

# 野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第13期(決算日2018年11月22日)

作成対象期間(2018年5月23日～2018年11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/国内/株式	
信託期間	2012年6月19日から2022年5月23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・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を通じて、日本の高配当利回り株式(以下、「高配当株」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、通常の状況においては、ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス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	野村日本高配当株 プレミアム(円コース) 年2回決算型	ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス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・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス	日本の高配当株を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用します。
	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。
主な投資制限	野村日本高配当株 プレミアム(円コース) 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。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた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 込 分 配 金	騰 落 中 率				
9期(2016年11月22日)	円 15,543	円 10	% 8.2	% 0.0	% —	% 98.9	百万円 5,230
10期(2017年5月22日)	16,809	10	8.2	0.0	—	98.9	4,553
11期(2017年11月22日)	18,445	10	9.8	0.0	—	98.2	3,857
12期(2018年5月22日)	19,020	10	3.2	0.0	—	99.0	3,869
13期(2018年11月22日)	16,793	10	△11.7	0.0	—	98.9	3,102

\*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) 2018年5月22日	円 19,020	% —	% 0.0	% —	% 99.0	
5月末	18,030	△ 5.2	0.0	—	99.0	
6月末	17,883	△ 6.0	0.0	—	99.1	
7月末	18,431	△ 3.1	0.0	—	99.0	
8月末	18,179	△ 4.4	0.0	—	99.2	
9月末	18,788	△ 1.2	0.0	—	99.2	
10月末	17,157	△ 9.8	0.0	—	99.4	
(期 末) 2018年11月22日	16,803	△11.7	0.0	—	98.9	

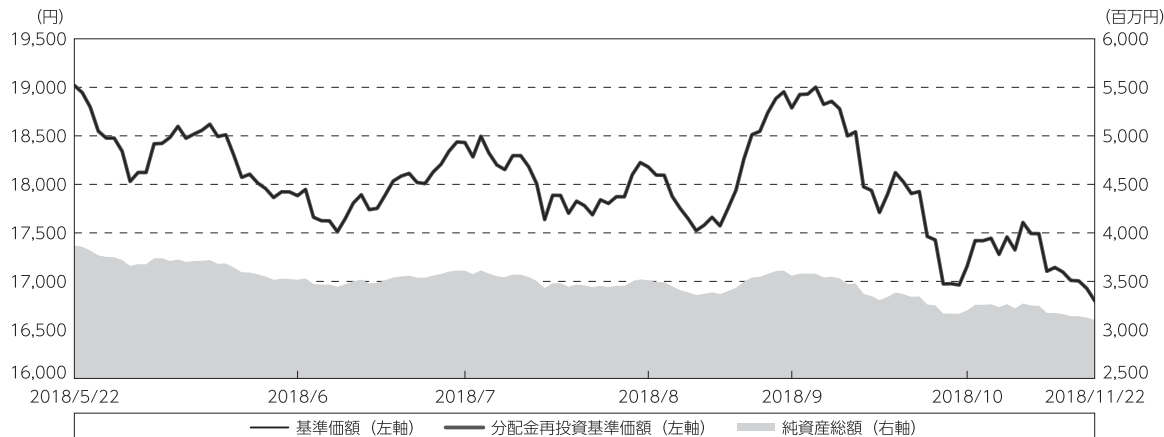
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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：19,020円

期末：16,793円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△ 11.7%（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（2018年5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

- ・ 実質的に投資している日本の高配当利回り株式（以下、「高配当株」といいます。）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 実質的に投資している日本の高配当株からのインカムゲイン
- ・ 実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」による、オプション価値の上昇（または下落）※

※ファンドはコール・オプションの売却を行いませんので、オプションの価値が上昇すれば基準価額の下落要因となり、オプションの価値が下落すればプレミアム収入を上限として基準価額の上昇要因となります。

## ○投資環境

### <日本の株式市場>

当作成期における日本の株式市場の株価は下落しました。

#### (当作成期首～2018年7月上旬)

- (下 落) トランプ米政権が自動車輸入をめぐり保護貿易の強化を示唆したことや、米朝首脳会談の延期の可能性などが嫌気されたこと。
- (下 落) イタリアやスペインなど南欧の政局混乱が懸念されたことなどにより、投資家のリスク回避の姿勢が一層強まったこと。
- (下 落) トランプ米政権が中国からの輸入品へ追加関税を課すと発表し、中国政府も応戦して米国製品に対して同程度の報復関税を課すと発表したことなどから、米中貿易摩擦の深刻化を懸念する動きが強まったこと。また、その後も米政権が追加的に制裁関税を検討する動きを示したことや中国政府も対抗姿勢を継続したことなどから、投資家のリスク回避の動きが一層強まったこと。

#### (2018年7月中旬～2018年7月下旬)

- (上 昇) 米中両国の制裁関税発動後は「悪材料出尽くし」と受け取られたこと。
- (上 昇) 中国政府が内需拡大に向けた政策を発表したことなどが好感されたこと。
- (上 昇) 米欧首脳会談において関税撤廃に向けた交渉開始の合意がなされたことなどが好感されたこと。

#### (2018年8月上旬～2018年9月上旬)

- (下 落) 米政権の対中関税率引き上げ検討の報道などを受けて、米中貿易摩擦の深刻化が懸念されたこと。
- (下 落) 米国・トルコ間の政治対立が深まり、トルコ・新興国全般への懸念が強まったことから世界的に株式市場が下落し、投資家心理が悪化したこと。
- (上 昇) 米中貿易協議再開の見通しが強まったことやトルコリラ安に一旦歯止めがかかったことから、米通商政策やトルコ・新興国への警戒感が弱まったこと。
- (下 落) 米国の強硬な通商政策により各国との貿易摩擦の深刻化が警戒されたこと。

#### (2018年9月中旬～2018年9月下旬)

- (上 昇) 米国がEU（欧州連合）との通商問題に関する交渉を順調に進めたことや、中国に対して新たな通商交渉を提案したことなどから貿易摩擦への懸念が和らいだこと。
- (上 昇) 米国が日米通商協議継続中は自動車に対する追加関税発動を見送ることに合意したことなどが好感されたこと。
- (上 昇) 自民党総裁選で安倍首相が3選を果たし国内政治動向の安定が確認されたこと。

**(2018年10月上旬～当作成期末)**

- (下 落) イタリアの財政懸念や、米国長期金利の急上昇、米中貿易摩擦深刻化への警戒感などを背景に投資家のリスク回避の姿勢が強まったこと。
- (下 落) 中国の7-9月期の実質GDP（国内総生産）成長率鈍化に加えて、米中貿易摩擦の影響により一部の国内・米国主力企業では、業績見通しの下方修正が発表されたことなどから、世界的に景気減速が懸念されたこと。
- (下 落) 米アップル株が主カスマートフォンの需要低下懸念を受けて大幅安となったことや、米国の通商政策への不透明感の高まりなどを受けて景気の先行き不透明感が強まったこと。

**○当ファンドのポートフォリオ****[野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型]**

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー・日本円クラス] 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・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー・日本円クラス] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

**[ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー・日本円クラス]**

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド]の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値		・ポートフォリオ特性値（カバー率、平均行使価格等）は、ファンドの組入株式の各特性値を、その組入比率で加重平均したものです。 ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション ・平均行使価格：原資産価格（株価）に対する平均権利行使価格 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数 ・配当利回り：組入銘柄の今期または前期の配当予想（課税前）を、加重平均して算出。 （東洋経済新報社データ等を基に野村アセットマネジメントが作成） ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入 ・プレミアム（年率）については、組み入れたオプションの諸条件により、年率調整後のプレミアム収入が大きく変動する場合があります。
組入比率	90.1%	
カバー率	26.6%	
平均行使価格	111.1%	
平均行使期間	10.9日	
配当利回り（年率）	3.0%	
プレミアム（年率）	0.8%	

主要投資対象である [ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド] のポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、輸送用機器10.1%、銀行業9.1%、卸売業7.5%となりました。

\* 業種は東証33業種分類によります。

また、高配当株への投資に加えて、「株式プレミアム戦略」に則り、現物株の購入とともにコール・オプションの売却を行ない、プレミアム収入の確保を図りました。

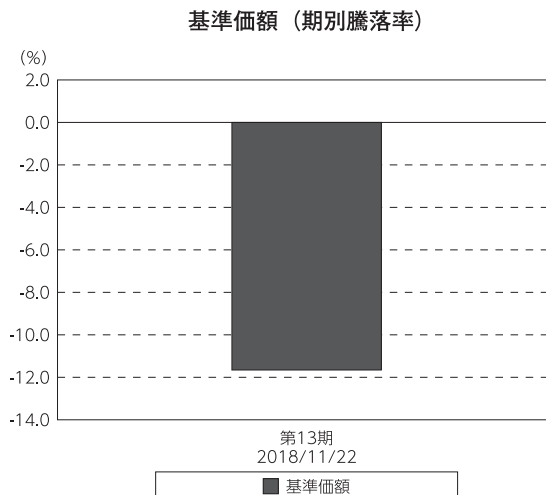
**[野村マネー マザーファンド]**

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、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委託会社が決定するものとし、基準価額水準等を勘案して分配を行ないました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第13期
	2018年5月23日～ 2018年11月22日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.060%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,758

(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

### 【野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス〕 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・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス〕 受益証券への投資比率を高位に維持することを目指します。

### 【ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス】

ファンドは、日本の高配当株へ投資することで、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ます。加えて、プレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用し、更なる収益の獲得に努めて参ります。

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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※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

(2018年5月23日～2018年11月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 87	% 0.479	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.136)	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 ）	(59)	(0.327)	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 ）	( 3 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	87	0.481	
期中の平均基準価額は、18,078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せん。  
 \* 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

(2018年5月23日～2018年11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・マネージド・マスター・トラスト・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド-日本円クラス	7,291	100,897	27,186	378,383

- \* 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5月23日～2018年11月22日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型&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	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 8,708	百万円 551	% 6.3	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11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・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ ストック・エンハンスド・ファンド-日本円クラス	口 260,314	口 240,419	千円 3,068,467	% 98.9
合 計	260,314	240,419	3,068,467	98.9

\*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
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11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,068,467	% 98.3
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	52,367	1.7
投資信託財産総額	3,121,836	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11月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,121,836,900
コール・ローン等	52,366,551
投資信託受益証券(評価額)	3,068,467,697
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,652
(B) 負債	19,658,081
未払収益分配金	1,847,334
未払解約金	1,049,061
未払信託報酬	16,704,697
未払利息	106
その他未払費用	56,883
(C) 純資産総額(A-B)	3,102,178,819
元本	1,847,334,551
次期繰越損益金	1,254,844,268
(D) 受益権総口数	1,847,334,551口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,793円

(注) 期首元本額は2,034,606,179円、期中追加設定元本額は42,045,639円、期中一部解約元本額は229,317,267円、1口当たり純資産額は1.6793円です。

## ○損益の状況 (2018年5月23日～2018年11月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	71,761,963
受取配当金	71,776,661
支払利息	△ 14,698
(B) 有価証券売買損益	△ 461,665,713
売買益	20,787,803
売買損	△ 482,453,516
(C) 信託報酬等	△ 16,761,580
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 406,665,330
(E) 前期繰越損益金	707,206,094
(F) 追加信託差損益金	956,150,838
(配当等相当額)	( 1,042,454,370)
(売買損益相当額)	(△ 86,303,532)
(G) 計(D+E+F)	1,256,691,602
(H) 収益分配金	△ 1,847,334
次期繰越損益金(G+H)	1,254,844,268
追加信託差損益金	956,150,838
(配当等相当額)	( 1,042,454,372)
(売買損益相当額)	(△ 86,303,534)
分配準備積立金	760,360,980
繰越損益金	△ 461,667,550

\*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（2018年5月23日～2018年11月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年5月23日～ 2018年11月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	55,002,220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	1,042,454,372円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	707,206,094円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,804,662,686円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,768円
g. 分配金	1,847,334円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（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

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11月22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(11,876,014千円)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	1,022,000	1,023,262	8.4	—	—	—	8.4
	(1,022,000)	(1,023,262)	(8.4)	(—)	(—)	(—)	(8.4)
特殊債券 (除く金融債)	500,000	500,391	4.1	—	—	—	4.1
	(500,000)	(500,391)	(4.1)	(—)	(—)	(—)	(4.1)
金融債券	2,650,000	2,650,834	21.9	—	—	—	21.9
	(2,650,000)	(2,650,834)	(21.9)	(—)	(—)	(—)	(21.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000	2,804,727	23.1	—	—	—	23.1
	(2,800,000)	(2,804,727)	(23.1)	(—)	(—)	(—)	(23.1)
合 計	6,972,000	6,979,216	57.6	—	—	—	57.6
	(6,972,000)	(6,979,216)	(57.6)	(—)	(—)	(—)	(57.6)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第663回	1.55	300,000	300,341	2018/12/20
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,035	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	252,756	2019/1/29
大阪府 公募（5年）第100回	0.244	300,000	300,029	2018/11/28
名古屋市 公募（5年）第19回	0.25	100,000	100,051	2019/1/31
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,048	2018/12/20
小 計		1,022,000	1,023,262	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本政策金融公庫債券 政府保証第27回	0.372	60,000	60,184	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	130,165	2018/12/20
日本学生支援債券 財投機関債第46回	0.001	190,000	190,009	2019/2/20
国際協力機構債券 第16回財投機関債	0.3	120,000	120,032	2018/12/26
小 計		500,000	500,391	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第764回い号	0.3	50,000	50,026	2019/1/25
商工債券 利付第765回い号	0.25	900,000	900,587	2019/2/27
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,043	2018/11/27
農林債券 利付第763回い号	0.3	300,000	300,096	2018/12/27
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,047	2018/11/27
商工債券 利付（3年）第192回	0.17	100,000	100,031	2019/1/25
小 計		2,650,000	2,650,834	
<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	502,345	2019/1/25
北海道電力 第265回	2.0	300,000	300,542	2018/12/25
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	600,000	600,875	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	100,006	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	500,043	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	200,105	2019/1/25
N T Tデータ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	600,807	2018/12/20
小 計		2,800,000	2,804,727	
合 計		6,972,000	6,979,216	

\* 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 3,399,998	% 28.1

\* 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・マネージド・マスター・トラスト  
ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスド・ファンド  
(日本円クラス、通貨セレクトクラス)

2018年3月31日決算  
(計算期間:2017年4月1日～2018年3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	日本の高配当株を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指して運用を行うことを基本とします。
投 資 対 象	日本の高配当株を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用します。
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	ノムラ・アセット・マネジментU.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3月31日に終了する計測期間  
(円)

## 収益

銀行口座利息	105,358,125
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	3,152,133,964

収益合計	3,257,492,089
------	---------------

## 費用

投資顧問報酬	688,777,566
事務管理代行報酬	150,015,494
保管費用	45,028,305
取引銀行報酬	20,653,863
受託報酬	30,017,491
法務報酬	3,020,606
立替費用	3,890,563
専門家報酬	2,479,397
当座借越利息	24,737,303
雑費用	10,475

費用合計	968,631,063
------	-------------

純投資損益	2,288,861,026
-------	---------------

投資有価証券売買に係る損益	16,482,199,081
オプション取引契約に係る損益	(1,719,710,554)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	11,085,370,431

当期実現純損益	25,847,858,958
---------	----------------

投資有価証券評価差損益	(1,255,293,882)
オプション取引契約に係る評価差損益	(153,407,658)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(5,371,211,941)

当期評価差損益	(6,779,913,481)
---------	-----------------

為替差額	(718,352,774)
------	---------------

運用の結果による純資産の増減額	20,638,453,729
-----------------	----------------

## 組入資産明細

2018年3月31日現在

(円)

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株			
840,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	3,738,840,000	3.13
3,100,000	NISSAN MOTOR CO LTD	3,392,950,000	2.84
1,230,000	NTT DOCOMO	3,308,085,000	2.77
4,300,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	2,994,090,000	2.51
870,000	MITSUBISHI CORP	2,458,185,000	2.05
800,000	JAPAN TOBACCO INC	2,428,000,000	2.02
470,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	2,243,310,000	1.87
1,080,000	ITOCHEU CORP	2,215,620,000	1.85
3,400,000	JXTG HOLDINGS	2,167,840,000	1.81
615,000	SUBARU CORP	2,145,735,000	1.79
580,000	KOMATSU LTD	2,032,900,000	1.69
490,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	1,979,600,000	1.65
400,000	NIPPON TELG & TEL CORP NTT	1,960,800,000	1.63
460,000	SOMPO HOLDINGS INC	1,950,860,000	1.63
380,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	1,945,600,000	1.62
255,000	TOYOTA MOTOR CORP	1,744,710,000	1.45
2,450,000	YAMADA DENKI CO LTD	1,570,450,000	1.31
320,000	DENTSU	1,488,000,000	1.24
810,000	SUMITOMO CORP	1,424,790,000	1.19
95,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	1,376,550,000	1.15
1,000,000	AMADA HOLDINGS CO LTD	1,275,000,000	1.06
635,000	ORIX CORP	1,192,847,500	0.99
730,000	ASTELLAS PHARMA INC	1,179,680,000	0.98
185,000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	1,176,600,000	0.98
1,940,000	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	1,117,440,000	0.93
1,450,000	MITSUBISHI MOTORS CORP	1,090,400,000	0.91
1,270,000	CHIBA BANK LTD	1,088,390,000	0.91
82,000	SHIMAMURA CORP	1,080,760,000	0.90
670,000	ISUZU MOTORS LTD	1,078,030,000	0.90
390,000	HITACHI CAPITAL	1,037,010,000	0.86
570,000	MITSUMI & CO LTD	1,031,700,000	0.86
830,000	HITACHI METALS LTD	1,025,880,000	0.86
172,000	AISIN SEIKI CO LTD	987,280,000	0.82
510,000	SEKISUI HOUSE LTD	985,320,000	0.82
1,290,000	HITACHI LTD	984,399,000	0.82
420,000	LIXIL GROUP CORPORATION	980,700,000	0.82
180,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	952,740,000	0.79
350,000	KDDI CORP	946,925,000	0.79
400,000	JSR CORPORATION	945,200,000	0.79



株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
215,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	929,875,000	0.78
610,000	PANASONIC CORP	917,135,000	0.76
500,000	NGK INSULATORS LTD	908,000,000	0.76
870,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	887,400,000	0.74
230,000	CANON INC	885,500,000	0.74
250,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	883,750,000	0.74
185,000	PIGEON CORP	881,525,000	0.73
500,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	849,750,000	0.71
940,000	KONICA MINOLTA INC	839,420,000	0.70
240,000	SATO HOLDINGS CORP	811,200,000	0.68
320,000	NGK SPARK PLUG CO LTD	809,280,000	0.67
102,000	KAO CORP	809,064,000	0.67
420,000	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	807,240,000	0.67
180,000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	774,540,000	0.65
480,000	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD	771,120,000	0.64
29,000	FANUC CORPORATION	770,530,000	0.64
228,000	EXEDY CORP	759,240,000	0.63
152,000	AZBIL CORP	753,160,000	0.63
450,000	CASIO COMPUTER CO LTD	703,800,000	0.59
380,000	SEIKO EPSON CORP	692,360,000	0.58
36,000	TOKYO ELECTRON LTD	691,740,000	0.58
210,000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	687,960,000	0.57
470,000	TOHOKU ELEC POWER CO INC	674,450,000	0.56
160,000	AOYAMA TRADING CO LTD	665,600,000	0.55
39,000	HIKARI TSUSHIN INC	661,830,000	0.55
510,000	NTT URBAN DEVELOPMENT CORP	656,370,000	0.55
183,000	DIC CORP	645,990,000	0.54
130,000	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	644,800,000	0.54
162,000	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	619,650,000	0.52
100,000	TREND MICRO INC	617,000,000	0.51
280,000	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	611,240,000	0.51
1,070,000	RESONA HOLDINGS INC	604,443,000	0.50
700,000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	601,300,000	0.50
165,000	HONDA MOTOR CO LTD	600,765,000	0.50
285,000	NIPPON PAPER INDUSTRIES CO LTD	556,035,000	0.46
56,000	ROHM CO LTD	554,400,000	0.46
130,000	MITSUBISHI HEAVY IND LTD	527,670,000	0.44
270,000	STAR MICRONICS CO LTD	526,230,000	0.44
175,000	NEC CORP	518,000,000	0.43
440,000	DAICEL CORP	507,760,000	0.42
1,480,000	SOJITZ CORPORATION	495,800,000	0.41
560,000	LEOPALACE21 CORPORATION	484,960,000	0.40
640,000	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	484,480,000	0.40
340,000	NSK LIMITED	478,720,000	0.40
370,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO LTD	478,040,000	0.40
112,000	AOZORA BANK LTD	473,760,000	0.40

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
26,000	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	468,260,000	0.39
370,000	KANDENKO CO LTD	447,330,000	0.37
100,000	ASAHI GLASS CO LTD	439,500,000	0.37
310,000	SANWA HOLDINGS CORP	418,190,000	0.35
95,000	HANWA CO LTD	413,725,000	0.34
120,000	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	408,000,000	0.34
180,000	RESORTTRUST INC	401,580,000	0.33
140,000	KYOWA EXEO CORP	392,700,000	0.33
67,000	NIPPON STEEL & SUMIKIN BUISSAN CORP	389,940,000	0.33
120,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	375,000,000	0.31
62,000	MEITEC CORPORATION	356,500,000	0.30
150,000	HITACHI CHEMICAL CO LTD	351,600,000	0.29
730,000	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC	346,750,000	0.29
1,020,000	SEVEN BANK LTD	344,760,000	0.29
250,000	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	344,750,000	0.29
200,000	T&D HOLDINGS INC	334,700,000	0.28
100,000	MITSUI CHEMICALS INC	333,000,000	0.28
115,000	STARTS CORP INC	331,430,000	0.28
145,000	NIHON UNISYS LTD	329,730,000	0.27
93,000	DENKA CO LTD	329,685,000	0.27
138,000	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	299,598,000	0.25
90,000	KYUSHU RAILWAY COMPANY	297,000,000	0.25
135,000	USS CO LTD	290,790,000	0.24
95,000	WACOAL HOLDINGS CORP	290,225,000	0.24
115,000	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	287,615,000	0.24
45,000	TECHNOPRO HOLDINGS INC	285,750,000	0.24
65,000	JAPAN AIRLINES	278,785,000	0.23
1,000,000	NIPPON LIGHT METAL HLDG CO LTD	274,000,000	0.23
70,000	AICA KOGYO CO LTD	270,550,000	0.23
430,000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	261,440,000	0.22
90,000	PARK24 CO LTD	259,380,000	0.22
196,000	RELIA INC	252,448,000	0.21
350,000	SUMITOMO WAREHOUSE CO LTD	245,350,000	0.20
125,000	ASAHI HOLDINGS INC	244,750,000	0.20
175,000	ASAHI KASEI CORPORATION	244,737,500	0.20
50,000	TAIYO HOLDINGS CO LTD	227,000,000	0.19
30,000	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	224,250,000	0.19
130,000	MITSUI E AND S HOLDINGS	224,120,000	0.19
110,000	TECMO KOEI HOLDINGS CO LTD	222,420,000	0.19
100,000	TOKAI RIKA CO LTD	214,300,000	0.18
210,000	SENKO GROUP HOLDING	173,250,000	0.14
32,000	OTSUKA CORP	171,520,000	0.14
90,000	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	163,080,000	0.14
31,000	POLA ORBIS HOLDINGS INC	136,245,000	0.11
45,000	SAKATA INX CORP	70,605,000	0.06

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
30,000	OSAKA GAS CO LTD	62,910,000	0.05
		<u>109,765,347,000</u>	<u>91.52</u>
	日本計	<u>109,765,347,000</u>	<u>91.52</u>
	<b>組入資産合計</b>	<b><u>109,765,347,000</u></b>	<b><u>91.52</u></b>

## 外国為替先渡し契約

2018年3月31日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期	未実現損益(円)
MXN 3,964,000,000	USD 208,838,218	April 26, 2018	707,939,715
ZAR 891,000,000	USD 72,797,091	April 26, 2018	250,320,545
USD 228,192,194	JPY 24,000,000,000	June 15, 2018	194,569,716
ZAR 1,844,000,000	USD 153,207,681	May 25, 2018	181,472,593
MXN 824,000,000	USD 43,632,512	May 25, 2018	100,794,909
USD 12,288,519	TRY 48,000,000	April 26, 2018	44,883,044
ZAR 295,000,000	USD 24,699,337	April 26, 2018	19,247,998
USD 11,207,447	ZAR 131,000,000	April 26, 2018	16,952,477
USD 50,873,565	JPY 5,400,000,000	May 16, 2018	5,166,548
INR 577,000,000	USD 8,798,414	April 26, 2018	2,509,843
USD 6,359,178	INR 415,000,000	April 26, 2018	1,501,856
INR 586,000,000	USD 8,939,740	May 25, 2018	(1,194,708)
INR 6,603,000,000	USD 100,652,419	May 25, 2018	(4,952,334)
JPY 2,200,000,000	USD 20,745,909	April 12, 2018	(9,080,841)
USD 31,937,747	JPY 3,400,000,000	May 31, 2018	(10,252,208)
USD 6,499,217	MXN 122,000,000	April 26, 2018	(14,135,697)
USD 32,639,814	JPY 3,500,000,000	May 10, 2018	(30,796,799)
INR 4,478,000,000	USD 68,998,459	April 26, 2018	(56,770,327)
USD 76,702,180	JPY 8,200,000,000	May 31, 2018	(59,272,391)
JPY 4,800,000,000	USD 45,639,685	April 12, 2018	(59,872,303)
JPY 3,900,000,000	USD 37,246,935	April 12, 2018	(66,198,282)
BRL 743,400,000	USD 224,329,185	May 03, 2018	(118,585,921)
USD 57,685,766	JPY 6,275,000,000	May 10, 2018	(143,965,613)
TRY 308,500,000	USD 79,084,313	May 25, 2018	(372,075,585)
TRY 423,000,000	USD 108,628,101	April 26, 2018	(431,290,319)
USD 258,946,888	JPY 28,400,000,000	April 26, 2018	(852,225,160)
USD 314,266,911	JPY 35,100,000,000	April 12, 2018	(1,637,551,307)
			<b><u>(2,342,860,551)</u></b>

## オプション取引契約

2018年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(円)	評価額(円)	未実現損益(円)
<b>売建ポジション</b>						
JPY	(450,000)	C 8306 JT 843.7 03/04/18 OTC	April 03, 2018	(586,755)	0	586,755
JPY	(13,000)	C 1878 JT 18635.1286 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(365,670)	(2,990,503)	(2,624,833)
JPY	(11,000)	C 1878 JT 19310.4 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(609,798)	(392,434)	217,274
JPY	(90,000)	C 1925 JT 4040.137 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(1,097,694)	(9,080,724)	(7,983,030)
JPY	(70,000)	C 1925 JT 4212.8059 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(870,646)	(2,229,435)	(1,358,789)
JPY	(75,000)	C 1925 JT 4256.96 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(753,000)	(1,411,673)	(658,673)
JPY	(80,000)	C 1925 JT 4280.0262 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(815,240)	(845,570)	(30,330)
JPY	(80,000)	C 1925 JT 4354.607 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(854,488)	(557,836)	296,652
JPY	(150,000)	C 1928 JT 1938.4231 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(1,052,280)	(5,846,855)	(4,794,575)
JPY	(110,000)	C 1928 JT 2018.9407 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(539,638)	(958,555)	(418,917)
JPY	(170,000)	C 1928 JT 2082.7368 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(721,242)	(1,250,751)	(529,509)
JPY	(120,000)	C 2914 JT 3026.3 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(1,301,880)	(8,624,755)	(7,322,875)
JPY	(130,000)	C 2914 JT 3027.3192 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(2,248,870)	(9,436,331)	(7,187,461)
JPY	(120,000)	C 2914 JT 3108.98 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(1,020,684)	(4,685,822)	(3,665,138)
JPY	(100,000)	C 2914 JT 3132.8346 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(835,420)	(2,034,483)	(1,199,063)
JPY	(110,000)	C 2914 JT 3199.08 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(464,772)	(672,108)	(207,336)
JPY	(90,000)	C 2914 JT 3232.47 05/04/18 OTC	April 05, 2018	(543,780)	(33,416)	510,364
JPY	(260,000)	C 4188 JT 1047.492 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(1,008,696)	(5,615,795)	(4,607,099)
JPY	(300,000)	C 4188 JT 1103.7534 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(613,200)	(1,117,146)	(503,946)
JPY	(240,000)	C 4188 JT 1129.1029 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(537,096)	(1,016,309)	(479,213)
JPY	(27,000)	C 4452 JT 7757.08 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(987,930)	(7,460,392)	(6,472,462)
JPY	(35,000)	C 4452 JT 8422.5976 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(703,171)	(1,217,330)	(514,159)
JPY	(33,000)	C 4452 JT 8588.8975 25/04/18 OTC	April 25, 2018	(813,558)	(808,273)	5,285
JPY	(50,000)	C 4502 JT 5761.35 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(768,180)	(87,542)	680,638
JPY	(55,000)	C 4502 JT 5763.3063 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(944,850)	(61,696)	883,154
JPY	(50,000)	C 4502 JT 5799.8267 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(920,165)	(17,695)	902,470
JPY	(55,000)	C 4502 JT 5874.75 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(861,630)	(55,519)	806,111
JPY	(50,000)	C 4502 JT 5921.7968 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(479,385)	(1,630)	477,755
JPY	(55,000)	C 4502 JT 6193.256 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(986,870)	(414)	986,456
JPY	(48,000)	C 4502 JT 6234.1178 10/04/18 OTC	April 10, 2018	(592,828)	(3)	592,825
JPY	(130,000)	C 4503 JT 1624.0272 11/04/18 OTC	April 11, 2018	(796,692)	(3,522,704)	(2,726,012)
JPY	(170,000)	C 4503 JT 1684.34 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(702,338)	(2,415,391)	(1,713,053)
JPY	(200,000)	C 4503 JT 1694.88 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(601,920)	(2,831,942)	(2,230,022)
JPY	(160,000)	C 4503 JT 1696.0688 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(793,632)	(2,128,552)	(1,334,920)
JPY	(90,000)	C 4568 JT 4030.6742 10/04/18 OTC	April 10, 2018	(671,778)	(10,177)	661,601
JPY	(60,000)	C 4568 JT 4038.6771 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(960,138)	(79,382)	880,756
JPY	(80,000)	C 4568 JT 4142 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(942,400)	(13,238)	929,162
JPY	(480,000)	C 5020 JT 677.1492 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(1,053,360)	(2,033,938)	(980,578)
JPY	(550,000)	C 5020 JT 690.2996 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(1,184,260)	(1,809,500)	(625,240)
JPY	(520,000)	C 5020 JT 690.4698 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(691,756)	(899,059)	(207,303)
JPY	(480,000)	C 5020 JT 695.1804 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(803,328)	(1,014,542)	(211,214)
JPY	(520,000)	C 5020 JT 714.3096 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(803,140)	(1,094,605)	(291,465)
JPY	(420,000)	C 5020 JT 727.3608 11/04/18 OTC	April 11, 2018	(577,962)	(53,214)	524,748
JPY	(120,000)	C 5802 JT 1750.0702 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(667,320)	(476,743)	190,577
JPY	(200,000)	C 5802 JT 1765.8936 12/04/18 OTC	April 12, 2018	(1,652,480)	(278,284)	1,374,196
JPY	(120,000)	C 5802 JT 1783.3839 11/04/18 OTC	April 11, 2018	(583,656)	(83,161)	500,495
JPY	(90,000)	C 5938 JT 2606.8716 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(362,592)	(137,553)	225,039

## ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(円)	評価額(円)	未実現損益(円)
JPY	(75,000)	C 5938 JT 2609.46 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(251,370)	(181,002)	70,368
JPY	(90,000)	C 5938 JT 2658.0085 12/04/18 OTC	April 12, 2018	(1,250,973)	(40,940)	1,210,033
JPY	(100,000)	C 6301 JT 3797.56 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(1,742,000)	(1,980,742)	(238,742)
JPY	(90,000)	C 6301 JT 3848.0815 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(953,199)	(955,517)	(2,318)
JPY	(70,000)	C 6301 JT 3887.22 06/04/18 OTC	April 06, 2018	(588,336)	(44,833)	543,503
JPY	(90,000)	C 6301 JT 3912.5841 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(1,001,475)	(492,218)	509,257
JPY	(80,000)	C 6301 JT 3915.28 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(689,664)	(271,956)	417,708
JPY	(80,000)	C 6301 JT 3955.2494 05/04/18 OTC	April 05, 2018	(1,035,560)	(8,010)	1,027,550
JPY	(380,000)	C 6501 JT 828.3827 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(924,122)	(1,354,187)	(430,065)
JPY	(380,000)	C 6501 JT 849.7749 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(622,136)	(476,174)	145,962
JPY	(400,000)	C 6501 JT 857.9206 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(699,040)	(121,252)	577,788
JPY	(180,000)	C 6503 JT 1838.3976 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(643,446)	(679,585)	(36,139)
JPY	(140,000)	C 6503 JT 1861.38 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(579,096)	(459,766)	119,330
JPY	(140,000)	C 6503 JT 1886.3416 12/04/18 OTC	April 12, 2018	(720,244)	(76,913)	643,331
JPY	(220,000)	C 6752 JT 1758.7417 05/04/18 OTC	April 05, 2018	(745,448)	(13)	745,435
JPY	(200,000)	C 6752 JT 1768.8421 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(661,240)	(11,310)	649,930
JPY	(160,000)	C 6752 JT 1782.06/04/18 OTC	April 06, 2018	(388,800)	(8)	388,792
JPY	(20,000)	C 6981 JT 15713.378 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(881,124)	(854,482)	26,642
JPY	(15,000)	C 6981 JT 15897.65 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(656,325)	(568,625)	87,700
JPY	(25,000)	C 6981 JT 15913.3712 05/04/18 OTC	April 05, 2018	(1,021,960)	(31,522)	990,438
JPY	(17,000)	C 6981 JT 16313.06/04/18 OTC	April 06, 2018	(403,376)	(5,362)	398,014
JPY	(60,000)	C 7011 JT 4148.363 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(845,328)	(4,558,606)	(3,713,278)
JPY	(60,000)	C 7011 JT 4357.6143 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(532,596)	(1,100,794)	(568,198)
JPY	(300,000)	C 7201 JT 1142.3776 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(856,770)	(2,663,847)	(1,807,077)
JPY	(330,000)	C 7201 JT 1149.1515 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(883,608)	(1,376,354)	(492,746)
JPY	(300,000)	C 7201 JT 1155.8387 11/04/18 OTC	April 11, 2018	(1,100,280)	(542,031)	558,249
JPY	(300,000)	C 7201 JT 1156.46 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(720,060)	(1,533,138)	(813,078)
JPY	(350,000)	C 7201 JT 1157.8992 05/04/18 OTC	April 05, 2018	(1,363,880)	(122,525)	1,241,355
JPY	(300,000)	C 7201 JT 1163.4 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(332,400)	(1,295,967)	(963,567)
JPY	(330,000)	C 7201 JT 1165.84 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(776,853)	(1,548,895)	(772,042)
JPY	(300,000)	C 7201 JT 1178.8 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(471,510)	(232,866)	238,644
JPY	(150,000)	C 7202 JT 1722.8335 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(924,645)	(2,212,827)	(1,288,182)
JPY	(150,000)	C 7202 JT 1754.2122 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(531,090)	(1,144,229)	(613,139)
JPY	(150,000)	C 7202 JT 1760.9312 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(624,330)	(1,241,951)	(617,621)
JPY	(40,000)	C 7203 JT 7135.83 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(453,492)	(2,072,560)	(1,619,068)
JPY	(40,000)	C 7203 JT 7162.05 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(572,964)	(1,747,968)	(1,175,004)
JPY	(45,000)	C 7203 JT 7209.06 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(673,299)	(1,293,611)	(620,312)
JPY	(50,000)	C 7203 JT 7250.4 06/04/18 OTC	April 06, 2018	(649,800)	(119,896)	529,904
JPY	(60,000)	C 7203 JT 7275.84 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(411,840)	(556,981)	(145,141)
JPY	(380,000)	C 7211 JT 823.3581 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(717,592)	(592,671)	124,921
JPY	(400,000)	C 7211 JT 830.8707 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(845,960)	(1,565,116)	(719,156)
JPY	(450,000)	C 7211 JT 831.6 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(884,520)	(720,293)	164,227
JPY	(80,000)	C 7267 JT 3840.23 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(803,936)	(2,042,158)	(1,238,222)
JPY	(70,000)	C 7267 JT 3883.6137 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(736,799)	(1,195,393)	(458,594)
JPY	(100,000)	C 7270 JT 3622.2126 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(1,069,420)	(4,246,513)	(3,177,093)
JPY	(110,000)	C 7270 JT 3703.35 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(775,940)	(2,687,310)	(1,911,370)
JPY	(100,000)	C 7270 JT 3754.8665 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(869,180)	(1,808,078)	(938,898)
JPY	(90,000)	C 7270 JT 3795.75 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(618,165)	(504,836)	113,329
JPY	(90,000)	C 7270 JT 3853.0512 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(621,576)	(155,540)	466,036
JPY	(55,000)	C 7751 JT 4005.74 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(581,966)	(1,572,897)	(990,931)
JPY	(65,000)	C 7751 JT 4084.922 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(576,127)	(975,479)	(399,352)

## ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(円)	評価額(円)	未実現損益(円)
JPY	(90,000)	C 7751 JT 4156.3788 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(1,083,762)	(345,536)	738,226
JPY	(160,000)	C 8001 JT 2048.3234 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(1,102,944)	(7,952,883)	(6,849,939)
JPY	(160,000)	C 8001 JT 2086.506 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(1,027,200)	(4,653,317)	(3,626,117)
JPY	(180,000)	C 8001 JT 2094.3734 12/04/18 OTC	April 12, 2018	(924,678)	(3,699,270)	(2,774,592)
JPY	(170,000)	C 8001 JT 2112.7614 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(957,780)	(3,261,921)	(2,304,141)
JPY	(170,000)	C 8001 JT 2132.55 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(932,229)	(3,751,283)	(2,819,054)
JPY	(160,000)	C 8001 JT 2209.1088 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(720,000)	(1,304,226)	(584,226)
JPY	(120,000)	C 8031 JT 1850.7305 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(960,960)	(3,009,782)	(2,048,822)
JPY	(130,000)	C 8031 JT 1936.44 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(722,579)	(1,187,337)	(464,758)
JPY	(130,000)	C 8031 JT 1975.84 09/04/18 OTC	April 09, 2018	(726,960)	(46,345)	680,615
JPY	(160,000)	C 8031 JT 1995.6431 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(566,992)	(88,554)	478,438
JPY	(200,000)	C 8053 JT 1855.8582 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(1,979,580)	(2,053,588)	(74,008)
JPY	(150,000)	C 8053 JT 1869.525 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(827,940)	(892,652)	(64,712)
JPY	(180,000)	C 8053 JT 1871.3189 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(1,372,302)	(2,052,063)	(679,761)
JPY	(110,000)	C 8058 JT 3003.8925 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(1,038,488)	(1,413,550)	(375,062)
JPY	(120,000)	C 8058 JT 3020.4288 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(1,139,136)	(1,009,020)	130,116
JPY	(110,000)	C 8058 JT 3035.5471 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(985,831)	(1,191,523)	(205,692)
JPY	(120,000)	C 8058 JT 3045.1441 25/04/18 OTC	April 25, 2018	(642,864)	(1,315,723)	(672,859)
JPY	(90,000)	C 8058 JT 3117.98 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(734,328)	(97,785)	636,543
JPY	(110,000)	C 8058 JT 3152.6292 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(421,333)	(116,075)	305,258
JPY	(500,000)	C 8306 JT 742.245 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(1,201,750)	(731,500)	470,250
JPY	(500,000)	C 8306 JT 744.3289 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(1,098,750)	(988,600)	110,150
JPY	(500,000)	C 8306 JT 745.2 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(552,000)	(1,558,625)	(1,006,625)
JPY	(500,000)	C 8306 JT 746.346 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(739,300)	(1,396,400)	(657,100)
JPY	(450,000)	C 8306 JT 747.3 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(856,575)	(978,507)	(121,932)
JPY	(500,000)	C 8306 JT 747.468 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(795,900)	(1,660,020)	(864,120)
JPY	(126,000)	C 8316 JT 4665.06 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(2,051,746)	(5,064,105)	(3,012,359)
JPY	(75,000)	C 8316 JT 4745.62 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(906,592)	(1,568,773)	(662,181)
JPY	(80,000)	C 8316 JT 4750.8 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(745,920)	(1,708,136)	(962,216)
JPY	(80,000)	C 8316 JT 4767.2117 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(706,256)	(1,790,190)	(1,083,934)
JPY	(80,000)	C 8316 JT 4770.15 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(835,912)	(568,334)	267,578
JPY	(80,000)	C 8316 JT 4805.0378 25/04/18 OTC	April 25, 2018	(747,448)	(1,248,678)	(501,230)
JPY	(70,000)	C 8316 JT 4848.44 11/04/18 OTC	April 11, 2018	(416,234)	(145,145)	271,089
JPY	(75,000)	C 8316 JT 5002.01 05/04/18 OTC	April 05, 2018	(550,680)	(518)	550,162
JPY	(75,000)	C 8316 JT 5130.63 03/04/18 OTC	April 03, 2018	(388,327)	(1)	388,326
JPY	(150,000)	C 8591 JT 2004.5018 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(680,775)	(1,230,438)	(549,663)
JPY	(160,000)	C 8591 JT 2011.7013 05/04/18 OTC	April 05, 2018	(531,536)	(81,678)	449,858
JPY	(130,000)	C 8591 JT 2019.3962 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(368,017)	(394,239)	(26,222)
JPY	(140,000)	C 8591 JT 2040.3609 25/04/18 OTC	April 25, 2018	(524,132)	(904,680)	(380,548)
JPY	(80,000)	C 8725 JT 3484.7679 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(1,141,680)	(1,769,210)	(627,530)
JPY	(85,000)	C 8725 JT 3520.2195 12/04/18 OTC	April 12, 2018	(427,456)	(663,689)	(236,233)
JPY	(65,000)	C 8766 JT 5099.3356 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(1,084,206)	(2,291,566)	(1,207,360)
JPY	(70,000)	C 8766 JT 5136.1792 25/04/18 OTC	April 25, 2018	(932,120)	(1,934,060)	(1,001,940)
JPY	(65,000)	C 8766 JT 5200.0656 12/04/18 OTC	April 12, 2018	(997,919)	(333,237)	664,682
JPY	(70,000)	C 8766 JT 5217.48 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(743,974)	(1,148,405)	(404,431)
JPY	(65,000)	C 8766 JT 5222.62 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(736,586)	(497,359)	239,227
JPY	(70,000)	C 8766 JT 5344.92 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(727,503)	(478,746)	248,757
JPY	(60,000)	C 9201 JT 4376.4 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(875,280)	(4,144,270)	(3,268,990)
JPY	(70,000)	C 9432 JT 5082 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(948,640)	(3,516,555)	(2,567,915)
JPY	(80,000)	C 9432 JT 5133.45 27/04/18 OTC	April 27, 2018	(899,576)	(3,100,101)	(2,200,525)
JPY	(65,000)	C 9432 JT 5181.28 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(603,668)	(1,639,914)	(1,036,246)

ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(円)	評価額(円)	未実現損益(円)
JPY	(70,000)	C 9432 JT 5192.0717 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(908,614)	(1,556,262)	(647,648)
JPY	(70,000)	C 9432 JT 5261.2422 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(1,227,625)	(753,604)	474,021
JPY	(150,000)	C 9433 JT 2828.5943 13/04/18 OTC	April 13, 2018	(1,360,920)	(1,691,799)	(330,879)
JPY	(130,000)	C 9433 JT 2888.2253 16/04/18 OTC	April 16, 2018	(385,996)	(792,046)	(406,050)
JPY	(120,000)	C 9437 JT 2805.92 26/04/18 OTC	April 26, 2018	(809,400)	(2,324,018)	(1,514,618)
JPY	(130,000)	C 9437 JT 2828.072 09/04/18 OTC	April 09, 2018	(813,072)	(418,237)	394,835
JPY	(120,000)	C 9437 JT 2840.5422 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(551,880)	(841,916)	(290,036)
JPY	(120,000)	C 9437 JT 2849.0685 10/04/18 OTC	April 10, 2018	(525,984)	(283,596)	242,388
JPY	(150,000)	C 9437 JT 2871.0331 12/04/18 OTC	April 12, 2018	(1,066,380)	(309,545)	756,835
JPY	(120,000)	C 9437 JT 2876.576 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(531,060)	(764,039)	(232,979)
JPY	(120,000)	C 9437 JT 2877.525 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(328,860)	(808,097)	(479,237)
JPY	(130,000)	C 9437 JT 2883.4 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(684,814)	(581,291)	103,523
JPY	(330,000)	C 9831 JT 671.84 23/04/18 OTC	April 23, 2018	(426,360)	(1,721,402)	(1,295,042)
JPY	(320,000)	C 9831 JT 682.1134 20/04/18 OTC	April 20, 2018	(545,696)	(872,483)	(326,787)
JPY	(330,000)	C 9831 JT 685.36 24/04/18 OTC	April 24, 2018	(456,687)	(980,922)	(524,235)
JPY	(350,000)	C 9831 JT 712.6609 03/04/18 OTC	April 03, 2018	(455,700)	(84)	455,616
JPY	(380,000)	C 9831 JT 716.1 17/04/18 OTC	April 17, 2018	(621,984)	(93,096)	528,888
JPY	(400,000)	C 9831 JT 721.2407 11/04/18 OTC	April 11, 2018	(577,000)	(14,436)	562,564
				(132,995,314)	(237,223,712)	(104,228,398)
				<b>(132,995,314)</b>	<b>(237,223,712)</b>	<b>(104,228,398)</b>

# 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			
	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

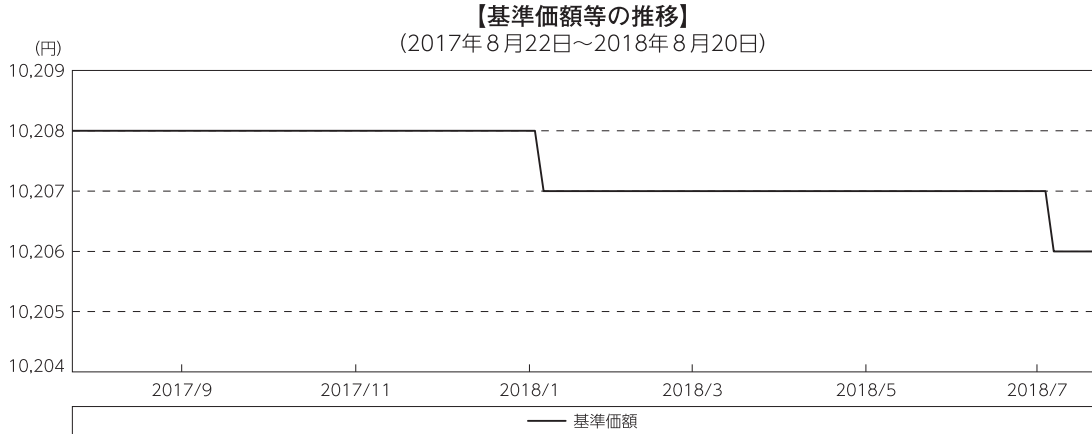
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% —	% 64.0	% —
8月末	10,208		0.0	56.6	—
9月末	10,208		0.0	63.9	—
10月末	10,208		0.0	51.7	—
11月末	10,208		0.0	66.0	—
12月末	10,208		0.0	51.5	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—
2月末	10,207		△0.0	55.1	—
3月末	10,207		△0.0	45.2	—
4月末	10,207		△0.0	46.3	—
5月末	10,207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

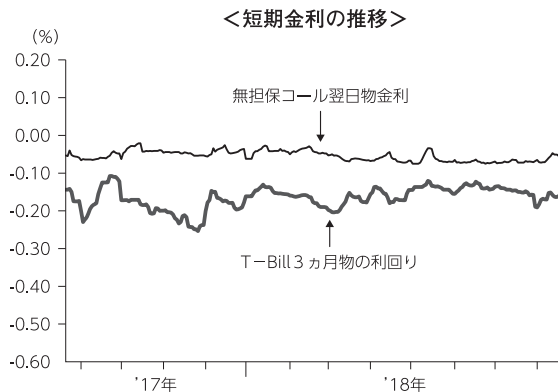
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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。



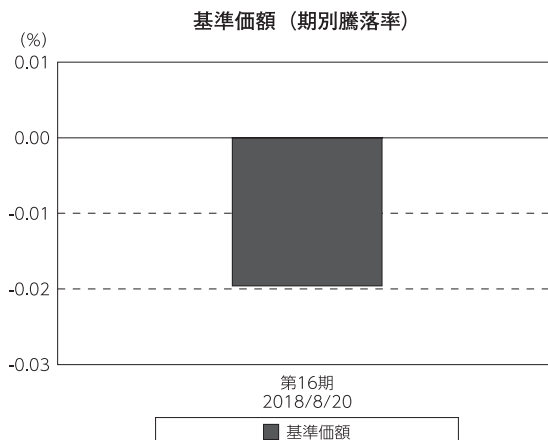
## ○当ファンドのポートフォリオ

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		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
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	624,351	4.6	-	-	-	4.6	
	( 622,000)	( 624,351)	( 4.6)	(-)	(-)	(-)	( 4.6)	
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000	1,342,467	9.9	-	-	-	9.9	
	(1,340,000)	(1,342,467)	( 9.9)	(-)	(-)	(-)	( 9.9)	
金融債券	1,750,000	1,751,319	13.0	-	-	-	13.0	
	(1,750,000)	(1,751,319)	(13.0)	(-)	(-)	(-)	(13.0)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000	1,505,675	11.1	-	-	-	11.1	
	(1,500,000)	(1,505,675)	(11.1)	(-)	(-)	(-)	(11.1)	
合 計	5,212,000	5,223,813	38.7	-	-	-	38.7	
	(5,212,000)	(5,223,813)	(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	
<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) 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投資(円コース) 毎月分配型	982,029
野村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	982,029
野村高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,029
野村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	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(米ドルコース)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SMA1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よろしくお願いいたします。

(2018年11月22日現在)

年 月	日
2018年11月	22
12月	25、26
2019年1月	21
2月	18
3月	－
4月	19、22
5月	27、30
6月	10
7月	4
8月	15、26
9月	2
10月	－
11月	1、11、28
12月	24、25、26

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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