

# 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース） 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第102期（決算日2017年11月22日） 第103期（決算日2017年12月22日） 第104期（決算日2018年1月22日）  
第105期（決算日2018年2月22日） 第106期（決算日2018年3月22日） 第107期（決算日2018年4月23日）

作成対象期間（2017年10月24日～2018年4月23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。

なお、当ファンドは、2017年7月14日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間終了日は2024年4月22日となりましたので、ご留意下さい。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式	
信託期間	2009年4月23日から2024年4月22日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコー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、わが国の株式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的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコース受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコース受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコース	わが国の株式を主要投資対象とします。
	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。
主な投資制限	野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	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安定分配を行います。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。また、毎年4月および10月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配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。「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

## 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
		税 分	込 配	み 金							
	円	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円	
78期(2015年11月24日)	16,758		80	9.3	0.0	—	—	98.7		45,880	
79期(2015年12月22日)	15,714		80	△ 5.8	0.0	—	—	96.7		42,500	
80期(2016年1月22日)	12,359		80	△20.8	0.0	—	—	98.6		33,929	
81期(2016年2月22日)	12,012		80	△ 2.2	0.0	—	—	98.9		33,792	
82期(2016年3月22日)	13,004		80	8.9	0.0	—	—	98.8		36,739	
83期(2016年4月22日)	13,673		80	5.8	0.0	—	—	98.9		38,266	
84期(2016年5月23日)	12,372		80	△ 8.9	0.0	—	—	98.9		34,288	
85期(2016年6月22日)	11,746		80	△ 4.4	0.0	—	—	98.8		32,295	
86期(2016年7月22日)	12,188		80	4.4	0.0	—	—	98.9		33,243	
87期(2016年8月22日)	11,323		80	△ 6.4	0.0	—	—	98.6		30,669	
88期(2016年9月23日)	11,851		80	5.4	0.0	—	—	98.9		31,635	
89期(2016年10月24日)	12,361		60	4.8	0.0	—	—	98.9		32,440	
90期(2016年11月22日)	13,194		60	7.2	0.0	—	—	98.5		33,306	
91期(2016年12月22日)	14,476		60	10.2	0.0	—	—	98.5		34,089	
92期(2017年1月23日)	14,697		60	1.9	0.0	—	—	98.7		33,377	
93期(2017年2月22日)	14,938		60	2.0	0.0	—	—	98.8		32,285	
94期(2017年3月22日)	14,964		60	0.6	0.0	—	—	98.9		31,253	
95期(2017年4月24日)	13,474		60	△ 9.6	0.0	—	—	98.8		27,480	
96期(2017年5月22日)	14,170		60	5.6	0.0	—	—	98.8		27,924	
97期(2017年6月22日)	14,654		60	3.8	0.0	—	—	98.3		27,636	
98期(2017年7月24日)	15,695		60	7.5	0.0	—	—	98.4		28,382	
99期(2017年8月22日)	14,708		60	△ 5.9	0.0	—	—	98.3		25,656	
100期(2017年9月22日)	16,085		60	9.8	0.0	—	—	98.6		27,315	
101期(2017年10月23日)	16,679		60	4.1	0.0	—	—	98.7		26,722	
102期(2017年11月22日)	16,588		60	△ 0.2	0.0	—	—	98.9		25,734	
103期(2017年12月22日)	17,315		60	4.7	0.0	—	—	98.9		26,132	
104期(2018年1月22日)	18,444		60	6.9	0.0	—	—	98.9		27,508	
105期(2018年2月22日)	16,200		60	△11.8	0.0	—	—	98.9		23,988	
106期(2018年3月22日)	15,178		60	△ 5.9	0.0	—	—	98.9		22,569	
107期(2018年4月23日)	15,673		60	3.7	0.0	—	—	98.7		23,239	

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率				債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
			騰 落 率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率			
第102期	(期首) 2017年10月23日	円 16,679	% -	% 0.0	% -	% 98.7			
	10月末	16,801	0.7	0.0	-	98.9			
	(期末) 2017年11月22日	16,648	△ 0.2	0.0	-	98.9			
第103期	(期首) 2017年11月22日	16,588	-	0.0	-	98.9			
	11月末	16,618	0.2	0.0	-	99.0			
	(期末) 2017年12月22日	17,375	4.7	0.0	-	98.9			
第104期	(期首) 2017年12月22日	17,315	-	0.0	-	98.9			
	12月末	17,499	1.1	0.0	-	98.9			
	(期末) 2018年1月22日	18,504	6.9	0.0	-	98.9			
第105期	(期首) 2018年1月22日	18,444	-	0.0	-	98.9			
	1月末	17,814	△ 3.4	0.0	-	98.9			
	(期末) 2018年2月22日	16,260	△11.8	0.0	-	98.9			
第106期	(期首) 2018年2月22日	16,200	-	0.0	-	98.9			
	2月末	16,373	1.1	0.0	-	98.8			
	(期末) 2018年3月22日	15,238	△ 5.9	0.0	-	98.9			
第107期	(期首) 2018年3月22日	15,178	-	0.0	-	98.9			
	3月末	15,175	△ 0.0	0.0	-	98.9			
	(期末) 2018年4月23日	15,733	3.7	0.0	-	98.7			

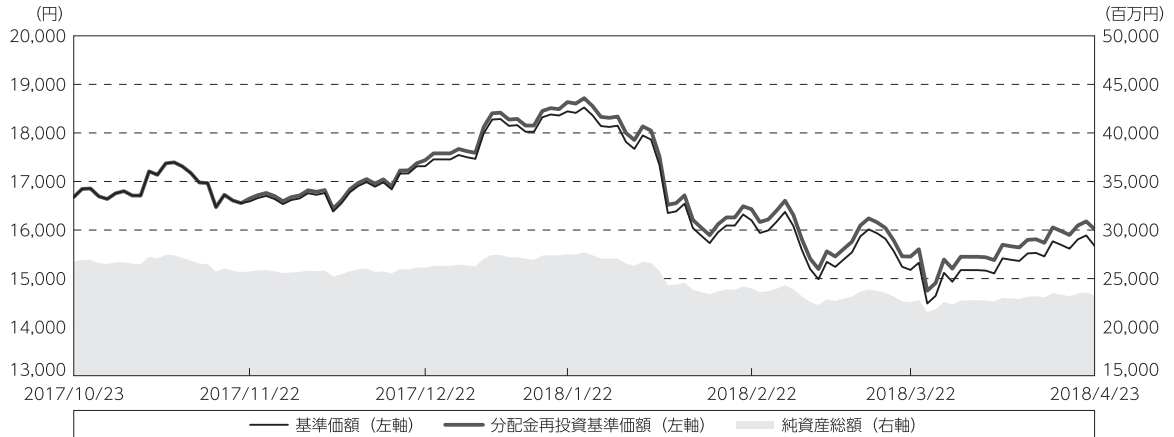
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第102期首：16,679円

第107期末：15,673円（既払分配金（税込み）：360円）

騰落率：△ 4.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年10月23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国内株式（日本ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 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／豪ドルの為替変動

## ○投資環境

### <国内株式市場>

#### 当作成期首～1月下旬：

- （上昇）衆議院議員総選挙において与党圧勝となり、政権の安定を好感する買いが膨らんだこと。
- （下落）日経平均株価が一時26年ぶりの高値をつけ、高値警戒感から利益確定の動きが強まったこと。
- （上昇）米国において税制改革法案の成立の可能性が高まったことや、米中の経済指標が堅調だったことなどから世界的な景気拡大への期待が高まったこと。

#### 1月下旬～当作成期末：

- （下落）米財務長官の米ドル安容認発言などから1ドル108円台まで円高ドル安が進行したことや、米国の長期金利上昇などから米国株式市場が下落したこと。
- （下落）米雇用統計で賃金の上昇が確認され、インフレ圧力の高まりが景気拡大への足かせになるとの警戒感から、リスク回避的な動きが強まったこと。
- （下落）トランプ米大統領が、鉄鋼・アルミニウムに関税を課す輸入制限を発動する方針を表明したことで保護主義への警戒感が強まったこと、リスク回避姿勢が強まり、1ドル104円台まで円高ドル安が進行したこと。
- （上昇）中国の習近平国家主席が多岐にわたるセクターを開放すると表明し、トランプ米大統領が環太平洋経済連携協定（TPP）復帰の可能性を模索するよう指示したことで米中貿易摩擦懸念が後退したこと。
- （上昇）原油市況の上昇、米国金利の上昇でドル安が是正し、1ドル108円台まで円安ドル高になったこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型]

[ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース] の受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持しました。

### [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース]

#### ・株式組入比率

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

#### ・当作成期中の主な動き

- （1）株式への投資にあたっては、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式（日本ブランド株）に投資しました。
- （2）業種配分は、電気機器、機械、輸送用機器、化学、銀行業などを中心に投資しました。
- （3）銘柄別では、日本電産、ソニー、三菱UFJフィナンシャル・グループ、ソフトバンクグループ、スタンレー電気などに投資しました。

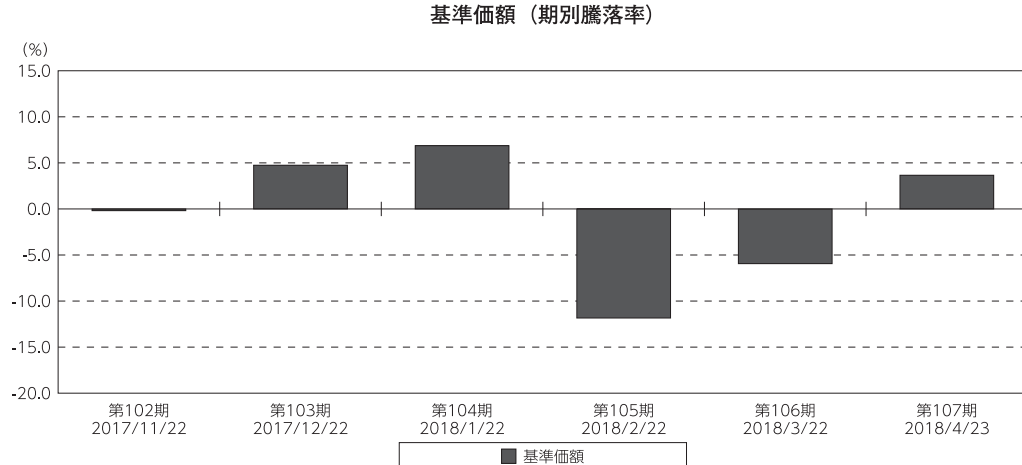
## [野村マネー マザーファンド]

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、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

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、決定しました。

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102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2017年10月24日～ 2017年11月22日	2017年11月23日～ 2017年12月22日	2017年12月23日～ 2018年1月22日	2018年1月23日～ 2018年2月22日	2018年2月23日～ 2018年3月22日	2018年3月23日～ 2018年4月23日
当期分配金	60	60	60	60	60	60
（対基準価額比率）	0.360%	0.345%	0.324%	0.369%	0.394%	0.381%
当期の収益	60	60	60	60	60	60
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	16,671	16,703	16,853	16,884	16,905	16,937

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

### 【野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース〕 受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持します。

### 【ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース】

世界経済は、米国と中国の二大経済大国がけん引役となり、緩やかな成長が続くと見えています。米国は、堅調な雇用情勢や財政拡大を背景に、利上げ局面下での景気回復が持続することを想定しています。中国経済は、かつてのような高成長は見込めないものの、個人消費が景気を下支えしていくと考えています。日本は、日銀による長期にわたる金融緩和策が続く中、良好な企業業績と雇用環境が支えとなり、デフレ脱却に向かっていくことが期待されます。今後、世界経済の緩やかな成長を背景に海外需要や輸出の増加が期待され、当ファンドの主な投資対象となります輸出関連企業の企業業績は中期的に増益基調を辿ると見えています。

銘柄選択については、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、「ものづくり力」、「技術・開発力」、「事業展開力」の視点で競争力を評価し、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式「日本ブランド株」を選定します。近年、グローバル競争力を向上させる日本企業が増加しており、投資機会が拡大する中、新たな投資対象企業を積極的に追加することで長期的な超過収益の獲得につなげていく所存です。

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、日本円建て資産について、原則として円を売り、豪ドルを買う為替取引を行ないます。

### **[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って運用いたします。

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年10月24日～2018年4月23日)

項 目	第102期～第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 79	% 0.474	(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 ）	(14)	(0.081)	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 ）	(63)	(0.377)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝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	79	0.476	
作成期間の平均基準価額は、16,713円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年10月24日～2018年4月23日)

## 投資信託証券

銘 柄	第102期～第107期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコース	62,050	857,145	184,949	2,657,801

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年10月24日～2018年4月23日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型&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	第102期～第107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 10,750	百万円 502	% 4.7	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2018年4月23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101期末	第107期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコース	口 1,841,979	口 1,719,080	千円 22,941,122	% 98.7
合 計	1,841,979	1,719,080	22,941,122	98.7

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第101期末	第107期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年4月23日現在)

項 目	第107期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	22,941,122	97.9
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	501,801	2.1
投資信託財産総額	23,443,925	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102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末
	2017年11月22日現在	2017年12月22日現在	2018年1月22日現在	2018年2月22日現在	2018年3月22日現在	2018年4月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	25,967,817,927	26,343,547,075	27,686,940,397	24,173,923,543	22,719,101,905	23,443,925,389
コール・ローン等	444,155,214	447,245,324	455,947,472	367,890,264	363,993,165	454,081,702
投資信託受益証券(評価額)	25,458,654,861	25,835,484,242	27,194,968,080	23,722,294,188	22,328,791,976	22,941,122,600
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,046	1,003,046	1,003,046	1,002,947	1,002,947	1,002,947
未収入金	64,004,806	59,814,463	35,021,799	82,736,144	25,313,817	47,718,140
(B) 負債	232,990,985	210,684,888	178,079,019	185,896,035	149,679,057	204,578,181
未払金	412,641	9,910,836	—	—	6,609,274	—
未払収益分配金	93,086,708	90,557,781	89,490,134	88,846,286	89,218,961	88,968,588
未払解約金	118,635,104	90,042,162	66,883,378	76,359,465	36,786,923	96,459,356
未払信託報酬	20,785,093	20,105,051	21,631,275	20,619,509	17,005,292	19,084,367
未払利息	590	528	498	496	644	821
その他未払費用	70,849	68,530	73,734	70,279	57,963	65,049
(C) 純資産総額(A-B)	25,734,826,942	26,132,862,187	27,508,861,378	23,988,027,508	22,569,422,848	23,239,347,208
元本	15,514,451,398	15,092,963,632	14,915,022,407	14,807,714,422	14,869,826,893	14,828,098,121
次期繰越損益金	10,220,375,544	11,039,898,555	12,593,838,971	9,180,313,086	7,699,595,955	8,411,249,087
(D) 受益権総口数	15,514,451,398口	15,092,963,632口	14,915,022,407口	14,807,714,422口	14,869,826,893口	14,828,098,121口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,588円	17,315円	18,444円	16,200円	15,178円	15,673円

(注) 第102期首元本額は16,021,961,307円、第102～107期中追加設定元本額は869,036,631円、第102～107期中一部解約元本額は2,062,899,817円、1口当たり純資産額は、第102期1.6588円、第103期1.7315円、第104期1.8444円、第105期1.6200円、第106期1.5178円、第107期1.5673円です。

## ○損益の状況

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2017年10月24日～ 2017年11月22日	2017年11月23日～ 2017年12月22日	2017年12月23日～ 2018年1月22日	2018年1月23日～ 2018年2月22日	2018年2月23日～ 2018年3月22日	2018年3月23日～ 2018年4月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	142,926,132	139,364,786	137,235,259	153,206,506	137,764,568	136,972,704
受取配当金	142,937,491	139,377,900	137,247,798	153,219,868	137,779,300	136,992,107
支払利息	△ 11,359	△ 13,114	△ 12,539	△ 13,362	△ 14,732	△ 19,403
(B) 有価証券売買損益	△ 173,296,501	1,064,839,329	1,650,475,039	△ 3,342,528,320	△ 1,545,444,270	703,846,398
売買益	15,800,703	1,075,520,403	1,665,507,485	45,158,165	4,036,882	713,070,021
売買損	△ 189,097,204	△ 10,681,074	△ 15,032,446	△ 3,387,686,485	△ 1,549,481,152	△ 9,223,623
(C) 信託報酬等	△ 20,855,942	△ 20,173,581	△ 21,705,009	△ 20,689,788	△ 17,063,255	△ 19,149,416
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	△ 51,226,311	1,184,030,534	1,766,005,289	△ 3,210,011,602	△ 1,424,742,957	821,669,686
(E) 前期繰越損益金	5,720,221,504	5,392,544,643	6,370,409,726	7,872,937,474	4,548,404,870	2,975,438,675
(F) 追加信託差損益金	4,644,467,059	4,553,881,159	4,546,914,090	4,606,233,500	4,665,153,003	4,703,109,314
(配当等相当額)	( 17,672,471,773)	( 17,242,979,105)	( 17,089,870,318)	( 17,084,830,219)	( 17,234,881,565)	( 17,321,914,719)
(売買損益相当額)	(△13,028,004,714)	(△12,689,097,946)	(△12,542,956,228)	(△12,478,596,719)	(△12,569,728,562)	(△12,618,805,405)
(G) 計(D+E+F)	10,313,462,252	11,130,456,336	12,683,329,105	9,269,159,372	7,788,814,916	8,500,217,675
(H) 収益分配金	△ 93,086,708	△ 90,557,781	△ 89,490,134	△ 88,846,286	△ 89,218,961	△ 88,968,588
次期繰越損益金(G+H)	10,220,375,544	11,039,898,555	12,593,838,971	9,180,313,086	7,699,595,955	8,411,249,087
追加信託差損益金	4,644,467,059	4,553,881,159	4,546,914,090	4,606,233,500	4,665,153,003	4,703,109,314
(配当等相当額)	( 17,672,471,773)	( 17,242,979,106)	( 17,089,870,319)	( 17,084,830,222)	( 17,234,881,568)	( 17,321,914,723)
(売買損益相当額)	(△13,028,004,714)	(△12,689,097,947)	(△12,542,956,229)	(△12,478,596,722)	(△12,569,728,565)	(△12,618,805,409)
分配準備積立金	8,191,999,259	7,967,937,793	8,046,924,881	7,916,608,172	7,903,367,606	7,792,510,738
繰越損益金	△ 2,616,090,774	△ 1,481,920,397	-	△ 3,342,528,586	△ 4,868,924,654	△ 4,084,370,965

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2017年10月24日～2018年4月23日)は以下の通りです。

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2017年10月24日～ 2017年11月22日	2017年11月23日～ 2017年12月22日	2017年12月23日～ 2018年1月22日	2018年1月23日～ 2018年2月22日	2018年2月23日～ 2018年3月22日	2018年3月23日～ 2018年4月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	122,070,532円	137,030,982円	135,568,617円	132,516,984円	120,701,605円	133,853,582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	175,226,327円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	17,672,471,773円	17,242,979,106円	17,089,870,319円	17,084,830,222円	17,234,881,568円	17,321,914,723円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	8,163,015,435円	7,921,464,592円	7,825,620,071円	7,872,937,474円	7,871,884,962円	7,747,625,744円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	25,957,557,740円	25,301,474,680円	25,226,285,334円	25,090,284,680円	25,227,468,135円	25,203,394,049円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	16,731円	16,763円	16,913円	16,944円	16,965円	16,997円
g. 分配金	93,086,708円	90,557,781円	89,490,134円	88,846,286円	89,218,961円	88,968,588円
h. 分配金(1万口当たり)	60円	60円	60円	60円	60円	60円

## ○分配金のお知らせ

	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
1万円当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60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4月23日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(16,181,372千口)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107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	846,000 ( 846,000)	848,361 ( 848,361)	5.1 ( 5.1)	— (—)	— (—)	— (—)	5.1 ( 5.1)
特殊債券 (除く金融債)	2,753,000 (2,753,000)	2,755,637 (2,755,637)	16.7 (16.7)	— (—)	— (—)	— (—)	16.7 (16.7)
金融債券	2,190,000 (2,190,000)	2,190,586 (2,190,586)	13.3 (13.3)	— (—)	— (—)	— (—)	13.3 (13.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,209,000 (3,209,000)	3,216,799 (3,216,799)	19.5 (19.5)	— (—)	— (—)	— (—)	19.5 (19.5)
合 計	8,998,000 (8,998,000)	9,011,385 (9,011,385)	54.6 (54.6)	— (—)	— (—)	— (—)	54.6 (54.6)

\*（ ）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	利 率	第107期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
大阪府 公募第315回	1.95	450,000	451,480	2018/6/27
埼玉県 公募（5年）平成25年度第2回	0.26	100,000	100,021	2018/5/15
大阪市 公募平成20年度第2回	1.95	296,000	296,859	2018/6/20
小 計		846,000	848,361	
<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	33,044	2018/5/22
日本政策投資銀行社債 財投機関債第35回	0.265	100,000	100,043	2018/6/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第51回	1.84	100,000	100,291	2018/6/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回	1.69	500,000	501,343	2018/6/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,279	2018/8/28
公営企業債券 第30回財投機関債	1.97	100,000	100,300	2018/6/20
日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債	0.009	1,470,000	1,470,082	2018/5/11
東日本高速道路 第21回	0.58	100,000	100,089	2018/6/20
東日本高速道路 第22回	0.401	250,000	250,162	2018/6/20
小 計		2,753,000	2,755,637	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第756回い号	0.3	400,000	400,117	2018/5/25
商工債券 利付第758回い号	0.4	100,000	100,100	2018/7/27
農林債券 利付第755回い号	0.3	750,000	750,079	2018/4/27
農林債券 利付第756回い号	0.3	590,000	590,165	2018/5/25
農林債券 利付第757回い号	0.35	100,000	100,061	2018/6/27
しんきん中金債券 利付第281回	0.25	100,000	100,003	2018/4/27
しんきん中金債券 利付第282回	0.3	50,000	50,015	2018/5/25
商工債券 利付（3年）第186回	0.16	100,000	100,041	2018/7/27
小 計		2,190,000	2,190,586	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第476回	2.12	100,000	100,355	2018/6/25
関西電力 第448回	2.16	100,000	100,335	2018/6/20
関西電力 第469回	1.7	300,000	302,546	2018/10/25
中国電力 第354回	1.905	100,000	100,162	2018/5/25
九州電力 第343回	2.825	100,000	100,245	2018/5/25
北海道電力 第264回	2.6	100,000	100,437	2018/6/25
北海道電力 第296回	2.027	100,000	100,343	2018/6/25
北海道電力 第315回	0.82	509,000	509,035	2018/4/25
三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無	1.99	200,000	200,311	2018/5/22
三菱東京UFJ銀行 第146回特定社債間限定同順位特約付	0.355	300,000	300,264	2018/7/24
日産フィナンシャルサービス 第34回社債間限定同順位特約付	0.165	100,000	100,024	2018/6/20
ホンダフィナンズ 第25回社債間限定同順位特約付	0.554	100,000	100,084	2018/6/20
日立キャピタル 第46回社債間限定同順位特約付	0.447	200,000	200,136	2018/6/20
三井住友フィナンズ&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	300,377	2018/8/6
京浜急行電鉄 第36回社債間限定同順位特約付	0.453	100,000	100,060	2018/6/12
NTTドコモ 第15回社債間限定同順位特約付	1.96	200,000	200,592	2018/6/20
NTTドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	201,433	2018/9/20
電源開発 第36回社債間限定同順位特約付	0.717	100,000	100,054	2018/5/18
小 計		3,209,000	3,216,799	
合 計		8,998,000	9,011,385	

\*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107期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,899,999	% 23.6

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

**NOMURA MULTI CURRENCY JAPAN STOCK LEADERS FUND**  
**(ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド)**  
**円コース/豪ドルコース/ブラジルリアルコース/南アフリカランドコース/**  
**トルコリラコース/資源国通貨コース/アジア通貨コース/米ドルコース/**  
**メキシコペソコース**

2017年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式に投資を行い、中長期的な値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行います。 企業がもつ競争力を定性判断し、投資銘柄を選択し、マクロ環境、事業環境、市場環境、流動性、企業収益動向やバリュエーション等を考慮し、ポートフォリオを構築します。
投 資 対 象	わが国の株式
管 理 会 社	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 ・ 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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



## 運用計算書

2017年3月31日に終了する計測期間  
(円)**収益**

受取配当金等	4,508,116,401
収益合計	<u>4,508,116,401</u>

**費用**

投資マネージャー手数料	1,797,632,199
管理費用	326,610,763
預託費用	66,931,689
当座借越利息	47,393,797
取引銀行報酬	33,338,823
管理手数料	98,056,463
法務報酬	85,662
海外登記手数料	10,044
立替費用	65,313,628
専門家報酬	3,564,493
印刷、出版手数料	501,750
契約税	31,210,952
雑費用	1,131,704
費用合計	<u>2,471,781,967</u>

<b>純投資損益</b>	<u>2,036,334,434</u>
--------------	----------------------

投資有価証券売買に係る損益	24,523,563,063
先物取引契約に係る損益	3,378,822,499
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>36,213,609,381</u>

<b>当期実現純損益</b>	<u>64,115,994,943</u>
----------------	-----------------------

投資有価証券評価差損益	15,585,956,320
先物取引契約に係る評価差損益	(1,286,853,500)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>(7,343,569,767)</u>

<b>当期評価差損益</b>	<u>6,955,533,053</u>
----------------	----------------------

<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<u><u>73,107,862,430</u></u>
------------------------	------------------------------

組入資産明細  
2017年3月31日現在  
(円)

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株式			
150,820	KEYENCE CORP (JPY)	6,723,555,600	2.20
9,372,400	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP *	6,557,868,281	2.15
607,400	NIDEC CORPORATION	6,435,403,000	2.10
1,023,800	KOITO MANUFACTURING CO LTD	5,927,802,000	1.93
1,785,700	STANLEY ELECTRIC CO LTD	5,669,597,500	1.85
973,800	SHIONOGI & CO LTD	5,597,402,400	1.83
1,573,100	PIGEON CORP *	5,592,370,500	1.83
1,474,400	SONY CORP *	5,552,590,400	1.81
913,100	TOYOTA MOTOR CORP *	5,516,950,200	1.80
491,200	DAIKIN INDUSTRIES LTD	5,494,072,000	1.79
754,800	SYSMEX CORP *	5,094,900,000	1.66
1,076,400	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5,054,774,400	1.65
3,165,800	NSK LIMITED *	5,039,953,600	1.64
4,988,000	TORAY INDUSTRIES INC *	4,923,156,000	1.61
620,700	SOFTBANK GROUP	4,879,943,400	1.59
857,900	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	4,872,872,000	1.59
888,100	AISIN SEIKI CO LTD *	4,857,907,000	1.59
1,195,000	MAKITA CORPORATION *	4,660,500,000	1.52
728,600	MABUCHI MOTOR CO LTD	4,568,322,000	1.49
262,000	DISCO CORP	4,435,660,000	1.45
963,700	HITACHI HIGH-TECH LTD	4,370,379,500	1.43
1,929,700	AJINOMOTO CO INC *	4,238,586,051	1.38
1,044,100	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC *	4,223,384,500	1.38
1,159,400	JAPAN TOBACCO INC *	4,194,709,200	1.37
1,511,400	M3 INC *	4,175,998,200	1.36
1,246,900	HAMAMATSU PHOTONICS KK	3,996,314,500	1.30
2,418,200	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	3,861,865,400	1.26
1,043,500	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS *	3,693,990,000	1.21
4,282,900	ANRITSU CORPORATION	3,606,201,800	1.18
636,800	TOYOTA INDUSTRIES CORP	3,521,504,000	1.15
588,700	HORIBA LTD	3,514,539,000	1.15
783,500	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	3,417,627,000	1.12
809,800	SUBARU CORP	3,306,413,400	1.08
15,553,200	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC *	3,172,852,800	1.04
944,800	HONDA MOTOR CO LTD *	3,166,024,800	1.03
1,860,700	ORIX CORP	3,065,503,250	1.00
1,837,500	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	2,962,050,000	0.97

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
128,000	FANUC CORPORATION *	2,920,960,000	0.95
179,700	SHIMANO INC	2,920,125,000	0.95
1,963,300	ISUZU MOTORS LTD	2,890,959,250	0.94
1,543,400	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD *	2,849,116,400	0.93
287,200	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	2,769,756,800	0.90
521,600	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	2,619,475,200	0.85
517,300	DENSO CORP *	2,533,218,100	0.83
532,200	NIPPON TELG & TEL CORP NTT	2,529,014,400	0.83
7,440,000	ANA HOLDINGS CO LTD	2,528,112,000	0.83
4,007,000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD *	2,492,354,000	0.81
914,000	UNI-CHARM CORP	2,438,095,000	0.80
4,480,000	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	2,410,240,000	0.79
533,700	BRIDGESTONE CORP	2,403,251,100	0.78
72,700	SMC CORP. *	2,393,284,000	0.78
914,900	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP *	2,346,718,500	0.77
259,000	RINNAI CORP	2,294,740,000	0.75
594,400	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	2,273,580,000	0.74
1,429,000	HITACHI METALS LTD	2,232,098,000	0.73
1,804,500	NHK SPRING CO LTD	2,217,730,500	0.72
3,600,000	HITACHI LTD	2,169,000,000	0.71
1,207,300	ASICS CORP KOBE	2,158,652,400	0.70
465,400	ASAHI INTECC CO LTD	2,157,129,000	0.70
432,700	TREND MICRO INC	2,141,865,000	0.70
83,000	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	2,024,370,000	0.66
752,700	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	1,960,783,500	0.64
1,816,900	NISSAN MOTOR CO LTD *	1,950,442,151	0.64
715,700	TAIKISHA LTD	1,949,566,800	0.64
1,157,700	KUBOTA CORP *	1,934,516,700	0.63
4,230,000	mitsubishi heavy ind ltd *	1,889,118,000	0.62
353,300	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	1,847,405,700	0.60
254,800	TDK CORP	1,796,340,000	0.59
741,200	MITSUBISHI CORP *	1,782,956,601	0.58
1,327,000	DAICEL CORP	1,779,507,000	0.58
640,900	HITACHI CAPITAL	1,725,302,800	0.56
587,800	YAMATO KOGYO CO LTD	1,688,161,600	0.55
439,400	EBARA CORP	1,597,219,000	0.52
479,100	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	1,595,403,000	0.52
875,100	JTEKT CORP	1,513,047,900	0.49
5,052,000	UACJ CORPORATION	1,475,184,000	0.48
1,324,400	INPEX CORP	1,449,555,800	0.47
900,500	ITOCHU CORP	1,422,790,000	0.46
961,200	ASTELLAS PHARMA INC *	1,409,119,200	0.46

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
85,500	MURATA MANUFACTURING CO LTD	1,353,892,500	0.44
651,000	JGC CORP	1,259,685,000	0.41
100,500	TOKYO ELECTRON LTD	1,221,577,500	0.40
290,400	TERUMO CORP	1,122,396,000	0.37
949,900	SANWA HOLDINGS CORP	989,795,800	0.32
1,828,000	DAIDO STEEL CO LTD	972,496,000	0.32
145,200	YAKULT HONSHA CO LTD	897,336,000	0.29
337,000	NOK LTD	870,808,000	0.28
254,800	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	825,552,000	0.27
22,100	FAST RETAILING CO LTD	771,732,000	0.25
403,300	JFE HOLDINGS INC	769,698,050	0.25
272,800	NGK SPARK PLUG CO LTD	694,003,200	0.23
341,000	SHIMADZU CORP	603,229,000	0.20
1,066,600	MITSUBISHI UFJ LEASE&FINANCE CO LTD	591,963,000	0.19
154,200	CALBEE INC	585,189,000	0.19
75,700	ABC-MART INC	492,807,000	0.16
675,000	FUJITSU LTD	459,607,500	0.15
110,700	DIC CORP	454,977,000	0.15
125,700	SAKATA SEED CORP	438,064,500	0.14
780,000	MITSUI CHEMICALS INC	429,000,000	0.14
43,400	NITTO DENKO CORP	373,326,800	0.12
65,000	GMO PAYMENT GATEWAY INC	360,750,000	0.12
147,000	OSG CORPORATION	334,719,000	0.11
61,300	PEPTIDREAM INC	321,825,000	0.11
813,000	MITSUI O.S.K. LINES LTD	284,550,000	0.09
90,000	SAIZERIYA CO LTD	251,820,000	0.08
40,000	NAKANISHI INC	173,600,000	0.06
64,000	CASIO COMPUTER CO LTD	99,136,000	0.03
15,600	HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	54,678,000	0.02
		<u>277,482,021,934</u>	<u>90.56</u>
	日本計	<u>277,482,021,934</u>	<u>90.56</u>
	取引所に上場されている譲渡可能証券	<u>277,482,021,934</u>	<u>90.56</u>
	投資合計	<u>277,482,021,934</u>	<u>90.56</u>

\* 部分的に担保として差し入れられている有価証券

## 外国為替先渡し契約

2017年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	562,254,532	JPY	19,686,021,166	May 08,2017	78,901,271
BRL	12,786,317	JPY	447,682,851	May 08,2017	1,794,306
MXN	5,882,141	JPY	33,901,640	April 20,2017	1,185,274
MXN	7,386,051	JPY	43,003,872	April 10,2017	1,139,562
MXN	6,931,172	JPY	40,306,091	April 10,2017	1,118,717
MXN	12,800,675	JPY	75,304,686	April 20,2017	1,051,215
MXN	7,082,500	JPY	41,406,196	April 10,2017	923,039
MXN	3,767,276	JPY	21,907,431	April 10,2017	608,052
USD	1,258,217	JPY	140,001,620	April 10,2017	604,010
MXN	3,556,246	JPY	20,705,568	April 10,2017	548,678
USD	663,263	JPY	73,600,140	April 10,2017	519,456
TRY	942,403	JPY	28,703,802	April 10,2017	128,690
TRY	532,398	JPY	16,201,716	April 10,2017	86,811
TRY	582,759	JPY	17,700,282	April 20,2017	70,905
TRY	277,694	JPY	8,401,600	April 20,2017	66,660
TRY	762,707	JPY	23,205,870	April 20,2017	52,816
TRY	723,168	JPY	22,002,870	April 20,2017	50,078
MXN	843,850	JPY	5,003,447	April 10,2017	39,904
TRY	236,461	JPY	7,202,172	April 10,2017	32,290
AUD	13,185	JPY	1,108,139	April 10,2017	19,889
MXN	138,694	JPY	808,107	April 20,2017	19,206
MXN	86,691	JPY	506,666	April 10,2017	11,456
AUD	20,034	JPY	1,701,945	April 20,2017	11,045
AUD	5,956	JPY	500,484	April 20,2017	8,844
AUD	9,461	JPY	800,256	April 20,2017	8,762
TRY	210,250	JPY	6,403,928	April 20,2017	7,641
MXN	35,957	JPY	208,025	April 10,2017	6,881
AUD	3,993	JPY	335,520	April 20,2017	5,929
TRY	39,667	JPY	1,204,824	April 20,2017	4,826
MXN	18,462	JPY	106,847	April 10,2017	3,499
AUD	2,759	JPY	233,380	April 20,2017	2,577
BRL	14,307	JPY	500,484	May 08,2017	2,464
TRY	9,947	JPY	302,073	April 10,2017	2,258
BRL	22,827	JPY	800,256	May 08,2017	2,206
BRL	9,591	JPY	335,520	May 08,2017	1,652
BRL	2,728,226	JPY	95,904,304	May 08,2017	996
MXN	16,905	JPY	100,236	April 10,2017	799
ZAR	12,471	JPY	103,103	April 20,2017	41
AUD	400	JPY	34,728	April 10,2017	(428)
ZAR	4,002	JPY	34,728	April 10,2017	(1,554)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	6,586	JPY	233,380	May 08,2017	(1,842)
TRY	45,777	JPY	1,402,452	April 10,2017	(1,921)
ZAR	12,083	JPY	102,938	April 20,2017	(3,003)
ZAR	12,083	JPY	102,938	April 20,2017	(3,003)
ZAR	12,333	JPY	107,008	April 10,2017	(4,787)
ZAR	12,262	JPY	107,030	April 20,2017	(5,617)
ZAR	12,262	JPY	107,030	April 20,2017	(5,617)
ZAR	11,904	JPY	104,478	April 20,2017	(6,024)
ZAR	11,904	JPY	104,478	April 20,2017	(6,024)
ZAR	15,493	JPY	134,592	April 10,2017	(6,182)
ZAR	26,563	JPY	233,380	April 10,2017	(13,221)
ZAR	38,439	JPY	335,520	April 20,2017	(17,608)
ZAR	34,069	JPY	301,568	April 20,2017	(19,796)
AUD	14,560	JPY	1,267,493	April 10,2017	(21,798)
ZAR	57,338	JPY	500,484	April 20,2017	(26,265)
ZAR	45,237	JPY	401,142	April 20,2017	(27,008)
ZAR	57,149	JPY	505,856	April 20,2017	(33,207)
ZAR	90,245	JPY	800,256	April 20,2017	(53,879)
TRY	342,033	JPY	10,502,134	April 20,2017	(71,845)
ZAR	142,899	JPY	1,267,493	April 10,2017	(83,148)
AUD	73,928	JPY	6,435,409	April 10,2017	(110,676)
AUD	101,100	JPY	8,800,650	April 10,2017	(151,354)
ZAR	725,539	JPY	6,435,409	April 10,2017	(422,167)
AUD	431,959	JPY	37,601,592	April 10,2017	(646,675)
AUD	1,706,067	JPY	147,015,119	April 10,2017	(1,058,076)
USD	801,524	JPY	90,800,359	April 10,2017	(1,230,059)
BRL	20,344,088	JPY	716,788,968	May 08,2017	(1,633,627)
BRL	12,915,073	JPY	457,433,181	May 08,2017	(3,429,854)
BRL	14,731,254	JPY	528,294,606	May 08,2017	(10,447,109)
BRL	16,433,068	JPY	595,558,076	May 08,2017	(17,886,736)
BRL	894,593,476	JPY	31,519,462,427	May 08,2017	(71,835,710)
BRL	567,916,354	JPY	20,114,773,804	May 08,2017	(150,821,453)
BRL	647,779,532	JPY	23,230,773,255	May 08,2017	(459,392,183)
BRL	722,613,651	JPY	26,188,559,309	May 08,2017	(786,535,938)
TRY	256,649,590	JPY	7,793,640,654	April 10,2017	58,456,959
MXN	259,189,587	JPY	1,491,809,217	April 10,2017	57,261,892
MXN	259,033,480	JPY	1,506,552,195	April 20,2017	38,579,895
TRY	250,631,511	JPY	7,606,303,463	April 20,2017	36,682,187
JPY	198,502,400	USD	1,733,830	April 10,2017	4,747,009
JPY	176,907,042	BRL	4,917,677	May 08,2017	4,036,040
JPY	127,610,931	USD	1,107,404	April 10,2017	3,858,638
JPY	134,106,070	USD	1,167,488	April 10,2017	3,639,337

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	122,611,200	USD	1,070,954	April 10,2017	2,932,139
JPY	101,708,370	USD	885,443	April 10,2017	2,760,137
JPY	231,405,045	BRL	6,507,811	May 08,2017	2,636,079
JPY	191,772,560	AUD	2,213,980	April 10,2017	2,362,685
JPY	118,612,032	USD	1,042,427	April 10,2017	2,120,926
JPY	70,109,655	USD	608,409	April 10,2017	2,119,942
JPY	92,207,984	USD	810,373	April 10,2017	1,648,791
JPY	65,103,110	BRL	1,809,741	May 08,2017	1,485,293
JPY	114,401,888	USD	1,012,105	April 20,2017	1,345,138
JPY	86,000,774	USD	757,709	April 10,2017	1,326,804
JPY	108,409,288	USD	959,089	April 20,2017	1,274,676
JPY	153,100,093	BRL	4,320,875	May 08,2017	1,208,449
JPY	194,405,934	USD	1,728,955	April 10,2017	1,195,363
JPY	86,901,966	AUD	1,003,267	April 10,2017	1,070,653
JPY	64,103,712	USD	564,785	April 10,2017	988,980
JPY	56,704,208	AUD	652,195	April 20,2017	940,252
JPY	158,406,339	BRL	4,484,403	May 08,2017	766,178
JPY	16,234,167	ZAR	1,871,134	April 10,2017	726,274
JPY	10,335,146	ZAR	1,170,084	April 20,2017	657,993
JPY	41,205,164	AUD	474,268	April 20,2017	654,309
JPY	48,610,000	AUD	561,193	April 10,2017	598,887
JPY	55,305,480	AUD	640,733	April 10,2017	489,588
JPY	34,005,628	AUD	392,072	April 20,2017	482,663
JPY	62,808,708	AUD	728,569	April 10,2017	478,340
JPY	70,612,185	USD	627,991	April 10,2017	434,180
JPY	21,202,875	TRY	680,442	April 10,2017	384,996
JPY	30,300,054	AUD	349,808	April 10,2017	373,304
JPY	6,568,497	ZAR	757,078	April 10,2017	293,857
JPY	25,706,859	BRL	722,954	May 08,2017	292,843
JPY	10,335,146	BRL	287,297	May 08,2017	235,791
JPY	16,234,167	AUD	187,420	April 10,2017	200,009
JPY	27,902,910	TRY	908,742	April 20,2017	190,884
JPY	3,033,635	ZAR	343,828	April 20,2017	190,010
JPY	3,868,735	ZAR	445,168	April 20,2017	186,982
JPY	10,335,146	AUD	118,871	April 20,2017	171,374
JPY	3,468,032	ZAR	398,662	April 10,2017	163,933
JPY	17,801,852	BRL	502,413	May 08,2017	140,514
JPY	2,823,600	ZAR	325,445	April 10,2017	126,320
JPY	8,800,844	AUD	101,470	April 20,2017	124,916
JPY	24,801,168	BRL	702,108	May 08,2017	119,958
JPY	2,235,054	ZAR	255,907	April 20,2017	118,576
JPY	4,735,378	ZAR	559,111	April 20,2017	111,262

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	121,905,861	BRL	3,464,795	May 08,2017	107,966
JPY	1,900,220	ZAR	216,286	April 10,2017	107,648
JPY	7,511,290	USD	66,304	April 10,2017	101,755
JPY	1,704,032	ZAR	195,663	April 10,2017	82,380
JPY	6,568,497	AUD	75,832	April 10,2017	80,925
JPY	1,635,915	ZAR	187,684	April 10,2017	80,391
JPY	1,768,709	ZAR	203,859	April 10,2017	79,127
JPY	1,667,320	ZAR	191,933	April 10,2017	76,585
JPY	2,301,313	ZAR	269,457	April 10,2017	68,059
JPY	3,868,735	AUD	44,605	April 20,2017	54,911
JPY	1,702,417	ZAR	199,333	April 10,2017	50,348
JPY	3,033,635	AUD	34,916	April 20,2017	48,172
JPY	736,171	ZAR	83,344	April 20,2017	46,869
JPY	534,674	ZAR	60,295	April 20,2017	35,998
JPY	2,008,490	AUD	23,101	April 20,2017	33,304
JPY	667,368	ZAR	76,716	April 10,2017	31,546
JPY	25,206,082	MXN	4,220,442	April 20,2017	31,185
JPY	3,468,032	AUD	40,228	April 10,2017	26,412
JPY	62,906,910	USD	562,692	April 10,2017	26,054
JPY	2,235,054	BRL	62,856	May 08,2017	25,461
JPY	1,008,630	ZAR	118,837	April 10,2017	23,710
JPY	50,203,130	AUD	586,543	April 10,2017	23,291
JPY	1,768,709	AUD	20,419	April 10,2017	21,791
JPY	2,410,160	AUD	27,922	April 10,2017	21,336
JPY	1,100,745	TRY	35,325	April 10,2017	19,987
JPY	46,510,575	USD	416,030	April 10,2017	19,263
JPY	736,171	BRL	20,464	May 08,2017	16,795
JPY	1,900,220	BRL	53,629	May 08,2017	14,999
JPY	1,635,915	AUD	18,952	April 10,2017	14,482
JPY	309,120	ZAR	35,628	April 10,2017	13,829
JPY	335,553	ZAR	38,995	April 10,2017	12,363
JPY	736,171	AUD	8,467	April 20,2017	12,207
JPY	2,301,313	BRL	65,149	May 08,2017	11,131
JPY	1,702,417	BRL	48,194	May 08,2017	8,234
JPY	1,003,704	AUD	11,642	April 10,2017	7,644
JPY	104,742	ZAR	11,811	April 20,2017	7,052
JPY	134,185	ZAR	15,394	April 10,2017	6,594
JPY	135,391	ZAR	15,579	April 20,2017	6,544
JPY	108,339	ZAR	12,407	April 10,2017	5,508
JPY	105,930	ZAR	12,153	April 10,2017	5,206
JPY	667,368	AUD	7,741	April 10,2017	5,083
JPY	10,005,780	AUD	116,901	April 10,2017	4,642



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	66,769	ZAR	7,567	April 20,2017	4,182
JPY	69,304	ZAR	7,935	April 20,2017	3,677
JPY	102,674	ZAR	12,108	April 10,2017	2,318
JPY	102,674	ZAR	12,108	April 10,2017	2,318
JPY	101,787	ZAR	12,004	April 10,2017	2,298
JPY	135,391	AUD	1,561	April 20,2017	1,922
JPY	104,416	AUD	1,201	April 20,2017	1,658
JPY	335,553	AUD	3,905	April 10,2017	1,414
JPY	15,904,571	TRY	519,808	April 10,2017	1,241
JPY	134,185	AUD	1,554	April 10,2017	1,188
JPY	1,300,431	BRL	36,960	May 08,2017	1,152
JPY	66,769	AUD	768	April 20,2017	1,060
JPY	1,100,121	BRL	31,267	May 08,2017	974
JPY	35,763	ZAR	4,217	April 10,2017	807
JPY	69,304	BRL	1,949	May 08,2017	789
JPY	1,300,431	AUD	15,201	April 20,2017	696
JPY	403,650	TRY	13,175	April 10,2017	553
JPY	100,356	MXN	16,803	April 20,2017	124
JPY	1,102,415	TRY	36,030	April 10,2017	86
JPY	35,763	BRL	1,017	May 08,2017	0
JPY	101,787	BRL	2,895	May 08,2017	(1)
JPY	17,502,338	BRL	497,895	May 08,2017	(182)
JPY	35,763	AUD	421	April 20,2017	(253)
JPY	69,304	AUD	815	April 10,2017	(474)
JPY	101,787	AUD	1,198	April 20,2017	(720)
JPY	1,300,431	ZAR	157,016	April 10,2017	(920)
JPY	534,674	BRL	15,251	May 08,2017	(1,474)
JPY	106,106	MXN	18,138	April 10,2017	(2,298)
JPY	106,392	MXN	18,198	April 10,2017	(2,372)
JPY	4,502,725	TRY	147,831	April 20,2017	(5,373)
JPY	534,674	AUD	6,321	April 20,2017	(5,854)
JPY	2,205,056	TRY	72,361	April 10,2017	(8,828)
JPY	1,702,298	TRY	55,934	April 10,2017	(9,005)
JPY	303,178	MXN	52,388	April 10,2017	(9,927)
JPY	1,702,417	AUD	20,040	April 20,2017	(11,049)
JPY	801,800	MXN	136,619	April 10,2017	(14,718)
JPY	2,301,313	AUD	27,090	April 20,2017	(14,935)
JPY	2,235,054	AUD	26,303	April 10,2017	(15,277)
JPY	4,735,378	BRL	135,185	May 08,2017	(16,794)
JPY	2,804,890	TRY	92,275	April 10,2017	(18,232)
JPY	3,200,759	TRY	105,230	April 10,2017	(18,716)
JPY	1,900,220	AUD	22,469	April 20,2017	(20,980)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	706,690	MXN	122,093	April 10,2017	(23,015)
JPY	4,604,080	TRY	151,282	April 10,2017	(24,355)
JPY	2,001,106	TRY	66,259	April 10,2017	(26,077)
JPY	3,902,142	AUD	45,949	April 20,2017	(26,591)
JPY	3,003,413	TRY	99,168	April 10,2017	(30,610)
JPY	4,604,688	AUD	54,421	April 10,2017	(51,194)
JPY	20,703,852	BRL	590,587	May 08,2017	(57,070)
JPY	14,302,904	TRY	469,368	April 10,2017	(57,260)
JPY	3,304,528	AUD	39,341	April 10,2017	(61,185)
JPY	22,505,392	BRL	641,977	May 08,2017	(62,036)
JPY	3,705,445	AUD	44,114	April 10,2017	(68,608)
JPY	21,606,328	BRL	616,817	May 08,2017	(76,628)
JPY	4,735,378	AUD	56,375	April 10,2017	(87,678)
JPY	13,705,505	TRY	451,320	April 10,2017	(102,474)
JPY	18,308,736	USD	164,827	April 20,2017	(103,207)
JPY	15,008,860	USD	135,295	April 10,2017	(110,397)
JPY	19,704,128	TRY	647,804	April 10,2017	(115,216)
JPY	6,405,960	MXN	1,091,516	April 10,2017	(117,591)
JPY	5,506,878	MXN	945,140	April 20,2017	(130,878)
JPY	28,302,896	BRL	809,099	May 08,2017	(139,350)
JPY	13,604,820	USD	123,012	April 10,2017	(141,839)
JPY	13,104,411	AUD	154,956	April 20,2017	(144,686)
JPY	10,001,738	USD	90,873	April 20,2017	(149,265)
JPY	23,103,280	TRY	760,050	April 10,2017	(150,173)
JPY	15,500,716	TRY	511,811	April 10,2017	(157,977)
JPY	23,710,035	AUD	279,193	April 20,2017	(161,574)
JPY	20,404,658	TRY	674,425	April 20,2017	(161,895)
JPY	9,111,876	AUD	108,418	April 10,2017	(163,542)
JPY	12,202,608	MXN	2,074,261	April 20,2017	(170,342)
JPY	27,003,658	AUD	317,880	April 10,2017	(191,538)
JPY	9,304,680	MXN	1,590,575	April 10,2017	(201,544)
JPY	6,205,408	MXN	1,072,629	April 10,2017	(205,261)
JPY	40,305,112	TRY	1,324,450	April 10,2017	(215,960)
JPY	8,006,382	MXN	1,383,250	April 10,2017	(260,746)
JPY	44,208,000	USD	398,389	April 10,2017	(312,011)
JPY	75,908,111	USD	682,198	April 10,2017	(327,490)
JPY	25,402,764	TRY	841,121	April 10,2017	(331,026)
JPY	48,411,407	AUD	569,886	April 10,2017	(343,384)
JPY	47,306,865	USD	426,441	April 10,2017	(347,964)
JPY	33,911,580	USD	306,623	April 10,2017	(353,549)
JPY	33,303,960	AUD	393,612	April 10,2017	(370,269)
JPY	66,605,490	USD	599,625	April 20,2017	(375,459)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	11,107,536	MXN	1,927,225	April 20,2017	(388,343)
JPY	72,108,353	AUD	848,826	April 20,2017	(467,965)
JPY	68,406,590	USD	616,752	April 20,2017	(487,492)
JPY	29,705,016	MXN	5,067,244	April 20,2017	(521,044)
JPY	49,502,808	AUD	585,359	April 20,2017	(546,562)
JPY	90,108,075	USD	812,412	April 20,2017	(642,146)
JPY	164,001,241	BRL	4,688,328	May 08,2017	(807,467)
JPY	285,603,546	BRL	8,153,404	May 08,2017	(1,012,907)
JPY	93,111,706	USD	845,993	April 20,2017	(1,389,589)
JPY	268,503,144	MXN	45,941,606	April 10,2017	(6,071,214)
AUD	14,568,267	JPY	1,256,121,523	April 10,2017	(9,780,973)
ZAR	29,573,317	JPY	256,050,694	April 10,2017	(10,948,109)
ZAR	28,198,340	JPY	245,107,559	April 20,2017	(11,894,007)
AUD	16,193,559	JPY	1,404,554,444	April 20,2017	(19,973,778)
ZAR	158,589,822	JPY	1,373,097,008	April 10,2017	(58,710,311)
ZAR	157,824,274	JPY	1,371,851,051	April 20,2017	(66,569,981)
AUD	226,208,692	JPY	19,504,419,447	April 10,2017	(151,874,007)
AUD	223,207,734	JPY	19,360,006,109	April 20,2017	(275,313,262)
USD	454,565,852	JPY	51,883,296,340	April 10,2017	(1,085,617,903)
USD	447,197,277	JPY	51,190,071,776	April 20,2017	(1,236,102,247)
INR	1,330,476,458	JPY	2,237,571,360	April 20,2017	48,179,929
JPY	150,700,000	CNY	9,338,351	June 21,2017	448,449
JPY	102,500,000	IDR	12,228,876,852	April 20,2017	209,603
JPY	128,700,000	INR	76,916,181	April 20,2017	(3,441,579)
IDR	262,362,708,577	JPY	2,211,376,561	April 20,2017	(16,801,715)
CNY	139,144,799	JPY	2,259,639,183	June 21,2017	(20,836,973)
					<b>(4,110,324,129)</b>

先物契約

2017年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	時価(円)	未実現損益(円)
<i>買い持ちポジション</i>					
JPY	1,550	FUT TOPIX IDX	June 2017	23,443,750,000	(419,662,500)
				23,443,750,000	(419,662,500)
					<b>(419,662,500)</b>

# 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			
	円		%	%	%	百万円
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	—	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

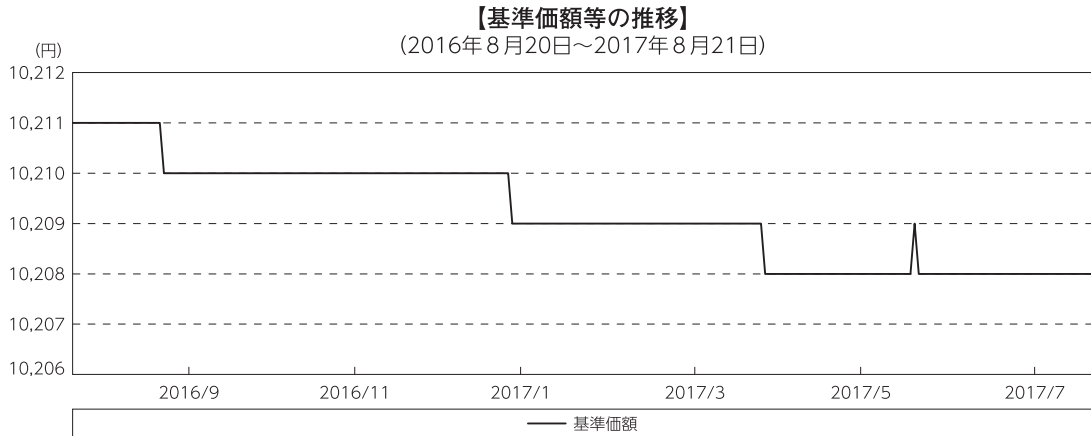
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% —	% 68.6	% —
8月末	10,211		0.0	66.8	—
9月末	10,210		△0.0	55.4	—
10月末	10,210		△0.0	67.1	—
11月末	10,210		△0.0	81.1	—
12月末	10,210		△0.0	54.1	—
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	—
2月末	10,209		△0.0	48.6	—
3月末	10,209		△0.0	29.2	—
4月末	10,208		△0.0	75.0	—
5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



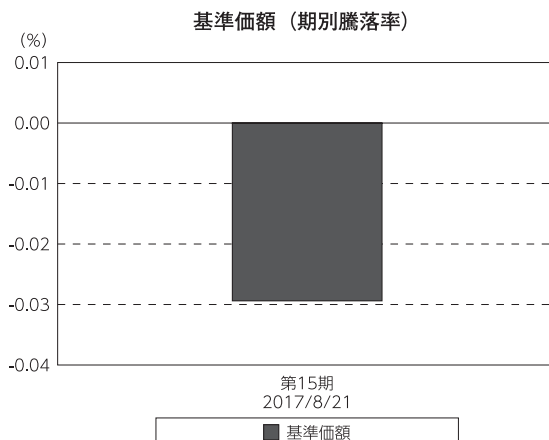
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。



## ○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<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 <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
野村新中國株投資 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
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,123,334
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,937,870
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,020,305
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768



ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第1回 野村短期公社債ファンド	98,261
第2回 野村短期公社債ファンド	98,261
第3回 野村短期公社債ファンド	98,261
第4回 野村短期公社債ファンド	98,261
第5回 野村短期公社債ファンド	98,261
第6回 野村短期公社債ファンド	98,261
第7回 野村短期公社債ファンド	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
第11回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
第9回 野村短期公社債ファンド	98,260
第10回 野村短期公社債ファンド	98,260
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	98,146
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	82,780
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村高金利国際機関債投信(年2回決算型)	1,967
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

## 〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

「野村日本ブランド株投資（通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の  
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4月23日現在）

ファンド名 年 月	「円コース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」 「トルコリラコース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルレアルコース」	「アジア通貨コース」
2018年4月	－	－	－
5月	1、7、10、21、28	1、7、10、21、28、31	1、7、10、21、28、29
6月	－	－	1、13、14、15、18、19
7月	4	4、9	4
8月	15、27	15、27	15、17、22、27
9月	3	3、7	3、11
10月	－	12	1、2、3、4、5
11月	1、12、22	1、2、12、15、20、22	1、7、8、12、20、22
12月	25、26	25、26	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。