

野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第9期（決算日2016年8月15日）

作成対象期間（2016年2月16日～2016年8月15日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券	
信 託 期 間	2012年2月17日から2022年2月14日（当初、2017年2月13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・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、信用力の高い、豪ドル建て公社債を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主 な 投 資 対 象	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 年2回決算型	ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUD クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・ストラテジック・ファンドー オーストラリア・ボンド・アンド・ カレンシー・プレミアム- J-AUDクラス	信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）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	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	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、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用 については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	達 配 金	期 騰 落 中 率				
	円	円		%	%	%	%	百万円
5 期(2014年 8 月13日)	12, 481	10		7. 4	0. 0	—	99. 5	10, 384
6 期(2015年 2 月13日)	12, 540	10		0. 6	0. 0	—	99. 8	9, 167
7 期(2015年 8 月13日)	12, 517	10		△0. 1	0. 0	—	99. 6	7, 922
8 期(2016年 2 月15日)	11, 362	10		△9. 1	0. 0	—	98. 6	6, 413
9 期(2016年 8 月15日)	11, 617	10		2. 3	0. 0	—	99. 0	6, 164

* 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。

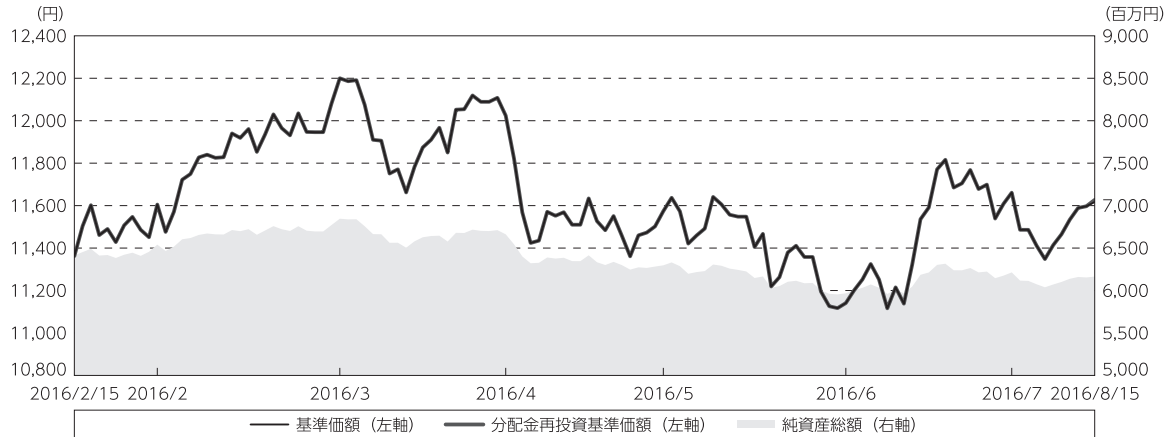
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首) 2016年 2 月15日	円 11, 362		% —	% 0. 0	% —	% 98. 6
2 月末	11, 605		2. 1	0. 0	—	99. 2
3 月末	12, 200		7. 4	0. 0	—	99. 3
4 月末	12, 024		5. 8	0. 0	—	99. 7
5 月末	11, 574		1. 9	0. 0	—	99. 7
6 月末	11, 141		△1. 9	0. 0	—	99. 6
7 月末	11, 661		2. 6	0. 0	—	99. 6
(期 末) 2016年 8 月15日	11, 627		2. 3	0. 0	—	99. 0

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：11,362円

期 末：11,617円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 2.3% (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2月15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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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

(上昇要因)

- ・保有する債券の価格が上昇したこと及び債券保有による利息収入を得られたこと。
- ・オプション売却によるプレミアム収入を得られたこと。

(下落要因)

- ・豪ドルが対円で下落したこと。

○投資環境

RBA（豪州準備銀行）が低インフレを背景に利下げを実施するなか、英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票の結果、離脱派が多数となったことでリスク回避的に円高となり、豪ドルは対円で下落となりました。

債券については、RBAによる利下げが実施されたことや英国の国民投票の結果を受けて、債券利回りは低下（価格は上昇）となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型]

<投資信託証券等の組入比率>

[野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型] は、期を通じて、[ノムラ・ストラテジック・ファンダーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス] 受益証券を概ね高位に組み入れ、また[野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行いました。

[ノムラ・ストラテジック・ファンダーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス]

<ポートフォリオ>

・債券組み入れとファンドデュレーション

期を通じて信用力の高い国際機関債を中心としたポートフォリオとしており、期末時点での債券組み入れ比率は96%となりました。期末時点でのファンドのデュレーション^(※)は、5.0年としています。

(※) デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。ファンドデュレーションとは、債券デュレーション×債券組入比率で表されます。

・オプション

オプションのカバー率は、豪ドル・円の見通しやボラティリティ（価格変動性）の状況に応じて柔軟に調整し、期末では27%としました。期末時点の平均行使価格は104%となりました。

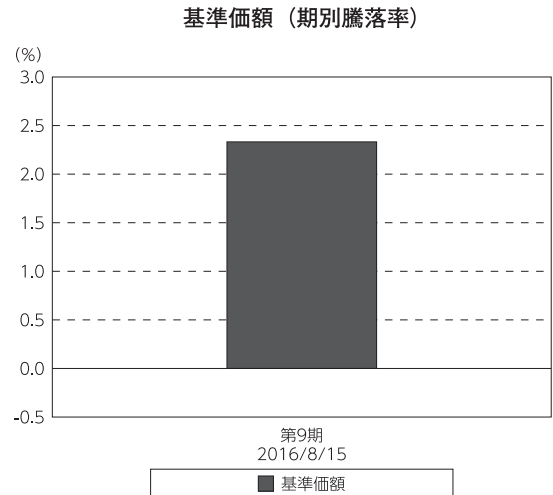
[野村マネー マザーファンド]

期を通じて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。

○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

今期の分配金については、基準価額水準等を勘案し、決定いたしました。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9期
	2016年2月16日～ 2016年8月15日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.086%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,754

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型]

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。

[ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス]

信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。

円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。

<投資戦略>

・債券組み入れとファンドデュレーション

引き続き国際機関債を中心に組み入れます。デュレーションについては、グローバルな経済環境の変化や豪州の金融政策の方向性を見極めながらコントロールします。

・オプション

豪ドル・円の見通しやボラティリティの状況に応じて、売却するオプションの行使価格やカバー率を柔軟に調整します。

[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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化の動きについて

店頭デリバティブ取引に関して、将来、国際的に規制の強化等が予定されています。ファンドが投資対象とする外国投資信託が原則として活用する店頭デリバティブ取引（オプション、NDFおよびNDO等を含みます。）が当該規制強化等の対象取引となり、かつ、当該取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合、当該現金等を資産の一部として追加的に保有することとなります。その場合、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

(2016年2月16日～2016年8月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 40	% 0.338	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(6)	(0.054)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(31)	(0.269)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	40	0.339	
期中の平均基準価額は、11,700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2月16日～2016年8月15日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	口 27,000	千円 189,996	口 24,555	千円 170,024

* 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

(2016年2月16日～2016年8月15日)

利害関係人との取引状況

<野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型>

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	$\frac{D}{C}$
預金	百万円 1,981	百万円 1,981	% 100.0	百万円 1,981	百万円 1,981	% 100.0

<野村マネー マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,369	百万円 1,977	% 9.7	百万円 —	百万円 —	% —
預金	231,734	231,734	100.0	231,734	231,734	100.0

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、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年8月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・ アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	903,838	906,283	6,105,628	% 99.0
合 計	903,838	906,283	6,105,628	99.0

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 491	千口 491	千円 501

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,105,628	% 98.3
野村マネー マザーファンド	501	0.0
コール・ローン等、その他	102,798	1.7
投資信託財産総額	6,208,927	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 (2016年8月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,208,927,823
コール・ローン等	102,797,483
投資信託受益証券(評価額)	6,105,628,571
野村マネー マザーファンド(評価額)	501,769
(B) 負債	44,720,766
未払収益分配金	5,306,245
未払解約金	17,738,756
未払信託報酬	21,607,090
未払利息	137
その他未払費用	68,538
(C) 純資産総額(A－B)	6,164,207,057
元本	5,306,245,878
次期繰越損益金	857,961,179
(D) 受益権総口数	5,306,245,878口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,617円

(注) 期首元本額は5,644,306,078円、期中追加設定元本額は252,517,081円、期中一部解約元本額は590,577,281円、1口当たり純資産額は1.1617円です。

○損益の状況 (2016年2月16日～2016年8月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	390,284,735
受取配当金	390,295,416
受取利息	11
支払利息	△ 10,692
(B) 有価証券売買損益	△ 235,014,666
売買益	12,756,962
売買損	△ 247,771,628
(C) 信託報酬等	△ 21,675,628
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	133,594,441
(E) 前期繰越損益金	461,477,715
(F) 追加信託差損益金	268,195,268
(配当等相当額)	(571,543,922)
(売買損益相当額)	(△ 303,348,654)
(G) 計(D＋E＋F)	863,267,424
(H) 収益分配金	△ 5,306,245
次期繰越損益金(G＋H)	857,961,179
追加信託差損益金	268,195,268
(配当等相当額)	(571,543,926)
(売買損益相当額)	(△ 303,348,658)
分配準備積立金	3,012,635,349
繰越損益金	△2,422,869,438

*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 2 月16日～2016年 8 月15日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2016年 2 月16日～ 2016年 8 月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	368,610,058円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	571,543,926円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,649,331,536円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,589,485,520円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	6,764円
g. 分配金	5,306,245円
h. 分配金(1 万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

- ※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合
分配金は全額普通分配金となります。
- ※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合
分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合
分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2016年8月15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(19,301,894千円)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	2,598,010	2,604,393	13.2	—	—	—	13.2
	(2,598,010)	(2,604,393)	(13.2)	(—)	(—)	(—)	(13.2)
特殊債券	5,025,000	5,033,115	25.5	—	—	—	25.5
(除く金融債)	(5,025,000)	(5,033,115)	(25.5)	(—)	(—)	(—)	(25.5)
金融債券	3,780,000	3,783,668	19.2	—	—	—	19.2
	(3,780,000)	(3,783,668)	(19.2)	(—)	(—)	(—)	(19.2)
普通社債券	1,500,000	1,501,798	7.6	—	—	—	7.6
(含む投資法人債券)	(1,500,000)	(1,501,798)	(7.6)	(—)	(—)	(—)	(7.6)
合 計	12,903,010	12,922,975	65.6	—	—	—	65.6
	(12,903,010)	(12,922,975)	(65.6)	(—)	(—)	(—)	(65.6)

* () 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	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第638回	1.9	300,000	300,554	2016/9/20
北海道	公募平成18年度第7回	2.0	1,500	1,506	2016/10/31
北海道	公募平成18年度第10回	1.9	200,000	201,416	2016/12/28
北海道	公募（5年）平成23年度第12回	0.38	5,000	5,007	2017/1/31
北海道	公募（5年）平成23年度第14回	0.35	200,000	200,486	2017/3/23
神奈川県	公募第143回	1.77	100,000	100,615	2016/12/20
神奈川県	公募（5年）第49回	0.37	101,700	101,732	2016/9/20
大阪府	公募第294回	2.0	12,000	12,027	2016/9/28
大阪府	公募第295回	1.9	1,000	1,003	2016/10/28
大阪府	公募（5年）第77回	0.42	100,000	100,075	2016/10/28
兵庫県	公募平成18年度第8回	2.1	200,000	200,103	2016/8/24
埼玉県	公募（5年）平成23年度第5回	0.41	200,000	200,106	2016/9/29
福岡県	公募平成18年度第3回	1.9	1,000	1,003	2016/10/31
千葉県	公募平成18年度第4回	1.8	8,600	8,628	2016/10/25
群馬県	公募第3回	1.9	9,000	9,044	2016/11/25
大分県	公募平成18年度第1回	1.8	198,000	198,747	2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第41回		2.0	6,000	6,003	2016/8/25
共同発行市場地方債 公募第43回		1.8	4,000	4,013	2016/10/25
共同発行市場地方債 公募第44回		1.8	100,000	100,496	2016/11/25
島根県	公募平成23年度第1回	0.38	2,500	2,502	2016/11/25
熊本県	公募平成18年度第2回	1.8	7,500	7,525	2016/10/27
名古屋市	公募第456回	1.82	16,000	16,027	2016/9/20
京都市	公募平成23年度第3回	0.364	4,000	4,001	2016/9/29
神戸市	公募平成23年度第3回	0.375	200,000	200,004	2016/8/16
横浜市	公募平成18年度第3回	1.87	200,000	201,301	2016/12/20
札幌市	公募（5年）平成23年度第5回	0.4	12,900	12,904	2016/9/20
川崎市	公募（5年）第29回	0.36	12,200	12,203	2016/9/20
川崎市	公募（5年）第31回	0.27	2,000	2,002	2017/3/17
北九州市	公募（5年）平成23年度第1回	0.36	7,000	7,002	2016/9/28
福岡市	公募平成23年度第3回	0.39	300,000	300,054	2016/8/26
広島市	公募平成18年度第1回	1.82	6,000	6,038	2016/12/26
仙台市	公募平成23年度第1回	0.36	59,410	59,486	2017/1/27
さいたま市	公募第4回	1.8	5,000	5,031	2016/12/26
鹿児島県	公募平成18年度第1回	1.9	7,200	7,227	2016/10/31
鹿児島県	公募（5年）平成23年度第1回	0.37	8,500	8,505	2016/10/31
小 計			2,598,010	2,604,393	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券（4年）第2回	0.13	200,000	200,019	2016/8/30
日本政策投資銀行債券 政府保証第13回		2.0	290,000	290,145	2016/8/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第17回		2.0	100,000	100,088	2016/8/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第19回		1.8	700,000	701,459	2016/9/29
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第21回		1.8	125,000	125,669	2016/11/30
日本政策投資銀行社債 財投機関債第19回		0.445	300,000	300,498	2016/12/20
日本政策投資銀行債券 財投機関債第27回		1.98	100,000	100,193	2016/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回		2.05	100,000	100,198	2016/9/20
地方公共団体金融機構債券（5年）第9回		0.34	100,000	100,255	2017/4/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
地方公共団体金融機構債券（２年）	第２回	0.1	200,000	200,182	2017/３/28
公営企業債券	第24回財投機関債	1.94	100,000	100,671	2016/12/20
首都高速道路	第８回	0.439	140,000	140,053	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第20回財投機関債	0.471	900,000	900,419	2016/9/20
日本政策金融公庫社債	第43回財投機関債	0.101	200,000	200,079	2016/11/18
関西国際空港社債	財投機関債第31回	0.504	70,000	70,033	2016/9/20
中部国際空港社債	財投機関債第２回	0.489	1,000,000	1,002,738	2017/2/24
日本学生支援債券	財投機関債第38回	0.1	300,000	300,210	2017/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第10回	1.99	100,000	100,198	2016/9/20
小	計		5,025,000	5,033,115	
金融債券					
商工債券	利付第736回い号	0.45	300,000	300,145	2016/9/27
商工債券	利付第737回い号	0.45	200,000	200,165	2016/10/27
商工債券	利付第738回い号	0.45	200,000	200,249	2016/11/25
農林債券	利付第735回い号	0.45	150,000	150,018	2016/8/26
農林債券	利付第736回い号	0.5	750,000	750,443	2016/9/27
農林債券	利付第737回い号	0.5	80,000	80,067	2016/10/27
農林債券	利付第739回い号	0.5	500,000	500,911	2016/12/27
農林債券	利付第742回い号	0.45	200,000	200,549	2017/3/27
しんきん中金債券	利付第261回	0.45	500,000	500,096	2016/8/26
しんきん中金債券	利付第262回	0.45	100,000	100,050	2016/9/27
しんきん中金債券	利付第263回	0.5	100,000	100,098	2016/10/27
しんきん中金債券	利付第266回	0.45	300,000	300,633	2017/1/27
商工債券	利付（３年）第164回	0.2	200,000	200,038	2016/9/27
商工債券	利付（３年）第166回	0.2	100,000	100,054	2016/11/25
商工債券	利付（３年）第171回	0.2	100,000	100,145	2017/4/27
小	計		3,780,000	3,783,668	
普通社債券(含む投資法人債券)					
アサヒグループホールディングス	第１回特定社債間限定同順位特約付	0.52	200,000	200,192	2016/10/21
みずほコーポレート銀行	第27回特定社債間限定同順位特約付	0.515	500,000	500,457	2016/10/20
三菱東京ＵＦＪ銀行	第129回特定社債間限定同順位特約付	0.465	100,000	100,083	2016/10/20
三菱東京ＵＦＪ銀行	第148回特定社債間限定同順位特約付	0.195	100,000	100,043	2016/10/31
三井住友銀行	第55回社債間限定同順位特約付	0.47	100,000	100,088	2016/10/20
トヨタファイナンス	第23回社債間限定同等特約付	1.97	100,000	100,186	2016/9/20
三菱ＵＦＪリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.66	400,000	400,745	2016/12/14
小	計		1,500,000	1,501,798	
合	計		12,903,010	12,922,975	

* 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 1,199,980	% 6.1

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・ カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス

2015年6月30日決算

(計算期間:2014年7月1日～2015年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	信用力の高い、豪ドル建て公社債を主要投資対象とします。また、円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。
運 用 方 針	信用力の高い、豪ドル建て公社債(国際機関債、国債、政府機関債、準政府債(州政府債)、社債等)を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。
管 理 会 社	マスター・トラスト・カンパニー
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書

2015年6月30日に終了する計測期間
(豪ドル)

収益

銀行口座利息	987,991
債券利息	59,455,815
収益合計	60,443,806

費用

投資顧問報酬	5,369,165
管理費用	939,116
保管費用	403,057
取引銀行報酬	90,125
銀行手数料	24,300
受託会社および管理会社の手数料	268,376
法務報酬	2,649
立替費用	43,131
専門家報酬	19,169
創業費償却	10,492
雑費用	146
費用合計	7,169,726

純投資損益

53,274,080

投資有価証券売買に係る損益	40,629,821
先物取引契約に係る損益	(6,398,272)
通貨オプション契約に係る損益	14,832,900
外国通貨に係る損益	(30,342,684)

当期実現純損益

18,721,765

投資有価証券評価差損益	(18,908,859)
先物取引契約に係る評価差損益	2,478,992
通貨オプション契約に係る評価差損益	1,237,795

当期評価差損益

(15,192,072)

運用の結果による純資産の増減額

56,803,773

組入資産の明細

2015年6月30日現在
(豪ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストラリア				
普通社債(固定金利債)				
AUD	45,000,000	TREAS VICTORIA 6% 17/10/22 1022	53,921,250	4.66
AUD	34,000,000	NEW ST WALES TREAS 4% 20/04/23	36,160,700	3.13
AUD	30,000,000	IBRD 3.75% 23/01/19 GDIF	31,179,900	2.70
AUD	25,000,000	NEW STH WALES TREAS 6% 01/05/20	28,906,000	2.50
AUD	25,000,000	NEW ST WALES TREAS 4% 08/04/21	26,671,750	2.31
AUD	25,000,000	NEW ST WALES TREAS 4% 20/05/26 26	26,335,500	2.28
AUD	25,000,000	NSW TREASURY CORP 3.5% 20/03/19	25,996,500	2.25
AUD	15,000,000	TREAS VICTORIA 6% 15/06/20 0620	17,374,350	1.50
AUD	13,000,000	NEW SOUTH WALES TREAS 5% 20/08/24	14,827,800	1.28
AUD	10,000,000	TREAS CORP VICTORIA 5.5% 17/11/26	11,937,900	1.03
AUD	7,000,000	TREAS VICTORIA 5.5% 17/12/24 1224	8,282,330	0.72
			281,593,980	24.36
オーストラリア計			281,593,980	24.36
フィンランド				
普通社債(固定金利債)				
AUD	17,000,000	NORDIC INVEST BK 5% 19/04/22 MTN	18,744,710	1.62
			18,744,710	1.62
フィンランド計			18,744,710	1.62
ドイツ				
普通社債(固定金利債)				
AUD	50,000,000	LANDWIRTSCH RENT 2.7% 5/09/22 MTN	47,646,500	4.13
AUD	32,000,000	KFW 6.25% 19/05/21	37,310,400	3.23
AUD	27,500,000	KFW 5.5% 09/02/22	31,093,425	2.69
AUD	25,200,000	KFW 6% 20/08/20	28,774,116	2.49
AUD	24,000,000	LANDWIRT RENTBK 5.5% 09/03/20 MTN	26,671,920	2.31

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
AUD	20,000,000	KFW 6.25% 04/12/19	22,828,200	1.97
AUD	19,000,000	LANDWIRTSCH.RENT 4.25% 24/1/23 MTN	20,006,810	1.73
AUD	15,000,000	LANDWIRT RENTBK 5.5% 29/03/22	16,992,900	1.47
AUD	11,000,000	KFW 2.75% 16/04/20 MTN	10,898,800	0.94
AUD	5,000,000	KFW 5% 19/03/24 MTN	5,550,050	0.48
AUD	4,500,000	KFW 4% 27/02/25 MTN	4,631,850	0.40
			252,404,971	21.84
ドイツ計			252,404,971	21.84
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
AUD	40,200,000	EIB 6.5% 07/08/19	45,867,396	3.97
AUD	25,000,000	EIB 4.25% 15/03/19 MTN	26,315,250	2.28
AUD	20,000,000	EIB 6% 06/08/20	22,756,800	1.97
AUD	12,000,000	EIB 2.5% 30/04/20 MTN	11,721,720	1.01
			106,661,166	9.23
ルクセンブルグ計			106,661,166	9.23
フィリピン				
普通社債(固定金利債)				
AUD	63,000,000	ASIAN DEV BANK 5% 09/03/22	69,857,550	6.04
AUD	30,000,000	ASIAN DEV BANK 3.5% 22/05/19 MTN	30,941,400	2.68
AUD	26,000,000	ASIAN DEVELOP BK 6.25% 05/03/20	29,889,600	2.59
			130,688,550	11.31
フィリピン計			130,688,550	11.31
アメリカ				
普通社債(固定金利債)				
AUD	60,000,000	INTL FIN CORP 5.75% 28/07/20	68,088,600	5.88
AUD	40,000,000	INTER AMER DEV BK 6% 26/02/21	46,213,600	4.00
AUD	40,000,000	AFRICAN DEV BANK 5.25% 23/03/22	44,648,800	3.86
AUD	30,000,000	INTER AMER DEV BK 6.5% 20/08/19	34,456,500	2.98
AUD	25,000,000	IBRD 5.75% 01/10/20	28,461,000	2.46

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
AUD	23,700,000	IBRD 5.75% 21/10/19	26,612,493	2.30
AUD	20,000,000	INTER AMER DEV BK 3.75% 9/10/18 MTN	20,766,800	1.80
AUD	16,000,000	IBRD 5% 07/03/22	17,760,320	1.54
AUD	15,000,000	INTL FINANCE CORP 3.25% 22/7/19 MTN	15,324,150	1.33
AUD	3,000,000	INTER AMER DEV BK 3.75% 25/7/22	3,096,540	0.27
			305,428,803	26.42
	アメリカ計		305,428,803	26.42
投資有価証券計			1,095,522,180	94.78

(1) 額面は発行通貨建て表示

オプション取引契約

2015年6月30日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(豪ドル)	評価額(豪ドル)	未実現損益(豪ドル)
売建						
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 95.955	July 02, 2015	(223,300)	(1,565)	221,735
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.405	July 01, 2015	(191,500)	0	191,500
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.239	July 03, 2015	(220,900)	(3,125)	217,775
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.667	July 15, 2015	(181,500)	(41,035)	140,465
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 96.971	July 22, 2015	(153,050)	(55,695)	97,355
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 97.232	July 09, 2015	(146,600)	(6,560)	140,040
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 97.339	July 17, 2015	(153,500)	(25,455)	128,045
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 97.512	July 07, 2015	(145,000)	(1,865)	143,135
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 97.541	July 10, 2015	(164,500)	(5,730)	158,770
AUD	(50,000,000)	C AUD/JPY 97.824	July 16, 2015	(130,000)	(13,405)	116,595
				(1,709,850)	(154,435)	1,555,415
				(1,709,850)	(154,435)	1,555,415

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日2015年8月19日）

作成対象期間（2014年8月20日～2015年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主 な 投 資 対 象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	株式への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率			
9 期 (2011年 8 月 19 日)	円		%	%	%	百万円
	10, 170		0. 1	91. 3	—	5, 916
10期 (2012年 8 月 20 日)	10, 181		0. 1	100. 7	—	2, 216
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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

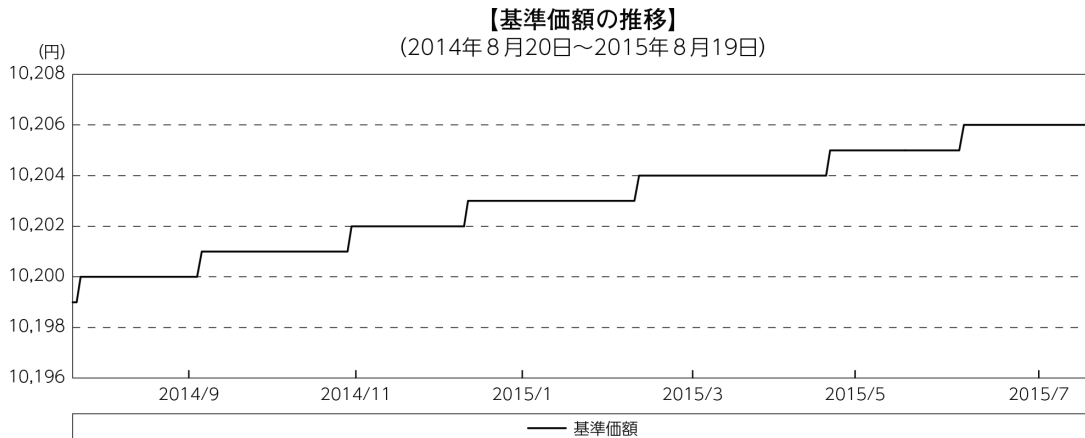
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2014年 8 月 19 日	円		%	%	%
	10, 199		—	59. 7	—
8 月末	10, 200		0. 0	70. 0	—
9 月末	10, 200		0. 0	62. 3	—
10 月末	10, 201		0. 0	52. 6	—
11 月末	10, 202		0. 0	52. 6	—
12 月末	10, 202		0. 0	54. 3	—
2015年 1 月末	10, 203		0. 0	90. 0	—
2 月末	10, 203		0. 0	59. 5	—
3 月末	10, 204		0. 0	52. 3	—
4 月末	10, 204		0. 0	62. 6	—
5 月末	10, 205		0. 1	59. 8	—
6 月末	10, 205		0. 1	41. 2	—
7 月末	10, 206		0. 1	46. 2	—
(期 末) 2015年 8 月 19 日	10, 206		0. 1	44. 7	—

* 騰落率は期首比です。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は0.07%の上昇

基準価額は、期首10,199円から期末は10,206円となりました。

投資している短期有価証券等からのインカムゲイン（利息収入）。

○投資環境

国内経済は、企業収益や雇用・所得環境が改善する中で緩やかな回復を続けてきましたが、4-6月期は個人消費や輸出といった内外需が落ち込み、景気回復が小休止状態にあることを示しました。

このような中、日本銀行は、前年比2%の物価上昇を目指す「量的・質的金融緩和」を継続し、2014年10月の金融政策決定会合では、資産買入れ額の拡大および長期国債買入れの平均残存年限の長期化を図るなど金融緩和を強化しました。

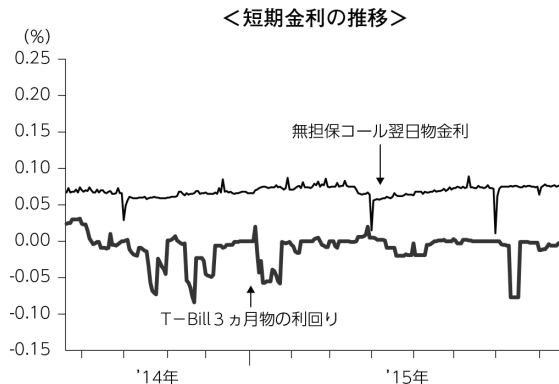
・無担保コール翌日物金利の推移

期を通じて概ね0.06%台から0.07%台で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

2014年9月以降、国内投資家の恒常的な国債需要に加え、日本銀行による買入や海外からの資金流入などによる需給ひっ迫から利回りは低下し、マイナスとなりました。

その後、一時的な需給の緩みにより利回りがプラス圏に戻る局面もありましたが、期末にかけて概ねマイナス圏で推移しました。



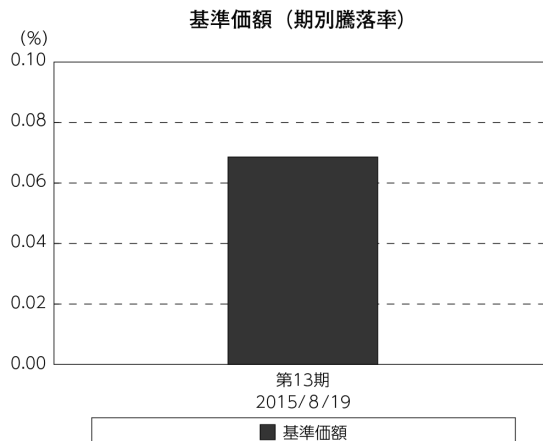
○当ファンドのポートフォリオ

今期の運用につきましては、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー（CP）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。

○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

今後も、残存期間の短い公社債やCP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なうことで流動性の確保を図る運用を行なう方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.002	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、10,202円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*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

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 57,121,186	千円 33,710,730 (24,409,350)
	地方債証券	3,262,292	— (1,970,000)
	特殊債券	10,876,852	— (7,504,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,312,770	— (2,240,000)

*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、上段の数字には含まれておりません。

*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
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 7,297,610	千円 — (5,300,000)

*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

(2014年 8 月20日～2015年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	40,912	5,799	14.2	50	—	—

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

(2015年 8 月19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			未			
	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	%	%	%	%	%
国債証券	1,180,000	1,180,008	5.4	—	—	—	5.4
	(1,130,000)	(1,129,999)	(5.1)	(—)	(—)	(—)	(5.1)
地方債証券	1,281,600	1,287,899	5.8	—	—	—	5.8
	(1,281,600)	(1,287,899)	(5.8)	(—)	(—)	(—)	(5.8)
特殊債券 (除く金融債)	4,686,000	4,703,401	21.3	—	—	—	21.3
	(4,686,000)	(4,703,401)	(21.3)	(—)	(—)	(—)	(21.3)
金融債券	1,470,000	1,473,440	6.7	—	—	—	6.7
	(1,470,000)	(1,473,440)	(6.7)	(—)	(—)	(—)	(6.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,200,000	1,207,103	5.5	—	—	—	5.5
	(1,200,000)	(1,207,103)	(5.5)	(—)	(—)	(—)	(5.5)
合 計	9,817,600	9,851,853	44.7	—	—	—	44.7
	(9,767,600)	(9,801,844)	(44.5)	(—)	(—)	(—)	(44.5)

* () 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。

* —印は組み入れなし。

* 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		当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国庫短期証券	第541回	—	500,000	499,999	2015/ 9 /28
国庫短期証券	第542回	—	200,000	199,999	2015/10/ 5
国庫短期証券	第546回	—	100,000	99,999	2015/10/19
国庫短期証券	第547回	—	300,000	299,999	2015/10/26
国庫短期証券	第548回	—	30,000	29,999	2015/11/ 2
国庫債券	利付（ 2 年）第333回	0.1	50,000	50,009	2015/10/15
小計			1,180,000	1,180,008	
地方債証券					
東京都	公募第625回	1.41	200,000	200,218	2015/ 9 /18
北海道	公募平成17年度第 6 回	1.4	105,100	105,142	2015/ 8 /31
北海道	公募平成17年度第12回	1.6	50,000	50,365	2016/ 2 /24
神奈川県	公募第136回	1.5	90,000	90,421	2015/12/28
大阪府	公募第284回	1.6	300,000	301,207	2015/11/27
兵庫県	公募平成18年度第 7 回	2.1	80,000	81,503	2016/ 7 /27
新潟県	公募平成18年度第 1 回	2.1	6,500	6,617	2016/ 7 /27
共同発行市場地方債	公募第31回	1.5	50,000	50,123	2015/10/23
共同発行市場地方債	公募第32回	1.6	100,000	100,391	2015/11/25
共同発行市場地方債	公募第34回	1.4	200,000	201,130	2016/ 1 /25
共同発行市場地方債	公募第35回	1.6	100,000	100,778	2016/ 2 /25
小計			1,281,600	1,287,899	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第346回	1.4	300,000	300,095	2015/ 8 /26
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証第347回	1.3	352,000	352,411	2015/ 9 /22
首都高速道路債券	政府保証第199回	1.4	50,000	50,018	2015/ 8 /28
阪神高速道路債券	政府保証第148回	1.3	20,000	20,028	2015/ 9 /30
本州四国連絡橋債券	政府保証第27回	1.4	300,000	300,141	2015/ 8 /31
公営企業債券	政府保証第861回	1.6	29,000	29,256	2016/ 3 /17
公営企業債券	政府保証第862回	1.8	117,000	118,337	2016/ 4 /20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	政府保証債第 1 回	1.5	100,000	100,499	2015/12/25
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第 3 回	1.5	590,000	593,701	2016/ 1 /29
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第 5 回	1.6	558,000	562,454	2016/ 2 /26
日本高速道路保有・債務返済機構債券	政府保証債第11回	1.8	170,000	171,994	2016/ 4 /26
首都高速道路債券	政府保証第 1 回	1.6	400,000	403,726	2016/ 3 /28
中部国際空港債券	政府保証第17回	0.051	300,000	300,000	2016/ 3 / 7
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第119回	0.067	200,000	199,993	2015/12/18
地方公共団体金融機構債券	2 年第 1 回	0.135	200,000	200,056	2016/ 2 /26
首都高速道路社債	第 6 回	0.315	100,000	100,024	2015/ 9 /24
阪神高速道路社債	財投機関債第 6 回	0.589	100,000	100,166	2015/12/18
中日本高速道路債券	財投機関債第20回	0.417	100,000	100,025	2015/ 9 /18
中日本高速道路社債	財投機関債第37回	0.385	200,000	200,314	2016/ 2 /26
西日本高速道路	第16回	0.246	200,000	200,038	2015/ 9 /18
西日本高速道路	第17回	0.196	300,000	300,113	2015/12/18
小計			4,686,000	4,703,401	
金融債券					
商工債券	利付第724回い号	0.5	320,000	320,138	2015/ 9 /25
商工債券	利付第733回い号	0.55	300,000	301,185	2016/ 6 /27

銘		柄	当 期 末			
			利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券			%	千円	千円	
商工債券	利付第734回い号	0.55	150,000	150,655	2016/ 7 /27	
農林債券	利付第723回い号	0.55	150,000	150,020	2015/ 8 /27	
農林債券	利付第724回い号	0.5	50,000	50,021	2015/ 9 /25	
農林債券	利付第733回い号	0.55	100,000	100,392	2016/ 6 /27	
商工債券	利付（3年）第152回	0.2	100,000	100,013	2015/ 9 /25	
商工債券	利付（3年）第153回	0.2	100,000	100,026	2015/10/27	
商工債券	利付（3年）第161回	0.25	100,000	100,144	2016/ 6 /27	
商工債券	利付（10年）第2回	1.78	100,000	100,841	2016/ 2 /19	
小	計		1,470,000	1,473,440		
普通社債券(含む投資法人債券)						
みずほコーポレート銀行	第24回特定社債間限定同順位特約付	0.595	200,000	200,415	2016/ 1 /20	
みずほコーポレート銀行	第25回特定社債間限定同順位特約付	0.755	100,000	100,429	2016/ 4 /20	
トヨタファイナンス	第19回社債間限定同等特約付	2.04	200,000	202,217	2016/ 3 /18	
三菱ＵＦＪリース	第13回社債間限定同順位特約付	0.796	500,000	502,336	2016/ 4 /22	
三菱ＵＦＪリース	第22回社債間限定同順位特約付	0.235	100,000	100,066	2016/ 2 /26	
東邦瓦斯	第30回社債間限定同順位特約付	2.07	100,000	101,639	2016/ 6 /20	
小	計		1,200,000	1,207,103		
合	計		9,817,600	9,851,853		

* 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 2,499,141	% 11.3

* 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

(2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,851,853	44.3
その他有価証券	2,499,141	11.2
コール・ローン等、その他	9,864,830	44.5
投資信託財産総額	22,215,824	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 (2015年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,215,824,811
コール・ローン等	847,502,284
公社債(評価額)	9,851,853,649
その他有価証券	2,499,141,851
未収利息	15,014,658
前払費用	12,080,826
差入保証金	8,990,231,543
(B) 負債	181,800,841
未払金	181,483,841
未払解約金	317,000
(C) 純資産総額(A－B)	22,034,023,970
元本	21,588,342,274
次期繰越損益金	445,681,696
(D) 受益権総口数	21,588,342,274口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,206円

(注) 期首元本額8,478百万円、期中追加設定元本額20,130百万円、期中一部解約元本額7,020百万円、計算口数当たり純資産額10,206円。

○損益の状況 (2014年8月20日～2015年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	61,355,124
受取利息	58,968,909
その他収益金	2,386,215
(B) 有価証券売買損益	△ 49,857,397
売買益	19,664
売買損	△ 49,877,061
(C) 保管費用等	△ 261,886
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	11,235,841
(E) 前期繰越損益金	169,135,352
(F) 追加信託差損益金	408,020,917
(G) 解約差損益金	△142,710,414
(H) 計(D＋E＋F＋G)	445,681,696
次期繰越損益金(H)	445,681,696

* 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(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。

* 損益の状況の中で(G)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
	百万円
バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2014-09	98
バンクローンファンド（為替ヘッジあり）2015-06	146
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	20
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	90
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	78
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	745
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	9
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	9
野村RCM・グリーン・テックノロジー マネーボール・ファンド	1
野村新興国消費関連株投資 マネーボール・ファンド	5
野村世界業種別投資シリーズ（マネーボール・ファンド）	12
ノムラ・アジア・シリーズ（マネーボール・ファンド）	2,033
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	5
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	8
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	6
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（マネーボールファンド）年2回決算型	133
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（マネーボールファンド）年2回決算型	0
野村日本スマートシティ株投資 マネーボールファンド	1
野村世界高金利通貨投信	151
野村新世界高金利通貨投信	0
コインの未来（毎月分配型）	3
コインの未来（年2回分配型）	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）	0
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（ユーロコース）毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジリアルコース）毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジリアルコース）年2回決算型	0
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	0
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（ブラジリアルコース）毎月分配型	0
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	0
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資（ブラジリアルコース）年2回決算型	0
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	0
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジリアルコース）毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	0
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	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジリアルコース）年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）年2回決算型	0
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	0
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	0

ファンド名	当期末 元本額
	百万円
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	0
野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（ブラジリアルコース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（中国元コース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）毎月分配型	0
野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信（米ドルコース）年2回決算型	0
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	0
野村新エマージング債券投信（ブラジリアルコース）年2回決算型	0
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	0
野村新エマージング債券投信（中国元コース）年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	0
野村新エマージング債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	0
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（円コース）毎月分配型	0
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	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（豪ドルコース）毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（ブラジリアルコース）毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（円コース）年2回決算型	0
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	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（豪ドルコース）年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（ブラジリアルコース）年2回決算型	0
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	0
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	0
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	0
野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型	0
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	0
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	0
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型	0
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	0
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	0

ファンド名	当期末 元本額 百万円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	0
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	0
野村高金利国際機関債投信 (年2回決算型)	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
ノムラ・アジア・コレクション (短期アジア現地通貨建て債券 Aコース)	0
ノムラ・アジア・コレクション (短期アジア現地通貨建て債券 Bコース)	0
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	0
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	0
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	0
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	0
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	0
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	0
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
野村カルミニャック・ファンD Aコース	0
野村カルミニャック・ファンD Bコース	0
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信 (ユーロコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信 (ブラジリアルコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	0
野村通貨選択日本株投信 (中国元コース) 毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信 (ユーロコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信 (ブラジリアルコース) 年2回決算型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	0
野村通貨選択日本株投信 (中国元コース) 年2回決算型	0
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	0
野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 年2回決算型	0
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	0
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	0
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	0
ノムラ THE USA Aコース	0
ノムラ THE USA Bコース	0
ノムラ THE EUROPE Aコース	0
ノムラ THE EUROPE Bコース	0

ファンド名	当期末 元本額 百万円
米国変動好金利ファンド Aコース	8
米国変動好金利ファンド Bコース	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	0
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	0
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	0
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	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	0
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	0
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	0
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	0
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(米ドルコース) 年2回決算型	0
野村グローバルボンド投信 Aコース	0
野村グローバルボンド投信 Bコース	0
野村グローバルボンド投信 Cコース	0
野村グローバルボンド投信 Dコース	0
野村グローバルボンド投信 Eコース	0
野村グローバルボンド投信 Fコース	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型	0
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	0
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	0
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	0
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	0
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)	0
ノムラ THE ASIA Aコース	0
ノムラ THE ASIA Bコース	0
第1回 野村短期公社債ファンド	0
第2回 野村短期公社債ファンド	0
第3回 野村短期公社債ファンド	0
第4回 野村短期公社債ファンド	0
第5回 野村短期公社債ファンド	0
第6回 野村短期公社債ファンド	0
第7回 野村短期公社債ファンド	0
第8回 野村短期公社債ファンド	0
第9回 野村短期公社債ファンド	0
第10回 野村短期公社債ファンド	0
第11回 野村短期公社債ファンド	0
第12回 野村短期公社債ファンド	0
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)	5,276
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	3,422
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)2プライス(適格機関投資家専用)	2,296
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)3プライス(適格機関投資家専用)	4,635
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1305(適格機関投資家販売制限付)	1,186
日本株インカムプラスα(公社債運用移行型)1308(適格機関投資家販売制限付)	1,019
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	0
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	0

*単位未満は切り捨て。

○お知らせ

①デリバティブ取引等に係る投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月4日＞

②信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2015年2月23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。

(2016年8月15日現在)

年 月	日
2016年 8 月	15
9 月	－
10月	3
11月	1
12月	26、27

※ 2016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。