

# 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

## 運用報告書(全体版)

第64期(決算日2019年7月22日) 第65期(決算日2019年8月22日) 第66期(決算日2019年9月24日)  
第67期(決算日2019年10月23日) 第68期(決算日2019年11月22日) 第69期(決算日2019年12月23日)

作成対象期間(2019年6月25日～2019年12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	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2014年3月17日から2022年6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・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J) 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、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J) 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	野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J) 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、コモディティ・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ーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)	米ドル建てのアジア高利回り債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	野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 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。
	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。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動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 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	信 託 比	純 資 産	額
		税 分	込 配	み 金								
	円		円		%		%		%		百万円	
40期(2017年7月24日)	11,526		30		0.5		0.0		—	98.4		159
41期(2017年8月22日)	11,289		30		△1.8		0.0		—	98.9		146
42期(2017年9月22日)	11,738		30		4.2		0.0		—	98.7		154
43期(2017年10月23日)	11,838		30		1.1		0.0		—	98.4		155
44期(2017年11月22日)	11,687		30		△1.0		0.0		—	99.0		150
45期(2017年12月22日)	11,785		30		1.1		0.0		—	98.7		114
46期(2018年1月22日)	11,498		30		△2.2		0.0		—	98.3		111
47期(2018年2月22日)	10,999		30		△4.1		0.0		—	98.8		102
48期(2018年3月22日)	10,771		30		△1.8		0.0		—	98.5		100
49期(2018年4月23日)	10,851		30		1.0		0.0		—	98.8		93
50期(2018年5月22日)	10,953		30		1.2		0.0		—	98.6		94
51期(2018年6月22日)	10,810		30		△1.0		0.0		—	99.0		87
52期(2018年7月23日)	10,863		30		0.8		0.0		—	99.0		83
53期(2018年8月22日)	10,775		30		△0.5		0.0		—	98.7		82
54期(2018年9月25日)	11,003		30		2.4		0.0		—	98.7		107
55期(2018年10月22日)	10,918		30		△0.5		0.0		—	98.5		106
56期(2018年11月22日)	10,758		30		△1.2		0.0		—	98.3		104
57期(2018年12月25日)	10,669		30		△0.5		0.0		—	98.9		103
58期(2019年1月22日)	10,704		30		0.6		0.0		—	98.5		127
59期(2019年2月22日)	11,082		30		3.8		0.0		—	84.7		132
60期(2019年3月22日)	11,330		30		2.5		0.0		—	98.6		115
61期(2019年4月22日)	11,395		30		0.8		0.0		—	98.4		116
62期(2019年5月22日)	11,189		30		△1.5		0.0		—	94.4		141
63期(2019年6月24日)	11,052		30		△1.0		0.0		—	98.6		156
64期(2019年7月22日)	11,056		30		0.3		0.0		—	92.6		174
65期(2019年8月22日)	10,902		30		△1.1		0.0		—	98.5		171
66期(2019年9月24日)	11,063		30		1.8		0.0		—	98.4		203
67期(2019年10月23日)	11,147		30		1.0		0.0		—	98.8		209
68期(2019年11月22日)	11,187		30		0.6		0.0		—	98.9		297
69期(2019年12月23日)	11,314		30		1.4		0.0		—	98.8		296

\*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 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第64期	(期 首) 2019年6月24日	円	11,052	%	0.0	—	—	98.6
	6月末		11,137	0.8	0.0	—	—	98.5
	(期 末) 2019年7月22日		11,086	0.3	0.0	—	—	92.6
第65期	(期 首) 2019年7月22日		11,056	—	0.0	—	—	92.6
	7月末		11,202	1.3	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2019年8月22日		10,932	△1.1	0.0	—	—	98.5
第66期	(期 首) 2019年8月22日		10,902	—	0.0	—	—	98.5
	8月末		10,871	△0.3	0.0	—	—	98.5
	(期 末) 2019年9月24日		11,093	1.8	0.0	—	—	98.4
第67期	(期 首) 2019年9月24日		11,063	—	0.0	—	—	98.4
	9月末		11,039	△0.2	0.0	—	—	98.1
	(期 末) 2019年10月23日		11,177	1.0	0.0	—	—	98.8
第68期	(期 首) 2019年10月23日		11,147	—	0.0	—	—	98.8
	10月末		11,221	0.7	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2019年11月22日		11,217	0.6	0.0	—	—	98.9
第69期	(期 首) 2019年11月22日		11,187	—	0.0	—	—	98.9
	11月末		11,263	0.7	0.0	—	—	97.4
	(期 末) 2019年12月23日		11,344	1.4	0.0	—	—	98.8

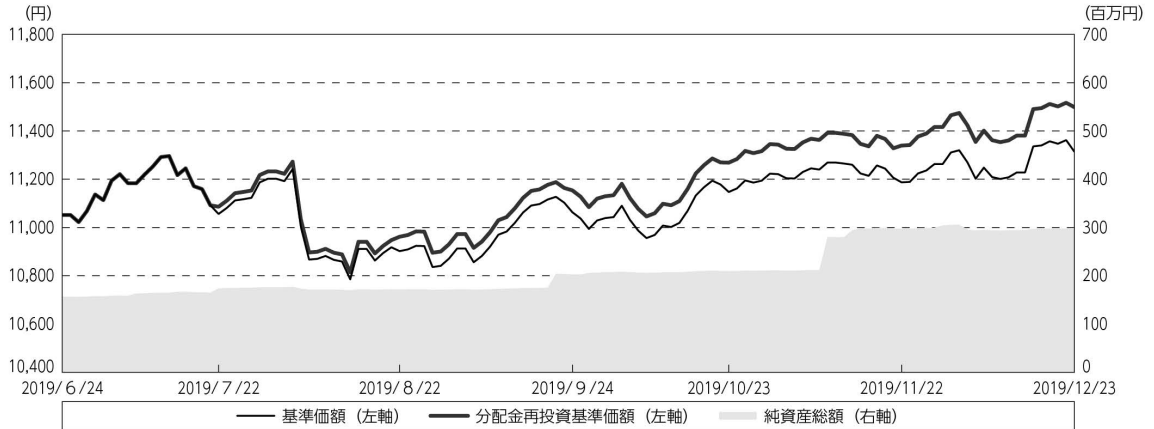
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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：11,052円

第69期末：11,314円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：4.0%（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6月24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

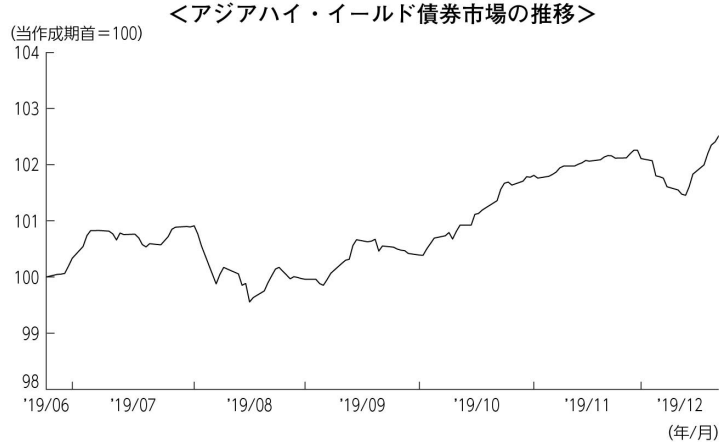
基準価額は、当作成期首11,052円から当作成期末には11,314円となりました。

- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／米ドルの為替変動

## ○投資環境

### <アジアハイ・イールド債券市場>

アジアハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。



- ・アジアハイ・イールド債券は、JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードを使用しています。
- ・JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているアジア債券を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(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、米ドル建て指数を用いています。アジアハイ・イールド債券市場の騰落および投資環境の説明は、金利収入を含めたアジアハイ・イールド債券市場全体の収益に基づくものです。

アジアハイ・イールド債券市場は、8月、人民元安をめぐり米中対立の長期化が意識されたことなどから下落しましたが、その後は、米中貿易交渉進展への期待感や、FRB（米連邦準備制度理事会）による連続利下げ観測、英国のEU（欧州連合）離脱問題をめぐる不透明感の後退などを背景に堅調に推移しました。12月に入り、米政権が15日に対中制裁関税「第4弾」を発動するとの見方が強まったことなどから下落する場面もありましたが、米中が貿易協定で「第1段階」の合意に達したことなどから反発し、当作成期間において値上がりとなりました。

## <為替レート>

米ドル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。



為替市場は、8月、貿易戦争から通貨安競争へと米中対立の長期化が意識されたことなどからドルは急落しましたが、9月に入り、米中が閣僚級協議再開で合意したことなどから警戒感が和らぎ、ドルは上昇しました。その後も、世界景気の先行き懸念などから下落する場面もありましたが、米中通商協議進展への期待が高まったことなどから堅調に推移し、当作成期間では円安・ドル高となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [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]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)〕 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ーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)〕 受益証券への投資比率を、概ね90%以上に維持しました。

## [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)]

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ーアジア・ハイ・イールド・ボンド] のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、AA格0.7%、A格3.5%、BBB格9.6%、BB格50.1%、B格26.8%、CCC格以下0.5%となりました。

\* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

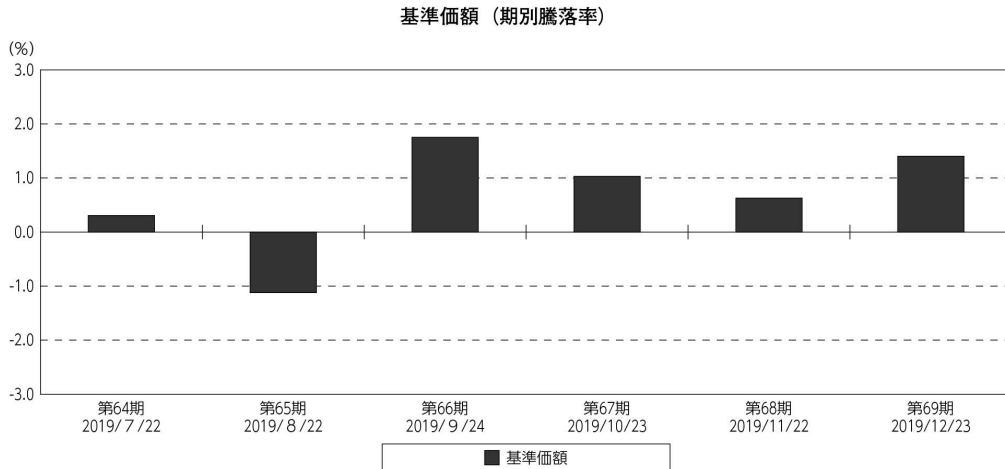
## [野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、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64期	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期
	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	2019年10月24日～ 2019年11月22日	2019年11月23日～ 2019年12月23日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.271%	0.274%	0.270%	0.268%	0.267%	0.264%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,241	3,258	3,280	3,302	3,316	3,339

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### [野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)] 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。通常の状態においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)」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ーアジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス(J)]

米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。組入資産については、原則として対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求する方針です。



債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指し、格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行ってまいります。市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回りが高く、中期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる社債への投資を相対的に高位、国債を相対的に低位とする戦略を継続する方針です。

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う場合があります。

### **[野村マネー マザーファンド]**

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

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

今後とも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6月25日～2019年12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 50	% 0.454	(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 ）	(18)	(0.164)	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 ）	(30)	(0.273)	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 )	(0.016)	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	50	0.455	
作成期間の平均基準価額は、11,122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。

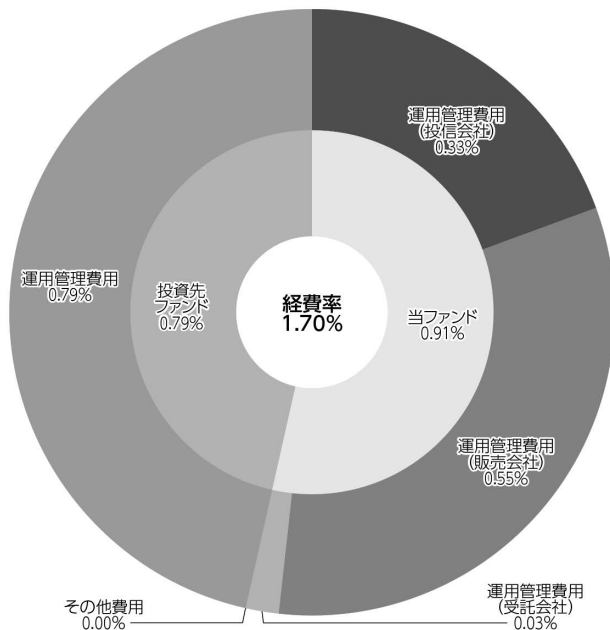
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.70%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.70
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79

(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6月25日～2019年12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・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス (J)	14,433	143,400	776	7,728

\*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6月25日～2019年12月23日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&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 10,876	百万円 100	% 0.9	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證券株式会社です。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年6月25日～2019年12月23日)

第64期首残高 (元本)	設定元本	解約元本	第69期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

(2019年12月23日現在)

## ○組入資産の明細

## 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
	口	口	千円	%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー アジア・ハイ・イールド・ボンドー米ドルクラス (J)	15,656	29,313	293,423	98.8
合 計	15,656	29,313	293,423	98.8

\*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
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	9	9	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12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 293,423	% 98.5
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	4,477	1.5
投資信託財産総額	297,910	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	2019年11月22日現在	2019年12月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	174,678,742	172,425,155	232,256,694	210,481,967	299,600,907	297,910,308
コール・ローン等	13,420,905	3,132,682	32,288,286	3,232,934	5,600,839	4,477,170
投資信託受益証券(評価額)	161,247,828	169,282,464	199,958,400	207,239,025	293,990,060	293,423,130
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,009	10,009	10,008	10,008	10,008	10,008
(B) 負債	583,983	604,868	29,141,527	714,530	2,260,975	1,018,096
未払金	—	—	28,446,869	—	1,281,486	—
未払収益分配金	472,398	472,834	550,806	564,564	797,377	787,260
未払解約金	—	—	—	—	1,265	—
未払信託報酬	111,304	131,718	143,455	149,614	180,422	230,289
未払利息	23	4	56	2	5	6
その他未払費用	258	312	341	350	420	541
(C) 純資産総額(A-B)	174,094,759	171,820,287	203,115,167	209,767,437	297,339,932	296,892,212
元本	157,466,244	157,611,455	183,602,072	188,188,331	265,792,533	262,420,203
次期繰越損益金	16,628,515	14,208,832	19,513,095	21,579,106	31,547,399	34,472,009
(D) 受益権総口数	157,466,244口	157,611,455口	183,602,072口	188,188,331口	265,792,533口	262,420,203口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,056円	10,902円	11,063円	11,147円	11,187円	11,314円

(注) 第64期首元本額は141,709,010円、第64～69期中追加設定元本額は128,521,795円、第64～69期中一部解約元本額は7,810,602円、1口当たり純資産額は、第64期1.1056円、第65期1.0902円、第66期1.1063円、第67期1.1147円、第68期1.1187円、第69期1.1314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	2019年10月24日～ 2019年11月22日	2019年11月23日～ 2019年12月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	818,347	872,786	872,523	1,039,435	1,316,868	1,465,535
受取配当金	818,600	872,950	872,950	1,039,600	1,318,145	1,465,650
支払利息	△ 253	△ 164	△ 427	△ 165	△ 1,277	△ 115
(B) 有価証券売買損益	△ 330,766	△ 2,702,767	2,229,066	1,265,810	△ 33,129	2,825,857
売買益	—	—	2,229,067	1,265,810	1	2,922,642
売買損	△ 330,766	△ 2,702,767	△ 1	—	△ 33,130	△ 96,785
(C) 信託報酬等	△ 111,562	△ 132,030	△ 143,796	△ 149,964	△ 180,842	△ 230,830
(D) 当期損益金(A+B+C)	376,019	△ 1,962,011	2,957,793	2,155,281	1,102,897	4,060,562
(E) 前期繰越損益金	△ 136,709	△ 233,088	△ 2,667,933	△ 260,946	1,329,768	1,607,595
(F) 追加信託差損益金	16,861,603	16,876,765	19,774,041	20,249,335	29,912,111	29,591,112
(配当等相当額)	( 40,809,074)	( 40,856,149)	( 49,450,219)	( 50,954,921)	( 76,603,664)	( 75,818,739)
(売買損益相当額)	(△23,947,471)	(△23,979,384)	(△29,676,178)	(△30,705,586)	(△46,691,553)	(△46,227,627)
(G) 計(D+E+F)	17,100,913	14,681,666	20,063,901	22,143,670	32,344,776	35,259,269
(H) 収益分配金	△ 472,398	△ 472,834	△ 550,806	△ 564,564	△ 797,377	△ 787,260
(I) 次期繰越損益金(G+H)	16,628,515	14,208,832	19,513,095	21,579,106	31,547,399	34,472,009
追加信託差損益金	16,861,603	16,876,765	19,774,041	20,249,335	29,912,111	29,591,112
(配当等相当額)	( 40,809,074)	( 40,856,149)	( 49,450,219)	( 50,954,921)	( 76,603,664)	( 75,818,739)
(売買損益相当額)	(△23,947,471)	(△23,979,384)	(△29,676,178)	(△30,705,586)	(△46,691,553)	(△46,227,627)
分配準備積立金	10,238,489	10,506,417	10,787,689	11,194,946	11,533,554	11,819,228
繰越損益金	△10,471,577	△13,174,350	△11,048,635	△ 9,865,175	△ 9,898,266	△ 6,938,331

\* 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6月25日～2019年12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	2019年10月24日～ 2019年11月22日	2019年11月23日～ 2019年12月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	706,788円	740,762円	832,078円	971,821円	1,136,030円	1,386,708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	40,809,074円	40,856,149円	49,450,219円	50,954,921円	76,603,664円	75,818,739円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,004,099円	10,238,489円	10,506,417円	10,787,689円	11,194,901円	11,219,780円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	51,519,961円	51,835,400円	60,788,714円	62,714,431円	88,934,595円	88,425,227円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	3,271円	3,288円	3,310円	3,332円	3,346円	3,369円
g. 分配金	472,398円	472,834円	550,806円	564,564円	797,377円	787,260円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30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
1万円当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年12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（7,888,116千口）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	2,130,000 (2,130,000)	2,133,886 (2,133,886)	26.5 (26.5)	— (—)	— (—)	— (—)	26.5 (26.5)
特殊債券 (除く金融債)	864,000 ( 864,000)	864,353 ( 864,353)	10.7 (10.7)	— (—)	— (—)	— (—)	10.7 (10.7)
金融債券	600,000 ( 600,000)	600,132 ( 600,132)	7.5 ( 7.5)	— (—)	— (—)	— (—)	7.5 ( 7.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	850,000 ( 850,000)	850,857 ( 850,857)	10.6 (10.6)	— (—)	— (—)	— (—)	10.6 (10.6)
合 計	4,444,000 (4,444,000)	4,449,230 (4,449,230)	55.3 (55.3)	— (—)	— (—)	— (—)	55.3 (55.3)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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



## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	第69期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
北海道 公募平成21年度第16回	1.44	10,000	10,035	2020/3/25
北海道 公募（5年）平成26年度第14回	0.101	100,000	100,008	2020/1/30
神奈川県 公募第172回	1.34	100,000	100,314	2020/3/20
大阪府 公募第336回	1.46	150,000	150,562	2020/3/30
大阪府 公募（5年）第115回	0.173	100,000	100,028	2020/2/26
大阪府 公募（5年）第116回	0.158	170,000	170,076	2020/3/30
愛知県 公募平成21年度第12回	1.32	50,000	50,007	2019/12/25
福岡県 公募平成27年度第2回	0.162	500,000	500,513	2020/7/22
共同発行市場地方債 公募第85回	1.44	480,000	482,269	2020/4/24
横浜市 公募（5年）第41回	0.101	270,000	270,040	2020/1/24
さいたま市 公募第7回	1.34	200,000	200,029	2019/12/25
小 計		2,130,000	2,133,886	
<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8回	1.3	144,000	144,141	2020/1/20
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0.16	120,000	120,177	2020/9/16
日本政策投資銀行社債 財投機関債第73回	0.001	200,000	200,010	2020/3/19
西日本高速道路 第40回	0.005	400,000	400,024	2020/3/19
小 計		864,000	864,353	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第775回い号	0.23	200,000	200,007	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第301回	0.225	100,000	100,009	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第302回	0.2	100,000	100,022	2020/1/27
しんきん中金債券 利付第303回	0.25	200,000	200,094	2020/2/27
小 計		600,000	600,132	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第478回	1.448	400,000	400,426	2020/1/24
中国電力 第374回	0.814	10,000	10,013	2020/2/25
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,016	2019/12/25
四国電力 第290回	0.14	100,000	100,007	2019/12/25
北海道電力 第307回	1.448	40,000	40,046	2020/1/24
豊田自動織機 第30回社債間限定同順位特約付	0.001	100,000	100,001	2020/3/19
三井不動産 第38回社債間限定同順位特約付	1.497	100,000	100,346	2020/3/19
小 計		850,000	850,857	
合 計		4,444,000	4,449,230	

\* 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	% 6.2

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund V — Asia High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—アジア・ハイ・イールド・ボンド

2018年10月31日決算

●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	◆米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)
投資態度	<p>●米ドル建てのアジア高利回り債<sup>※</sup>を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。</p> <p>※アジア高利回り債とは、S&amp;P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa1以下のアジア債券(格付のない場合には投資顧問会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものを含みます。)をいいます。</p> <p>●原則、純資産総額の50%を超えない範囲で、上記アジア高利回り債の定義に該当しないアジア債券に投資する場合があります。</p> <p>●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。日本円クラス、通貨セレクトクラス、アジア通貨セレクトクラスについては、クラスごとに、組入資産について、原則として、実質的に当該組入資産にかかる通貨を売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。米ドルクラス(J)については、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</p> <p>&lt;通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <p>●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよび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・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%~30%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p> <p>&lt;アジア通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <p>●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよび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・ブロード構成国に含まれるアジア通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い4つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の5%~45%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が3以下または5以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p> <p>●投資顧問会社が、アジア高利回り債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。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、アジア高利回り債の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。</p> <p>●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。</p>
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
通貨運用会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K. リミテッド
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・ユー

◆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。

◆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—アジア・ハイ・イールド・ボンド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10月31日現在**  
*(金額は米ドル表示)*

資産	
投資有価証券時価	83,921,219
<i>(取得原価：90,342,013米ドル)</i>	
現金預金等	8,692,483
未収収益	1,295,885
現金および現金等価物に係る利息	375
資産合計	93,909,962
負債	
銀行当座借越	1,230,000
外国為替先渡し契約に係る評価差損	475,694
受益証券買戻支払金	199,242
未払費用	231,221
負債合計	2,136,157
純資産総額	91,773,805

受益証券一口当たり情報：

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	7,252	334,743	2,427,438,351
通貨セレクトクラス(円)	4,721	1,119,683	5,286,303,336
アジア通貨クラス(円)	7,373	159,984	1,179,618,068
米ドルクラス(J)(円)	9,865	17,107	168,753,505

**運用計算書**  
**2018年10月31日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

収益	
銀行口座利息	167,012
債券利息(源泉徴収税控除後)	6,494,077
収益合計	6,661,089
費用	
投資顧問報酬	900,306
事務管理代行報酬	120,012
保管費用	36,034
当座借越利息	7,416
取引銀行報酬	8,235
銀行手数料	32,400
受託報酬	24,020
法務報酬	9,252
立替費用	11,997
専門家報酬	31,748
その他の費用	97
費用合計	1,181,517
純投資損益	5,479,572
投資有価証券売買に係る損益	(1,478,369)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(10,354,838)
当期実現純損益	(11,833,207)
投資有価証券評価損益の増減	(9,462,342)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	3,194,521
当期評価差損益	(6,267,821)
運用の結果による純資産の増減額	(12,621,456)

純資産変動計算書  
2018年10月31日に終了する計測期間  
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	138,828,303
純投資損益	5,479,572
当期実現純損益	(11,833,207)
当期評価差損益	(6,267,821)
運用の結果による純資産の増減額	(12,621,456)
受益証券の発行手取金	6,544,974
受益証券の買戻支払金	(29,606,467)
	(23,061,493)
受益者への支払分配金	(11,371,549)
期末純資産総額	91,773,805

**発行済受益証券数の変動表**  
**2018年10月31日に終了する計測期間**  
*(未監査)*

日本円クラス	
期首受益証券数	386,642
発行受益証券数	23,118
買戻受益証券数	(75,017)
期末発行済受益証券数	334,743
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	1,391,699
発行受益証券数	29,861
買戻受益証券数	(301,877)
期末発行済受益証券数	1,119,683
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	219,207
発行受益証券数	11,092
買戻受益証券数	(70,315)
期末発行済受益証券数	159,984
米ドルクラス (J)	
期首受益証券数	20,183
発行受益証券数	2,762
買戻受益証券数	(5,838)
期末発行済受益証券数	17,107

**統計情報**  
**2018年10月31日現在**  
*(未監査)*

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	91,773,805	138,828,303	178,213,978
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	2,427,438,351	3,212,733,136	3,933,102,246
期末1口当たり純資産価格	7,252	8,309	8,520
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	5,286,303,336	8,781,554,796	9,449,376,732
期末1口当たり純資産価格	4,721	6,310	6,113
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	1,179,618,068	1,945,920,394	3,187,251,964
期末1口当たり純資産価格	7,373	8,877	8,367
米ドルクラス(J)(円)			
期末純資産総額	168,753,505	220,619,463	302,036,283
期末1口当たり純資産価格	9,865	10,931	10,073

**組入資産明細**  
**2018年10月31日現在**  
(金額は米ドル表示)

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>オーストラリア</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	SHANDONG ENER AU 4.5500% 26/07/20	401,420	388,571	0.42
			401,420	388,571	0.42
		合計：オーストラリア	401,420	388,571	0.42
<b>バーレーン</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,000,000	BAHRAIN 6.1250% 05/07/22 REGS	979,800	1,007,500	1.10
			979,800	1,007,500	1.10
		合計：バーレーン	979,800	1,007,500	1.10
<b>バングラデシュ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	900,000	BANGLALINK DIG 8.625% 6/05/19 REGS	971,408	904,500	0.99
			971,408	904,500	0.99
		合計：バングラデシュ	971,408	904,500	0.99
<b>バミューダ諸島</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,700,000	CONCORD NW NRG 7.9000% 23/01/21	1,670,300	1,601,414	1.74
USD	1,300,000	QTEL INTL FIN 3.2500% 21/02/23 REGS	1,260,350	1,243,684	1.36
USD	950,000	CHINA OIL 4.6250% 20/04/22	891,800	900,963	0.98
USD	600,000	GOME ELECTRICAL 5% 10/03/20	603,150	523,507	0.57
USD	500,000	GCL NEW ENERGY 7.1000% 30/01/21	500,300	433,734	0.47
USD	400,000	LANDSEA GREEN GR 9.6250% 25/04/20	398,224	391,915	0.43
			5,324,124	5,095,217	5.55
		合計：バミューダ諸島	5,324,124	5,095,217	5.55
<b>英領ヴァージン諸島</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,250,000	HUARONG FINANCE FRN 07/05/67 EMTN	1,182,812	1,116,087	1.22



通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	700,000	BAOXIN AUTO FIN I LTD FRN 29/12/49	733,250	671,873	0.73
USD	600,000	SINOCHEM CORP FRN 29/12/49 REGS	600,000	600,000	0.65
USD	400,000	SINO OCEAN LAND FRN 21/03/66	398,324	327,596	0.36
USD	200,000	WISDOM GLORY GRP FRN 19/01/66	202,567	191,946	0.21
			3,116,953	2,907,502	3.17
<b>その他の債券</b>					
USD	1,100,000	STAR ENERGY G 6.7500% 24/04/33 REGS	1,015,341	971,518	1.06
			1,015,341	971,518	1.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,800,000	FORTUNE STAR BVI 5.25% 23/03/22	1,806,127	1,631,628	1.77
USD	1,000,000	STUDIO CITY 7.25% 30/11/21 REGS	1,056,250	1,025,000	1.11
USD	700,000	GEMSTONES INT LT 8.5000% 15/08/20	706,363	666,644	0.73
USD	700,000	TEWOO GP FIN NO 2 4.5% 16/12/19	693,343	660,798	0.72
USD	800,000	KNIGHT CASTLE IN 7.9900% 23/01/21	789,392	657,773	0.72
USD	600,000	COSCO PACIFIC 4.375% 31/01/23	590,711	585,349	0.64
USD	500,000	FPC CAPITAL LTD 5.7500% 30/05/25	500,000	503,282	0.55
USD	500,000	STUDIO CITY FIN 8.5% 01/12/20 REGS	500,854	499,375	0.54
USD	500,000	HUAYI FINANCE I LTD 4% 02/12/19	496,607	484,016	0.53
USD	400,000	TOP WISE EXCELLENCE ENT 6% 16/03/20	400,000	305,004	0.33
USD	300,000	GREENLAND GLB 5.875% 03/07/24	297,750	246,745	0.27
			7,837,397	7,265,614	7.91
		合計：英領ヴァージン諸島	11,969,691	11,144,634	12.14
<b>ケイマン諸島</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	700,000	CIFI HOLDINGS FRN 28/08/66	690,375	616,630	0.68
USD	600,000	FWD GROUP LTD FRN 15/12/65 EMTN	433,134	412,955	0.45
USD	400,000	FWD LTD FRN 01/08/66	400,000	362,000	0.39
USD	300,000	FWD LTD FRN 29/12/49	300,000	296,216	0.32
			1,823,509	1,687,801	1.84
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,700,000	WTT INVMT LT 5.5000% 21/11/22 REGS	1,702,630	1,680,736	1.83
USD	1,600,000	GOLDEN EAGLE 4.6250% 21/05/23 REGS	1,419,250	1,360,000	1.48
USD	1,550,000	TIMES CN HLDG 5.7500% 26/04/22	1,551,425	1,321,316	1.44
USD	1,300,000	SAUDI ELEC GL 4.0000% 08/04/24 REGS	1,303,250	1,272,726	1.39
USD	1,070,000	CENTRAL CHN REAL EST 6.75% 08/11/21	1,062,607	996,920	1.09
USD	1,000,000	RONSHINE CHINA 6.9500% 08/12/19	988,750	990,993	1.08
USD	1,200,000	XINYI REAL ESTATE 7.75% 28/02/21	1,193,348	953,298	1.04
USD	1,100,000	CHN SCE PROPERTY 5.8750% 10/03/22	1,112,375	945,929	1.03
USD	1,000,000	POWERLONG 5.9500% 19/07/20	991,500	933,261	1.02
USD	1,200,000	FANTASIA HLDGS 7.375% 04/10/21	1,200,000	834,622	0.91
USD	1,100,000	KAISA GROUP 8.5000% 30/06/22	1,112,375	775,447	0.84
USD	700,000	LOGAN PROPERTY 5.25% 23/02/23	692,265	562,375	0.61
USD	500,000	GUORUI PROPETIE 10.2000% 01/03/19	500,000	465,750	0.51

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンド

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	400,000	MAOYE INTL HLDGS 13.2500% 27/09/20	400,000	392,988	0.43
USD	300,000	YANKUANG GROUP 4.7500% 30/11/20	297,933	290,842	0.32
USD	300,000	YUZHOU PROPERTIE 6.0000% 25/10/23	310,500	250,434	0.27
USD	200,000	AOYUAN PROPERTY 7.5000% 10/05/21	197,250	189,307	0.21
USD	200,000	YUZHOU PROP 6% 25/01/22	209,000	176,799	0.19
USD	200,000	KWG PROPERTY 6.0000% 15/09/22	205,980	171,178	0.19
USD	200,000	AOYUAN PROPERTY 5.3750% 13/09/22	200,000	166,979	0.18
USD	200,000	POWERLONG REAL 4.875% 15/09/21	193,750	165,981	0.18
USD	200,000	FANTASIA HOLDING 7.9500% 05/07/22	199,594	134,285	0.15
			17,043,782	15,032,166	16.39
		合計：ケイマン諸島	18,867,291	16,719,967	18.23
<b>中国</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	5,000,000	BANK OF CHINA FRN 23/10/66	856,414	828,692	0.89
USD	600,000	POSTAL SAVINGS FRN 27/09/67	599,040	558,000	0.61
USD	500,000	CHINA CONSTRUCT BK FRN 29/12/49	500,542	492,500	0.54
USD	440,000	BANK OF COMM FRN 29/12/49	440,658	437,474	0.48
			2,396,654	2,316,666	2.52
		合計：中国	2,396,654	2,316,666	2.52
<b>香港</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	900,000	BANK OF EAST ASIA FRN 18/11/65	905,670	875,251	0.96
USD	700,000	BANK OF EAST ASIA FRN 29/12/49 EMTN	651,183	691,483	0.75
USD	700,000	ICBC ASIA FRN 29/12/49	682,150	664,763	0.72
USD	700,000	CHINA CITY BK INTL FRN 29/12/49 EMT	674,950	651,687	0.71
USD	400,000	CHONG HING BANK LTD FRN 31/12/49	415,760	405,532	0.44
			3,329,713	3,288,716	3.58
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	700,000	GEMDALE EVER 4.9500% 26/07/22	692,259	647,766	0.71
USD	300,000	HESTEEL HONG KON 4.2500% 07/04/20	299,250	292,360	0.32
USD	300,000	FULL DRAGON HK 5.6000% 14/02/21	297,963	287,967	0.31
			1,289,472	1,228,093	1.34
		合計：香港	4,619,185	4,516,809	4.92
<b>インド</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,200,000	JSW STEEL LTD 5.25% 13/04/22	1,193,750	1,167,570	1.28
USD	1,020,000	NEERG ENERGY LTD 6% 13/02/22 144A	1,019,056	957,751	1.04

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンド

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	600,000	NEERG ENERGY LTD 6% 13/02/22 REGS	601,860	563,383	0.61
			2,814,666	2,688,704	2.93
		合計：インド	2,814,666	2,688,704	2.93
<b>インドネシア</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,000,000	BUKIT MAKMUR 7.7500% 13/02/22 REGS	1,019,500	1,009,883	1.10
USD	1,100,000	CHANDRA ASRI 4.9500% 08/11/24 REGS	1,090,386	962,638	1.05
USD	500,000	ABM INVESTAMA 7.1250% 01/08/22 REGS	494,850	452,195	0.49
USD	200,000	SAKA ENERGI INDON PT 4.45% 05/05/24 R	200,000	183,173	0.20
			2,804,736	2,607,889	2.84
		合計：インドネシア	2,804,736	2,607,889	2.84
<b>ジャージー</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	600,000	WEST CHINA CEMENT 6.5% 11/09/19	600,000	605,322	0.66
			600,000	605,322	0.66
		合計：ジャージー	600,000	605,322	0.66
<b>カザフスタン</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	900,000	KAZMUNAYGAS NTL 4.75% 19/04/27 REGS	889,370	880,488	0.96
USD	750,000	KAZAKHSTAN TE 4.8500% 17/11/27 REGS	760,313	736,875	0.80
			1,649,683	1,617,363	1.76
		合計：カザフスタン	1,649,683	1,617,363	1.76
<b>モーリシャス</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,550,000	AZURE POWER 5.5000% 03/11/22 REGS	1,549,582	1,454,830	1.59
			1,549,582	1,454,830	1.59
		合計：モーリシャス	1,549,582	1,454,830	1.59
<b>モンゴル</b>					
<b>国債</b>					
USD	925,000	MONGOLIA GVT 5.125% 05/12/22 REGS	802,050	875,055	0.95
			802,050	875,055	0.95
		合計：モンゴル	802,050	875,055	0.95

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>オランダ</b>					
<b>その他の債券</b>					
USD	1,400,000	MINEJESA CAPI 5.6250% 10/08/37 144A	1,414,000	1,231,838	1.34
			1,414,000	1,231,838	1.34
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,700,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.35% 20/05/24 RE	1,854,020	1,646,281	1.80
USD	1,100,000	JAIN INT TRADING 7.1250% 01/02/22	1,065,625	1,020,953	1.11
USD	950,000	SAMVARDHANA MOT 4.875% 16/12/21	950,000	945,548	1.03
USD	1,000,000	LISTRINDO CAP BV 4.95% 14/09/26 144	1,000,000	889,000	0.97
USD	960,000	GREENKO DUTCH 5.2500% 24/07/24 REGS	960,000	868,224	0.95
USD	600,000	GREENKO DUTCH 4.8750% 24/07/22 REGS	600,000	564,180	0.61
USD	400,000	JABABEKA INTL 6.5% 05/10/23 REGS	397,597	320,210	0.35
USD	200,000	INDO NRG FIN II 6.375% 24/01/23 REG	202,462	191,100	0.21
			7,029,704	6,445,496	7.03
		合計：オランダ	8,443,704	7,677,334	8.37
<b>オマーン</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,300,000	OMAN INTRNL B 5.6250% 17/01/28 REGS	1,275,309	1,238,900	1.35
			1,275,309	1,238,900	1.35
		合計：オマーン	1,275,309	1,238,900	1.35
<b>パキスタン</b>					
<b>国債</b>					
USD	900,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24	981,482	919,125	1.00
			981,482	919,125	1.00
		合計：パキスタン	981,482	919,125	1.00
<b>フィリピン</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	300,000	PETRON CORP FRN 19/07/67	300,000	280,861	0.31
			300,000	280,861	0.31
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,400,000	SAN MIGUEL CORP 4.875% 26/04/23 EMT	1,315,156	1,336,846	1.45
			1,315,156	1,336,846	1.45
		合計：フィリピン	1,615,156	1,617,707	1.76

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>韓国</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	1,300,000	WOORI BANK FRN 16/11/2165 REGS	1,296,740	1,265,402	1.38
USD	300,000	WOORI BANK FRN 29/12/49 REGS	300,000	292,911	0.32
USD	300,000	IND BK OF KOREA FRN 31/01/66 REGS	300,000	285,337	0.31
			1,896,740	1,843,650	2.01
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	KOREAN AIR LINES 5.8750% 06/03/21	298,983	292,216	0.32
			298,983	292,216	0.32
		合計：韓国	2,195,723	2,135,866	2.33
<b>シンガポール</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	2,600,000	DBS GROUP HOLDINGS FRN 29/12/49 GMT	2,601,950	2,493,400	2.72
			2,601,950	2,493,400	2.72
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,250,000	INDIKA ENRGY 5.8750% 09/11/24 REGS	1,232,425	1,114,787	1.21
USD	1,200,000	ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28	1,072,500	1,033,960	1.13
USD	1,200,000	ALAM SYNERGY PTE 6.625% 24/04/22	1,210,200	980,363	1.07
USD	1,200,000	MODERNLAND OVERSEAS 6.95% 13/04/24	1,200,000	977,849	1.07
USD	1,000,000	GLOBAL PRIME CAPITAL 5.5% 18/10/23	987,500	896,469	0.98
USD	700,000	FLEX LTD 5% 15/02/23	765,331	703,912	0.77
USD	600,000	ABJA INVESTMENT 5.95% 31/07/24	576,710	594,066	0.65
USD	600,000	JUBILANT PHARMA LTD 4.875% 06/10/21	600,000	584,378	0.64
USD	600,000	GOLDEN LEGACY 6.875% 27/03/24 REGS	592,632	564,323	0.61
USD	600,000	APL REALTY HLDG 5.95% 02/06/24	600,000	417,833	0.46
USD	400,000	MEDCO STRAITS 8.5000% 17/08/22 REGS	395,604	406,373	0.44
USD	500,000	SOECHI CAPITA 8.3750% 31/01/23 REGS	500,000	396,951	0.43
USD	400,000	THETA CAPITAL 7% 11/04/22	398,587	286,368	0.31
USD	300,000	SSMS PLANT HOLD 7.7500% 23/01/23	296,958	268,950	0.29
USD	200,000	INDIKA ENERGY 6.875% 10/04/22 REGS	197,300	196,874	0.21
USD	200,000	TBLA INTERNATION 7.0000% 24/01/23	200,000	169,578	0.18
			10,825,747	9,593,034	10.45
		合計：シンガポール	13,427,697	12,086,434	13.17

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>スリランカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	1,340,000	REP OF SRI LANKA 6.2% 11/05/27 REG	1,421,225	1,145,700	1.25
			1,421,225	1,145,700	1.25
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	NATIONAL SAVINGS 5.15% 10/09/19 RE	398,442	393,228	0.43
			398,442	393,228	0.43
		合計：スリランカ	1,819,667	1,538,928	1.68
<b>タイ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	500,000	KRUNG THAI BANK FRN 26/12/24	516,550	504,325	0.55
USD	500,000	PTTEP TREASURY FRN 17/01/66 REGS	500,000	479,628	0.52
			1,016,550	983,953	1.07
		合計：タイ	1,016,550	983,953	1.07
<b>アラブ首長国連邦</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,300,000	OZTEL HLDG SP 5.6250% 24/10/23 REGS	1,283,880	1,298,050	1.41
			1,283,880	1,298,050	1.41
		合計：アラブ首長国連邦	1,283,880	1,298,050	1.41
<b>イギリス</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	950,000	VEDANTA RESOURCES 6.375% 30/07/22 1	973,259	893,000	0.97
USD	770,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	817,163	827,876	0.90
USD	300,000	VEDANTA RES 6.375% 30/07/22 REGS	300,000	282,000	0.31
USD	200,000	VEDANTA RESOURCES 8.25% 7/06/21 REG	202,500	203,300	0.22
			2,292,922	2,206,176	2.40
		合計：イギリス	2,292,922	2,206,176	2.40
<b>アメリカ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	250,000	RELIANCE HDGS 6.25% 19/10/40	239,633	275,719	0.30
			239,633	275,719	0.30
		合計：アメリカ	239,633	275,719	0.30
<b>組入資産合計</b>			<b>90,342,013</b>	<b>83,921,219</b>	<b>91.44</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10月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記一外国為替先渡し契約

2018年10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。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
ZAR	111,700,000	USD	7,254,330	2018年11月28日	339,882
BRL	28,500,000	USD	7,644,542	2018年12月4日	41,308
IDR	42,000,000,000	USD	2,735,087	2018年12月14日	11,175
USD	492,550	ZAR	7,100,000	2018年11月28日	9,839
ZAR	4,800,000	USD	321,452	2018年11月28日	4,888
IDR	6,800,000,000	USD	440,985	2018年11月28日	4,639
USD	394,075	INR	29,000,000	2018年11月28日	2,896
IDR	6,100,000,000	USD	399,423	2018年11月28日	328
INR	282,000,000	USD	3,796,752	2018年12月14日	(260)
ZAR	12,100,000	USD	828,913	2018年12月14日	(7,921)
MXN	4,000,000	USD	208,644	2018年12月5日	(10,687)
INR	431,000,000	USD	5,926,842	2018年11月28日	(113,103)
MXN	103,000,000	USD	5,253,199	2018年12月4日	(154,966)
IDR	104,900,000,000	USD	7,080,283	2018年11月28日	(205,865)
MXN	107,000,000	USD	5,645,871	2018年12月5日	(350,501)
JPY	1,269,510,550	USD	11,181,642	2018年11月13日	52,205
USD	50,440	JPY	5,627,850	2018年11月13日	640
USD	46,137	JPY	5,146,273	2018年11月13日	598
USD	9,708	JPY	1,083,241	2018年11月13日	123
USD	97,549	JPY	11,019,432	2018年11月13日	38
USD	37,464	JPY	4,232,100	2018年11月13日	15
JPY	1,245,333,223	USD	11,093,198	2018年11月26日	(62,815)
IDR	46,300,000,000	USD	3,006,493	2018年11月28日	27,687
PHP	130,000,000	USD	2,405,180	2018年11月28日	25,164
USD	144,320	CNY	1,000,000	2018年11月28日	914
PHP	3,000,000	USD	55,710	2018年11月28日	375
IDR	400,000,000	USD	25,940	2018年11月28日	273
USD	94,136	INR	7,000,000	2018年11月28日	(286)
USD	123,722	IDR	1,900,000,000	2018年11月28日	(791)
USD	110,011	PHP	6,000,000	2018年11月28日	(2,159)
CNY	19,000,000	USD	2,764,159	2018年11月28日	(39,428)
INR	201,000,000	USD	2,761,178	2018年11月28日	(49,899)

(475,694)

# 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	純資産額
		騰	落			
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

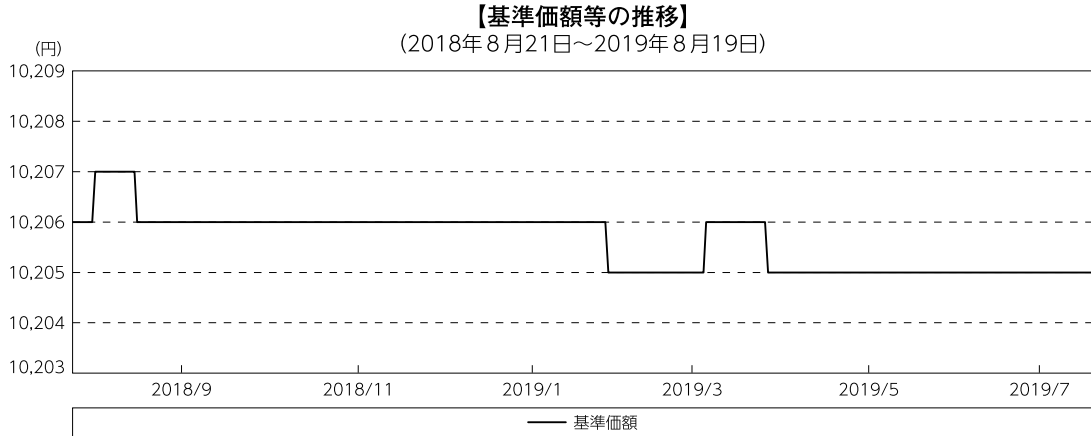
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206	% —		% 38.7	% —
8月末	10,207	0.0		40.6	—
9月末	10,206	0.0		52.5	—
10月末	10,206	0.0		53.1	—
11月末	10,206	0.0		41.5	—
12月末	10,206	0.0		51.0	—
2019年1月末	10,206	0.0		51.1	—
2月末	10,205	△0.0		55.7	—
3月末	10,205	△0.0		64.2	—
4月末	10,205	△0.0		54.0	—
5月末	10,205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

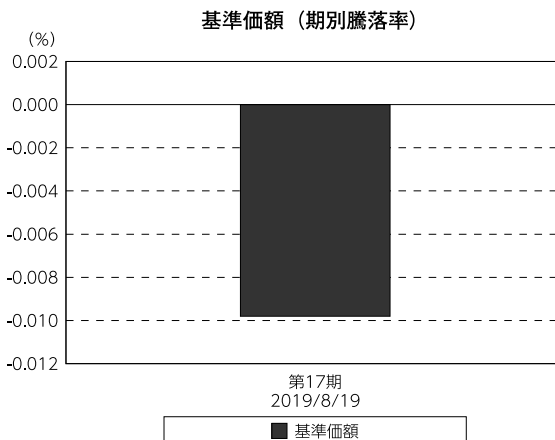
## ○当ファンドのポートフォリオ

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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	%		百万円	百万円
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	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
<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
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034
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
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000
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
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172
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
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
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281
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
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
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
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
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
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017
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
野村ニュー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
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
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・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
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609

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(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村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
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489



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。

## <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12月23日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「通貨セレクトコース」 「米ドルコース」	「アジア通貨セレクトコース」
2019年12月	24、25、26	24、25、26
2020年 1月	20	20、27、28
2月	17	17
3月	—	—
4月	10、13	10、13、30
5月	1、8、21、25	1、7、8、21、25
6月	1、23	1、23、25
7月	3	1、3、31
8月	31	31
9月	7	7
10月	12	1、2、12、26
11月	11、26	11、26
12月	24、25、28	24、25、28

※2020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。