

野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第72期(決算日2018年3月13日) 第73期(決算日2018年4月13日) 第74期(決算日2018年5月14日)
第75期(決算日2018年6月13日) 第76期(決算日2018年7月13日) 第77期(決算日2018年8月13日)

作成対象期間(2018年2月14日～2018年8月13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/海外/債券	
信託期間	2012年2月17日から2022年2月14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・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUD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、信用力の高い、豪ドル建て公社債を実質的な主要投資対象とし、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指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUD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	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 毎月分配型	ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUD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。
	ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	信用力の高い、豪ドル建て公社債(国際機関債、国債、政府機関債、準政府債(州政府債)、社債等)を主要投資対象とします。
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。
	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 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、利子・配当等収益等を中心に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。	

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	基準価額			債組入比率	債券先物比率	債券率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金	達配					
	円		円		%	%	%	百万円
48期(2016年3月14日)	7,832		70		4.9	0.0	99.3	74,691
49期(2016年4月13日)	7,672		70		△1.1	0.0	99.3	72,048
50期(2016年5月13日)	7,463		70		△1.8	0.0	99.4	69,185
51期(2016年6月13日)	7,379		70		△0.2	0.0	99.2	67,255
52期(2016年7月13日)	7,300		70		△0.1	0.0	99.3	65,403
53期(2016年8月15日)	7,288		70		0.8	0.0	99.3	64,669
54期(2016年9月13日)	7,029		70		△2.6	0.0	99.1	61,357
55期(2016年10月13日)	7,075		40		1.2	0.0	99.2	60,789
56期(2016年11月14日)	7,171		40		1.9	0.0	99.5	59,763
57期(2016年12月13日)	7,459		40		4.6	0.0	99.7	60,366
58期(2017年1月13日)	7,412		40		△0.1	0.0	99.4	58,449
59期(2017年2月13日)	7,494		40		1.6	0.0	99.4	57,414
60期(2017年3月13日)	7,380		40		△1.0	0.0	99.4	55,770
61期(2017年4月13日)	7,153		40		△2.5	0.0	99.3	53,378
62期(2017年5月15日)	7,238		40		1.7	0.0	99.4	53,072
63期(2017年6月13日)	7,225		30		0.2	0.0	99.5	51,990
64期(2017年7月13日)	7,409		30		3.0	0.0	99.2	51,566
65期(2017年8月14日)	7,398		30		0.3	0.0	99.5	50,037
66期(2017年9月13日)	7,506		30		1.9	0.0	99.4	49,666
67期(2017年10月13日)	7,426		30		△0.7	0.0	99.7	48,307
68期(2017年11月13日)	7,415		30		0.3	0.0	99.5	47,133
69期(2017年12月13日)	7,305		30		△1.1	0.0	99.6	45,560
70期(2018年1月15日)	7,368		30		1.3	0.0	99.4	45,365
71期(2018年2月13日)	7,118		30		△3.0	0.0	99.5	43,279
72期(2018年3月13日)	7,000		30		△1.2	0.0	99.7	42,191
73期(2018年4月13日)	6,940		30		△0.4	0.0	99.3	41,414
74期(2018年5月14日)	6,873		30		△0.5	0.0	99.2	40,491
75期(2018年6月13日)	6,970		30		1.8	0.0	99.2	40,425
76期(2018年7月13日)	6,937		30		△0.0	0.0	98.6	39,522
77期(2018年8月13日)	6,767		30		△2.0	0.0	99.2	38,005

*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 証 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第72期	(期 首) 2018年 2月13日	円 7,118	% -	% 0.0	% -	% 99.5	
	2月末	7,068	△0.7	0.0	-	99.7	
	(期 末) 2018年 3月13日	7,030	△1.2	0.0	-	99.7	
第73期	(期 首) 2018年 3月13日	7,000	-	0.0	-	99.7	
	3月末	6,896	△1.5	0.0	-	99.4	
	(期 末) 2018年 4月13日	6,970	△0.4	0.0	-	99.3	
第74期	(期 首) 2018年 4月13日	6,940	-	0.0	-	99.3	
	4月末	6,873	△1.0	0.0	-	99.3	
	(期 末) 2018年 5月14日	6,903	△0.5	0.0	-	99.2	
第75期	(期 首) 2018年 5月14日	6,873	-	0.0	-	99.2	
	5月末	6,864	△0.1	0.0	-	99.3	
	(期 末) 2018年 6月13日	7,000	1.8	0.0	-	99.2	
第76期	(期 首) 2018年 6月13日	6,970	-	0.0	-	99.2	
	6月末	6,802	△2.4	0.0	-	99.4	
	(期 末) 2018年 7月13日	6,967	△0.0	0.0	-	98.6	
第77期	(期 首) 2018年 7月13日	6,937	-	0.0	-	98.6	
	7月末	6,876	△0.9	0.0	-	99.4	
	(期 末) 2018年 8月13日	6,797	△2.0	0.0	-	99.2	

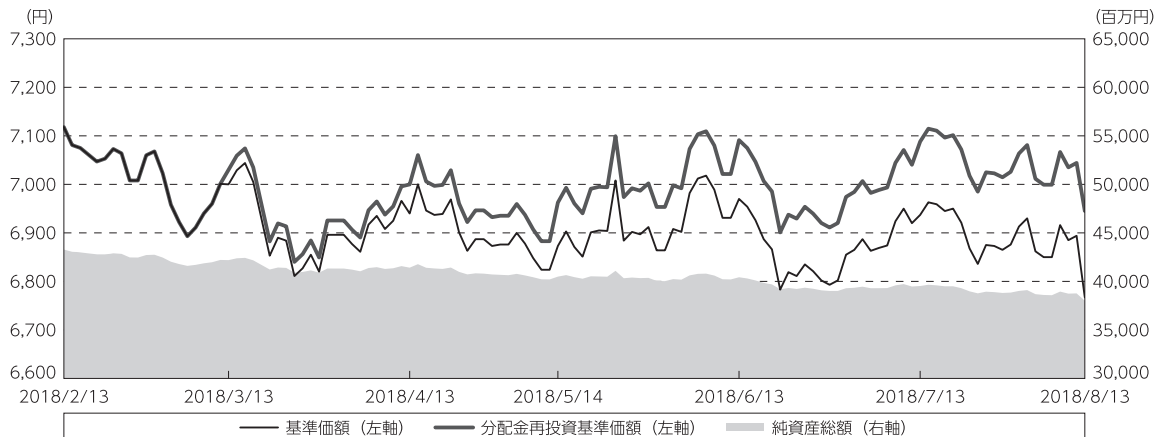
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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72期首：7,118円

第77期末：6,767円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：△ 2.4% (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(2018年2月13日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・債券保有による利息収入を得られたこと。
- ・保有する債券の価格が上昇したこと。

(下落要因)

- ・豪ドルが対円で下落したこと。

○投資環境

豪州経済は堅調な推移を続けたものの、米中の貿易摩擦による豪州経済への影響が懸念されたほか、トルコの対米関係悪化を受けて投資家のリスク回避的な動きが強まったことから、豪ドルは対円で下落となりました。

債券については、豪州のCPI（消費者物価指数）の伸びが低水準にとどまり、RBA（豪州準備銀行）の政策金利の据え置きが続くという市場の見通しが強いなか、米中貿易摩擦の激化やトルコと米国の対立などを受けて、豪州債の利回りは長期債を中心に低下（価格は上昇）となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型]

<投資信託証券等の組入比率>

[野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型]は、当作成期を通じて、[ノムラ・ストラテジック・ファンダーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス] 受益証券を概ね高位に組み入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行ないました。

[ノムラ・ストラテジック・ファンダーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス]

<ポートフォリオ>

・債券組み入れとファンドデュレーション

当作成期を通じて信用力の高い国際機関債を中心としたポートフォリオとしており、当作成期末時点での債券組み入れ比率は96%となりました。当作成期末時点でのファンドのデュレーション^(※)は、5.5年としています。

(※) デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。ファンドデュレーションとは、債券デュレーション×債券組入比率で表されます。

・オプション

オプションのカバー率は、豪ドル・円の見通しやボラティリティ（価格変動性）の状況に応じて柔軟に調整し、当作成期末では63%としました。当作成期末時点の平均行使価格は108%となりました。

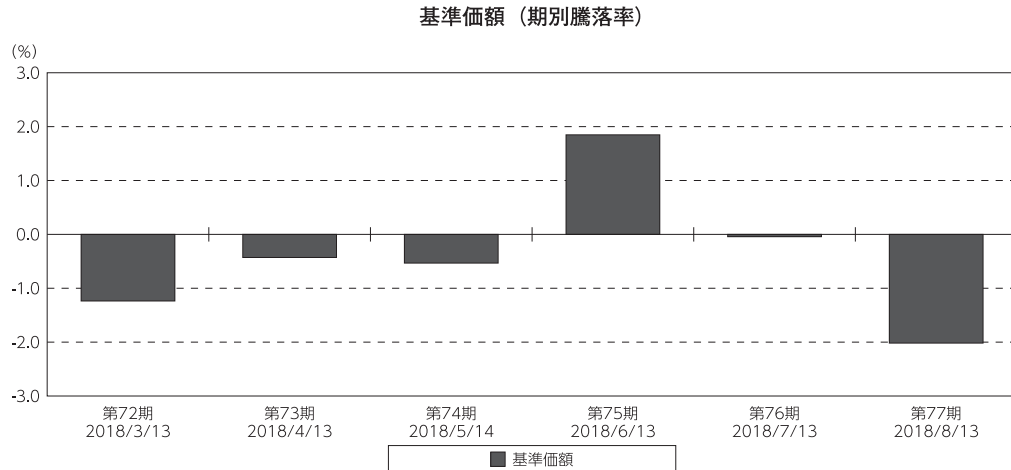
[野村マネー マザーファンド]

当作成期を通じて残存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、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

分配金については、利子配当収入や基準価額水準等を勘案し、決定いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日	2018年4月14日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.427%	30 0.430%	30 0.435%	30 0.429%	30 0.431%	30 0.441%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,731	1,735	1,739	1,747	1,751	1,756

(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

[野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型]

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。

[ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス]

信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。

円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。

<投資戦略>

・債券組み入れとファンドデュレーション

引き続き国際機関債を中心に組み入れます。デュレーションについては、グローバルな経済環境の変化や豪州の金融政策の方向性を見極めながらコントロールします。

・オプション

豪ドル・円の見通しやボラティリティの状況に応じて、売却するオプションの行使価格やカバー率を柔軟に調整します。

[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なか、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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※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

(2018年2月14日～2018年8月13日)

項 目	第72期～第77期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.337	(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)	(4)	(0.054)	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)	(18)	(0.268)	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	0.001	(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)	(0.001)	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	23	0.338	
作成期間の平均基準価額は、6,896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

(2018年2月14日～2018年8月13日)

投資信託証券

銘 柄	第72期～第77期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
ノムラ・ストラテジック・ファンド-オーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	—	—	502,934	3,156,060

*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

(2018年2月14日～2018年8月13日)

利害関係人との取引状況

<野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型>

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72期～第77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 8,982	百万円 411	% 4.6	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2018年8月13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71期末	第77期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・ アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	口 6,624,447	口 6,121,513	千円 37,684,034	% 99.2
合 計	6,624,447	6,121,513	37,684,034	99.2

*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71期末	第77期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 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

(2018年8月13日現在)

項 目	第77期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 37,684,034	% 98.4
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	618,540	1.6
投資信託財産総額	38,303,577	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72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末	第77期末
	2018年3月13日現在	2018年4月13日現在	2018年5月14日現在	2018年6月13日現在	2018年7月13日現在	2018年8月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	42,426,921,963	41,675,618,279	40,773,689,624	40,687,415,898	39,857,356,181	38,303,577,985
コール・ローン等	377,277,551	569,709,467	391,891,584	367,123,328	722,609,876	458,537,156
投資信託受益証券(評価額)	42,048,641,268	41,104,905,668	40,180,791,312	40,089,287,532	38,963,739,450	37,684,034,028
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,144	1,003,144	1,003,144	1,003,144	1,003,144	1,003,046
未収入金	-	-	200,003,584	230,001,894	170,003,711	160,003,755
(B) 負債	235,162,872	260,949,952	282,303,561	261,697,047	334,803,212	298,323,760
未払収益分配金	180,810,509	179,030,012	176,745,912	174,006,180	170,924,520	168,475,636
未払解約金	32,131,413	57,873,568	81,863,838	65,005,084	141,738,973	107,202,338
未払信託報酬	22,149,894	23,969,486	23,618,383	22,613,268	22,068,311	22,573,447
未払利息	751	805	456	737	1,362	690
その他未払費用	70,305	76,081	74,972	71,778	70,046	71,649
(C) 純資産総額(A-B)	42,191,759,091	41,414,668,327	40,491,386,063	40,425,718,851	39,522,552,969	38,005,254,225
元本	60,270,169,989	59,676,670,926	58,915,304,016	58,002,060,120	56,974,840,176	56,158,545,595
次期繰越損益金	△18,078,410,898	△18,262,002,599	△18,423,917,953	△17,576,341,269	△17,452,287,207	△18,153,291,370
(D) 受益権総口数	60,270,169,989口	59,676,670,926口	58,915,304,016口	58,002,060,120口	56,974,840,176口	56,158,545,595口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,000円	6,940円	6,873円	6,970円	6,937円	6,767円

(注) 第72期首元本額は60,805,218,629円、第72～77期中追加設定元本額は282,151,605円、第72～77期中一部解約元本額は4,928,824,639円、1口当たり純資産額は、第72期0.7000円、第73期0.6940円、第74期0.6873円、第75期0.6970円、第76期0.6937円、第77期0.6767円です。

○損益の状況

項 目	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日	2018年4月14日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	230,051,299	227,914,433	225,150,379	221,635,985	218,099,998	214,607,290
受取配当金	230,061,941	227,931,517	225,165,062	221,652,296	218,115,591	214,631,549
支払利息	△ 10,642	△ 17,084	△ 14,683	△ 16,311	△ 15,593	△ 24,259
(B) 有価証券売買損益	△ 735,181,557	△ 387,472,991	△ 420,803,866	535,427,433	△ 214,001,245	△ 975,908,755
売買益	5,615,963	6,495,115	3,773,327	539,759,524	11,327,713	3,959,669
売買損	△ 740,797,520	△ 393,968,106	△ 424,577,193	△ 4,332,091	△ 225,328,958	△ 979,868,424
(C) 信託報酬等	△ 22,220,199	△ 24,045,567	△ 23,693,355	△ 22,685,046	△ 22,138,357	△ 22,645,096
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 527,350,457	△ 183,604,125	△ 219,346,842	734,378,372	△ 18,039,604	△ 783,946,561
(E) 前期繰越損益金	△15,764,419,285	△16,299,702,692	△16,430,878,717	△16,552,458,909	△15,697,881,429	△15,646,701,795
(F) 追加信託差損益金	△ 1,605,830,647	△ 1,599,665,770	△ 1,596,946,482	△ 1,584,254,552	△ 1,565,441,654	△ 1,554,167,378
(配当等相当額)	(2,873,133,604)	(2,849,253,834)	(2,820,786,605)	(2,782,434,279)	(2,737,399,348)	(2,703,238,602)
(売買損益相当額)	(△ 4,478,964,251)	(△ 4,448,919,604)	(△ 4,417,733,087)	(△ 4,366,688,831)	(△ 4,302,841,002)	(△ 4,257,405,980)
(G) 計(D+E+F)	△17,897,600,389	△18,082,972,587	△18,247,172,041	△17,402,335,089	△17,281,362,687	△17,984,815,734
(H) 収益分配金	△ 180,810,509	△ 179,030,012	△ 176,745,912	△ 174,006,180	△ 170,924,520	△ 168,475,636
次期繰越損益金(G+H)	△18,078,410,898	△18,262,002,599	△18,423,917,953	△17,576,341,269	△17,452,287,207	△18,153,291,370
追加信託差損益金	△ 1,605,830,647	△ 1,599,665,770	△ 1,596,946,482	△ 1,584,254,552	△ 1,565,441,654	△ 1,554,167,378
(配当等相当額)	(2,873,133,604)	(2,849,253,834)	(2,820,786,605)	(2,782,434,279)	(2,737,399,348)	(2,703,238,602)
(売買損益相当額)	(△ 4,478,964,251)	(△ 4,448,919,604)	(△ 4,417,733,087)	(△ 4,366,688,831)	(△ 4,302,841,002)	(△ 4,257,405,980)
分配準備積立金	7,560,224,874	7,507,256,529	7,429,684,070	7,351,717,236	7,244,069,501	7,160,144,324
繰越損益金	△24,032,805,125	△24,169,593,358	△24,256,655,541	△23,343,803,953	△23,130,915,054	△23,759,268,316

* 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(2018年2月14日～2018年8月13日)は以下の通りです。

項 目	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	2018年2月14日～ 2018年3月13日	2018年3月14日～ 2018年4月13日	2018年4月14日～ 2018年5月14日	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	207,831,390円	203,869,186円	201,457,341円	214,994,215円	195,961,913円	191,962,346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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,873,133,604円	2,849,253,834円	2,820,786,605円	2,782,434,279円	2,737,399,348円	2,703,238,602円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,533,203,993円	7,482,417,355円	7,404,972,641円	7,310,729,201円	7,219,032,108円	7,136,657,614円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	10,614,168,987円	10,535,540,375円	10,427,216,587円	10,308,157,695円	10,152,393,369円	10,031,858,562円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,761円	1,765円	1,769円	1,777円	1,781円	1,786円
g. 分配金	180,810,509円	179,030,012円	176,745,912円	174,006,180円	170,924,520円	168,475,636円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
1万円当たり分配金(税込)	30円	30円	30円	30円	30円	30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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年4月27日＞

○(参考情報)親投資信託の組入資産の明細

(2018年8月13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(13,951,291千口)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77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	622,000 (622,000)	624,461 (624,461)	4.4 (4.4)	— (—)	— (—)	— (—)	4.4 (4.4)
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000 (1,340,000)	1,342,872 (1,342,872)	9.4 (9.4)	— (—)	— (—)	— (—)	9.4 (9.4)
金融債券	1,750,000 (1,750,000)	1,751,415 (1,751,415)	12.3 (12.3)	— (—)	— (—)	— (—)	12.3 (12.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,506,091 (1,506,091)	10.6 (10.6)	— (—)	— (—)	— (—)	10.6 (10.6)
合 計	5,212,000 (5,212,000)	5,224,840 (5,224,840)	36.7 (36.7)	— (—)	— (—)	— (—)	36.7 (36.7)

* ()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	第77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	
神奈川県	公募第158回	1.53	30,000	30,158	2018/12/20
大阪府	公募第322回	1.62	252,000	253,862	2019/1/29
大阪府	公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,223	2018/11/28
横浜市	公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,217	2018/12/20
小	計		622,000	624,461	
特殊債券(除く金融債)					
地方公営企業等金融機構債券	政府保証第1回	1.6	110,000	110,291	2018/10/16
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第44回	1.62	130,000	130,736	2018/12/20
地方公共団体金融機構債券	F39回	0.808	100,000	100,041	2018/8/28
中日本高速道路債券	財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,001,803	2018/9/20
小	計		1,340,000	1,342,872	
金融債券					
農林債券	利付第762回い号	0.3	700,000	700,602	2018/11/27
しんきん中金債券	利付第287回	0.3	450,000	450,290	2018/10/26
しんきん中金債券	利付第288回	0.3	600,000	600,522	2018/11/27
小	計		1,750,000	1,751,415	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力	第469回	1.7	300,000	301,011	2018/10/25
トヨタ自動車	第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,702	2018/12/20
みずほ銀行	第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,255	2019/1/25
住友不動産	第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,071	2018/10/29
N T T ドコモ	第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,372	2018/9/20
N T T データ	第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,677	2018/12/20
小	計		1,500,000	1,506,091	
合	計		5,212,000	5,224,840	

*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77期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 5,399,994	% 37.9

*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・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・ カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス

2017年6月30日決算

(計算期間:2016年7月1日～2017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	信用力の高い、豪ドル建て公社債を主要投資対象とします。また、円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。
運 用 方 針	信用力の高い、豪ドル建て公社債(国際機関債、国債、政府機関債、準政府債(州政府債)、社債等)を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。
管 理 会 社	マスター・トラスト・カンパニー
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書

2017年6月30日に終了する計測期間

(豪ドル)

収益	
銀行口座利息	194,755
債券利息	30,527,159
	<hr/>
収益合計	30,721,914
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	3,117,986
管理費用	545,365
保管費用	234,215
当座借越利息	10,512
取引銀行報酬	60,224
銀行手数料	14,510
受託会社および管理会社の手数料	155,850
法務報酬	3,167
立替費用	43,389
専門家報酬	19,180
雑費用	158
	<hr/>
費用合計	4,204,556
	<hr/>
純投資損益	26,517,358
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	8,900,231
通貨オプション契約に係る損益	9,961,840
外国通貨に係る損益	(9,164,984)
	<hr/>
当期実現純損益	9,697,087
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	(39,800,249)
通貨オプション契約に係る評価差損益	(1,377,732)
	<hr/>
当期評価差損益	(41,177,981)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(4,963,536)
	<hr/>

組入資産明細

2017年6月30日現在

(豪ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストラリア				
国債				
AUD	18,000,000	AUSTRALIAN GVT 5.5% 21/04/23 133	21,150,000	3.19
AUD	10,000,000	AUSTRALIA GVT 4.75% 21/04/27 136	11,854,100	1.78
AUD	10,000,000	AUSTRALIA GVT 5.75% 15/07/22 128	11,695,800	1.76
AUD	10,000,000	AUSTRALIA GVT 5.75% 15/05/21 124	11,371,800	1.71
AUD	10,000,000	AUSTRALIAN GVT 4.25% 21/04/26 142	11,328,200	1.71
AUD	10,000,000	AUSTRALIAN GVT 3.25% 21/04/25 139	10,536,400	1.59
AUD	10,000,000	AUSTRALIAN GVT 2.75% 21/04/24 137	10,218,300	1.54
AUD	8,000,000	AUSTRALIAN GVT 3.75% 21/04/37 144	8,667,600	1.30
AUD	5,000,000	AUSTRALIAN GVT 3.25% 21/06/39 147	4,979,800	0.75
AUD	5,000,000	AUSTRALIA GVT 2.25% 21/05/28 149	4,792,250	0.72
AUD	4,000,000	AUSTRALIAN GVT 3% 21/03/47	3,646,000	0.55
AUD	3,000,000	AUSTRALIAN GVT 3.25% 21/04/29 138	3,153,000	0.47
			113,393,250	17.07
普通社債(固定金利債)				
AUD	30,000,000	ASIAN DEV BANK 4.5000% 05/09/23 MTN	32,898,600	4.95
AUD	22,000,000	TREAS VICTORIA 5.5% 17/12/24 1224	26,215,200	3.95
AUD	20,000,000	TREAS CORP VICTORIA 5.5% 17/11/26	24,324,800	3.66
AUD	23,000,000	NEW S WALES TREAS 3% 20/03/28	22,903,400	3.45
AUD	20,000,000	NEW ST WALES TREAS 4% 20/04/23	21,655,400	3.26
AUD	17,000,000	TREAS VICTORIA 6% 17/10/22 1022	20,035,350	3.02
AUD	20,000,000	TREAS CORP VICTORIA 3% 20/10/28 MTN	19,782,800	2.98
AUD	10,000,000	NEW ST WALES TREAS 6% 01/03/22 22	11,620,800	1.75
AUD	10,000,000	NEW ST WALES TREAS 4% 20/05/26 26	10,917,000	1.64
AUD	10,000,000	INTL BK REC&DEV 3% 19/10/26 MTN	9,861,600	1.48
AUD	10,000,000	NEW S WALES TREAS 3% 20/02/30	9,738,500	1.47
			209,953,450	31.61
		オーストラリア計	323,346,700	48.68

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
フィンランド				
普通社債(固定金利債)				
AUD	32,000,000	NORDIC INVEST BK 5% 19/04/22 MTN	35,414,400	5.33
AUD	20,000,000	NORDIC INVEST BK 2.7% 04/02/20 MTN	20,209,400	3.04
			55,623,800	8.37
		フィンランド計	55,623,800	8.37
ドイツ				
普通社債(固定金利債)				
AUD	15,000,000	LANDWIRT RENTBK 5.5% 29/03/22	16,914,000	2.54
AUD	5,000,000	KFW 6.25% 19/05/21	5,692,900	0.86
			22,606,900	3.40
		ドイツ計	22,606,900	3.40
コートジボワール				
普通社債(固定金利債)				
AUD	7,000,000	AFRICAN DEV BANK 5.25% 23/03/22	7,783,580	1.17
			7,783,580	1.17
		コートジボワール計	7,783,580	1.17
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
AUD	10,000,000	EIB 6% 06/08/20	11,070,000	1.67
			11,070,000	1.67
		ルクセンブルグ計	11,070,000	1.67
フィリピン				
普通社債(固定金利債)				
AUD	20,000,000	ASIAN DEV BANK 5% 09/03/22	22,114,000	3.33
AUD	20,000,000	ASIAN DEV BANK 3.4% 10/09/27 MTN	20,273,200	3.05
			42,387,200	6.38
		フィリピン計	42,387,200	6.38
アメリカ				
普通社債(固定金利債)				
AUD	30,000,000	IBRD 2.8% 12/01/22 MTN	30,268,500	4.57

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
AUD	25,000,000	INTL FIN CORP 2.8% 15/08/22 MTN	25,168,500	3.79
AUD	20,000,000	INTER AMER DEV BK 6% 26/02/21	22,485,800	3.38
AUD	19,000,000	IBRD 5% 07/03/22	21,019,890	3.16
AUD	20,000,000	IBRD 2.8% 13/01/21 MTN	20,254,000	3.05
AUD	20,000,000	INTL FIN CORP 2.7% 05/02/21 MTN	20,170,400	3.04
AUD	15,000,000	INTL BK REC&DEV 4.25% 24/06/25 MTN	16,371,000	2.46
AUD	10,000,000	INTER AMER DEV BK 4.75% 27/08/24 MT	11,161,500	1.68
AUD	5,000,000	INTL FIN CORP 4.25% 21/08/23 MTN	5,414,350	0.82
AUD	5,000,000	INTL FIN CORP 3.2% 22/07/26 MTN	5,015,350	0.75
AUD	3,000,000	INTER AMER DEV BK 3.75% 25/7/22	3,153,300	0.47
			180,482,590	27.17
		アメリカ計	180,482,590	27.17
		投資有価証券計	643,300,770	96.84

(1) 額面は発行通貨建て表示

オプション取引契約

2017年6月30日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(豪ドル)	評価額(豪ドル)	未実現損益(豪ドル)	
<i>売建ポジション</i>							
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 86.984	14/07/17	July 14, 2017	(50,000)	(93,360)	(43,360)
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 87.015	13/07/17	July 13, 2017	(108,040)	(108,040)	0
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 87.045	09/08/17	August 09, 2017	(49,000)	(233,628)	(184,628)
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 87.216	18/08/17	August 18, 2017	(60,080)	(247,908)	(187,828)
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 87.25	31/07/17	July 31, 2017	(34,800)	(161,976)	(127,176)
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 87.51	20/07/17	July 20, 2017	(39,600)	(79,960)	(40,360)
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 87.612	25/07/17	July 25, 2017	(59,200)	(94,808)	(35,608)
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 88.1	06/07/17	July 06, 2017	(94,000)	(3,952)	90,048
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 88.31	25/08/17	August 25, 2017	(61,200)	(144,820)	(83,620)
AUD	(40,000,000)	C AUD/JPY 88.747	13/07/17	July 13, 2017	(49,520)	(7,848)	41,672
					(605,440)	(1,176,300)	(570,860)
					(605,440)	(1,176,300)	(570,860)

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

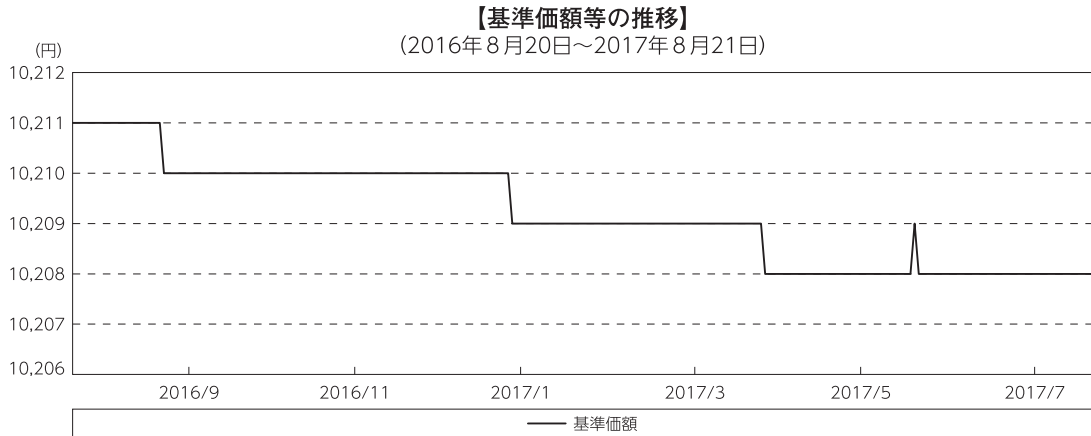
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% -	% 68.6	% -
8月末	10,211		0.0	66.8	-
9月末	10,210		△0.0	55.4	-
10月末	10,210		△0.0	67.1	-
11月末	10,210		△0.0	81.1	-
12月末	10,210		△0.0	54.1	-
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	-
2月末	10,209		△0.0	48.6	-
3月末	10,209		△0.0	29.2	-
4月末	10,208		△0.0	75.0	-
5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

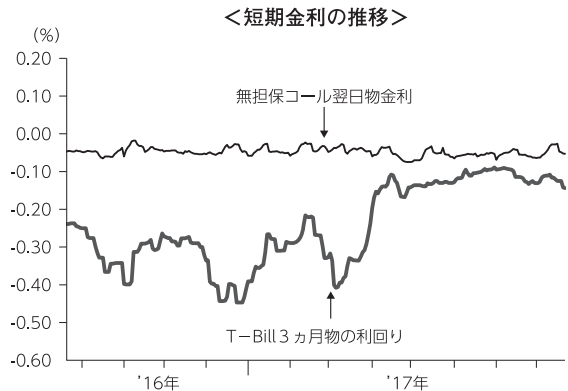
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・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。



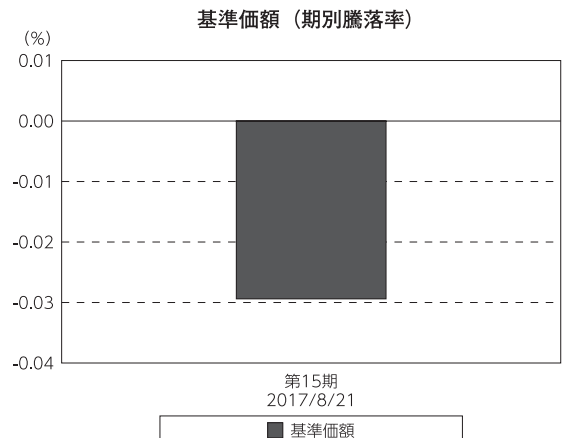
○当ファンドのポートフォリオ

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

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
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プライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラス _a (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
野村新エマージェンシー債券投信(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(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768

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

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

〇お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2018年8月13日現在)

年 月	日
2018年8月	15
9月	—
10月	1
11月	1
12月	25、26

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。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。