

# 野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第45期(決算日2018年8月27日) 第46期(決算日2018年9月27日) 第47期(決算日2018年10月29日)  
第48期(決算日2018年11月27日) 第49期(決算日2018年12月27日) 第50期(決算日2019年1月28日)

作成対象期間(2018年7月28日～2019年1月28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/株式	
信託期間	2014年11月12日から2024年7月29日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデント・ストック・プレミアム-BRLクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国の高配当利回り株式等(D R(預託証券)、優先株を含みます。))を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。 各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデント・ストック・プレミアム-BRLクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデント・ストック・プレミアム-BRLクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コモディティ・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・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデント・ストック・プレミアム-BRLクラス	新興国の高配当利回り株式等を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用します。
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。
	野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	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。
分配方針	毎決算時に、原則として、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	基準価額			債組入比率	債券先物比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
	(分配落)	税金込	み騰落					
	円	円	%	%	%	%	百万円	
21期(2016年8月29日)	4,540	50	0.2	0.0	—	99.0	373	
22期(2016年9月27日)	4,522	50	0.7	0.0	—	98.4	351	
23期(2016年10月27日)	4,876	50	8.9	0.0	—	97.3	385	
24期(2016年11月28日)	4,568	50	△ 5.3	0.0	—	98.6	361	
25期(2016年12月27日)	4,820	50	6.6	0.0	—	98.0	356	
26期(2017年1月27日)	5,163	50	8.2	0.0	—	97.7	373	
27期(2017年2月27日)	5,424	50	6.0	0.0	—	97.3	359	
28期(2017年3月27日)	5,297	50	△ 1.4	0.0	—	97.8	319	
29期(2017年4月27日)	5,341	50	1.8	0.0	—	98.1	319	
30期(2017年5月29日)	5,158	50	△ 2.5	0.0	—	98.0	304	
31期(2017年6月27日)	5,028	50	△ 1.6	0.0	—	97.0	305	
32期(2017年7月27日)	5,414	50	8.7	0.0	—	97.6	325	
33期(2017年8月28日)	5,422	50	1.1	0.0	—	95.4	337	
34期(2017年9月27日)	5,362	50	△ 0.2	0.0	—	96.8	1,974	
35期(2017年10月27日)	5,282	50	△ 0.6	0.0	—	97.1	3,297	
36期(2017年11月27日)	5,252	50	0.4	0.0	—	96.0	3,682	
37期(2017年12月27日)	5,192	50	△ 0.2	0.0	—	95.8	4,101	
38期(2018年1月29日)	5,568	50	8.2	0.0	—	97.0	4,592	
39期(2018年2月27日)	5,140	50	△ 6.8	0.0	—	97.9	4,079	
40期(2018年3月27日)	4,802	50	△ 5.6	0.0	—	97.9	3,851	
41期(2018年4月27日)	4,545	50	△ 4.3	0.0	—	96.8	3,668	
42期(2018年5月28日)	4,205	50	△ 6.4	0.0	—	95.2	3,378	
43期(2018年6月27日)	3,851	50	△ 7.2	0.0	—	97.4	2,932	
44期(2018年7月27日)	4,074	50	7.1	0.0	—	98.0	2,980	
45期(2018年8月27日)	3,563	50	△ 11.3	0.0	—	98.0	2,585	
46期(2018年9月27日)	3,659	50	4.1	0.0	—	97.4	2,580	
47期(2018年10月29日)	3,693	30	1.7	0.0	—	94.8	2,530	
48期(2018年11月27日)	3,647	30	△ 0.4	0.0	—	97.5	2,383	
49期(2018年12月27日)	3,500	30	△ 3.2	0.0	—	95.1	2,218	
50期(2019年1月28日)	3,669	30	5.7	0.0	—	95.0	2,281	

\* 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、基準価額と同様な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45期	(期 首) 2018年 7月27日	円 4,074	% —	% 0.0	% —	% 98.0	
	7月末	4,073	△ 0.0	0.0	—	97.7	
	(期 末) 2018年 8月27日	3,613	△11.3	0.0	—	98.0	
第46期	(期 首) 2018年 8月27日	3,563	—	0.0	—	98.0	
	8月末	3,622	1.7	0.0	—	97.8	
	(期 末) 2018年 9月27日	3,709	4.1	0.0	—	97.4	
第47期	(期 首) 2018年 9月27日	3,659	—	0.0	—	97.4	
	9月末	3,706	1.3	0.0	—	97.1	
	(期 末) 2018年10月29日	3,723	1.7	0.0	—	94.8	
第48期	(期 首) 2018年10月29日	3,693	—	0.0	—	94.8	
	10月末	3,708	0.4	0.0	—	94.6	
	(期 末) 2018年11月27日	3,677	△ 0.4	0.0	—	97.5	
第49期	(期 首) 2018年11月27日	3,647	—	0.0	—	97.5	
	11月末	3,679	0.9	0.0	—	97.0	
	(期 末) 2018年12月27日	3,530	△ 3.2	0.0	—	95.1	
第50期	(期 首) 2018年12月27日	3,500	—	0.0	—	95.1	
	12月末	3,407	△ 2.7	0.0	—	96.7	
	(期 末) 2019年 1月28日	3,699	5.7	0.0	—	95.0	

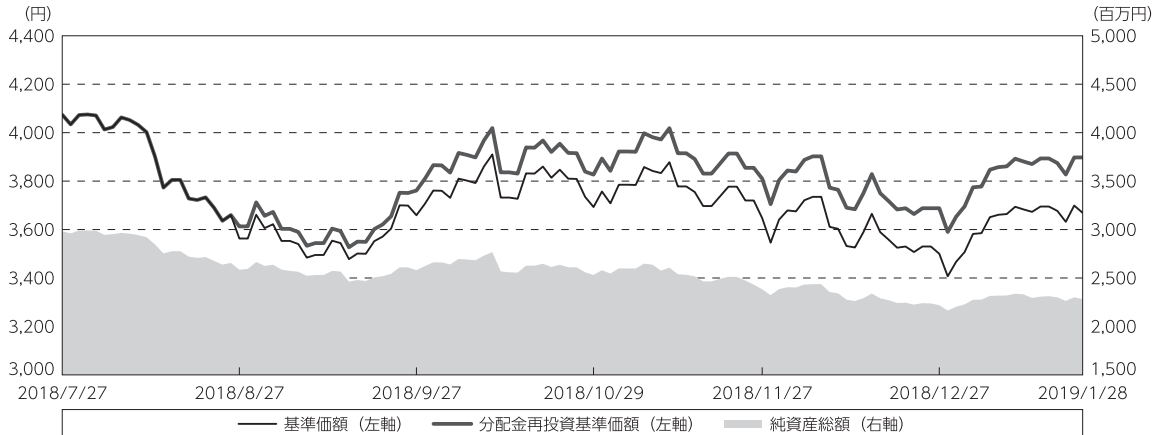
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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45期首：4,074円

第50期末：3,669円 (既払分配金(税込み)：220円)

騰落率：△ 4.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年7月27日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している新興国の高配当利回り株式(以下、「高配当株」といいます。)からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している新興国の高配当株からのインカムゲイン(配当収入)
- ・ 実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」による、オプション価値の上昇(または下落)  
※ファンドはコール・オプションの売却を行いませんので、オプションの価値が上昇すれば基準価額の下落要因となり、オプションの価値が下落すればプレミアム収入を上限として基準価額の上昇要因となります。
- ・ 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/ブラジルレアル並びにその他投資国通貨、および円/米ドルの為替変動

## ○投資環境

### ・新興国の株式市場

当作成期において新興国株式市場は、2018年末にかけて下落した後、急反発し、当作成期首の水準を回復する展開となりました。

当作成期首から2018年末にかけては、新興国株式市場は乱高下するなか下落しました。米中貿易摩擦の深刻化や世界景気の減速懸念の高まりに加え、米国・トルコ問題から波及した新興国市場全般への懸念や米長期金利の急上昇なども投資家のリスク回避の姿勢を強める要因となりました。

その後、当作成期末にかけては、米中通商協議進展への期待の高まりや米国金融当局の柔軟な金融政策への期待の高まり、中国の景気支援策の発表などが好感され、過度な世界景気の減速懸念が和らいだことなどから、世界的に株式市場は反発しました。

### ・ブラジルリアル・円市場

当作成期においてブラジルリアル・円市場は、ブラジルリアル安・円高となりました。

2018年10月に行なわれたブラジル大統領選挙前は、左派系の候補者に対して改革派系の支持率が伸び悩んだことなどが嫌気され、ブラジルリアル安・円高となる局面もありました。しかし、徐々に不透明感は後退し大統領選挙において年金改革や財政再建への前向きな姿勢を示していたボルソナロ氏が当選したことから、本格的な改革や再建への期待が高まり、ブラジルリアル高・円安となりました。加えて、原油など資源価格の上昇やブラジル中央銀行の金融政策引き締め示唆なども好感され上昇要因となりました。

2018年11月から2018年末にかけては、世界的に米中貿易摩擦や世界景気の減速への懸念が強まったことに加え、原油など資源価格が下落したこと、ブラジル国内や中国の経済指標が市場予想を下回る内容となったことなどが嫌気され、ブラジルリアル安・円高となりました。

その後、当作成期末にかけては、過度な世界景気の減速懸念が和らいだことなどから、ブラジルリアル高・円安となりました。

### ・米ドル・円市場

当作成期において米ドル・円市場は、米ドル安・円高となりました。

米ドル・円市場は、当作成期中に米利上げ継続観測が広まった局面や米長期金利が急上昇した局面では日米金利差の拡大が意識され米ドル高・円安となる局面もありました。しかし、2019年初にかけては、米政権運営の不透明感や世界的な株安を受け投資家のリスク回避姿勢が強まったことに加え、2018年12月には米長期金利が急低下し日米金利差の縮小が意識されたことなどから米ドル安・円高となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

### [ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス] の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値		
組入比率	85.8%	・ポートフォリオ特性値(カバー率、平均行使価格等)は、ファンドの組入株式の各特性値を、その組入比率で加重平均したものです。
カバー率	31.6%	・カバー率:純資産に対するオプションのポジション
平均行使価格	106.6%	・平均行使価格:原資産価格(株価)に対する平均権利行使価格
平均行使期間	11.5日	・平均行使期間:権利行使日までの平均日数
配当利回り (年率、為替取引*前ベース)	4.3%	・配当利回り:組入銘柄の配当予想を、加重平均して算出(ブルームバーグのデータに基づき野村アセットマネジメント作成)
プレミアム(年率)	0.8%	※原則としてファンドの純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドルを売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行ないます。 ・プレミアム(年率):純資産に対する年率調整後のプレミアム収入

主要投資対象である [ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス] のポートフォリオにおける国・地域別配分比率上位は、当作成期末現在で、中国19.5%、台湾16.0%、南アフリカ9.0%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、金融31.7%、情報技術12.5%、エネルギー10.9%となりました。

\* 国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

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

為替取引については、ブラジルリアルへの投資効果を追求することを目的として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドルを売り、ブラジルリアルを買う取引を行ないました。当作成期末現在の米ドル売りブラジルリアル買いの為替取引比率は98.1%でした。米ドル売りブラジルリアル買いの為替取引比率は、概ね高位を維持しました。

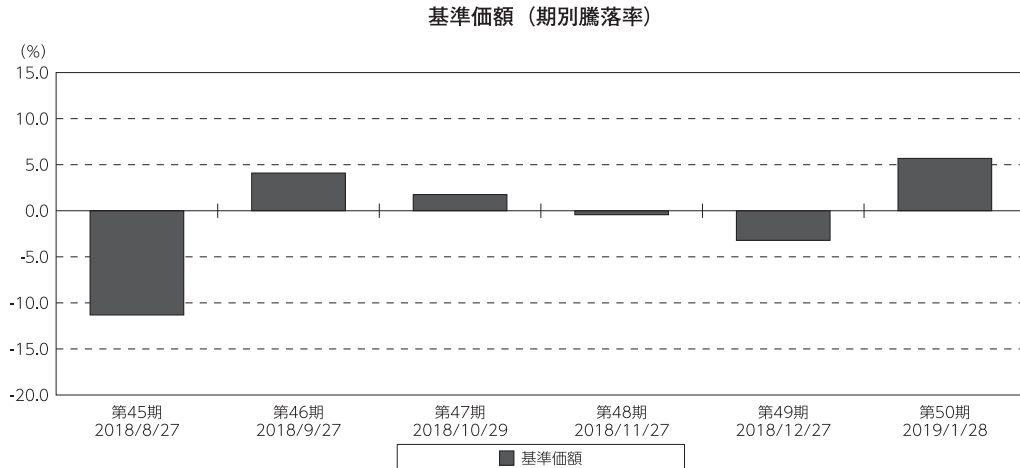
### [野村マネー マザーファンド]

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、基準価額と同様な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、各期毎の分配原資の範囲内で委託会社が決定するものとし、配当等の収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期
	2018年7月28日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月27日	2018年9月28日～ 2018年10月29日	2018年10月30日～ 2018年11月27日	2018年11月28日～ 2018年12月27日	2018年12月28日～ 2019年1月28日
当期分配金	50	50	30	30	30	30
(対基準価額比率)	1.384%	1.348%	0.806%	0.816%	0.850%	0.811%
当期の収益	50	50	30	30	19	30
当期の収益以外	—	—	—	—	10	—
翌期繰越分配対象額	914	921	924	925	915	918

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨で算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### 【野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス〕 受益証券への投資比率を高位に維持することを目指します。

### 【ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-BRLクラス】

ファンドは、新興国の高配当株へ投資することで、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。加えて、プレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用し、更なる収益の獲得に努めて参ります。

為替取引については、ブラジルリアルへの投資効果を追求することを目的として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドルを売り、ブラジルリアルを買う取引を行いません。

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

### 【野村マネー マザーファンド】

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○1万口当たりの費用明細

(2018年7月28日～2019年1月28日)

項 目	第45期～第50期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.591	(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 )	( 7 )	(0.192)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(14)	(0.383)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 1 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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	22	0.593	
作成期間の平均基準価額は、3,699円です。			

\*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2018年7月28日～2019年1月28日)

## 投資信託証券

銘 柄	第45期～第50期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・エマーゼンシング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-RRLクラス	14,783	41,998	162,760	500,032

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年7月28日～2019年1月28日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型&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45期～第50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 10,426	百万円 551	% 5.3	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2019年1月28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44期末	第50期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム-RLクラス	854,530	706,553	2,166,998	95.0
合 計	854,530	706,553	2,166,998	95.0

\*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44期末	第50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1月28日現在)

項 目	第50期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,166,998	% 93.5
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	149,681	6.5
投資信託財産総額	2,316,689	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45期末	第46期末	第47期末	第48期末	第49期末	第50期末
	2018年8月27日現在	2018年9月27日現在	2018年10月29日現在	2018年11月27日現在	2018年12月27日現在	2019年1月28日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,632,128,279	2,619,035,991	2,554,674,644	2,447,793,311	2,247,441,342	2,316,689,991
コール・ローン等	97,881,667	104,560,897	155,343,050	123,278,553	137,875,931	141,680,604
投資信託受益証券(評価額)	2,534,236,608	2,514,465,090	2,399,321,590	2,324,504,754	2,109,555,407	2,166,998,051
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,004	10,004	10,004	10,004	10,004	10,004
未収入金	—	—	—	—	—	8,001,332
(B) 負債	46,822,847	38,323,529	23,720,395	64,146,198	28,770,563	34,744,563
未払収益分配金	36,279,907	35,268,243	20,558,330	19,608,766	19,017,094	18,659,100
未払解約金	7,713,081	518,643	463,239	42,178,042	7,519,890	13,768,597
未払信託報酬	2,821,881	2,529,430	2,691,028	2,352,590	2,227,140	2,310,192
未払利息	148	198	332	276	262	268
その他未払費用	7,830	7,015	7,466	6,524	6,177	6,406
(C) 純資産総額(A-B)	2,585,305,432	2,580,712,462	2,530,954,249	2,383,647,113	2,218,670,779	2,281,945,428
元本	7,255,981,455	7,053,648,623	6,852,776,683	6,536,255,388	6,339,031,460	6,219,700,212
次期繰越損益金	△4,670,676,023	△4,472,936,161	△4,321,822,434	△4,152,608,275	△4,120,360,681	△3,937,754,784
(D) 受益権総口数	7,255,981,455口	7,053,648,623口	6,852,776,683口	6,536,255,388口	6,339,031,460口	6,219,700,212口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,563円	3,659円	3,693円	3,647円	3,500円	3,669円

(注) 第45期首元本額は7,317,462,266円、第45～50期中追加設定元本額は133,011,804円、第45～50期中一部解約元本額は1,230,773,858円、1口当たり純資産額は、第45期0.3563円、第46期0.3659円、第47期0.3693円、第48期0.3647円、第49期0.3500円、第50期0.3669円です。

## ○損益の状況

項 目	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期
	2018年7月28日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月27日	2018年9月28日～ 2018年10月29日	2018年10月30日～ 2018年11月27日	2018年11月28日～ 2018年12月27日	2018年12月28日～ 2019年1月28日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	42,347,905	41,190,369	24,037,224	22,409,769	14,452,443	21,216,510
受取配当金	42,352,608	41,194,669	24,042,730	22,417,655	14,458,685	21,223,340
支払利息	△ 4,703	△ 4,330	△ 5,506	△ 7,886	△ 6,242	△ 6,830
(B) 有価証券売買損益	△ 373,766,192	63,891,276	22,829,047	△ 31,099,788	△ 86,456,413	104,456,737
売買益	1,915,800	64,822,111	27,807,866	1,730,093	2,067,818	106,388,422
売買損	△ 375,681,992	△ 930,835	△ 4,978,819	△ 32,829,881	△ 88,524,231	△ 1,931,685
(C) 信託報酬等	△ 2,829,711	△ 2,536,445	△ 2,698,494	△ 2,359,114	△ 2,233,317	△ 2,316,598
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 334,247,998	102,545,200	44,167,777	△ 11,049,133	△ 74,237,287	123,356,649
(E) 前期繰越損益金	△1,006,023,627	△1,333,144,758	△1,225,224,924	△1,143,368,408	△1,135,865,636	△1,200,666,622
(F) 追加信託差損益金	△3,294,124,491	△3,207,068,360	△3,120,206,957	△2,978,581,968	△2,891,240,664	△2,841,785,711
(配当等相当額)	( 548,493,439)	( 533,602,334)	( 518,824,119)	( 495,099,636)	( 480,398,276)	( 471,823,706)
(売買損益相当額)	(△3,842,617,930)	(△3,740,670,694)	(△3,639,031,076)	(△3,473,681,604)	(△3,371,638,940)	(△3,313,609,417)
(G) 計(D+E+F)	△4,634,396,116	△4,437,667,918	△4,301,264,104	△4,132,999,509	△4,101,343,587	△3,919,095,684
(H) 収益分配金	△ 36,279,907	△ 35,268,243	△ 20,558,330	△ 19,608,766	△ 19,017,094	△ 18,659,100
次期繰越損益金(G+H)	△4,670,676,023	△4,472,936,161	△4,321,822,434	△4,152,608,275	△4,120,360,681	△3,937,754,784
追加信託差損益金	△3,294,124,491	△3,207,068,360	△3,120,206,957	△2,978,581,968	△2,891,240,664	△2,841,785,711
(配当等相当額)	( 548,493,439)	( 533,602,334)	( 518,824,119)	( 495,099,636)	( 480,398,276)	( 471,823,706)
(売買損益相当額)	(△3,842,617,930)	(△3,740,670,694)	(△3,639,031,076)	(△3,473,681,604)	(△3,371,638,940)	(△3,313,609,417)
分配準備積立金	114,824,373	116,369,132	114,844,012	109,984,932	99,830,976	99,768,717
繰越損益金	△1,491,375,905	△1,382,236,933	△1,316,459,489	△1,284,011,239	△1,328,950,993	△1,195,737,790

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

\* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

\* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2018年7月28日～2019年1月28日)は以下の通りです。

項 目	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期
	2018年7月28日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月27日	2018年9月28日～ 2018年10月29日	2018年10月30日～ 2018年11月27日	2018年11月28日～ 2018年12月27日	2018年12月28日～ 2019年1月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	39,518,194円	40,196,085円	22,653,168円	20,050,658円	12,219,129円	20,825,470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	548,493,439円	533,602,334円	518,824,119円	495,099,636円	480,398,276円	471,823,706円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	111,586,086円	111,441,290円	112,749,174円	109,543,040円	106,628,941円	97,602,347円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	699,597,719円	685,239,709円	654,226,461円	624,693,334円	599,246,346円	590,251,523円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	964円	971円	954円	955円	945円	948円
g. 分配金	36,279,907円	35,268,243円	20,558,330円	19,608,766円	19,017,094円	18,659,100円
h. 分配金(1万口当たり)	50円	50円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第45期	第46期	第47期	第48期	第49期	第50期
1万口当たり分配金(税込)	50円	50円	30円	30円	30円	30円

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

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

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

## ○お知らせ

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年8月17日＞

## ○(参考情報)親投資信託の組入資産の明細

(2019年1月28日現在)

## ＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(11,078,281千口)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50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	752,000 ( 752,000)	753,954 ( 753,954)	6.7 ( 6.7)	— (—)	— (—)	— (—)	6.7 ( 6.7)
特殊債券 (除く金融債)	730,000 ( 730,000)	731,126 ( 731,126)	6.5 ( 6.5)	— (—)	— (—)	— (—)	6.5 ( 6.5)
金融債券	1,400,000 (1,400,000)	1,400,509 (1,400,509)	12.4 (12.4)	— (—)	— (—)	— (—)	12.4 (12.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,140,000 (3,140,000)	3,143,982 (3,143,982)	27.8 (27.8)	— (—)	— (—)	— (—)	27.8 (27.8)
合 計	6,022,000 (6,022,000)	6,029,573 (6,029,573)	53.3 (53.3)	— (—)	— (—)	— (—)	53.3 (53.3)

\* ( )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	柄	第50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	
北海道	公募平成21年度第2回	1.66	100,000	100,540	2019/5/29
大阪府	公募第322回	1.62	252,000	252,023	2019/1/29
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,655	2019/6/26
名古屋市	公募(5年)第19回	0.25	100,000	100,009	2019/1/31
千葉市	公募平成21年度第1回	1.59	200,000	200,725	2019/4/26
小	計		752,000	753,954	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策金融公庫債券	政府保証第27回	0.372	60,000	60,139	2019/8/19
地方公営企業等金融機構債券	第3回	1.65	250,000	250,977	2019/4/26
日本学生支援債券	財投機関債第46回	0.001	190,000	190,009	2019/2/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第97回	0.001	230,000	230,000	2019/3/20
小	計		730,000	731,126	
<b>金融債券</b>					
商工債券	利付第765回い号	0.25	900,000	900,188	2019/2/27
農林債券	利付第766回い号	0.3	100,000	100,045	2019/3/27
農林債券	利付第767回い号	0.3	200,000	200,142	2019/4/26
しんきん中金債券	利付第293回	0.25	100,000	100,056	2019/4/26
しんきん中金債券	利付第294回	0.25	100,000	100,077	2019/5/27
小	計		1,400,000	1,400,509	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
四国電力	第288回	0.14	40,000	40,019	2019/6/25
三菱電機	第44回社債間限定同順位特約付	0.27	200,000	200,185	2019/6/5
トヨタ自動車	第10回社債間限定同等特約付	1.772	300,000	301,950	2019/6/20
三菱東京UFJ銀行	第154回特定社債間限定同順位特約付	0.255	500,000	500,278	2019/4/22
三井住友銀行	第59回社債間限定同順位特約付	0.254	500,000	500,281	2019/4/19
みずほ銀行	第36回特定社債間限定同順位特約付	0.3	500,000	500,354	2019/4/26
東京センチュリーリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	100,024	2019/4/12
トヨタファイナンス	第69回社債間限定同順位特約付	0.02	200,000	200,000	2019/4/26
トヨタファイナンス	第71回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,000	2019/6/14
三菱UFJリース	第29回社債間限定同順位特約付	0.304	300,000	300,289	2019/6/12
三菱地所	第108回担保提供制限等財務上特約無	0.631	300,000	300,599	2019/5/31
小	計		3,140,000	3,143,982	
合	計		6,022,000	6,029,573	

\*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50期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,999,998	% 17.7

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・マネージド・マスター・トラストー  
 グローバル・エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド・ストック・プレミアム  
 –BRLクラス/JPY-Nクラス

2018年5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
運 用 方 針	新興国の高配当利回り株式等 (DR (預託証券)、優先株を含みます。)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。なお、タイのNVDR (Non-Voting Depositary Receipt)、不動産投資信託証券 (REIT)、上場投資信託 (ETF) 等にも投資します。
投 資 対 象	新興国の高配当利回り株式等 (DR (預託証券)、優先株を含みます。)を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄に係るコール・オプションを売却するオプション取引を活用します。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク (ルクセンブルグ) エス・エー

\*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

## 運用計算書

2018年5月31日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>	
当座預金受取利息	25,590
受取配当金等	635,507
雑収益	49
	<hr/>
収益合計	661,146
	<hr/>
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	83,853
事務管理代行報酬	23,946
保管費用	7,189
取引銀行報酬	90,486
受託報酬	4,791
法務報酬	7,562
当座借越利息	1,443
立替費用	1,752
専門家報酬	17,691
銀行手数料	3,540
その他税	43,169
	<hr/>
費用合計	285,422
	<hr/>
<b>純投資損益</b>	375,724
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	71,752
オプション取引契約に係る損益	(570,214)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(3,926,377)
	<hr/>
<b>当期実現純損益</b>	(4,424,839)
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	(1,774,957)
オプション取引契約に係る評価差損益	17,479
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(503,023)
	<hr/>
<b>当期評価差損益</b>	(2,260,501)
	<hr/>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	(6,309,616)
	<hr/>



組入資産明細  
2018年5月31日現在  
(米ドル)

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
<b>ブラジル</b>			
<b>普通株</b>			
91,604	AMBEV SA	486,576	1.44
61,500	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	432,482	1.28
37,500	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	432,200	1.27
20,000	VALE SA	274,257	0.81
21,281	TELEFONICA BRASIL SA PREF	254,867	0.75
10,500	IRB BRASIL RESSE	135,671	0.40
44,300	KROTON EDUCACIONAL SA	126,989	0.37
37,700	CCR SA	103,010	0.30
		2,246,052	6.62
	ブラジル計	2,246,052	6.62
<b>中国</b>			
<b>普通株</b>			
1,160,000	CHINA CONSTRUCTION BANK H	1,156,200	3.41
1,350,000	IND & COMM BANK OF CHINA LTD H	1,102,962	3.25
850,000	CHINA PETROL & CHEM CORP SINOPEC H	783,296	2.31
1,207,000	BANK OF CHINA LTD H	624,600	1.84
398,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	566,130	1.67
		4,233,188	12.48
	中国計	4,233,188	12.48
<b>キプロス</b>			
<b>普通株</b>			
14,000	GLOBAL SPONS GDR REG S	140,000	0.41
		140,000	0.41
	キプロス計	140,000	0.41
<b>チェコ</b>			
<b>普通株</b>			
10,800	KOMERCNI BANKA AS	440,059	1.30
97,000	MONETA MONEY BAN	340,144	1.00
		780,203	2.30
	チェコ計	780,203	2.30

	株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		<b>香港</b>		
普通株	480,000	CNOOC LTD	787,999	2.32
	184,000	CHINA OVERSEAS LAND&INVEST LTD	603,898	1.78
	51,000	CHINA MOBILE LTD	456,002	1.34
	260,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	428,821	1.27
			2,276,720	6.71
		香港計	2,276,720	6.71
		<b>インド</b>		
普通株	45,000	INFOSYS LTD ADR	812,250	2.40
			812,250	2.40
		インド計	812,250	2.40
		<b>インドネシア</b>		
普通株	318,500	MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	208,416	0.61
	700,000	TELEKOM INDONESIA -B	180,219	0.53
	570,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	127,998	0.38
	25,000	GUDANG GARAM TBK	122,247	0.36
			638,880	1.88
		インドネシア計	638,880	1.88
		<b>マレーシア</b>		
普通株	93,410	MALAYAN BANKING BHD MAYBANK	224,071	0.66
	17,000	BRITISH AMERICAN TOBACCO MAL (4162)	136,357	0.40
	75,000	CIMB GROUP HOLDI	110,916	0.33
			471,344	1.39
		マレーシア計	471,344	1.39
		<b>メキシコ</b>		
普通株	198,045	WAL-MART DE MEXICO SER V	502,578	1.48
	48,000	GRUPO F BANORT-O	258,718	0.76
	145,074	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	201,640	0.60
	25,000	GRUPO SANTANDER -B- ADR 5 SHS ADR	162,000	0.48
			1,124,936	3.32
		メキシコ計	1,124,936	3.32

	株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		<b>フィリピン</b>		
普通株	1,516,300	DMCI HOLDINGS INC	305,371	0.90
			<u>305,371</u>	<u>0.90</u>
		フィリピン計	<u>305,371</u>	<u>0.90</u>
		<b>ポーランド</b>		
普通株	41,386	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	404,562	1.20
	10,500	BANK POLSKA KASA OPIEKI (PEKAO)	316,036	0.93
			<u>720,598</u>	<u>2.13</u>
		ポーランド計	<u>720,598</u>	<u>2.13</u>
		<b>韓国</b>		
普通株	65,500	MACQUARIE KOREA INFRA FUND	540,974	1.59
	11,000	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	456,292	1.35
	4,800	KOREA TOBACCO & GINSENG CORP	430,254	1.27
	4,500	HYUNDAI MOTOR CO LTD	396,689	1.17
	1,200	SK TELECOM CO LTD	248,052	0.73
	6,000	SAMSUNG ELECT CO LTD N/VOTING SHS	216,907	0.64
	2,500	WOONG JIN COWAY CO LTD	196,977	0.58
	5,300	ING LIFE INSURAN	181,775	0.54
	3,200	DB INSURANCE CO LTD	169,669	0.50
			<u>2,837,589</u>	<u>8.37</u>
		韓国計	<u>2,837,589</u>	<u>8.37</u>
		<b>ロシア</b>		
普通株	12,400	LUKOIL PJSC-SPON ADR	833,280	2.46
	122,000	GAZPROM- ADR	551,806	1.63
	11,000	PHOSAGRO OAO GDR REGS	145,530	0.43
	10,000	SBERBANK SPONSORED ADR	144,000	0.42
	14,000	MOBILE TELESYSTEMS SP ADR	138,600	0.41
			<u>1,813,216</u>	<u>5.35</u>
		ロシア計	<u>1,813,216</u>	<u>5.35</u>
		<b>南アフリカ</b>		
普通株	93,000	SANLAM LTD	543,962	1.61

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
38,618	BARCLAYS AFRICA GROUP LTD	496,578	1.46
16,580	MONDI LTD	453,815	1.34
45,000	AVI LTD	361,826	1.07
21,000	STANDARD BANK GROUP LTD	338,289	1.00
35,500	MTN GROUP LTD	316,278	0.93
18,000	IMPERIAL HOLDINGS LTD	288,444	0.85
60,000	FIRSTRAND LTD	285,986	0.84
7,600	SASOL LTD	272,273	0.80
42,000	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	195,112	0.58
		<u>3,552,563</u>	<u>10.48</u>
	南アフリカ計	<u>3,552,563</u>	<u>10.48</u>
	<b>台湾</b>		
<b>普通株</b>			
197,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD	1,450,290	4.28
280,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	815,202	2.4
340,000	CATHAY FINANCIAL HOLDINGS	599,143	1.77
190,000	CTCI CORP	309,498	0.91
27,010	POYA CO LTD	285,220	0.84
146,000	PRIMAX ELECTRONICS LTD	278,192	0.82
103,015	ASE INDUSTRIAL HOLDINGS	258,399	0.76
24,000	MEDIATEK INCORPORATION	247,839	0.73
60,840	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL CO LTD	226,988	0.67
280,000	INVENTEC CORPORATION	221,522	0.65
52,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	187,944	0.56
48,000	TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LT	183,880	0.54
6,000	ST SHINE OPTICAL CO LTD	153,900	0.45
72,000	QUANTA COMPUTER	128,077	0.38
		<u>5,346,094</u>	<u>15.76</u>
	台湾計	<u>5,346,094</u>	<u>15.76</u>
	<b>タイ</b>		
<b>普通株</b>			
145,000	TISCO FINANCIAL GROUP PUB CO NVDR	386,511	1.14
950,000	LAND AND HOUSE PLC NVDR	337,641	0.99
100,000	PTT GLOBAL CHEMICAL PCL NVDR	277,471	0.82
730,000	TPI POLENE POWER F	152,484	0.45
90,000	PTT PUBLIC CO LTD NVDR L	144,503	0.43
		<u>1,298,610</u>	<u>3.83</u>
	タイ計	<u>1,298,610</u>	<u>3.83</u>

	株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		トルコ		
普通株	40,000	TURKCELL	112,264	0.33
			<u>112,264</u>	<u>0.33</u>
		トルコ計	<u>112,264</u>	<u>0.33</u>
		イギリス		
普通株	6,400	BANK OF GEORGIA	155,873	0.46
	6,400	GEORGIA CAPITAL	83,371	0.25
			<u>239,244</u>	<u>0.71</u>
		イギリス計	<u>239,244</u>	<u>0.71</u>
		<b>組入資産合計</b>	<b><u>28,949,122</u></b>	<b><u>85.37</u></b>

## 外国為替先渡し契約

					2018年5月31日現在
	通貨(買い)		通貨(売り)	満期	未実現損益(米ドル)
JPY	330,549,721	USD	3,033,126	June 18, 2018	11,348
USD	22,983	JPY	2,513,891	June 18, 2018	(171)
USD	158,719	JPY	17,376,750	June 18, 2018	(1,327)
JPY	327,855,531	USD	2,984,550	June 26, 2018	36,882
USD	158,719	JPY	17,367,733	June 26, 2018	(1,338)
BRL	115,000,000	USD	31,324,694	July 03, 2018	(562,365)
USD	1,904,104	BRL	7,000,000	July 03, 2018	31,614
					<b><u>(485,357)</u></b>

## オプション取引契約

2018年5月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(米ドル)	評価額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
<i>売建ポジション</i>						
BRL	(55,000)	C BBSE3 BS 28.938 14/06/18	June 14, 2018	(1,034)	(235)	799
ZAR	(31,000)	C BGA SJ 187.6762 11/06/18	June 11, 2018	(856)	(29)	827
ZAR	(48,000)	C FSR SJ 68.5065 11/06/18	June 11, 2018	(408)	(163)	245
BRL	(33,000)	C ITUB4 BS 47.4438 14/06/18	June 14, 2018	(927)	(342)	585
USD	(10,000)	C LKOD LI 74.6432 14/06/18	June 14, 2018	(1,046)	(173)	873
ZAR	(34,000)	C MTN SJ 127.865 11/06/18	June 11, 2018	(714)	(230)	484
ZAR	(88,000)	C SLM SJ 84.7366 14/06/18	June 14, 2018	(766)	(111)	655
ZAR	(7,000)	C SOL SJ 489.825 11/06/18	June 11, 2018	(679)	(273)	406
BRL	(21,000)	C VIVT4 BS 50.774 11/06/18	June 11, 2018	(410)	(10)	400
MXN	(185,000)	C WALMEX* MM 51.9225 11/06/18 OTC	June 11, 2018	(1,294)	(6,787)	(5,493)
ZAR	(41,000)	C WHL SJ 64.071 11/06/18	June 11, 2018	(500)	(117)	383
KRW	(65,000)	C 088980 KP 9108.6 12/06/18	June 12, 2018	(539)	0	539
KRW	(2,700)	C 005830 KP 64584 20/06/18	June 20, 2018	(344)	(53)	291
KRW	(4,000)	C 033780 KP 105470 20/06/18	June 20, 2018	(1,696)	(893)	803
KRW	(10,000)	C 055550 KP 50129.5 25/06/18	June 25, 2018	(869)	(559)	310
HKD	(350,000)	C 1398 HK 7.1604 26/06/18	June 26, 2018	(1,085)	(313)	772
HKD	(500,000)	C 1398 HK 7.2036 20/06/18	June 20, 2018	(1,250)	(175)	1,075
HKD	(400,000)	C 1398 HK 7.3548 12/06/18	June 12, 2018	(880)	(7)	873
TWD	(60,000)	C 2330 TT 244.0028 12/06/18	June 12, 2018	(1,098)	(44)	1,054
TWD	(70,000)	C 2330 TT 244.5117 26/06/18	June 26, 2018	(966)	(124)	842
TWD	(60,000)	C 2330 TT 247.8708 25/06/18	June 25, 2018	(828)	(46)	782
TWD	(300,000)	C 2882 TT 57.435 13/06/18	June 13, 2018	(1,380)	(581)	799
TWD	(100,000)	C 3711 TT 87.801 13/06/18	June 13, 2018	(1,060)	(131)	929
MYR	(90,000)	C MAY MK 10.302 26/06/18	June 26, 2018	(504)	0	504
HKD	(370,000)	C 386 HK 8.4046 12/06/18	June 12, 2018	(1,258)	(89)	1,169
HKD	(700,000)	C 3988 HK 4.482 26/06/18	June 26, 2018	(980)	(585)	395
HKD	(400,000)	C 3988 HK 4.5036 20/06/18	June 20, 2018	(480)	(150)	330
HKD	(250,000)	C 883 HK 15.478 12/06/18	June 12, 2018	(1,225)	(17)	1,208
HKD	(220,000)	C 939 HK 8.7156 25/06/18	June 25, 2018	(748)	(301)	447
HKD	(300,000)	C 939 HK 8.7588 20/06/18	June 20, 2018	(930)	(197)	733
HKD	(570,000)	C 939 HK 8.91 12/06/18	June 12, 2018	(1,425)	(30)	1,395
HKD	(50,000)	C 941 HK 75.911 12/06/18	June 12, 2018	(1,080)	(95)	985
				(29,259)	(12,860)	16,399
				<b>(29,259)</b>	<b>(12,860)</b>	<b>16,399</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行いません。

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率	純総資産額
		騰落	中率					
	円		%	%		%		百万円
12期(2014年8月19日)	10,199		0.1	59.7		—		8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7		—		22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6		—		19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0		—		17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7		—		13,511

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰落	率				
(期首) 2017年8月21日	円		%		%		%
	10,208		—	64.0		—	—
8月末	10,208		0.0	56.6		—	—
9月末	10,208		0.0	63.9		—	—
10月末	10,208		0.0	51.7		—	—
11月末	10,208		0.0	66.0		—	—
12月末	10,208		0.0	51.5		—	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2		—	—
2月末	10,207		△0.0	55.1		—	—
3月末	10,207		△0.0	45.2		—	—
4月末	10,207		△0.0	46.3		—	—
5月末	10,207		△0.0	40.7		—	—
6月末	10,207		△0.0	24.4		—	—
7月末	10,207		△0.0	35.3		—	—
(期末) 2018年8月20日	10,206		△0.0	38.7		—	—

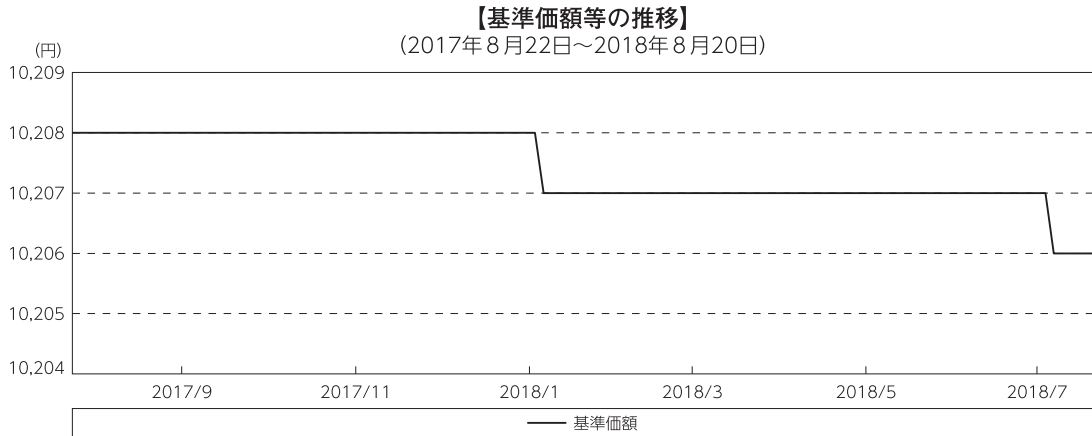
\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。



## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

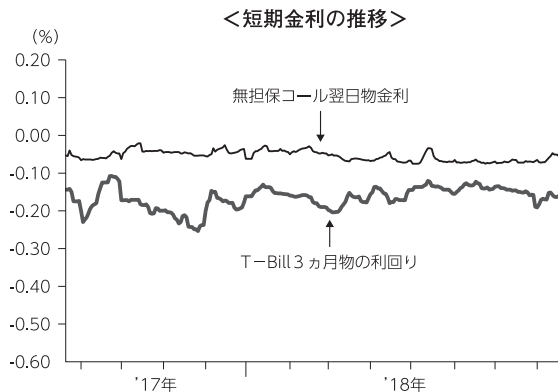
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



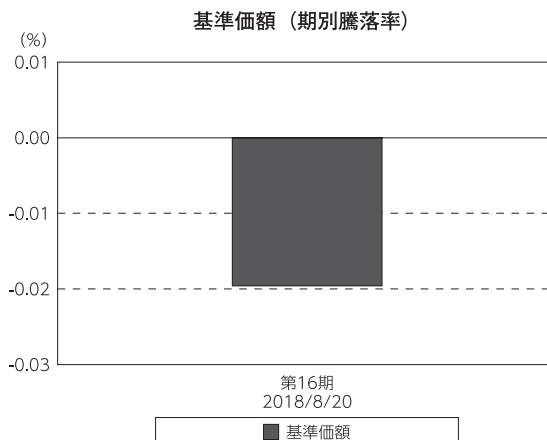
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
内	特殊債券	13,257,967	— (13,445,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	7,946,048	— (10,449,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	22,599,981	— (19,100,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 24,899	百万円 1,719	% 6.9		百万円 -	百万円 -	% -	

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

## ○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	622,000 ( 622,000)	624,351 ( 624,351)	4.6 ( 4.6)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	4.6 ( 4.6)
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000 (1,340,000)	1,342,467 (1,342,467)	9.9 ( 9.9)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	9.9 ( 9.9)
金融債券	1,750,000 (1,750,000)	1,751,319 (1,751,319)	13.0 (13.0)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	13.0 (13.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,505,675 (1,505,675)	11.1 (11.1)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	11.1 (11.1)
合 計	5,212,000 (5,212,000)	5,223,813 (5,223,813)	38.7 (38.7)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	38.7 (38.7)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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	
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,150	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785	2019/1/29
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210	2018/11/28
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205	2018/12/20
小 計		622,000	624,351	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,259	2018/10/16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,696	2018/12/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026	2018/8/28
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,001,484	2018/9/20
小 計		1,340,000	1,342,467	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,563	2018/11/27
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266	2018/10/26
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489	2018/11/27
小 計		1,750,000	1,751,319	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第469回	1.7	300,000	300,916	2018/10/25
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664	2018/12/20
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,244	2019/1/25
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065	2018/10/29
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,305	2018/9/20
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,478	2018/12/20
小 計		1,500,000	1,505,675	
合 計		5,212,000	5,223,813	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4,399,994	% 32.6

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,223,813	% 38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A-B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△ 155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家専ら制限付)	3,324,627,145
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	389,222,673
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261



ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第8回 野村短期社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	57,201
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	52,622
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	36,702
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA1向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

## ○お知らせ

該当事項はございません。



### <お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2019年1月28日現在)

年 月	日
2019年 1月	-
2月	5、6、7、18
3月	4、5
4月	5、19、22
5月	13、27、30
6月	7、10、20
7月	1、4、9
8月	15、26
9月	2
10月	1、7
11月	1、11、15、20、28
12月	24、25、26

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

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

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