

# ノムラ THE ASIA Aコース (米ドル売り円買い) / Bコース (為替ヘッジなし)

## 運用報告書(全体版)

第6期 (決算日2018年4月27日)

作成対象期間 (2017年10月28日～2018年4月27日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信/海外/株式	
信託期間	2015年6月29日から2026年4月27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・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA/クラスB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、アジア諸国の株式 (DR (預託証券)、上場投資信託証券および償還金額等が株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を含みます。) を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA/クラスB受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
	投資する外国投資信託において、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同程度程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。したがって、保有する実質的な外貨建て資産について対円で為替ヘッジを行うことを目的としていません。	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ノムラ THE ASIA Aコース/Bコース ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA/クラスB 野村マネー マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA/クラスB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。 アジア諸国・地域の企業の株式およびアジアにおいて主要な事業活動に従事しているアジア域外の企業の株式を主要投資対象とします。 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	ノムラ THE ASIA Aコース/Bコース 野村マネー マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 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 (評価益を含みます。) 等から、原則として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/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
2期(2016年4月27日)	8,528		0	△5.6	0.0	—	99.0	335
3期(2016年10月27日)	8,876		0	4.1	0.0	—	98.9	139
4期(2017年4月27日)	9,177		0	3.4	0.1	—	98.4	121
5期(2017年10月27日)	10,059		10	9.7	0.0	—	99.1	124
6期(2018年4月27日)	10,053		10	0.0	0.0	—	99.0	143

\* 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	標準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期首) 2017年10月27日	円 10,059		% —	% 0.0	% —	% 99.1
10月末	10,084		0.2	0.0	—	99.0
11月末	10,467		4.1	0.1	—	98.9
12月末	10,487		4.3	0.0	—	98.8
2018年1月末	11,076		10.1	0.0	—	98.8
2月末	10,640		5.8	0.0	—	98.8
3月末	10,381		3.2	0.0	—	97.2
(期末) 2018年4月27日	10,063		0.0	0.0	—	99.0

\* 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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○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 分	込 配	み 金 騰 落					中 率
	円		円		%	%	%	百万円	
2期(2016年4月27日)	7,750		0		△13.4	0.0	—	99.0	3,126
3期(2016年10月27日)	7,674		0		△1.0	0.0	—	99.0	2,590
4期(2017年4月27日)	8,573		0		11.7	0.0	—	99.0	2,396
5期(2017年10月27日)	9,663		0		12.7	0.0	—	99.0	2,064
6期(2018年4月27日)	9,408		0		△2.6	0.0	—	98.7	1,560

\*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			
(期首)	円		%	%	%	%
2017年10月27日	9,663		—	0.0	—	99.0
10月末	9,677		0.1	0.0	—	99.0
11月末	9,860		2.0	0.0	—	98.7
12月末	10,024		3.7	0.0	—	98.7
2018年1月末	10,253		6.1	0.0	—	98.9
2月末	9,705		0.4	0.0	—	99.0
3月末	9,443		△2.3	0.0	—	99.0
(期末)						
2018年4月27日	9,408		△2.6	0.0	—	98.7

\*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。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：10,059円

期 末：10,053円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 0.0% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2017年10月27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、期首の10,059円から期末には10,053円となりました。

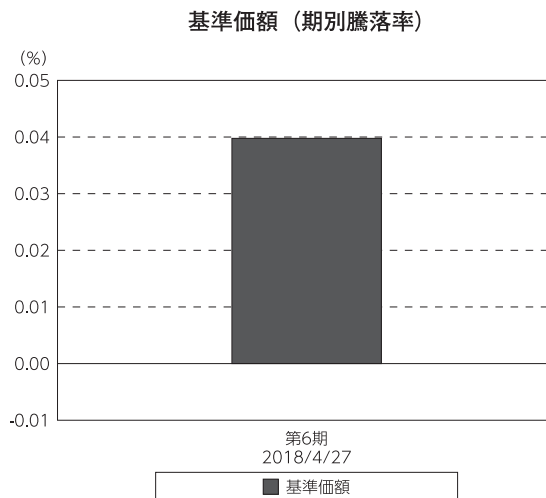
- ・ 実質的に投資しているアジア株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資しているアジア株式からのインカムゲイン
- ・ 円/米ドル為替取引によるコスト (金利差相当分の費用) またはプレミアム (金利差相当分の収益)
- ・ 米ドル/投資先通貨の為替変動

## <Aコース>

### ○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

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第6期
	2017年10月28日～ 2018年4月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.099%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	167

(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。

#### ※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受け、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。

## &lt;Bコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：9,663円

期 末：9,408円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 2.6% (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(2017年10月27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、期首の9,663円から期末には9,408円となりました。

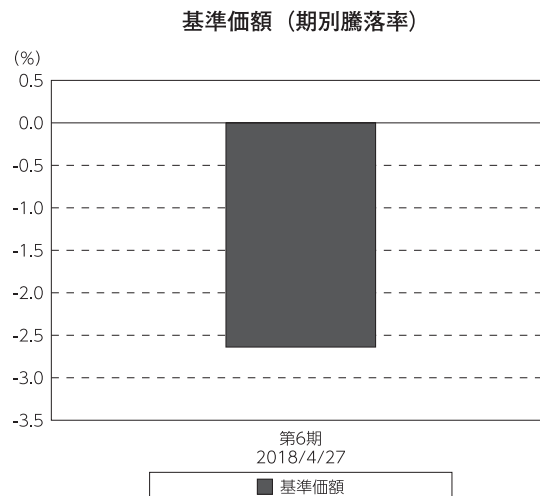
- ・ 実質的に投資しているアジア株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資しているアジア株式からのインカムゲイン
- ・ 円/投資先通貨の為替変動

## &lt;Bコース&gt;

## ○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

収益分配については、基準価額水準等を勘案して見送らせていただきました。  
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第6期
	2017年10月28日～ 2018年4月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	—

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ※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受け、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。

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

アジア（除く日本）市場は、トランプ米大統領がエルサレムをイスラエルの首都と認定し、中東情勢の不安定化への懸念が高まったことなどから、軟調に推移する場面がありましたが、米税制改革法案が成立したことなどを背景に、世界経済に対し楽観的な見方が強まったことに加え、中国の'17年10-12月期の実質GDP（国内総生産）成長率が市場予想を上回ったことなどから、'18年1月にかけて堅調に推移しました。その後は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速するとの観測が高まったことなどを背景に、米国の債券利回りが上昇したことや、トランプ米大統領による保護主義的な貿易政策に対し懸念が高まったことなどから、軟調に推移しましたが、当期間では値上がりとなりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [ノムラ THE ASIA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスA] 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・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスA] 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスA]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスA] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、93.2%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、情報技術、金融、一般消費財・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、韓国、中国、台湾などの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行いました。

#### [ノムラ THE ASIA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスB] 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・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスB] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。



## <Aコース/Bコース>

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスB]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスB]のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、90.8%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、情報技術、金融、一般消費財・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、韓国、中国、台湾などの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

### [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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ◎今後の運用方針

### [ノムラ THE ASIA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスA] 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・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスA] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスA]

アジアの株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行うことを基本とします。

### [ノムラ THE ASIA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスB] 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・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスB] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

**<Aコース/Bコース>****[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスB]**

アジアの株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

**[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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## ＜Aコース＞

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年10月28日～2018年4月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 0.539	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(15)	(0.145)	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 ）	(40)	(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	57	0.541	
期中の平均基準価額は、10,522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10月28日～2018年4月27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・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA	口 2,167	千円 23,143	口 414	千円 4,544

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年10月28日～2018年4月27日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;ノムラ THE ASIA Aコース&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	10,639	502	4.7%	—	—	—

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

(2018年4月27日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA	11,998	13,751	142,405	99.0%
合 計	11,998	13,751	142,405	99.0%

\*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
野村マネー マザーファンド	97	97	100

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	142,405	98.4
野村マネー マザーファンド	100	0.1
コール・ローン等、その他	2,273	1.5
投資信託財産総額	144,778	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 (2018年4月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	144,778,303
コール・ローン等	2,272,927
投資信託受益証券(評価額)	142,405,356
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,020
(B) 負債	874,049
未払収益分配金	143,151
未払信託報酬	728,766
未払利息	4
その他未払費用	2,128
(C) 純資産総額(A-B)	143,904,254
元本	143,151,208
次期繰越損益金	753,046
(D) 受益権総口数	143,151,208口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,053円

(注) 期首元本額は124,075,206円、期中追加設定元本額は24,817,120円、期中一部解約元本額は5,741,118円、1口当たり純資産額は1.0053円です。

## ○損益の状況 (2017年10月28日～2018年4月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 820
支払利息	△ 820
(B) 有価証券売買損益	△ 143,764
売買益	273,951
売買損	△ 417,715
(C) 信託報酬等	△ 730,894
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 875,478
(E) 前期繰越損益金	2,110,391
(F) 追加信託差損益金	△ 338,716
(配当等相当額)	( 434,401)
(売買損益相当額)	(△ 773,117)
(G) 計(D+E+F)	896,197
(H) 収益分配金	△ 143,151
次期繰越損益金(G+H)	753,046
追加信託差損益金	△ 338,716
(配当等相当額)	( 434,404)
(売買損益相当額)	(△ 773,120)
分配準備積立金	1,967,401
繰越損益金	△ 875,639

\*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。

## <Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2017年10月28日～2018年4月27日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年10月28日～ 2018年4月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	434,404円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,110,552円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,544,956円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	177円
g. 分配金	143,151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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年10月28日～2018年4月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.539	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(14)	(0.145)	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 )	(37)	(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	53	0.541	
期中の平均基準価額は、9,827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まず。

\*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まません。

\*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10月28日～2018年4月27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・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティクラスB	口 —	千円 —	口 47,472	千円 484,176

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年10月28日～2018年4月27日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE ASIA Bコース&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	10,639	502	4.7	—	—	—

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

(2018年4月27日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスB	206,487	159,015	1,540,537	98.7
合 計	206,487	159,015	1,540,537	98.7

\*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
野村マネー マザーファンド	979	979	1,000

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。



## &lt;Bコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,540,537	97.9
野村マナー マザーファンド	1,000	0.1
コール・ローン等、その他	31,265	2.0
投資信託財産総額	1,572,802	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 (2018年4月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,572,802,625
コール・ローン等	31,265,109
投資信託受益証券(評価額)	1,540,537,320
野村マナー マザーファンド(評価額)	1,000,196
(B) 負債	12,027,312
未払解約金	2,293,685
未払信託報酬	9,704,515
未払利息	60
その他未払費用	29,052
(C) 純資産総額(A-B)	1,560,775,313
元本	1,658,909,172
次期繰越損益金	△ 98,133,859
(D) 受益権総口数	1,658,909,172口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,408円

(注) 期首元本額は2,136,980,298円、期中追加設定元本額は4,175,592円、期中一部解約元本額は482,246,718円、1口当たり純資産額は0.9408円です。

## ○損益の状況 (2017年10月28日～2018年4月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 6,221
支払利息	△ 6,221
(B) 有価証券売買損益	△32,571,571
売買益	15,340,072
売買損	△47,911,643
(C) 信託報酬等	△ 9,733,567
(D) 当期損益金(A+B+C)	△42,311,359
(E) 前期繰越損益金	△46,571,446
(F) 追加信託差損益金	△ 9,251,054
(配当等相当額)	( 31)
(売買損益相当額)	(△ 9,251,085)
(G) 計(D+E+F)	△98,133,859
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△98,133,859
追加信託差損益金	△ 9,251,054
(配当等相当額)	( 31)
(売買損益相当額)	(△ 9,251,085)
繰越損益金	△88,882,805

\*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。

## <Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2017年10月28日～2018年4月27日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年10月28日～ 2018年4月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	31円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	31円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	0円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2018年4月27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(16,181,434千口)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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	846,000 ( 846,000)	848,210 ( 848,210)	5.1 ( 5.1)	— (—)	— (—)	— (—)	5.1 ( 5.1)
特殊債券 (除く金融債)	2,753,000 (2,753,000)	2,755,472 (2,755,472)	16.7 (16.7)	— (—)	— (—)	— (—)	16.7 (16.7)
金融債券	1,340,000 (1,340,000)	1,340,463 (1,340,463)	8.1 ( 8.1)	— (—)	— (—)	— (—)	8.1 ( 8.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,700,000 (2,700,000)	2,707,393 (2,707,393)	16.4 (16.4)	— (—)	— (—)	— (—)	16.4 (16.4)
合 計	7,639,000 (7,639,000)	7,651,539 (7,651,539)	46.3 (46.3)	— (—)	— (—)	— (—)	46.3 (46.3)

\* ( )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	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
大阪府 公募第315回	1.95	450,000	451,390	2018/6/27
埼玉県 公募(5年)平成25年度第2回	0.26	100,000	100,019	2018/5/15
大阪市 公募平成20年度第2回	1.95	296,000	296,800	2018/6/20
小 計		846,000	848,210	
<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	33,038	2018/5/22
日本政策投資銀行社債 財投機関債第35回	0.265	100,000	100,040	2018/6/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第51回	1.84	100,000	100,271	2018/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回	1.69	500,000	501,252	2018/6/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,270	2018/8/28
公営企業債券 第30回財投機関債	1.97	100,000	100,280	2018/6/20
日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債	0.009	1,470,000	1,470,082	2018/5/11
東日本高速道路 第21回	0.58	100,000	100,083	2018/6/20
東日本高速道路 第22回	0.401	250,000	250,151	2018/6/20
小 計		2,753,000	2,755,472	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第756回い号	0.3	400,000	400,105	2018/5/25
商工債券 利付第758回い号	0.4	100,000	100,096	2018/7/27
農林債券 利付第756回い号	0.3	590,000	590,147	2018/5/25
農林債券 利付第757回い号	0.35	100,000	100,058	2018/6/27
しんきん中金債券 利付第282回	0.3	50,000	50,013	2018/5/25
商工債券 利付(3年)第186回	0.16	100,000	100,040	2018/7/27
小 計		1,340,000	1,340,463	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第476回	2.12	100,000	100,332	2018/6/25
関西電力 第448回	2.16	100,000	100,312	2018/6/20
関西電力 第469回	1.7	300,000	302,491	2018/10/25
中国電力 第354回	1.905	100,000	100,143	2018/5/25
九州電力 第343回	2.825	100,000	100,215	2018/5/25
北海道電力 第264回	2.6	100,000	100,409	2018/6/25
北海道電力 第296回	2.027	100,000	100,321	2018/6/25
三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無	1.99	200,000	200,270	2018/5/22
三菱東京UFJ銀行 第146回特定社債間限定同順位特約付	0.355	300,000	300,253	2018/7/24
日産フィナンシャルサービス 第34回社債間限定同順位特約付	0.165	100,000	100,023	2018/6/20
ホンダファイナンス 第25回社債間限定同順位特約付	0.554	100,000	100,078	2018/6/20
日立キャピタル 第46回社債間限定同順位特約付	0.447	200,000	200,127	2018/6/20
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	300,363	2018/8/6
京浜急行電鉄 第36回社債間限定同順位特約付	0.453	100,000	100,055	2018/6/12
N T T ドコモ 第15回社債間限定同順位特約付	1.96	200,000	200,552	2018/6/20
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	201,395	2018/9/20
電源開発 第36回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	100,047	2018/5/18
小 計		2,700,000	2,707,393	
合 計		7,639,000	7,651,539	

\*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 3,899,999	% 23.6

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## Nomura Multi Managers Fund III – Asian Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティ

2016年12月31日決算

●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
主要投資対象	◆アジア諸国の株式* (DR(預託証券)、上場投資信託証券および償還金額等が株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を含みます。)。 ※アジア諸国の株式とは、アジア諸国・地域の企業の株式およびアジアにおいて主要な事業活動に従事しているアジア域外の企業の株式を指します。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●アジア諸国の株式 (DR(預託証券)、上場投資信託証券および償還金額等が株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。</li> <li>●投資顧問会社が、アジア諸国の株式の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、アジア諸国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> <li>●クラスAについては、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。</li> <li>●クラスBについては、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
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
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 純資産計算書

2016年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価	20,735,146	
(取得原価: 21,309,855米ドル)		
現金預金等	2,069,714	
先物契約に係る評価差益	5,992	
デリバティブに係る委託証拠金	9,928	
未収収益	12,781	
現金および現金等価物に係る利息	11	
ブローカーからの受取金	71,266	
設立費用	13,038	
		<hr/>
資産合計	22,917,876	
		<hr/>
負債		
銀行借越金	427	
外国為替先渡し契約に係る評価差損	12,870	
受益証券買戻支払金	96,447	
ブローカーへの未払金	84,540	
未払費用	124,209	
		<hr/>
負債合計	318,493	
		<hr/>
純資産総額	22,599,383	
		<hr/>

## 受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円)	8,284	13,979	115,804,217
クラスB(円)	8,099	312,432	2,530,358,918

## 運用計算書

2016年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	212
受取配当金等	628,805
雑収益	24
	<hr/>
収益合計	629,041
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	241,203
事務管理代行報酬	28,283
保管費用	8,779
源泉徴収税	2,914
取引銀行報酬	167,958
銀行手数料	117,965
受託報酬	5,662
法務報酬	27,385
立替費用	2,826
専門家報酬	36,352
キャピタル・ゲイン税	133,533
設立費用償却	8,692
雑費用	119
	<hr/>
費用合計	781,671
	<hr/>
純投資損益	(152,630)
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(2,516,638)
先物契約に係る損益	(44,519)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	322,403
	<hr/>
当期実現純損益	(2,238,754)
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	2,378,957
先物契約に係る評価損益の増減	1,125
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(69,656)
	<hr/>
当期評価差損益	2,310,426
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(80,958)
	<hr/>

## 純資産変動計算書

2016年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	33,358,108
純投資損益	(152,630)
当期実現純損益	(2,238,754)
当期評価差損益	2,310,426
運用の結果による純資産の増減額	(80,958)
受益証券の発行手取金	206,924
受益証券の買戻支払金	(10,884,691)
	(10,677,767)
期末純資産総額	22,599,383

## 発行済受益証券数の変動表

2016年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首受益証券数	41,510
発行受益証券数	208
買戻受益証券数	(27,739)
期末発行済受益証券数	13,979
クラスB	
期首受益証券数	432,283
発行受益証券数	2,739
買戻受益証券数	(122,590)
期末発行済受益証券数	312,432

## 統計情報

2016年12月31日現在

(未監査)

	2016	2015
期末純資産総額(米ドル)	22,599,383	33,358,108
クラスA(円)		
期末純資産総額	115,804,217	355,992,655
期末1口当たり純資産価格	8,284	8,576
クラスB(円)		
期末純資産総額	2,530,358,918	3,661,657,917
期末1口当たり純資産価格	8,099	8,471



**組入資産明細**  
**2016年12月31日現在**  
(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		<b>バングラデシュ</b>			
<b>普通株式</b>					
	16,610	SQUARE PHARMACEUTICALS LTD	50,710	52,338	0.23
	1,000	BATA SHOE CO BANGLADESH	15,515	14,446	0.06
	1,300	GRAMEENPHONE LTD	4,094	4,672	0.02
	600	HEIDELBERG CEMENT BANGLADESH LTD	4,078	4,192	0.02
			74,397	75,648	0.33
		合計:バングラデシュ	74,397	75,648	0.33
		<b>バミューダ諸島</b>			
<b>普通株式</b>					
	166,000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	268,279	261,156	1.15
	272,000	SINOPEC KANTONS HOLDINGS	137,097	124,167	0.55
	904,000	JOY CITY PROPERTY LTD	207,097	114,243	0.51
	20,000	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG LTD	76,641	72,601	0.32
	573,700	NOBLE GROUP LTD	183,060	67,410	0.30
	328,000	GLOBAL BRANDS GROUP HOLDING	49,441	43,566	0.19
	57,000	PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	49,469	37,781	0.17
	52,000	CHINA WATER AFFAIRS GROUP	38,605	33,997	0.15
			1,009,689	754,921	3.34
		合計:バミューダ諸島	1,009,689	754,921	3.34
		<b>ケイマン諸島</b>			
<b>普通株式</b>					
	4,655	ALIBABA GROUP HOLDING SP ADR	330,061	406,567	1.80
	24,500	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	350,255	277,707	1.23
	10,200	TENCENT HOLDING LTD	203,809	249,516	1.10
	50,400	SANDS CHINA LTD	207,751	219,025	0.97
	28,800	GOURMET MASTER CO LTD	195,824	218,320	0.97
	4,500	CTRIPO.COM INTERNATIONAL ADR	204,310	180,450	0.80
	4,400	AUTOHOME INC ADR	120,833	111,760	0.49
	132,000	WH GROUP LTD	102,883	106,727	0.47
	247,500	XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	117,324	104,046	0.46
	33,500	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS LTD	73,493	101,519	0.45
	2,450	WEIBO CORP-SPON ADR	69,278	99,985	0.44

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
1,600	SINA CORPORATION	116,393	98,800	0.44
496,000	TEN PAO GROUP HOLDINGS LTD	57,017	90,185	0.40
98,500	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	61,585	86,627	0.38
233,500	YINGDE GASES GROUP CO LTD	139,419	86,418	0.38
6,000	SILERGY CORP	67,055	84,283	0.37
131,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	83,758	83,958	0.37
133,000	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	84,006	80,952	0.36
12,000	SHENZHOU INTL GROUP LTD	59,797	75,902	0.34
200,000	VST HOLDINGS LTD	67,766	70,151	0.31
46,000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTL	80,700	68,810	0.30
35,000	HAITIAN INTERNATIONAL HDG	64,210	68,694	0.30
133,000	Q TECHNOLOGY GROUP CO LTD	67,484	68,603	0.30
75,500	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	63,255	67,470	0.30
223,000	HILONG HOLDING LTD	32,338	64,702	0.29
20,000	MINTH GROUP LTD	41,993	62,285	0.28
5,500	ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	58,186	58,264	0.26
52,000	JNBY DESIGN LTD IPO	43,332	49,353	0.22
100,000	YESTAR INTERNATIONAL HLD CO LTD	51,761	48,487	0.21
16,000	HIROCA HOLDINGS LTD	66,467	46,436	0.21
4,000	CHINA DISTANCE EDUCATION-ADR	60,386	44,720	0.20
52,000	LEE & MAN MANUFACT LTD (HKD)	34,034	40,368	0.18
4,500	HENGAN INTL GROUP CO LTD	34,579	33,048	0.15
70,000	O-NET TECHNOLOGIES GROUP LTD	44,539	32,677	0.14
80,000	CHINA SANJIANG FINE CHEMICAL	22,023	16,093	0.07
		<u>3,477,904</u>	<u>3,602,908</u>	<u>15.94</u>
	合計:ケイマン諸島	<u>3,477,904</u>	<u>3,602,908</u>	<u>15.94</u>

## 中国

## 普通株式

344,000	BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H	372,539	347,782	1.54
212,000	PICC PROPERTY & CASUALTY H	366,359	330,245	1.46
417,000	CHINA CONSTRUCTION BANK H	374,280	321,028	1.42
356,000	CHINA PETROL & CHEM CORP SINOPEC H	287,019	252,491	1.12
159,000	CHINA COMMUNICATION CONSTRUCTION H	201,721	182,892	0.81
35,000	PING AN INSURANCE GROUP CO H	204,131	175,119	0.77
24,500	BYD CO LTD H	153,272	129,060	0.57
62,000	YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	55,294	116,889	0.52
37,600	GF SECURITIES CO LTD-H	85,056	78,451	0.35
80,500	GREAT WALL MOTOR CO LTD H	83,191	75,157	0.33
266,000	HUADIAN FUXIN ENERGY CORP -H	76,226	58,999	0.26

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
104,000	FIRST TRACTOR CO H	59,840	58,339	0.26
18,000	TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD H	42,066	37,835	0.17
5,400	LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP H	32,907	31,614	0.14
		2,393,901	2,195,901	9.72
	合計: 中国	2,393,901	2,195,901	9.72
	香港			
普通株式				
43,000	CHINA MOBILE LTD	550,958	455,799	2.02
61,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	217,587	265,876	1.18
15,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	246,450	189,562	0.84
132,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	128,772	140,941	0.62
426,000	CITIC 1616 HOLDING LTD	188,386	127,997	0.57
22,000	AIA GROUP LTD	141,230	124,118	0.55
56,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDING	123,283	111,210	0.49
14,500	MASS TRANSIT RAILWAY CORP (MTRC)	78,547	70,492	0.31
10,500	LINK REAL ESTATE INVEST TRUST	58,143	68,242	0.30
		1,733,356	1,554,237	6.88
	合計: 香港	1,733,356	1,554,237	6.88
	インド			
普通株式				
25,026	ICICI BANK LTD SP ADR	253,233	189,196	0.85
8,956	HDFC BANK LTD	151,554	174,552	0.77
16,885	AUROBINDO PHARMA LTD	167,438	166,415	0.74
12,415	UPL LTD	77,551	118,283	0.52
8,888	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	156,396	111,700	0.49
17,569	COAL INDIA LTD	80,571	77,614	0.34
7,400	SHILPA MEDICARE LTD	55,663	75,287	0.33
11,000	ZEE ENTERTAINMENT ENTREPRISE	73,221	73,386	0.32
10,000	VA TECH WABAG LTD	69,097	69,041	0.31
18,000	AHLUWALIA CONTRACTS LTD	63,595	68,823	0.30
10,000	NIIT TECHNOLOGIES LTD	68,101	62,539	0.28
12,000	GREENPLY INDUSTRIES LTD	38,001	45,670	0.20
2,000	DALMIA BHARAT LTD	20,438	39,796	0.18
16,803	CROMPTON GREAVES CONSUMER EL	41,497	36,101	0.16
12,000	EROS INTERNATIONAL MEDIA LTD	24,677	29,042	0.13
		1,341,033	1,337,445	5.92
	合計: インド	1,341,033	1,337,445	5.92

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		インドネシア			
普通株式					
	478,200	TELEKOM INDONESIA -B	113,647	141,263	0.64
	174,700	INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK NEW	114,553	102,761	0.45
	1,600,000	TOTAL BANGUN PERSADA	87,198	90,848	0.40
	97,800	BANK MANDIRI TBK	75,169	84,022	0.37
	853,000	RAMAYANA LESTARI SENTOSA PT	83,995	75,657	0.33
	577,800	MEDCO ENERGI INTL TBK PT	59,724	56,609	0.25
	533,676	CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	44,306	52,880	0.23
	136,400	PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSER	38,159	38,572	0.17
	27,900	MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	36,605	31,321	0.14
			<u>653,356</u>	<u>673,933</u>	<u>2.98</u>
		合計:インドネシア	<u>653,356</u>	<u>673,933</u>	<u>2.98</u>
		日本			
普通株式					
	16,500	INPEX CORP	182,370	165,014	0.73
			<u>182,370</u>	<u>165,014</u>	<u>0.73</u>
		合計:日本	<u>182,370</u>	<u>165,014</u>	<u>0.73</u>
		マレーシア			
普通株式					
	93,500	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	139,904	126,307	0.57
	36,000	HAP SENG CONSOLIDATED	64,423	71,101	0.31
	74,100	WESTPORTS HOLDINGS BHD	77,739	71,027	0.31
	190,050	MY EG SERVICES BHD	64,686	63,971	0.28
	132,000	UCHI TECHNOLOGIES BHD	48,244	52,376	0.23
	130,000	HOCK SENG LEE BERHAD	66,611	46,366	0.21
	62,000	INARI AMERTRON BHD	47,449	45,885	0.20
	31,960	RHB CAPITAL UNLISTED	0	0	0.00
			<u>509,056</u>	<u>477,033</u>	<u>2.11</u>
		合計:マレーシア	<u>509,056</u>	<u>477,033</u>	<u>2.11</u>
		モーリシャス			
普通株式					
	541,700	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	163,393	160,997	0.71
			<u>163,393</u>	<u>160,997</u>	<u>0.71</u>
		合計:モーリシャス	<u>163,393</u>	<u>160,997</u>	<u>0.71</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		パキスタン			
普通株式					
	72,600	HABIB BANK LTD	136,492	189,635	0.85
	13,900	LUCKY CEMENT LTD	70,125	115,103	0.51
	17,832	SEARLE COMPANY LTD	45,347	111,445	0.49
	45,000	MCB BANK LTD	101,678	102,302	0.45
	61,000	HUB POWER COMPANY	59,566	72,003	0.32
	30,000	UNITED BANK LTD	44,740	68,511	0.30
	30,000	OIL & GAS DEVELOPMENT CO LTD	42,918	47,419	0.21
	33,000	PIONEER CEMENT LTD	34,271	44,823	0.20
	2,700	INDUS MOTOR COMPANY LTD	28,089	41,671	0.18
	10,673	SHIFA INTL HOSPITALS	30,692	31,364	0.14
	10,000	ENGRO CORPORATION LTD	28,906	30,216	0.13
	13,000	GHANI GLASS LTD	18,497	18,392	0.08
			641,321	872,884	3.86
		合計:パキスタン	641,321	872,884	3.86
		フィリピン			
普通株式					
	1,262,900	METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	147,219	169,574	0.75
	400,000	D&L INDUSTRIES INC	89,075	91,935	0.41
	1,971,000	FILINVEST LAND INC	85,224	60,799	0.27
	13,010	SECURITY BANK CORP	59,256	49,837	0.22
	437,000	MEGAWORLD CORP	45,071	31,453	0.14
			425,845	403,598	1.79
		合計:フィリピン	425,845	403,598	1.79
		韓国			
普通株式					
	370	SAMSUNG ELECT CO LTD N/VOTING SHS	320,189	440,758	1.95
	246	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	286,646	368,505	1.63
	2,631	HYUNDAI MOTOR CO LTD	223,931	217,400	0.96
	5,683	KB FINANCIAL GROUP INC	186,027	202,197	0.89
	7,706	KT CORP	197,399	188,334	0.83
	1,803	HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD	233,776	163,371	0.72
	3,673	HANWHA TECHWIN CO LTD	177,990	132,667	0.59
	12,371	VITZROCELL CO LTD	104,582	130,606	0.58
	3,228	LS INDUSTRIAL SYSTEMS	131,309	106,665	0.47
	2,619	S&T MOTIV CO LTD	163,262	106,354	0.47

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
12,272	HANON SYSTEMS	97,337	105,077	0.46
363	AMOREPACIFIC CORP	122,143	97,015	0.43
1,745	KOREA KOLMAR CO LTD	152,968	95,450	0.42
600	OCI MATERIALS CO LTD	61,945	89,480	0.40
444	MANDO CORP	95,414	86,552	0.38
195	KOREA ZINC CO LTD	82,810	76,998	0.34
1,518	LG CORP	92,615	75,714	0.34
103	LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE CO LTD	74,345	73,379	0.32
2,193	SAMSUNG CARD CO	87,232	72,374	0.32
300	KOREA PETRO CHEMICAL IND	63,917	68,706	0.30
301	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	76,291	67,184	0.30
2,300	SKC CO LTD	61,678	63,095	0.28
7,300	SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	79,796	62,505	0.28
13,166	SHOWBOX CORP	99,757	61,619	0.27
5,400	CHIPS & MEDIA INC	64,003	61,274	0.27
2,700	TES CO LTD	49,182	60,152	0.27
6,500	JUSUNG ENGINEERING CO LTD	46,711	55,925	0.25
1,000	SK CHEMICALS CO LTD	57,641	55,697	0.25
420	GREEN CROSS CORP	59,308	54,815	0.24
88	ORION CORP	63,907	47,916	0.21
841	HYUNDAI MIPO DOCKYARD	48,592	46,981	0.21
2,355	HUCHEMS FINE CHEMICAL CORP	47,040	42,482	0.19
546	S-1 CORPORATION	46,796	39,806	0.18
1,476	HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	44,504	38,650	0.17
800	GAMEVIL INC	58,526	32,387	0.14
3,768	AUTECH CORP	39,632	29,068	0.13
2,300	KORTEK CORP	27,395	26,672	0.12
2,250	TONGYANG LIFE INSURANCE	25,299	23,754	0.11
550	KYUNG DONG NAVIEN CO LTD	24,141	19,683	0.09
1,456	EYEGENE INC	30,833	13,617	0.06
		<u>4,006,869</u>	<u>3,800,884</u>	<u>16.82</u>
	合計:韓国	<u>4,006,869</u>	<u>3,800,884</u>	<u>16.82</u>
	シンガポール			
普通株式				
5,400	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	161,335	153,885	0.68
10,400	DBS GROUP HOLDING LTD	120,670	124,644	0.55
59,600	COMFORTDELGRO CORP LTD	140,482	101,750	0.45
250,000	SINGAPORE MEDICAL GROUP LTD	56,785	75,166	0.33
66,000	QAF LTD	62,235	63,409	0.28

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	24,100	SINGAPORE TELECOM 1000	73,530	60,800	0.27
	82,000	RIVERSTONE HOLDINGS LTD	59,024	49,876	0.22
	150,000	EZION HOLDINGS LTD	39,747	39,916	0.18
			<u>713,808</u>	<u>669,446</u>	<u>2.96</u>
		合計:シンガポール	<u>713,808</u>	<u>669,446</u>	<u>2.96</u>
		スリランカ			
普通株式	34,000	ASIRI HOSPITALS HOLDINGS PLC	7,279	5,986	0.03
			<u>7,279</u>	<u>5,986</u>	<u>0.03</u>
		合計:スリランカ	<u>7,279</u>	<u>5,986</u>	<u>0.03</u>
		台湾			
普通株式	146,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD	660,439	819,907	3.64
	84,470	HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	231,295	220,064	0.98
	64,000	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	152,095	143,566	0.64
	21,000	MEDIATEK INCORPORATION	156,706	140,673	0.62
	254,178	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	164,499	138,809	0.61
	47,000	TAIWAN PAIHO LTD	120,733	138,733	0.61
	7,000	ST SHINE OPTICAL CO LTD	136,088	133,201	0.59
	19,000	HU LANE ASSOCIATE INC	80,716	84,361	0.37
	31,518	WISTRON NEWEB CORP	87,305	84,160	0.37
	60,000	TAIWAN FU HSING INDUSTRIAL CO LTD	103,110	77,600	0.34
	20,000	HOTA INDUSTRIAL MFG CO LTD	78,698	77,353	0.34
	130,000	COMPAL ELECTRONICS	92,688	74,212	0.33
	57,000	POU CHEN CORP	74,481	70,898	0.31
	37,000	CHIN-POON INDUSTRIAL CO LTD	57,380	69,490	0.31
	80,000	SUNONWEALTH ELECTRIC MACHINE	54,496	67,823	0.30
	56,000	WPG HOLDINGS CO LTD	56,367	65,842	0.29
	37,000	VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	66,021	64,339	0.28
	13,000	BON FAME CO LTD	48,821	61,542	0.27
	59,000	MITAC HOLDINGS CORP	55,764	56,591	0.25
	10,294	SPORTON INTERNATIONAL INC	72,592	54,305	0.24
	27,620	ADLINK TECHNOLOGY INC	85,613	52,216	0.23
	22,000	CHROMA ATE INC	57,632	51,325	0.23
	8,000	IRON FORCE INDUSTRIAL CO LTD	43,978	40,223	0.18
	22,000	ALL RING TECH CO LTD	48,838	36,213	0.16
	20,800	SCINOPHARM TAIWAN LTD	35,218	24,874	0.11
			<u>2,821,573</u>	<u>2,848,320</u>	<u>12.60</u>
		合計:台湾	<u>2,821,573</u>	<u>2,848,320</u>	<u>12.60</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		タイ			
普通株式					
	98,300	PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC CO LTD F	196,875	172,888	0.78
	268,700	DIGITAL TELECOMMUNICATIONS F	98,748	105,019	0.46
	164,000	POLYPLEX PCL - NVDR	58,871	70,507	0.31
	81,100	TAOKAENOI FOOD & MARKETING-R	50,289	63,394	0.28
	235,100	T.A.C. CONSUMER PCL-R	59,209	62,023	0.27
	67,000	SUPALAI PUBLIC CO LTD NVDR	46,221	46,761	0.21
	82,500	SIAM GLOBAL HOUSE PCL -NVDR	34,396	41,687	0.18
	57,400	BANGKOK AIRWAYS PLC CO LTD F	41,458	36,375	0.16
	50,000	MUANGTHAI LEASING PCL-NVDR	29,733	34,477	0.15
	8,800	KRUNGTHAI CARD PLC - F	29,369	33,902	0.15
			<u>645,169</u>	<u>667,033</u>	<u>2.95</u>
		合計:タイ	<u>645,169</u>	<u>667,033</u>	<u>2.95</u>
		ベトナム			
普通株式					
	18,500	VIETNAM DAIRY PRODUCT CO	114,807	100,241	0.45
	30,000	DOMESCO MEDICAL IMPORT EXPORT	125,268	87,359	0.39
	38,000	VINGROUP JSC	55,835	68,852	0.30
	44,000	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	68,699	67,290	0.30
	15,000	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	29,817	39,214	0.17
	40,800	HATIEN 1 CEMENT JSC	43,401	36,082	0.16
	10,800	VIETNAM ELECTRIC CABLE CORP	46,392	27,023	0.12
	2,000	COTECCONS CONSTRUCTION JSC	15,094	15,746	0.07
	3,800	IMEXPHARM PHARMACEUTICAL JSC	10,223	9,164	0.04
			<u>509,536</u>	<u>450,971</u>	<u>2.00</u>
ライツ					
	10,800	VIETNAM ELECTRIC CABLE CORP RTS	0	17,705	0.08
	2,000	IMEXPHARM PHARMACEUTICAL JSC RTS	0	282	0.00
			<u>0</u>	<u>17,987</u>	<u>0.08</u>
		合計:ベトナム	<u>509,536</u>	<u>468,958</u>	<u>2.08</u>
		組入資産合計	<u>21,309,855</u>	<u>20,735,146</u>	<u>91.75</u>



## 財務書類に関する注記

2016年12月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

## 注記1-外国為替先渡し契約

2016年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	59,904,477	USD	510,785	2017年1月25日	1,624
JPY	59,912,492	USD	526,571	2017年1月12日	(14,494)
					<u>(12,870)</u>

## 注記2-先物契約

2016年12月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
		<i>買い持ちポジション</i>			
USD	20	FUT SGX NIFTY 50	2017年1月	327,380	5,992
				<u>327,380</u>	<u>5,992</u>
					<u>5,992</u>

# 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	純総資産額
		期騰	中率			
11期(2013年8月19日)	円 10,191		% 0.1	% 80.9	% -	百万円 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

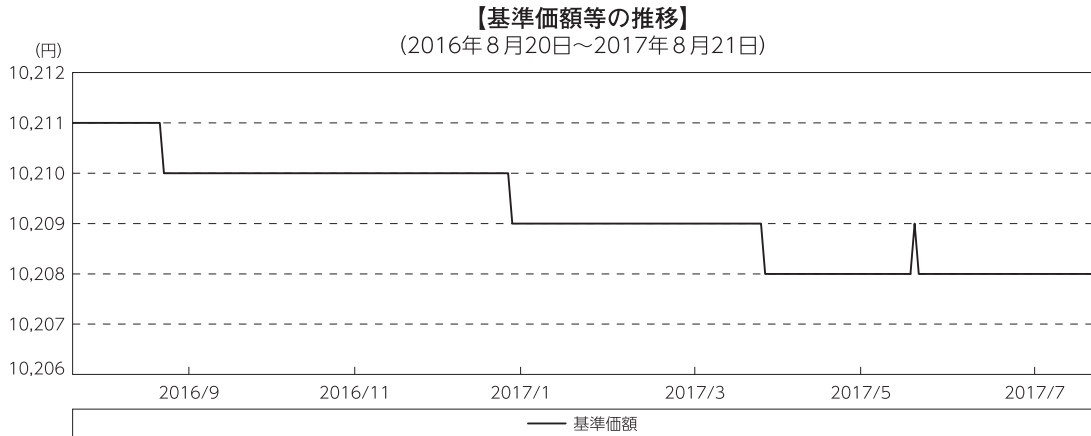
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% -	% 68.6	% -
8月末	10,211		0.0	66.8	-
9月末	10,210		△0.0	55.4	-
10月末	10,210		△0.0	67.1	-
11月末	10,210		△0.0	81.1	-
12月末	10,210		△0.0	54.1	-
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	-
2月末	10,209		△0.0	48.6	-
3月末	10,209		△0.0	29.2	-
4月末	10,208		△0.0	75.0	-
5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

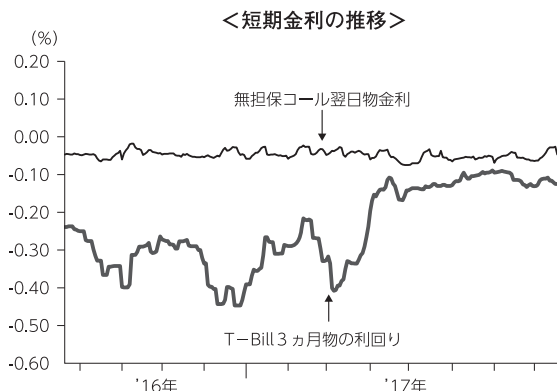
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

### ・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。



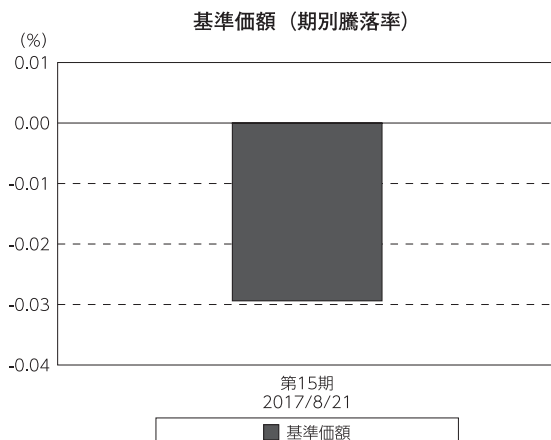
## ○当ファンドのポートフォリオ

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	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	—
内	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
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		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
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	4,031,567	22.7	-	-	-	22.7	
	( 4,020,000)	( 4,031,567)	(22.7)	(-)	(-)	(-)	(22.7)	
特殊債券 (除く金融債)	1,205,000	1,207,280	6.8	-	-	-	6.8	
	( 1,205,000)	( 1,207,280)	( 6.8)	(-)	(-)	(-)	( 6.8)	
金融債券	2,090,000	2,090,748	11.8	-	-	-	11.8	
	( 2,090,000)	( 2,090,748)	(11.8)	(-)	(-)	(-)	(11.8)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,030,000	4,034,993	22.7	-	-	-	22.7	
	( 4,030,000)	( 4,034,993)	(22.7)	(-)	(-)	(-)	(22.7)	
合 計	11,345,000	11,364,590	64.0	-	-	-	64.0	
	(11,345,000)	(11,364,590)	(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 (適格機関投資家監査別限付)	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)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査別限付)	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
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・イールド債券投信(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信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中国株投資 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・イールド債券投信(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信 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投信(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
野村新エマーズ債投信(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信(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・イールド債券投信(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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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



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
野村ドイチュ・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
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
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(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信(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信(中国元コース)毎月分配型	58,906
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	52,622
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

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・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング 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信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

## 〇お知らせ

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お願いいたします。

(2018年4月27日現在)

年 月	日
2018年4月	-
5月	1、10、21、22、29
6月	11、15、18
7月	2
8月	9、15、22
9月	25
10月	1、17
11月	1、6
12月	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。