

# アジア・プラス (円コース)

## 運用報告書(全体版)

第44期(決算日2017年3月21日) 第45期(決算日2017年4月19日) 第46期(決算日2017年5月19日)  
第47期(決算日2017年6月19日) 第48期(決算日2017年7月19日) 第49期(決算日2017年8月21日)

作成対象期間(2017年2月21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。

商品分類	追加型投信/海外/資産複合	
信託期間	2013年5月31日から2023年8月21日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスー日本円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ーケット マザーファンド受益証券への投資を通じて、アジア高配当利回り株(以下、「アジア高配当株」といいます。)、アジア債券、アジアREITを主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を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。通常の状態においては、ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに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	アジア・プラス (円コース)	ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスー日本円クラス受益証券および野村マネーマーケット 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・セレクション・ ファンドーアジア・プラスー 日本円クラス	アジア高配当株、アジア債券、アジアREITを主要投資対象とします。
	野村マネーマーケット 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	アジア・プラス (円コース)	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。
	野村マネーマーケット 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、原則として利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	資 信 託 組 入	純 資 産 額	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金								
	円	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円	
20期(2015年3月19日)	10,215		10	△0.7	0.3	—	—	98.5			235	
21期(2015年4月20日)	10,736		10	5.2	0.5	—	—	97.3			217	
22期(2015年5月19日)	10,751		10	0.2	0.3	—	—	98.5			204	
23期(2015年6月19日)	10,521		10	△2.0	0.3	—	—	98.5			191	
24期(2015年7月21日)	10,295		10	△2.1	0.5	—	—	98.4			186	
25期(2015年8月19日)	9,807		10	△4.6	0.4	—	—	96.8			174	
26期(2015年9月24日)	9,596		10	△2.0	0.4	—	—	98.4			162	
27期(2015年10月19日)	9,720		10	1.4	0.4	—	—	98.4			159	
28期(2015年11月19日)	9,492		10	△2.2	0.4	—	—	98.3			153	
29期(2015年12月21日)	9,406		10	△0.8	0.4	—	—	96.5			152	
30期(2016年1月19日)	8,936		10	△4.9	0.4	—	—	98.2			141	
31期(2016年2月19日)	9,137		10	2.4	0.1	—	—	98.3			143	
32期(2016年3月22日)	9,505		10	4.1	0.1	—	—	95.2			147	
33期(2016年4月19日)	9,598		10	1.1	0.1	—	—	98.2			135	
34期(2016年5月19日)	9,418		10	△1.8	0.3	—	—	98.2			132	
35期(2016年6月20日)	9,492		10	0.9	0.3	—	—	98.2			133	
36期(2016年7月19日)	9,916		10	4.6	0.4	—	—	98.3			140	
37期(2016年8月19日)	10,115		10	2.1	0.4	—	—	98.3			139	
38期(2016年9月20日)	10,080		10	△0.2	0.3	—	—	98.2			130	
39期(2016年10月19日)	10,057		10	△0.1	0.4	—	—	98.2			124	
40期(2016年11月21日)	9,752		10	△2.9	0.3	—	—	98.2			121	
41期(2016年12月19日)	9,674		10	△0.7	0.4	—	—	98.1			120	
42期(2017年1月19日)	9,808		10	1.5	0.3	—	—	98.2			123	
43期(2017年2月20日)	10,008		10	2.1	0.4	—	—	98.2			126	
44期(2017年3月21日)	10,141		10	1.4	0.5	—	—	98.1			120	
45期(2017年4月19日)	10,080		10	△0.5	0.6	—	—	98.2			125	
46期(2017年5月19日)	10,308		10	2.4	0.5	—	—	98.2			128	
47期(2017年6月19日)	10,323		10	0.2	0.6	—	—	98.2			127	
48期(2017年7月19日)	10,497		10	1.8	0.5	—	—	98.2			126	
49期(2017年8月21日)	10,553		10	0.6	0.5	—	—	98.1			117	

\*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、外国投資信託を通じて、アジア高配当利回り株（以下、「アジア高配当株」といいます。）、アジア債券、アジアREITに投資  
配分を積極的に変化させながら投資するファンドであり、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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第44期	(期 首) 2017年 2月20日	円 10,008	% -	% 0.4	% -	% 98.2	
	2月末	10,005	△0.0	0.6	-	98.2	
	(期 末) 2017年 3月21日	10,151	1.4	0.5	-	98.1	
第45期	(期 首) 2017年 3月21日	10,141	-	0.5	-	98.1	
	3月末	10,146	0.0	0.5	-	98.2	
	(期 末) 2017年 4月19日	10,090	△0.5	0.6	-	98.2	
第46期	(期 首) 2017年 4月19日	10,080	-	0.6	-	98.2	
	4月末	10,193	1.1	0.6	-	98.2	
	(期 末) 2017年 5月19日	10,318	2.4	0.5	-	98.2	
第47期	(期 首) 2017年 5月19日	10,308	-	0.5	-	98.2	
	5月末	10,410	1.0	0.5	-	98.2	
	(期 末) 2017年 6月19日	10,333	0.2	0.6	-	98.2	
第48期	(期 首) 2017年 6月19日	10,323	-	0.6	-	98.2	
	6月末	10,414	0.9	0.4	-	98.2	
	(期 末) 2017年 7月19日	10,507	1.8	0.5	-	98.2	
第49期	(期 首) 2017年 7月19日	10,497	-	0.5	-	98.2	
	7月末	10,536	0.4	0.5	-	98.2	
	(期 末) 2017年 8月21日	10,563	0.6	0.5	-	98.1	

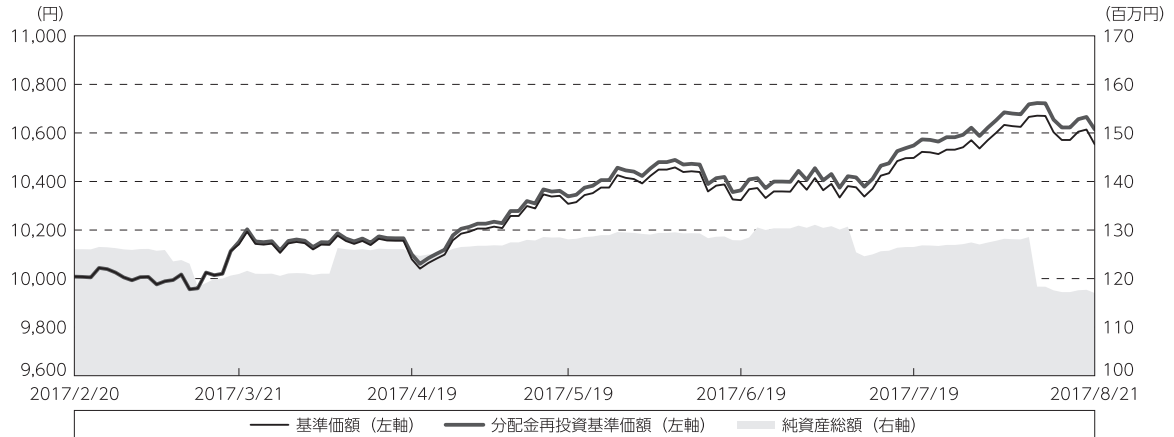
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



- (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2月20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

基準価額は、当作成期首10,008円から当作成期末には10,553円となりました。

- ・2017年3月に、米国で利上げが発表されたものの、利上げペースの加速懸念が後退したことからアジア市場からの資金流出懸念が後退し、アジア資産が全般的に上昇したこと
- ・2017年6月に、欧米株高や国際的な株価指数への中国本土株の採用期待、原油価格の反発などから、アジア高配当株市場およびアジア債券市場が上昇した一方、アジアリート市場は、欧米の金利上昇の影響などを受けて下落したこと
- ・2017年7月に、イエレンFRB(米連邦準備制度理事会)議長による議会証言を受けて、今後の金融引き締めペースが緩やかになるとの見方が強まったことや、中国の堅調な経済指標の発表などを背景に、アジア資産が全般的に上昇したこと

## ○投資環境

アジア資産は主に中国の景気動向や金融政策の動向などに影響されました。また、中国以外のアジア各国の中央銀行の金融政策や、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策の動向、原油価格の動向などにも左右されました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [アジア・プラス（円コース）]

[ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスー日本円クラス] 受益証券および [野村マネーマーケット 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・セレクション・ファンドーアジア・プラスー日本円クラス] 受益証券への投資比率を、概ね90%以上に維持しました。

### [ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスー日本円クラス]

ポートフォリオにおける資産別比率については、2017年7月末現在で、アジア高配当株に57.8%、アジアハイ・イールド債券に29.0%、アジア投資適格債券に4.1%、アジアリートに1.9%となりました。

国別比率については、中国に41.6%、香港に19.6%、シンガポールに10.7%などとなりました。組入資産について、原則として実質的に対円で為替ヘッジを行ないました。

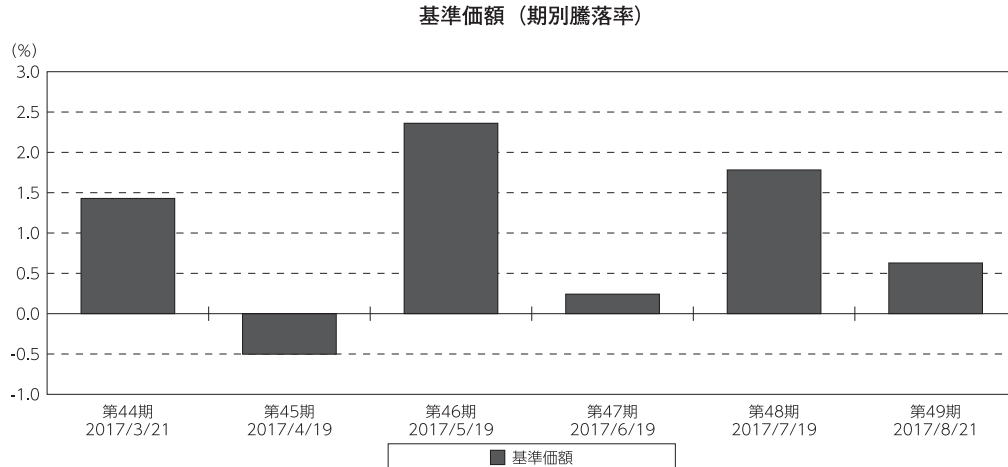
### [野村マネーマーケット マザーファンド]

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、外国投資信託を通じて、アジア高配当株、アジア債券、アジアREITに投資配分を積極的に変化させながら投資するファンドであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期
	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月19日	2017年4月20日～ 2017年5月19日	2017年5月20日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月19日	2017年7月20日～ 2017年8月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.099%	10 0.099%	10 0.097%	10 0.097%	10 0.095%	10 0.095%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,251	1,265	1,287	1,302	1,323	1,342

(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

### [アジア・プラス（円コース）]

〔ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスー日本円クラス〕 受益証券および〔野村マネーマーケット マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とします。通常の状態においては、「ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスー日本円クラス」への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とするものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

### [ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスー日本円クラス]

アジア高配当株、アジア債券、アジアREITを主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を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。

- ・ グローバルな市場に対する見通しに基づき、各投資対象の投資配分ならびに国別配分等を積極的に変化させます。
- ・ 組入資産について、原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

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。

### [野村マネーマーケット マザーファンド]

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年2月21日～2017年8月21日)

項 目	第44期～第49期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 40	% 0.393	(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 )	( 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 )	( 33 )	( 0.323 )	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	0.002	(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	40	0.395	
作成期間の平均基準価額は、10,284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2月21日～2017年8月21日)

## 投資信託証券

銘 柄	第44期～第49期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円
ノムラ・セレクション・ファンド-アジア・プラス-日本円クラス	988	9,209	2,513	23,728

\* 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2月21日～2017年8月21日）

## 利害関係人との取引状況

&lt;アジア・プラス（円コース）&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネーマーケット マザーファンド&gt;

区 分	第44期～第49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 404	百万円 60	% 14.9	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.4%

※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

（2017年8月21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43期末	第49期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・セレクション・ファンド-アジア・プラス-日本円クラス	口 13,485	口 11,960	千円 114,804	% 98.1
合 計	13,485	11,960	114,804	98.1

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第43期末	第49期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネーマーケット マザーファンド	千口 996	千口 996	千円 1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

項 目	第49期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	114,804	97.9
野村マネーマーケット マザーファンド	1,001	0.9
コール・ローン等、その他	1,415	1.2
投資信託財産総額	117,220	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44期末	第45期末	第46期末	第47期末	第48期末	第49期末
	2017年3月21日現在	2017年4月19日現在	2017年5月19日現在	2017年6月19日現在	2017年7月19日現在	2017年8月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	122,024,661	125,324,827	128,290,164	128,084,186	126,706,892	117,220,754
コール・ローン等	2,353,681	1,510,717	1,545,672	1,556,216	1,492,218	1,415,120
投資信託受益証券(評価額)	118,669,286	122,812,416	125,742,798	125,526,276	124,213,080	114,804,040
野村マネーマーケット マザーファンド(評価額)	1,001,694	1,001,694	1,001,694	1,001,694	1,001,594	1,001,594
(B) 負債	1,074,505	201,648	206,678	210,494	204,096	199,565
未払金	394,052	—	—	—	—	—
未払収益分配金	119,268	124,131	124,256	123,871	120,517	110,885
未払解約金	483,241	—	—	—	—	—
未払信託報酬	77,632	77,208	82,088	86,275	83,245	88,323
未払利息	2	2	2	2	2	2
その他未払費用	310	307	332	346	332	355
(C) 純資産総額(A-B)	120,950,156	125,123,179	128,083,486	127,873,692	126,502,796	117,021,189
元本	119,268,497	124,131,078	124,256,146	123,871,420	120,517,703	110,885,017
次期繰越損益金	1,681,659	992,101	3,827,340	4,002,272	5,985,093	6,136,172
(D) 受益権総口数	119,268,497口	124,131,078口	124,256,146口	123,871,420口	120,517,703口	110,885,017口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,141円	10,080円	10,308円	10,323円	10,497円	10,553円

(注) 第44期首元本額は125,930,341円、第44～49期中追加設定元本額は8,372,984円、第44～49期中一部解約元本額は23,418,308円、1口当たり純資産額は、第44期1.0141円、第45期1.0080円、第46期1.0308円、第47期1.0323円、第48期1.0497円、第49期1.0553円です。

## ○損益の状況

項 目	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期
	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月19日	2017年4月20日～ 2017年5月19日	2017年5月20日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月19日	2017年7月20日～ 2017年8月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	382,841	383,563	400,021	399,333	391,132	361,733
受取配当金	382,913	383,640	400,080	399,390	391,216	361,780
支払利息	△ 72	△ 77	△ 59	△ 57	△ 84	△ 47
(B) 有価証券売買損益	1,393,965	△ 939,057	2,639,857	△ 3,219	1,895,244	466,494
売買益	1,443,405	—	2,639,857	5,145	1,910,124	592,594
売買損	△ 49,440	△ 939,057	—	△ 8,364	△ 14,880	△ 126,100
(C) 信託報酬等	△ 77,942	△ 77,515	△ 82,420	△ 86,621	△ 83,577	△ 88,678
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,698,864	△ 633,009	2,957,458	309,493	2,202,799	739,549
(E) 前期繰越損益金	335,019	1,914,458	1,157,318	3,974,254	3,981,257	5,573,373
(F) 追加信託差損益金	△ 232,956	△ 165,217	△ 163,180	△ 157,604	△ 78,446	△ 65,865
(配当等相当額)	( 1,444,585)	( 2,054,122)	( 2,070,036)	( 2,077,362)	( 2,244,194)	( 2,077,340)
(売買損益相当額)	(△ 1,677,541)	(△ 2,219,339)	(△ 2,233,216)	(△ 2,234,966)	(△ 2,322,640)	(△ 2,143,205)
(G) 計(D+E+F)	1,800,927	1,116,232	3,951,596	4,126,143	6,105,610	6,247,057
(H) 収益分配金	△ 119,268	△ 124,131	△ 124,256	△ 123,871	△ 120,517	△ 110,885
次期繰越損益金(G+H)	1,681,659	992,101	3,827,340	4,002,272	5,985,093	6,136,172
追加信託差損益金	△ 232,956	△ 165,217	△ 163,180	△ 157,604	△ 78,446	△ 65,865
(配当等相当額)	( 1,444,585)	( 2,054,127)	( 2,070,049)	( 2,077,362)	( 2,244,201)	( 2,077,340)
(売買損益相当額)	(△ 1,677,541)	(△ 2,219,344)	(△ 2,233,229)	(△ 2,234,966)	(△ 2,322,647)	(△ 2,143,205)
分配準備積立金	13,476,452	13,657,799	13,923,051	14,055,667	13,708,892	12,813,241
繰越損益金	△11,561,837	△12,500,481	△ 9,932,531	△ 9,895,791	△ 7,645,353	△ 6,611,204

\* 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2月21日～2017年8月21日)は以下の通りです。

項 目	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期
	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月19日	2017年4月20日～ 2017年5月19日	2017年5月20日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月19日	2017年7月20日～ 2017年8月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	366,362円	306,590円	389,508円	313,240円	377,274円	323,438円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,444,585円	2,054,127円	2,070,049円	2,077,362円	2,244,201円	2,077,340円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,229,358円	13,475,340円	13,657,799円	13,866,298円	13,452,135円	12,600,688円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	15,040,305円	15,836,057円	16,117,356円	16,256,900円	16,073,610円	15,001,466円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,261円	1,275円	1,297円	1,312円	1,333円	1,352円
g. 分配金	119,268円	124,131円	124,256円	123,871円	120,517円	110,885円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

## ○分配金のお知らせ

	第44期	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期
1万円当たり分配金 (税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	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8月21日現在)

### <野村マネーマーケット マザーファンド>

下記は、野村マネーマーケット マザーファンド全体(263,226千口)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49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	70,000	70,125	26.5	—	—	—	26.5
	( 70,000)	( 70,125)	(26.5)	(—)	(—)	(—)	(26.5)
特殊債券 (除く金融債)	64,000	64,215	24.3	—	—	—	24.3
	( 64,000)	( 64,215)	(24.3)	(—)	(—)	(—)	(24.3)
金融債券	10,000	10,000	3.8	—	—	—	3.8
	( 10,000)	( 10,000)	( 3.8)	(—)	(—)	(—)	( 3.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	20,000	20,016	7.6	—	—	—	7.6
	( 20,000)	( 20,016)	( 7.6)	(—)	(—)	(—)	( 7.6)
合 計	164,000	164,358	62.1	—	—	—	62.1
	(164,000)	(164,358)	(62.1)	(—)	(—)	(—)	(62.1)

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第49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	10,000	10,012	2017/9/20
神奈川県	公募(5年)第52回	0.26	10,000	10,002	2017/9/20
共同発行市場地方債 公募第53回		1.8	10,000	10,002	2017/8/25
共同発行市場地方債 公募第55回		1.85	10,000	10,032	2017/10/25
鹿児島県	公募(5年)平成24年度第1回	0.22	10,000	10,004	2017/10/31
山梨県	公募平成19年度第1回	1.86	20,000	20,070	2017/10/30
小	計		70,000	70,125	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第44回		1.7	34,000	34,155	2017/11/30
新関西国際空港社債 財投機関債第10回		0.161	10,000	10,001	2017/9/20
成田国際空港 第4回一般担保付		1.7	10,000	10,055	2017/12/20
東日本高速道路 第18回		0.387	10,000	10,003	2017/9/20
小	計		64,000	64,215	
<b>金融債券</b>					
農林債券 利付第747回い号		0.35	10,000	10,000	2017/8/25
小	計		10,000	10,000	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
四国電力 第284回		0.2	10,000	10,006	2017/12/25
北海道電力 第322回		0.3	10,000	10,009	2017/12/25
小	計		20,000	20,016	
合	計		164,000	164,358	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

# ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラス (日本円クラス、アジア通貨戦略クラス)

2016年11月30日決算  
(計算期間:2015年12月1日～2016年11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
運 用 方 針	アジア高配当利回り株(以下、「アジア高配当株」といいます。)、アジア債券、アジアREITを主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を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。
投 資 対 象	アジア高配当株、アジア債券、アジアREITを主要投資対象とします。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	アリアンツ・グローバル・インベスターズ・シンガポール・リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー
保 管 銀 行	

\*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

2016年11月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>	
債券利息	453,441
受取配当金等	426,865
	<hr/>
収益合計	880,306
	<hr/>
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	169,803
管理費用	17,304
保管費用	5,482
源泉徴収税	46
取引銀行報酬	18,920
銀行手数料	16,980
受託報酬	3,464
法務報酬	600
立替費用	1,729
専門家報酬	12,116
創業費償却	3,172
雑費用	120
	<hr/>
費用合計	249,736
	<hr/>
<b>純投資損益</b>	630,570
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(446,254)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	775,875
	<hr/>
<b>当期実現純損益</b>	329,621
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	1,119,793
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(405,760)
	<hr/>
<b>当期評価差損益</b>	714,033
	<hr/>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	1,674,224
	<hr/> <hr/>

組入資産明細  
2016年11月30日現在  
(米ドル)

通貨	数量/額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
<b>パミュダ諸島</b>				
普通株				
--	181,000	NWS HOLDINGS LTD	312,724	2.06
			312,724	2.06
普通社債(固定金利債)				
USD	300,000	GCX LTD 7% 01/08/19 REGS	290,382	1.91
			290,382	1.91
		パミュダ諸島計	603,106	3.97
<b>英領ヴァージン諸島</b>				
普通社債(固定金利債)				
USD	300,000	HUARONG FINANCE 5.5% 16/01/25 EMTN	314,655	2.08
USD	200,000	ESTATE SKY LTD 4.875% 08/08/21 EMTN	196,423	1.29
			511,078	3.37
		英領ヴァージン諸島計	511,078	3.37
<b>ケイマン諸島</b>				
普通株				
--	561,150	HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE LTD	287,965	1.89
--	20,000	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	243,691	1.61
--	470,000	SA SA INTERNATIONAL	210,889	1.39
--	8,300	TENCENT HOLDING LTD	207,293	1.37
			949,838	6.26
普通社債(固定金利債)				
USD	400,000	SHIMAO PPTY HDGS 8.375% 10/02/22	445,952	2.94
USD	400,000	YUZHOU PROP 9% 08/12/19	431,885	2.85
USD	400,000	CIFI HLDGS GRP 7.75% 05/06/20	429,577	2.83
USD	400,000	CENTRAL CHINA REAL ES 8.75% 23/1/21	426,905	2.81
USD	300,000	LOGAN PROPERTY 11.25% 04/06/19 REGS	326,781	2.15
USD	300,000	SHUI ON DEV HDG 9.625% 10/06/19	321,576	2.12
USD	300,000	CHINA HONGQIAO 7.625% 26/06/17 REGS	303,768	2.00
USD	200,000	CHINA SCE PROP 10% 02/07/20	220,722	1.45
USD	200,000	CHINA AOYUAN PROP 10.875% 26/05/18	216,012	1.42
USD	200,000	KWG PROPERTY 8.25% 05/08/19	212,972	1.40
USD	200,000	COUNTRY GARDEN HDGS 7.5% 09/03/20	212,750	1.40
			3,548,900	23.37
		ケイマン諸島計	4,498,738	29.63
<b>中国</b>				
普通株				
--	552,000	IND & COMM BANK OF CHINA LTD H	338,074	2.23
--	228,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	303,971	2.00
--	667,000	BANK OF CHINA LTD H	303,583	2.00
--	400,000	CHINA CONSTRUCTION BANK H	298,102	1.96



通貨	数量/額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
--	48,000	PING AN INSURANCE GROUP CO H	265,507	1.75
			1,509,237	9.94
		中国計	1,509,237	9.94
		<b>香港</b>		
<b>変動金利債</b>				
USD	300,000	CHINA TAIPING INS 5.45% 29/09/49	313,029	2.06
			313,029	2.06
<b>普通株</b>				
--	26,000	CHINA MOBILE LTD	283,778	1.88
--	198,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	277,252	1.83
--	14,000	HANG SENG BANK LTD	265,352	1.75
--	10,000	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	263,031	1.73
--	27,000	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	257,616	1.70
--	58,000	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	217,620	1.43
--	75,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	211,295	1.39
--	21,000	CLP HOLDINGS	205,377	1.35
--	335,000	PCCW LTD	194,804	1.28
--	125,000	CNOOC LTD	157,625	1.04
--	12,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	157,045	1.03
			2,490,795	16.41
		香港計	2,803,824	18.47
		<b>インド</b>		
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	200,000	JSW STEEL 4.75% 12/11/19	197,000	1.30
			197,000	1.30
		インド計	197,000	1.30
		<b>オランダ</b>		
<b>変動金利債</b>				
USD	200,000	ROYAL CAPITAL BV FRN 29/12/49	182,971	1.21
			182,971	1.21
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	200,000	GREENKO DUTCH 8% 01/08/19 REGS	212,264	1.40
USD	200,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.125% 11/3/23 RE	208,599	1.37
			420,863	2.77
		オランダ計	603,834	3.98
		<b>フィリピン</b>		
<b>変動金利債</b>				
USD	200,000	SMC GLOBAL POWER FRN 07/11/49	209,484	1.38
			209,484	1.38
		フィリピン計	209,484	1.38
		<b>韓国</b>		
<b>普通株</b>				
--	1,940	HYUNDAI MOTOR CO LTD	220,510	1.46
--	1,080	SK TELECOM CO LTD	208,598	1.37

通貨	数量/額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄	評価額	純資産比率(%)
--	5,800	LS INDUSTRIAL SYSTEMS	192,821	1.27
--	5,625	KANGWON LAND INC	171,380	1.13
--	2,100	WOONG JIN COWAY CO LTD	151,654	1.00
			<u>944,963</u>	<u>6.23</u>
		韓国計	<u>944,963</u>	<u>6.23</u>
		<b>シンガポール</b>		
<b>変動金利債</b>				
USD	200,000	OLAM INTL FRN 29/12/49 EMTN	194,000	1.28
			<u>194,000</u>	<u>1.28</u>
<b>普通株</b>				
--	505,268	KDC REIT	434,444	2.85
--	47,400	SINGAPORE EXCHANGE LTD	242,872	1.60
--	65,700	SATS LTD	221,813	1.46
--	78,200	SINGAPORE TELECOM 1000	207,480	1.37
--	14,000	DBS GROUP HOLDING LTD	172,457	1.14
--	365,000	UMS HOLDINGS LTD	156,279	1.03
--	35,000	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	92,125	0.61
			<u>1,527,470</u>	<u>10.06</u>
		シンガポール計	<u>1,721,470</u>	<u>11.34</u>
		<b>台湾</b>		
<b>普通株</b>				
--	65,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD	373,615	2.46
--	144,718	LITE ON TECHNOLOGY	228,639	1.51
--	63,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	212,720	1.40
--	154,000	ADVANCED SEMICONDUCTOR ENG INC	165,669	1.09
--	64,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	164,836	1.09
			<u>1,145,479</u>	<u>7.55</u>
		台湾計	<u>1,145,479</u>	<u>7.55</u>
		<b>タイ</b>		
<b>普通株</b>				
--	36,600	ELECTRICITY GENERATING PLC F	204,472	1.35
--	422,000	DIGITAL TELECOMMUNICATIONS F	168,229	1.11
			<u>372,701</u>	<u>2.46</u>
		タイ計	<u>372,701</u>	<u>2.46</u>
		<b>イギリス</b>		
<b>普通株</b>				
--	30,000	HSBC HOLDINGS PLC (HKD)	236,148	1.56
			<u>236,148</u>	<u>1.56</u>
		イギリス計	<u>236,148</u>	<u>1.56</u>
		<b>組入資産合計</b>	<b><u>15,357,062</u></b>	<b><u>101.18</u></b>

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

2016年11月30日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	348,736	THB	12,400,000	December 28, 2016	724
USD	5,223,170	HKD	40,500,000	December 28, 2016	127
JPY	49,965	USD	456	December 12, 2016	(14)
JPY	99,906	USD	967	December 12, 2016	(82)
USD	1,403,597	SGD	2,000,000	December 28, 2016	(254)
USD	1,092,032	TWD	34,800,000	December 28, 2016	(2,045)
USD	910,917	KRW	1,070,000,000	December 28, 2016	(3,486)
USD	1,898	JPY	198,018	December 12, 2016	144
JPY	62,111,405	USD	569,686	December 28, 2016	(18,599)
JPY	62,200,483	USD	604,329	December 12, 2016	(53,076)
MYR	300,000	USD	66,371	January 25, 2017	664
USD	170,852	KRW	200,000,000	January 25, 2017	(64)
KRW	3,700,000,000	USD	3,224,400	January 25, 2017	(62,438)
INR	243,000,000	USD	3,630,658	January 25, 2017	(102,960)
IDR	55,700,000,000	USD	4,188,284	January 25, 2017	(113,664)
MYR	16,900,000	USD	3,961,463	January 25, 2017	(185,129)
					<b>(540,152)</b>

# 野村マネーマーケット マザーファンド

## 運用報告書

第7期（決算日2016年9月15日）

作成対象期間（2015年9月16日～2016年9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。

運用方針	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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。 外貨建て資産への投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
3期(2012年9月18日)	円 10,031		% 0.1	% 104.5	% -	百万円 47
4期(2013年9月17日)	10,040		0.1	75.4	-	331
5期(2014年9月16日)	10,048		0.1	58.5	-	327
6期(2015年9月15日)	10,055		0.1	58.1	-	276
7期(2016年9月15日)	10,056		0.0	45.0	-	275

\*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

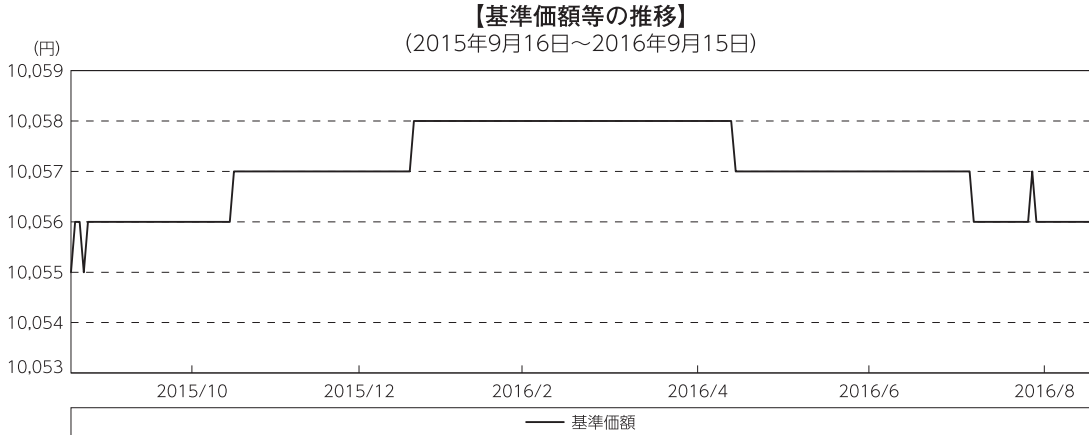
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2015年9月15日	円 10,055		% -	% 58.1	% -	% -
9月末	10,056		0.0	32.7	-	-
10月末	10,056		0.0	58.2	-	-
11月末	10,057		0.0	58.2	-	-
12月末	10,057		0.0	58.1	-	-
2016年1月末	10,058		0.0	58.1	-	-
2月末	10,058		0.0	10.9	-	-
3月末	10,058		0.0	14.6	-	-
4月末	10,058		0.0	25.4	-	-
5月末	10,057		0.0	43.5	-	-
6月末	10,057		0.0	36.1	-	-
7月末	10,057		0.0	57.8	-	-
8月末	10,056		0.0	45.1	-	-
(期末) 2016年9月15日	10,056		0.0	45.0	-	-

\*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・ローンなどからの受取利息及び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、足許の企業収益に弱さがみられるものの、企業収益の水準としては依然として高水準にある事や雇用環境の改善などを受け、基調としては緩やかな回復を続けました。しかしながら、新興国を中心とした海外経済には弱さが見られ、また個人消費の不振が長引く中で物価見通しについても低下するなど、国内経済の下押しリスクがより認識されるようになりました。

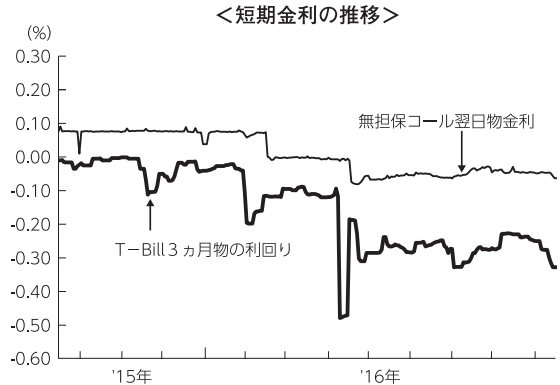
このような中、日本銀行は「量的・質的金融緩和」を継続し、2016年1月の金融政策決定会合において「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定するなど、一層の金融緩和を図りました。

### ・無担保コール翌日物金利の推移

2016年2月半ば頃まで概ね0.07%台で推移しました。日本銀行当座預金の一部へのマイナス金利の適用が開始された2月16日以降は、概ねゼロ%近傍のマイナス圏で推移しました。無担保コール取引による資金の運用ニーズが高まった4月18日以降、そのマイナス幅は深まりました。

### ・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からの資金流入に伴う需給ひっ迫などにより、期を通じて利回りはマイナス圏で推移しました。日本銀行がマイナス金利導入を決定した2016年1月末以降、利回りは低下し、4月以降についてはマイナス幅が一段と深まりました。



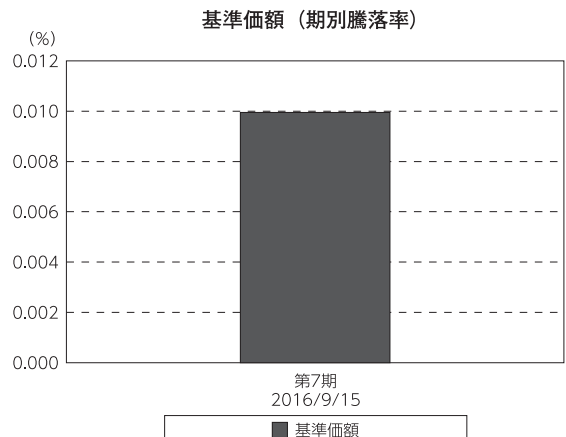
### ○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 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、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図るという方針のもと、運用してまいりました。
- (2) 今期の運用につきましては、残存期間の短い高格付けの公社債等によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、債券現先取引やコール・ローン等により運用してまいりました。

### ○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、あわせて債券現先取引やコール・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してまいります。

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

(2015年9月16日～2016年9月15日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2015年9月16日～2016年9月15日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	9,163,299	9,173,308 ( 10,000)
	地方債証券	61,098	— ( 47,200)
	特殊債券	290,570	— ( 320,000)

\*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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2015年9月16日～2016年9月15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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 351	百万円 51	% 14.5	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証券株式会社です。



## ○組入資産の明細

(2016年9月15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	33,740 ( 33,740)	33,799 ( 33,799)	12.3 (12.3)	— (—)	— (—)	— (—)	12.3 (12.3)
特殊債券 (除く金融債)	90,000 ( 90,000)	90,126 ( 90,126)	32.7 (32.7)	— (—)	— (—)	— (—)	32.7 (32.7)
合 計	123,740 (123,740)	123,926 (123,926)	45.0 (45.0)	— (—)	— (—)	— (—)	45.0 (45.0)

\* ( )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		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	
	%	千円	千円		
<b>地方債証券</b>					
長野県 公募平成23年度第1回	0.4	8,740	8,748		2016/12/22
大分県 公募平成18年度第1回	1.8	10,000	10,023		2016/10/31
共同発行市場地方債 公募第43回	1.8	15,000	15,027		2016/10/25
小 計		33,740	33,799		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
公営企業債券 政府保証第870回	1.7	10,000	10,045		2016/12/21
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	30,000	30,021		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20回	1.8	20,000	20,045		2016/10/31
銀行等保有株式取得機構債券 政府保証第26回	0.1	30,000	30,014		2017/1/20
小 計		90,000	90,126		
合 計		123,740	123,926		

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2016年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 123,926	% 45.0
コール・ローン等、その他	151,294	55.0
投資信託財産総額	275,220	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9月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	275,220,762
コール・ローン等	151,077,993
公社債(評価額)	123,926,296
未収利息	177,598
前払費用	38,875
(B) 負債	274
未払利息	274
(C) 純資産総額(A-B)	275,220,488
元本	273,682,956
次期繰越損益金	1,537,532
(D) 受益権総口数	273,682,956口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,056円

(注) 期首元本額は275,124,889円、期中追加設定元本額は722,112円、期中一部解約元本額は2,164,045円、1口当たり純資産額は1.0056円です。

## ○損益の状況 (2015年9月16日～2016年9月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,167,995
受取利息	1,205,120
支払利息	△ 37,125
(B) 有価証券売買損益	△1,148,762
売買損	△1,148,762
(C) 当期損益金(A+B)	19,233
(D) 前期繰越損益金	1,526,512
(E) 追加信託差損益金	4,108
(F) 解約差損益金	△ 12,321
(G) 計(C+D+E+F)	1,537,532
次期繰越損益金(G)	1,537,532

\*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
野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型	128,553,543
野村北米REIT投信（円コース）毎月分配型	39,956,350
アジア・プラス（アジア通貨戦略コース）	32,878,351
野村北米REIT投信（豪ドルコース）毎月分配型	26,705,970
アジア・プラス（マネープールファンド）	19,710,199
野村北米REIT投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型	7,374,946
野村北米REIT投信（マネープールファンド）年2回決算型	5,012,037
野村北米REIT投信（円コース）年2回決算型	4,585,595
野村北米REIT投信（豪ドルコース）年2回決算型	3,786,609
アジア・プラス（円コース）	996,314
USバンクローンファンド・為替ヘッジあり（毎月分配型）	995,521
USバンクローンファンド・為替ヘッジなし（毎月分配型）	995,521
USバンクローンファンド・為替ヘッジなし（年2回決算型）	995,521
野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	976,938
USバンクローンファンド・為替ヘッジあり（年2回決算型）	99,553
野村北米REIT投信（南アフリカランドコース）年2回決算型	20,168
野村北米REIT投信（米ドルコース）毎月分配型	9,955
野村北米REIT投信（メキシコペソコース）毎月分配型	9,955
野村北米REIT投信（米ドルコース）年2回決算型	9,955
野村北米REIT投信（メキシコペソコース）年2回決算型	9,955

## ○お知らせ

該当事項はございません。

〈「アジア・プラス」(マネープールファンドを除く)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。

(2017年8月21日現在)

年 月	ファンド名	「円コース」 「アジア通貨戦略コース」
2017年8月		—
9月		1
10月		18
11月		1
12月		25、26

※2017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。