

# 野村日本ブランド株投資（米ドルコース） 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第7期（決算日2017年4月24日）

作成対象期間（2016年10月25日～2017年4月24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	2014年1月14日から2019年6月23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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコース受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコー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	野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコー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。
	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコース	わが国の株式を主要投資対象とします。
	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	野村日本ブランド株投資（米ドルコース）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。
	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	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、配当等収益等および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 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 率				
3期(2015年4月22日)	円 14,413	円 10	% 45.7	% 0.0	% -	% 98.5	百万円 44,176
4期(2015年10月22日)	13,529	10	△ 6.1	0.0	-	98.5	67,280
5期(2016年4月22日)	11,477	10	△15.1	0.0	-	98.8	63,694
6期(2016年10月24日)	10,941	10	△ 4.6	0.0	-	98.9	56,727
7期(2017年4月24日)	12,317	10	12.7	0.0	-	98.8	47,798

\*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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2016年10月24日	10,941	-	0.0	-	98.9	
10月末	11,271	3.0	0.0	-	98.6	
11月末	12,515	14.4	0.0	-	98.3	
12月末	13,246	21.1	0.0	-	98.8	
2017年1月末	13,365	22.2	0.0	-	99.0	
2月末	12,997	18.8	0.0	-	98.9	
3月末	12,927	18.2	0.0	-	99.4	
(期末)						
2017年4月24日	12,327	12.7	0.0	-	98.8	

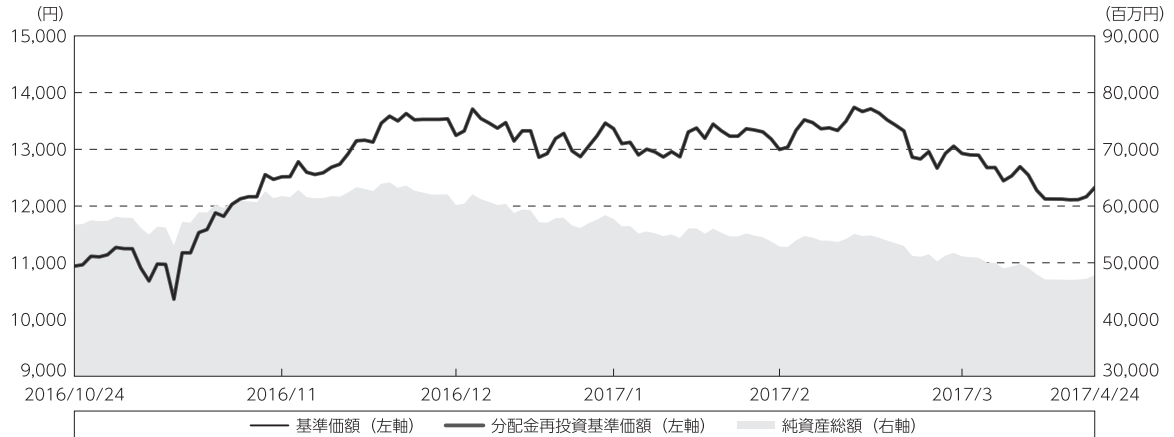
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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：10,941円

期 末：12,317円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 12.7%（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10月24日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／米ドルの為替変動

## ○投資環境

### <国内株式市場>

#### 当作成期首～2月上旬：

- （下落）米大統領選挙において共和党のトランプ氏の当選が濃厚となり、リスク回避の動きが強まったこと。
- （上昇）トランプ氏の勝利宣言を受けて財政拡大による景気押し上げ政策などへの期待が高まったことや、為替市場で急速に円安米ドル高が進んだこと。
- （上昇）米国において1年ぶりの利上げが決定され日米金利差拡大から円安米ドル高が進行したこと。

#### 2月上旬～当作成期末：

- （上昇）トランプ米国大統領による法人税減税やインフラ投資政策への期待や堅調な企業決算などから米国株式が最高値を更新したこと。
- （下落）FOMC（米連邦公開市場委員会）で追加利上げ予想に変化がなかったことや、米下院共和党がヘルスケア法案の採決を断念しトランプ米国大統領の経済政策に対する期待が後退したことで、米金利が低下し円高米ドル安が進んだこと。
- （下落）米国のシリア空爆や北朝鮮情勢の緊迫化など地政学リスクが高まり、リスク回避の動きが強まったこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型】

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコース〕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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコース〕の受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持しました。

### 【ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコース】

#### ・株式組入比率

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。

#### ・当作成期中の主な動き

- （1）株式への投資にあたっては、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式（日本ブランド株）に投資しました。
- （2）業種配分は、電気機器、機械、輸送用機器、銀行業、医薬品などを中心に投資しました。
- （3）銘柄別では、三菱UFJフィナンシャル・グループ、キーエンス、日本電産、小糸製作所、ソフトバンクなどに投資しました。

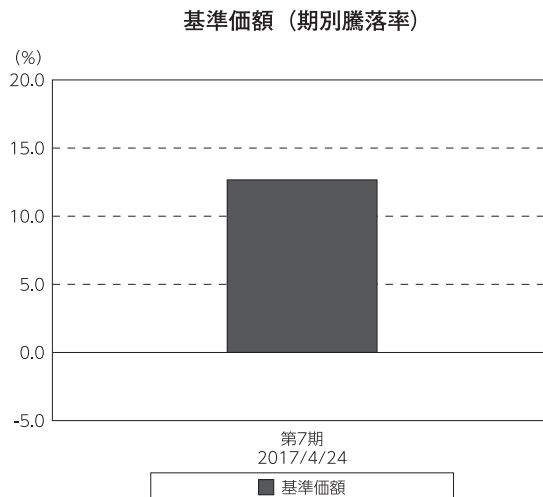
## [野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、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、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。

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

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第7期
	2016年10月25日～ 2017年4月24日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.081%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,798

(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

### 【野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型】

【ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコース】 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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコース】 受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持します。

### 【ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー米ドルコース】

世界経済は、米国と中国の二大経済大国がけん引役となり、緩やかな成長が続くと見えています。米国は、堅調な雇用情勢や景況感改善が続く中、利上げ局面下での景気回復が持続することを想定しています。中国経済は、かつてのような高成長は見込めないものの、政府による景気刺激策が下支えとなり、持ち直しの動きが続くと見えています。日本は、昨年9月に日銀が発表した「オーバーシュート型コミットメント」により長期にわたる積極的な金融緩和策が続く中、政府の補正予算が支えとなり、デフレ脱却に向かっていくことが期待されます。今後、世界経済の緩やかな成長を背景に輸出の回復が期待され、当ファンドの主な投資対象となります。輸出関連企業の企業業績は中期的に増益基調を辿ると見えています。

銘柄選択については、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、「ものづくり力」、「技術・開発力」、「事業展開力」の視点で競争力を評価し、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式「日本ブランド株」を選定します。近年、グローバル競争力を向上させる日本企業が増加しており、投資機会が拡大する中、新たな投資対象企業を積極的に追加することで中長期的な超過収益の獲得につなげていく所存です。

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。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、日本円建て資産について、原則として円を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。

### 【野村マネー マザーファンド】

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

(2016年10月25日～2017年4月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 60	% 0.474	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(10)	(0.081)	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 ）	(48)	(0.377)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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	60	0.476	
期中の平均基準価額は、12,720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10月25日～2017年4月24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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-米ドルコース	口 61,051	千円 720,446	口 1,401,105	千円 16,883,695

\*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10月25日～2017年4月24日)

## 利害関係人との取引状況

＜野村日本ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型＞

該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

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 25,495	百万円 2,589	% 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證券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2017年4月24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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-米ドルコース	5,441,292	4,101,238	47,221,654	98.8
合 計	5,441,292	4,101,238	47,221,654	98.8

\*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	9	9	10

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2017年4月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 47,221,654	% 97.4
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	1,240,245	2.6
投資信託財産総額	48,461,909	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4月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,461,909,553
コール・ローン等	1,072,235,692
投資信託受益証券(評価額)	47,221,654,332
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,014
未収入金	168,009,515
(B) 負債	663,291,757
未払金	121,904,160
未払収益分配金	38,808,540
未払解約金	233,699,493
未払信託報酬	267,964,318
未払利息	1,792
その他未払費用	913,454
(C) 純資産総額(A-B)	47,798,617,796
元本	38,808,540,010
次期繰越損益金	8,990,077,786
(D) 受益権総口数	38,808,540,010口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,317円

(注) 期首元本額は51,848,157,607円、期中追加設定元本額は2,717,355,239円、期中一部解約元本額は15,756,972,836円、1口当たり純資産額は1.2317円です。

## ○損益の状況 (2016年10月25日～2017年4月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	731,113,933
受取配当金	731,282,439
支払利息	△ 168,506
(B) 有価証券売買損益	4,542,027,037
売買益	6,995,312,981
売買損	△2,453,285,944
(C) 信託報酬等	△ 268,877,772
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,004,263,198
(E) 前期繰越損益金	△5,828,693,309
(F) 追加信託差損益金	9,853,316,437
(配当等相当額)	( 8,766,578,637)
(売買損益相当額)	( 1,086,737,800)
(G) 計(D+E+F)	9,028,886,326
(H) 収益分配金	△ 38,808,540
次期繰越損益金(G+H)	8,990,077,786
追加信託差損益金	9,853,316,437
(配当等相当額)	( 8,766,578,637)
(売買損益相当額)	( 1,086,737,800)
分配準備積立金	5,975,160,656
繰越損益金	△6,838,399,307

\*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10月25日～2017年4月24日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年10月25日～ 2017年4月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	693,847,491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	8,766,578,637円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,320,121,705円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	14,780,547,833円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,808円
g. 分配金	38,808,540円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(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4月24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(18,781,374千円)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	2,383,000	2,389,668	12.5	—	—	—	12.5
	(2,383,000)	(2,389,668)	(12.5)	(—)	(—)	(—)	(12.5)
特殊債券 (除く金融債)	3,010,000	3,015,227	15.7	—	—	—	15.7
	(3,010,000)	(3,015,227)	(15.7)	(—)	(—)	(—)	(15.7)
金融債券	5,100,000	5,103,208	26.6	—	—	—	26.6
	(5,100,000)	(5,103,208)	(26.6)	(—)	(—)	(—)	(26.6)
普通社債券 (含む投資法人債券)	5,690,000	5,706,272	29.8	—	—	—	29.8
	(5,690,000)	(5,706,272)	(29.8)	(—)	(—)	(—)	(29.8)
合 計	16,183,000	16,214,376	84.6	—	—	—	84.6
	(16,183,000)	(16,214,376)	(84.6)	(—)	(—)	(—)	(84.6)

\* ( )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
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第647回	1.97	100,000	100,300	2017/6/20
神奈川県 公募第147回	1.98	1,500,000	1,504,477	2017/6/20
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,041	2018/3/22
静岡県 公募平成19年度第2回	1.93	100,000	100,335	2017/6/28
福岡県 公募平成19年度第2回	2.01	100,000	100,294	2017/6/20
共同発行市場地方債 公募第49回	1.8	353,000	353,035	2017/4/25
共同発行市場地方債 公募第52回	1.9	100,000	100,471	2017/7/25
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,712	2017/9/25
小 計		2,383,000	2,389,668	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(6年) 第1回	0.4	70,000	70,127	2017/9/27
地方公共団体金融機構債券(5年) 第9回	0.34	100,000	100,005	2017/4/28
日本政策金融公庫社債 第24回財投機関債	0.368	280,000	280,057	2017/5/10
福祉医療機構債券 第14回財投機関債	1.99	100,000	100,289	2017/6/20
住宅金融支援機構債券 財投機関債第5回	2.01	600,000	603,918	2017/8/21
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,221	2017/9/20
中日本高速道路社債 第53回	0.222	1,730,000	1,730,607	2017/6/20
小 計		3,010,000	3,015,227	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第743回い号	0.4	300,000	300,027	2017/4/27
商工債券 利付第745回い号	0.35	200,000	200,129	2017/6/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	20,000	20,035	2017/12/27
農林債券 利付第743回い号	0.45	800,000	800,052	2017/4/27
農林債券 利付第746回い号	0.35	700,000	700,608	2017/7/27
しんきん中金債券 利付第269回	0.4	380,000	380,032	2017/4/27
しんきん中金債券 利付第270回	0.35	100,000	100,034	2017/5/26
しんきん中金債券 利付第271回	0.35	300,000	300,202	2017/6/27
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,001,337	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第171回	0.2	200,000	200,018	2017/4/27
商工債券 利付(3年)第173回	0.2	500,000	500,201	2017/6/27
商工債券 利付(3年)第174回	0.15	200,000	200,094	2017/7/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,433	2017/12/27
小 計		5,100,000	5,103,208	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第411回	3.125	100,000	100,011	2017/4/25
関西電力 第486回	0.821	696,000	697,375	2017/7/25
中国電力 第371回	0.575	100,000	100,091	2017/6/23
東北電力 第463回	0.72	194,000	194,224	2017/6/23
九州電力 第384回	1.47	300,000	300,678	2017/6/23
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,648	2017/9/20
三菱商事 第66回担保提供制限等財務上特約無	2.08	200,000	201,053	2017/7/28
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	200,000	201,067	2017/7/27
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	1,000,000	1,000,908	2017/7/25
三菱UFJ信託銀行 第1回特定社債間限定同順位特約付	0.345	100,000	100,042	2017/6/7
NTTファイナンス 第45回社債間限定同順位特約付	0.15	100,000	100,026	2017/6/20
ホンダファイナンス 第19回社債間限定同順位特約付	0.372	200,000	200,129	2017/6/20

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	
トヨタファイナンス	第49回社債間限定同等特約付	0.415	100,000	100,070	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	100,091	2017/6/20
三井住友ファイナンス&リース	第5回社債間限定同順位特約付	0.381	100,000	100,105	2017/7/31
三菱UFJリース	第19回社債間限定同順位特約付	0.487	300,000	300,145	2017/5/29
三菱地所	第81回担保提供制限等財務上特約無	2.045	400,000	402,099	2017/7/28
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	606,564	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	100,759	2017/9/20
ボヨラ・バンク・ビーエルシー	第3回円貨社債(2014)	0.303	200,000	200,086	2017/6/16
ラボバンク・ネダーランド	第16回円貨社債(2012)(コー	1.142	100,000	100,092	2017/5/25
小	計		5,690,000	5,706,272	
合	計		16,183,000	16,214,376	

\*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	% 4.7

\*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。

**NOMURA MULTI CURRENCY JAPAN STOCK LEADERS FUND**  
**(ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド)**  
**円コース/豪ドルコース/ブラジルリアルコース/南アフリカランドコース/  
 トルコリラコース/資源国通貨コース/アジア通貨コース/米ドルコース/  
 メキシコペソコース**

2016年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式に投資を行い、中長期的な値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行います。 企業がもつ競争力を定性判断し、投資銘柄を選択し、マクロ環境、事業環境、市場環境、流動性、企業収益動向やバリュエーション等を考慮し、ポートフォリオを構築します。
投 資 対 象	わが国の株式
管 理 会 社	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
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

2016年3月31日に終了する計測期間  
(円)

**収益**

受取配当金等	5,200,644,431
収益合計	<u>5,200,644,431</u>

**費用**

投資マネージャー手数料	2,304,734,437
管理費用	418,743,449
預託費用	85,873,325
取引銀行報酬	35,431,225
管理手数料	125,717,682
法務報酬	79,542
海外登記手数料	150,800
立替費用	83,737,696
専門家報酬	4,057,263
印刷、出版手数料	804,696
契約税	39,875,180
雑費用	1,222,314
費用合計	<u>3,100,427,609</u>

**純投資損益**

2,100,216,822

投資有価証券売買に係る損益	30,989,525,190
先物取引契約に係る損益	(8,399,475,000)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(40,896,735,305)</u>

**当期実現純損益**

(18,306,685,115)

投資有価証券評価差損益	(72,875,443,779)
先物取引契約に係る評価差損益	719,326,000
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>12,709,858,863</u>

**当期評価差損益**

(59,446,258,916)

**運用の結果による純資産の増減額**

(75,652,727,209)

組入資産明細  
2016年3月31日現在  
(円)

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株式			
1,876,900	SHIONOGI & CO LTD	9,941,939,300	2.76
356,400	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	8,482,320,000	2.36
1,150,500	SYSMEX CORP *	8,099,520,000	2.25
122,760	KEYENCE CORP	7,536,236,400	2.10
1,175,500	TOYOTA MOTOR CORP *	6,996,576,000	1.94
1,183,500	KOITO MANUFACTURING CO LTD	6,035,850,000	1.67
2,316,000	AJINOMOTO CO INC *	5,881,482,000	1.63
758,200	NIDEC CORPORATION	5,838,898,200	1.62
1,997,400	M3 INC *	5,656,636,800	1.57
1,179,400	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	5,651,684,800	1.57
5,691,000	TORAY INDUSTRIES INC *	5,458,807,200	1.51
9,780,100	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP *	5,100,322,151	1.41
1,196,300	BRIDGESTONE CORP	5,030,441,500	1.39
1,604,200	PIGEON CORP *	4,711,535,400	1.31
1,893,100	UNI-CHARM CORP	4,636,201,900	1.28
987,600	JAPAN TOBACCO INC *	4,631,844,000	1.28
1,471,400	HAMAMATSU PHOTONICS KK	4,568,697,000	1.27
1,195,900	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	4,544,420,000	1.26
533,300	DAIKIN INDUSTRIES LTD	4,486,119,600	1.24
1,500,400	SONY CORP *	4,340,657,200	1.20
1,672,100	STANLEY ELECTRIC CO LTD	4,255,494,500	1.18
996,700	AISIN SEIKI CO LTD *	4,226,008,000	1.17
933,000	DENSO CORP *	4,220,892,000	1.17
604,700	MAKITA CORPORATION *	4,220,806,000	1.17
4,066,400	NSK LIMITED *	4,188,392,000	1.16
416,400	RINNAI CORP	4,139,016,000	1.15
798,600	TOYOTA INDUSTRIES CORP	4,040,916,000	1.12
985,600	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	3,917,760,000	1.09
1,122,700	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC *	3,830,652,400	1.06
728,600	MABUCHI MOTOR CO LTD	3,817,864,000	1.06
1,707,800	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP *	3,692,263,600	1.02
209,300	SHIMANO INC	3,692,052,000	1.02
1,134,600	HITACHI HIGH-TECH LTD	3,596,682,000	1.00
1,149,700	HONDA MOTOR CO LTD *	3,547,974,200	0.98
21,102,400	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC *	3,547,313,441	0.98
655,500	SOFTBANK GROUP	3,517,413,000	0.97
1,119,500	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS *	3,510,752,000	0.97



株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
2,332,700	ASTELLAS PHARMA INC *	3,490,885,550	0.97
2,896,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	3,415,832,000	0.95
2,419,300	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD *	3,312,021,700	0.92
336,500	DISCO CORP	3,210,210,000	0.89
3,055,600	NISSAN MOTOR CO LTD *	3,182,407,400	0.88
1,837,500	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	3,110,887,500	0.86
1,548,900	ASICS CORP KOBE	3,105,544,500	0.86
4,653,800	ANRITSU CORPORATION	2,880,702,200	0.80
1,780,900	ORIX CORP	2,859,234,950	0.79
1,837,000	KUBOTA CORP *	2,822,550,500	0.78
752,700	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	2,645,740,500	0.73
514,400	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	2,641,958,400	0.73
607,400	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	2,483,051,200	0.69
465,400	ASAHI INTECC CO LTD	2,452,658,000	0.68
568,200	HORIBA LTD	2,386,440,000	0.66
2,193,700	NHK SPRING CO LTD	2,362,614,900	0.65
7,440,000	ANA HOLDINGS CO LTD	2,359,224,000	0.65
1,963,300	ISUZU MOTORS LTD	2,281,354,600	0.63
4,833,900	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	2,276,766,900	0.63
5,437,000	MITSUBISHI HEAVY IND LTD *	2,273,209,700	0.63
128,000	FANUC CORPORATION *	2,238,080,000	0.62
4,035,000	HITACHI LTD	2,124,831,000	0.59
1,444,700	JTEKT CORP	2,109,262,000	0.58
4,007,000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD *	2,039,563,000	0.56
1,058,800	MITSUBISHI CORP *	2,018,072,800	0.56
715,700	TAIKISHA LTD	1,942,409,800	0.54
728,300	TS TECH CO LTD	1,918,342,200	0.53
1,231,000	DAICEL CORP	1,893,278,000	0.52
70,500	SMC CORP.*	1,842,870,000	0.51
2,374,000	ASAHI KASEI CORPORATION *	1,806,376,600	0.50
418,300	TREND MICRO INC	1,723,396,000	0.48
687,000	YAMATO KOGYO CO LTD	1,678,341,000	0.46
287,200	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	1,672,652,800	0.46
1,429,000	HITACHI METALS LTD	1,659,069,000	0.46
482,900	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1,658,761,500	0.46
648,900	HITACHI CAPITAL	1,589,805,000	0.44
3,318,000	EBARA CORP	1,559,460,000	0.43
427,700	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	1,490,534,500	0.41
304,200	NIPPON TELG & TEL CORP NTT	1,474,761,600	0.41
5,186,000	NEC CORP	1,467,638,000	0.41
290,400	TERUMO CORP	1,171,764,000	0.32
651,000	JGC CORP	1,096,935,000	0.30

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
169,800	TDK CORP	1,061,250,000	0.29
379,400	AEON FINANCIAL SERVICE CO LTD *	1,007,686,400	0.28
407,800	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	1,000,741,200	0.28
536,800	KANSAI PAINT CO LTD	970,534,400	0.27
125,900	TOKYO ELECTRON LTD	923,602,400	0.26
67,500	MURATA MANUFACTURING CO LTD	915,975,000	0.25
1,064,100	INPEX CORP	908,209,350	0.25
2,169,000	FUJITSU LTD	903,605,400	0.25
3,552,000	UACJ CORPORATION	809,856,000	0.22
949,900	SANWA HOLDINGS CORP	795,066,300	0.22
145,200	YAKULT HONSHA CO LTD	723,822,000	0.20
1,828,000	DAIDO STEEL CO LTD	712,920,000	0.20
244,900	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	710,210,000	0.20
154,200	CALBEE INC	689,274,000	0.19
337,000	NOK LTD	647,714,000	0.18
341,000	SHIMADZU CORP	601,865,000	0.17
274,000	HITACHI CHEMICAL CO LTD	554,850,000	0.15
1,007,700	mitsubishi UFJ LEASE&FINANCE CO LTD	497,803,800	0.14
65,300	ABC-MART INC	470,813,000	0.13
216,300	NGK SPARK PLUG CO LTD	465,910,200	0.13
85,500	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	407,407,500	0.11
8,200	FAST RETAILING CO LTD	295,364,000	0.08
41,300	PEPTIDREAM INC	282,905,000	0.08
43,400	NITTO DENKO CORP	271,553,800	0.08
100,400	OSG CORPORATION	210,940,400	0.06
36,000	NAKANISHI INC	128,700,000	0.04
15,600	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	44,912,400	0.01
		294,335,430,442	81.54
	日本計	294,335,430,442	81.54
	取引所に上場されている譲渡可能証券	294,335,430,442	81.54
	投資合計	294,335,430,442	81.54

\* 部分的に担保として差し入れられている有価証券

## 外国為替先渡し契約

2016年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	1,221,508,822	JPY	37,004,913,530	May 06,2016	834,976,851
BRL	644,296,164	JPY	19,355,964,704	May 06,2016	603,036,641
BRL	674,928,288	JPY	20,516,058,400	May 06,2016	391,864,624
BRL	675,238,218	JPY	20,591,301,703	May 06,2016	326,222,348
AUD	89,753,829	JPY	7,397,663,242	April 08,2016	309,096,862
AUD	89,753,177	JPY	7,461,235,511	April 08,2016	245,468,588
AUD	89,756,241	JPY	7,507,795,484	April 08,2016	199,171,723
BRL	811,631,693	JPY	24,947,870,056	May 06,2016	194,849,935
AUD	89,763,161	JPY	7,549,835,879	April 20,2016	151,019,438
TRY	127,678,107	JPY	4,909,555,181	April 08,2016	144,529,019
TRY	127,690,798	JPY	4,924,727,642	April 08,2016	129,858,944
TRY	127,661,117	JPY	4,934,842,615	April 08,2016	118,569,048
AUD	89,765,278	JPY	7,592,814,072	April 20,2016	108,222,915
ZAR	198,483,833	JPY	1,390,528,115	April 20,2016	99,307,689
TRY	127,420,543	JPY	4,927,454,361	April 20,2016	97,227,248
TRY	127,414,596	JPY	4,931,237,920	April 20,2016	93,209,150
ZAR	199,187,242	JPY	1,435,207,825	April 08,2016	63,923,410
TRY	127,395,155	JPY	4,967,812,319	April 20,2016	55,868,148
AUD	89,762,386	JPY	7,661,758,256	April 20,2016	39,030,581
MXN	186,320,932	JPY	1,174,673,360	April 20,2016	35,371,353
MXN	192,185,395	JPY	1,222,066,569	April 08,2016	27,886,059
BRL	30,790,337	JPY	932,775,732	May 06,2016	21,047,101
AUD	5,685,237	JPY	468,586,900	April 08,2016	19,578,985
AUD	5,685,195	JPY	472,613,730	April 08,2016	15,548,607
BRL	16,240,649	JPY	487,902,076	May 06,2016	15,200,628
ZAR	27,815,155	JPY	194,866,028	April 20,2016	13,916,795
AUD	5,685,389	JPY	475,562,958	April 08,2016	12,616,046
BRL	17,012,787	JPY	517,144,335	May 06,2016	9,877,656
AUD	5,657,730	JPY	475,862,692	April 20,2016	9,518,686
ZAR	27,373,728	JPY	197,236,470	April 08,2016	8,784,810
BRL	17,020,599	JPY	519,040,978	May 06,2016	8,223,024
AUD	5,657,864	JPY	478,571,588	April 20,2016	6,821,240
BRL	20,458,643	JPY	628,856,159	May 06,2016	4,911,545
BRL	4,506,225	JPY	135,504,480	May 06,2016	4,089,331
AUD	5,657,682	JPY	482,917,108	April 20,2016	2,460,080
AUD	1,256,583	JPY	106,211,170	April 20,2016	1,592,178
ZAR	3,827,158	JPY	27,401,724	April 08,2016	1,402,394
TRY	1,392,563	JPY	53,902,877	April 20,2016	1,011,262
TRY	1,387,426	JPY	53,704,024	April 20,2016	1,007,531
AUD	727,721	JPY	61,509,775	April 20,2016	922,074

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	1,491,778	JPY	45,403,979	May 06,2016	808,318
ZAR	1,093,238	JPY	7,667,193	April 08,2016	560,781
BRL	682,645	JPY	20,704,320	May 06,2016	442,668
AUD	122,678	JPY	10,106,928	April 08,2016	426,914
ZAR	670,354	JPY	4,701,387	April 08,2016	343,861
AUD	322,760	JPY	27,401,724	April 08,2016	312,251
AUD	618,237	JPY	52,802,178	April 08,2016	283,146
TRY	382,581	JPY	14,902,712	April 08,2016	241,615
AUD	204,801	JPY	17,409,155	April 08,2016	176,258
USD	151,024	JPY	16,809,620	April 20,2016	162,597
AUD	132,235	JPY	11,203,105	April 08,2016	151,405
ZAR	538,279	JPY	3,902,845	April 08,2016	148,379
AUD	90,710	JPY	7,667,193	April 20,2016	114,936
AUD	113,177	JPY	9,608,525	April 08,2016	109,492
MXN	507,127	JPY	3,206,763	April 20,2016	86,732
AUD	55,622	JPY	4,701,387	April 20,2016	70,477
BRL	128,297	JPY	3,904,886	May 06,2016	69,518
AUD	40,336	JPY	3,407,250	April 20,2016	53,271
ZAR	86,537	JPY	605,030	April 20,2016	44,531
MXN	237,676	JPY	1,502,919	April 20,2016	40,649
AUD	26,162	JPY	2,208,248	April 20,2016	36,268
MXN	189,546	JPY	1,205,016	April 20,2016	25,978
ZAR	43,778	JPY	306,074	April 20,2016	22,527
ZAR	82,990	JPY	604,044	April 08,2016	20,560
TRY	28,313	JPY	1,102,896	April 08,2016	17,881
AUD	15,469	JPY	1,311,345	April 08,2016	16,911
TRY	10,594	JPY	406,443	April 20,2016	11,329
ZAR	32,501	JPY	233,792	April 08,2016	10,822
MXN	47,729	JPY	301,513	April 08,2016	8,914
TRY	20,568	JPY	805,428	April 08,2016	8,766
MXN	63,114	JPY	402,750	April 20,2016	7,142
TRY	17,936	JPY	700,332	April 20,2016	6,972
AUD	2,418	JPY	201,030	April 08,2016	6,662
AUD	2,418	JPY	201,030	April 08,2016	6,662
ZAR	54,074	JPY	400,553	April 08,2016	6,421
ZAR	18,662	JPY	134,100	April 08,2016	6,357
ZAR	31,856	JPY	233,444	April 20,2016	5,673
MXN	48,047	JPY	307,116	April 08,2016	5,381
AUD	3,673	JPY	309,879	April 20,2016	5,292
BRL	7,708	JPY	233,792	May 06,2016	4,998
ZAR	14,520	JPY	104,340	April 08,2016	4,946
ZAR	14,653	JPY	105,405	April 08,2016	4,879

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
ZAR	18,375	JPY	133,748	April 08,2016	4,552
ZAR	14,061	JPY	101,332	April 08,2016	4,502
AUD	9,473	JPY	809,094	April 08,2016	4,338
AUD	4,712	JPY	400,553	April 08,2016	4,056
BRL	4,447	JPY	133,748	May 06,2016	4,036
AUD	2,762	JPY	233,792	April 20,2016	3,240
AUD	2,492	JPY	211,158	April 08,2016	2,854
BRL	4,405	JPY	134,100	May 06,2016	2,387
AUD	1,589	JPY	134,100	April 20,2016	2,290
MXN	16,649	JPY	105,846	April 20,2016	2,282
AUD	1,584	JPY	133,748	April 20,2016	2,197
MXN	16,175	JPY	102,869	April 20,2016	2,182
MXN	16,175	JPY	102,869	April 20,2016	2,182
ZAR	18,128	JPY	134,289	April 08,2016	2,153
MXN	16,409	JPY	104,715	April 20,2016	1,857
MXN	16,437	JPY	105,066	April 08,2016	1,841
ZAR	13,851	JPY	102,606	April 08,2016	1,645
AUD	1,579	JPY	134,289	April 08,2016	1,360
BRL	7,576	JPY	233,444	May 06,2016	1,265
MXN	62,330	JPY	403,550	April 20,2016	1,250
AUD	2,731	JPY	233,444	April 08,2016	1,116
ZAR	4,684	JPY	34,330	April 20,2016	834
ZAR	13,708	JPY	102,466	April 08,2016	707
AUD	1,194	JPY	101,889	April 20,2016	565
ZAR	4,496	JPY	33,355	April 08,2016	484
AUD	393	JPY	33,355	April 08,2016	431
BRL	1,114	JPY	34,330	May 06,2016	186
AUD	401	JPY	34,330	April 08,2016	164
USD	404,655	JPY	45,508,804	April 08,2016	(18,968)
USD	23,764	JPY	2,700,145	April 08,2016	(28,670)
USD	75,000	JPY	8,508,890	April 08,2016	(77,587)
USD	97,772	JPY	11,109,168	April 08,2016	(117,958)
USD	300,454	JPY	34,107,229	April 08,2016	(331,242)
USD	1,110,614	JPY	125,300,955	April 20,2016	(489,545)
USD	2,023,465	JPY	229,701,069	April 08,2016	(2,230,810)
USD	506,324,131	JPY	57,451,384,048	April 20,2016	(550,428,422)
USD	510,180,790	JPY	58,003,576,499	April 08,2016	(651,000,598)
JPY	174,562,860	USD	1,536,338	April 08,2016	1,853,527
JPY	153,280,800	USD	1,349,033	April 08,2016	1,627,552
JPY	78,610,140	USD	692,151	April 08,2016	801,139
JPY	80,502,450	USD	709,581	April 08,2016	734,044
JPY	40,605,894	USD	357,529	April 08,2016	413,827

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	159,508,260	USD	1,417,539	April 20,2016	204,487
JPY	120,802,455	USD	1,073,563	April 20,2016	154,866
JPY	25,103,696	USD	222,508	April 20,2016	98,079
JPY	19,302,339	AUD	224,121	April 20,2016	74,759
JPY	66,902,580	USD	594,669	April 20,2016	73,297
JPY	66,208,052	USD	588,496	April 20,2016	72,536
JPY	25,205,090	TRY	637,774	April 20,2016	55,187
JPY	13,201,230	AUD	153,280	April 20,2016	51,130
JPY	58,202,284	USD	517,523	April 08,2016	24,259
JPY	13,511,184	AUD	157,329	April 20,2016	13,796
JPY	2,167,981	AUD	25,172	April 20,2016	8,397
JPY	1,700,924	AUD	19,749	April 20,2016	6,588
JPY	5,102,628	AUD	59,416	April 20,2016	5,210
JPY	2,167,981	ZAR	288,366	April 20,2016	3,476
JPY	1,700,924	ZAR	226,242	April 20,2016	2,727
JPY	2,068,290	AUD	24,083	April 20,2016	2,112
JPY	300,160	AUD	3,495	April 20,2016	306
JPY	104,611	MXN	16,157	April 20,2016	(324)
JPY	200,160	MXN	30,880	April 08,2016	(681)
JPY	9,809,752	USD	87,277	April 08,2016	(1,642)
JPY	300,160	ZAR	40,157	April 08,2016	(2,071)
JPY	12,606,296	USD	112,158	April 08,2016	(2,111)
JPY	101,010	AUD	1,204	April 08,2016	(2,377)
JPY	103,831	MXN	16,351	April 08,2016	(2,516)
JPY	101,360	ZAR	13,833	April 08,2016	(2,755)
JPY	300,160	BRL	9,794	May 06,2016	(3,264)
JPY	104,611	MXN	16,592	April 08,2016	(3,306)
JPY	134,835	AUD	1,610	April 08,2016	(3,429)
JPY	101,010	ZAR	13,931	April 08,2016	(3,840)
JPY	207,454	MXN	32,590	April 08,2016	(4,513)
JPY	134,835	ZAR	18,549	April 08,2016	(4,774)
JPY	207,662	MXN	32,702	April 08,2016	(5,033)
JPY	1,501,200	MXN	231,601	April 08,2016	(5,110)
JPY	300,288	AUD	3,560	April 08,2016	(5,416)
JPY	202,720	ZAR	27,667	April 08,2016	(5,509)
JPY	347,100	ZAR	46,857	April 08,2016	(5,564)
JPY	203,125	MXN	32,154	April 08,2016	(6,005)
JPY	201,175	MXN	31,908	April 08,2016	(6,357)
JPY	710,040	AUD	8,363	April 08,2016	(8,091)
JPY	406,929	MXN	63,928	April 08,2016	(8,853)
JPY	1,700,924	BRL	55,207	May 06,2016	(9,301)
JPY	302,105	MXN	47,887	April 08,2016	(9,348)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	601,551	AUD	7,121	April 20,2016	(9,405)
JPY	302,265	TRY	7,887	April 08,2016	(9,960)
JPY	435,353	AUD	5,198	April 08,2016	(11,053)
JPY	406,350	MXN	64,260	April 08,2016	(11,594)
JPY	435,353	ZAR	59,416	April 08,2016	(11,831)
JPY	2,167,981	BRL	70,367	May 06,2016	(11,855)
JPY	2,068,290	ZAR	276,706	April 08,2016	(14,273)
JPY	1,000,065	AUD	11,848	April 20,2016	(16,425)
JPY	1,468,614	AUD	17,298	April 08,2016	(16,735)
JPY	711,382	AUD	8,495	April 08,2016	(18,094)
JPY	601,551	BRL	20,004	May 06,2016	(18,154)
JPY	3,467,617	AUD	40,643	April 20,2016	(19,239)
JPY	1,567,419	AUD	18,489	April 08,2016	(20,213)
JPY	2,004,120	AUD	23,576	April 08,2016	(20,290)
JPY	900,111	AUD	10,729	April 08,2016	(21,187)
JPY	834,147	AUD	9,961	April 08,2016	(21,216)
JPY	702,190	MXN	111,305	April 08,2016	(21,728)
JPY	2,068,290	BRL	67,492	May 06,2016	(22,492)
JPY	1,567,419	ZAR	211,283	April 08,2016	(22,749)
JPY	601,551	ZAR	82,971	April 08,2016	(22,909)
JPY	1,105,132	BRL	36,437	May 06,2016	(23,628)
JPY	805,114	TRY	21,036	April 08,2016	(27,615)
JPY	1,800,147	AUD	21,311	April 20,2016	(28,145)
JPY	1,706,223	TRY	43,844	April 08,2016	(29,359)
JPY	834,147	ZAR	114,756	April 08,2016	(29,537)
JPY	2,167,369	AUD	25,613	April 20,2016	(30,037)
JPY	1,000,065	BRL	33,257	May 06,2016	(30,181)
JPY	1,803,100	TRY	46,363	April 08,2016	(32,163)
JPY	1,000,065	ZAR	137,399	April 08,2016	(34,040)
JPY	900,111	ZAR	124,143	April 08,2016	(34,221)
JPY	10,801,336	USD	96,388	April 08,2016	(34,255)
JPY	1,367,926	AUD	16,335	April 08,2016	(34,731)
JPY	1,367,926	ZAR	186,693	April 08,2016	(37,175)
JPY	11,805,958	TRY	300,395	April 20,2016	(39,805)
JPY	7,501,410	BRL	243,477	May 06,2016	(41,019)
JPY	1,503,495	MXN	237,764	April 08,2016	(42,897)
JPY	2,167,369	BRL	71,460	May 06,2016	(46,339)
JPY	2,968,140	AUD	35,188	April 20,2016	(50,683)
JPY	3,273,600	ZAR	441,931	April 08,2016	(52,480)
JPY	2,968,140	BRL	97,520	May 06,2016	(52,841)
JPY	10,604,951	AUD	124,231	April 20,2016	(53,004)
JPY	1,800,147	BRL	59,864	May 06,2016	(54,326)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	1,606,025	ZAR	222,100	April 20,2016	(61,076)
JPY	4,106,355	TRY	105,682	April 20,2016	(61,102)
JPY	3,401,700	AUD	40,331	April 08,2016	(61,350)
JPY	3,404,258	AUD	40,361	April 08,2016	(61,397)
JPY	3,845,160	MXN	601,567	April 08,2016	(67,368)
JPY	1,800,147	ZAR	248,291	April 08,2016	(68,555)
JPY	3,105,240	TRY	80,490	April 20,2016	(68,799)
JPY	1,468,614	ZAR	205,119	April 08,2016	(75,162)
JPY	14,404,560	BRL	467,513	May 06,2016	(78,062)
JPY	7,769,557	AUD	91,401	April 08,2016	(78,662)
JPY	2,500,286	TRY	65,179	April 08,2016	(79,827)
JPY	2,207,030	AUD	26,789	April 08,2016	(93,224)
JPY	5,603,316	TRY	143,988	April 08,2016	(96,417)
JPY	2,167,369	ZAR	301,305	April 08,2016	(100,327)
JPY	10,404,400	TRY	266,471	April 20,2016	(103,577)
JPY	7,769,557	ZAR	1,048,878	April 08,2016	(124,557)
JPY	5,303,771	TRY	137,710	April 20,2016	(126,674)
JPY	8,302,315	AUD	98,286	April 20,2016	(129,805)
JPY	2,968,140	ZAR	413,066	April 08,2016	(140,698)
JPY	9,145,440	MXN	1,430,785	April 08,2016	(160,230)
JPY	47,602,858	TRY	1,211,227	April 20,2016	(160,496)
JPY	9,100,306	TRY	234,968	April 20,2016	(165,406)
JPY	6,703,389	AUD	80,050	April 08,2016	(170,196)
JPY	7,102,158	AUD	84,816	April 08,2016	(180,642)
JPY	60,507,692	USD	539,954	April 08,2016	(191,892)
JPY	8,800,440	TRY	228,114	April 20,2016	(194,981)
JPY	22,771,420	AUD	267,883	April 08,2016	(230,549)
JPY	48,007,484	AUD	562,384	April 20,2016	(239,946)
JPY	23,203,803	TRY	592,562	April 08,2016	(252,553)
JPY	8,702,400	BRL	289,399	May 06,2016	(262,626)
JPY	24,201,204	BRL	789,734	May 06,2016	(263,184)
JPY	21,407,827	AUD	252,533	April 08,2016	(276,071)
JPY	16,500,806	AUD	195,621	April 20,2016	(281,762)
JPY	52,000,800	BRL	1,687,733	May 06,2016	(281,806)
JPY	17,308,858	AUD	205,070	April 20,2016	(284,281)
JPY	22,771,420	ZAR	3,074,107	April 08,2016	(365,057)
JPY	22,806,148	AUD	270,393	April 08,2016	(411,312)
JPY	30,604,860	TRY	787,654	April 20,2016	(455,399)
JPY	13,605,062	TRY	355,484	April 08,2016	(466,652)
JPY	26,200,430	TRY	673,691	April 08,2016	(467,349)
JPY	49,301,336	USD	442,943	April 20,2016	(476,883)
JPY	20,110,167	AUD	240,151	April 08,2016	(510,588)



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	28,801,860	TRY	743,659	April 20,2016	(523,500)
JPY	54,002,528	USD	485,817	April 08,2016	(611,255)
JPY	58,385,840	TRY	1,491,017	April 08,2016	(635,477)
JPY	19,801,716	TRY	516,721	April 08,2016	(652,505)
JPY	27,503,550	TRY	714,118	April 20,2016	(656,889)
JPY	25,502,477	TRY	664,742	April 20,2016	(710,866)
JPY	65,905,235	USD	592,788	April 08,2016	(733,753)
JPY	73,110,100	USD	657,713	April 08,2016	(827,533)
JPY	26,000,204	TRY	677,797	April 08,2016	(830,107)
JPY	88,797,200	AUD	1,044,612	April 08,2016	(899,024)
JPY	87,109,528	USD	783,511	April 08,2016	(969,829)
JPY	34,404,300	BRL	1,144,121	May 06,2016	(1,038,273)
JPY	124,903,614	BRL	4,075,858	May 06,2016	(1,358,304)
JPY	85,303,500	BRL	2,836,782	May 06,2016	(2,574,338)
JPY	315,696,200	AUD	3,713,858	April 08,2016	(3,196,256)
JPY	311,287,520	TRY	7,949,449	April 08,2016	(3,388,084)
JPY	854,701,470	BRL	27,741,473	May 06,2016	(4,673,686)
INR	1,575,603,412	JPY	2,632,245,602	April 21,2016	30,576,803
CNY	146,301,656	JPY	2,511,692,347	June 22,2016	17,195,776
CNY	17,407,511	JPY	298,500,000	June 22,2016	2,396,448
INR	106,031,202	JPY	177,900,000	April 21,2016	1,296,275
IDR	14,570,111,329	JPY	124,200,000	April 21,2016	(1,256,688)
IDR	316,339,111,026	JPY	2,686,003,757	April 21,2016	(16,718,868)
					<b><u>3,233,245,638</u></b>

## 先物契約

2016年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	時価(円)	未実現損益(円)
<i>買い持ちポジション</i>					
JPY	3,700	FUT TOPIX IDX	June 2016	49,857,500,000	867,191,000
				49,857,500,000	867,191,000
				<b>867,191,000</b>	

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
	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

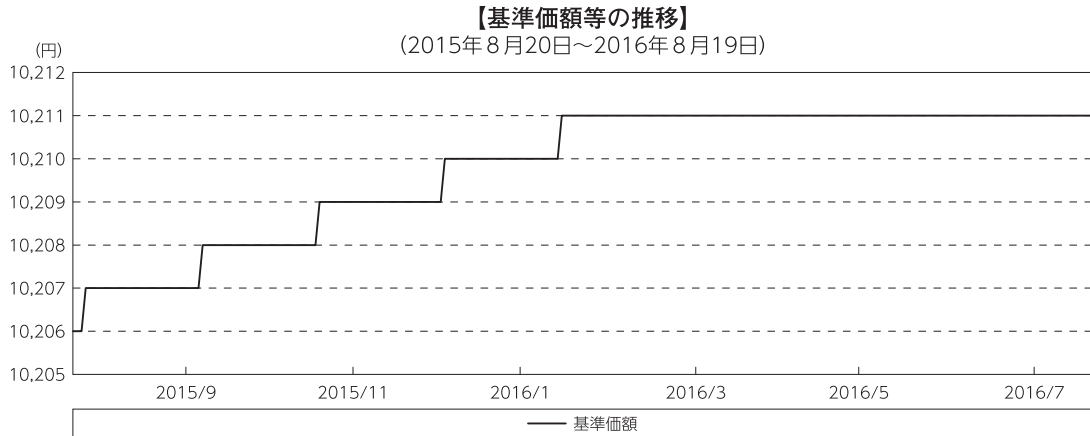
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—	—
4月末	10,211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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

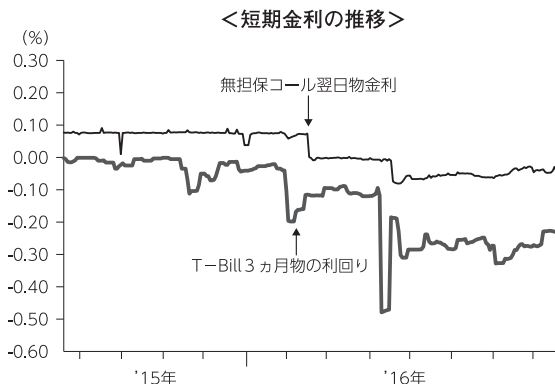
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

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

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



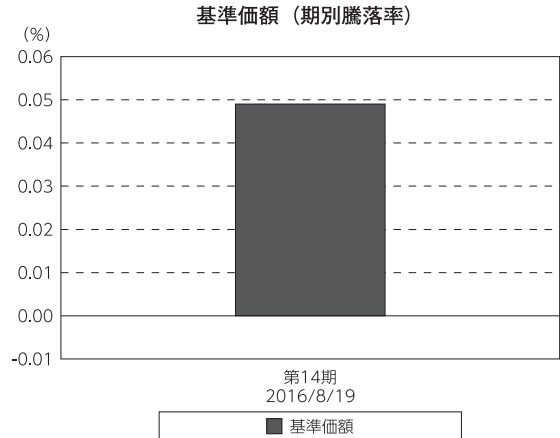
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,898,010	2,904,779	14.7	—	—	—	14.7
	( 2,898,010)	( 2,904,779)	(14.7)	(—)	(—)	(—)	(14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000	5,333,466	27.0	—	—	—	27.0
	( 5,325,000)	( 5,333,466)	(27.0)	(—)	(—)	(—)	(27.0)
金融債券	3,780,000	3,783,502	19.2	—	—	—	19.2
	( 3,780,000)	( 3,783,502)	(19.2)	(—)	(—)	(—)	(19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,501,704	7.6	—	—	—	7.6
	( 1,500,000)	( 1,501,704)	( 7.6)	(—)	(—)	(—)	( 7.6)
合 計	13,503,010	13,523,452	68.6	—	—	—	68.6
	(13,503,010)	(13,523,452)	(68.6)	(—)	(—)	(—)	(68.6)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。



## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド	33,758,750
野村新中國株投資 マネープール・ファンド	17,198,352
野村世界業種別投資シリアルズ(マネープール・ファンド)	10,016,716
米国変動好金利ファンド Aコース	8,829,589
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	8,788,959
野村グローバルCB投信(マネープールファンド)年2回決算型	6,157,226
野村新興国消費関連株投信 マネープール・ファンド	5,393,879
野村DC運用戦略ファンドM	4,553,821
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,511,406
コインの未来(年2回分配型)	991,474
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨債(債券 Aコース))	982,995
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンドD(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	588,871
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 毎月分配型	294,436
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	196,925
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	196,291
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	196,291
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング 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
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,963

## ○お知らせ

該当事項はございません。

「野村日本ブランド株投資（通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の  
お申し込み時の留意点

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2017年4月24日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」 「トルコリラコース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルリアルコース」	「アジア通貨コース」
2017年4月	－	－	24
5月	1、25、29	1、25、29	1、11、25、29、30
6月	5、23	5、15、23	1、5、23、26、27、28、29、30
7月	4	4	4
8月	15、28	15、28	15、17、28
9月	4	4、7	1、4、21
10月	－	12	2、3、4、5、6、19、20
11月	1	1、2、15、20	1
12月	25、26	25、26、29	1、25、26

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