.250%)	02/16/2017	N/A	(985)	(985)
CFR	(1.250%)	02/20/2017	N/A	(4,041)	(4,039)
CFR	(1.250%)	02/21/2017	N/A	(3,057)	(3,056)
CFR	(1.150%)	01/26/2017	N/A	(2,398)	(2,395)
CFR	(1.000%)	09/16/2016	N/A	(906)	(902)
MBC	(1.500%)	08/03/2016	N/A	(963)	(955)
RCE	(3.000%)	01/10/2017	N/A	GBP (871)	(1,016)
リバース・レポ取引合計					EUR (44,931)

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

	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	(44,931)	
リバース・レポ取引 Non - U.S. Corporate Debt	EUR	0	EUR	0	EUR	0	EUR	(44,931)	EUR (44,931)
リバース・レポ取引合計	EUR	0	EUR	0	EUR	0	EUR	(44,931)	EUR (44,931)

◎上場金融デリバティブ商品

2017年2月28日現在

●先物契約

単位:千(契約数を除く)
変動証拠金

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益		変動証拠金		
				EUR	801	資産	負債	
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2017	338	EUR	801	EUR	0	EUR (37)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2017	37		82		0	(5)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2017	958		(10)		0	(11)
先物契約合計				EUR	873	EUR	0	EUR (53)

●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)ー売り

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2017/2/28 時点の 信用スプレッド	想定 元本	市場価格	未実現 評価損益		変動証拠金	
						EUR	73	資産	負債
Leonardo SpA	5.000%	09/20/2020	EUR 1.145%	4,000	EUR 587	EUR 73	EUR 3	EUR 0	
Norske Skogindustrier ASA	5.000%	12/20/2018	0.000%	866	(407)	(397)	0	(5)	
Telecom Italia SpA	1.000%	12/20/2021	2.210%	4,200	(224)	54	0	(2)	
Tesco PLC	1.000%	12/20/2020	1.296%	2,000	(19)	34	1	0	
Tui AG	5.000%	09/20/2018	0.561%	750	61	(1)	0	0	
Virgin Media Finance PLC	5.000%	12/20/2020	1.882%	4,000	504	93	17	0	
スワップ契約合計					EUR 502	EUR (144)	EUR 21	EUR (7)	

◎店頭金融デリバティブ商品

2017年2月28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				
AZD	03/2017	EUR	1,248	GBP	1,063	EUR	0	EUR	(3)
BOA	03/2017	GBP	1,241	EUR	1,445		0		(8)
BOA	03/2017	\$	890		838		0		0
BOA	03/2017		701	JPY	78,522		1		0
BPS	03/2017	EUR	748	\$	790		0		(5)
BPS	03/2017	GBP	20,099	EUR	23,607		70		0
BPS	04/2017	EUR	20,791	GBP	17,715		0		(60)
CBK	03/2017		24,172		20,725		98		0
FBF	03/2017		1,363	JPY	161,900		0		(1)
FBF	03/2017	JPY	161,900	EUR	1,316		0		(45)
FBF	04/2017		161,900		1,363		1		0
HUS	03/2017	EUR	2,524	GBP	2,170		17		0
HUS	03/2017		1,058	JPY	125,587		0		(1)
HUS	03/2017		847		100,805		1		0
HUS	03/2017	GBP	3,896	EUR	4,601		38		0
HUS	03/2017	JPY	500	EUR	4		0		0
JPM	03/2017	GBP	100		118		1		0
JPM	03/2017	\$	270		255		1		0
JPM	05/2017	EUR	1,231	JPY	149,100		22		0
MSB	03/2017	CHF	2,091	EUR	1,958		0		(7)
RBC	03/2017		600		563		0		(1)
SOG	03/2017	EUR	662	\$	700		0		(4)
UAG	03/2017		1,827	GBP	1,571		13		0
UAG	03/2017		695	\$	730		0		(8)
UAG	03/2017	\$	5,438	EUR	5,101		0		(16)
						EUR	263	EUR	(159)

●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	03/2017	AUD	282,038	\$	216,577	EUR	847	EUR	(1,099)
AZD	03/2017	\$	219,875	AUD	291,728		5,233		(1,074)
AZD	04/2017		216,413		282,038		1,637		(1,393)
BOA	03/2017	AUD	2,637	EUR	1,883		0		(25)
BOA	03/2017		191,628	\$	147,074		0		(244)
BOA	03/2017	\$	217,425	EUR	205,408		792		0
BOA	03/2017		106	GBP	85		0		0
BOA	04/2017	EUR	204,971	\$	217,306		0		(799)
BOA	04/2017	\$	146,392	AUD	190,882		746		(509)
BPS	03/2017	AUD	2,951	EUR	2,158		22		0
BPS	03/2017	EUR	93,074	GBP	79,248		0		(267)
BPS	04/2017	GBP	79,306	EUR	93,074		267		0
CBK	03/2017	AUD	1,354		954		0		(26)
CBK	03/2017	GBP	82,135		95,797		0		(390)
CBK	03/2017	\$	129,032	AUD	171,017		2,840		(530)
FBF	03/2017	EUR	205,848	\$	220,416		1,583		0
GLM	03/2017		9,365	AUD	13,319		272		0
GLM	03/2017	\$	175	GBP	151		2		0
GLM	03/2017		219,799	AUD	292,481		5,106		(330)
HUS	03/2017	AUD	949	EUR	687		1		0
HUS	03/2017	EUR	5,813	AUD	8,034		0		0
HUS	03/2017		1,828	GBP	1,560		2		(3)
HUS	03/2017	\$	128,363	EUR	121,098		296		0
HUS	04/2017	EUR	121,098	\$	128,562		0		(306)
JPM	03/2017	AUD	6,604	EUR	4,741		0		(37)
JPM	03/2017	EUR	206,520	\$	221,127		1,580		0
MSB	03/2017	AUD	1,497	EUR	1,084		1		0
MSB	03/2017	EUR	342	GBP	289		0		(4)
RBC	03/2017	AUD	2,843	EUR	2,029		0		(28)
RBC	03/2017	EUR	378	GBP	322		0		(1)
RBC	03/2017		10,470	\$	11,313		177		0
SCX	03/2017	AUD	282,306		217,545		1,113		(648)
SCX	04/2017	\$	217,375	AUD	282,306		1,632		(2,098)
TOR	03/2017	EUR	109,099	\$	116,865		881		0
UAG	03/2017	AUD	19,956	EUR	14,339		13		(114)
UAG	03/2017	EUR	687	AUD	949		0		(1)
UAG	03/2017		74,305		105,814		2,257		0
UAG	03/2017	\$	218,036	EUR	205,869		678		0
UAG	04/2017	AUD	2,375		1,718		4		0
UAG	04/2017	EUR	205,869	\$	218,393		0		(675)
						EUR	27,982	EUR	(10,601)

●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				
BOA	03/2017	JPY	148	JPY	17,604	EUR	0	EUR	0
BOA	03/2017		8,771	\$	9,352		30		0
BOA	03/2017		39,151	EUR	326		0		(3)
BOA	03/2017		14,343	\$	128		0		0
BOA	03/2017	\$	9,567	EUR	9,033		30		0
BOA	03/2017		24	GBP	19		0		0
BOA	03/2017		9,439	JPY	1,085,440		263		(16)
BOA	04/2017	EUR	8,935	\$	9,478		0		(30)
BOA	04/2017	JPY	17,604	EUR	148		0		0
BPS	03/2017	EUR	4,068	GBP	3,464		0		(12)
BPS	03/2017	JPY	1,066,290	\$	9,497		16		(48)
BPS	03/2017	\$	9,480	EUR	8,935		13		0
BPS	04/2017	EUR	8,935	\$	9,496		0		(14)
BPS	04/2017	GBP	3,466	EUR	4,068		12		0
BPS	04/2017	\$	9,511	JPY	1,066,290		44		(13)
CBK	03/2017		9,552		1,090,387		239		(57)
FBF	03/2017	EUR	813		96,606		0		(1)
FBF	03/2017		4,080	\$	4,368		31		0
FBF	03/2017	JPY	578,214	EUR	4,702		0		(162)
FBF	04/2017		96,606		813		1		0
GLM	03/2017	GBP	20		23		0		0
GLM	03/2017	\$	4,093		3,788		0		(64)
GLM	04/2017	EUR	23	GBP	20		0		0
HUS	03/2017		23		20		0		0
HUS	03/2017		118		101		0		0
HUS	03/2017		227	JPY	26,987		0		0
HUS	03/2017	GBP	3,611	EUR	4,186		0		(43)
HUS	03/2017	JPY	17,604		148		0		0
HUS	03/2017		1,065,729	\$	9,475		0		(47)
HUS	03/2017	\$	9,364	EUR	8,834		22		0
HUS	04/2017	EUR	8,834	\$	9,379		0		(22)
HUS	04/2017	\$	9,490	JPY	1,065,729		46		0
JPM	03/2017	EUR	8,867	\$	9,494		68		0
JPM	03/2017	JPY	4,511	EUR	38		0		0
JPM	03/2017	\$	9,510	JPY	1,080,372		210		(72)
MSB	03/2017	EUR	53		6,356		1		0
MSB	03/2017	JPY	11,306	EUR	93		0		(2)
NAB	03/2017		1,060,493	\$	9,449		0		(28)
NAB	04/2017	\$	9,463	JPY	1,060,493		28		0
RBC	03/2017	JPY	1,042	EUR	9		0		0
TOR	03/2017	EUR	8,771	JPY	9,396		71		0
UAG	03/2017		4,602		562,924		133		0
UAG	03/2017		321	\$	343		2		0
UAG	03/2017	JPY	31,662	EUR	265		0		(2)
UAG	03/2017	\$	338		317		0		(1)
						EUR	1,260	EUR	(637)
外国為替先渡し契約合計						EUR	29,505	EUR	(11,397)

●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	2017/2/28 時点の 信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額	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	6.794%	EUR 2,000	EUR 370	EUR (289)	EUR 81	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	2017/2/28 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	Novo Banco S.A.	5.000%	12/20/2021	10.570%	EUR 200	EUR (52)	EUR 18	EUR 0	EUR (34)		
BPS	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	1.386%	3,500	224	286	510	0		
BRC	Alice Finco S.A.	5.000%	06/20/2019	1.710%	1,400	25	94	119	0		
BRC	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	1.386%	2,100	115	191	306	0		
BRC	UPC Holding BV	5.000%	12/20/2020	1.865%	3,000	81	299	380	0		
CBK	Play Finance 1 S.A.	5.000%	06/20/2019	0.947%	4,000	210	204	414	0		
CBK	Schaeffler Finance BV	5.000%	12/20/2020	0.768%	3,000	527	(14)	513	0		
CBK	Wind Acquisition Finance S.A.	5.000%	06/20/2019	1.247%	2,000	98	94	192	0		
FBF	Lock Lower Holding AS	5.000%	12/20/2019	1.061%	2,000	(165)	405	240	0		
FBF	Techem GmbH	5.000%	09/20/2019	0.856%	3,000	334	14	348	0		
GST	Alice Finco S.A.	5.000%	06/20/2019	1.710%	3,600	68	238	306	0		
GST	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	12/20/2020	1.386%	1,000	62	84	146	0		
JPM	Banca Monte Dei Paschi Di Sien	5.000%	06/20/2021	N/A	1,250	(288)	(428)	0	(716)		
JPM	Novo Banco S.A.	5.000%	12/20/2021	10.570%	100	(24)	8	0	(16)		
JPM	Unitymedia KabelBW GmbH	5.000%	06/20/2019	0.907%	2,500	276	(15)	261	0		
スワップ契約合計								EUR 1,491	EUR 1,478	EUR 3,735	EUR (766)
								EUR 1,861	EUR 1,189	EUR 3,816	EUR (766)

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			
	円		%	%	%	百万円
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7	—	2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	—	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
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

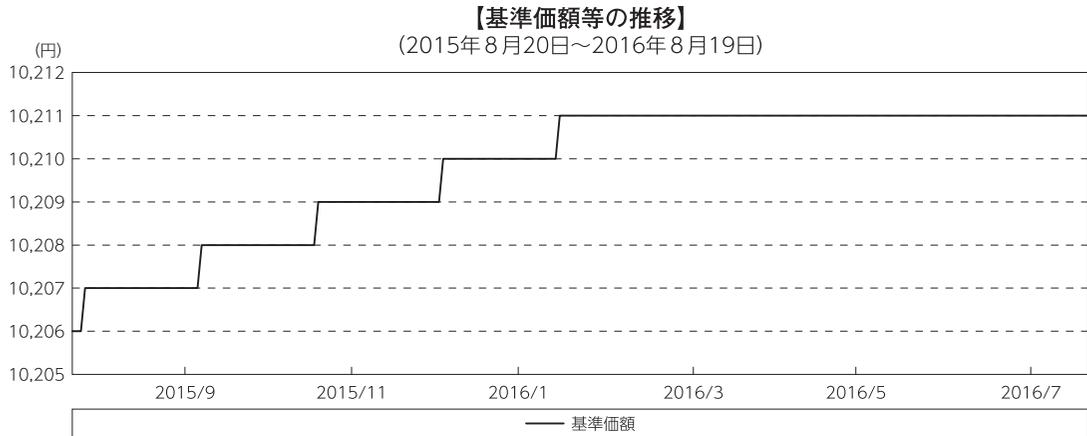
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211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

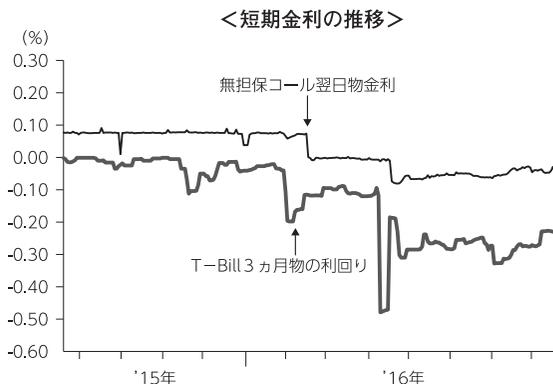
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・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。



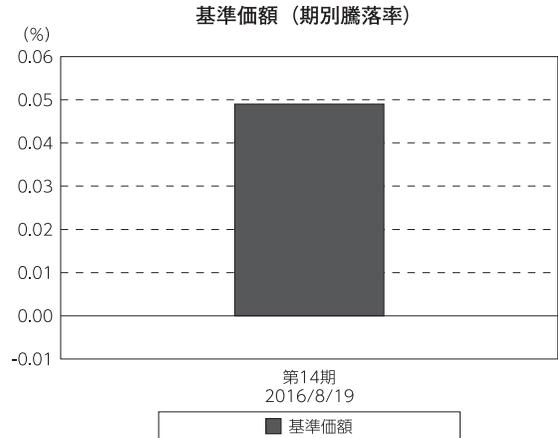
○当ファンドのポートフォリオ

- (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	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)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
野村新中国株投資 マネープール・ファンド	17,198,352
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	8,788,959
野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型	6,157,226
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,393,879
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,511,406
コインの未来(年2回分配型)	991,474
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨債(債券 Aコース))	982,995
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンドD(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	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 プ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お願いいたします。

(2017年5月15日現在)

年 月	日
2017年 5月	25、29
6月	5、15
7月	4
8月	—
9月	4
10月	3、31
11月	—
12月	25、26

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。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。