

# 野村通貨選択日本株投信 (中国元コース) 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第12期(決算日2019年5月22日)

作成対象期間(2018年11月23日～2019年5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	2013年6月27日から2023年11月22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・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンドの中国元クラス受益証券(以下「投資対象クラス受益証券」といいます。)および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、各コースで定められた通貨への投資効果を追求することを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の場合においては、投資対象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	野村通貨選択日本株投信 (中国元コース) 年2回決算型	投資対象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。
	投資対象クラス受益証券	わが国の株式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。
	野村通貨選択日本株投信 (中国元コース) 年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
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、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
8期(2017年5月22日)	16,180	10	11.7	0.1	—	98.7	128
9期(2017年11月22日)	19,773	10	22.3	0.1	—	98.7	120
10期(2018年5月22日)	21,165	10	7.1	0.0	—	98.8	126
11期(2018年11月22日)	19,068	10	△ 9.9	0.0	—	98.7	124
12期(2019年5月22日)	18,835	10	△ 1.2	0.0	—	98.7	106

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2018年11月22日	19,068	—	0.0	—	—	98.7
11月末	19,828	4.0	0.0	—	—	98.7
12月末	17,775	△6.8	0.0	—	—	98.7
2019年1月末	18,371	△3.7	0.0	—	—	98.8
2月末	19,560	2.6	0.0	—	—	98.8
3月末	19,096	0.1	0.0	—	—	98.9
4月末	20,510	7.6	0.0	—	—	99.0
(期 末)						
2019年5月22日	18,845	△1.2	0.0	—	—	98.7

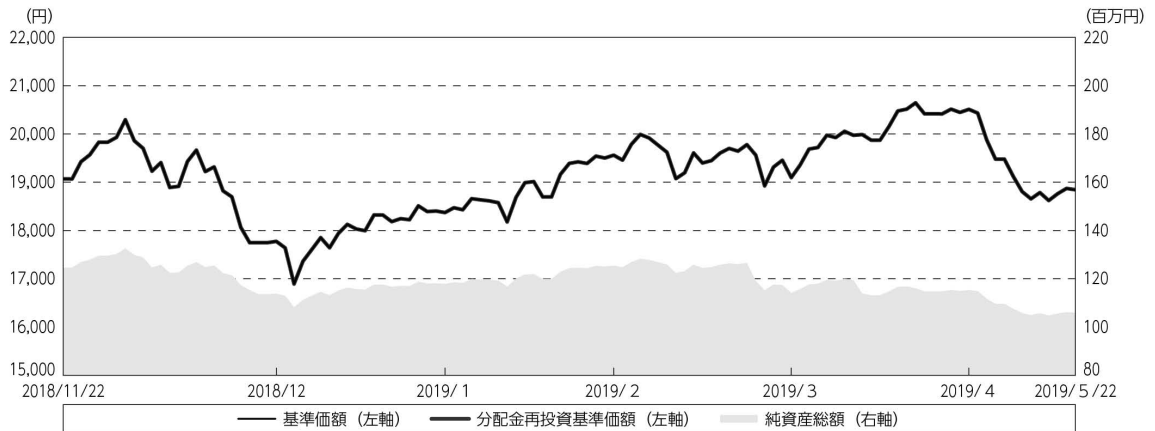
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期首：19,068円

期末：18,835円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△1.2%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2018年11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

基準価額は、当作成期首19,068円から当作成期末18,835円（分配後）となりました。

- ・ 実質的に投資している国内株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（株価変動損益）
- ・ 実質的に投資している国内株式からのインカムゲイン（配当収益）
- ・ 実質的に投資している為替取引からのキャピタルゲイン（またはロス）（為替変動損益）
- ・ 実質的に投資している為替取引からのプレミアム（金利差益）またはディスカウント（金利差損）

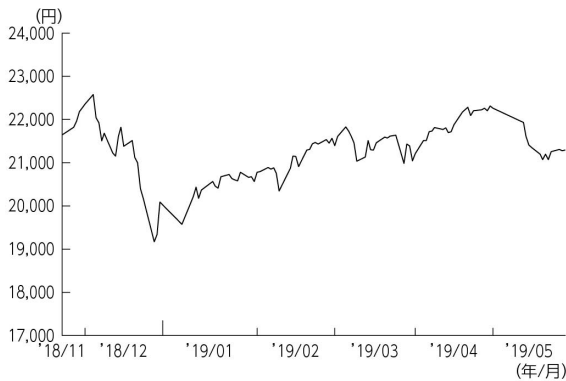
## ○投資環境

### <国内株式市場>

当作成期首からの国内株式市場は、米中貿易摩擦懸念の後退などを受け上昇した後、FOMC（米連邦公開市場委員会）の利上げ決定を受けて景気減速への警戒感が高まったことなどから米国株式市場の下落が続いたことなどを受け、下落しました。

2019年1月以降は、FRB（米連邦準備制度理事会）議長が柔軟な金融政策運営方針を示したことで今後の金融引き締めへの懸念が薄らいだことなどから米国株式市場が上昇したことなどを受け、国内株式市場は上昇しましたが、5月以降は、再度米中貿易摩擦への懸念が高まったことなどから下落しました。

<日経平均株価の推移>



<円/中国元レートの推移>



## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村通貨選択日本株投信（中国元コース）年2回決算型]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド 中国元クラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド 中国元クラス] の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・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド 中国元クラス]

株式組入比率（株価指数先物を含む）は、当作成期を通じて概ね高位を維持しました。

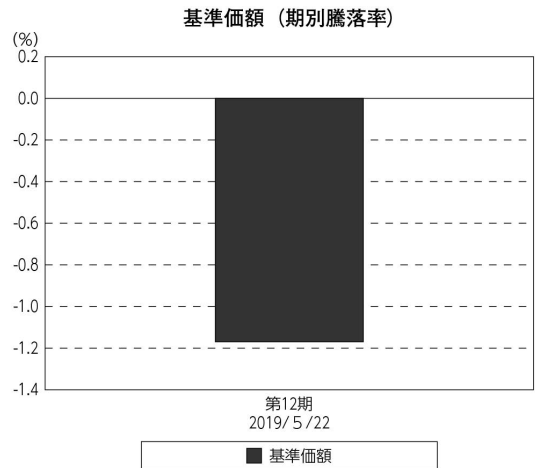
### [野村マネー マザーファンド]

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、基準価額、利子・配当等収益、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12期
	2018年11月23日～ 2019年5月22日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.053%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,814

(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

### 〔野村通貨選択日本株投信（中国元コース）年2回決算型〕

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド 中国元クラス〕 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・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド 中国元クラス〕 受益証券への投資比率を高位に維持します。

### 〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド 中国元クラス〕

日本企業の株式を主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、中国元への投資効果を追求することを目的として運用を行ないます。株式への投資にあたっては、代表的なわが国の株価指数※を構成する株式に主に投資を行ない、当該株価指数の動きを概ね捉える投資成果を目指して株式ポートフォリオを構築することを基本とします。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。

※日経平均株価とします。ただし、変更する場合があります。

### 〔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うけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年11月23日～2019年5月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 61	% 0.316	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(10)	(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 ）	(47)	(0.246)	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 ）	( 3 )	(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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	61	0.318	
期中の平均基準価額は、19,190円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年11月23日～2019年5月22日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・マネージド・マスター・トラスト ジャパン・ストック・バッシブ・インベストメント・ファンド 中国元クラス	230	千円 3,704	1,201	千円 19,854

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
野村マネー マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 5	千円 5

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年11月23日～2019年5月22日)

## 利害関係人との取引状況

＜野村通貨選択日本株投信（中国元コース）年2回決算型＞  
該当事項はございません。

## ＜野村マネー マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,052	百万円 600	% 6.0	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

(2019年5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	期首(前期末)	当 期 末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マネージド・マスター・トラストー ジャパン・ストック・バシンプ・インベストメント・ファンド 中国元クラス	口 7,561	口 6,590	千円 104,622	% 98.7
合 計	7,561	6,590	104,622	98.7

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。



## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 57	千口 51	千円 52

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年5月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 104,622	% 98.3
野村マネー マザーファンド	52	0.0
コール・ローン等、その他	1,761	1.7
投資信託財産総額	106,435	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（2019年5月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	106,435,740
コール・ローン等	1,754,528
投資信託受益証券(評価額)	104,622,840
野村マネー マザーファンド(評価額)	52,762
未収入金	5,610
(B) 負債	433,594
未払収益分配金	56,279
未払信託報酬	375,450
未払利息	3
その他未払費用	1,862
(C) 純資産総額(A-B)	106,002,146
元本	56,279,543
次期繰越損益金	49,722,603
(D) 受益権総口数	56,279,543口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,835円

(注) 期首元本額は65,324,777円、期中追加設定元本額は851,913円、期中一部解約元本額は9,897,147円、1口当たり純資産額は1,8835円です。

## ○損益の状況（2018年11月23日～2019年5月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,600,545
受取配当金	1,601,061
支払利息	△ 516
(B) 有価証券売買損益	△ 2,537,377
売買益	607,925
売買損	△ 3,145,302
(C) 信託報酬等	△ 377,312
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,314,144
(E) 前期繰越損益金	16,896,091
(F) 追加信託差損益金	34,196,935
(配当等相当額)	( 36,790,927)
(売買損益相当額)	(△ 2,593,992)
(G) 計(D+E+F)	49,778,882
(H) 収益分配金	△ 56,279
次期繰越損益金(G+H)	49,722,603
追加信託差損益金	34,196,935
(配当等相当額)	( 36,790,929)
(売買損益相当額)	(△ 2,593,994)
分配準備積立金	29,698,465
繰越損益金	△14,172,797

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2018年11月23日～2019年5月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年11月23日～ 2019年5月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,223,327円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	36,790,929円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	28,531,417円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	66,545,673円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	11,824円
g. 分配金	56,279円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

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

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年5月22日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（8,321,144千口）の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	700,000	700,738	8.3	—	—	—	8.3
	( 700,000)	( 700,738)	( 8.3)	(—)	(—)	(—)	( 8.3)
特殊債券 (除く金融債)	820,000	820,157	9.7	—	—	—	9.7
	( 820,000)	( 820,157)	( 9.7)	(—)	(—)	(—)	( 9.7)
金融債券	200,000	200,029	2.4	—	—	—	2.4
	( 200,000)	( 200,029)	( 2.4)	(—)	(—)	(—)	( 2.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,967,000	3,969,972	46.7	—	—	—	46.7
	(3,967,000)	(3,969,972)	(46.7)	(—)	(—)	(—)	(46.7)
合 計	5,687,000	5,690,898	67.0	—	—	—	67.0
	(5,687,000)	(5,690,898)	(67.0)	(—)	(—)	(—)	(67.0)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
東京都	公募第669回	1.63	200,000	200,236	2019/6/20
東京都	公募第671回	1.42	300,000	300,308	2019/6/20
北海道	公募平成21年度第2回	1.66	100,000	100,034	2019/5/29
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,159	2019/6/26
小	計		700,000	700,738	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策金融公庫債券	政府保証第27回	0.372	60,000	60,061	2019/8/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第26回	0.573	100,000	100,049	2019/6/20
日本学生支援債券	財投機関債第47回	0.001	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路	第26回	0.305	100,000	100,028	2019/6/20
東日本高速道路	第27回	0.248	60,000	60,012	2019/6/20
東日本高速道路	第41回	0.005	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路	第49回	0.001	300,000	300,003	2019/6/20
小	計		820,000	820,157	
<b>金融債券</b>					
しんきん中金債券	利付第294回	0.25	100,000	100,003	2019/5/27
しんきん中金債券	利付第295回	0.25	100,000	100,026	2019/6/27
小	計		200,000	200,029	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
中部電力	第490回	1.444	200,000	200,479	2019/7/25
中国電力	第390回	0.14	327,000	327,012	2019/5/24
北陸電力	第303回	0.756	400,000	400,256	2019/6/25
四国電力	第288回	0.14	40,000	40,004	2019/6/25
九州電力	第408回	1.672	400,000	400,628	2019/6/25
三菱電機	第44回社債間限定同順位特約付	0.27	500,000	500,084	2019/6/5
デンソー	第9回社債間限定同順位特約付	0.203	600,000	600,125	2019/6/20
トヨタ自動車	第10回社債間限定同等特約付	1.772	400,000	400,526	2019/6/20
三井住友信託銀行	第8回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,041	2019/7/22
トヨタファイナンス	第71回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,000	2019/6/14
三菱UFJリース	第29回社債間限定同順位特約付	0.304	300,000	300,062	2019/6/12
三菱地所	第108回担保提供制限等財務上特約無	0.631	300,000	300,049	2019/5/31
電源開発	第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,702	2019/8/20
小	計		3,967,000	3,969,972	
合	計		5,687,000	5,690,898	

\* 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
コマース・ペーパー	千円 499,994	% 5.9

\* 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・マネージド・マスター・トラストー  
ジャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド  
(米ドルクラス、ユーロクラス、豪ドルクラス、ブラジルリアルクラス、  
トルコリラクラス、メキシコペソクラス、中国元クラス、  
インドネシアルピアクラス、インドルピークラス、ロシアルーブルクラス)

2018年3月31日決算

(計算期間:2017年4月1日～2018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	日本企業の株式を主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、各クラス名に表示されている通貨への投資効果を追求することを目的として運用を行うことを基本とします。
投 資 対 象	わが国の株式
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
保 管 ・ 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

## 運用計算書

2018年3月31日に終了する計測期間

(円)

**収益**

受取配当金等(源泉徴収税控除後)	907,025,890
収益合計	<u>907,025,890</u>

**費用**

投資顧問報酬	243,796,432
事務管理代行報酬	54,151,388
保管費用	20,317,707
当座借越利息	7,733,624
取引銀行報酬	13,535,539
銀行手数料	910,000
受託報酬	13,544,596
法務報酬	281,870
立替費用	3,890,563
専門家報酬	2,341,659
雑費用	10,475
費用合計	<u>360,513,853</u>

<b>純投資損益</b>	<u>546,512,037</u>
--------------	--------------------

投資有価証券売買に係る損益	10,558,869,951
先物取引契約に係る損益	825,775,900
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(2,478,251,540)</u>

<b>当期実現純損益</b>	<u>8,906,394,311</u>
----------------	----------------------

投資有価証券評価差損益	(2,553,236,103)
先物取引契約に係る評価差損益	235,450,800
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>1,405,544,641</u>

<b>当期評価差損益</b>	<u>(912,240,662)</u>
----------------	----------------------

<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<u><u>8,540,665,686</u></u>
------------------------	-----------------------------

組入資産明細  
2018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			
84,000	FAST RETAILING CO LTD	3,522,960,000	6.63
84,000	FANUC CORPORATION	2,231,880,000	4.20
252,000	SOFTBANK GROUP	1,967,112,000	3.70
84,000	TOKYO ELECTRON LTD	1,614,060,000	3.04
504,000	KDDI CORP	1,363,572,000	2.56
168,000	KYOCERA CORP	995,736,000	1.87
84,000	DAIKIN INDUSTRIES LTD	978,180,000	1.84
168,000	TERUMO CORP	920,640,000	1.73
84,000	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	913,500,000	1.72
84,000	TDK CORP	782,040,000	1.47
84,000	FAMILYMART UNY HLDGS CO LTD	740,040,000	1.39
420,000	ASTELLAS PHARMA INC	678,720,000	1.28
84,000	KAO CORP	666,288,000	1.25
84,000	NITTO DENKO CORP	664,608,000	1.25
252,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	661,248,000	1.24
84,000	SECOM CO LTD	657,720,000	1.24
168,000	HONDA MOTOR CO LTD	611,688,000	1.15
84,000	TOYOTA MOTOR CORP	574,728,000	1.08
84,000	SHISEIDO CO LTD	570,192,000	1.07
84,000	EISAI CO LTD	570,024,000	1.07
84,000	TREND MICRO INC	518,280,000	0.97
84,000	DENSO CORP	485,688,000	0.91
126,000	CANON INC	485,100,000	0.91
84,000	SUZUKI MOTOR CORP	479,052,000	0.90
84,000	ASAHI GROUP HOLDINGS	477,960,000	0.90
420,000	NTT DATA CORP	463,260,000	0.87
84,000	SHIONOGI & CO LTD	460,740,000	0.87
84,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	447,720,000	0.84
84,000	KONAMI HOLDINGS CORP	446,880,000	0.84
84,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	444,612,000	0.84
84,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	430,080,000	0.81
84,000	SONY CORP	429,240,000	0.81
84,000	YASKAWA ELECTRIC CORPORATION	396,480,000	0.75
84,000	DENTSU	390,600,000	0.73
84,000	BRIDGESTONE CORP	388,752,000	0.73
84,000	YAMAHA CORP	386,820,000	0.73
84,000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	380,688,000	0.72
168,000	ADVANTEST CORP	368,760,000	0.69
84,000	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	366,240,000	0.69
84,000	KIKKOMAN CORP	357,840,000	0.67
84,000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	352,464,000	0.66
84,000	HITACHI CONST MACH CO LTD	341,040,000	0.64
84,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	339,360,000	0.64
84,000	OLYMPUS CORP	337,680,000	0.64

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
84,000	SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD	329,616,000	0.62
168,000	SEIKO EPSON CORP	306,096,000	0.58
84,000	TOYOTA TSUSHO CORP	297,780,000	0.56
84,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	296,940,000	0.56
84,000	KOMATSU LTD	294,420,000	0.55
84,000	SUBARU CORP	293,076,000	0.55
84,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	262,500,000	0.49
84,000	JAPAN TOBACCO INC	254,940,000	0.48
84,000	MITSUBISHI CORP	237,342,000	0.45
84,000	KIRIN HOLDINGS CO LTD	236,334,000	0.44
84,000	COMSYS HOLDINGS CORP	234,276,000	0.44
42,000	TOTO LTD	230,580,000	0.43
84,000	YAMATO HOLDINGS CO LTD	222,558,000	0.42
84,000	ALPS ELECTRIC CO LTD	217,560,000	0.41
84,000	mitsui FUDOSAN CO LTD	212,688,000	0.40
42,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	200,466,000	0.38
84,000	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	192,108,000	0.36
84,000	JGC CORP	191,520,000	0.36
84,000	MINEBA MITSUMI INC	188,412,000	0.35
42,000	NH FOODS LTD	182,490,000	0.34
42,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	181,650,000	0.34
84,000	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	178,248,000	0.34
84,000	MARUI GROUP CO LTD	178,080,000	0.33
84,000	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	176,232,000	0.33
84,000	ITOCHU CORP	172,326,000	0.32
8,400	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	168,924,000	0.32
84,000	SEKISUI HOUSE LTD	162,288,000	0.31
84,000	AJINOMOTO CO INC	161,154,000	0.30
84,000	NIKON CORP	159,516,000	0.30
16,800	SCREEN HOLDINGS CO LTD	158,088,000	0.30
84,000	AEON CO LTD	157,878,000	0.30
84,000	KUBOTA CORP	154,980,000	0.29
84,000	KURARAY CO LTD	152,880,000	0.29
84,000	NGK INSULATORS LTD	152,544,000	0.29
84,000	mitsui & CO LTD	152,040,000	0.29
84,000	TAIYO YUDEN CO LTD	147,840,000	0.28
84,000	SUMITOMO CORP	147,756,000	0.28
84,000	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	147,672,000	0.28
84,000	CREDIT SAISON CO LTD	147,336,000	0.28
84,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	147,000,000	0.28
84,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	142,758,000	0.27
16,800	MEIJI HOLDINGS CO LTD	136,584,000	0.26
42,000	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	136,080,000	0.26
84,000	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD	134,946,000	0.25
84,000	TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS LTD	132,048,000	0.25
84,000	CASIO COMPUTER CO LTD	131,376,000	0.25
84,000	TOKAI CARBON CO LTD	130,116,000	0.24
84,000	JTEKT CORP	129,192,000	0.24
84,000	PANASONIC CORP	126,294,000	0.24
42,000	NICHIREI CORP	120,288,000	0.23
84,000	SHOWA SHELL SEKIYU KK	120,204,000	0.23



株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
84,000	NISSHINBO HOLDINGS INC	119,028,000	0.22
84,000	NSK LIMITED	118,272,000	0.22
84,000	ASAHI KASEI CORPORATION	117,474,000	0.22
84,000	HINO MOTORS LTD	114,744,000	0.22
84,000	NIPPON KAYAKU CO LTD	109,704,000	0.21
84,000	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	107,940,000	0.20
84,000	AMADA HOLDINGS CO LTD	107,100,000	0.20
16,800	OKUMA CORP	102,816,000	0.19
42,000	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	102,228,000	0.19
84,000	TAKARA HOLDINGS INC	98,364,000	0.18
84,000	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	97,692,000	0.18
84,000	OBAYASHI CORP	97,104,000	0.18
42,000	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	92,988,000	0.17
84,000	NISSAN MOTOR CO LTD	91,938,000	0.17
42,000	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	91,686,000	0.17
16,800	TAISEI CORP	90,384,000	0.17
42,000	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	90,300,000	0.17
21,000	SOMPO HOLDINGS INC	89,061,000	0.17
84,000	RICOH CO LTD	87,108,000	0.16
42,000	TOSOH CORP	86,730,000	0.16
84,000	TAKASHIMAYA CO LTD	85,092,000	0.16
84,000	SHIZUOKA BANK LTD	84,840,000	0.16
84,000	TORAY INDUSTRIES INC	84,084,000	0.16
8,400	EAST JAPAN RAILWAY CO	82,924,800	0.16
84,000	KAJIMA CORP	82,908,000	0.16
25,200	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	82,555,200	0.16
16,800	NIPPON TELG & TEL CORP NTT	82,353,600	0.15
84,000	CHIYODA CORP	82,152,000	0.15
84,000	MATSUI SECURITIES CO LTD	79,800,000	0.15
84,000	SHIMIZU CORP	78,708,000	0.15
25,200	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	76,608,000	0.14
16,800	KEIO CORP	76,272,000	0.14
84,000	KONICA MINOLTA INC	75,012,000	0.14
42,000	J.FRONT RETAILING CO LTD	74,382,000	0.14
16,800	ASAHI GLASS CO LTD	73,836,000	0.14
84,000	RAKUTEN INC	73,315,200	0.14
84,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	72,576,000	0.14
84,000	CHIBA BANK LTD	71,988,000	0.14
42,000	TOKYU CORP	69,846,000	0.13
42,000	ISUZU MOTORS LTD	67,578,000	0.13
16,800	SUMITOMO HEAVY IND	67,200,000	0.13
42,000	TOKYO TATEMONO CO LTD	66,990,000	0.13
84,000	MARUBENI CORP	64,402,800	0.12
84,000	HITACHI LTD	64,100,400	0.12
84,000	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	63,588,000	0.12
16,800	DOWA HOLDINGS CO LTD	63,084,000	0.12
8,400	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	62,790,000	0.12
16,800	EBARA CORP	62,664,000	0.12
84,000	CITIZEN WATCH CO LTD	62,244,000	0.12
84,000	FUJI ELECTRIC CO LTD	60,396,000	0.11
16,800	DENKA CO LTD	59,556,000	0.11

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
84,000	FUJIKURA LTD	59,388,000	0.11
84,000	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP	58,489,200	0.11
8,400	NIPPON EXPRESS	58,380,000	0.11
16,800	JAPAN STEEL WORKS LTD	57,792,000	0.11
84,000	OJI HOLDINGS CORPORATION	56,952,000	0.11
84,000	DAIWA SECURITIES GROUP INC	56,809,200	0.11
16,800	MITSUI CHEMICALS INC	55,944,000	0.11
16,800	TOKUYAMA CORP	55,776,000	0.10
16,800	TOBU RAILWAY CO LTD	54,096,000	0.10
84,000	FUJITSU LTD	53,676,000	0.10
84,000	JXTG HOLDINGS	53,558,400	0.10
16,800	SAPPORO HOLDINGS LTD	51,912,000	0.10
84,000	NOMURA HOLDINGS INC	51,340,800	0.10
84,000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	51,072,000	0.10
84,000	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	49,812,000	0.09
84,000	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	48,384,000	0.09
25,200	DENA CO LTD	48,333,600	0.09
84,000	GS YUASA CORP	47,964,000	0.09
16,800	TOKYO GAS CO LTD	47,342,400	0.09
8,400	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	47,208,000	0.09
84,000	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	46,116,000	0.09
33,600	INPEX CORP	43,562,400	0.08
42,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	42,840,000	0.08
42,000	TOKYO DOME CORP	42,042,000	0.08
8,400	TOHO ZINC CO LTD	41,328,000	0.08
84,000	SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	39,144,000	0.07
8,400	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	38,976,000	0.07
8,400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	37,388,400	0.07
84,000	NTN CORP	36,876,000	0.07
8,400	SHOWA DENKO KK	36,666,000	0.07
8,400	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	36,145,200	0.07
8,400	AOZORA BANK LTD	35,532,000	0.07
16,800	OSAKA GAS CO LTD	35,229,600	0.07
8,400	ANA HOLDINGS CO LTD	34,297,200	0.06
8,400	MITSUBISHI HEAVY IND LTD	34,095,600	0.06
16,800	TEIJIN LTD	33,600,000	0.06
16,800	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	32,289,600	0.06
8,400	TAIHEIYO CEMENT CORP	31,752,000	0.06
8,400	TOHO CO LTD 9602 JP	29,442,000	0.06
8,400	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	28,434,000	0.05
8,400	MARUHA NICHIRO CORP	28,182,000	0.05
16,800	T&D HOLDINGS INC	28,114,800	0.05
8,400	IHI CORPORATION	27,552,000	0.05
16,800	HASEKO CORP	27,132,000	0.05
8,400	PACIFIC METAL CO LTD	26,460,000	0.05
8,400	MITSUBISHI MATERIAL CORP	26,166,000	0.05
8,400	UBE INDUSTRIES LTD	25,956,000	0.05
8,400	MITSUI O.S.K. LINES LTD	25,074,000	0.05
8,400	NEC CORP	24,864,000	0.05
16,800	MAZDA MOTOR CORP	23,679,600	0.04
84,000	NIPPON LIGHT METAL HLDG CO LTD	23,016,000	0.04

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
8,400	SUMCO CORP	22,864,800	0.04
8,400	NTT DOCOMO	22,591,800	0.04
8,400	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	20,689,200	0.04
8,400	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	19,387,200	0.04
8,400	JFE HOLDINGS INC	17,787,000	0.03
8,400	TOYOBO COMPANY LIMITED	17,463,600	0.03
8,400	NIPPON YUSEN KK	17,312,400	0.03
33,600	YAHOO JAPAN CORP	16,598,400	0.03
8,400	FURUKAWA CO	16,447,200	0.03
8,400	NIPPON PAPER INDUSTRIES CO LTD	16,388,400	0.03
8,400	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	16,338,000	0.03
84,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	16,086,000	0.03
84,000	PIONEER CORP	14,532,000	0.03
8,400	MITSUI E AND S HOLDINGS	14,481,600	0.03
8,400	SHINSEI BANK LTD	13,750,800	0.03
8,400	CHUBU ELEC POWER CO INC	12,742,800	0.02
8,400	OKI ELECTRIC INDUSTRY CO LTD	11,692,800	0.02
8,400	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	11,583,600	0.02
8,400	NISSHIN STEEL CO LTD	10,382,400	0.02
16,800	HITACHI ZOSEN CORPORATION	9,172,800	0.02
8,400	KOBE STEEL LTD	8,761,200	0.02
8,400	NIPPON SHEET GLASS CO LTD	7,056,000	0.01
8,400	MITSUBISHI MOTORS CORP	6,316,800	0.01
8,400	UNITIKA LTD	5,502,000	0.01
8,400	RESONA HOLDINGS INC	4,745,160	0.01
8,400	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC	3,990,000	0.01
8,400	TOKYO ELEC POWER CO HLDGS INC	3,469,200	0.01
8,400	SOJITZ CORPORATION	2,814,000	0.01
		<u>47,899,928,160</u>	<u>90.09</u>
	日本計	<u>47,899,928,160</u>	<u>90.09</u>
	<b>組入資産合計</b>	<b><u>47,899,928,160</u></b>	<b><u>90.09</u></b>

## 外国為替先渡し契約

2018年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	9,134,885	JPY	290,133,932	May 07, 2018	1,347,416
MXN	14,809,052	JPY	84,779,514	April 10, 2018	1,163,745
USD	430,377	JPY	45,400,000	April 20, 2018	404,844
USD	430,107	JPY	45,400,000	April 10, 2018	404,606
MXN	1,208,812	JPY	6,900,000	April 10, 2018	115,257
MXN	1,211,407	JPY	6,900,000	April 20, 2018	114,965
USD	85,885	JPY	9,050,000	April 10, 2018	96,445
USD	103,095	JPY	10,900,000	April 10, 2018	79,185
USD	99,311	JPY	10,500,000	April 10, 2018	76,279
BRL	3,718,458	JPY	118,599,807	May 07, 2018	50,974
MXN	378,539	JPY	2,150,000	April 10, 2018	46,827
USD	29,795	JPY	3,150,000	April 20, 2018	21,080
USD	29,776	JPY	3,150,000	April 10, 2018	21,021
MXN	107,003	JPY	600,000	April 10, 2018	20,985
MXN	81,026	JPY	450,000	April 10, 2018	20,233
USD	16,612	JPY	1,750,000	April 10, 2018	19,115
MXN	72,023	JPY	400,000	April 10, 2018	17,985
MXN	63,083	JPY	350,000	April 10, 2018	16,101
MXN	71,335	JPY	400,000	April 10, 2018	13,990
USD	13,271	JPY	1,400,000	April 20, 2018	12,484
USD	13,263	JPY	1,400,000	April 10, 2018	12,477
BRL	37,983	JPY	1,200,000	May 07, 2018	12,004
MXN	45,059	JPY	250,000	April 10, 2018	11,500
MXN	53,463	JPY	300,000	April 10, 2018	10,272
MXN	53,577	JPY	300,000	April 20, 2018	10,253
USD	50,782	JPY	5,400,000	April 10, 2018	8,133
MXN	130,625	JPY	750,000	April 10, 2018	8,076
MXN	130,901	JPY	750,000	April 20, 2018	8,018
MXN	44,406	JPY	250,000	April 20, 2018	7,147
MXN	44,309	JPY	250,000	April 10, 2018	7,146
MXN	27,041	JPY	150,000	April 10, 2018	6,931
USD	6,166	JPY	650,000	April 20, 2018	6,322
USD	6,162	JPY	650,000	April 10, 2018	6,319
MXN	43,848	JPY	250,000	April 10, 2018	4,469
MXN	35,078	JPY	200,000	April 10, 2018	3,575
BRL	18,900	JPY	600,000	May 07, 2018	3,087
AUD	1,856	JPY	150,000	April 10, 2018	1,796
AUD	1,857	JPY	150,000	April 20, 2018	1,793
USD	955	JPY	100,000	April 20, 2018	1,702
USD	954	JPY	100,000	April 10, 2018	1,701
RUB	109,483	JPY	200,000	April 20, 2018	1,309
AUD	3,682	JPY	300,000	April 10, 2018	1,001
AUD	3,684	JPY	300,000	April 20, 2018	993
AUD	3,068	JPY	250,000	April 10, 2018	834
AUD	3,070	JPY	250,000	April 20, 2018	827
RUB	54,823	JPY	100,000	April 20, 2018	805
RUB	54,745	JPY	100,000	April 20, 2018	662
RUB	54,741	JPY	100,000	April 20, 2018	654

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
TRY	3,803	JPY	100,000	April 10, 2018	636
TRY	3,817	JPY	100,000	April 20, 2018	626
RUB	707,290	JPY	1,300,000	April 20, 2018	510
AUD	1,838	JPY	150,000	April 10, 2018	324
AUD	1,839	JPY	150,000	April 20, 2018	320
AUD	2,449	JPY	200,000	April 10, 2018	256
AUD	1,225	JPY	100,000	April 10, 2018	216
AUD	1,226	JPY	100,000	April 20, 2018	214
AUD	1,837	JPY	150,000	April 10, 2018	192
BRL	3,139	JPY	100,000	May 07, 2018	183
EUR	7,701	JPY	1,010,284	April 10, 2018	146
EUR	382	JPY	50,000	April 10, 2018	142
EUR	7,701	JPY	1,010,284	April 20, 2018	139
AUD	1,224	JPY	100,000	April 10, 2018	112
AUD	1,224	JPY	100,000	April 10, 2018	112
AUD	1,225	JPY	100,000	April 20, 2018	110
AUD	1,225	JPY	100,000	April 20, 2018	110
RUB	108,813	JPY	200,000	April 20, 2018	78
TRY	1,899	JPY	50,000	April 20, 2018	67
TRY	1,892	JPY	50,000	April 10, 2018	67
TRY	1,892	JPY	50,000	April 10, 2018	67
TRY	1,899	JPY	50,000	April 20, 2018	67
AUD	1,224	JPY	100,000	April 10, 2018	62
AUD	612	JPY	50,000	April 10, 2018	32
USD	1,408	JPY	150,000	April 10, 2018	7
EUR	380	JPY	50,000	April 20, 2018	(25)
EUR	380	JPY	50,000	April 10, 2018	(26)
BRL	3,131	JPY	100,000	May 07, 2018	(92)
AUD	323,454	JPY	26,441,598	April 10, 2018	(113)
AUD	608	JPY	50,000	April 10, 2018	(285)
AUD	323,650	JPY	26,441,598	April 20, 2018	(288)
AUD	608	JPY	50,000	April 10, 2018	(291)
AUD	608	JPY	50,000	April 20, 2018	(291)
AUD	608	JPY	50,000	April 20, 2018	(291)
AUD	608	JPY	50,000	April 10, 2018	(291)
TRY	1,872	JPY	50,000	April 10, 2018	(445)
TRY	1,879	JPY	50,000	April 20, 2018	(450)
TRY	1,869	JPY	50,000	April 10, 2018	(545)
TRY	1,875	JPY	50,000	April 20, 2018	(552)
AUD	1,216	JPY	100,000	April 10, 2018	(569)
AUD	1,827	JPY	150,000	April 10, 2018	(587)
AUD	1,827	JPY	150,000	April 10, 2018	(587)
TRY	1,831	JPY	50,000	April 10, 2018	(1,551)
TRY	1,825	JPY	50,000	April 10, 2018	(1,710)
TRY	1,821	JPY	50,000	April 10, 2018	(1,796)
TRY	1,818	JPY	50,000	April 10, 2018	(1,887)
TRY	1,807	JPY	50,000	April 10, 2018	(2,174)
AUD	1,806	JPY	150,000	April 10, 2018	(2,297)
AUD	1,807	JPY	150,000	April 20, 2018	(2,300)
AUD	3,011	JPY	250,000	April 10, 2018	(3,828)
AUD	3,013	JPY	250,000	April 20, 2018	(3,834)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
EUR	7,770	JPY	1,025,236	April 10, 2018	(5,843)
TRY	211,408	JPY	5,601,271	April 10, 2018	(7,815)
BRL	24,823	JPY	800,000	May 07, 2018	(7,925)
TRY	212,157	JPY	5,601,271	April 20, 2018	(8,505)
AUD	6,582	JPY	550,000	April 10, 2018	(11,939)
TRY	14,474	JPY	400,000	April 10, 2018	(17,031)
RUB	13,984,766	JPY	25,737,116	April 20, 2018	(23,035)
USD	5,487,210	JPY	584,414,698	April 10, 2018	(50,805)
USD	5,490,562	JPY	584,414,698	April 20, 2018	(57,099)
MXN	14,204,379	JPY	82,536,893	April 10, 2018	(102,806)
MXN	14,234,594	JPY	82,536,893	April 20, 2018	(107,826)
TRY	208,254	JPY	5,721,951	April 10, 2018	(211,952)
RUB	13,760,970	JPY	25,738,162	April 20, 2018	(435,578)
AUD	321,993	JPY	27,044,511	April 10, 2018	(722,473)
BRL	21,935,605	JPY	701,099,246	May 07, 2018	(1,164,950)
USD	5,593,109	JPY	597,002,391	April 10, 2018	(1,360,769)
BRL	22,218,636	JPY	710,568,672	May 07, 2018	(1,603,246)
BRL	40,592,146	JPY	1,301,476,754	May 07, 2018	(6,238,515)
BRL	33,244,227	JPY	1,068,002,730	May 07, 2018	(7,226,222)
USD	193,238,053	JPY	20,382,641,310	April 10, 2018	196,363,899
MXN	533,419,718	JPY	2,948,173,977	April 10, 2018	147,488,604
MXN	482,645,264	JPY	2,746,518,940	April 20, 2018	48,362,043
USD	184,987,885	JPY	19,672,538,017	April 20, 2018	15,623,626
EUR	373,177	JPY	48,442,679	April 10, 2018	516,475
JPY	10,781,611	TRY	393,727	April 10, 2018	364,349
JPY	51,044,009	AUD	623,458	April 10, 2018	78,156
JPY	2,200,000	AUD	26,154	April 10, 2018	61,914
JPY	554,375	TRY	20,191	April 10, 2018	20,137
JPY	5,050,000	USD	47,241	April 10, 2018	18,996
JPY	397,350	TRY	14,472	April 10, 2018	14,433
JPY	2,500,000	USD	23,386	April 10, 2018	9,404
JPY	1,800,000	RUB	975,064	April 20, 2018	7,128
JPY	633,260	AUD	7,666	April 10, 2018	6,581
JPY	597,890	AUD	7,237	April 10, 2018	6,214
JPY	250,000	AUD	2,991	April 10, 2018	5,427
JPY	1,000,000	BRL	31,180	May 07, 2018	5,083
JPY	900,000	RUB	487,532	April 20, 2018	3,564
JPY	3,400,000	BRL	106,456	May 07, 2018	3,110
JPY	300,000	BRL	9,308	May 07, 2018	2,972
JPY	100,000	AUD	1,192	April 20, 2018	2,574
JPY	100,000	AUD	1,192	April 20, 2018	2,574
JPY	100,000	AUD	1,191	April 10, 2018	2,573
JPY	100,000	AUD	1,191	April 10, 2018	2,573
JPY	50,000	TRY	1,809	April 10, 2018	2,129
JPY	50,000	TRY	1,818	April 10, 2018	1,895
JPY	50,000	TRY	1,818	April 10, 2018	1,895
JPY	50,000	TRY	1,821	April 10, 2018	1,806
JPY	100,000	RUB	53,465	April 20, 2018	1,692
JPY	150,000	AUD	1,816	April 10, 2018	1,483
JPY	50,000	AUD	594	April 10, 2018	1,407
JPY	100,000	RUB	53,726	April 20, 2018	1,211

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	100,000	AUD	1,211	April 10, 2018	988
JPY	50,000	AUD	602	April 10, 2018	782
JPY	100,000	RUB	54,163	April 20, 2018	408
JPY	100,000	RUB	54,163	April 20, 2018	408
JPY	300,000	RUB	163,096	April 20, 2018	111
JPY	21,150	EUR	160	April 10, 2018	45
JPY	100,000	RUB	54,365	April 20, 2018	37
JPY	1,970	EUR	14	April 10, 2018	5
JPY	50,000	EUR	382	April 10, 2018	(160)
JPY	50,000	EUR	382	April 20, 2018	(161)
JPY	50,000	AUD	614	April 20, 2018	(178)
JPY	50,000	AUD	613	April 10, 2018	(179)
JPY	50,000	AUD	615	April 20, 2018	(315)
JPY	50,000	AUD	615	April 20, 2018	(315)
JPY	50,000	AUD	615	April 10, 2018	(317)
JPY	50,000	AUD	615	April 10, 2018	(317)
JPY	8,250,000	USD	77,471	April 10, 2018	(380)
JPY	100,000	BRL	3,147	May 07, 2018	(445)
JPY	50,000	EUR	384	April 10, 2018	(506)
JPY	50,000	AUD	618	April 20, 2018	(563)
JPY	50,000	AUD	618	April 20, 2018	(563)
JPY	50,000	AUD	618	April 10, 2018	(564)
JPY	50,000	AUD	618	April 10, 2018	(564)
JPY	50,000	AUD	619	April 20, 2018	(598)
JPY	50,000	AUD	618	April 10, 2018	(599)
JPY	100,000	RUB	54,728	April 20, 2018	(631)
JPY	200,000	BRL	6,295	May 07, 2018	(890)
JPY	300,000	AUD	3,685	April 20, 2018	(1,065)
JPY	300,000	AUD	3,683	April 10, 2018	(1,074)
JPY	200,000	BRL	6,313	May 07, 2018	(1,463)
JPY	50,000	MXN	8,929	April 20, 2018	(1,709)
JPY	50,000	MXN	8,910	April 10, 2018	(1,712)
JPY	150,000	MXN	26,264	April 10, 2018	(2,424)
JPY	150,000	MXN	26,322	April 20, 2018	(2,428)
JPY	250,000	MXN	43,633	April 20, 2018	(2,673)
JPY	200,000	MXN	34,925	April 10, 2018	(2,690)
JPY	250,000	MXN	43,541	April 10, 2018	(2,692)
JPY	300,000	USD	2,847	April 10, 2018	(3,277)
JPY	500,000	BRL	15,784	May 07, 2018	(3,656)
JPY	150,000	MXN	26,560	April 20, 2018	(3,805)
JPY	150,000	MXN	26,502	April 10, 2018	(3,806)
JPY	300,000	MXN	52,388	April 10, 2018	(4,034)
JPY	2,650,000	USD	24,925	April 10, 2018	(4,461)
JPY	2,650,000	USD	24,941	April 20, 2018	(4,470)
JPY	300,000	MXN	52,473	April 10, 2018	(4,526)
JPY	300,000	MXN	52,589	April 20, 2018	(4,531)
JPY	150,000	MXN	26,800	April 20, 2018	(5,195)
JPY	150,000	MXN	26,742	April 10, 2018	(5,198)
JPY	3,500,000	USD	32,914	April 10, 2018	(5,271)
JPY	1,450,000	USD	13,682	April 20, 2018	(6,176)
JPY	1,450,000	USD	13,673	April 10, 2018	(6,188)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	1,000,000	USD	9,452	April 10, 2018	(6,673)
JPY	1,000,000	USD	9,458	April 20, 2018	(6,692)
JPY	2,350,000	USD	22,174	April 20, 2018	(10,011)
JPY	2,350,000	USD	22,160	April 10, 2018	(10,028)
JPY	700,000	USD	6,669	April 10, 2018	(10,247)
JPY	700,000	USD	6,673	April 20, 2018	(10,260)
JPY	350,000	MXN	62,213	April 10, 2018	(11,053)
JPY	500,000	MXN	88,305	April 20, 2018	(11,353)
JPY	500,000	MXN	88,114	April 10, 2018	(11,363)
JPY	2,350,000	USD	22,206	April 10, 2018	(14,909)
JPY	9,900,000	USD	93,118	April 10, 2018	(16,666)
JPY	9,900,000	USD	93,176	April 20, 2018	(16,698)
JPY	2,400,000	USD	22,731	April 20, 2018	(19,271)
JPY	2,400,000	USD	22,717	April 10, 2018	(19,297)
JPY	2,000,000	USD	18,962	April 10, 2018	(19,379)
JPY	2,000,000	USD	18,974	April 20, 2018	(19,405)
JPY	1,350,000	MXN	236,130	April 10, 2018	(20,367)
JPY	1,350,000	MXN	236,651	April 20, 2018	(20,391)
JPY	2,800,000	USD	26,519	April 20, 2018	(22,482)
JPY	2,800,000	USD	26,503	April 10, 2018	(22,513)
JPY	3,458,070	USD	32,683	April 10, 2018	(22,610)
JPY	800,000	MXN	141,789	April 10, 2018	(22,866)
JPY	800,000	MXN	142,100	April 20, 2018	(22,872)
JPY	1,971,912	EUR	15,208	April 10, 2018	(23,311)
JPY	2,200,000	USD	20,878	April 10, 2018	(23,445)
JPY	3,100,000	RUB	1,699,528	April 20, 2018	(24,959)
JPY	1,912,151	EUR	14,767	April 10, 2018	(25,319)
JPY	1,912,151	EUR	14,766	April 20, 2018	(25,336)
JPY	2,650,000	USD	25,124	April 10, 2018	(25,678)
JPY	2,650,000	USD	25,140	April 20, 2018	(25,712)
JPY	15,100,000	BRL	474,091	May 07, 2018	(27,598)
JPY	1,350,000	MXN	238,423	April 20, 2018	(30,654)
JPY	1,350,000	MXN	237,907	April 10, 2018	(30,681)
JPY	6,250,000	USD	59,060	April 10, 2018	(39,652)
JPY	2,400,000	MXN	421,359	April 20, 2018	(39,988)
JPY	2,400,000	MXN	420,456	April 10, 2018	(40,089)
JPY	2,600,000	MXN	455,250	April 10, 2018	(42,015)
JPY	2,600,000	MXN	456,259	April 20, 2018	(42,086)
JPY	10,575,914	TRY	402,837	April 20, 2018	(43,455)
JPY	10,575,914	TRY	401,391	April 10, 2018	(44,117)
JPY	4,350,000	USD	41,305	April 10, 2018	(48,901)
JPY	9,700,000	BRL	305,557	May 07, 2018	(49,910)
JPY	8,293,485	USD	78,385	April 10, 2018	(54,225)
JPY	2,250,000	MXN	398,406	April 20, 2018	(57,077)
JPY	2,250,000	MXN	397,539	April 10, 2018	(57,094)
JPY	1,900,000	MXN	339,471	April 20, 2018	(65,799)
JPY	1,900,000	MXN	338,738	April 10, 2018	(65,847)
JPY	2,413,335	MXN	429,570	April 10, 2018	(79,644)
JPY	2,450,000	MXN	436,928	April 20, 2018	(80,144)
JPY	2,450,000	MXN	435,979	April 10, 2018	(80,175)
JPY	3,750,000	MXN	660,243	April 10, 2018	(81,676)



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	1,900,000	MXN	342,520	April 10, 2018	(87,793)
JPY	9,100,000	USD	86,280	April 10, 2018	(88,455)
JPY	9,100,000	USD	86,334	April 20, 2018	(88,505)
JPY	6,550,000	USD	62,405	April 10, 2018	(95,886)
JPY	6,550,000	USD	62,445	April 20, 2018	(96,006)
JPY	11,400,000	USD	108,072	April 20, 2018	(102,048)
JPY	11,400,000	USD	108,004	April 10, 2018	(102,057)
JPY	12,750,000	USD	120,870	April 20, 2018	(114,133)
JPY	12,750,000	USD	120,795	April 10, 2018	(114,142)
JPY	10,950,000	USD	103,977	April 10, 2018	(123,096)
EUR	159,954	JPY	21,116,709	April 20, 2018	(129,847)
JPY	4,350,000	MXN	775,770	April 20, 2018	(142,297)
JPY	4,350,000	MXN	774,085	April 10, 2018	(142,352)
JPY	4,650,000	MXN	826,554	April 10, 2018	(146,852)
JPY	4,538,505	MXN	807,847	April 10, 2018	(149,778)
JPY	48,228,863	RUB	26,403,119	April 20, 2018	(319,104)
JPY	19,600,000	USD	187,175	April 10, 2018	(333,370)
JPY	19,600,000	USD	187,294	April 20, 2018	(333,627)
JPY	49,816,344	AUD	614,692	April 20, 2018	(402,321)
JPY	49,816,344	AUD	614,327	April 10, 2018	(403,093)
JPY	227,039,700	BRL	7,186,492	May 07, 2018	(2,271,157)
AUD	11,212,067	JPY	918,884,527	April 10, 2018	(2,331,055)
JPY	155,560,086	MXN	27,734,182	April 20, 2018	(5,041,798)
JPY	155,560,086	MXN	27,673,718	April 10,2018	(5,042,327)
TRY	6,861,142	JPY	186,978,285	April 20,2018	(6,108,822)
TRY	7,177,889	JPY	196,688,712	April 10,2018	(6,775,836)
JPY	160,076,665	MXN	28,781,454	April 10,2018	(6,954,415)
JPY	1,109,894,622	USD	10,531,071	April 10,2018	(11,618,354)
RUB	452,675,421	JPY	845,410,733	April 20,2018	(13,066,996)
JPY	1,100,634,744	USD	10,504,653	April 10,2018	(18,064,813)
JPY	1,100,634,744	USD	10,511,354	April 20,2018	(18,083,120)
AUD	10,648,216	JPY	893,169,066	April 20,2018	(23,239,357)
INR	960,000,000	JPY	1,545,581,760	April 17,2018	18,645,110
CNY	12,800,000	JPY	211,872,358	April 17,2018	4,481,920
IDR	27,000,000,000	JPY	205,605,000	April 17,2018	2,833,678
CNY	500,000	JPY	8,388,008	April 17,2018	63,331
IDR	1,100,000,000	JPY	8,469,560	April 17,2018	22,386
IDR	600,000,000	JPY	4,643,400	April 17,2018	(11,429)
CNY	350,000	JPY	5,931,000	April 17,2018	(15,063)
JPY	10,612,000	IDR	1,400,000,000	April 17,2018	(195,931)
JPY	11,565,610	CNY	700,000	April 17,2018	(266,265)
					295,515,573

## 先物取引契約

2018年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額(円)	未実現損益(円)
		<b>買建ポジション</b>			
JPY	240	FUT NIKKEI 225 (OSE) IDX	Jun 2018	5,090,400,000	49,975,800
				<u>5,090,400,000</u>	<u>49,975,800</u>
					<b><u>49,975,800</u></b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
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
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

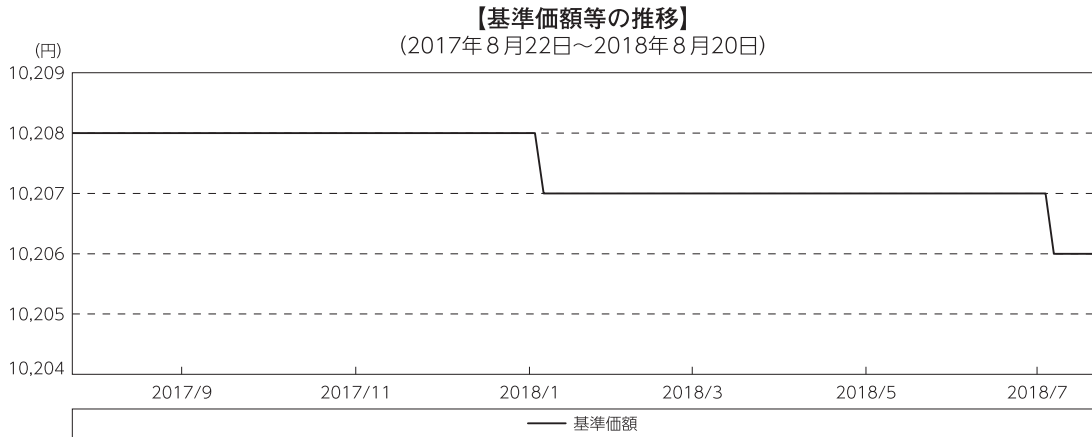
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首) 2017年8月21日	円		%	%	%	%
8月末	10,208		—	64.0	—	—
9月末	10,208		0.0	56.6	—	—
10月末	10,208		0.0	63.9	—	—
11月末	10,208		0.0	51.7	—	—
12月末	10,208		0.0	66.0	—	—
2018年1月末	10,208		0.0	51.5	—	—
2月末	10,207		△0.0	46.2	—	—
3月末	10,207		△0.0	55.1	—	—
4月末	10,207		△0.0	45.2	—	—
5月末	10,207		△0.0	46.3	—	—
6月末	10,207		△0.0	40.7	—	—
7月末	10,207		△0.0	24.4	—	—
7月末	10,207		△0.0	35.3	—	—
(期末) 2018年8月20日	円		%	%	%	%
	10,206		△0.0	38.7	—	—

\*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

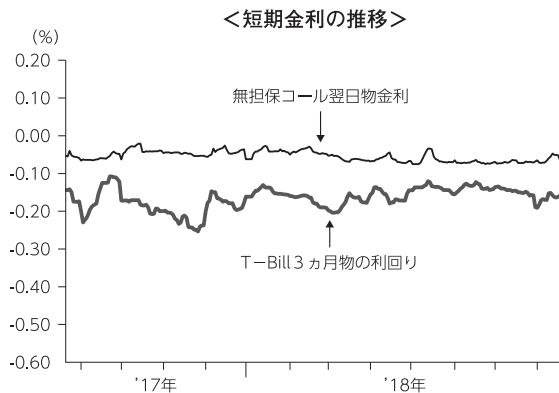
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



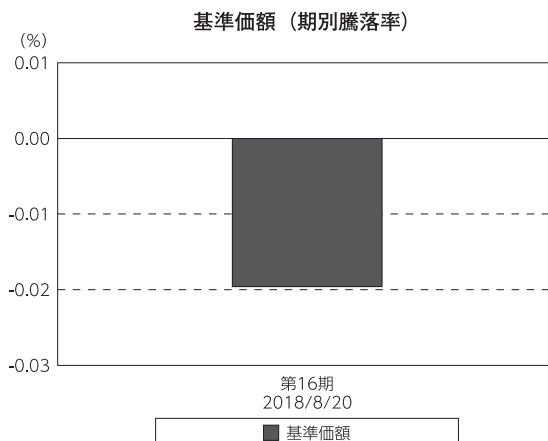
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	—
内	特殊債券	13,257,967	—
	社債券（投資法人債券を含む）	7,946,048	—
			(7,082,100)
			(13,445,000)
			(10,449,000)

\*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	22,599,981	—
			(19,100,000)

\*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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 24,899	百万円 1,719	% 6.9	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

(2018年8月20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	622,000 ( 622,000)	624,351 ( 624,351)	4.6 ( 4.6)	- (-)	- (-)	- (-)	4.6 ( 4.6)
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000 (1,340,000)	1,342,467 (1,342,467)	9.9 ( 9.9)	- (-)	- (-)	- (-)	9.9 ( 9.9)
金融債券	1,750,000 (1,750,000)	1,751,319 (1,751,319)	13.0 (13.0)	- (-)	- (-)	- (-)	13.0 (13.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,505,675 (1,505,675)	11.1 (11.1)	- (-)	- (-)	- (-)	11.1 (11.1)
合 計	5,212,000 (5,212,000)	5,223,813 (5,223,813)	38.7 (38.7)	- (-)	- (-)	- (-)	38.7 (38.7)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。



## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,150	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785	2019/1/29
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210	2018/11/28
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205	2018/12/20
小 計		622,000	624,351	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,259	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	130,696	2018/12/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026	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	1,001,484	2018/9/20
小 計		1,340,000	1,342,467	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,563	2018/11/27
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266	2018/10/26
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489	2018/11/27
小 計		1,750,000	1,751,319	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第469回	1.7	300,000	300,916	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	100,664	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	200,244	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	100,065	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	200,305	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	603,478	2018/12/20
小 計		1,500,000	1,505,675	
合 計		5,212,000	5,223,813	

\* 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 4,399,994	% 32.6

\* 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

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,223,813	% 38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	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 (2018年8月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A-B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△ 155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

\*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(適格機関投資家専ら制限付)	3,324,627,145
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)	389,222,673
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	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
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	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
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	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
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	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
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	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252

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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米國ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第8回 野村短期社債ファンド	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
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(中国元コース)年2回決算型	57,201
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(インドネシアピアコース)年2回決算型	36,702
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SMAI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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村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
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	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
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ＜お申し込み時の留意点＞

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

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

(2019年5月22日現在)

ファンド名 年 月	「米ドルコース」 「ユーロコース」 「豪ドルコース」 「トルコリラコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルリアル コース」	「中国元コース」	「インドネシア ルピアコース」	「インドルピー コース」	「ロシアルーブル コース」
2019年5月	27、30	27、30	27、30	27、30	27、30	27、30
6月	10	10、20	7、10	3、4、5、6、7、10	5、10	10、12
7月	4	4、9	4	4	4	4
8月	15、26	15、26	15、26	15、26	15、26	15、26
9月	2	2	2、13	2	2、10	2
10月	—	—	1、2、3、4、7	—	2、8、28	—
11月	1、11、28	1、11、15、20、28	1、11、28	1、11、28	1、11、12、28	1、11、28
12月	24、25、26	24、25、26	24、25、26	24、25、26	24、25、26	24、25、26

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。