

# 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

## 運用報告書(全体版)

第65期(決算日2016年4月20日) 第66期(決算日2016年5月20日) 第67期(決算日2016年6月20日)  
第68期(決算日2016年7月20日) 第69期(決算日2016年8月22日) 第70期(決算日2016年9月20日)

作成対象期間(2016年3月23日～2016年9月20日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
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/内外/資産複合	
信託期間	2010年10月28日から2020年9月23日(当初、2015年9月24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・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD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、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・カレンシー・ファンドークラスUSD受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	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	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスUSD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、コマースナル・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・カレンシー・ファンドークラスUSD	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。
主な投資制限	野村マネーマザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネーマザーファンド	株式への投資は行いません。
		毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、安定分配相当額に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。「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。

## 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 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 金							期 騰 落
	円		円		%		%		%	百万円	
41期(2014年4月21日)	13,485		250		3.5		0.0		—	97.4	640,361
42期(2014年5月20日)	13,464		250		1.7		0.0		—	98.0	729,955
43期(2014年6月20日)	13,839		250		4.6		0.0		—	98.2	879,464
44期(2014年7月22日)	13,713		250		0.9		0.0		—	98.2	997,470
45期(2014年8月20日)	13,730		250		1.9		0.0		—	97.9	1,124,352
46期(2014年9月22日)	14,594		250		8.1		0.0		—	98.9	1,339,207
47期(2014年10月20日)	13,230		250	△	7.6		0.0		—	99.0	1,214,252
48期(2014年11月20日)	15,082		250		15.9		0.0		—	98.9	1,378,208
49期(2014年12月22日)	14,568		250	△	1.8		0.0		—	96.9	1,308,828
50期(2015年1月20日)	14,111		250	△	1.4		0.0		—	99.0	1,246,007
51期(2015年2月20日)	14,244		250		2.7		0.0		—	98.8	1,221,803
52期(2015年3月20日)	13,993		250	△	0.0		0.0		—	98.8	1,173,734
53期(2015年4月20日)	13,639		250	△	0.7		0.0		—	98.8	1,117,149
54期(2015年5月20日)	13,507		250		0.9		0.0		—	98.8	1,082,859
55期(2015年6月22日)	13,151		200	△	1.2		0.0		—	98.7	1,013,781
56期(2015年7月21日)	12,893		200	△	0.4		0.0		—	98.7	938,360
57期(2015年8月20日)	12,445		200	△	1.9		0.0		—	98.5	854,290
58期(2015年9月24日)	11,084		200	△	9.3		0.0		—	98.7	726,892
59期(2015年10月20日)	11,376		200		4.4		0.0		—	98.7	728,595
60期(2015年11月20日)	11,220		200		0.4		0.0		—	98.7	695,903
61期(2015年12月21日)	10,143		200	△	7.8		0.0		—	96.2	593,452
62期(2016年1月20日)	9,431		200	△	5.0		0.0		—	98.7	537,090
63期(2016年2月22日)	9,236		200		0.1		0.0		—	98.9	517,001
64期(2016年3月22日)	9,443		150		3.9		0.0		—	98.9	523,737
65期(2016年4月20日)	9,358		150		0.7		0.0		—	98.8	508,513
66期(2016年5月20日)	9,105		150	△	1.1		0.0		—	98.8	487,959
67期(2016年6月20日)	8,748		100	△	2.8		0.0		—	98.9	461,051
68期(2016年7月20日)	9,364		100		8.2		0.0		—	98.8	476,843
69期(2016年8月22日)	8,575		100	△	7.4		0.0		—	98.8	425,750
70期(2016年9月20日)	8,511		50	△	0.2		0.0		—	98.7	412,511

\*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 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第65期	(期 首) 2016年3月22日	円 9,443	% —	% 0.0	% —	% 98.9	% 98.9
	3月末	9,604	1.7	0.0	—	98.9	98.9
	(期 末) 2016年4月20日	9,508	0.7	0.0	—	98.8	98.8
第66期	(期 首) 2016年4月20日	9,358	—	0.0	—	98.8	98.8
	4月末	9,446	0.9	0.0	—	99.0	99.0
	(期 末) 2016年5月20日	9,255	△1.1	0.0	—	98.8	98.8
第67期	(期 首) 2016年5月20日	9,105	—	0.0	—	98.8	98.8
	5月末	9,272	1.8	0.0	—	99.0	99.0
	(期 末) 2016年6月20日	8,848	△2.8	0.0	—	98.9	98.9
第68期	(期 首) 2016年6月20日	8,748	—	0.0	—	98.9	98.9
	6月末	8,919	2.0	0.0	—	98.9	98.9
	(期 末) 2016年7月20日	9,464	8.2	0.0	—	98.8	98.8
第69期	(期 首) 2016年7月20日	9,364	—	0.0	—	98.8	98.8
	7月末	9,121	△2.6	0.0	—	98.9	98.9
	(期 末) 2016年8月22日	8,675	△7.4	0.0	—	98.8	98.8
第70期	(期 首) 2016年8月22日	8,575	—	0.0	—	98.8	98.8
	8月末	8,620	0.5	0.0	—	98.9	98.9
	(期 末) 2016年9月20日	8,561	△0.2	0.0	—	98.7	98.7

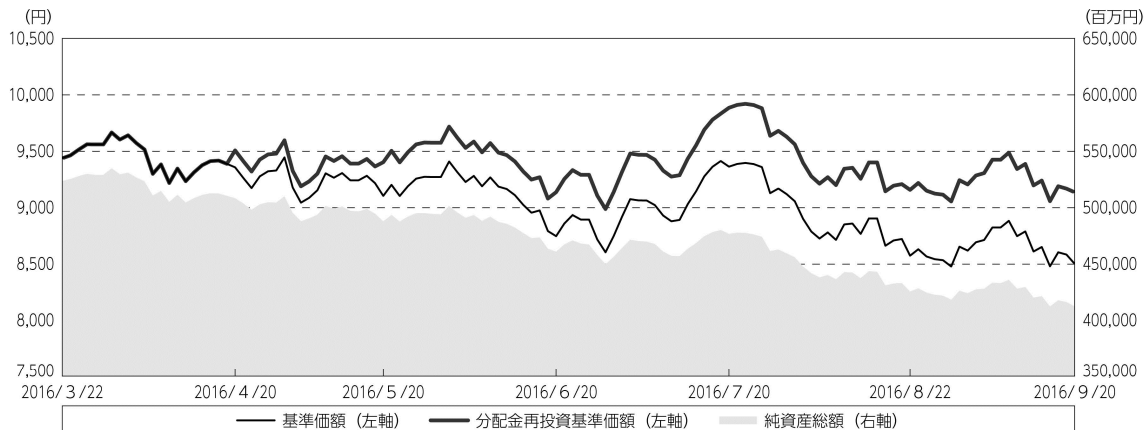
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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



第65期首：9,443円

第70期末：8,511円（既払分配金（税込み）：650円）

騰落率：△3.2%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2016年3月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、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世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等からのインカムゲイン（利息収入）

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

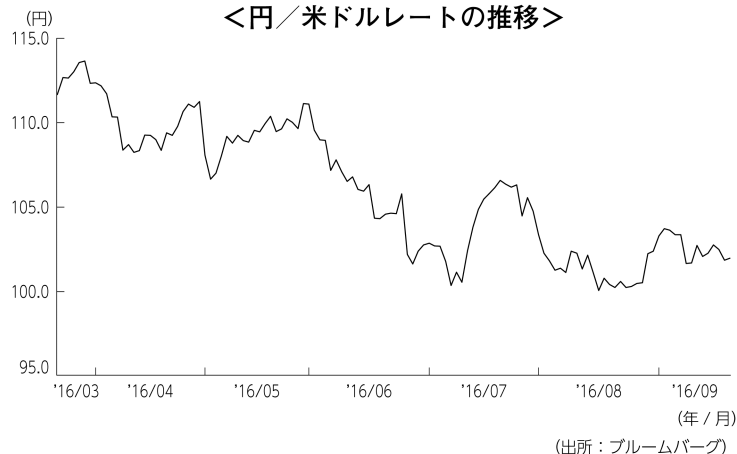
円／米ドルの為替変動

## ○投資環境

インフラ関連株式市場は、当初作成期首から2016年6月中旬にかけては、原油価格の上昇や中国経済に対する過度の減速懸念の後退、市場予想以上の一部米国銀行の決算などを受けて、上昇しました。さらには、FOMC（米連邦公開市場委員会）声明で利上げに慎重な姿勢が示されたことなどで支えられ、上昇しました。6月の下旬には、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票の結果、離脱派が勝利し、投資家心理の悪化などから下落しましたが、主要国の政策対応への期待などから反発しました。その後は、7月の米雇用統計が市場予想を上回ったことや、原油価格が上昇したことなどに支えられ上昇する局面もありましたが、米国の金融政策当局者の発言などを受け、利上げに対する警戒感が高まるなか、横ばいの動きとなりました。

### <為替レート>

米ドルの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【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】

【ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD】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・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### 【ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を中心に投資しました。

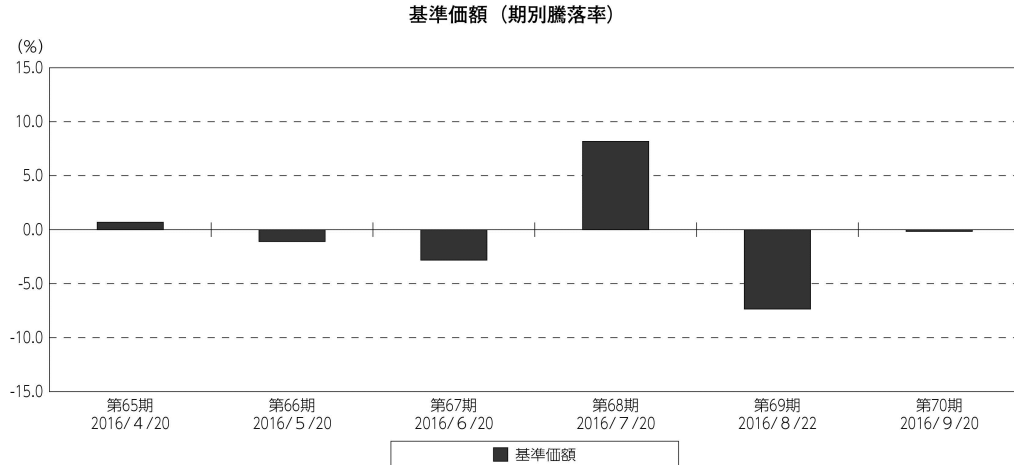
### 【野村マネー マザーファンド】

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により利息等収益の確保を図り、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て分配を行ないました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2016年3月23日～ 2016年4月20日	2016年4月21日～ 2016年5月20日	2016年5月21日～ 2016年6月20日	2016年6月21日～ 2016年7月20日	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日
当期分配金	150	150	100	100	100	50
(対基準価額比率)	1.578%	1.621%	1.130%	1.057%	1.153%	0.584%
当期の収益	150	150	100	100	100	50
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	7,180	7,208	7,229	7,257	7,279	7,294

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

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

## ◎今後の運用方針

### [野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD] 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・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### [ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD]

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を目指します。

なお、米ドル建以外の資産に投資を行なった場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。

世界的に運輸・輸送やパイプライン、公益事業などに関するインフラ設備は需要増が続いております。今後も旺盛なインフラ需要増を背景に、中長期的なインフラ関連企業の収益成長が期待出来るものと考えられます。MLPセクターについては、当面は原油価格のボラティリティー（価格変動率）が大きくなると考えられるなか、引き続き原油市場の動向には注視しつつ、原油価格下落の影響を直接的に受けにくい銘柄や、安定的なキャッシュフローを生み出せると考えられる銘柄に投資を行なってまいります。また、有料道路、通信、電力、水道などへの投資を長期的なテーマとして考えております。

### [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運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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3月23日～2016年9月20日)

項 目	第65期～第70期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 41	% 0.447	(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 ）	(15)	(0.162)	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 ）	(25)	(0.269)	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	41	0.449	
作成期間の平均基準価額は、9,163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3月23日～2016年9月20日)

## 投資信託証券

銘 柄		第65期～第70期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD	725,987	5,604,234	7,938,518	60,878,501

\*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3月23日～2016年9月20日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;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&gt;

区 分	第65期～第70期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 105,976	百万円 105,976	% 100.0	百万円 116,637	百万円 116,637	% 100.0

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第65期～第70期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,711	百万円 1,834	% 8.9	百万円 -	百万円 -	% -
預金	135,154	135,154	100.0	141,736	141,736	100.0

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年9月20日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第64期末	第70期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・ インフラ・ストック・ファンドークラスUSD	口 63,859,868	口 56,647,337	千円 407,294,353	% 98.7
合 計	63,859,868	56,647,337	407,294,353	98.7

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘	柄	第64期末		第70期末		
		口	数	口	数	評 価 額
野村マネー マザーファンド			千口 98		千口 98	千円 100

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年9月20日現在)

項 目	第70期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 407,294,353	% 97.5
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	10,641,011	2.5
投資信託財産総額	417,935,464	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65期末	第66期末	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末
	2016年4月20日現在	2016年5月20日現在	2016年6月20日現在	2016年7月20日現在	2016年8月22日現在	2016年9月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	519,280,220,426	498,527,515,132	469,447,263,893	485,320,000,174	432,554,222,726	417,935,464,013
コール・ローン等	15,040,910,454	14,140,435,842	12,904,956,252	11,448,903,636	10,836,257,421	9,333,205,721
投資信託受益証券(評価額)	502,606,001,160	482,281,064,430	455,899,101,966	471,136,581,216	420,529,550,382	407,294,353,030
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,334	100,334	100,334	100,334	100,334	100,334
未収入金	1,633,208,478	2,105,914,526	643,105,341	2,734,414,988	1,188,314,589	1,307,804,928
(B) 負債	10,767,005,779	10,568,385,068	8,395,490,791	8,476,568,880	6,803,535,443	5,423,922,458
未払金	-	-	789,503,500	-	-	175,001,805
未払収益分配金	8,150,864,829	8,039,072,922	5,270,351,035	5,092,225,147	4,964,959,909	2,423,464,612
未払解約金	2,245,616,395	2,161,016,234	1,964,604,254	3,039,882,429	1,472,910,598	2,522,887,880
未払信託報酬	369,154,352	366,947,447	369,676,336	343,205,540	364,332,766	301,463,187
未払利息	35,920	22,155	19,495	15,272	15,316	15,362
その他未払費用	1,334,283	1,326,310	1,336,171	1,240,492	1,316,854	1,089,612
(C) 純資産総額(A-B)	508,513,214,647	487,959,130,064	461,051,773,102	476,843,431,294	425,750,687,283	412,511,541,555
元本	543,390,988,660	535,938,194,837	527,035,103,559	509,222,514,739	496,495,990,948	484,692,922,494
次期繰越損益金	△ 34,877,774,013	△ 47,979,064,773	△ 65,983,330,457	△ 32,379,083,445	△ 70,745,303,665	△ 72,181,380,939
(D) 受益権総口数	543,390,988,660口	535,938,194,837口	527,035,103,559口	509,222,514,739口	496,495,990,948口	484,692,922,494口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,358円	9,105円	8,748円	9,364円	8,575円	8,511円

(注) 第65期首元本額は554,640,620,388円、第65～70期中追加設定元本額は13,227,275,088円、第65～70期中一部解約元本額は83,174,972,982円、1口当たり純資産額は、第65期0.9358円、第66期0.9105円、第67期0.8748円、第68期0.9364円、第69期0.8575円、第70期0.8511円です。

## ○損益の状況

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2016年3月23日～ 2016年4月20日	2016年4月21日～ 2016年5月20日	2016年5月21日～ 2016年6月20日	2016年6月21日～ 2016年7月20日	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	10,018,964,611	9,915,372,867	6,726,384,035	6,518,978,315	6,365,892,494	3,400,250,812
受取配当金	10,019,072,569	9,915,790,202	6,726,737,680	6,519,323,547	6,366,197,533	3,400,530,183
受取利息	1,334	-	-	-	-	-
支払利息	△ 109,292	△ 417,335	△ 353,645	△ 345,232	△ 305,039	△ 279,371
(B) 有価証券売買損益	△ 6,141,651,630	△ 15,098,025,538	△ 19,923,202,358	30,227,997,827	△ 40,191,670,459	△ 3,830,974,465
売買益	203,680,961	150,751,750	133,896,423	30,625,750,105	525,006,325	115,570,333
売買損	△ 6,345,332,591	△ 15,248,777,288	△ 20,057,098,781	△ 397,752,278	△ 40,716,676,784	△ 3,946,544,798
(C) 信託報酬等	△ 370,488,635	△ 368,273,757	△ 371,012,507	△ 344,446,032	△ 365,649,620	△ 302,552,799
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,506,824,346	△ 5,550,926,428	△ 13,567,830,830	36,402,530,110	△ 34,191,427,585	△ 733,276,452
(E) 前期繰越損益金	△221,442,206,613	△222,013,526,837	△230,670,141,692	△240,175,362,987	△202,729,774,356	△235,055,747,024
(F) 追加信託差損益金	191,208,473,083	187,624,461,414	183,524,993,100	176,485,974,579	171,140,858,185	166,031,107,149
(配当等相当額)	( 287,122,721,302)	( 283,623,766,209)	( 279,346,317,855)	( 270,253,999,054)	( 263,922,531,281)	( 258,072,183,016)
(売買損益相当額)	(△ 95,914,248,219)	(△ 95,999,304,795)	(△ 95,821,324,755)	(△ 93,768,024,475)	(△ 92,781,673,096)	(△ 92,041,075,867)
(G) 計(D+E+F)	△ 26,726,909,184	△ 39,939,991,851	△ 60,712,979,422	△ 27,286,858,298	△ 65,780,343,756	△ 69,757,916,327
(H) 収益分配金	△ 8,150,864,829	△ 8,039,072,922	△ 5,270,351,035	△ 5,092,225,147	△ 4,964,959,909	△ 2,423,464,612
次期繰越損益金(G+H)	△ 34,877,774,013	△ 47,979,064,773	△ 65,983,330,457	△ 32,379,083,445	△ 70,745,303,665	△ 72,181,380,939
追加信託差損益金	191,208,473,083	187,624,461,414	183,524,993,100	176,485,974,579	171,140,858,185	166,031,107,149
(配当等相当額)	( 287,122,721,302)	( 283,623,766,209)	( 279,346,317,855)	( 270,253,999,054)	( 263,922,531,281)	( 258,072,183,016)
(売買損益相当額)	(△ 95,914,248,219)	(△ 95,999,304,795)	(△ 95,821,324,755)	(△ 93,768,024,475)	(△ 92,781,673,096)	(△ 92,041,075,867)
分配準備積立金	103,036,087,053	102,725,025,836	101,699,419,917	99,325,933,343	97,500,805,404	95,468,653,600
繰越損益金	△329,122,334,149	△338,328,552,023	△351,207,743,474	△308,190,991,367	△339,386,967,254	△333,681,141,688

\* 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3月23日～2016年9月20日)は以下の通りです。

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2016年3月23日～ 2016年4月20日	2016年4月21日～ 2016年5月20日	2016年5月21日～ 2016年6月20日	2016年6月21日～ 2016年7月20日	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,648,476,006円	9,547,099,131円	6,355,371,556円	6,457,873,628円	6,000,242,907円	3,097,698,053円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後)	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	287,122,721,302円	283,623,766,209円	279,346,317,855円	270,253,999,054円	263,922,531,281円	258,072,183,016円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	101,538,475,876円	101,216,999,627円	100,614,399,396円	97,960,284,862円	96,465,522,406円	94,794,420,159円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	398,309,673,184円	394,387,864,967円	386,316,088,807円	374,672,157,544円	366,388,296,594円	355,964,301,228円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	7,330円	7,358円	7,329円	7,357円	7,379円	7,344円
g. 分配金	8,150,864,829円	8,039,072,922円	5,270,351,035円	5,092,225,147円	4,964,959,909円	2,423,464,612円
h. 分配金(1万円当たり)	150円	150円	100円	100円	100円	50円

## ○分配金のお知らせ

	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
1万円当たり分配金（税込み）	150円	150円	100円	100円	100円	50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

（2016年9月20日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（19,205,563千口）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70期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,879,210 ( 1,879,210)	1,883,130 ( 1,883,130)	9.6 ( 9.6)	— (—)	— (—)	— (—)	9.6 ( 9.6)
特殊債券 (除く金融債)	4,275,000 ( 4,275,000)	4,282,606 ( 4,282,606)	21.8 (21.8)	— (—)	— (—)	— (—)	21.8 (21.8)
金融債券	3,300,000 ( 3,300,000)	3,302,466 ( 3,302,466)	16.8 (16.8)	— (—)	— (—)	— (—)	16.8 (16.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 ( 1,800,000)	1,805,150 ( 1,805,150)	9.2 ( 9.2)	— (—)	— (—)	— (—)	9.2 ( 9.2)
合 計	11,254,210 (11,254,210)	11,273,353 (11,273,353)	57.5 (57.5)	— (—)	— (—)	— (—)	57.5 (57.5)

\* ( )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70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	
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,503	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,042	2016/12/28
北海道 公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,006	2017/1/31
北海道 公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,406	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,443	2016/12/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,005	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,002	2016/10/28
大阪府 公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,042	2016/10/28
埼玉県 公募（5年）平成23年度第5回	0.41	200,000	200,030	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,002	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,614	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,028	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,405	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第42回	1.8	430,000	430,068	2016/9/23
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,006	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,323	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,501	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,513	2016/10/27
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,000	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	200,937	2016/12/20
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	7,000	2016/9/28
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,028	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,470	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,023	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,214	2016/10/31
鹿児島県 公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,503	2016/10/31
小 計		1,879,210	1,883,130	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	700,322	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	125,448	2016/11/30
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	350,000	350,163	2017/1/20
新関西国際空港社債 財投機関債第7回	0.217	100,000	100,062	2016/12/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,361	2016/12/20
地方公共団体金融機構債券（5年）第9回	0.34	100,000	100,219	2017/4/28
地方公共団体金融機構債券（2年）第2回	0.1	200,000	200,153	2017/3/28
公営企業債券 第24回財投機関債	1.94	100,000	100,483	2016/12/20
日本政策金融公庫社債 第43回財投機関債	0.101	200,000	200,050	2016/11/18
国際協力銀行債券 第27回財投機関債	1.77	100,000	100,864	2017/3/17
都市再生債券 財投機関債第14回	1.9	100,000	100,926	2017/3/17
福祉医療機構債券 第36回財投機関債	0.167	100,000	100,049	2016/12/20
中部国際空港社債 財投機関債第2回	0.489	1,500,000	1,503,324	2017/2/24
日本学生支援債券 財投機関債第38回	0.1	300,000	300,174	2017/2/20
小 計		4,275,000	4,282,606	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第736回い号	0.45	300,000	300,038	2016/9/27
商工債券 利付第737回い号	0.45	200,000	200,086	2016/10/27

銘	柄	第70期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>金融債券</b>		%	千円	千円	
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,164	2016/11/25
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,119	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,034	2016/10/27
農林債券	利付第738回い号	0.5	170,000	170,147	2016/11/25
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,671	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,463	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,008	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,052	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,500	2017/1/27
商工債券	利付（3年）第164回	0.2	200,000	200,017	2016/9/27
商工債券	利付（3年）第166回	0.2	100,000	100,035	2016/11/25
商工債券	利付（3年）第171回	0.2	100,000	100,125	2017/4/27
小	計		3,300,000	3,302,466	
<b>普通社債券（含む投資法人債券）</b>					
アサヒグループホールディングス	第1回特定社債間限定同順位特	0.52	200,000	200,093	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	500,219	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	100,042	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	100,023	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	100,043	2016/10/20
三菱UFJリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,526	2016/12/14
小田急電鉄	第64回社債間限定同順位特約付	0.21	100,000	100,069	2017/1/25
東日本旅客鉄道	第5回	3.3	300,000	304,132	2017/2/25
小	計		1,800,000	1,805,150	
合	計		11,254,210	11,273,353	

\*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70期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,399,981	% 7.1

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・カレンシー・ファンドー  
 グローバル・インフラ・ストック・ファンドー  
 クラスJPY、クラスUSD、クラスAUD、クラスBRL、  
 通貨セレクトクラス

2015年6月30日決算  
 (計算期間：2014年7月1日～2015年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投資対象	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等
運用方針	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
副投資顧問会社	リーフ・アメリカ・エル・エル・シー ノムラ・アセット・マネジメントU. K. リミテッド
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書  
2015年6月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>	
銀行口座利息	49,670
受取配当金等	370,565,896
雑収益	65
	<hr/>
収益合計	370,615,631
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	114,982,576
管理費用	9,090,218
保管費用	3,900,750
当座借越利息	7,144
取引銀行報酬	803,767
銀行手数料	57,960
受託報酬	2,600,221
法務報酬	6,740
海外登記手数料	8,251
立替費用	649,241
専門家報酬	20,583
雑費用	192,544
	<hr/>
費用合計	132,319,995
<b>純投資損益</b>	<hr/> <b>238,295,636</b>
投資有価証券売買に係る損益	327,156,465
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	293,323,565
	<hr/>
<b>当期実現純損益</b>	<b>620,480,030</b>
投資有価証券評価差損益	(1,871,541,032)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(68,978,740)
	<hr/>
<b>当期評価差損益</b>	<b>(1,940,519,772)</b>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<hr/> <b>(1,081,744,106)</b>

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class JPY Units (in JPY)	11,338	549,152	6,226,083,316
Class USD Units (in JPY)	11,201	89,656,652	1,004,215,492,717
Class AUD Units (in JPY)	9,426	3,345,000	31,529,458,675
Class BRL Units (in JPY)	6,288	13,050,927	82,069,800,793
Currency Select Class Units (in JPY)	10,301	2,969,182	30,584,626,154



組入資産明細  
2015年6月30日現在  
(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
		<b>カナダ</b>		
普通株	11,434,399	TRANSCANADA CORP (CAD)	468,147,930	4.96
	4,617,713	ENBRIDGE INC (CAD)	217,551,607	2.30
	6,466,464	PEMBINA PIPELINE CORP	210,558,979	2.23
	2,162,026	WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT CORP	53,030,471	0.56
	1,600,000	ALTAGAS LTD	49,091,765	0.52
	1,104,750	KEYERA CORP (CAD)	37,157,648	0.39
			<u>1,035,538,400</u>	<u>10.96</u>
		カナダ計	<u>1,035,538,400</u>	<u>10.96</u>
		<b>フランス</b>		
普通株	4,373,408	EUTELSAT COMMUNICATIONS	141,398,303	1.50
			<u>141,398,303</u>	<u>1.50</u>
		フランス計	<u>141,398,303</u>	<u>1.50</u>
		<b>イタリア</b>		
普通株	50,064,600	SNAM SPA	238,633,162	2.53
	7,742,767	ATLANTIA SPA	191,620,329	2.03
			<u>430,253,491</u>	<u>4.56</u>
		イタリア計	<u>430,253,491</u>	<u>4.56</u>
		<b>ルクセンブルグ</b>		
普通株	4,396,652	SES SA	147,968,381	1.57
			<u>147,968,381</u>	<u>1.57</u>
		ルクセンブルグ計	<u>147,968,381</u>	<u>1.57</u>
		<b>スペイン</b>		
普通株	16,831,909	FERROVIAL SA	365,618,881	3.87
			<u>365,618,881</u>	<u>3.87</u>
		スペイン計	<u>365,618,881</u>	<u>3.87</u>
		<b>イギリス</b>		
普通株	32,012,052	NATIONAL GRID PLC	410,899,222	4.35
	15,358,399	UNITED UTILITIES GROUP PLC	215,181,162	2.28

	数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
	5,865,005	SEVERN TRENT PLC	191,705,209	2.03
	4,093,100	PENNON GROUP PLC	52,107,330	0.55
			869,892,923	9.21
		イギリス計	869,892,923	9.21
		アメリカ		
合資会社	8,718,008	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	455,080,018	4.82
	13,746,100	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	410,870,929	4.35
	12,033,043	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP	401,061,323	4.25
	7,265,200	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP	316,544,764	3.35
	2,239,350	ENERGY TRANSFER EQUITY LP	143,699,090	1.52
	2,717,876	SUNOCO LOGISTIC PARTNERS LP	103,360,824	1.09
	1,651,084	MARKWEST ENERGY PARTNERS LP	93,088,116	0.99
	1,243,141	BUCKEYE PARTNERS LP	91,905,414	0.97
			2,015,610,478	21.34
普通株	7,806,600	CROWN CASTLE INTL CORP	626,869,979	6.65
	6,294,000	AMERICAN TOWER CORP	587,167,260	6.22
	4,230,605	SEMPRA ENERGY	418,576,059	4.43
	6,606,400	EDISON INTERNATIONAL	367,183,712	3.89
	7,986,204	NISOURCE INC	364,091,040	3.85
	7,045,000	PG&E CORP	345,909,500	3.66
	6,649,200	EVERSOURCE ENERGY	301,940,172	3.20
	6,265,200	WASTE MANAGEMENT INC	290,392,020	3.07
	7,414,021	SPECTRA ENERGY CORP	241,697,085	2.56
	2,042,100	UNION PACIFIC CORP	194,755,077	2.06
	4,437,843	CSX CORP	144,895,574	1.53
	2,547,100	NORTHWESTERN CORP	124,171,125	1.31
	3,159,700	PPL CORPORATION	93,116,359	0.99
	779,800	SBA COMMUNICATIONS CORP CL A	89,653,606	0.95
	1,937,900	PATTERN ENERGY GROUP INC	54,997,602	0.58
	869,846	UIL HOLDINGS CORP	39,856,344	0.42
			4,285,272,514	45.37
		アメリカ計	6,300,882,992	66.71
投資有価証券合計			9,291,553,371	98.38

## 外国為替先渡し契約

2015年6月30日現在

	通貨(買い)		通貨(売り)	満期	未実現損益(米ドル)
JPY	3,123,486,650	USD	25,090,704	July 08, 2015	461,822
JPY	3,142,637,547	USD	25,457,114	July 21, 2015	256,217
BRL	3,828,213	USD	1,202,826	August 04, 2015	6,023
JPY	18,095,208	USD	146,719	July 21, 2015	1,337
JPY	18,097,775	USD	146,719	July 08, 2015	1,335
JPY	7,896,330	USD	63,521	July 08, 2015	1,076
JPY	7,046,789	USD	57,025	July 21, 2015	632
JPY	7,047,616	USD	57,025	July 08, 2015	630
JPY	4,547,665	USD	36,976	July 21, 2015	233
JPY	4,548,220	USD	36,976	July 08, 2015	231
JPY	4,698,866	USD	38,264	July 21, 2015	182
JPY	4,699,574	USD	38,264	July 08, 2015	182
JPY	4,248,975	USD	34,600	July 21, 2015	165
JPY	4,249,615	USD	34,600	July 08, 2015	164
JPY	699,782	USD	5,655	July 21, 2015	70
JPY	699,870	USD	5,655	July 08, 2015	70
JPY	349,827	USD	2,805	July 08, 2015	57
JPY	99,951	USD	801	July 08, 2015	16
JPY	99,951	USD	801	July 08, 2015	16
JPY	99,951	USD	801	July 08, 2015	16
JPY	99,965	USD	805	July 08, 2015	12
AUD	5,260	USD	4,029	July 08, 2015	10
JPY	49,980	USD	403	July 08, 2015	6
JPY	49,981	USD	404	July 08, 2015	4
JPY	49,977	USD	404	July 21, 2015	4
JPY	49,984	USD	404	July 08, 2015	4
AUD	1,571	USD	1,203	July 08, 2015	4
AUD	1,046	USD	809	July 08, 2015	(6)
AUD	1,046	USD	809	July 21, 2015	(6)
AUD	1,582	USD	1,221	July 08, 2015	(7)
BRL	2,532	USD	812	August 04, 2015	(13)
AUD	6,818	USD	5,282	July 08, 2015	(47)
AUD	6,822	USD	5,282	July 21, 2015	(48)
AUD	9,845	USD	7,639	July 08, 2015	(80)
AUD	214,375	USD	165,396	July 08, 2015	(792)
AUD	214,528	USD	165,396	July 21, 2015	(804)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
AUD	415,122	USD	320,278	July 08, 2015	(1,534)
AUD	415,419	USD	320,278	July 21, 2015	(1,556)
AUD	436,745	USD	337,940	July 08, 2015	(2,594)
AUD	437,053	USD	337,940	July 21, 2015	(2,620)
AUD	184,867,548	USD	141,950,547	July 08, 2015	(3,528)
BRL	402,180,705	USD	127,200,000	August 04, 2015	(201,929)
AUD	184,567,921	USD	142,222,502	July 21, 2015	(616,381)
BRL	215,897,185	USD	69,020,971	August 04, 2015	(846,329)
BRL	728,860,311	USD	231,700,000	August 04, 2015	(1,545,116)
BRL	322,770,077	USD	104,600,000	August 04, 2015	(2,677,712)
BRL	557,834,253	USD	179,400,000	August 04, 2015	(3,250,638)
TRY	39,000,000	USD	14,165,978	July 24, 2015	233,421
TRY	39,000,000	USD	14,218,009	July 24, 2015	181,390
INR	600,000,000	USD	9,208,809	July 24, 2015	152,732
TRY	13,000,000	USD	4,633,631	August 21, 2015	128,504
INR	387,000,000	USD	5,941,050	July 24, 2015	97,144
INR	811,000,000	USD	12,495,570	August 21, 2015	88,001
INR	600,000,000	USD	9,276,151	July 24, 2015	85,390
TRY	14,106,000	USD	5,084,122	August 21, 2015	83,160
INR	820,000,000	USD	12,652,856	August 21, 2015	70,360
TRY	13,000,000	USD	4,695,683	August 21, 2015	66,451
ZAR	43,000,000	USD	3,418,776	August 21, 2015	61,604
ZAR	43,000,000	USD	3,421,020	August 21, 2015	59,360
ZAR	44,400,000	USD	3,534,497	August 21, 2015	59,198
TRY	40,110,000	USD	14,752,560	July 24, 2015	56,668
USD	2,780,021	MXN	43,000,000	July 24, 2015	44,401
INR	820,000,000	USD	12,683,288	August 21, 2015	39,928
USD	3,606,594	BRL	11,300,000	August 04, 2015	38,352
USD	2,518,425	TRY	6,800,000	August 21, 2015	27,462
USD	2,351,539	INR	150,000,000	July 24, 2015	11,154
USD	2,808,924	TRY	7,600,000	July 24, 2015	2,888
USD	2,807,982	BRL	8,900,000	August 04, 2015	(2,403)
INR	193,000,000	USD	2,999,216	August 21, 2015	(4,606)
USD	1,774,098	ZAR	21,900,000	July 24, 2015	(7,268)
USD	1,917,808	ZAR	23,800,000	August 21, 2015	(8,542)
USD	1,929,377	TRY	5,300,000	July 24, 2015	(27,464)
MXN	39,000,000	USD	2,513,667	July 24, 2015	(32,524)
ZAR	140,000,000	USD	11,423,349	July 24, 2015	(35,619)

	通貨(買い)		通貨(売り)	満期	未実現損益(米ドル)
MXN	30,000,000	USD	1,948,212	July 24, 2015	(39,641)
ZAR	131,700,000	USD	10,863,378	July 24, 2015	(150,778)
ZAR	140,000,000	USD	11,555,540	July 24, 2015	(167,810)
MXN	574,000,000	USD	36,898,945	August 21, 2015	(454,074)
BRL	132,508,000	USD	42,338,205	August 04, 2015	(495,671)
MXN	425,000,000	USD	27,831,804	July 24, 2015	(793,700)
USD	2,472,475	BRL	7,709,948	August 04, 2015	37,876
USD	1,139,147	BRL	3,534,217	August 04, 2015	23,135
USD	1,350,805	BRL	4,208,585	August 04, 2015	21,845
USD	1,872,898	BRL	5,880,551	August 04, 2015	15,975
USD	2,715,891	AUD	3,516,349	July 08, 2015	15,929
USD	1,060,790	BRL	3,320,288	August 04, 2015	12,331
USD	884,758	AUD	1,145,209	July 21, 2015	6,118
USD	884,758	AUD	1,144,424	July 08, 2015	6,034
USD	594,126	AUD	767,293	July 21, 2015	5,436
USD	594,126	AUD	766,822	July 08, 2015	5,337
USD	391,220	AUD	504,201	July 08, 2015	4,079
USD	383,897	AUD	495,693	July 21, 2015	3,586
USD	383,897	AUD	495,336	July 08, 2015	3,563
USD	479,367	AUD	620,630	July 21, 2015	3,201
USD	479,367	AUD	620,190	July 08, 2015	3,166
USD	495,330	BRL	1,560,298	August 04, 2015	2,629
USD	116,689	BRL	362,029	August 04, 2015	2,370
USD	131,703	BRL	410,693	August 04, 2015	2,018
USD	104,449	AUD	133,635	July 21, 2015	1,919
USD	104,449	AUD	133,541	July 08, 2015	1,912
USD	1,122,796	AUD	1,461,516	July 21, 2015	1,477
USD	1,122,796	AUD	1,460,490	July 08, 2015	1,388
USD	219,145	AUD	283,734	July 08, 2015	1,285
USD	173,723	AUD	224,703	July 08, 2015	1,189
USD	884,861	AUD	1,151,801	July 21, 2015	1,164
USD	884,861	AUD	1,150,992	July 08, 2015	1,094
USD	124,585	AUD	161,304	July 08, 2015	731
USD	82,682	AUD	107,090	July 08, 2015	455
USD	76,045	AUD	98,458	July 08, 2015	446
USD	60,782	AUD	78,693	July 21, 2015	406
USD	60,782	AUD	78,637	July 08, 2015	401
USD	99,015	AUD	128,501	July 08, 2015	348

	通貨(買い)		通貨(売り)	満期	未実現損益(米ドル)
USD	34,743	AUD	44,971	July 21, 2015	240
USD	34,743	AUD	44,940	July 08, 2015	237
USD	175,540	AUD	228,465	July 08, 2015	118
USD	152,295	AUD	198,212	July 08, 2015	102
USD	4,896	AUD	6,264	July 21, 2015	90
USD	4,896	AUD	6,259	July 08, 2015	90
USD	18,994	AUD	24,651	July 08, 2015	67
USD	5,681	BRL	17,782	August 04, 2015	66
USD	6,453	BRL	20,329	August 04, 2015	34
USD	1,217	AUD	1,571	July 21, 2015	11
USD	1,217	AUD	1,570	July 08, 2015	11
USD	403	AUD	521	July 08, 2015	3
USD	809	BRL	2,576	August 04, 2015	(4)
USD	27,025	AUD	35,231	July 21, 2015	(5)
USD	811	JPY	99,990	July 08, 2015	(6)
USD	811	JPY	99,977	July 21, 2015	(6)
USD	27,025	AUD	35,205	July 08, 2015	(7)
USD	2,442	AUD	3,195	July 21, 2015	(9)
USD	2,442	AUD	3,193	July 08, 2015	(9)
USD	808	JPY	99,967	July 08, 2015	(10)
USD	61,311	AUD	79,927	July 21, 2015	(11)
USD	61,311	AUD	79,870	July 08, 2015	(16)
USD	8,567	JPY	1,049,788	July 08, 2015	(21)
USD	8,567	JPY	1,049,620	July 21, 2015	(21)
USD	6,485	BRL	20,612	August 04, 2015	(24)
USD	5,699	BRL	18,126	August 04, 2015	(24)
USD	21,622	JPY	2,649,466	July 08, 2015	(53)
USD	21,622	JPY	2,649,041	July 21, 2015	(53)
USD	8,784	AUD	11,521	July 08, 2015	(62)
USD	10,943	JPY	1,349,834	July 08, 2015	(100)
USD	9,714	JPY	1,199,628	July 08, 2015	(100)
USD	9,714	JPY	1,199,441	July 21, 2015	(100)
USD	10,943	JPY	1,349,643	July 21, 2015	(100)
USD	14,203	JPY	1,749,826	July 08, 2015	(112)
USD	14,203	JPY	1,749,598	July 21, 2015	(112)
USD	28,101	JPY	3,448,824	July 08, 2015	(113)
USD	14,180	JPY	1,749,972	July 08, 2015	(136)
USD	14,180	JPY	1,749,797	July 21, 2015	(137)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	22,348	JPY	2,748,924	July 08, 2015	(140)
USD	22,348	JPY	2,748,589	July 21, 2015	(141)
USD	13,703	JPY	1,699,325	July 08, 2015	(199)
USD	58,646	JPY	7,197,545	July 08, 2015	(235)
USD	22,225	JPY	2,749,094	July 08, 2015	(264)
USD	30,296	JPY	3,749,300	July 08, 2015	(375)
USD	30,296	JPY	3,748,830	July 21, 2015	(376)
USD	17,569	JPY	2,199,065	July 08, 2015	(421)
USD	32,632	JPY	4,048,571	July 08, 2015	(488)
USD	57,150	JPY	7,062,125	July 08, 2015	(623)
USD	27,152	JPY	3,398,554	July 08, 2015	(651)
USD	65,922	JPY	8,147,243	July 08, 2015	(728)
USD	65,922	JPY	8,146,287	July 21, 2015	(731)
USD	57,675	JPY	7,147,965	July 08, 2015	(801)
USD	113,800	AUD	149,255	July 08, 2015	(802)
USD	57,675	JPY	7,147,186	July 21, 2015	(804)
USD	76,288	JPY	9,427,043	July 08, 2015	(831)
USD	242,228	AUD	316,895	July 21, 2015	(903)
USD	242,228	AUD	316,675	July 08, 2015	(924)
USD	73,404	JPY	9,097,409	July 08, 2015	(1,019)
USD	73,404	JPY	9,096,418	July 21, 2015	(1,023)
USD	76,386	JPY	9,495,587	July 08, 2015	(1,294)
USD	523,781	AUD	683,918	July 08, 2015	(1,353)
USD	549,417	AUD	717,720	July 08, 2015	(1,671)
USD	870,395	BRL	2,768,134	August 04, 2015	(3,708)
USD	2,038,869	BRL	6,480,175	August 04, 2015	(7,399)
USD	1,040,774,336	CAD	1,300,000,000	July 07, 2015	(7,670,699)
USD	1,315,992,000	EUR	1,200,000,000	July 07, 2015	(24,301,925)
USD	915,301,800	GBP	600,000,000	July 07, 2015	(27,070,921)
					(67,936,642)

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2016年8月19日）

作成対象期間（2015年8月20日～2016年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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



## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰	落			
	円		%	%	%	百万円
10期(2012年8月20日)	10,181		0.1	100.7	—	2,216
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	—	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

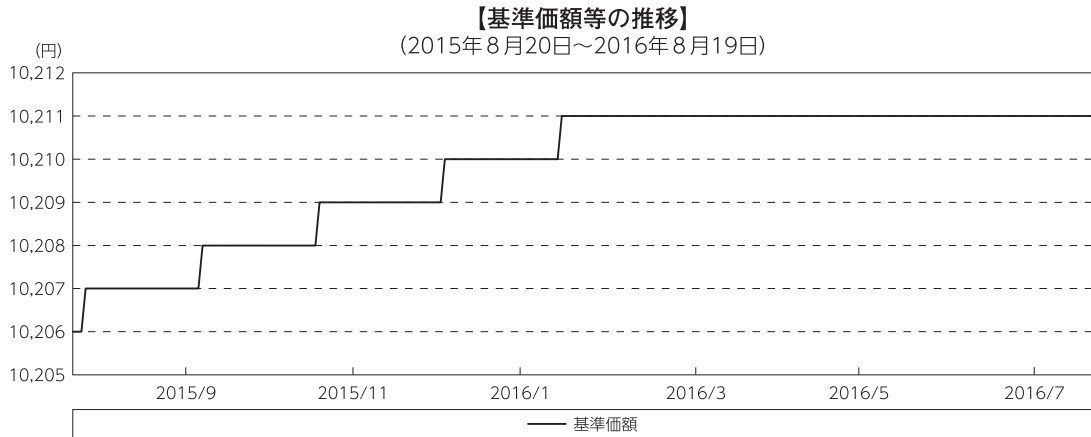
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2015年8月19日	円 10,206		% —	% 44.7	% —
8月末	10,207		0.0	48.6	—
9月末	10,207		0.0	43.6	—
10月末	10,208		0.0	44.4	—
11月末	10,209		0.0	48.8	—
12月末	10,209		0.0	48.5	—
2016年1月末	10,210		0.0	51.8	—
2月末	10,211		0.0	49.1	—
3月末	10,211		0.0	40.8	—
4月末	10,211		0.0	39.9	—
5月末	10,211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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

## ○投資環境

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

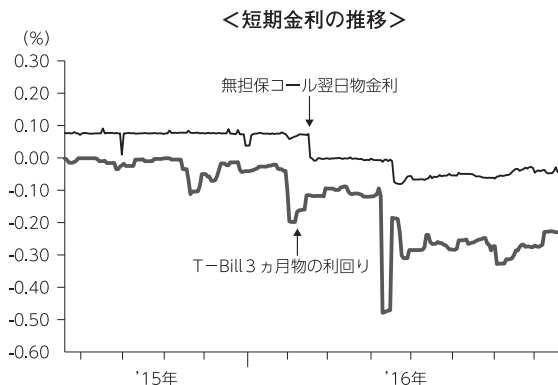
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

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

### ・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



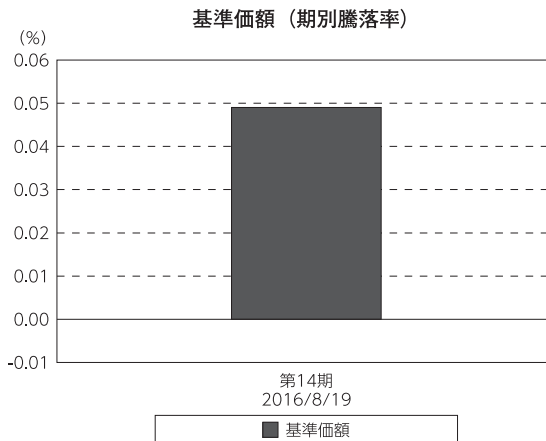
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2015年8月20日～2016年8月19日)

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年8月20日～2016年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2016年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	2,898,010 ( 2,898,010)	2,904,779 ( 2,904,779)	14.7 (14.7)	— (—)	— (—)	— (—)	14.7 (14.7)
特殊債券 (除く金融債)	5,325,000 ( 5,325,000)	5,333,466 ( 5,333,466)	27.0 (27.0)	— (—)	— (—)	— (—)	27.0 (27.0)
金融債券	3,780,000 ( 3,780,000)	3,783,502 ( 3,783,502)	19.2 (19.2)	— (—)	— (—)	— (—)	19.2 (19.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 ( 1,500,000)	1,501,704 ( 1,501,704)	7.6 ( 7.6)	— (—)	— (—)	— (—)	7.6 ( 7.6)
合 計	13,503,010 (13,503,010)	13,523,452 (13,523,452)	68.6 (68.6)	— (—)	— (—)	— (—)	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	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第637回	1.81	200,000	200,273	2016/9/20
東京都 公募第638回	1.9	600,000	600,929	2016/9/20
北海道 公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,505	2016/10/31
北海道 公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,375	2016/12/28
北海道 公募(5年)平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道 公募(5年)平成23年度第14回	0.35	200,000	200,477	2017/3/23
神奈川県 公募第143回	1.77	100,000	100,596	2016/12/20
神奈川県 公募(5年)第49回	0.37	101,700	101,728	2016/9/20
大阪府 公募第294回	2.0	12,000	12,024	2016/9/28
大阪府 公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府 公募(5年)第77回	0.42	100,000	100,071	2016/10/28
兵庫県 公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,060	2016/8/24
埼玉県 公募(5年)平成23年度第5回	0.41	200,000	200,098	2016/9/29
福岡県 公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県 公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,626	2016/10/25
群馬県 公募第3回	1.9	9,000	9,042	2016/11/25
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,709	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回	2.0	6,000	6,001	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	4,000	4,012	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回	1.8	100,000	100,476	2016/11/25
島根県 公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県 公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,524	2016/10/27
名古屋市 公募第456回	1.82	16,000	16,024	2016/9/20
京都市 公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
横浜市 公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,260	2016/12/20
札幌市 公募(5年)平成23年度第5回	0.4	12,900	12,903	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市 公募(5年)第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市 公募(5年)平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市 公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,041	2016/8/26
広島市 公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,037	2016/12/26
仙台市 公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,484	2017/1/27
さいたま市 公募第4回	1.8	5,000	5,030	2016/12/26
鹿児島県 公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,226	2016/10/31
鹿児島県 公募(5年)平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小 計		2,898,010	2,904,779	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(4年)第2回	0.13	200,000	200,017	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回	2.0	290,000	290,093	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回	2.0	100,000	100,067	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回	1.8	700,000	701,332	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回	1.8	125,000	125,645	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回	0.445	300,000	300,482	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回	1.98	100,000	100,172	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	2.05	100,000	100,177	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券(5年)第9回	0.34	100,000	100,251	2017/4/28

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2016年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2015年8月20日～2016年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
野村ドイチェ・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	円
	元本額	
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・イールド債券投資(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・イールド債券投資(マネープールファンド)年2回決算型	4,315,818	
コインの未来(毎月分配型)	3,965,894	
野村アフリカ株投資 マネープール・ファンド	3,607,923	
野村・グリーン・テクノロジー マネープール・ファンド	1,511,406	
コインの未来(年2回分配型)	991,474	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834	
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834	
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543	
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543	
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543	
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543	
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543	
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252	
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768	
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768	
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768	
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768	
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768	
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672	
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381	
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381	
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381	
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091	
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091	
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091	
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091	
ノムラ・アジア・コレクション(短期アジア現物通貨建て債券 Aコース)	982,995	
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投資(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	円
	元本額	
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・イールド債券投資(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資	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投資(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(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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608	
野村PMICO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608	
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	982,608	
野村新エマージング債券投資(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資(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資(円コース)年2回決算型	982,608	
野村新エマージング債券投資(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資(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PMICO新興国インフラ関連債券投資(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(A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資(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資(中国元コース)毎月分配型	982,607	
野村PMICO新興国インフラ関連債券投資(円コース)毎月分配型	982,607	
野村PMICO新興国インフラ関連債券投資(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	
野村カルミニヤック・ファンド Aコース	981,547	
野村カルミニヤック・ファンド Bコース	981,547	
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	981,451	
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	981,451	
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451	

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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新米国内ハイ・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
野村新米国内ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国内ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国内ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国内ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング プラジール毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベィ・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。

〈「野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信」(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  
よろしくお願いたします。

(2016年9月20日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「米ドルコース」 「豪ドルコース」	「ブラジルリアルコース」	「通貨セレクトコース」
2016年9月	－	－	－
10月	－	12	－
11月	1、11、24	1、2、11、15、24	1、11、24
12月	26	26、30	26、27

※2016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注意下さい。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。