

# 野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第65期(決算日2018年12月27日) 第66期(決算日2019年1月28日) 第67期(決算日2019年2月27日)  
第68期(決算日2019年3月27日) 第69期(決算日2019年5月7日) 第70期(決算日2019年5月27日)

作成対象期間(2018年11月28日～2019年5月27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	2013年6月27日から2023年11月27日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-J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への投資を通じて、新興国通貨建ての公社債等を実質的な主要投資対象とし、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・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-J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します。	
主な投資対象	野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-J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・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス	新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)を主要投資対象とします。
	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	野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	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。
	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、利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。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			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	信 託 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配	み 金 騰 落							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
41期(2016年12月27日)	6,209	40	6.1	0.0	—	—	99.0	—	—	27,736
42期(2017年1月27日)	6,090	40	△1.3	0.0	—	—	99.0	—	—	26,098
43期(2017年2月27日)	6,309	40	4.3	0.0	—	—	99.3	—	—	25,858
44期(2017年3月27日)	6,331	40	1.0	0.0	—	—	99.2	—	—	25,248
45期(2017年4月27日)	6,277	40	△0.2	0.0	—	—	98.6	—	—	24,088
46期(2017年5月29日)	6,259	40	0.4	0.0	—	—	99.0	—	—	23,272
47期(2017年6月27日)	6,294	40	1.2	0.0	—	—	99.1	—	—	22,669
48期(2017年7月27日)	6,305	40	0.8	0.0	—	—	99.0	—	—	22,026
49期(2017年8月28日)	6,221	40	△0.7	0.0	—	—	99.0	—	—	21,043
50期(2017年9月27日)	6,317	40	2.2	0.0	—	—	99.1	—	—	20,590
51期(2017年10月27日)	6,117	40	△2.5	0.0	—	—	99.0	—	—	19,414
52期(2017年11月27日)	5,962	40	△1.9	0.0	—	—	99.1	—	—	18,489
53期(2017年12月27日)	6,121	40	3.3	0.0	—	—	99.2	—	—	18,266
54期(2018年1月29日)	6,165	40	1.4	0.0	—	—	99.1	—	—	18,048
55期(2018年2月27日)	6,054	40	△1.2	0.0	—	—	99.3	—	—	17,312
56期(2018年3月27日)	5,859	40	△2.6	0.0	—	—	99.2	—	—	16,503
57期(2018年4月27日)	5,788	40	△0.5	0.0	—	—	99.2	—	—	15,852
58期(2018年5月28日)	5,498	40	△4.3	0.0	—	—	99.1	—	—	14,672
59期(2018年6月27日)	5,258	40	△3.6	0.0	—	—	99.3	—	—	13,673
60期(2018年7月27日)	5,379	40	3.1	0.0	—	—	99.0	—	—	13,605
61期(2018年8月27日)	4,854	40	△9.0	0.0	—	—	98.7	—	—	11,988
62期(2018年9月27日)	4,916	40	2.1	0.0	—	—	99.3	—	—	11,785
63期(2018年10月29日)	4,946	20	1.0	0.0	—	—	98.7	—	—	11,589
64期(2018年11月27日)	5,016	20	1.8	0.0	—	—	98.8	—	—	11,564
65期(2018年12月27日)	4,914	20	△1.6	0.0	—	—	98.8	—	—	11,010
66期(2019年1月28日)	5,035	20	2.9	0.0	—	—	98.8	—	—	11,139
67期(2019年2月27日)	5,087	20	1.4	0.0	—	—	98.7	—	—	11,021
68期(2019年3月27日)	5,008	20	△1.2	0.0	—	—	98.8	—	—	10,633
69期(2019年5月7日)	4,976	20	△0.2	0.0	—	—	98.6	—	—	10,330
70期(2019年5月27日)	4,859	20	△1.9	0.0	—	—	98.7	—	—	10,003

\*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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託	組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率						
第65期	(期 首)	円	%			%			%	
	2018年11月27日	5,016	—		0.0	—		98.8		
	11月末	5,038	0.4		0.0	—		98.8		
第66期	(期 末)									
	2018年12月27日	4,934	△1.6		0.0	—		98.8		
	(期 首)									
第66期	2018年12月27日	4,914	—		0.0	—		98.8		
	12月末	4,874	△0.8		0.0	—		98.7		
	(期 末)									
第67期	2019年1月28日	5,055	2.9		0.0	—		98.8		
	(期 首)									
	2019年1月28日	5,035	—		0.0	—		98.8		
第67期	1月末	5,031	△0.1		0.0	—		99.1		
	(期 末)									
	2019年2月27日	5,107	1.4		0.0	—		98.7		
第68期	(期 首)									
	2019年2月27日	5,087	—		0.0	—		98.7		
	2月末	5,074	△0.3		0.0	—		98.6		
第68期	(期 末)									
	2019年3月27日	5,028	△1.2		0.0	—		98.8		
	(期 首)									
第69期	2019年3月27日	5,008	—		0.0	—		98.8		
	3月末	4,934	△1.5		0.0	—		98.8		
	4月末	4,990	△0.4		0.0	—		98.2		
第69期	(期 末)									
	2019年5月7日	4,996	△0.2		0.0	—		98.6		
	(期 首)									
第70期	2019年5月7日	4,976	—		0.0	—		98.6		
	(期 末)									
	2019年5月27日	4,879	△1.9		0.0	—		98.7		

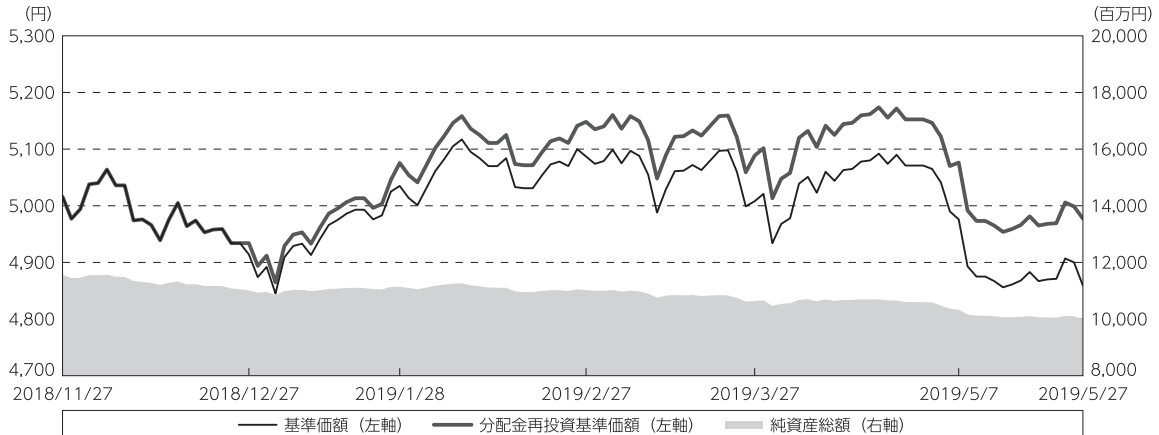
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み合わせるので、「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65期首：5,016円

第70期末：4,859円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△ 0.8% (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11月27日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首5,016円から当作成期末には4,859円となりました。

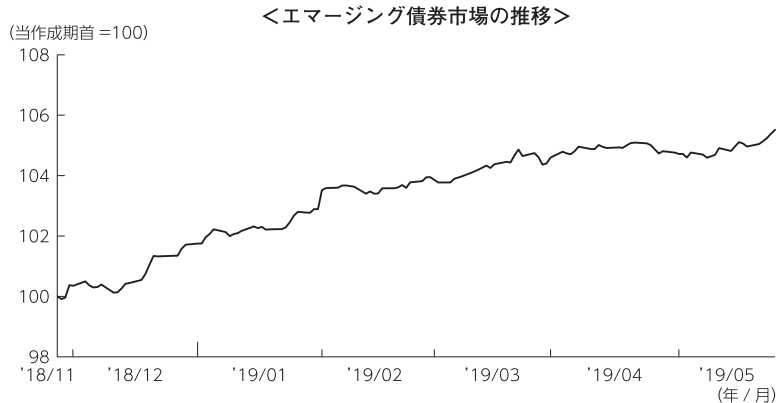
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」のオプションのプレミアム収入(またはオプションにおける支払い)
- ・ 円／新興国通貨\*の為替変動

※新興国通貨は、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを指します。

## ○投資環境

### ＜エマージング債券市場＞

エマージング債券市場の騰落は以下のようになりました。



(注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバルの現地通貨建て指数を用いています。

(出所：Bloomberg)

エマージング債券市場は、米中通商協議進展への期待が高まったことやFRB（米連邦準備制度理事会）が緩和的な金融政策への方針転換を鮮明にしたこと、中国政府による積極的な経済対策が示されたこと、米国の制裁措置強化によりベネズエラの政権交代が早まるとの楽観的見方が広がったことなどから、2019年4月にかけて上昇基調で推移しました。その後、アルゼンチンの政治的不透明感が強まったことなどから下落する場面もありましたが、当作成期間において値上がりとなりました。

**<為替レート>**

当作成期に選定した新興国通貨の円に対する為替レートは、以下のように推移いたしました。

**<円/100韓国ウォンレートの推移>****<円/南アフリカランドレートの推移>****<円/トルコリラレートの推移>****<円/メキシコペソレートの推移>****<円/ロシアルーブルレートの推移>****<円/ブラジルリアルレートの推移>**

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村エマージング債券プレミアム毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス】

#### ・ポートフォリオ特性値

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 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	
平均直利	5.2%
平均最終利回り (為替取引後ベース*)	9.3%
平均デュレーション	3.9年
平均格付	BBB
カバー率	19.0%
平均行使価格	101.3%
平均行使期間	33.1日
プレミアム(年率)	1.6%

※米ドル建ての公社債への投資を行う際には、米ドル売り新興国通貨買いの為替取引を活用します。  
 ・左記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券の各特性値（直利、最終利回り、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したものです。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。格付はS & P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。  
 ・デュレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。  
 ・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。  
 ・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（通貨）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  
 ・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

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 のポートフォリオにおける資産別配分比率については、当作成期末現在で、国債80.1%、社債11.5%などとなりました。

また、新興国通貨建ての公社債等への投資に加えて、「通貨プレミアム戦略」に則り、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、新興国通貨は、当作成期末時点では韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルリアルを選定しています。

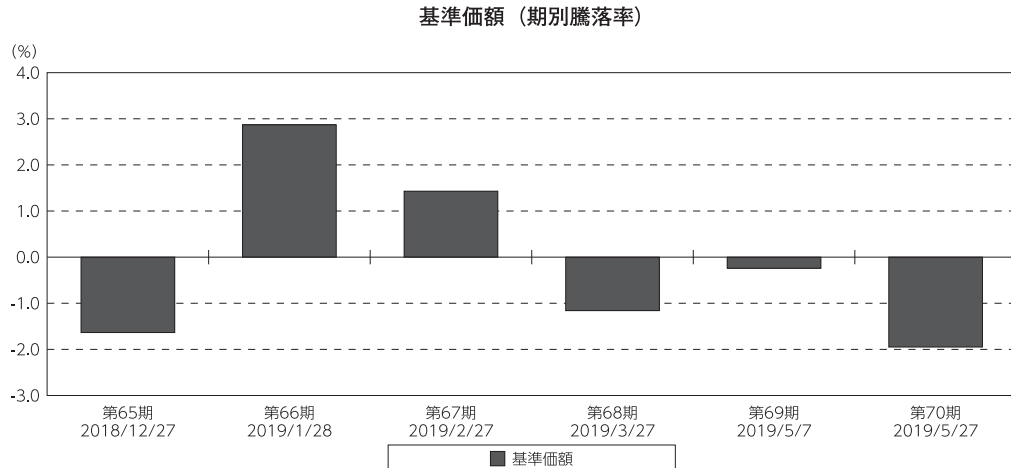
### 【野村マネー マザーファンド】

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行いました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2018年11月28日～ 2018年12月27日	2018年12月28日～ 2019年1月28日	2019年1月29日～ 2019年2月27日	2019年2月28日～ 2019年3月27日	2019年3月28日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年5月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.405%	20 0.396%	20 0.392%	20 0.398%	20 0.400%	20 0.410%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,066	2,085	2,102	2,118	2,133	2,150

(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四捨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

### 【野村エマージング債券プレミアム毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJ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。通常の状況においては、〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とするものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス】

ファンドは、新興国通貨建ての公社債等へ投資することにより、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。

また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・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「通貨プレミアム戦略」を活用し、更なる収益の獲得を目指します。

### 【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※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11月28日～2019年5月27日)

項 目	第65期～第70期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 25	% 0.498	(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 )	(11)	(0.214)	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 )	(13)	(0.268)	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	25	0.499	
作成期間の平均基準価額は、4,990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11月28日～2019年5月27日)

## 投資信託証券

銘 柄	第65期～第70期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
ノムラ・マルチ・マネー・ジョーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム・クラス	3,544	13,328	278,577	1,046,283

\*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11月28日～2019年5月27日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村エマージング債券プレミアム毎月分配型&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65期～第70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 10,153	百万円 600	% 5.9	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証券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2019年5月27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64期末	第70期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス	口 3,011,235	口 2,736,202	千円 9,869,480	% 98.7
合 計	3,011,235	2,736,202	9,869,480	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64期末	第70期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年5月27日現在)

項 目	第70期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 9,869,480	% 97.9
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	214,085	2.1
投資信託財産総額	10,084,566	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65期末	第66期末	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末
	2018年12月27日現在	2019年1月28日現在	2019年2月27日現在	2019年3月27日現在	2019年5月7日現在	2019年5月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	11,125,824,563	11,240,512,297	11,099,549,237	10,708,598,536	10,452,292,076	10,084,566,624
コール・ローン等	207,554,273	186,071,366	174,674,832	202,201,212	182,878,472	173,884,051
投資信託受益証券(評価額)	10,874,067,374	11,006,067,212	10,873,280,285	10,505,395,754	10,187,370,324	9,869,480,614
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,668	1,001,668	1,001,570	1,001,570	1,001,570	1,001,570
未収入金	43,201,248	47,372,051	50,592,550	-	81,041,710	40,200,389
(B) 負債	115,417,236	100,821,308	78,159,451	75,193,326	121,794,964	80,842,877
未払収益分配金	44,816,699	44,248,514	43,327,831	42,462,757	41,521,093	41,172,198
未払解約金	61,227,386	46,854,855	25,654,806	24,327,486	68,344,622	34,095,656
未払信託報酬	9,352,652	9,696,743	9,156,796	8,384,604	11,903,301	5,562,856
未払利息	395	352	338	456	362	210
その他未払費用	20,104	20,844	19,680	18,023	25,586	11,957
(C) 純資産総額(A-B)	11,010,407,327	11,139,690,989	11,021,389,786	10,633,405,210	10,330,497,112	10,003,723,747
元本	22,408,349,936	22,124,257,121	21,663,915,690	21,231,378,969	20,760,546,834	20,586,099,194
次期繰越損益金	△11,397,942,609	△10,984,566,132	△10,642,525,904	△10,597,973,759	△10,430,049,722	△10,582,375,447
(D) 受益権総口数	22,408,349,936口	22,124,257,121口	21,663,915,690口	21,231,378,969口	20,760,546,834口	20,586,099,194口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,914円	5,035円	5,087円	5,008円	4,976円	4,859円

(注) 第65期首元本額は23,054,279,889円、第65～70期中追加設定元本額は109,931,671円、第65～70期中一部解約元本額は2,578,112,366円、1口当たり純資産額は、第65期0.4914円、第66期0.5035円、第67期0.5087円、第68期0.5008円、第69期0.4976円、第70期0.4859円です。

## ○損益の状況

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2018年11月28日～ 2018年12月27日	2018年12月28日～ 2019年1月28日	2019年1月29日～ 2019年2月27日	2019年2月28日～ 2019年3月27日	2019年3月28日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年5月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	88,049,912	87,131,193	85,548,009	84,297,360	82,535,767	81,934,058
受取配当金	88,059,160	87,141,628	85,555,769	84,304,624	82,548,685	81,939,223
支払利息	△ 9,248	△ 10,435	△ 7,760	△ 7,264	△ 12,918	△ 5,165
(B) 有価証券売買損益	△ 265,070,942	235,289,613	79,740,213	△ 202,028,367	△ 96,888,705	△ 275,407,603
売買益	2,958,343	235,898,808	81,560,258	1,692,287	1,114,481	2,275,141
売買損	△ 268,029,285	△ 609,195	△ 1,820,045	△ 203,720,654	△ 98,003,186	△ 277,682,744
(C) 信託報酬等	△ 9,372,756	△ 9,717,587	△ 9,176,476	△ 8,402,627	△ 11,928,887	△ 5,574,813
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 186,393,786	312,703,219	156,111,746	△ 126,133,634	△ 26,281,825	△ 199,048,358
(E) 前期繰越損益金	△10,044,512,912	△10,136,248,410	△ 9,653,582,139	△ 9,341,892,222	△ 9,291,195,552	△ 9,272,389,926
(F) 追加信託差損益金	△ 1,122,219,212	△ 1,116,772,427	△ 1,101,727,680	△ 1,087,485,146	△ 1,071,051,252	△ 1,069,764,965
(配当等相当額)	( 624,993,014)	( 620,497,754)	( 610,906,288)	( 601,916,843)	( 591,719,073)	( 589,906,949)
(売買損益相当額)	(△ 1,747,212,226)	(△ 1,737,270,181)	(△ 1,712,633,968)	(△ 1,689,401,989)	(△ 1,662,770,325)	(△ 1,659,671,914)
(G) 計(D+E+F)	△11,353,125,910	△10,940,317,618	△10,599,198,073	△10,555,511,002	△10,388,528,629	△10,541,203,249
(H) 収益分配金	△ 44,816,699	△ 44,248,514	△ 43,327,831	△ 42,462,757	△ 41,521,093	△ 41,172,198
次期繰越損益金(G+H)	△11,397,942,609	△10,984,566,132	△10,642,525,904	△10,597,973,759	△10,430,049,722	△10,582,375,447
追加信託差損益金	△ 1,122,219,212	△ 1,116,772,427	△ 1,101,727,680	△ 1,087,485,146	△ 1,071,051,252	△ 1,069,764,965
(配当等相当額)	( 624,993,014)	( 620,497,754)	( 610,906,288)	( 601,916,843)	( 591,719,073)	( 589,906,949)
(売買損益相当額)	(△ 1,747,212,226)	(△ 1,737,270,181)	(△ 1,712,633,968)	(△ 1,689,401,989)	(△ 1,662,770,325)	(△ 1,659,671,914)
分配準備積立金	4,006,190,545	3,992,648,504	3,944,422,865	3,896,558,579	3,836,786,993	3,836,839,913
繰越損益金	△14,281,913,942	△13,860,442,209	△13,485,221,089	△13,407,047,192	△13,195,785,463	△13,349,450,395

\* 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11月28日～2019年5月27日)は以下の通りです。

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2018年11月28日～ 2018年12月27日	2018年12月28日～ 2019年1月28日	2019年1月29日～ 2019年2月27日	2019年2月28日～ 2019年3月27日	2019年3月28日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年5月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	78,677,595円	84,505,839円	80,798,576円	75,894,900円	70,607,426円	76,359,245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	624,993,014円	620,497,754円	610,906,288円	601,916,843円	591,719,073円	589,906,949円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,972,329,649円	3,952,391,179円	3,906,952,120円	3,863,126,436円	3,807,700,660円	3,801,652,866円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,676,000,258円	4,657,394,772円	4,598,656,984円	4,540,938,179円	4,470,027,159円	4,467,919,060円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,086円	2,105円	2,122円	2,138円	2,153円	2,170円
g. 分配金	44,816,699円	44,248,514円	43,327,831円	42,462,757円	41,521,093円	41,172,198円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
1万口当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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

(2019年5月27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(8,321,556千口)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70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	800,000 ( 800,000)	801,153 ( 801,153)	9.4 ( 9.4)	— (—)	— (—)	— (—)	9.4 ( 9.4)
特殊債券 (除く金融債)	820,000 ( 820,000)	820,141 ( 820,141)	9.7 ( 9.7)	— (—)	— (—)	— (—)	9.7 ( 9.7)
金融債券	100,000 ( 100,000)	100,023 ( 100,023)	1.2 ( 1.2)	— (—)	— (—)	— (—)	1.2 ( 1.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,640,000 (3,640,000)	3,642,605 (3,642,605)	42.9 (42.9)	— (—)	— (—)	— (—)	42.9 (42.9)
合 計	5,360,000 (5,360,000)	5,363,924 (5,363,924)	63.2 (63.2)	— (—)	— (—)	— (—)	63.2 (63.2)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第70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669回	1.63	200,000	200,198	2019/6/20
東京都	公募第671回	1.42	300,000	300,258	2019/6/20
北海道	公募平成21年度第2回	1.66	100,000	100,011	2019/5/29
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,137	2019/6/26
共同発行市場地方債	公募第79回	1.34	100,000	100,547	2019/10/25
小	計		800,000	801,153	
<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	60,058	2019/8/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第26回	0.573	100,000	100,042	2019/6/20
日本学生支援債券	財投機関債第47回	0.001	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路	第26回	0.305	100,000	100,025	2019/6/20
東日本高速道路	第27回	0.248	60,000	60,011	2019/6/20
東日本高速道路	第41回	0.005	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路	第49回	0.001	300,000	300,003	2019/6/20
小	計		820,000	820,141	
<b>金融債券</b>					
しんきん中金債券	利付第295回	0.25	100,000	100,023	2019/6/27
小	計		100,000	100,023	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
中部電力	第490回	1.444	200,000	200,441	2019/7/25
北陸電力	第303回	0.756	400,000	400,221	2019/6/25
四国電力	第288回	0.14	40,000	40,003	2019/6/25
九州電力	第408回	1.672	400,000	400,540	2019/6/25
三菱電機	第44回社債間限定同順位特約付	0.27	500,000	500,068	2019/6/5
デンソー	第9回社債間限定同順位特約付	0.203	600,000	600,111	2019/6/20
トヨタ自動車	第10回社債間限定同等特約付	1.772	400,000	400,437	2019/6/20
三井住友信託銀行	第8回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,038	2019/7/22
トヨタファイナンス	第71回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,000	2019/6/14
三菱UFJリース	第29回社債間限定同順位特約付	0.304	300,000	300,052	2019/6/12
三菱地所	第108回担保提供制限等財務上特約無	0.631	300,000	300,025	2019/5/31
電源開発	第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,663	2019/8/20
小	計		3,640,000	3,642,605	
合	計		5,360,000	5,363,924	

\* 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70期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,994	% 5.9

\* 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。

## Nomura Multi Managers Fund V – Emerging Bond Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－J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
投 資 目 的	<p>◆新興国通貨*建ての公社債等を主要投資対象とします。また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・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「通貨プレミアム戦略」を活用します。</p> <p>※新興国通貨とは、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルレアルを指します。</p>
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> <li>●新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。新興国通貨の配分については、分散投資に努めるものとします。</li> <li>●新興国通貨建ての公社債に投資するほか、米ドル建ての公社債への投資および米ドル売り新興国通貨買いの為替取引の活用により、当該新興国通貨建ての公社債への投資効果を追求する場合があります。</li> <li>●「通貨プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指す運用を行うことを基本とします。ファンドにおいて、「通貨プレミアム戦略」とは、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・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戦略をいいます。</li> <li>●投資顧問会社が、新興国通貨それぞれについて、公社債等の運用および「通貨プレミアム戦略」の運用を行う、副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> </ul>
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
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ました。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラスの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。



## 純資産計算書

2018年3月31日現在

(金額は円表示)

資産	
投資有価証券時価	17,911,186,077
(取得原価: 20,868,249,230円)	
現金預金等	1,284,929,514
先物契約に係る評価差益	17,438,782
デリバティブに係る委託証拠金	9,351,228
金利スワップ契約に係る評価差益	10,873,225
未収収益	177,198,352
資産合計	19,410,977,178
負債	
銀行借越金	1,285,010
外国為替先渡し契約に係る評価差損	14,629,939
通貨オプション契約の評価金額	5,872,178
(取得原価: 11,380,005円)	
金利スワップ契約に係る未払利息	907,539
受益証券買戻支払金	65,072,106
ブローカーへの未払金	78,873,695
未払費用	129,851,835
未払利息	2,891
負債合計	296,495,193
純資産総額	19,114,481,985
発行済受益証券数	4,156,941
期末1口当たり純資産価格	4,598

## 運用計算書

2018年3月31日に終了する計測期間

(金額は円表示)

収益	
銀行口座利息	4,084,071
債券利息	1,538,758,355
雑収益	30,318
	<hr/>
収益合計	1,542,872,744
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	133,003,300
事務管理代行報酬	23,274,543
保管費用	6,988,007
当座借越利息	1,044,580
取引銀行報酬	14,667,203
銀行手数料	3,432,000
受託報酬	4,658,487
法務報酬	50,158
立替費用	2,327,069
専門家報酬	7,188,613
その他税	25,121,797
雑費用	16,645
	<hr/>
費用合計	221,772,402
	<hr/>
純投資損益	1,321,100,342
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(1,951,179,843)
先物契約に係る損益	16,343,300
オプション契約に係る損益	203,784,477
金利スワップ契約に係る損益	19,761,965
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(108,718,414)
	<hr/>
当期実現純損益	(1,820,008,515)
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	1,310,623,303
先物契約に係る評価損益の増減	4,815,562
オプション契約に係る評価損益の増減	24,686,885
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	(29,345,903)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(124,843,849)
	<hr/>
当期評価差損益	1,185,935,998
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	687,027,825
	<hr/>

**純資産変動計算書**  
2018年3月31日に終了する計測期間  
(金額は円表示)

期首純資産総額	28,579,303,666
純投資損益	1,321,100,342
当期実現純損益	(1,820,008,515)
当期評価差損益	1,185,935,998
運用の結果による純資産の増減額	687,027,825
受益証券の発行手取金	152,446,731
受益証券の買戻支払金	(7,446,323,837)
	(7,293,877,106)
受益者への支払分配金	(2,857,972,400)
期末純資産総額	19,114,481,985

## 発行済受益証券数の変動表

2018年3月31日に終了する計測期間

(未監査)

期首受益証券数	5,647,788
発行受益証券数	31,185
買戻受益証券数	(1,522,032)
	<hr/>
期末発行済受益証券数	4,156,941
	<hr/>

## 統計情報

2018年3月31日現在

(未監査)

(金額は円表示)

	2018	2017	2016
期末純資産総額	19,114,481,985	28,579,303,666	43,469,236,497
期末1口当たり純資産価格	4,598	5,060	5,459

**組入資産明細**  
**2018年3月31日現在**  
(金額は円表示)

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>ブラジル</b>					
<b>国債</b>					
BRL	29,487	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/23 NTN	1,009,630,873	1,008,882,849	5.28
BRL	25,851	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/21 NTN	1,045,004,141	889,904,941	4.66
BRL	14,344	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/25 NTN	511,571,435	486,431,006	2.54
BRL	12,124	LETRA TESOIRO 0% 01/01/20 LTN	320,796,133	344,981,895	1.80
BRL	9,350	LETRA TESOIRO 0% 01/01/19 LTN	193,801,805	286,693,666	1.50
			<u>3,080,804,387</u>	<u>3,016,894,357</u>	<u>15.78</u>
		合計: ブラジル	<u>3,080,804,387</u>	<u>3,016,894,357</u>	<u>15.78</u>
<b>アイルランド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,200,000	RZD CAP LTD 5.7% 05/04/22	139,829,344	135,243,725	0.70
USD	1,000,000	ALFA BANK/ALFARU 7.75% 28/04/21 REG	127,264,164	116,326,656	0.61
USD	1,000,000	VEB FINANCE 6.902% 09/07/20	114,301,972	113,073,133	0.59
USD	800,000	MMC NORILSK NICK O 4.1% 11/04/23 RE	86,402,134	83,554,831	0.44
USD	700,000	ROSNEFT 4.199% 06/03/22 REGS	78,112,442	73,674,472	0.39
USD	500,000	MMC FINANCE DAC 5.55% 28/10/20 REGS	55,477,447	55,371,595	0.29
			<u>601,387,503</u>	<u>577,244,412</u>	<u>3.02</u>
		合計: アイルランド	<u>601,387,503</u>	<u>577,244,412</u>	<u>3.02</u>
<b>ルクセンブルグ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,100,000	GAZ PROM 6.51% 07/03/22 REGS	126,368,553	126,092,510	0.66
USD	1,000,000	ALROSA FINANCE 7.75% 03/11/20 REGS	110,573,787	116,457,743	0.61
USD	1,000,000	VTB CAPITAL 6.551% 13/10/20	117,629,119	113,076,117	0.59
USD	800,000	SBERBANK 5.717% 16/06/21	91,321,898	89,523,033	0.47
USD	500,000	ROSNEFT FINANCE 7.25% 2/02/20 REGS	59,490,482	56,313,718	0.29
USD	400,000	SBERBANK 6.125% 07/02/22 REGS	47,455,896	45,249,630	0.24
			<u>552,839,735</u>	<u>546,712,751</u>	<u>2.86</u>
		合計: ルクセンブルグ	<u>552,839,735</u>	<u>546,712,751</u>	<u>2.86</u>
<b>メキシコ</b>					
<b>国債</b>					
MXN	678,250	MEXICAN BONOS DES 6.5% 10/06/21 M	551,455,667	386,494,746	2.01
MXN	614,900	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	498,295,631	348,441,832	1.82
MXN	654,000	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	329,397,201	345,555,708	1.81
MXN	434,250	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	327,304,669	255,741,040	1.34
MXN	348,550	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	378,787,036	251,833,895	1.32
MXN	374,550	MEXICAN BONOS DES 7.75% 13/11/42 M	235,640,515	221,194,558	1.16

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
MXN	346,950	MEXICAN FIXED RATE 8% 07/12/23 M 20	308,219,304	209,146,525	1.09
MXN	334,650	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	265,171,821	199,247,326	1.04
MXN	244,000	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	160,400,190	153,995,097	0.81
MXN	140,950	MEXICAN FIXED RATE 8% 11/06/20 M	124,897,640	83,308,438	0.44
MXN	126,000	MEXICAN BONOS DES 8.5% 18/11/38	87,798,539	80,096,100	0.42
			3,267,368,213	2,535,055,265	13.26
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
MXN	826,000	PETROLEOS MEX 7.19% 12/09/24 REGS	656,424,070	433,465,642	2.27
MXN	348,300	PETROLEOS MEX 7.65% 24/11/21 REGS	284,647,399	195,707,350	1.02
			941,071,469	629,172,992	3.29
		合計: メキシコ	4,208,439,682	3,164,228,257	16.55
<b>オランダ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	500,000	LUKOIL INTL FIN 4.563% 24/4/23 REGS	54,506,282	53,687,176	0.28
			54,506,282	53,687,176	0.28
		合計: オランダ	54,506,282	53,687,176	0.28
<b>韓国</b>					
<b>国債</b>					
KRW	17,000,000,000	KOREA TREAS 4% 10/12/31 3112	1,604,087,420	1,983,842,974	10.39
KRW	8,000,000,000	KOREA TREAS 3% 10/03/23 2303	685,192,527	820,428,537	4.29
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.5% 10/03/28 2803	109,395,174	125,166,134	0.65
KRW	1,000,000,000	KOREA TREAS 5.25% 10/03/27 2703	106,243,035	121,036,379	0.63
			2,504,918,156	3,050,474,024	15.96
		合計: 韓国	2,504,918,156	3,050,474,024	15.96
<b>ロシア</b>					
<b>国債</b>					
RUB	400,000,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28 6212	904,854,169	744,057,032	3.89
RUB	370,000,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27 6207	1,086,963,076	741,032,413	3.88
RUB	50,000,000	RUSSIA GOVT 8.5% 17/09/31 6218	106,118,324	103,603,263	0.54
RUB	30,000,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23 6215	50,464,073	56,732,374	0.30
RUB	10,000,000	RUSSIAN FED 7.6% 20/07/22 6209	31,080,012	19,286,607	0.10
RUB	10,000,000	RUSSIA FED 7% 25/01/23 6211	26,721,972	18,929,434	0.10
			2,206,201,626	1,683,641,123	8.81
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
RUB	60,000,000	FEDERAL GRID 8.446% 13/03/19 EMTN	180,748,778	110,540,912	0.58
			180,748,778	110,540,912	0.58
		合計: ロシア	2,386,950,404	1,794,182,035	9.39

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
<b>南アフリカ</b>					
<b>変動金利債</b>					
ZAR	15,000,000	TOYOTA FIN SVCS FRN 02/09/18 117	139,115,034	135,623,710	0.71
			139,115,034	135,623,710	0.71
<b>国債</b>					
ZAR	39,700,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48	350,072,251	353,892,525	1.85
ZAR	33,200,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	311,183,289	292,730,921	1.53
ZAR	28,200,000	REP OF STH AFRICA 8.5% 31/1/37 2037	253,930,590	247,013,979	1.29
ZAR	25,070,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	168,499,493	222,430,989	1.16
ZAR	29,700,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	207,247,638	208,167,872	1.09
ZAR	13,200,000	REP OF STH AFRICA 2.75% 31/1/22 CPI	183,209,444	183,870,824	0.96
ZAR	19,900,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035	138,697,037	181,781,974	0.95
ZAR	22,300,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	192,818,026	178,767,077	0.94
ZAR	24,700,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	143,843,920	171,858,290	0.90
ZAR	16,600,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	110,745,658	151,474,841	0.79
ZAR	8,800,000	REP OF STH AFRICA 8% 31/01/30 2030	60,654,325	77,561,787	0.41
ZAR	6,386,203	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	65,519,678	66,513,999	0.35
			2,186,421,349	2,336,065,078	12.22
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
ZAR	10,000,000	CAPE TOWN CITY 11.16% 15/03/25 3	116,206,206	97,593,306	0.51
ZAR	10,000,000	ABSA BANK LTD 8.8% 11/09/26 ABS7	95,300,800	87,983,812	0.46
ZAR	9,000,000	IMPERIAL GP 9.37% 20/05/21 10	87,710,382	82,850,912	0.43
ZAR	6,000,000	TRANSNET SOC LTD 9.5% 19/08/25 TN25	62,860,382	53,446,303	0.28
ZAR	5,000,000	LIBERTY GROUP 9.165% 14/8/20	48,657,499	45,741,679	0.24
			410,735,269	367,616,012	1.92
		合計: 南アフリカ	2,736,271,652	2,839,304,800	14.85
<b>トルコ</b>					
<b>国債</b>					
TRY	9,700,000	TURKEY GVT 10.6% 11/02/26	336,857,695	234,568,147	1.24
TRY	8,000,000	TURKEY GOVT BOND 10.5000% 11/08/27	217,753,541	191,757,533	1.00
TRY	7,700,000	TURKEY GOVT BOND 11.0000% 24/02/27	252,338,657	189,682,109	0.99
TRY	7,500,000	TURKEY GVT 11% 02/03/22	232,716,209	185,652,171	0.97
TRY	7,000,000	TURKEY GOVT 10.7% 17/02/21	263,253,156	173,275,360	0.91
TRY	8,100,000	TURKEY GOVT 7.1% 08/03/23	323,573,077	170,477,124	0.89
TRY	7,000,000	TURKEY GVT 9.2% 22/09/21	213,275,393	164,625,543	0.86
TRY	6,500,000	TURKEY GVT 9.4% 08/07/20	256,470,542	158,221,224	0.83
TRY	7,100,000	TURKEY GOVT 8% 12/03/25	264,302,946	151,034,303	0.79
TRY	6,500,000	REP OF TURKEY 8.8% 27/09/23	302,859,489	145,957,352	0.76
TRY	6,100,000	TURKEY GOVT 7.4% 05/02/20	255,887,845	145,890,917	0.76
TRY	5,800,000	TURKEY GOVT 8.5% 10/07/19	278,615,800	144,958,172	0.76
TRY	5,800,000	TURKEY GOVT 9% 24/07/24	305,942,586	132,088,414	0.69
TRY	5,500,000	TURKEY GOVT 9.5% 12/01/22	287,858,640	129,714,033	0.68
TRY	5,000,000	TURKEY GOVT 10.5% 15/01/20	271,227,609	126,359,073	0.66
TRY	5,000,000	TURKEY GOVT BOND 10.7000% 17/08/22	146,774,741	121,077,503	0.63
TRY	5,000,000	TURKEY GOVT 8.5% 14/09/22	247,866,048	112,673,495	0.59
TRY	3,200,000	TURKEY GOVT 10.4% 20/03/24	168,102,768	77,851,007	0.41

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
TRY	3,000,000	TURKEY GOVT BOND 12.2000% 18/01/23	76,984,584	77,170,715	0.40
		合計： トルコ	<u>4,702,661,326</u>	<u>2,833,034,195</u>	<u>14.82</u>
			<u>4,702,661,326</u>	<u>2,833,034,195</u>	<u>14.82</u>
<b>アメリカ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
MXN	6,095,000	INTERAMER DEV 7.5000% 05/12/24 GMTN	39,470,103	35,424,070	0.19
		合計： アメリカ	<u>39,470,103</u>	<u>35,424,070</u>	<u>0.19</u>
			<u>39,470,103</u>	<u>35,424,070</u>	<u>0.19</u>
<b>組入資産合計</b>			<b><u>20,868,249,230</u></b>	<b><u>17,911,186,077</u></b>	<b><u>93.70</u></b>

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建て表示



## 財務書類に関する注記

2018年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、評価金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記 1 - 外国為替先渡し契約

2018年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(円)
BRL	4,689,580	USD	1,400,000	2018年5月3日	862,793
RUB	680,000,000	JPY	1,242,177,148	2018年4月26日	6,829,266
MXN	3,141,678	USD	164,700	2018年4月10日	692,677
ZAR	10,802,925	USD	900,000	2018年6月20日	479,405
ZAR	7,400,000	JPY	65,379,000	2018年6月20日	288,833
MXN	2,939,583	USD	160,000	2018年4月10日	20,360
JPY	527,214,000	ZAR	60,000,000	2018年6月20日	(5,227,891)
JPY	1,183,627,201	USD	11,300,000	2018年4月26日	(18,575,382)
					<b>(14,629,939)</b>

## 注記 2 - 先物契約

2018年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(円)	未実現損益(円)
<i>買い持ちポジション</i>					
ZAR	251	FUT R186 YLX/JSE	2018年5月	271,673,598	8,316,333
ZAR	205	FUT R2030 BOND FUTURE	2018年5月	184,787,210	8,748,888
ZAR	173	FUT R204 BOND FUTURE	2018年5月	162,255,996	332,217
ZAR	81	FUT R207 BOND FUTURE	2018年5月	75,426,802	395,379
ZAR	96	FUT R208 BOND FUTURE	2018年5月	86,888,787	924,296
				781,032,393	18,717,113
<i>売り持ちポジション</i>					
ZAR	(74)	FUT R023 BOND FUTURE	2018年5月	(69,032,030)	(1,278,331)
				(69,032,030)	(1,278,331)
					<b>17,438,782</b>

## 注記 3 - オプション契約

2018年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価(円)	評価金額(円)	未実現損益(円)
<i>売り持ちポジション</i>						
TRY	(9,000,000)	C TRY/JPY 28.118 03/04/18	2018年4月3日	(792,540)	0	792,540
TRY	(18,000,000)	C TRY/JPY 26.46 24/04/18	2018年4月24日	(3,648,894)	(5,187,307)	(1,538,413)
TRY	(11,000,000)	C TRY/JPY 27.331 24/04/18	2018年4月24日	(1,162,233)	(412,805)	749,428
TRY	(15,000,000)	C TRY/JPY 27.51 19/04/18	2018年4月19日	(1,674,989)	(200,859)	1,474,130
TRY	(11,000,000)	C TRY/JPY 27.73 17/04/18	2018年4月17日	(2,080,751)	(59,398)	2,021,353
TRY	(11,000,000)	C TRY/JPY 27.755 10/04/18	2018年4月10日	(2,020,598)	(11,809)	2,008,789
				<u>(11,380,005)</u>	<u>(5,872,178)</u>	<u>5,507,827</u>
				<b>(11,380,005)</b>	<b>(5,872,178)</b>	<b>5,507,827</b>

## 注記 4 - 金利スワップ契約

2018年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	評価金額	銘柄名	満期日	経過利息(円)	未実現損益(円)
BRL	9,214,887	11.63% / BRAZIL CETIP	2021年1月4日	5,613,454	39,602,841
BRL	10,426,994	BRAZIL CETIP / 10.46%	2023年1月2日	(6,520,993)	(28,729,616)
				<u>(907,539)</u>	<u>10,873,225</u>
				<b>(907,539)</b>	<b>10,873,225</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			
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

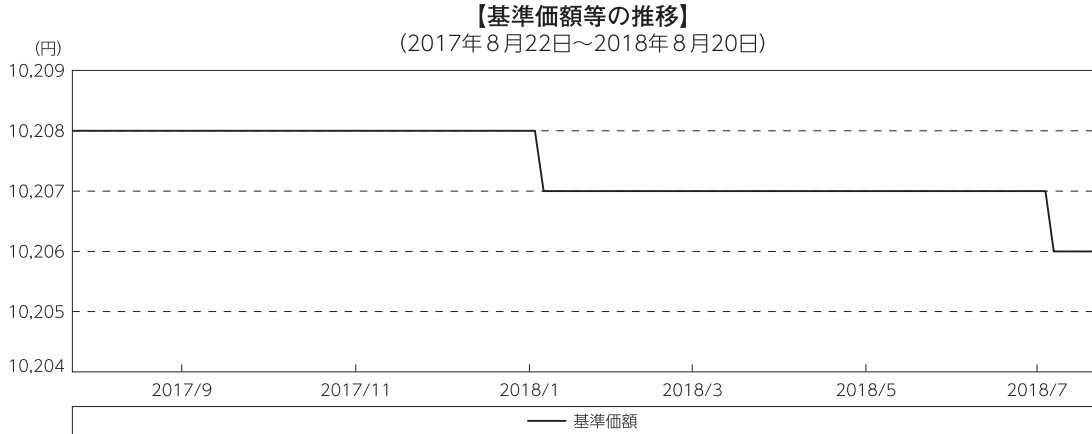
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% —	% 64.0	% —
8月末	10,208		0.0	56.6	—
9月末	10,208		0.0	63.9	—
10月末	10,208		0.0	51.7	—
11月末	10,208		0.0	66.0	—
12月末	10,208		0.0	51.5	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—
2月末	10,207		△0.0	55.1	—
3月末	10,207		△0.0	45.2	—
4月末	10,207		△0.0	46.3	—
5月末	10,207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

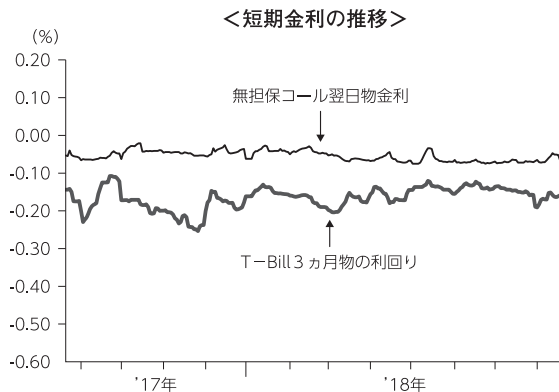
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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。



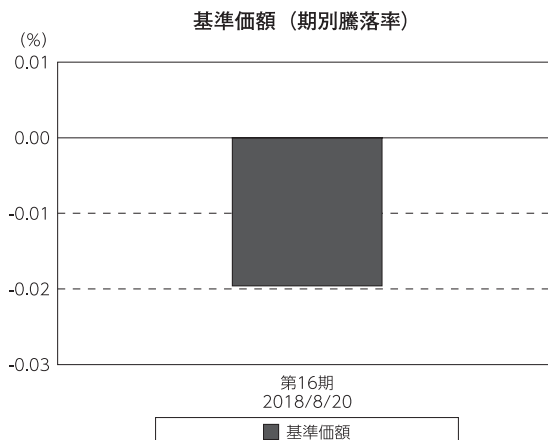
## ○当ファンドのポートフォリオ

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		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 ( 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	
		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
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205
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
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
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026
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
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
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489
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
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
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
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
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
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
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(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お願いいたします。

(2019年5月27日現在)

年 月	日
2019年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。