

# 第2回 野村短期公社債ファンド

## 運用報告書(全体版)

第14期（決算日2017年2月20日）

作成対象期間（2016年2月20日～2017年2月20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。  
なお、当ファンドは、2016年8月4日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間  
終了日は2022年8月19日となりましたので、ご留意下さい。  
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 | 2003年2月20日から2022年8月19日までです。                                                                                                        |                                                                                                                                          |
| 運 用 方 針 | 米国ドル建て債券（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債等）を中心とする内外の公社債を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的として安定運用を行うことを基本とします。各期毎に、各期初の日本円1年金利の水準を上回る投資成果を目指します。 |                                                                                                                                          |
| 主な投資対象  | 第2回 野村短期公社債ファンド                                                                                                                    | 円建ての外国籍の投資信託である「ブラックロック・インカム・ファンド 2月号」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」の受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|         | ブラックロック・インカム・ファンド 2 月 号                                                                                                            | 「ブラックロック・インカム マスターファンド」受益証券に投資します。                                                                                                       |
|         | 野 村 マ ネ ー マザーファンド                                                                                                                  | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                                                                                                                |
| 主な投資制限  | 第2回 野村短期公社債ファンド                                                                                                                    | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建て資産への直接投資は行いません。                                                                                           |
|         | 野 村 マ ネ ー マザーファンド                                                                                                                  | 株式への投資は行いません。                                                                                                                            |
| 分 配 方 針 | 年1回の決算時に、分配を行います。<br>原則として短期金利の水準および基準価額の水準等を勘案しながら安定分配を行います。                                                                      |                                                                                                                                          |

### 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |     |                | ベンチマーク<br>日本円1年LIBOR(期初) | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|--------------|-----|-----|----------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|                 |              | 税 分 | 達 配 | み 金<br>騰 落 中 率 |                          |                |                |                      |              |
|                 | 円            |     | 円   | %              | %                        | %              | %              | %                    | 百万円          |
| 10期(2013年2月19日) | 7,678        |     | 55  | 3.1            | 0.55                     | 0.0            | —              | 94.8                 | 669          |
| 11期(2014年2月19日) | 7,580        |     | 46  | △0.7           | 0.46                     | 0.0            | —              | 97.7                 | 550          |
| 12期(2015年2月19日) | 7,504        |     | 35  | △0.5           | 0.35                     | 0.0            | —              | 94.8                 | 479          |
| 13期(2016年2月19日) | 7,343        |     | 25  | △1.8           | 0.25                     | 0.0            | —              | 99.0                 | 418          |
| 14期(2017年2月20日) | 7,366        |     | 7   | 0.4            | 0.07                     | 0.0            | —              | 96.3                 | 414          |

\* 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。

\* ベンチマークは、期初の日本円1年LIBOR（＝London Inter-Bank Offered Rate）を基に期間案分をしております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日      | 基 準   | 価 額 |      | ベンチマーク<br>日本円1年LIBOR(期初) | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 |
|------------|-------|-----|------|--------------------------|----------------|----------------|----------------------|
|            |       | 騰   | 落 率  |                          |                |                |                      |
| (期 首)      | 円     |     | %    | %                        | %              | %              | %                    |
| 2016年2月19日 | 7,343 |     | —    | —                        | 0.0            | —              | 99.0                 |
| 2月末        | 7,337 |     | △0.1 | 0.00                     | 0.0            | —              | 94.7                 |
| 3月末        | 7,335 |     | △0.1 | 0.01                     | 0.0            | —              | 94.7                 |
| 4月末        | 7,362 |     | 0.3  | 0.01                     | 0.0            | —              | 95.5                 |
| 5月末        | 7,355 |     | 0.2  | 0.02                     | 0.0            | —              | 95.5                 |
| 6月末        | 7,338 |     | △0.1 | 0.03                     | 0.0            | —              | 95.6                 |
| 7月末        | 7,345 |     | 0.0  | 0.03                     | 0.0            | —              | 95.9                 |
| 8月末        | 7,357 |     | 0.2  | 0.04                     | 0.0            | —              | 96.0                 |
| 9月末        | 7,366 |     | 0.3  | 0.04                     | 0.0            | —              | 96.0                 |
| 10月末       | 7,372 |     | 0.4  | 0.05                     | 0.0            | —              | 96.2                 |
| 11月末       | 7,378 |     | 0.5  | 0.05                     | 0.0            | —              | 96.2                 |
| 12月末       | 7,378 |     | 0.5  | 0.06                     | 0.0            | —              | 96.6                 |
| 2017年1月末   | 7,368 |     | 0.3  | 0.07                     | 0.0            | —              | 96.7                 |
| (期 末)      |       |     |      |                          |                |                |                      |
| 2017年2月20日 | 7,373 |     | 0.4  | 0.07                     | 0.0            | —              | 96.3                 |

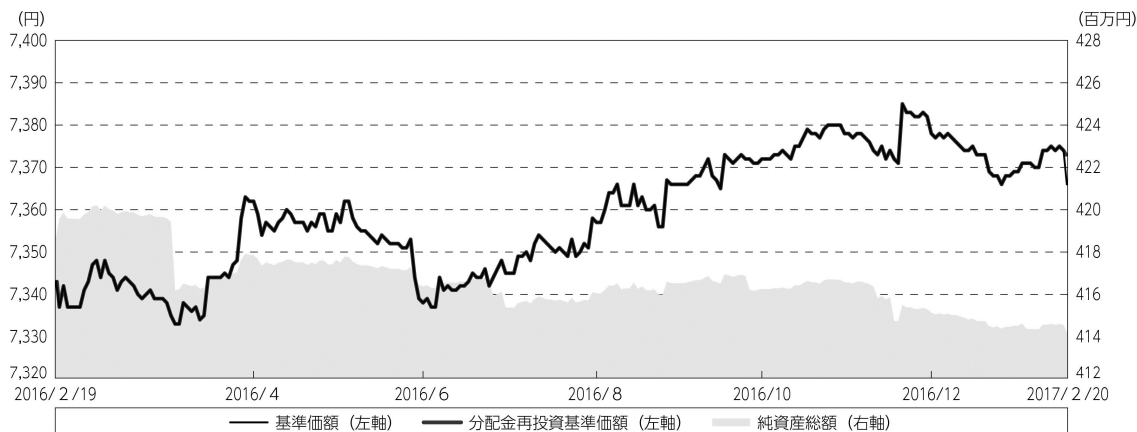
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：7,343円

期 末：7,366円（既払分配金（税込み）：7円）

騰落率： 0.4%（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（2016年2月19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）ベンチマークは、期初の日本円1年LIBOR（＝London Inter-Bank Offered Rate）であり、利率表示のため、基準価額と併記する形でグラフ掲載はしていません。

（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7,343円から当作成期末には7,366円となりました。

実質的に投資している米ドル建ての公社債（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など）からの利息収入

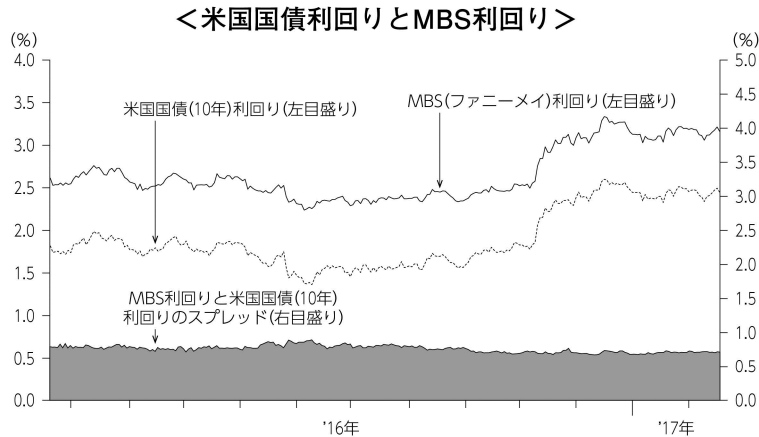
実質的に投資している米ドル建ての公社債（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など）などの価格変動損益

為替ヘッジコスト／プレミアム

## ○投資環境

### ○米国国債とMBS

米国国債とMBSの利回りの推移は以下のようにになりました。



(出所：ブルームバーグ)

当期間で見ると、米国10年国債およびMBSのスプレッド（利回り格差）は縮小しました。2016年6月に英国国民投票でのEU（欧州連合）離脱派が勝利したことなどを背景に、スプレッドは拡大する局面がありましたが、9月にFOMC（米連邦公開市場委員会）において利上げが見送られたことや11月に米大統領選でトランプ候補が勝利したことなどからスプレッドは縮小し、当期間ではスプレッドは縮小しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【第2回 野村短期公社債ファンド】

収益性の追求を目的に〔ブラックロック・インカム・ファンド 2月号〕への投資比率を概ね高位に維持しました。その他の資金については、流動性の確保を目的として〔野村マネーマザーファンド〕に投資しました。

### 【ブラックロック・インカム・ファンド 2月号】

主要投資対象である〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資比率を高位に維持しました。

〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資を通じて、米国ドル建て債券（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など）により構成される分散ポートフォリオへ実質的に投資を行い、債券の相対価値分析に基づき、割安と判断される債券を組み入れました。

ファンドのデュレーション（金利感応度）は、運用の基本とする－0.5年～＋1.75年の範囲内に概ね維持しました。

ファンドの平均格付けは、A+以上を維持しました。

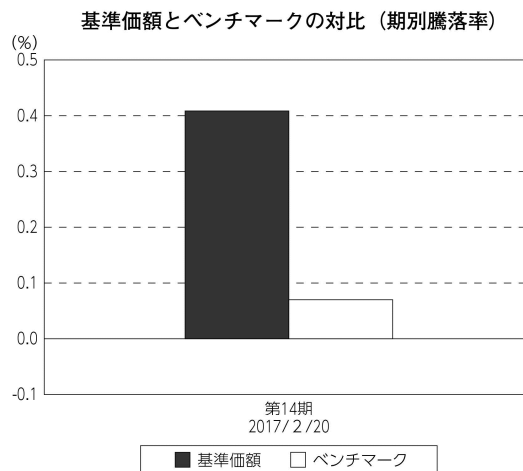
為替変動リスクを低減するため、〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕において、実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを活用しました。

### 【野村マネー マザーファンド】

期を通じて、残存期間の短い公社債などの短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行いました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額(分配金込み)は+0.41%となり、ベンチマークの+0.07%を0.34ポイント上回りました。主な差異の要因は、ファンドが実質的に投資対象としているMBS、CMBS、ABSなどのアセットバック証券からの利子収入がプラスに作用したことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、期初の日本円1年LIBORです。

## ◎分配金

収益分配金につきましては、短期金利の水準ならびに基準価額水準を勘案して、決定いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目                | 第14期                      |
|--------------------|---------------------------|
|                    | 2016年2月20日～<br>2017年2月20日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 7<br>0.095%               |
| 当期の収益              | 7                         |
| 当期の収益以外            | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 127                       |

(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

### [第2回 野村短期公社債ファンド]

収益性の追求を目的に〔ブラックロック・インカム・ファンド 2月号〕への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。その他の資金については、流動性の確保を目的として〔野村マネー マザーファンド〕に投資します。

### [ブラックロック・インカム・ファンド 2月号]

主要投資対象である〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資比率を高位に維持します。

〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資を通じて、実質的に米国ドル建て債券に投資し、債券の組み入れに際しては、債券の相対価値分析に基づき、割安と判断される債券を組み入れます。

ファンドのデュレーションは、運用の基本とする－0.5年～＋1.75年の範囲内を概ね維持します。

ファンドの平均格付けは、通常、A＋以上とします。

為替変動リスクを低減するため、〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕において、実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを活用します。

政府系MBSについては、今後も良好な需給環境に支えられると見ています。発行額の増加に伴い供給面での心配はあるものの、世界的な金融緩和を背景とした旺盛な投資家需要に下支えされと考えています。高水準の金利ボラティリティが継続しており、一段の金利上昇の可能性もあるものの、期限前償還の大幅な低下によるモーゲージの期限延長リスクは既に価格に織り込まれており、MBSは対国債で超過収益を上げやすい環境にあるものと考えます。

非政府系MBS、CMBS、ABSについては、裏付となる資産のクオリティや個別のセクター動向を注視しながら、相対的に高い利回りを有する現在のポジションを継続する方針です。また、同セクターにおいて信用懸念が高まる可能性のある銘柄は早めに売却する方針です。

引き続き、投資環境や個別銘柄の状況に十分注視しながら、運用を行なってまいります。

### [野村マネー マザーファンド]

引き続き、残存期間の短い公社債などの短期有価証券への投資により利息収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年2月20日～2017年2月20日)

| 項 目                  | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|----------------------|---------|------------|----------------------------------------------|
|                      | 金 額     | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬          | 円<br>28 | %<br>0.379 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| ( 投 信 会 社 )          | (10)    | (0.141)    | 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 )          | (16)    | (0.217)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )          | ( 2 )   | (0.022)    | 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                  |
| 合 計                  | 28      | 0.381      |                                              |
| 期中の平均基準価額は、7,357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

(2016年2月20日～2017年2月20日)

## 投資信託証券

| 銘 柄 |                       | 買 付    |         | 売 付        |              |
|-----|-----------------------|--------|---------|------------|--------------|
|     |                       | 口 数    | 金 額     | 口 数        | 金 額          |
| 国 内 | ブラックロック・インカム・ファンド 2月号 | 口<br>— | 千円<br>— | 口<br>2,348 | 千円<br>16,769 |

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。



## ○利害関係人との取引状況等

(2016年2月20日～2017年2月20日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;第2回 野村短期公社債ファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|------------|---------------------|---------------|------------|---------------------|---------------|
|     |            |                     |               |            |                     |               |
| 預金  | 百万円<br>473 | 百万円<br>473          | %<br>100.0    | 百万円<br>477 | 百万円<br>477          | %<br>100.0    |

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     |               |                     |               |           |                     |               |
| 公社債 | 百万円<br>38,673 | 百万円<br>3,389        | %<br>8.8      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—            | %<br>—        |
| 預金  | 219,214       | 219,214             | 100.0         | 223,663   | 223,663             | 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

(2017年2月20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       |
| ブラックロック・インカム・ファンド 2月号 | 口<br>58,023 | 口<br>55,675 | 千円<br>398,800 | %<br>96.3 |
| 合 計                   | 58,023      | 55,675      | 398,800       | 96.3      |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘<br>柄        | 期首(前期末)  | 当 期 末    |           |
|---------------|----------|----------|-----------|
|               | 口 数      | 口 数      | 評 価 額     |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>98 | 千口<br>98 | 千円<br>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

(2017年2月20日現在)

| 項 目           | 当 期 末         |           |
|---------------|---------------|-----------|
|               | 評 価 額         | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>398,800 | %<br>96.0 |
| 野村マネー マザーファンド | 100           | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 16,428        | 4.0       |
| 投資信託財産総額      | 415,328       | 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 (2017年2月20日現在)

| 項 目                | 当 期 末        |
|--------------------|--------------|
|                    | 円            |
| (A) 資産             | 415,328,054  |
| コール・ローン等           | 16,427,715   |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 398,800,025  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,314      |
| (B) 負債             | 1,192,444    |
| 未払収益分配金            | 393,531      |
| 未払信託報酬             | 794,417      |
| 未払利息               | 22           |
| その他未払費用            | 4,474        |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 414,135,610  |
| 元本                 | 562,187,915  |
| 次期繰越損益金            | △148,052,305 |
| (D) 受益権総口数         | 562,187,915口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 7,366円       |

(注) 期首元本額は570,033,463円、期中追加設定元本額は1,809,480円、期中一部解約元本額は9,655,028円、1口当たり純資産額は0.7366円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額251,257円。

## ○損益の状況 (2016年2月20日～2017年2月20日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 2,164,103      |
| 受取配当金            | 2,171,325      |
| 支払利息             | △ 7,222        |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,161,579      |
| 売買益              | 1,171,240      |
| 売買損              | △ 9,661        |
| (C) 信託報酬等        | △ 1,588,023    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,737,659      |
| (E) 前期繰越損益金      | △132,124,176   |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 17,272,257   |
| (配当等相当額)         | ( 850,595)     |
| (売買損益相当額)        | (△ 18,122,852) |
| (G) 計(D+E+F)     | △147,658,774   |
| (H) 収益分配金        | △ 393,531      |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △148,052,305   |
| 追加信託差損益金         | △ 17,272,257   |
| (配当等相当額)         | ( 850,595)     |
| (売買損益相当額)        | (△ 18,122,852) |
| 分配準備積立金          | 6,314,789      |
| 繰越損益金            | △137,094,837   |

\*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(2016年2月20日～2017年2月20日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2016年2月20日～<br>2017年2月20日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 1,130,776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             | 850,595円                  |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 5,577,544円                |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 7,558,915円                |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 134円                      |
| g. 分配金                       | 393,531円                  |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 7円                        |

## ○分配金のお知らせ

|                 |    |
|-----------------|----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 7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

信託期間終了日を2022年8月19日とする所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2016年8月4日＞

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年2月20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（19,337,271千口）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<br>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      | 652,000      | 652,586      | 3.3     | —                  | —         | —    | 3.3    |
|            | ( 652,000)   | ( 652,586)   | ( 3.3)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 3.3) |
| 特殊債券       | 3,220,000    | 3,221,633    | 16.3    | —                  | —         | —    | 16.3   |
| (除く金融債)    | ( 3,220,000) | ( 3,221,633) | (16.3)  | (—)                | (—)       | (—)  | (16.3) |
| 金融債券       | 2,900,000    | 2,901,847    | 14.7    | —                  | —         | —    | 14.7   |
|            | ( 2,900,000) | ( 2,901,847) | (14.7)  | (—)                | (—)       | (—)  | (14.7) |
| 普通社債券      | 4,700,000    | 4,706,241    | 23.8    | —                  | —         | —    | 23.8   |
| (含む投資法人債券) | ( 4,700,000) | ( 4,706,241) | (23.8)  | (—)                | (—)       | (—)  | (23.8) |
| 合 計        | 11,472,000   | 11,482,308   | 58.2    | —                  | —         | —    | 58.2   |
|            | (11,472,000) | (11,482,308) | (58.2)  | (—)                | (—)       | (—)  | (58.2) |

\*（ ）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12回      | 1.9   | 50,000    | 50,023    | 2017/2/28  |
| 北海道              | 公募（5年）平成23年度第14回  | 0.35  | 200,000   | 200,070   | 2017/3/23  |
| 神奈川県             | 公募第145回           | 1.8   | 100,000   | 100,135   | 2017/3/20  |
| 広島県              | 公募平成18年度第4回       | 1.79  | 200,000   | 200,347   | 2017/3/27  |
| 福島県              | 公募平成23年度第2回       | 0.37  | 100,000   | 100,008   | 2017/2/23  |
| 川崎市              | 公募（5年）第31回        | 0.27  | 2,000     | 2,000     | 2017/3/17  |
| 小 計              |                   |       | 652,000   | 652,586   |            |
| 特殊債券(除く金融債)      |                   |       |           |           |            |
| 日本政策投資銀行社債       | 財投機関債第21回         | 0.46  | 200,000   | 200,067   | 2017/3/17  |
| 地方公共団体金融機構債券（5年） | 第9回               | 0.34  | 100,000   | 100,067   | 2017/4/28  |
| 地方公共団体金融機構債券（2年） | 第2回               | 0.1   | 200,000   | 200,031   | 2017/3/28  |
| 国際協力銀行債券         | 第27回財投機関債         | 1.77  | 100,000   | 100,122   | 2017/3/17  |
| 都市再生債券           | 財投機関債第14回         | 1.9   | 100,000   | 100,131   | 2017/3/17  |
| 中部国際空港社債         | 財投機関債第2回          | 0.489 | 1,500,000 | 1,500,145 | 2017/2/24  |
| 住宅金融支援機構債券       | 財投機関債第2回          | 1.8   | 280,000   | 280,335   | 2017/3/17  |
| 東日本高速道路          | 第18回              | 0.387 | 130,000   | 130,315   | 2017/9/20  |
| 中日本高速道路社債        | 第15回              | 0.931 | 530,000   | 530,351   | 2017/3/17  |
| 中日本高速道路社債        | 第53回              | 0.222 | 80,000    | 80,066    | 2017/6/20  |
| 小 計              |                   |       | 3,220,000 | 3,221,633 |            |
| 金融債券             |                   |       |           |           |            |
| 商工債券             | 利付第741回い号         | 0.45  | 100,000   | 100,005   | 2017/2/27  |
| 商工債券             | 利付第743回い号         | 0.4   | 300,000   | 300,231   | 2017/4/27  |
| 商工債券             | 利付第745回い号         | 0.35  | 200,000   | 200,248   | 2017/6/27  |
| 商工債券             | 利付第751回い号         | 0.25  | 20,000    | 20,044    | 2017/12/27 |
| 農林債券             | 利付第741回い号         | 0.5   | 200,000   | 200,022   | 2017/2/27  |
| 農林債券             | 利付第742回い号         | 0.45  | 200,000   | 200,096   | 2017/3/27  |
| しんきん中金債券         | 利付第267回           | 0.45  | 100,000   | 100,011   | 2017/2/27  |
| しんきん中金債券         | 利付第268回           | 0.4   | 500,000   | 500,198   | 2017/3/27  |
| しんきん中金債券         | 利付第269回           | 0.4   | 80,000    | 80,055    | 2017/4/27  |
| しんきん中金債券         | 利付第270回           | 0.35  | 100,000   | 100,090   | 2017/5/26  |
| しんきん中金債券         | 利付第271回           | 0.35  | 300,000   | 300,376   | 2017/6/27  |
| 商工債券             | 利付（3年）第169回       | 0.2   | 100,000   | 100,007   | 2017/2/27  |
| 商工債券             | 利付（3年）第171回       | 0.2   | 200,000   | 200,083   | 2017/4/27  |
| 商工債券             | 利付（3年）第173回       | 0.2   | 500,000   | 500,375   | 2017/6/27  |
| 小 計              |                   |       | 2,900,000 | 2,901,847 |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)  |                   |       |           |           |            |
| 中部電力             | 第411回             | 3.125 | 100,000   | 100,533   | 2017/4/25  |
| みずほコーポレート銀行      | 第7回特定社債間限定同順位特約付  | 2.08  | 100,000   | 100,891   | 2017/7/27  |
| 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  | 300,000   | 300,233   | 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   | 200,314   | 2017/7/25  |
| ホンダファイナンス        | 第18回社債間限定同順位特約付   | 0.479 | 100,000   | 100,034   | 2017/3/17  |
| ホンダファイナンス        | 第19回社債間限定同順位特約付   | 0.372 | 200,000   | 200,254   | 2017/6/20  |
| 日立キャピタル          | 第43回社債間限定同順位特約付   | 0.57  | 100,000   | 100,185   | 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 | 300,000   | 300,030   | 2017/2/23  |
| 三菱UFJリース         | 第17回社債間限定同順位特約付   | 0.578 | 100,000   | 100,012   | 2017/2/28  |
| 三菱UFJリース         | 第19回社債間限定同順位特約付   | 0.487 | 300,000   | 300,380   | 2017/5/29  |

| 銘 柄                          | 当 期 末 |            |            |           |
|------------------------------|-------|------------|------------|-----------|
|                              | 利 率   | 額 面 金 額    | 評 価 額      | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券(含む投資法人債券)              | %     | 千円         | 千円         |           |
| 三菱地所 第79回担保提供制限等財務上特約無       | 1.79  | 600,000    | 600,703    | 2017/3/17 |
| 東日本旅客鉄道 第5回                  | 3.3   | 500,000    | 500,233    | 2017/2/25 |
| 西日本鉄道 第38回社債間限定同順位特約付        | 2.0   | 100,000    | 100,288    | 2017/4/17 |
| 日本電信電話 第52回                  | 1.77  | 1,300,000  | 1,301,445  | 2017/3/17 |
| 大阪瓦斯 第7回社債間限定同順位特約付          | 3.4   | 200,000    | 200,515    | 2017/3/20 |
| ポヨラ・バンク・ピーエルシー 第3回円貨社債(2014) | 0.303 | 200,000    | 200,185    | 2017/6/16 |
| 小 計                          |       | 4,700,000  | 4,706,241  |           |
| 合 計                          |       | 11,472,000 | 11,482,308 |           |

\* 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<br>899,993 | %<br>4.6 |

\* 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。

# BLACKROCK INCOME FUND FEBRUARY SERIES

## (ブラックロック・インカム・ファンド 2月号)

2016年2月19日決算  
(計算期間：2015年2月20日～2016年2月19日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                     |                                                                                                                                                      |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 形 態                 | ケイマン諸島籍円建て外国投資信託                                                                                                                                     |
| 運 用 方 針             | 主として「ブラックロック・インカム マスターファンド」受益証券への投資を通じて、米国ドル建て債券(米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など)により構成される分散ポートフォリオへ実質的に投資することにより、日本円1年LIBORを上回る収益を安定的に達成することを投資目的とします。 |
| 投 資 対 象             | BLACKROCK INCOME MASTER FUND(ブラックロック・インカム マスターファンド) 受益証券に投資します。                                                                                      |
| 受 託 会 社             | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー                                                                                                                                |
| 投 資 顧 問 会 社         | ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク                                                                                                                          |
| 管理事務代行会社<br>保 管 銀 行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・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。

\*掲載している組入資産の明細および計算書等は、BLACKROCK INCOME FUND FEBRUARY SERIES(ブラックロック・インカム・ファンド 2月号)およびBLACKROCK INCOME MASTER FUND(ブラックロック・インカム マスターファンド)の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

組入資産の明細  
2016年2月19日現在  
(円)

| 数量            | 銘柄                           | 評価額         | 投資比率(%) |
|---------------|------------------------------|-------------|---------|
| <b>ケイマン諸島</b> |                              |             |         |
| 投資信託受益証券      |                              |             |         |
| 50,236        | BLACKROCK INCOME MASTER FUND | 410,528,592 | 99.12   |
|               |                              | 410,528,592 | 99.12   |
|               | ケイマン諸島計                      | 410,528,592 | 99.12   |
| 投資信託受益証券計     |                              | 410,528,592 | 99.12   |

金利スワップ取引契約

2016年2月19日現在

| 通貨 | 額面                 | 銘柄                                                  | 満期日               | 経過利息(円)        | 未実現損益(円)     |
|----|--------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|
| 円  | 450,000,000        | Receive Fixed (0.0725%)-Pay Floating (JPY LIBOR 1M) | February 24, 2016 | 306,603        | 1,722        |
|    | <u>450,000,000</u> |                                                     |                   | <u>306,603</u> | <u>1,722</u> |



運用計算書  
2016年2月19日に終了する計測期間  
(円)

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| <b>収益</b>              |                    |
| 金利スワップ取引契約に係る受取利息      | 328,243            |
| <b>収益合計</b>            | <b>328,243</b>     |
| <b>費用</b>              |                    |
| 投資顧問報酬                 | 489,540            |
| 保管、管理事務および財務代行報酬       | 173,978            |
| 金利スワップ取引契約に係る支払利息      | 258,986            |
| 銀行手数料                  | 191,500            |
| 受託報酬                   | 44,501             |
| 法務報酬                   | 292,870            |
| 立替費用                   | 44,488             |
| 専門家報酬                  | 636,786            |
| 印刷、出版手数料               | 169,329            |
| <b>費用合計</b>            | <b>2,301,978</b>   |
| <b>純投資損益</b>           | <b>(1,973,735)</b> |
| 投資有価証券売買に係る損益          | (6,365,527)        |
| 外国通貨に係る損益              | (1,776)            |
| <b>当期実現純損益</b>         | <b>(6,367,303)</b> |
| 投資有価証券評価差損益            | 1,665,411          |
| 金利スワップ取引契約に係る評価差損益     | 467                |
| <b>当期評価差損益</b>         | <b>1,665,878</b>   |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | <b>(6,675,160)</b> |

発行済受益証券の変動表  
2016年2月19日に終了する計測期間  
(未監査)

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| 期首受益証券数             | 62,132        |
| 発行受益証券数             | 148           |
| 買戻受益証券数             | (4,247)       |
| <b>期末現在発行済受益証券数</b> | <b>58,033</b> |

2016年2月19日現在  
(円)

|              |             |
|--------------|-------------|
| 期末純資産総額      | 414,173,989 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 7,137       |

BLACKROCK INCOME MASTER FUND  
(ブラックロック・インカム マスターファンド)

組入資産の明細  
2015年3月31日現在  
(円)

| 通貨          | 額面         | 銘柄                                 | 評価額           | 投資比率(%) |
|-------------|------------|------------------------------------|---------------|---------|
| 買い持ちポジション   |            |                                    |               |         |
| アメリカ        |            |                                    |               |         |
| 特殊債券 (ABS)  |            |                                    |               |         |
| USD         | 1,000,000  | SLMA 06-8 A5 FRN 27/01/25          | 115,990,094   | 2.79    |
| USD         | 1,000,000  | SCHOL 11-AA FRN 28/10/43           | 64,089,304    | 1.54    |
| USD         | 300,000    | WFNMT 12-D B 3.55% 17/04/23        | 37,308,276    | 0.90    |
| USD         | 182,000    | WFNMT 13-B A 0.91% 16/03/20        | 21,861,745    | 0.53    |
| USD         | 170,000    | SASC 07-BC1 A4 FRN 25/02/37        | 17,769,275    | 0.43    |
| USD         | 660,000    | SVHE 05-OPT3 A4 FRN 25/11/35       | 8,262,806     | 0.20    |
|             |            |                                    | 265,281,500   | 6.39    |
| 特殊債券 (CMO)  |            |                                    |               |         |
| USD         | 9,245,000  | FHR 3807 FM FRN 15/02/41           | 198,921,264   | 4.79    |
| USD         | 17,760,000 | SARM 05-19XS 2A1 FRN 25/10/35      | 168,588,145   | 4.06    |
| USD         | 5,100,000  | FNR 2006-42 DF FRN 25/06/36        | 114,025,885   | 2.75    |
| USD         | 7,200,000  | WAMU 05-AR8 2A1A FRN 25/07/45      | 100,350,188   | 2.42    |
| USD         | 4,700,000  | FNR 2005-99 AF FRN 25/12/35        | 76,645,611    | 1.85    |
| USD         | 10,000,000 | IMM 04-7 1A1 FRN 25/11/34          | 74,561,379    | 1.80    |
| USD         | 5,315,000  | GNR 09-10 FA FRN 20/02/39          | 70,429,190    | 1.70    |
| USD         | 2,900,000  | GSR 05-AR1 2A1 FRN 25/01/35        | 66,044,760    | 1.59    |
| USD         | 8,000,000  | GNR 09-9 FB FRN 16/02/39           | 53,792,612    | 1.30    |
| USD         | 4,000,000  | FHR 3549 FA FRN 15/07/39           | 39,637,667    | 0.96    |
| USD         | 1,730,000  | DBALT 05-1 1A1 FRN 25/02/35        | 37,090,187    | 0.89    |
| USD         | 300,000    | STACR 2015-HQ1 M2 FRN 25/03/25     | 36,048,002    | 0.87    |
| USD         | 2,400,000  | CWHL 04-25 2A1 FRN 25/02/35        | 34,194,211    | 0.82    |
| USD         | 250,000    | STACR 2014-DN4 M1 FRN 25/10/24     | 29,087,962    | 0.70    |
| USD         | 2,200,000  | FNR 2006-42 PF FRN 25/06/36        | 28,604,317    | 0.69    |
| USD         | 200,000    | GNR 14-12 ZA 3% 20/01/44           | 24,524,723    | 0.59    |
| USD         | 1,200,000  | GNR 09-122 PY 6% 20/12/39          | 24,184,570    | 0.58    |
| USD         | 200,000    | GNR 14-62 Z 3% 20/04/44            | 23,587,130    | 0.57    |
| USD         | 700,000    | FNR 2008-29 CA 4.5% 25/09/35       | 7,223,015     | 0.17    |
| USD         | 385,000    | CMLTI 09-11 6A1 FRN 25/10/35       | 2,653,249     | 0.06    |
|             |            |                                    | 1,210,194,067 | 29.16   |
| 特殊債券 (CMBS) |            |                                    |               |         |
| USD         | 1,050,000  | WBCMT 05-C21 A4 FRN 15/10/44       | 89,267,538    | 2.15    |
| USD         | 500,000    | MSC 06-T23 A4 FRN 12/08/41         | 56,561,483    | 1.36    |
| USD         | 4,989,000  | COMM 14-CR15 XA IO 1.367% 10/02/47 | 40,122,039    | 0.97    |
| USD         | 315,000    | GCCFC 07 GG9 A4 5.444% 10/03/39    | 39,943,378    | 0.96    |
| USD         | 4,269,145  | FNA 12-M9 X1 IO FRN 25/12/17       | 38,702,737    | 0.93    |
| USD         | 200,000    | MSC 07-IQ13 A4 5.364% 15/03/44     | 25,601,411    | 0.62    |

| 通貨                | 額面        | 銘柄                                  | 評価額         | 投資比率(%) |
|-------------------|-----------|-------------------------------------|-------------|---------|
| USD               | 2,086,760 | COMM 12 CR2 XA 2.141 IO 15/08/45    | 23,250,416  | 0.56    |
| USD               | 300,000   | JPMCC 06-CB14 A4 FRN 12/12/44       | 20,704,069  | 0.50    |
| USD               | 1,900,000 | JPMBB 15-C27 XA IO FRN 15/02/48     | 20,597,867  | 0.50    |
| USD               | 2,000,000 | JPMCC 13-LC11 XA IO 1.7343% 15/4/46 | 20,065,571  | 0.48    |
| USD               | 2,714,600 | COMM 13/CR13 XA IO 1.044% 10/12/23  | 18,035,739  | 0.43    |
| USD               | 1,696,988 | COMM 13-CR7 XA IO 1.633% 10/03/46   | 15,302,844  | 0.37    |
| USD               | 1,410,000 | COMM 15 DC1 IO FRN 04/02/48         | 13,786,501  | 0.33    |
| USD               | 1,279,500 | COMM 12 CR5 XA 1.951% IO 10/12/45   | 13,596,678  | 0.33    |
| USD               | 1,400,000 | MSBAM 2014-C19 XA FRN IO 15/12/47   | 12,664,604  | 0.31    |
| USD               | 1,000,000 | WFRBS 14-LC14 XA IO FRN 15/03/47    | 9,765,545   | 0.24    |
| USD               | 1,000,000 | CSAIL 15 C1 XA IO 1.2472%15/04/50   | 8,392,455   | 0.20    |
| USD               | 1,100,000 | WFRBS 14-C22 XA IO 0.971% 15/09/57  | 8,320,040   | 0.20    |
| USD               | 961,800   | MSBAM 13-C13 XA FRN IO 15/11/46     | 8,290,444   | 0.20    |
| USD               | 600,000   | COMM 15 LC19 XA IO FRN 10/02/48     | 6,688,704   | 0.16    |
| USD               | 1,200,000 | FHMS K043 X1 IO 0.6782% 25/12/24    | 6,529,158   | 0.16    |
| USD               | 900,000   | FHMS K040 X1 IO 0.742% 25/09/24     | 6,271,115   | 0.15    |
| USD               | 1,100,000 | FHMS 14 K041 X1 IO 0.5593% 25/10/24 | 5,906,731   | 0.14    |
| USD               | 600,000   | WFRBS 14-C24 XA IO 0.9938% 15/11/47 | 4,932,998   | 0.12    |
| USD               | 730,000   | COMM 14-CR14 XA IO FRN 10/02/47     | 4,129,969   | 0.10    |
| USD               | 300,000   | FHMS K042 X1 FRN IO 25/12/24        | 3,029,551   | 0.07    |
| USD               | 100,000   | MSBAM 2014-C18 XA FRN IO 15/10/47   | 653,241     | 0.02    |
|                   |           |                                     | 521,112,826 | 12.56   |
| <b>特殊債券 (MBS)</b> |           |                                     |             |         |
| USD               | 5,099,955 | G2SF POOL MA2148 3.5% 20/08/44      | 592,370,942 | 14.27   |
| USD               | 2,500,000 | FNCL POOL AL2242 4% 01/08/42        | 217,467,237 | 5.24    |
| USD               | 6,600,000 | FHARM POOL 1H2520 FRN 01/06/35      | 124,120,998 | 2.99    |
| USD               | 1,105,000 | FNCL POOL AR9221 3% 01/03/43        | 117,081,174 | 2.82    |
| USD               | 700,000   | G2SF POOL MA2149 4% 20/08/44        | 79,522,476  | 1.92    |
| USD               | 1,890,000 | FNARM POOL 995607 FRN 01/03/37      | 78,942,436  | 1.90    |
| USD               | 5,152,000 | FNARM POOL 725524 FRN 01/06/34      | 66,059,399  | 1.59    |
| USD               | 700,000   | FNCL POOL MA1112 4% 01/07/42        | 59,660,289  | 1.44    |
| USD               | 1,060,000 | GNSF POOL 745191 4.5% 15/07/40      | 53,744,287  | 1.30    |
| USD               | 585,000   | FNCL POOL AL2489 4% 01/11/42        | 46,038,231  | 1.11    |
| USD               | 300,000   | FNCL POOL AO3760 3.5% 01/05/42      | 30,390,236  | 0.73    |
| USD               | 300,000   | FNCL POOL AB2461 4% 01/03/41        | 27,338,195  | 0.66    |
| USD               | 500,000   | G2SF POOL 783393 6.5% 20/02/41      | 24,130,084  | 0.58    |
| USD               | 203,803   | FNCL POOL AS2676 3% 01/06/29        | 23,807,146  | 0.57    |
| USD               | 300,000   | FNCL POOL AL2486 4% 01/05/42        | 23,631,813  | 0.57    |
| USD               | 297,000   | FNCL POOL AH6783 4% 01/03/41        | 18,962,759  | 0.46    |
| USD               | 332,074   | GNSF POOL 737271 4.5% 15/05/40      | 18,126,962  | 0.44    |
| USD               | 1,200,000 | GNSF POOL 688160 6.5% 15/12/38      | 15,019,960  | 0.36    |
| USD               | 100,000   | FNCL POOL AS3220 3% 01/09/29        | 11,904,048  | 0.29    |
| USD               | 159,000   | FNCL POOL AB2335 4% 01/02/41        | 9,270,990   | 0.22    |
| USD               | 419,965   | G2SF POOL 004450 6.5% 20/05/39      | 8,857,908   | 0.21    |
| USD               | 2,013,640 | FNCL POOL 695946 5.5% 01/05/18      | 8,091,516   | 0.19    |
| USD               | 800,870   | FNCL POOL 257567 5.5% 01/01/19      | 8,057,168   | 0.19    |

| 通貨                | 額面          | 銘柄                                | 評価額                    | 投資比率(%)        |
|-------------------|-------------|-----------------------------------|------------------------|----------------|
| USD               | 100,000     | FNCL POOL AH7007 4% 01/03/41      | 6,109,171              | 0.15           |
| USD               | 100,000     | GNSF POOL 783386 5% 15/09/40      | 5,242,884              | 0.13           |
|                   |             |                                   | 1,673,948,309          | 40.33          |
| <b>特殊債券 (TBA)</b> |             |                                   |                        |                |
| USD               | 1,575,000   | GNSF 30YR TBA 4% 22/04/15 REG C   | 202,839,737            | 4.90           |
| USD               | 900,000     | GNSF 30YR TBA 3.5% 22/04/15 REG C | 113,703,278            | 2.74           |
| USD               | 850,000     | FNCL 30YR TBA 4.5% 13/05/15       | 111,033,002            | 2.68           |
| USD               | 700,000     | G2SF 30YR TBA 4% 20/05/15         | 89,428,144             | 2.15           |
| USD               | 600,000     | FNCL 30YR TBA 4.5% 14/04/15 REG A | 78,562,114             | 1.89           |
| USD               | 300,000     | GNSF 30YR TBA 3% 22/04/15 REG C   | 37,022,423             | 0.89           |
| USD               | 250,000     | FNCL 15YR TBA 3% 18/05/15 REG B   | 31,383,000             | 0.76           |
| USD               | 200,000     | G2SF 30YR TBA 5% 22/04/15 REG C   | 26,280,315             | 0.63           |
| USD               | 200,000     | FNCL 15YR TBA 2.5% 20/04/15 REG B | 24,634,116             | 0.59           |
| USD               | 50,000      | FNCL 30YR TBA 5% 13/05/15 REG A   | 6,668,449              | 0.16           |
|                   |             |                                   | 721,554,578            | 17.39          |
| <b>国債</b>         |             |                                   |                        |                |
| USD               | 1,100,000   | US TREAS NOTE 2.125% 31/12/21     | 135,546,495            | 3.27           |
| USD               | 200,000     | US TREAS NOTE 2% 15/02/25         | 24,112,751             | 0.58           |
| USD               | 155,000     | US TREAS NOTE 1.5% 30/11/19       | 18,729,845             | 0.45           |
| USD               | 55,000      | US TREAS NOTE 1.625% 31/12/19     | 6,678,854              | 0.16           |
| USD               | 20,000      | US TREAS NOTE 2.5% 15/05/24       | 2,517,424              | 0.06           |
|                   |             |                                   | 187,585,369            | 4.52           |
|                   |             | アメリカ計                             | 4,579,676,649          | 110.35         |
|                   |             | <b>買い持ちポジション計</b>                 | <b>4,579,676,649</b>   | <b>110.35</b>  |
| <b>売り持ちポジション</b>  |             |                                   |                        |                |
| <b>アメリカ</b>       |             |                                   |                        |                |
| <b>特殊債券 (TBA)</b> |             |                                   |                        |                |
| USD               | (200,000)   | G2SF 30YR TBA 3% 22/04/15         | (24,702,744)           | (0.60)         |
| USD               | (300,000)   | FNCL 15YR TBA 4% 20/04/15 REG B   | (38,081,333)           | (0.92)         |
| USD               | (600,000)   | G2SF 30YR TBA 4% 22/04/15 REG C   | (76,745,634)           | (1.85)         |
| USD               | (600,000)   | GNSF 30YR TBA 4.5% 22/04/15 REG C | (79,591,198)           | (1.92)         |
| USD               | (775,000)   | FGLMC 30YR TBA 4% 14/04/15 REG A  | (99,358,582)           | (2.39)         |
| USD               | (800,000)   | G2SF 30YR TBA 4.5% 22/04/15       | (104,569,197)          | (2.52)         |
| USD               | (1,081,000) | FNCL 30YR TBA 3% 14/04/15         | (132,544,121)          | (3.19)         |
| USD               | (1,550,000) | FNCL 30YR TBA 3.5% 14/04/15 REG A | (195,327,600)          | (4.71)         |
| USD               | (5,575,000) | FNCL 30YR TBA 4% 14/04/15         | (715,355,866)          | (17.24)        |
| USD               | (6,700,000) | G2SF 30YR TBA 3.5% 22/04/15 REG C | (845,828,814)          | (20.37)        |
|                   |             |                                   | (2,312,105,089)        | (55.71)        |
|                   |             | アメリカ計                             | (2,312,105,089)        | (55.71)        |
|                   |             | <b>売り持ちポジション計</b>                 | <b>(2,312,105,089)</b> | <b>(55.71)</b> |

外国為替先渡し契約

2015年3月31日現在

| 通貨(買い) |               | 通貨(売り) |            | 満期             | 未実現損益(円)            |
|--------|---------------|--------|------------|----------------|---------------------|
| USD    | 176,203       | JPY    | 21,000,000 | April 27, 2015 | 163,622             |
| JPY    | 4,225,520,000 | USD    | 35,411,235 | April 27, 2015 | (27,676,644)        |
|        |               |        |            |                | <u>(27,513,022)</u> |

先物取引契約

2015年3月31日現在

| 通貨        | 契約数  | 銘柄                    | 満期             | 評価額(円)        | 未実現損益(円)             |
|-----------|------|-----------------------|----------------|---------------|----------------------|
| <b>売建</b> |      |                       |                |               |                      |
| USD       | (1)  | FUT 90 DAY EURODOLLAR | June 2016      | (29,720,075)  | 13,518               |
| USD       | (4)  | FUT US NOTE 10YR 6%   | June 2015      | (61,807,303)  | (113,307)            |
| USD       | (13) | FUT US NOTE 5YR 6%    | July 2015      | (187,461,809) | (856,065)            |
| USD       | (8)  | FUT 90 DAY EURODOLLAR | December 2017  | (235,597,724) | (744,992)            |
| USD       | (1)  | FUT 90 DAY EURODOLLAR | June 2015      | (29,939,367)  | (60,080)             |
| USD       | (1)  | FUT 90 DAY EURODOLLAR | September 2015 | (29,892,805)  | (234,312)            |
|           |      |                       |                |               | <u>(574,419,083)</u> |
|           |      |                       |                |               | <u>(1,995,238)</u>   |

オプション取引契約

2015年3月31日現在

| 通貨        | 契約数       | 銘柄                                    | 満期                 | 費用(円)            | 評価額(円)           | 未実現損益(円)        |
|-----------|-----------|---------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>売建</b> |           |                                       |                    |                  |                  |                 |
| USD       | (100,000) | SWAPTION 5YR RTP 1.961 08/09/15 PUT   | September 08, 2015 | (144,407)        | (84,232)         | 60,175          |
| USD       | (100,000) | SWAPTION 5YR RTP 1.9925 08/09/15 PUT  | September 08, 2015 | (145,006)        | (78,537)         | 66,469          |
| USD       | (100,000) | SWAPTION 5YR RTP 1.9925 08/09/15 PUT  | September 08, 2015 | (145,006)        | (78,537)         | 66,469          |
| USD       | (100,000) | SWAPTION 5YR RTR 1.961 08/09/15 CALL  | September 08, 2015 | (144,407)        | (209,679)        | (65,272)        |
| USD       | (100,000) | SWAPTION 5YR RTR 1.9925 08/09/15 CALL | September 08, 2015 | (145,006)        | (222,176)        | (77,170)        |
| USD       | (100,000) | SWAPTION 5YR RTR 1.9925 08/09/15 CALL | September 08, 2015 | (145,006)        | (222,176)        | (77,170)        |
|           |           |                                       |                    | <u>(868,838)</u> | <u>(895,337)</u> | <u>(26,499)</u> |
|           |           |                                       |                    | <u>(868,838)</u> | <u>(895,337)</u> | <u>(26,499)</u> |

金利スワップ取引契約

2015年 3 月31日現在

| 通貨  | 額面      | 受取/支払金利               | 満期                | 経過利息(円)          | 未実現損益(円)         |
|-----|---------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| USD | 600,000 | 3M USD LIBOR / 2.116% | February 17, 2025 | (160,594)        | (451,643)        |
| USD | 100,000 | 3M USD LIBOR / 2.314% | March 11, 2025    | (12,895)         | (289,806)        |
|     |         |                       |                   | <u>(173,489)</u> | <u>(741,449)</u> |

トータル・リターン・スワップ取引

2015年 3 月31日現在

| 通貨        | 額面          | 銘柄                                  | 満期               | 経過利息(円)  | 未実現損益(円)  |
|-----------|-------------|-------------------------------------|------------------|----------|-----------|
| プロテクション買い |             |                                     |                  |          |           |
| USD       | 1,100,000   | TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39 | January 12, 2039 | 0        | 85,678    |
| USD       | 1,000,000   | TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39 | January 12, 2039 | 0        | 77,889    |
| USD       | 900,000     | TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39 | January 12, 2039 | 0        | 70,100    |
| USD       | 800,000     | TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39 | January 12, 2039 | 0        | 62,311    |
| USD       | (3,800,000) | TRSWAP IOS FN30 600 08 IDX 12/01/39 | January 12, 2039 | 0        | (295,978) |
|           |             |                                     |                  | <u>0</u> | <u>0</u>  |

運用計算書  
2015年3月31日に終了する計測期間  
(円)

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| <b>収益</b>         |             |
| 債券利息              | 150,628,626 |
| 金利スワップ取引契約に係る受取利息 | 272,475     |
| 収益合計              | 150,901,101 |

|                   |           |
|-------------------|-----------|
| <b>費用</b>         |           |
| 投資顧問報酬            | 947,174   |
| 保管、管理事務および財務代行報酬  | 270,292   |
| 金利スワップ取引契約に係る支払利息 | 767,208   |
| 当座借越利息            | 337,468   |
| 取引銀行報酬            | 93,582    |
| 銀行手数料             | 1,832,844 |
| 受託報酬              | 236,798   |
| 法務報酬              | 265,324   |
| 専門家報酬             | 3,650,112 |
| 雑費用               | 1,895     |

|      |           |
|------|-----------|
| 費用合計 | 8,402,697 |
|------|-----------|

|              |             |
|--------------|-------------|
| <b>純投資損益</b> | 142,498,404 |
|--------------|-------------|

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| 投資有価証券売買に係る損益         | (88,980,173)  |
| 先物取引契約に係る損益           | 10,417,377    |
| オプション取引契約に係る損益        | (7,921,873)   |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | (326,717,196) |
| 金利スワップ取引契約に係る損益       | (46,992,081)  |

|                |               |
|----------------|---------------|
| <b>当期実現純損益</b> | (460,193,946) |
|----------------|---------------|

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| 投資有価証券評価差損益                | 315,329,232 |
| 先物取引契約に係る評価差損益             | (5,383,089) |
| オプション取引契約に係る評価差損益          | (2,576,898) |
| 金利スワップ取引契約に係る評価差損益         | 20,985,905  |
| トータル・リターン・スワップ取引契約に係る評価差損益 | (70,095)    |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益          | (1,365,128) |

|                |             |
|----------------|-------------|
| <b>当期評価差損益</b> | 326,919,927 |
|----------------|-------------|

|                        |           |
|------------------------|-----------|
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | 9,224,385 |
|------------------------|-----------|

発行済受益証券の変動表  
2015年3月31日に終了する計測期間  
(未監査)

|              |           |
|--------------|-----------|
| 期首受益証券数      | 622,618   |
| 発行受益証券数      | 6,357     |
| 買戻受益証券数      | (126,609) |
| 期末現在発行済受益証券数 | 502,366   |

2015年3月31日現在  
(円)

|              |               |
|--------------|---------------|
| 期末純資産総額      | 4,150,115,463 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 8,261         |

# 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   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 10期(2012年 8 月20日) | 10, 181 | 0. 1  |     | 100. 7    | —         | 2, 216  |
| 11期(2013年 8 月19日) | 10, 191 | 0. 1  |     | 80. 9     | —         | 5, 297  |
| 12期(2014年 8 月19日) | 10, 199 | 0. 1  |     | 59. 7     | —         | 8, 648  |
| 13期(2015年 8 月19日) | 10, 206 | 0. 1  |     | 44. 7     | —         | 22, 034 |
| 14期(2016年 8 月19日) | 10, 211 | 0. 0  |     | 68. 6     | —         | 19, 722 |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

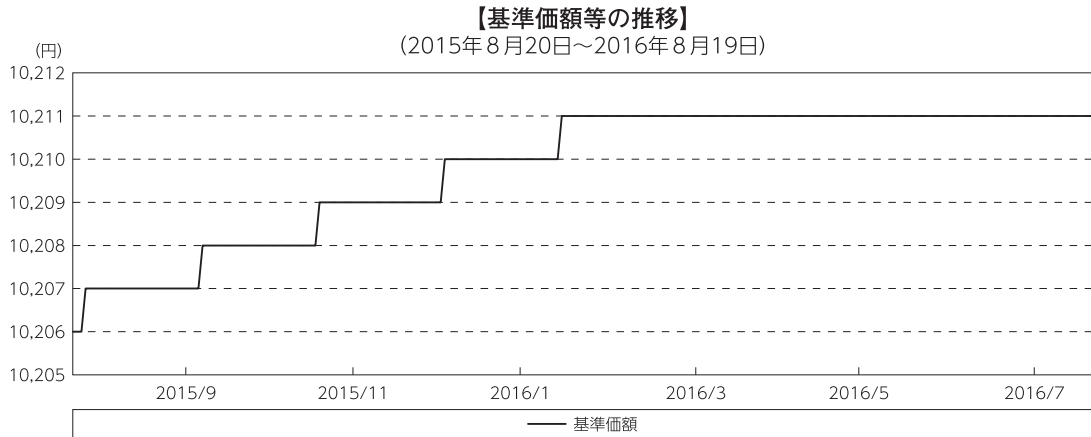
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額   |        | 債 組 入 比 率  | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|--------------|-------|--------|------------|-----------|
|                       |              | 騰 落 率 | 率      |            |           |
| (期 首)<br>2015年 8 月19日 | 円<br>10, 206 |       | %<br>— | %<br>44. 7 | %<br>—    |
| 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)<br>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。

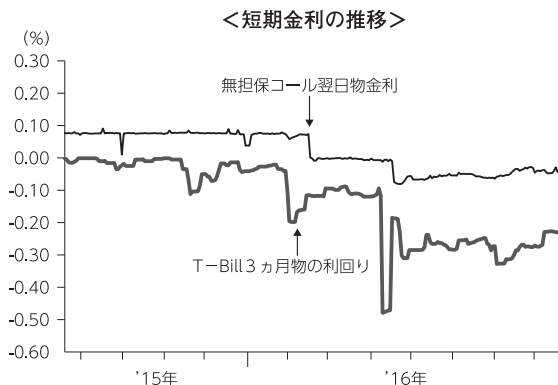
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・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。



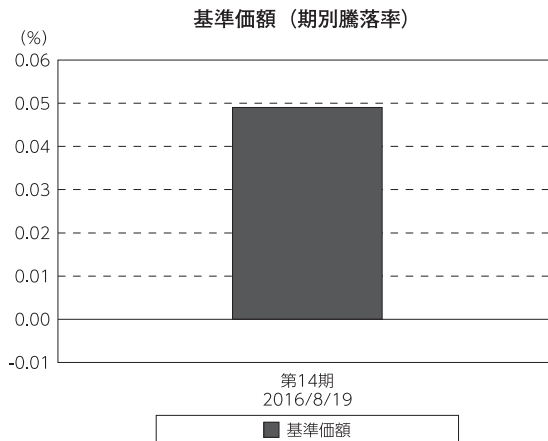
## ○当ファンドのポートフォリオ

- (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         | 円<br>0 | %<br>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 |
| ( そ の 他 )             | (0)    | (0.001)    | 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                            |
|----------------|----------------|------------------|----------------------------------|
| 国<br><br><br>内 | 国債証券           | 千円<br>42,008,214 | 千円<br>38,608,278<br>( 4,580,000) |
|                | 地方債証券          | 8,739,283        | —<br>( 7,094,300)                |
|                | 特殊債券           | 18,846,302       | —<br>(15,866,000)                |
|                | 社債券（投資法人債券を含む） | 3,709,487        | —<br>( 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                  |
|------------|-------------|-----------------|------------------------|
| 国<br><br>内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>5,898,732 | 千円<br>—<br>(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<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |               |                    |               |           |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>34,695 | 百万円<br>4,630       | %<br>13.3     | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |
| 預金  | 231,734       | 231,734            | 100.0         | 231,734   | 231,734            | 100.0         |

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

○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分                 | 当 期 末        |              |         |                     |           |      |        |
|---------------------|--------------|--------------|---------|---------------------|-----------|------|--------|
|                     | 額 面 金 額      | 評 価 額        | 組 入 比 率 | うちB B格以下<br>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   |
| 地方債証券               | 千円           | 千円           | %       | %                   | %         | %    | %      |
|                     | 2,898,010    | 2,904,779    | 14.7    | —                   | —         | —    | 14.7   |
|                     | ( 2,898,010) | ( 2,904,779) | (14.7)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (14.7) |
| 特殊債券<br>(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<br>(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   | 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<br>1,199,980 | %<br>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<br>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30(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50(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)2プラス(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<br>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・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<br>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ーズ(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・テックノロジー 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    |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 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 (トルコリラコース) 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) 年2回決算型         | 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 (短期アジア現物通貨建て債券 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 (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<br>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 (南アフリカランドコース) 毎月分配型   | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型       | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型   | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型            | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型        | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型             | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型           | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型       | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型         | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型       | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型   | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 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) 年2回決算型    | 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PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース        | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型            | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型    | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型           | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型     | 982,608    |
| 野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村アジアCB投信 (毎月分配型)                     | 982,608    |
| 野村PIMCO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PIMCO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PIMCO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<br>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 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型       | 294,436    |
| 野村通貨選択日本株投信 (インドルピアコース) 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 (インドネシアルピアコース) 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 (インドネシアルピアコース) 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<br>元本額 |
|--------------------------------------|------------|
|                                      | 円          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型   | 98,260     |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース       | 98,260     |
| 野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型        | 98,260     |
| ノムラ・アジア・コレクション (短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)  | 98,260     |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                      | 98,260     |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                     | 98,260     |
| 野村通貨選択日本株投信 (中国元コース) 年2回決算型          | 98,146     |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                  | 98,117     |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                  | 98,117     |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                    | 98,049     |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                    | 98,049     |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                    | 98,049     |
| ノムラ THE ASIA Aコース                    | 97,992     |
| グローバル・ストック Aコース                      | 97,953     |
| グローバル・ストック Cコース                      | 97,953     |
| 野村通貨選択日本株投信 (ロシアルーブルコース) 毎月分配型       | 48,092     |
| 野村通貨選択日本株投信 (ロシアルーブルコース) 年2回決算型      | 13,741     |
| ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA向け)               | 10,000     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 年2回決算型      | 9,826      |
| 野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型   | 9,826      |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース            | 9,818      |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース            | 9,818      |
| 野村日本ブランド株投資 (米ドルコース) 毎月分配型           | 9,809      |
| 野村日本ブランド株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型        | 9,809      |
| 野村日本ブランド株投資 (米ドルコース) 年2回決算型          | 9,809      |
| 野村日本ブランド株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型       | 9,809      |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型      | 9,808      |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型     | 9,808      |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型    | 9,808      |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型   | 9,808      |
| 野村米国ブランド株投資 (米ドルコース) 毎月分配型           | 9,807      |
| 野村米国ブランド株投資 (米ドルコース) 年2回決算型          | 9,807      |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型  | 9,807      |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型 | 9,807      |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型      | 9,805      |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型   | 9,805      |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型     | 9,805      |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型  | 9,805      |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド (円コース) 毎月分配型        | 9,803      |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド (円コース) 年2回決算型       | 9,803      |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 9,803      |
| 野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルレアル毎月分配型       | 9,803      |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド (円コース)              | 9,803      |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド (米ドルコース)            | 9,803      |
| ビムコ・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      |

## 〇お知らせ

該当事項はございません。