

アジア・プラス (アジア通貨戦略コース)

運用報告書(全体版)

第26期(決算日2015年9月24日) 第27期(決算日2015年10月19日) 第28期(決算日2015年11月19日)
第29期(決算日2015年12月21日) 第30期(決算日2016年1月19日) 第31期(決算日2016年2月19日)

作成対象期間(2015年8月20日～2016年2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。

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・プラスーアジア通貨戦略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。通常の状況においては、ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスーアジア通貨戦略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 (アジア通貨戦略コース)	ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスーアジア通貨戦略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 アジア通貨戦略クラス	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 (アジア通貨戦略コース)	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 入 比	純 資 産 額	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金								
	円		円		%	%	%	%	%	%	百万円	
2期(2013年9月19日)	9,124		60		△0.9	0.4	—	—	98.3	—	9,053	
3期(2013年10月21日)	9,319		60		2.8	0.3	—	—	98.6	—	9,245	
4期(2013年11月19日)	9,386		60		1.4	0.3	—	—	98.6	—	9,009	
5期(2013年12月19日)	9,325		60		△0.0	0.4	—	—	98.3	—	8,144	
6期(2014年1月20日)	9,356		60		1.0	0.4	—	—	98.6	—	7,882	
7期(2014年2月19日)	9,155		60		△1.5	0.3	—	—	98.4	—	7,312	
8期(2014年3月19日)	9,190		60		1.0	0.4	—	—	98.5	—	6,969	
9期(2014年4月21日)	9,432		60		3.3	0.5	—	—	98.5	—	6,943	
10期(2014年5月19日)	9,466		60		1.0	0.5	—	—	98.3	—	6,662	
11期(2014年6月19日)	9,553		60		1.6	0.3	—	—	98.0	—	6,018	
12期(2014年7月22日)	9,583		60		0.9	0.6	—	—	98.2	—	5,599	
13期(2014年8月19日)	9,886		60		3.8	0.4	—	—	98.2	—	5,493	
14期(2014年9月19日)	10,128		60		3.1	0.4	—	—	98.1	—	5,074	
15期(2014年10月20日)	9,420		60		△6.4	0.7	—	—	98.1	—	4,464	
16期(2014年11月19日)	10,284		60		9.8	0.5	—	—	97.0	—	4,541	
17期(2014年12月19日)	9,961		60		△2.6	0.5	—	—	94.9	—	4,097	
18期(2015年1月19日)	10,008		60		1.1	0.8	—	—	98.2	—	3,962	
19期(2015年2月19日)	10,258		60		3.1	0.6	—	—	97.9	—	3,873	
20期(2015年3月19日)	10,172		60		△0.3	0.6	—	—	97.9	—	3,633	
21期(2015年4月20日)	10,690		60		5.7	0.9	—	—	98.0	—	3,600	
22期(2015年5月19日)	10,696		60		0.6	0.6	—	—	97.8	—	3,474	
23期(2015年6月19日)	10,549		60		△0.8	0.7	—	—	97.5	—	3,244	
24期(2015年7月21日)	10,244		60		△2.3	1.0	—	—	97.9	—	3,002	
25期(2015年8月19日)	9,380		60		△7.8	0.8	—	—	96.9	—	2,672	
26期(2015年9月24日)	8,666		60		△7.0	0.8	—	—	97.5	—	2,357	
27期(2015年10月19日)	8,981		60		4.3	0.8	—	—	97.6	—	2,428	
28期(2015年11月19日)	8,810		60		△1.2	0.8	—	—	97.3	—	2,329	
29期(2015年12月21日)	8,582		60		△1.9	0.9	—	—	97.3	—	2,160	
30期(2016年1月19日)	7,750		60		△9.0	1.0	—	—	97.2	—	1,917	
31期(2016年2月19日)	7,743		60		0.7	0.3	—	—	97.2	—	1,894	

*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		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26期	(期 首) 2015年 8 月19日	円 9,380	% —	% 0.8	% —	% 96.9	
	8 月末	8,648	△7.8	0.8	—	97.5	
	(期 末) 2015年 9 月24日	8,726	△7.0	0.8	—	97.5	
第27期	(期 首) 2015年 9 月24日	8,666	—	0.8	—	97.5	
	9 月末	8,199	△5.4	0.5	—	97.4	
	(期 末) 2015年10月19日	9,041	4.3	0.8	—	97.6	
第28期	(期 首) 2015年10月19日	8,981	—	0.8	—	97.6	
	10月末	9,004	0.3	0.8	—	97.6	
	(期 末) 2015年11月19日	8,870	△1.2	0.8	—	97.3	
第29期	(期 首) 2015年11月19日	8,810	—	0.8	—	97.3	
	11月末	8,826	0.2	0.8	—	97.2	
	(期 末) 2015年12月21日	8,642	△1.9	0.9	—	97.3	
第30期	(期 首) 2015年12月21日	8,582	—	0.9	—	97.3	
	12月末	8,605	0.3	0.9	—	97.4	
	(期 末) 2016年 1 月19日	7,810	△9.0	1.0	—	97.2	
第31期	(期 首) 2016年 1 月19日	7,750	—	1.0	—	97.2	
	1 月末	7,949	2.6	1.0	—	97.3	
	(期 末) 2016年 2 月19日	7,803	0.7	0.3	—	97.2	

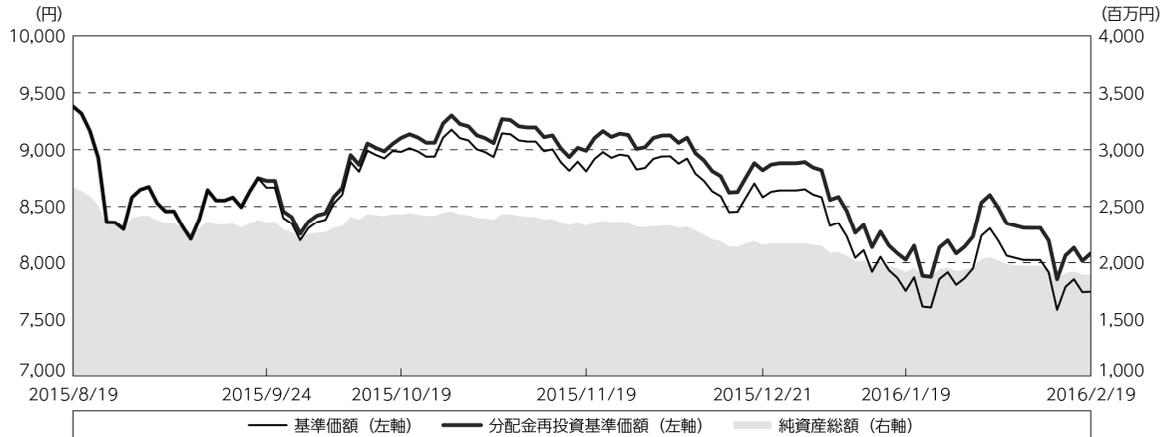
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第26期首： 9,380円

第31期末： 7,743円（既払分配金（税込み）：360円）

騰落率：△ 13.8%（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（2015年8月19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9,380円から当作成期末には7,743円となりました。

- ・ 2015年10月に、米国の利上げ先送りの見方が強まったことやECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和期待の高まり、中国の追加利下げなど世界的な金融緩和の動きを背景として、アジア高配当株市場、アジア債券市場が上昇したこと
- ・ 2015年12月に、FOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利を0.25%引き上げることが決定されたことなどを背景に米国10年国債利回りが上昇（価格は下落）したことにつられ、アジア債券市場が下落したこと
- ・ 2016年1月に、2015年12月の財新中国製造業PMI（購買担当者景気指数）が市場予想を大きく下回ったことや、人民元安を背景とした資金流出懸念、原油安や世界的な株安を受けて、アジア高配当株市場が大きく下落したこと
- ・ 円／選定通貨[※]の為替変動

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

○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。

アジア通貨の投資環境については、2015年12月にFRBによる政策金利の引き上げが実施される中で、新興国から資金流出が加速しました。また、原油価格の下落によりマレーシアリングなど資源国通貨への下落圧力が高まりました。マレーシアでは政府系ファンドに関連するナジブ首相の汚職疑惑に対し、退陣を求める大規模デモ活動が行なわれるなど、政治の不透明性が高まったことが通貨の下落圧力となりました。韓国では、日本銀行の追加緩和や国内の景況感悪化により利下げ期待が高まったことに加え、朝鮮半島情勢の緊張が意識されたことで、通貨が相対的に軟調に推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[アジア・プラス（アジア通貨戦略コース）]

[ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスーアジア通貨戦略クラス] 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・プラスーアジア通貨戦略クラス] 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・プラスーアジア通貨戦略クラス]

ポートフォリオにおける資産別比率については、2016年1月28日現在で、アジア高配当株に55.7%、アジア投資適格債券に4.9%、アジアハイ・イールド債券に32.6%、アジアリートに2.0%となりました。

国別比率については、中国に41.9%、香港に16.7%、台湾に8.4%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当該組入資産にかかる通貨を売り、下記の各選定通貨を買う為替取引を、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て行ないました。

なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国に含まれるアジア通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い4つの通貨を選定し、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、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行いました。選定通貨は定期的に見直しを行いました。当作成期末時点ではインドネシアルピア、インドルピー、マレーシアリング、韓国ウォンを選定しています。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象にしたインデックスであり、その著作権および知的財産権は本社に帰属します。

<為替レート>

当作成期にアジア通貨戦略コースにおいて選定した通貨の円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。

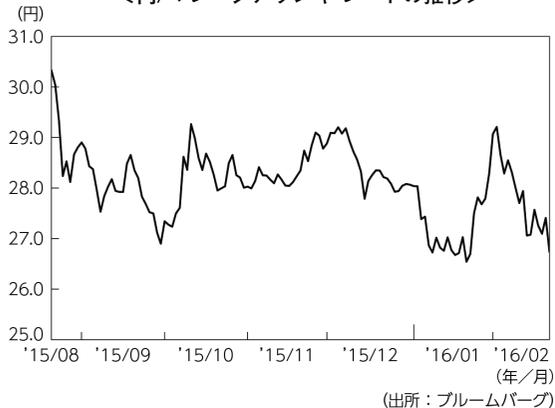
<円/インドネシアルピア レートの推移>



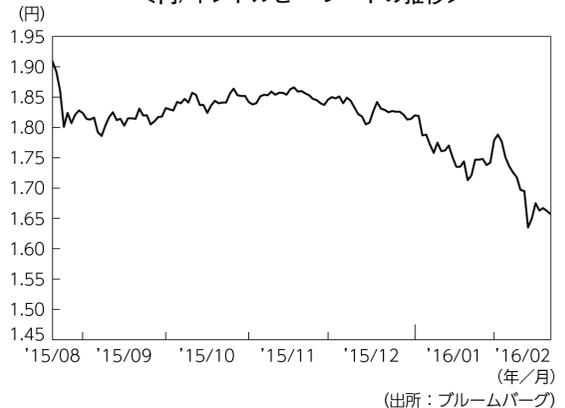
<円/韓国ウォン レートの推移>



<円/マレーシアリングgit レートの推移>



<円/インドルピー レートの推移>



【グラフについての注意点】

当作成期間中に一度でも投資した通貨はチャートに含めています。
 (インドネシアルピアの対円レートは、100インドネシアルピアあたりのレート)
 (韓国ウォンの対円レートは、100韓国ウォンあたりのレート)

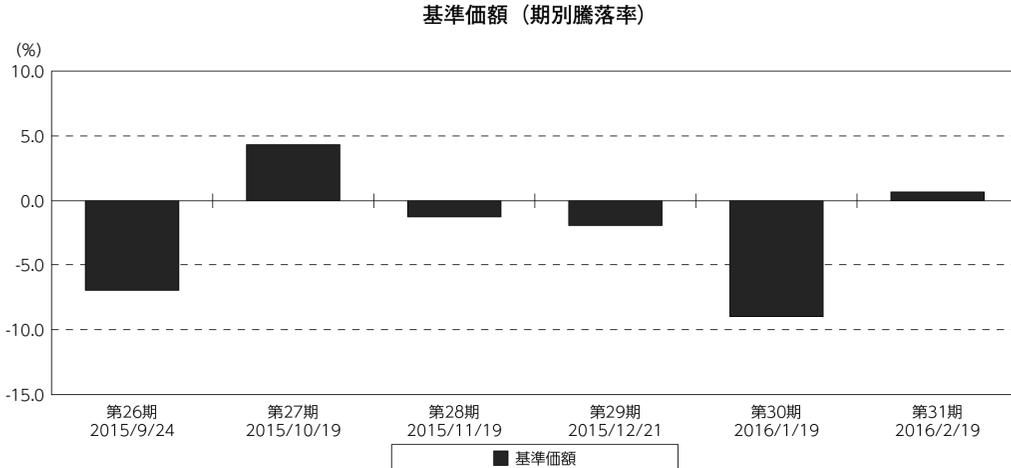
【野村マネーマーケット マザーファンド】

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・ローンなど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。

○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26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2015年8月20日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年10月19日	2015年10月20日～ 2015年11月19日	2015年11月20日～ 2015年12月21日	2015年12月22日～ 2016年1月19日	2016年1月20日～ 2016年2月19日
当期分配金	60	60	60	60	60	60
(対基準価額比率)	0.688%	0.664%	0.676%	0.694%	0.768%	0.769%
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	1,000	1,035	1,065	1,095	1,127	1,148

(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（アジア通貨戦略コース）】

〔ノムラ・セレクション・ファンドーアジア・プラスーアジア通貨戦略クラス〕 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・プラスーアジア通貨戦略クラス」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・プラスーアジア通貨戦略クラス】

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。

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、原則として実質的に当該組入資産にかかる通貨を売り各選定通貨を買う為替取引を行います。通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国に含まれるアジア通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い4つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に（原則、毎月）見直すこととします。

【野村マネーマーケット マザーファンド】

残高動向に応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を行い、あわせて債券現先取引やコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図る運用を行う方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※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

(2015年8月20日～2016年2月19日)

項 目	第26期～第31期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0.396	(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)	(5)	(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)	(28)	(0.326)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	34	0.398	
作成期間の平均基準価額は、8,538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

(2015年8月20日～2016年2月19日)

投資信託証券

銘 柄	第26期～第31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-アジア通貨戦略クラス	6,143	47,787	40,743	318,523

*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

(2015年8月20日～2016年2月19日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2016年2月19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25期末		第31期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			口		千円	%
ノムラ・セレクション・ファンド-アジア・プラス-アジア通貨戦略クラス		299,623		265,023	1,841,909	97.2
合	計	299,623		265,023	1,841,909	97.2

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	第25期末		第31期末	
		口	数	口	数
			千口		千円
野村マネーマーケット マザーファンド		32,878		32,878	33,069

*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2月19日現在)

項	目	第31期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		1,841,909	96.2
野村マネーマーケット マザーファンド		33,069	1.7
コール・ローン等、その他		38,960	2.1
投資信託財産総額		1,913,938	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26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末
	2015年9月24日現在	2015年10月19日現在	2015年11月19日現在	2015年12月21日現在	2016年1月19日現在	2016年2月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,390,613,247	2,448,252,317	2,354,929,248	2,194,599,236	1,947,296,370	1,913,938,865
コール・ローン等	53,865,004	41,315,939	45,218,438	41,789,363	41,142,483	37,352,452
投資信託受益証券(評価額)	2,299,772,882	2,370,961,265	2,267,532,630	2,102,930,082	1,864,984,768	1,841,909,850
野村マネーマーケットマザーファンド(評価額)	33,062,469	33,062,469	33,065,757	33,065,757	33,065,757	33,069,045
未収入金	3,912,793	2,912,567	9,112,344	16,813,954	8,103,284	1,607,518
未収利息	99	77	79	80	78	—
(B) 負債	32,821,653	19,330,293	25,631,788	34,202,906	29,503,890	19,783,355
未払金	—	—	—	—	796,198	195,888
未払収益分配金	16,323,738	16,226,378	15,863,530	15,104,558	14,848,027	14,677,551
未払解約金	14,630,774	1,834,073	8,153,832	17,514,849	12,548,236	3,604,427
未払信託報酬	1,859,512	1,264,653	1,607,828	1,577,029	1,306,070	1,300,158
その他未払費用	7,629	5,189	6,598	6,470	5,359	5,331
(C) 純資産総額(A-B)	2,357,791,594	2,428,922,024	2,329,297,460	2,160,396,330	1,917,792,480	1,894,155,510
元本	2,720,623,016	2,704,396,339	2,643,921,779	2,517,426,341	2,474,671,303	2,446,258,644
次期繰越損益金	△ 362,831,422	△ 275,474,315	△ 314,624,319	△ 357,030,011	△ 556,878,823	△ 552,103,134
(D) 受益権総口数	2,720,623,016口	2,704,396,339口	2,643,921,779口	2,517,426,341口	2,474,671,303口	2,446,258,644口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,666円	8,981円	8,810円	8,582円	7,750円	7,743円

(注) 第26期首元本額2,848百万円、第26～第31期中追加設定元本額54百万円、第26～第31期中一部解約元本額456百万円、第31期末計算口数当たり純資産額7,743円。

○損益の状況

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2015年8月20日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年10月19日	2015年10月20日～ 2015年11月19日	2015年11月20日～ 2015年12月21日	2015年12月22日～ 2016年1月19日	2016年1月20日～ 2016年2月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	26,015,984	25,879,049	25,427,411	24,316,225	23,932,925	21,137,751
受取配当金	26,013,010	25,877,250	25,425,311	24,313,788	23,931,128	21,136,605
受取利息	2,974	1,799	2,100	2,437	1,797	1,146
(B) 有価証券売買損益	△201,905,195	76,696,163	△ 53,263,503	△ 65,086,332	△213,604,155	△ 6,842,765
売買益	9,004,468	77,223,110	563,079	2,172,673	2,220,635	731,461
売買損	△210,909,663	△ 526,947	△ 53,826,582	△ 67,259,005	△215,824,790	△ 7,574,226
(C) 信託報酬等	△ 1,867,141	△ 1,269,842	△ 1,614,426	△ 1,583,499	△ 1,311,429	△ 1,305,489
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△177,756,352	101,305,370	△ 29,450,518	△ 42,353,606	△190,982,659	12,989,497
(E) 前期繰越損益金	△135,877,262	△325,921,695	△234,987,911	△266,331,484	△317,172,922	△514,622,701
(F) 追加信託差損益金	△ 32,874,070	△ 34,631,612	△ 34,322,360	△ 33,240,363	△ 33,875,215	△ 35,792,379
(配当等相当額)	(15,202,931)	(16,779,670)	(16,918,538)	(16,639,861)	(17,253,183)	(18,244,996)
(売買損益相当額)	(△ 48,077,001)	(△ 51,411,282)	(△ 51,240,898)	(△ 49,880,224)	(△ 51,128,398)	(△ 54,037,375)
(G) 計(D+E+F)	△346,507,684	△259,247,937	△298,760,789	△341,925,453	△542,030,796	△537,425,583
(H) 収益分配金	△ 16,323,738	△ 16,226,378	△ 15,863,530	△ 15,104,558	△ 14,848,027	△ 14,677,551
次期繰越損益金(G+H)	△362,831,422	△275,474,315	△314,624,319	△357,030,011	△556,878,823	△552,103,134
追加信託差損益金	△ 32,874,070	△ 34,631,612	△ 34,322,360	△ 33,240,363	△ 33,875,215	△ 35,792,379
(配当等相当額)	(15,202,990)	(16,779,744)	(16,918,599)	(16,639,890)	(17,253,209)	(18,245,045)
(売買損益相当額)	(△ 48,077,060)	(△ 51,411,356)	(△ 51,240,959)	(△ 49,880,253)	(△ 51,128,424)	(△ 54,037,424)
分配準備積立金	256,944,730	263,151,997	264,718,671	259,166,707	261,654,608	262,625,731
繰越損益金	△586,902,082	△503,994,700	△545,020,630	△582,956,355	△784,658,216	△778,936,486

* 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(2015年8月20日～2016年2月19日)は以下の通りです。

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2015年8月20日～ 2015年9月24日	2015年9月25日～ 2015年10月19日	2015年10月20日～ 2015年11月19日	2015年11月20日～ 2015年12月21日	2015年12月22日～ 2016年1月19日	2016年1月20日～ 2016年2月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	24,172,206円	25,576,296円	23,827,326円	22,746,386円	22,632,066円	19,841,577円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	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	15,202,990円	16,779,744円	16,918,599円	16,639,890円	17,253,209円	18,245,045円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	249,096,262円	253,802,079円	256,754,875円	251,524,879円	253,870,569円	257,461,705円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	288,471,458円	296,158,119円	297,500,800円	290,911,155円	293,755,844円	295,548,327円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,060円	1,095円	1,125円	1,155円	1,187円	1,208円
g. 分配金	16,323,738円	16,226,378円	15,863,530円	15,104,558円	14,848,027円	14,677,551円
h. 分配金(1万円当たり)	60円	60円	60円	60円	60円	60円

○分配金のお知らせ

	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
1万口当たり分配金（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

（2016年2月19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(274,044千口)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31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	20,000 (20,000)	20,090 (20,090)	7.3 (7.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	7.3 (7.3)
特殊債券 (除く金融債)	20,000 (20,000)	20,068 (20,068)	7.3 (7.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	7.3 (7.3)
合 計	40,000 (40,000)	40,158 (40,158)	14.6 (14.6)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	14.6 (14.6)

* () 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	第31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		
兵庫県 公募平成18年度第7回	2.1	10,000	10,087	2016/7/27	
共同発行市場地方債 公募第35回	1.6	10,000	10,002	2016/2/25	
小 計		20,000	20,090		
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第14回	1.9	10,000	10,062	2016/6/22	
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回	0.255	10,000	10,006	2016/6/20	
小 計		20,000	20,068		
合 計		40,000	40,158		

* 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)

2014年11月30日決算
(計算期間:2013年12月1日～2014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 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

2014年11月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

債券利息	1,706,744
受取配当金等	1,281,593
雑収益	201
	<hr/>
収益合計	2,988,538

費用

投資顧問報酬	631,214
管理費用	64,325
保管費用	19,671
当座借越利息	7,913
取引銀行報酬	43,393
銀行手数料	21,840
受託報酬	12,881
法務報酬	1,637
海外登記手数料	34
立替費用	6,430
専門家報酬	13,895
創業費償却	6,344
雑費用	200
	<hr/>
費用合計	829,777

純投資収益

2,158,761

投資有価証券売買に係る損益	1,207,972
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	180,268
	<hr/>

当期実現純損益

1,388,240

投資有価証券評価差損益	(1,373,219)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	343,922
	<hr/>

当期評価差損益

(1,029,297)

運用の結果による純資産の増減額

2,517,704

組入資産明細
2014年11月30日現在
(米ドル)

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
バミューダ諸島				
普通株				
--	1,422,000	BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	977,601	2.45
			977,601	2.45
普通社債(固定金利債)				
USD	800,000	GCX LTD 7% 01/08/19 REGS	836,416	2.09
USD	500,000	NOBLE GROUP 3.625% 20/03/18 REGS	507,764	1.27
			1,344,180	3.36
		バミューダ諸島計	2,321,781	5.81
英領ヴァージン諸島				
変動金利債				
USD	800,000	DIANJIAN HAIXING FRN 29/10/49	807,816	2.02
			807,816	2.02
普通社債(固定金利債)				
USD	1,000,000	STATE GRID 4.125% 07/05/24 REGS	1,057,330	2.66
USD	1,000,000	FRANSHION BRILLIANT 5.375% 17/10/18	1,039,530	2.60
USD	1,000,000	BEIJING ENTERPRISES 4.625% 06/05/18	1,022,353	2.56
USD	1,000,000	GREENLAND GLB 3.5% 17/10/17 EMTN	992,212	2.48
CNY	5,000,000	HONG KONG AVIATION 7.5% 04/11/16	828,553	2.07
USD	800,000	DOUBLE ROSY 3.625% 18/11/19	800,395	2.00
CNY	2,000,000	BOHAI GENERAL CAP 6.4% 16/10/17	325,594	0.82
			6,065,967	15.19
		英領ヴァージン諸島計	6,873,783	17.21
ケイマン諸島				
普通株				
--	29,200	TENCENT HOLDING LTD	467,024	1.16
--	895,650	HOPEWELL HIGHWAY INFRASTRUCTURE LTD	434,371	1.09
--	58,400	SANDS CHINA LTD	349,892	0.88
--	110,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	278,089	0.70
			1,529,376	3.83
普通社債(固定金利債)				
USD	1,000,000	HENGDELI HLDG LTD 6.25% 29/01/18 EM	1,030,438	2.58
USD	1,000,000	METROPOLITAN LIGHT 5.25% 17/1/18 EM	1,007,570	2.52
USD	800,000	SHIMAO PPTY HLDG 8.125% 22/01/21 Re	827,712	2.07
USD	700,000	CHINA HONGQIAO 7.625% 26/06/17 REGS	721,822	1.81
USD	600,000	LOGAN PROPERTY 11.25% 04/06/19 REGS	616,842	1.54
USD	600,000	NEW WORLD CHINA 5.375% 6/11/19 EMTN	614,322	1.54
USD	500,000	SHUI ON DEV HDG 9.625% 10/06/19	506,375	1.27
USD	400,000	FUTURE LAND DEV 10.25% 21/07/19	397,760	1.00
			5,722,841	14.33
		ケイマン諸島計	7,252,217	18.16

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
中国				
普通株				
--	1,158,000	CHINA CONSTRUCTION BANK H	878,255	2.19
--	1,128,000	IND & COMM BANK OF CHINA LTD H	765,297	1.92
--	701,000	CHINA LONGYUAN POWER GROUP H	754,083	1.89
--	1,050,000	BANK OF CHINA LTD H	541,732	1.36
--	456,000	CHINA PETROL & CHEM CORP SINOPEC H	373,485	0.94
			3,312,852	8.30
		中国計	3,312,852	8.30
香港				
変動金利債				
USD	900,000	CHINA TAIPING INS 5.45% 29/09/49	925,524	2.32
USD	500,000	BANK OF EAST ASIA FRN 20/11/24 REGS	500,760	1.25
			1,426,284	3.57
普通株				
--	98,500	CHINA MOBILE LTD	1,213,952	3.03
--	272,500	HOPEWELL HOLDINGS LTD	996,448	2.50
--	39,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	570,444	1.43
--	28,000	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	513,923	1.29
--	49,500	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	472,787	1.18
--	204,000	CNOOC LTD	298,386	0.75
			4,065,940	10.18
普通社債(固定金利債)				
USD	1,000,000	ZOOMLION HK SPV 6.875% 05/04/17 REG	1,005,000	2.52
			1,005,000	2.52
		香港計	6,497,224	16.27
インド				
普通社債(固定金利債)				
USD	1,000,000	IDBI BANK LTD 5% 25/09/19 EMTN	1,048,452	2.63
			1,048,452	2.63
		インド計	1,048,452	2.63
ジャージー				
普通社債(固定金利債)				
USD	800,000	WEST CHINA CEMENT 6.5% 11/09/19	783,624	1.96
			783,624	1.96
		ジャージー計	783,624	1.96
マレーシア				
普通株				
--	315,300	TENAGA NASIONAL BHD	1,329,245	3.33
--	710,600	DIGI.COM BERHAD	1,323,511	3.31
			2,652,756	6.64
		マレーシア計	2,652,756	6.64

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
フィリピン				
普通株				
--	1,262,500	FIRST GEN CORPORATION	751,917	1.89
--	13,560	GLOBE TELECOM INC	528,338	1.32
			<u>1,280,255</u>	<u>3.21</u>
		フィリピン計	<u>1,280,255</u>	<u>3.21</u>
シンガポール				
普通株				
--	446,000	MI LTD	1,245,351	3.12
--	25,000	UTD OVERSEAS BANK LTD UOB	460,263	1.15
--	409,000	ASIAN PAY TELEVISION TRUST	274,528	0.69
			<u>1,980,142</u>	<u>4.96</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	800,000	SOUND GLOBAL LTD 11.875% 10/08/17	878,325	2.20
			<u>878,325</u>	<u>2.20</u>
		シンガポール計	<u>2,858,467</u>	<u>7.16</u>
台湾				
普通株				
--	186,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD	849,948	2.14
--	41,000	MEDIATEK INCORPORATION	615,688	1.54
--	419,000	CAREER TECHNOLOGY CO LTD	468,858	1.17
--	295,000	TAIWAN CEMENT CORP	432,992	1.08
--	227,047	LITE ON TECHNOLOGY	274,961	0.69
			<u>2,642,447</u>	<u>6.62</u>
		台湾計	<u>2,642,447</u>	<u>6.62</u>
タイ				
普通株				
--	414,000	THAI BEVERAGE PCL	208,016	0.52
			<u>208,016</u>	<u>0.52</u>
		タイ計	<u>208,016</u>	<u>0.52</u>
アメリカ				
普通社債(固定金利債)				
USD	800,000	ROLTA AMERICAS 8.875% 24/07/19 REGS	769,104	1.93
			<u>769,104</u>	<u>1.93</u>
		アメリカ計	<u>769,104</u>	<u>1.93</u>
組入資産合計			<u>38,500,978</u>	<u>96.42</u>

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2014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	2,620,554	MYR	8,800,000	January 28, 2015	31,726
USD	2,499,971	SGD	3,250,000	January 28, 2015	7,741
USD	3,270,667	TWD	101,000,000	January 28, 2015	6,587
USD	1,425,722	CNY	8,800,000	January 28, 2015	2,706
JPY	49,986	USD	440	December 10, 2014	(18)
JPY	449,911	USD	3,906	December 10, 2014	(98)
USD	1,242,449	PHP	56,000,000	January 28, 2015	(638)
USD	9,668,211	HKD	75,000,000	January 28, 2015	(5,426)
JPY	161,688,015	USD	1,382,596	December 19, 2014	(13,510)
JPY	169,791,227	USD	1,497,995	December 10, 2014	(60,563)
USD	43,383	JPY	4,949,510	December 10, 2014	1,481
USD	12,581	JPY	1,449,865	December 10, 2014	307
USD	8,725	JPY	999,889	December 10, 2014	261
USD	5,822	JPY	666,342	December 10, 2014	182
HKD	2,000,000	USD	257,869	January 28, 2015	94
USD	2,184	JPY	249,956	December 10, 2014	68
USD	2,164	JPY	249,982	December 10, 2014	48
USD	8,927	JPY	1,049,955	December 10, 2014	38
USD	8,927	JPY	1,049,888	December 19, 2014	37
USD	9,743	JPY	1,149,970	December 10, 2014	8
USD	9,743	JPY	1,149,902	December 19, 2014	7
CNY	2,000,000	USD	323,824	January 28, 2015	(411)
TWD	22,000,000	USD	712,655	January 28, 2015	(1,667)
SGD	450,000	USD	347,062	January 28, 2015	(1,984)
USD	387,851	MYR	1,300,000	January 23, 2015	5,261
USD	483,014	INR	30,000,000	January 23, 2015	4,952
USD	596,405	IDR	7,300,000,000	January 23, 2015	3,953
USD	363,438	KRW	400,000,000	January 23, 2015	3,467
USD	384,843	MYR	1,300,000	January 23, 2015	2,253
USD	604,902	INR	38,000,000	January 23, 2015	(643)
USD	372,318	IDR	4,600,000,000	January 23, 2015	(1,007)
USD	448,430	KRW	500,000,000	January 23, 2015	(1,534)
INR	120,000,000	USD	1,935,796	January 23, 2015	(23,547)
IDR	127,000,000,000	USD	10,332,763	January 23, 2015	(25,715)
INR	653,000,000	USD	10,507,260	January 23, 2015	(101,438)
MYR	27,900,000	USD	8,335,325	January 23, 2015	(124,359)
KRW	11,300,000,000	USD	10,388,416	January 23, 2015	(219,220)
					(510,601)

野村マネーマーケット マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日2015年9月15日）

作成対象期間（2014年9月17日～2015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	債券率	債先物比率	債券率	純資産額
		期騰	落中率					
	円		%	%		%		百万円
2期(2011年9月15日)	10,021		0.1	100.3		—		368
3期(2012年9月18日)	10,031		0.1	104.5		—		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

*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

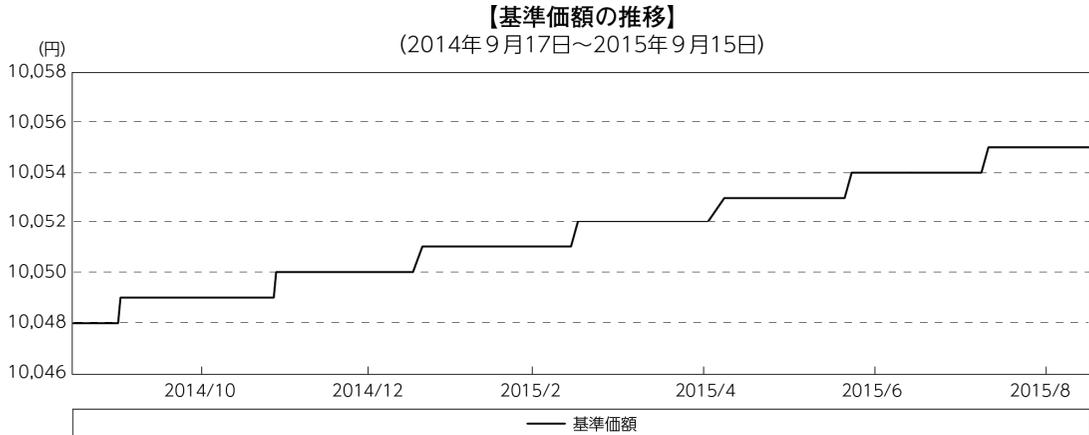
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2014年9月16日	円 10,048		% —		% 58.5		% —
9月末	10,048		0.0		61.5		—
10月末	10,049		0.0		64.0		—
11月末	10,050		0.0		61.3		—
12月末	10,050		0.0		56.5		—
2015年1月末	10,051		0.0		110.4		—
2月末	10,051		0.0		68.4		—
3月末	10,052		0.0		67.6		—
4月末	10,052		0.0		68.3		—
5月末	10,053		0.0		82.5		—
6月末	10,054		0.1		57.5		—
7月末	10,054		0.1		61.7		—
8月末	10,055		0.1		61.7		—
(期末) 2015年9月15日	円 10,055		% 0.1		% 58.1		% —

*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10,048円から期末は10,055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。

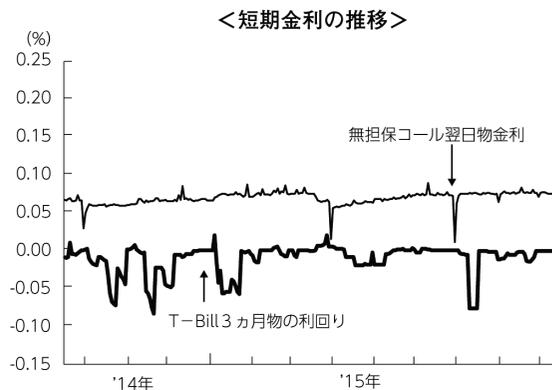
・無担保コール翌日物金利の推移

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。



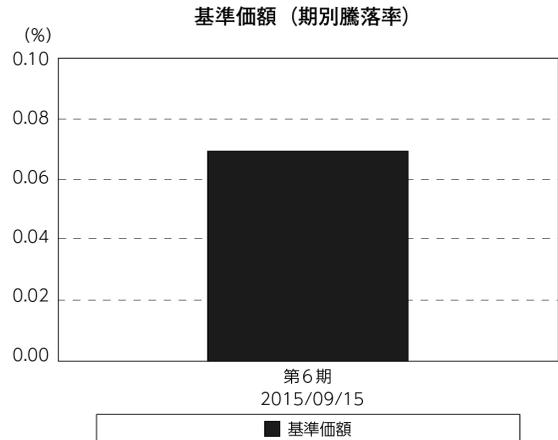
○当ファンドのポートフォリオ

- (1) 残高動向に応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・ローンなど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・ローンなど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、残高動向に応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・ローンなど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9月17日～2015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

(2014年9月17日～2015年9月15日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 6,530,236	千円 6,080,263 (534,000)
	地方債証券	30,296	— (10,000)
	特殊債券	361,573	— (327,000)

*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

(2014年9月17日～2015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		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	831	60	7.2	—	—	—

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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	20,000 (20,000)	19,999 (19,999)	7.2 (7.2)	— (—)	— (—)	— (—)	7.2 (7.2)
地方債証券	20,000 (20,000)	20,240 (20,240)	7.3 (7.3)	— (—)	— (—)	— (—)	7.3 (7.3)
特殊債券 (除く金融債)	120,000 (120,000)	120,366 (120,366)	43.5 (43.5)	— (—)	— (—)	— (—)	43.5 (43.5)
合 計	160,000 (160,000)	160,606 (160,606)	58.1 (58.1)	— (—)	— (—)	— (—)	58.1 (58.1)

* () 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480回	—	10,000	9,999	2015/9/24	
国庫短期証券 第548回※	—	10,000	10,000	—	
小 計		20,000	19,999		
地方債証券					
兵庫県 公募平成18年度第7回	2.1	10,000	10,173	2016/7/27	
共同発行市場地方債 公募第35回	1.6	10,000	10,066	2016/2/25	
小 計		20,000	20,240		
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347回	1.3	20,000	20,004	2015/9/22	
首都高速道路債 政府保証第200回	1.3	10,000	10,003	2015/9/25	
公営企業債券 政府保証第859回	1.5	20,000	20,104	2016/1/25	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第14回	1.9	10,000	10,140	2016/6/22	
東日本高速道路債 政府保証第1回	1.6	20,000	20,058	2015/11/25	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第6回	1.65	10,000	10,039	2015/12/18	
住宅金融支援機構債券 財投機関債第53回	0.4	10,000	10,000	2015/9/18	
日本学生支援債券 財投機関債第32回	0.161	10,000	10,000	2015/9/18	
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第46回	0.255	10,000	10,012	2016/6/20	
小 計		120,000	120,366		
合 計		160,000	160,606		

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

* ※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2015年9月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 160,606	% 58.1
コール・ローン等、その他	116,045	41.9
投資信託財産総額	276,651	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9月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	276,651,401
コール・ローン等	115,764,799
公社債(評価額)	160,606,025
未収利息	239,615
前払費用	40,962
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	276,651,401
元本	275,124,889
次期繰越損益金	1,526,512
(D) 受益権総口数	275,124,889口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,055円

(注) 期首元本額325百万円、期中追加設定元本額0百万円、期中一部解約元本額51百万円、計算口数当たり純資産額10,055円。

(注) 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

・野村北米REIT投信(マネープールファンド)年2回決算型	5百万円
・アジア・プラス(マネープールファンド)	19百万円
・野村北米REIT投信(円コース)毎月分配型	39百万円
・野村北米REIT投信(豪ドルコース)毎月分配型	26百万円
・野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	128百万円
・野村北米REIT投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	0百万円
・野村北米REIT投信(円コース)年2回決算型	5百万円
・野村北米REIT投信(豪ドルコース)年2回決算型	3百万円
・野村北米REIT投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	7百万円
・野村北米REIT投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	0百万円
・アジア・プラス(円コース)	0百万円
・アジア・プラス(アジア通貨戦略コース)	32百万円
・USバンクローンファンド・為替ヘッジあり(毎月分配型)	0百万円
・USバンクローンファンド・為替ヘッジなし(毎月分配型)	0百万円
・USバンクローンファンド・為替ヘッジあり(年2回決算型)	0百万円
・USバンクローンファンド・為替ヘッジなし(年2回決算型)	0百万円
・野村北米REIT投信(米ドルコース)毎月分配型	0百万円
・野村北米REIT投信(メキシコペソコース)毎月分配型	0百万円
・野村北米REIT投信(米ドルコース)年2回決算型	0百万円
・野村北米REIT投信(メキシコペソコース)年2回決算型	0百万円

○損益の状況 (2014年9月17日～2015年9月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,873,110
受取利息	1,873,110
(B) 有価証券売買損益	△1,658,130
売買益	93
売買損	△1,658,223
(C) 当期損益金(A+B)	214,980
(D) 前期繰越損益金	1,570,393
(E) 追加信託差損益金	4,777
(F) 解約差損益金	△263,638
(G) 計(C+D+E+F)	1,526,512
次期繰越損益金(G)	1,526,512

*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。

○お知らせ

①書面決議の要件緩和等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1日＞

②書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月1日＞

③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5日＞

〈「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。

(2016年2月19日現在)

年 月	ファンド名	「円コース」 「アジア通貨戦略コース」
2016年 2月		—
3月		25、28
4月		—
5月		2、16
6月		23
7月		6
8月		9、15
9月		12
10月		—
11月		1
12月		26

※ 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注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。