

# 野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第9期(決算日2017年11月22日)

作成対象期間(2017年5月23日～2017年11月22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/国内/株式	
信託期間	2013年6月27日から2023年11月22日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンドのブラジルリアルクラス受益証券(以下「投資対象クラス受益証券」といいます。)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、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、各コースで定められた通貨への投資効果を追求することを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、投資対象クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	投資対象クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	投資対象クラス受益証券	わが国の株式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。
	野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、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/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金 分配	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
5期(2015年11月24日)	13,236	10	△16.6	0.0	—	98.9	1,621
6期(2016年5月23日)	11,056	10	△16.4	0.0	—	85.5	1,389
7期(2016年11月22日)	13,253	10	20.0	0.1	—	98.7	1,512
8期(2017年5月22日)	15,254	10	15.2	0.1	—	98.6	1,116
9期(2017年11月22日)	19,033	10	24.8	0.1	—	98.4	1,000

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰落率	騰落率			
(期首) 2017年5月22日	円 15,254	% —	% —	0.1	—	% 98.6
5月末	15,830	3.8	0.1	—	98.7	
6月末	16,499	8.2	0.1	—	98.8	
7月末	16,825	10.3	0.1	—	98.7	
8月末	16,375	7.3	0.1	—	98.9	
9月末	17,528	14.9	0.1	—	98.9	
10月末	18,930	24.1	0.0	—	98.3	
(期末) 2017年11月22日	19,043	24.8	0.1	—	98.4	

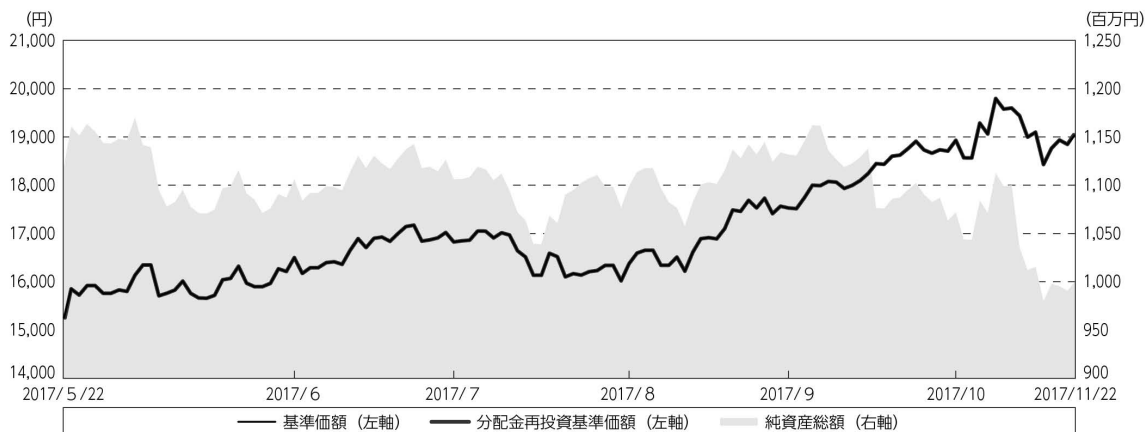
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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：15,254円

期末：19,033円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：24.8%（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。作成年首（2017年5月22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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々の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15,254円から当作成期末19,033円（分配後）となりました。

- ・ 実質的に投資している国内株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（株価変動損益）
- ・ 実質的に投資している国内株式からのインカムゲイン（配当収益）
- ・ 実質的に投資している為替取引からのキャピタルゲイン（またはロス）（為替変動損益）
- ・ 実質的に投資している為替取引からのプレミアム（金利差益）またはディスカウント（金利差損）

## ○投資環境

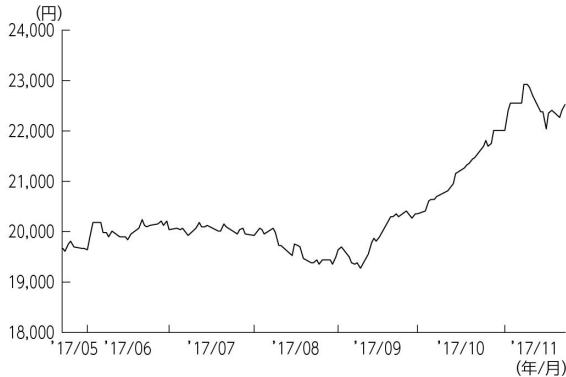
### <国内株式市場>

当作成期首からの国内株式市場は一進一退の展開となりました。

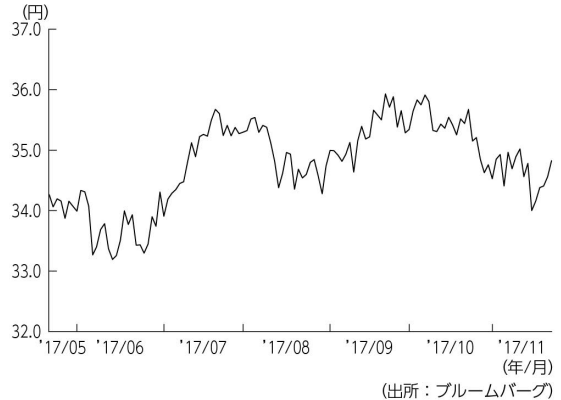
2017年8月以降は、北朝鮮情勢が緊迫化したことを受けて国内株式市場は下落しました。

9月以降は、外国為替市場で円安が進んだことや、衆議院議員選挙において安倍政権の経済政策が継続するとの期待が高まったこと、国内企業の好決算などを背景に国内株式市場は上昇しました。

<日経平均株価の推移>



<円/ブラジルリアルレートの推移>



## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村通貨選択日本株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ブラジルリアルクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ブラジルリアルクラス] の受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

### [ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ブラジルリアルクラス]

株式組入比率（株価指数先物を含む）は、当作成期を通じて概ね高位を維持しました。

### [野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、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、基準価額、利子・配当等収益、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第9期
	2017年5月23日～ 2017年11月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.053%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,442

(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

### 【野村通貨選択日本株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ブラジルリアルクラス〕 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〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ブラジルリアルクラス〕 受益証券への投資比率を高位に維持します。

### 【ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ブラジルリアルクラス】

日本企業の株式を主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、ブラジルリアルへの投資効果を追求することを目的として運用を行ないます。株式への投資にあたっては、代表的なわが国の株価指数<sup>※</sup>を構成する株式に主に投資を行ない、当該株価指数の動きを概ね捉える投資成果を目指して株式ポートフォリオを構築することを基本とします。なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

※日経平均株価とします。ただし、変更する場合があります。

### 【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご留意ください。

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について

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年5月23日～2017年11月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.321	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 9 )	(0.054)	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 ）	(43)	(0.250)	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 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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	55	0.323	
期中の平均基準価額は、16,997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

(2017年5月23日～2017年11月22日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・マネージド・マスター・トラスト ジャパン・ストック・バシフ・インベストメント・ファンド ブラジルリアルクラス	口 8,396	千円 108,087	口 32,705	千円 446,427

\*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

(2017年5月23日～2017年11月22日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村通貨選択日本株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 19,921	百万円 2,037	% 10.2	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2017年11月22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	%
ノムラ・マネージド・マスター・トラスト- ジャパン・ストック・バッシブ・インベストメント・ファンド ブラジルリアルクラス	90,894	66,585	984,259	98.4
合 計	90,894	66,585	984,259	98.4

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	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	981	981	1,001

\*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11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	984,259	96.8
野村マネー マザーファンド	1,001	0.1
コール・ローン等、その他	31,257	3.1
投資信託財産総額	1,016,517	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11月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,016,517,437
コール・ローン等	27,851,624
投資信託受益証券(評価額)	984,259,470
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,865
未収入金	3,404,478
(B) 負債	15,953,373
未払金	499,698
未払収益分配金	525,686
未払解約金	11,374,101
未払信託報酬	3,535,931
未払利息	37
その他未払費用	17,920
(C) 純資産総額(A-B)	1,000,564,064
元本	525,686,330
次期繰越損益金	474,877,734
(D) 受益権総口数	525,686,330口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,033円

(注) 期首元本額は731,863,534円、期中追加設定元本額は50,750,483円、期中一部解約元本額は256,927,687円、1口当たり純資産額は1,9033円です。

## ○損益の状況 (2017年5月23日～2017年11月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	23,312,486
受取配当金	23,315,953
支払利息	△ 3,467
(B) 有価証券売買損益	173,599,561
売買益	215,344,918
売買損	△ 41,745,357
(C) 信託報酬等	△ 3,553,851
(D) 当期損益金(A+B+C)	193,358,196
(E) 前期繰越損益金	189,560,104
(F) 追加信託差損益金	92,485,120
(配当等相当額)	( 219,129,706)
(売買損益相当額)	(△126,644,586)
(G) 計(D+E+F)	475,403,420
(H) 収益分配金	△ 525,686
次期繰越損益金(G+H)	474,877,734
追加信託差損益金	92,485,120
(配当等相当額)	( 219,129,742)
(売買損益相当額)	(△126,644,622)
分配準備積立金	382,392,614

\*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（2017年5月23日～2017年11月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年5月23日～ 2017年11月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	22,894,045円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	170,464,151円
c. 信託約款に定める収益調整金	219,129,742円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	189,560,104円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	602,048,042円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,452円
g. 分配金	525,686円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年11月22日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（17,579,386千口）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	3,630,000	3,637,176	20.3	—	—	—	20.3	
	( 3,630,000)	( 3,637,176)	(20.3)	(—)	(—)	(—)	(20.3)	
特殊債券 (除く金融債)	1,795,000	1,797,429	10.0	—	—	—	10.0	
	( 1,795,000)	( 1,797,429)	(10.0)	(—)	(—)	(—)	(10.0)	
金融債券	2,650,000	2,651,389	14.8	—	—	—	14.8	
	( 2,650,000)	( 2,651,389)	(14.8)	(—)	(—)	(—)	(14.8)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,860,000	2,865,288	16.0	—	—	—	16.0	
	( 2,860,000)	( 2,865,288)	(16.0)	(—)	(—)	(—)	(16.0)	
合 計	10,935,000	10,951,282	61.0	—	—	—	61.0	
	(10,935,000)	(10,951,282)	(61.0)	(—)	(—)	(—)	(61.0)	

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
北海道	公募平成19年度第16回	1.58	600,000	603,075	2018/3/23
神奈川県	公募第152回	1.53	110,000	110,532	2018/3/20
神奈川県	公募（5年）第56回	0.29	900,000	900,845	2018/3/20
大阪府	公募（5年）第89回	0.2	190,000	190,040	2017/12/27
京都府	公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,015	2018/3/22
共同発行市場地方債	公募第57回	1.65	900,000	901,383	2017/12/25
共同発行市場地方債	公募第58回	1.59	100,000	100,277	2018/1/25
大阪市	公募平成19年度第10回	1.74	800,000	801,006	2017/12/19
小	計		3,630,000	3,637,176	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
公営企業債券	政府保証第885回	1.7	33,000	33,274	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券	(6年) 第3回	0.4	20,000	20,014	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第47回	1.5	4,000	4,005	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第49回	1.5	42,000	42,117	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第52回	1.6	44,000	44,185	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第56回	1.4	25,000	25,141	2018/4/20
東日本高速道路債券	政府保証第10回	1.5	77,000	77,090	2017/12/21
日本政策投資銀行社債	財投機関債第51回	0.101	600,000	600,219	2018/3/20
日本政策投資銀行債券	財投機関債第46回	1.69	200,000	201,054	2018/3/20
地方公共団体金融機構債券	(2年) 第3回	0.03	100,000	100,012	2018/2/28
首都高速道路	第11回	0.279	500,000	500,141	2017/12/20
東日本高速道路	第19回	0.33	50,000	50,013	2017/12/20
中日本高速道路社債	第49回	0.501	100,000	100,157	2018/3/20
小	計		1,795,000	1,797,429	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第751回い号	0.25	120,000	120,034	2017/12/27
農林債券	利付第752回い号	0.3	200,000	200,103	2018/1/26
農林債券	利付第753回い号	0.25	50,000	50,031	2018/2/27
農林債券	利付第755回い号	0.3	580,000	580,720	2018/4/27
しんきん中金債券	利付第278回	0.3	500,000	500,254	2018/1/26
商工債券	利付（3年）第178回	0.15	100,000	100,001	2017/11/27
商工債券	利付（3年）第179回	0.14	600,000	600,113	2017/12/27
商工債券	利付（3年）第180回	0.13	500,000	500,130	2018/1/26
小	計		2,650,000	2,651,389	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
四国電力	第279回	0.579	100,000	100,142	2018/2/23
北海道電力	第322回	0.3	350,000	350,097	2017/12/25
みずほコーポレート銀行	第32回特定社債間限定同順位特約付	0.27	300,000	300,135	2018/1/24
三井住友ファイナンス&リース	第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	300,918	2018/8/6
住友不動産	第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,101	2018/2/28
東日本旅客鉄道	第89回社債間限定同順位特約付	0.229	100,000	100,021	2017/12/27
東日本旅客鉄道	第97回社債間限定同順位特約付	0.208	100,000	100,039	2018/1/30
日本電信電話	第53回	1.54	100,000	100,110	2017/12/20
日本電信電話	第54回	1.82	600,000	603,398	2018/3/20
N T T ドコモ	第19回社債間限定同順位特約付	0.21	810,000	810,322	2018/1/24
小	計		2,860,000	2,865,288	
合	計		10,935,000	10,951,282	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期	末
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,899,993	% 16.2

\*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。

ノムラ・マネージド・マスター・トラストー  
ジャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド  
(米ドルクラス、ユーロクラス、豪ドルクラス、ブラジルリアルクラス、  
トルコリラクラス、メキシコペソクラス、中国元クラス、  
インドネシアルピアクラス、インドルピークラス、ロシアルーブルクラス)

2017年3月31日決算

(計算期間:2016年4月1日～2017年3月31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	日本企業の株式を主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、各クラス名に表示されている通貨への投資効果を追求することを目的として運用を行うことを基本とします。
投 資 対 象	わが国の株式
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	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 ・ 事 務 代 行 会 社	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。

## 運用計算書

2017年3月31日に終了する計測期間

(円)

**収益**

受取配当金等	1,334,170,985
収益合計	<u>1,334,170,985</u>

**費用**

投資顧問報酬	369,890,928
事務管理代行報酬	82,159,466
保管費用	30,887,818
当座借越利息	7,725,568
取引銀行報酬	19,191,034
銀行手数料	1,010,000
受託報酬	20,550,035
法務報酬	109,797
立替費用	3,563,070
専門家報酬	1,672,997
創業費償却	217,723
雑費用	13,520
費用合計	<u>536,991,956</u>

<b>純投資損益</b>	<u>797,179,029</u>
--------------	--------------------

投資有価証券売買に係る損益	10,660,622,954
先物取引契約に係る損益	1,526,025,800
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	623,894,436

<b>当期実現純損益</b>	<u>12,810,543,190</u>
----------------	-----------------------

投資有価証券評価差損益	(605,986,796)
先物取引契約に係る評価差損益	(312,145,000)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(663,641,324)

<b>当期評価差損益</b>	<u>(1,581,773,120)</u>
----------------	------------------------

<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<u><u>12,025,949,099</u></u>
------------------------	------------------------------

組入資産明細  
2017年3月31日現在  
(円)

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株			
146,000	FAST RETAILING CO LTD	5,098,320,000	6.02
438,000	SOFTBANK GROUP	3,443,556,000	4.07
146,000	FANUC CORPORATION	3,331,720,000	3.94
876,000	KDDI CORP	2,559,672,000	3.03
292,000	KYOCERA CORP	1,810,984,000	2.14
146,000	TOKYO ELECTRON LTD	1,774,630,000	2.10
146,000	DAIKIN INDUSTRIES LTD	1,633,010,000	1.93
146,000	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	1,408,024,000	1.67
146,000	NITTO DENKO CORP	1,255,892,000	1.49
146,000	SECOM CO LTD	1,163,474,000	1.38
292,000	TERUMO CORP	1,128,580,000	1.34
730,000	ASTELLAS PHARMA INC	1,070,180,000	1.27
146,000	TDK CORP	1,029,300,000	1.22
292,000	HONDA MOTOR CO LTD	978,492,000	1.16
146,000	FAMILYMART UNY HLDGS CO LTD	969,440,000	1.15
146,000	KAO CORP	891,184,000	1.05
146,000	TOYOTA MOTOR CORP	882,132,000	1.04
146,000	DENTSU	881,840,000	1.04
146,000	EISAI CO LTD	841,544,000	1.00
146,000	SHIONOGI & CO LTD	839,208,000	0.99
146,000	NTT DATA CORP	770,880,000	0.91
146,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	763,434,000	0.90
219,000	CANON INC	760,149,000	0.90
146,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	733,212,000	0.87
146,000	TREND MICRO INC	722,700,000	0.86
146,000	DENSO CORP	714,962,000	0.85
146,000	KONAMI HOLDINGS CORP	689,850,000	0.82
146,000	SUZUKI MOTOR CORP	674,812,000	0.80
146,000	BRIDGESTONE CORP	657,438,000	0.78
146,000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	636,852,000	0.75
146,000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	634,808,000	0.75
146,000	OLYMPUS CORP	624,880,000	0.74
146,000	ASAHI GROUP HOLDINGS	614,368,000	0.73
292,000	ADVANTEST CORP	607,360,000	0.72
146,000	SUBARU CORP	596,118,000	0.71
146,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	558,450,000	0.66
146,000	SONY CORP	549,836,000	0.65
146,000	JAPAN TOBACCO INC	528,228,000	0.63
146,000	TOYOTA TSUSHO CORP	492,020,000	0.58
146,000	KIKKOMAN CORP	485,450,000	0.57
146,000	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	473,040,000	0.56
146,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	466,616,000	0.55
146,000	ALPS ELECTRIC CO LTD	460,630,000	0.55
146,000	YAMAHA CORP	447,490,000	0.53



株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
146,000	NH FOODS LTD	436,394,000	0.52
146,000	SHISEIDO CO LTD	427,780,000	0.51
146,000	KOMATSU LTD	423,619,000	0.50
146,000	SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD	421,356,000	0.50
146,000	HITACHI CONST MACH CO LTD	405,150,000	0.48
146,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	391,426,000	0.46
146,000	NGK INSULATORS LTD	367,920,000	0.44
146,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	366,022,000	0.43
146,000	mitsubishi corp	351,203,000	0.42
146,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	346,604,000	0.41
73,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	342,808,000	0.41
146,000	YAMATO HOLDINGS CO LTD	340,545,000	0.40
146,000	YASKAWA ELECTRIC CORPORATION	326,164,000	0.39
146,000	AJINOMOTO CO INC	320,689,000	0.38
73,000	TOTO LTD	306,965,000	0.36
146,000	KIRIN HOLDINGS CO LTD	306,673,000	0.36
146,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	296,380,000	0.35
146,000	COMSYS HOLDINGS CORP	290,394,000	0.34
146,000	CREDIT SAISON CO LTD	289,956,000	0.34
146,000	JGC CORP	282,510,000	0.33
29,200	MEIJI HOLDING CO LTD	270,684,000	0.32
146,000	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD	269,516,000	0.32
146,000	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	268,348,000	0.32
146,000	SEKISUI HOUSE LTD	267,326,000	0.32
14,600	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	264,844,000	0.31
146,000	TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS LTD	263,968,000	0.31
146,000	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	257,252,000	0.30
146,000	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	255,792,000	0.30
146,000	JTEKT CORP	252,434,000	0.30
146,000	KURARAY CO LTD	246,448,000	0.29
146,000	KUBOTA CORP	243,966,000	0.29
146,000	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	242,506,000	0.29
29,200	SCREEN HOLDINGS CO LTD	239,148,000	0.28
146,000	AEON CO LTD	237,250,000	0.28
146,000	NIKON CORP	235,644,000	0.28
146,000	MITSUI & CO LTD	235,425,000	0.28
146,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	233,162,000	0.28
146,000	NSK LIMITED	232,432,000	0.28
146,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	231,191,000	0.27
146,000	ITOCHU CORP	230,680,000	0.27
146,000	CASIO COMPUTER CO LTD	226,154,000	0.27
146,000	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	223,964,000	0.27
146,000	MARUI GROUP CO LTD	220,898,000	0.26
146,000	NIPPON KAYAKU CO LTD	220,460,000	0.26
146,000	SUMITOMO CORP	218,635,000	0.26
146,000	MINEBA MITSUMI INC	216,810,000	0.26
146,000	TAIYO YUDEN CO LTD	205,276,000	0.24
73,000	NICHIREI CORP	201,042,000	0.24
146,000	HINO MOTORS LTD	196,662,000	0.23
73,000	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	188,559,000	0.22
146,000	AMADA HOLDINGS CO LTD	185,566,000	0.22

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
146,000	PANASONIC CORP	183,668,000	0.22
146,000	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	178,412,000	0.21
146,000	TAKARA HOLDINGS INC	175,346,000	0.21
146,000	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	175,200,000	0.21
146,000	OKUMA CORP	170,236,000	0.20
146,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	165,710,000	0.20
146,000	SHOWA SHELL SEKIYU KK	164,542,000	0.19
146,000	RAKUTEN INC	162,790,000	0.19
146,000	NISSHINBO HOLDINGS INC	162,498,000	0.19
73,000	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	159,067,000	0.19
73,000	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	158,118,000	0.19
146,000	ASAHI KASEI CORPORATION	157,680,000	0.19
146,000	NISSAN MOTOR CO LTD	156,731,000	0.19
43,800	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	155,052,000	0.18
146,000	OBAYASHI CORP	151,986,000	0.18
36,500	SOMPO HOLDINGS INC	148,883,500	0.18
219,000	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	147,387,000	0.17
146,000	SHIMIZU CORP	145,708,000	0.17
146,000	KONICA MINOLTA INC	145,416,000	0.17
146,000	TORAY INDUSTRIES INC	144,102,000	0.17
146,000	TOSOH CORP	142,788,000	0.17
146,000	TAKASHIMAYA CO LTD	142,204,000	0.17
14,600	EAST JAPAN RAILWAY CO	141,532,400	0.17
29,200	NIPPON TELG & TEL CORP NTT	138,758,400	0.16
146,000	RICOH CO LTD	133,736,000	0.16
146,000	SHIZUOKA BANK LTD	132,276,000	0.16
146,000	ASAHI GLASS CO LTD	131,692,000	0.16
146,000	KEIO CORP	128,772,000	0.15
146,000	MATSUI SECURITIES CO LTD	127,166,000	0.15
73,000	J.FRONT RETAILING CO LTD	120,450,000	0.14
146,000	TAISEI CORP	118,406,000	0.14
146,000	DOWA HOLDINGS CO LTD	117,092,000	0.14
146,000	FUJIKURA LTD	116,946,000	0.14
146,000	TOKYU CORP	115,048,000	0.14
146,000	HOKUETSU KISHU PAPER CO LTD	113,296,000	0.13
146,000	SUMITOMO HEAVY IND	113,296,000	0.13
73,000	ISUZU MOTORS LTD	107,492,500	0.13
73,000	TOKYO TATEMONO CO LTD	107,164,000	0.13
29,200	EBARA CORP	106,142,000	0.13
146,000	KAJIMA CORP	105,996,000	0.13
14,600	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	105,718,600	0.13
146,000	CHIYODA CORP	104,828,000	0.12
146,000	CHIBA BANK LTD	104,390,000	0.12
146,000	CITIZEN WATCH CO LTD	104,244,000	0.12
146,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	102,156,200	0.12
146,000	NOMURA HOLDINGS INC	101,017,400	0.12
146,000	MARUBENI CORP	100,083,000	0.12
146,000	FUJITSU LTD	99,411,400	0.12
146,000	DAIWA SECURITIES GROUP INC	98,973,400	0.12
43,800	DENA CO LTD	98,944,200	0.12
146,000	FUJI ELECTRIC CO LTD	96,506,000	0.11

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
146,000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	90,812,000	0.11
146,000	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	88,184,000	0.10
146,000	HITACHI LTD	87,965,000	0.10
29,200	SAPPORO HOLDINGS LTD	87,892,000	0.10
146,000	DENKA CO LTD	84,388,000	0.10
146,000	NIPPON EXPRESS	83,512,000	0.10
146,000	TOBU RAILWAY CO LTD	82,344,000	0.10
146,000	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	81,030,000	0.10
146,000	NTN CORP	80,884,000	0.10
146,000	MITSUI CHEMICALS INC	80,300,000	0.10
146,000	JXTG HOLDINGS	79,818,200	0.09
146,000	TOHO ZINC CO LTD	79,716,000	0.09
146,000	TOKUYAMA CORP	78,548,000	0.09
146,000	OJI HOLDINGS CORPORATION	76,066,000	0.09
146,000	GS YUASA CORP	75,774,000	0.09
73,000	TOKYO DOME CORP	75,482,000	0.09
146,000	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	75,248,400	0.09
146,000	TOKYO GAS CO LTD	73,963,600	0.09
146,000	TOKAI CARBON CO LTD	70,810,000	0.08
146,000	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	70,372,000	0.08
146,000	SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	67,598,000	0.08
146,000	MITSUBISHI HEAVY IND LTD	65,203,600	0.08
58,400	INPEX CORP	63,918,800	0.08
73,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	62,882,200	0.07
146,000	OSAKA GAS CO LTD	61,758,000	0.07
29,200	TEIJIN LTD	61,290,800	0.07
146,000	AOZORA BANK LTD	59,860,000	0.07
14,600	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	59,057,000	0.07
14,600	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	58,400,000	0.07
146,000	MEIDENSHA CORP	57,670,000	0.07
146,000	PACIFIC METAL CO LTD	56,648,000	0.07
14,600	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	56,356,000	0.07
146,000	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	55,334,000	0.07
146,000	TAIHEIYO CEMENT CORP	54,312,000	0.06
29,200	JAPAN STEEL WORKS LTD	52,384,800	0.06
29,200	SONY FINANCIAL HOLDING INC	52,238,800	0.06
146,000	IHI CORPORATION	51,246,000	0.06
146,000	MITSUI O.S.K. LINES LTD	51,100,000	0.06
146,000	ANA HOLDINGS CO LTD	49,610,800	0.06
146,000	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	49,348,000	0.06
14,600	MITSUBISHI MATERIAL CORP	49,202,000	0.06
14,600	MARUHA NICHIRO CORP	49,202,000	0.06
29,200	T&D HOLDINGS INC	47,187,200	0.06
29,200	MAZDA MOTOR CORP	46,807,600	0.06
146,000	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	43,216,000	0.05
14,600	TOHO CO LTD 9602 JP	43,084,600	0.05
146,000	NEC CORP	39,128,000	0.05
14,600	NTT DOCOMO	37,850,500	0.04
14,600	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	37,449,000	0.04
146,000	UBE INDUSTRIES LTD	36,646,000	0.04
146,000	NIPPON LIGHT METAL HLDG CO LTD	35,770,000	0.04

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
146,000	TOSHIBA CORP	35,244,400	0.04
29,200	HASEKO CORP	35,156,800	0.04
146,000	NIPPON YUSEN KK	34,310,000	0.04
146,000	PIONEER CORP	32,266,000	0.04
58,400	YAHOO JAPAN CORP	30,017,600	0.04
146,000	SHINSEI BANK LTD	29,930,000	0.04
146,000	FURUKAWA CO	29,930,000	0.04
146,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	29,784,000	0.04
14,600	NIPPON PAPER INDUSTRIES CO LTD	29,229,200	0.03
14,600	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	29,148,900	0.03
14,600	SHOWA DENKO KK	28,981,000	0.03
146,000	TOYOBO COMPANY LIMITED	28,178,000	0.03
14,600	JFE HOLDINGS INC	27,864,100	0.03
14,600	SUMCO CORP	27,068,400	0.03
146,000	MITSUI ENGINEERING & SHIPBUILDING	25,112,000	0.03
14,600	OKI ELECTRIC INDUSTRY CO LTD	23,389,200	0.03
14,600	CHUBU ELEC POWER CO INC	21,768,600	0.03
14,600	NISSHIN STEEL CO LTD	21,374,400	0.03
14,600	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	19,958,200	0.02
29,200	HITACHI Zosen CORPORATION	18,512,800	0.02
14,600	KOBE STEEL LTD	14,833,600	0.02
146,000	UNITIKA LTD	13,578,000	0.02
14,600	NIPPON SHEET GLASS CO LTD	11,811,400	0.01
14,600	mitsubishi MOTORS CORP	9,767,400	0.01
14,600	RESONA HOLDINGS INC	8,729,340	0.01
14,600	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC	6,862,000	0.01
14,600	TOKYO ELEC POWER CO HLDGS INC	6,365,600	0.01
14,600	SOJITZ CORPORATION	4,073,400	0.00
		<u>72,610,536,240</u>	<u>85.95</u>
	日本計	<u>72,610,536,240</u>	<u>85.95</u>
	<b>組入資産合計</b>	<b><u>72,610,536,240</u></b>	<b><u>85.95</u></b>

## 外国為替先渡し契約

2017年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
RUB	405,272,828	JPY	785,700,000	April 20, 2017	19,533,025
MXN	67,149,464	JPY	392,050,000	April 10, 2017	9,275,132
MXN	67,273,769	JPY	392,050,000	April 20, 2017	9,237,353
BRL	27,006,830	JPY	945,580,695	May 08, 2017	3,789,873
RUB	259,403	JPY	500,000	April 20, 2017	15,406
RUB	661,848	JPY	1,300,000	April 20, 2017	15,021
RUB	155,642	JPY	300,000	April 20, 2017	9,244
AUD	6,497	JPY	550,000	April 10, 2017	5,877
AUD	6,501	JPY	550,000	April 20, 2017	5,851
TRY	63,925	JPY	1,950,000	April 10, 2017	5,789
RUB	52,601	JPY	100,000	April 20, 2017	4,513
RUB	52,601	JPY	100,000	April 20, 2017	4,513
AUD	4,725	JPY	400,000	April 10, 2017	4,274
AUD	4,728	JPY	400,000	April 20, 2017	4,255
RUB	51,581	JPY	100,000	April 20, 2017	2,486
BRL	22,820	JPY	800,000	May 08, 2017	2,205
AUD	1,773	JPY	150,000	April 20, 2017	1,626
AUD	1,772	JPY	150,000	April 10, 2017	1,610
AUD	1,765	JPY	150,000	April 10, 2017	1,064
AUD	1,766	JPY	150,000	April 20, 2017	1,061
AUD	1,765	JPY	150,000	April 10, 2017	1,025
AUD	1,766	JPY	150,000	April 20, 2017	1,022
TRY	3,295	JPY	100,000	April 20, 2017	502
TRY	1,649	JPY	50,000	April 10, 2017	474
TRY	3,283	JPY	100,000	April 10, 2017	468
TRY	1,648	JPY	50,000	April 10, 2017	446
TRY	3,279	JPY	100,000	April 10, 2017	346
TRY	3,290	JPY	100,000	April 20, 2017	340
TRY	3,273	JPY	100,000	April 10, 2017	156
TRY	3,284	JPY	100,000	April 20, 2017	152
TRY	1,636	JPY	50,000	April 10, 2017	78
TRY	1,642	JPY	50,000	April 20, 2017	76
BRL	116,634	JPY	4,100,000	May 08, 2017	43
BRL	14,223	JPY	500,000	May 08, 2017	5
TRY	1,633	JPY	50,000	April 10, 2017	(19)
AUD	581	JPY	50,000	April 10, 2017	(282)
AUD	1,162	JPY	100,000	April 10, 2017	(566)
EUR	411	JPY	50,000	April 10, 2017	(857)
EUR	411	JPY	50,000	April 20, 2017	(860)
AUD	1,158	JPY	100,000	April 10, 2017	(905)
AUD	2,316	JPY	200,000	April 10, 2017	(1,810)
AUD	12,110	JPY	1,050,000	April 10, 2017	(13,966)
BRL	437,362	JPY	15,500,000	May 08, 2017	(125,419)
BRL	42,970,101	JPY	1,513,977,605	May 08, 2017	(3,450,492)
BRL	27,278,785	JPY	966,175,015	May 08, 2017	(7,244,422)
BRL	31,114,861	JPY	1,115,846,139	May 08, 2017	(22,066,032)
BRL	34,709,376	JPY	1,257,917,783	May 08, 2017	(37,779,762)
MXN	782,518,420	JPY	4,503,916,230	April 10, 2017	172,879,188

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
MXN	725,690,774	JPY	4,220,655,278	April 20, 2017	108,082,838
RUB	854,627,278	JPY	1,650,450,217	April 20, 2017	47,601,220
JPY	89,200,000	USD	774,294	April 10, 2017	2,672,726
JPY	69,700,000	USD	607,021	April 20, 2017	1,892,919
JPY	69,700,000	USD	606,788	April 10, 2017	1,891,502
TRY	5,911,064	JPY	179,500,428	April 10, 2017	1,346,361
JPY	61,250,000	USD	536,901	April 10, 2017	1,251,363
JPY	50,550,000	USD	441,746	April 10, 2017	1,184,931
JPY	45,550,000	USD	397,257	April 10, 2017	1,156,518
TRY	5,764,095	JPY	174,931,958	April 20, 2017	843,628
JPY	39,800,000	USD	348,921	April 10, 2017	808,038
JPY	46,800,000	USD	412,186	April 10, 2017	738,234
JPY	23,650,000	USD	205,292	April 10, 2017	708,632
JPY	25,050,000	USD	218,162	April 20, 2017	680,310
JPY	25,050,000	USD	218,078	April 10, 2017	679,801
JPY	49,650,000	USD	438,539	April 20, 2017	663,129
JPY	49,650,000	USD	438,364	April 10, 2017	662,806
JPY	31,250,000	USD	273,964	April 10, 2017	634,453
JPY	25,500,000	USD	222,820	April 20, 2017	609,950
JPY	25,500,000	USD	222,731	April 10, 2017	609,810
JPY	20,200,000	USD	176,171	April 10, 2017	512,880
JPY	27,750,000	USD	243,812	April 10, 2017	504,033
JPY	34,650,000	USD	306,546	April 20, 2017	407,414
JPY	34,650,000	USD	306,427	April 10, 2017	406,817
JPY	15,050,000	USD	131,507	April 20, 2017	359,991
JPY	15,050,000	USD	131,455	April 10, 2017	359,908
JPY	16,100,000	USD	141,486	April 10, 2017	288,848
JPY	15,000,000	USD	131,790	April 10, 2017	272,450
JPY	14,030,955	USD	123,304	April 10, 2017	251,728
JPY	18,150,000	USD	160,312	April 20, 2017	242,413
JPY	18,150,000	USD	160,248	April 10, 2017	242,294
JPY	8,800,000	USD	76,901	April 10, 2017	206,279
JPY	13,950,000	USD	123,414	April 20, 2017	164,025
JPY	13,950,000	USD	123,366	April 10, 2017	163,783
JPY	9,000,000	USD	79,266	April 10, 2017	141,968
JPY	4,400,000	BRL	121,239	May 08, 2017	138,065
JPY	6,700,000	USD	58,730	April 10, 2017	136,884
JPY	6,350,000	USD	55,803	April 10, 2017	113,924
JPY	6,174,255	USD	54,259	April 10, 2017	110,771
JPY	11,600,000	USD	103,089	April 20, 2017	84,408
JPY	11,600,000	USD	103,053	April 10, 2017	83,816
JPY	3,400,000	BRL	95,618	May 08, 2017	38,731
JPY	2,450,000	AUD	28,247	April 20, 2017	34,817
JPY	2,450,000	AUD	28,230	April 10, 2017	34,791
JPY	2,350,000	AUD	27,078	April 10, 2017	33,368
JPY	2,350,000	AUD	27,094	April 20, 2017	33,355
JPY	2,050,000	AUD	23,595	April 20, 2017	32,553
JPY	2,050,000	AUD	23,581	April 10, 2017	32,541
JPY	3,100,000	AUD	35,922	April 10, 2017	26,795
JPY	3,600,000	AUD	41,785	April 10, 2017	25,194
JPY	3,300,000	USD	29,327	April 20, 2017	24,013

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	3,300,000	USD	29,316	April 10, 2017	23,844
JPY	3,900,000	BRL	110,407	May 08, 2017	18,864
JPY	1,050,000	AUD	12,097	April 20, 2017	15,617
JPY	1,050,000	AUD	12,091	April 10, 2017	15,593
JPY	1,300,000	BRL	36,559	May 08, 2017	14,809
JPY	400,000	BRL	11,021	May 08, 2017	12,551
JPY	700,000	AUD	8,043	April 10, 2017	11,901
JPY	700,000	AUD	8,047	April 20, 2017	11,891
JPY	800,000	AUD	9,218	April 10, 2017	11,359
JPY	800,000	AUD	9,223	April 20, 2017	11,355
JPY	600,000	EUR	4,926	April 20, 2017	11,143
JPY	600,000	EUR	4,927	April 10, 2017	11,072
JPY	1,100,000	AUD	12,746	April 10, 2017	9,508
JPY	1,532,530	AUD	17,812	April 10, 2017	8,665
JPY	600,000	AUD	6,926	April 10, 2017	7,393
JPY	1,134,550	AUD	13,186	April 10, 2017	6,414
JPY	4,800,000	EUR	40,103	April 20, 2017	6,408
JPY	4,800,000	EUR	40,106	April 10, 2017	6,279
JPY	350,000	AUD	4,036	April 10, 2017	4,655
JPY	800,000	AUD	9,311	April 10, 2017	3,370
JPY	100,000	AUD	1,152	April 20, 2017	1,421
JPY	100,000	AUD	1,152	April 10, 2017	1,420
JPY	150,000	AUD	1,741	April 10, 2017	1,050
JPY	200,000	BRL	5,661	May 08, 2017	967
JPY	50,000	AUD	574	April 10, 2017	839
JPY	100,000	BRL	2,821	May 08, 2017	809
JPY	50,000	AUD	576	April 20, 2017	744
JPY	50,000	AUD	575	April 10, 2017	743
JPY	50,000	AUD	577	April 10, 2017	616
JPY	14,190	EUR	117	April 10, 2017	102
JPY	6,145	EUR	51	April 10, 2017	44
JPY	50,000	TRY	1,639	April 10, 2017	(149)
JPY	50,000	TRY	1,645	April 20, 2017	(170)
JPY	50,000	TRY	1,639	April 10, 2017	(173)
JPY	50,000	TRY	1,648	April 20, 2017	(267)
JPY	50,000	TRY	1,643	April 10, 2017	(268)
JPY	100,000	TRY	3,285	April 10, 2017	(529)
JPY	150,000	AUD	1,763	April 20, 2017	(816)
JPY	150,000	AUD	1,762	April 10, 2017	(824)
JPY	100,000	TRY	3,306	April 20, 2017	(828)
JPY	50,000	AUD	594	April 20, 2017	(845)
JPY	50,000	AUD	594	April 10, 2017	(847)
JPY	100,000	RUB	50,911	April 20, 2017	(1,155)
JPY	100,000	AUD	1,189	April 20, 2017	(1,689)
JPY	100,000	AUD	1,188	April 10, 2017	(1,694)
JPY	285,325	TRY	9,408	April 10, 2017	(2,510)
JPY	100,000	RUB	51,743	April 20, 2017	(2,809)
JPY	100,000	RUB	51,907	April 20, 2017	(3,135)
JPY	700,000	TRY	23,000	April 10, 2017	(3,703)
JPY	100,000	RUB	52,248	April 20, 2017	(3,811)
JPY	1,750,000	TRY	57,547	April 20, 2017	(4,912)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	1,050,000	TRY	34,480	April 10, 2017	(4,919)
JPY	1,000,000	BRL	28,587	May 08, 2017	(4,924)
JPY	1,750,000	TRY	57,363	April 10, 2017	(5,018)
JPY	1,050,000	TRY	34,604	April 20, 2017	(5,276)
JPY	600,000	TRY	19,783	April 10, 2017	(5,279)
JPY	700,000	TRY	23,144	April 20, 2017	(5,796)
JPY	704,100	TRY	23,216	April 10, 2017	(6,195)
JPY	200,000	RUB	103,815	April 20, 2017	(6,270)
JPY	900,000	AUD	10,600	April 20, 2017	(6,362)
JPY	900,000	AUD	10,594	April 10, 2017	(6,384)
JPY	950,000	TRY	31,263	April 10, 2017	(6,503)
JPY	1,350,000	AUD	15,874	April 20, 2017	(7,341)
JPY	1,350,000	AUD	15,866	April 10, 2017	(7,415)
JPY	2,200,000	BRL	62,805	May 08, 2017	(7,802)
JPY	850,000	MXN	144,133	April 20, 2017	(9,754)
JPY	850,000	MXN	143,865	April 10, 2017	(9,824)
JPY	1,350,000	MXN	228,134	April 20, 2017	(10,823)
JPY	1,350,000	MXN	227,694	April 10, 2017	(10,840)
JPY	850,000	TRY	28,144	April 10, 2017	(11,077)
JPY	2,050,000	AUD	24,139	April 20, 2017	(13,970)
JPY	2,050,000	AUD	24,125	April 10, 2017	(14,012)
JPY	900,000	MXN	153,526	April 20, 2017	(15,787)
JPY	900,000	MXN	153,240	April 10, 2017	(15,858)
JPY	6,900,000	BRL	196,825	May 08, 2017	(19,020)
JPY	700,000	RUB	365,736	April 20, 2017	(26,678)
JPY	3,850,000	MXN	650,607	April 20, 2017	(30,865)
JPY	3,850,000	MXN	649,351	April 10, 2017	(30,913)
JPY	1,500,000	MXN	257,119	April 20, 2017	(33,712)
JPY	1,500,000	MXN	256,639	April 10, 2017	(33,831)
JPY	1,750,000	MXN	299,723	April 20, 2017	(37,848)
JPY	1,750,000	MXN	299,164	April 10, 2017	(37,982)
JPY	12,600,000	BRL	359,704	May 08, 2017	(44,687)
JPY	8,650,000	USD	77,872	April 20, 2017	(48,760)
JPY	8,650,000	USD	77,843	April 10, 2017	(49,025)
JPY	1,500,000	MXN	260,311	April 20, 2017	(52,754)
JPY	1,500,000	MXN	259,840	April 10, 2017	(52,961)
JPY	3,750,000	MXN	637,571	April 20, 2017	(53,108)
JPY	3,750,000	MXN	636,434	April 10, 2017	(53,711)
JPY	2,450,000	MXN	420,879	April 10, 2017	(65,426)
JPY	2,450,000	MXN	421,709	April 20, 2017	(65,494)
JPY	5,950,000	MXN	1,008,932	April 20, 2017	(68,274)
JPY	5,950,000	MXN	1,007,056	April 10, 2017	(68,767)
JPY	10,100,000	USD	91,070	April 20, 2017	(72,987)
JPY	10,100,000	USD	91,036	April 10, 2017	(73,318)
JPY	11,700,000	USD	105,497	April 20, 2017	(84,549)
JPY	11,700,000	USD	105,458	April 10, 2017	(84,933)
JPY	3,800,000	MXN	651,395	April 20, 2017	(85,567)
JPY	3,800,000	MXN	650,179	April 10, 2017	(85,859)
JPY	13,400,000	USD	120,838	April 20, 2017	(98,235)
JPY	13,400,000	USD	120,792	April 10, 2017	(98,563)
JPY	16,400,000	USD	147,723	April 20, 2017	(101,372)



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	16,400,000	USD	147,671	April 10, 2017	(102,323)
JPY	16,950,000	USD	152,676	April 20, 2017	(104,683)
JPY	16,950,000	USD	152,620	April 10, 2017	(105,275)
JPY	2,250,000	MXN	395,001	April 10, 2017	(110,764)
JPY	18,550,000	USD	167,088	April 20, 2017	(114,564)
JPY	18,550,000	USD	167,026	April 10, 2017	(115,212)
JPY	3,550,000	MXN	613,479	April 10, 2017	(116,520)
JPY	2,600,000	MXN	455,481	April 10, 2017	(122,231)
JPY	7,000,000	MXN	1,194,098	April 20, 2017	(122,784)
JPY	7,000,000	MXN	1,191,872	April 10, 2017	(123,337)
JPY	5,500,000	MXN	942,809	April 20, 2017	(123,846)
JPY	5,500,000	MXN	941,049	April 10, 2017	(124,270)
JPY	23,750,000	USD	213,812	April 20, 2017	(133,880)
JPY	23,750,000	USD	213,732	April 10, 2017	(134,606)
JPY	14,350,000	USD	129,831	April 20, 2017	(152,772)
JPY	14,350,000	USD	129,782	April 10, 2017	(153,174)
JPY	7,100,000	MXN	1,216,021	April 20, 2017	(153,554)
JPY	6,850,000	MXN	1,174,176	April 20, 2017	(153,953)
JPY	7,100,000	MXN	1,213,751	April 10, 2017	(154,100)
JPY	6,850,000	MXN	1,171,987	April 10, 2017	(154,497)
JPY	4,766,595	MXN	823,924	April 10, 2017	(157,668)
JPY	5,050,000	MXN	872,480	April 10, 2017	(164,465)
JPY	5,200,000	MXN	897,605	April 10, 2017	(164,622)
JPY	11,800,000	MXN	2,006,225	April 20, 2017	(167,114)
JPY	11,800,000	MXN	2,002,647	April 10, 2017	(169,011)
JPY	6,050,000	MXN	1,042,610	April 20, 2017	(169,163)
JPY	6,050,000	MXN	1,040,586	April 10, 2017	(169,164)
JPY	5,500,000	MXN	949,818	April 10, 2017	(176,679)
JPY	7,250,000	MXN	1,245,957	April 20, 2017	(182,124)
JPY	7,250,000	MXN	1,243,657	April 10, 2017	(182,840)
JPY	5,650,000	MXN	976,624	April 10, 2017	(186,890)
EUR	303,277	JPY	36,448,847	April 10, 2017	(199,644)
JPY	6,500,000	RUB	3,374,157	April 20, 2017	(204,083)
JPY	28,400,000	USD	256,105	April 20, 2017	(208,198)
JPY	6,400,000	MXN	1,105,718	April 10, 2017	(208,431)
JPY	28,400,000	USD	256,008	April 10, 2017	(208,895)
JPY	8,350,000	MXN	1,434,425	April 10, 2017	(222,981)
JPY	8,350,000	MXN	1,437,255	April 20, 2017	(223,216)
JPY	8,900,000	MXN	1,529,520	April 20, 2017	(223,573)
JPY	8,900,000	MXN	1,526,697	April 10, 2017	(224,451)
JPY	7,100,000	MXN	1,226,129	April 10, 2017	(228,077)
EUR	96,327	JPY	11,742,228	April 20, 2017	(228,324)
JPY	37,300,000	USD	335,980	April 20, 2017	(230,560)
JPY	37,300,000	USD	335,863	April 10, 2017	(232,724)
JPY	10,350,000	MXN	1,776,006	April 20, 2017	(243,863)
JPY	10,350,000	MXN	1,772,725	April 10, 2017	(244,861)
JPY	7,350,000	MXN	1,275,524	April 20, 2017	(258,493)
JPY	7,350,000	MXN	1,273,218	April 10, 2017	(259,509)
JPY	8,083,545	MXN	1,397,272	April 10, 2017	(267,386)
JPY	20,700,000	USD	187,796	April 20, 2017	(277,669)
JPY	20,700,000	USD	187,726	April 10, 2017	(278,380)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	23,500,000	USD	213,198	April 20, 2017	(315,229)
JPY	9,550,000	MXN	1,650,754	April 10, 2017	(315,893)
JPY	23,500,000	USD	213,119	April 10, 2017	(316,036)
JPY	9,900,000	RUB	5,156,765	April 20, 2017	(345,932)
JPY	7,100,000	MXN	1,246,449	April 10, 2017	(349,523)
JPY	8,200,000	MXN	1,436,520	April 10, 2017	(385,498)
JPY	12,600,000	MXN	2,174,966	April 10, 2017	(398,892)
JPY	12,250,000	MXN	2,116,937	April 10, 2017	(402,076)
JPY	14,850,000	MXN	2,559,135	April 20, 2017	(415,219)
JPY	14,850,000	MXN	2,554,166	April 10, 2017	(415,220)
JPY	44,900,000	USD	406,232	April 20, 2017	(478,014)
JPY	44,900,000	USD	406,078	April 10, 2017	(479,269)
JPY	18,250,000	MXN	3,135,308	April 10, 2017	(488,471)
JPY	21,300,000	MXN	3,659,292	April 10, 2017	(570,106)
AUD	20,282,982	JPY	1,748,862,077	April 10, 2017	(13,617,770)
AUD	19,917,068	JPY	1,727,514,342	April 20, 2017	(24,566,501)
USD	278,326,788	JPY	31,767,699,113	April 10, 2017	(664,714,567)
USD	270,524,078	JPY	30,966,527,942	April 20, 2017	(747,758,178)
INR	1,460,000,000	JPY	2,474,133,520	April 27, 2017	31,063,153
CNY	15,600,000	JPY	251,501,421	April 27, 2017	860,432
IDR	39,600,000,000	JPY	330,042,240	April 27, 2017	828,327
					<b>(1,110,029,068)</b>

## 先物取引契約

2017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>買建ポジション</b>					
JPY	630	FUT NIKKEI 225 OSE	June 2017	11,913,300,000	(185,475,000)
				11,913,300,000	(185,475,000)
					<b>(185,475,000)</b>

2017年3月31日現在の外国為替およびデリバティブ取引に関する証拠金1,392,000,000円。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中率			
	円		%	%	%	百万円
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
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754

\*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

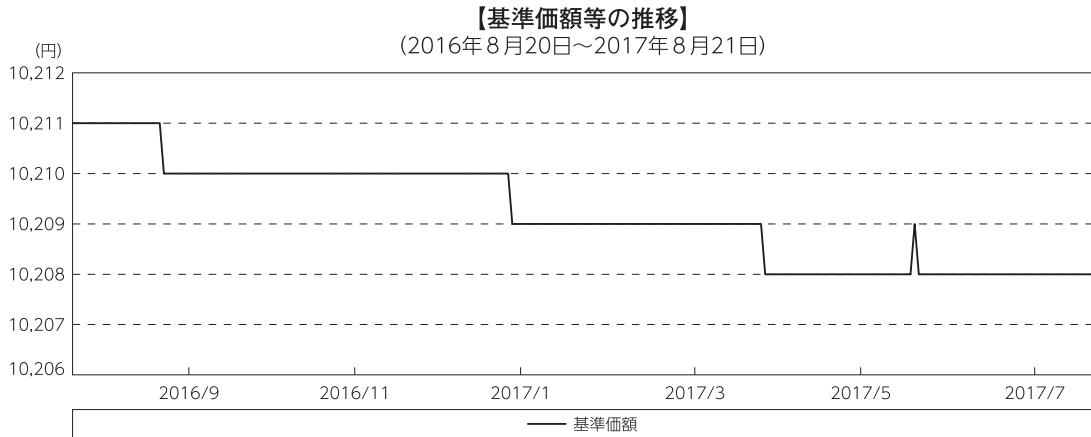
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% —	% 68.6	% —
8月末	10,211		0.0	66.8	—
9月末	10,210		△0.0	55.4	—
10月末	10,210		△0.0	67.1	—
11月末	10,210		△0.0	81.1	—
12月末	10,210		△0.0	54.1	—
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	—
2月末	10,209		△0.0	48.6	—
3月末	10,209		△0.0	29.2	—
4月末	10,208		△0.0	75.0	—
5月末	10,208		△0.0	73.1	—
6月末	10,208		△0.0	65.4	—
7月末	10,208		△0.0	60.1	—
(期末) 2017年8月21日	10,208		△0.0	64.0	—

\*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やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

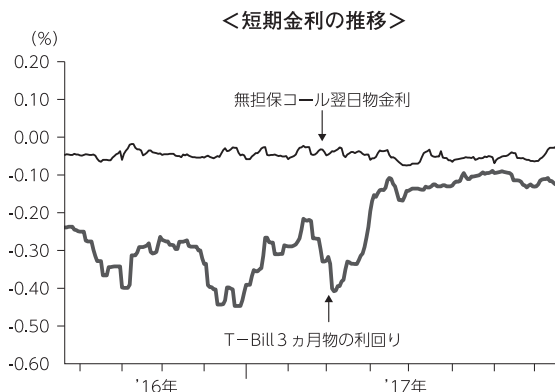
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 $-0.05\%$ 程度で推移しました。

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には $-0.14\%$ となりました。



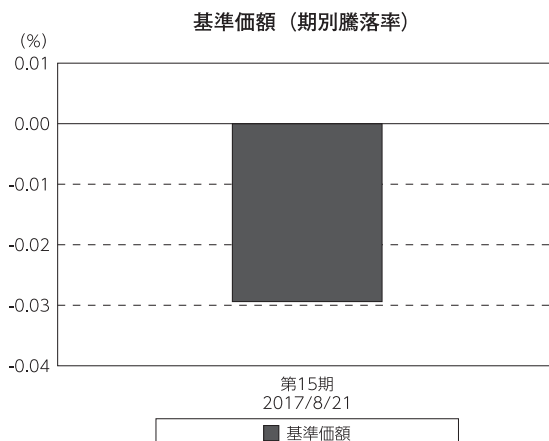
## ○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、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

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	—
	特殊債券	18,040,131	—
	社債券（投資法人債券を含む）	16,069,442	—
			(6,738,010)
			(23,825,000)
			(13,490,000)

\*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す。

\*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	3,599,972	—
			(3,900,000)

\*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

(2016年8月20日～2017年8月21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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 41,994	百万円 4,092	% 9.7	百万円 -	百万円 -	% -

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

## ○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	4,020,000 ( 4,020,000)	4,031,567 ( 4,031,567)	22.7 (22.7)	- (-)	- (-)	- (-)	22.7 (22.7)
特殊債券 (除く金融債)	1,205,000 ( 1,205,000)	1,207,280 ( 1,207,280)	6.8 ( 6.8)	- (-)	- (-)	- (-)	6.8 ( 6.8)
金融債券	2,090,000 ( 2,090,000)	2,090,748 ( 2,090,748)	11.8 (11.8)	- (-)	- (-)	- (-)	11.8 (11.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,030,000 ( 4,030,000)	4,034,993 ( 4,034,993)	22.7 (22.7)	- (-)	- (-)	- (-)	22.7 (22.7)
合 計	11,345,000 (11,345,000)	11,364,590 (11,364,590)	64.0 (64.0)	- (-)	- (-)	- (-)	64.0 (64.0)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。



## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第651回	1.62	50,000	50,062	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第52回	0.26	360,000	360,089	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第53回	0.231	480,000	480,101	2017/9/20
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,024	2017/9/27
大阪府 公募(5年)第89回	0.2	190,000	190,132	2017/12/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,027	2018/3/22
静岡県 公募(5年)平成24年度第8回	0.236	170,000	170,059	2017/10/18
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,496	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,161	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回	1.65	900,000	905,079	2017/12/25
共同発行市場地方債 公募第58回	1.59	100,000	100,666	2018/1/25
大阪市 公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,416	2017/12/19
鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回	0.22	590,000	590,251	2017/10/31
小 計		4,020,000	4,031,567	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,414	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,033	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回	0.4	20,000	20,034	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,020	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,274	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,360	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,228	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,375	2017/12/21
新関西国際空港社債 財投機関債第10回	0.161	260,000	260,031	2017/9/20
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,462	2017/12/20
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,045	2017/9/20
小 計		1,205,000	1,207,280	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,069	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,100	2017/12/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,020	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,317	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,240	2017/12/27
小 計		2,090,000	2,090,748	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,041	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,145	2017/9/20
北陸電力 第288回	1.89	240,000	240,754	2017/10/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,065	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,111	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,036	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,169	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	350,000	350,348	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,142	2017/9/20
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,177	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,250	2018/8/6

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	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付		0.388	100,000	100,196	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付		3.3	600,000	600,236	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付		1.86	100,000	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回		2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付		0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計			4,030,000	4,034,993	
合 計			11,345,000	11,364,590	

\*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 899,993	% 5.1

\*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

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,364,590	% 63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	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8月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	17,854,918,800
コール・ローン等	5,549,998,539
公社債(評価額)	11,364,590,303
その他有価証券	899,993,268
未収利息	18,125,679
前払費用	22,211,011
(B) 負債	100,793,362
未払金	100,679,000
未払解約金	106,947
未払利息	7,415
(C) 純資産総額(A-B)	17,754,125,438
元本	17,392,173,897
次期繰越損益金	361,951,541
(D) 受益権総口数	17,392,173,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,208円

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

## ○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	95,706,562
受取利息	98,717,375
支払利息	△ 3,010,813
(B) 有価証券売買損益	△100,546,660
売買損	△100,546,660
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,840,098
(D) 前期繰越損益金	406,859,951
(E) 追加信託差損益金	52,555,651
(F) 解約差損益金	△ 92,623,963
(G) 計(C+D+E+F)	361,951,541
次期繰越損益金(G)	361,951,541

\*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(E)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(F)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 (適格機関投資家転売制限付)	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)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラス <sub>a</sub> (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	969,401,962
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	436,168,504
野村世界高金利通貨投資	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
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	49,417,625
野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投資 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投資(マネーボールファンド)年2回決算型	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
野村新エマージング債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,020,305
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(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資(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資(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資(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資(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資(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資(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



ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(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
野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投資(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・イールド債券投資(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・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	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資(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資(インドネシアルピアコース)年2回決算型	82,780
野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投資(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資(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・イールド債券投資(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資(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投資(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資(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資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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ィング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイトータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投資(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資(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型	1,963

## 〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

## ＜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。

(2017年11月22日現在)

ファンド名 年 月	「米ドルコース」 「ユーロコース」 「豪ドルコース」 「トルコリラコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルリアル コース」	「中国元コース」	「インドネシア ルピアコース」	「インドルピー コース」	「ロシアルーブル コース」
2017年11月	—	—	—	—	—	—
12月	25、26	25、26、29	25、26	1、25、26	1、25、26	25、26
2018年 1月	15	「ブラジルリアルコース」「中国元コース」「インドネシアルピアコース」「インドルピーコース」は、一部の銀行・取引所の休業日の情報を入手出来ていないため、2018年1月以降の申込不可日は掲載しておりません。				4、5、15
2月	19					19、23
3月	30					8、9、30
4月	2					2
5月	1、7、10、21、28					1、2、7、9、10、21、28
6月	—					11、12
7月	4					4
8月	15、27					15、27
9月	3					3
10月	—					—
11月	1、12、22					1、5、12、22
12月	25、26					25、26

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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