

# 野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース） 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第114期（決算日2018年11月22日） 第115期（決算日2018年12月25日） 第116期（決算日2019年1月22日）  
第117期（決算日2019年2月22日） 第118期（決算日2019年3月22日） 第119期（決算日2019年4月22日）

作成対象期間（2018年10月23日～2019年4月22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。  
なお、当ファンドは、2017年7月14日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間終了日は2024年4月22日となりましたので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資／国内／株式	
信託期間	2009年4月23日から2024年4月22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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）毎月分配型	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・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。
	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。また、毎年4月および10月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	資 信 託 入 比	純 資 産 率	資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率								
	円		円	%	%	%	%	%	%	%		百万円
90期(2016年11月22日)	7,345		70	4.6	0.0	—	—	98.7	—	—		117,742
91期(2016年12月22日)	8,268		70	13.5	0.0	—	—	98.3	—	—		128,045
92期(2017年1月23日)	8,487		70	3.5	0.0	—	—	98.5	—	—		127,114
93期(2017年2月22日)	8,834		70	4.9	0.0	—	—	98.6	—	—		126,330
94期(2017年3月22日)	8,823		70	0.7	0.0	—	—	98.7	—	—		122,827
95期(2017年4月24日)	8,002		70	△ 8.5	0.0	—	—	98.9	—	—		108,618
96期(2017年5月22日)	7,949		70	0.2	0.0	—	—	98.4	—	—		103,862
97期(2017年6月22日)	8,231		70	4.4	0.0	—	—	98.9	—	—		102,852
98期(2017年7月24日)	9,003		70	10.2	0.0	—	—	98.8	—	—		108,457
99期(2017年8月22日)	8,369		70	△ 6.3	0.0	—	—	97.7	—	—		98,243
100期(2017年9月22日)	9,157		70	10.3	0.0	—	—	98.6	—	—		104,593
101期(2017年10月23日)	9,502		70	4.5	0.0	—	—	98.6	—	—		103,275
102期(2017年11月22日)	9,574		70	1.5	0.0	—	—	98.8	—	—		101,267
103期(2017年12月22日)	9,731		70	2.4	0.0	—	—	98.7	—	—		101,098
104期(2018年1月22日)	10,176		70	5.3	0.0	—	—	98.9	—	—		105,182
105期(2018年2月22日)	9,019		70	△10.7	0.0	—	—	98.7	—	—		93,867
106期(2018年3月22日)	8,535		70	△ 4.6	0.0	—	—	98.9	—	—		89,389
107期(2018年4月23日)	8,551		70	1.0	0.0	—	—	98.7	—	—		89,746
108期(2018年5月22日)	8,297		70	△ 2.2	0.0	—	—	99.0	—	—		85,828
109期(2018年6月22日)	7,784		70	△ 5.3	0.0	—	—	98.9	—	—		78,386
110期(2018年7月23日)	7,722		70	0.1	0.0	—	—	98.9	—	—		76,391
111期(2018年8月22日)	7,019		70	△ 8.2	0.0	—	—	98.9	—	—		68,253
112期(2018年9月25日)	7,552		70	8.6	0.0	—	—	98.8	—	—		71,567
113期(2018年10月22日)	7,656		70	2.3	0.0	—	—	98.9	—	—		71,294
114期(2018年11月22日)	7,128		70	△ 6.0	0.0	—	—	98.9	—	—		65,671
115期(2018年12月25日)	6,255		70	△11.3	0.0	—	—	98.9	—	—		57,290
116期(2019年1月22日)	6,512		70	5.2	0.0	—	—	99.0	—	—		59,554
117期(2019年2月22日)	6,922		70	7.4	0.0	—	—	98.9	—	—		63,019
118期(2019年3月22日)	6,782		70	△ 1.0	0.0	—	—	98.9	—	—		61,350
119期(2019年4月22日)	6,726		70	0.2	0.0	—	—	98.9	—	—		59,998

\* 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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第114期	(期 首) 2018年10月22日	円 7,656	% -	% 0.0	% -	% 98.9	
	10月末	7,237	△ 5.5	0.0	-	98.9	
	(期 末) 2018年11月22日	7,198	△ 6.0	0.0	-	98.9	
第115期	(期 首) 2018年11月22日	7,128	-	0.0	-	98.9	
	11月末	7,230	1.4	0.0	-	98.9	
	(期 末) 2018年12月25日	6,325	△11.3	0.0	-	98.9	
第116期	(期 首) 2018年12月25日	6,255	-	0.0	-	98.9	
	12月末	6,163	△ 1.5	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2019年 1 月22日	6,582	5.2	0.0	-	99.0	
第117期	(期 首) 2019年 1 月22日	6,512	-	0.0	-	99.0	
	1 月末	6,542	0.5	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2019年 2 月22日	6,992	7.4	0.0	-	98.9	
第118期	(期 首) 2019年 2 月22日	6,922	-	0.0	-	98.9	
	2 月末	6,892	△ 0.4	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2019年 3 月22日	6,852	△ 1.0	0.0	-	98.9	
第119期	(期 首) 2019年 3 月22日	6,782	-	0.0	-	98.9	
	3 月末	6,323	△ 6.8	0.0	-	98.9	
	(期 末) 2019年 4 月22日	6,796	0.2	0.0	-	98.9	

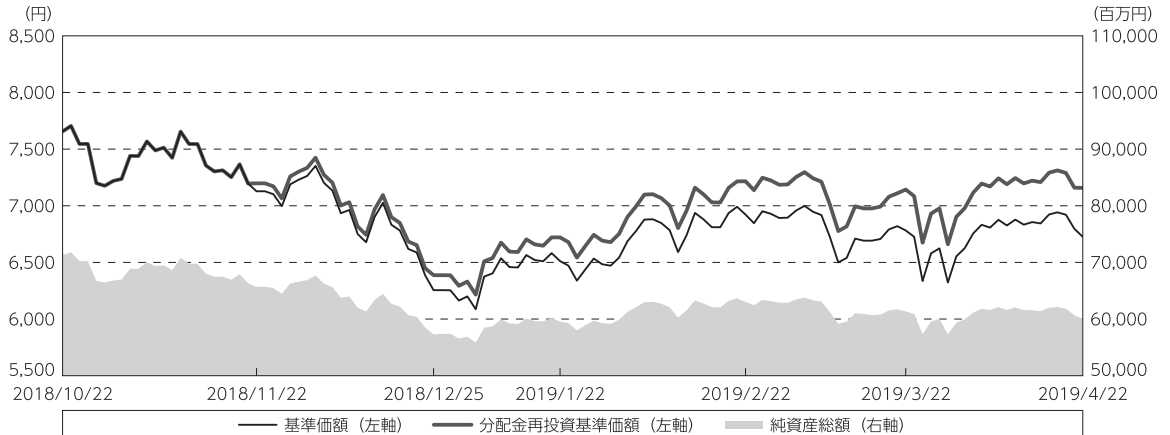
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第114期首：7,656円

第119期末：6,726円 (既払分配金(税込み)：420円)

騰落率：△ 6.5% (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22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／ブラジルレアルの為替変動

## ○投資環境

### ＜国内株式市場＞

#### 当作成期首～12月下旬：

- （下落）中国製スパイチップによる米国へのサイバー攻撃報道を受けた米中貿易摩擦への警戒感が高まったことや、中国の7-9月期の実質GDP（国内総生産）成長率鈍化に加えて、本格化した米国主力企業の7-9月期決算において貿易摩擦の影響が一部見られ始めるなど、世界的な景気減速が懸念されたこと。
- （上昇）米国の中間選挙が市場予想通りの結果となり投資家のリスク回避姿勢が弱まったこと。
- （下落）米スマートフォン大手企業の製品販売台数不振などから米国株がハイテク株を中心に大きく下落したことや、中国通信機器大手企業の幹部が米国の要請を受けたカナダ当局に逮捕されたことで貿易摩擦への懸念が再燃したこと。

#### 12月下旬～当作成期末：

- （上昇）FRB（米連邦準備制度理事会）議長が柔軟な金融政策運営方針を示したことで今後の金融引き締めへの懸念が薄らいだことや、米中の通商協議進展への期待から貿易摩擦激化への警戒感が和らいだこと。
- （上昇）大手企業の大規模な自社株買いなどが好感されたことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）議事要旨で保有資産縮小の年内停止方針が示され今後の金融引き締めへの懸念が薄らいだこと。
- （下落）中国政府による2019年の経済成長率目標の引き下げで世界的な景気減速懸念が再燃したこと。
- （上昇）中国の経済指標改善や米国の良好な企業決算、為替の円安傾向から景気や企業業績への懸念が和らいだこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース〕および〔野村マネー マザーファンド〕の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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース〕の受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持しました。

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース〕

#### ・株式組入比率

株式組入比率（株価指数先物を含む）は、当作成期を通じて概ね高位を維持しました。

### ・ 当作成期中の主な動き

- (1) 株式への投資にあたっては、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式（日本ブランド株）に投資しました。
- (2) 業種配分は、電気機器、機械、情報・通信業、輸送用機器、サービス業などを中心に投資しました。
- (3) 銘柄別では、日本電産、村田製作所、ソニー、ソフトバンクグループ、ピジョンなどに投資しました。

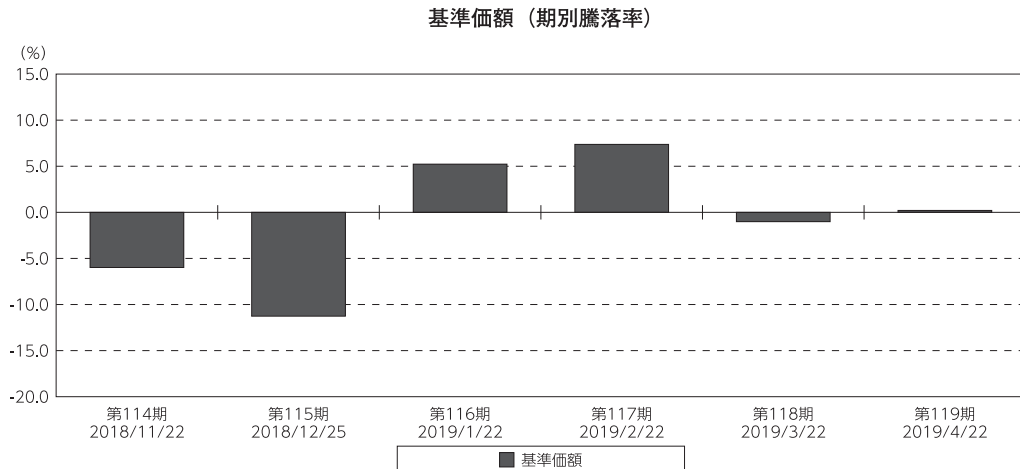
### [野村マネー マザーファンド]

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

### ○ 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、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、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、決定しました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2018年10月23日～ 2018年11月22日	2018年11月23日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月22日	2019年1月23日～ 2019年2月22日	2019年2月23日～ 2019年3月22日	2019年3月23日～ 2019年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	70 0.972%	70 1.107%	70 1.064%	70 1.001%	70 1.022%	70 1.030%
当期の収益	70	70	70	70	70	70
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	8,431	8,444	8,462	8,480	8,494	8,509

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

## ◎今後の運用方針

### 【野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース〕 受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持します。

### 【ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドーブラジルリアルコース】

世界経済は緩やかな成長が続くと見えています。米国は、FRBが年内利上げ停止見通しを示し、景気を重視する姿勢を強める中、堅調な雇用情勢や財政拡大を背景に、景気回復が持続することを想定しています。中国経済は、かつてのような高成長は見込めないものの、政府の景気刺激策によりインフラ投資拡大が景気を下支えていくと考えています。日本は、日銀による長期にわたる金融緩和策が続く中、良好な雇用環境が続くことが期待されます。米中貿易摩擦や国内経済の下振れに対する懸念は残るものの、今後、中国経済の持ち直しを背景に海外需要や輸

出の増加が期待され、当ファンドの主な投資対象となります輸出関連企業の企業業績は中期的に増益基調を辿ると見えています。

銘柄選択については、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、「ものづくり力」、「技術・開発力」、「事業展開力」の視点で競争力を評価し、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式「日本ブランド株」を選定します。近年、グローバル競争力を向上させる日本企業が増加しており、投資機会が拡大する中、新たな投資対象企業を積極的に追加することで中長期的な超過収益の獲得につなげていく所存です。

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

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、日本円建て資産について、原則として円を売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行ないます。

### **[野村マネー マザーファンド]**

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

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

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。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○1万口当たりの費用明細

(2018年10月23日～2019年4月22日)

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.474	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 5 )	(0.081)	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 )	(25)	(0.377)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 1 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	32	0.476	
作成期間の平均基準価額は、6,731円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年10月23日～2019年4月22日)

## 投資信託証券

銘 柄		第114期～第119期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
	ノムラマルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-ブラジルリアルコース	326,418	1,706,566	666,676	3,561,722

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年10月23日～2019年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第114期～第119期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,365	百万円 340	% 3.6	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2019年4月22日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第113期末		第119期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-ブラジルリアルコース	口	口	千円	%
	11,746,021	11,405,763	59,344,184	98.9
合 計	11,746,021	11,405,763	59,344,184	98.9

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第113期末		第119期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口	千口	千円	千円
	982	982	1,002	

\*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4月22日現在)

項 目	第119期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	59,344,184	97.4
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	1,578,493	2.6
投資信託財産総額	60,923,679	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末
	2018年11月22日現在	2018年12月25日現在	2019年1月22日現在	2019年2月22日現在	2019年3月22日現在	2019年4月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	66,619,135,621	58,089,567,534	60,480,443,335	63,812,463,014	62,159,719,520	60,923,679,531
コール・ローン等	1,554,558,528	1,388,887,485	1,497,330,082	1,370,806,588	1,341,096,874	1,348,583,800
投資信託受益証券(評価額)	64,924,072,360	56,644,969,932	58,935,807,476	62,354,243,040	60,676,909,876	59,344,184,889
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,849	1,002,849	1,002,849	1,002,849	1,002,751	1,002,849
未収入金	139,501,884	54,707,268	46,302,928	86,410,537	140,710,019	229,907,993
(B) 負債	947,667,625	799,458,266	925,708,535	792,523,068	809,487,324	925,253,414
未払金	119,500,478	3,401,928	157,300,899	-	-	-
未払収益分配金	644,899,923	641,156,050	640,179,556	637,302,022	633,265,527	624,385,810
未払解約金	127,667,572	99,865,148	85,734,681	105,608,116	130,877,477	251,688,683
未払信託報酬	55,407,621	54,845,330	42,346,186	49,441,772	45,187,339	49,008,922
未払利息	3,151	2,846	2,859	2,618	2,944	2,935
その他未払費用	188,880	186,964	144,354	168,540	154,037	167,064
(C) 純資産総額(A-B)	65,671,467,996	57,290,109,268	59,554,734,800	63,019,939,946	61,350,232,196	59,998,426,117
元本	92,128,560,554	91,593,721,555	91,454,222,396	91,043,146,069	90,466,503,877	89,197,972,889
次期繰越損益金	△26,457,092,558	△34,303,612,287	△31,899,487,596	△28,023,206,123	△29,116,271,681	△29,199,546,772
(D) 受益権総口数	92,128,560,554口	91,593,721,555口	91,454,222,396口	91,043,146,069口	90,466,503,877口	89,197,972,889口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,128円	6,255円	6,512円	6,922円	6,782円	6,726円

(注) 第114期首元本額は93,124,420,462円、第114～119期中追加設定元本額は4,026,022,421円、第114～119期中一部解約元本額は7,952,469,994円、1口当たり純資産額は、第114期0.7128円、第115期0.6255円、第116期0.6512円、第117期0.6922円、第118期0.6782円、第119期0.6726円です。

## ○損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2018年10月23日～ 2018年11月22日	2018年11月23日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月22日	2019年1月23日～ 2019年2月22日	2019年2月23日～ 2019年3月22日	2019年3月23日～ 2019年4月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	813,502,025	810,762,517	811,440,302	809,241,664	805,241,300	796,737,663
受取配当金	813,560,530	810,828,425	811,487,021	809,290,372	805,284,725	796,797,703
支払利息	△ 58,505	△ 65,908	△ 46,714	△ 48,708	△ 43,425	△ 60,040
(B) 有価証券売買損益	△ 4,966,209,630	△ 8,110,712,132	2,218,178,830	3,600,190,103	△ 1,395,107,028	△ 612,702,050
売買益	36,549,725	22,759,938	2,226,526,632	3,623,607,536	25,579,236	14,058,199
売買損	△ 5,002,759,355	△ 8,133,472,070	△ 8,347,802	△ 23,417,433	△ 1,420,686,264	△ 626,760,249
(C) 信託報酬等	△ 55,596,501	△ 55,032,294	△ 42,490,540	△ 49,610,312	△ 45,341,376	△ 49,175,986
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 4,208,304,106	△ 7,354,981,909	2,987,128,597	4,359,821,455	△ 635,207,104	134,859,627
(E) 前期繰越損益金	△12,012,539,433	△16,662,846,161	△24,502,737,871	△21,824,517,428	△17,841,400,265	△18,662,985,091
(F) 追加信託差損益金	△ 9,591,349,096	△ 9,644,628,167	△ 9,743,698,766	△ 9,921,208,128	△10,006,398,785	△10,047,035,498
(配当等相当額)	( 59,590,183,685)	( 59,355,186,129)	( 59,351,879,190)	( 59,272,568,082)	( 59,040,513,598)	( 58,376,499,807)
(売買損益相当額)	(△69,181,532,781)	(△68,999,814,296)	(△69,095,577,956)	(△69,193,776,210)	(△69,046,912,383)	(△68,423,535,305)
(G) 計(D+E+F)	△25,812,192,635	△33,662,456,237	△31,259,308,040	△27,385,904,101	△28,483,006,154	△28,575,160,962
(H) 収益分配金	△ 644,899,923	△ 641,156,050	△ 640,179,556	△ 637,302,022	△ 633,265,527	△ 624,385,810
次期繰越損益金(G+H)	△26,457,092,558	△34,303,612,287	△31,899,487,596	△28,023,206,123	△29,116,271,681	△29,199,546,772
追加信託差損益金	△ 9,591,349,096	△ 9,644,628,167	△ 9,743,698,766	△ 9,921,208,128	△10,006,398,785	△10,047,035,498
(配当等相当額)	( 59,590,183,686)	( 59,355,186,131)	( 59,351,879,191)	( 59,272,568,084)	( 59,040,513,599)	( 58,376,499,808)
(売買損益相当額)	(△69,181,532,782)	(△68,999,814,298)	(△69,095,577,957)	(△69,193,776,212)	(△69,046,912,384)	(△68,423,535,306)
分配準備積立金	18,090,706,244	17,992,167,043	18,039,761,397	17,937,282,305	17,810,700,057	17,525,102,085
繰越損益金	△34,956,449,706	△42,651,151,163	△40,195,550,227	△36,039,280,300	△36,920,572,953	△36,677,613,359

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2018年10月23日～2019年4月22日)は以下の通りです。

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2018年10月23日～ 2018年11月22日	2018年11月23日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月22日	2019年1月23日～ 2019年2月22日	2019年2月23日～ 2019年3月22日	2019年3月23日～ 2019年4月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	757,905,932円	755,730,671円	800,061,681円	800,138,488円	759,900,093円	747,561,904円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	59,590,183,686円	59,355,186,131円	59,351,879,191円	59,272,568,084円	59,040,513,599円	58,376,499,808円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	17,977,700,235円	17,877,592,422円	17,879,879,272円	17,774,445,839円	17,684,065,491円	17,401,925,991円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	78,325,789,853円	77,988,509,224円	78,031,820,144円	77,847,152,411円	77,484,479,183円	76,525,987,703円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,501円	8,514円	8,532円	8,550円	8,564円	8,579円
g. 分配金	644,899,923円	641,156,050円	640,179,556円	637,302,022円	633,265,527円	624,385,810円
h. 分配金(1万口当たり)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

## ○分配金のお知らせ

	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1万円当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円	70円	70円	70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4月22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(8,326,520千円)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第119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	430,000 ( 430,000)	430,497 ( 430,497)	5.1 ( 5.1)	— (—)	— (—)	— (—)	5.1 ( 5.1)
特殊債券 (除く金融債)	1,170,000 (1,170,000)	1,170,300 (1,170,300)	13.8 (13.8)	— (—)	— (—)	— (—)	13.8 (13.8)
金融債券	700,000 ( 700,000)	700,104 ( 700,104)	8.2 ( 8.2)	— (—)	— (—)	— (—)	8.2 ( 8.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,140,000 (4,140,000)	4,143,546 (4,143,546)	48.8 (48.8)	— (—)	— (—)	— (—)	48.8 (48.8)
合 計	6,440,000 (6,440,000)	6,444,449 (6,444,449)	75.8 (75.8)	— (—)	— (—)	— (—)	75.8 (75.8)

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第119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	100,167	2019/5/29
京都府	公募(5年)平成26年度第1回	0.214	30,000	30,001	2019/4/30
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,289	2019/6/26
千葉市	公募平成21年度第1回	1.59	200,000	200,038	2019/4/26
小	計		430,000	430,497	
<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	60,082	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	100,092	2019/6/20
地方公営企業等金融機構債券	第3回	1.65	250,000	250,044	2019/4/26
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	100,051	2019/6/20
東日本高速道路	第27回	0.248	60,000	60,024	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		1,170,000	1,170,300	
<b>金融債券</b>					
農林債券	利付第767回い号	0.3	200,000	200,018	2019/4/26
しんきん中金債券	利付第293回	0.25	100,000	100,011	2019/4/26
しんきん中金債券	利付第294回	0.25	100,000	100,022	2019/5/27
しんきん中金債券	利付第295回	0.25	100,000	100,044	2019/6/27
商工債券	利付(3年)第195回	0.03	200,000	200,008	2019/4/26
小	計		700,000	700,104	
<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	200,701	2019/7/25
関西電力	第473回	1.665	100,000	100,019	2019/4/25
中国電力	第390回	0.14	200,000	200,028	2019/5/24
四国電力	第288回	0.14	40,000	40,008	2019/6/25
九州電力	第408回	1.672	400,000	401,158	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	500,180	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	600,204	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	300,806	2019/6/20
三井住友信託銀行	第7回社債間限定同順位特約付	0.269	200,000	200,016	2019/4/26
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	100,059	2019/7/22
みずほ銀行	第36回特定社債間限定同順位特約付	0.3	500,000	500,044	2019/4/26
トヨタファイナンス	第69回社債間限定同順位特約付	0.02	200,000	200,000	2019/4/26
トヨタファイナンス	第71回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,000	2019/6/14
三菱UFJリース	第29回社債間限定同順位特約付	0.304	300,000	300,122	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	300,194	2019/5/31
小	計		4,140,000	4,143,546	
合	計		6,440,000	6,444,449	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	第119期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,994	% 5.9

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

**NOMURA MULTI CURRENCY JAPAN STOCK LEADERS FUND**  
**(ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド)**  
**円コース/豪ドルコース/ブラジルリアルコース/南アフリカランドコース/**  
**トルコリラコース/資源国通貨コース/アジア通貨コース/米ドルコース/**  
**メキシコペソコース**

2018年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式に投資を行い、中長期的な値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行います。 企業がもつ競争力を定性判断し、投資銘柄を選択し、マクロ環境、事業環境、市場環境、流動性、企業収益動向やバリュエーション等を考慮し、ポートフォリオを構築します。
投 資 対 象	わが国の株式
管 理 会 社	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 ・ 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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



## 運用計算書

2018年3月31日に終了する計測期間  
(円)**収益**

受取配当金等	3,570,453,362
収益合計	<u>3,570,453,362</u>

**費用**

投資マネージャー手数料	1,465,552,848
管理費用	266,272,908
預託費用	54,522,884
当座借越利息	38,126,567
取引銀行報酬	28,738,856
管理手数料	79,942,381
法務報酬	1,740,994
海外登記手数料	10,130
立替費用	53,247,511
専門家報酬	4,753,254
印刷、出版手数料	729,180
契約税	25,874,116
雑費用	1,080,852
費用合計	<u>2,020,592,481</u>

<b>純投資損益</b>	<u>1,549,860,881</u>
--------------	----------------------

投資有価証券売買に係る損益	52,787,370,663
先物取引契約に係る損益	2,885,847,000
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(9,159,461,516)</u>

<b>当期実現純損益</b>	<u>46,513,756,147</u>
----------------	-----------------------

投資有価証券評価差損益	(16,408,153,296)
先物取引契約に係る評価差損益	465,342,500
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>3,673,332,909</u>

<b>当期評価差損益</b>	<u>(12,269,477,887)</u>
----------------	-------------------------

<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<u><u>35,794,139,141</u></u>
------------------------	------------------------------

組入資産明細  
2018年3月31日現在  
(円)

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株式			
390,000	NIDEC CORPORATION	6,279,000,000	2.80
1,105,000	SONY CORP	5,646,550,000	2.51
79,020	KEYENCE CORP	5,175,810,000	2.30
7,393,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	5,147,745,900	2.29
1,260,000	STANLEY ELECTRIC CO LTD	4,958,100,000	2.20
626,000	SOFTBANK GROUP	4,886,556,000	2.17
1,000,000	M3 INC	4,820,000,000	2.14
940,000	PIGEON CORP	4,479,100,000	1.99
820,000	MAKITA CORPORATION	4,264,000,000	1.90
580,000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	4,251,400,000	1.89
342,000	DAIKIN INDUSTRIES LTD	3,982,590,000	1.77
2,326,800	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	3,954,396,600	1.76
822,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	3,923,406,000	1.74
850,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	3,783,350,000	1.68
1,400,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	3,673,600,000	1.63
864,000	ASAHI INTECC CO LTD	3,667,680,000	1.63
2,450,000	NSK LIMITED *	3,449,600,000	1.53
535,000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	3,402,600,000	1.51
630,000	MABUCHI MOTOR CO LTD	3,288,600,000	1.46
3,250,000	TORAY INDUSTRIES INC	3,253,250,000	1.45
934,000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS *	3,059,784,000	1.36
1,800,000	ISUZU MOTORS LTD	2,896,200,000	1.29
788,100	HONDA MOTOR CO LTD	2,869,472,100	1.28
520,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	2,771,600,000	1.23
2,150,000	ANRITSU CORPORATION	2,752,000,000	1.22
100,000	FANUC CORPORATION *	2,657,000,000	1.18
1,408,000	ORIX CORP	2,644,928,000	1.18
743,000	KOMATSU LTD	2,604,215,000	1.16
410,000	TREND MICRO INC	2,529,700,000	1.12
269,500	TDK CORP	2,509,045,000	1.12
820,000	JAPAN TOBACCO INC	2,488,700,000	1.11
610,000	HAMAMATSU PHOTONICS KK	2,470,500,000	1.10
225,000	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	2,446,875,000	1.09
3,185,000	HITACHI LTD	2,430,473,500	1.08
110,000	KOSE CORP	2,429,900,000	1.08
450,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	2,381,850,000	1.06
450,000	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	2,232,000,000	0.99

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
52,000	SMC CORP.	2,214,680,000	0.98
1,130,000	AJINOMOTO CO INC	2,167,905,000	0.96
440,000	NIPPON TELG & TEL CORP NTT	2,156,880,000	0.96
2,700,000	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	2,089,800,000	0.93
58,000	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	2,041,600,000	0.91
90,000	DISCO CORP	2,008,800,000	0.89
230,000	HORIBA LTD	1,883,700,000	0.84
800,000	JGC CORP	1,824,000,000	0.81
1,324,400	INPEX CORP	1,717,084,600	0.76
836,000	ITOCHEM CORP	1,715,054,000	0.76
2,700,000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD *	1,641,600,000	0.73
8,500,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	1,627,750,000	0.72
280,000	AISIN SEIKI CO LTD	1,607,200,000	0.71
515,000	UNI-CHARM CORP	1,570,235,000	0.70
460,000	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	1,564,000,000	0.70
1,230,000	HITACHI METALS LTD	1,520,280,000	0.68
260,000	DENSO CORP	1,503,320,000	0.67
100,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	1,449,000,000	0.64
780,000	KUBOTA CORP	1,439,100,000	0.64
480,000	YAMATO KOGYO CO LTD	1,395,360,000	0.62
251,900	SHIONOGI & CO LTD	1,381,671,500	0.61
702,500	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	1,366,362,500	0.61
70,000	TOKYO ELECTRON LTD	1,345,050,000	0.60
618,000	JFE HOLDINGS INC	1,308,615,000	0.58
949,900	SANWA HOLDINGS CORP	1,281,415,100	0.57
180,000	TOYOTA MOTOR CORP	1,231,560,000	0.55
760,000	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD	1,220,940,000	0.54
280,000	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	1,220,800,000	0.54
350,000	TAIKISHA LTD	1,205,750,000	0.54
1,000,000	DAICEL CORP	1,154,000,000	0.51
210,000	TERUMO CORP	1,150,800,000	0.51
200,000	ASAHI GROUP HOLDINGS	1,138,000,000	0.51
230,000	BRIDGESTONE CORP	1,064,440,000	0.47
950,000	NISSAN MOTOR CO LTD	1,039,775,000	0.46
130,000	YAKULT HONSHA CO LTD	1,030,900,000	0.46
307,600	MITSUI CHEMICALS INC	1,024,308,000	0.46
341,000	SHIMADZU CORP	984,126,000	0.44
360,000	UACJ CORPORATION	972,720,000	0.43
100,000	SYSMEX CORP	954,000,000	0.42
300,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	937,500,000	0.42
275,000	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	930,875,000	0.41
22,100	FAST RETAILING CO LTD	926,874,000	0.41

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
345,000	HITACHI CAPITAL	917,355,000	0.41
105,000	NITTO DENKO CORP	830,760,000	0.37
302,800	NGK SPARK PLUG CO LTD	765,781,200	0.34
70,000	GMO PAYMENT GATEWAY INC	723,800,000	0.32
122,600	PEPTIDREAM INC	704,950,000	0.31
231,800	MITSUI O.S.K. LINES LTD	691,923,000	0.31
1,066,600	MITSUBISHI UFJ LEASE&FINANCE CO LTD	668,758,200	0.30
150,400	POLA ORBIS HOLDINGS INC	661,008,000	0.29
92,700	ABC-MART INC	645,192,000	0.29
260,000	JSR CORPORATION	614,380,000	0.27
230,000	OSG CORPORATION	551,770,000	0.25
150,000	DIC CORP	529,500,000	0.24
120,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	519,000,000	0.23
100,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	512,000,000	0.23
131,000	SAKATA SEED CORP	486,665,000	0.22
200,000	MINEBA MITSUMI INC	448,600,000	0.20
160,000	ALPS ELECTRIC CO LTD	414,400,000	0.18
45,000	ARIAKE JAPAN CO LTD	379,800,000	0.17
		201,535,050,200	89.59
	日本計	201,535,050,200	89.59
	取引所に上場されている譲渡可能証券	<b>201,535,050,200</b>	<b>89.59</b>
	投資合計	<b>201,535,050,200</b>	<b>89.59</b>

\* 部分的に担保として差し入れられている有価証券

## 外国為替先渡し契約

2018年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	219,485,119	JPY	6,971,086,621	May 07,2018	32,374,554
AUD	1,115,663	JPY	90,203,112	April 10,2018	999,058
BRL	4,295,371	JPY	136,105,080	May 07,2018	954,175
BRL	4,710,898	JPY	149,623,277	May 07,2018	694,868
BRL	4,780,268	JPY	151,900,980	May 07,2018	630,643
USD	917,047	JPY	97,002,400	April 20,2018	598,466
BRL	1,373,020	JPY	43,506,162	May 07,2018	305,003
USD	179,231	JPY	18,806,739	April 20,2018	268,791
USD	403,752	JPY	42,707,632	April 20,2018	263,489
USD	224,724	JPY	23,700,924	April 10,2018	231,292
TRY	1,656,518	JPY	43,600,475	April 10,2018	227,751
USD	116,574	JPY	12,206,376	April 20,2018	200,547
USD	146,795	JPY	15,502,044	April 10,2018	131,045
TRY	805,539	JPY	21,202,240	April 10,2018	110,752
MXN	570,235	JPY	3,203,793	April 10,2018	105,529
USD	228,099	JPY	24,207,822	April 10,2018	83,825
AUD	125,728	JPY	10,205,180	April 20,2018	66,527
TRY	1,288,562	JPY	33,904,056	April 20,2018	64,295
MXN	441,217	JPY	2,506,170	April 10,2018	54,404
BRL	396,560	JPY	12,601,380	May 07,2018	52,317
TRY	353,533	JPY	9,301,500	April 10,2018	52,311
ZAR	674,659	JPY	6,036,021	April 10,2018	37,336
MXN	127,062	JPY	702,620	April 10,2018	34,781
ZAR	207,406	JPY	1,833,520	April 10,2018	33,575
BRL	2,141,434	JPY	68,300,820	May 07,2018	29,355
AUD	33,355	JPY	2,704,041	April 20,2018	21,021
MXN	159,037	JPY	901,077	April 20,2018	19,871
USD	94,152	JPY	10,006,997	April 10,2018	19,787
USD	94,152	JPY	10,006,997	April 10,2018	19,787
AUD	21,459	JPY	1,734,998	April 10,2018	19,216
AUD	25,943	JPY	2,103,143	April 20,2018	16,349
ZAR	268,361	JPY	2,400,968	April 10,2018	14,851
AUD	16,099	JPY	1,301,688	April 10,2018	14,417
TRY	95,165	JPY	2,503,800	April 10,2018	14,081
BRL	86,186	JPY	2,736,000	May 07,2018	14,078
ZAR	401,517	JPY	3,600,789	April 10,2018	13,716
BRL	50,583	JPY	1,602,797	May 07,2018	11,237
AUD	19,746	JPY	1,602,797	April 20,2018	10,449
MXN	36,781	JPY	203,390	April 10,2018	10,068
MXN	54,599	JPY	307,008	April 10,2018	9,856

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
MXN	54,599	JPY	307,008	April 10,2018	9,856
AUD	33,586	JPY	2,736,000	April 10,2018	9,597
MXN	37,087	JPY	206,228	April 10,2018	9,009
BRL	153,909	JPY	4,902,066	May 07,2018	8,959
MXN	105,137	JPY	602,091	April 10,2018	8,068
USD	19,834	JPY	2,105,028	April 10,2018	7,289
BRL	54,599	JPY	1,734,998	May 07,2018	7,203
AUD	80,984	JPY	6,609,274	April 20,2018	6,949
MXN	88,449	JPY	506,521	April 10,2018	6,787
BRL	461,055	JPY	14,705,313	May 07,2018	6,320
AUD	5,392	JPY	435,959	April 10,2018	4,828
ZAR	68,227	JPY	610,416	April 10,2018	3,776
MXN	18,591	JPY	104,269	April 10,2018	3,625
ZAR	12,495	JPY	109,120	April 10,2018	3,362
ZAR	45,485	JPY	406,944	April 10,2018	2,517
ZAR	15,289	JPY	135,163	April 10,2018	2,475
MXN	18,495	JPY	105,050	April 10,2018	2,286
MXN	18,495	JPY	105,050	April 10,2018	2,286
MXN	18,171	JPY	103,246	April 10,2018	2,212
ZAR	12,245	JPY	108,140	April 10,2018	2,095
ZAR	11,641	JPY	102,807	April 10,2018	1,991
AUD	22,466	JPY	1,833,520	April 20,2018	1,927
BRL	13,719	JPY	435,959	May 07,2018	1,810
ZAR	7,650	JPY	67,559	April 10,2018	1,309
ZAR	4,109	JPY	35,832	April 20,2018	1,091
AUD	11,093	JPY	905,380	April 20,2018	952
BRL	56,520	JPY	1,802,706	May 07,2018	775
ZAR	178,085	JPY	1,602,797	April 10,2018	345
ZAR	193,155	JPY	1,734,998	April 20,2018	266
ZAR	7,708	JPY	69,130	April 10,2018	263
AUD	441	JPY	35,832	April 20,2018	217
AUD	1,656	JPY	135,163	April 20,2018	142
ZAR	48,534	JPY	435,959	April 20,2018	67
ZAR	22,231	JPY	200,089	April 10,2018	43
ZAR	22,281	JPY	200,556	April 10,2018	25
ZAR	11,140	JPY	100,278	April 10,2018	12
AUD	22,052	JPY	1,802,706	April 10,2018	(8)
AUD	71,047	JPY	5,804,424	April 20,2018	(63)
AUD	826	JPY	67,559	April 20,2018	(73)
AUD	1,257	JPY	102,807	April 20,2018	(111)
BRL	1,116	JPY	35,832	May 07,2018	(196)
BRL	4,227	JPY	135,163	May 07,2018	(263)
AUD	413,818	JPY	33,808,224	April 20,2018	(369)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
MXN	70,353	JPY	407,769	April 20,2018	(370)
BRL	2,097	JPY	67,559	May 07,2018	(643)
BRL	3,191	JPY	102,807	May 07,2018	(978)
AUD	2,551	JPY	209,584	April 10,2018	(1,008)
TRY	7,553	JPY	201,892	April 20,2018	(2,770)
ZAR	200,332	JPY	1,802,706	April 20,2018	(2,962)
BRL	57,349	JPY	1,833,520	May 07,2018	(3,567)
TRY	170,577	JPY	4,503,492	April 20,2018	(6,838)
ZAR	303,716	JPY	2,736,000	April 20,2018	(7,479)
USD	804,240	JPY	85,603,265	April 20,2018	(8,363)
BRL	165,810	JPY	5,301,095	May 07,2018	(10,313)
TRY	60,068	JPY	1,601,660	April 10,2018	(12,367)
AUD	180,974	JPY	14,801,072	April 20,2018	(15,968)
TRY	14,616	JPY	404,105	April 10,2018	(17,382)
AUD	16,695	JPY	1,401,296	April 10,2018	(36,471)
TRY	40,041	JPY	1,100,396	April 10,2018	(40,977)
AUD	28,841	JPY	2,400,968	April 20,2018	(44,662)
BRL	464,408	JPY	14,900,292	May 07,2018	(81,672)
AUD	72,508	JPY	6,036,021	April 20,2018	(112,281)
AUD	123,857	JPY	10,310,622	April 20,2018	(191,797)
TRY	214,865	JPY	5,905,480	April 10,2018	(220,552)
TRY	342,570	JPY	9,402,520	April 10,2018	(338,784)
TRY	358,215	JPY	9,903,681	April 10,2018	(426,000)
TRY	883,640	JPY	23,801,389	April 20,2018	(507,364)
BRL	11,312,283	JPY	361,559,799	May 07,2018	(600,770)
AUD	389,290	JPY	32,406,745	April 20,2018	(602,825)
TRY	1,162,032	JPY	31,300,033	April 20,2018	(667,209)
TRY	1,924,000	JPY	51,703,312	April 10,2018	(798,033)
BRL	11,458,243	JPY	366,443,221	May 07,2018	(826,801)
TRY	1,045,728	JPY	28,702,100	April 10,2018	(1,034,171)
BRL	20,933,538	JPY	671,176,979	May 07,2018	(3,217,228)
BRL	17,144,186	JPY	550,773,453	May 07,2018	(3,726,593)
BRL	527,049,717	JPY	16,845,404,954	May 07,2018	(27,990,412)
BRL	533,850,147	JPY	17,072,928,106	May 07,2018	(38,521,413)
BRL	975,312,899	JPY	31,270,755,268	May 07,2018	(149,893,622)
BRL	798,763,486	JPY	25,661,043,817	May 07,2018	(173,625,403)
USD	306,188,779	JPY	32,233,693,384	April 10,2018	374,068,731
USD	277,629,095	JPY	29,397,997,767	April 20,2018	149,918,203
MXN	167,840,195	JPY	930,031,730	April 10,2018	44,016,653
ZAR	127,839,994	JPY	1,122,483,479	April 10,2018	28,345,163
MXN	166,714,320	JPY	939,343,668	April 20,2018	26,058,289
AUD	186,392,431	JPY	15,213,268,462	April 10,2018	23,762,998
ZAR	128,161,902	JPY	1,143,280,040	April 20,2018	8,097,501

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	1,466,832,052	AUD	17,859,427	April 10,2018	6,876,539
JPY	138,511,680	TRY	5,009,958	April 10,2018	5,957,989
ZAR	23,805,260	JPY	209,019,188	April 10,2018	5,278,192
AUD	13,708,837	JPY	1,118,909,301	April 10,2018	1,747,727
ZAR	23,907,878	JPY	213,272,432	April 20,2018	1,510,543
JPY	32,868,420	TRY	1,188,848	April 10,2018	1,413,814
JPY	40,405,348	TRY	1,512,855	April 20,2018	524,317
JPY	9,004,143	TRY	327,644	April 10,2018	335,300
JPY	7,702,256	TRY	280,239	April 10,2018	287,656
JPY	14,804,130	AUD	178,142	April 10,2018	241,513
JPY	14,300,052	TRY	532,138	April 10,2018	220,719
JPY	7,805,154	AUD	92,994	April 10,2018	203,143
JPY	4,604,381	TRY	166,732	April 10,2018	192,955
JPY	11,303,692	AUD	137,459	April 10,2018	66,778
JPY	5,106,000	BRL	158,497	May 07,2018	48,558
JPY	3,805,672	BRL	118,133	May 07,2018	36,192
JPY	4,069,559	BRL	126,838	May 07,2018	22,306
JPY	1,310,100	AUD	15,764	April 10,2018	21,372
JPY	502,742	TRY	18,205	April 10,2018	21,068
JPY	3,804,525	BRL	118,578	May 07,2018	20,854
JPY	805,120	TRY	30,122	April 20,2018	11,046
JPY	7,107,349	AUD	86,902	April 20,2018	7,668
JPY	801,458	TRY	30,057	April 10,2018	6,188
JPY	602,685	AUD	7,329	April 10,2018	3,560
JPY	1,235,980	ZAR	137,203	April 20,2018	3,378
JPY	100,991	AUD	1,204	April 10,2018	2,554
JPY	509,340	AUD	6,200	April 10,2018	2,449
JPY	335,960	AUD	4,085	April 10,2018	1,985
JPY	66,799	AUD	795	April 10,2018	1,738
JPY	67,327	AUD	802	April 10,2018	1,703
JPY	800,630	BRL	25,042	May 07,2018	1,558
JPY	103,666	TRY	3,881	April 20,2018	1,345
JPY	1,106,235	MXN	190,861	April 20,2018	1,003
JPY	33,400	AUD	397	April 10,2018	870
JPY	8,707,496	USD	81,806	April 20,2018	851
JPY	69,613	AUD	846	April 10,2018	411
JPY	202,265	TRY	7,661	April 20,2018	307
JPY	107,520	ZAR	11,935	April 20,2018	294
JPY	110,010	ZAR	12,225	April 20,2018	181
JPY	66,892	ZAR	7,433	April 20,2018	110
JPY	66,892	AUD	818	April 10,2018	0
JPY	66,892	BRL	2,097	May 07,2018	(29)
JPY	69,613	BRL	2,185	May 07,2018	(127)



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	2,434,840	ZAR	270,532	April 10,2018	(525)
JPY	335,960	BRL	10,548	May 07,2018	(614)
JPY	110,727	AUD	1,364	April 20,2018	(722)
JPY	502,405	TRY	19,094	April 20,2018	(953)
JPY	108,990	ZAR	12,236	April 10,2018	(1,164)
JPY	336,910	ZAR	37,568	April 10,2018	(1,283)
JPY	69,613	ZAR	7,909	April 20,2018	(1,447)
JPY	110,620	ZAR	12,488	April 20,2018	(1,578)
JPY	100,764	ZAR	11,449	April 20,2018	(2,095)
JPY	201,520	MXN	35,202	April 20,2018	(2,331)
JPY	106,260	MXN	18,754	April 20,2018	(2,343)
JPY	205,810	MXN	36,139	April 10,2018	(3,922)
JPY	534,120	AUD	6,586	April 10,2018	(4,322)
JPY	1,235,980	AUD	15,172	April 10,2018	(4,335)
JPY	534,120	BRL	16,906	May 07,2018	(5,343)
JPY	308,715	MXN	54,209	April 10,2018	(5,883)
JPY	1,503,741	TRY	57,277	April 20,2018	(6,179)
JPY	1,235,980	BRL	38,934	May 07,2018	(6,360)
JPY	1,106,616	AUD	13,619	April 10,2018	(6,734)
JPY	335,960	ZAR	38,173	April 20,2018	(6,985)
JPY	534,120	ZAR	60,302	April 20,2018	(7,620)
JPY	2,204,440	ZAR	245,813	April 10,2018	(8,397)
JPY	2,434,840	AUD	29,997	April 20,2018	(15,872)
JPY	4,602,430	AUD	56,498	April 10,2018	(16,144)
JPY	93,438,893	ZAR	10,402,682	April 20,2018	(16,455)
JPY	2,434,840	BRL	76,841	May 07,2018	(17,070)
JPY	93,438,893	ZAR	10,381,911	April 10,2018	(20,128)
JPY	12,106,918	BRL	380,118	May 07,2018	(22,128)
JPY	6,206,853	ZAR	692,115	April 10,2018	(23,643)
JPY	4,069,559	AUD	50,114	April 20,2018	(24,663)
JPY	10,728,317	ZAR	1,196,296	April 10,2018	(40,866)
JPY	13,011,194	AUD	159,722	April 10,2018	(45,639)
JPY	10,604,142	BRL	334,038	May 07,2018	(54,562)
JPY	3,275,920	MXN	576,764	April 10,2018	(71,289)
JPY	7,709,130	USD	73,095	April 10,2018	(75,232)
JPY	10,602,348	USD	100,398	April 10,2018	(89,625)
JPY	4,358,880	MXN	767,432	April 10,2018	(94,856)
JPY	19,004,742	BRL	598,664	May 07,2018	(97,787)
JPY	26,300,490	TRY	1,001,787	April 20,2018	(108,065)
JPY	18,206,468	AUD	224,072	April 10,2018	(110,793)
JPY	4,069,559	ZAR	466,779	April 20,2018	(123,887)
JPY	11,706,480	MXN	2,044,967	April 20,2018	(135,428)
JPY	17,168,991	AUD	211,725	April 10,2018	(138,924)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	20,701,614	USD	196,095	April 20,2018	(168,775)
JPY	17,105,502	BRL	541,440	May 07,2018	(171,112)
JPY	17,168,991	BRL	543,450	May 07,2018	(171,747)
JPY	7,002,000	MXN	1,240,772	April 20,2018	(183,010)
JPY	18,811,580	USD	178,466	April 10,2018	(194,272)
JPY	4,906,650	MXN	882,408	April 10,2018	(214,344)
JPY	17,168,991	ZAR	1,938,375	April 20,2018	(244,939)
JPY	17,911,144	USD	170,696	April 20,2018	(255,991)
JPY	33,612,298	USD	318,392	April 20,2018	(274,034)
JPY	36,302,612	USD	344,404	April 10,2018	(374,907)
JPY	93,311,522	AUD	1,149,608	April 20,2018	(608,288)
JPY	93,311,522	AUD	1,148,915	April 10,2018	(608,906)
JPY	65,305,704	BRL	2,067,122	May 07,2018	(653,276)
JPY	73,812,354	USD	704,927	April 20,2018	(1,212,716)
JPY	124,508,190	MXN	21,913,796	April 10,2018	(2,666,939)
JPY	848,564,893	TRY	32,355,782	April 20,2018	(4,379,529)
JPY	848,564,893	TRY	32,239,631	April 10,2018	(4,432,555)
JPY	2,997,658,916	USD	28,325,620	April 10,2018	(18,895,460)
AUD	13,603,282	JPY	1,133,602,743	April 20,2018	(22,252,381)
TRY	339,893,129	JPY	9,162,990,586	April 20,2018	(202,924,568)
AUD	166,962,843	JPY	13,913,519,999	April 20,2018	(273,119,448)
TRY	341,230,238	JPY	9,313,786,886	April 10,2018	(285,503,661)
CNY	92,626,129	JPY	1,520,483,671	June 26,2018	33,424,933
IDR	191,043,193,092	JPY	1,452,501,397	April 25,2018	20,678,970
INR	910,308,245	JPY	1,461,586,367	April 25,2018	19,375,241
JPY	51,700,000	IDR	6,812,491,764	April 25,2018	(832,775)
JPY	60,800,000	INR	37,884,239	April 25,2018	(833,084)
JPY	119,700,000	CNY	7,288,367	June 26,2018	(2,570,648)
					<b>(436,991,220)</b>

## 先物契約

2018年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	時価(円)	未実現損益(円)
<i>買い持ちポジション</i>					
JPY	1,250	FUT TOPIX IDX	June 2018	21,331,250,000	45,680,000
				21,331,250,000	45,680,000
					<b>45,680,000</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

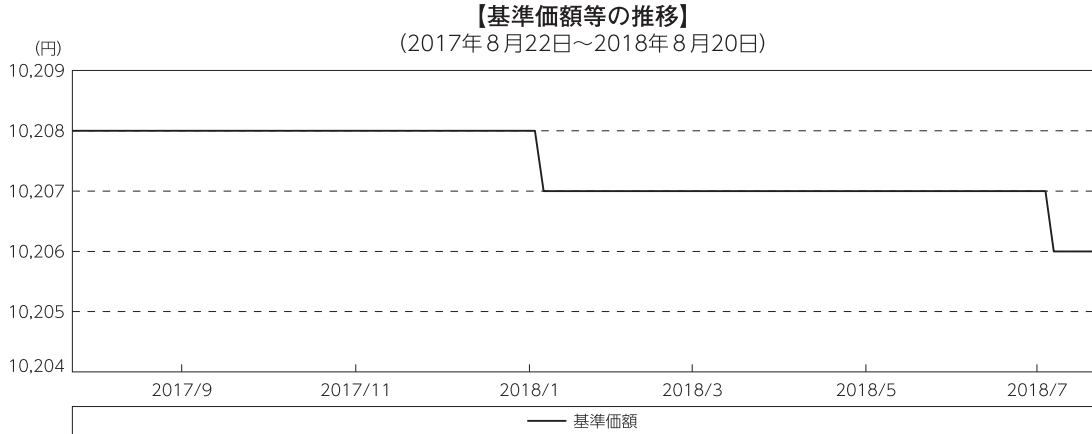
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落			
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% —	% 64.0	% —	% —
8月末	10,208		0.0	56.6	—	—
9月末	10,208		0.0	63.9	—	—
10月末	10,208		0.0	51.7	—	—
11月末	10,208		0.0	66.0	—	—
12月末	10,208		0.0	51.5	—	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	—	—
2月末	10,207		△0.0	55.1	—	—
3月末	10,207		△0.0	45.2	—	—
4月末	10,207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

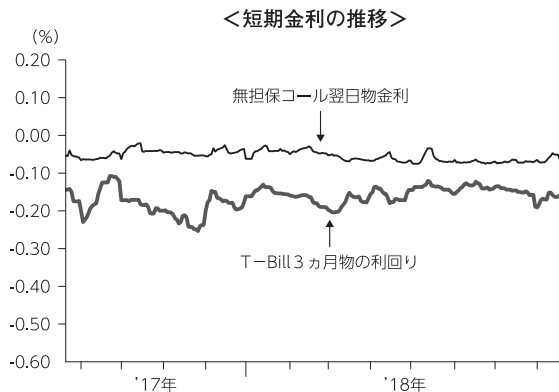
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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。



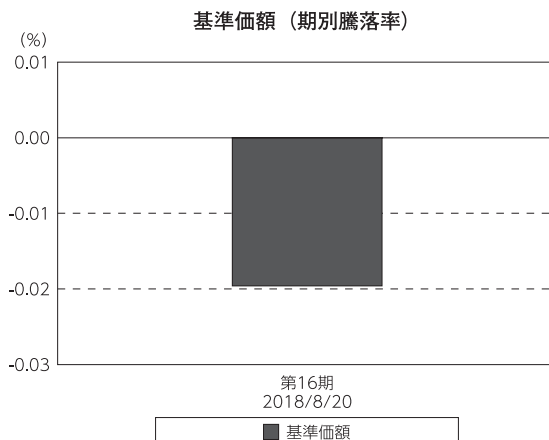
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 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プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

「野村日本ブランド株投資（通貨選択型）」（マネープールファンド（年2回決算型）を除く）の  
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4月22日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」 「トルコリラコース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルリアルコース」	「アジア通貨コース」
2019年4月	22	22	22
5月	9、27、30	9、27、30	9、27、30
6月	10	10、20	3、4、5、6、7、10
7月	4	4、9	4
8月	15、26	15、26	15、26
9月	2	2	2
10月	—	—	1、2、3、4、7、8
11月	1、11、28	1、11、15、20、28	1、11、28
12月	24、25、26	24、25、26	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。