

# 野村高金利国際機関債投信 (毎月分配型)

## 愛称：グローバルアシスト

### 運用報告書(全体版)

第94期(決算日2018年4月16日) 第95期(決算日2018年5月15日) 第96期(決算日2018年6月15日)  
第97期(決算日2018年7月17日) 第98期(決算日2018年8月15日) 第99期(決算日2018年9月18日)

作成対象期間 (2018年3月16日～2018年9月18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	2010年5月27日から2020年5月15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・カレンシー・ファンドスープレナショナル・ポンドークラスA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、国際機関が発行する、信用力の高い、世界の国(新興国を含みます。)の通貨建ての債券を実質的な主要投資対象とし、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て運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドスープレナショナル・ポンドークラスA受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	ノムラ・カレンシー・ファンドスープレナショナル・ポンドークラスA受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンドスープレナショナル・ポンドークラスA	国際機関が発行する、信用力の高い、世界の国(新興国を含みます。)の通貨建ての債券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。
	野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
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、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。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	基準価額 (分配落)	税 達 分 配 金		期 騰 落 中 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		円	円	%	%				
70期(2016年4月15日)	5,045	40	△0.4	0.4	—	98.0	6,187		
71期(2016年5月16日)	4,953	40	△1.0	0.7	—	96.0	6,034		
72期(2016年6月15日)	4,806	40	△2.2	0.6	—	96.8	5,785		
73期(2016年7月15日)	5,016	40	5.2	0.6	—	97.4	5,990		
74期(2016年8月15日)	4,991	40	0.3	0.6	—	98.1	5,908		
75期(2016年9月15日)	4,806	40	△2.9	0.6	—	97.7	5,608		
76期(2016年10月17日)	4,886	40	2.5	0.5	—	98.2	5,659		
77期(2016年11月15日)	4,794	40	△1.1	0.6	—	97.5	5,471		
78期(2016年12月15日)	5,127	40	7.8	0.7	—	97.6	5,774		
79期(2017年1月16日)	5,090	30	△0.1	0.5	—	97.2	5,680		
80期(2017年2月15日)	5,196	30	2.7	0.5	—	98.0	5,687		
81期(2017年3月15日)	5,197	30	0.6	0.5	—	98.3	5,577		
82期(2017年4月17日)	4,966	30	△3.9	0.6	—	97.0	5,286		
83期(2017年5月15日)	5,205	30	5.4	0.7	—	97.5	5,507		
84期(2017年6月15日)	5,087	30	△1.7	0.8	—	98.1	5,333		
85期(2017年7月18日)	5,205	30	2.9	0.7	—	97.3	5,414		
86期(2017年8月15日)	5,067	30	△2.1	0.6	—	96.8	5,198		
87期(2017年9月15日)	5,201	30	3.2	0.7	—	98.3	5,246		
88期(2017年10月16日)	5,087	30	△1.6	0.7	—	97.6	5,074		
89期(2017年11月15日)	4,887	30	△3.3	0.6	—	97.7	4,803		
90期(2017年12月15日)	4,945	30	1.8	0.7	—	96.8	4,790		
91期(2018年1月15日)	5,120	30	4.1	0.6	—	96.2	4,878		
92期(2018年2月15日)	4,961	30	△2.5	0.6	—	96.9	4,679		
93期(2018年3月15日)	4,928	30	△0.1	0.7	—	97.2	4,518		
94期(2018年4月16日)	4,870	30	△0.6	0.6	—	98.0	4,414		
95期(2018年5月15日)	4,662	30	△3.7	0.5	—	97.1	4,208		
96期(2018年6月15日)	4,416	30	△4.6	0.5	—	96.1	3,923		
97期(2018年7月17日)	4,532	30	3.3	0.4	—	97.0	3,982		
98期(2018年8月15日)	4,081	30	△9.3	0.5	—	97.2	3,555		
99期(2018年9月18日)	3,933	30	△2.9	0.9	—	97.4	3,404		

\* 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。

\* 投資信託証券組入比率は、「ノムラ・カレンシー・ファンドスーブラナショナル・ボンドークラスA」の組入比率を記載しております。

\* 新興国通貨建ての国際機関債の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 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第94期	(期 首) 2018年3月15日	円 4,928	% -	% 0.7	% -	% -	% 97.2
	3月末	4,887	△0.8	0.5	-	-	97.6
	(期 末) 2018年4月16日	4,900	△0.6	0.6	-	-	98.0
第95期	(期 首) 2018年4月16日	4,870	-	0.6	-	-	98.0
	4月末	4,851	△0.4	0.5	-	-	97.2
	(期 末) 2018年5月15日	4,692	△3.7	0.5	-	-	97.1
第96期	(期 首) 2018年5月15日	4,662	-	0.5	-	-	97.1
	5月末	4,497	△3.5	0.5	-	-	97.9
	(期 末) 2018年6月15日	4,446	△4.6	0.5	-	-	96.1
第97期	(期 首) 2018年6月15日	4,416	-	0.5	-	-	96.1
	6月末	4,443	0.6	0.3	-	-	96.6
	(期 末) 2018年7月17日	4,562	3.3	0.4	-	-	97.0
第98期	(期 首) 2018年7月17日	4,532	-	0.4	-	-	97.0
	7月末	4,562	0.7	0.4	-	-	97.5
	(期 末) 2018年8月15日	4,111	△9.3	0.5	-	-	97.2
第99期	(期 首) 2018年8月15日	4,081	-	0.5	-	-	97.2
	8月末	3,981	△2.5	0.6	-	-	97.7
	(期 末) 2018年9月18日	3,963	△2.9	0.9	-	-	97.4

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

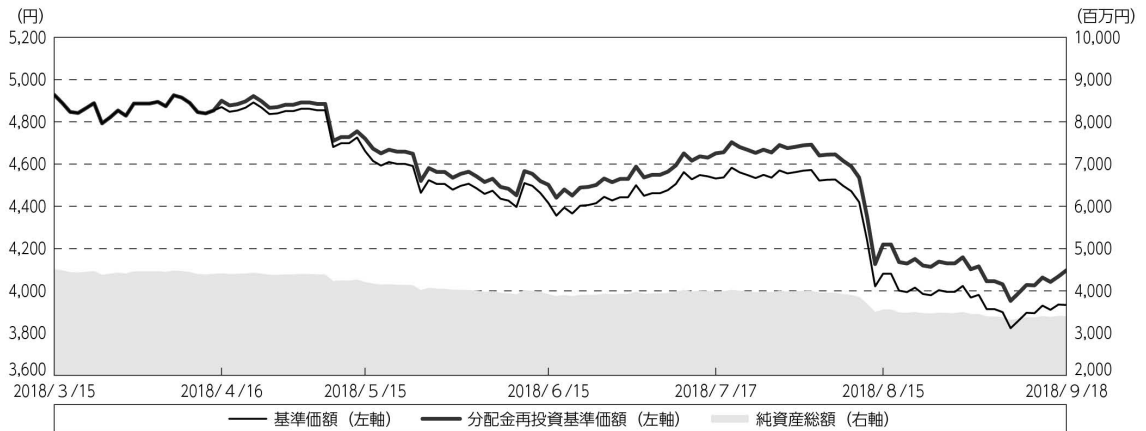
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\* 投資信託証券組入比率は、「ノムラ・カレンシー・ファンド・スーブラナショナル・ボンドークラスA」の組入比率を記載しております。

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第94期首： 4,928円

第99期末： 3,933円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：△16.9%（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（2018年3月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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、第94期期首の4,928円から第99期期末には3,933円（分配後）となりました。この間、合計180円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は815円となりました。

## (上昇要因)

- ・保有する債券からの利息収入

## (下落要因)

- ・ブラジルレアル、トルコリラ、南アフリカランドが対円で下落したこと

## ○投資環境

当作成期は、投資を行ったメキシコペソは対円で上昇、トルコリラ、南アフリカランドおよびブラジルレアルは対円で下落しました。

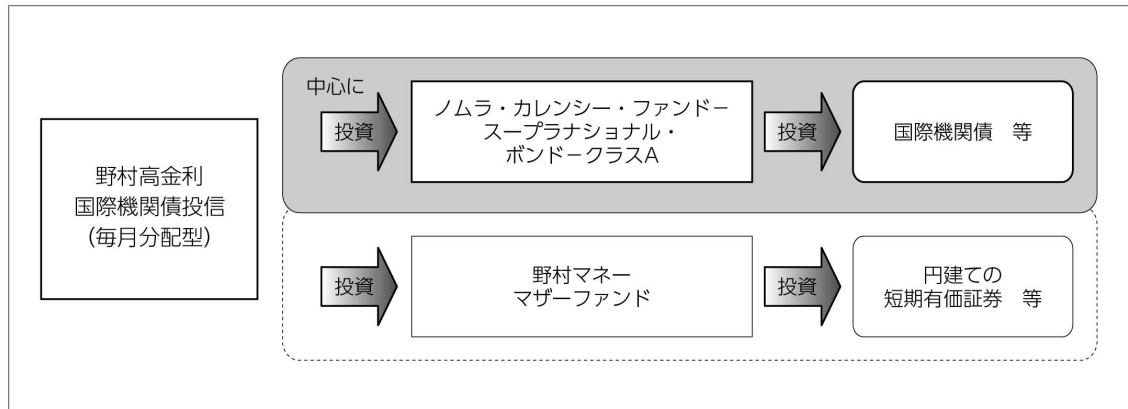
ブラジルでは、歳出上限法の遵守に必要な年金改革法案の成立が断念されるなど、議会運営の停滞が浮き彫りになりました。経済の回復が依然として鈍い中で、政治の不確実性が10月の大統領選挙が近づくにつれ高まっていくことが懸念され、通貨は対円で軟調に推移しました。

トルコでは、移民問題やEU（欧州連合）加盟交渉、対ロシア関係などでEUとの対立が続いており、米国とはクーデター未遂事件の捜査に関する対立やトルコ国内の銀行のイラン制裁違反を巡る問題で関係が悪化しました。同国の大統領および議会選挙以降、エルドアン大統領の強権的な中央集権政治が強化され、これまで以上に市場への配慮を軽視する姿勢が見られることが嫌気された他、高進するインフレ率に対し、政治の介入からトルコ中央銀行が有効な金融引締策を取ることが困難であることなども懸念され、通貨は対円で軟調に推移しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

ファンドの仕組み（ファンド・オブ・ファンズ方式）

〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕は、〔ノムラ・カレンシー・ファンドースー  
プラナショナル・ボンドークラスA〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益  
証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。



### 〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕

〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕が投資を行う各受益証券の投資比率については、通常の状態においては、〔ノムラ・カレンシー・ファンドースープラナショナル・ボンドークラスA〕 受益証券への投資を中心とし、概ね90%以上を目処とします。

#### 〔ノムラ・カレンシー・ファンドースープラナショナル・ボンドークラスA〕

国際機関が発行する、信用力の高い債券を主要投資対象とし、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て運用を行います。新興国の通貨の中から、相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、国際機関債等への投資および為替予約取引等の活用を通じて、選定した通貨によるポートフォリオを構築し、当該通貨への投資効果を追求します。

#### 〔野村マネー マザーファンド〕

主として、円建ての短期有価証券等に投資を行い、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。

## 〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕

### ＜投資信託証券等の組入比率＞

〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕は、当作成期を通して資金の流出入に応じて〔ノムラ・カレンシー・ファンドースープラナショナル・ポンドークラスA〕受益証券を売買し、概ね高位の組入れを行いました。〔ノムラ・カレンシー・ファンドースープラナショナル・ポンドークラスA〕受益証券と〔野村マネー マザーファンド〕受益証券の組入比率は、それぞれ当作成期末時点で97.4%程度、1.5%程度としました。

### 〔ノムラ・カレンシー・ファンドースープラナショナル・ポンドークラスA〕

### ＜ポートフォリオ＞

#### 組み入れ通貨の選定

金利水準やファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）等を勘案し、2018年8月にトルコリラから南アフリカランドへの入れ替えを決定しました。当作成期末時点の組み入れ通貨はブラジルレアル、南アフリカランド、メキシコペソとなっております。

#### 通貨別配分

当作成期首には、通貨比率の順位をメキシコペソ、ブラジルレアル、トルコリラとしました。

#### ・ブラジル

当作成期首には、外国直接投資の流入が続いている点、貿易収支が長期的に改善している点などを好感し、ブラジルレアルの比率を高位としました。作成期間中には、政界の既成勢力に対する国民の失望が、ストライキの頻発や治安悪化という形で顕在化し景気の回復が妨げられていることや、大統領選挙の結果に関わらず、次期政権による財政緊縮が困難であることから、ブラジルレアルの比率を低位へ引き下げました。

#### ・トルコ

脆弱なファンダメンタルズに加え、同国の大統領および議会選挙以降、組閣ではエルドアン大統領の娘婿が要職に起用され、中銀法が改正されるなど、エルドアン大統領の強権的な中央集権政治が強化されたことを強く危惧し、当作成期間を通してトルコリラの比率を低位としました。2018年8月の投資国見直しにおいて、投資対象から除外しました。

## ・南アフリカ

2018年8月の投資国見直しにおいて、投資対象に選定しました。ラマポーザ政権が汚職根絶や財政収支の立て直し、慢性的な業績不振に喘ぐ国有企業の改革などを掲げていることを好感している一方、足元の潜在成長率が低く、短期的には低成長が継続する可能性が高い中で市場の急激な変化に対する脆弱性が意識されやすいと考え、南アフリカランドの比率を中位としました。

## ・メキシコ

高進するインフレ率に対する中央銀行の断固とした引き締め姿勢や、低迷する原油価格にもかかわらず財政収支が改善している点、恒常的な経常移転黒字により経常収支が安定している点、現政権が原油依存からの脱却など改革姿勢を示していることなどを評価し、当作成期間を通してメキシコペソの比率を高位としました。

当作成期末時点での通貨比率は、メキシコペソ38.4%、ブラジルリアル29.8%、南アフリカランド33.0%、その他の通貨-1.11%としました。

## 組み入れ債券と信用格付け配分

当作成期を通して、AAA格の国際機関が発行する債券（国際機関債）を中心とした資産配分としました。またデュレーション（金利感応度）\*は、2年以内を維持しました。

\*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

## [野村マネー マザーファンド]

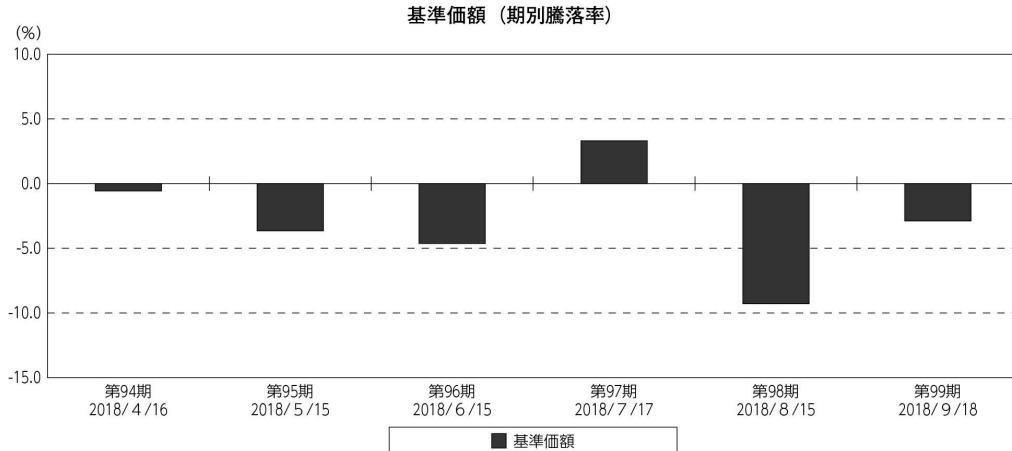
当作成期の運用につきましては、残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。



## ○当ファンドのベンチマークとの差異

新興国通貨建ての国際機関債の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

第94期から第99期までの収益分配金については、利子配当収入や基準価額水準等を勘案し、分配いたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年6月15日	2018年6月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.612%	0.639%	0.675%	0.658%	0.730%	0.757%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,171	1,184	1,198	1,213	1,227	1,241

(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

### [野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）]

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・カレンシー・ファンド・スープレナショナル・ボンドークラスA] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。

### [ノムラ・カレンシー・ファンド・スープレナショナル・ボンドークラスA]

引き続き新興国の通貨の中から、相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、国際機関債等への投資および為替予約取引等の活用を通じて、当該通貨への投資効果を追求します。

国際機関が発行する、信用力の高い債券を主要投資対象とし、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て運用を行います。

#### ・投資戦略

金利水準とファンダメンタルズ、流動性、地域分散などを勘案した上で3～6通貨に投資を行います。通貨比率は、金利水準、ファンダメンタルズ、通貨見通し等を加味して決定します。

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

(2018年3月16日～2018年9月18日)

項 目	第94期～第99期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 )	( 0.138 )	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 ）	( 15 )	( 0.332 )	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 )	( 0.017 )	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＝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 )	( 0.001 )	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	22	0.488	
作成期間の平均基準価額は、4,536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

(2018年3月16日～2018年9月18日)

## 投資信託証券

銘 柄		第94期～第99期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンドー スーブラナショナル・ボンドークラスA	口 —	千円 —	口 31,579	千円 120,004

\* 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

(2018年3月16日～2018年9月18日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第94期～第99期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,548	百万円 310	% 2.9	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.3%

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

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

## ○組入資産の明細

(2018年9月18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93期末		第99期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンドー スープレナショナル・ボンドークラスA	口 1,063,976	口 1,032,397	千円 3,316,059	% 97.4
合 計	1,063,976	1,032,397	3,316,059	97.4

\*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93期末		第99期末	
	口 数	千口	口 数	千口
野村マネー マザーファンド		49,354		49,354
				千円
				50,371

\*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9月18日現在)

項 目	第99期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,316,059	96.6
野村マネー マザーファンド	50,371	1.5
コール・ローン等、その他	67,773	1.9
投資信託財産総額	3,434,203	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94期末	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末
	2018年4月16日現在	2018年5月15日現在	2018年6月15日現在	2018年7月17日現在	2018年8月15日現在	2018年9月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,450,572,105	4,244,261,447	3,962,427,937	4,016,130,772	3,591,608,659	3,434,203,789
コール・ローン等	75,133,402	109,243,809	140,705,433	103,557,332	83,739,778	67,773,297
投資信託受益証券(評価額)	4,325,062,440	4,084,641,375	3,771,346,241	3,862,197,177	3,457,497,553	3,316,059,164
野村マネー マザーファンド(評価額)	50,376,263	50,376,263	50,376,263	50,376,263	50,371,328	50,371,328
(B) 負債	36,143,593	35,834,395	38,479,084	33,704,799	36,027,532	29,745,884
未払収益分配金	27,191,816	27,083,050	26,660,153	26,364,470	26,136,292	25,969,071
未払解約金	5,236,397	5,444,519	8,542,556	4,048,198	6,909,137	726,117
未払信託報酬	3,706,850	3,299,208	3,268,688	3,284,470	2,975,228	3,043,652
未払利息	115	129	269	206	124	137
その他未払費用	8,415	7,489	7,418	7,455	6,751	6,907
(C) 純資産総額(A-B)	4,414,428,512	4,208,427,052	3,923,948,853	3,982,425,973	3,555,581,127	3,404,457,905
元本	9,063,938,716	9,027,683,512	8,886,717,706	8,788,156,829	8,712,097,583	8,656,357,270
次期繰越損益金	△4,649,510,204	△4,819,256,460	△4,962,768,853	△4,805,730,856	△5,156,516,456	△5,251,899,365
(D) 受益権総口数	9,063,938,716口	9,027,683,512口	8,886,717,706口	8,788,156,829口	8,712,097,583口	8,656,357,270口
1万口当たり基準価額(C/D)	4.870円	4.662円	4.416円	4.532円	4.081円	3.933円

(注) 第94期首元本額は9,168,308,613円、第94～99期中追加設定元本額は103,824,544円、第94～99期中一部解約元本額は615,775,887円、1口当たり純資産額は、第94期0.4870円、第95期0.4662円、第96期0.4416円、第97期0.4532円、第98期0.4081円、第99期0.3933円です。

## ○損益の状況

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年6月15日	2018年6月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	42,264,335	42,072,773	42,002,080	41,074,958	41,116,636	41,216,290
受取配当金	42,268,429	42,076,528	42,007,456	41,081,490	41,120,363	41,219,339
支払利息	△ 4,094	△ 3,755	△ 5,376	△ 6,532	△ 3,727	△ 3,049
(B) 有価証券売買損益	△ 63,897,129	△ 200,010,947	△ 230,751,270	90,562,545	△ 404,332,432	△ 140,467,767
売買益	999,706	417,372	2,512,779	90,987,945	451,114	959,798
売買損	△ 64,896,835	△ 200,428,319	△ 233,264,049	△ 425,400	△ 404,783,546	△ 141,427,565
(C) 信託報酬等	△ 3,715,265	△ 3,306,697	△ 3,276,106	△ 3,291,925	△ 2,981,979	△ 3,050,559
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 25,348,059	△ 161,244,871	△ 192,025,296	128,345,578	△ 366,197,775	△ 102,302,036
(E) 前期繰越損益金	△ 3,349,789,527	△ 3,382,855,171	△ 3,508,253,950	△ 3,678,553,915	△ 3,538,632,242	△ 3,896,556,963
(F) 追加信託差損益金	△ 1,247,180,802	△ 1,248,073,368	△ 1,235,829,454	△ 1,229,158,049	△ 1,225,550,147	△ 1,227,071,295
(配当等相当額)	( 253,308,019)	( 253,702,700)	( 251,383,969)	( 250,140,197)	( 249,577,665)	( 249,920,560)
(売買損益相当額)	(△1,500,488,821)	(△1,501,776,068)	(△1,487,213,423)	(△1,479,298,246)	(△1,475,127,812)	(△1,476,991,855)
(G) 計(D+E+F)	△ 4,622,318,388	△ 4,792,173,410	△ 4,936,108,700	△ 4,779,366,386	△ 5,130,380,164	△ 5,225,930,294
(H) 収益分配金	△ 27,191,816	△ 27,083,050	△ 26,660,153	△ 26,364,470	△ 26,136,292	△ 25,969,071
次期繰越損益金(G+H)	△ 4,649,510,204	△ 4,819,256,460	△ 4,962,768,853	△ 4,805,730,856	△ 5,156,516,456	△ 5,251,899,365
追加信託差損益金	△ 1,247,180,802	△ 1,248,073,368	△ 1,235,829,454	△ 1,229,158,049	△ 1,225,550,147	△ 1,227,071,295
(配当等相当額)	( 253,308,063)	( 253,702,724)	( 251,384,017)	( 250,140,223)	( 249,577,679)	( 249,920,597)
(売買損益相当額)	(△1,500,488,865)	(△1,501,776,092)	(△1,487,213,471)	(△1,479,298,272)	(△1,475,127,826)	(△1,476,991,892)
分配準備積立金	808,720,732	815,790,788	813,501,939	816,637,314	819,980,380	825,016,054
繰越損益金	△ 4,211,050,134	△ 4,386,973,880	△ 4,540,441,338	△ 4,393,210,121	△ 4,750,946,689	△ 4,849,844,124

\* 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(2018年3月16日～2018年9月18日)は以下の通りです。

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年6月15日	2018年6月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月15日	2018年8月16日～ 2018年9月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	38,565,128円	38,782,056円	38,746,658円	40,061,244円	38,142,312円	38,182,367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	253,308,063円	253,702,724円	251,384,017円	250,140,223円	249,577,679円	249,920,597円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	797,347,420円	804,091,782円	801,415,434円	802,940,540円	807,974,360円	812,802,758円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,089,220,611円	1,096,576,562円	1,091,546,109円	1,093,142,007円	1,095,694,351円	1,100,905,722円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,201円	1,214円	1,228円	1,243円	1,257円	1,271円
g. 分配金	27,191,816円	27,083,050円	26,660,153円	26,364,470円	26,136,292円	25,969,071円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
1万円当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年9月18日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体（13,325,289千口）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99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	722,000 ( 722,000)	723,985 ( 723,985)	5.3 ( 5.3)	— (—)	— (—)	— (—)	5.3 ( 5.3)
特殊債券 (除く金融債)	1,700,000 (1,700,000)	1,701,138 (1,701,138)	12.5 (12.5)	— (—)	— (—)	— (—)	12.5 (12.5)
金融債券	2,950,000 (2,950,000)	2,952,144 (2,952,144)	21.7 (21.7)	— (—)	— (—)	— (—)	21.7 (21.7)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,500,000 (2,500,000)	2,510,455 (2,510,455)	18.5 (18.5)	— (—)	— (—)	— (—)	18.5 (18.5)
合 計	7,872,000 (7,872,000)	7,887,723 (7,887,723)	58.0 (58.0)	— (—)	— (—)	— (—)	58.0 (58.0)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	第99期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,114	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,468	2019/1/29
大阪府 公募（5年）第100回	0.244	300,000	300,154	2018/11/28
名古屋市 公募（5年）第19回	0.25	100,000	100,091	2019/1/31
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,157	2018/12/20
小 計		722,000	723,985	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,130	2018/10/16
日本政策金融公庫債券 政府保証第27回	0.372	60,000	60,228	2019/8/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,532	2018/12/20
日本学生支援債券 財投機関債第45回	0.001	200,000	200,002	2018/11/20
日本学生支援債券 財投機関債第46回	0.001	100,000	100,007	2019/2/20
国際協力機構債券 第16回財投機関債	0.3	100,000	100,076	2018/12/26
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,000,161	2018/9/20
小 計		1,700,000	1,701,138	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第765回い号	0.25	900,000	900,975	2019/2/27
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,403	2018/11/27
農林債券 利付第763回い号	0.3	300,000	300,246	2018/12/27
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,166	2018/10/26
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,353	2018/11/27
小 計		2,950,000	2,952,144	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第426回	2.75	500,000	504,718	2019/1/25
関西電力 第469回	1.7	400,000	400,671	2018/10/25
北海道電力 第265回	2.0	300,000	301,569	2018/12/25
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,508	2018/12/20
伊藤忠商事 第74回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	100,061	2018/11/29
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,201	2019/1/25
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,038	2018/10/29
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,031	2018/9/20
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	602,654	2018/12/20
小 計		2,500,000	2,510,455	
合 計		7,872,000	7,887,723	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	第99期末	
	評 価 額	比 率
コーポラル・ペーパー	千円 5,599,997	% 41.2

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。



# ノムラ・カレンシー・ファンドースープレナショナル・ボンドークラスA

2018年1月31日決算

(計算期間：2017年2月1日～2018年1月31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	国際機関債等への投資および為替予約取引等の活用により、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ます。 投資対象とする債券は、主として、投資時点において、Aaa格(Moody's社)またはAAA格(S&P社)の格付が付与されている国際機関債(発行体である国際機関が、Aaa格(Moody's社)またはAAA格(S&P社)の格付を受けている場合も含みます。)とします。 なお、Aaa格(Moody's社)またはAAA格(S&P社)の国債に投資する場合があります。
投資対象	国際機関が発行する、信用力の高い、世界の国(新興国を含みます。)の通貨建ての債券
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	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・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  
2018年1月31日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>	
銀行口座利息	15,708
債券利息	2,080,963
	<hr/>
収益合計	2,096,671
	<hr/>
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	114,232
管理費用	22,838
保管費用	13,977
当座借越利息	927
取引銀行報酬	3,449
銀行手数料	17,035
受託報酬	9,138
法務報酬	463
立替費用	2,282
専門家報酬	20,615
	<hr/>
費用合計	204,956
	<hr/>
<b>純投資損益</b>	1,891,715
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(2,809,142)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	2,134,639
	<hr/>
<b>当期実現純損益</b>	(674,503)
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	3,795,419
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	762,544
	<hr/>
<b>当期評価差損益</b>	4,557,963
	<hr/>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	5,775,175
	<hr/> <hr/>

組入資産明細  
(2018年1月31日現在)  
(米ドル)

通貨	額面*	銘柄	評価額	投資比率(%)
<b>コートジボワール</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	10,000,000	AFRICAN DEV BK 1.625% 02/10/18	9,977,690	23.15
			<u>9,977,690</u>	<u>23.15</u>
		コートジボワール計	<u>9,977,690</u>	<u>23.15</u>
<b>ルクセンブルグ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
USD	6,500,000	EIB 1.625% 16/03/20	6,410,612	14.88
USD	4,000,000	EIB 1% 15/06/18	3,988,060	9.25
USD	3,000,000	EUROPEAN INVT BK 1.3750% 15/06/20	2,932,560	6.80
TRY	10,000,000	EIB 9.25% 20/07/18	2,610,177	6.06
			<u>15,941,409</u>	<u>36.99</u>
		ルクセンブルグ計	<u>15,941,409</u>	<u>36.99</u>
<b>イギリス</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
BRL	15,000,000	ERBD 7.5% 16/12/19	4,757,352	11.04
TRY	18,000,000	EURO BK RECON 8.0000% 11/10/18	4,633,062	10.75
			<u>9,390,414</u>	<u>21.79</u>
		イギリス計	<u>9,390,414</u>	<u>21.79</u>
<b>アメリカ</b>				
<b>普通社債(固定金利債)</b>				
BRL	15,000,000	INTL FINANCE CORP 11.5% 30/10/20	5,109,624	11.86
			<u>5,109,624</u>	<u>11.86</u>
		アメリカ計	<u>5,109,624</u>	<u>11.86</u>
		<b>組入資産合計</b>	<u><b>40,419,137</b></u>	<u><b>93.79</b></u>

\* 額面は発行通貨建て表示

## 外国為替先渡し契約

(2018年1月31日現在)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
MXN	290,000,000	USD	14,771,272	February 06, 2018	779,600
TRY	23,000,000	USD	6,050,552	February 05, 2018	63,060
BRL	13,700,000	USD	4,247,403	March 02, 2018	46,460
					889,120

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
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
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

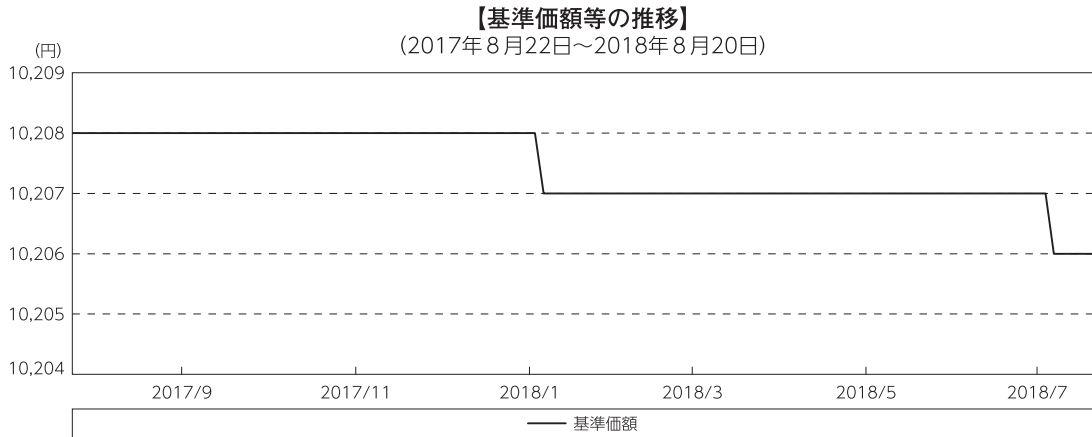
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2017年8月21日	円		%	%	%
	10,208		—	64.0	—
8月末	10,208		0.0	56.6	—
9月末	10,208		0.0	63.9	—
10月末	10,208		0.0	51.7	—
11月末	10,208		0.0	66.0	—
12月末	10,208		0.0	51.5	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—
2月末	10,207		△0.0	55.1	—
3月末	10,207		△0.0	45.2	—
4月末	10,207		△0.0	46.3	—
5月末	10,207		△0.0	40.7	—
6月末	10,207		△0.0	24.4	—
7月末	10,207		△0.0	35.3	—
(期末) 2018年8月20日	10,206		△0.0	38.7	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

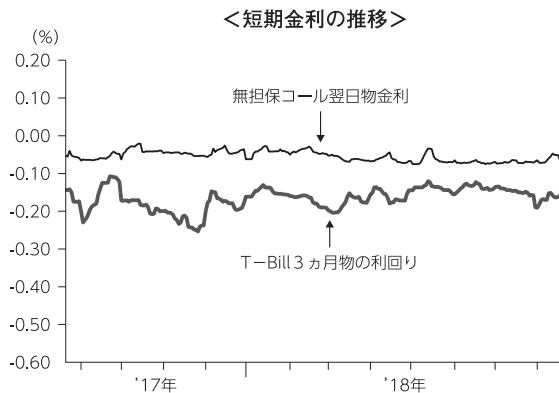
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



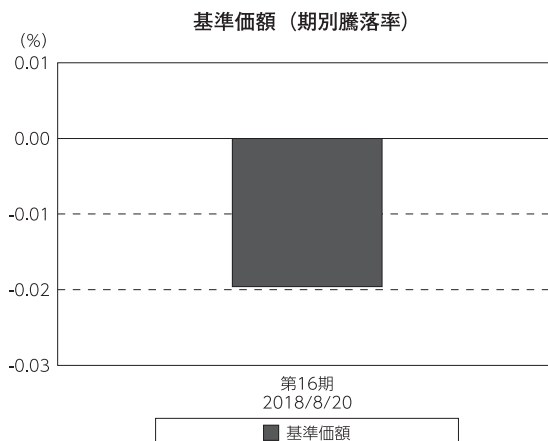
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
	特殊債券	13,257,967	— (13,445,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	7,946,048	— (10,449,000)

\*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	22,599,981	— (19,100,000)

\*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

(2017年8月22日～2018年8月20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 24,899	百万円 1,719	% 6.9	百万円 -	百万円 -	% -

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

## ○組入資産の明細

(2018年8月20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	622,000 ( 622,000)	624,351 ( 624,351)	4.6 ( 4.6)	- (-)	- (-)	- (-)	4.6 ( 4.6)
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000 (1,340,000)	1,342,467 (1,342,467)	9.9 ( 9.9)	- (-)	- (-)	- (-)	9.9 ( 9.9)
金融債券	1,750,000 (1,750,000)	1,751,319 (1,751,319)	13.0 (13.0)	- (-)	- (-)	- (-)	13.0 (13.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,505,675 (1,505,675)	11.1 (11.1)	- (-)	- (-)	- (-)	11.1 (11.1)
合 計	5,212,000 (5,212,000)	5,223,813 (5,223,813)	38.7 (38.7)	- (-)	- (-)	- (-)	38.7 (38.7)

\* ( )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	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,150	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785	2019/1/29
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210	2018/11/28
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205	2018/12/20
小 計		622,000	624,351	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,259	2018/10/16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,696	2018/12/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026	2018/8/28
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,001,484	2018/9/20
小 計		1,340,000	1,342,467	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,563	2018/11/27
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266	2018/10/26
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489	2018/11/27
小 計		1,750,000	1,751,319	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第469回	1.7	300,000	300,916	2018/10/25
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664	2018/12/20
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,244	2019/1/25
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065	2018/10/29
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,305	2018/9/20
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,478	2018/12/20
小 計		1,500,000	1,505,675	
合 計		5,212,000	5,223,813	

\* 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 4,399,994	% 32.6

\* 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

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,223,813	% 38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	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8月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A-B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△ 155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

\*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(適格機関投資家専ら制限付)	3,324,627,145
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプラス(適格機関投資家専用)	389,222,673
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	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
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・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(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信(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信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 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(ブラジルレアルコース) 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(ブラジルレアルコース) 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・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
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信(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信(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信(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信(資源国通貨コース) 毎月分配型	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信(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	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信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 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
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投信(インドルビーコース) 毎月分配型	568,479
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信(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投信(インドルビーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース)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信(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信(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信(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信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第8回 野村短期社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	57,201
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(インドネシアピアコース)年2回決算型	36,702
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMAI向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・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
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## <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お願いいたします。

(2018年9月18日現在)

年 月	日
2018年9月	—
10月	—
11月	1、12、22
12月	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。