

# 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51期(決算日2019年2月27日) 第52期(決算日2019年3月27日) 第53期(決算日2019年5月7日)  
第54期(決算日2019年5月27日) 第55期(決算日2019年6月27日) 第56期(決算日2019年7月29日)

作成対象期間(2019年1月29日～2019年7月29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 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円	
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			
51期(2019年2月27日)	3,779	30	3.8	0.0	—	—	96.9	2,301			
52期(2019年3月27日)	3,563	30	△ 4.9	0.0	—	—	96.9	2,141			
53期(2019年5月7日)	3,554	30	0.6	0.0	—	—	94.9	2,093			
54期(2019年5月27日)	3,228	30	△ 8.3	0.0	—	—	97.3	1,743			
55期(2019年6月27日)	3,488	30	9.0	0.0	—	—	96.1	1,835			
56期(2019年7月29日)	3,537	30	2.3	0.0	—	—	95.9	1,817			

\* 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	騰 落 率				債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
			騰 落 率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率			
第51期	(期首) 2019年1月28日	円 3,669	% -	% 0.0	% -	% 95.0			
	1月末	3,737	1.9	0.0	-	95.0			
	(期末) 2019年2月27日	3,809	3.8	0.0	-	96.9			
第52期	(期首) 2019年2月27日	3,779	-	0.0	-	96.9			
	2月末	3,760	△0.5	0.0	-	96.7			
	(期末) 2019年3月27日	3,593	△4.9	0.0	-	96.9			
第53期	(期首) 2019年3月27日	3,563	-	0.0	-	96.9			
	3月末	3,419	△4.0	0.0	-	96.6			
	4月末	3,557	△0.2	0.0	-	94.0			
	(期末) 2019年5月7日	3,584	0.6	0.0	-	94.9			
第54期	(期首) 2019年5月7日	3,554	-	0.0	-	94.9			
	(期末) 2019年5月27日	3,258	△8.3	0.0	-	97.3			
第55期	(期首) 2019年5月27日	3,228	-	0.0	-	97.3			
	5月末	3,225	△0.1	0.0	-	96.2			
	(期末) 2019年6月27日	3,518	9.0	0.0	-	96.1			
第56期	(期首) 2019年6月27日	3,488	-	0.0	-	96.1			
	6月末	3,523	1.0	0.0	-	95.5			
	(期末) 2019年7月29日	3,567	2.3	0.0	-	95.9			

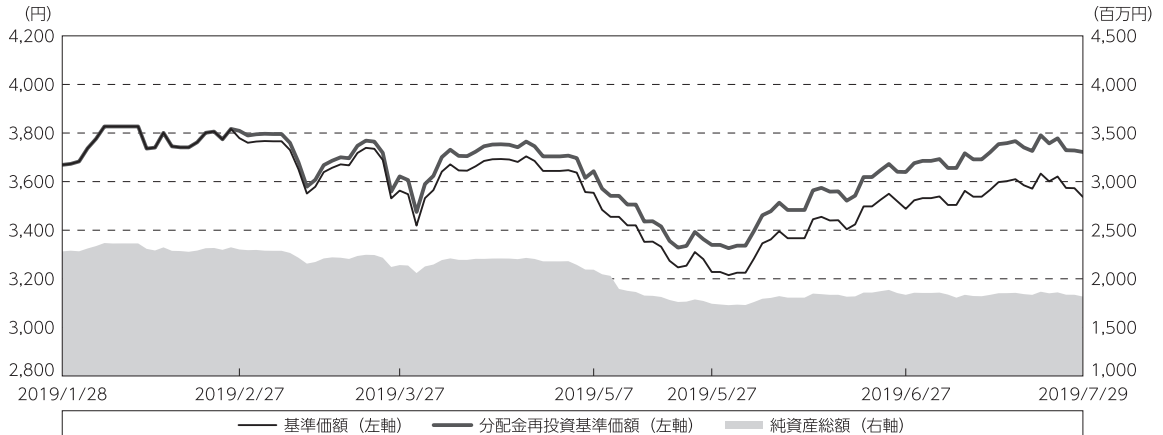
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



(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1月28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、上昇しました。

当作成期首から2019年4月中旬にかけては、米中貿易協議進展への期待の高まりや、米国が金融引き締め姿勢を後退させたことなどが好感され、上昇しました。

4月下旬から5月下旬にかけては、トランプ米政権が対中制裁関税の実施を表明したことや、中国が報復措置を発動する意向を示したことにより、米中貿易摩擦激化への懸念が高まり、下落しました。加えて、米国による中国通信機器企業の製品に対する輸入制限導入や、中国がレアアース（希土類）の対米輸出制限を示唆したこと、米国がメキシコへ追加関税を課す方針を示したことなどから、今後の景気減速に対する懸念が高まったことも下落要因となりました。

その後、当作成期末にかけては、米中貿易摩擦の緩和に対する期待や、米国の利下げ観測の高まりなどを受けて、為替市場において米ドル安・新興国通貨高が進むなか、上昇しました。

### ・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。

当作成期首から5月中旬にかけては、ブラジル政府と議会の対立が意識されるなど、ブラジル政府の政権運営能力への疑念が高まるなか、年金改革など政府が進める抜本的経済改革の遅れが懸念されたことなどを背景に、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、年金改革や為替・資本市場に関する包括的な規制緩和などブラジル政府が進める抜本的経済改革の進展期待が高まったことなどを背景に、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。

当作成期首から4月中旬にかけては、米中貿易協議進展への期待の高まりや、市場予想を上回る中国経済指標の改善などを受けて投資家のリスク回避の姿勢が和らいだことなどを背景に、米ドル高・円安となりました。

4月下旬から当作成期末にかけては、米中貿易摩擦の長期化などが懸念され投資家のリスク回避の動きが強まったことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）の声明を受け早期の米利下げ観測が高まったことなどを背景に、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] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マネージド・マスター・トラストーグローバル・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]

[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] 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	84.7%	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・カバー率：純資産に対するオプションのポジション</li> <li>・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</li> <li>・平均行使期間：権利行使日までの平均日数</li> <li>・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）</li> </ul>
カバー率	35.3%	
平均行使価格	107.5%	
平均行使期間	9.8日	
配当利回り (年率、為替取引*前ベース)	4.5%	
プレミアム(年率)	0.9%	

\*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] 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17.7%、台湾14.8%、韓国10.8%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30.3%、情報技術12.1%、エネルギー11.8%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101.6%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。

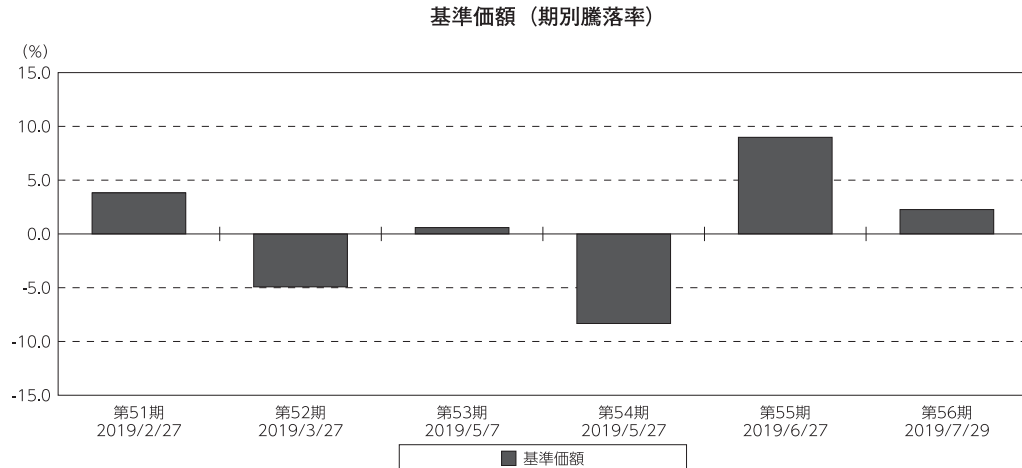
### [野村マネー マザーファンド]

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51期	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期
	2019年1月29日～ 2019年2月27日	2019年2月28日～ 2019年3月27日	2019年3月28日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年5月27日	2019年5月28日～ 2019年6月27日	2019年6月28日～ 2019年7月29日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.788%	30 0.835%	30 0.837%	30 0.921%	30 0.853%	30 0.841%
当期の収益	30	30	18	21	22	22
当期の収益以外	—	—	11	8	7	7
翌期繰越分配対象額	923	924	913	905	898	890

(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ないません。

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

(2019年1月29日～2019年7月29日)

項 目	第51期～第56期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 21	% 0.582	(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 )	(0.188)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(13)	(0.377)	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	21	0.584	
作成期間の平均基準価額は、3,536円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

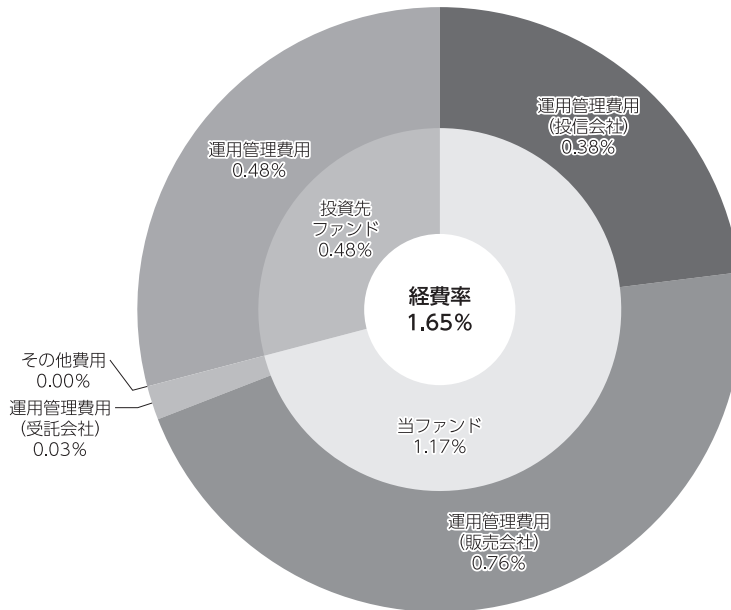
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## (参考情報)

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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



(単位:%)

経費率(①+②)	1.65
①当ファンドの費用の比率	1.17
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.48

(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1月29日～2019年7月29日)

## 投資信託証券

銘柄		第51期～第56期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・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-RRIクラス	11,494	34,998	134,755	394,028

\*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1月29日～2019年7月29日)

## 利害関係人との取引状況

<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>  
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51期～第56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 10,635	百万円 700	% 6.6	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7月29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50期末		第56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-RRIクラス	706,553	583,292	1,743,459	95.9
合計	706,553	583,292	1,743,459	95.9

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第50期末	第56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7月29日現在)

項 目	第56期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,743,459	% 95.0
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	91,057	5.0
投資信託財産総額	1,834,526	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51期末	第52期末	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末
	2019年2月27日現在	2019年3月27日現在	2019年5月7日現在	2019年5月27日現在	2019年6月27日現在	2019年7月29日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,322,142,248	2,161,300,076	2,147,009,407	1,768,532,678	1,870,518,096	1,834,526,102
コール・ローン等	91,455,077	86,141,298	159,989,676	51,141,213	90,634,831	91,056,311
投資信託受益証券(評価額)	2,230,677,168	2,075,148,775	1,987,009,728	1,696,377,746	1,762,870,512	1,743,459,788
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,003	10,003	10,003	10,003	10,003	10,003
未収入金	-	-	-	21,003,716	17,002,750	-
(B) 負債	20,579,603	20,171,489	53,460,308	25,197,058	35,505,225	17,446,596
未払収益分配金	18,272,945	18,027,586	17,669,794	16,199,925	15,782,263	15,413,781
未払解約金	75,619	135,052	32,962,172	7,808,279	17,926,735	144,612
未払信託報酬	2,224,692	2,003,101	2,820,202	1,185,508	1,791,099	1,882,810
未払利息	177	194	317	61	164	175
その他未払費用	6,170	5,556	7,823	3,285	4,964	5,218
(C) 純資産総額(A-B)	2,301,562,645	2,141,128,587	2,093,549,099	1,743,335,620	1,835,012,871	1,817,079,506
元本	6,090,981,708	6,009,195,345	5,889,931,578	5,399,975,128	5,260,754,361	5,137,927,212
次期繰越損益金	△3,789,419,063	△3,868,066,758	△3,796,382,479	△3,656,639,508	△3,425,741,490	△3,320,847,706
(D) 受益権総口数	6,090,981,708口	6,009,195,345口	5,889,931,578口	5,399,975,128口	5,260,754,361口	5,137,927,212口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,779円	3,563円	3,554円	3,228円	3,488円	3,537円

(注) 第51期首元本額は6,219,700,212円、第51～56期中追加設定元本額は82,247,152円、第51～56期中一部解約元本額は1,164,020,152円、1口当たり純資産額は、第51期0.3779円、第52期0.3563円、第53期0.3554円、第54期0.3228円、第55期0.3488円、第56期0.3537円です。

## ○損益の状況

項 目	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期
	2019年1月29日～ 2019年2月27日	2019年2月28日～ 2019年3月27日	2019年3月28日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年5月27日	2019年5月28日～ 2019年6月27日	2019年6月28日～ 2019年7月29日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	21,210,337	20,964,880	13,407,964	12,602,088	12,056,774	11,851,038
受取配当金	21,216,009	20,968,439	13,416,452	12,604,247	12,060,324	11,855,570
支払利息	△ 5,672	△ 3,559	△ 8,488	△ 2,159	△ 3,550	△ 4,532
(B) 有価証券売買損益	65,930,775	△ 130,544,315	1,916,510	△ 171,732,364	141,975,830	30,234,623
売買益	66,703,501	970,333	2,838,532	5,632,585	144,691,661	30,592,203
売買損	△ 772,726	△ 131,514,648	△ 922,022	△ 177,364,949	△ 2,715,831	△ 357,580
(C) 信託報酬等	△ 2,230,862	△ 2,008,657	△ 2,828,025	△ 1,188,793	△ 1,796,063	△ 1,888,028
(D) 当期損益金(A+B+C)	84,910,250	△ 111,588,092	12,496,449	△ 160,319,069	152,236,541	40,197,633
(E) 前期繰越損益金	△ 1,070,007,862	△ 987,818,645	△ 1,092,791,176	△ 1,003,739,408	△ 1,146,753,473	△ 984,595,936
(F) 追加信託差損益金	△ 2,786,048,506	△ 2,750,632,435	△ 2,698,417,958	△ 2,476,381,106	△ 2,415,442,295	△ 2,361,035,622
(配当等相当額)	( 462,355,881)	( 456,346,362)	( 447,501,251)	( 410,476,492)	( 400,093,387)	( 390,896,233)
(売買損益相当額)	(△ 3,248,404,387)	(△ 3,206,978,797)	(△ 3,145,919,209)	(△ 2,886,857,598)	(△ 2,815,535,682)	(△ 2,751,931,855)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,771,146,118	△ 3,850,039,172	△ 3,778,712,685	△ 3,640,439,583	△ 3,409,959,227	△ 3,305,433,925
(H) 収益分配金	△ 18,272,945	△ 18,027,586	△ 17,669,794	△ 16,199,925	△ 15,782,263	△ 15,413,781
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,789,419,063	△ 3,868,066,758	△ 3,796,382,479	△ 3,656,639,508	△ 3,425,741,490	△ 3,320,847,706
追加信託差損益金	△ 2,786,048,506	△ 2,750,632,435	△ 2,698,417,958	△ 2,476,381,106	△ 2,415,442,295	△ 2,361,035,622
(配当等相当額)	( 462,355,881)	( 456,346,362)	( 447,501,251)	( 410,476,492)	( 400,093,387)	( 390,896,233)
(売買損益相当額)	(△ 3,248,404,387)	(△ 3,206,978,797)	(△ 3,145,919,209)	(△ 2,886,857,598)	(△ 2,815,535,682)	(△ 2,751,931,855)
分配準備積立金	99,931,497	99,408,486	90,573,521	78,535,383	72,524,988	66,704,349
繰越損益金	△ 1,103,302,054	△ 1,216,842,809	△ 1,188,538,042	△ 1,258,793,785	△ 1,082,824,183	△ 1,026,516,433

\* 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1月29日～2019年7月29日)は以下の通りです。

項 目	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期
	2019年1月29日～ 2019年2月27日	2019年2月28日～ 2019年3月27日	2019年3月28日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年5月27日	2019年5月28日～ 2019年6月27日	2019年6月28日～ 2019年7月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	20,667,347円	18,956,223円	10,933,729円	11,413,295円	11,916,144円	11,319,371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	462,355,881円	456,346,362円	447,501,251円	410,476,492円	400,093,387円	390,896,233円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	97,537,095円	98,479,849円	97,309,586円	83,322,013円	76,391,107円	70,798,759円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	580,560,323円	573,782,434円	555,744,566円	505,211,800円	488,400,638円	473,014,363円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	953円	954円	943円	935円	928円	920円
g. 分配金	18,272,945円	18,027,586円	17,669,794円	16,199,925円	15,782,263円	15,413,781円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第51期	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期
1万口当たり分配金(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7月29日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(8,270,596千口)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56期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,456,000 (1,456,000)	1,458,664 (1,458,664)	17.3 (17.3)	— (—)	— (—)	— (—)	17.3 (17.3)
特殊債券 (除く金融債)	850,000 ( 850,000)	851,129 ( 851,129)	10.1 (10.1)	— (—)	— (—)	— (—)	10.1 (10.1)
金融債券	350,000 ( 350,000)	350,057 ( 350,057)	4.1 ( 4.1)	— (—)	— (—)	— (—)	4.1 ( 4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,600,000 (2,600,000)	2,606,601 (2,606,601)	30.9 (30.9)	— (—)	— (—)	— (—)	30.9 (30.9)
合 計	5,256,000 (5,256,000)	5,266,453 (5,266,453)	62.4 (62.4)	— (—)	— (—)	— (—)	62.4 (62.4)

\* ( )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56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	
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,266	2019/9/27
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,348	2019/10/29
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,294	2019/10/18
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,094	2019/8/20
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,298	2019/10/18
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,301	2019/9/25
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,024	2019/9/26
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,332	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,321	2019/10/25
熊本県 公募(5年)平成26年度第1回	0.173	300,000	300,002	2019/7/31
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,338	2019/10/29
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,042	2019/10/31
小 計		1,456,000	1,458,664	
<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	60,015	2019/8/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第85回	1.4	90,000	90,007	2019/7/31
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,032	2019/9/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回	1.38	400,000	400,789	2019/9/20
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,285	2019/9/20
小 計		850,000	851,129	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,057	2019/8/27
小 計		350,000	350,057	
<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	351,152	2019/10/25
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,567	2019/12/25
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,145	2019/9/25
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,429	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	401,212	2019/10/16
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,566	2019/12/20
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,779	2019/10/25
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	601,568	2019/9/20
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,179	2019/8/20
小 計		2,600,000	2,606,601	
合 計		5,256,000	5,266,453	

\* 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56期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,994	% 5.9

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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
<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
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)
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(%)
		フィリピン		
普通株	1,516,300	DMCI HOLDINGS INC	305,371	0.90
			305,371	0.90
		フィリピン計	305,371	0.90
		ポーランド		
普通株	41,386	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	404,562	1.20
	10,500	BANK POLSKA KASA OPIEKI (PEKAO)	316,036	0.93
			720,598	2.13
		ポーランド計	720,598	2.13
		韓国		
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
			2,837,589	8.37
		韓国計	2,837,589	8.37
		ロシア		
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
			1,813,216	5.35
		ロシア計	1,813,216	5.35
		南アフリカ		
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>
		組入資産合計	<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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
12期(2014年8月19日)	円 10,199		% 0.1	% 59.7	% -	百万円 8,648
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	-	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	-	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	-	17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	-	13,511

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

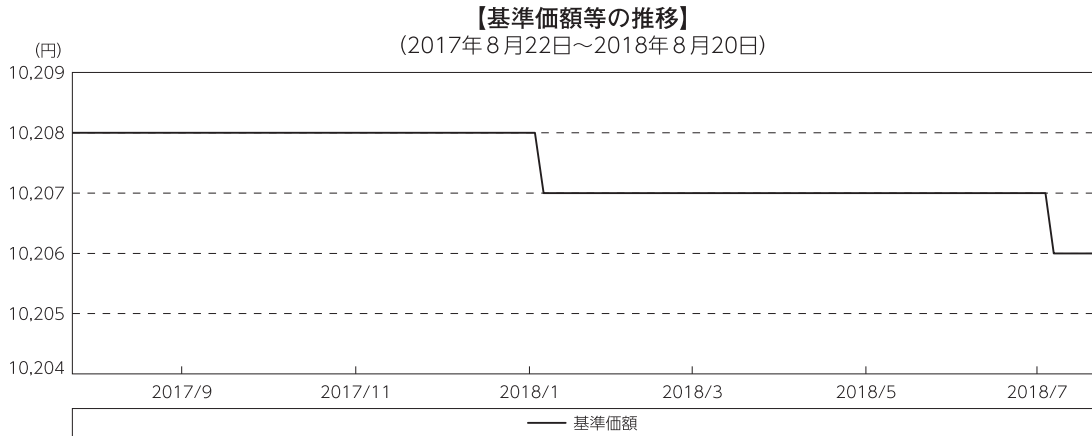
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% -	% 64.0	% -
8月末	10,208		0.0	56.6	-
9月末	10,208		0.0	63.9	-
10月末	10,208		0.0	51.7	-
11月末	10,208		0.0	66.0	-
12月末	10,208		0.0	51.5	-
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	-
2月末	10,207		△0.0	55.1	-
3月末	10,207		△0.0	45.2	-
4月末	10,207		△0.0	46.3	-
5月末	10,207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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

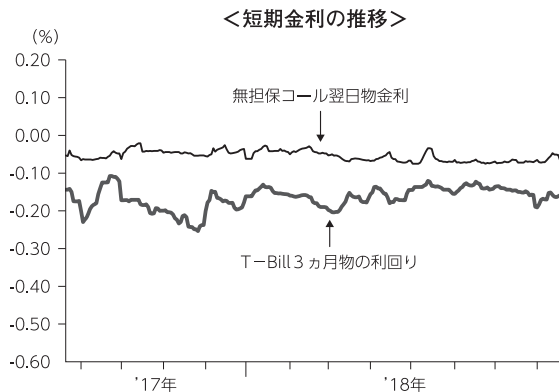
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○投資環境

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

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

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



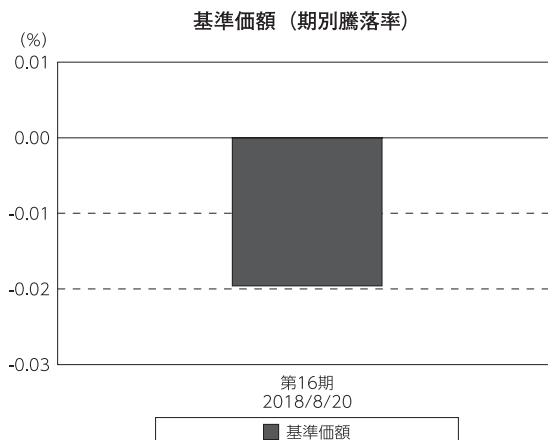
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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	百万円
公社債	24,899	1,719	6.9	—	—	—

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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7月29日現在)

年 月	日
2019年7月	-
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。