

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)

運用報告書(全体版)

第2期(決算日2016年12月6日)

作成対象期間(2015年12月8日～2016年12月6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/資産複合/特殊型(絶対収益追求型) | |
| 信託期間 | 2015年4月1日以降、無期限とします。 | |
| 運用方針 | 円建ての外国投資法人であるブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド(クラスS-JPY)(以下「クラスS-JPY」といいます。)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界各国の投資適格格付債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、クラスS-JPY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します。 | |
| 主な投資対象 | 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) | クラスS-JPY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、短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | クラスS-JPY | 新興国を含む世界各国の投資適格格付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。 |
| | 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け) | 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、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。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/>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 組 入 比 率 | 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|--------------------|-------------|------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| | | 税 分 配 金 | 騰 落 率 | | | | | |
| (設定日) 2015年4月1日 | 円 10,000 | 円 — | % — | % — | % — | % — | % — | 百万円 1 |
| 1期(2015年12月7日) | 9,752 | 0 | △2.5 | 0.0 | — | 99.1 | — | 1,374 |
| 2期(2016年12月6日) | 9,456 | 0 | △3.0 | 0.0 | — | 99.0 | — | 1,234 |

*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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基準 騰 落 率 | 価額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 組 入 比 率 | 信 託 券 率 |
|--------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | |
| (期首) 2015年12月7日 | 円 9,752 | % — | % 0.0 | % — | % 99.1 | — | — |
| 12月末 | 9,667 | △0.9 | 0.0 | — | 94.8 | — | — |
| 2016年1月末 | 9,545 | △2.1 | 0.0 | — | 99.0 | — | — |
| 2月末 | 9,405 | △3.6 | 0.0 | — | 99.1 | — | — |
| 3月末 | 9,346 | △4.2 | 0.0 | — | 99.1 | — | — |
| 4月末 | 9,274 | △4.9 | 0.0 | — | 98.9 | — | — |
| 5月末 | 9,284 | △4.8 | 0.0 | — | 99.2 | — | — |
| 6月末 | 9,309 | △4.5 | 0.0 | — | 98.4 | — | — |
| 7月末 | 9,411 | △3.5 | 0.0 | — | 98.9 | — | — |
| 8月末 | 9,442 | △3.2 | 0.0 | — | 99.1 | — | — |
| 9月末 | 9,457 | △3.0 | 0.0 | — | 98.1 | — | — |
| 10月末 | 9,527 | △2.3 | 0.0 | — | 98.7 | — | — |
| 11月末 | 9,500 | △2.6 | 0.0 | — | 99.0 | — | — |
| (期末) 2016年12月6日 | 9,456 | △3.0 | 0.0 | — | 99.0 | — | — |

*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

○期中の基準価額等の推移



期首：9,752円

期末：9,456円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 3.0%（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7日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の9,752円から当作成期末には9,456円となりました。

- ・2016年前半は、原油価格が下落する中、エネルギー関連銘柄への投資および金融劣後債への投資がマイナスに影響しました。
- ・2016年後半は、リスク回避姿勢が弱まる中、ブルガリア、ルーマニア、スロベニアなどの欧州周辺国のロング・ポジションおよび、米国の利上げが意識される中、米国短期金利のショート・ポジションがプラスに寄与しました。

○投資環境

期中の世界債券市場は、各国の中央銀行の金融政策、原油価格、英国のEU（欧州連合）離脱、米国大統領選などに左右される展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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）]

主要投資対象である円建ての外国投資法人である「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」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「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」受益証券を高位に組み入れました。

[ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）]

- ・新興国を含む世界各国の投資適格格付債券※を主要投資対象とし、デリバティブ取引および為替予約取引等を活用することで、ユーロの短期金利水準を上回る収益の獲得を目指す運用を行ないました。
- ・効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、または各種指数等を参照するデリバティブ取引（オプション取引、先物取引、先渡取引（NDF（ノン・デリバラブル・フォワード）を含みます。）、スワップ取引等）を活用しました。
- ・買い建てによるロング・ポジションだけでなく売り建てによるショート・ポジションを組み合わせ、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・ファンドの全クラスが共有するポートフォリオの通貨配分にかかわらず、当該クラスの純資産総額をユーロ換算した額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行なうことを基本としました。

※債券の投資適格格付は、ムーディーズ社もしくはスタンダード&プアーズ社、またはその他の格付機関による投資適格格付（BBB-相当格）以上とします。

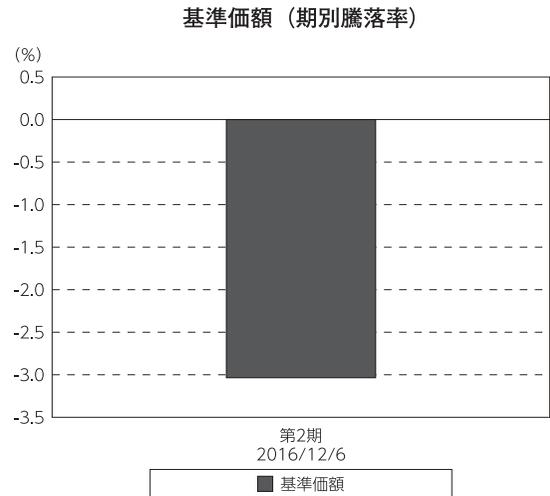
[野村マネー マザーファンド]

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により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、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、期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、利子・配当等収益や基準価額水準、諸経費等を勘案し、行いませんでした。なお、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2期 |
|--------------------|---------------------------|
| | 2015年12月8日～ 2016年12月6日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | — —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | — |

(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

[野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）]

「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」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。通常の状態においては、「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」の組み入れを高位に維持します。

[ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）]

- ・新興国を含む世界各国の投資適格格付債券※を主要投資対象とし、デリバティブ取引および為替予約取引等を活用することで、短期金利水準を上回る収益の獲得を目指す運用を行っていく方針です。
- ・効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、または各種指数等を参照するデリバティブ取引（オプション取引、先物取引、先渡取引（NDF（ノン・デリバラブル・フォワード）を含みます。）、スワップ取引等）を活用します。
- ・ファンドの全クラスが共有するポートフォリオの通貨配分にかかわらず、当該クラスの純資産総額をユーロ換算した額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行なうことを基本としていきます。

※債券の投資適格格付は、ムーディーズ社もしくはスタンダード&プアーズ社、またはその他の格付機関による投資適格格付（BBB-相当格）以上とします。

[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ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図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8日～2016年12月6日）

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 39 | % 0.409 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (30) | (0.323) | 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 ） | (5) | (0.054) | 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 ） | (3) | (0.032) | 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 | 0.002 | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.002) | 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 | 39 | 0.411 | |
| 期中の平均基準価額は、9,430円です。 | | | |

*期中の費用（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12月8日～2016年12月6日）

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|---|--------|---------|--------|---------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | ブルーベイ・ファンズブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド(クラスS-JPY) | 48,839 | 469,500 | 59,671 | 572,000 |

*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8日～2016年12月6日)

利害関係人との取引状況

<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）>

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|------------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | |
| 預金 | 百万円 693 | 百万円 693 | % 100.0 | 百万円 693 | 百万円 693 | % 100.0 |

<野村マネー マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等 A | | | 売付額等 C | | |
|-----|--------------------|---------------|----------|--------------------|---------------|--------|
| | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ | |
| 公社債 | 百万円 37,550 | 百万円 3,336 | % 8.9 | 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証券株式会社、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2015年12月8日～2016年12月6日)

| 期首残高 (元 本) | 当期設定 元 本 | 当期解約 元 本 | 期末残高 (元 本) | 取 引 の 理 由 |
|---------------|-------------|-------------|---------------|------------------|
| 百万円 1 | 百万円 - | 百万円 0 | 百万円 0 | 当初設定時における取得とその処分 |

○組入資産の明細

(2016年12月6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 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|---|--|---------|---------|-----------|------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | | 口 | 口 | 千円 | % |
| | ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・ アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド(クラスS-JPY) | 138,242 | 127,410 | 1,222,140 | 99.0 |
| | 合 計 | 138,242 | 127,410 | 1,222,140 | 99.0 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---|---------------|---------|-------|-------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 |
| | 野村マネー マザーファンド | 9 | 9 | 10 |

*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6日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 1,222,140 | 98.5 |
| 野村マネー マザーファンド | 10 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 18,965 | 1.5 |
| 投資信託財産総額 | 1,241,115 | 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12月6日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,241,115,981 |
| コール・ローン等 | 18,965,634 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,222,140,341 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 10,006 |
| (B) 負債 | 7,066,709 |
| 未払金 | 2,500,000 |
| 未払解約金 | 1,860,886 |
| 未払信託報酬 | 2,691,691 |
| 未払利息 | 26 |
| その他未払費用 | 14,106 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,234,049,272 |
| 元本 | 1,305,010,129 |
| 次期繰越損益金 | △ 70,960,857 |
| (D) 受益権総口数 | 1,305,010,129口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9.456円 |

(注) 期首元本額は1,409,415,613円、期中追加設定元本額は397,143,377円、期中一部解約元本額は501,548,861円、1口当たり純資産額は0.9456円です。

○損益の状況（2015年12月8日～2016年12月6日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 2,341 |
| 受取利息 | 4,879 |
| 支払利息 | △ 7,220 |
| (B) 有価証券売買損益 | △23,526,840 |
| 売買益 | 11,499,464 |
| 売買損 | △35,026,304 |
| (C) 信託報酬等 | △ 5,632,431 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △29,161,612 |
| (E) 前期繰越損益金 | △12,382,287 |
| (F) 追加信託差損益金 | △29,416,958 |
| (配当等相当額) | (137) |
| (売買損益相当額) | (△29,417,095) |
| (G) 計(D+E+F) | △70,960,857 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △70,960,857 |
| 追加信託差損益金 | △29,416,958 |
| (配当等相当額) | (137) |
| (売買損益相当額) | (△29,417,095) |
| 繰越損益金 | △41,543,899 |

*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(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8日～2016年12月6日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2015年12月8日～ 2016年12月6日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 0円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 137円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 0円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 137円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 0円 |
| g. 分配金 | 0円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 0円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|-----------------|----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 0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6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(19,434,878千口)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 | 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 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 927,410 (927,410) | 928,883 (928,883) | 4.7 (4.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 4.7 (4.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 5,130,000 (5,130,000) | 5,135,288 (5,135,288) | 25.9 (25.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 25.9 (25.9) |
| 金融債券 | 4,200,000 (4,200,000) | 4,203,202 (4,203,202) | 21.2 (21.2) | — (—) | — (—) | — (—) | 21.2 (21.2) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 5,000,000 (5,000,000) | 5,011,311 (5,011,311) | 25.3 (25.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 25.3 (25.3) |
| 合 計 | 15,257,410 (15,257,410) | 15,278,685 (15,278,685) | 77.0 (77.0) | — (—) | — (—) | — (—) | 77.0 (77.0) |

* () 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 | 当 期 末 | | | |
|-----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 北海道 公募平成18年度第10回 | 1.9 | 200,000 | 200,242 | 2016/12/28 |
| 北海道 公募平成18年度第12回 | 1.9 | 50,000 | 50,217 | 2017/2/28 |
| 北海道 公募(5年)平成23年度第12回 | 0.38 | 5,000 | 5,002 | 2017/1/31 |
| 北海道 公募(5年)平成23年度第14回 | 0.35 | 200,000 | 200,237 | 2017/3/23 |
| 神奈川県 公募第143回 | 1.77 | 100,000 | 100,074 | 2016/12/20 |
| 神奈川県 公募第145回 | 1.8 | 100,000 | 100,499 | 2017/3/20 |
| 横浜市 公募平成18年度第3回 | 1.87 | 200,000 | 200,159 | 2016/12/20 |
| 川崎市 公募(5年)第31回 | 0.27 | 2,000 | 2,001 | 2017/3/17 |
| 広島市 公募平成18年度第1回 | 1.82 | 6,000 | 6,006 | 2016/12/26 |
| 仙台市 公募平成23年度第1回 | 0.36 | 59,410 | 59,436 | 2017/1/27 |
| さいたま市 公募第4回 | 1.8 | 5,000 | 5,005 | 2016/12/26 |
| 小 計 | | 927,410 | 928,883 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回 | 0.1 | 350,000 | 350,073 | 2017/1/20 |
| 新関西国際空港社債 財投機関債第7回 | 0.217 | 100,000 | 100,015 | 2016/12/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回 | 0.445 | 300,000 | 300,070 | 2016/12/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第21回 | 0.46 | 100,000 | 100,133 | 2017/3/17 |
| 地方公共団体金融機構債券(5年)第9回 | 0.34 | 100,000 | 100,143 | 2017/4/28 |
| 地方公共団体金融機構債券(2年)第2回 | 0.1 | 200,000 | 200,092 | 2017/3/28 |
| 公営企業債券 第24回財投機関債 | 1.94 | 100,000 | 100,082 | 2016/12/20 |
| 阪神高速道路 第7回 | 0.448 | 130,000 | 130,020 | 2016/12/20 |
| 国際協力銀行債券 第27回財投機関債 | 1.77 | 100,000 | 100,490 | 2017/3/17 |
| 都市再生債券 財投機関債第14回 | 1.9 | 100,000 | 100,526 | 2017/3/17 |
| 都市再生債券 財投機関債第82回 | 0.187 | 100,000 | 100,012 | 2016/12/20 |
| 関西国際空港社債 財投機関債第34回 | 0.535 | 100,000 | 100,020 | 2016/12/20 |
| 福祉医療機構債券 第36回財投機関債 | 0.167 | 100,000 | 100,011 | 2016/12/20 |
| 中部国際空港社債 財投機関債第2回 | 0.489 | 1,500,000 | 1,501,724 | 2017/2/24 |
| 成田国際空港 第3回 | 1.92 | 600,000 | 600,398 | 2016/12/20 |
| 日本学生支援債券 財投機関債第38回 | 0.1 | 400,000 | 400,125 | 2017/2/20 |
| 東日本高速道路 第18回 | 0.387 | 30,000 | 30,098 | 2017/9/20 |
| 中日本高速道路社債 第15回 | 0.931 | 420,000 | 421,108 | 2017/3/17 |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第12回 | 1.91 | 200,000 | 200,130 | 2016/12/20 |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第50回 | 0.204 | 100,000 | 100,010 | 2016/12/20 |
| 小 計 | | 5,130,000 | 5,135,288 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第739回い号 | 0.5 | 200,000 | 200,067 | 2016/12/27 |
| 商工債券 利付第743回い号 | 0.4 | 300,000 | 300,477 | 2017/4/27 |
| 農林債券 利付第739回い号 | 0.5 | 1,000,000 | 1,000,310 | 2016/12/27 |
| 農林債券 利付第740回い号 | 0.5 | 200,000 | 200,148 | 2017/1/27 |
| 農林債券 利付第741回い号 | 0.5 | 100,000 | 100,113 | 2017/2/27 |
| 農林債券 利付第742回い号 | 0.45 | 200,000 | 200,278 | 2017/3/27 |
| しんきん中金債券 利付第265回 | 0.5 | 500,000 | 500,139 | 2016/12/27 |
| しんきん中金債券 利付第266回 | 0.45 | 300,000 | 300,216 | 2017/1/27 |
| しんきん中金債券 利付第267回 | 0.45 | 100,000 | 100,100 | 2017/2/27 |
| しんきん中金債券 利付第268回 | 0.4 | 500,000 | 500,617 | 2017/3/27 |
| 商工債券 利付(3年)第167回 | 0.2 | 100,000 | 100,013 | 2016/12/27 |

| 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（3年）第169回 | 0.2 | 100,000 | 100,050 | 2017/2/27 |
| 商工債券 | 利付（3年）第171回 | 0.2 | 100,000 | 100,084 | 2017/4/27 |
| 商工債券 | 利付（3年）第173回 | 0.2 | 500,000 | 500,585 | 2017/6/27 |
| 小 計 | | | 4,200,000 | 4,203,202 | |
| 普通社債券（含む投資法人債券） | | | | | |
| 中部電力 | 第411回 | 3.125 | 100,000 | 101,163 | 2017/4/25 |
| 関西電力 | 第491回 | 0.527 | 100,000 | 100,026 | 2016/12/20 |
| 三菱商事 | 第77回担保提供制限等財務上特約無 | 0.56 | 400,000 | 400,133 | 2016/12/26 |
| みずほコーポレート銀行 | 第7回特定社債間限定同順位特約付 | 2.08 | 100,000 | 101,322 | 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 | 200,142 | 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 | 200,345 | 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 | 200,460 | 2017/7/25 |
| 三菱東京UFJ銀行 | 第132回特定社債間限定同順位特約付 | 0.46 | 800,000 | 800,501 | 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 | 600,360 | 2017/1/20 |
| ホンダファイナンス | 第17回社債間限定同順位特約付 | 0.465 | 300,000 | 300,048 | 2016/12/20 |
| ホンダファイナンス | 第19回社債間限定同順位特約付 | 0.372 | 200,000 | 200,404 | 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 | 200,233 | 2017/2/23 |
| 三菱UFJリース | 第15回社債間限定同順位特約付 | 0.66 | 600,000 | 600,088 | 2016/12/14 |
| 三菱UFJリース | 第17回社債間限定同順位特約付 | 0.578 | 100,000 | 100,127 | 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 | 100,480 | 2017/3/17 |
| 小田急電鉄 | 第64回社債間限定同順位特約付 | 0.21 | 100,000 | 100,028 | 2017/1/25 |
| 東日本旅客鉄道 | 第5回 | 3.3 | 500,000 | 503,554 | 2017/2/25 |
| 大阪瓦斯 | 第7回社債間限定同順位特約付 | 3.4 | 200,000 | 201,889 | 2017/3/20 |
| 小 計 | | | 5,000,000 | 5,011,311 | |
| 合 計 | | | 15,257,410 | 15,278,685 | |

* 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 1,099,991 | % 5.5 |

* 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。

ブルーベイ・ファンズーブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド(クラスS-JPY)

2016年6月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------------------------------|---|
| 形 態 | ルクセンブルグ籍円建て外国投資法人 |
| 運 用 方 針 | クラスS-JPYを含むブルーベイ・ファンズーブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンドの全クラスが共有するポートフォリオはユーロ建てであり、当該共有ポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の投資適格格付債券を主要投資対象とし、デリバティブ取引および為替予約取引等を活用することで、ユーロの短期金利水準を上回る収益の獲得を目指す運用を行います。なお、投資適格格付未満の債券等に投資する場合があります。 |
| 投 資 対 象 | 新興国を含む世界各国の投資適格格付債券 |
| 管 理 会 社 | ブルーベイ・ファンズ・マネージメント・カンパニー・エス・エイ |
| 投 資 顧 問 会 社 | ブルーベイ・アセット・マネージメント・エルエルピー |
| 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・(ルクセンブルグ)・エス・シー・エー |

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

2016年6月30日に終了した年度／期間の連結損益計算書および純資産変動計算書

| | ブルーベイ・インベストメント・ グレード・アブソリュート・ リターン・ボンド・ファンド | |
|--------------------------|---|----------------------|
| 収益 | | |
| 投資有価証券に係る受取利息(源泉徴収税額控除後) | € | 113,694,170 |
| リバース・レポ契約に係る受取利息 | | 1,559,424 |
| スワップ契約に係る受取利息 | | 15,876,716 |
| 収益合計 | € | 131,130,310 |
| 費用 | | |
| 運用・投資顧問報酬 | | 39,741,372 |
| 成功報酬 | | 85,372 |
| 年次税 | | 994,780 |
| 取締役報酬 | | 3,121 |
| 管理報酬 | | 1,917,660 |
| 預託費用 | | 765,008 |
| 専門家報酬 | | 163,290 |
| 取引費用 | | 1,554,417 |
| 投資有価証券に係る支払利息 | | 71 |
| レポ契約に係る支払利息 | | 2,485,374 |
| スワップ契約に係る支払利息 | | 26,399,116 |
| 銀行支払利息 | | 1,208,027 |
| その他費用 | | 445,670 |
| 費用合計 | € | 75,763,278 |
| 費用(免除)／払戻金 | | (1,515,770) |
| 純投資収益 | € | 53,851,262 |
| 当期実現純評価損益: | | |
| - 投資有価証券 | | (51,602,710) |
| - 外国為替先渡契約 | | (26,251,719) |
| - 先物契約 | | (144,421,602) |
| - スワップ契約 | | (15,378,629) |
| - オプション | | (15,754,166) |
| - 外国為替取引 | | 107,598 |
| 純投資収益および当期実現純評価損益 | € | (199,449,966) |

当期末実現評価損益:

| | |
|------------|--------------|
| - 投資有価証券 | 59,875,075 |
| - 外国為替先渡契約 | (14,992,761) |
| - 先物契約 | (34,060,885) |
| - スワップ契約 | (65,215,082) |
| - オプション | (8,082,666) |
| - 外国為替取引 | 134,543 |

当期損益

| | |
|----------|----------------------|
| € | (261,791,742) |
|----------|----------------------|

資本取引

| | |
|----------|-----------------|
| 受益証券の申込み | 1,524,105,408 |
| 受益証券の買戻し | (3,677,323,344) |
| 分配金 | (11,167,777) |
| 分配金再投資 | 1,902,495 |

当期純資産の増減額合計

| | |
|----------|------------------------|
| € | (2,424,274,960) |
|----------|------------------------|

期首純資産

5,543,695,269

期末純資産合計

| | |
|----------|----------------------|
| € | 3,119,420,309 |
|----------|----------------------|

投資有価証券およびその他純資産明細表(2016年6月30日現在)

| 銘柄 | 利率 | 満期日 | 通貨 | 額面 (千) | 市場価格 (ユーロ) | 純資産に 占める割合 (%) |
|--|-------|----------|----|-----------|--------------------|----------------------|
| 公的市場に上場している、または他の規制市場で取引されている譲渡可能証券 | | | | | | |
| 債券 | | | | | | |
| アルバニア | | | | | | |
| Albania Government International Bond | 5.75% | 12/11/20 | € | 5,062 | 5,383,148 | 0.17 |
| ベルギー | | | | | | |
| Belgium Government Bond 144A | 2.15% | 22/06/66 | € | 15,470 | 19,405,916 | 0.62 |
| ブルガリア | | | | | | |
| Bulgaria Government International Bond | 2.00% | 26/03/22 | € | 21,800 | 22,331,012 | 0.72 |
| Bulgaria Government International Bond | 2.95% | 03/09/24 | € | 40,675 | 42,903,990 | 1.37 |
| Bulgaria Government International Bond | 2.63% | 26/03/27 | € | 17,250 | 17,345,738 | 0.56 |
| Bulgaria Government International Bond | 3.13% | 26/03/35 | € | 14,000 | 13,226,224 | 0.42 |
| | | | | | <u>95,806,964</u> | <u>3.07</u> |
| キプロス | | | | | | |
| Cyprus Government International Bond | 3.88% | 06/05/22 | € | 57,340 | 58,872,268 | 1.89 |
| Cyprus Government International Bond | 4.25% | 04/11/25 | € | 75,455 | 78,118,848 | 2.50 |
| Cyprus Government International Bond 144A | 4.63% | 03/02/20 | € | 11,358 | 12,124,865 | 0.39 |
| | | | | | <u>149,115,981</u> | <u>4.78</u> |
| フランス | | | | | | |
| Groupama SA, VRB | 6.38% | 29/05/49 | € | 14,200 | 12,564,870 | 0.41 |
| RCI Banque SA | 0.38% | 10/07/19 | € | 39,840 | 40,003,742 | 1.28 |
| | | | | | <u>52,568,612</u> | <u>1.69</u> |
| ドイツ | | | | | | |
| Bundesobligation | 1.25% | 14/10/16 | € | 90 | 90,481 | 0.00 |
| Bundesobligation | 0.75% | 24/02/17 | € | 10,000 | 10,093,200 | 0.32 |
| Bundesobligation | 0.50% | 07/04/17 | € | 10,000 | 10,088,400 | 0.32 |
| Bundesobligation | 0.25% | 13/04/18 | € | 70,000 | 71,145,287 | 2.28 |
| Bundesobligation | 0.50% | 12/04/19 | € | 50,000 | 51,626,505 | 1.66 |
| Bundesrepublik Deutschland | 4.00% | 04/07/16 | € | 190 | 190,000 | 0.01 |
| Bundesrepublik Deutschland | 4.25% | 04/07/18 | € | 1,260 | 1,384,679 | 0.04 |
| Bundesrepublik Deutschland | 3.25% | 04/07/21 | € | 5,000 | 5,971,598 | 0.19 |
| Bundesrepublik Deutschland | 1.75% | 04/07/22 | € | 9,500 | 10,808,614 | 0.35 |
| Bundesrepublik Deutschland | 1.50% | 15/05/23 | € | 50,000 | 56,794,223 | 1.82 |
| Bundesrepublik Deutschland | 0.50% | 15/02/25 | € | 150,000 | 160,016,828 | 5.13 |

| 銘柄 | 利率 | 満期日 | 通貨 | 額面 (千) | 市場価格 (ユーロ) | 純資産に 占める割合 (%) |
|--|-------|----------|------|-----------|--------------------|----------------------|
| Bundesrepublik Deutschland | 1.00% | 15/08/25 | € | 200,000 | 222,141,100 | 7.12 |
| Bundesrepublik Deutschland | 3.25% | 04/07/42 | € | 190 | 329,965 | 0.01 |
| Bundesrepublik Deutschland | 2.50% | 04/07/44 | € | 36,410 | 57,375,659 | 1.84 |
| Bundesrepublik Deutschland | 2.50% | 15/08/46 | € | 33,700 | 54,140,159 | 1.74 |
| | | | | | <u>712,196,698</u> | <u>22.83</u> |
| ガーンジー | | | | | | |
| Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 144A | 3.80% | 09/06/23 | US\$ | 32,430 | 29,176,477 | 0.94 |
| Credit Suisse Group Guernsey I Ltd, VRB | 7.88% | 24/02/41 | US\$ | 35,011 | 31,698,990 | 1.01 |
| | | | | | <u>60,875,467</u> | <u>1.95</u> |
| アイスランド | | | | | | |
| Iceland Government International Bond | 2.50% | 15/07/20 | € | 9,182 | 9,872,984 | 0.32 |
| Iceland Government International Bond | 5.88% | 11/05/22 | US\$ | 95,268 | 99,882,798 | 3.20 |
| Iceland Government International Bond 144A | 5.88% | 11/05/22 | US\$ | 7,300 | 7,653,613 | 0.25 |
| Iceland Rikisbref | 7.25% | 26/10/22 | ISK | 2,180,500 | 16,827,083 | 0.54 |
| Iceland Rikisbref | 8.00% | 12/06/25 | ISK | 5,938,307 | 48,756,991 | 1.56 |
| Iceland Rikisbref | 6.50% | 24/01/31 | ISK | 5,058,461 | 37,908,520 | 1.21 |
| | | | | | <u>220,901,989</u> | <u>7.08</u> |
| インドネシア | | | | | | |
| Indonesia Government International Bond | 2.88% | 08/07/21 | € | 28,078 | 29,289,566 | 0.94 |
| Indonesia Government International Bond | 2.63% | 14/06/23 | € | 69,500 | 70,527,231 | 2.26 |
| Indonesia Government International Bond | 3.75% | 14/06/28 | € | 22,753 | 23,146,649 | 0.74 |
| | | | | | <u>122,963,446</u> | <u>3.94</u> |
| アイルランド | | | | | | |
| LCH Clearnet SA Via Freshwater Finance Plc, VRB | 6.58% | 29/05/49 | € | 15,250 | 15,240,043 | 0.49 |
| イスラエル | | | | | | |
| Israel Government International Bond | 2.88% | 29/01/24 | € | 24,269 | 28,014,810 | 0.90 |
| イタリア | | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3.10% | 15/09/26 | € | 28,822 | 35,625,162 | 1.14 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A | 1.25% | 15/09/32 | € | 41,461 | 43,515,034 | 1.40 |
| | | | | | <u>79,140,196</u> | <u>2.54</u> |

| 銘柄 | 利率 | 満期日 | 通貨 | 額面 (千) | 市場価格 (ユーロ) | 純資産に 占める割合 (%) |
|---|-------|-----------------------|------|-----------|--------------------|----------------------|
| ジャージー | | | | | | |
| AA Bond Co Ltd | 3.78% | 31/07/19 | GBP | 15,241 | 18,723,925 | 0.60 |
| AA Bond Co Ltd | 4.25% | 31/07/20 | GBP | 1,795 | 2,243,120 | 0.07 |
| | | | | | <u>20,967,045</u> | <u>0.67</u> |
| ラトビア | | | | | | |
| Latvia Government International Bond | 0.50% | 15/12/20 | € | 34,200 | 35,056,173 | 1.12 |
| Latvia Government International Bond | 2.63% | 21/01/21 | € | 28,025 | 31,361,096 | 1.01 |
| Latvia Government International Bond | 5.25% | 16/06/21 | US\$ | 10,400 | 10,710,673 | 0.34 |
| Latvia Government International Bond | 1.38% | 16/05/36 | € | 23,100 | 23,620,027 | 0.76 |
| | | | | | <u>100,747,969</u> | <u>3.23</u> |
| リトアニア | | | | | | |
| Lithuania Government International Bond | 1.25% | 22/10/25 | € | 76,800 | 81,997,079 | 2.63 |
| Lithuania Government International Bond | 2.13% | 22/10/35 | € | 26,065 | 30,091,871 | 0.96 |
| | | | | | <u>112,088,950</u> | <u>3.59</u> |
| マケドニア | | | | | | |
| Macedonia Government International Bond | 4.88% | 01/12/20 | € | 900 | 908,478 | 0.03 |
| Macedonia Government International Bond | 3.98% | 24/07/21 | € | 24,851 | 24,299,308 | 0.78 |
| | | | | | <u>25,207,786</u> | <u>0.81</u> |
| メキシコ | | | | | | |
| Mexico Government International Bond | 4.00% | 15/03/15 [^] | € | 30,381 | 28,388,512 | 0.91 |
| オランダ | | | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA, VRB | 6.63% | 29/12/49 | € | 28,000 | 28,211,347 | 0.91 |
| Mylan NV 144A | 2.50% | 07/06/19 | US\$ | 31,400 | 28,656,791 | 0.92 |
| Mylan NV 144A | 3.15% | 15/06/21 | US\$ | 31,500 | 28,821,841 | 0.92 |
| Mylan NV 144A | 3.95% | 15/06/26 | US\$ | 39,840 | 36,263,014 | 1.16 |
| Mylan NV 144A | 5.25% | 15/06/46 | US\$ | 13,950 | 13,207,025 | 0.42 |
| | | | | | <u>135,160,018</u> | <u>4.33</u> |
| ポルトガル | | | | | | |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A | 4.95% | 25/10/23 | € | 6,580 | 7,593,888 | 0.25 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A | 2.88% | 15/10/25 | € | 10,966 | 10,959,756 | 0.35 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A | 2.88% | 21/07/26 | € | 82,460 | 81,169,576 | 2.60 |
| | | | | | <u>99,723,220</u> | <u>3.20</u> |

| 銘柄 | 利率 | 満期日 | 通貨 | 額面 (千) | 市場価格 (ユーロ) | 純資産に 占める割合 (%) |
|---|-------|----------|------|-----------|--------------------|----------------------|
| ルーマニア | | | | | | |
| Romanian Government International Bond | 2.75% | 29/10/25 | € | 30,900 | 31,907,340 | 1.02 |
| Romanian Government International Bond | 2.88% | 26/05/28 | € | 19,670 | 19,918,334 | 0.64 |
| Romanian Government International Bond | 3.88% | 29/10/35 | € | 38,340 | 40,366,269 | 1.30 |
| | | | | | <u>92,191,943</u> | <u>2.96</u> |
| スロバキア | | | | | | |
| Slovakia Government Bond | 3.63% | 16/01/29 | € | 32,837 | 44,003,550 | 1.41 |
| スロベニア | | | | | | |
| Slovenia Government International Bond | 4.75% | 10/05/18 | US\$ | 27,078 | 25,666,273 | 0.82 |
| Slovenia Government International Bond | 4.13% | 18/02/19 | US\$ | 39,403 | 37,331,072 | 1.20 |
| Slovenia Government International Bond | 5.50% | 26/10/22 | US\$ | 88,550 | 90,711,347 | 2.91 |
| Slovenia Government International Bond | 5.85% | 10/05/23 | US\$ | 34,600 | 36,252,509 | 1.16 |
| | | | | | <u>189,961,201</u> | <u>6.09</u> |
| スペイン | | | | | | |
| Autonomous Community of Catalonia | 4.30% | 15/11/16 | € | 10,000 | 10,002,500 | 0.32 |
| Autonomous Community of Catalonia | 4.95% | 11/02/20 | € | 60,490 | 63,102,218 | 2.02 |
| Autonomous Community of Catalonia, FRB | 0.00% | 13/07/16 | € | 8,631 | 8,652,578 | 0.28 |
| Junta Comunidades de Castilla-La Mancha | 4.45% | 28/11/16 | CAD | 10,970 | 7,736,378 | 0.25 |
| Spain Government Bond 144A | 1.60% | 30/04/25 | € | 8,703 | 9,103,869 | 0.29 |
| Spain Government Bond 144A | 4.65% | 30/07/25 | € | 32,640 | 42,644,419 | 1.37 |
| Spain Government Bond 144A | 1.95% | 30/04/26 | € | 56,001 | 59,742,094 | 1.91 |
| | | | | | <u>200,984,056</u> | <u>6.44</u> |
| スイス | | | | | | |
| Credit Suisse AG, FRB | 0.05% | 22/07/16 | € | 47,800 | 47,808,355 | 1.53 |
| UBS AG | 5.13% | 15/05/24 | US\$ | 31,887 | 29,312,389 | 0.94 |
| UBS AG, VRB | 7.25% | 22/02/22 | US\$ | 22,686 | 20,989,822 | 0.67 |
| UBS AG, VRB | 4.75% | 22/05/23 | US\$ | 50,548 | 46,643,007 | 1.50 |
| UBS AG, VRB | 4.75% | 12/02/26 | € | 51,724 | 54,231,968 | 1.74 |
| | | | | | <u>198,985,541</u> | <u>6.38</u> |
| イギリス | | | | | | |
| HSBC Holdings Plc, VRB | 6.88% | 29/12/49 | US\$ | 21,013 | 18,769,747 | 0.60 |
| Royal Bank of Scotland Plc, VRB | 9.50% | 16/03/22 | US\$ | 17,100 | 16,039,560 | 0.52 |
| | | | | | <u>34,809,307</u> | <u>1.12</u> |

| 銘柄 | 利率 | 満期日 | 通貨 | 額面 (千) | 市場価格 (ユーロ) | 純資産に 占める割合 (%) |
|--|-------|----------|------|-----------|-----------------------------|----------------------|
| アメリカ | | | | | | |
| Aetna Inc | 1.70% | 07/06/18 | US\$ | 24,310 | 22,105,715 | 0.71 |
| Citigroup Inc | 2.05% | 07/06/19 | US\$ | 83,730 | 75,892,112 | 2.43 |
| Express Scripts Holding Co | 3.00% | 15/07/23 | US\$ | 15,450 | 13,944,051 | 0.45 |
| Express Scripts Holding Co | 4.80% | 15/07/46 | US\$ | 13,900 | 12,544,658 | 0.40 |
| Goldman Sachs Group Inc, FRB | 0.30% | 27/07/17 | € | 32,640 | 32,726,431 | 1.05 |
| Lam Research Corp | 2.80% | 15/06/21 | US\$ | 6,720 | 6,228,639 | 0.20 |
| Lam Research Corp | 3.45% | 15/06/23 | US\$ | 4,020 | 3,743,708 | 0.12 |
| Lam Research Corp | 3.90% | 15/06/26 | US\$ | 15,890 | 15,088,943 | 0.48 |
| Oracle Corp | 2.65% | 15/07/26 | US\$ | 34,800 | 31,443,513 | 1.01 |
| Oracle Corp | 4.00% | 15/07/46 | US\$ | 27,100 | 24,657,524 | 0.79 |
| Pfizer Inc | 2.75% | 03/06/26 | US\$ | 24,500 | 22,761,650 | 0.73 |
| | | | | | <u>261,136,944</u> | <u>8.37</u> |
| 債券合計 | | | | | <u>3,105,969,312</u> | <u>99.57</u> |
| 公的市場に上場している、または他の規制市場で取引されている譲渡可能証券合計 | | | | | <u>3,105,969,312</u> | <u>99.57</u> |
| 投資有価証券合計 | | | | | <u>3,105,969,312</u> | <u>99.57</u> |
| (取得原価 €2,977,315,849) | | | | | | |
| その他の資産(負債控除後) | | | | | <u>13,450,997</u> | <u>0.43</u> |
| 純資産合計 | | | | | <u>3,119,420,309</u> | <u>100.00</u> |

用語

FRB: 変動利付債

VRB: 変動金利債

^満期は2115年3月15日

2016年6月30日に終了した年度の連結財務諸表注記

◎リバース・レポ契約およびレポ契約

| 銘柄 | 利率 | 満期日 | 通貨 | 額面 (千) | 市場価格 (ユーロ) |
|--|-------|----------|----|-----------|-----------------------------|
| リバース・レポ契約 | | | | | |
| ドイツ | | | | | |
| Bundesobligation, 0.75%, 24/2/17 | 0.10% | 01/07/18 | € | 15,750 | 15,750,000 |
| Bundesrepublik Deutschland, 4.00%, 1/4/18 | 0.52% | 01/07/18 | € | 39,645 | 39,644,702 |
| Bundesrepublik Deutschland, 4.00%, 1/4/18 | 0.52% | 10/05/18 | € | 65,525 | 65,525,183 |
| Bundesrepublik Deutschland, 5.50%, 1/4/31 | 0.52% | 01/07/16 | € | 102,246 | 102,245,823 |
| Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/12/17 | 0.10% | 01/07/16 | € | 42,180 | 42,180,000 |
| Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 15/9/17 | 0.52% | 23/06/18 | € | 87,184 | 87,184,239 |
| Bundesschatzanweisungen, 0.00%, 3/10/17 | 0.52% | 03/06/18 | € | 65,604 | 65,604,000 |
| | | | | | <u>418,133,947</u> |
| リバース・レポ契約合計 | | | | | <u>418,133,947</u> |
| レポ契約 | | | | | |
| ドイツ | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland, 0.50%, 15/2/25 | 0.58% | 01/07/16 | € | (102,246) | (102,246,296) |
| Bundesrepublik Deutschland, 0.50%, 15/2/25 | 0.58% | 01/07/18 | € | (39,645) | (39,645,400) |
| Bundesrepublik Deutschland, 0.50%, 15/2/25 | 0.02% | 01/07/18 | € | (15,750) | (15,750,000) |
| Bundesrepublik Deutschland, 1.00%, 15/8/25 | 0.60% | 10/05/18 | € | (65,526) | (65,526,000) |
| Bundesrepublik Deutschland, 1.00%, 15/8/25 | 0.60% | 03/06/18 | € | (65,604) | (65,604,000) |
| Bundesrepublik Deutschland, 1.00%, 15/8/25 | 0.60% | 23/06/18 | € | (87,184) | (87,184,400) |
| Bundesrepublik Deutschland, 1.50%, 15/5/23 | 0.07% | 01/07/16 | € | (42,180) | (42,180,000) |
| | | | | | <u>(418,136,096)</u> |
| レポ契約合計 | | | | | <u>(418,136,096)</u> |

◎デリバティブ取引への投資

●外国為替先渡契約

外国為替先渡契約

| 購入通貨 | 購入通貨金額 | 売却通貨 | 売却通貨金額 | 満期日 | 未実現損益 (ユーロ) |
|------|-------------|------|-----------------|----------|----------------|
| US\$ | 121,030,952 | GBP | (83,900,000) | 28/07/16 | 7,963,810 |
| US\$ | 72,198,356 | GBP | (48,900,000) | 28/07/16 | 6,131,920 |
| US\$ | 72,113,759 | GBP | (49,100,000) | 28/07/16 | 5,815,342 |
| US\$ | 47,619,123 | GBP | (32,709,036) | 28/07/16 | 3,495,355 |
| US\$ | 212,857,275 | CNY | (1,425,909,601) | 01/06/17 | 3,004,181 |
| US\$ | 67,016,564 | GBP | (48,300,000) | 28/07/16 | 2,193,067 |
| € | 35,896,724 | GBP | (28,330,000) | 08/09/16 | 1,872,253 |
| US\$ | 69,123,744 | GBP | (50,500,000) | 28/07/16 | 1,442,754 |
| US\$ | 18,436,990 | GBP | (13,000,000) | 28/07/16 | 949,479 |
| US\$ | 17,844,000 | € | (15,678,432) | 08/09/16 | 345,145 |
| € | 3,887,803 | GBP | (2,992,000) | 08/09/16 | 294,396 |
| SAR | 132,309,600 | US\$ | (34,800,000) | 18/01/17 | 266,957 |
| PLN | 219,677,287 | € | (49,411,763) | 23/09/16 | 263,525 |
| € | 3,865,238 | GBP | (3,000,000) | 08/09/16 | 262,223 |
| US\$ | 20,000,000 | € | (17,723,302) | 08/09/16 | 236,323 |
| GBP | 38,200,000 | US\$ | (50,890,269) | 28/07/16 | 165,421 |
| MXN | 157,188,955 | US\$ | (8,284,465) | 09/09/16 | 160,436 |
| MXN | 164,417,100 | US\$ | (8,682,350) | 09/09/16 | 152,608 |
| MXN | 157,188,954 | US\$ | (8,304,637) | 09/09/16 | 142,323 |
| € | 62,986,345 | US\$ | (70,000,000) | 08/09/16 | 127,657 |
| MXN | 117,891,716 | US\$ | (6,224,989) | 09/09/16 | 109,875 |
| MXN | 94,313,373 | US\$ | (4,992,339) | 09/09/16 | 76,812 |
| SAR | 88,132,250 | US\$ | (23,300,000) | 18/01/17 | 71,073 |
| € | 8,144,708 | US\$ | (9,000,000) | 08/09/16 | 62,877 |
| CNH | 350,402,000 | US\$ | (52,000,000) | 18/01/17 | 62,876 |
| MXN | 78,594,477 | US\$ | (4,165,405) | 09/09/16 | 59,410 |
| SAR | 71,000,000 | US\$ | (18,820,411) | 18/01/17 | 12,811 |
| PLN | 7,326,189 | € | (1,647,059) | 23/09/16 | 9,601 |
| PLN | 7,325,993 | € | (1,647,059) | 23/09/16 | 9,557 |
| PLN | 7,324,254 | € | (1,647,059) | 23/09/16 | 9,163 |
| PLN | 7,321,759 | € | (1,647,059) | 23/09/16 | 8,599 |
| PLN | 5,493,688 | € | (1,235,294) | 23/09/16 | 6,985 |
| PLN | 5,493,688 | € | (1,235,294) | 23/09/16 | 6,985 |
| PLN | 5,493,151 | € | (1,235,294) | 23/09/16 | 6,864 |
| PLN | 5,491,448 | € | (1,235,294) | 23/09/16 | 6,479 |

| 購入通貨 | 購入通貨金額 | 売却通貨 | 売却通貨金額 | 満期日 | 未実現損益 (ユーロ) |
|----------------|---------------|------|---------------|----------|---------------------|
| PLN | 5,491,325 | € | (1,235,295) | 23/09/16 | 6,450 |
| GBP | 7,000,000 | € | (8,401,627) | 08/09/16 | 5,409 |
| PLN | 3,663,113 | € | (823,530) | 23/09/16 | 4,804 |
| AUD | 200,000 | € | (130,537) | 08/09/16 | 2,863 |
| € | 8,980,530 | US\$ | (10,000,000) | 08/09/16 | 718 |
| 未実現利益合計 | | | | | 35,825,386 |
| € | 446,427,130 | US\$ | (508,668,000) | 08/09/16 | (10,347,196) |
| GBP | 65,109,036 | US\$ | (93,061,582) | 28/07/16 | (5,404,697) |
| GBP | 64,500,000 | US\$ | (91,169,783) | 28/07/16 | (4,435,622) |
| € | 186,274,062 | US\$ | (212,000,000) | 08/09/16 | (4,097,963) |
| CNY | 1,425,909,601 | US\$ | (214,680,759) | 18/01/17 | (2,902,641) |
| US\$ | 134,000,000 | CNH | (923,353,800) | 18/01/17 | (2,869,266) |
| US\$ | 146,488,112 | SAR | (564,070,786) | 18/01/17 | (2,811,636) |
| US\$ | 129,000,000 | CNH | (886,000,251) | 18/01/17 | (2,377,246) |
| US\$ | 73,332,461 | SAR | (282,843,302) | 18/01/17 | (1,518,295) |
| GBP | 10,000,000 | US\$ | (14,466,400) | 08/09/16 | (980,506) |
| US\$ | 48,179,427 | SAR | (185,490,794) | 18/01/17 | (917,602) |
| SEK | 618,252,495 | € | (66,500,000) | 28/07/16 | (806,333) |
| € | 26,296,768 | US\$ | (30,000,000) | 08/09/16 | (642,669) |
| € | 28,544,360 | US\$ | (32,500,000) | 08/09/16 | (640,031) |
| CNY | 128,000,000 | US\$ | (19,063,789) | 01/06/17 | (230,742) |
| SEK | 316,904,997 | € | (33,900,000) | 28/07/16 | (226,620) |
| € | 6,228,201 | AUD | (9,666,000) | 08/09/16 | (219,027) |
| € | 8,795,284 | US\$ | (10,000,000) | 08/09/16 | (184,528) |
| US\$ | 20,000,000 | € | (18,132,021) | 08/09/16 | (172,396) |
| € | 8,954,995 | CAD | (13,175,000) | 08/09/16 | (156,082) |
| € | 4,480,079 | US\$ | (5,100,000) | 08/09/16 | (99,625) |
| CNH | 33,042,450 | US\$ | (5,000,000) | 18/01/17 | (80,243) |
| € | 3,523,905 | US\$ | (4,000,000) | 08/09/16 | (68,020) |
| € | 5,328,069 | US\$ | (6,000,000) | 08/09/16 | (59,819) |
| € | 1,627,222 | AUD | (2,500,000) | 08/09/16 | (40,280) |
| GBP | 600,000 | € | (759,059) | 08/09/16 | (38,456) |
| SAR | 18,845,165 | US\$ | (5,000,000) | 18/01/17 | (704) |
| 未実現損失合計 | | | | | (42,328,245) |

ヘッジ付き投資証券クラス外国為替先渡契約

| 購入通貨 | 購入通貨金額 | 売却通貨 | 売却通貨金額 | 投資証券クラス | 未実現損益 (ユーロ) |
|------|----------------|------|---------------|--------------------|---------------------|
| NOK | 732,413,483 | € | (77,557,903) | I - NOK | 1,156,398 |
| GBP | 298,647,134 | € | (358,145,219) | I - GBP | 960,144 |
| SGD | 257,774,249 | € | (172,104,176) | I - SGD | 111,562 |
| GBP | 25,974,215 | € | (31,148,938) | D - GBP (QDiv) | 83,506 |
| GBP | 22,371,894 | € | (26,828,941) | C - GBP (Div) | 71,926 |
| GBP | 6,916,997 | € | (8,295,038) | B - GBP | 22,238 |
| SGD | 41,562,883 | € | (27,750,154) | I - SGD (Perf) | 17,486 |
| GBP | 4,693,464 | € | (5,628,868) | C - GBP | 14,742 |
| GBP | 2,679,119 | € | (3,212,943) | S - GBP (Div) | 8,537 |
| GBP | 2,050,245 | € | (2,458,772) | X - GBP | 6,526 |
| GBP | 408,135 | € | (489,477) | S - GBP | 1,281 |
| GBP | 316,265 | € | (379,283) | DR - GBP (QDiv) | 1,008 |
| GBP | 94,673 | € | (113,535) | M - GBP | 304 |
| | | | | 未実現利益合計 | 2,455,658 |
| JPY | 42,743,462,157 | € | (383,114,372) | S - JPY | (8,127,350) |
| US\$ | 143,969,541 | € | (130,942,543) | I - USD | (1,467,186) |
| US\$ | 96,588,138 | € | (87,852,238) | R - USD | (988,148) |
| US\$ | 51,079,265 | € | (46,455,124) | S - USD | (518,281) |
| US\$ | 28,247,095 | € | (25,693,781) | B - USD | (290,475) |
| US\$ | 23,455,524 | € | (21,332,577) | I - USD (Perf) | (238,445) |
| US\$ | 18,035,981 | € | (16,404,758) | I - USD (Div) | (184,556) |
| CAD | 59,811,189 | € | (41,542,160) | I - CAD (Div) | (120,079) |
| US\$ | 10,814,538 | € | (9,836,191) | C - USD (Div) | (110,411) |
| US\$ | 5,749,097 | € | (5,228,822) | C - USD | (58,518) |
| CAD | 29,524,868 | € | (20,505,392) | Y - CAD (Div) | (58,021) |
| US\$ | 3,936,555 | € | (3,580,321) | R - USD (Div) | (40,080) |
| CHF | 3,983,261 | € | (3,706,359) | I - CHF | (23,286) |
| CHF | 2,453,438 | € | (2,282,851) | S - CHF (Div) | (14,310) |
| US\$ | 663,711 | € | (603,644) | X - USD | (6,752) |
| CHF | 677,894 | € | (630,775) | B - CHF | (3,968) |
| CHF | 378,666 | € | (352,343) | R - CHF | (2,215) |
| CAD | 329,255 | € | (228,678) | I - CAD | (653) |
| US\$ | 10,842 | € | (9,861) | M - USD | (111) |
| | | | | 未実現損失合計 | (12,252,845) |

●先物契約

| 契約数 | 銘柄 | 通貨 | コミットメント (ユーロ) | 未実現損益 (ユーロ) |
|----------|--|------|------------------|---------------------|
| 277 | US Ultra Bond (CBT) September Futures 16 | US\$ | 46,406,445 | 1,038,358 |
| 798 | Euro-Bund September Futures 16 | € | 133,361,760 | 383,040 |
| | | | 未実現利益合計 | 1,421,398 |
| (36,707) | 90 Day EURO\$ December Futures 16 | US\$ | (8,204,515,899) | (18,557,704) |
| (2,664) | US 10YR Note (CBT) September Futures 16 | US\$ | (317,272,461) | (6,160,986) |
| (2,356) | Euro-Bobl September Futures 16 | € | (314,761,600) | (2,602,625) |
| (925) | US 2YR Note (CBT) September Futures 16 | US\$ | (181,874,030) | (1,230,014) |
| (11,144) | Aust 3YR Bond September Futures 16 | AUD | (735,783,390) | (924,495) |
| (187) | Euro Buxl 30Y Bnd September Futures 16 | € | (36,681,920) | (575,183) |
| (131) | Long Gilt September Futures 16 | GBP | (20,254,076) | (496,539) |
| (388) | Euro-BTP September Futures 16 | € | (55,332,680) | (151,320) |
| (535) | Euro-Schatz September Futures 16 | € | (59,954,775) | (120,375) |
| (54) | US 5YR Note (CBT) September Futures 16 | US\$ | (5,932,870) | (104,049) |
| | | | 未実現損失合計 | (30,923,290) |

●オプション

| 通貨 | 数量 | 銘柄 | 満期日 | コミットメント (ユーロ) | 取得原価 (ユーロ) | 市場価格 (ユーロ) | 未実現損益 (ユーロ) |
|------------------|--------|---------------------------|----------|------------------|---------------|----------------|--------------------|
| US\$ | 2,305 | P/O on S&P500 E-Mini 1950 | 29/07/16 | 12,348 | 3,806,788 | 596,505 | (3,210,283) |
| € | 52,144 | C/O on Euro Stoxx 50 3500 | 16/09/16 | 13,432,950 | 1,256,197 | 312,864 | (943,333) |
| | | | | | 合計 | 909,369 | (4,153,616) |
| 購入オプション合計 | | | | | | 909,369 | (4,153,616) |
| 売却オプション合計 | | | | | | - | - |

●スワップション

| 通貨 | 数量 | 銘柄 | 満期日 | コミットメント (ユーロ) | 取得原価 (ユーロ) | 市場価格 (ユーロ) | 未実現損益 (ユーロ) |
|--------------------|---------------|-------------------|----------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| € | 978,400,000 | C/O on iTraxx Eur | 20/07/16 | 513,141,580 | 978,400 | 1,501,785 | 523,385 |
| € | 645,600,000 | C/O on iTraxx Eur | 20/07/16 | 27,476,603 | 1,355,760 | 61,545 | (1,294,215) |
| € | (978,400,000) | C/O on iTraxx Eur | 20/07/16 | 294,974,148 | (392,338) | (599,925) | (207,587) |
| 合計 | | | | | | 963,405 | (978,417) |
| 購入スワップション合計 | | | | | | 1,563,330 | (770,830) |
| 売却スワップション合計 | | | | | | (599,925) | (207,587) |

●金利スワップ契約

| 通貨 | 額面 (千) | 満期日 | サブファンドが 受け取る金利 | 固定金利 (%) | 変動金利指標 | 未実現損益 (ユーロ) |
|----------------|-----------|----------|-------------------|-------------|---------------|--------------------|
| US\$ | 61,690 | 31/08/26 | 変動 | 1.76 | USD-LIBOR-BBA | (1,897,220) |
| GBP | 33,910 | 30/06/66 | 変動 | 1.14 | GBP-LIBOR-BBA | (1,130,025) |
| GBP | 33,910 | 29/06/66 | 変動 | 1.10 | GBP-LIBOR-BBA | (412,659) |
| 未実現損失合計 | | | | | | (3,439,904) |

●トータル・リターン・スワップ契約

| 銘柄 | 利率 (%) | 満期日 | 通貨 | 額面 | コミットメント (ユーロ) | 未実現損益 (ユーロ) |
|---|-----------|----------|------|------------|------------------|----------------------------|
| アメリカ | | | | | | |
| iBoxx Euro Corporate Overall Total Return Index | - | 20/09/16 | € | 87,231,294 | (168,151,378) | (1,479,448) |
| iBoxx Euro Corporate Overall Total Return Index | - | 20/09/16 | € | 59,020,495 | (119,527,795) | (4,038,159) |
| iBoxx Euro Corporate Overall Total Return Index | - | 20/12/16 | € | 11,969,078 | (22,916,730) | (120,981) |
| iBoxx Euro Corporate Overall Total Return Index | - | 20/12/16 | € | 41,469,448 | (83,271,402) | (2,461,610) |
| iBoxx USD Liquid Investment Grade Index | - | 20/09/16 | US\$ | 14,954,986 | (19,822,715) | (457,484) |
| iBoxx USD Liquid Investment Grade Index | - | 20/09/16 | US\$ | 50,530,182 | (67,054,921) | (1,600,221) |
| iBoxx USD Liquid Investment Grade Index | - | 20/09/16 | US\$ | 23,310,919 | (34,656,890) | (3,352,172) |
| iBoxx USD Liquid Investment Grade Index | - | 20/09/16 | US\$ | 23,306,881 | (34,665,682) | (3,361,981) |
| Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI | - | 20/09/16 | € | 7,034,762 | (19,891,367) | (720,204) |
| | | | | | | <u>(17,592,260)</u> |
| | | | | | 合計 | <u>(17,592,260)</u> |
| トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現利益 | | | | | | 0 |
| トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現損失 | | | | | | (17,592,260) |

●クレジット・デフォルト・スワップ契約

| プロテクション・ ポジション | 銘柄 | 利率 (%) | 満期日 | 通貨 | 額面 | 未実現損益 (ユーロ) |
|-------------------|-------------------------------------|-----------|----------|----|------------|----------------|
| ベルギー | | | | | | |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 4,663,000 | 90,889 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,292,000 | 64,166 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,000,000 | 58,474 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,469,000 | 48,124 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,468,000 | 48,105 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,380,000 | 46,390 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,307,000 | 44,967 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,219,000 | 43,251 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,219,000 | 43,252 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,194,000 | 42,764 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,194,000 | 42,764 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,194,000 | 42,764 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,881,000 | 36,663 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,794,000 | 34,968 |
| 売り | Anheuser-Busch InBev SA/NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,755,000 | 34,207 |
| | | | | | | 721,748 |
| デンマーク | | | | | | |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 5,994,000 | 56,760 |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 5,352,000 | 50,680 |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 2,281,000 | 21,600 |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 2,179,000 | 20,634 |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 2,179,000 | 20,634 |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 2,179,000 | 20,634 |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 2,089,000 | 19,782 |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 1,232,000 | 11,666 |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 700,000 | 6,629 |
| 買い | TDC A/S | 1.00 | 20/06/21 | € | 649,000 | 6,146 |
| | | | | | | 235,165 |
| オランダ | | | | | | |
| 買い | Repsol International Finance BV | 1.00 | 20/06/21 | € | 20,739,000 | 795,115 |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/16 | € | 78,220,000 | 251,760 |
| | | | | | | 1,046,875 |
| スペイン | | | | | | |
| 買い | Gas Natural Capital Markets SA | 1.00 | 20/06/21 | € | 56,500,000 | 23,807 |

| プロテクション・ ポジション | 銘柄 | 利率 (%) | 満期日 | 通貨 | 額面 | 未実現損益 (ユーロ) |
|-------------------|-------------------------------|-----------|----------|------|----------------|------------------|
| スウェーデン | | | | | | |
| 買い | Volvo Treasury AB | 1.00 | 20/06/21 | € | 1,346,000 | 8,112 |
| 買い | Volvo Treasury AB | 1.00 | 20/12/20 | € | 5,146,000 | 7,657 |
| 買い | Volvo Treasury AB | 1.00 | 20/06/21 | € | 1,100,000 | 6,630 |
| 買い | Volvo Treasury AB | 1.00 | 20/06/21 | € | 1,054,000 | 6,353 |
| 買い | Volvo Treasury AB | 1.00 | 20/12/20 | € | 4,097,000 | 6,096 |
| 買い | Volvo Treasury AB | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,943,000 | 4,379 |
| 買い | Volvo Treasury AB | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,153,000 | 1,716 |
| | | | | | | <u>40,943</u> |
| イギリス | | | | | | |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 20,006,000 | 3,026,387 |
| 買い | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 13,556,000 | 316,145 |
| 買い | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 6,951,000 | 162,107 |
| 買い | Standard Chartered Bank | 1.00 | 20/06/21 | € | 3,476,000 | 81,065 |
| | | | | | | <u>3,585,704</u> |
| アメリカ | | | | | | |
| 買い | Anadarko Petroleum Corp | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 9,484,000 | 465,270 |
| 買い | Anadarko Petroleum Corp | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 463,000 | 22,714 |
| 売り | Best Buy Co Inc | 5.00 | 20/06/19 | US\$ | 8,869,000 | 915,172 |
| 売り | Best Buy Co Inc | 5.00 | 20/03/20 | US\$ | 3,757,000 | 417,174 |
| 買い | Mattel Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 29,194,180 | 557,848 |
| 買い | MetLife Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 13,340,000 | 94,881 |
| 買い | MetLife Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 5,589,000 | 39,752 |
| 買い | MetLife Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 2,555,000 | 18,173 |
| 買い | MetLife Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 2,235,000 | 15,897 |
| 買い | Pitney Bowes Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 2,832,000 | 50,914 |
| 買い | Pitney Bowes Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 2,580,000 | 46,384 |
| 買い | Pitney Bowes Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 1,403,000 | 25,223 |
| 買い | Pitney Bowes Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 1,240,000 | 22,293 |
| 買い | Pitney Bowes Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 1,133,000 | 20,369 |
| | | | | | | <u>2,712,064</u> |
| | | | | | | <u>8,366,306</u> |
| | | | | | 未実現利益合計 | 8,366,306 |
| オーストリア | | | | | | |
| 買い | Telekom Finanzmanagement GmbH | 1.00 | 20/12/20 | € | 643,000 | (11,134) |
| 買い | Telekom Finanzmanagement GmbH | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,324,000 | (22,925) |
| 買い | Telekom Finanzmanagement GmbH | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,632,000 | (28,258) |

| プロテクション・ ポジション | 銘柄 | 利率 (%) | 満期日 | 通貨 | 額面 | 未実現損益 (ユーロ) |
|-------------------|-------------------------------|-----------|----------|----|------------|------------------|
| 買い | Telekom Finanzmanagement GmbH | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,055,000 | (35,583) |
| 買い | Telekom Finanzmanagement GmbH | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,579,000 | (44,656) |
| 買い | Telekom Finanzmanagement GmbH | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,793,000 | (48,361) |
| 買い | Telekom Finanzmanagement GmbH | 1.00 | 20/12/20 | € | 6,332,000 | (109,639) |
| 買い | Telekom Finanzmanagement GmbH | 1.00 | 20/12/20 | € | 7,533,000 | (130,435) |
| | | | | | | <u>(430,991)</u> |
| ベルギー | | | | | | |
| 買い | Solvay SA | 1.00 | 20/06/21 | € | 22,713,000 | <u>(86,506)</u> |
| デンマーク | | | | | | |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 594,000 | (8,806) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,755,000 | (26,016) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,794,000 | (26,594) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,881,000 | (27,884) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,194,000 | (32,524) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,194,000 | (32,524) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,194,000 | (32,524) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,219,000 | (32,895) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,219,000 | (32,895) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,307,000 | (34,199) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,380,000 | (35,281) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,406,000 | (35,667) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,468,000 | (36,586) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,469,000 | (36,601) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 3,292,000 | (48,801) |
| 買い | Carlsberg Breweries A/S | 1.00 | 20/12/20 | € | 4,663,000 | (69,125) |
| | | | | | | <u>(548,922)</u> |
| フィンランド | | | | | | |
| 買い | Fortum OYJ | 1.00 | 20/06/21 | € | 330,000 | (3,589) |
| 買い | Fortum OYJ | 1.00 | 20/06/21 | € | 507,000 | (5,515) |
| 買い | Fortum OYJ | 1.00 | 20/06/21 | € | 782,000 | (8,506) |
| 買い | Fortum OYJ | 1.00 | 20/06/21 | € | 875,000 | (9,517) |
| 買い | Fortum OYJ | 1.00 | 20/06/21 | € | 1,307,000 | (14,216) |
| 買い | Fortum OYJ | 1.00 | 20/06/21 | € | 1,350,000 | (14,684) |
| 買い | Fortum OYJ | 1.00 | 20/06/21 | € | 1,712,000 | (18,621) |
| 買い | Fortum OYJ | 1.00 | 20/06/21 | € | 1,712,000 | (18,621) |
| 買い | Fortum OYJ | 1.00 | 20/06/21 | € | 24,000,000 | (261,046) |
| 買い | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,000 | (150) |

| プロテクション・ ポジション | 銘柄 | 利率 (%) | 満期日 | 通貨 | 額面 | 未実現損益 (ユーロ) |
|-------------------|-------------------------------------|-----------|----------|------|-------------|--------------------|
| 買い | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,546,000 | (231,565) |
| 買い | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 2,637,000 | (394,978) |
| 買い | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 5,262,000 | (788,159) |
| 買い | Stora Enso OYJ | 5.00 | 20/12/20 | € | 9,223,000 | (1,381,449) |
| | | | | | | <u>(3,150,616)</u> |
| フランス | | | | | | |
| 買い | Danone SA | 1.00 | 20/06/21 | € | 26,890,000 | (701,263) |
| 買い | Engie SA | 1.00 | 20/06/21 | € | 15,270,000 | (343,602) |
| 買い | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | 1.00 | 20/06/21 | € | 6,509,000 | (185,447) |
| | | | | | | <u>(1,230,312)</u> |
| ドイツ | | | | | | |
| 売り | Deutsche Bank AG | 1.00 | 20/06/17 | € | 67,300,000 | (260,831) |
| イタリア | | | | | | |
| 買い | Atlantia SpA | 1.00 | 20/06/21 | € | 51,813,000 | (527,753) |
| 買い | Eni SpA | 1.00 | 20/06/21 | € | 26,168,000 | (160,144) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 15,000 | (317) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 2,108,000 | (44,552) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 4,962,000 | (104,870) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 7,331,000 | (154,938) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 12,746,000 | (269,382) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 12,890,000 | (272,426) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 12,890,000 | (272,426) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/03/20 | US\$ | 50,000,000 | (349,359) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 23,189,000 | (385,404) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 25,752,000 | (428,001) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 23,973,000 | (506,662) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 24,040,000 | (508,078) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 24,494,000 | (517,673) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 24,563,000 | (519,131) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 25,631,000 | (541,703) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 25,631,000 | (541,703) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 33,995,000 | (718,473) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/03/20 | US\$ | 106,000,000 | (740,640) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 36,741,000 | (776,509) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 48,041,000 | (1,015,331) |
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 52,895,000 | (1,117,919) |

| プロテクション・ ポジション | 銘柄 | 利率 (%) | 満期日 | 通貨 | 額面 | 未実現損益 (ユーロ) |
|-------------------|--|-----------|----------|------|-------------|---------------------|
| 売り | Italy Government International Bond | 1.00 | 20/03/20 | US\$ | 160,000,000 | (1,117,948) |
| | | | | | | <u>(11,591,342)</u> |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| 買い | HeidelbergCement Finance Luxembourg SA | 5.00 | 20/12/20 | € | 3,776,000 | (595,907) |
| 買い | HeidelbergCement Finance Luxembourg SA | 5.00 | 20/12/20 | € | 7,553,000 | (1,191,971) |
| 買い | HeidelbergCement Finance Luxembourg SA | 5.00 | 20/12/20 | € | 7,554,000 | (1,192,129) |
| | | | | | | <u>(2,980,007)</u> |
| オランダ | | | | | | |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 745,000 | (6,365) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 903,000 | (7,715) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 932,000 | (7,962) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 970,000 | (8,287) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 970,000 | (8,287) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,000,000 | (8,543) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,139,000 | (9,731) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,143,000 | (9,765) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,171,000 | (10,004) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,175,000 | (10,038) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,176,000 | (10,047) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,181,000 | (10,090) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,257,000 | (10,739) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,041,000 | (17,437) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,238,000 | (19,120) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,275,000 | (19,436) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,277,000 | (19,453) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,349,000 | (20,068) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,539,000 | (21,692) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,638,000 | (22,537) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/06/21 | € | 3,239,000 | (47,030) |
| 売り | Volkswagen International Finance NV | 1.00 | 20/06/21 | € | 3,386,000 | (49,164) |
| | | | | | | <u>(353,510)</u> |
| ノルウェー | | | | | | |
| 買い | Statoil ASA | 1.00 | 20/06/21 | € | 48,790,000 | (1,161,647) |
| 韓国 | | | | | | |
| 買い | Korea International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 15,826,000 | (323,414) |
| 買い | Korea International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 26,378,000 | (539,051) |

| プロテクション・ ポジション | 銘柄 | 利率 (%) | 満期日 | 通貨 | 額面 | 未実現損益 (ユーロ) |
|-------------------|----------------------------------|-----------|----------|------|-------------|--------------------|
| 買い | Korea International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 34,290,000 | (700,738) |
| 買い | Korea International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 36,927,000 | (754,627) |
| 買い | Korea International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 38,290,000 | (782,481) |
| 買い | Korea International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 38,664,000 | (790,123) |
| 買い | Korea International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 62,269,000 | (1,272,507) |
| 買い | Korea International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 82,482,000 | (1,685,572) |
| 買い | Korea International Bond | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 126,612,000 | (2,587,397) |
| | | | | | | <u>(9,435,910)</u> |
| スイス | | | | | | |
| 買い | Zurich Insurance Co Ltd | 1.00 | 20/12/20 | € | 37,320,000 | <u>(871,266)</u> |
| イギリス | | | | | | |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 936,000 | (8,490) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 942,000 | (8,545) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,408,000 | (12,771) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,499,000 | (13,597) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,530,000 | (13,878) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,562,000 | (14,168) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,911,000 | (17,334) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,921,000 | (17,425) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 1,924,000 | (17,452) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 2,032,000 | (18,431) |
| 買い | Anglo American Capital Plc | 5.00 | 20/12/20 | € | 2,054,000 | (18,631) |
| 買い | Diageo Capital Plc | 1.00 | 20/06/21 | € | 49,624,000 | (1,298,934) |
| 買い | Jaguar Land Rover Automotive Plc | 5.00 | 20/06/21 | € | 276,000 | (18,933) |
| 買い | Jaguar Land Rover Automotive Plc | 5.00 | 20/06/21 | € | 1,519,000 | (104,200) |
| 買い | Jaguar Land Rover Automotive Plc | 5.00 | 20/06/21 | € | 7,630,000 | (523,402) |
| 買い | Jaguar Land Rover Automotive Plc | 5.00 | 20/06/21 | € | 10,948,000 | (751,009) |
| 買い | Vodafone Group Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 950,000 | (3,266) |
| 買い | Vodafone Group Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 1,000,000 | (3,438) |
| 買い | Vodafone Group Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,555,000 | (8,785) |
| 買い | Vodafone Group Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,579,000 | (8,867) |
| 買い | Vodafone Group Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,789,000 | (9,589) |
| 買い | Vodafone Group Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,818,000 | (9,689) |
| 買い | Vodafone Group Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,829,000 | (9,727) |
| 買い | Vodafone Group Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 2,890,500 | (9,938) |
| 買い | Vodafone Group Plc | 1.00 | 20/12/20 | € | 5,590,000 | (19,220) |
| | | | | | | <u>(2,939,719)</u> |

| プロテクション・ ポジション | 銘柄 | 利率 (%) | 満期日 | 通貨 | 額面 | 未実現損益 (ユーロ) |
|-------------------|----------------------------|-----------|----------|------|----------------|----------------------------|
| アメリカ | | | | | | |
| 買い | Arrow Electronics Inc | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 17,707,000 | (223,099) |
| 買い | Arrow Electronics Inc | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 18,961,982 | (238,911) |
| 買い | Avnet Inc | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 15,672,000 | (193,511) |
| 買い | Avnet Inc | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 21,417,000 | (264,448) |
| 買い | Baker Hughes Inc | 1.00 | 20/12/19 | US\$ | 34,405,000 | (680,937) |
| 買い | Best Buy Co Inc | 5.00 | 20/06/19 | US\$ | 3,165,000 | (326,589) |
| 買い | Best Buy Co Inc | 5.00 | 20/03/20 | US\$ | 3,757,000 | (417,174) |
| 買い | Best Buy Co Inc | 5.00 | 20/06/19 | US\$ | 5,704,000 | (588,583) |
| 買い | Boston Scientific Corp | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 55,870,000 | (1,296,778) |
| 買い | Cardinal Health Inc | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 37,034,000 | (1,181,323) |
| 買い | Ingersoll-Rand Co | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 21,865,000 | (584,961) |
| 買い | Ingersoll-Rand Co | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 22,839,000 | (611,018) |
| 買い | Newell Brands Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 12,492,000 | (67,464) |
| 買い | Newell Brands Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 26,697,000 | (144,179) |
| 買い | Packaging Corp of America | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 14,098,000 | (137,422) |
| 買い | Quest Diagnostics Inc | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 4,900,000 | (90,382) |
| 買い | Quest Diagnostics Inc | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 10,371,000 | (191,295) |
| 買い | Stanley Black & Decker Inc | 1.00 | 20/12/20 | US\$ | 48,194,000 | (473,754) |
| | | | | | | <u>(7,711,828)</u> |
| | | | | | 未実現損失合計 | <u>(42,753,407)</u> |

●クレジット・デフォルト・インデックス・スワップ契約

| プロテクション・ ポジション | 銘柄 | 利率 (%) | 満期日 | 通貨 | 額面 | 未実現損益 (ユーロ) |
|-------------------|---|-----------|----------|------|-------------|---------------------|
| アメリカ | | | | | | |
| 買い | iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Index | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 86,700,000 | 1,501,640 |
| 買い | iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Index | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 86,700,000 | 1,501,641 |
| | | | | | | 3,003,281 |
| 未実現利益合計 | | | | | | 3,003,281 |
| アメリカ | | | | | | |
| 買い | iTraxx Europe Index | 1.00 | 20/06/21 | € | 6,650,000 | (52,523) |
| 買い | iTraxx Europe Index | 1.00 | 20/06/21 | € | 12,531,000 | (98,972) |
| 買い | iTraxx Europe Index | 1.00 | 20/06/21 | € | 19,519,000 | (154,164) |
| 売り | iTraxx Europe Index | 1.00 | 20/06/21 | € | 157,850,000 | (1,246,723) |
| 売り | iTraxx Europe Index | 1.00 | 20/06/21 | € | 157,850,000 | (1,246,723) |
| 買い | iTraxx Europe Index | 1.00 | 20/06/21 | € | 297,800,000 | (2,352,069) |
| 買い | iTraxx Europe Index | 1.00 | 20/06/21 | € | 297,800,000 | (2,352,069) |
| 買い | North America High Yield Index | 5.00 | 20/06/21 | US\$ | 56,945,000 | (1,647,827) |
| 買い | North America Investment Grade Index | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 3,756,000 | (36,103) |
| 買い | North America Investment Grade Index | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 7,512,000 | (72,206) |
| 買い | North America Investment Grade Index | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 7,512,018 | (72,206) |
| 買い | North America Investment Grade Index | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 7,512,019 | (72,206) |
| 買い | North America Investment Grade Index | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 97,182,000 | (934,120) |
| 買い | North America Investment Grade Index | 1.00 | 20/06/21 | US\$ | 118,018,000 | (1,134,397) |
| | | | | | | (11,472,308) |
| 未実現損失合計 | | | | | | (11,472,308) |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純総資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|------------|--------|--------------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | |
| 10期(2012年8月20日) | 円 10,181 | | % 0.1 | % 100.7 | % — | 百万円 2,216 |
| 11期(2013年8月19日) | 10,191 | | 0.1 | 80.9 | — | 5,297 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 | | 0.1 | 59.7 | — | 8,648 |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 | | 0.1 | 44.7 | — | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | — | 19,722 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

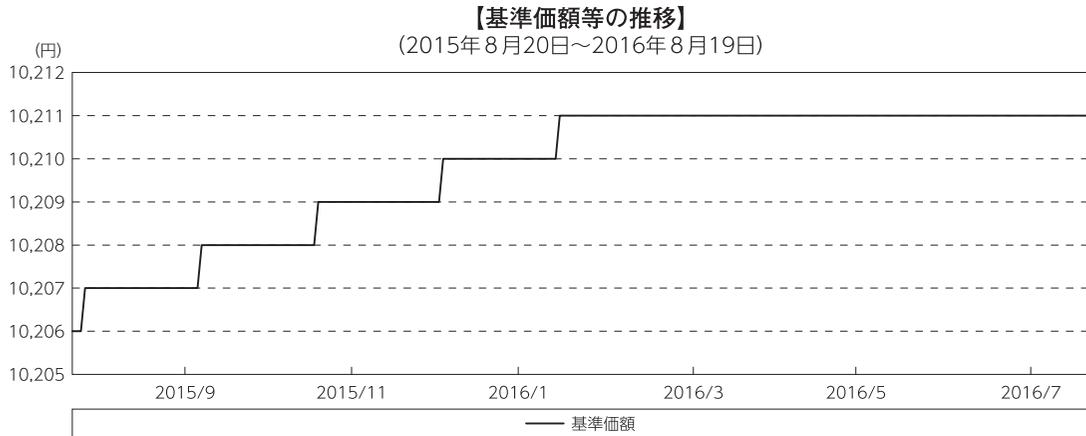
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2015年8月19日 | 円 10,206 | | % — | % 44.7 | % — |
| 8月末 | 10,207 | | 0.0 | 48.6 | — |
| 9月末 | 10,207 | | 0.0 | 43.6 | — |
| 10月末 | 10,208 | | 0.0 | 44.4 | — |
| 11月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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

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

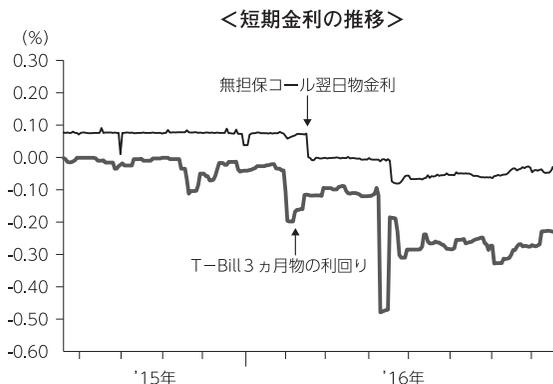
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

・無担保コール翌日物金利の推移

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

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



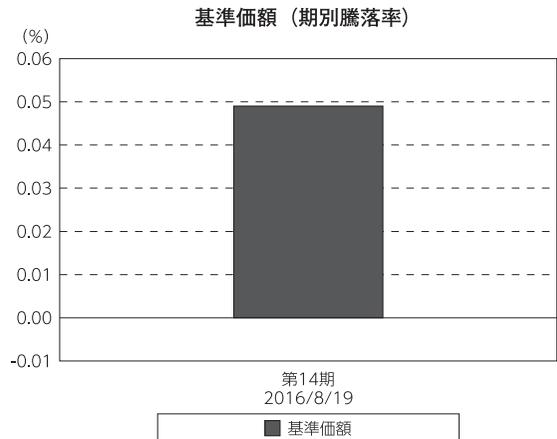
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 34,695 | 4,630 | 13.3 | — | — | — |
| 預金 | 231,734 | 231,734 | 100.0 | 231,734 | 231,734 | 100.0 |

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

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | |
|---------------------|--------------|--------------|---------|--------------------|-----------|------|--------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うち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 | 2,898,010 | 2,904,779 | 14.7 | — | — | — | 14.7 |
| | (2,898,010) | (2,904,779) | (14.7) | (—) | (—) | (—) | (14.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 5,325,000 | 5,333,466 | 27.0 | — | — | — | 27.0 |
| | (5,325,000) | (5,333,466) | (27.0) | (—) | (—) | (—) | (27.0) |
| 金融債券 | 3,780,000 | 3,783,502 | 19.2 | — | — | — | 19.2 |
| | (3,780,000) | (3,783,502) | (19.2) | (—) | (—) | (—) | (19.2) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,500,000 | 1,501,704 | 7.6 | — | — | — | 7.6 |
| | (1,500,000) | (1,501,704) | (7.6) | (—) | (—) | (—) | (7.6) |
| 合 計 | 13,503,010 | 13,523,452 | 68.6 | — | — | — | 68.6 |
| | (13,503,010) | (13,523,452) | (68.6) | (—) | (—) | (—) | (68.6) |

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 当 期 末 | | | |
|-----------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 東京都 公募第637回 | 1.81 | 200,000 | 200,273 | 2016/9/20 |
| 東京都 公募第638回 | 1.9 | 600,000 | 600,929 | 2016/9/20 |
| 北海道 公募平成18年度第7回 | 2.0 | 1,500 | 1,505 | 2016/10/31 |
| 北海道 公募平成18年度第10回 | 1.9 | 200,000 | 201,375 | 2016/12/28 |
| 北海道 公募(5年)平成23年度第12回 | 0.38 | 5,000 | 5,007 | 2017/1/31 |
| 北海道 公募(5年)平成23年度第14回 | 0.35 | 200,000 | 200,477 | 2017/3/23 |
| 神奈川県 公募第143回 | 1.77 | 100,000 | 100,596 | 2016/12/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第49回 | 0.37 | 101,700 | 101,728 | 2016/9/20 |
| 大阪府 公募第294回 | 2.0 | 12,000 | 12,024 | 2016/9/28 |
| 大阪府 公募第295回 | 1.9 | 1,000 | 1,003 | 2016/10/28 |
| 大阪府 公募(5年)第77回 | 0.42 | 100,000 | 100,071 | 2016/10/28 |
| 兵庫県 公募平成18年度第8回 | 2.1 | 200,000 | 200,060 | 2016/8/24 |
| 埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回 | 0.41 | 200,000 | 200,098 | 2016/9/29 |
| 福岡県 公募平成18年度第3回 | 1.9 | 1,000 | 1,003 | 2016/10/31 |
| 千葉県 公募平成18年度第4回 | 1.8 | 8,600 | 8,626 | 2016/10/25 |
| 群馬県 公募第3回 | 1.9 | 9,000 | 9,042 | 2016/11/25 |
| 大分県 公募平成18年度第1回 | 1.8 | 198,000 | 198,709 | 2016/10/31 |
| 共同発行市場地方債 公募第41回 | 2.0 | 6,000 | 6,001 | 2016/8/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第43回 | 1.8 | 4,000 | 4,012 | 2016/10/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第44回 | 1.8 | 100,000 | 100,476 | 2016/11/25 |
| 島根県 公募平成23年度第1回 | 0.38 | 2,500 | 2,502 | 2016/11/25 |
| 熊本県 公募平成18年度第2回 | 1.8 | 7,500 | 7,524 | 2016/10/27 |
| 名古屋市 公募第456回 | 1.82 | 16,000 | 16,024 | 2016/9/20 |
| 京都市 公募平成23年度第3回 | 0.364 | 4,000 | 4,001 | 2016/9/29 |
| 横浜市 公募平成18年度第3回 | 1.87 | 200,000 | 201,260 | 2016/12/20 |
| 札幌市 公募(5年)平成23年度第5回 | 0.4 | 12,900 | 12,903 | 2016/9/20 |
| 川崎市 公募(5年)第29回 | 0.36 | 12,200 | 12,203 | 2016/9/20 |
| 川崎市 公募(5年)第31回 | 0.27 | 2,000 | 2,002 | 2017/3/17 |
| 北九州市 公募(5年)平成23年度第1回 | 0.36 | 7,000 | 7,002 | 2016/9/28 |
| 福岡市 公募平成23年度第3回 | 0.39 | 300,000 | 300,041 | 2016/8/26 |
| 広島市 公募平成18年度第1回 | 1.82 | 6,000 | 6,037 | 2016/12/26 |
| 仙台市 公募平成23年度第1回 | 0.36 | 59,410 | 59,484 | 2017/1/27 |
| さいたま市 公募第4回 | 1.8 | 5,000 | 5,030 | 2016/12/26 |
| 鹿児島県 公募平成18年度第1回 | 1.9 | 7,200 | 7,226 | 2016/10/31 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回 | 0.37 | 8,500 | 8,505 | 2016/10/31 |
| 小 計 | | 2,898,010 | 2,904,779 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回 | 0.13 | 200,000 | 200,017 | 2016/8/30 |
| 日本政策投資銀行債券 政府保証第13回 | 2.0 | 290,000 | 290,093 | 2016/8/25 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回 | 2.0 | 100,000 | 100,067 | 2016/8/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回 | 1.8 | 700,000 | 701,332 | 2016/9/29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回 | 1.8 | 125,000 | 125,645 | 2016/11/30 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回 | 0.445 | 300,000 | 300,482 | 2016/12/20 |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回 | 1.98 | 100,000 | 100,172 | 2016/9/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回 | 2.05 | 100,000 | 100,177 | 2016/9/20 |
| 地方公共団体金融機構債券(5年)第9回 | 0.34 | 100,000 | 100,251 | 2017/4/28 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|------------------------|--------------------|-------|------------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 特殊債券(除く金融債) | | % | 千円 | 千円 | |
| 地方公共団体金融機構債券(2年) | 第2回 | 0.1 | 200,000 | 200,179 | 2017/3/28 |
| 公営企業債券 | 第24回財投機関債 | 1.94 | 100,000 | 100,650 | 2016/12/20 |
| 首都高速道路 | 第8回 | 0.439 | 140,000 | 140,048 | 2016/9/20 |
| 日本政策金融公庫社債 | 第20回財投機関債 | 0.471 | 900,000 | 900,378 | 2016/9/20 |
| 日本政策金融公庫社債 | 第43回財投機関債 | 0.101 | 200,000 | 200,076 | 2016/11/18 |
| 関西国際空港社債 | 財投機関債第31回 | 0.504 | 70,000 | 70,030 | 2016/9/20 |
| 中部国際空港社債 | 財投機関債第2回 | 0.489 | 1,300,000 | 1,303,478 | 2017/2/24 |
| 日本学生支援債券 | 財投機関債第38回 | 0.1 | 300,000 | 300,206 | 2017/2/20 |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 | 財投機関債第10回 | 1.99 | 100,000 | 100,176 | 2016/9/20 |
| 小 | 計 | | 5,325,000 | 5,333,466 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 | 利付第736回い号 | 0.45 | 300,000 | 300,133 | 2016/9/27 |
| 商工債券 | 利付第737回い号 | 0.45 | 200,000 | 200,156 | 2016/10/27 |
| 商工債券 | 利付第738回い号 | 0.45 | 200,000 | 200,239 | 2016/11/25 |
| 農林債券 | 利付第735回い号 | 0.45 | 150,000 | 150,012 | 2016/8/26 |
| 農林債券 | 利付第736回い号 | 0.5 | 750,000 | 750,407 | 2016/9/27 |
| 農林債券 | 利付第737回い号 | 0.5 | 80,000 | 80,063 | 2016/10/27 |
| 農林債券 | 利付第739回い号 | 0.5 | 500,000 | 500,885 | 2016/12/27 |
| 農林債券 | 利付第742回い号 | 0.45 | 200,000 | 200,540 | 2017/3/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第261回 | 0.45 | 500,000 | 500,073 | 2016/8/26 |
| しんきん中金債券 | 利付第262回 | 0.45 | 100,000 | 100,045 | 2016/9/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第263回 | 0.5 | 100,000 | 100,093 | 2016/10/27 |
| しんきん中金債券 | 利付第266回 | 0.45 | 300,000 | 300,618 | 2017/1/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第164回 | 0.2 | 200,000 | 200,036 | 2016/9/27 |
| 商工債券 | 利付(3年)第166回 | 0.2 | 100,000 | 100,052 | 2016/11/25 |
| 商工債券 | 利付(3年)第171回 | 0.2 | 100,000 | 100,142 | 2017/4/27 |
| 小 | 計 | | 3,780,000 | 3,783,502 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | | |
| アサヒグループホールディングス | 第1回特定社債間限定同順位特約付 | 0.52 | 200,000 | 200,181 | 2016/10/21 |
| みずほコーポレート銀行 | 第27回特定社債間限定同順位特約付 | 0.515 | 500,000 | 500,431 | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行 | 第129回特定社債間限定同順位特約付 | 0.465 | 100,000 | 100,078 | 2016/10/20 |
| 三菱東京UFJ銀行 | 第148回特定社債間限定同順位特約付 | 0.195 | 100,000 | 100,041 | 2016/10/31 |
| 三井住友銀行 | 第55回社債間限定同順位特約付 | 0.47 | 100,000 | 100,083 | 2016/10/20 |
| トヨタファイナンス | 第23回社債間限定同等特約付 | 1.97 | 100,000 | 100,166 | 2016/9/20 |
| 三菱UFJリース | 第15回社債間限定同順位特約付 | 0.66 | 400,000 | 400,720 | 2016/12/14 |
| 小 | 計 | | 1,500,000 | 1,501,704 | |
| 合 | 計 | | 13,503,010 | 13,523,452 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|-----------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 1,199,980 | % 6.1 |

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 13,523,452 | 65.9 |
| その他有価証券 | 1,199,980 | 5.8 |
| コール・ローン等、その他 | 5,800,725 | 28.3 |
| 投資信託財産総額 | 20,524,157 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 20,524,157,958 |
| コール・ローン等 | 5,763,236,241 |
| 公社債(評価額) | 13,523,452,183 |
| その他有価証券 | 1,199,980,051 |
| 未収利息 | 16,503,055 |
| 前払費用 | 20,986,428 |
| (B) 負債 | 801,532,052 |
| 未払金 | 801,524,000 |
| 未払利息 | 8,052 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 19,722,625,906 |
| 元本 | 19,315,765,955 |
| 次期繰越損益金 | 406,859,951 |
| (D) 受益権総口数 | 19,315,765,955口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 10,211円 |

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1,0211円です。

○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 92,619,318 |
| 受取利息 | 92,152,370 |
| その他収益金 | 1,948,259 |
| 支払利息 | △ 1,481,311 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 83,175,377 |
| 売買益 | 14,438 |
| 売買損 | △ 83,189,815 |
| (C) 保管費用等 | △ 214,563 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 9,229,378 |
| (E) 前期繰越損益金 | 445,681,696 |
| (F) 追加信託差損益金 | 79,665,282 |
| (G) 解約差損益金 | △127,716,405 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 406,859,951 |
| 次期繰越損益金(H) | 406,859,951 |

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

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

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|---------------|
| | 円 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF30(非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッドF50(適格機関投資家販売制限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用) | 4,181,906,577 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用) | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付) | 1,186,053,936 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 379,067,282 |
| ネクストコア | 343,183,624 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 317,657,897 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---------------------------------------|-------------|
| | 円 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06 | 146,986,772 |
| 野村ドイチェン高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 113,781,191 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09 | 98,039,216 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 84,639,967 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 49,578,893 |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型) | 49,354,623 |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 47,082,117 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---------------------------------------|------------|
| | 円 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド | 33,758,750 |
| 野村新中国株投資 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(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 プラジールAL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6日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|---------------|
| 2016年12月 | 22、26、27 |
| 2017年1月 | — |
| 2月 | — |
| 3月 | — |
| 4月 | 13、14、17、28 |
| 5月 | 1、24、25、26、29 |
| 6月 | 2、5、22、23 |
| 7月 | — |
| 8月 | 14、15、25、28 |
| 9月 | — |
| 10月 | 31 |
| 11月 | 1 |
| 12月 | 22、25、26 |

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情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。