

# 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

## 運用報告書(全体版)

第64期（決算日2019年5月22日） 第65期（決算日2019年6月24日） 第66期（決算日2019年7月22日）  
第67期（決算日2019年8月22日） 第68期（決算日2019年9月24日） 第69期（決算日2019年10月23日）

作成対象期間（2019年4月23日～2019年10月23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	追加型信託／国内／株式	
信託期間	2014年1月14日から2024年4月22日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコー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、わが国の株式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的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコー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	野村日本ブランド株投資（メキシコペソコース）毎月分配型	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコー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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコース	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー・マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村日本ブランド株投資（メキシコペソコース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行います。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。また、毎年4月および10月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 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 比	信 託 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配 金	騰 落 率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
40期(2017年5月22日)	9,256	25	7.6	0.0	—	—	—	98.1	—	1,987
41期(2017年6月22日)	9,761	25	5.7	0.0	—	—	—	98.8	—	1,854
42期(2017年7月24日)	10,475	25	7.6	0.0	—	—	—	98.9	—	1,896
43期(2017年8月22日)	9,749	25	△ 6.7	0.0	—	—	—	98.5	—	1,794
44期(2017年9月22日)	10,616	25	9.1	0.0	—	—	—	98.8	—	1,856
45期(2017年10月23日)	10,625	25	0.3	0.0	—	—	—	98.9	—	1,641
46期(2017年11月22日)	10,952	25	3.3	0.0	—	—	—	99.0	—	1,586
47期(2017年12月22日)	11,212	25	2.6	0.0	—	—	—	97.0	—	1,592
48期(2018年1月22日)	11,901	25	6.4	0.0	—	—	—	99.0	—	1,416
49期(2018年2月22日)	10,735	25	△ 9.6	0.0	—	—	—	99.0	—	1,082
50期(2018年3月22日)	10,297	25	△ 3.8	0.0	—	—	—	85.9	—	1,033
51期(2018年4月23日)	10,901	25	6.1	0.0	—	—	—	98.8	—	921
52期(2018年5月22日)	10,893	25	0.2	0.0	—	—	—	99.0	—	894
53期(2018年6月22日)	10,141	25	△ 6.7	0.0	—	—	—	99.0	—	734
54期(2018年7月23日)	11,101	25	9.7	0.0	—	—	—	99.0	—	785
55期(2018年8月22日)	10,610	25	△ 4.2	0.0	—	—	—	99.0	—	699
56期(2018年9月25日)	11,880	25	12.2	0.0	—	—	—	97.9	—	734
57期(2018年10月22日)	10,928	25	△ 7.8	0.0	—	—	—	98.0	—	625
58期(2018年11月22日)	9,679	25	△11.2	0.0	—	—	—	99.0	—	544
59期(2018年12月25日)	8,977	25	△ 7.0	0.0	—	—	—	98.9	—	503
60期(2019年1月22日)	9,625	25	7.5	0.0	—	—	—	99.0	—	546
61期(2019年2月22日)	10,181	25	6.0	0.0	—	—	—	99.0	—	597
62期(2019年3月22日)	10,359	25	2.0	0.0	—	—	—	99.0	—	597
63期(2019年4月22日)	10,843	25	4.9	0.0	—	—	—	99.0	—	595
64期(2019年5月22日)	9,987	25	△ 7.7	0.0	—	—	—	98.9	—	608
65期(2019年6月24日)	9,810	25	△ 1.5	0.0	—	—	—	99.0	—	587
66期(2019年7月22日)	9,990	25	2.1	0.0	—	—	—	99.0	—	593
67期(2019年8月22日)	9,316	25	△ 6.5	0.0	—	—	—	99.0	—	555
68期(2019年9月24日)	10,386	25	11.8	0.0	—	—	—	94.5	—	641
69期(2019年10月23日)	10,856	25	4.8	0.0	—	—	—	99.0	—	612

\*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 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	組 入 比			
第64期	(期 首) 2019年4月22日	円 10,843	% —	% 0.0	% —	% 99.0	
	4月末	10,786	△ 0.5	0.0	—	98.4	
	(期 末) 2019年5月22日	10,012	△ 7.7	0.0	—	98.9	
第65期	(期 首) 2019年5月22日	9,987	—	0.0	—	98.9	
	5月末	9,705	△ 2.8	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2019年6月24日	9,835	△ 1.5	0.0	—	99.0	
第66期	(期 首) 2019年6月24日	9,810	—	0.0	—	99.0	
	6月末	9,910	1.0	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2019年7月22日	10,015	2.1	0.0	—	99.0	
第67期	(期 首) 2019年7月22日	9,990	—	0.0	—	99.0	
	7月末	10,220	2.3	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2019年8月22日	9,341	△ 6.5	0.0	—	99.0	
第68期	(期 首) 2019年8月22日	9,316	—	0.0	—	99.0	
	8月末	8,993	△ 3.5	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2019年9月24日	10,411	11.8	0.0	—	94.5	
第69期	(期 首) 2019年9月24日	10,386	—	0.0	—	94.5	
	9月末	10,261	△ 1.2	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2019年10月23日	10,881	4.8	0.0	—	99.0	

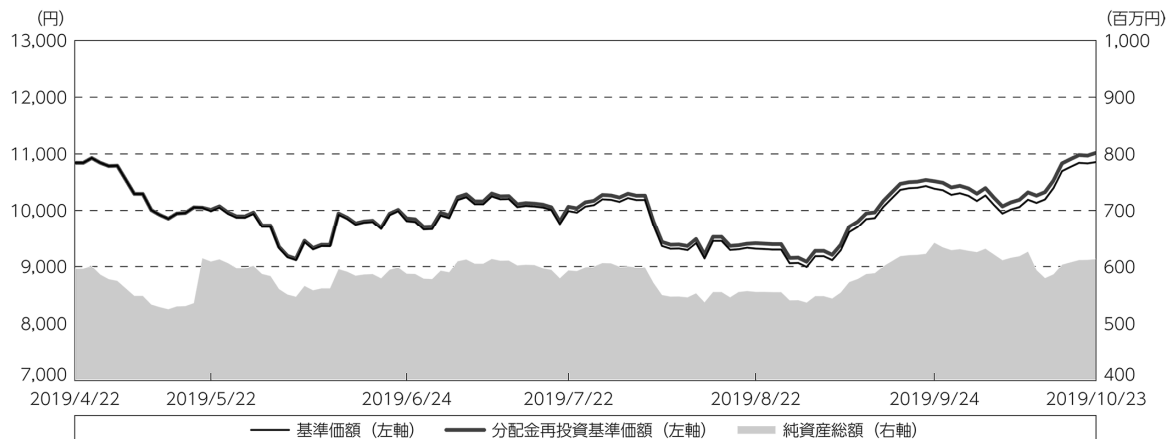
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第64期首：10,843円

第69期末：10,856円 (既払分配金(税込み)：150円)

騰落率： 1.6% (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(2019年4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国内株式（日本ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／メキシコペソの為替変動

## ○投資環境

### <国内株式市場>

#### 当作成期首～8月上旬：

- (下落) トランプ米大統領による対中関税引き上げ表明で米中貿易摩擦激化への懸念が高まり米国株式市場が下落したことや、国内企業の2019年3月期決算発表において新年度業績見通しが慎重であったことで企業業績に対する先行き懸念が高まったこと。
- (下落) 米国による中国通信機器企業の製品に対する輸入制限導入を受けて国内ハイテク企業などへの悪影響が懸念されたこと。中国がレアアース（希土類）の対米輸出制限を示唆したことや米国がメキシコへ追加関税を課す方針を示したことなどから今後の景気減速に対する懸念が高まったこと。
- (上昇) パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が政策金利引き下げの可能性を示唆したことや、米国がメキシコに対する制裁関税を見送ったことなどから米国株式市場が大きく上昇し、国内株式市場も反発したこと。
- (下落) 日米金利差の縮小で円高ドル安が進行したことや6月の工作機械受注が市場予想を下回ったことなどで経済の先行きへの不安が高まったこと。

#### 8月上旬～当作成期末：

- (下落) トランプ米大統領が中国からの輸入品3,000億ドル相当に対して10%の追加関税を表明したことで米中貿易摩擦への懸念が高まったことや、米国の10年債利回りが急低下し2年債利回りを下回る「逆イールド」現象が発生したことで、米国の景気後退への警戒感が高まったこと。
- (上昇) 米欧の金融緩和期待が高まったことや、米中の貿易摩擦激化懸念が和らいだこと。
- (下落) トランプ政権が米証券取引所に上場する中国株の廃止を検討しているとの報道があったこと、米国の製造業や雇用関連指標が低調な内容で、米中貿易摩擦の悪影響が嫌気されたこと。
- (上昇) 米国の利下げ期待が高まる中、米中通商協議が部分合意に達し投資家心理が好転したこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [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]

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコース〕および〔野村マネー マザーファンド〕の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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコース〕の受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持しました。

## [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコース]

### ・株式組入比率

株式組入比率（株価指数先物を含む）は、当作成期を通じて概ね高位を維持しました。

### ・当作成期中の主な動き

- (1) 株式への投資にあたっては、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式（日本ブランド株）に投資しました。
- (2) 業種配分は、電気機器、機械、情報・通信業、輸送用機器、精密機器などを中心に投資しました。
- (3) 銘柄別では、ソニー、ダイキン工業、村田製作所、ピジョン、ソフトバンクグループなどに投資しました。

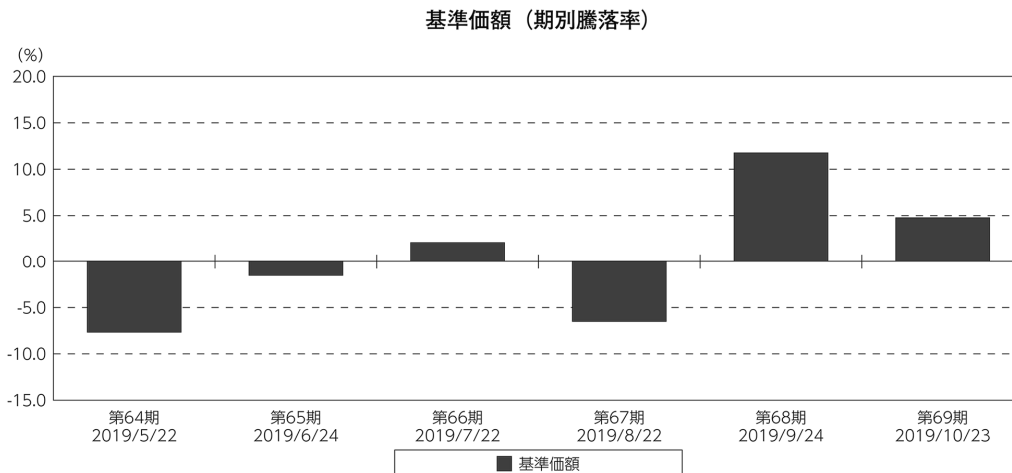
## [野村マネー マザーファンド]

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、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

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、決定しました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期
	2019年4月23日～ 2019年5月22日	2019年5月23日～ 2019年6月24日	2019年6月25日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月22日	2019年8月23日～ 2019年9月24日	2019年9月25日～ 2019年10月23日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	0.250%	0.254%	0.250%	0.268%	0.240%	0.230%
当期の収益	25	25	25	25	25	25
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	6,108	6,119	6,137	6,149	6,168	6,190

(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

### 【野村日本ブランド株投資（メキシコペソコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコース〕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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコース〕受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持します。

### 【ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーメキシコペソコース】

世界経済は緩やかな成長が続くと見ています。米国は、FRBが「予防的」利下げ姿勢を維持する中、堅調な雇用情勢や財政拡大を背景に景気拡大が持続することを想定しています。中国経済は、かつてのような高成長は見込めないものの、政府の景気刺激策によりインフラ投資拡大が景気を下支えていくと考えています。日本は、日銀による長期にわたる金融緩和策が続く中、良好な雇用環境が続くことが期待されます。米中貿易摩擦や国内経済の下振れに対する懸念は残るものの、今後、中国経済の持ち直しを背景に海外需要や輸出の増加が期待され、当ファンドの主な投資対象となります。輸出関連企業の企業業績は来年度から回復に転じ、中期的に増益基調を辿ると見ています。

銘柄選択については、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、「ものづくり力」、「技術・開発力」、「事業展開力」の視点で競争力を評価し、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式「日本ブランド株」を選定することで中長期的な超過収益の獲得につなげていく所存です。

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、日本円建て資産について、原則として円を売り、メキシコペソを買う為替取引を行ないます。

### **[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、よろしくお願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年4月23日～2019年10月23日)

項 目	第64期～第69期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 49	% 0.487	(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 ）	( 8 )	( 0.083 )	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 ）	( 39 )	( 0.387 )	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	( 0.017 )	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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 )	( 0.002 )	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	49	0.489	
作成期間の平均基準価額は、9,979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。

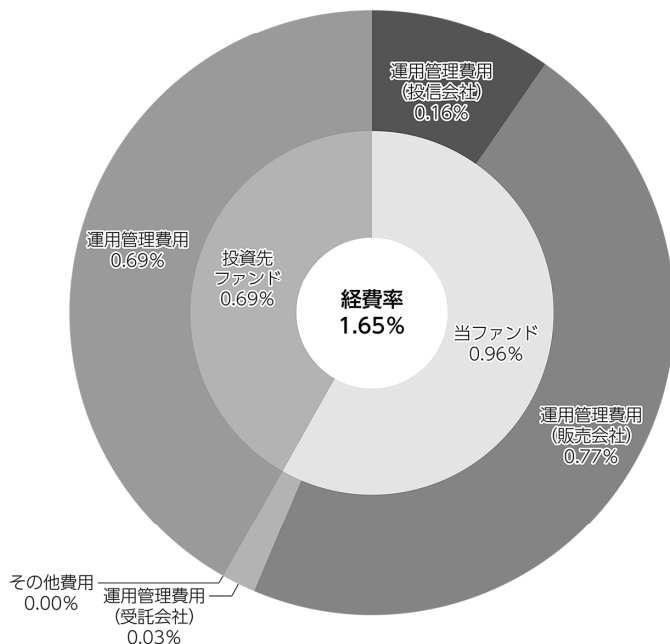
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.65%です。



(単位:%)

<b>経費率(①+②)</b>	<b>1.65</b>
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2019年4月23日～2019年10月23日)

## 投資信託証券

銘柄		第64期～第69期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-メキシコペソコース	口 13,459	千円 120,579	口 11,291	千円 103,104

\*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

(2019年4月23日～2019年10月23日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&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64期～第69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 11,442	百万円 500	% 4.4	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2019年10月23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63期末		第69期末	
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-メキシコペソコース	口 60,472	口 62,640	千円 606,793	% 99.0
合計	60,472	62,640	606,793	99.0

\*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63期末	第69期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 10

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年10月23日現在)

項 目	第69期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 606,793	% 98.6
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	8,756	1.4
投資信託財産総額	615,559	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64期末	第65期末	第66期末	第67期末	第68期末	第69期末
	2019年5月22日現在	2019年6月24日現在	2019年7月22日現在	2019年8月22日現在	2019年9月24日現在	2019年10月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	690,125,013	590,036,458	595,299,202	566,283,446	643,860,344	615,559,214
コール・ローン等	86,079,324	7,962,474	7,952,197	16,279,389	30,524,864	8,553,484
投資信託受益証券(評価額)	602,331,379	581,462,151	587,336,995	549,994,047	606,418,050	606,793,680
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,010	10,010	10,010	10,010	10,009	10,009
未収入金	1,704,300	601,823	—	—	6,907,421	202,041
(B) 負債	81,268,722	2,581,205	2,028,761	10,730,207	2,043,323	2,589,498
未払金	77,603,448	106,332	107,268	8,302,689	—	707,151
未払収益分配金	1,524,174	1,497,060	1,484,620	1,490,934	1,544,886	1,411,559
未払解約金	1,698,780	474,218	—	472,306	—	—
未払信託報酬	440,677	501,880	435,383	462,686	496,700	469,195
未払利息	148	14	13	25	53	5
その他未払費用	1,495	1,701	1,477	1,567	1,684	1,588
(C) 純資産総額(A-B)	608,856,291	587,455,253	593,270,441	555,553,239	641,817,021	612,969,716
元本	609,669,629	598,824,150	593,848,334	596,373,893	617,954,665	564,623,734
次期繰越損益金	△ 813,338	△ 11,368,897	△ 577,893	△ 40,820,654	23,862,356	48,345,982
(D) 受益権総口数	609,669,629口	598,824,150口	593,848,334口	596,373,893口	617,954,665口	564,623,734口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,987円	9,810円	9,990円	9,316円	10,386円	10,856円

(注) 第64期首元本額は549,453,057円、第64～69期中追加設定元本額は119,116,569円、第64～69期中一部解約元本額は103,945,892円、1口当たり純資産額は、第64期0.9987円、第65期0.9810円、第66期0.9990円、第67期0.9316円、第68期1.0386円、第69期1.0856円です。

## ○損益の状況

項 目	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期
	2019年4月23日～ 2019年5月22日	2019年5月23日～ 2019年6月24日	2019年6月25日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月22日	2019年8月23日～ 2019年9月24日	2019年9月25日～ 2019年10月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,341,402	2,645,188	2,626,672	2,599,410	2,640,804	2,501,541
受取配当金	2,342,035	2,646,038	2,627,033	2,599,738	2,641,160	2,501,840
支払利息	△ 633	△ 850	△ 361	△ 328	△ 356	△ 299
(B) 有価証券売買損益	△ 46,484,940	△ 11,235,280	9,971,062	△ 40,249,214	63,135,413	25,785,042
売買益	186,206	233,295	10,078,667	146,516	63,143,450	26,910,028
売買損	△ 46,671,146	△ 11,468,575	△ 107,605	△ 40,395,730	△ 8,037	△ 1,124,986
(C) 信託報酬等	△ 442,172	△ 503,581	△ 436,860	△ 464,253	△ 498,384	△ 470,783
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 44,585,710	△ 9,093,673	12,160,874	△ 38,114,057	65,277,833	27,815,800
(E) 前期繰越損益金	62,594,018	16,206,933	5,578,696	16,070,197	△ 23,491,340	36,565,401
(F) 追加信託差損益金	△ 17,297,472	△ 16,985,097	△ 16,832,843	△ 17,285,860	△ 16,379,251	△ 14,623,660
(配当等相当額)	( 256,057,274)	( 251,620,302)	( 249,647,550)	( 252,683,329)	( 266,231,558)	( 244,332,960)
(売買損益相当額)	(△273,354,746)	(△268,605,399)	(△266,480,393)	(△269,969,189)	(△282,610,809)	(△258,956,620)
(G) 計(D+E+F)	710,836	△ 9,871,837	906,727	△ 39,329,720	25,407,242	49,757,541
(H) 収益分配金	△ 1,524,174	△ 1,497,060	△ 1,484,620	△ 1,490,934	△ 1,544,886	△ 1,411,559
次期繰越損益金(G+H)	△ 813,338	△ 11,368,897	△ 577,893	△ 40,820,654	23,862,356	48,345,982
追加信託差損益金	△ 17,297,472	△ 16,985,097	△ 16,832,843	△ 17,285,860	△ 16,379,251	△ 14,623,660
(配当等相当額)	( 256,057,274)	( 251,620,302)	( 249,647,550)	( 252,683,329)	( 266,231,558)	( 244,332,960)
(売買損益相当額)	(△273,354,746)	(△268,605,399)	(△266,480,393)	(△269,969,189)	(△282,610,809)	(△258,956,620)
分配準備積立金	116,366,136	114,855,468	114,849,110	114,063,833	114,945,453	105,172,087
繰越損益金	△ 99,882,002	△ 109,239,268	△ 98,594,160	△ 137,598,627	△ 74,703,846	△ 42,202,445

\* 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(2019年4月23日～2019年10月23日)は以下の通りです。

項 目	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期
	2019年4月23日～ 2019年5月22日	2019年5月23日～ 2019年6月24日	2019年6月25日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月22日	2019年8月23日～ 2019年9月24日	2019年9月25日～ 2019年10月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,899,233円	2,141,609円	2,535,589円	2,135,163円	2,620,824円	2,459,928円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大引金補填後)	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	256,057,274円	251,620,302円	249,647,550円	252,683,329円	266,231,558円	244,332,960円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	115,991,077円	114,210,919円	113,798,141円	113,419,604円	113,869,515円	104,123,718円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	373,947,584円	367,972,830円	365,981,280円	368,238,096円	382,721,897円	350,916,606円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,133円	6,144円	6,162円	6,174円	6,193円	6,215円
g. 分配金	1,524,174円	1,497,060円	1,484,620円	1,490,934円	1,544,886円	1,411,559円
h. 分配金(1万口当たり)	25円	25円	25円	25円	25円	25円

## ○分配金のお知らせ

	第64期	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期
1万口当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円	25円	25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10月23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(7,766,117千口)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69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	1,240,000 (1,240,000)	1,241,521 (1,241,521)	15.7 (15.7)	— (—)	— (—)	— (—)	15.7 (15.7)
特殊債券 (除く金融債)	2,055,400 (2,055,400)	2,056,704 (2,056,704)	26.0 (26.0)	— (—)	— (—)	— (—)	26.0 (26.0)
金融債券	600,000 ( 600,000)	600,150 ( 600,150)	7.6 ( 7.6)	— (—)	— (—)	— (—)	7.6 ( 7.6)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,650,000 (1,650,000)	1,651,183 (1,651,183)	20.8 (20.8)	— (—)	— (—)	— (—)	20.8 (20.8)
合 計	5,545,400 (5,545,400)	5,549,560 (5,549,560)	70.0 (70.0)	— (—)	— (—)	— (—)	70.0 (70.0)

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	第69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	
神奈川県 公募第169回	1.43	90,000	90,204	2019/12/20
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,025	2019/10/29
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,020	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,014	2019/10/25
共同発行市場地方債 公募第80回	1.54	200,000	200,256	2019/11/25
横浜市 公募平成21年度第6回	1.36	250,000	250,509	2019/12/20
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,027	2019/10/29
さいたま市 公募第7回	1.34	200,000	200,454	2019/12/25
鹿児島県 公募（5年）平成26年度第1回	0.153	100,000	100,009	2019/10/31
小 計		1,240,000	1,241,521	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券 第6回	1.4	60,000	60,050	2019/11/18
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0.16	120,000	120,216	2020/9/16
日本政策投資銀行社債 財投機関債第49回	0.204	100,000	100,032	2019/12/20
地方公共団体金融機構債券 第6回	1.518	460,000	460,688	2019/11/28
地方公共団体金融機構債券（5年）第16回	0.175	100,000	100,004	2019/10/28
首都高速道路 第14回	0.273	420,000	420,185	2019/12/20
阪神高速道路 第15回	0.01	460,000	460,025	2019/12/20
国際協力機構債券 第28回財投機関債	0.15	105,400	105,427	2019/12/20
中日本高速道路社債 第58回	0.182	230,000	230,074	2019/12/20
小 計		2,055,400	2,056,704	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第773回い号	0.24	300,000	300,021	2019/10/25
農林債券 利付第775回い号	0.23	200,000	200,087	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第301回	0.225	100,000	100,041	2019/12/27
小 計		600,000	600,150	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,043	2019/10/25
関西電力 第477回	1.405	200,000	200,436	2019/12/20
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,245	2019/12/25
四国電力 第290回	0.14	100,000	100,027	2019/12/25
ホンダファイナンス 第35回社債間限定同順位特約付	0.001	300,000	300,001	2019/12/20
日立キャピタル 第45回社債間限定同順位特約付	0.666	100,000	100,098	2019/12/20
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,079	2019/11/21
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,230	2019/12/20
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,021	2019/10/25
小 計		1,650,000	1,651,183	
合 計		5,545,400	5,549,560	

\*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69期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 6.3

\*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 CURRENCY JAPAN STOCK LEADERS FUND**  
**(ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド)**  
**円コース/豪ドルコース/ブラジルリアルコース/南アフリカランドコース/  
 トルコリラコース/資源国通貨コース/アジア通貨コース/米ドルコース/  
 メキシコペソコース**

2019年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式に投資を行い、中長期的な値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行います。 企業がもつ競争力を定性判断し、投資銘柄を選択し、マクロ環境、事業環境、市場環境、流動性、企業収益動向やバリュエーション等を考慮し、ポートフォリオを構築します。
投 資 対 象	わが国の株式
管 理 会 社	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 ・ 事 務 代 行 会 社	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

2019年3月31日に終了する計測期間  
(円)

**収益**

受取配当金等(源泉徴収税控除後)	2,611,426,331
収益合計	<u>2,611,426,331</u>

**費用**

投資マネージャー手数料	1,031,348,969
管理費用	187,383,736
預託費用	38,394,650
当座借越利息	34,989,807
取引銀行報酬	21,794,448
管理手数料	56,257,607
法務報酬	342,054
立替費用	37,471,760
専門家報酬	4,925,735
印刷、出版手数料	121,069
契約税	17,737,656
雑費用	3,470,159
費用合計	<u>1,434,237,650</u>

**純投資損益**

1,177,188,681

投資有価証券売買に係る損益	24,392,864,826
先物契約に係る損益	(1,314,947,131)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(2,477,262,548)</u>

**当期実現純損益**

20,600,655,147

投資有価証券評価差損益	(36,737,962,356)
先物契約に係る評価差損益	(105,680,000)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>(2,295,754,376)</u>

**当期評価差損益**

(39,139,396,732)

**運用の結果による純資産の増減額**

(17,361,552,904)

組入資産明細  
2019年3月31日現在  
(円)

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株式			
450,000	NIDEC CORPORATION	6,311,250,000	3.97
1,010,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	5,567,120,000	3.51
1,100,000	SONY CORP	5,109,500,000	3.22
400,000	SOFTBANK GROUP	4,298,000,000	2.71
890,000	PIGEON CORP	4,027,250,000	2.54
52,920	KEYENCE CORP	3,649,892,400	2.3
280,000	DAIKIN INDUSTRIES LTD	3,631,600,000	2.29
690,000	ASAHI INTECC CO LTD	3,588,000,000	2.26
1,900,000	M3 INC	3,528,300,000	2.22
1,080,000	STANLEY ELECTRIC CO LTD	3,213,000,000	2.02
950,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	3,002,950,000	1.89
535,000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	2,969,250,000	1.87
1,900,000	ISUZU MOTORS LTD	2,762,600,000	1.74
440,000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	2,758,800,000	1.74
500,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	2,681,000,000	1.69
679,400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	2,633,354,400	1.66
600,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	2,609,400,000	1.64
1,010,000	KOMATSU LTD	2,596,205,000	1.64
61,500	SMC CORP.	2,554,095,000	1.61
448,000	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	2,325,120,000	1.47
1,100,000	ANRITSU CORPORATION	2,255,000,000	1.42
660,000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS *	2,224,200,000	1.4
465,000	NIPPON TELG & TEL CORP NTT	2,186,895,000	1.38
760,000	JAPAN TOBACCO INC	2,086,200,000	1.31
1,900,000	INPEX CORP	2,005,450,000	1.26
360,000	TREND MICRO INC	1,940,400,000	1.22
480,000	MAKITA CORPORATION	1,850,400,000	1.17
450,000	MABUCHI MOTOR CO LTD	1,732,500,000	1.09
330,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	1,683,000,000	1.06
220,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	1,674,200,000	1.06
1,100,000	JGC CORP	1,618,100,000	1.02
430,000	HITACHI LTD	1,541,550,000	0.97
340,000	HAMAMATSU PHOTONICS KK	1,455,200,000	0.92
2,635,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	1,449,250,000	0.91
50,000	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	1,402,000,000	0.88
460,000	YAMATO KOGYO CO LTD	1,389,200,000	0.88
2,650,000	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	1,359,450,000	0.86

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
700,000	JFE HOLDINGS INC	1,314,950,000	0.83
390,000	SHIMADZU CORP	1,248,000,000	0.79
140,000	TDK CORP	1,213,800,000	0.76
330,000	UNI-CHARM CORP	1,208,790,000	0.76
400,000	HONDA MOTOR CO LTD	1,198,000,000	0.76
930,000	HITACHI METALS LTD	1,195,980,000	0.75
235,000	NISSAN CHEMICAL	1,191,450,000	0.75
740,000	ORIX CORP	1,176,230,000	0.74
250,000	DENTSU	1,168,750,000	0.74
150,000	YAKULT HONSHA CO LTD	1,161,000,000	0.73
340,000	TERUMO CORP	1,149,200,000	0.72
248,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	1,121,208,000	0.71
170,000	ABC-MART INC	1,120,300,000	0.71
140,000	SHISEIDO CO LTD	1,118,180,000	0.70
240,000	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	1,088,400,000	0.69
680,000	KUBOTA CORP	1,087,660,000	0.69
315,000	TAIKISHA LTD	1,059,975,000	0.67
65,000	TOKYO ELECTRON LTD	1,040,000,000	0.66
850,000	NTT DATA CORP	1,037,850,000	0.65
500,000	NGK SPARK PLUG CO LTD	1,027,000,000	0.65
390,000	HITACHI CAPITAL	1,000,740,000	0.63
160,000	HORIBA LTD	984,000,000	0.62
245,000	AISIN SEIKI CO LTD	968,975,000	0.61
250,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	879,750,000	0.55
225,000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	873,000,000	0.55
150,000	NITTO DENKO CORP	872,250,000	0.55
660,000	SANWA HOLDINGS CORP	869,220,000	0.55
700,000	OLYMPUS CORP	841,400,000	0.53
300,000	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	723,000,000	0.46
13,000	FAST RETAILING CO LTD	676,390,000	0.43
280,000	MITSUI O.S.K. LINES LTD	666,680,000	0.42
300,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	651,300,000	0.41
1,066,600	MITSUBISHI UFJ LEASE&FINANCE CO LTD	601,562,400	0.38
100,000	ARIAKE JAPAN CO LTD	592,000,000	0.37
335,000	MINEBEA MITSUMI	557,105,000	0.35
140,000	SAKATA SEED CORP	527,100,000	0.33
500,000	NSK LIMITED *	518,500,000	0.33
290,000	JSR CORPORATION	497,640,000	0.31
275,000	ASTELLAS PHARMA INC	456,087,500	0.29
640,000	TORAY INDUSTRIES INC	452,416,000	0.29
210,000	OSG CORPORATION	448,350,000	0.28
28,000	DISCO CORP	441,560,000	0.28

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
130,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	425,100,000	0.27
160,000	EIKEN CHEMICAL CO LTD	416,960,000	0.26
50,000	GMO PAYMENT GATEWAY INC	393,000,000	0.25
450,000	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	380,250,000	0.24
90,000	FUJI OIL HOLDINGS INC	341,100,000	0.21
50,000	SYSMEX CORP	334,500,000	0.21
180,000	DAICEL CORP	216,360,000	0.14
50,000	FANCL CORP	143,000,000	0.09
15,000	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	139,200,000	0.09
24,000	NISHIMOTO CO LTD	104,160,000	0.07
10,000	SANKYU INC	54,000,000	0.03
		140,643,060,700	88.64
	日本計	140,643,060,700	88.64
	取引所に上場されている譲渡可能証券	<b>140,643,060,700</b>	<b>88.64</b>
	投資合計	<b>140,643,060,700</b>	<b>88.64</b>

\* 部分的に担保として差し入れられている有価証券

## 外国為替先渡し契約

2019年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	266,560,066	JPY	7,476,849,926	May 07,2019	45,654,263
BRL	6,735,456	JPY	188,925,519	May 07,2019	1,153,595
BRL	334,341	JPY	9,202,287	May 07,2019	233,059
BRL	152,611	JPY	4,200,430	May 07,2019	106,381
BRL	130,970	JPY	3,604,770	May 07,2019	91,295
ZAR	1,226,611	JPY	9,202,287	April 23,2019	76,766
AUD	117,565	JPY	9,202,287	April 08,2019	20,833
AUD	5,155	JPY	401,117	April 08,2019	3,348
MXN	35,952	JPY	203,522	April 23,2019	1,009
MXN	35,952	JPY	203,522	April 23,2019	1,009
MXN	18,658	JPY	105,684	April 08,2019	868
ZAR	13,704	JPY	102,816	April 23,2019	858
ZAR	119,858	JPY	905,899	April 23,2019	807
TRY	5,239	JPY	100,924	April 08,2019	777
AUD	1,727	JPY	135,051	April 08,2019	449
BRL	1,248	JPY	35,035	May 07,2019	200
AUD	432	JPY	33,945	April 08,2019	(5)
AUD	446	JPY	35,035	April 23,2019	(28)
MXN	18,574	JPY	106,152	April 08,2019	(83)
MXN	18,574	JPY	106,152	April 08,2019	(83)
ZAR	4,672	JPY	35,565	April 08,2019	(110)
AUD	12,748	JPY	1,000,246	April 08,2019	(144)
ZAR	4,595	JPY	35,035	April 08,2019	(163)
ZAR	4,465	JPY	33,945	April 23,2019	(168)
AUD	1,283	JPY	100,921	April 08,2019	(211)
ZAR	9,032	JPY	68,759	April 08,2019	(213)
AUD	21,792	JPY	1,709,870	April 08,2019	(246)
AUD	4,251	JPY	333,842	April 08,2019	(279)
AUD	5,120	JPY	402,021	April 08,2019	(336)
AUD	2,567	JPY	201,843	April 08,2019	(422)
BRL	1,186	JPY	33,945	May 07,2019	(454)
AUD	1,382	JPY	108,930	April 23,2019	(581)
AUD	865	JPY	68,516	April 08,2019	(592)
AUD	857	JPY	67,976	April 08,2019	(692)
AUD	857	JPY	67,976	April 08,2019	(692)
AUD	1,267	JPY	100,327	April 08,2019	(867)
MXN	17,769	JPY	102,377	April 08,2019	(906)
ZAR	8,852	JPY	67,976	April 23,2019	(1,007)
ZAR	8,852	JPY	67,976	April 23,2019	(1,007)
ZAR	27,142	JPY	206,350	April 23,2019	(1,021)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
ZAR	13,304	JPY	102,156	April 23,2019	(1,513)
AUD	2,537	JPY	200,790	April 08,2019	(1,736)
AUD	8,451	JPY	666,742	April 08,2019	(3,714)
MXN	69,914	JPY	402,120	April 23,2019	(4,378)
ZAR	131,569	JPY	1,000,246	April 23,2019	(4,951)
AUD	6,411	JPY	507,506	April 23,2019	(5,042)
ZAR	86,787	JPY	666,742	April 23,2019	(10,211)
ZAR	46,971	JPY	367,433	April 08,2019	(10,990)
MXN	982,988	JPY	5,603,262	April 23,2019	(11,061)
TRY	20,003	JPY	401,040	April 08,2019	(12,743)
BRL	34,969	JPY	1,000,246	May 07,2019	(13,374)
TRY	24,984	JPY	502,895	April 08,2019	(17,896)
TRY	20,262	JPY	403,858	April 24,2019	(18,882)
BRL	22,794	JPY	666,742	May 07,2019	(23,453)
AUD	71,934	JPY	5,667,268	April 08,2019	(23,976)
TRY	586,302	JPY	11,201,024	April 24,2019	(61,756)
TRY	125,712	JPY	2,504,320	April 08,2019	(64,018)
TRY	150,532	JPY	3,004,168	April 08,2019	(82,075)
AUD	375,745	JPY	29,602,820	April 08,2019	(125,237)
AUD	444,345	JPY	35,007,440	April 08,2019	(148,102)
TRY	166,071	JPY	3,304,026	April 24,2019	(148,805)
TRY	288,162	JPY	5,800,762	April 08,2019	(207,022)
BRL	3,018,902	JPY	85,801,086	May 07,2019	(605,626)
BRL	5,096,804	JPY	144,600,000	May 07,2019	(764,765)
BRL	5,089,559	JPY	144,510,000	May 07,2019	(879,212)
BRL	3,251,428	JPY	93,001,005	May 07,2019	(1,243,501)
TRY	2,085,274	JPY	41,901,921	April 08,2019	(1,423,079)
BRL	4,993,719	JPY	146,150,000	May 07,2019	(5,223,871)
BRL	7,433,983	JPY	217,440,000	May 07,2019	(7,647,993)
BRL	7,497,216	JPY	219,360,000	May 07,2019	(7,783,520)
BRL	7,431,000	JPY	217,540,000	May 07,2019	(7,832,185)
BRL	12,459,408	JPY	362,390,000	May 07,2019	(10,777,115)
TRY	31,261,615	JPY	622,762,512	April 08,2019	(15,919,667)
TRY	31,804,462	JPY	622,762,512	April 24,2019	(18,503,828)
BRL	201,710,072	JPY	5,722,660,000	May 07,2019	(30,266,203)
BRL	201,420,963	JPY	5,719,030,000	May 07,2019	(34,795,078)
BRL	197,627,957	JPY	5,783,930,000	May 07,2019	(206,736,244)
BRL	294,200,986	JPY	8,605,220,000	May 07,2019	(302,670,459)
BRL	296,700,896	JPY	8,681,130,000	May 07,2019	(308,031,325)
BRL	294,079,931	JPY	8,609,090,000	May 07,2019	(309,956,733)
BRL	493,085,078	JPY	14,341,700,000	May 07,2019	(426,507,769)
JPY	119,300,944	TRY	5,937,084	April 08,2019	4,051,717

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	45,904,572	BRL	1,569,411	May 07,2019	1,614,733
JPY	61,703,582	BRL	2,131,766	May 07,2019	1,543,696
JPY	29,301,696	TRY	1,477,757	April 24,2019	1,225,516
JPY	33,101,865	BRL	1,130,541	May 07,2019	1,197,212
JPY	13,002,861	TRY	637,450	April 08,2019	628,831
JPY	61,801,146	USD	554,489	April 08,2019	441,610
JPY	74,304,120	AUD	943,095	April 23,2019	396,247
JPY	59,408,836	USD	534,310	April 23,2019	362,819
JPY	14,400,530	TRY	726,855	April 08,2019	290,983
JPY	6,203,850	TRY	311,266	April 24,2019	290,048
JPY	8,101,008	TRY	402,431	April 08,2019	289,115
JPY	40,804,407	USD	366,254	April 08,2019	274,926
JPY	4,601,226	TRY	225,569	April 08,2019	222,520
JPY	52,206,460	USD	469,964	April 08,2019	200,393
JPY	30,212,080	USD	271,721	April 23,2019	184,509
JPY	25,902,036	USD	232,492	April 08,2019	174,520
JPY	4,303,320	TRY	213,797	April 08,2019	153,139
JPY	4,802,883	TRY	239,559	April 08,2019	152,611
JPY	16,708,320	USD	149,635	April 08,2019	149,679
JPY	4,000,032	TRY	198,724	April 08,2019	142,433
JPY	35,811,000	USD	322,355	April 08,2019	139,353
JPY	13,102,222	AUD	165,528	April 23,2019	130,185
JPY	14,402,990	AUD	182,005	April 08,2019	124,496
JPY	17,002,062	USD	152,545	April 08,2019	121,491
JPY	15,902,315	AUD	201,507	April 23,2019	110,735
JPY	11,104,920	USD	99,453	April 08,2019	99,481
JPY	12,806,948	AUD	162,284	April 23,2019	89,180
JPY	13,104,231	AUD	165,941	April 08,2019	85,984
JPY	3,768,197	ZAR	485,508	April 08,2019	83,897
JPY	19,907,040	USD	179,204	April 08,2019	76,412
JPY	18,808,560	USD	169,306	April 08,2019	73,191
JPY	15,801,500	USD	142,198	April 08,2019	65,922
JPY	2,402,150	TRY	120,366	April 08,2019	65,628
JPY	9,803,826	AUD	124,147	April 08,2019	64,328
JPY	17,406,225	AUD	221,186	April 08,2019	53,906
JPY	1,402,380	BRL	47,945	May 07,2019	49,330
JPY	1,302,642	TRY	64,716	April 08,2019	46,384
JPY	1,166,906	ZAR	149,172	April 08,2019	34,903
JPY	45,612,018	USD	411,906	April 08,2019	30,674
JPY	1,202,088	BRL	41,530	May 07,2019	30,074
JPY	1,304,036	TRY	65,820	April 08,2019	26,350
JPY	1,202,088	ZAR	154,981	April 08,2019	26,007



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	1,800,992	BRL	62,964	May 07,2019	24,081
JPY	602,140	BRL	20,565	May 07,2019	21,778
JPY	2,100,120	BRL	73,892	May 07,2019	14,824
JPY	3,001,651	ZAR	393,712	April 08,2019	13,949
JPY	1,402,857	MXN	244,615	April 23,2019	11,246
JPY	1,206,270	MXN	209,366	April 08,2019	10,671
JPY	10,001,760	USD	90,290	April 08,2019	10,283
JPY	1,367,475	BRL	48,114	May 07,2019	9,652
JPY	10,510,182	AUD	133,858	April 08,2019	8,841
JPY	8,508,960	USD	76,814	April 08,2019	8,748
JPY	200,880	TRY	10,130	April 24,2019	8,402
JPY	334,897	ZAR	43,149	April 08,2019	7,456
JPY	22,605,618	AUD	288,059	April 08,2019	7,059
JPY	602,140	ZAR	78,460	April 08,2019	6,741
JPY	508,928	MXN	88,377	April 23,2019	6,150
JPY	603,067	MXN	104,981	April 23,2019	5,830
JPY	102,672	TRY	5,160	April 24,2019	4,624
JPY	6,803,190	USD	61,437	April 08,2019	4,576
JPY	634,818	BRL	22,336	May 07,2019	4,481
JPY	602,140	AUD	7,631	April 23,2019	4,054
JPY	7,105,560	AUD	90,521	April 08,2019	4,048
JPY	1,202,088	AUD	15,289	April 23,2019	3,914
JPY	104,340	BRL	3,563	May 07,2019	3,774
JPY	6,610,324	AUD	84,212	April 08,2019	3,766
JPY	101,537	BRL	3,467	May 07,2019	3,672
JPY	234,152	ZAR	30,432	April 08,2019	3,215
JPY	102,741	TRY	5,157	April 08,2019	2,626
JPY	104,840	BRL	3,622	May 07,2019	2,623
JPY	101,640	MXN	17,379	April 08,2019	2,394
JPY	3,001,651	AUD	38,272	April 23,2019	2,333
JPY	102,245	MXN	17,501	April 08,2019	2,300
JPY	166,920	ZAR	21,694	April 08,2019	2,292
JPY	102,000	ZAR	13,150	April 08,2019	2,207
JPY	234,152	AUD	2,967	April 23,2019	1,631
JPY	100,884	ZAR	13,111	April 08,2019	1,385
JPY	166,920	AUD	2,115	April 23,2019	1,162
JPY	101,537	ZAR	13,230	April 08,2019	1,137
JPY	108,012	MXN	18,802	April 23,2019	1,044
JPY	35,425	BRL	1,223	May 07,2019	886
JPY	6,108,056	AUD	77,847	April 08,2019	876
JPY	101,761	MXN	17,677	April 08,2019	812
JPY	35,425	ZAR	4,567	April 08,2019	766

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	101,537	AUD	1,286	April 23,2019	684
JPY	206,055	AUD	2,618	April 08,2019	638
JPY	100,296	TRY	5,249	April 24,2019	553
JPY	1,367,475	AUD	17,425	April 08,2019	427
JPY	502,044	AUD	6,394	April 08,2019	422
JPY	1,300,276	AUD	16,569	April 08,2019	406
JPY	101,750	MXN	17,776	April 08,2019	234
JPY	101,750	MXN	17,776	April 08,2019	234
JPY	107,604	MXN	18,877	April 23,2019	212
JPY	634,818	AUD	8,089	April 08,2019	198
JPY	35,270	ZAR	4,631	April 08,2019	126
JPY	35,425	AUD	450	April 23,2019	115
JPY	35,270	AUD	452	April 23,2019	(158)
JPY	35,270	BRL	1,262	May 07,2019	(355)
JPY	634,818	ZAR	83,992	April 23,2019	(565)
JPY	1,367,475	ZAR	180,929	April 23,2019	(1,218)
JPY	600,880	TRY	31,781	April 24,2019	(2,949)
JPY	1,408,997	USD	12,772	April 08,2019	(4,453)
JPY	2,235,613	AUD	28,561	April 08,2019	(5,061)
JPY	1,605,735	AUD	20,536	April 08,2019	(5,346)
JPY	2,834,244	AUD	36,247	April 08,2019	(9,437)
JPY	1,303,750	TRY	67,680	April 08,2019	(10,042)
JPY	9,611,940	USD	87,117	April 23,2019	(15,349)
JPY	3,001,651	BRL	106,969	May 07,2019	(17,113)
JPY	2,235,613	ZAR	297,994	April 23,2019	(18,650)
JPY	7,603,400	AUD	97,262	April 23,2019	(18,774)
JPY	5,727,260	AUD	73,247	April 08,2019	(19,068)
JPY	2,475,960	MXN	437,136	April 08,2019	(20,334)
JPY	2,568,360	MXN	453,449	April 08,2019	(21,093)
JPY	7,703,330	AUD	98,519	April 08,2019	(25,647)
JPY	8,326,580	AUD	106,490	April 08,2019	(27,723)
JPY	8,101,788	AUD	103,758	April 08,2019	(38,195)
JPY	13,803,183	USD	125,129	April 08,2019	(43,626)
JPY	9,310,044	AUD	119,232	April 08,2019	(43,892)
JPY	2,235,613	BRL	81,225	May 07,2019	(56,620)
JPY	10,002,195	BRL	356,448	May 07,2019	(57,026)
JPY	45,903,175	USD	416,043	April 23,2019	(73,302)
JPY	17,704,863	USD	160,903	April 23,2019	(76,417)
JPY	15,711,180	USD	142,891	April 23,2019	(79,592)
JPY	10,202,752	AUD	131,138	April 08,2019	(85,149)
JPY	20,010,372	USD	181,805	April 08,2019	(108,155)
JPY	23,103,836	TRY	1,222,013	April 24,2019	(113,408)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	35,542,080	AUD	454,556	April 08,2019	(118,334)
JPY	14,302,449	BRL	511,911	May 07,2019	(144,031)
JPY	28,908,090	USD	262,916	April 23,2019	(146,447)
JPY	59,502,036	AUD	761,146	April 23,2019	(146,918)
JPY	42,509,139	USD	386,327	April 23,2019	(183,477)
JPY	42,002,100	BRL	1,496,830	May 07,2019	(239,469)
JPY	69,106,452	USD	627,871	April 08,2019	(373,518)
JPY	37,500,387	BRL	1,342,208	May 07,2019	(377,644)
JPY	123,752,560	AUD	1,582,703	April 08,2019	(412,023)
ZAR	18,587,466	JPY	142,658,197	April 23,2019	(2,048,030)
MXN	97,627,653	JPY	562,118,160	April 08,2019	(4,609,419)
ZAR	18,671,763	JPY	146,474,085	April 08,2019	(4,782,566)
AUD	10,354,052	JPY	817,634,629	April 23,2019	(6,215,630)
AUD	10,357,868	JPY	819,140,747	April 08,2019	(6,556,098)
ZAR	98,067,269	JPY	752,663,100	April 23,2019	(10,805,387)
ZAR	99,966,417	JPY	784,204,953	April 08,2019	(25,605,294)
AUD	132,129,211	JPY	10,433,926,228	April 23,2019	(79,318,349)
AUD	133,283,731	JPY	10,540,598,393	April 08,2019	(84,363,029)
USD	181,528,596	JPY	20,219,133,801	April 23,2019	(158,622,688)
USD	183,306,289	JPY	20,467,533,892	April 08,2019	(182,954,695)
TRY	267,443,985	JPY	5,330,156,702	April 24,2019	(248,940,486)
TRY	272,732,060	JPY	5,562,026,464	April 08,2019	(267,818,267)
INR	688,490,243	JPY	1,076,977,747	April 25,2019	18,157,919
CNY	66,646,287	JPY	1,102,663,757	June 25,2019	(11,514,249)
IDR	140,276,539,046	JPY	1,097,074,756	April 25,2019	(12,395,351)
MXN	96,695,577	JPY	555,940,161	April 23,2019	(5,841,224)
					<b>(2,732,745,596)</b>

## 先物契約

2019年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	時価(円)	未実現損益(円)
<i>買い持ちポジション</i>					
JPY	1,000	FUT TOPIX IDX	June 2019	15,920,000,000	(60,000,000)
				15,920,000,000	(60,000,000)
					<b>(60,000,000)</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19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			
13期(2015年8月19日)	円 10,206		% 0.1	% 44.7	% —	百万円 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
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458

\*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

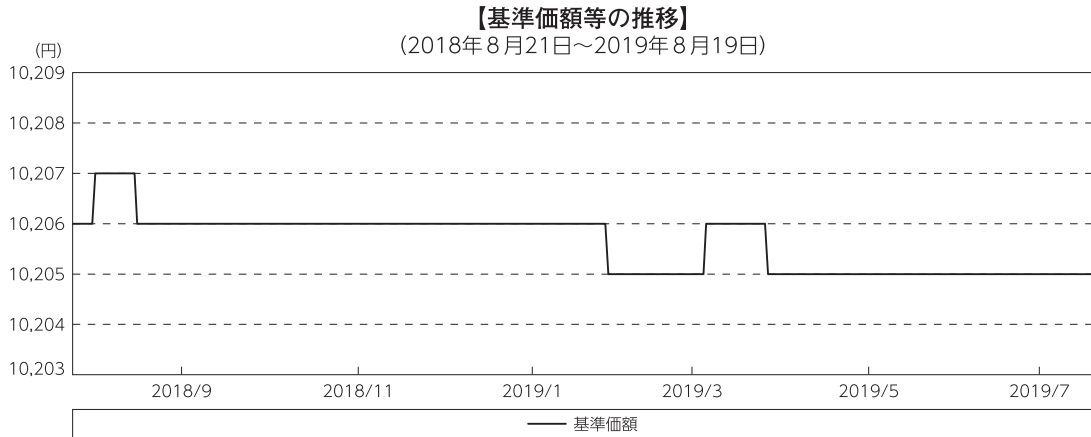
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—
4月末	10,205		△0.0	54.0	—
5月末	10,205		△0.0	65.5	—
6月末	10,205		△0.0	61.8	—
7月末	10,205		△0.0	57.8	—
(期末) 2019年8月19日	10,205		△0.0	59.3	—

\*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いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

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、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等により買込まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

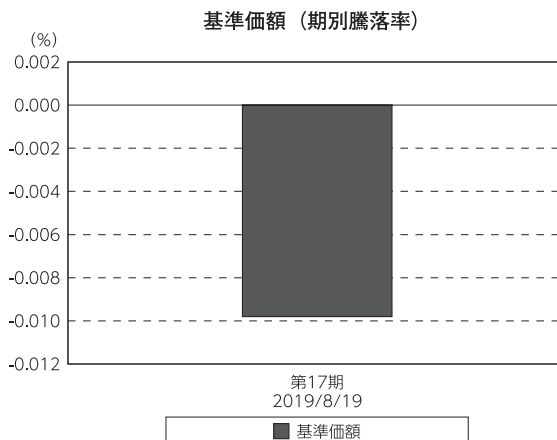
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	— (10,167,000)

\*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	4,699,986	— (8,600,000)

\*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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 20,396	百万円 1,141	% 5.6	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

(2019年8月19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	1,156,000 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	- (-)	- (-)	- (-)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	- (-)	- (-)	- (-)	8.3 (8.3)
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	- (-)	- (-)	- (-)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	- (-)	- (-)	- (-)	33.2 (33.2)
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	- (-)	- (-)	- (-)	59.3 (59.3)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,173	2019/9/27
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269	2019/10/29
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218	2019/10/18
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007	2019/8/20
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222	2019/10/18
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196	2019/9/25
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016	2019/9/26
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246	2019/10/25
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262	2019/10/29
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034	2019/10/31
小 計		1,156,000	1,157,903	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020	2019/9/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478	2019/9/20
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172	2019/9/20
小 計		700,000	700,671	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021	2019/8/27
小 計		350,000	350,021	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881	2019/10/25
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489	2019/12/25
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093	2019/9/25
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898	2019/10/16
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224	2019/11/21
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484	2019/12/20
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594	2019/10/25
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959	2019/9/20
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017	2019/8/20
小 計		2,800,000	2,804,925	
合 計		5,006,000	5,013,521	

\* 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 499,996	% 5.9

\* 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

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	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 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A-B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

## ○損益の状況 (2018年8月21日~2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C+D+E+F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

\*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)	5,129,840,665
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611
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)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
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	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
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	2,551,759
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	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729



ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	213,673
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
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(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
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	36,381
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
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ィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・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	1,813

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

## 〈「野村日本ブランド株投資（通貨選択型）」の 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10月23日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」 「トルコリラコース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルリアルコース」	「アジア通貨コース」
2019年10月	-	-	-
11月	1、11、28	1、11、15、20、28	1、11、28
12月	24、25、26	24、25、26	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。