

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

運用報告書(全体版)

第70期（決算日2016年1月25日） 第71期（決算日2016年2月25日） 第72期（決算日2016年3月25日）
第73期（決算日2016年4月25日） 第74期（決算日2016年5月25日） 第75期（決算日2016年6月27日）

作成対象期間（2015年12月26日～2016年6月27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 | 2010年2月24日から2019年12月25日（当初、2015年2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、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシェア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、米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（以下「エマージング債券」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を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、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシェア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 | アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシェア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、コマースナル・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。 | |
| | アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシェア | 米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とします。 | |
| 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 | 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うことを基本とします。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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年6月および12月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としてはありますが、これは、運用による収益が安定したものであ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。 | |

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 (分配落) | 価額 | | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 証 組 入 | 資 信 託 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|------------------|-------------|--------|--------|----------------------------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|----------------------------|------------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 騰 落 中 率 | | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | % | 百万円 | |
| 46期(2014年1月27日) | 7,521 | 80 | △ 7.9 | 0.0 | — | — | 98.9 | 409 | | | |
| 47期(2014年2月25日) | 7,786 | 80 | 4.6 | 0.0 | — | — | 99.0 | 423 | | | |
| 48期(2014年3月25日) | 7,753 | 80 | 0.6 | 0.0 | — | — | 98.8 | 420 | | | |
| 49期(2014年4月25日) | 8,088 | 80 | 5.4 | 0.0 | — | — | 98.7 | 431 | | | |
| 50期(2014年5月26日) | 8,432 | 80 | 5.2 | 0.0 | — | — | 99.0 | 446 | | | |
| 51期(2014年6月25日) | 8,244 | 80 | △ 1.3 | 0.0 | — | — | 97.9 | 432 | | | |
| 52期(2014年7月25日) | 8,371 | 80 | 2.5 | 0.0 | — | — | 99.0 | 421 | | | |
| 53期(2014年8月25日) | 8,313 | 80 | 0.3 | 0.0 | — | — | 99.0 | 418 | | | |
| 54期(2014年9月25日) | 8,253 | 80 | 0.2 | 0.0 | — | — | 98.1 | 415 | | | |
| 55期(2014年10月27日) | 8,206 | 80 | 0.4 | 0.0 | — | — | 99.0 | 372 | | | |
| 56期(2014年11月25日) | 8,861 | 80 | 9.0 | 0.0 | — | — | 99.0 | 385 | | | |
| 57期(2014年12月25日) | 8,294 | 80 | △ 5.5 | 0.0 | — | — | 97.1 | 363 | | | |
| 58期(2015年1月26日) | 8,230 | 80 | 0.2 | 0.0 | — | — | 99.0 | 359 | | | |
| 59期(2015年2月25日) | 8,265 | 80 | 1.4 | 0.0 | — | — | 99.0 | 360 | | | |
| 60期(2015年3月25日) | 8,083 | 80 | △ 1.2 | 0.0 | — | — | 99.0 | 351 | | | |
| 61期(2015年4月27日) | 7,988 | 80 | △ 0.2 | 0.0 | — | — | 99.0 | 340 | | | |
| 62期(2015年5月25日) | 8,182 | 80 | 3.4 | 0.0 | — | — | 99.0 | 348 | | | |
| 63期(2015年6月25日) | 7,952 | 80 | △ 1.8 | 0.0 | — | — | 97.2 | 337 | | | |
| 64期(2015年7月27日) | 7,514 | 80 | △ 4.5 | 0.0 | — | — | 98.9 | 296 | | | |
| 65期(2015年8月25日) | 6,623 | 80 | △10.8 | 0.0 | — | — | 98.8 | 261 | | | |
| 66期(2015年9月25日) | 6,389 | 80 | △ 2.3 | 0.0 | — | — | 98.9 | 247 | | | |
| 67期(2015年10月26日) | 6,690 | 80 | 6.0 | 0.0 | — | — | 99.0 | 258 | | | |
| 68期(2015年11月25日) | 6,530 | 80 | △ 1.2 | 0.0 | — | — | 98.9 | 252 | | | |
| 69期(2015年12月25日) | 5,731 | 80 | △11.0 | 0.0 | — | — | 96.7 | 207 | | | |
| 70期(2016年1月25日) | 5,042 | 80 | △10.6 | 0.0 | — | — | 98.5 | 183 | | | |
| 71期(2016年2月25日) | 5,044 | 80 | 1.6 | 0.0 | — | — | 98.9 | 182 | | | |
| 72期(2016年3月25日) | 5,287 | 80 | 6.4 | 0.0 | — | — | 98.9 | 191 | | | |
| 73期(2016年4月25日) | 5,699 | 60 | 8.9 | 0.0 | — | — | 98.9 | 204 | | | |
| 74期(2016年5月25日) | 5,130 | 60 | △ 8.9 | 0.0 | — | — | 98.9 | 184 | | | |
| 75期(2016年6月27日) | 5,056 | 60 | △ 0.3 | 0.0 | — | — | 98.9 | 180 | | | |

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 | 価 額 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 入 比 率 |
|------|----------------------|------------|--------|----------|----------------|----------------|--------------------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | |
| 第70期 | (期 首) 2015年12月25日 | 円 5,731 | % — | % 0.0 | % — | % 96.7 | |
| | 12月末 | 5,680 | △ 0.9 | 0.0 | — | 98.9 | |
| | (期 末) 2016年1月25日 | 5,122 | △10.6 | 0.0 | — | 98.5 | |
| 第71期 | (期 首) 2016年1月25日 | 5,042 | — | 0.0 | — | 98.5 | |
| | 1月末 | 5,164 | 2.4 | 0.0 | — | 99.0 | |
| | (期 末) 2016年2月25日 | 5,124 | 1.6 | 0.0 | — | 98.9 | |
| 第72期 | (期 首) 2016年2月25日 | 5,044 | — | 0.0 | — | 98.9 | |
| | 2月末 | 4,991 | △ 1.1 | 0.0 | — | 98.9 | |
| | (期 末) 2016年3月25日 | 5,367 | 6.4 | 0.0 | — | 98.9 | |
| 第73期 | (期 首) 2016年3月25日 | 5,287 | — | 0.0 | — | 98.9 | |
| | 3月末 | 5,478 | 3.6 | 0.0 | — | 99.0 | |
| | (期 末) 2016年4月25日 | 5,759 | 8.9 | 0.0 | — | 98.9 | |
| 第74期 | (期 首) 2016年4月25日 | 5,699 | — | 0.0 | — | 98.9 | |
| | 4月末 | 5,680 | △ 0.3 | 0.0 | — | 98.9 | |
| | (期 末) 2016年5月25日 | 5,190 | △ 8.9 | 0.0 | — | 98.9 | |
| 第75期 | (期 首) 2016年5月25日 | 5,130 | — | 0.0 | — | 98.9 | |
| | 5月末 | 5,159 | 0.6 | 0.0 | — | 98.9 | |
| | (期 末) 2016年6月27日 | 5,116 | △ 0.3 | 0.0 | — | 98.9 | |

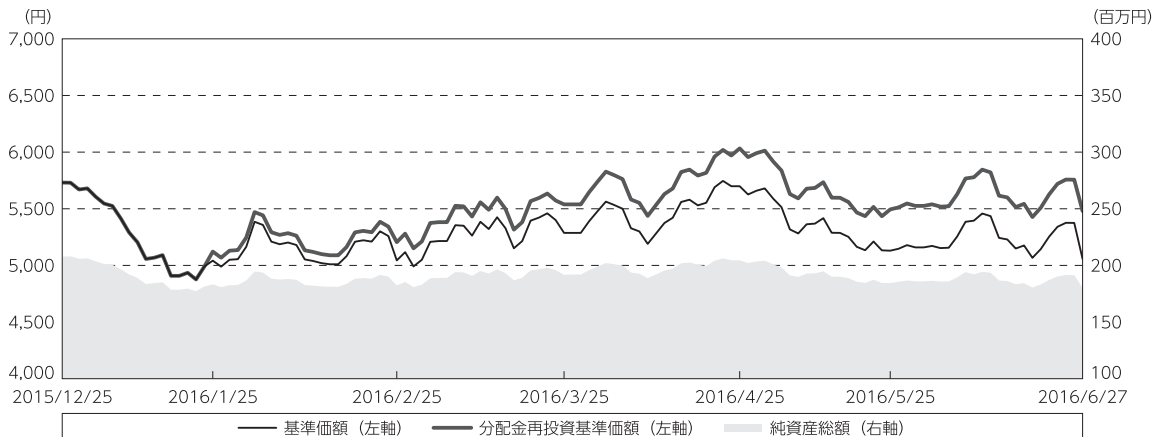
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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70期首：5,731円

第75期末：5,056円 (既払分配金 (税込み) : 420円)

騰落率：△ 4.4% (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 (2015年12月25日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資しているエマージング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エマージング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/南アフリカランドの為替変動

○投資環境

エマージング債券市場は、2016年1月下旬にかけて、ブラジルの政局不安や中国人民元への懸念、原油価格の下落などを背景に軟調に推移しました。その後は、原油価格の回復や政治的リスクの後退を受けて、リスク回避的な姿勢が和らいだことから堅調に推移し、当作成期間中のエマージング債券市場は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【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】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】および【野村マネー マザーファンド】の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】

米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（「エマージング債券」といいます。）を中心に投資するとともに、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用しました。

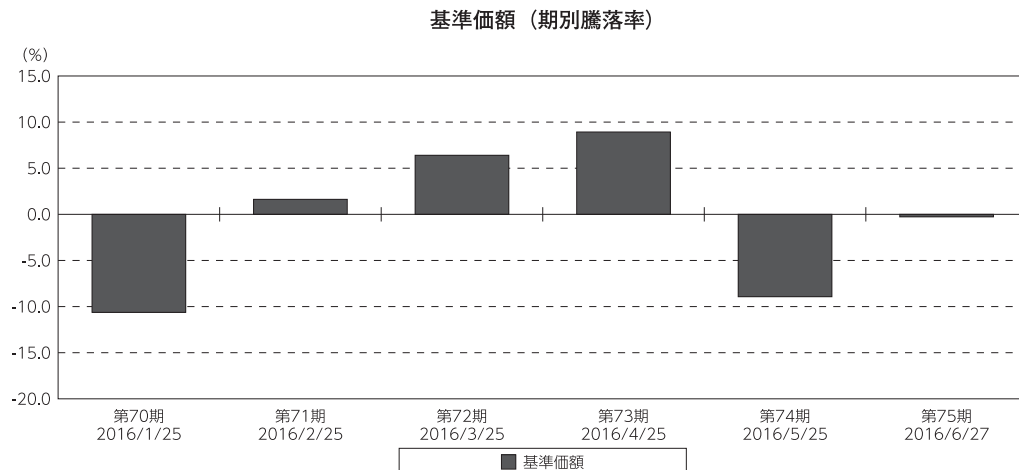
【野村マネー マザーファンド】

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により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行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、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、各期毎の利息・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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70期 | 第71期 | 第72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 |
|--------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年12月26日～ 2016年1月25日 | 2016年1月26日～ 2016年2月25日 | 2016年2月26日～ 2016年3月25日 | 2016年3月26日～ 2016年4月25日 | 2016年4月26日～ 2016年5月25日 | 2016年5月26日～ 2016年6月27日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 80 1.562% | 80 1.561% | 80 1.491% | 60 1.042% | 60 1.156% | 60 1.173% |
| 当期の収益 | 79 | 80 | 80 | 60 | 60 | 60 |
| 当期の収益以外 | 0 | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,091 | 3,092 | 3,095 | 3,119 | 3,139 | 3,160 |

(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】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】受益証券および【野村マネー マザーファンド】受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】

米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産を原則として米ドルを売り、南アフリカランドを買う為替取引を行ないます。

世界経済は、米国をはじめとする先進国の景気回復を主軸に、安定的な成長となることが見込まれます。新興国の経済についても減速から安定化に向かうと考えています。更に、新興国

諸国は外貨準備の積み増しや財政の改善などによって、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）が良好となり、以前と比較しても外生的な要因への抵抗力は強くなっています。今後の米国の金融政策や原油などの資源価格の動向、地政学的リスク、また国ごとのファンダメンタルズの差異には注意を要するものの、中長期的に見て新興国債券市場は割安な状態にあると考えています。

国別では、米ドル建て国債の発行から国際金融市場への復帰を実現し、国内の投資活動の活性化などにより更なる経済成長への期待が高まるアルゼンチンや構造改革の進展が十分に見込まれるインドネシアなどの投資価値が高いと考えています。一方、資源価格の低迷や経済制裁の影響により景気の減速が続くと見込まれるロシアや債券価格に割高感が見られる中国やフィリピンなどについては慎重な見方をしています。

また、新興国社債については、先進国に比べて企業ファンダメンタルズは堅固であり、バリュエーション（投資価値評価）の観点からも割安な水準にあると見ており、選別的に投資を行なう方針です。

引き続き、新興国諸国の景気回復に伴い信用力が向上すると見込まれる新興国および新興国企業の中から、投資価値が高いと判断する銘柄へ投資をしていく方針です。

[野村マネー マザーファンド]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年12月26日～2016年6月27日)

| 項 目 | 第70期～第75期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 26 | % 0.480 | (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 ） | (10) | (0.191) | 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 ） | (15) | (0.273) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (1) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| 合 計 | 26 | 0.481 | |
| 作成期間の平均基準価額は、5,358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

(2015年12月26日～2016年6月27日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 第70期～第75期 | | | |
|-----|--|------------|--------------|------------|-------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | アラリアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ - ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラス] Zシエ | 口 2,574 | 千円 11,400 | 口 1,790 | 千円 7,776 |

* 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

(2015年12月26日～2016年6月27日)

利害関係人との取引状況

<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>

| 区 分 | 第70期～第75期 | | | | | |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 預金 | 百万円 85 | 百万円 85 | % 100.0 | 百万円 85 | 百万円 85 | % 100.0 |

<野村マネー マザーファンド>

| 区 分 | 第70期～第75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 15,979 | 百万円 1,970 | % 12.3 | 百万円 - | 百万円 - | % - |
| 預金 | 231,734 | 231,734 | 100.0 | 231,734 | 231,734 | 100.0 |

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年6月27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69期末 | | 第75期末 | | |
|--|--------|--------|--------|---------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ - ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシェア | 42,695 | 口 | 43,479 | 千円 178,046 | % 98.9 |
| 合 計 | 42,695 | 43,479 | 43,479 | 178,046 | 98.9 |

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第69期末 | | 第75期末 | |
|---------------|----------|----------|----------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 98 | 千口 98 | 千口 98 | 千円 100 |

*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6月27日現在)

| 項 目 | 第75期末 | |
|---------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 178,046 | 97.6 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 4,217 | 2.3 |
| 投資信託財産総額 | 182,363 | 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70期末 | 第71期末 | 第72期末 | 第73期末 | 第74期末 | 第75期末 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2016年1月25日現在 | 2016年2月25日現在 | 2016年3月25日現在 | 2016年4月25日現在 | 2016年5月25日現在 | 2016年6月27日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 186,459,076 | 185,353,442 | 194,713,416 | 206,825,932 | 186,721,641 | 182,363,654 |
| コール・ローン等 | 4,952,668 | 4,994,172 | 4,956,837 | 4,325,978 | 4,215,304 | 4,117,115 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 180,508,775 | 180,258,936 | 189,556,545 | 202,299,920 | 182,406,003 | 178,046,505 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,324 | 100,334 | 100,334 | 100,334 | 100,334 | 100,334 |
| 未収入金 | 897,300 | — | 99,700 | 99,700 | — | 99,700 |
| 未収利息 | 9 | — | — | — | — | — |
| (B) 負債 | 3,177,703 | 3,041,733 | 3,044,276 | 2,312,532 | 2,309,555 | 2,298,305 |
| 未払収益分配金 | 2,908,156 | 2,891,669 | 2,900,193 | 2,152,978 | 2,156,737 | 2,136,770 |
| 未払解約金 | 113,183 | — | — | — | — | — |
| 未払信託報酬 | 156,019 | 149,733 | 143,765 | 159,195 | 152,473 | 161,173 |
| 未払利息 | — | — | — | 9 | 6 | 6 |
| その他未払費用 | 345 | 331 | 318 | 350 | 339 | 356 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 183,281,373 | 182,311,709 | 191,669,140 | 204,513,400 | 184,412,086 | 180,065,349 |
| 元本 | 363,519,536 | 361,458,653 | 362,524,170 | 358,829,790 | 359,456,180 | 356,128,446 |
| 次期繰越損益金 | △180,238,163 | △179,146,944 | △170,855,030 | △154,316,390 | △175,044,094 | △176,063,097 |
| (D) 受益権総口数 | 363,519,536口 | 361,458,653口 | 362,524,170口 | 358,829,790口 | 359,456,180口 | 356,128,446口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 5,042円 | 5,044円 | 5,287円 | 5,699円 | 5,130円 | 5,056円 |

(注) 第70期首元本額は362,379,155円、第70～75期中追加設定元本額は6,058,858円、第70～75期中一部解約元本額は12,309,567円、1口当たり純資産額は、第70期0.5042円、第71期0.5044円、第72期0.5287円、第73期0.5699円、第74期0.5130円、第75期0.5056円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第70期 | 第71期 | 第72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 |
|------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年12月26日～ 2016年1月25日 | 2016年1月26日～ 2016年2月25日 | 2016年2月26日～ 2016年3月25日 | 2016年3月26日～ 2016年4月25日 | 2016年4月26日～ 2016年5月25日 | 2016年5月26日～ 2016年6月27日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 3,062,376 | 3,053,959 | 3,059,140 | 3,031,013 | 3,046,386 | 3,029,739 |
| 受取配当金 | 3,062,136 | 3,053,890 | 3,059,140 | 3,031,107 | 3,046,540 | 3,029,880 |
| 受取利息 | 240 | 69 | — | — | — | — |
| 支払利息 | — | — | — | △ 94 | △ 154 | △ 141 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 24,996,756 | 53,039 | 8,796,409 | 14,064,046 | △ 21,193,892 | △ 3,376,981 |
| 売買益 | 20,128 | 58,759 | 8,796,409 | 14,133,376 | 24 | 117,396 |
| 売買損 | △ 25,016,884 | △ 5,720 | — | △ 69,330 | △ 21,193,916 | △ 3,494,377 |
| (C) 信託報酬等 | △ 156,364 | △ 150,064 | △ 144,083 | △ 159,545 | △ 152,812 | △ 161,529 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 22,090,744 | 2,956,934 | 11,711,466 | 16,935,514 | △ 18,300,318 | △ 508,771 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 136,919,778 | △ 160,657,388 | △ 160,592,123 | △ 149,733,199 | △ 134,945,971 | △ 153,521,146 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 18,319,485 | △ 18,554,821 | △ 19,074,180 | △ 19,365,727 | △ 19,641,068 | △ 19,896,410 |
| (配当等相当額) | (66,204,238) | (65,925,658) | (66,256,595) | (65,731,077) | (65,928,074) | (65,449,845) |
| (売買損益相当額) | (△ 84,523,723) | (△ 84,480,479) | (△ 85,330,775) | (△ 85,096,804) | (△ 85,569,142) | (△ 85,346,255) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 177,330,007 | △ 176,255,275 | △ 167,954,837 | △ 152,163,412 | △ 172,887,357 | △ 173,926,327 |
| (H) 収益分配金 | △ 2,908,156 | △ 2,891,669 | △ 2,900,193 | △ 2,152,978 | △ 2,156,737 | △ 2,136,770 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 180,238,163 | △ 179,146,944 | △ 170,855,030 | △ 154,316,390 | △ 175,044,094 | △ 176,063,097 |
| 追加信託差損益金 | △ 18,319,485 | △ 18,554,821 | △ 19,074,180 | △ 19,365,727 | △ 19,641,068 | △ 19,896,410 |
| (配当等相当額) | (66,204,238) | (65,925,658) | (66,256,595) | (65,731,077) | (65,928,074) | (65,449,845) |
| (売買損益相当額) | (△ 84,523,723) | (△ 84,480,479) | (△ 85,330,775) | (△ 85,096,804) | (△ 85,569,142) | (△ 85,346,255) |
| 分配準備積立金 | 46,182,654 | 45,843,406 | 45,964,859 | 46,203,169 | 46,938,449 | 47,109,080 |
| 繰越損益金 | △ 208,101,332 | △ 206,435,169 | △ 197,745,709 | △ 181,153,832 | △ 202,341,475 | △ 203,275,767 |

* 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(2015年12月26日～2016年6月27日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第70期 | 第71期 | 第72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2015年12月26日～ 2016年1月25日 | 2016年1月26日～ 2016年2月25日 | 2016年2月26日～ 2016年3月25日 | 2016年3月26日～ 2016年4月25日 | 2016年4月26日～ 2016年5月25日 | 2016年5月26日～ 2016年6月27日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 2,906,051円 | 2,906,501円 | 3,022,006円 | 3,002,756円 | 2,893,595円 | 2,868,238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 | 66,204,238円 | 65,925,658円 | 66,256,595円 | 65,731,077円 | 65,928,074円 | 65,449,845円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 46,184,759円 | 45,828,214円 | 45,843,046円 | 45,353,391円 | 46,201,591円 | 46,377,612円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 115,295,048円 | 114,660,373円 | 115,121,647円 | 114,087,224円 | 115,023,260円 | 114,695,695円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 3,171円 | 3,172円 | 3,175円 | 3,179円 | 3,199円 | 3,220円 |
| g. 分配金 | 2,908,156円 | 2,891,669円 | 2,900,193円 | 2,152,978円 | 2,156,737円 | 2,136,770円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 80円 | 80円 | 80円 | 60円 | 60円 | 60円 |

○分配金のお知らせ

| | 第70期 | 第71期 | 第72期 | 第73期 | 第74期 | 第75期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 80円 | 80円 | 80円 | 60円 | 60円 | 60円 |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年6月27日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(19,518,529千口)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75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 | 2,382,510 | 2,391,775 | 12.0 | — | — | — | 12.0 |
| | (2,382,510) | (2,391,775) | (12.0) | (—) | (—) | (—) | (12.0) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 2,255,000 | 2,260,413 | 11.3 | — | — | — | 11.3 |
| | (2,255,000) | (2,260,413) | (11.3) | (—) | (—) | (—) | (11.3) |
| 金融債券 | 3,800,000 | 3,805,514 | 19.1 | — | — | — | 19.1 |
| | (3,800,000) | (3,805,514) | (19.1) | (—) | (—) | (—) | (19.1) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 3,000,000 | 3,003,422 | 15.1 | — | — | — | 15.1 |
| | (3,000,000) | (3,003,422) | (15.1) | (—) | (—) | (—) | (15.1) |
| 合 計 | 11,437,510 | 11,461,126 | 57.5 | — | — | — | 57.5 |
| | (11,437,510) | (11,461,126) | (57.5) | (—) | (—) | (—) | (57.5) |

* ()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75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 | |
| 北海道 | 公募平成18年度第7回 | 2.0 | 1,500 | 1,509 | 2016/10/31 |
| 北海道 | 公募平成18年度第10回 | 1.9 | 200,000 | 201,925 | 2016/12/28 |
| 北海道 | 公募（5年）平成23年度第12回 | 0.38 | 5,000 | 5,010 | 2017/1/31 |
| 北海道 | 公募（5年）平成23年度第14回 | 0.35 | 200,000 | 200,593 | 2017/3/23 |
| 神奈川県 | 公募第143回 | 1.77 | 100,000 | 100,850 | 2016/12/20 |
| 神奈川県 | 公募（5年）第49回 | 0.37 | 101,700 | 101,774 | 2016/9/20 |
| 大阪府 | 公募第292回 | 2.1 | 100,000 | 100,175 | 2016/7/28 |
| 大阪府 | 公募第294回 | 2.0 | 12,000 | 12,057 | 2016/9/28 |
| 大阪府 | 公募第295回 | 1.9 | 1,000 | 1,006 | 2016/10/28 |
| 大阪府 | 公募（5年）第77回 | 0.42 | 100,000 | 100,120 | 2016/10/28 |
| 兵庫県 | 公募平成18年度第7回 | 2.1 | 80,000 | 80,135 | 2016/7/27 |
| 兵庫県 | 公募平成18年度第8回 | 2.1 | 200,000 | 200,635 | 2016/8/24 |
| 福岡県 | 公募平成18年度第3回 | 1.9 | 1,000 | 1,006 | 2016/10/31 |
| 千葉県 | 公募平成18年度第4回 | 1.8 | 8,600 | 8,648 | 2016/10/25 |
| 新潟県 | 公募平成18年度第1回 | 2.1 | 6,500 | 6,510 | 2016/7/27 |
| 群馬県 | 公募第3回 | 1.9 | 9,000 | 9,065 | 2016/11/25 |
| 大分県 | 公募平成18年度第1回 | 1.8 | 198,000 | 199,212 | 2016/10/31 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第40回 | 2.1 | 8,000 | 8,012 | 2016/7/25 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第41回 | 2.0 | 6,000 | 6,018 | 2016/8/25 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第43回 | 1.8 | 4,000 | 4,022 | 2016/10/25 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第44回 | 1.8 | 100,000 | 100,730 | 2016/11/25 |
| 島根県 | 公募平成23年度第1回 | 0.38 | 2,500 | 2,503 | 2016/11/25 |
| 熊本県 | 公募平成18年度第2回 | 1.8 | 7,500 | 7,542 | 2016/10/27 |
| 名古屋市 | 公募第456回 | 1.82 | 16,000 | 16,063 | 2016/9/20 |
| 京都市 | 公募平成23年度第1回 | 0.493 | 90,000 | 90,035 | 2016/7/29 |
| 京都市 | 公募平成23年度第3回 | 0.364 | 4,000 | 4,002 | 2016/9/29 |
| 神戸市 | 公募平成23年度第3回 | 0.375 | 200,000 | 200,111 | 2016/8/16 |
| 横浜市 | 公募平成18年度第3回 | 1.87 | 200,000 | 201,796 | 2016/12/20 |
| 札幌市 | 公募（5年）平成23年度第5回 | 0.4 | 12,900 | 12,909 | 2016/9/20 |
| 川崎市 | 公募（5年）第29回 | 0.36 | 12,200 | 12,207 | 2016/9/20 |
| 川崎市 | 公募（5年）第31回 | 0.27 | 2,000 | 2,003 | 2017/3/17 |
| 北九州市 | 公募（5年）平成23年度第1回 | 0.36 | 7,000 | 7,005 | 2016/9/28 |
| 福岡市 | 公募平成23年度第3回 | 0.39 | 300,000 | 300,215 | 2016/8/26 |
| 広島市 | 公募平成18年度第1回 | 1.82 | 6,000 | 6,052 | 2016/12/26 |
| 仙台市 | 公募平成23年度第1回 | 0.36 | 59,410 | 59,507 | 2017/1/27 |
| さいたま市 | 公募第4回 | 1.8 | 5,000 | 5,043 | 2016/12/26 |
| 鹿児島県 | 公募平成18年度第1回 | 1.9 | 7,200 | 7,244 | 2016/10/31 |
| 鹿児島県 | 公募（5年）平成23年度第1回 | 0.37 | 8,500 | 8,508 | 2016/10/31 |
| 小 計 | | | 2,382,510 | 2,391,775 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第16回 | 2.0 | 220,000 | 220,360 | 2016/7/28 |
| 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 | 100,342 | 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21回 | 1.8 | 125,000 | 125,971 | 2016/11/30 |
| 日本政策投資銀行債券 | 財投機関債第27回 | 1.98 | 100,000 | 100,447 | 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 | 100,458 | 2016/9/20 |
| 地方公共団体金融機構債券 | F30回 | 0.504 | 300,000 | 300,120 | 2016/7/28 |
| 地方公共団体金融機構債券 | (5年)第9回 | 0.34 | 100,000 | 100,304 | 2017/4/28 |

| 銘 | 柄 | 第75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 | 200,221 | 2017/3/28 |
| 公営企業債券 第24回財投機関債 | | 1.94 | 100,000 | 100,926 | 2016/12/20 |
| 首都高速道路 第8回 | | 0.439 | 140,000 | 140,117 | 2016/9/20 |
| 日本政策金融公庫社債 第20回財投機関債 | | 0.471 | 300,000 | 300,349 | 2016/9/20 |
| 関西国際空港社債 財投機関債第31回 | | 0.504 | 70,000 | 70,070 | 2016/9/20 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第38回 | | 0.1 | 300,000 | 300,259 | 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 | 100,461 | 2016/9/20 |
| 小 | 計 | | 2,255,000 | 2,260,413 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 利付第734回い号 | | 0.55 | 170,000 | 170,071 | 2016/7/27 |
| 商工債券 利付第736回い号 | | 0.45 | 300,000 | 300,290 | 2016/9/27 |
| 商工債券 利付第737回い号 | | 0.45 | 200,000 | 200,272 | 2016/10/27 |
| 商工債券 利付第738回い号 | | 0.45 | 200,000 | 200,365 | 2016/11/25 |
| 農林債券 利付第734回い号 | | 0.6 | 50,000 | 50,022 | 2016/7/27 |
| 農林債券 利付第735回い号 | | 0.45 | 150,000 | 150,093 | 2016/8/26 |
| 農林債券 利付第736回い号 | | 0.5 | 650,000 | 650,770 | 2016/9/27 |
| 農林債券 利付第737回い号 | | 0.5 | 80,000 | 80,111 | 2016/10/27 |
| 農林債券 利付第739回い号 | | 0.5 | 500,000 | 501,238 | 2016/12/27 |
| 農林債券 利付第742回い号 | | 0.45 | 200,000 | 200,667 | 2017/3/27 |
| しんきん中金債券 利付第261回 | | 0.45 | 500,000 | 500,378 | 2016/8/26 |
| しんきん中金債券 利付第262回 | | 0.45 | 100,000 | 100,107 | 2016/9/27 |
| しんきん中金債券 利付第263回 | | 0.5 | 100,000 | 100,161 | 2016/10/27 |
| しんきん中金債券 利付第266回 | | 0.45 | 300,000 | 300,814 | 2017/1/27 |
| 商工債券 利付(3年)第164回 | | 0.2 | 200,000 | 200,067 | 2016/9/27 |
| 商工債券 利付(3年)第166回 | | 0.2 | 100,000 | 100,081 | 2016/11/25 |
| 小 | 計 | | 3,800,000 | 3,805,514 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| みずほコーポレート銀行 第26回特定社債間限定同順位特約付 | | 0.54 | 700,000 | 700,239 | 2016/7/20 |
| 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 | 500,782 | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行 第126回特定社債間限定同順位特約付 | | 0.545 | 100,000 | 100,027 | 2016/7/14 |
| 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 | 100,139 | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行 第145回特定社債間限定同順位特約付 | | 0.22 | 100,000 | 100,014 | 2016/7/22 |
| 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 | 100,071 | 2016/10/31 |
| 三井住友銀行 第54回社債間限定同順位特約付 | | 0.49 | 200,000 | 200,066 | 2016/7/20 |
| 三井住友銀行 第55回社債間限定同順位特約付 | | 0.47 | 100,000 | 100,150 | 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 | 100,441 | 2016/9/20 |
| 三菱UFJリース 第14回社債間限定同順位特約付 | | 0.567 | 400,000 | 400,188 | 2016/7/29 |
| 三菱UFJリース 第15回社債間限定同順位特約付 | | 0.66 | 400,000 | 401,042 | 2016/12/14 |
| 東京急行電鉄 第67回社債間限定同順位特約付 | | 1.55 | 200,000 | 200,259 | 2016/7/29 |
| 小 | 計 | | 3,000,000 | 3,003,422 | |
| 合 | 計 | | 11,437,510 | 11,461,126 | |

* 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75期末 | |
|-------------|-----------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 1,399,961 | % 7.0 |

*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。

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ – ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID シェア

2015年12月31日決算
(計算期間:2015年1月1日～2015年12月31日)

■当ファンドの仕組み

| | |
|----------------------------------|--|
| 形 態 | ルクセンブルグ籍円建外国投資信託 |
| 主 要 投 資 対 象 | 米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債(以下、「エマージング債券」。) |
| 投 資 方 針 | <p>米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を追求します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・通常、純資産総額の80%以上をエマージング債券に投資します。 ・社債への投資割合は、純資産総額の35%以内とします。 ・単一国への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。 <p>・ファンドには7つのクラス(クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID)があり、クラスJ US以外は、クラスごとに、米ドル建て資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(円、豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド、中国元、インドネシアルピア)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。クラスJ USについては、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</p> |
| 管 理 会 社 | アライアンス・バーンスタイン・(ルクセンブルグ)・エス・エイ・アール・エル |
| 投 資 顧 問 会 社 | アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー |
| 名 義 書 換 代 行 会 社 | アライアンス・バーンスタイン・インベスター・サービスズ |
| 保 管 受 託 銀 行 / 管 理 事 務 代 行 会 社 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・(ルクセンブルグ)・エス・シー・エイ |

*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。

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ー
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

資産・負債計算書

2015年12月31日現在

(米ドル)

資 産

| | |
|----------------|--------------------|
| 投資有価証券一時価 | 357,911,098 |
| 定期預金 | 13,231,584 |
| ファンド証券販売未収金 | 8,099,565 |
| 未収配当金および未収利息 | 5,941,158 |
| 外国為替先渡契約未実現評価益 | 3,732,947 |
| 現金および預金 | 469,793 |
| 投資有価証券売却未収金 | 234,167 |
| スワップ未収利息 | 84,447 |
| 金融先物契約未実現評価益 | 37,898 |
| 資産合計 | 389,742,657 |

負 債

| | |
|----------------|-------------------|
| 外国為替先渡契約未実現評価損 | 10,100,484 |
| 投資有価証券購入未払金 | 1,045,133 |
| ファンド証券買戻未払金 | 870,230 |
| スワップ契約前受証拠金 | 562,722 |
| スワップ未実現評価損 | 243,232 |
| スワップ未払利息 | 35,187 |
| 未払費用およびその他債務 | 455,411 |
| 負債合計 | 13,312,399 |

純資産合計

376,430,258

受益証券一口当り純資産価額

(米ドル)

| | |
|-----------|-------|
| クラス: J AU | 70.90 |
| J BR | 35.33 |
| J CN | 97.79 |
| J ID | 57.31 |
| J JP | 61.10 |
| J US | 90.57 |
| J ZA | 38.19 |

受益証券発行済口数

(口)

| | |
|-----------|-----------|
| クラス: J AU | 707,965 |
| J BR | 4,202,845 |
| J CN | 170,185 |
| J ID | 367,460 |
| J JP | 1,716,831 |
| J US | 364,211 |
| J ZA | 57,059 |

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ー
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

損益計算書

2015年12月31日に終了した年度

(米ドル)

| | |
|----------------------------------|----------------------------|
| 投資収益 | |
| 利息 | 33,752,418 |
| スワップ収益 | 727,771 |
| 投資収益合計 | <u>34,480,189</u> |
| 費用 | |
| 管理報酬 | 3,727,155 |
| スワップ関連費用 | 421,872 |
| 保管報酬 | 94,254 |
| 会計および管理事務代行報酬 | 85,077 |
| 名義書換代理人報酬 | 73,612 |
| 専門家報酬 | 66,940 |
| 管理会社報酬 | 48,725 |
| 税金 | 47,804 |
| 印刷費 | 377 |
| その他 | 53,740 |
| 費用合計 | <u>4,619,556</u> |
| 純投資収益 | <u>29,860,633</u> |
| 実現損 | |
| 投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、金融先物契約および通貨 | (102,220,108) |
| 未実現益の変動 | |
| 投資有価証券 | (15,506,636) |
| 外国為替先渡契約 | 6,976,911 |
| スワップ | 509,587 |
| 金融先物契約 | (7,531) |
| 運用実績(運用による純資産の増(減)額) | <u><u>(80,387,144)</u></u> |

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ ー
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ
純資産額変動計算書

2015年12月31日に終了した年度

(米ドル)

運 用

| | |
|---|---------------------|
| 純投資収益 | 29,860,633 |
| 投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、金融先物契約および通貨に係る実現(損)益 | (102,220,108) |
| 投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、および金融先物契約に係る未実現(損)益 | (8,027,669) |
| 運用による純資産の増(減)額 | (80,387,144) |

元本異動等

| | |
|--------------------------|----------------------|
| 元本の増(減)額 | (116,386,083) |
| 取引手数料 | 478,817 |
| 分配金額 | (63,788,977) |
| 元本異動等による純資産の増(減)額 | (179,696,243) |
| 純資産の増(減)額合計 | (260,083,387) |
| 期首純資産 | 636,513,645 |
| 期末純資産 | 376,430,258 |

外国為替先渡契約

2015年12月31日現在

| カウンターパーティー | 約定引渡通貨および金額 (単位:千) | 交換通貨および金額 (単位:千) | 決済日 | 未実現評価(損)益 (米ドル) |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------|--------------------|
| パークレイズ銀行* | 中国人民币 531 | 米ドル 3,408 | 2016年1月8日 | 7,146 |
| パークレイズ銀行* | 米ドル 338 | 中国人民币 2,159 | 2016年1月8日 | (6,033) |
| パークレイズ銀行* | インドネシア・ルピア 787 | 米ドル 10,817,315 | 2016年1月22日 | 9,016 |
| パークレイズ銀行* | インドネシア・ルピア 208 | 米ドル 2,905,760 | 2016年1月22日 | (983) |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 日本円 10,668 | 米ドル 1,297,808 | 2016年1月15日 | (102,823) |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 米ドル 54 | 南アフリカ・ランド 833 | 2016年1月15日 | (760) |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 南アフリカ・ランド 190 | 米ドル 2,892 | 2016年1月15日 | 4,269 |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 南アフリカ・ランド 28 | 米ドル 446 | 2016年1月15日 | (627) |
| ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ アンド・カンパニー* | 米ドル 49,186 | 豪ドル 68,548 | 2016年1月22日 | 730,302 |
| ドイツ・バンクAG* | 米ドル 1,115 | 豪ドル 1,540 | 2016年1月22日 | 6,024 |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | ブラジル・レアル 4,692 | 米ドル 18,315 | 2016年1月5日 | 64,139 |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 中国人民币 1,526 | 米ドル 9,858 | 2016年1月8日 | 10,572 |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 中国人民币 426 | 米ドル 2,772 | 2016年1月8日 | (90) |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 豪ドル 974 | 米ドル 1,341 | 2016年1月22日 | (2,568) |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | インドネシア・ルピア 838 | 米ドル 11,991,780 | 2016年1月22日 | (24,452) |
| ゴールドマン・サックス・ アセット・マネジメント* | 米ドル 1,782 | ブラジル・レアル 6,986 | 2016年2月2日 | (34,908) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | ブラジル・レアル 5,303 | 米ドル 20,711 | 2016年1月5日 | 69,811 |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | ブラジル・レアル 145,640 | 米ドル 578,336 | 2016年1月5日 | (493,121) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 164,841 | ブラジル・レアル 617,363 | 2016年1月5日 | (8,846,834) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 中国人民币 1,682 | 米ドル 10,920 | 2016年1月8日 | 3,261 |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 中国人民币 265 | 米ドル 1,728 | 2016年1月8日 | (606) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 353 | 中国人民币 2,299 | 2016年1月8日 | 401 |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 20,726 | 中国人民币 132,198 | 2016年1月8日 | (403,397) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 112,297 | 日本円 13,776,296 | 2016年1月15日 | 2,035,958 |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 2,500 | 南アフリカ・ランド 36,303 | 2016年1月15日 | (168,770) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | インドネシア・ルピア 423 | 米ドル 5,993,910 | 2016年1月22日 | (8,084) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 22,589 | インドネシア・ルピア 317,492,078 | 2016年1月22日 | 244,859 |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 449 | インドネシア・ルピア 6,147,063 | 2016年1月22日 | (6,428) |
| スタンダード・チャータード・ バンク* | 米ドル 144,098 | ブラジル・レアル 578,336 | 2016年2月2日 | 547,189 |
| 合計 | | | | (6,367,537) |

*クラス受益証券のヘッジ目的で使用。

中央清算機関で清算される金利スワップ契約

2015年12月31日現在

| 清算ブローカー(取引所) | 名目元本 (千米ドル) | 終了日付 | ファンドが行った 支払い | ファンドが受領した 支払い | 未実現 評価(損)益 (米ドル) |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|------------------------|
| シティグループ・グローバル・ マーケット・インク(CMEグループ) | 米ドル 8,540 | 2020年 6月11日 | 3ヶ月 LIBOR | 1.892% | 81,956 |
| シティグループ・グローバル・ マーケット・インク(CMEグループ) | 米ドル 4,850 | 2020年 8月14日 | 3ヶ月 LIBOR | 1.632% | (13,549) |
| シティグループ・グローバル・ マーケット・インク(CMEグループ) | 米ドル 8,910 | 2020年 9月21日 | 3ヶ月 LIBOR | 1.655% | (23,716) |
| シティグループ・グローバル・ マーケット・インク(CMEグループ) | 米ドル 513 | 2045年 5月6日 | 2.614% | 3ヶ月 LIBOR | 4,133 |
| シティグループ・グローバル・ マーケット・インク(CMEグループ) | 米ドル 2,933 | 2045年 6月11日 | 2.979% | 3ヶ月 LIBOR | (205,967) |
| シティグループ・グローバル・ マーケット・インク(CMEグループ) | 米ドル 2,225 | 2045年 8月14日 | 2.603% | 3ヶ月 LIBOR | 23,725 |
| 合計 | | | | | (133,418) |

クレジット・デフォルト・スワップ契約

2015年12月31日現在

| カウンターパーティー | 参照債務 | 終了日 | 想定元本 (千米ドル) | 時価 (米ドル) | 前払(前受) 証拠金 (米ドル) | 未実現 評価(損)益 (米ドル) |
|------------|--------------------|-------------|----------------|-------------|------------------------|------------------------|
| シティバンク NA | Russian Federation | 2020年12月20日 | 4,843 | (438,369) | (562,722) | 124,353 |

スワップ合計

(9,065)

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅡ -
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

投資有価証券明細表

2015年12月31日現在

| | 利率 (%) | 満期日 | 元本価額 (千米ドル) | 時価 (米ドル) | 純資産に 対する比率 (%) |
|---|-----------|----------|----------------|-------------|----------------------|
| 証券取引所またはその他規制市場で上場または取引される譲渡可能有価証券 | | | | | |
| 国債 | | | | | |
| Angolan Government International Bond | 9.50% | 11/12/25 | 2,695 | 2,502,307 | 0.7 |
| Argentina Bonar Bonds, Series X | 7.00% | 4/17/17 | 769 | 775,421 | 0.2 |
| Argentine Republic Government International Bond, Series NY (a) | 2.50% | 12/31/38 | 3,395 | 2,113,388 | 0.5 |
| Argentine Republic Government International Bond, Series NY (a) | 8.28% | 12/31/33 | 4,229 | 4,852,257 | 1.3 |
| Armenia International Bond | 7.15% | 3/26/25 | 254 | 245,092 | 0.1 |
| Banque Centrale de Tunisie International Bond | 5.75% | 1/30/25 | 740 | 640,448 | 0.2 |
| Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais | 5.33% | 2/15/28 | 4,024 | 3,028,060 | 0.8 |
| Brazilian Government International Bond | 4.25% | 1/07/25 | 1,289 | 1,040,867 | 0.3 |
| Brazilian Government International Bond | 5.00% | 1/27/45 | 12,080 | 8,003,000 | 2.1 |
| Colombia Government International Bond | 4.50% | 1/28/26 | 648 | 623,700 | 0.2 |
| Colombia Government International Bond | 7.38% | 9/18/37 | 1,122 | 1,237,005 | 0.3 |
| Costa Rica Government International Bond | 7.00% | 4/04/44 | 2,050 | 1,709,187 | 0.5 |
| Costa Rica Government International Bond | 7.16% | 3/12/45 | 882 | 736,470 | 0.2 |
| Croatia Government International Bond | 5.50% | 4/04/23 | 1,632 | 1,656,131 | 0.4 |
| Croatia Government International Bond | 6.00% | 1/26/24 | 3,672 | 3,815,942 | 1.0 |
| Croatia Government International Bond | 6.25% | 4/27/17 | 2,248 | 2,331,176 | 0.6 |
| Dominican Republic International Bond | 5.50% | 1/27/25 | 619 | 592,693 | 0.2 |
| Dominican Republic International Bond | 6.85% | 1/27/45 | 2,543 | 2,390,420 | 0.6 |
| Dominican Republic International Bond | 7.45% | 4/30/44 | 4,535 | 4,517,994 | 1.2 |
| Dominican Republic International Bond | 8.63% | 4/20/27 | 2,519 | 2,922,040 | 0.8 |
| Ecuador Government International Bond | 7.95% | 6/20/24 | 2,350 | 1,750,750 | 0.5 |
| El Salvador Government International Bond | 5.88% | 1/30/25 | 3,049 | 2,488,746 | 0.7 |
| El Salvador Government International Bond | 6.38% | 1/18/27 | 1,035 | 874,575 | 0.2 |
| Emirate of Dubai Government International Bonds, Series E | 5.25% | 1/30/43 | 1,855 | 1,586,025 | 0.4 |
| Ethiopia International Bond | 6.63% | 12/11/24 | 1,172 | 1,034,990 | 0.3 |
| Gabon Government International Bond | 6.38% | 12/12/24 | 3,662 | 2,874,755 | 0.8 |
| Ghana Government International Bond | 7.88% | 8/07/23 | 1,001 | 790,870 | 0.2 |
| Ghana Government International Bond | 10.75% | 10/14/30 | 1,254 | 1,272,810 | 0.3 |
| Hungary Government International Bond | 5.38% | 3/25/24 | 4,692 | 5,147,124 | 1.4 |
| Hungary Government International Bond | 6.38% | 3/29/21 | 394 | 448,880 | 0.1 |
| Hungary Government International Bond | 7.63% | 3/29/41 | 3,996 | 5,427,367 | 1.4 |
| Indonesia Government International Bond | 3.38% | 4/15/23 | 4,223 | 3,912,821 | 1.0 |
| Indonesia Government International Bond | 3.75% | 4/25/22 | 1,719 | 1,647,954 | 0.4 |
| Indonesia Government International Bond | 4.63% | 4/15/43 | 6,510 | 5,584,623 | 1.5 |
| Indonesia Government International Bond | 5.38% | 10/17/23 | 1,255 | 1,307,222 | 0.3 |
| Indonesia Government International Bond | 6.63% | 2/17/37 | 1,359 | 1,425,172 | 0.4 |
| Indonesia Government International Bond | 8.50% | 10/12/35 | 4,610 | 5,737,929 | 1.5 |
| Iraq International Bond | 5.80% | 1/15/28 | 3,549 | 2,388,619 | 0.6 |
| Ivory Coast Government International Bond | 5.75% | 12/31/32 | 4,680 | 4,162,392 | 1.2 |
| Ivory Coast Government International Bond | 6.38% | 3/03/28 | 1,173 | 1,067,618 | 0.3 |
| Jamaica Government International Bond | 6.75% | 4/28/28 | 1,483 | 1,470,024 | 0.4 |
| Jamaica Government International Bond | 7.88% | 7/28/45 | 272 | 263,160 | 0.1 |
| Kazakhstan Government International Bond | 4.88% | 10/14/44 | 2,066 | 1,724,862 | 0.5 |
| Kazakhstan Government International Bond | 6.50% | 7/21/45 | 349 | 342,893 | 0.1 |
| Kenya Government International Bond | 5.88% | 6/24/19 | 430 | 405,361 | 0.1 |
| Kenya Government International Bond | 6.88% | 6/24/24 | 2,055 | 1,798,783 | 0.5 |
| Lebanon Government International Bond | 6.00% | 1/27/23 | 1,792 | 1,735,839 | 0.5 |
| Lebanon Government International Bond, Series E | 6.10% | 10/04/22 | 1,250 | 1,223,125 | 0.3 |
| Mexico Government International Bond | 4.60% | 1/23/46 | 2,945 | 2,613,687 | 0.7 |
| Mexico Government International Bond | 4.75% | 3/08/44 | 1,780 | 1,621,580 | 0.4 |
| Mexico Government International Bond | 5.75% | 10/12/10 | 2,444 | 2,279,030 | 0.6 |
| Mexico Government International Bond | 6.05% | 1/11/40 | 2,252 | 2,465,940 | 0.7 |
| Mongolia Government International Bond | 5.13% | 12/05/22 | 200 | 158,791 | 0.0 |
| Morocco Government International Bond | 4.25% | 12/11/22 | 2,139 | 2,106,915 | 0.6 |
| Namibia International Bonds | 5.25% | 10/29/25 | 602 | 559,860 | 0.2 |
| Pakistan Government International Bond | 8.25% | 9/30/25 | 298 | 303,150 | 0.1 |
| Panama Government International Bond | 3.75% | 3/16/25 | 876 | 856,290 | 0.2 |
| Panama Government International Bond | 8.88% | 9/30/27 | 3,491 | 4,826,307 | 1.3 |

| | 利率 (%) | 満期日 | 元本価額 (千米ドル) | 時価 (米ドル) | 純資産に 対する比率 (%) |
|---|-----------|----------|----------------|--------------------|----------------------|
| Panama Government International Bond | 9.38% | 4/01/29 | 935 | 1,346,400 | 0.4 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | 3.30% | 11/21/22 | 3,280 | 3,046,464 | 0.8 |
| Peruvian Government International Bond | 4.13% | 8/25/27 | 1,262 | 1,241,177 | 0.3 |
| Peruvian Government International Bond | 5.63% | 11/18/50 | 955 | 971,713 | 0.3 |
| Peruvian Government International Bond | 7.35% | 7/21/25 | 783 | 976,793 | 0.3 |
| Peruvian Government International Bond | 8.75% | 11/21/33 | 300 | 421,500 | 0.1 |
| Philippine Government International Bond | 3.95% | 1/20/40 | 1,449 | 1,464,204 | 0.4 |
| Republic of Azerbaijan International Bond | 4.75% | 3/18/24 | 596 | 556,104 | 0.1 |
| Republic of Indonesia | 4.75% | 1/08/26 | 1,634 | 1,611,532 | 0.4 |
| Romanian Government International Bond | 4.88% | 1/22/24 | 1,648 | 1,771,600 | 0.5 |
| Romanian Government International Bond | 6.13% | 1/22/44 | 840 | 987,000 | 0.3 |
| Russian Foreign Bond—Eurobond | 4.50% | 4/04/22 | 3,200 | 3,218,080 | 0.9 |
| Russian Foreign Bond—Eurobond | 4.88% | 9/16/23 | 5,800 | 5,885,840 | 1.6 |
| Russian Foreign Bond—Eurobond | 5.63% | 4/04/42 | 7,200 | 6,813,000 | 1.8 |
| Rwanda International Government Bond | 6.63% | 5/02/23 | 1,026 | 974,700 | 0.3 |
| Senegal Government International Bond | 6.25% | 7/30/24 | 1,180 | 1,050,200 | 0.3 |
| South Africa Government International Bond | 5.50% | 3/09/20 | 372 | 382,647 | 0.1 |
| South Africa Government International Bond | 5.88% | 5/30/22 | 615 | 643,242 | 0.2 |
| South Africa Government International Bond | 5.88% | 9/16/25 | 1,744 | 1,783,240 | 0.5 |
| Sri Lanka Government International Bond | 6.00% | 1/14/19 | 1,005 | 980,111 | 0.3 |
| Sri Lanka Government International Bond | 6.13% | 6/03/25 | 1,748 | 1,551,350 | 0.4 |
| Sri Lanka Government International Bond | 6.25% | 10/04/20 | 2,124 | 2,053,018 | 0.5 |
| Tanzania Government International Bond (b) | 6.54% | 3/09/20 | 2,831 | 2,668,359 | 0.7 |
| Turkey Government International Bond | 4.25% | 4/14/26 | 1,663 | 1,559,062 | 0.4 |
| Turkey Government International Bond | 4.88% | 4/16/43 | 2,759 | 2,431,065 | 0.6 |
| Turkey Government International Bond | 5.63% | 3/30/21 | 4,482 | 4,731,773 | 1.3 |
| Turkey Government International Bond | 6.00% | 1/14/41 | 701 | 715,638 | 0.2 |
| Turkey Government International Bond | 6.25% | 9/26/22 | 1,750 | 1,901,375 | 0.5 |
| Turkey Government International Bond | 6.88% | 3/17/36 | 3,912 | 4,382,567 | 1.2 |
| Turkey Government International Bond | 7.00% | 6/05/20 | 90 | 100,227 | 0.0 |
| Turkey Government International Bond | 8.00% | 2/14/34 | 1,608 | 2,009,936 | 0.5 |
| Ukraine Government International Bond | 7.75% | 9/01/19 | 102 | 94,727 | 0.0 |
| Ukraine Government International Bond | 7.75% | 9/01/21 | 581 | 527,013 | 0.1 |
| Ukraine Government International Bond | 7.75% | 9/01/22 | 581 | 525,419 | 0.1 |
| Ukraine Government International Bond | 7.75% | 9/01/23 | 581 | 517,206 | 0.1 |
| Ukraine Government International Bond | 7.75% | 9/01/24 | 581 | 514,133 | 0.1 |
| Ukraine Government International Bond | 7.75% | 9/01/25 | 581 | 510,409 | 0.1 |
| Ukraine Government International Bond | 7.75% | 9/01/26 | 581 | 505,424 | 0.1 |
| Ukraine Government International Bond | 7.75% | 9/01/27 | 581 | 505,470 | 0.1 |
| Ukraine Government International Bond, Series GDP (c) | 0.00% | 5/31/40 | 1,180 | 472,236 | 0.1 |
| Uruguay Government International Bond | 5.10% | 6/18/50 | 3,133 | 2,694,070 | 0.7 |
| Venezuela Government International Bond | 7.75% | 10/13/19 | 8,675 | 3,491,687 | 0.9 |
| Venezuela Government International Bond | 9.25% | 9/15/27 | 5,537 | 2,297,855 | 0.6 |
| Zambia Government International Bond | 8.97% | 7/30/27 | 1,174 | 924,525 | 0.2 |
| | | | | <u>197,229,828</u> | <u>52.4</u> |
| 準ソブリン債 | | | | | |
| Banco del Estado de Chile | 3.88% | 2/08/22 | 840 | 831,302 | 0.2 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC | 4.38% | 10/14/25 | 1,425 | 1,404,337 | 0.4 |
| CNPC General Capital Ltd. | 2.75% | 5/14/19 | 1,863 | 1,859,360 | 0.5 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile | 3.00% | 7/17/22 | 2,977 | 2,683,715 | 0.7 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile | 4.50% | 8/13/23 | 555 | 538,581 | 0.1 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile | 4.50% | 9/16/25 | 1,186 | 1,117,524 | 0.3 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC | 4.13% | 12/10/22 | 2,499 | 2,199,120 | 0.6 |
| EMATUM Via Mozambique EMATUM Finance 2020 BV | 6.31% | 9/11/20 | 4,765 | 3,955,704 | 1.1 |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA | 4.75% | 2/04/24 | 1,035 | 1,058,950 | 0.3 |
| Eskom Holdings SOC Ltd. | 7.13% | 2/11/25 | 1,270 | 1,104,900 | 0.3 |
| Export Credit Bank of Turkey | 5.38% | 11/04/16 | 2,228 | 2,268,670 | 0.6 |
| Export Credit Bank of Turkey | 5.88% | 4/24/19 | 1,831 | 1,885,692 | 0.5 |
| Export-Import Bank of India | 4.00% | 1/14/23 | 729 | 737,187 | 0.2 |
| Fondo MIVIVIENDA SA | 3.50% | 1/31/23 | 659 | 621,108 | 0.2 |
| Intergas Finance BV | 6.38% | 5/14/17 | 1,169 | 1,190,556 | 0.3 |
| Magyar Export-Import Bank Zrt | 4.00% | 1/30/20 | 1,560 | 1,570,883 | 0.4 |
| Majapahit Holding BV | 7.88% | 6/29/37 | 834 | 898,635 | 0.2 |
| Majapahit Holding BV | 8.00% | 8/07/19 | 3,500 | 3,924,200 | 1.0 |
| Pelabuhan Indonesia II PT | 4.25% | 5/05/25 | 1,187 | 1,056,430 | 0.3 |
| Perusahaan Listrik Negara PT | 5.50% | 11/22/21 | 1,480 | 1,513,300 | 0.4 |
| Petroleos de Venezuela SA | 5.38% | 4/12/27 | 2,377 | 867,605 | 0.2 |
| Petroleos de Venezuela SA | 5.50% | 4/12/37 | 3,634 | 1,317,325 | 0.3 |
| Petroleos de Venezuela SA | 6.00% | 5/16/24 | 8,523 | 3,221,767 | 0.9 |

| | 利率 (%) | 満期日 | 元本価額 (千米ドル) | 時価 (米ドル) | 純資産に 対する比率 (%) |
|--|-----------|----------|----------------|-------------------|----------------------|
| Petroleos de Venezuela SA | 8.50% | 11/02/17 | 2,487 | 1,318,819 | 0.4 |
| Petroleos de Venezuela SA | 9.00% | 11/17/21 | 7,055 | 2,841,879 | 0.8 |
| Petroleos Mexicanos | 3.50% | 1/30/23 | 2,423 | 2,092,866 | 0.6 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 1/21/21 | 5,038 | 5,081,831 | 1.3 |
| Petroleos Mexicanos | 5.50% | 6/27/44 | 7,057 | 5,309,263 | 1.4 |
| Petroleos Mexicanos | 5.63% | 1/23/46 | 3,034 | 2,329,202 | 0.6 |
| Petroleos Mexicanos | 6.50% | 6/02/41 | 3,537 | 3,057,736 | 0.8 |
| Petroleos Mexicanos | 6.63% | 6/15/35 | 5,478 | 4,897,332 | 1.3 |
| Petronas Capital Ltd. | 3.50% | 3/18/25 | 962 | 923,835 | 0.2 |
| Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. | 7.25% | 5/27/19 | 1,791 | 2,064,127 | 0.5 |
| Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. | 2.50% | 4/28/20 | 1,600 | 1,569,186 | 0.4 |
| Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. | 3.25% | 4/28/25 | 1,600 | 1,512,382 | 0.4 |
| State Oil Co. of the Azerbaijan Republic | 6.95% | 3/18/30 | 1,958 | 1,713,798 | 0.5 |
| State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Series E | 4.75% | 3/13/23 | 2,182 | 1,843,790 | 0.5 |
| Trade & Development Bank of Mongolia LLC | 9.38% | 5/19/20 | 1,450 | 1,391,316 | 0.4 |
| Transnet SOC Ltd. | 4.00% | 7/26/22 | 1,187 | 1,044,560 | 0.3 |
| | | | | <u>76,818,773</u> | <u>20.4</u> |
| 社債 | | | | | |
| ABJA Investment Co. Pte Ltd. | 5.95% | 7/31/24 | 478 | 402,357 | 0.1 |
| Alfa SAB de CV | 5.25% | 3/25/24 | 655 | 661,550 | 0.2 |
| Alpek SAB de CV | 4.50% | 11/20/22 | 1,730 | 1,637,012 | 0.4 |
| Andrade Gutierrez International SA | 4.00% | 4/30/18 | 1,730 | 1,159,100 | 0.3 |
| AngloGold Ashanti Holdings PLC | 5.38% | 4/15/20 | 1,737 | 1,528,560 | 0.4 |
| Arcelik AS | 5.00% | 4/03/23 | 1,154 | 1,055,910 | 0.3 |
| Banco de Reservas de la Republica Dominicana | 7.00% | 2/01/23 | 1,248 | 1,226,204 | 0.3 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV | 5.35% | 5/20/24 | 1,078 | 1,125,611 | 0.3 |
| Braskem America Finance Co. | 7.13% | 7/22/41 | 1,407 | 1,055,250 | 0.3 |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA | 4.50% | 8/01/24 | 1,104 | 1,092,447 | 0.3 |
| Cementos Pacasmayo SAA | 4.50% | 2/08/23 | 1,517 | 1,418,395 | 0.4 |
| CEMEX Espana SA/Luxembourg | 9.88% | 4/30/19 | 2,017 | 2,132,977 | 0.6 |
| Cemex Finance LLC | 9.38% | 10/12/22 | 1,915 | 2,020,325 | 0.5 |
| Columbus International, Inc. | 7.38% | 3/30/21 | 2,668 | 2,654,660 | 0.7 |
| Cosan Luxembourg SA | 5.00% | 3/14/23 | 1,610 | 1,316,175 | 0.3 |
| Empresa de Energia de Bogota SA ESP | 6.13% | 11/10/21 | 2,017 | 2,068,401 | 0.5 |
| Empresa Electrica Angamos SA | 4.88% | 5/25/29 | 1,234 | 1,096,826 | 0.3 |
| GNL Quintero SA | 4.63% | 7/31/29 | 1,479 | 1,411,513 | 0.4 |
| Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV | 8.13% | 2/08/20 | 997 | 1,026,910 | 0.3 |
| GTL Trade Finance, Inc. | 7.25% | 4/16/44 | 1,661 | 1,071,345 | 0.3 |
| Klabın Finance SA | 5.25% | 7/16/24 | 795 | 707,550 | 0.2 |
| Latam Airlines Group SA | 7.25% | 6/09/20 | 1,052 | 954,690 | 0.3 |
| Marfrig Holdings Europe BV | 8.38% | 5/09/18 | 1,939 | 1,866,287 | 0.5 |
| Mexichem SAB de CV | 6.75% | 9/19/42 | 1,625 | 1,519,375 | 0.4 |
| Myriad International Holdings BV | 6.00% | 7/18/20 | 1,678 | 1,779,074 | 0.5 |
| Odebrecht Finance Ltd. | 5.25% | 6/27/29 | 904 | 436,180 | 0.1 |
| Office Depot de Mexico SA de CV | 6.88% | 9/20/20 | 1,336 | 1,349,360 | 0.4 |
| Oil India Ltd. | 5.38% | 4/17/24 | 759 | 809,559 | 0.2 |
| Oleoducto Central SA | 4.00% | 5/07/21 | 623 | 598,127 | 0.2 |
| Samarco Mineracao SA | 5.38% | 9/26/24 | 856 | 273,920 | 0.0 |
| Servicios Corporativos Javier SAPI de CV | 9.88% | 4/06/21 | 2,147 | 2,200,675 | 0.6 |
| Southern Copper Corp. | 7.50% | 7/27/35 | 2,994 | 2,791,195 | 0.7 |
| Tencent Holdings Ltd. | 3.38% | 5/02/19 | 1,500 | 1,523,771 | 0.4 |
| Tonon Luxembourg SA (a)(d) | 7.25% | 1/24/20 | 2,683 | 268,285 | 0.1 |
| Transportadora de Gas Internacional SA ESP | 5.70% | 3/20/22 | 985 | 992,067 | 0.3 |
| Trust F/1401 | 5.25% | 12/15/24 | 1,542 | 1,534,290 | 0.4 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi TAO | 5.75% | 4/24/17 | 338 | 346,075 | 0.1 |
| USJ Acucar e Alcool SA | 9.88% | 11/09/19 | 2,166 | 839,325 | 0.2 |
| Vedanta Resources PLC | 6.00% | 1/31/19 | 907 | 573,678 | 0.1 |
| Vedanta Resources PLC | 6.75% | 6/07/16 | 437 | 382,921 | 0.1 |
| Virgolino de Oliveira Finance SA (a) | 11.75% | 2/09/22 | 4,305 | 113,006 | 0.0 |
| | | | | <u>49,020,938</u> | <u>13.0</u> |
| 政府機関債 | | | | | |
| CNOOC Finance 2013 Ltd. | 3.00% | 5/09/23 | 2,005 | 1,882,280 | 0.5 |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 9/18/23 | 1,597 | 1,471,124 | 0.4 |
| Ecopetrol SA | 5.88% | 5/28/45 | 2,270 | 1,620,213 | 0.4 |
| Israel Electric Corp., Ltd., Series 6 | 5.00% | 11/12/24 | 2,125 | 2,166,183 | 0.6 |
| OCP SA | 5.63% | 4/25/24 | 671 | 680,226 | 0.2 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III | 4.35% | 9/10/24 | 2,566 | 2,450,530 | 0.7 |
| Petrobras Global Finance BV | 3.50% | 2/06/17 | 1,351 | 1,275,344 | 0.3 |

| | 利 率 (%) | 満期日 | 元本価額 (千米ドル) | 時 価 (米ドル) | 純資産に 対する比率 (%) |
|--|------------|---------|----------------|--------------------|----------------------|
| Petrobras Global Finance BV | 5.63% | 5/20/43 | 1,163 | 702,161 | 0.2 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.75% | 1/27/41 | 1,222 | 791,245 | 0.2 |
| Petrobras Global Finance BV | 6.85% | 6/05/15 | 1,130 | 727,155 | 0.2 |
| | | | | <u>13,766,461</u> | <u>3.7</u> |
| 政府トレジャリー | | | | | |
| U.S. Treasury Bonds | 3.13% | 8/15/44 | 1,597 | 1,623,638 | 0.4 |
| U.S. Treasury Notes | 2.38% | 8/15/24 | 6,598 | 6,651,609 | 1.8 |
| | | | | <u>8,275,247</u> | <u>2.2</u> |
| 地方債 | | | | | |
| Provincia de Buenos Aires/Argentina | 9.95% | 6/09/21 | 1,847 | 1,909,567 | 0.5 |
| Provincia de Cordoba | 12.38% | 8/17/17 | 2,697 | 2,791,395 | 0.7 |
| | | | | <u>4,700,962</u> | <u>1.2</u> |
| | | | | <u>349,812,209</u> | <u>92.9</u> |
| その他譲渡可能有価証券 | | | | | |
| 政府ソブリン債 | | | | | |
| Bangko Sentral ng Pilipinas Series A | 8.60% | 6/15/27 | 4,356 | 5,989,500 | 1.6 |
| 社 債 | | | | | |
| IIRSA Norte Finance Ltd. | 8.75% | 5/30/24 | 1,409 | 1,613,117 | 0.4 |
| Virgolino de Oliveira Finance SA (a) | 10.50% | 1/28/18 | 536 | 14,097 | 0.0 |
| Virgolino de Oliveira Finance SA (a) | 10.88% | 1/13/20 | 1,042 | 197,980 | 0.1 |
| | | | | <u>1,825,194</u> | <u>0.5</u> |
| 準ソブリン債 | | | | | |
| EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd. (b) | 6.22% | 9/24/19 | 347 | 284,195 | 0.1 |
| | | | | <u>8,098,889</u> | <u>2.2</u> |
| 投資有価証券合計(取得価額 396,597,370 米ドル) | | | | <u>357,911,098</u> | <u>95.1</u> |
| 定期預金 | | | | | |
| BTMU, Grand Cayman | 0.13% | — | | 12,451,764 | 3.3 |
| Sumitomo, Tokyo | 0.01% | — | | 779,820 | 0.2 |
| 定期預金合計 | | | | <u>13,231,584</u> | <u>3.5</u> |
| その他の資産(負債控除後) | | | | <u>5,287,576</u> | <u>1.4</u> |
| 純 資 産 | | | | <u>376,430,258</u> | <u>100.0</u> |

(a) 債務不履行証券。

(b) 変動利付証券。表示された利率は、2015年12月31日現在有効なレートである。

(c) 変動金利証券。表示された利率は、2015年12月31日現在有効なレートである。

(d) 現物支給(PIK)。発行会社は利息を現金もしくは証券にて支給することがある。表示された利率は、2015年12月31日現在有効なレートである。

用語説明: CME — Chicago Mercantile Exchange (シカゴ・マーカンタイル取引所)

JSC — Joint Stock Company (株式会社)

LIBOR — London Interbank Offered Rates (ロンドン銀行間取引金利)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015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 | 債券率 | 債先物比率 | 債券率 | 純資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|-----|--------|-----|--------------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | | | |
| 9期(2011年8月19日) | 円 10,170 | | % 0.1 | % 91.3 | | % - | | 百万円 5,916 |
| 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 |

*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

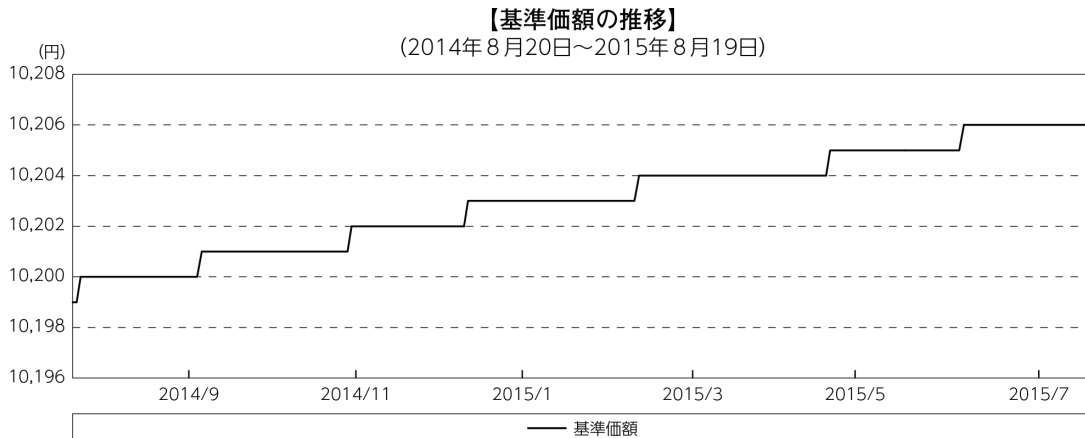
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券率 | 債先物比率 | 債券率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-------|-----------|-------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | | | |
| (期首) 2014年8月19日 | 円 10,199 | | % - | | % 59.7 | | % - |
| 8月末 | 10,200 | | 0.0 | | 70.0 | | - |
| 9月末 | 10,200 | | 0.0 | | 62.3 | | - |
| 10月末 | 10,201 | | 0.0 | | 52.6 | | - |
| 11月末 | 10,202 | | 0.0 | | 52.6 | | - |
| 12月末 | 10,202 | | 0.0 | | 54.3 | | - |
| 2015年1月末 | 10,203 | | 0.0 | | 90.0 | | - |
| 2月末 | 10,203 | | 0.0 | | 59.5 | | - |
| 3月末 | 10,204 | | 0.0 | | 52.3 | | - |
| 4月末 | 10,204 | | 0.0 | | 62.6 | | - |
| 5月末 | 10,205 | | 0.1 | | 59.8 | | - |
| 6月末 | 10,205 | | 0.1 | | 41.2 | | - |
| 7月末 | 10,206 | | 0.1 | | 46.2 | | - |
| (期末) 2015年8月19日 | 10,206 | | 0.1 | | 44.7 | | - |

*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



○基準価額の変動要因

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

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、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

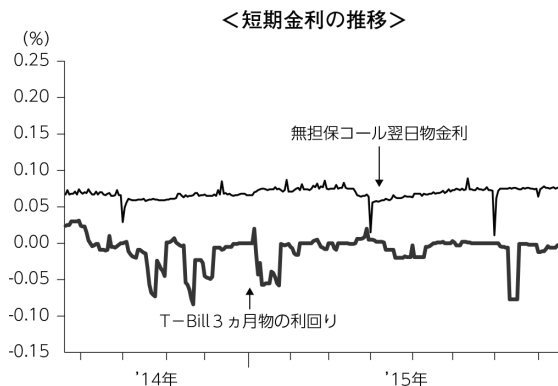
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



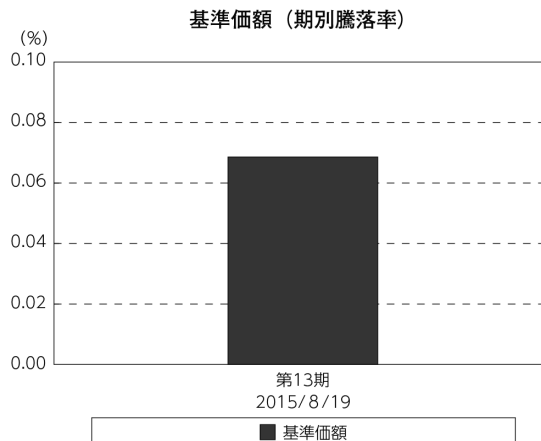
○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、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CP等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年8月20日～2015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) | % 0.002 (0.002) | (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 | 0.002 | |
| 期中の平均基準価額は、10,202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

(2014年8月20日～2015年8月19日)

公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|--------|----------------|------------|----------------------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 内 | 国債証券 | 57,121,186 | 33,710,730 (24,409,350) |
| | 地方債証券 | 3,262,292 | — (1,970,000) |
| | 特殊債券 | 10,876,852 | — (7,504,000) |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,312,770 | — (2,240,000) |

*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 | 7,297,610 | — (5,300,000) |

*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

(2014年8月20日～2015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 | $\frac{D}{C}$ % |
|-----|---------------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| | | | | | | |
| 公社債 | 百万円 40,912 | 百万円 5,799 | % 14.2 | 百万円 50 | 百万円 - | % - |

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

○組入資産の明細

(2015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 | % | % | % | % | % |
| 国債証券 | 1,180,000 (1,130,000) | 1,180,008 (1,129,999) | 5.4 (5.1) | - (-) | - (-) | - (-) | 5.4 (5.1) |
| 地方債証券 | 1,281,600 (1,281,600) | 1,287,899 (1,287,899) | 5.8 (5.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 5.8 (5.8) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 4,686,000 (4,686,000) | 4,703,401 (4,703,401) | 21.3 (21.3) | - (-) | - (-) | - (-) | 21.3 (21.3) |
| 金融債券 | 1,470,000 (1,470,000) | 1,473,440 (1,473,440) | 6.7 (6.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 6.7 (6.7) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,200,000 (1,200,000) | 1,207,103 (1,207,103) | 5.5 (5.5) | - (-) | - (-) | - (-) | 5.5 (5.5) |
| 合 計 | 9,817,600 (9,767,600) | 9,851,853 (9,801,844) | 44.7 (44.5) | - (-) | - (-) | - (-) | 44.7 (44.5) |

* () 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。

* -印は組み入れなし。

* 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 |
| 国債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 国庫短期証券 | 第541回 | — | 500,000 | 499,999 | 2015/9/28 |
| 国庫短期証券 | 第542回 | — | 200,000 | 199,999 | 2015/10/5 |
| 国庫短期証券 | 第546回 | — | 100,000 | 99,999 | 2015/10/19 |
| 国庫短期証券 | 第547回 | — | 300,000 | 299,999 | 2015/10/26 |
| 国庫短期証券 | 第548回 | — | 30,000 | 29,999 | 2015/11/2 |
| 国庫債券 | 利付(2年)第333回 | 0.1 | 50,000 | 50,009 | 2015/10/15 |
| 小 | 計 | | 1,180,000 | 1,180,008 | |
| 地方債証券 | | | | | |
| 東京都 | 公募第625回 | 1.41 | 200,000 | 200,218 | 2015/9/18 |
| 北海道 | 公募平成17年度第6回 | 1.4 | 105,100 | 105,142 | 2015/8/31 |
| 北海道 | 公募平成17年度第12回 | 1.6 | 50,000 | 50,365 | 2016/2/24 |
| 神奈川県 | 公募第136回 | 1.5 | 90,000 | 90,421 | 2015/12/28 |
| 大阪府 | 公募第284回 | 1.6 | 300,000 | 301,207 | 2015/11/27 |
| 兵庫県 | 公募平成18年度第7回 | 2.1 | 80,000 | 81,503 | 2016/7/27 |
| 新潟県 | 公募平成18年度第1回 | 2.1 | 6,500 | 6,617 | 2016/7/27 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第31回 | 1.5 | 50,000 | 50,123 | 2015/10/23 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第32回 | 1.6 | 100,000 | 100,391 | 2015/11/25 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第34回 | 1.4 | 200,000 | 201,130 | 2016/1/25 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第35回 | 1.6 | 100,000 | 100,778 | 2016/2/25 |
| 小 | 計 | | 1,281,600 | 1,287,899 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第346回 | 1.4 | 300,000 | 300,095 | 2015/8/26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証第347回 | 1.3 | 352,000 | 352,411 | 2015/9/22 |
| 首都高速道路債券 | 政府保証第199回 | 1.4 | 50,000 | 50,018 | 2015/8/28 |
| 阪神高速道路債券 | 政府保証第148回 | 1.3 | 20,000 | 20,028 | 2015/9/30 |
| 本州四国連絡橋債券 | 政府保証第27回 | 1.4 | 300,000 | 300,141 | 2015/8/31 |
| 公営企業債券 | 政府保証第861回 | 1.6 | 29,000 | 29,256 | 2016/3/17 |
| 公営企業債券 | 政府保証第862回 | 1.8 | 117,000 | 118,337 | 2016/4/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 | 政府保証債第1回 | 1.5 | 100,000 | 100,499 | 2015/12/25 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第3回 | 1.5 | 590,000 | 593,701 | 2016/1/29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第5回 | 1.6 | 558,000 | 562,454 | 2016/2/26 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第11回 | 1.8 | 170,000 | 171,994 | 2016/4/26 |
| 首都高速道路債券 | 政府保証第1回 | 1.6 | 400,000 | 403,726 | 2016/3/28 |
| 中部国際空港債券 | 政府保証第17回 | 0.051 | 300,000 | 300,000 | 2016/3/7 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 財投機関債第119回 | 0.067 | 200,000 | 199,993 | 2015/12/18 |
| 地方公共団体金融機構債券 | 2年第1回 | 0.135 | 200,000 | 200,056 | 2016/2/26 |
| 首都高速道路社債 | 第6回 | 0.315 | 100,000 | 100,024 | 2015/9/24 |
| 阪神高速道路社債 | 財投機関債第6回 | 0.589 | 100,000 | 100,166 | 2015/12/18 |
| 中日本高速道路債券 | 財投機関債第20回 | 0.417 | 100,000 | 100,025 | 2015/9/18 |
| 中日本高速道路社債 | 財投機関債第37回 | 0.385 | 200,000 | 200,314 | 2016/2/26 |
| 西日本高速道路 | 第16回 | 0.246 | 200,000 | 200,038 | 2015/9/18 |
| 西日本高速道路 | 第17回 | 0.196 | 300,000 | 300,113 | 2015/12/18 |
| 小 | 計 | | 4,686,000 | 4,703,401 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 | 利付第724回い号 | 0.5 | 320,000 | 320,138 | 2015/9/25 |
| 商工債券 | 利付第733回い号 | 0.55 | 300,000 | 301,185 | 2016/6/27 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|------------------------|-------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 金融債券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 商工債券 | 利付第734回い号 | 0.55 | 150,000 | 150,655 | 2016/7/27 |
| 農林債券 | 利付第723回い号 | 0.55 | 150,000 | 150,020 | 2015/8/27 |
| 農林債券 | 利付第724回い号 | 0.5 | 50,000 | 50,021 | 2015/9/25 |
| 農林債券 | 利付第733回い号 | 0.55 | 100,000 | 100,392 | 2016/6/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第152回 | 0.2 | 100,000 | 100,013 | 2015/9/25 |
| 商工債券 | 利付(3年)第153回 | 0.2 | 100,000 | 100,026 | 2015/10/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第161回 | 0.25 | 100,000 | 100,144 | 2016/6/27 |
| 商工債券 | 利付(10年)第2回 | 1.78 | 100,000 | 100,841 | 2016/2/19 |
| 小 | 計 | | 1,470,000 | 1,473,440 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| みずほコーポレート銀行 | 第24回特定社債間限定同順位特約付 | 0.595 | 200,000 | 200,415 | 2016/1/20 |
| みずほコーポレート銀行 | 第25回特定社債間限定同順位特約付 | 0.755 | 100,000 | 100,429 | 2016/4/20 |
| トヨタファイナンス | 第19回社債間限定同等特約付 | 2.04 | 200,000 | 202,217 | 2016/3/18 |
| 三菱UFJリース | 第13回社債間限定同順位特約付 | 0.796 | 500,000 | 502,336 | 2016/4/22 |
| 三菱UFJリース | 第22回社債間限定同順位特約付 | 0.235 | 100,000 | 100,066 | 2016/2/26 |
| 東邦瓦斯 | 第30回社債間限定同順位特約付 | 2.07 | 100,000 | 101,639 | 2016/6/20 |
| 小 | 計 | | 1,200,000 | 1,207,103 | |
| 合 | 計 | | 9,817,600 | 9,851,853 | |

* 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 2,499,141 | % 11.3 |

* 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

(2015年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 9,851,853 | % 44.3 |
| その他有価証券 | 2,499,141 | 11.2 |
| コール・ローン等、その他 | 9,864,830 | 44.5 |
| 投資信託財産総額 | 22,215,824 | 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 (2015年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 22,215,824,811 |
| コール・ローン等 | 847,502,284 |
| 公社債(評価額) | 9,851,853,649 |
| 其他有価証券 | 2,499,141,851 |
| 未収利息 | 15,014,658 |
| 前払費用 | 12,080,826 |
| 差入保証金 | 8,990,231,543 |
| (B) 負債 | 181,800,841 |
| 未払金 | 181,483,841 |
| 未払解約金 | 317,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 22,034,023,970 |
| 元本 | 21,588,342,274 |
| 次期繰越損益金 | 445,681,696 |
| (D) 受益権総口数 | 21,588,342,274口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,206円 |

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 61,355,124 |
| 受取利息 | 58,968,909 |
| 其他収益金 | 2,386,215 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 49,857,397 |
| 売買益 | 19,664 |
| 売買損 | △ 49,877,061 |
| (C) 保管費用等 | △ 261,886 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 11,235,841 |
| (E) 前期繰越損益金 | 169,135,352 |
| (F) 追加信託差損益金 | 408,020,917 |
| (G) 解約差損益金 | △142,710,414 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 445,681,696 |
| 次期繰越損益金(H) | 445,681,696 |

*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。

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|-----|
| | 元本額 |
| | 百万円 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース | 0 |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース | 0 |
| 野村高金利国際機関債投信(年2回決算型) | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 Aコース) | 0 |
| 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) | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型 | 0 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型 | 0 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース | 0 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 0 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村エマージング債券プレミアム毎月分配型 | 0 |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型 | 0 |
| ノムラ THE USA Aコース | 0 |
| ノムラ THE USA Bコース | 0 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 0 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 0 |

| ファンド名 | 当期末 |
|---|-------|
| | 元本額 |
| | 百万円 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 8 |
| 米国変動好金利ファンド Bコース | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 0 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 0 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 野村新興国高配当株トリアルウィング ブラジルレアル毎月分配型 | 0 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | 0 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース) | 0 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース) | 0 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け) | 0 |
| 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) | 0 |
| ノムラ THE ASIA Aコース | 0 |
| ノムラ THE ASIA Bコース | 0 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| 第12回 野村短期公社債ファンド | 0 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用) | 5,276 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付) | 3,422 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用) | 2,296 |
| 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) | 4,635 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付) | 1,186 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家転売制限付) | 1,019 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース | 0 |
| 野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース | 0 |

*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

- ①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月4日＞
- ②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2015年2月23日＞

〈「野村新エマージング債券投信（通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の
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6月27日現在)

| ファンド名 年 月 | 「円コース」 「米ドルコース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」 | 「ブラジルリアルコース」 | 「中国元コース」 | 「インドネシアルピアコース」 |
|--------------|---|--------------|-----------|----------------|
| 2016年6月 | － | － | － | － |
| 7月 | 4 | 4 | 4 | 4、5、6、7、8 |
| 8月 | 15 | 15 | 15 | 15、17 |
| 9月 | 5 | 5、7 | 5、15、16 | 5、12 |
| 10月 | － | 12 | 3、4、5、6、7 | － |
| 11月 | 1、11、24 | 1、2、11、15、24 | 1、11、24 | 1、11、24 |
| 12月 | 26 | 26、30 | 26 | 12、26 |

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。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。