

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57期（決算日2019年8月27日） 第58期（決算日2019年9月27日） 第59期（決算日2019年10月28日）
第60期（決算日2019年11月27日） 第61期（決算日2019年12月27日） 第62期（決算日2020年1月27日）

作成対象期間（2019年7月30日～2020年1月27日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／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（DR（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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入 比	信 託 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配 金	騰 落 率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
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
57期(2019年8月27日)	3,034	30	△13.4	0.0	—	—	—	96.0	—	1,543
58期(2019年9月27日)	3,070	30	2.2	0.0	—	—	—	95.7	—	1,543
59期(2019年10月28日)	3,248	30	6.8	0.0	—	—	—	96.1	—	1,575
60期(2019年11月27日)	3,085	30	△ 4.1	0.0	—	—	—	95.4	—	1,413
61期(2019年12月27日)	3,326	15	8.3	0.0	—	—	—	93.1	—	1,362
62期(2020年1月27日)	3,265	15	△ 1.4	0.0	—	—	—	92.3	—	1,292

* 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	騰落率			
第57期	(期首) 2019年7月29日	円 3,537	% -	% 0.0	% -	% 95.9	
	7月末	3,526	△ 0.3	0.0	-	95.8	
	(期末) 2019年8月27日	3,064	△13.4	0.0	-	96.0	
第58期	(期首) 2019年8月27日	3,034	-	0.0	-	96.0	
	8月末	2,941	△ 3.1	0.0	-	95.8	
	(期末) 2019年9月27日	3,100	2.2	0.0	-	95.7	
第59期	(期首) 2019年9月27日	3,070	-	0.0	-	95.7	
	9月末	3,045	△ 0.8	0.0	-	96.7	
	(期末) 2019年10月28日	3,278	6.8	0.0	-	96.1	
第60期	(期首) 2019年10月28日	3,248	-	0.0	-	96.1	
	10月末	3,295	1.4	0.0	-	97.3	
	(期末) 2019年11月27日	3,115	△ 4.1	0.0	-	95.4	
第61期	(期首) 2019年11月27日	3,085	-	0.0	-	95.4	
	11月末	3,099	0.5	0.0	-	95.7	
	(期末) 2019年12月27日	3,341	8.3	0.0	-	93.1	
第62期	(期首) 2019年12月27日	3,326	-	0.0	-	93.1	
	12月末	3,387	1.8	0.0	-	93.1	
	(期末) 2020年1月27日	3,280	△ 1.4	0.0	-	92.3	

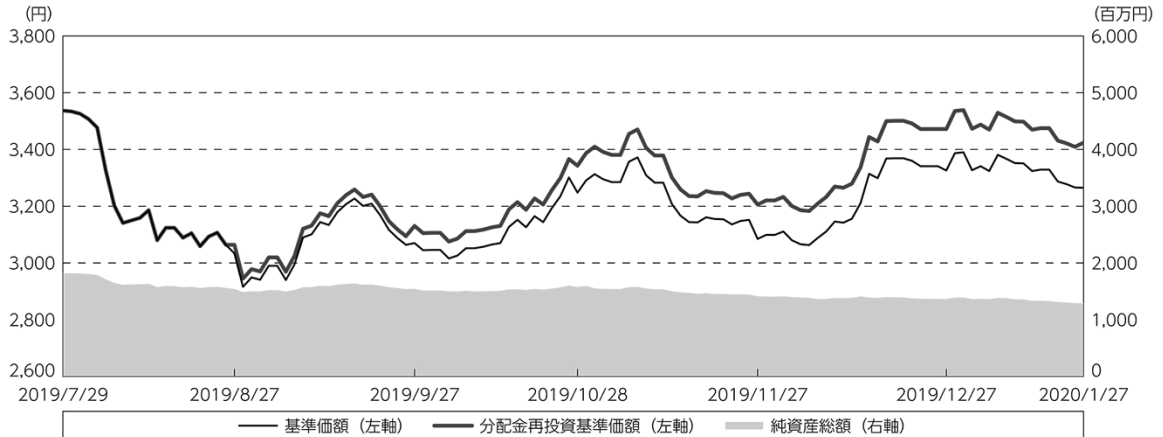
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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57期首：3,537円

第62期末：3,265円 (既払分配金(税込み)：150円)

騰落率：△ 3.2% (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7月29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8月下旬にかけては、トランプ米大統領が対中追加関税を発表したことや、中国が対米報復関税を発表し対抗姿勢を示したことなどから、米中貿易摩擦の激化が懸念され、世界的に投資家のリスク回避の動きが強まるなか、下落しました。

9月上旬から2020年1月中旬にかけて、米国の対中追加関税「第4弾」実施などを受けて下落する局面もありましたが、香港政府による「逃亡犯条例」改正案の撤回表明や、米中通商協議再開見通しの報道、米国政府による対中追加関税の一部延期の表明などが好感され、先行き不透明感が和らぐなか、上昇しました。特に、国・地域別では、台湾や韓国は、半導体市況の底打ちや電子部品の在庫調整の進展が期待され、IT(情報技術)セクターを中心に上昇しました。

その後、当作成期末にかけては、中国での新型肺炎の広がりなどを受けて世界経済への悪影響が懸念され、下落しました。

・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8月下旬にかけては、米中貿易摩擦の激化が懸念されたことや、アルゼンチンの政治に対する投資家の不信感が強まったことなどを背景に、新興国通貨全般に売り圧力がかかるなか、ブラジルリアル安・円高となりました。

9月上旬から10月下旬にかけては、米中貿易協議進展への期待が高まったことや、ブラジル国内において上院憲法司法委員会が年金改革法案を承認し、財政再建に前向きな進捗が見られ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。

11月上旬から11月下旬にかけては、南米地域における政治リスクの広がりが意識されたほか、ブラジル国内では大規模深海油田における開発権の入札が不調に終わっ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。

12月上旬から12月下旬にかけては、チリやコロンビアといった周辺国の通貨上昇などを背景に、ブラジルリアル高・円安となりました。

その後、当作成期末にかけては、中国での新型肺炎の広がりなどを受けて世界経済への悪影響が懸念され、ブラジルリアル安・円高となりました。

・米ドル・円市場

当作成期において米ドル・円市場は、ほぼ横ばいとなりました。

当作成期首から8月下旬にかけては、米中貿易摩擦により投資家のリスク回避の動きが強まるなか、米ドル安・円高となりました。

9月上旬から当作成期末にかけては、米中貿易協議進展への期待などから投資家のリスク回避姿勢が和らぐなか、米ドル高・円安となりました。

○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	85.6%	<ul style="list-style-type: none"> ・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：純資産に対するオプションのポジション ・平均行使価格：原資産価格（株価）に対する平均権利行使価格 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数 ・配当利回り：組入銘柄の配当予想を、加重平均して算出（ブルームバークのデータに基づき野村アセットマネジメント作成）
カバー率	11.0%	
平均行使価格	108.6%	
平均行使期間	12.7日	
配当利回り (年率、為替取引*前ベース)	4.3%	
プレミアム(年率)	0.2%	

※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19.9%、台湾15.1%、ロシア13.0%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27.1%、情報技術14.5%、エネルギー13.3%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100.2%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。

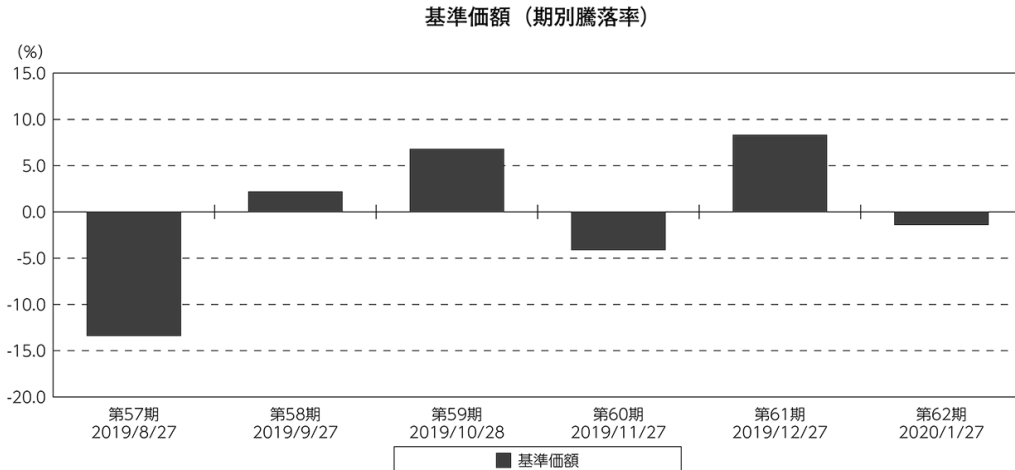
[野村マネー マザーファンド]

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57期	第58期	第59期	第60期	第61期	第62期
	2019年7月30日～ 2019年8月27日	2019年8月28日～ 2019年9月27日	2019年9月28日～ 2019年10月28日	2019年10月29日～ 2019年11月27日	2019年11月28日～ 2019年12月27日	2019年12月28日～ 2020年1月27日
当期分配金	30	30	30	30	15	15
(対基準価額比率)	0.979%	0.968%	0.915%	0.963%	0.449%	0.457%
当期の収益	19	21	22	19	15	15
当期の収益以外	10	8	7	10	—	—
翌期繰越分配対象額	880	872	865	855	863	867

(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五入して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7月30日～2020年1月27日)

項 目	第57期～第62期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 19	% 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)	(6)	(0.191)	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)	(12)	(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	19	0.593	
作成期間の平均基準価額は、3,215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。

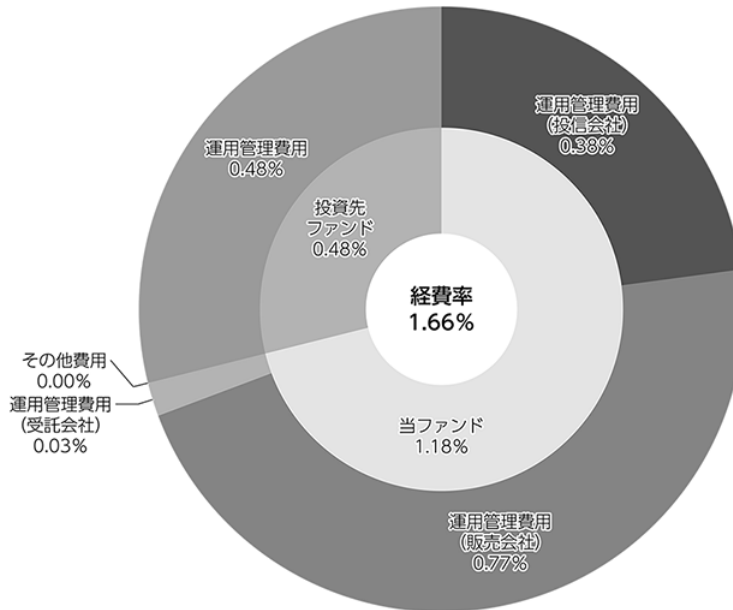
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.66%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.66
①当ファンドの費用の比率	1.18
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7月30日～2020年1月27日)

投資信託証券

銘柄		第57期～第62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	10,344	26,997	163,531	444,021

*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7月30日～2020年1月27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。

<野村マネー マザーファンド>

区分	第57期～第62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 9,852	百万円 30	% 0.3	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

(2020年1月27日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第56期末		第62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	583,292	430,105	1,193,111	92.3
合計	583,292	430,105	1,193,111	92.3

*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56期末	第62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

(2020年1月27日現在)

項 目	第62期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,193,111	% 91.1
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	116,497	8.9
投資信託財産総額	1,309,618	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57期末	第58期末	第59期末	第60期末	第61期末	第62期末
	2019年8月27日現在	2019年9月27日現在	2019年10月28日現在	2019年11月27日現在	2019年12月27日現在	2020年1月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,561,099,572	1,565,874,288	1,598,310,706	1,436,785,858	1,370,587,034	1,309,618,006
コール・ローン等	70,674,049	49,715,464	65,614,990	73,875,625	101,810,593	91,496,354
投資信託受益証券(評価額)	1,481,414,550	1,476,147,904	1,513,685,118	1,347,898,944	1,268,766,439	1,193,111,270
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,003	10,002	10,002	10,002	10,002	10,002
未収入金	9,000,970	40,000,918	19,000,596	15,001,287	-	25,000,380
(B) 負債	17,802,168	22,634,439	23,284,509	23,468,802	7,722,582	17,218,052
未払収益分配金	15,261,731	15,082,943	14,546,973	13,745,777	6,147,260	5,937,706
未払解約金	1,005,997	5,992,506	7,192,620	8,244,315	214,286	9,910,170
未払信託報酬	1,530,105	1,554,626	1,540,607	1,474,570	1,357,146	1,366,335
未払利息	95	58	41	55	133	53
その他未払費用	4,240	4,306	4,268	4,085	3,757	3,788
(C) 純資産総額(A-B)	1,543,297,404	1,543,239,849	1,575,026,197	1,413,317,056	1,362,864,452	1,292,399,954
元本	5,087,243,893	5,027,647,738	4,848,991,204	4,581,925,714	4,098,173,877	3,958,471,305
次期繰越損益金	△3,543,946,489	△3,484,407,889	△3,273,965,007	△3,168,608,658	△2,735,309,425	△2,666,071,351
(D) 受益権総口数	5,087,243.893口	5,027,647.738口	4,848,991.204口	4,581,925.714口	4,098,173.877口	3,958,471.305口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,034円	3,070円	3,248円	3,085円	3,326円	3,265円

(注) 第57期首元本額は5,137,927,212円、第57～62期中追加設定元本額は66,434,025円、第57～62期中一部解約元本額は1,245,889,932円、1口当たり純資産額は、第57期0.3034円、第58期0.3070円、第59期0.3248円、第60期0.3085円、第61期0.3326円、第62期0.3265円です。

○損益の状況

項 目	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期	第62期
	2019年7月30日～ 2019年8月27日	2019年8月28日～ 2019年9月27日	2019年9月28日～ 2019年10月28日	2019年10月29日～ 2019年11月27日	2019年11月28日～ 2019年12月27日	2019年12月28日～ 2020年1月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,618,258	11,487,432	11,183,255	10,370,607	9,456,426	8,769,308
受取配当金	11,621,245	11,490,503	11,184,498	10,372,825	9,458,709	8,772,157
支払利息	△ 2,987	△ 3,071	△ 1,243	△ 2,218	△ 2,283	△ 2,849
(B) 有価証券売買損益	△ 250,685,983	23,146,955	91,388,516	△ 70,272,566	96,547,658	△ 25,574,950
売買益	2,352,782	23,829,979	92,120,633	2,379,317	101,366,168	219,654
売買損	△ 253,038,765	△ 683,024	△ 732,117	△ 72,651,883	△ 4,818,510	△ 25,794,604
(C) 信託報酬等	△ 1,534,345	△ 1,558,932	△ 1,544,875	△ 1,478,655	△ 1,360,903	△ 1,370,123
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 240,602,070	33,075,455	101,026,896	△ 61,380,614	104,643,181	△ 18,175,765
(E) 前期繰越損益金	△ 947,890,679	△ 1,186,760,515	△ 1,124,702,799	△ 978,205,042	△ 939,216,074	△ 810,933,597
(F) 追加信託差損益金	△ 2,340,192,009	△ 2,315,639,886	△ 2,235,742,131	△ 2,115,277,225	△ 1,894,589,272	△ 1,831,024,283
(配当等相当額)	(387,207,746)	(382,816,897)	(369,327,708)	(349,120,791)	(312,369,099)	(301,772,326)
(売買損益相当額)	(△ 2,727,399,755)	(△ 2,698,456,783)	(△ 2,605,069,839)	(△ 2,464,398,016)	(△ 2,206,958,371)	(△ 2,132,796,609)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,528,684,758	△ 3,469,324,946	△ 3,259,418,034	△ 3,154,862,881	△ 2,729,162,165	△ 2,660,133,645
(H) 収益分配金	△ 15,261,731	△ 15,082,943	△ 14,546,973	△ 13,745,777	△ 6,147,260	△ 5,937,706
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,543,946,489	△ 3,484,407,889	△ 3,273,965,007	△ 3,168,608,658	△ 2,735,309,425	△ 2,666,071,351
追加信託差損益金	△ 2,340,192,009	△ 2,315,639,886	△ 2,235,742,131	△ 2,115,277,225	△ 1,894,589,272	△ 1,831,024,283
(配当等相当額)	(387,207,746)	(382,816,897)	(369,327,708)	(349,120,791)	(312,369,099)	(301,772,326)
(売買損益相当額)	(△ 2,727,399,755)	(△ 2,698,456,783)	(△ 2,605,069,839)	(△ 2,464,398,016)	(△ 2,206,958,371)	(△ 2,132,796,609)
分配準備積立金	60,755,963	55,823,851	50,340,463	42,772,641	41,601,652	41,703,661
繰越損益金	△ 1,264,510,443	△ 1,224,591,854	△ 1,088,563,339	△ 1,096,104,074	△ 882,321,805	△ 876,750,729

* 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7月30日～2020年1月27日)は以下の通りです。

項 目	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期	第62期
	2019年7月30日～ 2019年8月27日	2019年8月28日～ 2019年9月27日	2019年9月28日～ 2019年10月28日	2019年10月29日～ 2019年11月27日	2019年11月28日～ 2019年12月27日	2019年12月28日～ 2020年1月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	10,083,918円	10,970,338円	11,014,868円	8,891,955円	9,335,034円	7,399,186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	387,207,746円	382,816,897円	369,327,708円	349,120,791円	312,369,099円	301,772,326円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	65,933,776円	59,936,456円	53,872,568円	47,626,463円	38,413,878円	40,242,181円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	463,225,440円	453,723,691円	434,215,144円	405,639,209円	360,118,011円	349,413,693円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	910円	902円	895円	885円	878円	882円
g. 分配金	15,261,731円	15,082,943円	14,546,973円	13,745,777円	6,147,260円	5,937,706円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	15円	15円

○分配金のお知らせ

	第57期	第58期	第59期	第60期	第61期	第62期
1万口当たり分配金(税込み)	30円	30円	30円	30円	15円	15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

(2020年1月27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(7,852,914千口)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62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	2,010,000 (2,010,000)	2,012,813 (2,012,813)	25.1 (25.1)	— (—)	— (—)	— (—)	25.1 (25.1)
特殊債券 (除く金融債)	1,060,000 (1,060,000)	1,060,241 (1,060,241)	13.2 (13.2)	— (—)	— (—)	— (—)	13.2 (13.2)
金融債券	230,000 (230,000)	230,062 (230,062)	2.9 (2.9)	— (—)	— (—)	— (—)	2.9 (2.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	710,000 (710,000)	710,793 (710,793)	8.9 (8.9)	— (—)	— (—)	— (—)	8.9 (8.9)
合 計	4,010,000 (4,010,000)	4,013,911 (4,013,911)	50.1 (50.1)	— (—)	— (—)	— (—)	50.1 (50.1)

* ()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62期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
北海道 公募平成21年度第16回	1.44	10,000	10,022	2020/3/25
北海道 公募(5年)平成26年度第14回	0.101	100,000	100,000	2020/1/30
北海道 公募(5年)平成26年度第16回	0.132	300,000	300,064	2020/3/25
神奈川県 公募第172回	1.34	100,000	100,191	2020/3/20
大阪府 公募第336回	1.46	150,000	150,363	2020/3/30
大阪府 公募(5年)第115回	0.173	100,000	100,013	2020/2/26
大阪府 公募(5年)第116回	0.158	170,000	170,053	2020/3/30
大阪府 公募(5年)第117回	0.135	100,000	100,036	2020/4/28
福岡県 公募平成27年度第2回	0.162	500,000	500,431	2020/7/22
共同発行市場地方債 公募第85回	1.44	480,000	481,634	2020/4/24
小 計		2,010,000	2,012,813	
特殊債券(除く金融債)				
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0.16	120,000	120,155	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
阪神高速道路 第16回	0.01	200,000	200,011	2020/3/19
東日本高速道路 第29回	0.18	140,000	140,040	2020/3/19
西日本高速道路 第40回	0.005	400,000	400,024	2020/3/19
小 計		1,060,000	1,060,241	
金融債券				
商工債券 利付第779回い号	0.22	30,000	30,015	2020/4/27
しんきん中金債券 利付第303回	0.25	200,000	200,047	2020/2/27
小 計		230,000	230,062	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第482回	1.189	100,000	100,571	2020/7/24
中国電力 第374回	0.814	10,000	10,006	2020/2/25
豊田自動織機 第30回社債間限定同順位特約付	0.001	300,000	300,005	2020/3/19
ホンダファイナンス 第37回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,004	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	100,206	2020/3/19
小 計		710,000	710,793	
合 計		4,010,000	4,013,911	

*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62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。

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

2019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

2019年5月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
当座預金受取利息	59,219
受取配当金等	1,081,454
収益合計	1,140,673
費用	
投資顧問報酬	74,726
事務管理代行報酬	21,339
保管費用	6,700
取引銀行報酬	33,589
受託報酬	4,269
法務報酬	43
当座借越利息	8,598
立替費用	3,352
専門家報酬	16,549
銀行手数料	9,180
その他税	1,123
雑費用	133
費用合計	179,601
純投資損益	961,072
投資有価証券売買に係る損益	(1,524,752)
オプション契約に係る損益	27,980
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(1,741,485)
当期実現純損益	(3,238,257)
投資有価証券評価差損益	(409,403)
オプション契約に係る評価差損益	(22,774)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	615,426
当期評価差損益	183,249
運用の結果による純資産の増減額	(2,093,936)

組入資産明細

2019年5月31日現在

(米ドル)

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
ブラジル			
普通株			
40,000	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	354,914	1.66
45,000	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	339,042	1.60
62,004	AMBEV SA	273,285	1.29
44,300	KROTON EDUCACIONAL SA	111,590	0.53
8,000	COSAN SA	94,952	0.45
		1,173,783	5.53
	ブラジル計	1,173,783	5.53
中国			
普通株			
900,000	IND & COMM BANK OF CHINA LTD H	642,429	3.02
800,000	CHINA CONSTRUCTION BANK H	632,231	2.98
610,000	CHINA PETROL & CHEM CORP SINOPEC H	405,877	1.91
920,000	BANK OF CHINA LTD H	381,123	1.79
230,000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	320,143	1.51
20,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD H	116,759	0.55
15,000	CHINA PACIFIC INSURANCE CO LTD H	55,448	0.26
		2,554,010	12.02
	中国計	2,554,010	12.02
チェコ			
普通株			
7,000	KOMERCNI BANKA AS	263,493	1.24
60,000	MONETA MONEY BAN	195,324	0.92
		458,817	2.16
	チェコ計	458,817	2.16
香港			
普通株			
116,000	CHINA OVERSEAS LAND&INVEST LTD	402,180	1.90
210,000	CNOOC LTD	342,093	1.61
38,000	CHINA MOBILE LTD	331,552	1.56
160,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	314,484	1.48
		1,390,309	6.55
	香港計	1,390,309	6.55

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		インドネシア		
普通株	820,000	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	235,716	1.11
	700,000	TELEKOM INDONESIA -B	191,405	0.90
			<u>427,121</u>	<u>2.01</u>
		インドネシア計	<u>427,121</u>	<u>2.01</u>
		マレーシア		
普通株	93,410	MALAYAN BANKING BHD MAYBANK	201,015	0.95
			<u>201,015</u>	<u>0.95</u>
		マレーシア計	<u>201,015</u>	<u>0.95</u>
		メキシコ		
普通株	110,045	WAL-MART DE MEXICO SER V	303,464	1.42
	50,000	GRUPO F BANORT-O	274,135	1.29
	80,000	KIMBERLY-CLA M-A	143,995	0.68
	95,074	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	122,482	0.58
			<u>844,076</u>	<u>3.97</u>
		メキシコ計	<u>844,076</u>	<u>3.97</u>
		オランダ		
普通株	6,000	X 5 RETAIL GROUP NV REGS GDR	176,520	0.83
			<u>176,520</u>	<u>0.83</u>
		オランダ計	<u>176,520</u>	<u>0.83</u>
		フィリピン		
普通株	770,000	DMCI HOLDINGS INC	156,147	0.74
			<u>156,147</u>	<u>0.74</u>
		フィリピン計	<u>156,147</u>	<u>0.74</u>
		ポーランド		
普通株	29,000	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	311,980	1.47
	7,500	BANK POLSKA KASA OPIEKI (PEKAO)	206,921	0.97
			<u>518,901</u>	<u>2.44</u>
		ポーランド計	<u>518,901</u>	<u>2.44</u>

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		韓国		
普通株	17,000	SAMSUNG ELECT CO LTD N/VOTING SHS	496,781	2.33
	30,000	MACQUARIE KOREA INFRA FUND	301,042	1.41
	8,000	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	298,606	1.41
	3,500	HYUNDAI MOTOR CO LTD	251,876	1.19
	2,500	KOREA TOBACCO & GINSENG CORP	212,031	1.00
	900	SK TELECOM CO LTD	189,316	0.89
	5,300	ORANGE LIFE INSURANCE LTD	161,555	0.76
	2,500	DB INSURANCE CO LTD	129,108	0.61
	550	POSCO	109,689	0.52
	1,500	S-OIL CORP	105,176	0.50
			<u>2,255,180</u>	<u>10.62</u>
		韓国計	<u>2,255,180</u>	<u>10.62</u>
		ロシア		
普通株	7,500	LUKOIL PJSC-SPON ADR	604,200	2.84
	70,000	GAZPROM- ADR	459,900	2.17
	3,000	TATNEFT- ADR	204,360	0.96
	9,000	MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	187,920	0.88
	15,000	MOBILE TELESYSTEMS SP ADR	117,225	0.55
	9,000	PHOSAGRO OAO GDR REGS	115,830	0.55
	6,000	SEVERSTAL GDR REGS	94,620	0.45
			<u>1,784,055</u>	<u>8.40</u>
		ロシア計	<u>1,784,055</u>	<u>8.40</u>
		南アフリカ		
普通株	32,000	ABSA GROUP LTD	365,732	1.73
	67,000	SANLAM LTD	345,087	1.62
	70,000	FIRSTRAND LTD	316,702	1.49
	14,700	MONDI LTD	297,792	1.40
	21,000	STANDARD BANK GROUP LTD	282,262	1.33
	7,600	SASOL LTD	188,417	0.89
	30,000	AVI LTD	181,419	0.85
	10,000	MOTUS HOLDINGS L	58,174	0.27
			<u>2,035,585</u>	<u>9.58</u>
		南アフリカ計	<u>2,035,585</u>	<u>9.58</u>

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
台湾			
普通株			
135,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD	1,006,002	4.73
90,000	FORMOSA PLASTICS CORP	314,688	1.47
114,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	266,578	1.26
70,000	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	249,187	1.17
130,000	CTCI CORP	192,720	0.91
16,010	POYA CO LTD	189,469	0.89
70,000	UNI-PRESIDENT EN	180,079	0.85
32,840	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL CO LTD	148,079	0.70
110,000	CATHAY FINANCIAL HOLDINGS	142,013	0.67
72,000	QUANTA COMPUTER	134,191	0.63
82,000	PRIMAX ELECTRONICS LTD	125,195	0.59
120,000	INVENTEC CORPORATION	90,372	0.43
10,000	YAGEO CORPORATION	82,588	0.39
		3,121,161	14.69
	台湾計	3,121,161	14.69
タイ			
普通株			
190,000	PTT PUBLIC CO LTD NVDR L	277,249	1.31
80,000	TISCO FINANCIAL GROUP PUB CO NVDR	222,745	1.05
580,000	LAND AND HOUSE PLC NVDR	193,971	0.91
		693,965	3.27
	タイ計	693,965	3.27
	組入資産合計	17,790,645	83.76

外国為替先渡し契約

2019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)	
BRL	30,500,000 USD	7,720,933	June 14, 2019	(71,058)
BRL	33,100,000 USD	8,139,177	July 02, 2019	149,046
USD	493,839 BRL	2,000,000	July 02, 2019	(6,960)
JPZ	315,657,840 USD	2,863,193	June 19, 2019	43,135
USD	15,044 JPY	1,645,600	June 19, 2019	(107)
JPZ	314,581,880 USD	2,882,128	June 26, 2019	16,013
				130,069

オプション契約

2019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>						
KRW	(7,000)	C 055550 KP 49064.4	05/06/19	(544)	0	544
TWD	(70,000)	C 2330 TT 284.1957	03/06/19	(1,064)	0	1,064
ZAR	(65,000)	C FSR SJ 76.252	12/06/19	(377)	(74)	303
ZAR	(60,000)	C SLM SJ 85.58	12/06/19	(492)	(86)	406
ZAR	(20,000)	C SBK SJ 223.85	12/06/19	(286)	(49)	237
ZAR	(30,000)	C ABG SJ 189.7989	12/06/19	(504)	(264)	240
HKD	(220,000)	C 177 HK 11.5178	06/06/19	(506)	(76)	430
HKD	(150,000)	C 270 HK 15.8274	14/06/19	(360)	(1,754)	(1,394)
KRW	(2,400)	C 033780 KP 108043.2	14/06/19	(464)	(162)	302
HKD	(800,000)	C 3988 HK 3.6057	06/06/19	(400)	0	400
HKD	(450,000)	C 939 HK 6.9056	05/06/19	(270)	0	270
HKD	(550,000)	C 386 HK 5.865	05/06/19	(550)	(1)	549
HKD	(200,000)	C 883 HK 14.7368	04/06/19	(660)	0	660
BRL	(40,000)	C BBSE3 BS 30.6022	14/06/19	(284)	(4,529)	(4,245)
BRL	(35,000)	C ITUB4 BS 36.166	14/06/19	(322)	(3,118)	(2,796)
MXN	(100,000)	C WALMEX MM 58.406	18/06/19	(380)	(1,314)	(934)
USD	(60,000)	C OGZD LI 6.8758	18/06/19	(504)	(3,265)	(2,761)
USD	(6,500)	C LKOD LI 88.1466	18/06/19	(536)	(289)	247
HKD	(300,000)	C 939 HK 6.853	25/06/19	(390)	(316)	74
HKD	(850,000)	C 1398 HK 5.8136	26/06/19	(1,445)	(890)	555
KRW	(15,000)	C 005935 KP 37400	21/06/19	(773)	(1,555)	(782)
TWD	(60,000)	C 2330 TT 254.2834	21/06/19	(570)	(889)	(319)
HKD	(35,000)	C 941 HK 76.9813	21/06/19	(692)	(117)	575
				(12,373)	(18,748)	(6,375)
				(12,373)	(18,748)	(6,375)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
13期(2015年8月19日)	円 10,206		% 0.1	% 44.7	% —	百万円 22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

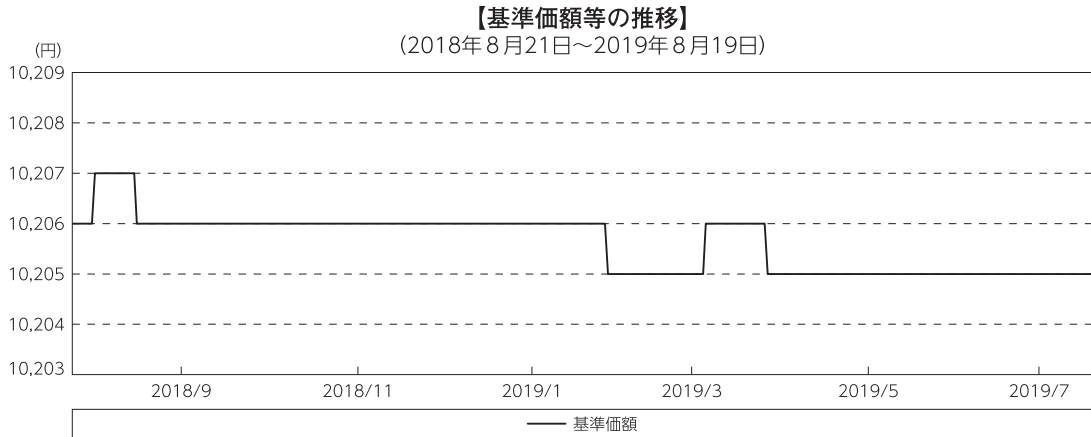
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—	—
4月末	10,205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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等買い進まれ-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。

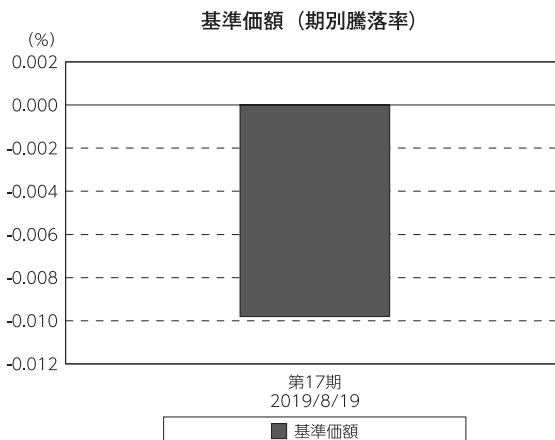
○当ファンドのポートフォリオ

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	—
内	特殊債券	5,906,659	—
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	—
			(2,452,000)
			(7,940,000)
			(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		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 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	1,157,903	13.7	-	-	-	-	13.7
	(1,156,000)	(1,157,903)	(13.7)	(-)	(-)	(-)	(-)	(13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000	700,671	8.3	-	-	-	-	8.3
	(700,000)	(700,671)	(8.3)	(-)	(-)	(-)	(-)	(8.3)
金融債券	350,000	350,021	4.1	-	-	-	-	4.1
	(350,000)	(350,021)	(4.1)	(-)	(-)	(-)	(-)	(4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000	2,804,925	33.2	-	-	-	-	33.2
	(2,800,000)	(2,804,925)	(33.2)	(-)	(-)	(-)	(-)	(33.2)
合 計	5,006,000	5,013,521	59.3	-	-	-	-	59.3
	(5,006,000)	(5,013,521)	(59.3)	(-)	(-)	(-)	(-)	(59.3)

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,129,840,665
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(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資	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(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PIMCO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PIMCO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PIMCO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よろしくお願いいたします。

(2020年1月27日現在)

年 月	日
2020年1月	27、28
2月	17、25
3月	—
4月	10、13、21、30
5月	1、8、21、25
6月	1、11、23、25
7月	1、3、9
8月	31
9月	7
10月	1、2、12、26
11月	2、11、20、26
12月	24、25、28

※2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識してい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。