

# 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース

## 運用報告書(全体版)

第84期(決算日2016年7月25日) 第85期(決算日2016年8月25日) 第86期(決算日2016年9月26日)  
第87期(決算日2016年10月25日) 第88期(決算日2016年11月25日) 第89期(決算日2016年12月26日)

作成対象期間(2016年6月28日～2016年12月26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/内外/債券	
信託期間	2009年6月26日から2019年6月25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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・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、世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品を実質的な主要投資対象とし、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積極的な運用を行います。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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J(JPY, Hedged) 受益証券への投資を中心としますが、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	野村PIMCO・ グローバル・アドバンテージ 債券投信 Aコース	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・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・グローバル・ アドバンテージ・ボンド・ファンド -J(JPY, Hedged)	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等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。
	野村PIMCO・ グローバル・アドバンテージ 債券投信 A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。	

## 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 (分配落)	税金 込	み 金	期 騰	中 落	率	参考指数		債券 組入 比率	債券 先物 比率	投資 組入 比率	信託 証券 比率	純 資 産 額
							期 騰	中 落					
	円	円	円	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
60期(2014年7月25日)	10,721		30			0.1	129.53	0.4	0.0	—	98.5		1,374
61期(2014年8月25日)	10,651		30		△0.4		129.53	0.0	0.0	—	98.7		1,353
62期(2014年9月25日)	10,559		30		△0.6		128.66	△0.7	0.1	—	98.6		1,304
63期(2014年10月27日)	10,508		30		△0.2		128.84	0.1	0.0	—	98.6		1,256
64期(2014年11月25日)	10,503		30		0.2		128.60	△0.2	0.0	—	98.6		1,254
65期(2014年12月25日)	10,292		30		△1.7		126.56	△1.6	0.0	—	98.5		1,231
66期(2015年1月26日)	10,454		30		1.9		128.12	1.2	0.0	—	98.6		1,247
67期(2015年2月25日)	10,373		30		△0.5		127.79	△0.3	0.1	—	98.5		1,237
68期(2015年3月25日)	10,380		30		0.4		127.94	0.1	0.0	—	98.5		1,234
69期(2015年4月27日)	10,342		30		△0.1		128.27	0.3	0.1	—	98.5		1,224
70期(2015年5月25日)	10,167		30		△1.4		126.94	△1.0	0.0	—	98.5		1,202
71期(2015年6月25日)	10,003		30		△1.3		125.58	△1.1	0.0	—	98.5		1,172
72期(2015年7月27日)	9,944		30		△0.3		125.11	△0.4	0.0	—	98.4		1,161
73期(2015年8月25日)	9,757		30		△1.6		124.10	△0.8	0.0	—	98.4		1,130
74期(2015年9月25日)	9,623		30		△1.1		123.01	△0.9	0.0	—	98.4		1,108
75期(2015年10月26日)	9,748		30		1.6		124.92	1.5	0.0	—	98.4		1,111
76期(2015年11月25日)	9,701		30		△0.2		124.42	△0.4	0.0	—	98.4		1,106
77期(2015年12月25日)	9,552		30		△1.2		123.30	△0.9	0.0	—	98.3		1,080
78期(2016年1月25日)	9,416		30		△1.1		122.64	△0.5	0.0	—	98.3		1,051
79期(2016年2月25日)	9,441		10		0.4		124.22	1.3	0.1	—	98.3		1,048
80期(2016年3月25日)	9,637		10		2.2		126.25	1.6	0.0	—	98.3		1,055
81期(2016年4月25日)	9,732		10		1.1		127.48	1.0	0.0	—	98.3		1,065
82期(2016年5月25日)	9,619		10		△1.1		126.34	△0.9	0.1	—	98.3		1,050
83期(2016年6月27日)	9,706		10		1.0		127.70	1.1	0.1	—	98.3		1,048
84期(2016年7月25日)	9,923		10		2.3		129.28	1.2	0.1	—	98.3		1,063
85期(2016年8月25日)	9,995		10		0.8		130.31	0.8	0.1	—	98.3		1,056
86期(2016年9月26日)	9,995		10		0.1		129.98	△0.3	0.1	—	98.3		1,044
87期(2016年10月25日)	9,974		10		△0.1		129.35	△0.5	0.1	—	98.3		1,045
88期(2016年11月25日)	9,605		10		△3.6		124.49	△3.8	0.1	—	98.2		988
89期(2016年12月26日)	9,624		10		0.3		124.52	0.0	0.1	—	98.2		986

\* 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PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス (カスタムヘッジ・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。

\* PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス (GLADI) の一部の特長については、特許取得済みです (米国特許番号: 8,306,892)。「GLOBAL ADVANTAGE (グローバル・アドバンテージ)」と「GLADI」はPIMCO (バンフィック・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) の商標です。

\* GLADIはPIMCOとは独立したグローバルなインデックスであり、プロバイダーであるBofAメリルリンチ社 (Bank of America Merrill Lynch) によって管理、計算されています。BofAメリルリンチ社は、インデックスの構築方法に基づいたインデックスの作成、インデックス構成銘柄の確認、その他のインデックス・データの計算に関わる全ての技術的な事柄に対応します。

## ○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84期	(期 首) 2016年6月27日	円 9,706	% —	127.70	% —	% 0.1	% —	% 98.3
	6 月 末	9,804	1.0	128.60	0.7	0.1	—	98.4
	(期 末) 2016年7月25日	9,933	2.3	129.28	1.2	0.1	—	98.3
第85期	(期 首) 2016年7月25日	9,923	—	129.28	—	0.1	—	98.3
	7 月 末	9,929	0.1	129.43	0.1	0.1	—	98.4
	(期 末) 2016年8月25日	10,005	0.8	130.31	0.8	0.1	—	98.3
第86期	(期 首) 2016年8月25日	9,995	—	130.31	—	0.1	—	98.3
	8 月 末	9,985	△0.1	130.12	△0.1	0.1	—	98.4
	(期 末) 2016年9月26日	10,005	0.1	129.98	△0.3	0.1	—	98.3
第87期	(期 首) 2016年9月26日	9,995	—	129.98	—	0.1	—	98.3
	9 月 末	10,012	0.2	130.15	0.1	0.1	—	98.4
	(期 末) 2016年10月25日	9,984	△0.1	129.35	△0.5	0.1	—	98.3
第88期	(期 首) 2016年10月25日	9,974	—	129.35	—	0.1	—	98.3
	10 月 末	9,921	△0.5	128.58	△0.6	0.1	—	98.4
	(期 末) 2016年11月25日	9,615	△3.6	124.49	△3.8	0.1	—	98.2
第89期	(期 首) 2016年11月25日	9,605	—	124.49	—	0.1	—	98.2
	11 月 末	9,632	0.3	124.86	0.3	0.1	—	98.3
	(期 末) 2016年12月26日	9,634	0.3	124.52	0.0	0.1	—	98.2

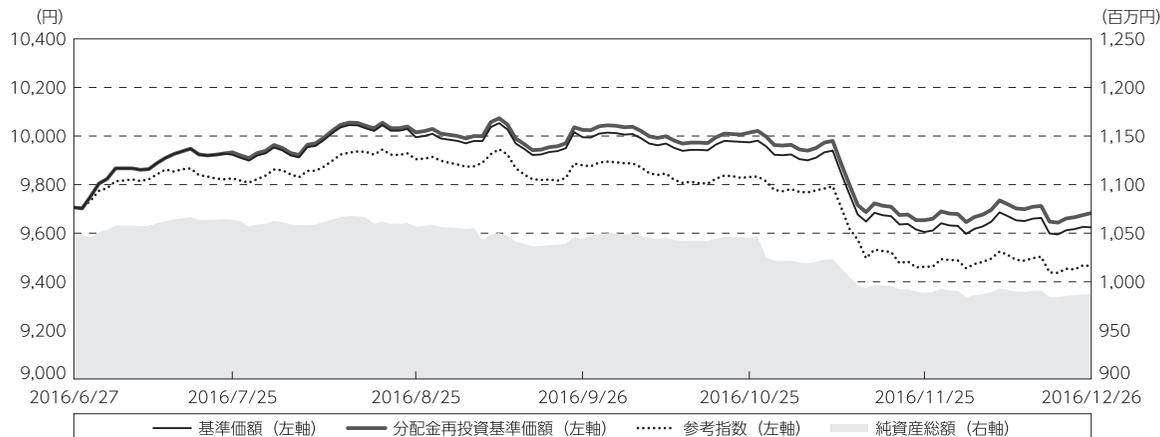
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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84期首：9,706円

第89期末：9,624円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：△0.2% (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6月27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PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス(カスタムヘッジ・円ベース)です。作成期首(2016年6月27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

- ・ 当作成期を通じて、保有している利付債からのクーポン収入がプラスに寄与したこと
- ・ 投資している債券の価格が上昇したことがプラスに寄与したこと

### ○投資環境

#### ・先進国国債

米国債券市場は、当作成期間では、利回りは上昇(価格は下落)傾向で推移しました。米国の主要経済指標やFOMC(米連邦公開市場委員会)の動向などに左右されました。

欧州債券市場は、当作成期間では、利回りは上昇傾向で推移しました。ユーロ圏の主要経済指標やECB(欧州中央銀行)の動向などに左右されました。

### ・新興国国債

当作成期首から11月中旬にかけては、主要銀行が金融緩和政策を打ち出したことや資源価格が上昇したことなどで、概ね上昇基調で推移しました。その後、米国の早期利上げ懸念が高まったことや米国のトランプ時期政権が掲げる保護主義的な貿易政策が新興国経済に悪影響を与える懸念が高まったことなどから、下落基調で推移しました。

### ・投資適格社債

米国の投資適格社債は、FRB（米連邦準備制度理事会）の動向などに左右され、下落基調で推移しました。

### ・モーゲージ債

モーゲージ債は、より高い利回りを求める投資家が同資産を買う動きが見られ、上昇基調で推移しました。

### ・為替市場

ドル・円相場は、米国の利上げ観測や日銀による金融政策の動向などに左右され、ドルに対して円安が進行しました。

ユーロ・円相場は、ECBや日銀による金融政策の動向などに左右され、ユーロに対して円安が進行しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース]

[野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース] は、当作成期を通じて、[PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY, Hedged)] 受益証券を概ね高位に組み入れ、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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY, Hedged)]

#### <国・地域別比率（純資産比）>

国・地域別配分については、'16年11月末でユーロ圏25.0%、米国22.2%、英国9.8%、日本8.6%、メキシコ7.7%、カナダ7.5%、インドネシア5.7%、その他の国・地域31.8%としました。

#### <セクター別比率（純資産比）>

セクター別配分については、'16年11月末で先進国国債等21.8%、新興国国債等18.4%、社債28.7%、モーゲージ債31.4%、新興国通貨17.9%としました。

#### <信用格付け別比率（純資産比）>

信用格付け配分については、'16年11月末でAAA格19.2%、AA格8.0%、A格36.4%、BBB格20.3%、BB格6.4%、B格以下10.0%、新興国通貨17.9%としました。

### [野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

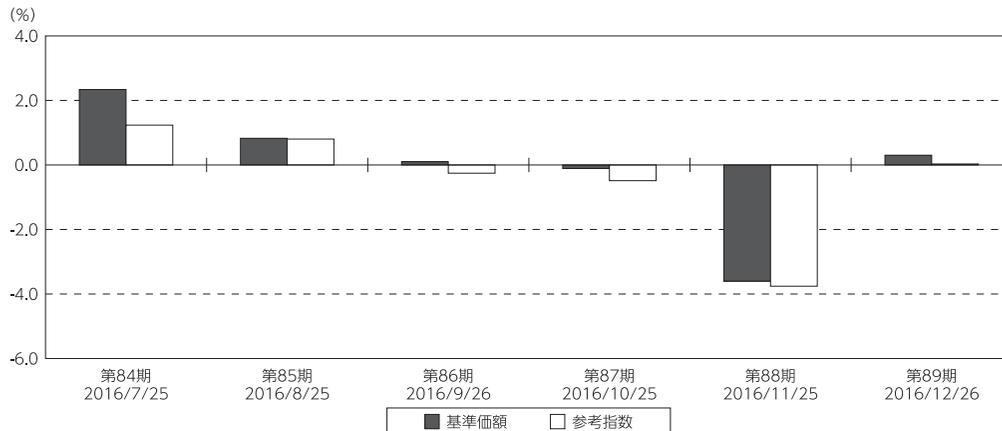
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは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 $-0.2\%$ \*となったのに対し、参考指数であるPIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（カスタムヘッジ・円ベース）は $-2.5\%$ となりました。保有している利付債からのクーポン収入、投資している債券の価格が上昇したことがプラスに寄与しました。

※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。

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、PIMCO グローバル・アドバンテージ・ボンド・インデックス（カスタムヘッジ・円ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金については、各期の利息・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ました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2016年6月28日～ 2016年7月25日	2016年7月26日～ 2016年8月25日	2016年8月26日～ 2016年9月26日	2016年9月27日～ 2016年10月25日	2016年10月26日～ 2016年11月25日	2016年11月26日～ 2016年12月26日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.101%	0.100%	0.100%	0.100%	0.104%	0.104%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,683	1,701	1,710	1,721	1,731	1,743

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース]

ファンドの商品性に従い、[PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY, Hedged)]

世界経済は、主要国の緩和的な金融政策と財政政策に支えられる中、景気拡大を続けるとみえています。ただし、今後は欧州をはじめとして選挙や国民投票が控える中で、不確実性に留意する必要があります。米国では堅調な個人消費や在庫調整に伴う企業投資の回復に支えられ、潜在成長率を上回る成長が継続すると予想します。また労働市場や消費者物価の動向次第で、今後利上げペースが加速する可能性もあります。ユーロ圏ではインフレ率が中央銀行の目標水準を下回り推移する中で、金融緩和策の更なる拡大が予想されます。また、英国ではEU（欧州連合）離脱に伴う先行き不透明感が投資や個人消費を抑制する一方、金融政策や財政政策が同国の成長を下支えするとみられます。新興国では、特に中国においては、積極的な財政出動が短期的に経済の安定化に寄与するが、中長期的には債務拡大リスクや高齢化、消費型経済への転換に伴う生産性の低下などの問題を抱えております。中国の成長率の低下が、他の新興国の成長見通しを下押しする可能性がある点には注意が必要です。

ポートフォリオの金利戦略に関しては、金利リスクに対しては市場変動に応じて機動的に調整します。米国ではトランプ氏の掲げる財政拡大政策や減税政策は国内経済を刺激し、インフレが期待される一方で、政策の実現性については不確実な部分も多い中、今後は米国の金利リスクを機動的に調整します。BOE（イングランド銀行）による緩和的な金融政策の影響を市場が相当に織り込んだと見られる英国では、金利リスクは中立からややアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）で調整します。また、欧州では金融緩和の恩恵を受けやすい欧州周辺国の債券の組み入れを継続します。クレジット戦略では、リスク調整後のバリュエーション（企業価値評価）に魅力のある銘柄を中心に保有を継続します。また財政状況が健全なもの、足元で割安と見られる金融機関の社債の組み入れを継続します。新興国市場では、各国の財政状況や対外収支状況などファンダメンタルズ（基礎的条件）の分析に主軸を置きつつ、政治的要因についても配慮した投資対象国の選別が一層重要になるとみえています。通貨に関しては、メキシコ・ペソのオーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）を継続します。

### [野村マネー マザーファンド]

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年6月28日～2016年12月26日)

項 目	第84期～第89期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 67	% 0.673	(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)	(0.442)	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 )	(21)	(0.215)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	67	0.674	
作成期間の平均基準価額は、9,880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6月28日～2016年12月26日)

## 投資信託証券

銘 柄		第84期～第89期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY, Hedged)	口 1,097	千円 10,297	口 6,193	千円 57,985

\*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6月28日～2016年12月26日)

## 利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース>  
該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第84期～第89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 21,860	百万円 1,306	% 6.0	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12月26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83期末	第89期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド-J (JPY, Hedged)	口 112,188	口 107,092	千円 968,968	% 98.2
合 計	112,188	107,092	968,968	98.2

\*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83期末	第89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12月26日現在)

項 目	第89期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	968,968	98.0
野村マネー マザーファンド	1,003	0.1
コール・ローン等、その他	19,091	1.9
投資信託財産総額	989,062	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84期末	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末
	2016年7月25日現在	2016年8月25日現在	2016年9月26日現在	2016年10月25日現在	2016年11月25日現在	2016年12月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,065,975,972	1,059,130,109	1,046,354,791	1,047,799,047	991,067,839	989,062,954
コール・ローン等	19,161,091	19,138,530	19,107,180	19,151,338	19,086,178	19,091,296
投資信託受益証券(評価額)	1,045,811,540	1,038,988,238	1,026,244,369	1,027,644,467	970,978,419	968,968,416
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,341	1,003,341	1,003,242	1,003,242	1,003,242	1,003,242
(B) 負債	2,167,722	2,273,334	2,286,170	2,171,636	2,191,092	2,160,162
未払収益分配金	1,072,063	1,057,358	1,044,563	1,048,304	1,029,572	1,025,422
未払信託報酬	1,093,897	1,214,019	1,239,605	1,121,526	1,159,652	1,132,917
未払利息	23	26	28	23	26	21
その他未払費用	1,739	1,931	1,974	1,783	1,842	1,802
(C) 純資産総額(A-B)	1,063,808,250	1,056,856,775	1,044,068,621	1,045,627,411	988,876,747	986,902,792
元本	1,072,063,258	1,057,358,490	1,044,563,764	1,048,304,085	1,029,572,794	1,025,422,209
次期繰越損益金	△ 8,255,008	△ 501,715	△ 495,143	△ 2,676,674	△ 40,696,047	△ 38,519,417
(D) 受益権総口数	1,072,063,258口	1,057,358,490口	1,044,563,764口	1,048,304,085口	1,029,572,794口	1,025,422,209口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.923円	9.995円	9.995円	9.974円	9.605円	9.624円

(注) 第84期首元本額は1,079,851,712円、第84～89期中追加設定元本額は4,952,843円、第84～89期中一部解約元本額は59,382,346円、1口当たり純資産額は、第84期0.9923円、第85期0.9995円、第86期0.9995円、第87期0.9974円、第88期0.9605円、第89期0.9624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3,115,191円。(野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース/Bコースの合計額)

## ○損益の状況

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2016年6月28日～ 2016年7月25日	2016年7月26日～ 2016年8月25日	2016年8月26日～ 2016年9月26日	2016年9月27日～ 2016年10月25日	2016年10月26日～ 2016年11月25日	2016年11月26日～ 2016年12月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,343,380	3,300,442	3,262,998	3,278,101	3,221,920	3,212,109
受取配当金	3,344,100	3,301,170	3,263,790	3,278,670	3,222,630	3,212,760
支払利息	△ 720	△ 728	△ 792	△ 569	△ 710	△ 651
(B) 有価証券売買損益	22,056,909	6,612,839	△ 976,307	△ 3,286,110	△ 39,097,745	960,591
売買益	22,060,482	6,682,407	14,575	－	13,937	972,182
売買損	△ 3,573	△ 69,568	△ 990,882	△ 3,286,110	△ 39,111,682	△ 11,591
(C) 信託報酬等	△ 1,095,636	△ 1,215,950	△ 1,241,579	△ 1,123,309	△ 1,161,494	△ 1,134,719
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	24,304,653	8,697,331	1,045,112	△ 1,131,318	△ 37,037,319	3,037,981
(E) 前期繰越損益金	△ 83,554,977	△ 59,490,685	△ 51,219,786	△ 51,219,237	△ 52,441,093	△ 90,139,647
(F) 追加信託差損益金	52,067,379	51,348,997	50,724,094	50,722,185	49,811,937	49,607,671
(配当等相当額)	( 57,173,462)	( 56,398,079)	( 55,723,912)	( 56,363,692)	( 55,365,127)	( 55,146,615)
(売買損益相当額)	(△ 5,106,083)	(△ 5,049,082)	(△ 4,999,818)	(△ 5,641,507)	(△ 5,553,190)	(△ 5,538,944)
(G) 計(D+E+F)	△ 7,182,945	555,643	549,420	△ 1,628,370	△ 39,666,475	△ 37,493,995
(H) 収益分配金	△ 1,072,063	△ 1,057,358	△ 1,044,563	△ 1,048,304	△ 1,029,572	△ 1,025,422
次期繰越損益金(G+H)	△ 8,255,008	△ 501,715	△ 495,143	△ 2,676,674	△ 40,696,047	△ 38,519,417
追加信託差損益金	52,067,379	51,348,997	50,724,094	50,722,185	49,811,937	49,607,671
(配当等相当額)	( 57,173,462)	( 56,398,079)	( 55,723,912)	( 56,363,693)	( 55,365,127)	( 55,146,615)
(売買損益相当額)	(△ 5,106,083)	(△ 5,049,082)	(△ 4,999,818)	(△ 5,641,508)	(△ 5,553,190)	(△ 5,538,944)
分配準備積立金	123,340,477	123,478,415	122,953,177	124,060,077	122,866,097	123,679,554
繰越損益金	△183,662,864	△175,329,127	△174,172,414	△177,458,936	△213,374,081	△211,806,642

\* 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6月28日～2016年12月26日)は以下の通りです。

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2016年6月28日～ 2016年7月25日	2016年7月26日～ 2016年8月25日	2016年8月26日～ 2016年9月26日	2016年9月27日～ 2016年10月25日	2016年10月26日～ 2016年11月25日	2016年11月26日～ 2016年12月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,199,599円	2,895,868円	2,021,825円	2,155,204円	2,060,745円	2,338,903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	57,173,462円	56,398,079円	55,723,912円	56,363,693円	55,365,127円	55,146,615円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	121,212,941円	121,639,905円	121,975,915円	122,953,177円	121,834,924円	122,366,073円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	181,586,002円	180,933,852円	179,721,652円	181,472,074円	179,260,796円	179,851,591円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,693円	1,711円	1,720円	1,731円	1,741円	1,753円
g. 分配金	1,072,063円	1,057,358円	1,044,563円	1,048,304円	1,029,572円	1,025,422円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

## ○分配金のお知らせ

	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
1万口当たり分配金(税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	10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12月26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(19,657,088千口)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89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	1,016,410	1,018,207	5.1	—	—	—	5.1
	(1,016,410)	(1,018,207)	(5.1)	(—)	(—)	(—)	(5.1)
特殊債券 (除く金融債)	3,300,000	3,303,565	16.5	—	—	—	16.5
	(3,300,000)	(3,303,565)	(16.5)	(—)	(—)	(—)	(16.5)
金融債券	4,500,000	4,502,646	22.4	—	—	—	22.4
	(4,500,000)	(4,502,646)	(22.4)	(—)	(—)	(—)	(22.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,020,000	4,029,319	20.1	—	—	—	20.1
	(4,020,000)	(4,029,319)	(20.1)	(—)	(—)	(—)	(20.1)
合 計	12,836,410	12,853,738	64.0	—	—	—	64.0
	(12,836,410)	(12,853,738)	(64.0)	(—)	(—)	(—)	(64.0)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第89期末			
		利 率	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	200,034	2016/12/28
北海道	公募平成18年度第12回	1.9	50,000	50,166	2017/2/28
北海道	公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,001	2017/1/31
北海道	公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,193	2017/3/23
神奈川県	公募第145回	1.8	100,000	100,403	2017/3/20
広島県	公募平成18年度第4回	1.79	200,000	200,882	2017/3/27
福島県	公募平成23年度第2回	0.37	100,000	100,062	2017/2/23
川崎市	公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,001	2017/3/17
仙台市	公募平成23年度第1回	0.36	159,410	159,460	2017/1/27
小 計			1,016,410	1,018,207	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
	銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	350,000	350,050	2017/1/20
	日本政策投資銀行社債 財投機関債第21回	0.46	100,000	100,108	2017/3/17
	地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,123	2017/4/28
	地方公共団体金融機構債券(2年)第2回	0.1	200,000	200,075	2017/3/28
	国際協力銀行債券 第27回財投機関債	1.77	100,000	100,393	2017/3/17
	都市再生債券 財投機関債第14回	1.9	100,000	100,422	2017/3/17
	中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,501,309	2017/2/24
	日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	400,000	400,097	2017/2/20
	東日本高速道路 第18回	0.387	30,000	30,091	2017/9/20
	中日本高速道路社債 第15回	0.931	420,000	420,892	2017/3/17
小 計			3,300,000	3,303,565	
<b>金融債券</b>					
	商工債券 利付第739回い号	0.5	200,000	200,020	2016/12/27
	商工債券 利付第743回い号	0.4	300,000	300,412	2017/4/27
	商工債券 利付第745回い号	0.35	200,000	200,354	2017/6/27
	農林債券 利付第739回い号	0.5	1,000,000	1,000,063	2016/12/27
	農林債券 利付第740回い号	0.5	200,000	200,096	2017/1/27
	農林債券 利付第741回い号	0.5	100,000	100,086	2017/2/27
	農林債券 利付第742回い号	0.45	200,000	200,230	2017/3/27
	しんきん中金債券 利付第265回	0.5	500,000	500,006	2016/12/27
	しんきん中金債券 利付第266回	0.45	300,000	300,142	2017/1/27
	しんきん中金債券 利付第267回	0.45	100,000	100,076	2017/2/27
	しんきん中金債券 利付第268回	0.4	500,000	500,507	2017/3/27
	商工債券 利付(1年)第50回	0.01	100,000	100,002	2017/2/15
	商工債券 利付(3年)第167回	0.2	100,000	100,003	2016/12/27
	商工債券 利付(3年)第169回	0.2	100,000	100,039	2017/2/27
	商工債券 利付(3年)第171回	0.2	100,000	100,074	2017/4/27
	商工債券 利付(3年)第173回	0.2	500,000	500,530	2017/6/27
小 計			4,500,000	4,502,646	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
	中部電力 第411回	3.125	100,000	100,997	2017/4/25
	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	101,209	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	200,000	200,089	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	200,000	200,296	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	200,422	2017/7/25

銘	柄	第89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	
三菱東京UFJ銀行 第132回特定社債間限定同順位特約付		0.46	800,000	800,314	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	600,216	2017/1/20
ホンダファイナンス 第18回社債間限定同順位特約付		0.479	100,000	100,101	2017/3/17
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	200,365	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	200,177	2017/2/23
三菱UFJリース 第17回社債間限定同順位特約付		0.578	100,000	100,097	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	100,386	2017/3/17
小田急電鉄 第64回社債間限定同順位特約付		0.21	320,000	320,055	2017/1/25
東日本旅客鉄道 第5回		3.3	500,000	502,680	2017/2/25
日本電信電話 第52回		1.77	100,000	100,380	2017/3/17
大阪瓦斯 第7回社債間限定同順位特約付		3.4	200,000	201,528	2017/3/20
小 計			4,020,000	4,029,319	
合 計			12,836,410	12,853,738	

\*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89期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 4.5

\*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・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドー  
 インスティテューショナル FC (JPY, ヘッジド)/  
 インスティテューショナル FD (JPY)/J (JPY)/J (JPY, 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
運 用 方 針	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等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)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。
投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品
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)

<b>収益:</b>		
受取利息(外国税額控除後)	\$	815
雑収入		3
収益合計		818
<b>費用:</b>		
管理費用-Institutional FC(JPY,Hedged)		1
管理費用-Institutional FD(JPY)		127
支払利息		22
雑費用		1
費用合計		151
<b>純投資損益</b>		<b>667</b>
<b>当期実現損益:</b>		
投資有価証券(外国税額控除後)		(1,746)
上場金融デリバティブ商品		78
店頭金融デリバティブ商品		(374)
外貨通貨		(37)
当期実現損益		(2,079)
<b>当期未実現評価損益:</b>		
投資有価証券(外国税額控除後)		133
上場金融デリバティブ商品		(478)
店頭金融デリバティブ商品		396
外貨建資産および負債		5
当期未実現評価損益		56
当期実現および未実現評価損益		(2,023)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	<b>(1,356)</b>
<b>外国源泉徴収課税額</b>	\$	<b>15</b>

<b>期末純資産総額</b>	(単位:千)
Institutional FC (JPY, Hedged)	\$ 127
Institutional FD (JPY)	22,277
J (JPY)	970
J (JPY, Hedged)	9,188

<b>期末現在発行済受益証券数</b>	(単位:千)
Institutional FC (JPY, Hedged)	2
Institutional FD (JPY)	256
J (JPY)	11
J (JPY, Hedged)	115

<b>期末1口当たり純資産価格</b>	
Institutional FC (JPY, Hedged)	74.30
Institutional FD (JPY)	87.20
J (JPY)	88.96
J (JPY, Hedged)	79.89

※PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドの期末純資産額は32,562千米ドル。

## 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)
<b>投資有価証券 103.4%</b>		
<b>ブラジル 0.2%</b>		
社債・約束手形 0.2%		
<b>Petrobras Global Finance BV</b>		
6.250% due 03/17/2024	\$ 100	\$ 73
<b>ブラジル合計</b>		<b>73</b>
<b>(取得原価 \$103)</b>		
<b>カナダ 5.5%</b>		
<b>モーゲージ担保証券 0.2%</b>		
<b>Canadian Mortgage Pools</b>		
1.138% due 07/01/2020	CAD 95	70
<b>ソブリン債 5.3%</b>		
<b>Canada Housing Trust No. 1</b>		
2.400% due 12/15/2022	1,000	784
<b>Province of Alberta</b>		
1.250% due 06/01/2020	100	73
2.350% due 06/01/2025	100	74
<b>Province of Ontario</b>		
2.500% due 09/10/2021	\$ 700	719
2.600% due 06/02/2025	CAD 100	76
		<b>1,726</b>
<b>カナダ合計</b>		<b>1,796</b>
<b>(取得原価 \$1,923)</b>		
<b>デンマーク 3.4%</b>		
<b>社債・約束手形 3.2%</b>		
<b>Nordea Kredit Realkreditatieselskab</b>		
2.500% due 10/01/2047	DKK 500	71
3.000% due 10/01/2047	694	101
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>		
1.000% due 10/01/2016	3,200	469
2.500% due 10/01/2037	496	74
2.750% due 11/17/2027	EUR 100	105
3.000% due 10/01/2047	DKK 595	87
<b>Realkredit Danmark A/S</b>		
2.500% due 10/01/2037	198	29
2.500% due 10/01/2047	300	43
3.000% due 10/01/2047	498	73
		<b>1,052</b>
<b>ソブリン債 0.2%</b>		
<b>Denmark Government Bond</b>		
0.100% due 11/15/2023 (a)	312	47

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>デンマーク合計</b>		<b>1,099</b>
<b>(取得原価 \$1,114)</b>		
<b>フランス 3.7%</b>		
<b>社債・約束手形 2.2%</b>		
<b>BNP Paribas Cardif S.A.</b>		
4.032% due 11/25/2025 (b)	EUR 100	100
<b>BPCE S.A.</b>		
4.625% due 07/11/2024	\$ 200	189
<b>CNP Assurances</b>		
4.500% due 06/10/2047	EUR 100	99
<b>Credit Agricole Assurances S.A.</b>		
4.250% due 01/13/2025 (b)	100	98
<b>Dexia Credit Local S.A.</b>		
0.750% due 01/25/2023	200	222
		<b>708</b>
<b>ソブリン債 1.5%</b>		
<b>France Government Bond</b>		
0.250% due 07/25/2024 (a)	203	234
2.500% due 05/25/2030	200	264
		<b>498</b>
<b>フランス合計</b>		<b>1,206</b>
<b>(取得原価 \$1,250)</b>		
<b>ドイツ 2.2%</b>		
<b>社債・約束手形 0.4%</b>		
<b>Symrise AG</b>		
4.125% due 10/25/2017	100	115
<b>ソブリン債 1.8%</b>		
<b>FMS Wertmanagement</b>		
1.875% due 05/09/2019	100	116
<b>Republic of Germany Inflation-Linked Bond</b>		
0.750% due 04/15/2018 (a)	425	472
		<b>588</b>
<b>ドイツ合計</b>		<b>703</b>
<b>(取得原価 \$843)</b>		
<b>ギリシャ 0.4%</b>		
<b>社債・約束手形 0.1%</b>		
<b>Hellenic Railways Organization S.A.</b>		
4.500% due 12/06/2016	¥ 4,000	32

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>ソブリン債 0.3%</b>		
<b>Greece Government International Bond</b>		
5.000% due 08/22/2016	10,700	84
<b>ギリシャ合計</b>		<b>116</b>
<b>(取得原価 \$114)</b>		

<b>インドネシア 1.6%</b>		
<b>ソブリン債 1.6%</b>		
<b>Indonesia Government International Bond</b>		
2.875% due 07/08/2021	EUR 100	109
6.625% due 05/15/2033	IDR 204,000	12
8.250% due 06/15/2032	2,740,000	196
8.375% due 03/15/2034	2,611,000	189
<b>インドネシア合計</b>		<b>506</b>
<b>(取得原価 \$655)</b>		

<b>アイルランド 1.5%</b>		
<b>社債・約束手形 1.2%</b>		
<b>Bank of Ireland</b>		
10.000% due 07/30/2016	EUR 200	222
<b>Depfa ACS Bank</b>		
3.875% due 11/14/2016	150	168
		<b>390</b>

<b>モーゲージ担保証券 0.3%</b>		
<b>Bluestep Mortgage Securities No. 3 Ltd.</b>		
1.145% due 05/10/2063	SEK 776	89
<b>アイルランド合計</b>		<b>479</b>
<b>(取得原価 \$530)</b>		

<b>イタリア 1.5%</b>		
<b>ソブリン債 1.5%</b>		
<b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b>		
1.650% due 04/23/2020 (a)	EUR 299	342
2.700% due 03/01/2047	100	113
5.000% due 09/01/2040	25	40
<b>イタリア合計</b>		<b>495</b>
<b>(取得原価 \$536)</b>		

<b>日本 0.6%</b>		
<b>社債・約束手形 0.6%</b>		
<b>Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.</b>		
3.200% due 02/26/2023	\$ 200	202
<b>日本合計</b>		<b>202</b>
<b>(取得原価 \$203)</b>		

<b>チャネル諸島ジャージー島 0.6%</b>		
<b>社債・約束手形 0.6%</b>		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>UBS Group Funding Jersey Ltd.</b>		
4.125% due 09/24/2025	200	199
<b>チャネル諸島ジャージー島合計</b>		<b>199</b>
<b>(取得原価 \$201)</b>		

<b>ルクセンブルグ 0.9%</b>		
<b>社債・約束手形 0.9%</b>		
<b>Commerzbank Finance &amp; Covered Bond S.A.</b>		
4.250% due 06/04/2018	EUR 150	177
<b>Wind Acquisition Finance S.A.</b>		
7.000% due 04/23/2021	100	104
<b>ルクセンブルグ合計</b>		<b>281</b>
<b>(取得原価 \$277)</b>		

<b>メキシコ 0.3%</b>		
<b>ソブリン債 0.3%</b>		
<b>Mexico Government International Bond</b>		
4.000% due 03/15/2115	100	88
<b>メキシコ合計</b>		<b>88</b>
<b>(取得原価 \$103)</b>		

<b>オランダ 4.9%</b>		
<b>社債・約束手形 4.9%</b>		
<b>Cooperatieve Rabobank UA</b>		
6.875% due 03/19/2020	100	126
8.375% due 07/26/2016 (b)	\$ 100	101
<b>ING Bank NV</b>		
2.000% due 11/26/2018	200	200
2.625% due 12/05/2022	1,150	1,179
<b>オランダ合計</b>		<b>1,606</b>
<b>(取得原価 \$1,574)</b>		

<b>ノルウェー 0.5%</b>		
<b>社債・約束手形 0.3%</b>		
<b>Eksportfinans ASA</b>		
5.500% due 05/25/2016	100	101

<b>ソブリン債 0.2%</b>		
<b>Norway Government Bond</b>		
3.750% due 05/25/2021	NOK 500	66
<b>ノルウェー合計</b>		<b>167</b>
<b>(取得原価 \$176)</b>		

<b>ポーランド 0.4%</b>		
<b>ソブリン債 0.4%</b>		
<b>Poland Government International Bond</b>		
3.250% due 07/25/2025	PLN 200	52

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
5.750% due 09/23/2022	300	90
<b>ポーランド合計</b>		<b>142</b>
<b>(取得原価 \$159)</b>		
<b>ポルトガル 0.1%</b>		
<b>社債・約束手形 0.1%</b>		
<b>Banco Espirito Santo S.A.</b>		
4.750% due 01/15/2018 (c) EUR	100	34
<b>ポルトガル合計</b>		<b>34</b>
<b>(取得原価 \$113)</b>		
<b>スロベニア 4.2%</b>		
<b>社債・約束手形 0.4%</b>		
<b>Nova Ljubljanska Banka d.d.</b>		
2.875% due 07/03/2017	100	111
<b>ソプリン債 3.8%</b>		
<b>Slovenia Government International Bond</b>		
4.700% due 11/01/2016	500	560
5.850% due 05/10/2023	\$ 600	687
		<b>1,247</b>
<b>スロベニア合計</b>		<b>1,358</b>
<b>(取得原価 \$1,342)</b>		
<b>南アフリカ 1.0%</b>		
<b>ソプリン債 1.0%</b>		
<b>South Africa Government International Bond</b>		
5.375% due 07/24/2044	200	186
6.750% due 03/31/2021 ZAR	2,613	150
<b>南アフリカ合計</b>		<b>336</b>
<b>(取得原価 \$507)</b>		
<b>スペイン 2.5%</b>		
<b>社債・約束手形 0.5%</b>		
<b>Banco Popular Espanol S.A.</b>		
8.250% due 04/10/2020 (b) EUR	200	165
<b>ソプリン債 2.0%</b>		
<b>Autonomous Community of Catalonia</b>		
4.300% due 11/15/2016	100	110
4.950% due 02/11/2020	50	58
<b>Autonomous Community of Madrid</b>		
1.826% due 04/30/2025	100	109
<b>Autonomous Community of Valencia</b>		
2.289% due 09/03/2017	100	110
4.000% due 11/02/2016	100	111

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Spain Government Bond</b>		
5.150% due 10/31/2044	100	163
		<b>661</b>
<b>スペイン合計</b>		<b>826</b>
<b>(取得原価 \$913)</b>		
<b>国際機関 0.3%</b>		
<b>ソプリン債 0.3%</b>		
<b>Inter-American Development Bank</b>		
1.875% due 03/15/2021	\$ 100	102
<b>国際機関合計</b>		<b>102</b>
<b>(取得原価 \$100)</b>		
<b>イギリス 11.4%</b>		
<b>社債・約束手形 5.0%</b>		
<b>Barclays Bank PLC</b>		
7.625% due 11/21/2022	200	203
7.750% due 04/10/2023	200	203
<b>HSBC Holdings PLC</b>		
6.000% due 09/29/2023 (b) EUR	200	202
<b>Lloyds Bank PLC</b>		
4.875% due 03/30/2027	GBP 100	170
12.000% due 12/16/2024 (b)	\$ 200	269
<b>Pizzaexpress Financing 2 PLC</b>		
6.625% due 08/01/2021	GBP 100	141
<b>Royal Bank of Scotland PLC</b>		
9.500% due 03/16/2022	\$ 300	316
<b>Virgin Media Secured Finance PLC</b>		
4.875% due 01/15/2027	GBP 100	125
		<b>1,629</b>
<b>モーゲージ担保証券 4.9%</b>		
<b>Auburn Securities 9 PLC</b>		
1.591% due 08/18/2047	94	130
<b>Eurosail-UK PLC</b>		
1.535% due 06/13/2045	100	131
<b>Gemgarto</b>		
3.543% due 05/14/2045	32	45
<b>Hercules Eclipse PLC</b>		
0.829% due 10/25/2018	69	95
<b>Leek Finance Number Eighteen PLC</b>		
0.830% due 09/21/2038	\$ 256	270
<b>Leek Finance Number Seventeen PLC</b>		
0.850% due 12/21/2037	704	755
<b>Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities PLC</b>		
0.095% due 09/12/2037	EUR 75	75
0.755% due 06/12/2044	GBP 77	96
		<b>1,597</b>

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>ソブリン債 1.5%</b>		
<b>United Kingdom Gilt Inflation-Linked</b>		
0.125% due 03/22/2024 (a)	323	492
<b>イギリス合計</b>		<b>3,718</b>
<b>(取得原価 \$3,899)</b>		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>アメリカ 36.3%</b>		
<b>資産担保証券 0.5%</b>		
<b>Massachusetts Educational Financing Authority</b>		
1.569% due 04/25/2038 \$	27	27
<b>SLM Private Credit Student Loan Trust</b>		
0.692% due 03/15/2024	43	42
0.752% due 12/16/2041	100	84
		<b>153</b>

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>社債・約束手形 8.4%</b>		
<b>Ally Financial, Inc.</b>		
3.600% due 05/21/2018	100	100
<b>Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.</b>		
3.300% due 02/01/2023	200	206
<b>AT&amp;T, Inc.</b>		
3.000% due 06/30/2022	200	198
<b>Bank of America Corp.</b>		
3.875% due 08/01/2025	100	103
<b>CCO Safari II LLC</b>		
4.464% due 07/23/2022	100	102
6.384% due 10/23/2035	100	105
<b>Citigroup, Inc.</b>		
1.311% due 04/27/2018	100	99
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>		
1.779% due 04/23/2020	100	99
3.750% due 05/22/2025	100	101
<b>International Lease Finance Corp.</b>		
6.750% due 09/01/2016	400	407
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
2.550% due 10/29/2020	200	201
3.900% due 07/15/2025	100	105
<b>Navient Corp.</b>		
5.500% due 01/15/2019	200	198
<b>QUALCOMM, Inc.</b>		
3.450% due 05/20/2025	100	101
<b>UIL Holdings Corp.</b>		
4.625% due 10/01/2020	100	107
<b>UnitedHealth Group, Inc.</b>		
3.750% due 07/15/2025	100	107
<b>Verizon Communications, Inc.</b>		
5.150% due 09/15/2023	100	113
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>		
2.550% due 12/07/2020	100	101

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.000% due 02/19/2025	100	100
<b>Zimmer Biomet Holdings, Inc.</b>		
2.700% due 04/01/2020	100	100
		<b>2,753</b>

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>モーゲージ担保証券 7.1%</b>		
<b>Alternative Loan Trust</b>		
0.886% due 09/25/2035 (c)	101	76
<b>American Home Mortgage Investment Trust</b>		
2.314% due 10/25/2034	31	31
<b>Banc of America Re-REMIC Trust</b>		
5.652% due 02/17/2051	86	87
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
2.924% due 03/25/2035	19	19
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust</b>		
0.636% due 12/25/2036	143	129
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
0.596% due 12/25/2036	121	78
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
2.628% due 05/25/2035	52	48
<b>Countrywide Asset-Backed Certificates</b>		
0.566% due 12/25/2036 (c)	94	84
0.576% due 06/25/2047 (c)	110	88
0.726% due 07/25/2036	100	89
1.086% due 01/25/2036	100	68
1.686% due 07/25/2035	100	73
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
2.640% due 04/20/2036	73	66
<b>Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust</b>		
0.586% due 02/25/2047	107	75
0.616% due 06/25/2037 (c)	38	32
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
0.772% due 06/20/2035	92	86
<b>Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust</b>		
0.676% due 04/25/2037	96	56
<b>Impac CMB Trust</b>		
1.436% due 07/25/2033	12	12
<b>JPMorgan Alternative Loan Trust</b>		
2.714% due 12/25/2035 (c)	99	83
<b>JPMorgan Mortgage Acquisition Trust</b>		
0.706% due 08/25/2036	100	65
<b>MASTR Asset Securitization Trust</b>		
5.500% due 11/25/2017	2	2
<b>Merrill Lynch Mortgage Trust</b>		
5.690% due 02/12/2051	71	74
<b>Morgan Stanley Home Equity Loan Trust</b>		
0.536% due 04/25/2037	133	72
<b>Morgan Stanley Re-REMIC Trust</b>		
5.794% due 08/15/2045	83	85

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>		
0.647% due 12/25/2035	100	74
<b>Saxon Asset Securities Trust</b>		
2.236% due 05/25/2031	97	83
<b>SG Mortgage Securities Trust</b>		
0.586% due 10/25/2036	200	115
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
0.756% due 10/25/2035	119	97
<b>Structured Asset Investment Loan Trust</b>		
0.566% due 07/25/2036	119	80
2.161% due 10/25/2034	87	72
<b>Thornburg Mortgage Securities Trust</b>		
2.181% due 10/25/2043	201	196
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
0.716% due 11/25/2045	42	36
		<b>2,331</b>

## 地方債・約束手形 1.2%

**New York, New York, Municipal Water Finance Authority Revenue Bonds, Series 2010**

5.440% due 06/15/2043	200	251
<b>Ohio, American Municipal Power Revenue Bonds, Series 2010</b>		
7.334% due 02/15/2028	100	132
		<b>383</b>

## 米国政府機関債 8.2%

**Fannie Mae**

2.500% due 08/01/2028	80	82
4.500% due 06/01/2038	21	23
4.500% due 05/01/2041	393	428
4.500% due 07/01/2041	46	50

**Fannie Mae, TBA (e)**

3.000% due 03/01/2046	1,000	1,026
3.500% due 04/01/2046	500	523

**Freddie Mac, TBA**

3.500% due 04/01/2046 (e)	200	209
---------------------------	-----	-----

**Ginnie Mae, TBA (e)**

3.500% due 04/01/2046	100	105
4.000% due 04/01/2046	200	213
		<b>2,659</b>

## 国庫債券 10.9%

**Treasury Inflation Protected Securities (a)**

0.250% due 01/15/2025	799	794
0.375% due 07/15/2025	199	201
2.375% due 01/15/2025	2,158	2,543
		<b>3,538</b>

**アメリカ合計**

**(取得原価 \$11,645)**

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>短期金融商品 19.4%</b>		
<b>コマーシャル・ペーパー 17.2%</b>		
<b>Fannie Mae</b>		
0.290% due 03/14/2016	100	100
<b>Federal Home Loan Bank</b>		
0.280% due 03/03/2016	100	100
0.282% due 03/04/2016 (d)	1,700	1,700
0.284% due 03/09/2016 (d)	600	600
0.290% due 03/21/2016	100	100
0.295% due 03/11/2016	200	200
0.296% due 03/02/2016 (d)	1,500	1,500
0.300% due 03/28/2016	900	900
0.305% due 03/16/2016	400	400
		<b>5,600</b>

## 定期預金 1.3%

**ANZ National Bank**

0.080% due 03/01/2016	GBP	15	20
0.150% due 03/01/2016	\$	52	52

**Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.**

(0.130%) due 03/01/2016	¥	2,913	26
0.150% due 03/01/2016	\$	26	26

**Brown Brothers Harriman & Co.**

(0.756%) due 03/01/2016	SEK	1	0
(0.250%) due 03/01/2016	DKK	293	43
(0.130%) due 03/01/2016	¥	70	1
0.080% due 03/01/2016	GBP	6	9
0.133% due 03/01/2016	NOK	1	0
6.400% due 03/01/2016	ZAR	1	0

**Citibank N.A.**

0.150% due 03/01/2016	\$	52	52
-----------------------	----	----	----

**Credit Suisse AG**

(1.000%) due 03/01/2016	CHF	1	1
-------------------------	-----	---	---

**Deutsche Bank AG**

(0.310%) due 03/01/2016	EUR	7	7
0.005% due 03/01/2016	HKD	1	0
0.050% due 03/01/2016	CAD	2	2

**DnB NORBank ASA**

(0.756%) due 03/01/2016	SEK	57	7
0.080% due 03/01/2016	GBP	9	13
0.150% due 03/01/2016	\$	41	41

**HSBC Bank**

6.400% due 03/01/2016	ZAR	20	1
-----------------------	-----	----	---

**JPMorgan Chase & Co.**

0.150% due 03/01/2016	\$	60	60
-----------------------	----	----	----

**National Australia Bank Ltd.**

1.229% due 03/01/2016	AUD	1	1
-----------------------	-----	---	---

**Nordea Bank AB**

0.133% due 03/01/2016	NOK	4	0
-----------------------	-----	---	---

	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>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			<b>(取得原価 \$6,336)</b>		
(0.310%) due 03/01/2016	EUR	9			
(0.130%) due 03/01/2016	¥	3,537			
<b>Wells Fargo Bank</b>			<b>投資有価証券合計103.4%</b>	<b>\$</b>	<b>33,678</b>
0.050% due 03/01/2016	CAD	6	<b>(取得原価 \$34,616)</b>		
		<u>408</u>	<b>金融デリバティブ商品0.7%</b>		<b>216</b>
			<b>(取得原価またはプレミアム \$(186))</b>		
			<b>その他の資産および負債(4.1%)</b>		<b>(1,332)</b>
<b>短期金融商品合計</b>		<b>6,329</b>	<b>純資産100.0%</b>	<b>\$</b>	<b>32,562</b>
<b>チェコ共和国短期国債 0.9%</b>					
(0.119)% due 09/02/2016 (d)	CZK	8,000			
		<u>321</u>			

- (a) 証券の元本金額はインフレにより調整される。  
 (b) 永久債:記載の日付(該当する場合)は次回の償還日である。  
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。  
 (d) クーポンは加重平均金利である。  
 (e) 発行日取引による有価証券。

## ◎借入およびその他の金融取引

2016年2月29日現在

### ●セール・バイバック取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	単位:千 セール・バイバック取引に 係る未払金
BPS	(0.876%)	02/09/2016	05/04/2016	EUR (100)	\$ (109)
BPS	(0.671%)	02/04/2016	05/04/2016	(316)	(344)
BPS	(0.243%)	02/04/2016	05/04/2016	(36)	(39)
<b>セール・バイバック取引合計</b>					<b>\$ (492)</b>

### ●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

セール・バイバック取引	残存期間				合計
	翌日物 および継続	30日以下	31日-90日	90日超	
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (492)	\$ 0	\$ (492)
<b>セール・バイバック取引合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (492)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (492)</b>

### ●空売り

単位:千

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	受取額	空売りに係る未払金
GSC	Fannie Mae	4.000%	04/01/2046	\$ 300	\$ (320)	\$ (320)
GSC	Fannie Mae	4.500%	03/01/2046	300	(325)	(326)
MSC	Fannie Mae	4.000%	03/01/2046	1,000	(1,067)	(1,067)
<b>空売り合計</b>					<b>\$ (1,712)</b>	<b>\$ (1,713)</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)  
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	
					資産	負債
90-Day Eurodollar June Futures	Short	06/2016	2	\$ (2)	\$ 0	\$ 0
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2017	6	(12)	0	0
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2016	3	(4)	0	0
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2017	4	(1)	0	0
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2016	7	(12)	0	0
90-Day Sterling September Futures	Short	09/2016	6	0	0	0
90-Day Sterling September Futures	Long	09/2017	6	2	0	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2016	2	8	0	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2016	2	1	2	0
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Long	06/2016	37	9	9	0
Euro-BTP 10-Year Bond June Futures	Long	06/2016	4	2	2	0
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	06/2016	22	(1)	0	(2)
Euro-Buxl 30-Year Bond March Futures	Short	03/2016	1	(17)	0	0
Euro-Schatz 2-Year Note June Futures	Short	06/2016	17	0	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2016	7	1	1	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2016	52	4	7	0
Call Option Strike @ EUR 163.000 on Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	05/2016	2	(4)	0	(1)
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ (26)</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ (3)</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		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
CDX.HY-25 Index	5.000%	12/20/2020	\$ 150	\$ 1	\$ (5)	\$ 2	\$ 0
CDX.IG-25 Index	1.000%	12/20/2020	6,350	(10)	(34)	8	0
				<b>\$ (9)</b>	<b>\$ (39)</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 0</b>

## 金利スワップ

単位:千

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	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	
Receive	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	06/16/2026	CAD 200	\$ (11)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.013%	01/23/2025	SEK 500	0	0	0	0	
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.023%	01/23/2025	400	0	0	0	0	
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.033%	01/23/2025	1,300	1	3	0	0	
Pay	3-Month SEK-STIBOR	1.036%	01/23/2025	500	0	0	0	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.300%	05/06/2017	\$ 2,300	(11)	(2)	0	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.500%	12/16/2017	4,600	(65)	(15)	0	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/16/2022	5,600	(362)	(363)	0	(5)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.300%	01/13/2023	500	(33)	(31)	0	0	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/16/2025	2,500	(229)	(260)	0	(4)	
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/15/2026	700	(40)	(38)	0	(1)	
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2036	100	8	4	0	0	
Pay	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2046	700	61	89	2	0	
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/16/2018	ZAR 4,500	0	0	0	(1)	
Receive	6-Month EURIBOR	0.150%	03/16/2018	EUR 500	(4)	(3)	0	0	
Pay	6-Month EURIBOR	0.500%	03/16/2021	450	13	3	1	0	
Pay	6-Month EURIBOR	1.000%	03/16/2026	3,500	191	161	14	0	
Receive	6-Month EURIBOR	1.500%	03/16/2046	400	(61)	(67)	0	(1)	
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	09/16/2017	GBP 1,100	(13)	(13)	0	0	
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	03/16/2018	700	(15)	(10)	0	0	
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.750%	09/16/2018	1,300	(37)	(38)	0	(1)	
Pay	6-Month GBP-LIBOR	1.750%	03/16/2021	1,500	92	27	4	0	
Pay	6-Month GBP-LIBOR	1.250%	09/21/2021	200	4	5	1	0	
Pay	6-Month GBP-LIBOR	2.000%	03/16/2026	550	54	24	3	0	
Pay	6-Month GBP-LIBOR	2.250%	03/16/2046	100	26	17	2	0	
Pay	6-Month JPY-LIBOR	0.150%	03/22/2018	¥ 430,000	26	24	3	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.500%	09/17/2021	20,000	(6)	(5)	0	0	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/18/2026	10,000	(1)	(1)	0	0	
Pay	6-Month JPY-LIBOR	1.500%	12/20/2045	40,000	69	54	0	(2)	
Pay	IBMEXID	4.725%	10/31/2017	MXN 24,900	0	1	0	(1)	
Pay	IBMEXID	5.085%	02/02/2021	1,600	(1)	(1)	0	0	
Pay	IBMEXID	5.610%	07/07/2021	27,200	10	0	0	(1)	
Pay	IBMEXID	5.630%	10/11/2021	400	0	0	0	0	
Pay	IBMEXID	5.715%	10/15/2021	3,400	2	(4)	0	0	
Pay	IBMEXID	5.620%	11/09/2021	1,000	0	0	0	0	
Pay	IBMEXID	5.560%	11/11/2021	100	0	0	0	0	
Pay	IBMEXID	5.795%	12/10/2021	4,800	4	(3)	0	0	
Pay	IBMEXID	6.000%	07/18/2022	800	1	1	0	0	
						\$ (327)	\$ (441)	\$ 30	\$ (17)
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (336)</b>	<b>\$ (480)</b>	<b>\$ 40</b>	<b>\$ (17)</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				
AZD	05/2016	TWD	802	\$	24	\$	0	\$	0
AZD	05/2016	\$	70	IDR	961,531		1		0
BOA	03/2016	BRL	444	\$	112		0		0
BOA	03/2016	\$	112	BRL	444		0		0
BOA	03/2016		21	KRW	25,743		0		0
BOA	03/2016		146	MXN	2,704		4		0
BOA	03/2016		41	RUB	3,357		3		0
BOA	04/2016		110	BRL	444		0		0
BOA	05/2016	NZD	211	\$	140		1		0
BOA	05/2016	TWD	5,575		167		0		0
BOA	05/2016	\$	193	CNY	1,297		3		0
BOA	05/2016		161	ZAR	2,419		0		(10)
BOA	01/2017	CNY	575	\$	83		0		(2)
BPS	04/2016	KRW	48,320		40		1		0
BPS	04/2016	TWD	1,339		40		0		0
BPS	04/2016	\$	235	CLP	167,018		5		0
BPS	04/2016		118	CNH	790		2		0
BPS	05/2016		121	MYR	528		4		0
BRC	03/2016		179	MXN	3,290		3		0
BRC	03/2016		160	PEN	538		0		(8)
BRC	03/2016		88	ZAR	1,424		2		0
BRC	05/2016		121	KRW	143,264		0		(6)
BRC	05/2016		39	MYR	160		0		(1)
BRC	05/2016		32	TWD	1,059		0		0
BRC	09/2016	CNH	166	\$	25		0		0
CBK	03/2016	CAD	43		32		0		0
CBK	03/2016	JPY	1,376		12		0		0
CBK	03/2016	\$	94	MXN	1,638		0		(4)
CBK	04/2016		208	CZK	5,058		0		(5)
CBK	05/2016	EUR	27	\$	30		0		0
CBK	05/2016	GBP	455		654		20		0
CBK	05/2016	\$	604	AUD	860		9		0
CBK	05/2016		134	CAD	185		3		0
CBK	05/2016		226	ILS	879		0		0
CBK	05/2016		756	INR	52,299		0		(1)
CBK	05/2016		23	KRW	28,300		0		(1)
CBK	05/2016		188	SEK	1,585		0		(3)
CBK	09/2016	CNH	86	\$	13		0		0
DUB	03/2016	BRL	444		112		0		0
DUB	03/2016	\$	112	BRL	444		0		0
DUB	03/2016		1	RUB	82		0		0
DUB	05/2016		47	KRW	56,109		0		(2)
DUB	05/2016		12	MYR	50		0		0
DUB	05/2016		337	PLN	1,339		0		(3)

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
DUB	05/2016		180 SGD	251	0 (1)
DUB	05/2016		285 THB	10,157	0 (1)
FBF	03/2016	BRL	24 \$	6	0 0
FBF	03/2016	\$	6 BRL	24	0 0
GLM	03/2016	BRL	1,647 \$	414	0 0
GLM	03/2016	\$	416 BRL	1,647	0 (2)
GLM	03/2016		961 MXN	16,484	0 (51)
GLM	03/2016		31 PLN	125	0 0
GLM	04/2016	BRL	1,647 \$	412	2 0
GLM	05/2016	DKK	290	43	1 0
GLM	05/2016	JPY	37,600	330	0 (4)
GLM	05/2016	NOK	140	16	0 0
GLM	05/2016	\$	38 EUR	34	0 (1)
GLM	05/2016		257 HKD	2,002	0 0
GLM	05/2016		2,081 JPY	241,735	65 0
GLM	05/2016		19 PHP	907	0 0
GLM	06/2016		339 COP	1,143,162	1 0
HUS	03/2016		67 MXN	1,213	0 0
HUS	03/2016		18 PEN	61	0 (1)
HUS	03/2016		113 RUB	9,063	7 0
HUS	03/2016		24 TRY	71	0 0
HUS	04/2016	SGD	56 \$	39	0 (1)
HUS	05/2016	CNH	772	117	0 0
HUS	05/2016	IDR	438,720	32	0 0
HUS	05/2016	KRW	164,501	137	4 0
HUS	05/2016	TWD	3,095	93	1 0
HUS	05/2016	\$	1,910 EUR	1,702	0 (56)
HUS	05/2016		11 KRW	13,023	0 (1)
HUS	05/2016		34 MYR	141	0 (1)
HUS	05/2016		24 TWD	795	0 0
HUS	09/2016	CNH	86 \$	13	0 0
HUS	09/2016	CZK	8,010	337	14 0
HUS	01/2017	\$	198 CNY	1,365	4 0
JPM	03/2016	BRL	1,623 \$	386	0 (22)
JPM	03/2016	\$	408 BRL	1,623	0 0
JPM	03/2016		100 MXN	1,830	1 0
JPM	03/2016		72 TRY	214	0 0
JPM	05/2016	CNH	396 \$	60	0 0
JPM	05/2016	KRW	31,538	26	1 0
JPM	05/2016	\$	966 KRW	1,164,957	0 (30)
JPM	05/2016		38 MYR	160	0 0
JPM	05/2016		385 TWD	12,735	0 (4)
JPM	09/2016		52 CNH	339	0 (1)
JPM	10/2016	DKK	3,225 \$	489	15 0
MSB	03/2016	MXN	678	36	0 (1)
MSB	05/2016	GBP	12	17	1 0
MSB	05/2016	\$	39 ILS	152	0 0
RBC	05/2016	SEK	120 \$	14	0 0
SCX	03/2016	\$	334 TRY	1,027	12 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
SCX	05/2016	AUD	89	\$	64	0	0
SCX	05/2016	CNH	607		92	0	0
SCX	05/2016		853		129	0	0
SCX	05/2016		496		75	0	0
SCX	05/2016		126		19	0	0
SCX	05/2016	\$	416	CHF	412	0	(1)
SCX	05/2016		92	CNY	607	0	0
SCX	05/2016		19		126	0	0
SCX	05/2016		129		853	0	0
SCX	05/2016		75		496	0	0
SCX	05/2016		199	GBP	137	0	(8)
SCX	05/2016		236	JPY	27,200	5	0
SCX	05/2016		39	MYR	164	0	0
SCX	05/2016		68	NZD	102	0	(1)
SOG	03/2016		174	RON	719	0	0
SOG	01/2017	CNY	790	\$	114	0	(3)
UAG	05/2016	DKK	2,260		340	10	0
UAG	05/2016	EUR	99		110	3	0
UAG	05/2016	KRW	60,791		50	2	0
UAG	05/2016	\$	358	EUR	323	0	(7)
UAG	05/2016		229	PHP	10,984	1	0
UAG	09/2016	CNH	1,363	\$	206	2	0
UAG	09/2016	\$	200	CNH	1,304	0	(4)
						\$ 213	\$ (248)

● Institutional FC(JPY, Hedged)及び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	03/2016	EUR	3	\$	3	\$ 0	\$ 0
BOA	03/2016	GBP	204		292	7	0
BOA	03/2016	JPY	344,624		3,074	21	0
BOA	03/2016	NZD	12		8	0	0
BOA	03/2016	\$	129	AUD	180	0	0
BOA	03/2016		2	CAD	3	0	0
BOA	03/2016		1	GBP	1	0	0
BOA	03/2016		1,290	JPY	153,325	68	0
BOA	03/2016		8	NZD	12	0	0
BOA	04/2016	AUD	180	\$	129	0	0
BOA	04/2016	NZD	12		8	0	0
BOA	04/2016	\$	3,078	JPY	344,624	0	(21)
BPS	03/2016		5	EUR	5	0	0
CBK	03/2016	DKK	378	\$	55	0	0
CBK	03/2016	EUR	75		84	3	0
CBK	03/2016		3		3	0	0
CBK	03/2016	JPY	270,283		2,393	0	(2)
CBK	03/2016	NOK	152		17	0	0
CBK	03/2016	SEK	501		59	0	0
CBK	03/2016	\$	333	CAD	461	7	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		91	CHF	91	0	0		
CBK	03/2016		8	EUR	7	0	0		
CBK	03/2016		11	JPY	1,215	0	0		
CBK	04/2016	CAD	461	\$	333	0	(7)		
CBK	04/2016	CHF	91		91	0	0		
CBK	04/2016	\$	2,381	JPY	268,517	1	0		
DUB	03/2016	JPY	2,279	\$	19	0	(1)		
DUB	03/2016	\$	11	JPY	1,334	1	0		
IND	03/2016	JPY	344,816	\$	3,080	25	0		
IND	04/2016	\$	3,083	JPY	344,816	0	(25)		
JPM	03/2016	CAD	427	\$	300	0	(16)		
JPM	03/2016	JPY	5,299		47	0	0		
JPM	03/2016	\$	2,305	JPY	272,353	108	0		
MSB	03/2016	CHF	91	\$	89	0	(1)		
MSB	03/2016	\$	1,931	EUR	1,761	0	(17)		
MSB	04/2016	EUR	1,761	\$	1,933	17	0		
NAB	03/2016	AUD	180		126	0	(3)		
NAB	03/2016	\$	2,305	JPY	271,672	102	0		
RBC	03/2016	JPY	5,158	\$	46	0	0		
RBC	03/2016	\$	60	JPY	6,772	0	0		
SCX	03/2016	CAD	37	\$	27	0	0		
SCX	03/2016	JPY	1,101		10	0	0		
SCX	03/2016	\$	3	EUR	3	0	0		
SCX	03/2016		283	GBP	203	0	0		
SCX	03/2016		2,302	JPY	272,356	111	0		
SCX	04/2016	EUR	3	\$	3	0	0		
SCX	04/2016	GBP	203		283	0	0		
SCX	04/2016	\$	10	JPY	1,101	0	0		
UAG	03/2016	EUR	1,702	\$	1,845	0	(4)		
UAG	03/2016	JPY	7,165		63	0	(1)		
UAG	03/2016	\$	7	EUR	6	0	0		
UAG	03/2016		70	JPY	8,471	5	0		
						\$	476	\$	(98)
<b>外国為替先渡し契約合計</b>						<b>\$</b>	<b>689</b>	<b>\$</b>	<b>(346)</b>

## ●買建オプション 金利スワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本	費用	市場価格
GST	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	1.000%	09/01/2016	EUR 800	\$ 12	\$ 42

## 外国通貨オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	費用	市場価格	
BOA	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1.059	05/06/2016	EUR 503	\$ 3	\$ 5	
BOA	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	1.120	05/06/2016	503	11	21	
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 117.250	05/06/2016	\$ 469	7	3	
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 76.000	01/24/2017	100	4	6	
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 4.000	05/19/2016	300	18	13	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 117.250	05/06/2016	427	7	3	
HUS	Put - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB 76.840	02/02/2017	50	2	3	
JPM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$ 1.039	05/06/2016	EUR 356	1	2	
JPM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	1.099	05/06/2016	356	5	10	
SCX	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNY 6.520	10/31/2016	\$ 16	4	10	
						\$ 62	\$ 76
						<b>\$ 74</b>	<b>\$ 118</b>

### 買建オプション合計

## ●売建オプション 金利スワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
BRC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	0.400%	04/29/2016	EUR 500	\$ (2)	\$ 0
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Pay	1.400%	04/29/2016	500	(4)	(1)
BRC	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month GBP-LIBOR	Receive	1.700%	03/10/2016	GBP 300	(2)	(18)
BRC	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month GBP-LIBOR	Pay	2.250%	03/10/2016	300	(2)	0
GST	Call - OTC 30-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	Receive	1.493%	09/01/2016	EUR 300	(11)	(48)
							<b>\$ (21)</b>	<b>\$ (67)</b>

## クレジットデフォルトスワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	売買 プロテクション	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
BOA	Put - CDX.IG-25 Index	Sell	1.600%	04/20/2016	\$ 100	\$ (1)	\$ 0
CBK	Put - CDX.IG-25 Index	Sell	1.600%	04/20/2016	100	0	0
JPM	Put - iTraxx Europe Series 24 Index	Sell	1.000%	04/20/2016	EUR 800	(3)	(4)
						<b>\$ (4)</b>	<b>\$ (4)</b>

## 外国通貨オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
AZD	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNY	7.000	11/01/2016	\$ 100	\$ (1) \$ (2)
BOA	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$	1.086	05/06/2016	EUR 755	(7) (15)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	6.600	04/27/2016	\$ 76	(1) (1)
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	122.450	05/06/2016	469	(2) (1)
CBK	Call - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB	110.000	01/24/2017	100	(4) (3)
CBK	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	6.600	04/27/2016	76	(1) (1)
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	4.300	05/19/2016	300	(8) (5)
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		6.300	01/11/2018	100	(5) (5)
FBF	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		3.850	05/19/2016	300	(3) (4)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	122.450	05/06/2016	427	(2) (1)
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Russian ruble	RUB	110.000	02/02/2017	50	(2) (2)
JPM	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$	1.070	05/06/2016	EUR 534	(4) (7)
NGF	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW	1,145.000	01/24/2017	\$ 100	(3) (1)
SOG	Call - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNY	7.000	11/01/2016	300	(4) (5)
SOG	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	6.600	04/27/2016	148	(1) (2)
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW	1,145.000	01/17/2017	100	(2) (1)
					<b>\$ (50)</b>	<b>\$ (56)</b>

## インフレーションキャップドオプション

単位:千

取引 相手	銘柄	インシャルインデックス	変動金利	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	216.687	Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or \$0]	04/07/2020	\$ 500	\$ (4)	\$ 0
DUB	Floor - OTC CPURNSA Index	218.011	Maximum of [-(Final Index/Initial Index -1), 0]	10/13/2020	100	(1)	0
					<b>\$ (5)</b>	<b>\$ 0</b>	
<b>売建オプション合計</b>					<b>\$ (80)</b>	<b>\$ (127)</b>	

## 2016年2月29日に終了した期間の売建オプション

	想定元本 \$	想定元本 AUD	想定元本 EUR	想定元本 GBP	想定元本 NZD	プレミアム
Balance at 02/28/2015	\$ 3,190	AUD 0	EUR 16,100	GBP 0	NZD 0	\$ (54)
Sales	11,146	500	12,269	4,000	1,000	(180)
Closing Buys	(3,300)	0	(19,400)	(700)	(1,000)	73
Expirations	(7,590)	(500)	(5,580)	(2,700)	0	81
Exercised	0	0	0	0	0	0
<b>Balance at 02/29/2016</b>	<b>\$ 3,446</b>	<b>AUD 0</b>	<b>EUR 3,389</b>	<b>GBP 600</b>	<b>NZD 0</b>	<b>\$ (80)</b>

## ●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

単位:千

取引 相手	参照債務	支払		2016/2/29時点の		プレミアム (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
BRC	Navient Corp.	(5.000%)	03/20/2019	5.073%	\$ 200	\$ (15)	\$ 13	\$ 0	\$ (2)
FBF	Altria Group, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.281%	100	(3)	0	0	(3)
GST	Reynolds American, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.404%	100	(3)	0	0	(3)
JPM	Pfizer, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.199%	100	(4)	0	0	(4)
JPM	Wind Acquisition Finance S.A.	(5.000%)	06/20/2021	5.384%	EUR 100	(2)	3	1	0
SOG	United Utilities PLC	(1.000%)	12/20/2020	0.988%	100	0	0	0	0
						<b>\$ (27)</b>	<b>\$ 16</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ (12)</b>

## 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

単位:千

取引 相手	参照債務	受取		2016/2/29時点の		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	
		固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
BOA	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	\$ 200	\$ (1)	\$ 1	\$ 0	\$ 0
BOA	South Africa Government International Bond	1.000%	09/20/2019	3.043%	200	(6)	(8)	0	(14)
BOA	Volkswagen International Finance NV	1.000%	12/20/2016	1.360%	EUR 100	(1)	1	0	0
BPS	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.900%	\$ 300	(6)	(3)	0	(9)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	09/20/2019	10.333%	200	(10)	(43)	0	(53)
BRC	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	100	0	0	0	0
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000%	09/20/2019	1.819%	100	(1)	(1)	0	(2)
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000%	03/20/2024	2.887%	100	(14)	1	0	(13)
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2016	1.033%	200	(3)	3	0	0
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2019	3.125%	700	(29)	(22)	0	(51)
BRC	Tesco PLC	1.000%	12/20/2020	3.142%	EUR 100	(9)	(2)	0	(11)
CBK	Freeport-McMoRan, Inc.	1.000%	03/20/2016	2.545%	\$ 100	0	0	0	0
CBK	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2019	2.948%	150	(6)	(3)	0	(9)
DUB	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.900%	100	(2)	(1)	0	(3)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2019	3.886%	200	(6)	(14)	0	(20)
GST	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	300	(3)	3	0	0
GST	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	09/20/2020	4.050%	200	(29)	5	0	(24)
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.900%	100	(2)	(1)	0	(3)
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2016	0.663%	300	(2)	3	1	0
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2019	3.754%	200	(2)	(15)	0	(17)
HUS	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	2.817%	25	(2)	(1)	0	(3)
HUS	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2016	1.033%	200	(2)	3	1	0
JPM	France Government Bond	0.250%	03/20/2020	0.280%	200	(2)	2	0	0
JPM	France Government Bond	0.250%	06/20/2020	0.299%	100	(1)	0	0	(1)
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000%	09/20/2019	1.819%	100	(1)	(1)	0	(2)
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2019	1.900%	200	(4)	(2)	0	(6)
JPM	Kingdom of Saudi Arabia	1.000%	12/20/2020	1.759%	200	(5)	(2)	0	(7)
MYC	Tesco PLC	1.000%	12/20/2020	3.142%	EUR 100	(10)	0	0	(10)
UAG	Export-Import Bank of China	1.000%	06/20/2016	0.550%	\$ 100	(2)	2	0	0
						<b>\$ (161)</b>	<b>\$ (95)</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ (258)</b>

## クロス通貨スワップ

単位:千

取引 相手	受取	支払	満期日	想定元本 通貨受取	想定元本 通貨支払	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		
BOA	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.100% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2021	\$ 1,426	EUR 1,300	\$ (4)	\$ 21	\$ 17	\$ 0		
BOA	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.200% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2026	108	100	1	3	4	0		
BOA	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.200% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	06/15/2026	107	100	(1)	6	5	0		
BPS	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.100% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	12/16/2020	650	600	1	14	15	0		
BPS	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.100% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2021	633	577	(1)	7	6	0		
CBK	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.200% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2026	921	850	10	21	31	0		
DUB	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.100% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/16/2021	1,097	1,000	(1)	13	12	0		
								<b>\$ 5</b>	<b>\$ 85</b>	<b>\$ 90</b>	<b>\$ 0</b>

## 金利スワップ

取引 相手	変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定 元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価	
								資産	負債
GLM	Pay	UK Retail Price Index	3.188%	01/15/2031	GBP 100	\$ 0	\$ 4	\$ 4	\$ 0
MYC	Pay	UK Retail Price Index	3.213%	01/15/2031	100	2	3	5	0
RYL	Pay	UK Retail Price Index	3.220%	01/15/2031	100	1	3	4	0
						<b>\$ 3</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ 0</b>

## ボラティリティスワップ

取引 相手	ボラティリティ 支払/受取	原資産	ボラティリティ		想定 元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価	
			行使レート	満期日				資産	負債
DUB	Pay	Euro versus Swiss franc	8.350%	08/16/2016	CHF 1	\$ 0	\$ 1	\$ 1	\$ 0
DUB	Pay	Euro versus Swiss franc	8.700%	08/16/2016	1	0	2	2	0
DUB	Pay	Euro versus Swiss franc	9.000%	08/16/2016	1	0	2	2	0
DUB	Receive	U.S. dollar versus Swiss franc	10.550%	08/16/2016	1	0	0	0	0
DUB	Receive	U.S. dollar versus Swiss franc	10.900%	08/16/2016	1	0	0	0	0
DUB	Receive	U.S. dollar versus Swiss franc	11.200%	08/16/2016	1	0	0	0	0
						<b>\$ 0</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 5</b>	<b>\$ 0</b>
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (180)</b>	<b>\$ 21</b>	<b>\$ 111</b>	<b>\$ (270)</b>

# 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	純資産額
		期騰	落中率			
10期(2012年8月20日)	円 10,181		% 0.1	% 100.7	% —	百万円 2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	—	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

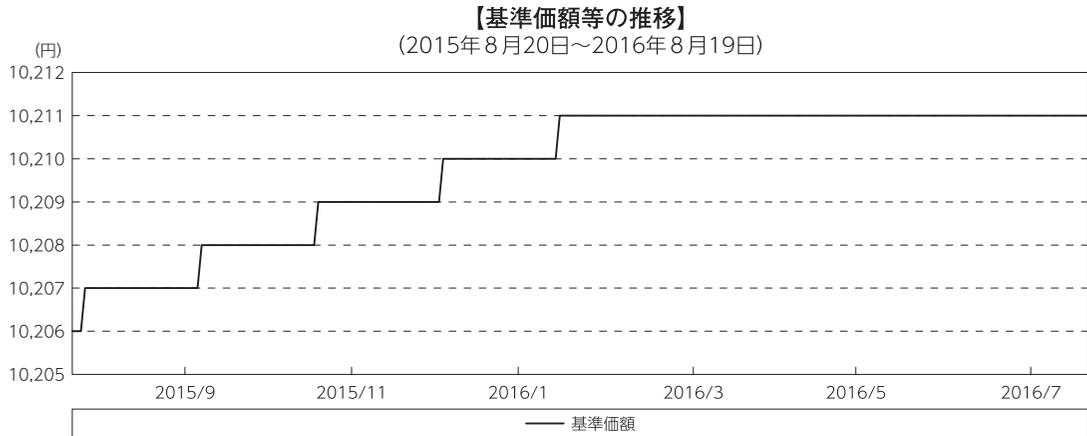
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211		0.0	62.4	—
6月末	10,211		0.0	58.0	—
7月末	10,211		0.0	65.1	—
(期末) 2016年8月19日	10,211		0.0	68.6	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

国内経済は、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

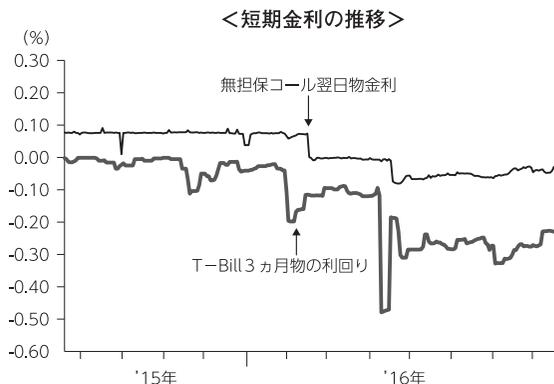
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



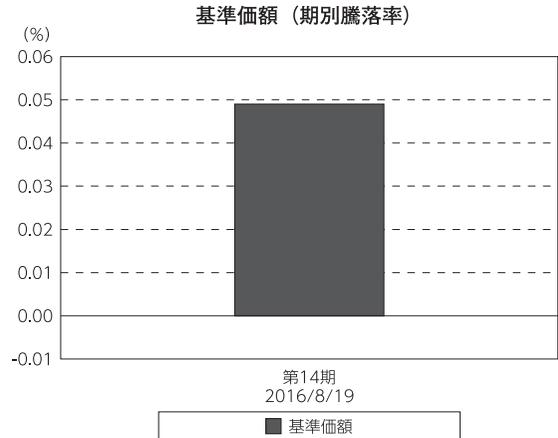
## ○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローン等により運用してまいりました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

今後も、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用してまいります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、10,209円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	42,008,214	38,608,278 (4,580,000)
	地方債証券	8,739,283	— (7,094,300)
	特殊債券	18,846,302	— (15,866,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,709,487	— (3,400,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	コマーシャル・ペーパー	5,898,732	— (7,200,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	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 ( 2,898,010)	2,904,779 ( 2,904,779)	14.7 (14.7)	— (—)	— (—)	— (—)	14.7 (14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000 ( 5,325,000)	5,333,466 ( 5,333,466)	27.0 (27.0)	— (—)	— (—)	— (—)	27.0 (27.0)
金融債券	3,780,000 ( 3,780,000)	3,783,502 ( 3,783,502)	19.2 (19.2)	— (—)	— (—)	— (—)	19.2 (19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 ( 1,500,000)	1,501,704 ( 1,501,704)	7.6 ( 7.6)	— (—)	— (—)	— (—)	7.6 ( 7.6)
合 計	13,503,010 (13,503,010)	13,523,452 (13,523,452)	68.6 (68.6)	— (—)	— (—)	— (—)	68.6 (68.6)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<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) 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よろしくお願いいたします。

(2016年12月26日現在)

年 月	日
2016年12月	26
2017年1月	16
2月	20
3月	—
4月	14
5月	29
6月	—
7月	4
8月	—
9月	4
10月	—
11月	—
12月	25

※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、諸事情により突然変更される場合があります。

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

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