

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

運用報告書(全体版)

第39期(決算日2018年2月27日) 第40期(決算日2018年3月27日) 第41期(決算日2018年4月27日)
第42期(決算日2018年5月28日) 第43期(決算日2018年6月27日) 第44期(決算日2018年7月27日)

作成対象期間(2018年1月30日～2018年7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/株式 | |
| 信託期間 | 2014年11月12日から2024年7月29日までです。 | |
| 運用方針 | 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・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデント・ストック・プレミアム-BRL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、新興国の高配当利回り株式等(DR(預託証券)、優先株を含みます。))を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。 各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデント・ストック・プレミアム-BRL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 | ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデント・ストック・プレミアム-BRL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、コモディティ・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデント・ストック・プレミアム-BRLクラス | 新興国の高配当利回り株式等を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用します。 |
| 主な投資制限 | 野村マネー マザーファンド | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| | 野村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 | 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。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 証 組 入 | 信 託 組 入 | 純 資 産 額 | 託 券 率 |
|------------------|-------------|--------|--------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 | | | | | | | | |
| | 円 | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | % | 百万円 | % |
| 15期(2016年2月29日) | 3,933 | | 100 | 5.4 | 0.0 | — | — | 98.9 | | | 312 | |
| 16期(2016年3月28日) | 4,450 | | 100 | 15.7 | 0.0 | — | — | 98.8 | | | 355 | |
| 17期(2016年4月27日) | 4,620 | | 100 | 6.1 | 0.0 | — | — | 99.4 | | | 369 | |
| 18期(2016年5月27日) | 4,353 | | 100 | △ 3.6 | 0.0 | — | — | 98.9 | | | 352 | |
| 19期(2016年6月27日) | 4,290 | | 100 | 0.8 | 0.0 | — | — | 98.4 | | | 348 | |
| 20期(2016年7月27日) | 4,579 | | 100 | 9.1 | 0.0 | — | — | 98.7 | | | 372 | |
| 21期(2016年8月29日) | 4,540 | | 50 | 0.2 | 0.0 | — | — | 99.0 | | | 373 | |
| 22期(2016年9月27日) | 4,522 | | 50 | 0.7 | 0.0 | — | — | 98.4 | | | 351 | |
| 23期(2016年10月27日) | 4,876 | | 50 | 8.9 | 0.0 | — | — | 97.3 | | | 385 | |
| 24期(2016年11月28日) | 4,568 | | 50 | △ 5.3 | 0.0 | — | — | 98.6 | | | 361 | |
| 25期(2016年12月27日) | 4,820 | | 50 | 6.6 | 0.0 | — | — | 98.0 | | | 356 | |
| 26期(2017年1月27日) | 5,163 | | 50 | 8.2 | 0.0 | — | — | 97.7 | | | 373 | |
| 27期(2017年2月27日) | 5,424 | | 50 | 6.0 | 0.0 | — | — | 97.3 | | | 359 | |
| 28期(2017年3月27日) | 5,297 | | 50 | △ 1.4 | 0.0 | — | — | 97.8 | | | 319 | |
| 29期(2017年4月27日) | 5,341 | | 50 | 1.8 | 0.0 | — | — | 98.1 | | | 319 | |
| 30期(2017年5月29日) | 5,158 | | 50 | △ 2.5 | 0.0 | — | — | 98.0 | | | 304 | |
| 31期(2017年6月27日) | 5,028 | | 50 | △ 1.6 | 0.0 | — | — | 97.0 | | | 305 | |
| 32期(2017年7月27日) | 5,414 | | 50 | 8.7 | 0.0 | — | — | 97.6 | | | 325 | |
| 33期(2017年8月28日) | 5,422 | | 50 | 1.1 | 0.0 | — | — | 95.4 | | | 337 | |
| 34期(2017年9月27日) | 5,362 | | 50 | △ 0.2 | 0.0 | — | — | 96.8 | | | 1,974 | |
| 35期(2017年10月27日) | 5,282 | | 50 | △ 0.6 | 0.0 | — | — | 97.1 | | | 3,297 | |
| 36期(2017年11月27日) | 5,252 | | 50 | 0.4 | 0.0 | — | — | 96.0 | | | 3,682 | |
| 37期(2017年12月27日) | 5,192 | | 50 | △ 0.2 | 0.0 | — | — | 95.8 | | | 4,101 | |
| 38期(2018年1月29日) | 5,568 | | 50 | 8.2 | 0.0 | — | — | 97.0 | | | 4,592 | |
| 39期(2018年2月27日) | 5,140 | | 50 | △ 6.8 | 0.0 | — | — | 97.9 | | | 4,079 | |
| 40期(2018年3月27日) | 4,802 | | 50 | △ 5.6 | 0.0 | — | — | 97.9 | | | 3,851 | |
| 41期(2018年4月27日) | 4,545 | | 50 | △ 4.3 | 0.0 | — | — | 96.8 | | | 3,668 | |
| 42期(2018年5月28日) | 4,205 | | 50 | △ 6.4 | 0.0 | — | — | 95.2 | | | 3,378 | |
| 43期(2018年6月27日) | 3,851 | | 50 | △ 7.2 | 0.0 | — | — | 97.4 | | | 2,932 | |
| 44期(2018年7月27日) | 4,074 | | 50 | 7.1 | 0.0 | — | — | 98.0 | | | 2,980 | |

* 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、基準価額と同様な値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準 | 価 額 | | 債 券 組 入 比 | 債 券 先 物 比 | 投 資 信 託 証 組 入 比 | 信 託 券 率 |
|------|----------------------|-------|-------|------|-----------|-----------|-----------------|---------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | | | |
| 第39期 | (期 首) 2018年 1月29日 | 円 | | % | | | | % |
| | 1月末 | 5,568 | | — | 0.0 | | — | 97.0 |
| | (期 末) 2018年 2月27日 | 5,477 | | △1.6 | 0.0 | | — | 98.5 |
| 第40期 | (期 首) 2018年 2月27日 | 5,190 | | △6.8 | 0.0 | | — | 97.9 |
| | 2月末 | 5,140 | | — | 0.0 | | — | 97.9 |
| | (期 末) 2018年 3月27日 | 5,161 | | 0.4 | 0.0 | | — | 97.6 |
| 第41期 | (期 首) 2018年 3月27日 | 4,852 | | △5.6 | 0.0 | | — | 97.9 |
| | 3月末 | 4,802 | | — | 0.0 | | — | 97.9 |
| | (期 末) 2018年 4月27日 | 4,844 | | 0.9 | 0.0 | | — | 97.7 |
| 第42期 | (期 首) 2018年 4月27日 | 4,595 | | △4.3 | 0.0 | | — | 96.8 |
| | 4月末 | 4,545 | | — | 0.0 | | — | 96.8 |
| | (期 末) 2018年 5月28日 | 4,255 | | △6.4 | 0.0 | | — | 95.2 |
| 第43期 | (期 首) 2018年 5月28日 | 4,205 | | — | 0.0 | | — | 95.2 |
| | 5月末 | 4,026 | | △4.3 | 0.0 | | — | 97.2 |
| | (期 末) 2018年 6月27日 | 3,901 | | △7.2 | 0.0 | | — | 97.4 |
| 第44期 | (期 首) 2018年 6月27日 | 3,851 | | — | 0.0 | | — | 97.4 |
| | 6月末 | 3,747 | | △2.7 | 0.0 | | — | 96.9 |
| | (期 末) 2018年 7月27日 | 4,124 | | 7.1 | 0.0 | | — | 98.0 |

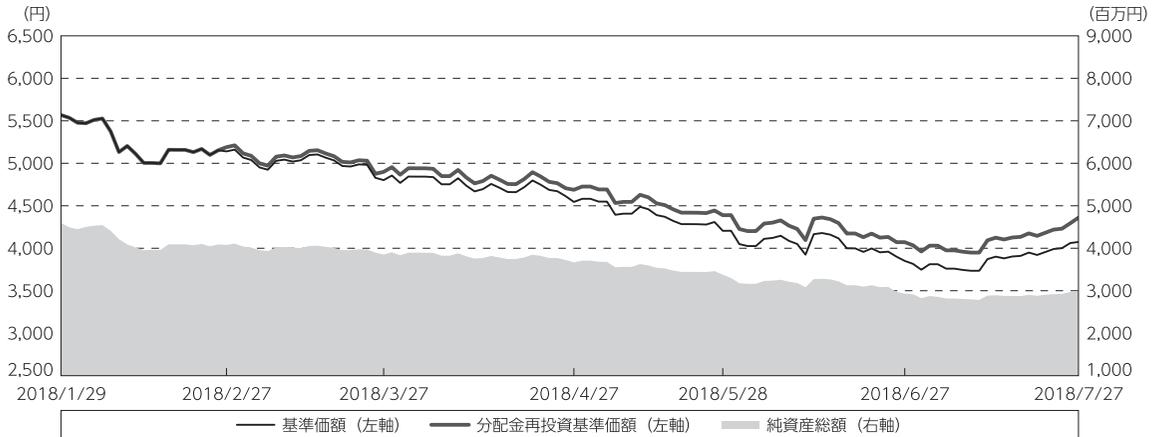
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年1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

- ・実質的に投資している新興国の高配当利回り株式(以下、「高配当株」といいます。)からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している新興国の高配当株からのインカムゲイン(配当収入)
- ・実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」による、オプション価値の上昇(または下落)
 ※ファンドはコール・オプションの売却を行いませんので、オプションの価値が上昇すれば基準価額の下落要因となり、オプションの価値が下落すればプレミアム収入を上限として基準価額の上昇要因となります。
- ・為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)
- ・円/ブラジルレアル並びにその他投資国通貨、および円/米ドルの為替変動

○投資環境

・新興国の株式市場

当作成期において新興国株式市場は、下落しました。

当作成期首から6月にかけては、新興国株式市場は下落しました。米長期金利上昇を背景に米ドル高が進行するなか、新興国市場からの投資資金引き揚げなどが警戒されたことに加えて、トランプ米政権が保護主義的な通商政策を進め米中貿易摩擦が報復合戦の様相を呈したことなども、投資家のリスク回避姿勢を強める要因となりました。

その後、当作成期末にかけては、米中通商問題の深刻化が不安視されるなか中国が内需拡大に向けた政策を発表したことなどを受けて、過度な景気減速懸念が和らいだことなどから、世界的に株式市場は上昇しました。

・ブラジルリアル・円市場

当作成期においてブラジルリアル・円市場は、ブラジルリアル安・円高となりました。

当作成期首から6月にかけては、米中貿易摩擦の深刻化による資源需要の後退や米長期金利の上昇を受けた高金利通貨への投資需要の減退などが懸念されたことや、ブラジル大統領選挙を控えて国内政治の不透明感が継続したことなどを背景に、ブラジルリアル安・円高となりました。

その後、当作成期末にかけては、中国が内需拡大に向けた政策を打ち出したことなどが好感され過度なリスク回避姿勢が後退したことなどから、ブラジルリアル高・円安となりました。

・米ドル・円市場

当作成期において米ドル・円市場は、米ドル高・円安となりました。

当作成期首から3月中旬にかけては、世界的な株安に加えて米国の通商政策や外交政策への懸念の高まりなどを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから米ドル安・円高となりました。

3月下旬から当作成期末にかけては、米国の保護主義強化や朝鮮半島情勢、南欧の政局混乱への警戒感などを背景に米ドル安・円高となる局面もありましたが、米経済に対する楽観的な見方や米長期金利の上昇に伴い日米金利差の拡大が意識されたことなどを受けて米ドル高・円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRL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・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRL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 | | |
|-------------------------|--------|---|
| 組入比率 | 83.9% | <ul style="list-style-type: none"> ・ポートフォリオ特性値（カバー率、平均行使価格等）は、ファンドの組入株式の各特性値を、その組入比率で加重平均したものです。 ・カバー率：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（株価）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 ・配当利回り：組入銘柄の配当予想を、加重平均して算出（ブルームバーグのデータに基づき野村アセットマネジメント作成） ※原則としてファンドの純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドルを売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行いません。 ・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 |
| カバー率 | 33.3% | |
| 平均行使価格 | 105.1% | |
| 平均行使期間 | 14.3日 | |
| 配当利回り (年率、為替取引*前ベース) | 4.1% | |
| プレミアム(年率) | 0.9% | |

主要投資対象である [ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス] のポートフォリオにおける国・地域別配分比率上位は、当作成期末現在で、中国18.8%、台湾15.4%、南アフリカ10.3%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、金融29.3%、情報技術13.7%、エネルギー9.8%となりました。

* 国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

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

為替取引については、ブラジルリアルへの投資効果を追求することを目的として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドルを売り、ブラジルリアルを買う取引を行ないました。当作成期末現在の米ドル売りブラジルリアル買いの為替取引比率は97.6%でした。米ドル売りブラジルリアル買いの為替取引比率は、概ね高位を維持しました。

組入比率については、証拠金の差し入れに備えるために現金を通常より多めに保有しており、組入比率が低めとなっています。

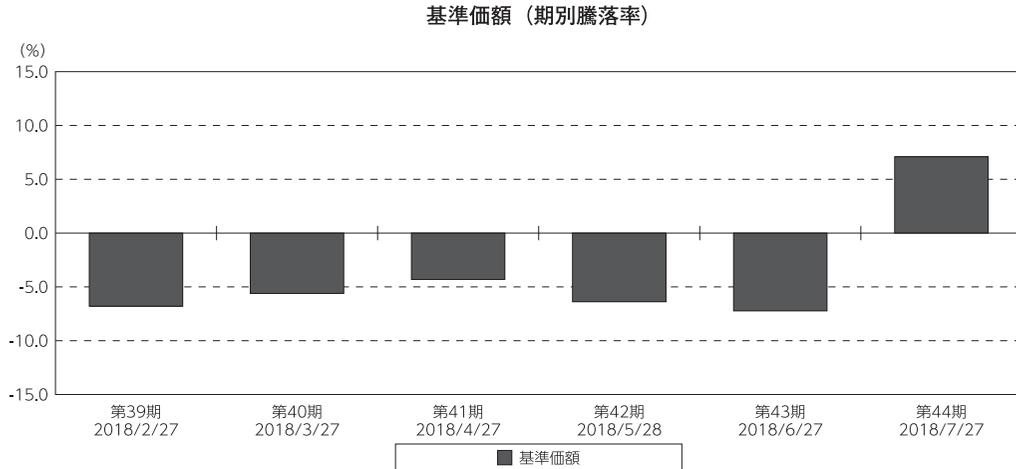
[野村マネー マザーファンド]

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、基準価額と同様な値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、各期毎の分配原資の範囲内で委託会社が決定するものとし、配当等の収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第39期 | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2018年1月30日～ 2018年2月27日 | 2018年2月28日～ 2018年3月27日 | 2018年3月28日～ 2018年4月27日 | 2018年4月28日～ 2018年5月28日 | 2018年5月29日～ 2018年6月27日 | 2018年6月28日～ 2018年7月27日 |
| 当期分配金 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| (対基準価額比率) | 0.963% | 1.031% | 1.088% | 1.175% | 1.282% | 1.212% |
| 当期の収益 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 840 | 855 | 869 | 884 | 901 | 909 |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨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】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRL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・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス〕 受益証券への投資比率を高位に維持することを目指します。

【ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス】

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

為替取引については、ブラジルリアルへの投資効果を追求することを目的として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドルを売り、ブラジルリアルを買う取引を行いません。

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

【野村マネー マザーファンド】

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

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

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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年1月30日～2018年7月27日)

| 項 目 | 第39期～第44期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 27 | % 0.572 | (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) | (9) | (0.185) | 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) | (0.371) | 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 | 0.002 | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.002) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 27 | 0.574 | |
| 作成期間の平均基準価額は、4,633円です。 | | | |

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2018年1月30日～2018年7月27日)

投資信託証券

| 銘 柄 | 第39期～第44期 | | | |
|---|-----------|---------|---------|---------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国内 | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・エマーゼンシグ・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-RPLクラス | 77,950 | 314,980 | 153,481 | 570,020 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月30日～2018年7月27日)

利害関係人との取引状況

<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>

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39期～第44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 9,324 | 百万円 501 | % 5.4 | 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

(2018年7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38期末 | 第44期末 | | |
|---|---------|---------|-----------|------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| ノムラ・マネージド・マスター・トラストーグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-RLクラス | 930,061 | 854,530 | 2,919,929 | 98.0 |
| 合 計 | 930,061 | 854,530 | 2,919,929 | 98.0 |

*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38期末 | 第44期末 | |
|---------------|-------|-------|-------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 9 | 9 | 10 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年7月27日現在)

| 項 目 | 第44期末 | |
|---------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 2,919,929 | % 96.3 |
| 野村マネー マザーファンド | 10 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 113,528 | 3.7 |
| 投資信託財産総額 | 3,033,467 | 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39期末 | 第40期末 | 第41期末 | 第42期末 | 第43期末 | 第44期末 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018年2月27日現在 | 2018年3月27日現在 | 2018年4月27日現在 | 2018年5月28日現在 | 2018年6月27日現在 | 2018年7月27日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 4,124,525,078 | 3,943,443,724 | 3,712,645,015 | 3,427,727,968 | 3,058,011,337 | 3,033,467,380 |
| コール・ローン等 | 131,967,103 | 173,159,035 | 160,641,865 | 87,212,144 | 121,386,595 | 113,528,365 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 3,992,547,970 | 3,770,274,684 | 3,551,993,145 | 3,215,504,800 | 2,856,614,337 | 2,919,929,010 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 10,005 | 10,005 | 10,005 | 10,005 | 10,005 | 10,005 |
| 未収入金 | — | — | — | 125,001,019 | 80,000,400 | — |
| (B) 負債 | 45,355,586 | 91,544,990 | 44,513,916 | 49,137,721 | 125,313,199 | 52,605,941 |
| 未払金 | — | 24,998,028 | — | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 39,683,414 | 40,110,710 | 40,354,716 | 40,170,280 | 38,074,508 | 36,587,311 |
| 未払解約金 | 1,771,874 | 22,844,360 | 357,834 | 5,411,959 | 84,182,570 | 13,262,853 |
| 未払信託報酬 | 3,889,311 | 3,581,623 | 3,790,540 | 3,545,472 | 3,047,419 | 2,747,915 |
| 未払利息 | 193 | 329 | 310 | 171 | 251 | 240 |
| その他未払費用 | 10,794 | 9,940 | 10,516 | 9,839 | 8,451 | 7,622 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,079,169,492 | 3,851,898,734 | 3,668,131,099 | 3,378,590,247 | 2,932,698,138 | 2,980,861,439 |
| 元本 | 7,936,682,856 | 8,022,142,085 | 8,070,943,342 | 8,034,056,054 | 7,614,901,649 | 7,317,462,266 |
| 次期繰越損益金 | △3,857,513,364 | △4,170,243,351 | △4,402,812,243 | △4,655,465,807 | △4,682,203,511 | △4,336,600,827 |
| (D) 受益権総口数 | 7,936,682,856口 | 8,022,142,085口 | 8,070,943,342口 | 8,034,056,054口 | 7,614,901,649口 | 7,317,462,266口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 5,140円 | 4,802円 | 4,545円 | 4,205円 | 3,851円 | 4,074円 |

(注) 第39期首元本額は8,247,768,119円、第39～44期中追加設定元本額は638,039,788円、第39～44期中一部解約元本額は1,568,345,641円、1口当たり純資産額は、第39期0.5140円、第40期0.4802円、第41期0.4545円、第42期0.4205円、第43期0.3851円、第44期0.4074円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第39期 | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2018年1月30日～ 2018年2月27日 | 2018年2月28日～ 2018年3月27日 | 2018年3月28日～ 2018年4月27日 | 2018年4月28日～ 2018年5月28日 | 2018年5月29日～ 2018年6月27日 | 2018年6月28日～ 2018年7月27日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 53,425,606 | 54,346,824 | 54,896,556 | 56,381,660 | 53,274,144 | 42,719,154 |
| 受取配当金 | 53,430,440 | 54,352,253 | 54,903,305 | 56,387,130 | 53,279,519 | 42,725,477 |
| 支払利息 | △ 4,834 | △ 5,429 | △ 6,751 | △ 5,470 | △ 5,375 | △ 6,323 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 345,739,839 | △ 280,030,422 | △ 217,085,266 | △ 285,280,159 | △ 281,910,881 | 158,915,545 |
| 売買益 | 14,918,483 | 2,223,924 | 1,176,129 | 1,201,857 | 6,758,836 | 160,061,347 |
| 売買損 | △ 360,658,322 | △ 282,254,346 | △ 218,261,395 | △ 286,482,016 | △ 288,669,717 | △ 1,145,802 |
| (C) 信託報酬等 | △ 3,900,105 | △ 3,591,563 | △ 3,801,056 | △ 3,555,311 | △ 3,055,870 | △ 2,755,537 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 296,214,338 | △ 229,275,161 | △ 165,989,768 | △ 232,453,810 | △ 231,692,607 | 198,879,162 |
| (E) 前期繰越損益金 | 45,687,325 | △ 286,941,633 | △ 550,863,569 | △ 750,615,469 | △ 964,157,412 | △ 1,180,272,846 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 3,567,302,937 | △ 3,613,915,847 | △ 3,645,604,190 | △ 3,632,226,248 | △ 3,448,278,984 | △ 3,318,619,832 |
| (配当等相当額) | (593,926,963) | (602,676,669) | (608,100,495) | (605,752,791) | (574,699,669) | (552,760,704) |
| (売買損益相当額) | (△ 4,161,229,900) | (△ 4,216,592,516) | (△ 4,253,704,685) | (△ 4,237,979,039) | (△ 4,022,978,653) | (△ 3,871,380,536) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 3,817,829,950 | △ 4,130,132,641 | △ 4,362,457,527 | △ 4,615,295,527 | △ 4,644,129,003 | △ 4,300,013,516 |
| (H) 収益分配金 | △ 39,683,414 | △ 40,110,710 | △ 40,354,716 | △ 40,170,280 | △ 38,074,508 | △ 36,587,311 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 3,857,513,364 | △ 4,170,243,351 | △ 4,402,812,243 | △ 4,655,465,807 | △ 4,682,203,511 | △ 4,336,600,827 |
| 追加信託差損益金 | △ 3,567,302,937 | △ 3,613,915,847 | △ 3,645,604,190 | △ 3,632,226,248 | △ 3,448,278,984 | △ 3,318,619,832 |
| (配当等相当額) | (593,926,963) | (602,676,669) | (608,100,495) | (605,752,791) | (574,699,669) | (552,760,704) |
| (売買損益相当額) | (△ 4,161,229,900) | (△ 4,216,592,516) | (△ 4,253,704,685) | (△ 4,237,979,039) | (△ 4,022,978,653) | (△ 3,871,380,536) |
| 分配準備積立金 | 73,343,785 | 83,286,076 | 93,315,772 | 105,238,523 | 111,783,004 | 112,816,375 |
| 繰越損益金 | △ 363,554,212 | △ 639,613,580 | △ 850,523,825 | △ 1,128,478,082 | △ 1,345,707,531 | △ 1,130,797,370 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2018年1月30日～2018年7月27日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第39期 | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2018年1月30日～ 2018年2月27日 | 2018年2月28日～ 2018年3月27日 | 2018年3月28日～ 2018年4月27日 | 2018年4月28日～ 2018年5月28日 | 2018年5月29日～ 2018年6月27日 | 2018年6月28日～ 2018年7月27日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 49,525,502円 | 50,755,263円 | 51,095,501円 | 52,826,351円 | 50,218,277円 | 42,135,257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 | 593,926,963円 | 602,676,669円 | 608,100,495円 | 605,752,791円 | 574,699,669円 | 552,760,704円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 63,501,697円 | 72,641,523円 | 82,574,987円 | 92,582,452円 | 99,639,235円 | 107,268,429円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 706,954,162円 | 726,073,455円 | 741,770,983円 | 751,161,594円 | 724,557,181円 | 702,164,390円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 890円 | 905円 | 919円 | 934円 | 951円 | 959円 |
| g. 分配金 | 39,683,414円 | 40,110,710円 | 40,354,716円 | 40,170,280円 | 38,074,508円 | 36,587,311円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 |

○分配金のお知らせ

| | 第39期 | 第40期 | 第41期 | 第42期 | 第43期 | 第44期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金(税込み) | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50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

(2018年7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(14,617,111千口)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44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 | 870,000 (870,000) | 870,718 (870,718) | 5.8 (5.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 5.8 (5.8) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,630,000 (1,630,000) | 1,633,492 (1,633,492) | 10.9 (10.9) | — (—) | — (—) | — (—) | 10.9 (10.9) |
| 金融債券 | 1,450,000 (1,450,000) | 1,451,355 (1,451,355) | 9.7 (9.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.7 (9.7) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1,600,000 (1,600,000) | 1,606,859 (1,606,859) | 10.8 (10.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 10.8 (10.8) |
| 合 計 | 5,550,000 (5,550,000) | 5,562,425 (5,562,425) | 37.3 (37.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 37.3 (37.3) |

* ()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 | 利 率 | 第44期末 | | |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 神奈川県 公募第158回 | 1.53 | 30,000 | 30,179 | 2018/12/20 |
| 大阪府 公募(5年)第96回 | 0.318 | 500,000 | 500,036 | 2018/7/30 |
| 大阪府 公募(5年)第100回 | 0.244 | 300,000 | 300,256 | 2018/11/28 |
| 横浜市 公募公債平成20年度5回 | 1.58 | 40,000 | 40,245 | 2018/12/20 |
| 小 計 | | 870,000 | 870,718 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 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 | 130,832 | 2018/12/20 |
| 地方公共団体金融機構債券 F39回 | 0.808 | 100,000 | 100,077 | 2018/8/28 |
| 日本政策金融公庫社債 第55回財投機関債 | 0.001 | 400,000 | 400,004 | 2018/8/9 |
| 中日本高速道路債券 財投機関債第5回 | 1.86 | 1,000,000 | 1,002,578 | 2018/9/20 |
| 小 計 | | 1,630,000 | 1,633,492 | |
| 金融債券 | | | | |
| 農林債券 利付第762回い号 | 0.3 | 400,000 | 400,403 | 2018/11/27 |
| しんきん中金債券 利付第287回 | 0.3 | 450,000 | 450,349 | 2018/10/26 |
| しんきん中金債券 利付第288回 | 0.3 | 600,000 | 600,602 | 2018/11/27 |
| 小 計 | | 1,450,000 | 1,451,355 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 第469回 | 1.7 | 300,000 | 301,244 | 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 | 100,794 | 2018/12/20 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 300,038 | 2018/8/6 |
| 住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付 | 0.355 | 100,000 | 100,087 | 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 | 200,533 | 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 | 604,160 | 2018/12/20 |
| 小 計 | | 1,600,000 | 1,606,859 | |
| 合 計 | | 5,550,000 | 5,562,425 | |

*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44期末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 5,400,000 | % 36.2 |

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

*金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム

2017年5月31日決算

●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 | 新興国の高配当利回り株式等 (DR (預託証券)、優先株を含みます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。なお、タイのNVDR (Non-Voting Depositary Receipt)、不動産投資信託証券 (REIT)、上場投資信託 (ETF) 等にも投資します。 |
| 投 資 対 象 | 新興国の高配当利回り株式等 (DR (預託証券)、優先株を含みます。)を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用します。 |
| 受 託 会 社 | グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー |
| 投 資 顧 問 会 社 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 副 投 資 顧 問 会 社 | ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行 | ノムラ・バンク (ルクセンブルグ) エス・エー |

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

運用計算書

2017年5月31日に終了する計測期間
(米ドル)

| | |
|------------------------|-------------------------|
| 収益 | |
| 受取配当金等 | 127,668 |
| 収益合計 | <u>127,668</u> |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 12,413 |
| 事務管理代行報酬 | 3,543 |
| 保管費用 | 1,332 |
| 取引銀行報酬 | 22,252 |
| 受託報酬 | 708 |
| 法務報酬 | 218 |
| 立替費用 | 353 |
| 専門家報酬 | 7,145 |
| その他税 | 1,963 |
| 雑費用 | 262 |
| 費用合計 | <u>50,189</u> |
| 純投資損益 | <u>77,479</u> |
| 投資有価証券売買に係る損益 | (159,337) |
| オプション契約に係る損益 | (14,699) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | 602,453 |
| 当期実現純損益 | <u>428,417</u> |
| 投資有価証券評価差損益 | 509,745 |
| オプション契約に係る評価差損益 | 5,351 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益 | 24,907 |
| 当期評価差損益 | <u>540,003</u> |
| 運用の結果による純資産の増減額 | <u><u>1,045,899</u></u> |

組入資産明細
2017年5月31日現在
(米ドル)

| 株数(株) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|---------------|------------------------------------|---------|----------|
| ブラジル | | | |
| 普通株 | | | |
| 6,600 | BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | 59,015 | 2.20 |
| 8,404 | AMBEV SA | 48,447 | 1.81 |
| 3,281 | TELEFONICA BRASIL SA PREF | 47,003 | 1.76 |
| 6,728 | SUL AMERICA SA - UNITS | 37,319 | 1.39 |
| 2,500 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA | 27,465 | 1.03 |
| | | 219,249 | 8.19 |
| | ブラジル計 | 219,249 | 8.19 |
| ケイマン諸島 | | | |
| 普通株 | | | |
| 40,000 | NAGACORP LTD | 20,547 | 0.77 |
| 3,000 | GREEN SEAL HOLDINGS LTD | 12,643 | 0.47 |
| | | 33,190 | 1.24 |
| | ケイマン諸島計 | 33,190 | 1.24 |
| 中国 | | | |
| 普通株 | | | |
| 94,000 | CHINA CONSTRUCTION BANK H | 77,740 | 2.90 |
| 106,000 | IND & COMM BANK OF CHINA LTD H | 70,921 | 2.65 |
| 72,000 | CHINA PETROL & CHEM CORP SINOPEC H | 59,083 | 2.21 |
| 24,000 | JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H | 34,889 | 1.30 |
| 18,000 | ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H | 21,128 | 0.79 |
| | | 263,761 | 9.85 |
| | 中国計 | 263,761 | 9.85 |
| キプロス | | | |
| 普通株 | | | |
| 5,000 | GLOBAL SPONS GDR REG S | 39,750 | 1.48 |
| | | 39,750 | 1.48 |
| | キプロス計 | 39,750 | 1.48 |

| | 株数(株) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|---------|-------------------------------------|----------------|-------------|
| | | チェコ | | |
| 普通株 | 750 | KOMERCNI BANKA AS | 29,626 | 1.11 |
| | | | <u>29,626</u> | <u>1.11</u> |
| | | チェコ計 | <u>29,626</u> | <u>1.11</u> |
| | | 香港 | | |
| 普通株 | 7,000 | CHINA MOBILE LTD | 77,713 | 2.91 |
| | 14,000 | CHINA OVERSEAS LAND&INVEST LTD | 42,070 | 1.57 |
| | 31,000 | CNOOC LTD | 35,431 | 1.32 |
| | | | <u>155,214</u> | <u>5.80</u> |
| | | 香港計 | <u>155,214</u> | <u>5.80</u> |
| | | インドネシア | | |
| 普通株 | 138,000 | TELEKOM INDONESIA -B | 45,074 | 1.68 |
| | | | <u>45,074</u> | <u>1.68</u> |
| | | インドネシア計 | <u>45,074</u> | <u>1.68</u> |
| | | マレーシア | | |
| 普通株 | 14,718 | MALAYAN BANKING BHD MAYBANK | 32,443 | 1.21 |
| | 2,600 | BRITISH AMERICAN TOBACCO MAL (4162) | 27,078 | 1.01 |
| | | | <u>59,521</u> | <u>2.22</u> |
| | | マレーシア計 | <u>59,521</u> | <u>2.22</u> |
| | | メキシコ | | |
| 普通株 | 22,000 | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 39,627 | 1.48 |
| | 17,000 | WAL-MART DE MEXICO SER V | 39,024 | 1.46 |
| | | | <u>78,651</u> | <u>2.94</u> |
| | | メキシコ計 | <u>78,651</u> | <u>2.94</u> |
| | | フィリピン | | |
| 普通株 | 114,000 | DMCI HOLDINGS INC | 30,761 | 1.15 |
| | | | <u>30,761</u> | <u>1.15</u> |
| | | フィリピン計 | <u>30,761</u> | <u>1.15</u> |

| | 株数(株) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|------------|--------|---------------------------------|----------------|-------------|
| | | ポーランド | | |
| 普通株 | 3,300 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE | 39,210 | 1.46 |
| | 800 | BANK POLSKA KASA OPIEKI (PEKAO) | 29,591 | 1.11 |
| | | | <u>68,801</u> | <u>2.57</u> |
| | | ポーランド計 | <u>68,801</u> | <u>2.57</u> |
| | | 韓国 | | |
| 普通株 | 6,700 | MACQUARIE KOREA INFRA FUND | 52,035 | 1.93 |
| | 400 | HYUNDAI MOTOR CO LTD | 40,576 | 1.52 |
| | 640 | DONGBU INSURANCE CO LTD | 38,724 | 1.45 |
| | 380 | KOREA TOBACCO & GINSENG CORP | 37,698 | 1.41 |
| | 695 | SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD | 30,716 | 1.15 |
| | 87 | SK TELECOM CO LTD | 19,711 | 0.74 |
| | 134 | WOONG JIN COWAY CO LTD | 12,036 | 0.45 |
| | | | <u>231,496</u> | <u>8.65</u> |
| | | 韓国計 | <u>231,496</u> | <u>8.65</u> |
| | | ロシア | | |
| 普通株 | 1,270 | LUKOIL PJSC-SPON ADR | 60,643 | 2.26 |
| | 3,700 | MEGAFON GDR | 39,775 | 1.49 |
| | 2,400 | SBERBANK SPONSORED ADR | 26,760 | 1.00 |
| | 1,350 | PHOSAGRO OAO GDR REGS | 19,170 | 0.72 |
| | 800 | MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR | 11,088 | 0.41 |
| | | | <u>157,436</u> | <u>5.88</u> |
| | | ロシア計 | <u>157,436</u> | <u>5.88</u> |
| | | 南アフリカ | | |
| 普通株 | 10,200 | SANLAM LTD | 53,372 | 1.99 |
| | 3,550 | BIDVEST GROUP LTD | 46,245 | 1.73 |
| | 3,600 | IMPERIAL HOLDINGS LTD | 45,563 | 1.70 |
| | 3,400 | BARCLAYS AFRICA GROUP LTD | 36,032 | 1.35 |
| | 3,750 | MTN GROUP LTD | 33,594 | 1.25 |
| | | | <u>214,806</u> | <u>8.02</u> |
| | | 南アフリカ計 | <u>214,806</u> | <u>8.02</u> |

| | 株数(株) | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|-----|---------|------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| | | 台湾 | | |
| 普通株 | 19,000 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD | 127,988 | 4.79 |
| | 16,000 | HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD | 54,687 | 2.05 |
| | 23,000 | PRIMAX ELECTRONICS LTD | 44,649 | 1.67 |
| | 10,151 | WIN SEMICONDUCTORS CORP | 44,464 | 1.66 |
| | 7,840 | DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL CO LTD | 43,187 | 1.61 |
| | 26,030 | ADVANCED SEMICONDUCTOR ENG INC | 33,255 | 1.24 |
| | 15,000 | CTCI CORP | 24,664 | 0.92 |
| | 15,000 | CATHAY FINANCIAL HOLDINGS | 23,444 | 0.88 |
| | 10,000 | QUANTA COMPUTER | 22,830 | 0.85 |
| | | | <u>419,168</u> | <u>15.67</u> |
| | | 台湾計 | <u>419,168</u> | <u>15.67</u> |
| | | タイ | | |
| 普通株 | 22,000 | PTT GLOBAL CHEMICAL PCL NVDR | 45,832 | 1.71 |
| | 132,000 | LAND AND HOUSE PLC NVDR | 36,988 | 1.38 |
| | 11,000 | TISCO FINANCIAL GROUP PUB CO NVDR | 24,610 | 0.92 |
| | | | <u>107,430</u> | <u>4.01</u> |
| | | タイ計 | <u>107,430</u> | <u>4.01</u> |
| | | トルコ | | |
| 普通株 | 3,600 | TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA | 29,784 | 1.11 |
| | 6,800 | CIMSA CIMENTO SANAYI VE TIC | 28,398 | 1.06 |
| | 14,414 | ANADOLU HAYAT EMEKLILIK | 21,652 | 0.81 |
| | | | <u>79,834</u> | <u>2.98</u> |
| | | トルコ計 | <u>79,834</u> | <u>2.98</u> |
| | | イギリス | | |
| 普通株 | 1,100 | BGEO GROUP PLC | 51,686 | 1.93 |
| | | | <u>51,686</u> | <u>1.93</u> |
| | | イギリス計 | <u>51,686</u> | <u>1.93</u> |
| | | 組入資産合計 | <u>2,285,454</u> | <u>85.37</u> |

外国為替先渡し契約

2017年5月31日現在

| 通貨(買い) | 通貨(売り) | 満期 | 未実現損益(米ドル) |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| BRL | 8,800,000 USD | July 05, 2017 | 17,666 |
| | | | 17,666 |

オプション契約

2017年5月31日現在

| 通貨 | 契約数 | 銘柄 | 満期 | 費用(米ドル) | 評価額(米ドル) | 未実現損益(米ドル) |
|----------------|-----------|------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>売建ポジション</i> | | | | | | |
| USD | (5,000) | C GLTR LI 8.3484 31/05/17 | May 31, 2017 | (344) | 0 | 344 |
| ZAR | (3,000) | C BVT SJ 173.0505 21/06/17 | June 21, 2017 | (320) | (572) | (252) |
| ZAR | (2,600) | C IPL SJ 176.2884 01/06/17 | June 01, 2017 | (168) | 0 | 168 |
| THB | (100,000) | C LH-R TB 10.5185 06/07/17 | July 06, 2017 | (110) | (27) | 83 |
| USD | (1,000) | C LKOD LI 52.5315 07/07/17 | July 07, 2017 | (275) | (196) | 79 |
| THB | (16,000) | C PTTGC-R TB 77.38 05/07/17 | July 05, 2017 | (306) | (91) | 215 |
| BRL | (6,000) | C SULA11 BS 18.6795 13/06/17 | June 13, 2017 | (295) | (467) | (172) |
| BRL | (2,500) | C VIVT4 BS 50.2425 08/06/17 | June 08, 2017 | (164) | (6) | 158 |
| MXN | (12,000) | C WALMEX MM 45.045 09/06/17 | June 09, 2017 | (68) | (29) | 39 |
| KRW | (300) | C 005387 KP 107625 14/06/17 | June 14, 2017 | (421) | (1,782) | (1,361) |
| KRW | (500) | C 005830 KP 72011 11/07/17 | July 11, 2017 | (446) | (213) | 233 |
| KRW | (300) | C 033780 KP 113400 07/06/17 | June 07, 2017 | (157) | (173) | (16) |
| KRW | (600) | C 055550 KP 53424 19/06/17 | June 19, 2017 | (200) | (32) | 168 |
| KRW | (5,000) | C 088980 KP 8696.1 18/07/17 | July 18, 2017 | (192) | (660) | (468) |
| HKD | (20,000) | C 177 HK 11.2064 02/06/17 | June 02, 2017 | (274) | (369) | (95) |
| TWD | (6,000) | C 2308 TT 180.73 20/06/17 | June 20, 2017 | (136) | (13) | 123 |
| TWD | (18,000) | C 2311 TT 39.962 07/07/17 | July 07, 2017 | (135) | (268) | (133) |
| TWD | (12,000) | C 2317 TT 107.59 05/07/17 | July 05, 2017 | (282) | (312) | (30) |
| HKD | (60,000) | C 386 HK 6.573 16/06/17 | June 16, 2017 | (354) | (202) | 152 |
| HKD | (10,000) | C 688 HK 23.088 03/07/17 | July 03, 2017 | (200) | (669) | (469) |
| HKD | (26,000) | C 883 HK 9.27 09/06/17 | June 09, 2017 | (114) | (1) | 113 |
| TWD | (12,000) | C 9933 TT 53 10/07/17 | July 10, 2017 | (179) | (138) | 41 |
| | | | | (5,140) | (6,220) | (1,080) |
| | | | | (5,140) | (6,220) | (1,080) |

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 | 純総資産額 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|--------------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| 11期(2013年8月19日) | 円 10,191 | | % 0.1 | % 80.9 | % — | 百万円 5,297 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 | | 0.1 | 59.7 | — | 8,648 |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 | | 0.1 | 44.7 | — | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | — | 19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — | 17,754 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

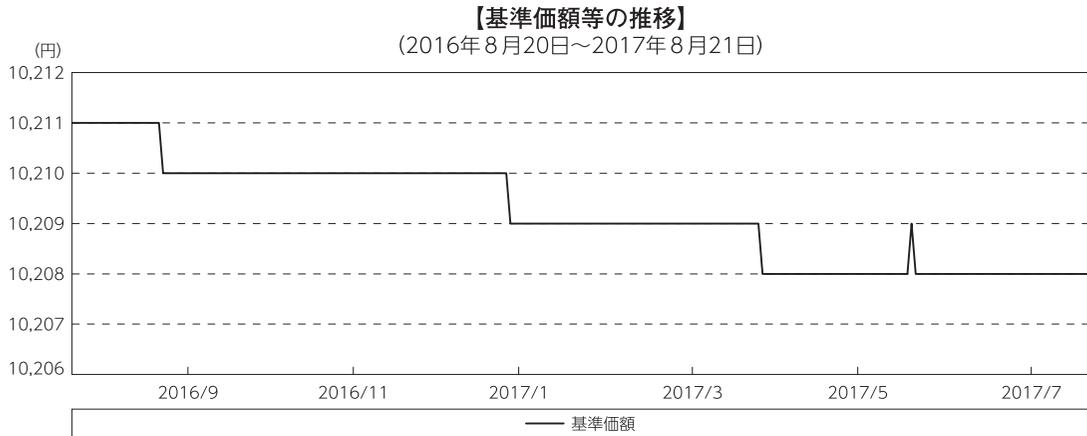
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2016年8月19日 | 円 10,211 | | % — | % 68.6 | % — |
| 8月末 | 10,211 | | 0.0 | 66.8 | — |
| 9月末 | 10,210 | | △0.0 | 55.4 | — |
| 10月末 | 10,210 | | △0.0 | 67.1 | — |
| 11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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

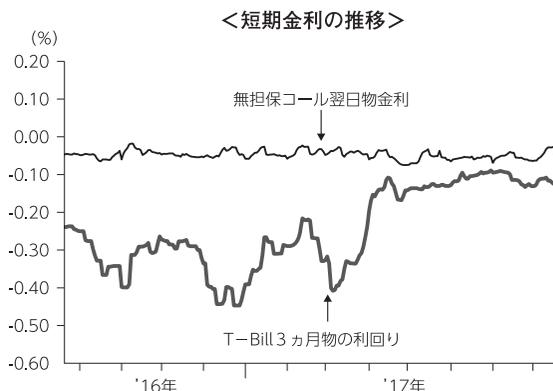
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

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



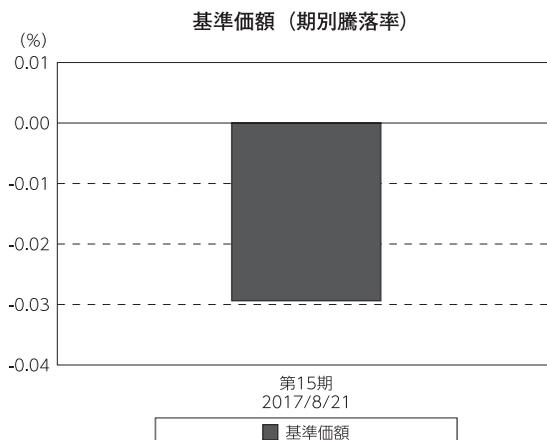
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

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

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

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---|---------------|
| | 円 |
| ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査制限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(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 |
| 野村ブルーベイク・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。

(2018年7月27日現在)

| 年 月 | 日 |
|---------|-----------------|
| 2018年7月 | - |
| 8月 | 15、27 |
| 9月 | 3、7、25 |
| 10月 | 1、12、17 |
| 11月 | 1、2、12、15、20、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。