

野村アジアハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第9期(決算日2018年6月22日)

作成対象期間(2017年12月23日～2018年6月22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	2014年3月17日から2022年6月22日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ポンドー米ドルクラス(J)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、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の場合においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ポンドー米ドルクラス(J)受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ポンドー米ドルクラス(J)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、コマース・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ポンドー米ドルクラス(J)	米ドル建てのアジア高利回り債を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。
	野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	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。
分配方針	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行いません。
	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・配当等収益と売買益等から、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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 込 配 金	騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
5期(2016年6月22日)	11,284	10	△ 9.4	0.0	—	98.5	173
6期(2016年12月22日)	12,925	10	14.6	0.0	—	98.7	186
7期(2017年6月22日)	12,822	10	△ 0.7	0.0	—	98.7	65
8期(2017年12月22日)	13,330	10	4.0	0.0	—	98.2	68
9期(2018年6月22日)	12,428	10	△ 6.7	0.0	—	97.9	65

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2017年12月22日	13,330	—	0.0	—	98.2	
12月末	13,262	△0.5	0.0	—	98.9	
2018年1月末	12,794	△4.0	0.0	—	98.4	
2月末	12,461	△6.5	0.0	—	97.9	
3月末	12,286	△7.8	0.0	—	97.4	
4月末	12,526	△6.0	0.0	—	98.0	
5月末	12,366	△7.2	0.0	—	98.3	
(期 末)						
2018年6月22日	12,438	△6.7	0.0	—	97.9	

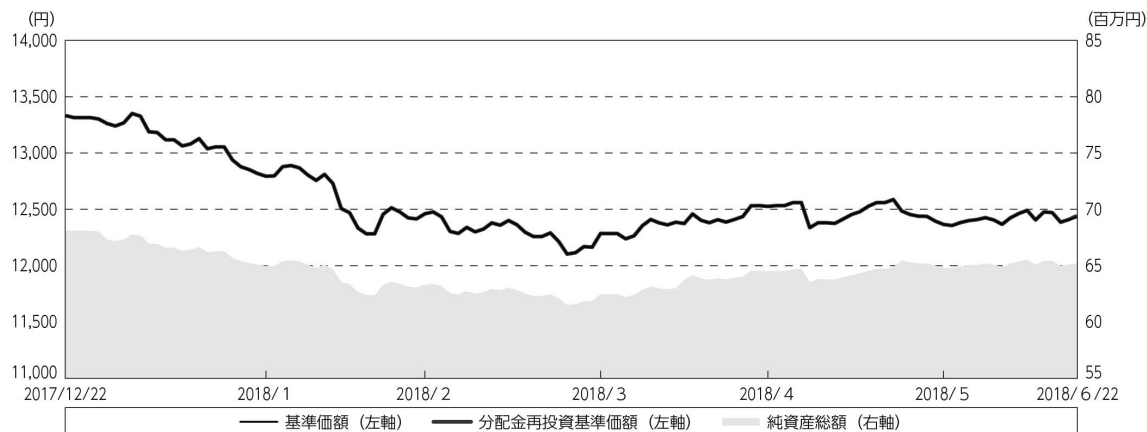
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：13,330円

期 末：12,428円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△6.7%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年12月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首13,330円から当作成期末には12,428円となりました。

- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／米ドルの為替変動

○投資環境

＜アジアハイ・イールド債券市場＞

アジアハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。

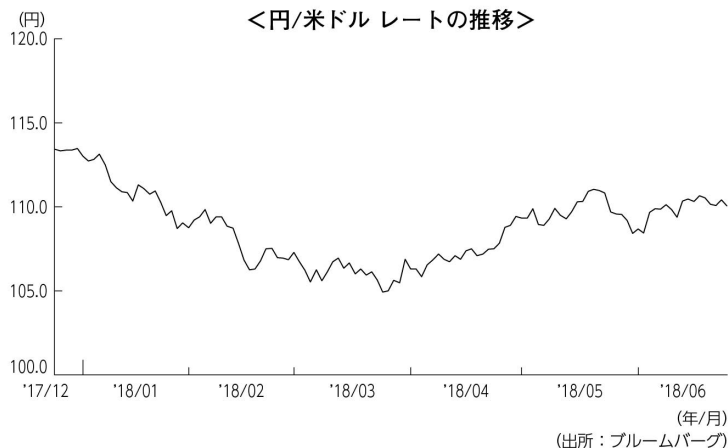


- ・アジアハイ・イールド債券は、JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードを使用しています。
 - ・JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているアジア債券を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
- (注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、米ドル建て指数を用いています。アジアハイ・イールド債券市場の騰落および投資環境の説明は、金利収入を含めたアジアハイ・イールド債券市場全体の収益に基づくものです。

アジアハイ・イールド債券市場は、トランプ米大統領が、鉄鋼とアルミニウムの輸入に対し追加関税を課す方針を表明したり、中国による知的財産権の侵害を理由に中国製品に高関税を課す制裁案を発表するなど、米政権の通商分野での強硬姿勢から世界経済の混乱が懸念されたこと、米国の景気拡大見通しや原油価格上昇によるインフレ観測の高まりなどを受け、米長期金利が上昇したこと、サウジアラビアとロシアが協調減産の緩和を検討していることが伝わり原油価格が急落したことなどを背景に軟調に推移し、当作成期間において値下がりとなりました。

<為替レート>

米ドル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。



為替市場は、米国株式市場が急落したことなどからリスク回避の動きが強まったことや、トランプ米大統領が中国への制裁関税を課す大統領覚書に署名し、貿易戦争の勃発が懸念されたことなどから、2018年3月にかけて円高・ドル安基調で推移しました。その後は、シリアをめぐる地政学的リスクが和らいだことや、米長期金利が上昇したことなどを背景にドル高が進みましたが、当作成期間では米ドルに対して円高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)〕 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)]

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンド] のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、A格2.2%、BBB格11.2%、BB格44.8%、B格31.5%となりました。

* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

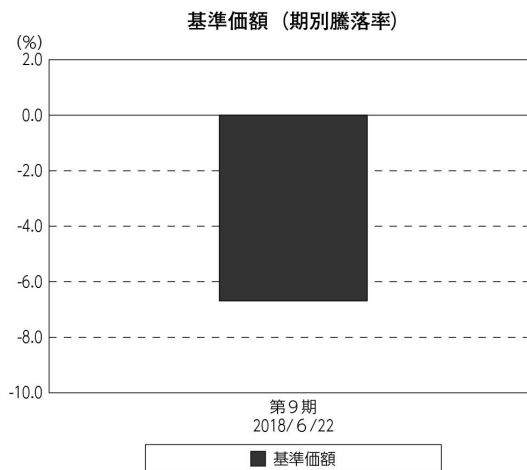
[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、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

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して決定しました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第9期
	2017年12月23日～ 2018年6月22日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.080%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,010

（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

【野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型】

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)】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。通常の場合においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)」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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)】

米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。組入資産については、原則として対円を為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求する方針です。

債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指し、格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行っていきます。市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回りが高く、中期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる社債への投資を相対的に高位、国債を相対的に低位とする戦略を継続する方針です。

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

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、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って運用いたします。

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※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うけ、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12月23日～2018年6月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.447	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(20)	(0.162)	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 ）	(34)	(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
合 計	56	0.448	
期中の平均基準価額は、12,615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

(2017年12月23日～2018年6月22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・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンド-米ドルクラス(J)	口 310	千円 3,081	口 -	千円 -

* 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12月23日～2018年6月22日)

利害関係人との取引状況

<野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型>

該当事項はございません。

<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 8,823	百万円 703	% 8.0	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年12月23日～2018年6月22日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2018年6月22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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー アジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス (J)	口 6,164	口 6,474	千円 63,846	% 97.9
合 計	6,164	6,474	63,846	97.9

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		9	9	10

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年6月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	63,846	97.4
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	1,686	2.6
投資信託財産総額	65,542	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（2018年6月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	65,542,085
コール・ローン等	1,685,486
投資信託受益証券(評価額)	63,846,588
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,011
(B) 負債	341,501
未払収益分配金	52,460
未払信託報酬	288,424
未払利息	3
その他未払費用	614
(C) 純資産総額(A-B)	65,200,584
元本	52,460,776
次期繰越損益金	12,739,808
(D) 受益権総口数	52,460,776口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,428円

(注) 期首元本額は51,120,758円、期中追加設定元本額は1,745,250円、期中一部解約元本額は405,232円、1口当たり純資産額は1,2428円です。

○損益の状況（2017年12月23日～2018年6月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,871,472
受取配当金	1,871,850
支払利息	△ 378
(B) 有価証券売買損益	△ 6,119,019
売買益	1,025
売買損	△ 6,120,044
(C) 信託報酬等	△ 289,038
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,536,585
(E) 前期繰越損益金	5,143,637
(F) 追加信託差損益金	12,185,216
(配当等相当額)	(9,580,749)
(売買損益相当額)	(2,604,467)
(G) 計(D+E+F)	12,792,268
(H) 収益分配金	△ 52,460
次期繰越損益金(G+H)	12,739,808
追加信託差損益金	12,185,216
(配当等相当額)	(9,580,749)
(売買損益相当額)	(2,604,467)
分配準備積立金	11,461,173
繰越損益金	△10,906,581

* 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（2017年12月23日～2018年6月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年12月23日～ 2018年6月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,582,451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	9,580,749円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	9,931,182円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	21,094,382円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,020円
g. 分配金	52,460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

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：2018年3月16日＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年6月22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（14,918,045千口）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	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	980,000 (980,000)	980,528 (980,528)	6.4 (6.4)	— (—)	— (—)	— (—)	6.4 (6.4)
特殊債券 (除く金融債)	500,000 (500,000)	500,155 (500,155)	3.3 (3.3)	— (—)	— (—)	— (—)	3.3 (3.3)
金融債券	750,000 (750,000)	750,541 (750,541)	4.9 (4.9)	— (—)	— (—)	— (—)	4.9 (4.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,900,000 (1,900,000)	1,905,552 (1,905,552)	12.5 (12.5)	— (—)	— (—)	— (—)	12.5 (12.5)
合 計	4,130,000 (4,130,000)	4,136,776 (4,136,776)	27.2 (27.2)	— (—)	— (—)	— (—)	27.2 (27.2)

* ()内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
地方債証券	%	千円	千円	
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,222	2018/12/20
大阪府 公募第315回	1.95	450,000	450,130	2018/6/27
大阪府 公募（5年）第96回	0.318	500,000	500,175	2018/7/30
小 計		980,000	980,528	
特殊債券(除く金融債)				
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,151	2018/8/28
日本政策金融公庫社債 第55回財投機関債	0.001	400,000	400,004	2018/8/9
小 計		500,000	500,155	
金融債券				
商工債券 利付第758回い号	0.4	100,000	100,038	2018/7/27
農林債券 利付第757回い号	0.35	100,000	100,012	2018/6/27
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,469	2018/10/26
商工債券 利付（3年）第186回	0.16	100,000	100,021	2018/7/27
小 計		750,000	750,541	
普通社債券(含む投資法人債券)				
中部電力 第476回	2.12	300,000	300,065	2018/6/25
関西電力 第469回	1.7	300,000	301,724	2018/10/25
北海道電力 第264回	2.6	100,000	100,028	2018/6/25
北海道電力 第296回	2.027	100,000	100,021	2018/6/25
三菱東京UFJ銀行 第146回特定社債間限定同順位特約付	0.355	300,000	300,103	2018/7/24
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	300,163	2018/8/6
NTTドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,865	2018/9/20
NTTデータ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	300,000	302,580	2018/12/20
小 計		1,900,000	1,905,552	
合 計		4,130,000	4,136,776	

* 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 5,400,000	% 35.5

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund V — Asia High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—アジア・ハイ・イールド・ボンド

2017年10月31日決算

●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
投資目的	◆米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。) ●米ドル建てのアジア高利回り債 [※] 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目指して運用を行うことを基本とします。 ※アジア高利回り債とは、S&P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa1以下のアジア債券(格付のない場合には投資顧問会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものを含みます。)をいいます。 ●原則、純資産総額の50%を超えない範囲で、上記アジア高利回り債の定義に該当しないアジア債券に投資する場合があります。 ●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。日本円クラス、通貨セレクトクラス、アジア通貨セレクトクラスについては、クラスごとに、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、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。米ドルクラス(J)については、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。
投資態度	<通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針> ●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・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5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。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%~30%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。 <アジア通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針> ●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、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。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の5%~45%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が3以下または5以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。 ●投資顧問会社が、アジア高利回り債の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、アジア高利回り債の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。
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
通貨運用会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K. 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・ユー

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

◆掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—アジア・ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2017年10月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	125,490,783
(取得原価: 122,449,235米ドル)	
現金預金等	15,709,435
ブローカーからの未収金	1,935,230
未収収益	1,583,032
現金および現金等価物に係る利息	284
	144,718,764
資産合計	144,718,764
負債	
外国為替先渡し契約に係る評価差損	3,670,215
ブローカーへの未払金	1,694,436
受益証券買戻支払金	189,430
未払費用	336,380
	5,890,461
負債合計	5,890,461
純資産総額	138,828,303

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	8,309	386,642	3,212,733,136
通貨セレクトクラス(円)	6,310	1,391,699	8,781,554,796
アジア通貨クラス(円)	8,877	219,207	1,945,920,394
米ドルクラス(J)(円)	10,931	20,183	220,619,463

運用計算書
2017年10月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	83,535
債券利息	7,948,917
預け金利息	7,069
	8,039,521
収益合計	8,039,521
費用	
投資顧問報酬	1,126,424
事務管理代行報酬	149,888
保管費用	45,273
当座借越利息	7,620
取引銀行報酬	10,257
銀行手数料	31,140
受託報酬	30,000
法務報酬	7,204
立替費用	11,399
専門家報酬	27,297
	27,297
費用合計	1,446,502
純投資損益	6,593,019
投資有価証券売買に係る損益	3,463,553
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	806,824
	806,824
当期実現純損益	4,270,377
投資有価証券評価損益の増減	(1,472,175)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(2,046,478)
	(2,046,478)
当期評価差損益	(3,518,653)
運用の結果による純資産の増減額	7,344,743

純資産変動計算書
2017年10月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	178,213,978
純投資損益	6,593,019
当期実現純損益	4,270,377
当期評価差損益	(3,518,653)
運用の結果による純資産の増減額	7,344,743
受益証券の発行手取金	11,953,304
受益証券の買戻支払金	(41,635,060)
	(29,681,756)
受益者への支払分配金	(17,048,662)
期末純資産総額	138,828,303

発行済受益証券数の変動表
2017年10月31日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス	
期首受益証券数	461,644
発行受益証券数	4,068
買戻受益証券数	(79,070)
期末発行済受益証券数	386,642
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	1,545,795
発行受益証券数	116,066
買戻受益証券数	(270,162)
期末発行済受益証券数	1,391,699
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	380,932
発行受益証券数	4,631
買戻受益証券数	(166,356)
期末発行済受益証券数	219,207
米ドルクラス (J)	
期首受益証券数	29,986
発行受益証券数	3,166
買戻受益証券数	(12,969)
期末発行済受益証券数	20,183

統計情報
2017年10月31日現在
(未監査)

	2017	2016	2015
期末純資産総額(米ドル)	138,828,303	178,213,978	213,330,027
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	3,212,733,136	3,933,102,246	4,955,225,748
期末1口当たり純資産価格	8,309	8,520	8,815
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	8,781,554,796	9,449,376,732	14,106,461,580
期末1口当たり純資産価格	6,310	6,113	7,451
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	1,945,920,394	3,187,251,964	3,757,305,401
期末1口当たり純資産価格	8,877	8,367	9,732
米ドルクラス(J)(円)			
期末純資産総額	220,619,463	302,036,283	432,873,969
期末1口当たり純資産価格	10,931	10,073	11,362

組入資産明細
2017年10月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	SHANDONG ENER AU 4.5500% 26/07/20	602,130	606,741	0.44
			602,130	606,741	0.44
		合計：オーストラリア	602,130	606,741	0.44
バングラデシュ					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,300,000	BANGLALINK DIG 8.625% 6/05/19 REGS	1,403,145	1,362,218	0.98
			1,403,145	1,362,218	0.98
		合計：バングラデシュ	1,403,145	1,362,218	0.98
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	GOME ELECTRICAL 5% 10/03/20	1,005,250	1,015,048	0.73
USD	300,000	CHINA OIL & GAS 5% 07/05/20	300,000	308,229	0.22
			1,305,250	1,323,277	0.95
		合計：バミューダ諸島	1,305,250	1,323,277	0.95
英領ヴァージン諸島					
変動金利債					
USD	900,000	BAOXIN AUTO FIN I LTD FRN 29/12/49	942,750	962,100	0.70
USD	600,000	SINOCHEM CORP FRN 29/12/49 REGS	600,000	611,922	0.44
USD	400,000	WISDOM GLORY GRP FRN 19/01/66	405,133	402,775	0.29
USD	400,000	SINO OCEAN LAND FRN 21/03/66	398,324	400,775	0.29
USD	300,000	FRANSHION BRILLIANT FRN 29/12/49	297,438	312,360	0.22
			2,643,645	2,689,932	1.94
普通社債(固定金利債)					
USD	2,400,000	FORTUNE STAR BVI 5.25% 23/03/22	2,408,200	2,409,091	1.74
USD	1,200,000	STUDIO CITY 7.25% 30/11/21 REGS	1,267,501	1,284,120	0.92
USD	900,000	GEMSTONES INT LT 8.5000% 15/08/20	908,181	912,375	0.66
USD	900,000	TEWOO GP FIN NO 2 4.5% 16/12/19	891,441	912,267	0.66
USD	800,000	COSCO PACIFIC 4.375% 31/01/23	787,614	821,455	0.59
USD	800,000	NWD FIN (BVI) LTD 5.75% 29/12/49	800,000	811,858	0.58
USD	750,000	STUDIO CITY FIN 8.5% 01/12/20 REGS	751,281	768,750	0.55
USD	600,000	LS FINANCE 2022 4.2500% 16/10/22	606,360	605,347	0.44

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	600,000	ZHONGRONG INT 7.2500% 26/10/20	600,000	598,799	0.43
USD	500,000	HUAYI FINANCE I LTD 4% 02/12/19	496,607	498,914	0.36
USD	400,000	TOP WISE EXCELLENCE ENT 6% 16/03/20	400,000	409,127	0.29
USD	200,000	RKI OVERSEAS FIN 5% 09/08/19	202,833	202,244	0.15
USD	200,000	ROCK INTL INVEST 6.625% 27/03/20	198,666	194,737	0.14
			10,318,684	10,429,084	7.51
		合計：英領ヴァージン諸島	12,962,329	13,119,016	9.45
ケイマン諸島					
変動金利債					
USD	600,000	OVERSEAS CHINESE FRN 10/04/66	601,290	602,266	0.44
USD	600,000	FWD GROUP LTD FRN 15/12/65 EMTN	433,134	450,360	0.32
USD	300,000	FWD LTD FRN 29/12/49	300,000	316,596	0.23
USD	200,000	WELL HOPE DEV FRN 19/04/66	200,000	199,044	0.14
			1,534,424	1,568,266	1.13
普通社債(固定金利債)					
USD	2,100,000	PARKSON RETAIL 4.5% 03/05/18	2,051,699	2,087,991	1.50
USD	2,000,000	TIMES PROPERTY 5.75% 26/04/22	2,002,100	2,001,495	1.44
USD	1,500,000	CHN SCE PROPERTY 5.8750% 10/03/22	1,516,875	1,499,270	1.08
USD	1,400,000	POWERLONG 5.9500% 19/07/20	1,388,100	1,404,092	1.01
USD	1,400,000	FANTASIA HLDGS 7.375% 04/10/21	1,400,000	1,397,399	1.01
USD	1,300,000	KAISA GROUP 8.5000% 30/06/22	1,314,625	1,300,321	0.94
USD	1,000,000	CENTRAL CHN REAL EST 6.75% 08/11/21	1,000,000	1,033,816	0.74
USD	900,000	CAR INC 6% 11/02/21	891,426	934,161	0.67
USD	700,000	CIFI HOLDINGS 5.5000% 23/01/22	715,400	712,805	0.51
USD	700,000	LOGAN PROPERTY 5.25% 23/02/23	692,265	686,935	0.49
USD	600,000	FANTASIA HOLDING 5.5000% 12/06/18	600,000	597,800	0.43
USD	500,000	YUZHOU PROPRTIE 6.0000% 25/10/23	517,500	515,550	0.37
USD	300,000	SHIMAO PROPERTY 4.7500% 03/07/22	300,900	307,515	0.22
USD	300,000	WYNN MACAU LT 4.8750% 01/10/24 REGS	300,000	304,680	0.22
USD	200,000	YUZHOU PROP 6% 25/01/22	209,000	208,153	0.15
USD	200,000	AGILE GROUP 5.1250% 14/08/22	200,000	207,240	0.15
USD	200,000	SHUI ON DEV HDG 5.7% 06/02/21	198,768	207,091	0.15
USD	200,000	KWG PROPERTY 6.0000% 15/09/22	205,980	205,750	0.15
USD	200,000	TIMES PROPERTY 6.25% 23/01/20	204,000	205,728	0.15
USD	200,000	CHN AOYUAN PROP GRP 6.35% 11/01/20	206,500	205,496	0.15
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 4.7500% 25/07/22	199,750	204,429	0.15
USD	200,000	CENTRAL CHINA 6.0000% 16/07/18	200,000	201,995	0.15
USD	200,000	FANTASIA HOLDING 7.9500% 05/07/22	199,594	201,653	0.15
USD	200,000	MAOYE INTL HL 7.0000% 23/10/18 EMTN	200,000	200,748	0.14
USD	200,000	AOYUAN PROPERTY 5.3750% 13/09/22	200,000	197,576	0.14
			16,914,482	17,029,689	12.26
		合計：ケイマン諸島	18,448,906	18,597,955	13.39

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
中国					
変動金利債					
USD	1,000,000	POSTAL SAVINGS FRN 27/09/66	998,400	1,002,500	0.72
USD	600,000	CHINA CONSTRUCT BK FRN 29/12/49	598,500	612,300	0.44
USD	440,000	BANK OF COMM FRN 29/12/49	440,658	453,160	0.33
USD	300,000	CHINA MERCH BANK FRN 25/10/66	300,000	300,561	0.22
			2,337,558	2,368,521	1.71
		合計：中国	2,337,558	2,368,521	1.71
香港					
変動金利債					
USD	1,300,000	BANK OF EAST ASIA FRN 18/11/65	1,308,190	1,347,526	0.97
USD	900,000	BANK OF EAST ASIA FRN 29/12/49 EMTN	837,236	929,552	0.67
USD	900,000	ICBC ASIA FRN 29/12/49	877,050	895,329	0.64
USD	800,000	CHONG HING BANK LTD FRN 31/12/49	831,520	834,976	0.60
USD	500,000	CHINA CITIC BANK INTL FRN 31/12/49	500,000	525,040	0.38
USD	500,000	CHINA CITY BK INTL FRN 29/12/49 EMT	486,750	493,697	0.36
USD	300,000	CHALIECO HK FRN 29/12/49 REGS	300,000	310,180	0.22
			5,140,746	5,336,300	3.84
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	GEMDALE EVER 4.9500% 26/07/22	704,562	711,086	0.52
USD	500,000	HESTEEL HONG KON 4.2500% 07/04/20	498,750	505,774	0.36
			1,203,312	1,216,860	0.88
		合計：香港	6,344,058	6,553,160	4.72
インド					
変動金利債					
USD	900,000	STATE BK OF INDIA FRN 29/09/49 EMTN	901,943	945,000	0.68
			901,943	945,000	0.68
普通社債(固定金利債)					
USD	1,650,000	JSW STEEL 4.75% 12/11/19	1,638,562	1,684,650	1.20
USD	1,420,000	NEERG ENERGY LTD 6% 13/02/22 144A	1,418,685	1,467,263	1.06
USD	1,240,000	DELHI INTL AIR 6.125% 31/10/26 REGS	1,267,799	1,337,489	0.96
USD	800,000	NEERG ENERGY LTD 6% 13/02/22 REGS	802,480	826,627	0.60
USD	600,000	JSW STEEL LTD 5.25% 13/04/22	600,000	619,288	0.45
USD	200,000	TATA MOTORS LTD 5.75% 30/10/24	212,863	218,650	0.16
			5,940,389	6,153,967	4.43
		合計：インド	6,842,332	7,098,967	5.11
インドネシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,500,000	CHANDRA ASRI 4.9500% 08/11/24 REGS	1,486,890	1,487,250	1.07

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンド

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	500,000	ABM INVESTAMA 7.1250% 01/08/22 REGS	494,850	526,107	0.38
USD	200,000	SAKA ENERGI INDON PT 4.45% 5/5/24 R	200,000	203,250	0.15
			2,181,740	2,216,607	1.60
		合計：インドネシア	2,181,740	2,216,607	1.60
		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	800,000	827,160	0.60
			800,000	827,160	0.60
		合計：ジャージー	800,000	827,160	0.60
		カザフスタン			
普通社債(固定金利債)					
USD	2,900,000	KAZMUNAYGAS NTL 4.75% 19/04/27 REGS	2,865,750	2,963,232	2.14
USD	2,050,000	KAZMUNAYGAS NTL 5.75% 19/04/47 REGS	2,044,510	2,060,250	1.48
			4,910,260	5,023,482	3.62
		合計：カザフスタン	4,910,260	5,023,482	3.62
		マレーシア			
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	1MDB GBL INVEST 4.4% 09/03/23	935,000	960,765	0.69
USD	200,000	PRESS METAL 4.8000% 30/10/22	200,000	201,985	0.15
			1,135,000	1,162,750	0.84
		合計：マレーシア	1,135,000	1,162,750	0.84
		モーリシャス			
普通社債(固定金利債)					
USD	1,950,000	AZURE POWER 5.5000% 03/11/22 REGS	1,949,474	2,013,375	1.45
			1,949,474	2,013,375	1.45
		合計：モーリシャス	1,949,474	2,013,375	1.45
		モンゴル			
国債					
USD	1,900,000	MONGOLIA GVT 10.875% 06/04/21 REGS	2,204,000	2,231,041	1.61
USD	2,150,000	MONGOLIA GVT 5.125% 05/12/22 REGS	1,864,225	2,136,666	1.54
			4,068,225	4,367,707	3.15
		合計：モンゴル	4,068,225	4,367,707	3.15

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オランダ					
変動金利債					
USD	951,000	ROYAL CAPITAL BV FRN 29/12/49	949,085	1,001,903	0.72
			949,085	1,001,903	0.72
普通社債(固定金利債)					
USD	1,950,000	SAMVARDHANA MOT 4.875% 16/12/21	1,973,000	2,041,063	1.47
USD	1,825,000	INDO NRG FIN II 6.375% 24/01/23 REG	1,757,851	1,852,149	1.33
USD	1,700,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.35% 20/05/24 RE	1,854,020	1,841,202	1.33
USD	1,400,000	LISTRINDO CAP BV 4.95% 14/09/26 144	1,400,000	1,417,500	1.02
USD	1,360,000	GREENKO DUTCH 5.2500% 24/07/24 REGS	1,360,000	1,382,100	1.00
USD	800,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.125% 11/3/23 RE	800,000	856,864	0.62
USD	800,000	GREENKO DUTCH 4.8750% 24/07/22 REGS	800,000	814,064	0.59
USD	600,000	PB INTL BV 7.625% 26/01/22	605,690	644,734	0.46
USD	600,000	JABABEKA INTL 6.5% 05/10/23 REGS	596,396	630,848	0.45
			11,146,957	11,480,524	8.27
		合計：オランダ	12,096,042	12,482,427	8.99
パキスタン					
国債					
USD	5,000,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 1	5,452,679	5,570,245	4.01
			5,452,679	5,570,245	4.01
		合計：パキスタン	5,452,679	5,570,245	4.01
フィリピン					
普通社債(固定金利債)					
USD	2,200,000	SAN MIGUEL CORP 4.875% 26/04/23 EMT	2,079,812	2,259,752	1.63
			2,079,812	2,259,752	1.63
		合計：フィリピン	2,079,812	2,259,752	1.63
韓国					
変動金利債					
USD	1,500,000	WOORI BANK FRN 16/11/2165 REGS	1,500,000	1,524,732	1.11
USD	700,000	WOORI BANK FRN 29/12/49 REGS	700,000	699,699	0.50
USD	300,000	IND BK OF KOREA FRN 31/01/66 REGS	300,000	296,323	0.21
			2,500,000	2,520,754	1.82
		合計：韓国	2,500,000	2,520,754	1.82

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンド

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
シンガポール					
変動金利債					
USD	3,600,000	DBS GROUP HOLDINGS FRN 29/12/49 GMT	3,602,700	3,612,431	2.60
			3,602,700	3,612,431	2.60
普通社債(固定金利債)					
USD	1,400,000	MODERNLAND OVERSEAS 6.95% 13/04/24	1,399,999	1,438,139	1.03
USD	1,400,000	GLOBAL PRIME CAPITAL 5.5% 18/10/23	1,382,500	1,418,138	1.01
USD	1,400,000	THETA CAPITAL 6.75% 31/10/26	1,417,500	1,393,357	1.00
USD	1,400,000	ALAM SYNERGY PTE 6.625% 24/04/22	1,411,900	1,382,454	1.00
USD	1,000,000	JUBILANT PHARMA LTD 4.875% 06/10/21	1,000,000	1,014,493	0.73
USD	800,000	ABJA INVESTMENT 5.95% 31/07/24	768,947	855,648	0.62
USD	800,000	MEDCO STRAITS 8.5000% 17/08/22 REGS	791,208	851,365	0.61
USD	800,000	GOLDEN LEGACY 6.875% 27/03/24 REGS	790,176	829,281	0.60
USD	700,000	FLEX LTD 5% 15/02/23	765,331	760,208	0.55
USD	600,000	APL REALTY HLDG 5.95% 02/06/24	600,000	611,588	0.44
USD	400,000	THETA CAPITAL 7% 11/04/22	398,587	415,846	0.30
USD	200,000	OLAM INTL 7.5% 12/08/20	201,569	219,070	0.16
USD	200,000	INDIKA ENERGY 6.875% 10/04/22 REGS	197,300	208,508	0.15
			11,125,017	11,398,095	8.20
		合計：シンガポール	14,727,717	15,010,526	10.80
スリランカ					
国債					
USD	5,200,000	REP OF SRI LANKA 5.875% 25/7/22 REG	5,199,620	5,551,000	4.00
USD	4,200,000	REP OF SRI LANKA 6.2% 11/05/27 REG	4,485,000	4,463,542	3.22
USD	200,000	REP OF SRI LANKA 5.75% 18/01/22 REG	203,875	212,143	0.15
			9,888,495	10,226,685	7.37
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	NATIONAL SAVINGS 5.15% 10/09/19 RE	796,884	818,712	0.59
			796,884	818,712	0.59
		合計：スリランカ	10,685,379	11,045,397	7.96
タイ					
変動金利債					
USD	500,000	KRUNG THAI BANK FRN 26/12/24	516,550	519,680	0.37
USD	500,000	PTTEP TREASURY FRN 17/01/66 REGS	500,000	509,123	0.37
			1,016,550	1,028,803	0.74
		合計：タイ	1,016,550	1,028,803	0.74

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アラブ首長国連邦					
国債					
USD	2,260,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 144A	2,305,007	2,319,180	1.67
			2,305,007	2,319,180	1.67
		合計：アラブ首長国連邦	2,305,007	2,319,180	1.67
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
USD	2,000,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	2,122,500	2,260,080	1.62
USD	1,350,000	VEDANTA RESOURCES 6.375% 30/07/22 1	1,383,053	1,412,370	1.02
USD	600,000	VEDANTA RESOURCES 8.25% 7/06/21 REG	607,500	670,500	0.48
USD	300,000	VEDANTA RES 6.375% 30/07/22 REGS	300,000	313,860	0.23
			4,413,053	4,656,810	3.35
		合計：イギリス	4,413,053	4,656,810	3.35
アメリカ					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,400,000	XINYI REAL ESTATE 7.75% 28/02/21	1,392,240	1,365,105	0.98
USD	250,000	RELIANCE HDGS 6.25% 19/10/40	239,633	316,123	0.23
USD	250,000	RELIANCE HDGS 5.4% 14/02/22 REGS	250,716	274,725	0.20
			1,882,589	1,955,953	1.41
		合計：アメリカ	1,882,589	1,955,953	1.41
組入資産合計			122,449,235	125,490,783	90.39

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2017年10月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記一外国為替先渡し契約

2017年10月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
INR	328,000,000	USD	4,996,039	2017年12月15日	40,060
ZAR	6,300,000	USD	436,614	2017年12月15日	7,123
INR	16,000,000	USD	243,483	2017年11月22日	2,859
TRY	1,900,000	USD	496,495	2017年12月15日	190
MXN	7,000,000	USD	364,868	2017年12月15日	(4,027)
BRL	1,300,000	USD	398,895	2017年12月4日	(5,405)
MXN	7,000,000	USD	371,004	2017年11月22日	(8,740)
TRY	2,100,000	USD	561,928	2017年11月22日	(9,123)
TRY	800,000	USD	221,483	2017年11月22日	(10,890)
MXN	8,000,000	USD	435,727	2017年11月22日	(21,710)
MXN	10,000,000	USD	546,773	2017年11月22日	(29,252)
TRY	2,100,000	USD	584,099	2017年11月22日	(31,294)
ZAR	8,100,000	USD	604,471	2017年11月22日	(31,718)
INR	559,000,000	USD	8,695,638	2017年11月22日	(89,063)
ZAR	52,200,000	USD	3,834,316	2017年12月15日	(157,636)
MXN	152,000,000	USD	8,035,058	2017年12月15日	(199,656)
BRL	53,700,000	USD	16,458,761	2017年12月4日	(204,596)
TRY	40,100,000	USD	10,823,504	2017年12月15日	(340,841)
TRY	18,200,000	USD	5,242,879	2017年11月22日	(451,897)
MXN	173,000,000	USD	9,697,581	2017年11月22日	(744,466)
ZAR	139,400,000	USD	10,697,074	2017年11月22日	(840,062)
USD	71,194	JPY	7,976,061	2017年11月10日	700
USD	15,207	JPY	1,703,748	2017年11月10日	150
USD	10,169	JPY	1,155,032	2017年11月10日	(39)
USD	10,169	JPY	1,154,203	2017年11月27日	(39)
USD	9,457	JPY	1,074,807	2017年11月10日	(42)
USD	9,457	JPY	1,074,033	2017年11月27日	(42)
USD	11,964	JPY	1,364,636	2017年11月10日	(97)
USD	11,964	JPY	1,363,656	2017年11月27日	(97)
JPY	1,577,704,958	USD	13,971,144	2017年11月10日	(27,026)
JPY	1,569,313,258	USD	13,972,426	2017年11月27日	(92,049)
KRW	4,870,000,000	USD	4,319,443	2017年11月22日	36,966
CNH	956,377	USD	135,000	2018年1月5日	8,637
CNY	17,958,454	USD	2,697,193	2018年1月5日	2,378
INR	6,000,000	USD	91,357	2017年11月22日	1,021
IDR	1,200,000,000	USD	88,489	2017年11月22日	(181)
USD	150,000	CNH	1,054,519	2018年1月5日	(8,377)
PHP	177,000,000	USD	3,460,275	2017年11月22日	(32,062)
INR	297,000,000	USD	4,620,044	2017年11月22日	(47,320)
IDR	64,100,000,000	USD	4,857,164	2017年11月22日	(140,029)
USD	2,440,000	CNH	17,860,312	2018年1月5日	(242,423)

(3,670,215)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰	落			
	円		%	%	%	百万円
11期(2013年8月19日)	10,191		0.1	80.9	—	5,297
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7	—	8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

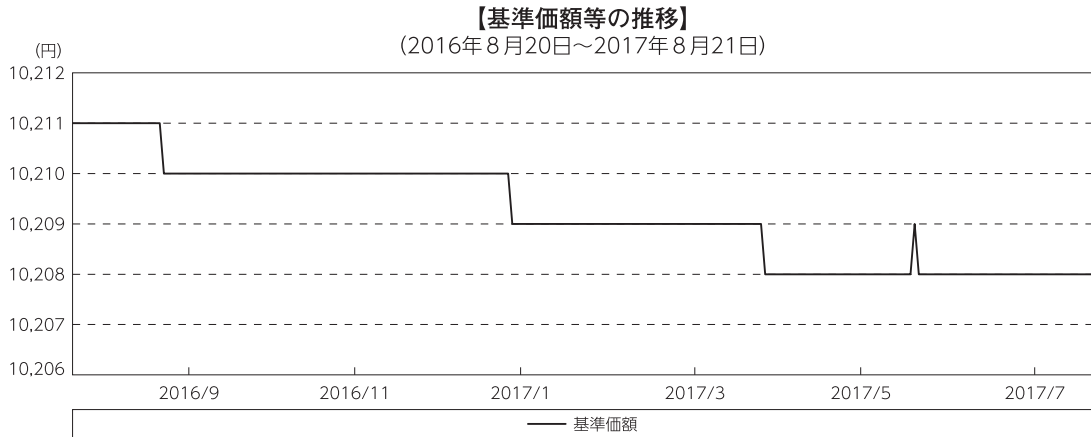
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2016年8月19日	円 10,211		% —	% 68.6	% —
8月末	10,211		0.0	66.8	—
9月末	10,210		△0.0	55.4	—
10月末	10,210		△0.0	67.1	—
11月末	10,210		△0.0	81.1	—
12月末	10,210		△0.0	54.1	—
2017年1月末	10,209		△0.0	49.7	—
2月末	10,209		△0.0	48.6	—
3月末	10,209		△0.0	29.2	—
4月末	10,208		△0.0	75.0	—
5月末	10,208		△0.0	73.1	—
6月末	10,208		△0.0	65.4	—
7月末	10,208		△0.0	60.1	—
(期末) 2017年8月21日	10,208		△0.0	64.0	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



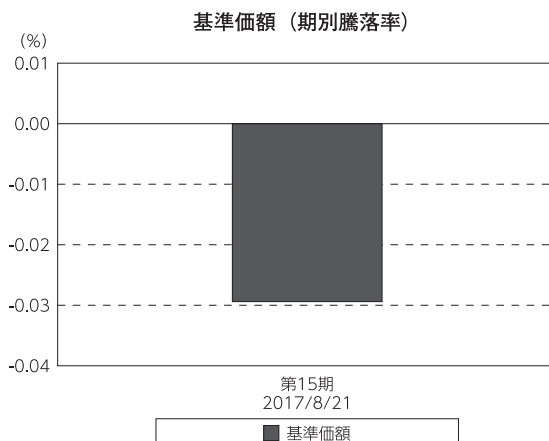
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	26,957,668	26,957,639
	地方債証券	7,885,120	—
	特殊債券	18,040,131	—
	社債券（投資法人債券を含む）	16,069,442	—
			(6,738,010)
			(23,825,000)
			(13,490,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2017年8月21日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社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651回	1.62	50,000	50,062	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第52回	0.26	360,000	360,089	2017/9/20
神奈川県 公募(5年)第53回	0.231	480,000	480,101	2017/9/20
大阪府 公募(5年)第86回	0.23	100,000	100,024	2017/9/27
大阪府 公募(5年)第89回	0.2	190,000	190,132	2017/12/27
京都府 公募平成24年度第9回	0.14	30,000	30,027	2018/3/22
静岡県 公募(5年)平成24年度第8回	0.236	170,000	170,059	2017/10/18
岐阜県 公募平成19年度第1回	1.87	150,000	150,496	2017/10/26
共同発行市場地方債 公募第54回	1.7	100,000	100,161	2017/9/25
共同発行市場地方債 公募第57回	1.65	900,000	905,079	2017/12/25
共同発行市場地方債 公募第58回	1.59	100,000	100,666	2018/1/25
大阪市 公募平成19年度第10回	1.74	800,000	804,416	2017/12/19
鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回	0.22	590,000	590,251	2017/10/31
小 計		4,020,000	4,031,567	
特殊債券(除く金融債)				
公営企業債券 政府保証第885回	1.7	33,000	33,414	2018/5/22
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回	0.4	70,000	70,033	2017/9/27
政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回	0.4	20,000	20,034	2018/1/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回	1.5	4,000	4,020	2017/12/27
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回	1.5	42,000	42,274	2018/1/31
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回	1.6	44,000	44,360	2018/2/28
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回	1.4	25,000	25,228	2018/4/20
東日本高速道路債券 政府保証第10回	1.5	77,000	77,375	2017/12/21
新関西国際空港社債 財投機関債第10回	0.161	260,000	260,031	2017/9/20
首都高速道路 第11回	0.279	500,000	500,462	2017/12/20
東日本高速道路 第18回	0.387	130,000	130,045	2017/9/20
小 計		1,205,000	1,207,280	
金融債券				
商工債券 利付第748回い号	0.3	200,000	200,069	2017/9/27
商工債券 利付第751回い号	0.25	120,000	120,100	2017/12/27
農林債券 利付第747回い号	0.35	370,000	370,020	2017/8/25
しんきん中金債券 利付第274回	0.3	1,000,000	1,000,317	2017/9/27
商工債券 利付(3年)第179回	0.14	400,000	400,240	2017/12/27
小 計		2,090,000	2,090,748	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第400回	3.1	100,000	100,041	2017/8/25
関西電力 第458回	1.83	100,000	100,145	2017/9/20
北陸電力 第288回	1.89	240,000	240,754	2017/10/25
四国電力 第265回	1.79	300,000	300,065	2017/8/25
四国電力 第276回	0.592	200,000	200,111	2017/9/25
九州電力 第417回	0.641	340,000	340,036	2017/8/25
北海道電力 第293回	1.86	100,000	100,169	2017/9/25
北海道電力 第322回	0.3	350,000	350,348	2017/12/25
トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付	0.317	500,000	500,142	2017/9/20
みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付	0.33	300,000	300,177	2017/10/25
三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付	0.442	300,000	301,250	2018/8/6

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付		0.388	100,000	100,196	2018/2/28
東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付		3.3	600,000	600,236	2017/8/25
東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付		1.86	100,000	100,153	2017/9/20
東海旅客鉄道 第3回		2.825	200,000	201,066	2017/10/30
電源開発 第34回社債間限定同順位特約付		0.592	200,000	200,095	2017/9/20
小 計			4,030,000	4,034,993	
合 計			11,345,000	11,364,590	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 899,993	% 5.1

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,364,590	% 63.6
その他有価証券	899,993	5.0
コール・ローン等、その他	5,590,335	31.4
投資信託財産総額	17,854,918	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	17,854,918,800
コール・ローン等	5,549,998,539
公社債(評価額)	11,364,590,303
その他有価証券	899,993,268
未収利息	18,125,679
前払費用	22,211,011
(B) 負債	100,793,362
未払金	100,679,000
未払解約金	106,947
未払利息	7,415
(C) 純資産総額(A-B)	17,754,125,438
元本	17,392,173,897
次期繰越損益金	361,951,541
(D) 受益権総口数	17,392,173,897口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,208円

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円で。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	95,706,562
受取利息	98,717,375
支払利息	△ 3,010,813
(B) 有価証券売買損益	△100,546,660
売買損	△100,546,660
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,840,098
(D) 前期繰越損益金	406,859,951
(E) 追加信託差損益金	52,555,651
(F) 解約差損益金	△ 92,623,963
(G) 計(C+D+E+F)	361,951,541
次期繰越損益金(G)	361,951,541

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

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

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家転売制限付)	4,206,288,588
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用)	2,296,160,091
日本株インカムプラス _a (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付)	969,401,962
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	436,168,504
野村世界高金利通貨投資	151,953,753
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06	146,986,772
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	98,153,976
バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09	98,039,216
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	49,417,625
野村高金利国際機関債投資(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154
野村新中國株投資 マネーボール・ファンド	14,424,815
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,258,341
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド	6,983,416
野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	6,929,426
野村新興国消費関連株投資 マネーボール・ファンド	5,350,038
野村グローバルCB投資(マネーボールファンド)年2回決算型	3,826,372
野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド	3,459,024
野村新エマージング債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型	3,279,122

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608

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

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

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

〇お知らせ

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

＜変更適用日：2017年3月31日＞

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2018年6月22日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「通貨セレクトコース」 「米ドルコース」	「アジア通貨セレクトコース」
2018年6月	—	—
7月	4	2、4
8月	15、27	9、15、22、27
9月	3	3、25
10月	—	1、17
11月	1、12、22	1、6、12、22
12月	25、26	25、26

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。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。