

# 野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース） 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第90期（決算日2016年11月22日） 第91期（決算日2016年12月22日） 第92期（決算日2017年1月23日）  
第93期（決算日2017年2月22日） 第94期（決算日2017年3月22日） 第95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     | 2009年4月23日から2019年6月23日（当初、2014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・ファンドーブラジルリア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・ファンドーブラジルリア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（ブラジルリアルコース）<br>毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリア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・ファンドーブラジルリアルコース                                                                                                                                                                                                                                                                                           | わが国の株式を主要投資対象とします。                                                                                                                |
|             | 野村マネー<br>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（ブラジルリアルコース）<br>毎月分配型                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 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<br>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、配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。また、毎年4月および10月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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。「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。           |                                                                                                                                   |

### 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30期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準<br>(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 | 期 騰 落 中 率 |           |           |                 |         |
|                  | 円            |     | 円   | %         | %         | %         | %               | 百万円     |
| 66期(2014年11月25日) | 10,648       |     | 100 | 23.1      | 0.0       | —         | 98.4            | 253,785 |
| 67期(2014年12月22日) | 10,535       |     | 100 | △ 0.1     | 0.0       | —         | 97.0            | 237,258 |
| 68期(2015年1月22日)  | 10,460       |     | 100 | 0.2       | 0.0       | —         | 98.9            | 229,455 |
| 69期(2015年2月23日)  | 10,286       |     | 100 | △ 0.7     | 0.0       | —         | 98.6            | 217,502 |
| 70期(2015年3月23日)  | 9,679        |     | 100 | △ 4.9     | 0.0       | —         | 98.6            | 194,268 |
| 71期(2015年4月22日)  | 10,496       |     | 100 | 9.5       | 0.0       | —         | 99.0            | 201,179 |
| 72期(2015年5月22日)  | 11,022       |     | 100 | 6.0       | 0.0       | —         | 98.7            | 205,816 |
| 73期(2015年6月22日)  | 10,951       |     | 100 | 0.3       | 0.0       | —         | 98.8            | 199,097 |
| 74期(2015年7月22日)  | 10,773       |     | 100 | △ 0.7     | 0.0       | —         | 98.8            | 192,040 |
| 75期(2015年8月24日)  | 9,106        |     | 100 | △14.5     | 0.0       | —         | 98.8            | 158,887 |
| 76期(2015年9月24日)  | 7,263        |     | 100 | △19.1     | 0.0       | —         | 98.7            | 127,626 |
| 77期(2015年10月22日) | 7,545        |     | 100 | 5.3       | 0.0       | —         | 98.9            | 133,031 |
| 78期(2015年11月24日) | 8,513        |     | 100 | 14.2      | 0.0       | —         | 98.9            | 149,844 |
| 79期(2015年12月22日) | 7,623        |     | 100 | △ 9.3     | 0.0       | —         | 96.6            | 132,127 |
| 80期(2016年1月22日)  | 6,017        |     | 100 | △19.8     | 0.0       | —         | 98.7            | 103,985 |
| 81期(2016年2月22日)  | 5,833        |     | 100 | △ 1.4     | 0.0       | —         | 98.9            | 101,441 |
| 82期(2016年3月22日)  | 6,539        |     | 100 | 13.8      | 0.0       | —         | 98.9            | 113,501 |
| 83期(2016年4月22日)  | 6,876        |     | 100 | 6.7       | 0.0       | —         | 99.0            | 117,456 |
| 84期(2016年5月23日)  | 6,621        |     | 100 | △ 2.3     | 0.0       | —         | 98.7            | 111,806 |
| 85期(2016年6月22日)  | 6,378        |     | 100 | △ 2.2     | 0.0       | —         | 98.9            | 105,620 |
| 86期(2016年7月22日)  | 6,870        |     | 100 | 9.3       | 0.0       | —         | 98.7            | 112,331 |
| 87期(2016年8月22日)  | 6,318        |     | 100 | △ 6.6     | 0.0       | —         | 98.8            | 101,801 |
| 88期(2016年9月23日)  | 6,608        |     | 100 | 6.2       | 0.0       | —         | 98.8            | 106,382 |
| 89期(2016年10月24日) | 7,091        |     | 70  | 8.4       | 0.0       | —         | 98.6            | 114,544 |
| 90期(2016年11月22日) | 7,345        |     | 70  | 4.6       | 0.0       | —         | 98.7            | 117,742 |
| 91期(2016年12月22日) | 8,268        |     | 70  | 13.5      | 0.0       | —         | 98.3            | 128,045 |
| 92期(2017年1月23日)  | 8,487        |     | 70  | 3.5       | 0.0       | —         | 98.5            | 127,114 |
| 93期(2017年2月22日)  | 8,834        |     | 70  | 4.9       | 0.0       | —         | 98.6            | 126,330 |
| 94期(2017年3月22日)  | 8,823        |     | 70  | 0.7       | 0.0       | —         | 98.7            | 122,827 |
| 95期(2017年4月24日)  | 8,002        |     | 70  | △ 8.5     | 0.0       | —         | 98.9            | 108,618 |

\* 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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日        | 基 準   | 価 額   | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 |
|-------|--------------|-------|-------|---------|-----|---------|-----|---------|
|       |              |       | 騰 落 率 |         |     |         |     | 証 入 比 率 |
| 第90期  | (期 首)        | 円     | %     | %       | %   | %       | %   | %       |
|       | 2016年10月24日  | 7,091 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.6    |
|       | 10月末         | 7,255 | 2.3   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.2    |
|       | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |         |
| 第91期  | 2016年11月22日  | 7,415 | 4.6   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.7    |
|       | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |         |
|       | 2016年11月22日  | 7,345 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.7    |
|       | 11月末         | 7,559 | 2.9   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.4    |
| 第92期  | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |         |
|       | 2016年12月22日  | 8,338 | 13.5  | 0.0     | —   | —       | —   | 98.3    |
|       | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |         |
|       | 2016年12月22日  | 8,268 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.3    |
| 第93期  | 12月末         | 8,284 | 0.2   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.5    |
|       | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |         |
|       | 2017年 1 月23日 | 8,557 | 3.5   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.5    |
|       | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |         |
| 第94期  | 2017年 1 月23日 | 8,487 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.5    |
|       | 1 月末         | 8,706 | 2.6   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.6    |
|       | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |         |
|       | 2017年 2 月22日 | 8,904 | 4.9   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.6    |
| 第95期  | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |         |
|       | 2017年 2 月22日 | 8,834 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.6    |
|       | 2 月末         | 8,549 | △ 3.2 | 0.0     | —   | —       | —   | 98.8    |
|       | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |         |
| 第96期  | 2017年 3 月22日 | 8,893 | 0.7   | 0.0     | —   | —       | —   | 98.7    |
|       | (期 首)        |       |       |         |     |         |     |         |
|       | 2017年 3 月22日 | 8,823 | —     | 0.0     | —   | —       | —   | 98.7    |
|       | 3 月末         | 8,458 | △ 4.1 | 0.0     | —   | —       | —   | 98.8    |
| 第97期  | (期 末)        |       |       |         |     |         |     |         |
|       | 2017年 4 月24日 | 8,072 | △ 8.5 | 0.0     | —   | —       | —   | 98.9    |

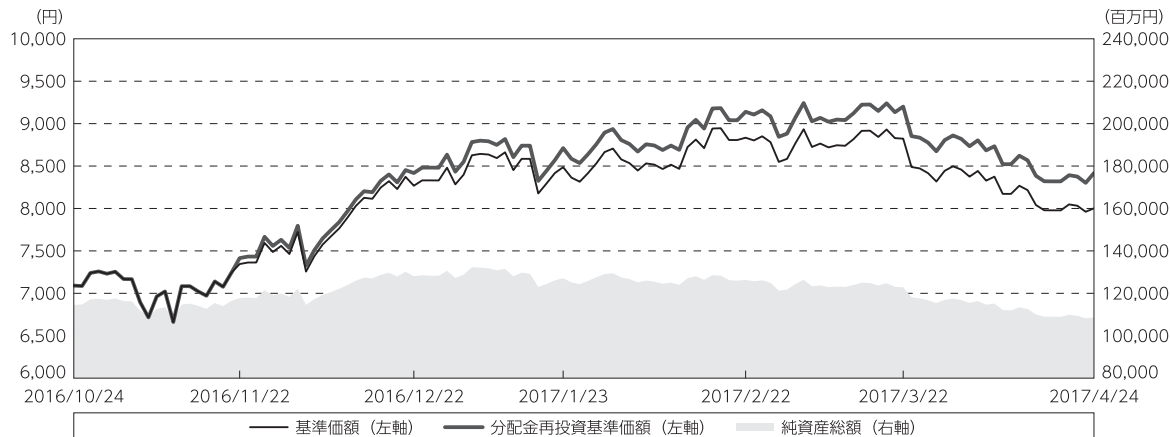
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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

### ○作成期間中の基準価額等の推移



（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／ブラジルレアルの為替変動

## ○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を。

#### 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（ブラジルリアルコース）毎月分配型〕

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース〕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・ファンドーブラジルリアルコース〕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・ファンドーブラジルリアルコース〕

#### ・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。

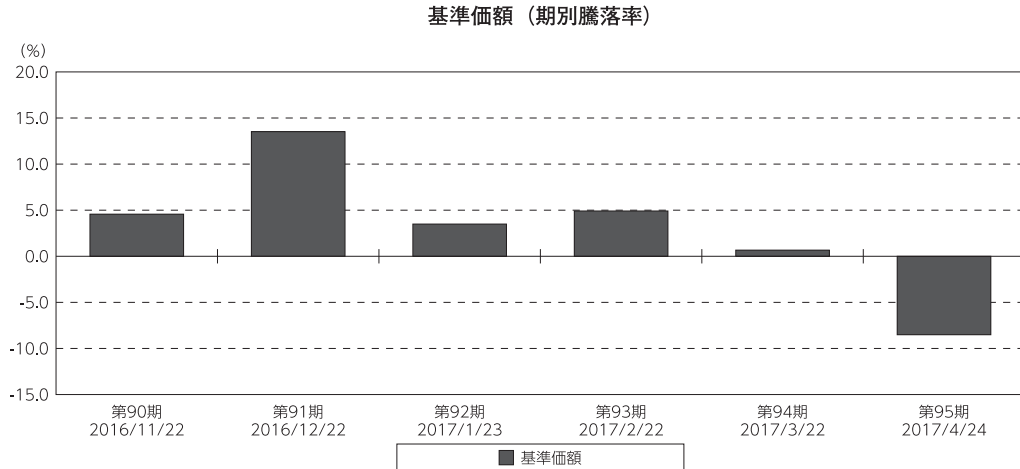
## 〔野村マネー マザーファンド〕

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、作成期間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、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、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90期                        | 第91期                        | 第92期                       | 第93期                      | 第94期                      | 第95期                      |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2016年10月25日～<br>2016年11月22日 | 2016年11月23日～<br>2016年12月22日 | 2016年12月23日～<br>2017年1月23日 | 2017年1月24日～<br>2017年2月22日 | 2017年2月23日～<br>2017年3月22日 | 2017年3月23日～<br>2017年4月24日 |
| 当期分配金     | 70                          | 70                          | 70                         | 70                        | 70                        | 70                        |
| (対基準価額比率) | 0.944%                      | 0.840%                      | 0.818%                     | 0.786%                    | 0.787%                    | 0.867%                    |
| 当期の収益     | 70                          | 70                          | 70                         | 70                        | 70                        | 70                        |
| 当期の収益以外   | —                           | —                           | —                          | —                         | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 7,900                       | 7,926                       | 7,951                      | 7,977                     | 7,997                     | 8,018                     |

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

### 〔野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）毎月分配型〕

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース〕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・ファンドーブラジルリアルコース〕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・ファンドーブラジルリアルコース〕

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、ブラジルリア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、よろしくお願いいたします。

#### **※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。



## ○ 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                    | 第90期～第95期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-----------|------------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額       | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>39   | %<br>0.474 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率                   |
| ( 投 信 会 社 )            | ( 7 )     | (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 )            | (31)      | (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 )            | ( 1 )     | (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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数            |
| ( 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                    | 39        | 0.476      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、8,135円です。 |           |            |                                              |

\* 作成期間の費用（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）を作成期間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 |                                               | 第90期～第95期 |           |           |            |
|-----|-----------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|     |                                               | 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-ブラジルリアルコース | 口         | 千円        | 口         | 千円         |
|     |                                               | 270,250   | 1,664,842 | 3,085,113 | 20,899,715 |

\* 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（ブラジルリアルコース）毎月分配型＞

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 | 第90期～第95期     |                    |               |           |                    |               |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>25,495 | 百万円<br>2,589       | %<br>10.2     | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

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                                           | 第89期末      | 第95期末      |             |      |
|-----------------------------------------------|------------|------------|-------------|------|
|                                               | 口 数        | 口 数        | 評 価 額       | 比 率  |
| 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-ブラジルリアルコース | 19,225,260 | 16,410,397 | 107,389,637 | 98.9 |
| 合 計                                           | 19,225,260 | 16,410,397 | 107,389,637 | 98.9 |

\*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           | 第89期末     | 第95期末     |             |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口 数       | 口 数       | 評 価 額       |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>982 | 千口<br>982 | 千円<br>1,003 |

\*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           | 第95期末       |       |
|---------------|-------------|-------|
|               | 評 価 額       | 比 率   |
|               | 千円          | %     |
| 投資信託受益証券      | 107,389,637 | 97.1  |
| 野村マネー マザーファンド | 1,003       | 0.0   |
| コール・ローン等、その他  | 3,179,747   | 2.9   |
| 投資信託財産総額      | 110,570,387 | 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

| 項 目                | 第90期末            | 第91期末            | 第92期末            | 第93期末            | 第94期末            | 第95期末            |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                    | 2016年11月22日現在    | 2016年12月22日現在    | 2017年1月23日現在     | 2017年2月22日現在     | 2017年3月22日現在     | 2017年4月24日現在     |
|                    | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                |
| (A) 資産             | 120,269,572,467  | 130,772,978,565  | 129,560,580,439  | 127,943,801,761  | 124,686,395,103  | 110,570,387,224  |
| コール・ローン等           | 3,285,178,808    | 4,562,051,389    | 3,776,447,142    | 2,632,096,422    | 2,885,114,735    | 2,809,637,850    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 116,239,184,659  | 125,831,522,804  | 125,228,120,405  | 124,529,492,100  | 121,237,561,887  | 107,389,637,968  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,003,242        | 1,003,242        | 1,003,242        | 1,003,144        | 1,003,144        | 1,003,144        |
| 未収入金               | 744,205,758      | 378,401,130      | 555,009,650      | 781,210,095      | 562,715,337      | 370,108,262      |
| (B) 負債             | 2,527,309,702    | 2,727,415,277    | 2,446,484,291    | 1,613,405,694    | 1,859,325,575    | 1,951,565,721    |
| 未払収益分配金            | 1,122,080,580    | 1,084,040,784    | 1,048,395,320    | 1,001,064,824    | 974,529,090      | 950,124,075      |
| 未払解約金              | 1,318,515,036    | 1,547,538,742    | 1,290,537,411    | 513,226,030      | 793,785,622      | 903,572,018      |
| 未払信託報酬             | 86,415,043       | 95,506,032       | 107,181,173      | 98,774,728       | 90,698,179       | 97,532,448       |
| 未払利息               | 4,457            | 4,139            | 5,008            | 3,391            | 3,496            | 4,697            |
| その他未払費用            | 294,586          | 325,580          | 365,379          | 336,721          | 309,188          | 332,483          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 117,742,262,765  | 128,045,563,288  | 127,114,096,148  | 126,330,396,067  | 122,827,069,528  | 108,618,821,503  |
| 元本                 | 160,297,225,855  | 154,862,969,206  | 149,770,760,026  | 143,009,260,601  | 139,218,441,571  | 135,732,010,728  |
| 次期繰越損益金            | △ 42,554,963,090 | △ 26,817,405,918 | △ 22,656,663,878 | △ 16,678,864,534 | △ 16,391,372,043 | △ 27,113,189,225 |
| (D) 受益権総口数         | 160,297,225,855口 | 154,862,969,206口 | 149,770,760,026口 | 143,009,260,601口 | 139,218,441,571口 | 135,732,010,728口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 7,345円           | 8,268円           | 8,487円           | 8,834円           | 8,823円           | 8,002円           |

(注) 第90期首元本額は161,531,143,217円、第90～95期中追加設定元本額は18,960,664,207円、第90～95期中一部解約元本額は44,759,796,696円、1口当たり純資産額は、第90期0.7345円、第91期0.8268円、第92期0.8487円、第93期0.8834円、第94期0.8823円、第95期0.8002円です。

## ○損益の状況

| 項 目              | 第90期                        | 第91期                        | 第92期                       | 第93期                      | 第94期                      | 第95期                      |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 2016年10月25日～<br>2016年11月22日 | 2016年11月23日～<br>2016年12月22日 | 2016年12月23日～<br>2017年1月23日 | 2017年1月24日～<br>2017年2月22日 | 2017年2月23日～<br>2017年3月22日 | 2017年3月23日～<br>2017年4月24日 |
|                  | 円                           | 円                           | 円                          | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 1,513,623,192               | 1,465,547,583               | 1,423,900,532              | 1,370,792,689             | 1,335,578,942             | 1,304,610,495             |
| 受取配当金            | 1,513,714,496               | 1,465,639,519               | 1,423,999,270              | 1,370,876,201             | 1,335,641,486             | 1,304,689,042             |
| 支払利息             | △ 91,304                    | △ 91,936                    | △ 98,738                   | △ 83,512                  | △ 62,544                  | △ 78,547                  |
| (B) 有価証券売買損益     | 3,752,055,441               | 13,789,889,317              | 2,958,859,179              | 4,637,536,159             | △ 437,236,912             | △11,310,555,416           |
| 売買益              | 3,798,785,940               | 14,200,990,732              | 3,092,648,368              | 4,740,618,884             | 23,154,218                | 292,850,499               |
| 売買損              | △ 46,730,499                | △ 411,101,415               | △ 133,789,189              | △ 103,082,725             | △ 460,391,130             | △11,603,405,915           |
| (C) 信託報酬等        | △ 86,709,629                | △ 95,831,612                | △ 107,546,552              | △ 99,111,449              | △ 91,007,367              | △ 97,864,931              |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 5,178,969,004               | 15,159,605,288              | 4,275,213,159              | 5,909,217,399             | 807,334,663               | △10,103,809,852           |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 31,595,896,413            | △ 25,862,686,284            | △ 11,178,003,084           | △ 7,442,959,890           | △ 2,427,692,811           | △ 2,483,082,081           |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 15,015,955,101            | △ 15,030,284,138            | △ 14,705,478,633           | △ 14,144,057,219          | △13,796,484,805           | △13,576,173,217           |
| (配当等相当額)         | ( 96,347,001,191)           | ( 93,894,127,370)           | ( 91,318,669,415)          | ( 87,646,865,120)         | ( 85,604,457,387)         | ( 83,804,012,742)         |
| (売買損益相当額)        | (△111,362,956,292)          | (△108,924,411,508)          | (△106,024,148,048)         | (△101,790,922,339)        | (△99,400,942,192)         | (△97,380,185,959)         |
| (G) 計(D+E+F)     | △ 41,432,882,510            | △ 25,733,365,134            | △ 21,608,268,558           | △ 15,677,799,710          | △15,416,842,953           | △26,163,065,150           |
| (H) 収益分配金        | △ 1,122,080,580             | △ 1,084,040,784             | △ 1,048,395,320            | △ 1,001,064,824           | △ 974,529,090             | △ 950,124,075             |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △ 42,554,963,090            | △ 26,817,405,918            | △ 22,656,663,878           | △ 16,678,864,534          | △16,391,372,043           | △27,113,189,225           |
| 追加信託差損益金         | △ 15,015,955,101            | △ 15,030,284,138            | △ 14,705,478,633           | △ 14,144,057,219          | △13,796,484,805           | △13,576,173,217           |
| (配当等相当額)         | ( 96,347,001,200)           | ( 93,894,127,383)           | ( 91,318,669,426)          | ( 87,646,865,126)         | ( 85,604,457,391)         | ( 83,804,012,746)         |
| (売買損益相当額)        | (△111,362,956,301)          | (△108,924,411,521)          | (△106,024,148,059)         | (△101,790,922,345)        | (△99,400,942,196)         | (△97,380,185,963)         |
| 分配準備積立金          | 30,293,888,329              | 28,859,302,804              | 27,767,309,002             | 26,435,353,048            | 25,741,230,524            | 25,026,411,293            |
| 繰越損益金            | △ 57,832,896,318            | △ 40,646,424,584            | △ 35,718,494,247           | △ 28,970,160,363          | △28,336,117,762           | △38,563,427,301           |

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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                          | 第90期                        | 第91期                        | 第92期                       | 第93期                      | 第94期                      | 第95期                      |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                              | 2016年10月25日～<br>2016年11月22日 | 2016年11月23日～<br>2016年12月22日 | 2016年12月23日～<br>2017年1月23日 | 2017年1月24日～<br>2017年2月22日 | 2017年2月23日～<br>2017年3月22日 | 2017年3月23日～<br>2017年4月24日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 1,488,694,489円              | 1,456,338,570円              | 1,388,959,080円             | 1,348,185,684円            | 1,244,571,917円            | 1,206,745,866円            |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円                          | 0円                          | 0円                         | 0円                        | 0円                        | 0円                        |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 96,347,001,200円             | 93,894,127,383円             | 91,318,669,426円            | 87,646,865,126円           | 85,604,457,391円           | 83,804,012,746円           |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 29,927,274,420円             | 28,487,005,018円             | 27,426,745,242円            | 26,088,232,188円           | 25,471,187,697円           | 24,769,789,502円           |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 127,762,970,109円            | 123,837,470,971円            | 120,134,373,748円           | 115,083,282,998円          | 112,320,217,005円          | 109,780,548,114円          |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 7,970円                      | 7,996円                      | 8,021円                     | 8,047円                    | 8,067円                    | 8,088円                    |
| g. 分配金                       | 1,122,080,580円              | 1,084,040,784円              | 1,048,395,320円             | 1,001,064,824円            | 974,529,090円              | 950,124,075円              |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 70円                         | 70円                         | 70円                        | 70円                       | 70円                       | 70円                       |

○分配金のお知らせ

|                 | 第90期 | 第91期 | 第92期 | 第93期 | 第94期 | 第95期 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 70円  | 70円  | 70円  | 70円  | 70円  | 70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                 | 第95期末          |                |         |                      |           |       |         |
|---------------------|----------------|----------------|---------|----------------------|-----------|-------|---------|
|                     | 額 面 金 額        | 評 価 額          | 組 入 比 率 | うちB B 格以下<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |       |         |
|                     |                |                |         |                      | 5 年以上     | 2 年以上 | 2 年未満   |
|                     | 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<br>(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<br>(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                            | 利 率   | 第95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        |            |
| 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 | 第95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・ピーエルシー 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         | 第95期末         |          |
|-------------|---------------|----------|
|             | 評 価 額         | 比 率      |
| コマーシャル・ペーパー | 千円<br>899,993 | %<br>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。<br>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   | 5,200,644,431 |

**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        | 3,100,427,609 |

|              |               |
|--------------|---------------|
| <b>純投資損益</b> | 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 | (40,896,735,305) |

|                |                  |
|----------------|------------------|
| <b>当期実現純損益</b> | (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 | 12,709,858,863   |

|                |                  |
|----------------|------------------|
| <b>当期評価差損益</b> | (59,446,258,916) |
|----------------|------------------|

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | (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                |
|           |                                     | <u>294,335,430,442</u>        | <u>81.54</u>        |
|           | 日本計                                 | <u>294,335,430,442</u>        | <u>81.54</u>        |
|           | 取引所に上場されている譲渡可能証券                   | <u><b>294,335,430,442</b></u> | <u><b>81.54</b></u> |
| 投資合計      |                                     | <u><b>294,335,430,442</b></u> | <u><b>81.54</b></u> |

\* 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>3,233,245,638</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)           |
|------------------|-------|---------------|-----------|----------------|--------------------|
| <b>買い持ちポジション</b> |       |               |           |                |                    |
| 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   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 10期(2012年 8 月20日) | 10, 181 | 0. 1  |     | 100. 7    | —         | 2, 216  |
| 11期(2013年 8 月19日) | 10, 191 | 0. 1  |     | 80. 9     | —         | 5, 297  |
| 12期(2014年 8 月19日) | 10, 199 | 0. 1  |     | 59. 7     | —         | 8, 648  |
| 13期(2015年 8 月19日) | 10, 206 | 0. 1  |     | 44. 7     | —         | 22, 034 |
| 14期(2016年 8 月19日) | 10, 211 | 0. 0  |     | 68. 6     | —         | 19, 722 |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

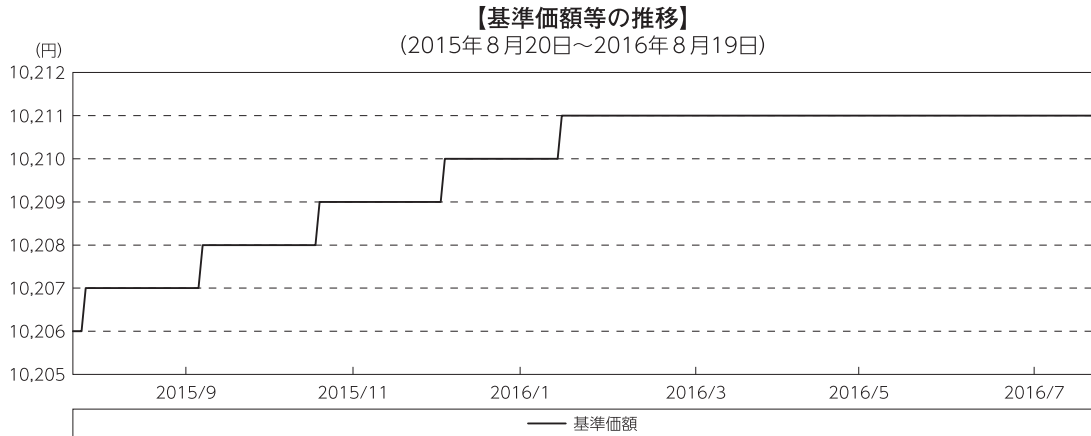
| 年 月 日                 | 基 準     | 価 額   |   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-----------------------|---------|-------|---|-----------|-----------|-----|
|                       |         | 騰 落 率 | 率 |           |           |     |
| (期 首)<br>2015年 8 月19日 | 円       |       | % |           | %         | %   |
|                       | 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)<br>2016年 8 月19日 | 10, 211 | 0. 0  |   | 68. 6     | —         | —   |

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

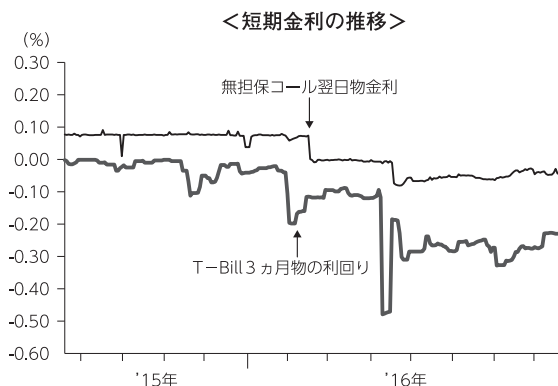
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

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

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



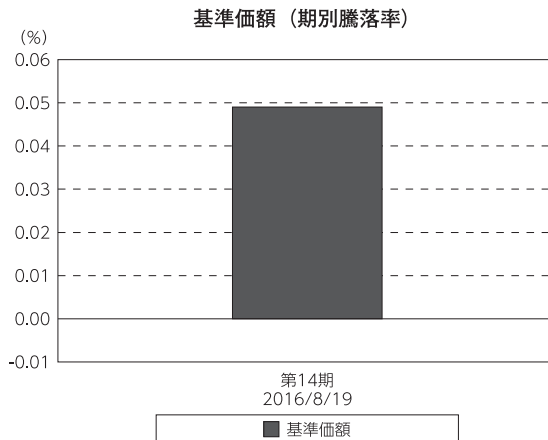
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2015 年 8 月 20 日～2016 年 8 月 19 日)

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

# ○売買及び取引の状況

(2015 年 8 月 20 日～2016 年 8 月 19 日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     | 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<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |      |        |
|                     |              |              |         |                     | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満   |
| 地方債証券               | 千円           | 千円           | %       | %                   | %         | %    | %      |
|                     | 2,898,010    | 2,904,779    | 14.7    | —                   | —         | —    | 14.7   |
|                     | ( 2,898,010) | ( 2,904,779) | (14.7)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (14.7) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 5,325,000    | 5,333,466    | 27.0    | —                   | —         | —    | 27.0   |
|                     | ( 5,325,000) | ( 5,333,466) | (27.0)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (27.0) |
| 金融債券                | 3,780,000    | 3,783,502    | 19.2    | —                   | —         | —    | 19.2   |
|                     | ( 3,780,000) | ( 3,783,502) | (19.2)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (19.2) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,500,000    | 1,501,704    | 7.6     | —                   | —         | —    | 7.6    |
|                     | ( 1,500,000) | ( 1,501,704) | ( 7.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | ( 7.6) |
| 合 計                 | 13,503,010   | 13,523,452   | 68.6    | —                   | —         | —    | 68.6   |
|                     | (13,503,010) | (13,523,452) | (68.6)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (68.6) |

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄                 |                          | 当 期 末  |             |             |              |
|--------------------|--------------------------|--------|-------------|-------------|--------------|
|                    |                          | 利 率    | 額 面 金 額     | 評 価 額       | 償 還 年 月 日    |
| 地方債証券              |                          | %      | 千円          | 千円          |              |
| 東京都                | 公募第637回                  | 1. 81  | 200, 000    | 200, 273    | 2016/ 9 / 20 |
| 東京都                | 公募第638回                  | 1. 9   | 600, 000    | 600, 929    | 2016/ 9 / 20 |
| 北海道                | 公募平成18年度第 7 回            | 2. 0   | 1, 500      | 1, 505      | 2016/10/31   |
| 北海道                | 公募平成18年度第10回             | 1. 9   | 200, 000    | 201, 375    | 2016/12/28   |
| 北海道                | 公募（ 5 年） 平成23年度第12回      | 0. 38  | 5, 000      | 5, 007      | 2017/ 1 / 31 |
| 北海道                | 公募（ 5 年） 平成23年度第14回      | 0. 35  | 200, 000    | 200, 477    | 2017/ 3 / 23 |
| 神奈川県               | 公募第143回                  | 1. 77  | 100, 000    | 100, 596    | 2016/12/20   |
| 神奈川県               | 公募（ 5 年） 第49回            | 0. 37  | 101, 700    | 101, 728    | 2016/ 9 / 20 |
| 大阪府                | 公募第294回                  | 2. 0   | 12, 000     | 12, 024     | 2016/ 9 / 28 |
| 大阪府                | 公募第295回                  | 1. 9   | 1, 000      | 1, 003      | 2016/10/28   |
| 大阪府                | 公募（ 5 年） 第77回            | 0. 42  | 100, 000    | 100, 071    | 2016/10/28   |
| 兵庫県                | 公募平成18年度第 8 回            | 2. 1   | 200, 000    | 200, 060    | 2016/ 8 / 24 |
| 埼玉県                | 公募（ 5 年） 平成23年度第 5 回     | 0. 41  | 200, 000    | 200, 098    | 2016/ 9 / 29 |
| 福岡県                | 公募平成18年度第 3 回            | 1. 9   | 1, 000      | 1, 003      | 2016/10/31   |
| 千葉県                | 公募平成18年度第 4 回            | 1. 8   | 8, 600      | 8, 626      | 2016/10/25   |
| 群馬県                | 公募第 3 回                  | 1. 9   | 9, 000      | 9, 042      | 2016/11/25   |
| 大分県                | 公募平成18年度第 1 回            | 1. 8   | 198, 000    | 198, 709    | 2016/10/31   |
| 共同発行市場地方債          | 公募第41回                   | 2. 0   | 6, 000      | 6, 001      | 2016/ 8 / 25 |
| 共同発行市場地方債          | 公募第43回                   | 1. 8   | 4, 000      | 4, 012      | 2016/10/25   |
| 共同発行市場地方債          | 公募第44回                   | 1. 8   | 100, 000    | 100, 476    | 2016/11/25   |
| 島根県                | 公募平成23年度第 1 回            | 0. 38  | 2, 500      | 2, 502      | 2016/11/25   |
| 熊本県                | 公募平成18年度第 2 回            | 1. 8   | 7, 500      | 7, 524      | 2016/10/27   |
| 名古屋市               | 公募第456回                  | 1. 82  | 16, 000     | 16, 024     | 2016/ 9 / 20 |
| 京都市                | 公募平成23年度第 3 回            | 0. 364 | 4, 000      | 4, 001      | 2016/ 9 / 29 |
| 横浜市                | 公募平成18年度第 3 回            | 1. 87  | 200, 000    | 201, 260    | 2016/12/20   |
| 札幌市                | 公募（ 5 年） 平成23年度第 5 回     | 0. 4   | 12, 900     | 12, 903     | 2016/ 9 / 20 |
| 川崎市                | 公募（ 5 年） 第29回            | 0. 36  | 12, 200     | 12, 203     | 2016/ 9 / 20 |
| 川崎市                | 公募（ 5 年） 第31回            | 0. 27  | 2, 000      | 2, 002      | 2017/ 3 / 17 |
| 北九州市               | 公募（ 5 年） 平成23年度第 1 回     | 0. 36  | 7, 000      | 7, 002      | 2016/ 9 / 28 |
| 福岡市                | 公募平成23年度第 3 回            | 0. 39  | 300, 000    | 300, 041    | 2016/ 8 / 26 |
| 広島市                | 公募平成18年度第 1 回            | 1. 82  | 6, 000      | 6, 037      | 2016/12/26   |
| 仙台市                | 公募平成23年度第 1 回            | 0. 36  | 59, 410     | 59, 484     | 2017/ 1 / 27 |
| さいたま市              | 公募第 4 回                  | 1. 8   | 5, 000      | 5, 030      | 2016/12/26   |
| 鹿児島県               | 公募平成18年度第 1 回            | 1. 9   | 7, 200      | 7, 226      | 2016/10/31   |
| 鹿児島県               | 公募（ 5 年） 平成23年度第 1 回     | 0. 37  | 8, 500      | 8, 505      | 2016/10/31   |
| 小 計                |                          |        | 2, 898, 010 | 2, 904, 779 |              |
| 特殊債券（除く金融債）        |                          |        |             |             |              |
| 政保                 | 地方公共団体金融機構債券（ 4 年） 第 2 回 | 0. 13  | 200, 000    | 200, 017    | 2016/ 8 / 30 |
| 日本政策投資銀行債券         | 政府保証第13回                 | 2. 0   | 290, 000    | 290, 093    | 2016/ 8 / 25 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第17回                | 2. 0   | 100, 000    | 100, 067    | 2016/ 8 / 31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第19回                | 1. 8   | 700, 000    | 701, 332    | 2016/ 9 / 29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 政府保証債第21回                | 1. 8   | 125, 000    | 125, 645    | 2016/11/30   |
| 日本政策投資銀行社債         | 財投機関債第19回                | 0. 445 | 300, 000    | 300, 482    | 2016/12/20   |
| 日本政策投資銀行債券         | 財投機関債第27回                | 1. 98  | 100, 000    | 100, 172    | 2016/ 9 / 20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券  | 財投機関債第15回                | 2. 05  | 100, 000    | 100, 177    | 2016/ 9 / 20 |
| 地方公共団体金融機構債券（ 5 年） | 第 9 回                    | 0. 34  | 100, 000    | 100, 251    | 2017/ 4 / 28 |

| 銘                 |                    | 柄     | 当 期 末  |              |              |             |
|-------------------|--------------------|-------|--------|--------------|--------------|-------------|
|                   |                    |       | 利 率    | 額 面 金 額      | 評 価 額        | 償 還 年 月 日   |
| 特殊債券(除く金融債)       |                    |       | %      | 千円           | 千円           |             |
| 地方公共団体金融機構債券      | ( 2 年 )            | 第 2 回 | 0. 1   | 200, 000     | 200, 179     | 2017/ 3 /28 |
| 公営企業債券            | 第24回財投機関債          |       | 1. 94  | 100, 000     | 100, 650     | 2016/12/20  |
| 首都高速道路            | 第 8 回              |       | 0. 439 | 140, 000     | 140, 048     | 2016/ 9 /20 |
| 日本政策金融公庫社債        | 第20回財投機関債          |       | 0. 471 | 900, 000     | 900, 378     | 2016/ 9 /20 |
| 日本政策金融公庫社債        | 第43回財投機関債          |       | 0. 101 | 200, 000     | 200, 076     | 2016/11/18  |
| 関西国際空港社債          | 財投機関債第31回          |       | 0. 504 | 70, 000      | 70, 030      | 2016/ 9 /20 |
| 中部国際空港社債          | 財投機関債第 2 回         |       | 0. 489 | 1, 300, 000  | 1, 303, 478  | 2017/ 2 /24 |
| 日本学生支援債券          | 財投機関債第38回          |       | 0. 1   | 300, 000     | 300, 206     | 2017/ 2 /20 |
| 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 | 財投機関債第10回          |       | 1. 99  | 100, 000     | 100, 176     | 2016/ 9 /20 |
| 小                 | 計                  |       |        | 5, 325, 000  | 5, 333, 466  |             |
| 金融債券              |                    |       |        |              |              |             |
| 商工債券              | 利付第736回い号          |       | 0. 45  | 300, 000     | 300, 133     | 2016/ 9 /27 |
| 商工債券              | 利付第737回い号          |       | 0. 45  | 200, 000     | 200, 156     | 2016/10/27  |
| 商工債券              | 利付第738回い号          |       | 0. 45  | 200, 000     | 200, 239     | 2016/11/25  |
| 農林債券              | 利付第735回い号          |       | 0. 45  | 150, 000     | 150, 012     | 2016/ 8 /26 |
| 農林債券              | 利付第736回い号          |       | 0. 5   | 750, 000     | 750, 407     | 2016/ 9 /27 |
| 農林債券              | 利付第737回い号          |       | 0. 5   | 80, 000      | 80, 063      | 2016/10/27  |
| 農林債券              | 利付第739回い号          |       | 0. 5   | 500, 000     | 500, 885     | 2016/12/27  |
| 農林債券              | 利付第742回い号          |       | 0. 45  | 200, 000     | 200, 540     | 2017/ 3 /27 |
| しんきん中金債券          | 利付第261回            |       | 0. 45  | 500, 000     | 500, 073     | 2016/ 8 /26 |
| しんきん中金債券          | 利付第262回            |       | 0. 45  | 100, 000     | 100, 045     | 2016/ 9 /27 |
| しんきん中金債券          | 利付第263回            |       | 0. 5   | 100, 000     | 100, 093     | 2016/10/27  |
| しんきん中金債券          | 利付第266回            |       | 0. 45  | 300, 000     | 300, 618     | 2017/ 1 /27 |
| 商工債券              | 利付 ( 3 年 ) 第164回   |       | 0. 2   | 200, 000     | 200, 036     | 2016/ 9 /27 |
| 商工債券              | 利付 ( 3 年 ) 第166回   |       | 0. 2   | 100, 000     | 100, 052     | 2016/11/25  |
| 商工債券              | 利付 ( 3 年 ) 第171回   |       | 0. 2   | 100, 000     | 100, 142     | 2017/ 4 /27 |
| 小                 | 計                  |       |        | 3, 780, 000  | 3, 783, 502  |             |
| 普通社債券(含む投資法人債券)   |                    |       |        |              |              |             |
| アサヒグループホールディングス   | 第 1 回特定社債間限定同順位特約付 |       | 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<br>1,199,980 | %<br>6.1 |

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

(注) 期首元本額は21,588,342,274円、期中追加設定元本額は3,803,787,310円、期中一部解約元本額は6,076,363,629円、1口当たり純資産額は1.0211円です。

○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                   | 当期末<br>元本額    |
|-----------------------------------------|---------------|
|                                         | 円             |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)  | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)  | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(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)2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<br>元本額  |
|---------------------------------------|-------------|
|                                       | 円           |
| 野村世界高金利通貨投信                           | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06            | 146,986,772 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 113,781,191 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09            | 98,039,216  |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)             | 84,639,967  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型     | 49,578,893  |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)                   | 49,354,623  |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型       | 47,082,117  |

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額 |
|----------------------------------------|------------|
|                                        | 円          |
| 野村ビクテ・ジェネリック&グノム マネープール・ファンド           | 33,758,750 |
| 野村新中国株投資 マネープール・ファンド                   | 17,198,352 |
| 野村世界業種別投資シリアルズ(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 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) 年2回決算型         | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型             | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース                | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース                | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース                | 983,381    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型           | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型          | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 983,091    |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)     | 982,995    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 982,898    |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型                 | 982,801    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)            | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)               | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)             | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型                | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |

| ファンド名                                | 当期末<br>元本額 |
|--------------------------------------|------------|
|                                      | 円          |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型         | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型         | 982,609    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,609    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型 | 982,609    |
| 野村新世界高金利通貨投信                         | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型        | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型    | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型   | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型       | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型   | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型            | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型        | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型             | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型           | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型       | 982,608    |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型         | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型         | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型       | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型   | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型  | 982,608    |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 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<br>元本額 |
|----------------------------------------|------------|
|                                        | 円          |
| 野村エマージング債券プレミアム年2回決算型                  | 981,451    |
| ノムラ THE USA Aコース                       | 981,258    |
| ノムラ THE USA Bコース                       | 981,258    |
| 米国変動好金利ファンド Bコース                       | 981,066    |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                      | 980,489    |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                      | 980,489    |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                      | 980,489    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型         | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型        | 980,297    |
| ノムラ THE ASIA Bコース                      | 979,912    |
| グローバル・ストック Bコース                        | 979,528    |
| グローバル・ストック Dコース                        | 979,528    |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型            | 588,871    |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型                 | 491,401    |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型        | 294,436    |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピアコース) 年2回決算型          | 294,436    |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型           | 196,925    |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型              | 196,291    |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型       | 196,291    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型      | 98,262     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型          | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型          | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型           | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型         | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型       | 98,261     |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型         | 98,261     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 98,261     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型   | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型            | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型       | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型           | 98,261     |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型     | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型      | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型     | 98,261     |
| 野村PPIMCO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PPIMCO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PPIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型                | 98,261     |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース                | 98,261     |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 98,261     |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                        | 98,261     |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                        | 98,261     |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                        | 98,261     |
| 第4回 野村短期公社債ファンド                        | 98,261     |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                        | 98,261     |
| 第6回 野村短期公社債ファンド                        | 98,261     |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                        | 98,261     |
| 第8回 野村短期公社債ファンド                        | 98,261     |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                       | 98,261     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型    | 98,260     |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型        | 98,260     |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型        | 98,260     |

| ファンド名                               | 当期末<br>元本額 |
|-------------------------------------|------------|
|                                     | 円          |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型   | 98,260     |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース      | 98,260     |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型        | 98,260     |
| ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)  | 98,260     |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                     | 98,260     |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                    | 98,260     |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型          | 98,146     |
| ノムラ THE EUROPE Aコース                 | 98,117     |
| ノムラ THE EUROPE Bコース                 | 98,117     |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース                   | 98,049     |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース                   | 98,049     |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース                   | 98,049     |
| ノムラ THE ASIA Aコース                   | 97,992     |
| グローバル・ストック Aコース                     | 97,953     |
| グローバル・ストック Cコース                     | 97,953     |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型       | 48,092     |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型      | 13,741     |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)               | 10,000     |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型      | 9,826      |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型   | 9,826      |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース           | 9,818      |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース           | 9,818      |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,809      |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型        | 9,809      |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,809      |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型       | 9,809      |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型      | 9,808      |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型     | 9,808      |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型    | 9,808      |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型   | 9,808      |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型           | 9,807      |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型          | 9,807      |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型  | 9,807      |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型 | 9,807      |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型      | 9,805      |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型   | 9,805      |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型     | 9,805      |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型  | 9,805      |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型        | 9,803      |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型       | 9,803      |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 9,803      |
| 野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型      | 9,803      |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)              | 9,803      |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)            | 9,803      |
| ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)         | 9,803      |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)            | 9,801      |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)    | 9,801      |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型          | 4,908      |
| 野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)                | 1,967      |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型           | 1,963      |

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

「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<br>年 月 | 「円コース」<br>「豪ドルコース」<br>「南アフリカランドコース」<br>「トルコリラコース」<br>「資源国通貨コース」<br>「米ドルコース」<br>「メキシコペソコース」 | 「ブラジルレアルコース」 | 「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。