

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

運用報告書(全体版)

第13期(決算日2017年9月25日)

作成対象期間(2017年3月24日～2017年9月25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/特殊型(絶対収益追求型)	
信託期間	2011年4月26日から2021年3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マネージド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンドーアジア通貨クラ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、世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を現実的な主要取引対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、マネージド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンドーアジア通貨クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	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	マネージド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンドーアジア通貨クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	マネージド・フューチャーズ・ ディバシファイド・ファンド ーアジア通貨クラス	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を主要取引対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金 区分	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
9期(2015年9月24日)	14,131	10	△13.1	0.0	—	98.9	1,240
10期(2016年3月23日)	14,496	10	2.7	0.0	—	97.5	1,368
11期(2016年9月23日)	12,096	10	△16.5	0.0	—	97.0	1,128
12期(2017年3月23日)	12,831	10	6.2	0.0	—	98.9	985
13期(2017年9月25日)	13,540	10	5.6	0.1	—	98.9	976

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰落率	騰落率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2017年3月23日	12,831	—	0.0	—	—	98.9
3月末	12,906	0.6	0.0	—	—	98.9
4月末	12,639	△1.5	0.1	—	—	99.0
5月末	12,818	△0.1	0.1	—	—	99.1
6月末	13,238	3.2	0.1	—	—	99.2
7月末	13,198	2.9	0.1	—	—	99.3
8月末	13,803	7.6	0.1	—	—	99.1
(期末)						
2017年9月25日	13,550	5.6	0.1	—	—	98.9

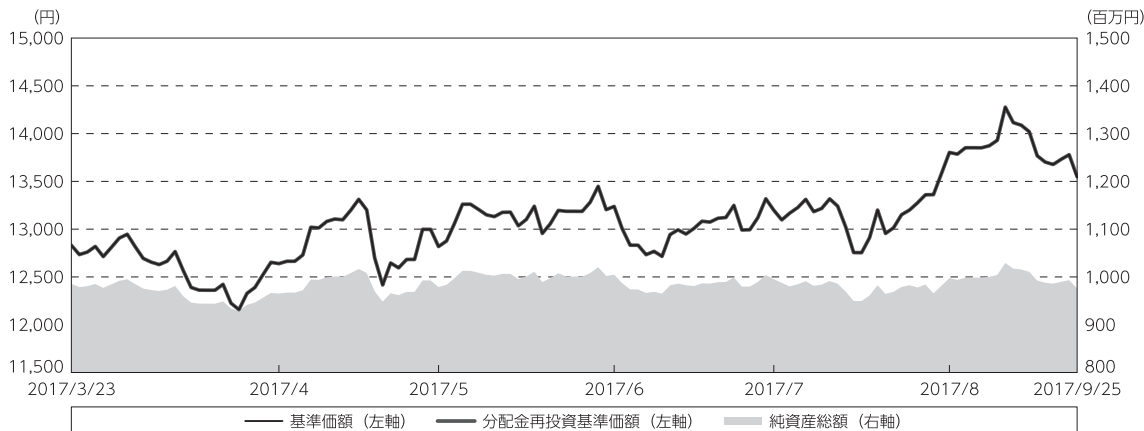
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,831円

期 末：13,540円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 5.6%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年3月23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取引所に上場されている様々な先物取引等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／アジア通貨の為替変動

○投資環境

2017年4月はECB（欧州中央銀行）が金融緩和を早急に縮小する必要はないとの認識を示したことから月間で欧州10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。

5月は市場予想を上回る1－3月期の米企業決算やトランプ政権の政策期待の再燃などを背景に月間で米国の株式市場は上昇しました。

6月は世界的な原油の供給過剰に対する警戒感の高まりなどから月間で原油は下落しました。

7月はトランプ政権へのロシア疑惑が再燃したことや、オバマケア（医療保険制度改革法）

の見直しが難航していることなどから、米国政治情勢の行き詰まりが懸念され、月間では米ドル安・円高となりました。

8月はジャクソンホール会議でイエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長が金融引き締めペースの加速を示唆しなかったことなどから、米国10年国債利回りは月間で低下しました。

9月は北朝鮮の地政学的リスクが和らいだことなどから、月間でハンセン指数は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【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】

【マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス】および【野村マネー マザーファンド】の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス】の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【マネージド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンドーアジア通貨クラス】

主に世界各国の取引所に上場されている様々な先物取引等に投資するとともに、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ました。

- ・ 共通ポートフォリオにおける各セクターの代表的なロング・ポジション（買い持ち残高）、ショート・ポジション（売り持ち残高）の寄与は以下のようになりました。

【通貨】 メキシコペソ/米ドルのロング等がプラスとなり、通貨セクターとしてはプラスの影響

【債券】 英国国債のショート等がマイナスとなり、債券セクターとしてはマイナスの影響

【金属】 金のロング等がマイナスとなり、金属セクターとしてはマイナスの影響

【短期金利】 英ポンド短期金利先物のロング等がマイナスとなり、短期金利セクターとしてはマイナスの影響

【株式】 ハンセン指数のロング等がプラスとなり、株式セクターとしてはプラスの影響

【エネルギー】 天然ガスのロング等がマイナスとなり、エネルギーセクターとしてはマイナスの影響

【農産物】 大豆のショート等がマイナスとなり、農産物セクターとしてはマイナスの影響

- ・ 当作成期における共通ポートフォリオの騰落率はプラスとなりました。米国の株式市場が上昇したことなどから、ハンセン指数のロング等から主に収益を計上しました。一方、米国の原油増産が懸念されたことなどから、原油のロング等から主に損失を計上しました。

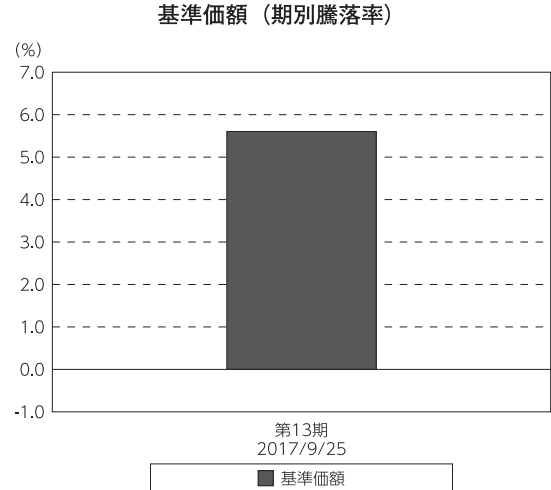
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、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いません。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第13期
	2017年3月24日～ 2017年9月25日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.074%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,317

（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

[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]

[マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドーアジア通貨クラス] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドーアジア通貨クラス] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

[マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドーアジア通貨クラス]

世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等を積極的に活用し、主として市場動向の方向性にそって多数の先物等についてロング・ポジション、あるいはショート・ポジションを構築することにより、中期的に米ドルベースでの絶対収益[※]の獲得を目指して運用を行なうことを基本とします。

※絶対収益とは、特定の市場等の動きに対する超過収益ではなく、投資元本に対しての収益を意味します。また「絶対に収益が得られる」という意味ではありません。

また、原則として純資産総額とほぼ同額程度、米ドルを売り、アジア通貨を買う為替取引を行ないます。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

[野村マネー マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年3月24日～2017年9月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 68	% 0.523	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(19)	(0.149)	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 ）	(47)	(0.358)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	68	0.525	
期中の平均基準価額は、13,100円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

○売買及び取引の状況

(2017年3月24日～2017年9月25日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	マネジド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンド-アジア通貨クラス	口 4,060	千円 30,107	口 8,868	千円 66,960

* 金額は受け渡し代金。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年3月24日～2017年9月25日)

利害関係人との取引状況

<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>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	27,000	3,362	12.5%	—	—	—

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9月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンド-アジア通貨クラス	129,954	125,146	965,125
合 計	129,954	125,146	965,125
			比 率
			千円
			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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	983	983	1,004
	千円	千円	千円

*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9月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	965,125	98.3
野村マネー マザーファンド	1,004	0.1
コール・ローン等、その他	15,836	1.6
投資信託財産総額	981,965	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月25日現在)

○損益の状況 (2017年3月24日～2017年9月25日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	981,965,741
コール・ローン等	15,835,657
投資信託受益証券(評価額)	965,125,952
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,132
(B) 負債	5,880,791
未払収益分配金	720,876
未払信託報酬	5,143,716
未払利息	18
その他未払費用	16,181
(C) 純資産総額(A-B)	976,084,950
元本	720,876,850
次期繰越損益金	255,208,100
(D) 受益権総口数	720,876,850口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,540円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	29,890,656
受取配当金	29,893,215
支払利息	△ 2,559
(B) 有価証券売買損益	26,982,663
売買益	27,746,271
売買損	△ 763,608
(C) 信託報酬等	△ 5,159,897
(D) 当期損益金(A+B+C)	51,713,422
(E) 前期繰越損益金	45,579,004
(F) 追加信託差損益金	158,636,550
(配当等相当額)	(194,288,410)
(売買損益相当額)	(△ 35,651,860)
(G) 計(D+E+F)	255,928,976
(H) 収益分配金	△ 720,876
次期繰越損益金(G+H)	255,208,100
追加信託差損益金	158,636,550
(配当等相当額)	(194,288,410)
(売買損益相当額)	(△ 35,651,860)
分準備積立金	405,303,831
繰越損益金	△308,732,281

(注) 期首元本額は768,125,001円、期中追加設定元本額は438,351円、期中一部解約元本額は47,686,502円、1口当たり純資産額は1,3540円です。

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

（注）分配金の計算過程（2017年3月24日～2017年9月25日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年3月24日～ 2017年9月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,181,295円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	194,288,410円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	378,843,412円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	600,313,117円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,327円
g. 分配金	720,876円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

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

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

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年9月25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(16,963,773千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	3,030,000 (3,030,000)	3,037,860 (3,037,860)	17.5 (17.5)	— (—)	— (—)	— (—)	17.5 (17.5)
特殊債券 (除く金融債)	1,165,000 (1,165,000)	1,166,917 (1,166,917)	6.7 (6.7)	— (—)	— (—)	— (—)	6.7 (6.7)
金融債券	4,020,000 (4,020,000)	4,020,914 (4,020,914)	23.2 (23.2)	— (—)	— (—)	— (—)	23.2 (23.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,890,000 (3,890,000)	3,893,678 (3,893,678)	22.5 (22.5)	— (—)	— (—)	— (—)	22.5 (22.5)
合 計	12,105,000 (12,105,000)	12,119,371 (12,119,371)	70.0 (70.0)	— (—)	— (—)	— (—)	70.0 (70.0)

*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
大阪府	公募（5年）第86回	0.23	100,000	100,004	2017/9/27
大阪府	公募（5年）第89回	0.2	190,000	190,098	2017/12/27
京都府	公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,022	2018/3/22
静岡県	公募（5年）平成24年度第8回	0.236	170,000	170,027	2017/10/18
岐阜県	公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,234	2017/10/26
共同発行市場地方債	公募第57回	1.65	900,000	903,688	2017/12/25
共同発行市場地方債	公募第58回	1.59	100,000	100,519	2018/1/25
大阪市	公募平成19年度第10回	1.74	800,000	803,132	2017/12/19
鹿児島県	公募（5年）平成24年度第1回	0.22	590,000	590,133	2017/10/31
小	計		3,030,000	3,037,860	
特殊債券(除く金融債)					
公営企業債券	政府保証第885回	1.7	33,000	33,361	2018/5/22
政保	地方公共団体金融機構債券（6年）第1回	0.4	70,000	70,005	2017/9/27
政保	地方公共団体金融機構債券（6年）第3回	0.4	20,000	20,027	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第47回	1.5	4,000	4,014	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第49回	1.5	42,000	42,215	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第52回	1.6	44,000	44,294	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第56回	1.4	25,000	25,195	2018/4/20
東日本高速道路債券	政府保証第10回	1.5	77,000	77,268	2017/12/21
日本政策投資銀行社債	財投機関債第51回	0.101	300,000	300,155	2018/3/20
首都高速道路	第11回	0.279	500,000	500,341	2017/12/20
東日本高速道路	第19回	0.33	50,000	50,037	2017/12/20
小	計		1,165,000	1,166,917	
金融債券					
商工債券	利付第748回い号	0.3	200,000	200,020	2017/9/27
商工債券	利付第751回い号	0.25	120,000	120,075	2017/12/27
農林債券	利付第749回い号	0.3	1,400,000	1,400,317	2017/10/27
しんきん中金債券	利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,017	2017/9/27
しんきん中金債券	利付第275回	0.3	400,000	400,089	2017/10/27
商工債券	利付（3年）第179回	0.14	400,000	400,183	2017/12/27
商工債券	利付（3年）第180回	0.13	500,000	500,210	2018/1/26
小	計		4,020,000	4,020,914	
普通社債券(含む投資法人債券)					
北陸電力	第288回	1.89	240,000	240,349	2017/10/25
北海道電力	第322回	0.3	350,000	350,254	2017/12/25
みずほコーポレート銀行	第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,088	2017/10/25
三井住友銀行	第57回社債間限定同順位特約付	0.28	1,400,000	1,400,232	2017/10/20
三井住友ファイナンス&リース	第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,125	2018/8/6
住友不動産	第82回社債間限定同順位特約付	0.486	100,000	100,035	2017/10/25
住友不動産	第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,160	2018/2/28
東日本旅客鉄道	第89回社債間限定同順位特約付	0.229	100,000	100,056	2017/12/27
東日本旅客鉄道	第97回社債間限定同順位特約付	0.208	100,000	100,071	2018/1/30
東海旅客鉄道	第3回	2.825	200,000	200,540	2017/10/30
日本電信電話	第53回	1.54	100,000	100,340	2017/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
N T T ドコモ 第19回社債間限定同順位特約付		0.21	600,000	600,423	2018/1/24
小	計		3,890,000	3,893,678	
合	計		12,105,000	12,119,371	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 5.2

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

*金額の単位未満は切り捨て。

マネーゾド・フューチャーズ・ディバーシファイド・ファンド (日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス)

2016年6月30日決算

(計算期間：2015年7月1日～2016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
主 要 取 引 対 象	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等
運 用 方 針	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等を積極的に活用し、主として市場動向の方向性にそって多数の先物等についてロング・ポジション、あるいはショート・ポジションを構築することにより、中期的に米ドルベースでの絶対収益の獲得を目指して運用を行うことを基本とします。
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	AHLパートナーズ・エルエルピー
共 同 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク (ルクセンブルグ) エス・エー
副 管 理 事 務 代 行 会 社	シトコ・ファンド・サービスズ (アイルランド) リミテッド
モ ニ タ リ ン グ 会 社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社

*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6月30日に終了する計測期間
(米ドル)

費用	
共同投資顧問報酬	157,237
モニタリング費用	54,203
管理費用	108,417
保管費用	32,817
銀行手数料	19,805
受託報酬	21,687
法務報酬	3,431
立替費用	10,838
専門家報酬	18,766
	427,201
費用合計	427,201
純投資損益	(427,201)
投資有価証券売買に係る損益	5,148,936
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	4,141,326
	9,290,262
当期実現純損益	9,290,262
投資有価証券評価差損益	(1,552,334)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	3,241,923
	1,689,589
当期評価差損益	1,689,589
運用の結果による純資産の増減額	10,552,650

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class ASC (in JPY)	7,677	332,439	2,552,105,390
Class RSC (in JPY)	5,276	709,632	3,744,348,878
Class JPY (in JPY)	7,436	804,413	5,981,849,721

組入資産明細
2016年6月30日現在
(米ドル)

数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
ケイマン諸島			
マネージドアカウント			
1,060,813	MFDF-INVESTMENT PORTFOLIO ACCOUNT	113,358,466	94.90
		113,358,466	94.90
	ケイマン諸島計	113,358,466	94.90
投資有価証券合計		113,358,466	94.90

外国為替先渡し契約

2016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 2,799,132,531	USD 25,764,547	July 11,2016	1,477,111
AUD 7,855,609	USD 5,691,153	July 11,2016	147,830
ZAR 92,673,073	USD 5,911,694	July 11,2016	323,995
ZAR 2,404	USD 153	July 11,2016	9
ZAR 2,404	USD 153	July 11,2016	9
AUD 211	USD 153	July 11,2016	4
AUD 211	USD 153	July 11,2016	4
USD 20,191	JPY 2,197,424	July 11,2016	(1,195)
JPY 49,933	USD 459	July 11,2016	27
ZAR 70,811	USD 4,665	July 11,2016	100
USD 4,511	ZAR 68,471	July 11,2016	(97)
AUD 6,348	USD 4,665	July 11,2016	54
USD 4,511	AUD 6,138	July 11,2016	(52)
USD 467	JPY 49,946	July 11,2016	(20)
USD 309	ZAR 4,619	July 11,2016	(2)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	155	ZAR	2,309	July 11,2016	(1)
USD	309	AUD	416	July 11,2016	0
USD	155	AUD	208	July 11,2016	0
USD	927	JPY	99,894	July 11,2016	(45)
USD	22,255	JPY	2,397,459	July 11,2016	(1,077)
USD	16,193	ZAR	242,056	July 11,2016	(94)
USD	16,193	AUD	21,749	July 11,2016	27
USD	41,565	JPY	4,445,415	July 11,2016	(1,698)
USD	43,901	JPY	4,695,158	July 11,2016	(1,794)
USD	7,363	ZAR	110,193	July 11,2016	(52)
USD	940	ZAR	14,067	July 11,2016	(7)
USD	7,363	AUD	9,923	July 11,2016	(13)
USD	940	AUD	1,267	July 11,2016	(2)
JPY	4,644,095	USD	43,701	July 11,2016	1,496
USD	624	ZAR	9,424	July 11,2016	(10)
USD	624	AUD	843	July 11,2016	(3)
USD	468	JPY	49,947	July 11,2016	(18)
USD	166,628	JPY	17,781,033	July 11,2016	(6,421)
USD	4,567	ZAR	69,847	July 11,2016	(132)
USD	630	ZAR	9,634	July 11,2016	(18)
USD	4,567	AUD	6,179	July 11,2016	(25)
USD	630	AUD	852	July 11,2016	(3)
USD	472	JPY	49,944	July 11,2016	(14)
USD	1,417	JPY	149,831	July 11,2016	(41)
USD	36,776	AUD	50,192	July 11,2016	(531)
USD	19,326	AUD	26,377	July 11,2016	(279)
USD	36,776	ZAR	568,632	July 11,2016	(1,486)
USD	19,326	ZAR	298,828	July 11,2016	(781)
USD	31,735	JPY	3,352,126	July 11,2016	(888)
USD	109,896	JPY	11,608,054	July 11,2016	(3,075)
JPY	1,647,819	USD	15,603	July 11,2016	434
ZAR	7,216	USD	470	July 11,2016	15

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	5,488	ZAR	84,217	July 11,2016	(179)
AUD	636	USD	470	July 11,2016	3
USD	5,488	AUD	7,428	July 11,2016	(33)
ZAR	268,172	USD	17,427	July 11,2016	618
ZAR	305,076	USD	19,825	July 11,2016	703
AUD	23,661	USD	17,427	July 11,2016	160
AUD	26,917	USD	19,825	July 11,2016	182
JPY	2,147,232	USD	20,627	July 11,2016	270
USD	21,587	JPY	2,247,479	July 11,2016	(286)
ZAR	2,444	USD	160	July 11,2016	5
AUD	217	USD	160	July 11,2016	1
USD	22,535	JPY	2,347,638	July 11,2016	(312)
ZAR	7,159	USD	479	July 11,2016	3
USD	6,704	ZAR	100,247	July 11,2016	(42)
AUD	643	USD	479	July 11,2016	(1)
USD	6,704	AUD	8,998	July 11,2016	16
USD	479	JPY	49,949	July 11,2016	(7)
AUD	5,966	USD	4,471	July 11,2016	(36)
USD	5,431	AUD	7,247	July 11,2016	44
ZAR	65,794	USD	4,471	July 11,2016	(44)
USD	5,431	ZAR	79,917	July 11,2016	53
USD	958	JPY	99,897	July 11,2016	(14)
USD	55,489	JPY	5,795,475	July 11,2016	(913)
USD	638	AUD	851	July 11,2016	5
USD	319	AUD	426	July 11,2016	3
USD	638	ZAR	9,414	July 11,2016	5
USD	319	ZAR	4,707	July 11,2016	2
JPY	2,397,304	USD	22,961	July 11,2016	370
JPY	4,244,735	USD	41,367	July 11,2016	(57)
JPY	2,247,213	USD	21,900	July 11,2016	(30)
ZAR	27,035	USD	1,784	July 11,2016	35
ZAR	7,373	USD	487	July 11,2016	10

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
AUD	2,413	USD	1,784	July 11,2016	9
AUD	658	USD	487	July 11,2016	3
USD	88,496	JPY	8,994,041	July 11,2016	964
USD	20,327	AUD	27,410	July 11,2016	(46)
USD	21,475	AUD	28,957	July 11,2016	(49)
USD	20,327	ZAR	309,777	July 11,2016	(517)
USD	21,475	ZAR	327,265	July 11,2016	(546)
JPY	49,962	USD	489	July 11,2016	(3)
JPY	149,886	USD	1,466	July 11,2016	(8)
AUD	1,541	USD	1,141	July 11,2016	5
USD	3,259	AUD	4,403	July 11,2016	(14)
ZAR	17,364	USD	1,141	July 11,2016	28
USD	3,259	ZAR	49,610	July 11,2016	(79)
USD	325	AUD	437	July 11,2016	0
USD	325	ZAR	4,885	July 11,2016	(4)
JPY	6,996,299	USD	68,223	July 11,2016	(134)
JPY	205,591,231	USD	2,004,776	July 11,2016	(3,925)
JPY	2,762,402,088	USD	26,467,370	July 25,2016	429,534
AUD	7,821,007	USD	5,825,790	July 25,2016	(15,632)
ZAR	92,330,064	USD	6,140,273	July 25,2016	54,126
AUD	643	USD	479	July 25,2016	(1)
USD	6,704	AUD	9,003	July 25,2016	16
ZAR	7,181	USD	479	July 25,2016	3
USD	6,704	ZAR	100,549	July 25,2016	(42)
USD	479	JPY	49,932	July 25,2016	(7)
ZAR	65,975	USD	4,471	July 25,2016	(45)
USD	5,431	ZAR	80,137	July 25,2016	55
AUD	5,970	USD	4,471	July 25,2016	(36)
USD	5,431	AUD	7,251	July 25,2016	44
USD	958	JPY	99,864	July 25,2016	(14)
USD	55,489	JPY	5,793,532	July 25,2016	(921)
USD	638	ZAR	9,441	July 25,2016	4

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	319	ZAR	4,721	July 25,2016	2
USD	638	AUD	852	July 25,2016	5
USD	319	AUD	426	July 25,2016	3
JPY	2,396,409	USD	22,961	July 25,2016	372
JPY	4,243,019	USD	41,367	July 25,2016	(54)
JPY	2,246,304	USD	21,900	July 25,2016	(29)
AUD	2,414	USD	1,784	July 25,2016	9
AUD	658	USD	487	July 25,2016	3
ZAR	27,111	USD	1,784	July 25,2016	35
ZAR	7,394	USD	487	July 25,2016	9
USD	88,496	JPY	8,990,545	July 25,2016	957
USD	20,327	ZAR	310,668	July 25,2016	(515)
USD	21,475	ZAR	328,206	July 25,2016	(544)
USD	20,327	AUD	27,424	July 25,2016	(46)
USD	21,475	AUD	28,972	July 25,2016	(48)
JPY	49,941	USD	489	July 25,2016	(3)
JPY	149,823	USD	1,466	July 25,2016	(8)
ZAR	17,412	USD	1,141	July 25,2016	28
USD	3,259	ZAR	49,749	July 25,2016	(79)
AUD	1,542	USD	1,141	July 25,2016	5
USD	3,259	AUD	4,405	July 25,2016	(14)
USD	325	ZAR	4,899	July 25,2016	(4)
USD	325	AUD	437	July 25,2016	0
JPY	6,993,263	USD	68,223	July 25,2016	(131)
JPY	205,502,027	USD	2,004,776	July 25,2016	(3,847)
BRL	9,921,065	USD	2,900,000	August 02,2016	129,579
BRL	3,273	USD	958	August 02,2016	42
USD	13,407	BRL	45,831	August 02,2016	(588)
BRL	13,987,638	USD	4,100,000	August 02,2016	171,382
BRL	30,433	USD	8,942	August 02,2016	351
USD	10,861	BRL	36,965	August 02,2016	(427)
BRL	12,692,173	USD	3,700,000	August 02,2016	175,788

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	1,276	BRL	4,378	August 02,2016	(61)
USD	638	BRL	2,189	August 02,2016	(31)
USD	955,346	BRL	3,317,291	August 02,2016	(57,650)
BRL	4,831,718	USD	1,400,000	August 02,2016	75,454
BRL	12,391	USD	3,568	August 02,2016	215
BRL	3,379	USD	973	August 02,2016	59
BRL	2,273,378	USD	661,899	August 02,2016	32,318
USD	40,655	BRL	139,540	August 02,2016	(1,957)
USD	42,950	BRL	147,417	August 02,2016	(2,067)
BRL	7,720	USD	2,281	August 02,2016	76
USD	6,517	BRL	22,057	August 02,2016	(218)
USD	650	BRL	2,135	August 02,2016	(2)
IDR	114,250,470,000	USD	8,277,760	July 26,2016	354,565
INR	576,384,900	USD	8,498,745	July 26,2016	(8,627)
CNY	56,926,460	USD	8,590,080	September 27,2016	(50,474)
					3,208,376

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中率			
11期(2013年8月19日)	円 10,191		% 0.1	% 80.9	% —	百万円 5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

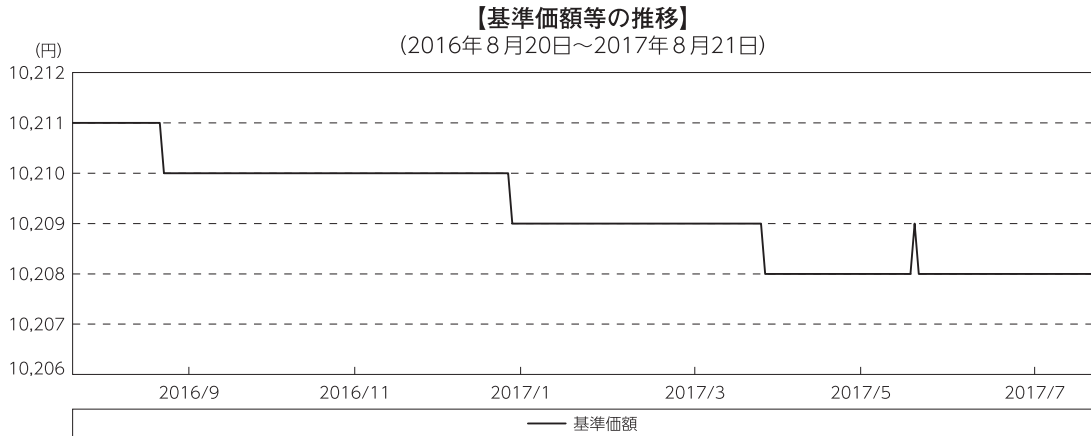
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% —	% 68.6	% —
8月末	10,211		0.0	66.8	—
9月末	10,210		△0.0	55.4	—
10月末	10,210		△0.0	67.1	—
11月末	10,210		△0.0	81.1	—
12月末	10,210		△0.0	54.1	—
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	—
2月末	10,209		△0.0	48.6	—
3月末	10,209		△0.0	29.2	—
4月末	10,208		△0.0	75.0	—
5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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

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

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

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



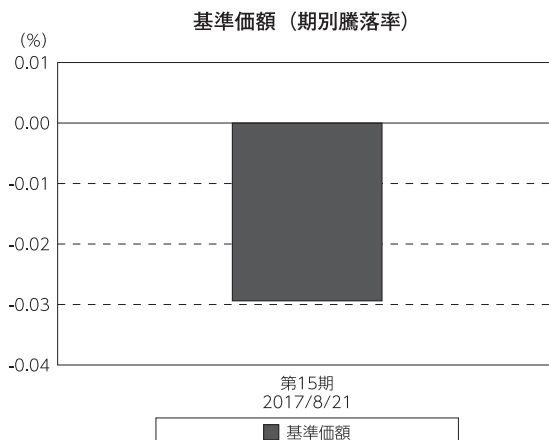
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	3,599,972	—
			(3,900,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	41,994	4,092	9.7	—	—	—

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

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付	0.388	100,000	100,196	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付	3.3	600,000	600,236	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付	1.86	100,000	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回	2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付	0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計		4,030,000	4,034,993	
合 計		11,345,000	11,364,590	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 5.1

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,364,590	% 63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

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

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

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプラス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査制限付)	969,401,962
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	436,168,504
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	49,417,625
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	82,780
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

〇お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

〈「ノムラ・グローバルトレンド（バスケット通貨選択型）」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9月25日現在)

年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」
2017年9月	—	29
10月	31	2、3、4、5、6、18、19、20、31
11月	1	1、30
12月	22、25、26	1、22、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。