

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

運用報告書(全体版)

第59期(決算日2017年6月22日) 第60期(決算日2017年7月24日) 第61期(決算日2017年8月22日)
第62期(決算日2017年9月22日) 第63期(決算日2017年10月23日) 第64期(決算日2017年11月22日)

作成対象期間(2017年5月23日～2017年11月22日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信/国内/株式 | |
| 信託期間 | 2012年6月19日から2022年5月23日までです。 | |
| 運用方針 | 主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクト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を通じて、日本の高配当利回り株式(以下、「高配当株」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。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・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクト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することを基本とします。 | |
| 主な投資対象 | 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 | ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクト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・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクトクラス | 日本の高配当株を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・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「株式プレミアム戦略」を活用します。 |
| 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 | 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。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

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 証 組 入 | 資 信 託 入 比 | 純 資 産 額 | 純 資 産 額 |
|------------------|-------------|--------|--------|----------------------------|------------------|--------|------------------|---------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 騰 落 中 率 | | | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | % | 百万円 | | |
| 35期(2015年6月22日) | 16,290 | 200 | △ 1.6 | 0.0 | — | — | 98.6 | 230,165 | | | | |
| 36期(2015年7月22日) | 16,297 | 200 | 1.3 | 0.0 | — | — | 98.7 | 241,991 | | | | |
| 37期(2015年8月24日) | 14,302 | 200 | △11.0 | 0.0 | — | — | 98.5 | 220,870 | | | | |
| 38期(2015年9月24日) | 12,582 | 200 | △10.6 | 0.0 | — | — | 98.5 | 205,252 | | | | |
| 39期(2015年10月22日) | 13,071 | 200 | 5.5 | 0.0 | — | — | 98.6 | 224,121 | | | | |
| 40期(2015年11月24日) | 13,737 | 200 | 6.6 | 0.0 | — | — | 98.7 | 243,946 | | | | |
| 41期(2015年12月22日) | 12,594 | 200 | △ 6.9 | 0.0 | — | — | 96.7 | 226,553 | | | | |
| 42期(2016年1月22日) | 9,762 | 200 | △20.9 | 0.0 | — | — | 98.7 | 178,835 | | | | |
| 43期(2016年2月22日) | 9,337 | 200 | △ 2.3 | 0.0 | — | — | 98.8 | 173,505 | | | | |
| 44期(2016年3月22日) | 9,781 | 200 | 6.9 | 0.0 | — | — | 98.9 | 184,101 | | | | |
| 45期(2016年4月22日) | 10,031 | 200 | 4.6 | 0.0 | — | — | 98.9 | 190,073 | | | | |
| 46期(2016年5月23日) | 9,147 | 200 | △ 6.8 | 0.0 | — | — | 98.9 | 173,745 | | | | |
| 47期(2016年6月22日) | 8,449 | 200 | △ 5.4 | 0.0 | — | — | 98.9 | 160,852 | | | | |
| 48期(2016年7月22日) | 8,775 | 150 | 5.6 | 0.0 | — | — | 98.8 | 166,677 | | | | |
| 49期(2016年8月22日) | 8,133 | 150 | △ 5.6 | 0.0 | — | — | 98.8 | 152,700 | | | | |
| 50期(2016年9月23日) | 8,328 | 150 | 4.2 | 0.0 | — | — | 98.8 | 154,365 | | | | |
| 51期(2016年10月24日) | 8,652 | 100 | 5.1 | 0.0 | — | — | 98.8 | 158,722 | | | | |
| 52期(2016年11月22日) | 9,118 | 100 | 6.5 | 0.0 | — | — | 98.8 | 162,806 | | | | |
| 53期(2016年12月22日) | 10,337 | 100 | 14.5 | 0.0 | — | — | 97.7 | 176,175 | | | | |
| 54期(2017年1月23日) | 9,972 | 70 | △ 2.9 | 0.0 | — | — | 98.8 | 163,435 | | | | |
| 55期(2017年2月22日) | 10,404 | 70 | 5.0 | 0.0 | — | — | 98.4 | 161,485 | | | | |
| 56期(2017年3月22日) | 10,641 | 70 | 3.0 | 0.0 | — | — | 98.7 | 158,243 | | | | |
| 57期(2017年4月24日) | 9,800 | 70 | △ 7.2 | 0.0 | — | — | 98.7 | 140,490 | | | | |
| 58期(2017年5月22日) | 10,205 | 70 | 4.8 | 0.0 | — | — | 98.7 | 139,130 | | | | |
| 59期(2017年6月22日) | 10,525 | 70 | 3.8 | 0.0 | — | — | 98.6 | 136,697 | | | | |
| 60期(2017年7月24日) | 11,030 | 70 | 5.5 | 0.0 | — | — | 98.6 | 135,503 | | | | |
| 61期(2017年8月22日) | 10,473 | 70 | △ 4.4 | 0.0 | — | — | 98.8 | 123,758 | | | | |
| 62期(2017年9月22日) | 11,151 | 70 | 7.1 | 0.0 | — | — | 98.8 | 126,824 | | | | |
| 63期(2017年10月23日) | 11,275 | 70 | 1.7 | 0.0 | — | — | 98.6 | 121,765 | | | | |
| 64期(2017年11月22日) | 10,962 | 70 | △ 2.2 | 0.0 | — | — | 98.1 | 112,970 | | | | |

* 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 券 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 券 率 |
|------|----------------------|-------------|--------|----------|--------|-----------|-------------|
| | | | 騰 落 率 | 組 入 比 | | | |
| 第59期 | (期 首) 2017年 5月22日 | 円 10,205 | % — | % 0.0 | % — | % 98.7 | |
| | 5月末 | 10,387 | 1.8 | 0.0 | — | 98.5 | |
| | (期 末) 2017年 6月22日 | 10,595 | 3.8 | 0.0 | — | 98.6 | |
| 第60期 | (期 首) 2017年 6月22日 | 10,525 | — | 0.0 | — | 98.6 | |
| | 6月末 | 10,922 | 3.8 | 0.0 | — | 98.8 | |
| | (期 末) 2017年 7月24日 | 11,100 | 5.5 | 0.0 | — | 98.6 | |
| 第61期 | (期 首) 2017年 7月24日 | 11,030 | — | 0.0 | — | 98.6 | |
| | 7月末 | 10,887 | △1.3 | 0.0 | — | 98.7 | |
| | (期 末) 2017年 8月22日 | 10,543 | △4.4 | 0.0 | — | 98.8 | |
| 第62期 | (期 首) 2017年 8月22日 | 10,473 | — | 0.0 | — | 98.8 | |
| | 8月末 | 10,701 | 2.2 | 0.0 | — | 98.7 | |
| | (期 末) 2017年 9月22日 | 11,221 | 7.1 | 0.0 | — | 98.8 | |
| 第63期 | (期 首) 2017年 9月22日 | 11,151 | — | 0.0 | — | 98.8 | |
| | 9月末 | 11,084 | △0.6 | 0.0 | — | 98.8 | |
| | (期 末) 2017年10月23日 | 11,345 | 1.7 | 0.0 | — | 98.6 | |
| 第64期 | (期 首) 2017年10月23日 | 11,275 | — | 0.0 | — | 98.6 | |
| | 10月末 | 11,334 | 0.5 | 0.0 | — | 98.9 | |
| | (期 末) 2017年11月22日 | 11,032 | △2.2 | 0.0 | — | 98.1 | |

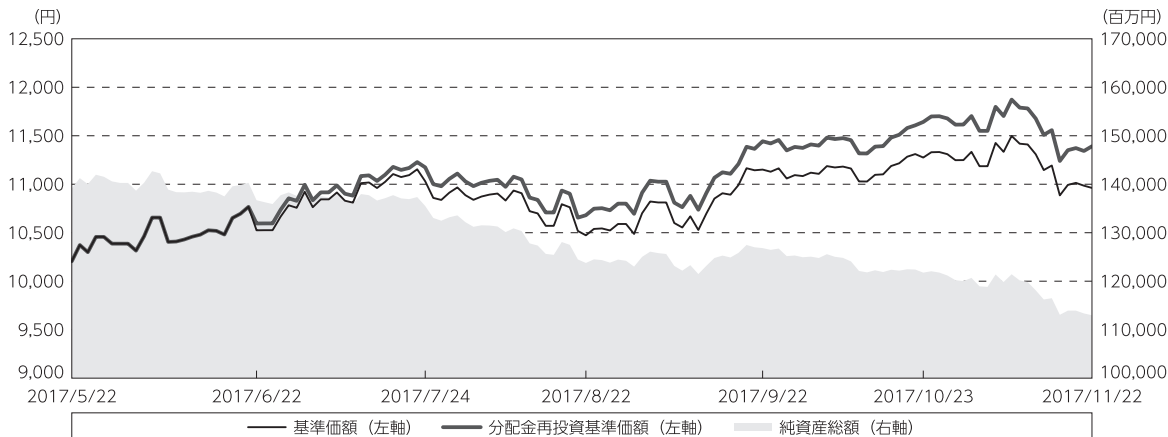
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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59期首：10,205円

第64期末：10,962円（既払分配金（税込み）：420円）

騰落率：11.6%（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5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

- ・実質的に投資している日本の高配当利回り株式（以下、「高配当株」といいます。）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
 - ・実質的に投資している日本の高配当株からのインカムゲイン
 - ・実質的に保有する銘柄にかかるコール・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「株式プレミアム戦略」による、オプション価値の上昇（または下落）※¹
- ※¹ ファンドはコール・オプションの売却を行ないますので、オプションの価値が上昇すれば基準価額の下落要因となり、オプションの価値が下落すればプレミアム収入を上限として基準価額の上昇要因となります。
- ・円／選定通貨※²の為替変動
- ※² 選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

○投資環境

<日本の株式市場>

当作成期における日本の株式市場の株価は上昇しました。

(期首～2017年8月上旬)

- (上 昇) 5月に公表された米国や中国の経済指標が堅調だったことや、米国株式市場が史上最高値を更新したことなどが好感されたこと。
- (上 昇) FOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが決定され、日米金利差が拡大するなか円安ドル高が進行したことなどが好感されたこと。
- (上 昇) ECB（欧州中央銀行）が金融緩和縮小に動くとの見方が強まり国内外の長期金利が上昇したことなどをを受けて金利上昇の恩恵を受ける金融株などを中心に業績改善が期待されたこと。
- (上 昇) 4-6月期の企業決算が製造業を中心に概ね良好な滑り出しとなったこと。

(2017年8月中旬～2017年9月上旬)

- (下 落) 北朝鮮情勢が懸念されたことからリスク回避の姿勢が強まったこと。
- (下 落) 米国での政権人事を巡る政治混乱や、スペインのテロ事件を受けた地政学的リスクの台頭などが嫌気されたこと。
- (下 落) 北朝鮮による日本上空を通過したミサイル発射や北朝鮮の核実験実施により、リスク回避の動きが一層強まったこと。

(2017年9月中旬～2017年11月上旬)

- (上 昇) 北朝鮮情勢への懸念が後退したことや、米国を襲った大型ハリケーンの影響は限定的との見方が広まったことなどが好感されたこと。
- (上 昇) FOMCでの保有資産縮小決定を受けた米国金利の上昇や、円安の進行が好感されたこと。
- (上 昇) 安倍首相が衆議院解散を表明し総選挙実施を決定したことから経済政策への期待が高まったことや、トランプ政権が発表した大型の税制改革案が好感されたこと。
- (上 昇) 安倍政権による政策維持期待が高まったことなどから、海外投資家の積極的な資金流入が続いたこと。
- (上 昇) 円安が進行したことや4-9月期の企業決算が好調な滑り出しとなったことなどが好感されたこと。
- (上 昇) 衆院選での与党圧勝により政権安定が期待されたことに加えて、米国での税制改革の実現が期待されたこと。

(2017年11月中旬～期末)

(下 落) 日経平均株価が約26年ぶりの高値となる2万3,000円台まで達したことなどを受け、高値への警戒感の高まりや、為替市場での円高推移が嫌気されたこと。

(上 昇) 良好な企業業績を評価する動きが再び高まったこと。

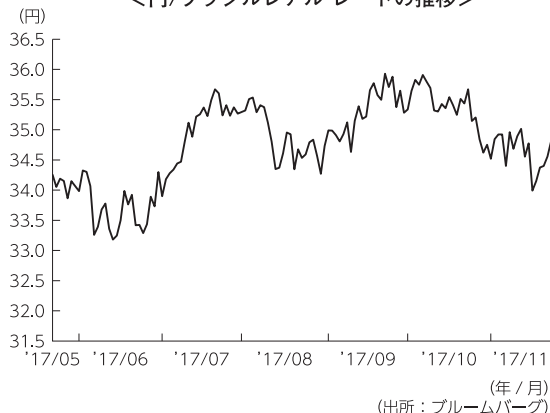
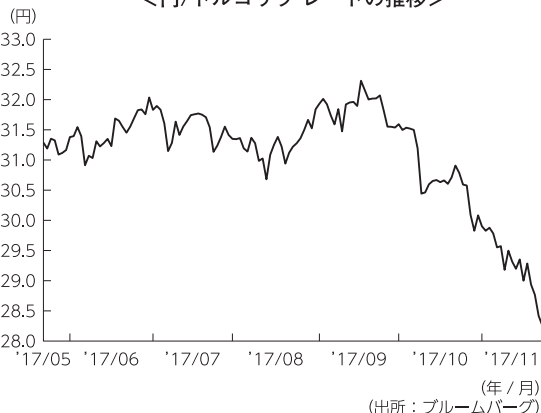
<為替レート>

米国では、米国経済の緩やかな回復を受け、2017年3月に続き6月に開催されたFOMCにおいて、政策金利であるフェデラルファンド金利の誘導目標が0.25%引き上げられました。

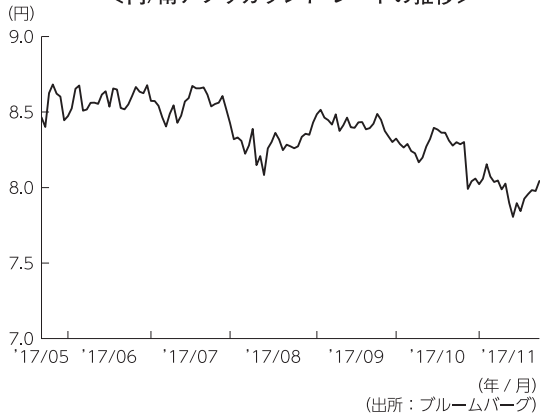
ブラジルでは、財政再建と経済改革に意欲的なテメル政権が好感されたものの、テメル大統領を含む多数の政治家の関与が取りざたされている汚職事件を巡る混乱が続き、改革に対する国民の不満が高まりました。年金改革や労働制度改革などの法案が根強い抵抗にあい、構造改革の進展に遅れが出る可能性が高まったことから、通貨は軟調に推移しました。

トルコでは移民問題やEU（欧州連合）加盟交渉、死刑制度の復活案などでEUとの対立が続いていることや、クーデター未遂事件後の大規模な粛清やテロ事件などが嫌気されました。2017年4月に実施された国民投票において、大統領権限を強化する憲法改正案に対する賛成票が過半数となったことで、長引く政治停滞が解消されるとの期待が高まりました。一方で、クーデター未遂事件の関連捜査で在イスタンブール米総領事館のトルコ人職員が当局に逮捕され、その対抗措置として在トルコ米大使館がトルコ国内での非移民ビザの発給を停止するなど、米国との関係が悪化しました。イラク北部のクルド人自治区を巡る混乱も懸念され、通貨は軟調に推移しました。

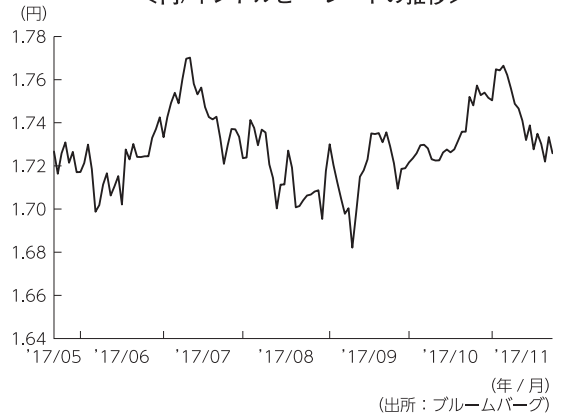
当作成期に通貨セレクトコースにおいて選定した通貨の円に対する為替レートは以下のよう
に推移いたしました。

<円/ブラジルリアル レートの推移>**<円/トルコリラ レートの推移>**

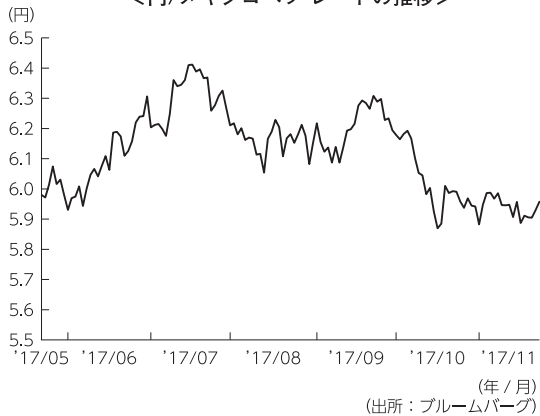
<円/南アフリカランド レートの推移>



<円/インドルピー レートの推移>



<円/メキシコペソ レートの推移>



○当ファンドのポートフォリオ

【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】

【ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクトクラス】 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【ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクトクラス】 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクトクラス]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド]の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

| ポートフォリオ特性値 | | |
|------------|--------|--|
| 組入比率 | 92.7% | ・ポートフォリオ特性値（カバー率、平均行使価格等）は、ファンドの組入株式の各特性値を、その組入比率で加重平均したものです。 |
| カバー率 | 47.4% | ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション |
| 平均行使価格 | 109.4% | ・平均行使価格：原資産価格（株価）に対する平均権利行使価格 |
| 平均行使期間 | 11.2日 | ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数 |
| 配当利回り（年率） | 2.5% | ・配当利回り：組入銘柄の今期または前期の配当予想（課税前）を、加重平均して算出。 |
| プレミアム（年率） | 1.4% | （東洋経済新報社データ等を基に野村アセットマネジメントが作成） |
| | | ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入 |
| | | ・プレミアム（年率）については、組入れたオプションの諸条件により、年率調整後のプレミアム収入が大きく変動する場合があります。 |

主要投資対象である [ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド] のポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、輸送用機器11.0%、銀行業9.6%、電気機器9.2%となりました。

*業種は東証33業種分類によります。

また、高配当株への投資に加えて、「株式プレミアム戦略」に則り、現物株の購入とともにコール・オプションの売却を行ない、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、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、原則として実質的に円を売り各選定通貨を買う為替取引を行ないました。選定通貨は定期的に見直しを行ないました。当作成期末時点ではブラジルリアル、トルコリラ、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

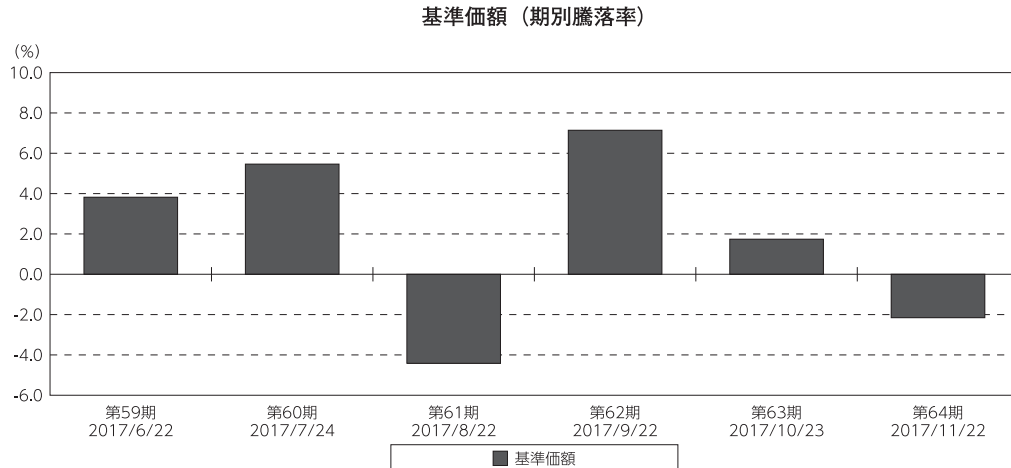
[野村マネー マザーファンド]

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

収益分配については、各期毎の分配原資の範囲内で委託会社が決定するものとし、配当等の収入、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59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2017年5月23日～ 2017年6月22日 | 2017年6月23日～ 2017年7月24日 | 2017年7月25日～ 2017年8月22日 | 2017年8月23日～ 2017年9月22日 | 2017年9月23日～ 2017年10月23日 | 2017年10月24日～ 2017年11月22日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 70 0.661% | 70 0.631% | 70 0.664% | 70 0.624% | 70 0.617% | 70 0.635% |
| 当期の収益 | 70 | 70 | 67 | 70 | 70 | 70 |
| 当期の収益以外 | — | — | 2 | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 7,743 | 7,749 | 7,748 | 7,754 | 7,758 | 7,767 |

(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四捨五入して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】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクトクラス〕 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〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクトクラス〕 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

【ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー通貨セレクトクラス】

ファンドは、日本の高配当株へ投資することで、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。加えて、プレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用し、更なる収益の獲得に努めて参ります。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、組入資産について、原則として実質的に円を売り、各選定通貨を買う為替取引を行ないます。

通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に（原則、毎月）見直すこととします。

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留意ください。

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

(2017年5月23日～2017年11月22日)

| 項 目 | 第59期～第64期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 | % | (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) | (0.136) | 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) | (36) | (0.327) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.002 | (b)その他費用＝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 | 52 | 0.481 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,885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

(2017年5月23日～2017年11月22日)

投資信託証券

| 銘 柄 | 第59期～第64期 | | | |
|---|-----------|-----|-----------|------------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド＝通貨セレクトクラス | — | — | 3,675,015 | 36,538,590 |

*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5月23日～2017年11月22日)

利害関係人との取引状況

<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>
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59期～第64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 19,921 | 百万円 2,037 | % 10.2 | 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

(2017年11月22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58期末 | 第64期末 | | |
|---|------------|------------|-------------|------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・ジャパン・ハイ・インカム・ ストック・エンハンスト・ファンド-通貨セレクトクラス | 14,688,187 | 11,013,172 | 110,770,483 | 98.1 |
| 合 計 | 14,688,187 | 11,013,172 | 110,770,483 | 98.1 |

*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58期末 | 第64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 1,002 |

*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11月22日現在)

| 項 目 | 第64期末 | |
|---------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 110,770,483 | 96.8 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 3,713,695 | 3.2 |
| 投資信託財産総額 | 114,485,180 | 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59期末 | 第60期末 | 第61期末 | 第62期末 | 第63期末 | 第64期末 |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2017年6月22日現在 | 2017年7月24日現在 | 2017年8月22日現在 | 2017年9月22日現在 | 2017年10月23日現在 | 2017年11月22日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 139,011,565,979 | 137,549,055,403 | 125,336,163,987 | 128,580,016,817 | 123,703,288,288 | 114,485,180,605 |
| コール・ローン等 | 3,270,139,384 | 2,788,644,484 | 2,597,131,387 | 2,553,022,526 | 2,574,986,142 | 2,740,680,899 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 134,755,415,611 | 133,633,385,600 | 122,319,019,236 | 125,332,972,995 | 120,094,276,695 | 110,770,483,976 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,849 | 1,002,849 | 1,002,849 | 1,002,849 | 1,002,849 | 1,002,849 |
| 未収入金 | 985,008,135 | 1,126,022,470 | 419,010,515 | 693,018,447 | 1,033,022,602 | 973,012,881 |
| (B) 負債 | 2,313,732,268 | 2,045,203,398 | 1,577,227,565 | 1,755,519,113 | 1,937,952,263 | 1,514,563,973 |
| 未払収益分配金 | 909,114,239 | 859,933,910 | 827,147,755 | 796,141,883 | 755,999,615 | 721,427,246 |
| 未払解約金 | 1,291,468,939 | 1,070,498,199 | 651,548,007 | 858,518,770 | 1,081,375,511 | 700,186,517 |
| 未払信託報酬 | 112,760,054 | 114,377,515 | 98,193,744 | 100,512,790 | 100,232,740 | 92,630,789 |
| 未払利息 | 4,639 | 3,862 | 3,319 | 3,025 | 2,705 | 3,644 |
| その他未払費用 | 384,397 | 389,912 | 334,740 | 342,645 | 341,692 | 315,777 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 136,697,833,711 | 135,503,852,005 | 123,758,936,422 | 126,824,497,704 | 121,765,336,025 | 112,970,616,632 |
| 元本 | 129,873,462,817 | 122,847,701,563 | 118,163,965,115 | 113,734,554,771 | 107,999,945,037 | 103,061,035,247 |
| 次期繰越損益金 | 6,824,370,894 | 12,656,150,442 | 5,594,971,307 | 13,089,942,933 | 13,765,390,988 | 9,909,581,385 |
| (D) 受益権総口数 | 129,873,462,817口 | 122,847,701,563口 | 118,163,965,115口 | 113,734,554,771口 | 107,999,945,037口 | 103,061,035,247口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,525円 | 11,030円 | 10,473円 | 11,151円 | 11,275円 | 10,962円 |

(注) 第59期首元本額は136,342,090,312円、第59～64期中追加設定元本額は2,508,505,286円、第59～64期中一部解約元本額は35,789,560,351円、1口当たり純資産額は、第59期1.0525円、第60期1.1030円、第61期1.0473円、第62期1.1151円、第63期1.1275円、第64期1.0962円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2017年5月23日～ 2017年6月22日 | 2017年6月23日～ 2017年7月24日 | 2017年7月25日～ 2017年8月22日 | 2017年8月23日～ 2017年9月22日 | 2017年9月23日～ 2017年10月23日 | 2017年10月24日～ 2017年11月22日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 982,775,542 | 928,918,748 | 891,590,754 | 859,610,428 | 816,528,932 | 888,509,181 |
| 受取配当金 | 982,866,296 | 929,008,561 | 891,661,848 | 859,689,709 | 816,591,207 | 888,567,004 |
| 支払利息 | △ 90,754 | △ 89,813 | △ 71,094 | △ 79,281 | △ 62,275 | △ 57,823 |
| (B) 有価証券売買損益 | 4,182,094,310 | 6,220,890,053 | △ 6,551,286,715 | 7,721,821,845 | 1,356,438,538 | △ 3,314,825,031 |
| 売買益 | 4,351,094,958 | 6,442,694,697 | 96,274,672 | 7,826,036,028 | 1,395,593,396 | 67,959,086 |
| 売買損 | △ 169,000,648 | △ 221,804,644 | △ 6,647,561,387 | △ 104,214,183 | △ 39,154,858 | △ 3,382,784,117 |
| (C) 信託報酬等 | △ 113,144,451 | △ 114,767,427 | △ 98,528,484 | △ 100,855,435 | △ 100,574,432 | △ 92,946,566 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 5,051,725,401 | 7,035,041,374 | △ 5,758,224,445 | 8,480,576,838 | 2,072,393,038 | △ 2,519,262,416 |
| (E) 前期繰越損益金 | △41,200,291,722 | △34,933,166,018 | △27,526,446,210 | △32,657,499,991 | △23,642,591,061 | △21,221,726,319 |
| (F) 追加信託差損益金 | 43,882,051,454 | 41,414,208,996 | 39,706,789,717 | 38,063,007,969 | 36,091,588,626 | 34,371,997,366 |
| (配当等相当額) | (83,244,325,259) | (78,788,686,624) | (75,853,840,030) | (73,085,503,789) | (69,432,597,995) | (66,301,425,957) |
| (売買損益相当額) | (△39,362,273,805) | (△37,374,477,628) | (△36,147,050,313) | (△35,022,495,820) | (△33,341,009,369) | (△31,929,428,591) |
| (G) 計(D+E+F) | 7,733,485,133 | 13,516,084,352 | 6,422,119,062 | 13,886,084,816 | 14,521,390,603 | 10,631,008,631 |
| (H) 収益分配金 | △ 909,114,239 | △ 859,933,910 | △ 827,147,755 | △ 796,141,883 | △ 755,999,615 | △ 721,427,246 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 6,824,370,894 | 12,656,150,442 | 5,594,971,307 | 13,089,942,933 | 13,765,390,988 | 9,909,581,385 |
| 追加信託差損益金 | 43,882,051,454 | 41,414,208,996 | 39,706,789,717 | 38,063,007,969 | 36,091,588,626 | 34,371,997,366 |
| (配当等相当額) | (83,244,325,260) | (78,788,686,626) | (75,853,840,031) | (73,085,503,792) | (69,432,597,995) | (66,301,425,957) |
| (売買損益相当額) | (△39,362,273,806) | (△37,374,477,630) | (△36,147,050,314) | (△35,022,495,823) | (△33,341,009,369) | (△31,929,428,591) |
| 分配準備積立金 | 17,328,666,961 | 16,416,698,350 | 15,704,911,052 | 15,108,211,546 | 14,356,107,954 | 13,746,515,213 |
| 繰越損益金 | △54,386,347,521 | △45,174,756,904 | △49,816,729,462 | △40,081,276,582 | △36,682,305,592 | △38,208,931,194 |

* 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(2017年5月23日～2017年11月22日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 2017年5月23日～ 2017年6月22日 | 2017年6月23日～ 2017年7月24日 | 2017年7月25日～ 2017年8月22日 | 2017年8月23日～ 2017年9月22日 | 2017年9月23日～ 2017年10月23日 | 2017年10月24日～ 2017年11月22日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 961,244,752円 | 914,011,030円 | 793,062,775円 | 849,505,197円 | 778,733,380円 | 795,562,954円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 83,244,325,260円 | 78,788,686,626円 | 75,853,840,031円 | 73,085,503,792円 | 69,432,597,995円 | 66,301,425,957円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 17,276,536,448円 | 16,362,621,230円 | 15,738,996,032円 | 15,054,848,232円 | 14,333,374,189円 | 13,672,379,505円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 101,482,106,460円 | 96,065,318,886円 | 92,385,898,838円 | 88,989,857,221円 | 84,544,705,564円 | 80,769,368,416円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 7,813円 | 7,819円 | 7,818円 | 7,824円 | 7,828円 | 7,837円 |
| g. 分配金 | 909,114,239円 | 859,933,910円 | 827,147,755円 | 796,141,883円 | 755,999,615円 | 721,427,246円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 |

○分配金のお知らせ

| | 第59期 | 第60期 | 第61期 | 第62期 | 第63期 | 第64期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 |

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年11月22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(17,579,386千口)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64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 | 3,630,000 | 3,637,176 | 20.3 | — | — | — | 20.3 |
| | (3,630,000) | (3,637,176) | (20.3) | (—) | (—) | (—) | (20.3) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,795,000 | 1,797,429 | 10.0 | — | — | — | 10.0 |
| | (1,795,000) | (1,797,429) | (10.0) | (—) | (—) | (—) | (10.0) |
| 金融債券 | 2,650,000 | 2,651,389 | 14.8 | — | — | — | 14.8 |
| | (2,650,000) | (2,651,389) | (14.8) | (—) | (—) | (—) | (14.8) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,860,000 | 2,865,288 | 16.0 | — | — | — | 16.0 |
| | (2,860,000) | (2,865,288) | (16.0) | (—) | (—) | (—) | (16.0) |
| 合 計 | 10,935,000 | 10,951,282 | 61.0 | — | — | — | 61.0 |
| | (10,935,000) | (10,951,282) | (61.0) | (—) | (—) | (—) | (61.0) |

*（ ）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 | 第64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 | |
| 北海道 公募平成19年度第16回 | 1.58 | 600,000 | 603,075 | 2018/3/23 |
| 神奈川県 公募第152回 | 1.53 | 110,000 | 110,532 | 2018/3/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第56回 | 0.29 | 900,000 | 900,845 | 2018/3/20 |
| 大阪府 公募(5年)第89回 | 0.2 | 190,000 | 190,040 | 2017/12/27 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,015 | 2018/3/22 |
| 共同発行市場地方債 公募第57回 | 1.65 | 900,000 | 901,383 | 2017/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第58回 | 1.59 | 100,000 | 100,277 | 2018/1/25 |
| 大阪市 公募平成19年度第10回 | 1.74 | 800,000 | 801,006 | 2017/12/19 |
| 小 計 | | 3,630,000 | 3,637,176 | |
| 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 | 33,274 | 2018/5/22 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回 | 0.4 | 20,000 | 20,014 | 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 | 4,005 | 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 | 42,117 | 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 | 44,185 | 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 | 25,141 | 2018/4/20 |
| 東日本高速道路債券 政府保証第10回 | 1.5 | 77,000 | 77,090 | 2017/12/21 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第51回 | 0.101 | 600,000 | 600,219 | 2018/3/20 |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第46回 | 1.69 | 200,000 | 201,054 | 2018/3/20 |
| 地方公共団体金融機構債券(2年)第3回 | 0.03 | 100,000 | 100,012 | 2018/2/28 |
| 首都高速道路 第11回 | 0.279 | 500,000 | 500,141 | 2017/12/20 |
| 東日本高速道路 第19回 | 0.33 | 50,000 | 50,013 | 2017/12/20 |
| 中日本高速道路社債 第49回 | 0.501 | 100,000 | 100,157 | 2018/3/20 |
| 小 計 | | 1,795,000 | 1,797,429 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第751回い号 | 0.25 | 120,000 | 120,034 | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第752回い号 | 0.3 | 200,000 | 200,103 | 2018/1/26 |
| 農林債券 利付第753回い号 | 0.25 | 50,000 | 50,031 | 2018/2/27 |
| 農林債券 利付第755回い号 | 0.3 | 580,000 | 580,720 | 2018/4/27 |
| しんきん中金債券 利付第278回 | 0.3 | 500,000 | 500,254 | 2018/1/26 |
| 商工債券 利付(3年)第178回 | 0.15 | 100,000 | 100,001 | 2017/11/27 |
| 商工債券 利付(3年)第179回 | 0.14 | 600,000 | 600,113 | 2017/12/27 |
| 商工債券 利付(3年)第180回 | 0.13 | 500,000 | 500,130 | 2018/1/26 |
| 小 計 | | 2,650,000 | 2,651,389 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 四国電力 第279回 | 0.579 | 100,000 | 100,142 | 2018/2/23 |
| 北海道電力 第322回 | 0.3 | 350,000 | 350,097 | 2017/12/25 |
| みずほコーポレート銀行 第32回特定社債間限定同順位特約付 | 0.27 | 300,000 | 300,135 | 2018/1/24 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 300,918 | 2018/8/6 |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | 0.388 | 100,000 | 100,101 | 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 | 100,021 | 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 | 100,039 | 2018/1/30 |
| 日本電信電話 第53回 | 1.54 | 100,000 | 100,110 | 2017/12/20 |
| 日本電信電話 第54回 | 1.82 | 600,000 | 603,398 | 2018/3/20 |

| 銘 | 柄 | 第64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 | 810,000 | 810,322 | 2018/1/24 |
| 小 | 計 | | 2,860,000 | 2,865,288 | |
| 合 | 計 | | 10,935,000 | 10,951,282 | |

*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64期末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 2,899,993 | % 16.2 |

*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。

ノムラ・マネージド・マスター・トラストー
ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド
(日本円クラス、通貨セレクトクラス)

2017年3月31日決算
(計算期間:2016年4月1日～2017年3月31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 |
| 運 用 方 針 | 日本の高配当株を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指して運用を行うことを基本とします。 |
| 投 資 対 象 | 日本の高配当株を主要投資対象とします。 |
| 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 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 副 投 資 顧 問 会 社 | 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

2017年3月31日に終了する計測期間
(円)

収益

| | |
|--------|----------------------|
| 銀行口座利息 | 27,017,946 |
| 受取配当金等 | 4,211,477,414 |
| 収益合計 | <u>4,238,495,360</u> |

費用

| | |
|----------|----------------------|
| 投資顧問報酬 | 906,473,146 |
| 事務管理代行報酬 | 199,039,273 |
| 保管費用 | 59,804,408 |
| 取引銀行報酬 | 24,938,902 |
| 受託報酬 | 39,826,830 |
| 法務報酬 | 182,093 |
| 海外登記手数料 | 10,043 |
| 立替費用 | 3,563,070 |
| 専門家報酬 | 1,779,969 |
| 当座借越利息 | 7,434,086 |
| 雑費用 | 13,520 |
| 費用合計 | <u>1,243,065,340</u> |

純投資損益

2,995,430,020

| | |
|-----------------------|-----------------------|
| 投資有価証券売買に係る損益 | 1,784,364,450 |
| オプション取引契約に係る損益 | 84,807,668 |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | <u>11,193,115,092</u> |

当期実現純損益

13,062,287,210

| | |
|-------------------|----------------------|
| 投資有価証券評価差損益 | 18,674,557,454 |
| オプション取引契約に係る評価差損益 | (199,826,631) |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | <u>(315,797,177)</u> |

当期評価差損益

18,158,933,646

| | |
|------|----------------------|
| 為替差額 | <u>(272,485,495)</u> |
|------|----------------------|

運用の結果による純資産の増減額

33,944,165,381

組入資産明細

2017年3月31日現在

(円)

| 株数(株) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|------------|-------------------------------------|---------------|----------|
| | 日本 | | |
| 普通株 | | | |
| 1,250,000 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | 5,056,250,000 | 2.82 |
| 4,650,000 | NISSAN MOTOR CO LTD | 4,991,775,000 | 2.77 |
| 7,000,000 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | 4,897,900,000 | 2.72 |
| 1,590,000 | NTT DOCOMO | 4,122,075,000 | 2.29 |
| 2,500,000 | ITOCHU CORP | 3,950,000,000 | 2.19 |
| 1,070,000 | JAPAN TOBACCO INC | 3,871,260,000 | 2.15 |
| 805,000 | NIPPON TELG & TEL CORP NTT | 3,825,360,000 | 2.13 |
| 1,100,000 | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | 3,515,600,000 | 1.95 |
| 735,000 | TOKIO MARINE HOLDINGS INC | 3,451,560,000 | 1.92 |
| 1,170,000 | KOMATSU LTD | 3,394,755,000 | 1.89 |
| 530,000 | TOYOTA MOTOR CORP | 3,202,260,000 | 1.78 |
| 590,000 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | 3,085,110,000 | 1.71 |
| 710,000 | SUBARU CORP | 2,898,930,000 | 1.61 |
| 640,000 | SOMPO HOLDINGS INC | 2,610,560,000 | 1.45 |
| 1,350,000 | SUMITOMO ELECTRIC IND LTD | 2,492,100,000 | 1.38 |
| 1,400,000 | MITSUBISHI ELECTRIC CORP | 2,235,800,000 | 1.24 |
| 440,000 | OTSUKA HOLDINGS CO LTD | 2,209,680,000 | 1.23 |
| 4,900,000 | MITSUBISHI HEAVY IND LTD | 2,188,340,000 | 1.22 |
| 900,000 | MITSUBISHI CORP | 2,164,950,000 | 1.20 |
| 3,900,000 | YAMADA DENKI CO LTD | 2,164,500,000 | 1.20 |
| 2,050,000 | KONICA MINOLTA INC | 2,041,800,000 | 1.13 |
| 800,000 | SEIKO EPSON CORP | 1,875,200,000 | 1.04 |
| 154,000 | TOKYO ELECTRON LTD | 1,871,870,000 | 1.04 |
| 1,260,000 | ISUZU MOTORS LTD | 1,855,350,000 | 1.03 |
| 117,000 | MURATA MANUFACTURING CO LTD | 1,852,695,000 | 1.03 |
| 684,000 | POLA ORBIS HOLDINGS INC | 1,837,908,000 | 1.02 |
| 300,000 | KAO CORP | 1,831,200,000 | 1.02 |
| 3,300,000 | JXTG HOLDINGS | 1,804,110,000 | 1.00 |
| 950,000 | SEKISUI HOUSE LTD | 1,739,450,000 | 0.97 |
| 113,000 | DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD | 1,728,335,000 | 0.96 |
| 510,000 | HONDA MOTOR CO LTD | 1,709,010,000 | 0.95 |
| 580,000 | KDDI CORP | 1,694,760,000 | 0.94 |
| 1,950,000 | MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS | 1,679,730,000 | 0.93 |
| 590,000 | LIXIL GROUP CORPORATION | 1,666,750,000 | 0.93 |
| 2,850,000 | LEOPALACE21 CORPORATION | 1,638,750,000 | 0.91 |
| 1,270,000 | AMADA HOLDINGS CO LTD | 1,614,170,000 | 0.90 |
| 7,400,000 | MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | 1,509,600,000 | 0.84 |
| 1,000,000 | MINEBA MITSUMI INC | 1,485,000,000 | 0.82 |
| 205,000 | WEST JAPAN RAILWAY COMPANY | 1,484,405,000 | 0.82 |

| 株数(株) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----------|------------------------------------|---------------|----------|
| 900,000 | ORIX CORP | 1,482,750,000 | 0.82 |
| 350,000 | DIC CORP | 1,438,500,000 | 0.80 |
| 1,100,000 | PANASONIC CORP | 1,383,800,000 | 0.77 |
| 900,000 | MARUI GROUP CO LTD | 1,361,700,000 | 0.76 |
| 860,000 | HITACHI METALS LTD | 1,343,320,000 | 0.75 |
| 910,000 | ASTELLAS PHARMA INC | 1,334,060,000 | 0.74 |
| 2,200,000 | TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP | 1,328,800,000 | 0.74 |
| 490,000 | HITACHI CAPITAL | 1,319,080,000 | 0.73 |
| 600,000 | CAPCOM CO LTD | 1,302,600,000 | 0.72 |
| 850,000 | TOHOKU ELEC POWER CO INC | 1,281,800,000 | 0.71 |
| 780,000 | mitsui & CO LTD | 1,257,750,000 | 0.70 |
| 2,050,000 | HITACHI LTD | 1,235,125,000 | 0.69 |
| 2,000,000 | RESONA HOLDINGS INC | 1,195,800,000 | 0.66 |
| 470,000 | DAIICHI SANKYO CO LTD | 1,178,290,000 | 0.65 |
| 460,000 | NGK INSULATORS LTD | 1,159,200,000 | 0.64 |
| 600,000 | USS CO LTD | 1,113,600,000 | 0.62 |
| 420,000 | ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO | 1,094,100,000 | 0.61 |
| 310,000 | CANON INC | 1,076,010,000 | 0.60 |
| 280,000 | CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD | 1,071,000,000 | 0.59 |
| 282,000 | SANKYO CO LTD,GUNMA | 1,049,040,000 | 0.58 |
| 750,000 | DAICEL CORP | 1,005,750,000 | 0.56 |
| 91,000 | HIKARI TSUSHIN INC | 990,080,000 | 0.55 |
| 550,000 | KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD | 969,100,000 | 0.54 |
| 280,000 | KYUSHU RAILWAY COMPANY | 959,000,000 | 0.53 |
| 147,000 | ABC-MART INC | 956,970,000 | 0.53 |
| 680,000 | JAPAN POST HOLDINGS CO LTD | 949,960,000 | 0.53 |
| 680,000 | HAKUHODO DY HOLDINGS INC | 897,600,000 | 0.50 |
| 205,000 | SEVEN & I HOLDINGS CO LTD | 894,210,000 | 0.50 |
| 720,000 | CHUGOKU ELECTRIC POWER CO LTD | 887,040,000 | 0.49 |
| 550,000 | KYOWA EXEO CORP | 886,050,000 | 0.49 |
| 145,000 | OTSUKA CORP | 875,800,000 | 0.49 |
| 225,000 | AOYAMA TRADING CO LTD | 859,500,000 | 0.48 |
| 165,000 | TREND MICRO INC | 816,750,000 | 0.45 |
| 180,000 | MEITEC CORPORATION | 813,600,000 | 0.45 |
| 2,200,000 | SEVEN BANK LTD | 800,800,000 | 0.44 |
| 400,000 | RESORTTRUST INC | 784,000,000 | 0.44 |
| 390,000 | NIPPON PAPER INDUSTRIES CO LTD | 780,780,000 | 0.43 |
| 2,900,000 | NEC CORP | 777,200,000 | 0.43 |
| 200,000 | SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC | 772,000,000 | 0.43 |
| 3,100,000 | NIPPON LIGHT METAL HLDG CO LTD | 759,500,000 | 0.42 |
| 210,000 | MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS | 743,400,000 | 0.41 |
| 200,000 | JAPAN AIRLINES | 705,200,000 | 0.39 |
| 128,000 | AISIN SEIKI CO LTD | 700,160,000 | 0.39 |
| 450,000 | KAKAKU.COM INC | 681,750,000 | 0.38 |
| 85,000 | SECOM CO LTD | 677,365,000 | 0.38 |
| 180,000 | AZBIL CORP | 673,200,000 | 0.37 |

| 株数(株) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| 310,000 | TV ASAHI HOLDINGS CORP | 652,240,000 | 0.36 |
| 540,000 | DAI NIPPON PRINTING CO LTD | 648,000,000 | 0.36 |
| 420,000 | NIHON UNISYS LTD | 638,400,000 | 0.35 |
| 1,300,000 | FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC | 626,600,000 | 0.35 |
| 380,000 | T&D HOLDINGS INC | 614,080,000 | 0.34 |
| 95,000 | KAKEN PHARMACEUTICAL CO LTD | 597,550,000 | 0.33 |
| 320,000 | H2O RETAILING CORP | 572,800,000 | 0.32 |
| 560,000 | FINANCIAL PRODUCTS GROUP CO | 552,720,000 | 0.31 |
| 250,000 | KIRIN HOLDINGS CO LTD | 525,125,000 | 0.29 |
| 540,000 | NTT URBAN DEVELOPMENT CORP | 521,640,000 | 0.29 |
| 800,000 | SUMITOMO CHEMICAL CO LTD | 497,600,000 | 0.28 |
| 600,000 | HANWA CO LTD | 474,600,000 | 0.26 |
| 1,600,000 | SOJITZ CORPORATION | 446,400,000 | 0.25 |
| 410,000 | ASAHI KASEI CORPORATION | 442,800,000 | 0.25 |
| 740,000 | DENKA CO LTD | 427,720,000 | 0.24 |
| 1,000,000 | AOZORA BANK LTD | 410,000,000 | 0.23 |
| 119,000 | ITOCHEU TECHNO-SOLUTIONS CORP | 389,130,000 | 0.22 |
| 530,000 | SENKO GROUP HOLDING | 380,010,000 | 0.21 |
| 206,000 | TSUBAKI NAKASHIMA CO LTD | 379,246,000 | 0.21 |
| 50,000 | LAWSON INC | 377,500,000 | 0.21 |
| 360,000 | SANWA HOLDINGS CORP | 375,120,000 | 0.21 |
| 86,000 | TECHNOPRO HOLDINGS INC | 369,370,000 | 0.21 |
| 660,000 | NISHIMATSU CONSTRUCTION CO LTD | 361,680,000 | 0.20 |
| 480,000 | KITZ CORPORATION | 356,160,000 | 0.20 |
| 145,000 | SATO HOLDINGS CORP | 343,940,000 | 0.19 |
| 70,000 | OMRON CORP | 341,950,000 | 0.19 |
| 170,000 | MAEDA ROAD CONSTRUCTION CO | 334,390,000 | 0.19 |
| 130,000 | JAPAN POST INSURANCE CO LTD | 331,630,000 | 0.18 |
| 240,000 | WACOAL HOLDINGS CORP | 329,760,000 | 0.18 |
| 600,000 | TOKYO GAS CO LTD | 303,960,000 | 0.17 |
| 175,000 | STAR MICRONICS CO LTD | 298,725,000 | 0.17 |
| 550,000 | YAHOO JAPAN CORP | 282,700,000 | 0.16 |
| 300,000 | ASAHI GLASS CO LTD | 270,600,000 | 0.15 |
| 140,000 | JSR CORPORATION | 262,780,000 | 0.15 |
| 300,000 | CHIBA BANK LTD | 214,500,000 | 0.12 |
| 140,000 | CHUBU ELEC POWER CO INC | 208,740,000 | 0.12 |
| 450,000 | OSAKA GAS CO LTD | 190,350,000 | 0.11 |
| 300,000 | NIPPON EXPRESS | 171,600,000 | 0.10 |
| 60,000 | TECMO KOEI HOLDINGS CO LTD | 126,780,000 | 0.07 |
| 240,000 | SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC | 112,800,000 | 0.06 |
| 31,000 | EXEDY CORP | 98,580,000 | 0.05 |
| 32,000 | AICA KOGYO CO LTD | 93,824,000 | 0.05 |
| | | <u>161,826,048,000</u> | <u>89.90</u> |
| | 日本計 | <u>161,826,048,000</u> | <u>89.90</u> |
| | 組入資産合計 | <u>161,826,048,000</u> | <u>89.90</u> |

外国為替先渡し契約

2017年3月31日現在

| 通貨(買い) | | 通貨(売り) | | 満期 | 未実現損益(円) |
|--------|----------------|--------|----------------|----------------|----------------------|
| USD | 193,854,119 | JPY | 22,000,000,000 | April 07, 2017 | (334,306,570) |
| INR | 7,354,000,000 | USD | 108,338,244 | April 21, 2017 | 530,604,218 |
| USD | 313,881,640 | JPY | 35,000,000,000 | April 21, 2017 | 60,645,577 |
| ZAR | 1,785,000,000 | USD | 130,922,693 | April 21, 2017 | 135,687,389 |
| TRY | 490,000,000 | USD | 129,441,289 | April 21, 2017 | 479,449,661 |
| MXN | 4,502,000,000 | USD | 215,773,203 | April 21, 2017 | 2,749,560,154 |
| USD | 295,502,982 | JPY | 33,000,000,000 | May 08, 2017 | (13,295,317) |
| USD | 301,888,821 | JPY | 33,700,000,000 | May 19, 2017 | (12,965,484) |
| USD | 207,257,332 | JPY | 23,375,000,000 | June 02, 2017 | (260,190,779) |
| ZAR | 2,326,000,000 | USD | 176,514,335 | May 24, 2017 | (597,199,063) |
| INR | 12,416,000,000 | USD | 184,186,323 | May 24, 2017 | 657,532,215 |
| TRY | 458,500,000 | USD | 124,957,416 | May 24, 2017 | (120,844,344) |
| MXN | 2,082,000,000 | USD | 104,623,116 | May 24, 2017 | 665,430,769 |
| USD | 14,150,888 | TRY | 53,000,000 | April 21, 2017 | (35,078,902) |
| USD | 12,031,951 | ZAR | 157,000,000 | April 21, 2017 | 45,821,399 |
| USD | 10,460,438 | INR | 702,000,000 | April 21, 2017 | (37,385,116) |
| USD | 114,543,030 | JPY | 13,100,000,000 | June 16, 2017 | (334,650,018) |
| USD | 9,220,419 | MXN | 182,000,000 | April 21, 2017 | (55,540,524) |
| USD | 10,507,047 | ZAR | 135,000,000 | April 21, 2017 | 57,410,903 |
| USD | 8,253,242 | INR | 541,000,000 | April 21, 2017 | (7,363,141) |
| USD | 8,467,153 | TRY | 31,000,000 | April 21, 2017 | 747,655 |
| BRL | 1,073,400,000 | USD | 342,894,381 | May 03, 2017 | (495,685,604) |
| USD | 11,206,812 | MXN | 215,000,000 | April 21, 2017 | (30,444,878) |
| JPY | 5,100,000,000 | USD | 45,764,455 | April 07, 2017 | (14,793,578) |
| JPY | 16,900,000,000 | USD | 150,798,608 | April 07, 2017 | 46,253,562 |
| USD | 151,276,722 | JPY | 16,900,000,000 | June 30, 2017 | (51,048,794) |
| | | | | | 3,028,351,390 |

オプション取引契約

2017年3月31日現在

| 通貨 | 契約数 | 銘柄 | 満期 | 費用(円) | 評価額(円) | 未実現損益(円) |
|----------------|-----------|-----------------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|
| 売建ポジション | | | | | | |
| JPY | (190,000) | C 4902 JT 1177.9918 03/04/17 OTC | April 03, 2017 | (992,408) | 0 | 992,408 |
| JPY | (20,000) | C 1878 JT 16309.345 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (815,468) | (35,667) | 779,801 |
| JPY | (22,000) | C 1878 JT 16337.5228 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (684,620) | (500,055) | 184,565 |
| JPY | (20,000) | C 1878 JT 16519.7586 12/04/17 OTC | April 12, 2017 | (692,256) | (81,658) | 610,598 |
| JPY | (24,000) | C 1878 JT 16634.9238 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (1,573,920) | (515,380) | 1,058,540 |
| JPY | (120,000) | C 1925 JT 3399.4697 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (692,724) | (2,039,609) | (1,346,885) |
| JPY | (120,000) | C 1925 JT 3420.4554 10/04/17 OTC | April 10, 2017 | (860,004) | (240,587) | 619,417 |
| JPY | (100,000) | C 1925 JT 3425.0296 28/04/17 OTC | April 28, 2017 | (613,920) | (1,506,307) | (892,387) |
| JPY | (110,000) | C 1925 JT 3436.785 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (534,974) | (1,156,521) | (621,547) |
| JPY | (100,000) | C 1925 JT 3443.1299 12/04/17 OTC | April 12, 2017 | (812,060) | (218,771) | 593,289 |
| JPY | (130,000) | C 1925 JT 3444.8834 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (971,711) | (1,353,062) | (381,351) |
| JPY | (120,000) | C 1925 JT 3477.1618 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (818,916) | (1,046,660) | (227,744) |
| JPY | (120,000) | C 1925 JT 3489.0712 21/04/17 OTC | April 21, 2017 | (508,692) | (547,982) | (39,290) |
| JPY | (180,000) | C 1928 JT 2003.8558 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (1,054,854) | (422,851) | 632,003 |
| JPY | (140,000) | C 1928 JT 2006.349 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (446,278) | (283,931) | 162,347 |
| JPY | (160,000) | C 1928 JT 2014.7539 11/04/17 OTC | April 11, 2017 | (638,640) | (19,242) | 619,398 |
| JPY | (150,000) | C 2503 JT 2174.1872 03/04/17 OTC | April 03, 2017 | (584,565) | (57,654) | 526,911 |
| JPY | (90,000) | C 2503 JT 2206.8187 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (393,480) | (69,458) | 324,022 |
| JPY | (100,000) | C 2914 JT 3946.2404 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (632,890) | (344,120) | 288,770 |
| JPY | (100,000) | C 2914 JT 3952.334 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (596,580) | (353,823) | 242,757 |
| JPY | (130,000) | C 2914 JT 3975.1657 28/04/17 OTC | April 28, 2017 | (1,998,828) | (433,472) | 1,565,356 |
| JPY | (120,000) | C 2914 JT 3983.5327 06/04/17 OTC | April 06, 2017 | (1,047,096) | (268) | 1,046,828 |
| JPY | (120,000) | C 2914 JT 3991.3028 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (2,033,304) | (311,578) | 1,721,726 |
| JPY | (120,000) | C 2914 JT 4038.1354 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (634,020) | (52,723) | 581,297 |
| JPY | (130,000) | C 2914 JT 4069.1457 12/04/17 OTC | April 12, 2017 | (1,097,902) | (5,233) | 1,092,669 |
| JPY | (120,000) | C 2914 JT 4095.3754 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (688,944) | (75,616) | 613,328 |
| JPY | (60,000) | C 3382 JT 4662.5645 10/04/17 OTC | April 10, 2017 | (818,148) | (76,556) | 741,592 |
| JPY | (70,000) | C 3382 JT 4729.1255 19/04/17 OTC | April 19, 2017 | (1,144,717) | (243,018) | 901,699 |
| JPY | (220,000) | C 3407 JT 1143.9944 19/04/17 OTC | April 19, 2017 | (664,818) | (930,013) | (265,195) |
| JPY | (180,000) | C 3407 JT 1154.433 05/04/17 OTC | April 05, 2017 | (593,712) | (13,851) | 579,861 |
| JPY | (400,000) | C 4005 JT 712.828 05/04/17 OTC | April 05, 2017 | (914,560) | (128) | 914,432 |
| JPY | (400,000) | C 4188 JT 915.9043 05/04/17 OTC | April 05, 2017 | (1,639,920) | (60,028) | 1,579,892 |
| JPY | (400,000) | C 4188 JT 953.4064 06/04/17 OTC | April 06, 2017 | (1,043,360) | (2,924) | 1,040,436 |
| JPY | (60,000) | C 4452 JT 6361.7124 21/04/17 OTC | April 21, 2017 | (981,522) | (1,810,737) | (829,215) |
| JPY | (40,000) | C 4452 JT 6389.6922 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (778,932) | (1,357,497) | (578,565) |
| JPY | (60,000) | C 4452 JT 6428.5417 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (836,922) | (106,478) | 730,444 |
| JPY | (60,000) | C 4502 JT 5451.522 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (691,926) | (1,310,986) | (619,060) |
| JPY | (80,000) | C 4502 JT 5454.1846 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (706,448) | (2,013,364) | (1,306,916) |
| JPY | (80,000) | C 4502 JT 5530.1821 19/04/17 OTC | April 19, 2017 | (1,063,496) | (626,057) | 437,439 |
| JPY | (70,000) | C 4502 JT 5553.0667 06/04/17 OTC | April 06, 2017 | (598,024) | (10,730) | 587,294 |
| JPY | (200,000) | C 4503 JT 1580.2309 21/04/17 OTC | April 21, 2017 | (602,000) | (387,326) | 214,674 |
| JPY | (120,000) | C 4503 JT 1589.5499 28/04/17 OTC | April 28, 2017 | (449,868) | (327,173) | 122,695 |
| JPY | (160,000) | C 4503 JT 1603.7161 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (871,456) | (259,608) | 611,848 |
| JPY | (210,000) | C 4503 JT 1616.0025 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (969,612) | (85,166) | 884,446 |
| JPY | (200,000) | C 4503 JT 1632.5815 10/04/17 OTC | April 10, 2017 | (621,940) | (2,598) | 619,342 |
| JPY | (60,000) | C 4519 JT 4066.8048 03/04/17 OTC | April 03, 2017 | (519,648) | (5,771) | 513,877 |
| JPY | (80,000) | C 4519 JT 4069.8372 04/04/17 OTC | April 04, 2017 | (1,808,816) | (25,177) | 1,783,639 |

| 通貨 | 契約数 | 銘柄 | 満期 | 費用(円) | 評価額(円) | 未実現損益(円) |
|-----|-----------|-----------------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|
| JPY | (60,000) | C 4519 JT 4117.845 21/04/17 OTC | April 21, 2017 | (738,906) | (751,760) | (12,854) |
| JPY | (45,000) | C 4519 JT 4135.4152 20/04/17 OTC | April 20, 2017 | (504,364) | (447,116) | 57,248 |
| JPY | (100,000) | C 4568 JT 2657.9342 19/04/17 OTC | April 19, 2017 | (536,700) | (548,556) | (11,856) |
| JPY | (120,000) | C 4568 JT 2708.7419 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (712,008) | (485,737) | 226,271 |
| JPY | (80,000) | C 4578 JT 5451.65 28/04/17 OTC | April 28, 2017 | (2,771,680) | (1,149,231) | 1,622,449 |
| JPY | (80,000) | C 4578 JT 5460.1442 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (1,536,928) | (815,315) | 721,613 |
| JPY | (90,000) | C 4578 JT 5516.1455 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (1,425,006) | (745,034) | 679,972 |
| JPY | (80,000) | C 4578 JT 5590.2533 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (1,940,768) | (1,546) | 1,939,222 |
| JPY | (70,000) | C 4578 JT 5667.9395 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (955,150) | (64,072) | 891,078 |
| JPY | (550,000) | C 4689 JT 568.5137 06/04/17 OTC | April 06, 2017 | (684,915) | (2,250) | 682,665 |
| JPY | (200,000) | C 4902 JT 1085.9488 20/04/17 OTC | April 20, 2017 | (737,620) | (591,304) | 146,316 |
| JPY | (240,000) | C 4902 JT 1090.0102 21/04/17 OTC | April 21, 2017 | (855,720) | (689,362) | 166,358 |
| JPY | (220,000) | C 4902 JT 1117.9197 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (910,888) | (444,728) | 466,160 |
| JPY | (200,000) | C 4902 JT 1166.6735 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (924,540) | (68) | 924,472 |
| JPY | (600,000) | C 5020 JT 568.2448 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (771,960) | (2,699,838) | (1,927,878) |
| JPY | (650,000) | C 5020 JT 575.3016 06/04/17 OTC | April 06, 2017 | (1,068,405) | (130,566) | 937,839 |
| JPY | (180,000) | C 5802 JT 2034.8591 05/04/17 OTC | April 05, 2017 | (1,369,260) | (794) | 1,368,466 |
| JPY | (200,000) | C 5802 JT 2072.2404 12/04/17 OTC | April 12, 2017 | (690,740) | (31,394) | 659,346 |
| JPY | (80,000) | C 5938 JT 3073.7051 21/04/17 OTC | April 21, 2017 | (1,264,608) | (204,226) | 1,060,382 |
| JPY | (100,000) | C 5938 JT 3077.2796 04/04/17 OTC | April 04, 2017 | (1,190,270) | (57) | 1,190,213 |
| JPY | (90,000) | C 5938 JT 3113.2623 10/04/17 OTC | April 10, 2017 | (713,700) | (7,050) | 706,650 |
| JPY | (70,000) | C 5938 JT 3123.555 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (825,090) | (137,339) | 687,751 |
| JPY | (80,000) | C 5938 JT 3126.2098 12/04/17 OTC | April 12, 2017 | (849,384) | (11,290) | 838,094 |
| JPY | (180,000) | C 6178 JT 1517.7939 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (520,380) | (420,430) | 99,950 |
| JPY | (150,000) | C 6178 JT 1535.1743 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (811,455) | (1,251) | 810,204 |
| JPY | (100,000) | C 6301 JT 3107.7816 20/04/17 OTC | April 20, 2017 | (1,084,790) | (1,018,653) | 66,137 |
| JPY | (150,000) | C 6301 JT 3126.7381 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (2,831,760) | (1,027,848) | 1,803,912 |
| JPY | (200,000) | C 6503 JT 1791.4036 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (1,081,600) | (2,172) | 1,079,428 |
| JPY | (200,000) | C 6503 JT 1800.0268 06/04/17 OTC | April 06, 2017 | (849,060) | (442) | 848,618 |
| JPY | (800,000) | C 6701 JT 295.7052 21/04/17 OTC | April 21, 2017 | (884,320) | (556,008) | 328,312 |
| JPY | (900,000) | C 6701 JT 297.012 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (1,210,500) | (396,063) | 814,437 |
| JPY | (900,000) | C 6701 JT 306.9377 10/04/17 OTC | April 10, 2017 | (1,227,780) | (12,168) | 1,215,612 |
| JPY | (800,000) | C 7011 JT 502.9583 19/04/17 OTC | April 19, 2017 | (1,266,720) | (179,568) | 1,087,152 |
| JPY | (150,000) | C 7202 JT 1677.0616 12/04/17 OTC | April 12, 2017 | (1,044,210) | (6,357) | 1,037,853 |
| JPY | (70,000) | C 7203 JT 6619.2959 11/04/17 OTC | April 11, 2017 | (1,069,271) | (26,683) | 1,042,588 |
| JPY | (90,000) | C 7751 JT 3646.1565 03/04/17 OTC | April 03, 2017 | (718,812) | (582) | 718,230 |
| JPY | (70,000) | C 7751 JT 3655.3125 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (682,325) | (580,707) | 101,618 |
| JPY | (60,000) | C 7751 JT 3672.6661 21/04/17 OTC | April 21, 2017 | (587,628) | (279,071) | 308,557 |
| JPY | (70,000) | C 7751 JT 3753.345 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (545,300) | (127,108) | 418,192 |
| JPY | (300,000) | C 8001 JT 1682.9185 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (769,320) | (1,439,862) | (670,542) |
| JPY | (200,000) | C 8001 JT 1691.172 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (418,760) | (850,688) | (431,928) |
| JPY | (300,000) | C 8001 JT 1704.7065 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (828,000) | (748,938) | 79,062 |
| JPY | (200,000) | C 8001 JT 1707.1184 10/04/17 OTC | April 10, 2017 | (1,214,680) | (38,540) | 1,176,140 |
| JPY | (250,000) | C 8001 JT 1741.9244 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (622,125) | (108,213) | 513,912 |
| JPY | (180,000) | C 8031 JT 1712.1746 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (675,090) | (877,442) | (202,352) |
| JPY | (160,000) | C 8031 JT 1753.8585 12/04/17 OTC | April 12, 2017 | (836,448) | (22,907) | 813,541 |
| JPY | (180,000) | C 8031 JT 1756.0977 21/04/17 OTC | April 21, 2017 | (722,502) | (159,275) | 563,227 |
| JPY | (180,000) | C 8031 JT 1766.6995 05/04/17 OTC | April 05, 2017 | (642,132) | (36) | 642,096 |
| JPY | (35,000) | C 8035 JT 11992.8612 03/04/17 OTC | April 03, 2017 | (1,267,171) | (7,527,571) | (6,260,400) |
| JPY | (30,000) | C 8035 JT 12202.8143 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (1,381,452) | (4,596,836) | (3,215,384) |
| JPY | (30,000) | C 8035 JT 12520.9771 12/04/17 OTC | April 12, 2017 | (1,439,328) | (2,732,447) | (1,293,119) |

ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド

| 通貨 | 契約数 | 銘柄 | 満期 | 費用(円) | 評価額(円) | 未実現損益(円) |
|-----|-----------|-----------------------------------|----------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| JPY | (25,000) | C 8035 JT 12697.3278 20/04/17 OTC | April 20, 2017 | (1,167,915) | (2,485,585) | (1,317,670) |
| JPY | (200,000) | C 8058 JT 2567.3624 28/04/17 OTC | April 28, 2017 | (1,211,020) | (2,147,242) | (936,222) |
| JPY | (150,000) | C 8058 JT 2599.6239 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (846,105) | (869,399) | (23,294) |
| JPY | (150,000) | C 8058 JT 2603.0461 11/04/17 OTC | April 11, 2017 | (1,227,150) | (105,209) | 1,121,941 |
| JPY | (150,000) | C 8058 JT 2608.3208 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (1,070,400) | (892,212) | 178,188 |
| JPY | (47,000) | C 9021 JT 7873.1297 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (986,765) | (360,546) | 626,219 |
| JPY | (40,000) | C 9021 JT 7875.0363 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (505,192) | (391,188) | 114,004 |
| JPY | (40,000) | C 9021 JT 7896.25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (451,200) | (295,288) | 155,912 |
| JPY | (38,000) | C 9021 JT 8000.5267 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (659,664) | (58,533) | 601,131 |
| JPY | (60,000) | C 9142 JT 3809.4312 10/04/17 OTC | April 10, 2017 | (1,098,876) | (421) | 1,098,455 |
| JPY | (80,000) | C 9142 JT 3894.7544 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (979,256) | (3,861) | 975,395 |
| JPY | (90,000) | C 9201 JT 3817.0037 28/04/17 OTC | April 28, 2017 | (594,576) | (519,258) | 75,318 |
| JPY | (100,000) | C 9432 JT 5085.108 04/04/17 OTC | April 04, 2017 | (726,440) | (1,042) | 725,398 |
| JPY | (100,000) | C 9432 JT 5141.5514 06/04/17 OTC | April 06, 2017 | (734,510) | (2,820) | 731,690 |
| JPY | (100,000) | C 9432 JT 5164.5389 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (885,350) | (521,587) | 363,763 |
| JPY | (80,000) | C 9432 JT 5171.4447 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (788,032) | (468,827) | 319,205 |
| JPY | (80,000) | C 9432 JT 5201.8089 11/04/17 OTC | April 11, 2017 | (832,288) | (18,703) | 813,585 |
| JPY | (80,000) | C 9432 JT 5216.8041 28/04/17 OTC | April 28, 2017 | (715,448) | (358,016) | 357,432 |
| JPY | (100,000) | C 9433 JT 3106.74 28/04/17 OTC | April 28, 2017 | (946,820) | (1,259,064) | (312,244) |
| JPY | (100,000) | C 9433 JT 3154.727 24/04/17 OTC | April 24, 2017 | (570,860) | (549,866) | 20,994 |
| JPY | (120,000) | C 9433 JT 3157.329 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (1,371,180) | (751,908) | 619,272 |
| JPY | (90,000) | C 9433 JT 3204.6549 10/04/17 OTC | April 10, 2017 | (576,837) | (13,219) | 563,618 |
| JPY | (100,000) | C 9433 JT 3206.5544 20/04/17 OTC | April 20, 2017 | (484,010) | (178,458) | 305,552 |
| JPY | (180,000) | C 9437 JT 2779.7865 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (857,754) | (740,245) | 117,509 |
| JPY | (180,000) | C 9437 JT 2782.012 05/04/17 OTC | April 05, 2017 | (1,348,200) | (1,154) | 1,347,046 |
| JPY | (180,000) | C 9437 JT 2787.8864 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (1,351,044) | (707,657) | 643,387 |
| JPY | (200,000) | C 9437 JT 2811.7592 11/04/17 OTC | April 11, 2017 | (803,360) | (30,702) | 772,658 |
| JPY | (120,000) | C 9437 JT 2835.4767 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (324,060) | (189,301) | 134,759 |
| JPY | (150,000) | C 9437 JT 2856.8605 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (897,870) | (59,339) | 838,531 |
| JPY | (300,000) | C 9437 JT 2879.3073 19/04/17 OTC | April 19, 2017 | (1,398,510) | (95,427) | 1,303,083 |
| JPY | (70,000) | C 9513 JT 2739.6577 26/04/17 OTC | April 26, 2017 | (416,115) | (1,129,357) | (713,242) |
| JPY | (75,000) | C 9513 JT 2744.625 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (548,925) | (1,082,621) | (533,696) |
| JPY | (70,000) | C 9513 JT 2756.0324 20/04/17 OTC | April 20, 2017 | (491,407) | (621,356) | (129,949) |
| JPY | (65,000) | C 9513 JT 2758.0853 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (358,553) | (53,371) | 305,182 |
| JPY | (80,000) | C 9513 JT 2770.628 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (669,136) | (957,446) | (288,310) |
| JPY | (25,000) | C 9735 JT 8310.9945 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (579,372) | (560,345) | 19,027 |
| JPY | (25,000) | C 9735 JT 8401.562 27/04/17 OTC | April 27, 2017 | (605,882) | (393,736) | 212,146 |
| JPY | (300,000) | C 9831 JT 597.2478 28/04/17 OTC | April 28, 2017 | (551,310) | (562,338) | (11,028) |
| JPY | (260,000) | C 9831 JT 603.13 18/04/17 OTC | April 18, 2017 | (448,032) | (133,440) | 314,592 |
| JPY | (310,000) | C 9831 JT 604.5922 07/04/17 OTC | April 07, 2017 | (648,768) | (4,238) | 644,530 |
| JPY | (330,000) | C 9831 JT 607.7804 25/04/17 OTC | April 25, 2017 | (362,934) | (264,056) | 98,878 |
| | | | | (124,041,554) | (74,862,294) | 49,179,260 |
| | | | | (124,041,554) | (74,862,294) | 49,179,260 |

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

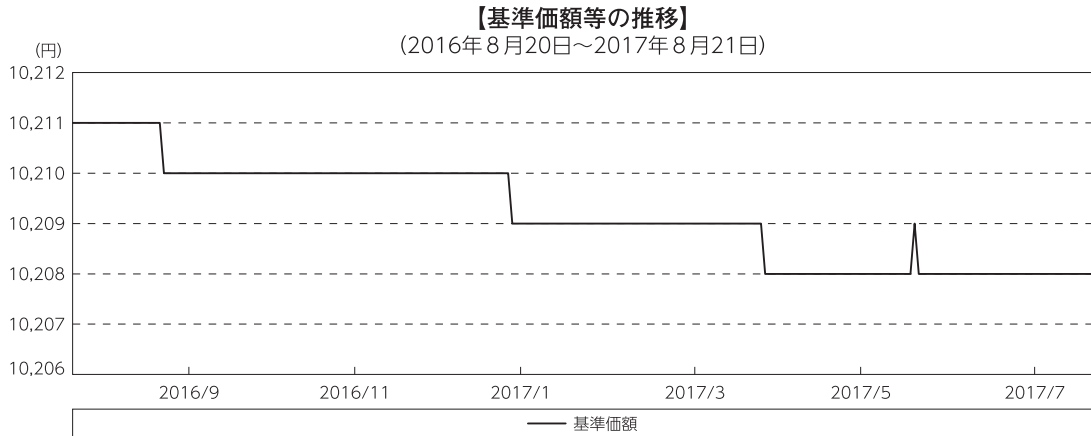
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2016年8月19日 | 円 10,211 | | % - | % 68.6 | % - |
| 8月末 | 10,211 | | 0.0 | 66.8 | - |
| 9月末 | 10,210 | | △0.0 | 55.4 | - |
| 10月末 | 10,210 | | △0.0 | 67.1 | - |
| 11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。

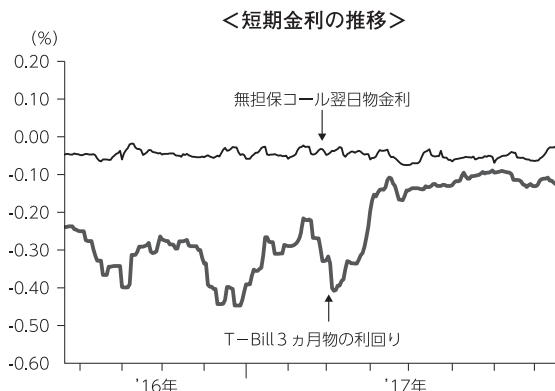
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・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。



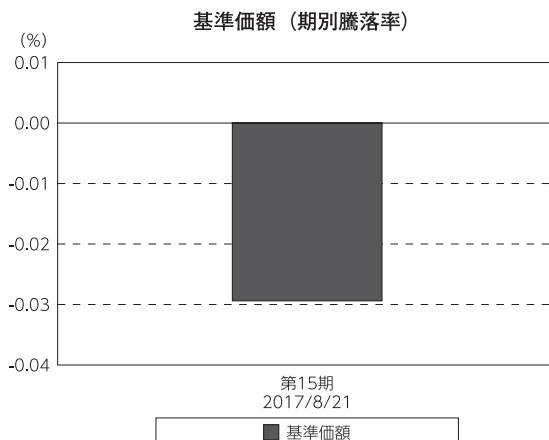
○当ファンドのポートフォリオ

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 (4,020,000) | 4,031,567 (4,031,567) | 22.7 (22.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 22.7 (22.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,205,000 (1,205,000) | 1,207,280 (1,207,280) | 6.8 (6.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 6.8 (6.8) |
| 金融債券 | 2,090,000 (2,090,000) | 2,090,748 (2,090,748) | 11.8 (11.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 11.8 (11.8) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 4,030,000 (4,030,000) | 4,034,993 (4,034,993) | 22.7 (22.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 22.7 (22.7) |
| 合 計 | 11,345,000 (11,345,000) | 11,364,590 (11,364,590) | 64.0 (64.0) | - (-) | - (-) | - (-) | 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別限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(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 _a (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査別限付) | 969,401,962 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 436,168,504 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06 | 146,986,772 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 98,153,976 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09 | 98,039,216 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 49,417,625 |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型) | 49,354,623 |
| ネクストコア | 19,922,154 |
| 野村新中国株投資 マネーボール・ファンド | 14,424,815 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 10,258,341 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド | 6,983,416 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 6,929,426 |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド | 5,350,038 |
| 野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,826,372 |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド | 3,459,024 |
| 野村新エマー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。

(2017年11月22日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|--------------|
| 2017年11月 | — |
| 12月 | 25、26 |
| 2018年1月 | 15 |
| 2月 | 19 |
| 3月 | 30 |
| 4月 | 2 |
| 5月 | 1、7、10、21、28 |
| 6月 | — |
| 7月 | 4 |
| 8月 | 15、27 |
| 9月 | 3 |
| 10月 | — |
| 11月 | 1、12、22 |
| 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ください。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。