

# 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース／Bコース（野村SMA・EW向け）

## 運用報告書(全体版)

第2期（決算日2017年12月6日）

作成対象期間（2016年12月7日～2017年12月6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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2016年8月25日以降、無期限とします。	
運用方針	主として外国投資法人であるMFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドのIHI円シェア・クラス／I1円シェア・クラスの円建ての外国投資証券および円建て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、世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各証券への投資比率は、通常の状況においては、MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドのIHI円シェア・クラス／I1円シェア・クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、各証券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。	
	投資する外国投資法人において、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同程度額の米ドル売り円買いの為替取引を行います。したがって、保有する実質的な外貨建て資産について対円で為替ヘッジを行うことを目的としていません。	投資する外国投資法人において、組入外貨建て資産について原則として対円で為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース/Bコース（野村SMA・EW向け）	MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドのIHI円シェア・クラス／I1円シェア・クラスの外国投資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。
	MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド IHI円シェア・クラス／I1円シェア・クラス 野村マネー マザーファンド	世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。 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	野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース/Bコース（野村SMA・EW向け） 野村マネー マザーファンド	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。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 率				
(設定日)	円		円	%	%	%	%	百万円
2016年8月25日	10,000	—	—	—	—	—	—	1
1期(2016年12月6日)	9,704		0	△ 3.0	0.1	—	98.2	7
2期(2017年12月6日)	11,736		10	21.0	0.0	—	98.9	86

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期首)	円		%	%	%	%
2016年12月6日	9,704	—	—	0.1	—	98.2
12月末	9,753		0.5	0.1	—	98.2
2017年1月末	10,102		4.1	0.0	—	95.6
2月末	10,333		6.5	0.0	—	98.9
3月末	10,424		7.4	0.0	—	98.9
4月末	10,692		10.2	0.0	—	98.8
5月末	11,083		14.2	0.0	—	99.1
6月末	11,156		15.0	0.0	—	90.9
7月末	11,290		16.3	0.0	—	94.5
8月末	11,195		15.4	0.0	—	92.2
9月末	11,342		16.9	0.0	—	98.9
10月末	11,701		20.6	0.0	—	98.1
11月末	11,843		22.0	0.0	—	94.3
(期末)						
2017年12月6日	11,746		21.0	0.0	—	98.9

\*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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 配	み 期 騰 落 率				
(設定日)	円							百万円
2016年8月25日	10,000	—	—	—	—	—	—	1
1期(2016年12月6日)	10,747	10	7.6	0.0	—	71.3	46	
2期(2017年12月6日)	13,009	10	21.1	0.0	—	99.2	143	

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期首)	円		%		%	%
2016年12月6日	10,747	—	—	0.0	—	71.3
12月末	11,060	2.9	—	0.0	—	99.0
2017年1月末	11,295	5.1	—	0.0	—	98.7
2月末	11,284	5.0	—	0.0	—	98.2
3月末	11,291	5.1	—	0.0	—	99.0
4月末	11,601	7.9	—	0.0	—	99.1
5月末	12,061	12.2	—	0.0	—	99.1
6月末	12,256	14.0	—	0.0	—	94.9
7月末	12,310	14.5	—	0.0	—	96.7
8月末	12,065	12.3	—	0.0	—	94.7
9月末	12,551	16.8	—	0.0	—	99.1
10月末	13,077	21.7	—	0.0	—	99.1
11月末	13,008	21.0	—	0.0	—	96.5
(期末)						
2017年12月6日	13,019	21.1	—	0.0	—	99.2

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

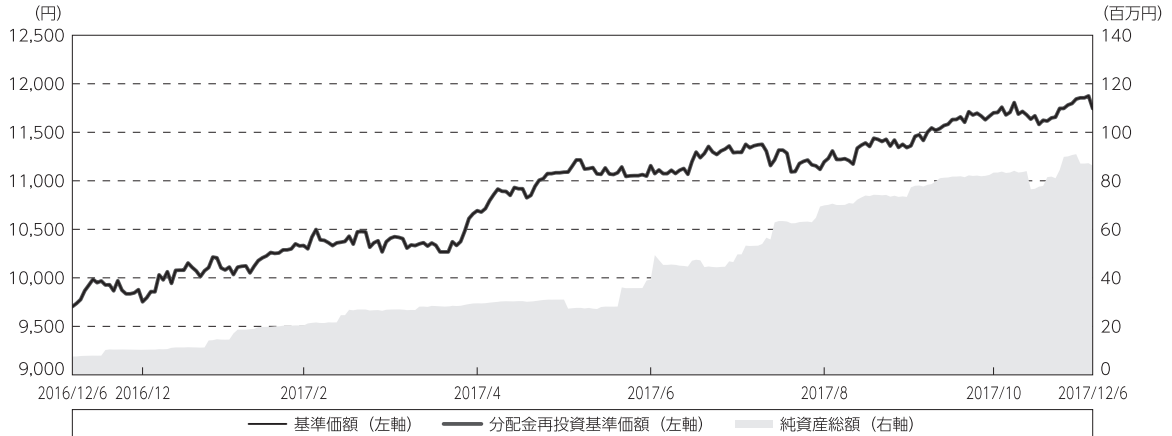
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：9,704円

期末：11,736円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：21.0%（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。作期首（2016年12月6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、期首9,704円から期末には11,736円となりました。

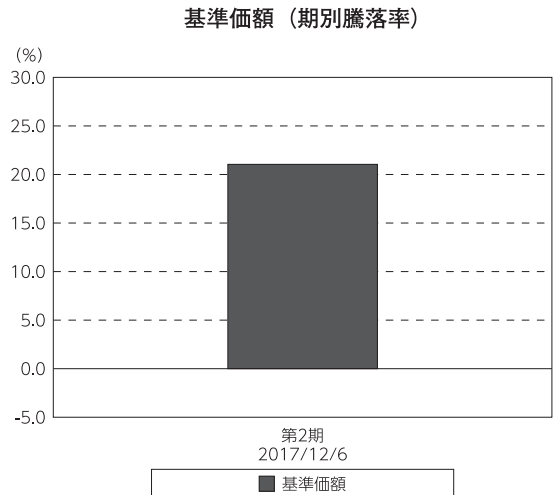
- ・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのインカムゲイン（配当収入）
- ・為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

## <Aコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配金については、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2016年12月7日～ 2017年12月6日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.085%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,736

(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。

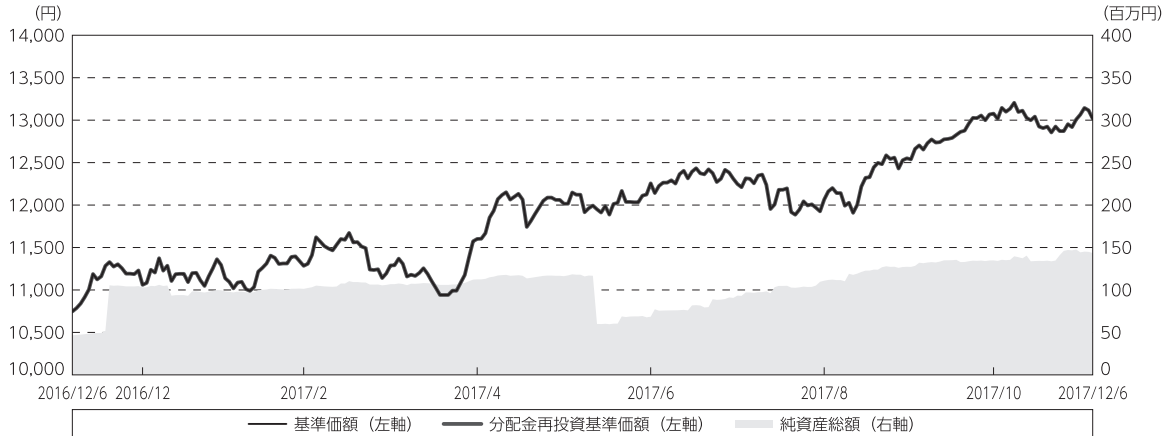
#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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。

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：10,747円

期末：13,009円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：21.1%（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（2016年12月6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、期首10,747円から期末には13,009円となりました。

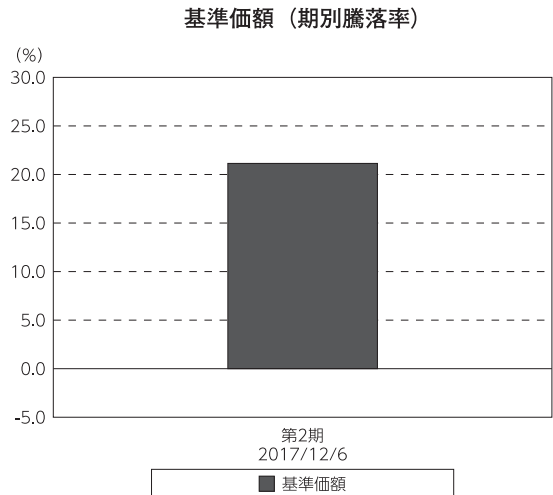
- ・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのインカムゲイン（配当収入）
- ・実質的に保有する外貨建て資産の当該通貨と円の為替変動

## &lt;Bコース&gt;

## ◎当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2016年12月7日～ 2017年12月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.077%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,009

(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。

## ※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。

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

世界株式市場は、今期末近くに欧州におけるポピュリズム勢力台頭への懸念や米大統領選挙へのロシア関与疑惑といった政治リスクに加え、北朝鮮情勢などの地政学リスクが警戒される場面があったものの、世界的な景気回復期待や堅調な企業業績を背景に大きく値を上げる展開となりました。米新政権の景気刺激策に対する期待感もプラスに寄与したほか、日本と欧州が緩和的な金融政策を維持する中、米国の利上げおよび量的緩和縮小が慎重なペースで実施されたことも市場に安心感を与えました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [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）]

[MFSメリディアン・ファンズーグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス] 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 [MFSメリディアン・ファンズーグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス] への投資比率を概ね高位に維持しました。

#### [MFSメリディアン・ファンズーグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス]

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を中心に投資するとともに、外国為替予約取引等を活用しました。

#### [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）]

[MFSメリディアン・ファンズーグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス] 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 [MFSメリディアン・ファンズーグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス] への投資比率を概ね高位に維持しました。

#### [MFSメリディアン・ファンズーグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス]

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を中心に投資しました。

#### [野村マネー マザーファンド]

残存期間の短い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により利息等収益の確保を図り、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。



<Aコース/Bコース>

## ◎今後の運用方針

### **[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）]**

[MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス] 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 [MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス] への投資比率は、概ね90%以上を目途とします。

### **[MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス]**

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。ファンドでは、ボトムアップ・アプローチによる個別企業のファンダメンタルズ分析に基づき、平均より高く、持続可能な利益成長が期待される銘柄、企業価値に比べて割安と判断される銘柄、成長性と割安性の両方を兼ね備えた銘柄を選定します。

実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該クラス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売り円買いの為替取引を行うことを基本とします。

### **[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）]**

[MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス] 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 [MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス] への投資比率は、概ね90%以上を目途とします。

### **[MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス]**

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。ファンドでは、ボトムアップ・アプローチによる個別企業のファンダメンタルズ分析に基づき、平均より高く、持続可能な利益成長が期待される銘柄、企業価値に比べて割安と判断される銘柄、成長性と割安性の両方を兼ね備えた銘柄を選定します。

実質組入外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

### **[野村マネー マザーファンド]**

残存期間の短い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、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

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。

## ＜Aコース＞

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年12月7日～2017年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 39	% 0.356	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(29)	(0.270)	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 ）	( 6 )	(0.054)	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 ）	( 4 )	(0.032)	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	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.003)	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	39	0.359	
期中の平均基準価額は、10,909円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2016年12月7日～2017年12月6日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	MFSメリディアン・ファンズ-グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド 100円シェア・クラス	口 8,035	千円 92,400	口 1,818	千円 21,700

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年12月7日～2017年12月6日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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) &gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
公社債	百万円 41,196	百万円 4,194	% 10.2	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2016年12月7日～2017年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

## &lt;Aコース&gt;

## ○組入資産の明細

(2017年12月6日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド III1円シェア・クラス		741	6,958	85,279	98.9
合	計	741	6,958	85,279	98.9

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		9	9	9

\*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12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	85,279	98.7
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	1,132	1.3
投資信託財産総額	86,420	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ＜Aコース＞

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	86,420,919
コール・ローン等	931,270
投資信託受益証券(評価額)	85,279,652
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,997
未収入金	200,000
(B) 負債	187,889
未払収益分配金	73,474
未払信託報酬	113,445
未払利息	1
その他未払費用	969
(C) 純資産総額(A-B)	86,233,030
元本	73,474,269
次期繰越損益金	12,758,761
(D) 受益権総口数	73,474,269口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,736円

(注) 期首元本額は7,793,813円、期中追加設定元本額は88,135,146円、期中一部解約元本額は22,454,690円、1口当たり純資産額は1.1736円です。

## ○損益の状況（2016年12月7日～2017年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 660
支払利息	△ 660
(B) 有価証券売買損益	5,463,284
売買益	6,908,970
売買損	△ 1,445,686
(C) 信託報酬等	△ 151,924
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	5,310,700
(E) 前期繰越損益金	△ 36,437
(F) 追加信託差損益金	7,557,972
(配当等相当額)	(△ 1,251)
(売買損益相当額)	( 7,559,223)
(G) 計(D+E+F)	12,832,235
(H) 収益分配金	△ 73,474
次期繰越損益金(G+H)	12,758,761
追加信託差損益金	7,557,972
(配当等相当額)	(△ 1,247)
(売買損益相当額)	( 7,559,219)
分配準備積立金	5,201,406
繰越損益金	△ 617

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2016年12月7日～2017年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年12月7日～ 2017年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	5,274,880円
c. 信託約款に定める収益調整金	7,559,219円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	12,834,099円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,746円
g. 分配金	73,474円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## <Aコース>

### ○分配金のお知らせ

---

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

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

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

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

### ○お知らせ

---

該当事項はございません。

## &lt;Bコース&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2016年12月7日～2017年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.356	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(32)	(0.270)	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 ）	( 6 )	(0.054)	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 ）	( 4 )	(0.032)	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	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.003)	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	43	0.359	
期中の平均基準価額は、11,988円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2016年12月7日～2017年12月6日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	MFSメリディアン・ファンズ-グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド 11円シェア・クラス	口 15,032	千円 184,900	口 7,586	千円 95,100

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年12月7日～2017年12月6日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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) &gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
公社債	百万円 41,196	百万円 4,194	% 10.2	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2016年12月7日～2017年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得



## &lt;Bコース&gt;

## ○組入資産の明細

(2017年12月6日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
MFSメリディアン・ファンズグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド II円シェア・クラス		3,008	10,454	142,375	99.2
合	計	3,008	10,454	142,375	99.2

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		9	9	9

\*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12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	142,375	98.9
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	1,602	1.1
投資信託財産総額	143,986	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	143,986,146
コール・ローン等	1,600,781
投資信託受益証券(評価額)	142,375,368
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,997
(B) 負債	422,807
未払収益分配金	110,355
未払解約金	113,235
未払信託報酬	197,488
未払利息	1
その他未払費用	1,728
(C) 純資産総額(A-B)	143,563,339
元本	110,355,627
次期繰越損益金	33,207,712
(D) 受益権総口数	110,355,627口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,009円

(注) 期首元本額は43,458,385円、期中追加設定元本額は146,646,912円、期中一部解約元本額は79,749,670円、1口当たり純資産額は1.3009円です。

## ○損益の状況（2016年12月7日～2017年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,268
支払利息	△ 1,268
(B) 有価証券売買損益	12,399,646
売買益	16,260,636
売買損	△ 3,860,990
(C) 信託報酬等	△ 382,013
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	12,016,365
(E) 前期繰越損益金	335,447
(F) 追加信託差損益金	20,966,255
(配当等相当額)	( 2,085,399)
(売買損益相当額)	( 18,880,856)
(G) 計(D+E+F)	33,318,067
(H) 収益分配金	△ 110,355
次期繰越損益金(G+H)	33,207,712
追加信託差損益金	20,966,255
(配当等相当額)	( 2,085,402)
(売買損益相当額)	( 18,880,853)
分配準備積立金	12,242,682
繰越損益金	△ 1,225

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2016年12月7日～2017年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年12月7日～ 2017年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	12,017,584円
c. 信託約款に定める収益調整金	20,966,255円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	335,453円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	33,319,292円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,019円
g. 分配金	110,355円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## <Bコース>

### ○分配金のお知らせ

---

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

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

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

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

### ○お知らせ

---

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年12月6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(17,578,764千円)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	3,730,000	3,735,632	20.8	—	—	—	20.8
	( 3,730,000)	( 3,735,632)	(20.8)	(—)	(—)	(—)	(20.8)
特殊債券 (除く金融債)	2,795,000	2,797,138	15.6	—	—	—	15.6
	( 2,795,000)	( 2,797,138)	(15.6)	(—)	(—)	(—)	(15.6)
金融債券	2,550,000	2,551,188	14.2	—	—	—	14.2
	( 2,550,000)	( 2,551,188)	(14.2)	(—)	(—)	(—)	(14.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,860,000	2,864,609	16.0	—	—	—	16.0
	( 2,860,000)	( 2,864,609)	(16.0)	(—)	(—)	(—)	(16.0)
合 計	11,935,000	11,948,568	66.6	—	—	—	66.6
	(11,935,000)	(11,948,568)	(66.6)	(—)	(—)	(—)	(66.6)

\*（ ）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	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>		%	千円	千円	
北海道	公募平成19年度第16回	1.58	600,000	602,720	2018/3/23
神奈川県	公募第152回	1.53	110,000	110,469	2018/3/20
神奈川県	公募(5年)第56回	0.29	900,000	900,747	2018/3/20
大阪府	公募(5年)第89回	0.2	190,000	190,026	2017/12/27
京都府	公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,013	2018/3/22
埼玉県	公募(5年)平成25年度第2回	0.26	100,000	100,115	2018/5/15
共同発行市場地方債	公募第57回	1.65	900,000	900,827	2017/12/25
共同発行市場地方債	公募第58回	1.59	100,000	100,218	2018/1/25
大阪市	公募平成19年度第10回	1.74	800,000	800,492	2017/12/19
小	計		3,730,000	3,735,632	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
公営企業債券	政府保証第885回	1.7	33,000	33,253	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	20,011	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	4,003	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	42,094	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	44,158	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	25,127	2018/4/20
東日本高速道路債券	政府保証第10回	1.5	77,000	77,047	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	600,197	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	200,931	2018/3/20
地方公共団体金融機構債券(2年)	第3回	0.03	100,000	100,011	2018/2/28
首都高速道路	第11回	0.279	500,000	500,093	2017/12/20
日本政策金融公庫社債	第54回財投機関債	0.009	1,000,000	1,000,060	2018/5/11
東日本高速道路	第19回	0.33	50,000	50,008	2017/12/20
中日本高速道路社債	第49回	0.501	100,000	100,138	2018/3/20
小	計		2,795,000	2,797,138	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第751回い号	0.25	120,000	120,024	2017/12/27
農林債券	利付第752回い号	0.3	200,000	200,082	2018/1/26
農林債券	利付第753回い号	0.25	50,000	50,027	2018/2/27
農林債券	利付第755回い号	0.3	580,000	580,660	2018/4/27
しんきん中金債券	利付第278回	0.3	500,000	500,199	2018/1/26
商工債券	利付(3年)第179回	0.14	600,000	600,083	2017/12/27
商工債券	利付(3年)第180回	0.13	500,000	500,110	2018/1/26
小	計		2,550,000	2,551,188	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
四国電力	第279回	0.579	100,000	100,122	2018/2/23
北海道電力	第322回	0.3	350,000	350,059	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	300,107	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	300,869	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	100,087	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	100,013	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	100,031	2018/1/30
日本電信電話	第53回	1.54	100,000	100,055	2017/12/20
日本電信電話	第54回	1.82	600,000	603,000	2018/3/20

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	
N T T ドコモ 第19回社債間限定同順位特約付		0.21	810,000	810,264	2018/1/24
小	計		2,860,000	2,864,609	
合	計		11,935,000	11,948,568	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4,099,991	% 22.8

\*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。

**MFS Meridian Funds – Global Research Focused Fund**  
**Class IH1 Yen Shares/Class I1 Yen Shares**  
**(MFSメリディアン・ファンズーグローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド**  
**IH1 円シェア・クラス/I1 円シェア・クラス)**

2017年1月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目的とします。</li> <li>・ ボトムアップ・アプローチによる個別企業のファンダメンタルズ分析に基づき、平均より高く、持続可能な利益成長が期待される銘柄、企業価値に比べて割安と判断される銘柄、成長性と割安性の両方を兼ね備えた銘柄を選定します。</li> <li>・ 個別企業分析にあたっては、日本を含む世界の主要拠点で活動するリサーチアナリストによる企業調査情報を活用し、長期的視点に留意した運用を行いません。</li> <li>・ ポートフォリオ構築にあたっては、それぞれのセクターで最も確信度の高い銘柄をボトムアップで選定し、分散投資を行いません。</li> <li>・ IH1 円シェア・クラスは、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該クラス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売り円買いの為替取引を行なうことを基本とします。</li> <li>・ I1 円シェア・クラスは、組入外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
主 要 投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)
投 資 顧 問 会 社	マサチューセッツ・ファイナンシャル・サービスズ・カンパニー
管 理 会 社	MFSインベストメント・マネージメント・カンパニー・(ルクセンブルグ)・エス・エー・アール・エル
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ステート・ストリート・バンク・ルクセンブルグ・エス・シー・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。

\* 掲載している組入資産の明細及び計算書等は、MFS Meridian Funds (MFSメリディアン・ファンズ)の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 有価証券明細（2017年1月31日現在）（アメリカ・ドル表示）

銘柄名 規制市場で取引される譲渡可能証券及び短期金融商品	株数・額面	時価評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
普通株式			
航空宇宙			
Honeywell International, Inc.	58,056	6,869,188	2.93
繊維・アパレル			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	27,555	5,550,532	2.37
自動車・自動車部品			
Delphi Automotive PLC	69,881	4,895,863	2.09
バイオテクノロジー			
Biogen, Inc.	21,694	5,508,540	2.35
証券・資産運用			
NASDAQ, Inc.	35,359	2,494,224	1.06
商業サービス用品			
Cognizant Technology Solutions Corp., "A"	64,510	3,392,581	1.45
Fidelity National Information Services, Inc.	56,867	4,516,377	1.92
Global Payments, Inc.	51,030	3,943,598	1.68
小計		11,852,556	5.05
化学			
Monsanto Co.	40,519	4,388,613	1.87
PPG Industries, Inc.	46,674	4,667,867	1.99
小計		9,056,480	3.86
ソフトウェア			
Salesforce.com, Inc.	77,711	6,146,940	2.62
コンピューターシステム			
Hewlett Packard Enterprise	137,869	3,126,869	1.33
家庭用品			
Newell Brands, Inc.	143,880	6,809,840	2.90
消費者サービス			
Priceline Group, Inc.	2,755	4,339,483	1.85
電気設備			
Johnson Controls International PLC	117,649	5,174,203	2.21
電子装置・機器			
Broadcom Corp.	27,581	5,502,410	2.35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	122,620	3,790,184	1.61
小計		9,292,594	3.96
独立系エネルギー			
EOG Resources, Inc.	66,806	6,786,153	2.90
Oil Search Ltd.	693,924	3,615,489	1.54
小計		10,401,642	4.44
総合エネルギー			
BP PLC	1,127,458	6,706,627	2.86
食品・飲料			
Danone S.A.	83,254	5,211,716	2.22
Mondelez International, Inc.	143,380	6,348,866	2.71
小計		11,560,582	4.93
食品・薬品小売			
CVS Health Corp.	46,327	3,651,031	1.56



銘柄名 規制市場で取引される譲渡可能証券及び短期金融商品	株数・額面	時価評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
総合小売			
Costco Wholesale Corp.	24,897	4,081,863	1.74
保険			
AIA Group Ltd.	650,200	4,027,539	1.72
Aon PLC	36,867	4,154,911	1.77
Chubb Ltd.	26,609	3,498,817	1.49
小計		11,681,267	4.98
インターネット			
Alphabet, Inc., "A"	10,316	8,461,080	3.61
機械			
Kubota Corp.	281,800	4,492,428	1.92
大手商業銀行			
Lloyds Banking Group PLC	4,401,928	3,595,578	1.53
医療機器			
Medtronic PLC	95,781	7,281,272	3.10
PerkinElmer, Inc.	82,677	4,397,590	1.88
小計		11,678,862	4.98
金属・鉱業			
Rio Tinto Ltd.	65,366	2,870,663	1.22
天然ガス供給			
China Resources Gas Group Ltd.	836,000	2,657,972	1.13
その他銀行等			
Citigroup, Inc.	105,457	5,887,664	2.51
HDFC Bank Ltd., ADR	49,851	3,436,229	1.47
Julius Baer Group Ltd.	76,328	3,566,679	1.52
KBC Groep N.V.	54,015	3,499,717	1.49
U.S. Bancorp	80,571	4,242,063	1.81
UBS AG	256,698	4,142,759	1.77
Visa, Inc., "A"	60,709	5,021,241	2.14
小計		29,796,352	12.71
医薬品			
Roche Holding AG	19,792	4,660,235	1.99
Zoetis, Inc.	69,749	3,832,010	1.63
小計		8,492,245	3.62
印刷・出版			
RELX N.V.	249,600	4,210,049	1.79
鉄道・海運			
Union Pacific Corp.	54,907	5,851,988	2.50
不動産			
LEG Immobilien AG	33,403	2,620,013	1.12
レストラン			
Starbucks Corp.	74,648	4,122,063	1.76
特殊化学			
Linde AG	18,740	3,043,577	1.30
無線通信			
KDDI Corp.	350,800	9,413,905	4.01
通信サービス			
Hellenic Telecommunications Organization S.A.	34,141	310,689	0.13

銘柄名 規制市場で取引される譲渡可能証券及び短期金融商品	株数・額面	時価評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
電力			
CMS Energy Corp.	95,609	4,072,943	1.74
普通株式合計 (取得原価 217,920,541アメリカ・ドル)		234,890,731	100.16
短期金融商品 <sup>(注1)</sup>			
General Electric Co., 0.58%, 1/02/2017 (於 元本遡減後の原価及び評価額)	2,023,000	2,023,000	0.86
規制市場で取引される譲渡可能証券及び短期金融商品の合計 (取得原価 219,943,541アメリカ・ドル) <sup>(注2)</sup>		236,913,731	101.02
その他資産、負債		-2,402,161	-1.02
純資産額		234,511,570	100.00

(注1) 利率は、購入時の利回りを年率換算したものです。

(注2) 2017年1月31日現在、取締役会の採用する方針に従い公正価格を用いて評価された証券は以下のとおりです。

時価評価額 (アメリカ・ドル)	ファンドにおける時価評価額の比率 (%)	銘柄数
6,685,511	2.82	2

## 損益及び純資産変動計算書(2017年1月31日に終了した計算期間)(アメリカ・ドル表示)

<b>投資純損益</b>	
収益	
配当金	8,244,422
利息収入	3,229
買い戻し契約に係る利息収入	2,761
貸付有価証券に係る純利息収入	34,285
その他	28,585
源泉税	-1,383,732
<b>投資総収益</b>	<b>6,929,550</b>
費用	
投資顧問料	2,989,397
販売サービス手数料	1,706,760
管理会社手数料	75,070
有価証券等保管費用	144,260
有価証券等保管費用戻入	-108,735
受益者関連費用	69,385
印刷費用	35,480
監査等費用	64,825
ルクセンブルグにおける純資産に基づく年次税	112,612
利息に係る費用及び類似費用	33
諸経費	30,492
<b>総費用</b>	<b>5,119,579</b>
関係法人からの費用戻入	-41,563
<b>純費用</b>	<b>5,078,016</b>
<b>投資純損益</b>	<b>1,851,534</b>
<b>投資、デリバティブ、為替取引に係る実現・評価損益</b>	
投資、デリバティブ、為替取引に係る実現純損益	36,024,482
投資、デリバティブ、為替取引に係る評価損益増減(ネット)	2,663,965
<b>運用による純資産の増減</b>	<b>40,539,981</b>
<b>設定・解約による純資産の増減額</b>	<b>-154,331,850</b>
<b>純資産の増加合計</b>	<b>-113,791,869</b>
<b>純資産</b>	
期首純資産	348,303,439
期末純資産	234,511,570

## 1口当たり純資産価格

	IH1 円シェア・クラス(為替ヘッジあり)	II 円シェア・クラス(為替ヘッジなし)
2017年1月31日	10,383円	11,452円

## 発行済受益証券(2017年1月31日現在)

IH1 円シェア・クラス(為替ヘッジあり)	1,873口
II 円シェア・クラス(為替ヘッジなし)	8,899口

(注1) 2017年1月31日現在、ファンドで保有するシェア・クラスを特定した外国為替先渡し契約は以下のとおりです。ファンドは、これらのデリバティブ契約で生じる責任をカバーする十分な現金及び(又は)その他証券を保有していました。

シェア・クラスを特定した外国為替先渡し契約

売り/買い	通貨	カウンター・パーティ	受け渡し額	決済日	交換額 (アメリカ・ドル)	評価額 (アメリカ・ドル)	評価損益 (アメリカ・ドル)
<b>IH1 円シェア・クラス</b>							
評価益が発生している取引							
買い	日本円	Goldman Sachs International	2,300,000	10/03/2017	19,656	20,394	738
買い	日本円	Goldman Sachs International	12,501,692	10/03/2017	110,280	110,852	572
買い	日本円	Barclays Bank PLC	2,800,000	10/03/2017	24,343	24,827	484
買い	日本円	Goldman Sachs International	200,000	10/03/2017	1,698	1,773	75
買い	日本円	Barclays Bank PLC	700,000	10/03/2017	6,139	6,207	68
買い	日本円	JPMorgan Chase Bank N.A.	400,000	10/03/2017	3,514	3,547	32
買い	日本円	Goldman Sachs International	200,000	10/03/2017	1,755	1,773	18
合計							1,988
評価損が発生している取引							
売り	日本円	Goldman Sachs International	100,000	10/03/2017	881	887	-6

(注2) 2017年1月31日現在、ファンドで保有する買い戻し契約は以下のとおりです。

買い戻し契約

カウンター・パーティ	満期日	金利	通貨	時価評価額	担保金
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	1/02/2017	0.51%	アメリカ・ドル	3,874,000	3,953,053

(注3) 計算期間におけるサブファンドの取引に係る費用は、307,262アメリカ・ドルです。取引に係る費用には、証券、短期資産、デリバティブ、その他資産の取引に係る売買手数料、及び保管受託銀行の取引執行に係る手数料が含まれます。売買手数料は、有価証券明細の取得原価、または損益及び純資産変動計算書の投資、デリバティブ、為替取引に係る実現純損益に含まれます。保管受託銀行の取引執行に係る手数料は、損益及び純資産変動計算書の有価証券等保管費用に含まれます。

(注4) IH1 円シェア・クラス及びI1 円シェア・クラスの開始日は2016年7月12日です。

(注5) 2016年6月29日付で「MFS Meridian Funds - Global Research Fund」の名称が変更され、「MFS Meridian Funds - Global Research Focused Fund」となりました。

# 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

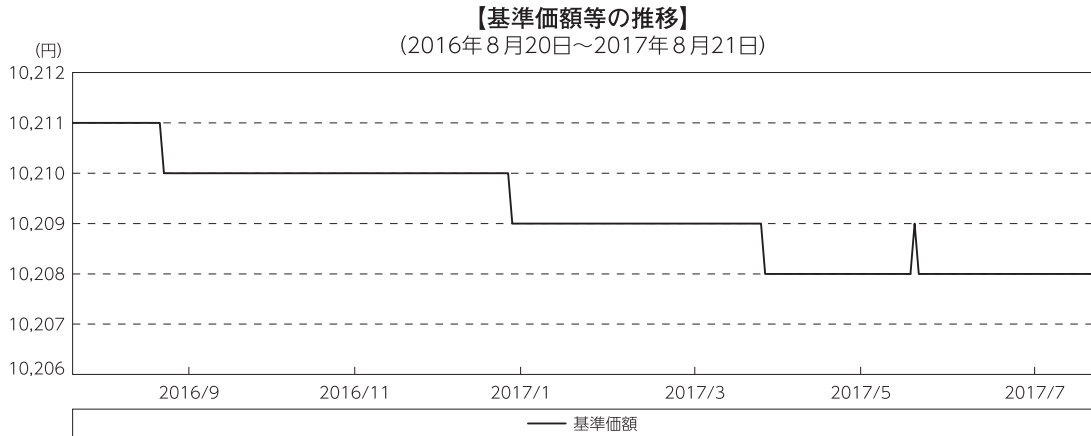
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% -	% 68.6	% -
8月末	10,211		0.0	66.8	-
9月末	10,210		△0.0	55.4	-
10月末	10,210		△0.0	67.1	-
11月末	10,210		△0.0	81.1	-
12月末	10,210		△0.0	54.1	-
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	-
2月末	10,209		△0.0	48.6	-
3月末	10,209		△0.0	29.2	-
4月末	10,208		△0.0	75.0	-
5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 $-0.2\%$ ～ $-0.4\%$ 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。



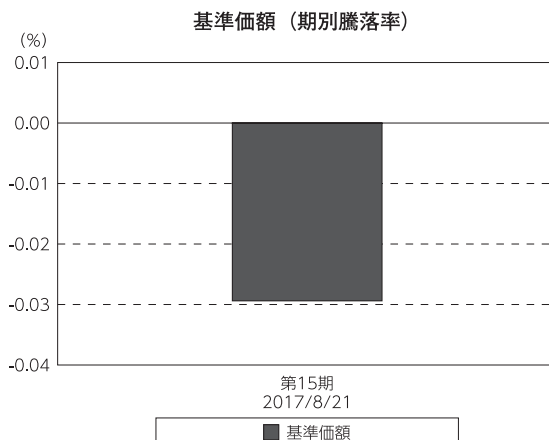
## ○当ファンドのポートフォリオ

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
<b>地方債証券</b>	%	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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	
<b>金融債券</b>				
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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
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 <sub>a</sub> (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(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)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	
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新興アジア債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新興アジア債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新興アジア債券投資 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新興アジア債券投資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	982,608
野村新興アジア債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新興アジア債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新興アジア債券投資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	982,608
野村新興アジアCB投資 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
円	
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新興アジア債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新興アジア債券投資 (中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
第12回 野村短期公社債ファンド	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (インドルピーコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村新興アジア債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村新興アジア債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資 (インドルピーコース) 年2回決算型	294,436
野村通貨選択日本株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新興アジア債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新興アジア債券投資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村新興アジア債券投資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261

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12月6日現在)

年 月	日
2017年12月	22、25、26
2018年1月	12、15
2月	16、19
3月	29、30
4月	2、27
5月	1、9、10、18、21、25、28
6月	—
7月	3、4
8月	14、15、31
9月	3
10月	31
11月	1、21、22
12月	21、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。