

# 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9期 (決算日2019年10月28日)

作成対象期間 (2019年5月8日～2019年10月28日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	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	2019年12月19日をもちまして繰上償還いたします。(設定日2015年6月29日)	
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、通常の状況においては、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額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)	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 期 騰 落					騰 落 率
	円		円		%	%	%	百万円	
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
9期(2019年10月28日)	7,823		0		△8.1	0.1	—	98.8	53

\* 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 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
(期首) 2019年5月7日	円 8,516	% —	% 0.1	% —	% 98.8
5月末	7,939	△6.8	0.1	—	98.9
6月末	8,361	△1.8	0.1	—	98.9
7月末	8,209	△3.6	0.1	—	89.1
8月末	7,777	△8.7	0.1	—	98.8
9月末	7,955	△6.6	0.1	—	98.8
(期末) 2019年10月28日	7,823	△8.1	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 (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 金 騰 落					中 率
	円		円		%	%	%	百万円	
5期(2017年10月27日)	9,663		0		12.7	0.0	—	99.0	2,064
6期(2018年4月27日)	9,408		0		△ 2.6	0.0	—	98.7	1,560
7期(2018年10月29日)	7,760		0		△17.5	0.1	—	98.9	965
8期(2019年5月7日)	8,373		0		7.9	0.1	—	98.7	972
9期(2019年10月28日)	7,598		0		△ 9.3	0.1	—	98.8	511

\*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			
(期首) 2019年5月7日	円		%	%	%	%
	8,373		—	0.1	—	98.7
5月末	7,652		△ 8.6	0.1	—	99.0
6月末	7,997		△ 4.5	0.1	—	99.0
7月末	7,918		△ 5.4	0.1	—	98.6
8月末	7,340		△12.3	0.1	—	98.1
9月末	7,652		△ 8.6	0.1	—	98.8
(期末) 2019年10月28日	7,598		△ 9.3	0.1	—	98.8

\*騰落率は期首比です。

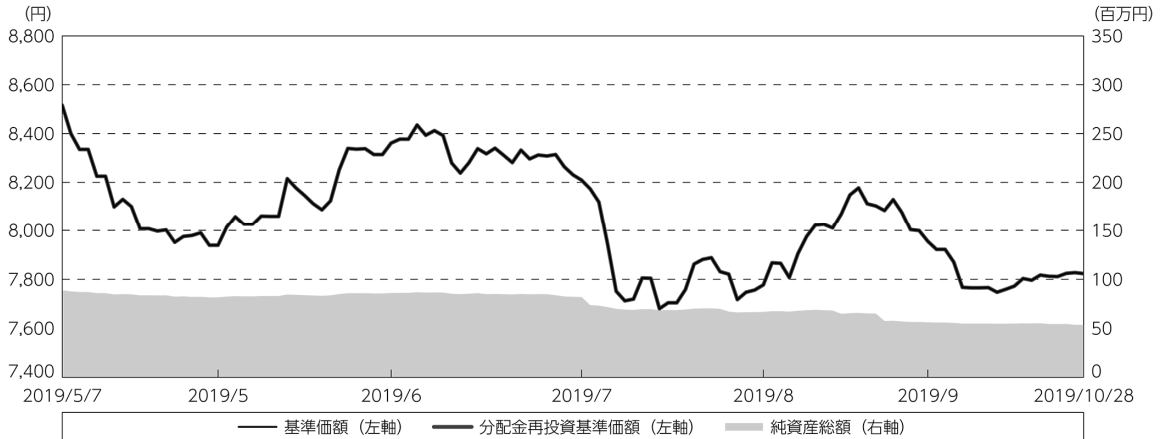
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Aコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期首：8,516円

期末：7,823円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 8.1% (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5月7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8,516円から期末には7,823円となりました。

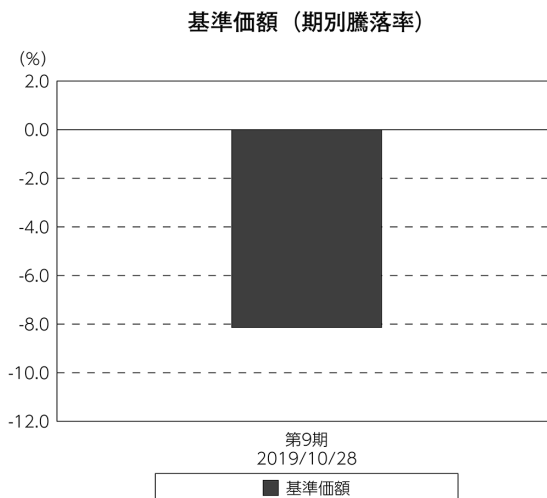
- ・実質的に投資しているアジア株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資しているアジア株式からのインカムゲイン
- ・円/米ドル為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)
- ・米ドル/投資先通貨の為替変動

## <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、繰上償還が決定していることや、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9期	
	2019年5月8日～ 2019年10月28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	180	

(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。

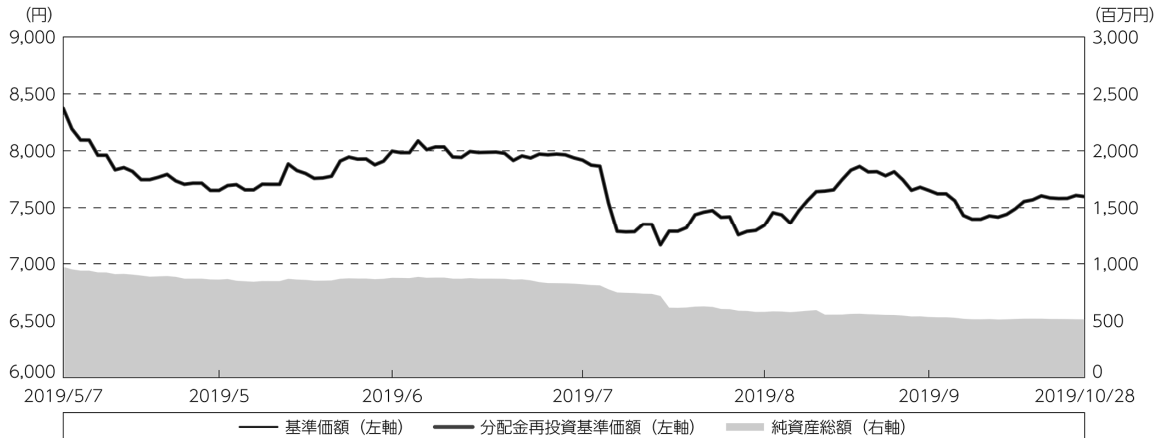
#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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：8,373円

期末：7,598円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 9.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2019年5月7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8,373円から期末には7,598円となりました。

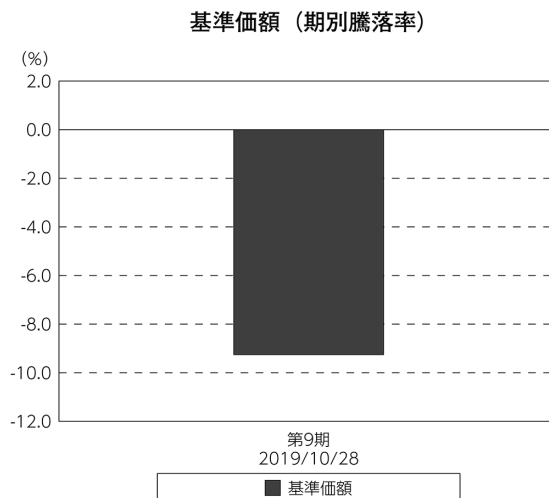
- ・実質的に投資しているアジア株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資しているアジア株式からのインカムゲイン
- ・円/投資先通貨の為替変動

## &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、繰上償還が決定していることや、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 9 期	
	2019年 5 月 8 日～ 2019年10月28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。

## ※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。

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

アジア（除く日本）市場は、中国人民銀行（中央銀行）が金利改革を公表したことや、市中銀行の預金準備率を引き下げたことなどから上昇する場面がありましたが、米中通商協議の先行き不透明感や、協議の長期化観測の高まりなどを背景に、当期間では値下がりとなりました。

### ○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、2019年12月19日信託終了（繰上償還）に向け、保有有価証券の売却を行ったため、当期末現在で、33.4%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、情報技術、一般消費財・サービス、資本財・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、台湾、韓国、中国などの比率が高めとなりました。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。

#### [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]

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B] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、2019年12月19日信託終了（繰上償還）に向け、保有有価証券の売却を行ったため、当期末現在で、33.1%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、情報技術、一般消費財・サービス、資本財・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、台湾、韓国、中国などの比率が高めとなりました。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。



## <Aコース/Bコース>

### [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ますが、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] 受益証券は、2019年12月19日信託終了（繰上償還）に向け、受益証券の全売却を行い、現金化されたポートフォリオを維持する方針です。

### [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]

2019年12月19日信託終了（繰上償還）に向け、保有有価証券の全売却を行い、現金化されたポートフォリオを維持する方針です。

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ますが、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] 受益証券は、2019年12月19日信託終了（繰上償還）に向け、受益証券の全売却を行い、現金化されたポートフォリオを維持する方針です。

### [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B]

2019年12月19日信託終了（繰上償還）に向け、保有有価証券の全売却を行い、現金化されたポートフォリオを維持する方針です。

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。

<Aコース/Bコース>

**[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。

## ＜Aコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2019年5月8日～2019年10月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 42	% 0.523	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(11)	(0.141)	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 ）	(29)	(0.366)	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	0.001	(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 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	42	0.524	
期中の平均基準価額は、8,048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。

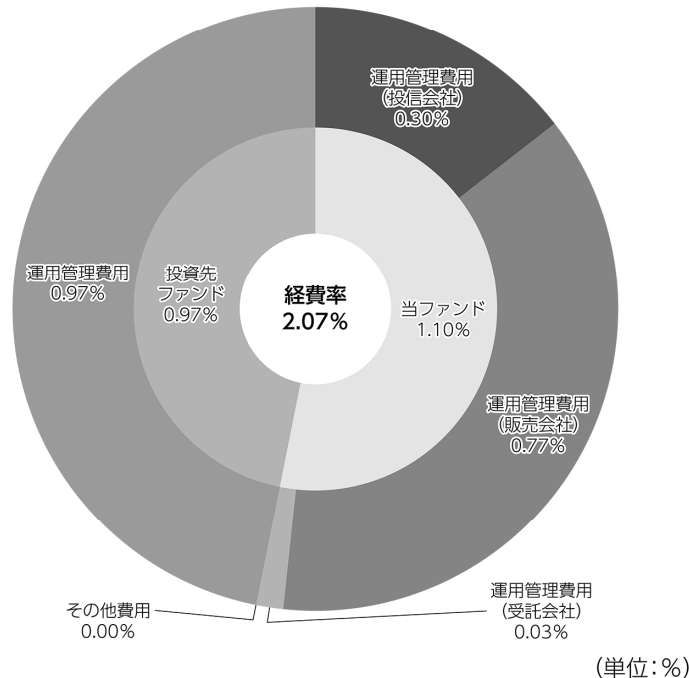
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Aコース>

### (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。）を期中の平均受益権口数に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2.07%です。



経費率(①+②)	2.07
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.97

(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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2019年5月8日～2019年10月28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・エクイティークラスA	口 261	千円 2,126	口 3,691	千円 30,904

\*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5月8日～2019年10月28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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 11,935	百万円 500	% 4.2	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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○組入資産の明細

(2019年10月28日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	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-アジアン・エクイティークラスA	9,907	6,477	52,891	98.8
合計	9,907	6,477	52,891	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	97	97	99

\*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10月28日現在)

項目	当期	期末
	評価額	比率
投資信託受益証券	52,891	96.6
野村マネー マザーファンド	99	0.2
コール・ローン等、その他	1,790	3.2
投資信託財産総額	54,780	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	54,780,997
コール・ローン等	918,630
投資信託受益証券(評価額)	52,891,182
野村マナー マザーファンド(評価額)	99,991
未収入金	871,194
(B) 負債	1,263,359
未払解約金	883,117
未払信託報酬	379,163
その他未払費用	1,079
(C) 純資産総額(A-B)	53,517,638
元本	68,414,042
次期繰越損益金	△14,896,404
(D) 受益権総口数	68,414,042口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,823円

(注) 期首元本額は104,260,683円、期中追加設定元本額は821,708円、期中一部解約元本額は36,668,349円、1口当たり純資産額は0.7823円です。

## ○損益の状況 (2019年5月8日～2019年10月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	34,331
その他収益金	34,580
支払利息	△ 249
(B) 有価証券売買損益	△ 4,428,673
売買益	1,173,379
売買損	△ 5,602,052
(C) 信託報酬等	△ 380,242
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 4,774,584
(E) 前期繰越損益金	△ 9,595,442
(F) 追加信託差損益金	△ 526,378
(配当等相当額)	( 245,780)
(売買損益相当額)	(△ 772,158)
(G) 計(D+E+F)	△14,896,404
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△14,896,404
追加信託差損益金	△ 526,378
(配当等相当額)	( 245,780)
(売買損益相当額)	(△ 772,158)
分配準備積立金	992,071
繰越損益金	△15,362,097

\*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。

(注) 分配金の計算過程(2019年5月8日～2019年10月28日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年5月8日～ 2019年10月28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	245,780円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	992,071円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,237,851円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	180円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## <Aコース>

### ○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。



## ＜Bコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2019年5月8日～2019年10月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 40	% 0.523	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(11)	(0.141)	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 ）	(28)	(0.366)	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＝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	40	0.525	
期中の平均基準価額は、7,711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。

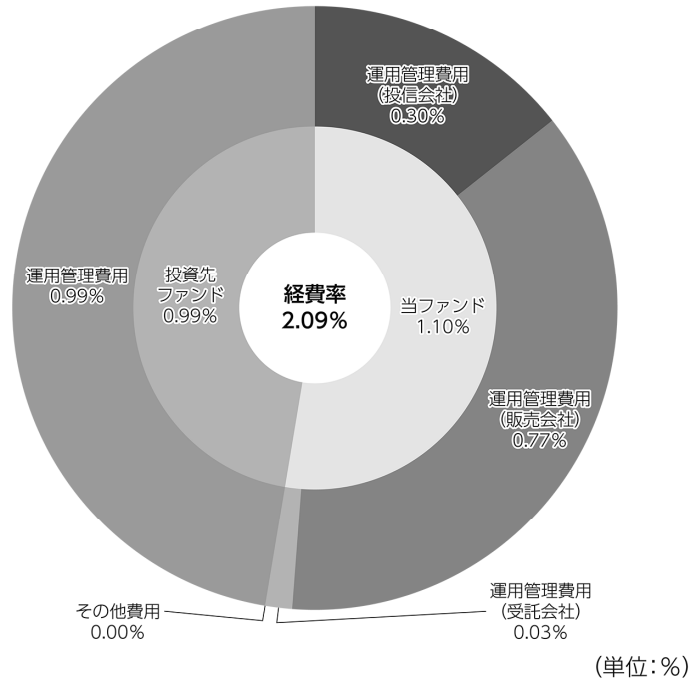
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Bコース>

### (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。）を期中の平均受益権口数に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2.09%です。



経費率(①+②)	2.09
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99

(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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2019年5月8日～2019年10月28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・エクイティークラスB	口 -	千円 -	口 46,532	千円 361,582

\*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5月8日～2019年10月28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	11,935	500	4.2	-	-	-

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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○組入資産の明細

(2019年10月28日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	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	110,245	63,713	505,435	98.8
合計	110,245	63,713	505,435	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 979	千口 979	千円 999

\*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10月28日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 505,435	% 97.3
野村マネー マザーファンド	999	0.2
コール・ローン等、その他	13,035	2.5
投資信託財産総額	519,469	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	519,469,845
コール・ローン等	8,694,664
投資信託受益証券(評価額)	505,435,229
野村マネー マザーファンド(評価額)	999,902
未収入金	4,340,050
(B) 負債	8,037,566
未払解約金	4,270,817
未払信託報酬	3,755,532
未払利息	5
その他未払費用	11,212
(C) 純資産総額(A-B)	511,432,279
元本	673,104,358
次期繰越損益金	△161,672,079
(D) 受益権総口数	673,104,358口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,598円

(注) 期首元本額は1,161,047,138円、期中追加設定元本額は2,055,092円、期中一部解約元本額は489,997,872円、1口当たり純資産額は0.7598円です。

## ○損益の状況 (2019年5月8日～2019年10月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,622
支払利息	△ 2,622
(B) 有価証券売買損益	△ 48,289,347
売買益	31,331,993
売買損	△ 79,621,340
(C) 信託報酬等	△ 3,766,744
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 52,058,713
(E) 前期繰越損益金	△100,436,016
(F) 追加信託差損益金	△ 9,177,350
(配当等相当額)	(△ 99)
(売買損益相当額)	(△ 9,177,251)
(G) 計(D+E+F)	△161,672,079
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△161,672,079
追加信託差損益金	△ 9,177,350
(配当等相当額)	(△ 99)
(売買損益相当額)	(△ 9,177,251)
繰越損益金	△152,494,729

\*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。

(注) 分配金の計算過程(2019年5月8日～2019年10月28日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年5月8日～ 2019年10月28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

## <Bコース>

### ○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10月28日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(7,765,735千口)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	1,310,000	1,311,387	16.5	—	—	—	16.5
	(1,310,000)	(1,311,387)	(16.5)	(—)	(—)	(—)	(16.5)
特殊債券 (除く金融債)	2,205,400	2,206,594	27.8	—	—	—	27.8
	(2,205,400)	(2,206,594)	(27.8)	(—)	(—)	(—)	(27.8)
金融債券	400,000	400,172	5.0	—	—	—	5.0
	(400,000)	(400,172)	(5.0)	(—)	(—)	(—)	(5.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,100,000	1,101,021	13.9	—	—	—	13.9
	(1,100,000)	(1,101,021)	(13.9)	(—)	(—)	(—)	(13.9)
合 計	5,015,400	5,019,177	63.3	—	—	—	63.3
	(5,015,400)	(5,019,177)	(63.3)	(—)	(—)	(—)	(63.3)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		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169回	1.43	90,000	90,187	2019/12/20
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,006	2019/10/29
共同発行市場地方債 公募第80回	1.54	200,000	200,217	2019/11/25
横浜市 公募平成21年度第6回	1.36	250,000	250,466	2019/12/20
横浜市 公募(5年)第41回	0.101	270,000	270,073	2020/1/24
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,009	2019/10/29
さいたま市 公募第7回	1.34	200,000	200,419	2019/12/25
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,007	2019/10/31
小 計		1,310,000	1,311,387	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券 第6回	1.4	60,000	60,041	2019/11/18
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0.16	120,000	120,213	2020/9/16
日本政策投資銀行社債 財投機関債第49回	0.204	100,000	100,029	2019/12/20
地方公共団体金融機構債券 第6回	1.518	460,000	460,598	2019/11/28
首都高速道路 第14回	0.273	420,000	420,169	2019/12/20
阪神高速道路 第15回	0.01	460,000	460,025	2019/12/20
福祉医療機構債券 第47回財投機関債	0.001	200,000	200,004	2019/12/20
国際協力機構債券 第28回財投機関債	0.15	105,400	105,425	2019/12/20
東日本高速道路 第28回	0.248	50,000	50,018	2019/12/20
中日本高速道路社債 第58回	0.182	230,000	230,069	2019/12/20
小 計		2,205,400	2,206,594	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第775回い号	0.23	200,000	200,080	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第301回	0.225	100,000	100,038	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第302回	0.2	100,000	100,053	2020/1/27
小 計		400,000	400,172	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第477回	1.405	200,000	200,399	2019/12/20
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,226	2019/12/25
四国電力 第290回	0.14	100,000	100,025	2019/12/25
ホンダファイナンス 第35回社債間限定同順位特約付	0.001	300,000	300,001	2019/12/20
日立キャピタル 第45回社債間限定同順位特約付	0.666	100,000	100,090	2019/12/20
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,067	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	100,210	2019/12/20
小 計		1,100,000	1,101,021	
合 計		5,015,400	5,019,177	

\* 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	% 6.3

\* 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

2018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	◆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。) ※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。
投 資 方 針	●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。 ●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。
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

2018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	8,532,202
(取得原価: 9,087,107米ドル)	
現金預金等	565,173
外国為替先渡し契約に係る評価差益	20,802
ブローカーからの未収金	41,248
未収収益	3,747
現金および現金等価物に係る利息	17
その他の資産	2,089
資産合計	<u>9,165,278</u>
負債	
銀行当座借越	21,179
受益証券買戻支払金	23,065
ブローカーへの未払金	35,499
未払費用	29,394
負債合計	<u>109,137</u>
純資産総額	<u>9,056,141</u>

## 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)	8,300	10,841	89,984,162
クラスB(円)	7,992	113,851	909,859,697

## 運用計算書

2018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	7,950
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	301,841
雑収益	68
収益合計	<u>309,859</u>
費用	
投資顧問報酬	115,325
事務管理代行報酬	13,546
保管費用	4,070
当座借越利息	3
取引銀行報酬	101,751
銀行手数料	111,740
受託報酬	2,712
法務報酬	7,188
立替費用	1,353
専門家報酬	21,403
キャピタル・ゲイン税	11,009
設立費用償却	4,346
雑費用	12,230
費用合計	<u>406,676</u>
純投資損益	<u>(96,817)</u>
投資有価証券売買に係る損益	1,208,253
先物契約に係る損益	5,961
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(77,193)
当期実現純損益	<u>1,137,021</u>
投資有価証券評価損益の増減	(3,910,851)
先物契約に係る評価損益の増減	(355)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	22,788
当期評価差損益	<u>(3,888,418)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>(2,848,214)</u>

## 純資産変動計算書

2018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	18,025,789
純投資損益	(96,817)
当期実現純損益	1,137,021
当期評価差損益	(3,888,418)
運用の結果による純資産の増減額	(2,848,214)
受益証券の発行手取金	170,954
受益証券の買戻支払金	(6,292,388)
	(6,121,434)
期末純資産総額	9,056,141

## 発行済受益証券数の変動表

2018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	12,414
発行受益証券数	1,702
買戻受益証券数	(3,275)
期末発行済受益証券数	10,841
クラスB	
期首受益証券数	183,313
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(69,462)
期末発行済受益証券数	113,851

## 統計情報

2018年12月31日現在

(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	9,056,141	18,025,789	22,599,383
クラスA(円)			
期末純資産総額	89,984,162	134,493,487	115,804,217
期末1口当たり純資産価格	8,300	10,834	8,284
クラスB(円)			
期末純資産総額	909,859,697	1,894,851,321	2,530,358,918
期末1口当たり純資産価格	7,992	10,337	8,099

組入資産明細  
2018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(%)
		オーストラリア			
普通株式	5,398	COSTA GROUP HOLD	27,018	27,712	0.31
	4,392	SMARTGROUP CORP	38,387	27,193	0.30
	3,065	APPEN LTD	30,804	27,148	0.30
	25,656	BEACH ENERGY LTD	37,697	24,335	0.27
	2,346	SEVEN GROUP HOLD	38,774	23,923	0.26
			<u>172,680</u>	<u>130,311</u>	<u>1.44</u>
		合計:オーストラリア	<u>172,680</u>	<u>130,311</u>	<u>1.44</u>
		バングラデシュ			
普通株式	16,050	SQUARE PHARMACEUTICALS LTD	42,602	48,723	0.54
	12,500	BRAC BANK LTD	13,572	10,853	0.12
	500	BATA SHOE CO BANGLADESH	7,757	6,666	0.07
			<u>63,931</u>	<u>66,242</u>	<u>0.73</u>
		合計:バングラデシュ	<u>63,931</u>	<u>66,242</u>	<u>0.73</u>
		バミューダ諸島			
普通株式	64,000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	108,476	152,677	1.68
	954,000	JOY CITY PROPERTY LTD	183,460	102,340	1.13
	208,000	SINOPEC KANTONS HOLDINGS	104,496	92,175	1.02
	50,000	YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE	36,156	37,674	0.42
	17,500	SHENZ INTL HLDG	38,012	32,674	0.36
	55,200	VALUETRONICS	35,983	26,438	0.29
			<u>506,583</u>	<u>443,978</u>	<u>4.90</u>
		合計:バミューダ諸島	<u>506,583</u>	<u>443,978</u>	<u>4.90</u>
		ケイマン諸島			
普通株式	901	ALIBABA GROUP HOLDING SP ADR	73,411	125,410	1.38
	86,000	TINGYI HOLDING CORP	107,506	114,222	1.26
	11,000	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	148,218	105,851	1.17
	636	BAIDU INC-SP ADR ADR	149,239	103,267	1.14
	33,500	HKBN LTD	48,096	51,253	0.57
	7,000	BIZLINK HOLDING	42,065	51,156	0.56
	36,000	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	43,613	38,987	0.43
	261	BEIGENE LTD- ADR	45,156	35,788	0.40
	46,000	GREENTOWN SERVIC	37,153	35,071	0.39
	44,000	CHINA EVERBRIGHT	44,813	30,962	0.34
	326,000	HILONG HOLDING LTD	37,519	30,392	0.34

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
58,000	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	41,972	28,221	0.31
104,000	LONKING HOLDINGS LTD	29,301	26,298	0.29
16,500	JNBY DESIGN LTD	28,753	22,926	0.25
6,000	MINTH GROUP LTD	19,301	19,156	0.21
		896,116	818,960	9.04
	合計:ケイマン諸島	896,116	818,960	9.04
	中国			
普通株式				
291,000	CHINA CONSTRUCTION BANK H	247,354	236,358	2.61
148,000	PICC PROPERTY & CASUALTY H	164,426	148,938	1.64
156,000	CHINA OILFIELD SERVICES H	150,218	134,078	1.48
159,000	CHINA LONGYUAN-H	138,195	109,447	1.21
20,000	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD H	63,393	96,547	1.07
126,000	CHINA PETROL & CHEM CORP SINOPEC H	101,045	87,053	0.96
		864,631	812,421	8.97
	合計:中国	864,631	812,421	8.97
	香港			
投資ファンド				
60,000	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	41,720	38,542	0.43
		41,720	38,542	0.43
普通株式				
20,000	CHINA MOBILE LTD	245,362	188,752	2.08
17,000	SWIRE PACIFIC-A	170,521	179,653	1.98
20,000	CHINA OVERSEAS LAND&INVEST LTD	59,883	67,047	0.74
8,500	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	43,847	44,181	0.49
7,600	DAH SING	42,971	37,416	0.41
14,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	25,313	27,248	0.30
44,000	CHINA TCM	32,000	24,949	0.28
11,000	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	22,743	20,201	0.22
		642,640	589,447	6.50
	合計:香港	684,360	627,989	6.93
	インド			
普通株式				
11,691	HCL TECH LTD	159,012	159,950	1.77
13,369	ICICI BANK LTD SP ADR	114,514	138,369	1.53
33,601	BHARTI INFRA TEL LTD	196,864	126,158	1.39
2,754	COLGATE-PALMOLIVE (INDIA) LTD	42,742	51,903	0.57
6,251	RBL BANK LTD	46,054	51,799	0.57
1,873	ALKEM LABORATORI	57,059	50,940	0.56
12,556	EXIDE INDUSTRIES LTD	52,076	47,582	0.53
8,802	MARICO LTD	41,777	47,511	0.52
5,310	AU SMALL FINANCE	50,704	44,126	0.49
2,671	ICICI LOMBARD GE	30,276	32,436	0.36
1,013	TORRENT PHARMA	23,186	25,731	0.28
1,433	APOLLO HOSPITALS	24,729	25,405	0.28
3,930	SOBHA LTD	28,476	25,104	0.28

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	949	LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	25,316	23,451	0.26
	1,861	MINDTREE LTD	30,179	22,957	0.25
	3,138	VIP INDS LTD	23,016	22,800	0.25
	7,685	CITY UNION BANK	20,494	20,576	0.23
	6,473	ADITYA BIRLA FAS	18,864	18,930	0.21
			<u>985,338</u>	<u>935,728</u>	<u>10.33</u>
		合計:インド	<u>985,338</u>	<u>935,728</u>	<u>10.33</u>
		インドネシア			
普通株式	820,000	PERUSAHAAN GAS N	136,539	119,376	1.31
	182,000	BANK MANDIRI TBK	74,619	92,173	1.02
	699,600	CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	42,400	48,522	0.54
	149,300	BUKIT ASAM TBK P	43,290	44,086	0.49
	337,500	RAMAYANA LESTARI SENTOSA PT	32,212	32,910	0.36
			<u>329,060</u>	<u>337,067</u>	<u>3.72</u>
		合計:インドネシア	<u>329,060</u>	<u>337,067</u>	<u>3.72</u>
		日本			
普通株式	11,900	INPEX CORP	125,696	105,813	1.17
			<u>125,696</u>	<u>105,813</u>	<u>1.17</u>
		合計:日本	<u>125,696</u>	<u>105,813</u>	<u>1.17</u>
		マレーシア			
普通株式	72,300	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	108,176	144,339	1.59
	42,500	AMBANK HLDG BHD	40,632	44,263	0.49
	84,400	IGB REAL ESTATE INVESTMENT T	35,406	35,120	0.39
	36,200	UNISEM (M) BHD	25,117	28,559	0.32
	31,960	RHB CAPITAL UNLISTED	0	0	0.00
			<u>209,331</u>	<u>252,281</u>	<u>2.79</u>
		合計:マレーシア	<u>209,331</u>	<u>252,281</u>	<u>2.79</u>
		パキスタン			
普通株式	45,200	HABIB BANK LTD	96,705	38,850	0.43
	4,500	MCB BANK LTD	7,855	6,091	0.07
	3,372	SEARLE COMPANY LTD	6,942	5,791	0.06
			<u>111,502</u>	<u>50,732</u>	<u>0.56</u>
		合計:パキスタン	<u>111,502</u>	<u>50,732</u>	<u>0.56</u>
		パプアニューギニア			
普通株式	6,000	KINA SECURITIES	4,159	3,956	0.04
			<u>4,159</u>	<u>3,956</u>	<u>0.04</u>
		合計:パプアニューギニア	<u>4,159</u>	<u>3,956</u>	<u>0.04</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		<b>フィリピン</b>			
普通株式	1,014,800	METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	114,336	89,398	0.99
			114,336	89,398	0.99
		合計:フィリピン	114,336	89,398	0.99
		<b>韓国</b>			
普通株式	7,700	SAMSUNG ELECT CO LTD N/VOTING SHS	157,795	218,973	2.43
	3,819	KB FINANCIAL GROUP INC	139,368	159,059	1.76
	5,700	KT CORP	153,400	152,140	1.68
	1,907	HYUNDAI MOTOR CO LTD	162,841	131,521	1.45
	500	POSCO	172,599	108,825	1.20
	3,297	HANWHA AEROSPACE	141,632	95,975	1.06
	1,200	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	141,825	87,705	0.97
	5,236	VITZROCELL CO LTD	36,887	51,119	0.56
	985	FILA KOREA LTD	29,983	47,200	0.52
	90	MEDY-TOX INC	54,077	46,577	0.51
	280	E MART CO LTD	52,385	45,769	0.51
	2,320	SONGWON IND CO	51,488	39,586	0.44
	3,703	NICE INFORMATION	36,011	36,318	0.40
	520	WOONG JIN COWAY CO LTD	38,229	34,512	0.38
	499	HOTEL SHILLA CO LTD	45,148	34,191	0.38
	939	PARK SYSTEMS CO	34,835	33,894	0.37
	203	GS HOME SHOPPING	37,519	32,655	0.36
	894	AFREECATV CO LTD	28,502	31,549	0.35
	377	STUDIO DRAGON CORP	37,351	31,201	0.34
	372	KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	35,274	27,488	0.30
	474	POSCO CHEMTECH CO LTD	9,741	27,044	0.30
	378	GENEXINE CO LTD	38,279	24,580	0.27
	2,239	WONIK QNC CORP	32,375	20,054	0.22
	165	COM2US CORP	20,974	19,065	0.21
	2,657	SSANGYONG CEM	14,941	14,969	0.17
			1,703,459	1,551,969	17.14
		合計:韓国	1,703,459	1,551,969	17.14
		<b>シンガポール</b>			
普通株式	6,100	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	182,888	156,961	1.73
	6,100	DBS GROUP HOLDING LTD	75,426	104,953	1.16
	75,400	MAPLE TREE GREATER CHINA COMM	63,214	62,300	0.69
	15,300	SINGAPORE TELECOM 1000	34,518	32,891	0.36
	2,800	VENTURE CORPORATION LIMITED	38,737	28,581	0.32
	14,000	YOMA STRATEGIC	6,031	3,378	0.04
			400,814	389,064	4.30
		合計:シンガポール	400,814	389,064	4.30

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		スリランカ			
普通株式	34,000	ASIRI HOSPITALS HOLDINGS PLC	7,279	4,107	0.05
			7,279	4,107	0.05
		合計:スリランカ	7,279	4,107	0.05
		台湾			
普通株式	23,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD	117,806	169,208	1.86
	19,000	MEDIATEK INCORPORATION	138,378	142,260	1.56
	170,178	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	107,101	112,151	1.24
	46,776	HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	162,180	108,045	1.19
	32,000	FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	75,486	79,761	0.88
	9,000	EGIS TECH	47,747	59,018	0.65
	67,000	EPISTAR	68,309	55,958	0.62
	143,160	TAIWAN BUS BANK	49,969	48,340	0.53
	5,000	GLOBAL WAFERS	54,039	45,756	0.51
	45,000	AEROSPACE IND	44,330	45,071	0.50
	44,000	TAIWAN HIGH SPEE	36,984	43,854	0.48
	62,000	CATHAY REAL EST	37,142	40,354	0.45
	3,000	ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	30,651	34,060	0.38
	5,000	SIMPLIO TECH	34,976	33,930	0.37
	6,000	MAKALOT INDUSTRIAL CO LTD	32,061	33,277	0.37
	19,000	HIGHWEALTH	30,209	27,894	0.31
	8,000	TAIWAN MOBILE CO LTD	28,397	27,796	0.31
	18,000	CTCI CORP	28,270	26,074	0.29
	9,000	MICRO-STAR INTL	25,970	22,433	0.25
	6,000	NAN PAO RESINS C	22,413	22,022	0.24
	5,000	DAXIN MATERIALS	14,409	15,170	0.17
	3,000	TONG HSING ELECTRONIC INDUSTRIES LT	10,351	10,521	0.12
			1,197,178	1,202,953	13.28
		合計:台湾	1,197,178	1,202,953	13.28
		タイ			
普通株式	72,900	BANGKOK CHAIN-F	42,751	37,389	0.41
	5,400	AEON THANA SIN-F	33,649	30,183	0.33
	10,200	THAI OIL PUBLIC CO LTD NVDR	26,239	20,753	0.23
	25,200	SOMBOON ADV- NVDR	13,687	11,841	0.13
	7,000	MEGA LIFESCENCE	8,577	6,181	0.07
			124,903	106,347	1.17
		合計:タイ	124,903	106,347	1.17
		アメリカ			
普通株式	4,349	MAGNACHIP SEMICO	45,750	28,790	0.32
			45,750	28,790	0.32
		合計:アメリカ	45,750	28,790	0.32



	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		ベトナム			
普通株式	18,000	AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	41,873	68,670	0.77
	13,500	VINGROUP JSC	37,668	54,536	0.61
	7,500	VIETNAM DAIRY PRODUCT CO	38,786	38,150	0.42
	6,000	SAIGON CARGO SER	32,962	36,624	0.40
	13,409	IMEXPHARM PHARMACEUTICAL JSC	28,718	34,615	0.38
	30,000	SSI SECURITIES C	36,167	33,890	0.37
	3,000	YEAHI GROUP CORP	34,963	29,884	0.33
	13,000	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	20,297	29,482	0.33
	13,000	VIETNAM NATIONAL PETROLEUM G	29,086	29,206	0.32
	24,500	VINCOM RETAIL JS	35,995	28,975	0.32
	7,500	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	16,138	27,532	0.30
	6,750	PHU NHUAN JEWELR	30,876	26,667	0.29
	4,000	VIETTEL POST JSC	21,118	22,093	0.24
	3,000	COTECCONS CONSTRUCTION JSC	26,465	20,347	0.22
	15,000	HDBANK	27,809	19,266	0.21
	17,355	NAM LONG INVESTM	20,583	18,980	0.21
	25,000	PETROVIETNAM POW	16,229	16,956	0.19
	6,900	FPT CORP	13,866	12,343	0.14
	2,000	AI GON GROUND JS	12,393	10,597	0.12
	3,000	PHU TAI CORP	8,633	7,757	0.09
	8,899	VIETNAM PROSPERI	9,376	7,526	0.08
			<u>540,001</u>	<u>574,096</u>	<u>6.34</u>
		合計:ベトナム	<u>540,001</u>	<u>574,096</u>	<u>6.34</u>
		組入資産合計	<u>9,087,107</u>	<u>8,532,202</u>	<u>94.21</u>

## 財務書類に関する注記

2018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-外国為替先渡し契約

2018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	46,033,512	USD	407,198	2019年1月25日	10,717
JPY	48,895,521	USD	432,890	2019年1月15日	10,641
USD	1,770	JPY	199,227	2019年1月15日	(36)
USD	23,755	JPY	2,676,175	2019年1月15日	(520)
					<u>20,802</u>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

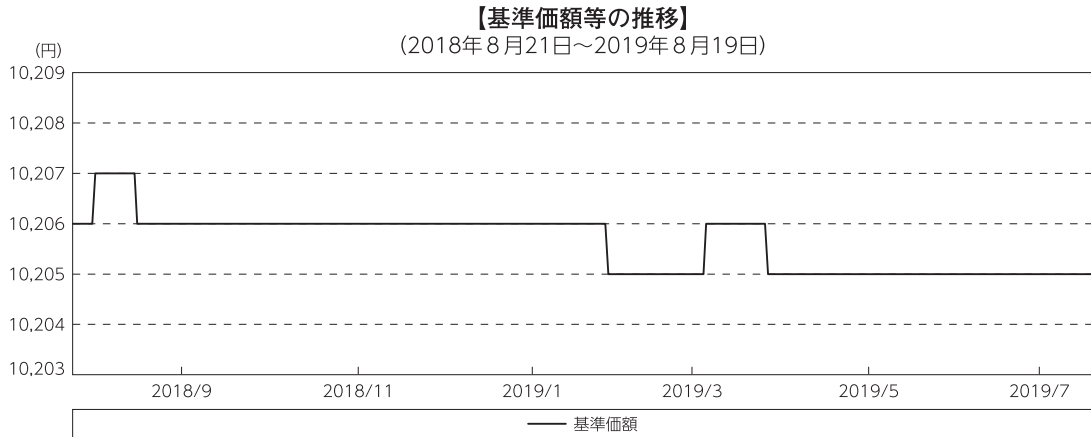
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206	% —		% 38.7	% —
8月末	10,207	0.0		40.6	—
9月末	10,206	0.0		52.5	—
10月末	10,206	0.0		53.1	—
11月末	10,206	0.0		41.5	—
12月末	10,206	0.0		51.0	—
2019年1月末	10,206	0.0		51.1	—
2月末	10,205	△0.0		55.7	—
3月末	10,205	△0.0		64.2	—
4月末	10,205	△0.0		54.0	—
5月末	10,205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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

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

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等により買込まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

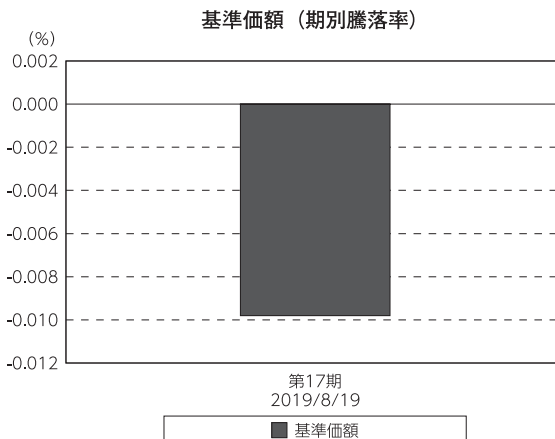
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	— (10,167,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	4,699,986	— (8,600,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	%		百万円	百万円
公社債	百万円 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 -	百万円 -	% -

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

## ○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,156,000 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	- (-)	- (-)	- (-)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	- (-)	- (-)	- (-)	8.3 (8.3)
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	- (-)	- (-)	- (-)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	- (-)	- (-)	- (-)	33.2 (33.2)
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	- (-)	- (-)	- (-)	59.3 (59.3)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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



## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

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

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2018年8月21日~2019年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

(2019年10月28日現在)

年 月	日
2019年10月	28
11月	1
12月	—

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

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

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