

野村アジアCB投信 (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第95期(決算日2018年5月21日) 第96期(決算日2018年6月20日) 第97期(決算日2018年7月20日)
第98期(決算日2018年8月20日) 第99期(決算日2018年9月20日) 第100期(決算日2018年10月22日)

作成対象期間(2018年4月21日～2018年10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	2010年6月3日から2020年4月20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・ファンドーアジアン CB ファンドークラスASC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、日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債(CB)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キャピタルゲインの獲得を目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・カレンシー・ファンドーアジアン CB ファンドークラスASC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	野村アジアCB投信 (毎月分配型)	ノムラ・カレンシー・ファンドーアジアン CB ファンドークラスASC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・ファンドーアジアン CB ファンドークラスASC	日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社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CB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、基準価額水準等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。なお、毎年4月および10月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配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。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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)	標準価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金						
	円		円		%	%	%	%	百万円	
71期(2016年5月20日)	7,941		40	△2.9	0.0	—	—	98.5	6,412	
72期(2016年6月20日)	7,554		40	△4.4	0.0	—	—	98.9	6,056	
73期(2016年7月20日)	7,785		40	3.6	0.0	—	—	98.5	6,140	
74期(2016年8月22日)	7,465		40	△3.6	0.0	—	—	98.2	5,786	
75期(2016年9月20日)	7,594		40	2.3	0.0	—	—	98.6	5,749	
76期(2016年10月20日)	7,764		40	2.8	0.0	—	—	98.4	5,769	
77期(2016年11月21日)	7,995		40	3.5	0.0	—	—	98.7	5,908	
78期(2016年12月20日)	8,379		40	5.3	0.0	—	—	98.5	6,088	
79期(2017年1月20日)	8,284		40	△0.7	0.0	—	—	98.7	5,889	
80期(2017年2月20日)	8,358		40	1.4	0.0	—	—	98.4	5,839	
81期(2017年3月21日)	8,465		40	1.8	0.0	—	—	98.6	5,840	
82期(2017年4月20日)	8,150		40	△3.2	0.0	—	—	98.7	5,547	
83期(2017年5月22日)	8,299		40	2.3	0.0	—	—	98.7	5,582	
84期(2017年6月20日)	8,315		40	0.7	0.0	—	—	98.8	5,625	
85期(2017年7月20日)	8,623		40	4.2	0.0	—	—	98.7	5,775	
86期(2017年8月21日)	8,379		40	△2.4	0.0	—	—	98.3	5,567	
87期(2017年9月20日)	8,761		40	5.0	0.0	—	—	98.9	5,771	
88期(2017年10月20日)	8,713		40	△0.1	0.0	—	—	98.5	5,694	
89期(2017年11月20日)	8,738		40	0.7	0.0	—	—	98.6	5,640	
90期(2017年12月20日)	8,752		30	0.5	0.0	—	—	98.8	5,522	
91期(2018年1月22日)	8,980		30	2.9	0.0	—	—	98.2	5,487	
92期(2018年2月20日)	8,461		30	△5.4	0.0	—	—	98.6	5,131	
93期(2018年3月20日)	8,431		30	0.0	0.0	—	—	98.7	5,094	
94期(2018年4月20日)	8,486		30	1.0	0.0	—	—	98.5	5,074	
95期(2018年5月21日)	8,523		30	0.8	0.0	—	—	98.6	5,083	
96期(2018年6月20日)	8,328		30	△1.9	0.0	—	—	98.6	4,948	
97期(2018年7月20日)	8,179		30	△1.4	0.0	—	—	98.4	4,805	
98期(2018年8月20日)	7,881		30	△3.3	0.0	—	—	98.3	4,572	
99期(2018年9月20日)	7,945		30	1.2	0.0	—	—	98.5	4,537	
100期(2018年10月22日)	7,733		30	△2.3	0.0	—	—	98.7	3,989	

* 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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第95期	(期 首) 2018年 4月20日	円 8,486	% -	% 0.0	% -	% 98.5	
	4月末	8,500	0.2	0.0	-	98.6	
	(期 末) 2018年 5月21日	8,553	0.8	0.0	-	98.6	
第96期	(期 首) 2018年 5月21日	8,523	-	0.0	-	98.6	
	5月末	8,358	△1.9	0.0	-	98.7	
	(期 末) 2018年 6月20日	8,358	△1.9	0.0	-	98.6	
第97期	(期 首) 2018年 6月20日	8,328	-	0.0	-	98.6	
	6月末	8,091	△2.8	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2018年 7月20日	8,209	△1.4	0.0	-	98.4	
第98期	(期 首) 2018年 7月20日	8,179	-	0.0	-	98.4	
	7月末	8,090	△1.1	0.0	-	98.5	
	(期 末) 2018年 8月20日	7,911	△3.3	0.0	-	98.3	
第99期	(期 首) 2018年 8月20日	7,881	-	0.0	-	98.3	
	8月末	8,027	1.9	0.0	-	98.5	
	(期 末) 2018年 9月20日	7,975	1.2	0.0	-	98.5	
第100期	(期 首) 2018年 9月20日	7,945	-	0.0	-	98.5	
	9月末	7,975	0.4	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2018年10月22日	7,763	△2.3	0.0	-	98.7	

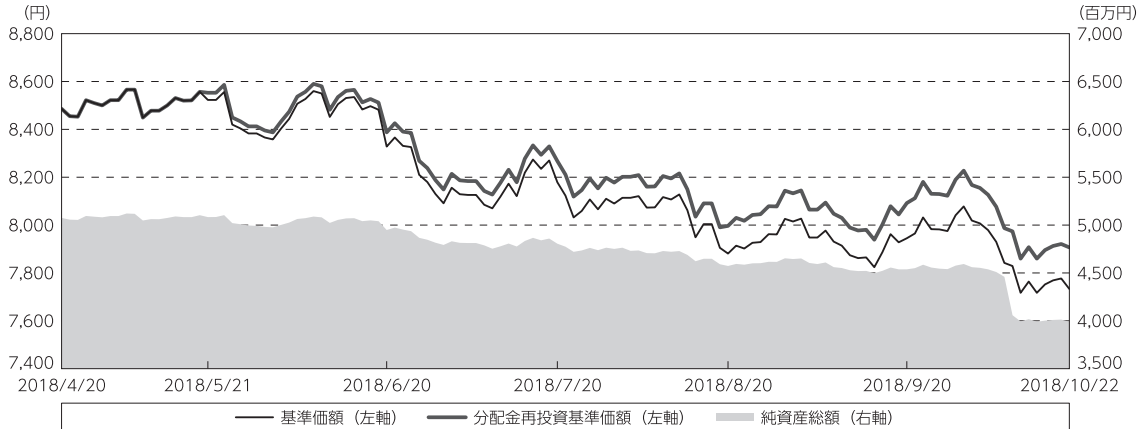
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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95期首：8,486円

第100期末：7,733円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：△6.8%（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（2018年4月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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

実質的に投資しているアジアCBからのインカムゲイン（利息収入）

実質的に投資しているアジアCBからのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

円／アジア通貨の為替変動

○投資環境

アジアCB市場（日本を除く）は、米中貿易摩擦への懸念を背景に当作成期首から不安定となり、その後も米長期金利の上昇や、米朝首脳会談の延期の可能性、欧州政治リスクへの懸念などが相場全体の重石となりました。6月のFOMC（米連邦公開市場委員会）では利上げが決定され、金融引き締めスタンスの継続が強調されたことや、中国の製造業PMI（購買担当者景気指数）が市場予想を下回ったこと、米政府が2,000億ドル相当の中国製品への関税引き上げ対象を公表したことなども相場を押し下げました。

また期末にかけては、トルコ・リラの急落に伴う新興国通貨の大幅下落や世界的な株安、米中貿易摩擦激化への警戒感などが相場の上昇を抑え、当作成期間では下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村アジアCB投信（毎月分配型）]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC] 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・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC] 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・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC]

主要投資対象である [ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC] 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、9月末現在で、A格以上31.0%、BBB格44.1%、BB格17.6%、B格5.4%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。格付がない場合は副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]

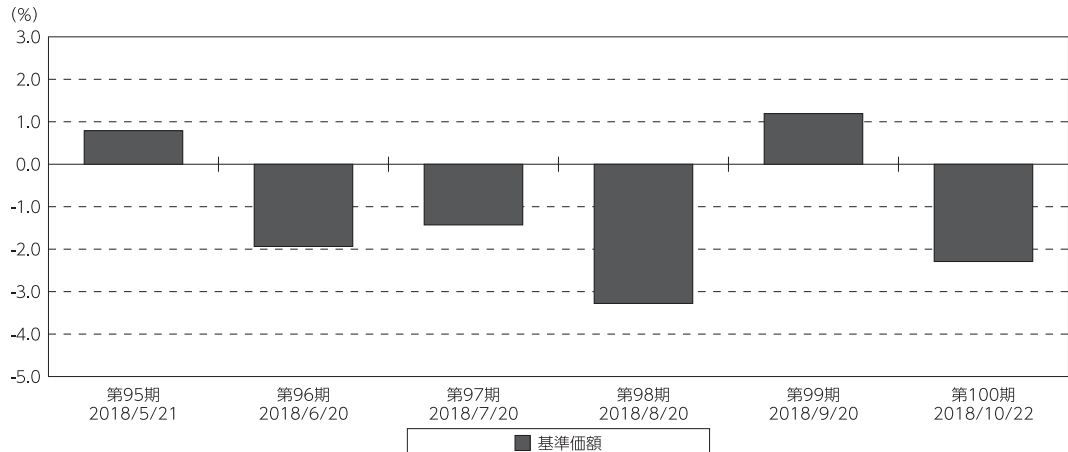
残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、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、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。

基準価額（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○分配金

収益分配金については、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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せん。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.351%	0.359%	0.365%	0.379%	0.376%	0.386%
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	3,179	3,200	3,221	3,242	3,267	3,290

(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CB投信（毎月分配型）〕

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕 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・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕 受益証券への投資比率を高位に維持します。

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕

日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りのCB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せん。米ドル建て以外のアジアCBへの投資にあたっては、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せん。組入資産について、原則として、対アジア通貨（中国元、インドルピー、インドネシアルピアの3通貨のバスケット）での為替取引※を行いません。

※ 外貨建資産に対して実質的に、当該外貨建資産にかかる通貨売り中国元買いの為替取引、当該外貨建資産にかかる通貨売りインドルピー買いの為替取引、当該外貨建資産にかかる通貨売りインドネシアルピア買いの為替取引を行なうことで、保有する外貨建資産の3分の1程度ずつ各アジア通貨への実質的なエクスポージャー^{※2}をとることをいいます。

※2 通貨への実質的なエクスポージャーとは、当該通貨に係る為替変動リスクに直接的にさらされている部分をいいます。

アジアCB市場のけん引役とも言える中国は、経済の先行きについては市場参加者の見方が慎重になっており、貿易摩擦の激化を受けた習近平体制の今後の動向に注目が集まっています。米国では、経済は堅調であり、追加利上げやFRB（米連邦準備制度理事会）の保有資産の縮小が進む一方、貿易摩擦に対する懸念がグローバル経済、特に中国及びアジア地域各国の経済先行きに対する不透明感を高めています。このような状況では、長期的な見通しを堅持した投資行動を取ることが重要であると考えています。また、中国における汚職の一掃や通信・IT（情報技術）・オートメーション化の推進、あるいはサービス業主体の経済への変革といった取り組みは、長期的に持続可能な成長の実現への第一歩であると考えられます。株式へのエクスポージャーを取りつつ債券的特性による下値抵抗力に期待が持てるCBは、こうした市場環境下において、リスクとリターンのバランスが取れた有効な投資対象であると考えます。

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

〔野村マネー マザーファンド〕

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○1万口当たりの費用明細

(2018年4月21日～2018年10月22日)

項 目	第95期～第100期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 42	% 0.509	(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 ）	(16)	(0.192)	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 ）	(25)	(0.301)	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	0.001	(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	42	0.510	
作成期間の平均基準価額は、8,173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4月21日～2018年10月22日)

投資信託証券

銘 柄		第95期～第100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-アジアン CB ファンド-クラスASC	9,366	千円 49,995	113,083	千円 600,010

*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4月21日～2018年10月22日）

利害関係人との取引状況

＜野村アジアCB投信（毎月分配型）＞
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	第95期～第100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 9,618	百万円 611	% 6.4	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。

○組入資産の明細

（2018年10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	第94期末	第100期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC	857,944	754,227	3,938,573	98.7
合 計	857,944	754,227	3,938,573	98.7

*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94期末	第100期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

*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10月22日現在)

項 目	第100期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,938,573	98.0
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	77,879	2.0
投資信託財産総額	4,017,454	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95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
	2018年5月21日現在	2018年6月20日現在	2018年7月20日現在	2018年8月20日現在	2018年9月20日現在	2018年10月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,107,508,889	4,970,716,161	4,831,981,292	4,603,960,355	4,587,623,089	4,017,454,263
コール・ローン等	96,112,982	88,011,854	100,610,372	108,717,194	118,090,954	77,878,020
投資信託受益証券(評価額)	5,010,392,960	4,881,701,360	4,730,367,973	4,494,240,312	4,468,529,286	3,938,573,394
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,947	1,002,947	1,002,947	1,002,849	1,002,849	1,002,849
(B) 負債	24,173,535	21,997,404	26,519,782	30,969,429	49,935,302	28,403,564
未払収益分配金	17,892,568	17,827,737	17,626,476	17,408,541	17,134,813	15,475,896
未払解約金	1,935,200	—	4,886,851	9,527,177	28,886,751	9,079,413
未払信託報酬	4,336,276	4,160,537	3,997,668	4,024,847	3,905,121	3,839,850
未払利息	174	193	202	218	232	159
その他未払費用	9,317	8,937	8,585	8,646	8,385	8,246
(C) 純資産総額(A-B)	5,083,335,354	4,948,718,757	4,805,461,510	4,572,990,926	4,537,687,787	3,989,050,699
元本	5,964,189,338	5,942,579,053	5,875,492,313	5,802,847,038	5,711,604,335	5,158,632,333
次期繰越損益金	△ 880,853,984	△ 993,860,296	△1,070,030,803	△1,229,856,112	△1,173,916,548	△1,169,581,634
(D) 受益権総口数	5,964,189,338口	5,942,579,053口	5,875,492,313口	5,802,847,038口	5,711,604,335口	5,158,632,333口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,523円	8,328円	8,179円	7,881円	7,945円	7,733円

(注) 第95期首元本額は5,980,553,244円、第95～100期中追加設定元本額は14,721,016円、第95～100期中一部解約元本額は836,641,927円、1口当たり純資産額は、第95期0.8523円、第96期0.8328円、第97期0.8179円、第98期0.7881円、第99期0.7945円、第100期0.7733円です。

○損益の状況

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	34,241,376	34,259,386	34,062,722	33,438,079	33,230,840	30,381,468
受取配当金	34,245,777	34,264,121	34,067,387	33,443,454	33,234,994	30,386,922
支払利息	△ 4,401	△ 4,735	△ 4,665	△ 5,375	△ 4,154	△ 5,454
(B) 有価証券売買損益	10,341,593	△ 128,519,082	△ 99,983,810	△ 185,226,164	24,210,299	△ 121,616,901
売買益	10,354,417	180,671	1,335,560	881,085	25,385,734	7,607,839
売買損	△ 12,824	△ 128,699,753	△ 101,319,370	△ 186,107,249	△ 1,175,435	△ 129,224,740
(C) 信託報酬等	△ 4,345,593	△ 4,169,474	△ 4,006,253	△ 4,033,493	△ 3,913,506	△ 3,848,096
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	40,237,376	△ 98,429,170	△ 69,927,341	△ 155,821,578	53,527,633	△ 95,083,529
(E) 前期繰越損益金	△ 478,879,813	△ 454,648,402	△ 564,071,882	△ 643,090,786	△ 802,940,689	△ 690,796,220
(F) 追加信託差損益金	△ 424,318,979	△ 422,954,987	△ 418,405,104	△ 413,535,207	△ 407,368,679	△ 368,225,989
(配当等相当額)	(368,349,433)	(367,595,214)	(364,049,487)	(360,253,395)	(355,214,846)	(321,409,886)
(売買損益相当額)	(△ 792,668,412)	(△ 790,550,201)	(△ 782,454,591)	(△ 773,788,602)	(△ 762,583,525)	(△ 689,635,875)
(G) 計 (D+E+F)	△ 862,961,416	△ 976,032,559	△ 1,052,404,327	△ 1,212,447,571	△ 1,156,781,735	△ 1,154,105,738
(H) 収益分配金	△ 17,892,568	△ 17,827,737	△ 17,626,476	△ 17,408,541	△ 17,134,813	△ 15,475,896
次期繰越損益金 (G+H)	△ 880,853,984	△ 993,860,296	△ 1,070,030,803	△ 1,229,856,112	△ 1,173,916,548	△ 1,169,581,634
追加信託差損益金	△ 424,318,979	△ 422,954,987	△ 418,405,104	△ 413,535,207	△ 407,368,679	△ 368,225,989
(配当等相当額)	(368,349,433)	(367,595,214)	(364,049,487)	(360,253,395)	(355,214,846)	(321,409,886)
(売買損益相当額)	(△ 792,668,412)	(△ 790,550,201)	(△ 782,454,591)	(△ 773,788,602)	(△ 762,583,525)	(△ 689,635,875)
分配準備積立金	1,527,878,304	1,534,083,444	1,528,754,744	1,521,321,765	1,510,815,892	1,376,258,811
繰越損益金	△ 1,984,413,309	△ 2,104,988,753	△ 2,180,380,443	△ 2,337,642,670	△ 2,277,363,761	△ 2,177,614,456

* 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4月21日～2018年10月22日) は以下の通りです。

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日
a. 配当等収益 (経費控除後)	30,904,279円	30,090,325円	30,056,740円	29,404,737円	30,967,203円	26,533,688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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	368,349,433円	367,595,214円	364,049,487円	360,253,395円	355,214,846円	321,409,886円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,514,866,593円	1,521,820,856円	1,516,324,480円	1,509,325,569円	1,496,983,502円	1,365,201,019円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	1,914,120,305円	1,919,506,395円	1,910,430,707円	1,898,983,701円	1,883,165,551円	1,713,144,593円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	3,209円	3,230円	3,251円	3,272円	3,297円	3,320円
g. 分配金	17,892,568円	17,827,737円	17,626,476円	17,408,541円	17,134,813円	15,475,896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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100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

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8月16日＞

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年10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(13,359,238千口)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100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	1,022,000 (1,022,000)	1,024,132 (1,024,132)	7.5 (7.5)	— (—)	— (—)	— (—)	7.5 (7.5)
特殊債券 (除く金融債)	610,000 (610,000)	610,615 (610,615)	4.5 (4.5)	— (—)	— (—)	— (—)	4.5 (4.5)
金融債券	3,050,000 (3,050,000)	3,051,443 (3,051,443)	22.4 (22.4)	— (—)	— (—)	— (—)	22.4 (22.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,806,922 (2,806,922)	20.6 (20.6)	— (—)	— (—)	— (—)	20.6 (20.6)
合 計	7,482,000 (7,482,000)	7,493,113 (7,493,113)	55.0 (55.0)	— (—)	— (—)	— (—)	55.0 (55.0)

*（ ）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	柄	第100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663回	1.55	300,000	300,703	2018/12/20
神奈川県	公募第158回	1.53	30,000	30,073	2018/12/20
大阪府	公募第322回	1.62	252,000	253,096	2019/1/29
大阪府	公募（5年）第100回	0.244	300,000	300,089	2018/11/28
名古屋市	公募（5年）第19回	0.25	100,000	100,070	2019/1/31
横浜市	公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,100	2018/12/20
小	計		1,022,000	1,024,132	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策金融公庫債券	政府保証第27回	0.372	60,000	60,205	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	130,340	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	120,000	120,060	2018/12/26
小	計		610,000	610,615	
金融債券					
商工債券	利付第765回い号	0.25	900,000	900,772	2019/2/27
農林債券	利付第762回い号	0.3	700,000	700,215	2018/11/27
農林債券	利付第763回い号	0.3	300,000	300,167	2018/12/27
しんきん中金債券	利付第287回	0.3	450,000	450,049	2018/10/26
しんきん中金債券	利付第288回	0.3	600,000	600,193	2018/11/27
商工債券	利付（3年）第192回	0.17	100,000	100,044	2019/1/25
小	計		3,050,000	3,051,443	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第426回	2.75	500,000	503,477	2019/1/25
関西電力	第469回	1.7	400,000	400,067	2018/10/25
北海道電力	第265回	2.0	300,000	301,032	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	100,325	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	100,032	2018/11/29
三菱UFJ信託銀行	第5回特定社債間限定同順位特約付	0.285	500,000	500,140	2018/11/28
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	200,151	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	100,007	2018/10/29
N T T データ	第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	601,688	2018/12/20
小	計		2,800,000	2,806,922	
合	計		7,482,000	7,493,113	

* 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100期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,399,998	% 24.9

* 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・ファンドーアジアン CB ファンドークラスASC

2017年6月30日決算

(計算期間：2016年7月1日～2017年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	アジアCB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うことを基本とします。
投 資 対 象	日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債（アジアCB）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	シュローダー・インベストメント・マネージメント（スイス）AG
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
2017年6月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	2,830
債券利息	346,869
	<hr/>
収益合計	349,699

費用

投資顧問報酬	342,769
管理費用	52,691
保管費用	16,090
当座借越利息	255
取引銀行報酬	3,142
銀行手数料	15,580
受託報酬	10,546
法務報酬	669
立替費用	2,633
専門家報酬	18,677
雑費用	119
	<hr/>
費用合計	463,171

純投資損益 (113,472)

投資有価証券売買に係る損益	1,597,339
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	3,205,091
	<hr/>

当期実現純損益 4,802,430

投資有価証券評価差損益	1,641,409
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(859,737)
	<hr/>

当期評価差損益 781,672

運用の結果による純資産の増減額 5,470,630

組入資産明細
2017年6月30日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
バミューダ諸島				
転換社債				
CNY	12,000,000	KUNLUN ENER CO LT CV 1.625% 25/7/19	1,878,114	3.74
USD	250,000	JOHNSON ELECT HLDGS CV 1% 02/04/21	275,968	0.55
			2,154,082	4.29
		バミューダ諸島計	2,154,082	4.29
英領ヴァージン諸島				
転換社債				
USD	1,200,000	CN YANGTZE PWR INTL CV 0% 09/11/21	1,233,144	2.46
USD	1,100,000	CROTONA ASSETS CV 4% 14/04/19	1,191,575	2.37
USD	600,000	CP FOODS HDGS LTD CV 0.5% 22/09/21	615,822	1.23
USD	400,000	COSMOS BOOM INVEST CV 0.5% 23/06/20	392,500	0.78
			3,433,041	6.84
		英領ヴァージン諸島計	3,433,041	6.84
ケイマン諸島				
転換社債				
USD	1,500,000	51JOB INC CV 3.25% 15/04/19	1,760,115	3.51
USD	1,500,000	ENN ENERGY HDGS CV 0% 26/02/18	1,617,405	3.22
USD	1,250,000	SEMICONDUCTOR MANU CV 0% 7/7/22 981	1,452,963	2.89
USD	1,200,000	CHINA OVRES FIN CV 0% 05/01/23	1,236,900	2.46
USD	1,000,000	AYC FINANCE CV 0.5% 02/05/19	1,068,790	2.13
HKD	8,000,000	HAITONG INTL CV 0% 25/10/21	1,037,234	2.07
USD	900,000	CTRIIP.COM INTL CV 1.25% 15/09/22 14	971,721	1.94
HKD	6,000,000	ASM PACIFIC CV 2% 28/03/19	923,364	1.84
USD	750,000	HAITIAN INTL CV 2% 13/02/19	819,750	1.63
CNY	5,000,000	CHINA YONGDA AUTO CV 1.5% 18/07/19	809,081	1.61
USD	510,000	CTRIIP.COM INTL CV 1% 01/07/20	588,127	1.17
HKD	2,000,000	KINGSOFT CORP CV 3% 23/07/18	321,958	0.64
			12,607,408	25.11
		ケイマン諸島計	12,607,408	25.11
中国				
転換社債				
USD	2,500,000	CHINA RAILWAY CONST CV 0% 29/01/21	2,834,050	5.65
USD	2,250,000	CRRC CORP LTD CV 0% 05/02/21	2,314,688	4.61
			5,148,738	10.26
		中国計	5,148,738	10.26

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
香港				
転換社債				
USD	2,250,000	ASIA VIEW LTD CV 1.5% 08/08/19	2,451,443	4.88
USD	2,200,000	BAOSTEEL HK CV 0% 01/12/18	2,243,714	4.47
USD	1,600,000	BAGAN CAPITAL CV 0% 23/09/21	1,686,800	3.36
			<u>6,381,957</u>	<u>12.71</u>
		香港計	<u>6,381,957</u>	<u>12.71</u>
インド				
転換社債				
USD	1,200,000	LARSEN & TOUBRO CV 0.675% 22/10/19	1,209,300	2.41
			<u>1,209,300</u>	<u>2.41</u>
		インド計	<u>1,209,300</u>	<u>2.41</u>
マレーシア				
転換社債				
SGD	2,500,000	INDAH CAPITAL CV 0% 24/10/18	1,853,112	3.69
USD	1,600,000	CAHAYA CAPITAL CV 0% 18/09/21	1,561,920	3.11
			<u>3,415,032</u>	<u>6.80</u>
		マレーシア計	<u>3,415,032</u>	<u>6.80</u>
シンガポール				
転換社債				
SGD	3,500,000	CAPITALAND CV 1.95% 17/10/23 REGS	2,599,771	5.18
SGD	750,000	CAPITALAND LTD CV 2.5% 12/09/17	635,940	1.27
			<u>3,235,711</u>	<u>6.45</u>
		シンガポール計	<u>3,235,711</u>	<u>6.45</u>
台湾				
転換社債				
USD	2,000,000	UNITED MICROELECTRO CV 0% 18/05/20	2,107,500	4.20
USD	1,400,000	NANYA TECHNOLOGY CV 0% 24/01/22	1,625,400	3.24
USD	1,200,000	ENNOCONN CORP CV 0% 10/03/22	1,293,000	2.58
USD	800,000	ADVANCED SEMICONDU CV 0% 27/03/18	809,000	1.61
USD	600,000	ADVANCED SEMICONDU CV 0% 05/09/18	795,420	1.58
			<u>6,630,320</u>	<u>13.21</u>
		台湾計	<u>6,630,320</u>	<u>13.21</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
タイ				
転換社債 THB	40,000,000	BANGKOK DUSIT MED CV 0% 18/09/19	1,246,282	2.48
			<u>1,246,282</u>	<u>2.48</u>
		タイ計	<u>1,246,282</u>	<u>2.48</u>
		投資有価証券合計	<u>45,461,871</u>	<u>90.56</u>

(1) 額面は発行通貨建てで表示

外国為替先渡し契約

2017年6月30日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期	未実現損益(米ドル)
USD 3,841,416	HKD 29,894,000	September 27,2017	2,093
USD 1,230,175	THB 41,800,000	September 27,2017	135
USD 2,582,419	CNY 17,750,000	September 27,2017	(19,928)
USD 6,725,529	SGD 9,296,000	September 27,2017	(35,508)
CNY 115,055,008	USD 16,836,907	September 26,2017	32,620
IDR 223,025,958,893	USD 16,688,563	July 20,2017	3,768
INR 1,119,274,653	USD 17,278,756	July 20,2017	(52,516)
			<u>(69,336)</u>

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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
12期(2014年8月19日)	円 10,199		% 0.1	% 59.7	% —	百万円 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

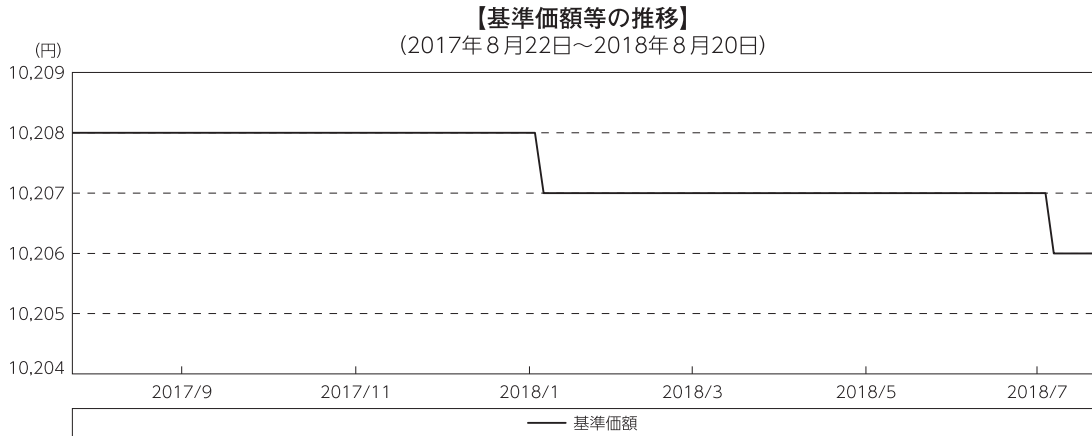
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% —	% 64.0	% —
8月末	10,208		0.0	56.6	—
9月末	10,208		0.0	63.9	—
10月末	10,208		0.0	51.7	—
11月末	10,208		0.0	66.0	—
12月末	10,208		0.0	51.5	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—
2月末	10,207		△0.0	55.1	—
3月末	10,207		△0.0	45.2	—
4月末	10,207		△0.0	46.3	—
5月末	10,207		△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

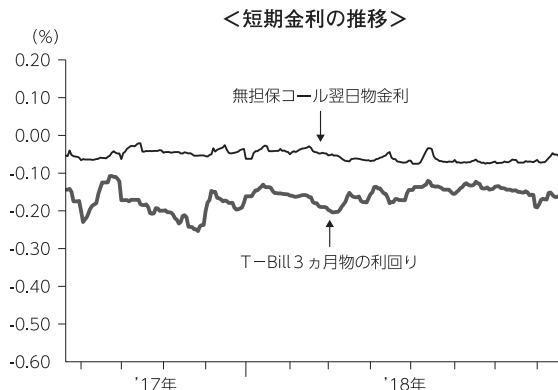
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○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。



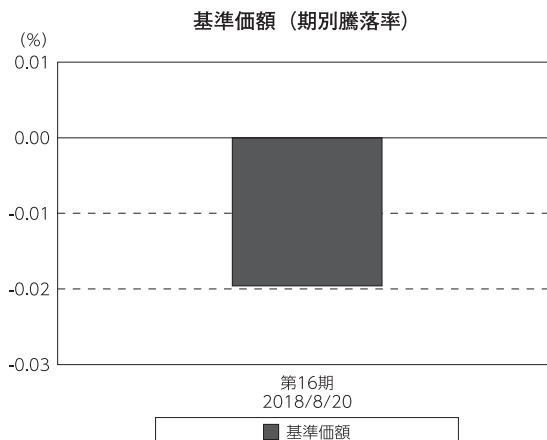
○当ファンドのポートフォリオ

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	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
内	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
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		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 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	30,150	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	
特殊債券(除く金融債)				
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	
金融債券				
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	
普通社債券(含む投資法人債券)				
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)Eプライス(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
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	982,608
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
野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米國ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	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資(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PMCO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
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PMCO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PMCO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
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(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(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(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
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資(インドルピーコース) 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資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(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資(インドルピーコース) 年2回決算型	220,902
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

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)年2回決算型	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(インドネシアルピアコース)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(インドネシアルピアコース)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(インドネシアルピアコース)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SMA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ム	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミアム	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よろしくお願いいたします。

(2018年10月22日現在)

年 月	日
2018年10月	—
11月	1、7、8、12、20、22
12月	25、26

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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