

野村エマーシング債券プレミアム 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第47期(決算日2017年6月27日) 第48期(決算日2017年7月27日) 第49期(決算日2017年8月28日)
第50期(決算日2017年9月27日) 第51期(決算日2017年10月27日) 第52期(決算日2017年11月27日)

作成対象期間(2017年5月30日～2017年11月27日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2013年6月27日から2023年11月27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・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国通貨建ての公社債等を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村エマーシング債券プレミアム毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-J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・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス	新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村エマーシング債券プレミアム毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金込配分	み騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
23期(2015年6月29日)	8,270	100	△ 1.6	0.0	—	98.6	61,740
24期(2015年7月27日)	7,986	100	△ 2.2	0.0	—	98.9	57,769
25期(2015年8月27日)	6,998	100	△ 11.1	0.0	—	99.0	48,696
26期(2015年9月28日)	6,870	100	△ 0.4	0.0	—	99.1	46,733
27期(2015年10月27日)	7,137	100	5.3	0.0	—	98.9	47,656
28期(2015年11月27日)	7,093	100	0.8	0.0	—	98.9	46,137
29期(2015年12月28日)	6,550	100	△ 6.2	0.0	—	98.6	41,406
30期(2016年1月27日)	5,971	100	△ 7.3	0.0	—	99.3	37,276
31期(2016年2月29日)	5,937	100	1.1	0.0	—	99.1	36,281
32期(2016年3月28日)	6,197	100	6.1	0.0	—	98.9	37,120
33期(2016年4月27日)	6,319	80	3.3	0.0	—	98.9	37,217
34期(2016年5月27日)	6,048	80	△ 3.0	0.0	—	99.0	35,357
35期(2016年6月27日)	5,823	80	△ 2.4	0.0	—	99.1	33,658
36期(2016年7月27日)	5,934	60	2.9	0.0	—	98.9	33,182
37期(2016年8月29日)	5,843	60	△ 0.5	0.0	—	98.7	31,205
38期(2016年9月27日)	5,804	60	0.4	0.0	—	98.9	29,971
39期(2016年10月27日)	6,029	40	4.6	0.0	—	99.0	29,989
40期(2016年11月28日)	5,888	40	△ 1.7	0.0	—	99.0	27,883
41期(2016年12月27日)	6,209	40	6.1	0.0	—	99.0	27,736
42期(2017年1月27日)	6,090	40	△ 1.3	0.0	—	99.0	26,098
43期(2017年2月27日)	6,309	40	4.3	0.0	—	99.3	25,858
44期(2017年3月27日)	6,331	40	1.0	0.0	—	99.2	25,248
45期(2017年4月27日)	6,277	40	△ 0.2	0.0	—	98.6	24,088
46期(2017年5月29日)	6,259	40	0.4	0.0	—	99.0	23,272
47期(2017年6月27日)	6,294	40	1.2	0.0	—	99.1	22,669
48期(2017年7月27日)	6,305	40	0.8	0.0	—	99.0	22,026
49期(2017年8月28日)	6,221	40	△ 0.7	0.0	—	99.0	21,043
50期(2017年9月27日)	6,317	40	2.2	0.0	—	99.1	20,590
51期(2017年10月27日)	6,117	40	△ 2.5	0.0	—	99.0	19,414
52期(2017年11月27日)	5,962	40	△ 1.9	0.0	—	99.1	18,489

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第47期	(期 首) 2017年 5月29日	円 6,259	% -	% 0.0	% -	% 99.0	
	5月末	6,252	△0.1	0.0	-	98.9	
	(期 末) 2017年 6月27日	6,334	1.2	0.0	-	99.1	
第48期	(期 首) 2017年 6月27日	6,294	-	0.0	-	99.1	
	6月末	6,327	0.5	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2017年 7月27日	6,345	0.8	0.0	-	99.0	
第49期	(期 首) 2017年 7月27日	6,305	-	0.0	-	99.0	
	7月末	6,301	△0.1	0.0	-	99.2	
	(期 末) 2017年 8月28日	6,261	△0.7	0.0	-	99.0	
第50期	(期 首) 2017年 8月28日	6,221	-	0.0	-	99.0	
	8月末	6,263	0.7	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2017年 9月27日	6,357	2.2	0.0	-	99.1	
第51期	(期 首) 2017年 9月27日	6,317	-	0.0	-	99.1	
	9月末	6,272	△0.7	0.0	-	99.2	
	(期 末) 2017年10月27日	6,157	△2.5	0.0	-	99.0	
第52期	(期 首) 2017年10月27日	6,117	-	0.0	-	99.0	
	10月末	6,117	0.0	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2017年11月27日	6,002	△1.9	0.0	-	99.1	

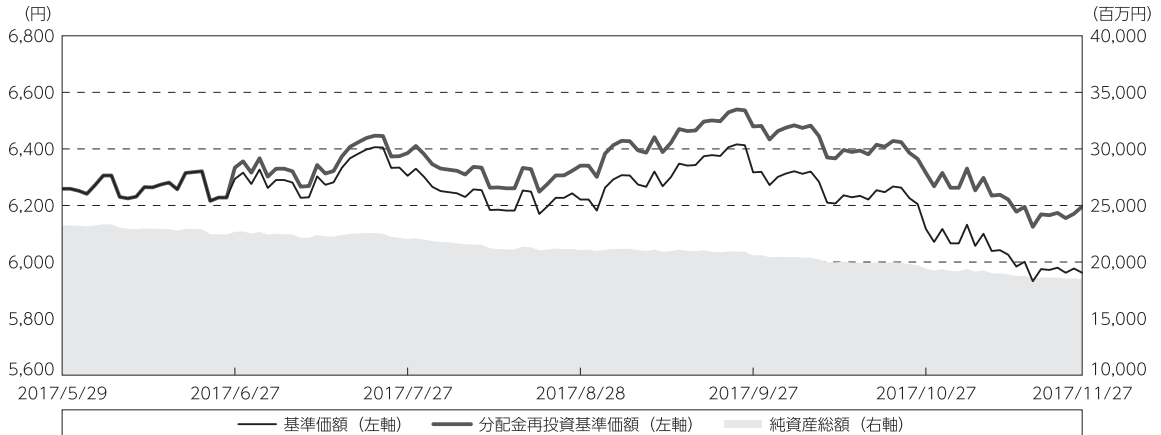
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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47期首：6,259円

第52期末：5,962円 (既払分配金(税込み)：240円)

騰落率：△ 1.0% (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29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6,259円から当作成期末には5,962円となりました。

- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」のオプションのプレミアム収入(またはオプションにおける支払い)
- ・ 円/新興国通貨*の為替変動

※新興国通貨は、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを指します。

○投資環境

<エマージング債券市場>

エマージング債券市場の騰落は以下のようになりました。



(注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、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・マーケット・グローバルの現地通貨建て指数を用いています。

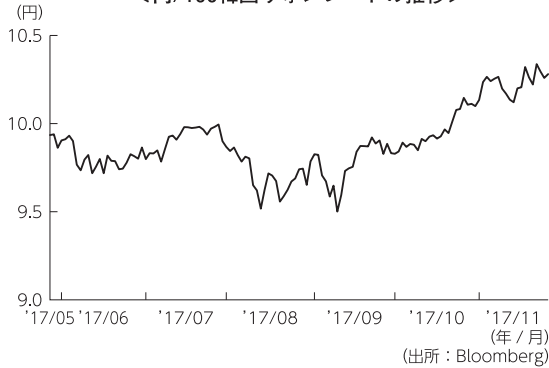
(出所：Bloomberg)

エマージング債券市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策正常化の早期開始が示唆されたことなどにより、6月中旬から7月上旬にかけては下落する場面もありましたが、OPEC（石油輸出国機構）の協調減産と世界的な景気拡大による需給の引き締まりを背景に原油価格が上昇したことなどを受け、堅調に推移しました。9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）においてFRBの保有資産縮小開始が決定され、年内の米追加利上げの可能性も高まったことなどから軟調な展開となりましたが、当作成期間において値上がりとなりました。

<為替レート>

当作成期に選定した新興国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/100韓国ウォンレートの推移>



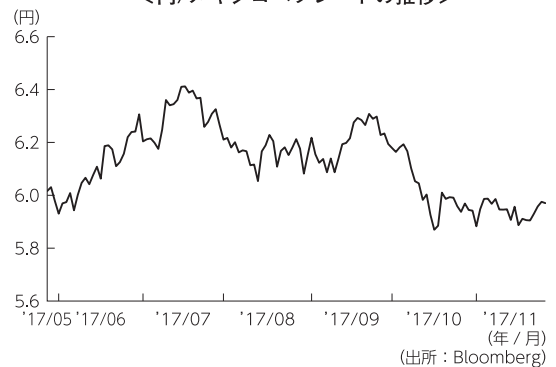
<円/南アフリカランドレートの推移>



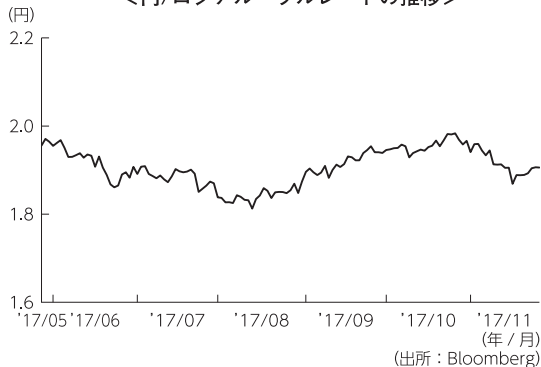
<円/トルコリラレートの推移>



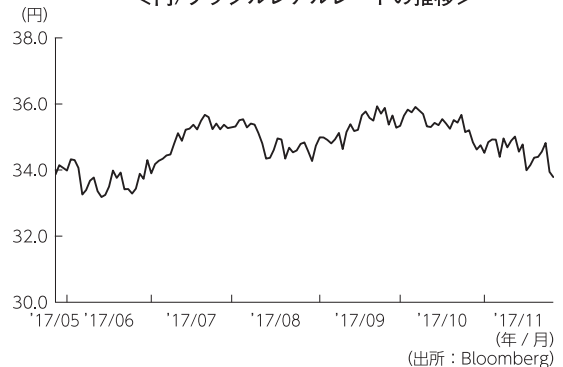
<円/メキシコペソレートの推移>



<円/ロシアルーブルレートの推移>



<円/ブラジルリアルレートの推移>



○当ファンドのポートフォリオ

【野村エマージング債券プレミアム毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス】

・ポートフォリオ特性値

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 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	
平均直利	5.3%
平均最終利回り (為替取引後ベース*)	8.2%
平均デュレーション	5.3年
平均格付	BBB
カバー率	18.0%
平均行使価格	105.4%
平均行使期間	30.1日
プレミアム(年率)	1.4%

※米ドル建ての公社債への投資を行う際には、米ドル売り新興国通貨買いの為替取引を活用します。
 ・左記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券の各特性値（直利、最終利回り、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したものです。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。格付はS & P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。
 ・デュレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。
 ・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。
 ・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：原資産価格（通貨）に対する平均権利行使価格
 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数
 ・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

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 のポートフォリオにおける資産別配分比率については、当作成期末現在で、国債81.9%、社債14.1%などとなりました。

また、新興国通貨建ての公社債等への投資に加えて、「通貨プレミアム戦略」に則り、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、新興国通貨は、当作成期末時点では韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルリアルを選定しています。

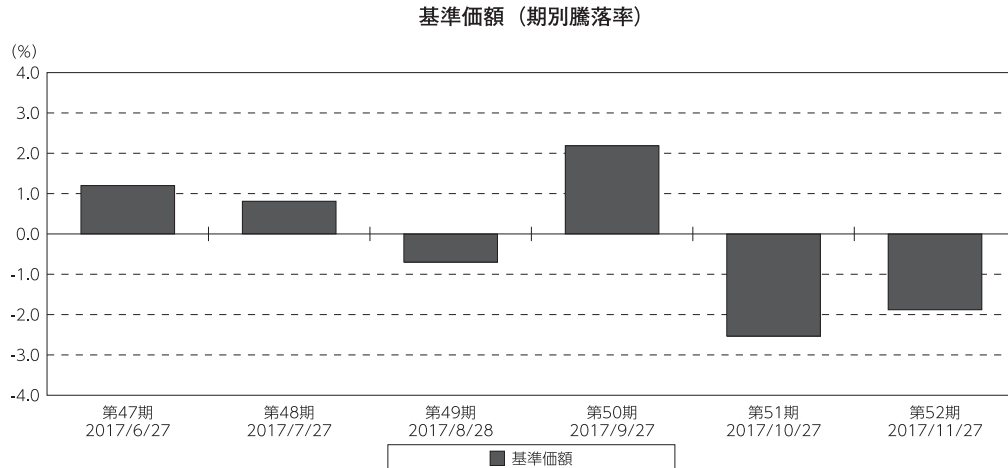
【野村マネー マザーファンド】

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い、あわせてコール・ローン等で運用を行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、分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行いました。

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47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
	2017年5月30日～ 2017年6月27日	2017年6月28日～ 2017年7月27日	2017年7月28日～ 2017年8月28日	2017年8月29日～ 2017年9月27日	2017年9月28日～ 2017年10月27日	2017年10月28日～ 2017年11月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.632%	40 0.630%	40 0.639%	40 0.629%	40 0.650%	40 0.666%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,754	1,771	1,789	1,810	1,828	1,846

(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

【野村エマージング債券プレミアム毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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。通常の状況においては、〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、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するものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス】

ファンドは、新興国通貨建ての公社債等へ投資することにより、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。

また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用し、更なる収益の獲得を目指します。

【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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図って運用いたします。

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○1万口当たりの費用明細

(2017年5月30日～2017年11月27日)

項 目	第47期～第52期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 0.501	(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)	(13)	(0.215)	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)	(17)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	31	0.502	
作成期間の平均基準価額は、6,255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30日～2017年11月27日)

投資信託証券

銘 柄	第47期～第52期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円
ノムラ・マルチ・マネー・ジョーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム・クラス	5,480	26,939	702,759	3,461,127

*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30日～2017年11月27日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券プレミアム毎月分配型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区 分	第47期～第52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 19,831	百万円 2,037	% 10.3	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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年11月27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46期末	第52期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-]クラス	口 4,614,513	口 3,917,234	千円 18,316,986	% 99.1
合 計	4,614,513	3,917,234	18,316,986	99.1

*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46期末	第52期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

*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27日現在)

項 目	第52期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 18,316,986	% 97.8
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	414,614	2.2
投資信託財産総額	18,732,601	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47期末	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末
	2017年6月27日現在	2017年7月27日現在	2017年8月28日現在	2017年9月27日現在	2017年10月27日現在	2017年11月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	22,952,358,057	22,360,385,104	21,338,419,078	20,833,270,444	19,633,927,449	18,732,601,896
コール・ローン等	391,310,323	441,152,714	316,222,675	338,958,249	312,322,949	316,222,015
投資信託受益証券(評価額)	22,459,915,208	21,812,110,320	20,828,367,356	20,398,279,446	19,211,700,751	18,316,986,184
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,865	1,001,865	1,001,865	1,001,865	1,001,865	1,001,865
未収入金	100,130,661	106,120,205	192,827,182	95,030,884	108,901,884	98,391,832
(B) 負債	283,273,256	333,593,659	294,548,124	242,559,445	219,484,838	243,116,701
未払収益分配金	144,077,376	139,731,977	135,303,343	130,390,875	126,959,143	124,049,605
未払解約金	120,859,178	175,307,392	140,309,216	94,781,916	75,844,529	102,866,571
未払信託報酬	18,296,837	18,513,820	18,894,458	17,348,939	16,645,065	16,165,350
未払利息	529	666	485	417	316	424
その他未払費用	39,336	39,804	40,622	37,298	35,785	34,751
(C) 純資産総額(A-B)	22,669,084,801	22,026,791,445	21,043,870,954	20,590,710,999	19,414,442,611	18,489,485,195
元本	36,019,344,104	34,932,994,256	33,825,835,980	32,597,718,814	31,739,785,788	31,012,401,256
次期繰越損益金	△13,350,259,303	△12,906,202,811	△12,781,965,026	△12,007,007,815	△12,325,343,177	△12,522,916,061
(D) 受益権総口数	36,019,344,104口	34,932,994,256口	33,825,835,980口	32,597,718,814口	31,739,785,788口	31,012,401,256口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,294円	6,305円	6,221円	6,317円	6,117円	5,962円

(注) 第47期首元本額は37,181,562,473円、第47～52期中追加設定元本額は465,588,844円、第47～52期中一部解約元本額は6,634,750,061円、1口当たり純資産額は、第47期0.6294円、第48期0.6305円、第49期0.6221円、第50期0.6317円、第51期0.6117円、第52期0.5962円です。

○損益の状況

項 目	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
	2017年5月30日～ 2017年6月27日	2017年6月28日～ 2017年7月27日	2017年7月28日～ 2017年8月28日	2017年8月29日～ 2017年9月27日	2017年9月28日～ 2017年10月27日	2017年10月28日～ 2017年11月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	224,698,185	217,839,222	211,171,142	204,155,822	199,277,841	196,000,577
受取配当金	224,710,262	217,851,047	211,183,350	204,167,878	199,286,688	196,009,932
支払利息	△ 12,077	△ 11,825	△ 12,208	△ 12,056	△ 8,847	△ 9,355
(B) 有価証券売買損益	60,035,906	△ 20,385,301	△ 343,673,857	251,532,920	△ 691,503,207	△ 536,895,584
売買益	65,338,063	1,723,647	9,766,088	261,685,237	5,681,457	8,182,772
売買損	△ 5,302,157	△ 22,108,948	△ 353,439,945	△ 10,152,317	△ 697,184,664	△ 545,078,356
(C) 信託報酬等	△ 18,336,173	△ 18,553,624	△ 18,935,080	△ 17,386,237	△ 16,680,850	△ 16,200,101
(D) 当期損益金(A+B+C)	266,397,918	178,900,297	△ 151,437,795	438,302,505	△ 508,906,216	△ 357,095,108
(E) 前期繰越損益金	△12,115,054,673	△11,608,184,167	△11,174,715,958	△10,994,299,412	△10,386,598,073	△10,749,511,601
(F) 追加信託差損益金	△ 1,357,525,172	△ 1,337,186,964	△ 1,320,507,930	△ 1,320,620,033	△ 1,302,879,745	△ 1,292,259,747
(配当等相当額)	(807,317,801)	(792,671,609)	(779,526,117)	(773,799,889)	(761,569,084)	(752,901,727)
(売買損益相当額)	(△ 2,164,842,973)	(△ 2,129,858,573)	(△ 2,100,034,047)	(△ 2,094,419,922)	(△ 2,064,448,829)	(△ 2,045,161,474)
(G) 計(D+E+F)	△13,206,181,927	△12,766,470,834	△12,646,661,683	△11,876,616,940	△12,198,384,034	△12,398,866,456
(H) 収益分配金	△ 144,077,376	△ 139,731,977	△ 135,303,343	△ 130,390,875	△ 126,959,143	△ 124,049,605
次期繰越損益金(G+H)	△13,350,259,303	△12,906,202,811	△12,781,965,026	△12,007,007,815	△12,325,343,177	△12,522,916,061
追加信託差損益金	△ 1,357,525,172	△ 1,337,186,964	△ 1,320,507,930	△ 1,320,620,033	△ 1,302,879,745	△ 1,292,259,747
(配当等相当額)	(807,317,804)	(792,671,609)	(779,526,118)	(773,799,891)	(761,569,084)	(752,901,727)
(売買損益相当額)	(△ 2,164,842,976)	(△ 2,129,858,573)	(△ 2,100,034,048)	(△ 2,094,419,924)	(△ 2,064,448,829)	(△ 2,045,161,474)
分配準備積立金	5,511,448,418	5,397,227,339	5,273,254,977	5,127,741,749	5,041,898,858	4,974,757,812
繰越損益金	△17,504,182,549	△16,966,243,186	△16,734,712,073	△15,814,129,531	△16,064,362,290	△16,205,414,126

* 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30日～2017年11月27日)は以下の通りです。

項 目	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
	2017年5月30日～ 2017年6月27日	2017年6月28日～ 2017年7月27日	2017年7月28日～ 2017年8月28日	2017年8月29日～ 2017年9月27日	2017年9月28日～ 2017年10月27日	2017年10月28日～ 2017年11月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	210,227,880円	199,286,175円	192,236,565円	196,367,269円	182,597,316円	179,800,819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	807,317,804円	792,671,609円	779,526,118円	773,799,891円	761,569,084円	752,901,727円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,445,297,914円	5,337,673,141円	5,216,321,755円	5,061,765,355円	4,986,260,685円	4,919,006,598円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,462,843,598円	6,329,630,925円	6,188,084,438円	6,031,932,515円	5,930,427,085円	5,851,709,144円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,794円	1,811円	1,829円	1,850円	1,868円	1,886円
g. 分配金	144,077,376円	139,731,977円	135,303,343円	130,390,875円	126,959,143円	124,049,605円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

○分配金のお知らせ

	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
1万円当たり分配金(税込み)	40円	40円	40円	40円	40円	40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27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(17,827,658千口)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52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 (3,630,000)	3,636,583 (3,636,583)	20.0 (20.0)	— (—)	— (—)	— (—)	20.0 (20.0)
特殊債券 (除く金融債)	1,795,000 (1,795,000)	1,797,303 (1,797,303)	9.9 (9.9)	— (—)	— (—)	— (—)	9.9 (9.9)
金融債券	2,550,000 (2,550,000)	2,551,316 (2,551,316)	14.0 (14.0)	— (—)	— (—)	— (—)	14.0 (14.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,860,000 (2,860,000)	2,865,045 (2,865,045)	15.7 (15.7)	— (—)	— (—)	— (—)	15.7 (15.7)
合 計	10,835,000 (10,835,000)	10,850,249 (10,850,249)	59.6 (59.6)	— (—)	— (—)	— (—)	59.6 (59.6)

* ()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	第52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	602,948	2018/3/23
神奈川県	公募第152回	1.53	110,000	110,510	2018/3/20
神奈川県	公募(5年)第56回	0.29	900,000	900,810	2018/3/20
大阪府	公募(5年)第89回	0.2	190,000	190,035	2017/12/27
京都府	公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,014	2018/3/22
共同発行市場地方債	公募第57回	1.65	900,000	901,184	2017/12/25
共同発行市場地方債	公募第58回	1.59	100,000	100,256	2018/1/25
大阪市	公募平成19年度第10回	1.74	800,000	800,822	2017/12/19
小	計		3,630,000	3,636,583	
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	33,266	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	20,013	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	42,109	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	44,175	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	25,136	2018/4/20
東日本高速道路債券	政府保証第10回	1.5	77,000	77,075	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	600,211	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	201,011	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	500,124	2017/12/20
東日本高速道路	第19回	0.33	50,000	50,011	2017/12/20
中日本高速道路社債	第49回	0.501	100,000	100,150	2018/3/20
小	計		1,795,000	1,797,303	
金融債券					
商工債券	利付第751回い号	0.25	120,000	120,030	2017/12/27
農林債券	利付第752回い号	0.3	200,000	200,096	2018/1/26
農林債券	利付第753回い号	0.25	50,000	50,030	2018/2/27
農林債券	利付第755回い号	0.3	580,000	580,699	2018/4/27
しんきん中金債券	利付第278回	0.3	500,000	500,234	2018/1/26
商工債券	利付(3年)第179回	0.14	600,000	600,102	2017/12/27
商工債券	利付(3年)第180回	0.13	500,000	500,123	2018/1/26
小	計		2,550,000	2,551,316	
普通社債券(含む投資法人債券)					
四国電力	第279回	0.579	100,000	100,135	2018/2/23
北海道電力	第322回	0.3	350,000	350,084	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	300,125	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	300,901	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	100,096	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	100,018	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	100,036	2018/1/30
日本電信電話	第53回	1.54	100,000	100,091	2017/12/20
日本電信電話	第54回	1.82	600,000	603,256	2018/3/20
N T T ドコモ	第19回社債間限定同順位特約付	0.21	810,000	810,301	2018/1/24
小	計		2,860,000	2,865,045	
合	計		10,835,000	10,850,249	

*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52期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 2,899,993	% 15.9

*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。

Nomura Multi Managers Fund V – Emerging Bond Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－J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
投 資 目 的	<p>◆新興国通貨*建ての公社債等を主要投資対象とします。また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。</p> <p>※新興国通貨とは、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを指します。</p>
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。新興国通貨の配分については、分散投資に努めるものとします。 ●新興国通貨建ての公社債に投資するほか、米ドル建ての公社債への投資および米ドル売り新興国通貨買いの為替取引の活用により、当該新興国通貨建ての公社債への投資効果を追求する場合があります。 ●「通貨プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指す運用を行うことを基本とします。ファンドにおいて、「通貨プレミアム戦略」とは、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。 ●投資顧問会社が、新興国通貨それぞれについて、公社債等の運用および「通貨プレミアム戦略」の運用を行う、副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
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ました。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラスの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2017年3月31日現在

(金額は円表示)

資産	
投資有価証券時価	27,225,786,884
(取得原価: 31,493,473,340円)	
現金預金等	1,211,344,233
先物契約に係る評価差益	12,623,220
外国為替先渡し契約に係る評価差益	110,213,910
デリバティブに係る委託証拠金	31,696,873
金利スワップ契約に係る評価差益	40,219,128
ブローカーからの未収金	106,654,170
未収収益	272,040,352
資産合計	29,010,578,770
負債	
銀行借越金	32,984,850
通貨オプション契約の評価金額	62,803,207
(取得原価: 43,624,149円)	
金利スワップ契約に係る未払利息	7,742,003
受益証券買戻支払金	158,848,573
未払費用	168,893,890
未払利息	2,581
負債合計	431,275,104
純資産総額	28,579,303,666
発行済受益証券数	5,647,788
期末1口当たり純資産価格	5,060

運用計算書

2017年3月31日に終了する計測期間

(金額は円表示)

収益	
銀行口座利息	10,789,254
債券利息	2,292,536,322
雑収益	3,855
	<hr/>
収益合計	2,303,329,431
	<hr/>
費用	
投資顧問および共同投資顧問報酬	201,548,052
事務管理代行報酬	35,307,526
保管費用	10,662,407
当座借越利息	1,607,884
取引銀行報酬	22,908,550
銀行手数料	4,359,500
受託報酬	7,066,950
法務報酬	164,999
立替費用	3,339,096
専門家報酬	4,958,548
その他税	107,449,591
雑費用	21,595
	<hr/>
費用合計	399,394,698
	<hr/>
純投資損益	1,903,934,733
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(3,832,671,993)
先物契約に係る損益	75,029,038
オプション契約に係る損益	1,064,874,163
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	175,779,991
金利スワップ契約に係る損益	(34,088,568)
	<hr/>
当期実現純損益	(2,551,077,369)
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	4,045,502,410
先物契約に係る評価損益の増減	(18,740,012)
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	(161,806,078)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	162,027,560
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	15,400,403
	<hr/>
当期評価差損益	4,042,384,283
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	3,395,241,647
	<hr/>

純資産変動計算書
2017年3月31日に終了する計測期間
(金額は円表示)

期首純資産総額	43,469,236,497
純投資損益	1,903,934,733
当期実現純損益	(2,551,077,369)
当期評価差損益	4,042,384,283
運用の結果による純資産の増減額	3,395,241,647
受益証券の発行手取金	1,145,499,448
受益証券の買戻支払金	(12,477,530,936)
	(11,332,031,488)
受益者への支払分配金	(6,953,142,990)
期末純資産総額	28,579,303,666

発行済受益証券数の変動表

2017年3月31日に終了する計測期間

(未監査)

期首受益証券数	7,962,290
発行受益証券数	229,653
買戻受益証券数	(2,544,155)
	<hr/>
期末発行済受益証券数	5,647,788
	<hr/>

統計情報

2017年3月31日現在

(未監査)

(金額は円表示)

	2017	2016	2015
期末純資産総額	28,579,303,666	43,469,236,497	78,828,097,898
期末1口当たり純資産価格	5,060	5,459	7,468

組入資産明細

2017年3月31日現在

(金額は円表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ブラジル					
国債					
BRL	53,412	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/23 NTN	1,828,789,038	1,946,602,974	6.81
BRL	24,632	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/21 NTN	1,010,012,737	900,990,989	3.15
BRL	14,344	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/25 NTN	511,571,435	521,667,649	1.83
BRL	13,430	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/18 NTN	553,590,151	489,022,474	1.71
BRL	10,000	LETRA TESOIRO 0% 01/01/19 LTN	207,274,658	303,122,898	1.06
BRL	7,371	LETRA TESOIRO 0% 01/01/20 LTN	191,468,631	202,984,558	0.71
BRL	777	LETRA TESOIRO NACL 0% 01/01/18 LTN	20,952,418	25,728,652	0.09
			4,323,659,068	4,390,120,194	15.36
合計: ブラジル			4,323,659,068	4,390,120,194	15.36
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
BRL	1,631,000	BANCO SAFRA CI 10.875% 03/4/17 REGS	68,042,219	57,717,153	0.20
			68,042,219	57,717,153	0.20
合計: ケイマン諸島			68,042,219	57,717,153	0.20
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
RUB	100,000,000	AHML FINANCE 7.75% 13/02/18 REGS	292,031,252	197,063,912	0.69
USD	1,300,000	MMC FINANCE DAC 5.55% 28/10/20 REGS	144,241,363	156,432,738	0.55
USD	1,100,000	VEB FINANCE 6.902% 09/07/20	123,810,365	134,903,129	0.47
USD	1,000,000	ALFA BANK/ALFARU 7.75% 28/04/21 REG	127,264,164	127,334,602	0.45
USD	750,000	GAZPROMBK 5.625% 17/05/17 REGS	77,470,009	84,159,396	0.29
USD	700,000	RZD CAP LTD 5.7% 05/04/22	78,741,515	84,040,502	0.29
RUB	40,000,000	RSZ CAPITAL LTD 8.3% 02/04/19 RegS	123,529,313	78,907,237	0.28
USD	700,000	ROSNEFT 4.199% 06/03/22 REGS	78,112,442	78,260,472	0.27
USD	400,000	VEB FINANCE PLC 4.224% 21/11/18 REG	46,209,899	45,806,918	0.16
			1,091,410,322	986,908,906	3.45
合計: アイルランド			1,091,410,322	986,908,906	3.45
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,400,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	154,803,302	179,267,622	0.63
USD	1,200,000	GAZ PROM 6.51% 07/03/22 REGS	137,856,603	148,504,566	0.52
USD	1,200,000	SBERBANK 5.717% 16/06/21	136,982,847	144,468,138	0.51
USD	1,000,000	ROSNEFT FINANCE 7.25% 2/02/20 REGS	118,980,964	123,223,897	0.43
USD	1,000,000	VTB CAPITAL 6.551% 13/10/20	117,091,533	122,999,189	0.43
USD	1,000,000	RSHB CAPITAL 7.75% 29/05/18 RegS	116,078,645	118,236,718	0.41

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	250,000	VTB CAPITAL 6.315% 22/02/18 REGS	27,244,876	28,876,112	0.10
			809,038,770	865,576,242	3.03
		合計: ルクセンブルグ	809,038,770	865,576,242	3.03
メキシコ					
国債					
MXN	925,250	MEXICAN BONOS DES 6.5% 10/06/21 M	752,280,657	546,639,236	1.91
MXN	879,950	MEXICAN FIXED RATE 8% 11/06/20 M	779,735,217	544,826,129	1.91
MXN	919,900	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	745,458,043	541,346,641	1.89
MXN	882,000	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	444,232,922	484,131,771	1.69
MXN	525,950	MEXICAN FIXED RATE 8% 07/12/23 M 20	467,237,190	332,564,419	1.16
MXN	428,550	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	465,727,110	324,668,170	1.14
MXN	496,250	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	374,035,560	306,016,881	1.07
MXN	374,550	MEXICAN BONOS DES 7.75% 13/11/42 M	235,640,515	232,355,616	0.81
MXN	334,650	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	265,171,821	208,603,247	0.73
MXN	244,000	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	160,400,190	161,570,700	0.57
MXN	109,650	MEXICAN BONOS DES 5% 11/12/19 M	59,462,805	62,854,920	0.22
MXN	5,830	MEXICAN UDIBONOS 4.5% 04/12/25 CPI	20,666,140	21,816,126	0.08
			4,770,048,170	3,767,393,856	13.18
普通社債(固定金利債)					
MXN	1,311,000	PETROLEOS MEX 7.19% 12/09/24 REGS	1,042,036,980	697,747,108	2.44
MXN	890,800	PETROLEOS MEX 7.65% 24/11/21 REGS	728,004,312	504,730,264	1.77
			1,770,041,292	1,202,477,372	4.21
		合計: メキシコ	6,540,089,462	4,969,871,228	17.39
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
RUB	20,000,000	VIMPELCOM HDGS 9% 13/02/18 REGS	60,375,537	39,807,158	0.14
			60,375,537	39,807,158	0.14
		合計: オランダ	60,375,537	39,807,158	0.14
韓国					
国債					
KRW	17,000,000,000	KOREA TREAS 4% 10/12/31 3112	1,604,087,420	2,084,055,590	7.29
KRW	10,000,000,000	KOREA TREAS 3.75% 10/06/22 2206	901,863,105	1,099,632,646	3.85
KRW	10,000,000,000	KOREA TREAS 3% 10/03/23 2303	856,490,659	1,059,904,473	3.71
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.5% 10/03/28 2803	109,395,174	131,998,705	0.46
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.25% 10/03/27 2703	106,243,035	127,449,059	0.45
			3,578,079,393	4,503,040,473	15.76
		合計: 韓国	3,578,079,393	4,503,040,473	15.76

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)	
ロシア						
国債						
RUB	450,000,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27	6207	1,321,982,119	921,959,550	3.22
RUB	450,000,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28	6212	1,017,960,939	844,551,060	2.96
RUB	280,000,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23	6215	470,998,014	535,041,766	1.87
RUB	50,000,000	RUSSIA FED 7% 25/01/23	6211	133,618,223	96,220,444	0.34
RUB	10,000,000	RUSSIAN FED 7.6% 20/07/22	6209	31,080,012	19,824,664	0.07
				2,975,639,307	2,417,597,484	8.46
普通社債(固定金利債)						
RUB	100,000,000	FEDERAL GRID 8.446% 13/03/19	EMTN	301,247,964	197,067,907	0.69
RUB	38,100,000	OJSC RUSS AG BK 7.875% 07/02/18		111,349,826	75,166,603	0.26
				412,597,790	272,234,510	0.95
		合計: ロシア		3,388,237,097	2,689,831,994	9.41
南アフリカ						
モーゲージ担保証券						
ZAR	8,000,000	THEK 11 A6 FRN 18/07/41		79,228,926	65,888,244	0.23
				79,228,926	65,888,244	0.23
変動金利債						
ZAR	15,000,000	TOYOTA FIN SVCS FRN 02/09/18	117	139,115,034	124,593,215	0.44
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD FRN 21/11/22	DMTN	100,923,087	83,293,121	0.29
				240,038,121	207,886,336	0.73
国債						
ZAR	53,300,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032		499,580,400	400,610,609	1.41
ZAR	48,100,000	REP OF STH AFRICA 8% 31/01/30 2030		319,658,464	361,449,544	1.26
ZAR	47,200,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48		416,206,807	354,148,599	1.24
ZAR	39,600,000	REP OF STH AFRICA 8% 21/12/18 R204		405,761,921	330,632,095	1.16
ZAR	51,300,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209		357,973,193	302,265,974	1.06
ZAR	37,700,000	REP OF STH AFRICA 8.5% 31/1/37 2037		339,474,583	280,416,959	0.98
ZAR	38,200,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213		332,395,926	260,608,007	0.91
ZAR	34,570,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204		232,350,517	259,839,214	0.91
ZAR	42,900,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214		249,834,177	251,732,420	0.88
ZAR	13,200,000	REP OF STH AFRICA 2.75% 31/1/22 CPI		183,209,444	159,385,197	0.56
ZAR	20,300,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040		135,429,931	157,398,982	0.55
ZAR	18,200,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035		124,840,106	141,441,930	0.49
ZAR	7,500,000	REP OF STH AFRICA 7.75% 28/02/23		71,552,307	60,564,646	0.21
ZAR	1,400,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1		11,573,579	12,827,283	0.04
				3,679,841,355	3,333,321,459	11.66
普通社債(固定金利債)						
ZAR	20,000,000	NEDBANK LTD 8.92% 28/11/20	11A	200,156,540	165,193,231	0.57
ZAR	10,000,000	AIRPORTS STH AFR 11.68% 30/4/23 AIR		118,360,179	87,280,877	0.31
ZAR	10,000,000	CAPE TOWN CITY 11.16% 15/03/25	3	116,206,206	84,410,719	0.30
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD 8.8% 11/09/26	ABS7	95,300,800	74,943,859	0.26
ZAR	9,000,000	IMPERIAL GP 9.37% 20/05/21	10	87,710,382	73,457,817	0.26
ZAR	6,000,000	TRANSNET SOC LTD 9.5% 19/08/25 TN25		62,860,382	46,450,256	0.16

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)	
ZAR	5,000,000	LIBERTY GROUP 9.165% 14/8/20	48,657,499	40,572,151	0.14	
			729,251,988	572,308,910	2.00	
		合計： 南アフリカ	4,728,360,390	4,179,404,949	14.62	
		トルコ				
国債						
TRY	13,700,000	TURKEY GVT 10.6% 11/02/26	478,498,272	417,148,201	1.45	
TRY	11,800,000	TURKEY GOVT 8.5% 10/07/19	566,839,041	344,083,421	1.19	
TRY	11,000,000	TURKEY GOVT 10.7% 17/02/21	413,683,531	333,923,599	1.17	
TRY	10,500,000	TURKEY GVT 9.4% 08/07/20	414,298,568	307,787,378	1.08	
TRY	10,300,000	REP OF TURKEY 8.8% 14/11/18	504,384,661	305,086,277	1.07	
TRY	11,100,000	TURKEY GOVT 7.1% 08/03/23	443,414,957	285,171,797	1.00	
TRY	10,100,000	TURKEY GOVT 8% 12/03/25	387,510,755	264,750,860	0.93	
TRY	8,900,000	TURKEY GOVT 8.3% 20/06/18	427,010,961	264,437,778	0.93	
TRY	9,100,000	TURKEY GOVT 7.4% 05/02/20	381,734,325	254,598,711	0.89	
TRY	8,500,000	TURKEY GOVT 9% 24/07/24	448,364,135	238,855,590	0.84	
TRY	8,500,000	REP OF TURKEY 8.8% 27/09/23	396,047,025	236,507,474	0.83	
TRY	7,500,000	TURKEY GOVT 10.5% 15/01/20	406,841,414	228,250,700	0.80	
TRY	7,500,000	TURKEY GOVT 9.5% 12/01/22	392,534,509	218,006,468	0.76	
TRY	7,000,000	TURKEY GVT 9.2% 22/09/21	213,275,393	201,753,821	0.71	
TRY	7,000,000	TURKEY GOVT 8.5% 14/09/22	347,012,468	193,911,420	0.68	
TRY	5,500,000	TURKEY GOVT 10.4% 27/03/19	282,370,190	166,624,162	0.58	
TRY	5,200,000	TURKEY GOVT 10.4% 20/03/24	273,166,998	156,737,519	0.55	
TRY	2,200,000	TURKEY GVT 8.7% 11/07/18	69,339,621	65,636,752	0.23	
			6,846,326,824	4,483,271,928	15.69	
		合計： トルコ	6,846,326,824	4,483,271,928	15.69	
		イギリス				
普通社債(固定金利債)						
USD	400,000	GAZ CAPITAL 9.25% 23/04/19	REGS	50,620,418	50,146,803	0.18
				50,620,418	50,146,803	0.18
		合計： イギリス		50,620,418	50,146,803	0.18
		アメリカ				
国債						
USD	90,000	US TREAS NOTE 1.375% 30/06/18	9,233,840	10,089,856	0.04	
			9,233,840	10,089,856	0.04	
		合計： アメリカ	9,233,840	10,089,856	0.04	
		組入資産合計	31,493,473,340	27,225,786,884	95.27	

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2017年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、評価金額は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2017年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(円)
ZAR	3,000,000	JPY	26,205,600	2017年6月14日	(1,686,471)
JPY	384,246,000	ZAR	45,000,000	2017年6月21日	17,022,629
ZAR	16,032,360	USD	1,200,000	2017年6月21日	(2,881,106)
JPY	217,111,250	ZAR	25,000,000	2017年6月21日	13,098,266
JPY	209,484,000	ZAR	24,000,000	2017年6月21日	13,631,535
ZAR	3,000,000	JPY	25,527,600	2017年6月21日	(1,046,042)
USD	261,000	BRL	820,454	2017年4月5日	81,857
BRL	5,813,554	USD	1,840,000	2017年5月3日	(769,461)
MXN	7,112,466	USD	371,700	2017年6月15日	535,515
JPY	1,667,628,270	USD	14,700,000	2017年4月13日	25,105,061
RUB	920,000,000	JPY	1,781,219,748	2017年4月13日	50,250,340
JPY	77,414,360	RUB	40,000,000	2017年4月13日	(2,214,774)
JPY	22,975,301	RUB	12,000,000	2017年4月13日	(913,439)
					110,213,910

注記 2 - 先物契約

2017年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(円)	未実現損益(円)
<i>買い持ちポジション</i>					
ZAR	608	FUT R186 YLX/JSE	2017年5月	590,264,735	10,375,802
ZAR	120	FUT R204 BOND FUTURE	2017年5月	103,619,477	41,893
ZAR	83	FUT R207 BOND FUTURE	2017年5月	70,080,620	841,760
ZAR	97	FUT R208 BOND FUTURE	2017年5月	78,743,626	1,363,765
				842,708,458	12,623,220
					12,623,220

注記 3 - オプション契約

2017年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価(円)	評価金額(円)	未実現損益(円)
<i>売り持ちポジション</i>						
ZAR	(24,000,000)	C ZAR/JPY 8.6375	2017年4月3日	(3,928,101)	(2,651)	3,925,450
TRY	(11,000,000)	C TRY/JPY 31.189	2017年4月4日	(1,918,605)	(71,917)	1,846,688
TRY	(8,000,000)	C TRY/JPY 30.43	2017年4月6日	(2,394,102)	(2,027,250)	366,852
TRY	(13,000,000)	C TRY/JPY 30.946	2017年4月10日	(2,313,564)	(1,149,315)	1,164,249
TRY	(13,000,000)	C TRY/JPY 31.253	2017年4月18日	(2,061,994)	(1,108,575)	953,419
TRY	(12,000,000)	C TRY/JPY 31.431	2017年4月25日	(2,754,819)	(1,313,619)	1,441,200
TRY	(14,000,000)	C TRY/JPY 31.232	2017年5月9日	(3,505,000)	(3,227,975)	277,025
TRY	(10,000,000)	C TRY/JPY 30.755	2017年4月25日	(2,537,437)	(3,022,194)	(484,757)
TRY	(10,000,000)	C TRY/JPY 30.755	2017年5月9日	(3,487,451)	(3,900,083)	(412,632)
BRL	(18,014,273)	C BRL/JPY 36.0825	2017年4月13日	(1,242,804)	(1,246,632)	(3,828)
BRL	(18,034,665)	C BRL/JPY 36.0417	2017年4月19日	(1,663,546)	(1,668,625)	(5,079)
MXN	(82,000,000)	C MXN/JPY 6	2017年6月14日	(7,093,091)	(10,182,536)	(3,089,445)
RUB	(500,000,000)	C RUB/JPY 1.93	2017年3月31日	(8,723,635)	(33,881,835)	(25,158,200)
				(43,624,149)	(62,803,207)	(19,179,058)
				(43,624,149)	(62,803,207)	(19,179,058)

注記 4 - 金利スワップ契約

2017年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	評価金額	銘柄名	満期日	経過利息(円)	未実現損益(円)
BRL	17,262,555	11.63% / BRAZIL CETIP	2021年1月4日	(7,778,163)	40,221,158
BRL	25,330,432	BRAZIL CETIP / 11%	2017年7月3日	36,160	(2,030)
				(7,742,003)	40,219,128

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

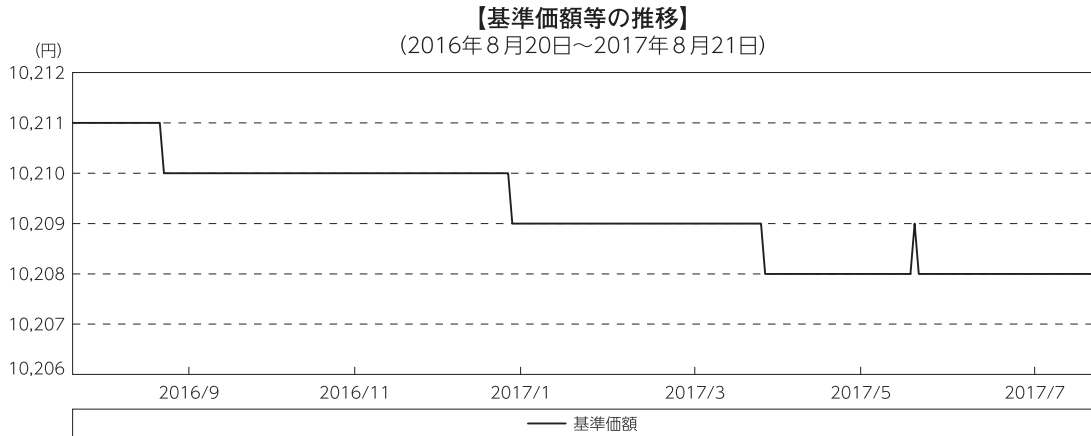
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% -	% 68.6	% -
8月末	10,211		0.0	66.8	-
9月末	10,210		△0.0	55.4	-
10月末	10,210		△0.0	67.1	-
11月末	10,210		△0.0	81.1	-
12月末	10,210		△0.0	54.1	-
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	-
2月末	10,209		△0.0	48.6	-
3月末	10,209		△0.0	29.2	-
4月末	10,208		△0.0	75.0	-
5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%~-0.4%程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には-0.14%となりました。



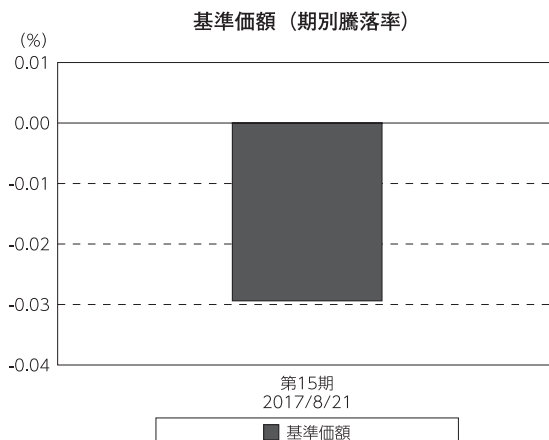
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

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

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

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

(2017年11月27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。