

# ノムラ THE ASIA Aコース (米ドル売り円買い) / Bコース (為替ヘッジなし)

## 運用報告書(全体版)

第8期 (決算日2019年5月7日)

作成対象期間 (2018年10月30日～2019年5月7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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信/海外/株式	
信託期間	2015年6月29日から2026年4月27日までです。	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA/クラスB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、アジア諸国の株式 (DR (預託証券)、上場投資信託証券および償還金額等が株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を含みます。) を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA/クラスB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。	
	投資する外国投資信託において、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同程度程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。したがって、保有する実質的な外貨建て資産について対円で為替ヘッジを行うことを目的としていません。	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ノムラ THE ASIA Aコース/Bコース ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA/クラスB 野村マネー マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA/クラスB受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 アジア諸国・地域の企業の株式およびアジアにおいて主要な事業活動に従事しているアジア域外の企業の株式を主要投資対象とします。 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	ノムラ THE ASIA Aコース/Bコース 野村マネー マザーファンド	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。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等から、原則として基準価額水準等を勘案して分配します。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/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
4期(2017年4月27日)	9,177		0	3.4	0.1	—	98.4	121
5期(2017年10月27日)	10,059		10	9.7	0.0	—	99.1	124
6期(2018年4月27日)	10,053		10	0.0	0.0	—	99.0	143
7期(2018年10月29日)	7,989		0	△20.5	0.1	—	98.9	101
8期(2019年5月7日)	8,516		0	6.6	0.1	—	98.8	88

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	標準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2018年10月29日	円		%	%	%	%
	7,989		—	0.1	—	98.9
10月末	7,959		△0.4	0.1	—	98.9
11月末	8,301		3.9	0.0	—	98.9
12月末	7,961		△0.4	0.1	—	97.9
2019年1月末	8,321		4.2	0.1	—	98.9
2月末	8,563		7.2	0.1	—	98.9
3月末	8,484		6.2	0.1	—	98.9
4月末	8,597		7.6	0.1	—	98.8
(期末) 2019年5月7日		8,516	6.6	0.1	—	98.8

\* 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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税分	込配	み騰落				
	円		円	%	%	%	百万円	
4期(2017年4月27日)	8,573		0	11.7	0.0	—	2,396	
5期(2017年10月27日)	9,663		0	12.7	0.0	—	2,064	
6期(2018年4月27日)	9,408		0	△2.6	0.0	—	1,560	
7期(2018年10月29日)	7,760		0	△17.5	0.1	—	965	
8期(2019年5月7日)	8,373		0	7.9	0.1	—	972	

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率
		騰落	騰落	騰落率			
(期首)	円			%	%	%	%
2018年10月29日	7,760			—	0.1	—	98.9
10月末	7,791			0.4	0.1	—	98.9
11月末	8,176			5.4	0.0	—	99.1
12月末	7,692			△0.9	0.1	—	98.9
2019年1月末	7,965			2.6	0.1	—	98.9
2月末	8,285			6.8	0.1	—	98.9
3月末	8,219			5.9	0.1	—	98.7
4月末	8,459			9.0	0.1	—	98.7
(期末)							
2019年5月7日	8,373			7.9	0.1	—	98.7

\*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。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：7,989円

期 末：8,516円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 6.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年10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。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の7,989円から期末には8,516円となりました。

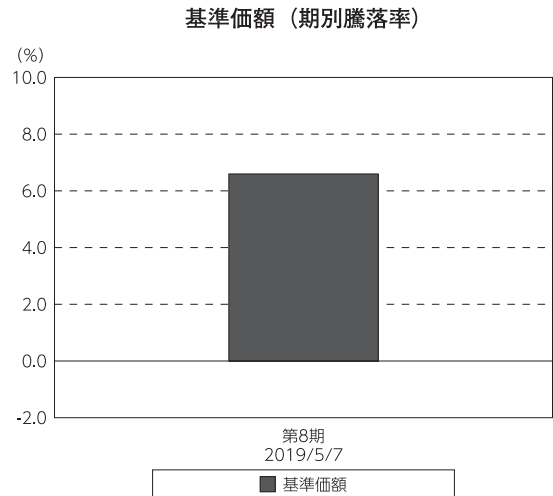
- ・ 実質的に投資しているアジア株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資しているアジア株式からのインカムゲイン
- ・ 円/米ドル為替取引によるコスト (金利差相当分の費用) またはプレミアム (金利差相当分の収益)
- ・ 米ドル/投資先通貨の為替変動

## <Aコース>

### ◎当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期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、基準価額水準等を勘案して見送らせていただきました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

### ◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第8期
	2018年10月30日～ 2019年5月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	173

(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。

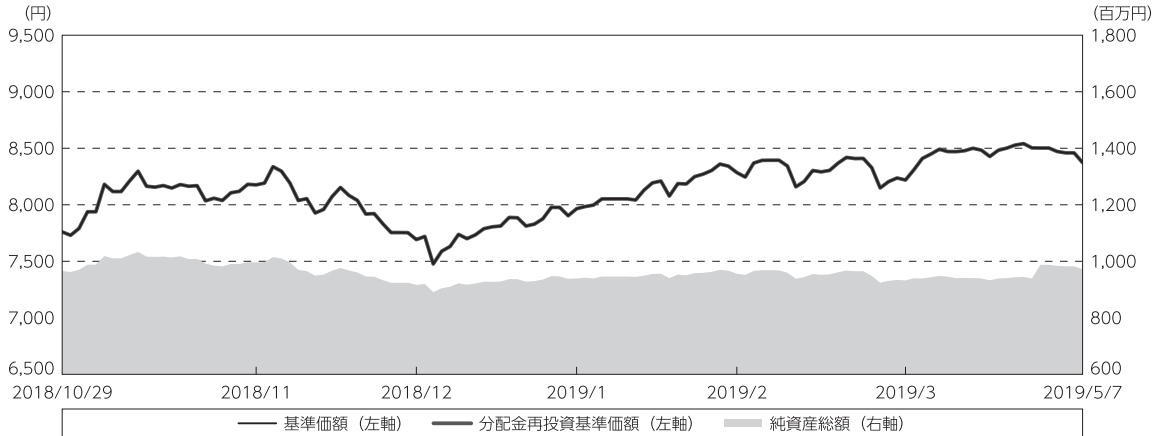
#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：7,760円

期 末：8,373円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 7.9% (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10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。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の7,760円から期末には8,373円となりました。

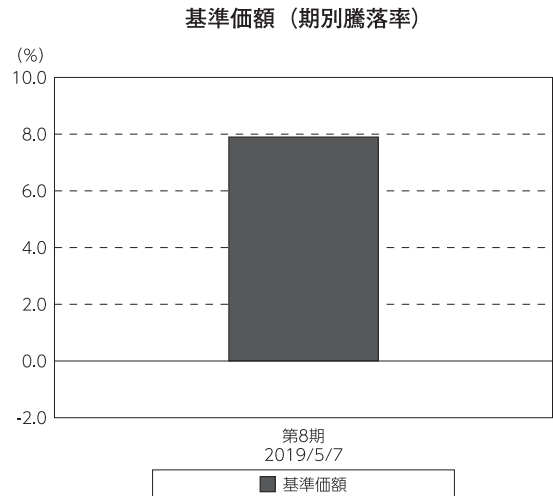
- ・ 実質的に投資しているアジア株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資しているアジア株式からのインカムゲイン
- ・ 円/投資先通貨の為替変動

## &lt;Bコース&gt;

## ◎当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期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、基準価額水準等を勘案して見送らせていただきました。  
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第8期
	2018年10月30日～ 2019年5月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	—

(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。

## ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

アジア（除く日本）市場は、中国スマートフォンメーカー幹部が米国の要請によりカナダで逮捕されたことなどを受け、米中通商問題に対する警戒感が高まったことなどから軟調に推移する場面がありましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測が後退したことや、中国政府が財政支出拡大と減税を発表したことなどから堅調に推移し、当期間では値上がりとなりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [ノムラ THE ASIA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスA] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスA] 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスA]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスA] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、89.6%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、金融、情報技術、一般消費財・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、中国、韓国、香港などの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則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売り円買いの為替取引を行いました。

#### [ノムラ THE ASIA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスB] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスB] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。



## <Aコース/Bコース>

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスB]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスB]のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、89.6%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、金融、情報技術、一般消費財・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、中国、韓国、香港などの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

### [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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## ◎今後の運用方針

### [ノムラ THE ASIA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスA] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスA] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスA]

アジアの株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則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売り円買いの為替取引を行うことを基本とします。

### [ノムラ THE ASIA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスB] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーアジアン・エクイティークラスB] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

## <Aコース/Bコース>

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティークラスB]

アジアの株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

### [野村マネー マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

## &lt;Aコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年10月30日～2019年5月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	47	0.562	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(13)	(0.152)	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 ）	(33)	(0.394)	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)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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	47	0.564	
期中の平均基準価額は、8,312円です。			

\* 期中の費用（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）を期中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10月30日～2019年5月7日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティクラスA	口	千円	口	千円
		—	—	2,279	19,510

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年10月30日～2019年5月7日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE ASIA Aコース&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	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 8,900	百万円 250	% 2.8	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5月7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	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスA	12,186	9,907	87,726	98.8
合 計	12,186	9,907	87,726	98.8

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 97	千口 97	千円 100

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2019年5月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	87,726	98.2
野村マネー マザーファンド	100	0.1
コール・ローン等、その他	1,489	1.7
投資信託財産総額	89,315	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5月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	89,315,732
コール・ローン等	1,489,247
投資信託受益証券(評価額)	87,726,485
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,000
(B) 負債	525,429
未払信託報酬	523,922
未払利息	2
その他未払費用	1,505
(C) 純資産総額(A-B)	88,790,303
元本	104,260,683
次期繰越損益金	△ 15,470,380
(D) 受益権総口数	104,260,683口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,516円

(注) 期首元本額は127,328,772円、期中追加設定元本額は2,067,427円、期中一部解約元本額は25,135,516円、1口当たり純資産額は0.8516円です。

## ○損益の状況 (2018年10月30日～2019年5月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 526
支払利息	△ 526
(B) 有価証券売買損益	5,958,526
売買益	6,639,339
売買損	△ 680,813
(C) 信託報酬等	△ 525,427
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,432,573
(E) 前期繰越損益金	△20,258,982
(F) 追加信託差損益金	△ 643,971
(配当等相当額)	( 362,338)
(売買損益相当額)	(△ 1,006,309)
(G) 計(D+E+F)	△15,470,380
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△15,470,380
追加信託差損益金	△ 643,971
(配当等相当額)	( 362,338)
(売買損益相当額)	(△ 1,006,309)
分配準備積立金	1,444,716
繰越損益金	△16,271,125

\*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(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。

## <Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2018年10月30日～2019年5月7日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年10月30日～ 2019年5月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	362,338円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,444,716円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,807,054円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	173円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年10月30日～2019年5月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 45	% 0.562	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(12)	(0.152)	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 )	(32)	(0.394)	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 )	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 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	45	0.564	
期中の平均基準価額は、8,083円です。			

\* 期中の費用（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）を期中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10月30日～2019年5月7日)

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジアン・エクイティクラスB	口 5,159	千円 45,414	口 14,043	千円 118,879

\* 金額は受け渡し代金。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年10月30日～2019年5月7日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE ASIA Bコース&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	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	8,900	250	2.8%	—	—	—

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5月7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	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-アジア・エクイティークラスB	119,129	110,245	959,682	98.7%
合 計	119,129	110,245	959,682	98.7%

\*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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	979	979	1,000

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。



## &lt;Bコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2019年5月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	959,682	93.8
野村マナー マザーファンド	1,000	0.1
コール・ローン等、その他	62,679	6.1
投資信託財産総額	1,023,361	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5月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,023,361,024
コール・ローン等	62,678,299
投資信託受益証券(評価額)	959,682,725
野村マナー マザーファンド(評価額)	1,000,000
(B) 負債	51,256,807
未払金	45,414,507
未払解約金	439,391
未払信託報酬	5,386,687
未払利息	124
その他未払費用	16,098
(C) 純資産総額(A-B)	972,104,217
元本	1,161,047,138
次期繰越損益金	△ 188,942,921
(D) 受益権総口数	1,161,047,138口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,373円

(注) 期首元本額は1,244,720,747円、期中追加設定元本額は59,671,848円、期中一部解約元本額は143,345,457円、1口当たり純資産額は0.8373円です。

## ○損益の状況 (2018年10月30日～2019年5月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 5,903
支払利息	△ 5,903
(B) 有価証券売買損益	72,238,895
売買益	77,935,841
売買損	△ 5,696,946
(C) 信託報酬等	△ 5,402,785
(D) 当期損益金(A+B+C)	66,830,207
(E) 前期繰越損益金	△240,420,991
(F) 追加信託差損益金	△ 15,352,137
(配当等相当額)	(△ 177)
(売買損益相当額)	(△ 15,351,960)
(G) 計(D+E+F)	△188,942,921
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△188,942,921
追加信託差損益金	△ 15,352,137
(配当等相当額)	(△ 162)
(売買損益相当額)	(△ 15,351,975)
繰越損益金	△173,590,784

\*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(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。

## <Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2018年10月30日～2019年5月7日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年10月30日～ 2019年5月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	0円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	0円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	0円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0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5月7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(8,321,242千口)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	当 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	200,000	200,325	2.4	—	—	—	2.4
	( 200,000)	( 200,325)	( 2.4)	(—)	(—)	(—)	( 2.4)
特殊債券 (除く金融債)	920,000	920,207	10.8	—	—	—	10.8
	( 920,000)	( 920,207)	(10.8)	(—)	(—)	(—)	(10.8)
金融債券	200,000	200,048	2.4	—	—	—	2.4
	( 200,000)	( 200,048)	( 2.4)	(—)	(—)	(—)	( 2.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,267,000	3,269,682	38.5	—	—	—	38.5
	(3,267,000)	(3,269,682)	(38.5)	(—)	(—)	(—)	(38.5)
合 計	4,587,000	4,590,263	54.1	—	—	—	54.1
	(4,587,000)	(4,590,263)	(54.1)	(—)	(—)	(—)	(54.1)

\* ( )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	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	
北海道 公募平成21年度第2回	1.66	100,000	100,100	2019/5/29
愛知県 公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,224	2019/6/26
小 計		200,000	200,325	
<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	60,072	2019/8/19
日本政策投資銀行社債 財投機関債第26回	0.573	100,000	100,070	2019/6/20
日本政策金融公庫社債 第60回財投機関債	0.001	100,000	100,001	2019/5/13
日本学生支援債券 財投機関債第47回	0.001	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路 第26回	0.305	100,000	100,040	2019/6/20
東日本高速道路 第27回	0.248	60,000	60,018	2019/6/20
東日本高速道路 第41回	0.005	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路 第49回	0.001	300,000	300,003	2019/6/20
小 計		920,000	920,207	
<b>金融債券</b>				
しんきん中金債券 利付第294回	0.25	100,000	100,013	2019/5/27
しんきん中金債券 利付第295回	0.25	100,000	100,035	2019/6/27
小 計		200,000	200,048	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第490回	1.444	200,000	200,590	2019/7/25
中国電力 第390回	0.14	327,000	327,026	2019/5/24
四国電力 第288回	0.14	40,000	40,006	2019/6/25
九州電力 第408回	1.672	400,000	400,893	2019/6/25
三菱電機 第44回社債間限定同順位特約付	0.27	500,000	500,132	2019/6/5
デンソー 第9回社債間限定同順位特約付	0.203	600,000	600,164	2019/6/20
トヨタ自動車 第10回社債間限定同等特約付	1.772	300,000	300,602	2019/6/20
三井住友信託銀行 第8回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,050	2019/7/22
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	300,092	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	300,121	2019/5/31
小 計		3,267,000	3,269,682	
合 計		4,587,000	4,590,263	

\* 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 599,993	% 7.1

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## Nomura Multi Managers Fund III – Asian Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティ

2017年12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
主要投資対象	<p>◆アジア諸国の株式* (DR(預託証券)、上場投資信託証券および償還金額等が株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を含みます。)</p> <p>※アジア諸国の株式とは、アジア諸国・地域の企業の株式およびアジアにおいて主要な事業活動に従事しているアジア域外の企業の株式を指します。</p>
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●アジア諸国の株式 (DR(預託証券)、上場投資信託証券および償還金額等が株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。</li> <li>●投資顧問会社が、アジア諸国の株式の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、アジア諸国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> <li>●クラスAについては、実質的な通貨配分にかかわらず、原則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売り円買いの為替取引を行います。</li> <li>●クラスBについては、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－アジアン・エクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 純資産計算書

2017年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	16,971,748
(取得原価: 13,615,802米ドル)	
現金預金等	1,106,137
先物契約に係る評価差益	355
デリバティブに係る委託証拠金	4,865
ブローカーからの未収金	222,167
受益証券発行未収金	8,188
未収収益	15,649
現金および現金等価物に係る利息	25
設立費用	4,346
資産合計	18,333,480
負債	
外国為替先渡し契約に係る評価差損	1,986
受益証券買戻支払金	157,504
ブローカーへの未払金	65,360
未払費用	82,841
負債合計	307,691
純資産総額	18,025,789

## 受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円)	10,834	12,414	134,493,487
クラスB(円)	10,337	183,313	1,894,851,321

## 運用計算書

2017年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	6,585
受取配当金等	481,746
雑収益	1,622
収益合計	489,953
費用	
投資顧問報酬	179,901
事務管理代行報酬	21,141
保管費用	6,618
キャピタル・ゲイン税	2,668
当座借越利息	362
取引銀行報酬	150,060
銀行手数料	83,980
受託報酬	4,232
法務報酬	7,298
立替費用	2,112
専門家報酬	43,367
設立費用償却	8,692
雑費用	3,414
費用合計	513,845
純投資損益	(23,892)
投資有価証券売買に係る損益	2,060,085
先物契約に係る損益	82,350
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(31,118)
当期実現純損益	2,111,317
投資有価証券評価損益の増減	3,930,655
先物契約に係る評価損益の増減	(5,637)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	10,884
当期評価差損益	3,935,902
運用の結果による純資産の増減額	6,023,327

## 純資産変動計算書

2017年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	22,599,383
純投資損益	(23,892)
当期実現純損益	2,111,317
当期評価差損益	3,935,902
運用の結果による純資産の増減額	6,023,327
受益証券の発行手取金	91,971
受益証券の買戻支払金	(10,688,892)
	(10,596,921)
期末純資産総額	18,025,789

## 発行済受益証券数の変動表

2017年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首受益証券数	13,979
発行受益証券数	1,028
買戻受益証券数	(2,593)
期末発行済受益証券数	12,414
クラスB	
期首受益証券数	312,432
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(129,119)
期末発行済受益証券数	183,313

## 統計情報

2017年12月31日現在

(未監査)

	2017	2016	2015
期末純資産総額(米ドル)	18,025,789	22,599,383	33,358,108
クラスA(円)			
期末純資産総額	134,493,487	115,804,217	355,992,655
期末1口当たり純資産価格	10,834	8,284	8,576
クラスB(円)			
期末純資産総額	1,894,851,321	2,530,358,918	3,661,657,917
期末1口当たり純資産価格	10,337	8,099	8,471

組入資産明細  
2017年12月31日現在  
(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		バングラデシュ			
普通株式	17,855	SQUARE PHARMACEUTICALS LTD	50,711	65,073	0.36
	10,000	BRAC BANK LTD	13,572	13,090	0.07
	1,300	GRAMEENPHONE LTD	4,094	7,391	0.04
	500	BATA SHOE CO BANGLADESH	7,757	7,075	0.04
			76,134	92,629	0.51
		合計:バングラデシュ	76,134	92,629	0.51
		バミューダ諸島			
普通株式	122,000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	206,780	334,098	1.85
	286,000	SINOPEC KANTONS HOLDINGS	143,683	184,824	1.03
	954,000	JOY CITY PROPERTY LTD	183,460	153,823	0.85
	8,500	JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS	26,570	35,623	0.20
	142,000	PACIFIC BASIN	32,363	30,710	0.17
	36,000	CHINA ORIENTAL GROUP CO LTD	28,667	26,858	0.15
	28,700	VALUETRONICS	20,732	19,547	0.11
			642,255	785,483	4.36
		合計:バミューダ諸島	642,255	785,483	4.36
		ケイマン諸島			
普通株式	3,021	ALIBABA GROUP HOLDING SP ADR	246,148	521,214	2.90
	138,000	TINGYI HOLDING CORP	172,510	268,426	1.49
	19,000	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	256,012	238,519	1.32
	526	BAIDU INC-SP ADR ADR	118,184	122,526	0.68
	850	WEIBO CORP-SPON ADR	24,035	89,114	0.49
	2,093	HUTCHISON CHINA MEDITECH - ADR	28,698	84,034	0.47
	14,000	KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS LTD	38,073	75,693	0.42
	114,000	FUFENG GROUP LTD	76,996	74,401	0.41
	20,000	KINGSOFT CORP LTD	65,311	66,543	0.37
	21,000	HAITIAN INTERNATIONAL HDG	38,526	63,152	0.35
	52,000	LEE & MAN MANUFACT LTD (HKD)	48,776	61,486	0.34
	100,000	FAR EAST CONSORTIUM INTL	48,285	60,145	0.33



	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	3,268	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	39,192	58,915	0.33
	24,500	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	20,526	55,932	0.31
	42,000	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	46,288	54,714	0.30
	26,500	XIABUXIABU	33,869	53,377	0.30
	3,480	GOURMET MASTER CO LTD	20,205	51,010	0.28
	1,460	BAOZUN INC-ADR ADR	41,125	46,559	0.26
	2,000	SILERGY CORP	22,352	45,828	0.25
	9,000	PCL TECH	32,593	35,634	0.20
	29,000	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	18,317	28,649	0.16
	8,000	GENSCRIPT BIOTEC	21,516	20,454	0.11
			<u>1,457,537</u>	<u>2,176,325</u>	<u>12.07</u>
		合計:ケイマン諸島	<u>1,457,537</u>	<u>2,176,325</u>	<u>12.07</u>
		中国			
普通株式					
	532,000	CHINA CONSTRUCTION BANK H	452,207	490,168	2.71
	154,000	PICC PROPERTY & CASUALTY H	255,032	296,000	1.64
	322,000	CHINA PETROL & CHEM CORP SINOPEC H	258,225	236,109	1.31
	240,000	CHINA OILFIELD SERVICES H	231,104	233,721	1.30
	47,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD H	148,974	221,033	1.23
	23,000	YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	28,125	105,663	0.59
	48,000	BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H	51,196	72,358	0.40
			<u>1,424,863</u>	<u>1,655,052</u>	<u>9.18</u>
		合計:中国	<u>1,424,863</u>	<u>1,655,052</u>	<u>9.18</u>
		香港			
普通株式					
	20,000	CHINA MOBILE LTD	245,362	202,830	1.13
	11,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	172,895	183,557	1.02
	377,000	CITIC 1616 HOLDING LTD	146,236	99,865	0.55
	24,000	MELCO INTL DEV	67,711	70,638	0.39
			<u>632,204</u>	<u>556,890</u>	<u>3.09</u>
		合計:香港	<u>632,204</u>	<u>556,890</u>	<u>3.09</u>
		インド			
普通株式					
	22,369	ICICI BANK LTD SP ADR	191,605	217,987	1.21
	33,601	BHARTI INFRATEL LTD	196,865	199,295	1.11
	11,691	HCL TECH LTD	159,012	163,034	0.90
	17,000	VA TECH WABAG LTD	123,371	162,567	0.90

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
24,000	BRIGADE ENTERPRISES LTD	76,797	118,409	0.66
24,000	BERGER PAINTS INDIA LTD	80,324	102,886	0.57
10,000	NIIT TECHNOLOGIES LTD	68,101	101,015	0.56
2,000	DALMIA BHARAT LTD	20,438	100,476	0.56
8,400	BHARAT FORGE CO	77,824	96,225	0.53
6,000	TIMKEN INDIA LTD	71,553	82,680	0.46
7,000	IG PETROCHEM	75,056	81,497	0.45
7,400	SHILPA MEDICARE LTD	55,663	71,744	0.40
5,400	JUBILANT LIFE SCIENCES LTD	62,651	66,662	0.37
10,000	AHLUWALIA CONTRACTS LTD	35,330	61,199	0.34
19,600	EROS INTERNATIONAL MEDIA LTD	47,919	61,080	0.34
604	KEI INDUS LTD	2,188	3,562	0.02
		<u>1,344,697</u>	<u>1,690,318</u>	<u>9.38</u>
	合計:インド	<u>1,344,697</u>	<u>1,690,318</u>	<u>9.38</u>
	インドネシア			
普通株式				
412,000	BANK MANDIRI TBK	168,917	242,932	1.35
5,000,000	PANIN FINANCIAL TBK PT	79,447	91,394	0.51
1,600,000	TOTAL BANGUN PERSADA	87,198	77,832	0.43
193,000	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	39,286	50,783	0.28
300,000	BARITO PACIFIC TBK PT	51,490	49,972	0.28
2,000,000	BEKASI FAJAR INDUSTRIAL ESTATE	51,333	36,852	0.20
		<u>477,671</u>	<u>549,765</u>	<u>3.05</u>
	合計:インドネシア	<u>477,671</u>	<u>549,765</u>	<u>3.05</u>
	日本			
普通株式				
19,500	INPEX CORP	<u>205,972</u>	<u>244,053</u>	<u>1.35</u>
		<u>205,972</u>	<u>244,053</u>	<u>1.35</u>
	合計:日本	<u>205,972</u>	<u>244,053</u>	<u>1.35</u>
	マレーシア			
普通株式				
123,100	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	184,186	267,339	1.49
66,000	HAI-O ENTERPRISE BHD	56,807	87,402	0.49
152,050	MY EG SERVICES BHD	53,174	83,773	0.46
58,000	PADINI HOLDINGS BHD	33,909	75,661	0.42
83,700	INARI AMERTRON BHD	32,028	70,310	0.39
80,000	MUHIBBAH ENGINEERING BHD	54,890	56,133	0.31

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	55,300	IJM CORP BHD	41,117	41,671	0.23
	31,960	RHB CAPITAL UNLISTED	0	0	0.00
			456,111	682,289	3.79
		合計: マレーシア	456,111	682,289	3.79
		マーシャル諸島			
普通株式					
	8,300	SEASPAN CORP	56,182	56,191	0.31
			56,182	56,191	0.31
		合計: マーシャル諸島	56,182	56,191	0.31
		モーリシャス			
普通株式					
	795,100	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	237,149	220,183	1.22
			237,149	220,183	1.22
		合計: モーリシャス	237,149	220,183	1.22
		パキスタン			
普通株式					
	70,200	HABIB BANK LTD	150,192	105,951	0.59
	11,333	SEARLE COMPANY LTD	26,822	32,231	0.18
	1,800	INDUS MOTOR COMPANY LTD	20,966	27,318	0.15
	4,300	LUCKY CEMENT LTD	21,865	20,097	0.11
			219,845	185,597	1.03
		合計: パキスタン	219,845	185,597	1.03
		フィリピン			
普通株式					
	1,120,400	METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	137,502	153,930	0.86
	84,000	SM PRIME HOLDINGS INC	54,337	63,179	0.35
	437,000	MEGAWORLD CORP	45,071	45,226	0.25
			236,910	262,335	1.46
		合計: フィリピン	236,910	262,335	1.46
		韓国			
普通株式					
	356	SAMSUNG ELECT CO LTD N/VOTING SHS	364,774	698,165	3.88
	5,769	KB FINANCIAL GROUP INC	210,531	343,204	1.91
	3,107	HYUNDAI MOTOR CO LTD	265,312	297,375	1.66
	4,104	LS INDUSTRIAL SYSTEMS	165,160	250,698	1.39

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
8,727	KT CORP	234,863	247,715	1.37
2,529	LG CORP	147,236	215,950	1.20
5,911	HANWHA TECHWIN CO LTD	253,924	197,180	1.09
14,845	VITZROCELL CO LTD	104,582	168,320	0.93
3,450	POSCO CHEMTECH CO LTD	47,280	128,844	0.71
3,600	CHEIL WORLDWIDE	64,548	71,614	0.40
824	MEERECOMPANY	55,917	69,201	0.38
318	CJ O SHOPPING CO	54,664	68,929	0.38
1,500	INTRON BIOTECHNO	54,514	62,916	0.35
350	OCI MATERIALS CO LTD	65,777	59,116	0.33
900	LOTTE HIMART	55,570	58,187	0.32
2,000	KOREA UNITED PHA	38,703	57,145	0.32
220	KOREA PETRO CHEMICAL IND	51,387	54,396	0.30
1,350	F&F CO LTD	43,299	53,141	0.29
1,200	SKC CO LTD	32,180	52,923	0.29
400	CHONG KUN DANG P	51,324	51,984	0.29
2,650	AEKYUNG PETROCHE	40,632	43,640	0.24
532	TOKAI CARBON KOR	26,339	38,438	0.21
3,000	JUSUNG ENGINEERING CO LTD	22,231	38,284	0.21
1,500	SONGWON IND CO	37,813	38,003	0.21
415	KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	20,844	32,127	0.18
560	CTK COSMETICS CO LTD	26,416	20,625	0.11
9	SHOWBOX CORP	68	46	0.00
		<u>2,535,888</u>	<u>3,418,166</u>	<u>18.95</u>
	合計:韓国	<u>2,535,888</u>	<u>3,418,166</u>	<u>18.95</u>
	シンガポール			
普通株式				
6,100	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	182,888	185,680	1.03
9,600	DBS GROUP HOLDING LTD	118,704	178,549	0.99
250,000	SINGAPORE MEDICAL GROUP LTD	56,785	107,589	0.60
6,500	VENTURE CORPORATION LIMITED	46,563	99,585	0.55
66,000	QAF LTD	62,235	55,325	0.31
14,000	YOMA STRATEGIC	6,031	5,658	0.03
		<u>473,206</u>	<u>632,386</u>	<u>3.51</u>
	合計:シンガポール	<u>473,206</u>	<u>632,386</u>	<u>3.51</u>
	スリランカ			
普通株式				
34,000	ASIRI HOSPITALS HOLDINGS PLC	7,279	5,408	0.03
		<u>7,279</u>	<u>5,408</u>	<u>0.03</u>
	合計:スリランカ	<u>7,279</u>	<u>5,408</u>	<u>0.03</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		台湾			
普通株式	40,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD	204,883	309,337	1.72
	29,000	MEDIATEK INCORPORATION	211,210	287,299	1.59
	75,470	HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	209,335	242,103	1.34
	270,178	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	170,037	186,634	1.04
	67,000	EPISTAR	68,309	101,934	0.57
	24,000	TAIWAN PAIHO LTD	61,651	97,855	0.54
	55,000	SUNONWEALTH ELECTRIC MACHINE	37,466	97,114	0.54
	129,000	COMPAL ELECTRONICS	85,539	92,588	0.51
	60,000	TAIWAN FU HSING INDUSTRIAL CO LTD	103,110	76,020	0.42
	56,000	WPG HOLDINGS CO LTD	56,367	74,348	0.41
	9,000	GRAPE KING BIO LTD	55,649	63,080	0.35
	27,620	ADLINK TECHNOLOGY INC	85,613	59,565	0.33
	25,000	FDC INTL	60,505	57,116	0.32
	18,000	TRIPOD TECHNOLOGY CORP	67,034	56,408	0.31
	30,000	WAH LEE INDUSTRIAL CORP	48,475	56,408	0.31
	10,396	SPORTON INTERNATIONAL INC	72,592	56,225	0.31
	22,000	ALL RING TECH CO LTD	48,838	47,667	0.26
	32,000	LONG CHEN PAPER	45,635	45,127	0.25
	46,000	TECO ELECTRIC & MACHINERY CO LTD	47,634	44,176	0.25
	40,000	GRAND PACIFIC	39,121	42,390	0.24
	12,000	TURVO INTL	42,443	42,053	0.23
	6,000	RAFAE MICROELECTRONICS INC	41,067	35,179	0.20
	8,000	IRON FORCE INDUSTRIAL CO LTD	43,978	31,810	0.18
	22,000	MITAC HOLDINGS CORP	21,943	26,465	0.15
	20,000	KING'S TOWN BANK	24,058	25,104	0.14
	42,000	TYNTEK	21,841	22,290	0.12
	6,000	JOHNSON HEALTH	7,201	7,228	0.04
			<u>1,981,534</u>	<u>2,283,523</u>	<u>12.67</u>
		合計:台湾	<u>1,981,534</u>	<u>2,283,523</u>	<u>12.67</u>
		タイ			
普通株式	74,400	PTT GLOBAL CHEMICAL PUBLIC CO LTD F	148,092	194,042	1.08
	50,000	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	49,477	81,695	0.45
	164,000	POLYPLEX PCL - NVDR	58,871	65,920	0.37
	50,000	MUANGTHAI LEASING PCL-NVDR	29,733	59,449	0.33

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	64,000	TIPCO ASPHALT PUB CO L-NVDR	46,185	43,791	0.24
			332,358	444,897	2.47
		合計:タイ	332,358	444,897	2.47
		アメリカ			
普通株式	7,000	MAGNACHIP SEMICO	67,348	70,350	0.39
			67,348	70,350	0.39
		合計:アメリカ	67,348	70,350	0.39
		ベトナム			
普通株式	12,000	VIETNAM DAIRY PRODUCT CO	74,469	107,840	0.60
	18,500	DOMESCO MEDICAL IMPORT EXPORT	77,249	92,133	0.51
	18,000	AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	41,872	84,138	0.47
	8,500	COTECCONS CONSTRUCTION JSC	74,985	82,942	0.46
	35,000	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	54,647	81,876	0.45
	7,500	SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE	67,065	80,551	0.45
	17,000	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	36,581	71,334	0.40
	46,000	HO CHI MINH CITY INFRASTRUCT	74,178	69,559	0.39
	20,000	VINCOM RETAIL JS	35,995	40,626	0.23
	7,000	PHU TAI CORP	34,121	39,656	0.22
	11,000	VIETNAM NATIONAL PETROLEUM G	24,048	35,542	0.20
	11,660	IMEXPHARM PHARMACEUTICAL JSC	28,718	33,154	0.18
	25,000	SAIGON SECURITIE	30,078	31,018	0.17
	26,000	BINH DUONG WATER	28,725	25,427	0.14
	7,000	VINGROUP JSC	10,285	23,311	0.13
	2,900	SAIGON CARGO SER	13,050	15,242	0.08
	8,000	NAM LONG INVESTM	11,268	10,374	0.06
	4,000	FPT CORP	9,219	9,840	0.05
	5,500	VIETNAM PROSPERI	9,376	9,715	0.05
	1,400	PHU NHUAN JEWELR	6,809	8,263	0.05
	3,000	KIDO FROZEN FOOD	7,921	7,367	0.04
			750,659	959,908	5.33
		合計:ベトナム	750,659	959,908	5.33
		組入資産合計	13,615,802	16,971,748	94.15

## 財務書類に関する注記

2017年12月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

## 注記1-外国為替先渡し契約

2017年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	2,069,456	USD	18,287	2018年1月25日	120
JPY	2,070,948	USD	18,287	2018年1月10日	119
JPY	464,781	USD	4,115	2018年1月10日	15
JPY	464,411	USD	4,115	2018年1月25日	15
JPY	62,612,078	USD	555,626	2018年1月10日	872
JPY	62,522,453	USD	559,259	2018年1月25日	(3,127)
					<u>(1,986)</u>

## 注記2-先物契約

2017年12月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
		<i>買い持ちポジション</i>			
USD	6	FUT SGX NIFTY 50	2018年1月	126,702	355
				<u>126,702</u>	<u>355</u>
					<u>355</u>

# 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

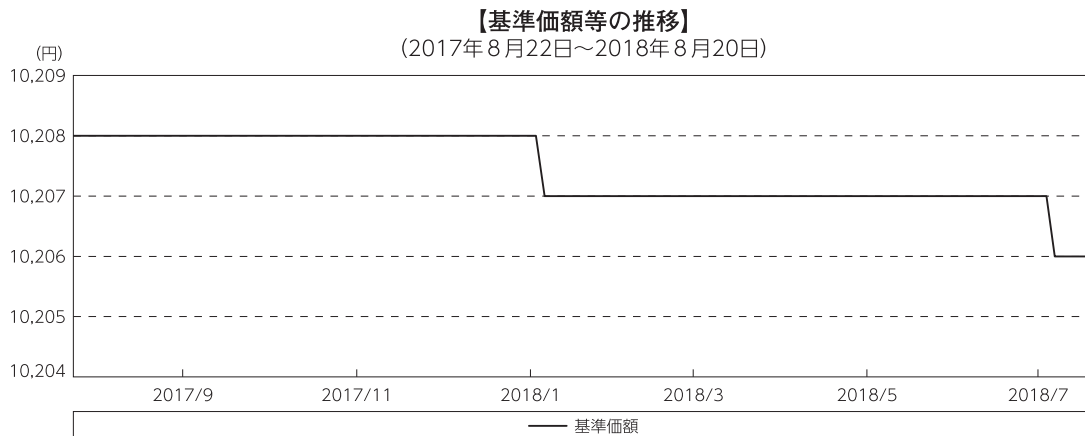
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% —	% 64.0	% —
8月末	10,208		0.0	56.6	—
9月末	10,208		0.0	63.9	—
10月末	10,208		0.0	51.7	—
11月末	10,208		0.0	66.0	—
12月末	10,208		0.0	51.5	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—
2月末	10,207		△0.0	55.1	—
3月末	10,207		△0.0	45.2	—
4月末	10,207		△0.0	46.3	—
5月末	10,207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

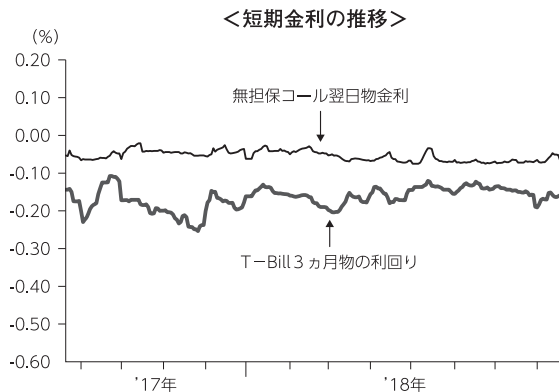
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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。



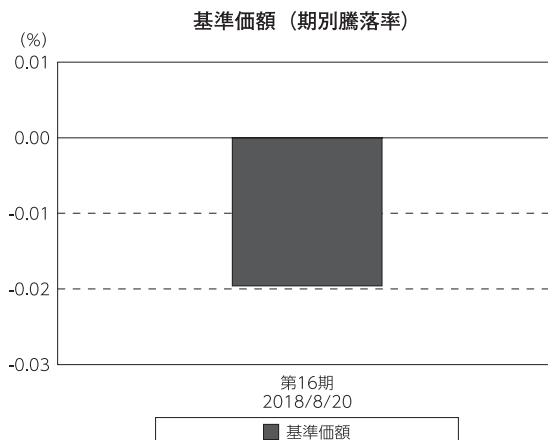
## ○当ファンドのポートフォリオ

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		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	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	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
<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
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205
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
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
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026
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
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
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489
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
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
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
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
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
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
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 末	
	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 末	
	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投資(円コース) 毎月分配型	982,029
野村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	982,029
野村高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株投資(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)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お願いいたします。

(2019年5月7日現在)

年 月	日
2019年5月	9、13、20、30
6月	5、7、10
7月	1
8月	9、15
9月	—
10月	1、7、28
11月	1
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。