

野村新エマージング債券投信（円コース） 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第112期（決算日2019年7月25日） 第113期（決算日2019年8月26日） 第114期（決算日2019年9月25日）
第115期（決算日2019年10月25日） 第116期（決算日2019年11月25日） 第117期（決算日2019年12月25日）

作成対象期間（2019年6月26日～2019年12月25日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	2010年2月24日から2024年12月25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、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア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、米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（以下「エマージング債券」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目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、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア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	野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア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、コマースナル・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。	
	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア	米ドル建てのエマージング債券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。	
	野村新エマージング債券投信（円コース）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、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年6月および12月の決算時には、安定分配相当額に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、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としてはありますが、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。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債組入比率	債券先物比率	債券比率	投資信託資産比率	純資産総額
	(分配落)	税金 込分	配 当金					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
88期(2017年7月25日)	8,537	40	0.3	0.0	—	—	98.9	9,129
89期(2017年8月25日)	8,594	40	1.1	0.0	—	—	98.8	9,078
90期(2017年9月25日)	8,606	40	0.6	0.0	—	—	99.0	8,930
91期(2017年10月25日)	8,561	40	△0.1	0.0	—	—	98.6	8,864
92期(2017年11月27日)	8,471	40	△0.6	0.0	—	—	98.9	9,074
93期(2017年12月25日)	8,451	30	0.1	0.0	—	—	98.9	8,959
94期(2018年1月25日)	8,418	30	△0.0	0.0	—	—	98.8	8,848
95期(2018年2月26日)	8,199	30	△2.2	0.0	—	—	99.0	8,546
96期(2018年3月26日)	8,112	30	△0.7	0.0	—	—	98.9	8,039
97期(2018年4月25日)	8,066	30	△0.2	0.0	—	—	98.9	7,914
98期(2018年5月25日)	7,848	30	△2.3	0.0	—	—	97.8	7,503
99期(2018年6月25日)	7,661	30	△2.0	0.0	—	—	99.0	7,163
100期(2018年7月25日)	7,702	30	0.9	0.0	—	—	98.9	7,127
101期(2018年8月27日)	7,567	30	△1.4	0.0	—	—	99.0	6,840
102期(2018年9月25日)	7,538	30	0.0	0.0	—	—	99.0	6,750
103期(2018年10月25日)	7,414	30	△1.2	0.0	—	—	99.0	6,560
104期(2018年11月26日)	7,281	30	△1.4	0.0	—	—	99.0	6,359
105期(2018年12月25日)	7,331	20	1.0	0.0	—	—	99.0	6,322
106期(2019年1月25日)	7,571	20	3.5	0.0	—	—	98.8	6,441
107期(2019年2月25日)	7,635	20	1.1	0.0	—	—	98.8	6,542
108期(2019年3月25日)	7,691	20	1.0	0.0	—	—	98.9	6,539
109期(2019年4月25日)	7,676	20	0.1	0.0	—	—	98.8	6,226
110期(2019年5月27日)	7,639	20	△0.2	0.0	—	—	98.9	6,184
111期(2019年6月25日)	7,854	20	3.1	0.0	—	—	98.9	6,260
112期(2019年7月25日)	7,925	20	1.2	0.0	—	—	98.9	6,297
113期(2019年8月26日)	7,809	20	△1.2	0.0	—	—	99.0	6,148
114期(2019年9月25日)	7,785	20	△0.1	0.0	—	—	98.7	5,917
115期(2019年10月25日)	7,740	20	△0.3	0.0	—	—	98.9	5,691
116期(2019年11月25日)	7,657	20	△0.8	0.0	—	—	99.0	5,524
117期(2019年12月25日)	7,802	20	2.2	0.0	—	—	98.0	5,582

*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 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第112期	(期 首) 2019年6月25日	円 7,854	% -	% 0.0	% -	% 98.9	
	6 月 末	7,842	△0.2	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2019年7月25日	7,945	1.2	0.0	-	98.9	
第113期	(期 首) 2019年7月25日	7,925	-	0.0	-	98.9	
	7 月 末	7,913	△0.2	0.0	-	98.9	
	(期 末) 2019年8月26日	7,829	△1.2	0.0	-	99.0	
第114期	(期 首) 2019年8月26日	7,809	-	0.0	-	99.0	
	8 月 末	7,796	△0.2	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2019年9月25日	7,805	△0.1	0.0	-	98.7	
第115期	(期 首) 2019年9月25日	7,785	-	0.0	-	98.7	
	9 月 末	7,756	△0.4	0.0	-	98.7	
	(期 末) 2019年10月25日	7,760	△0.3	0.0	-	98.9	
第116期	(期 首) 2019年10月25日	7,740	-	0.0	-	98.9	
	10 月 末	7,694	△0.6	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2019年11月25日	7,677	△0.8	0.0	-	99.0	
第117期	(期 首) 2019年11月25日	7,657	-	0.0	-	99.0	
	11 月 末	7,665	0.1	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2019年12月25日	7,822	2.2	0.0	-	98.0	

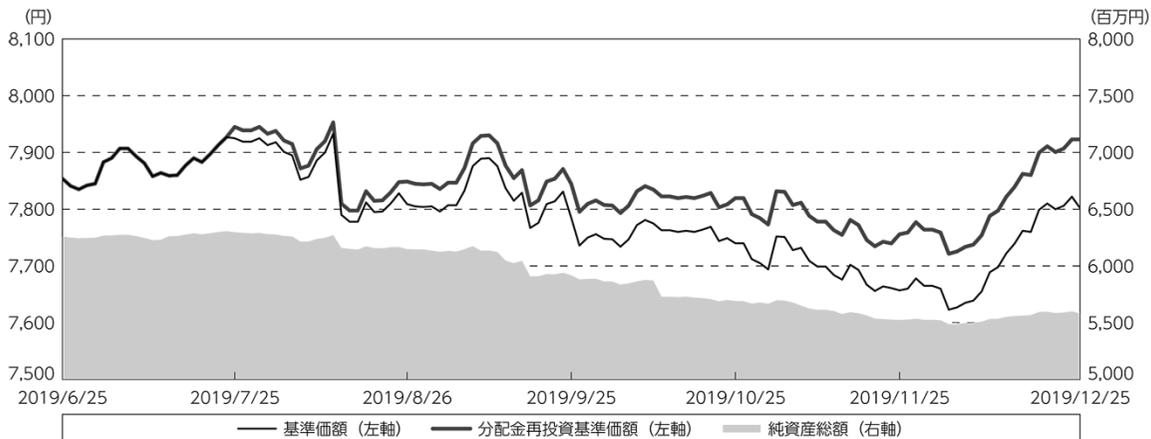
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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112期首：7,854円

第117期末：7,802円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：0.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2019年6月25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エマージング債券からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資しているエマージング債券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)

○投資環境

新興国債券市場は、先進国の金融政策や新興国における政局動向及び主要経済指標などに左右される展開となりましたが、当作成期末にかけては米中貿易協議において一部合意に達したことなどを受けて地合いが改善し、当作成期間においては値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア】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【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア】の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア】

米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（「エマージング債券」といいます。）を中心に投資するとともに、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。

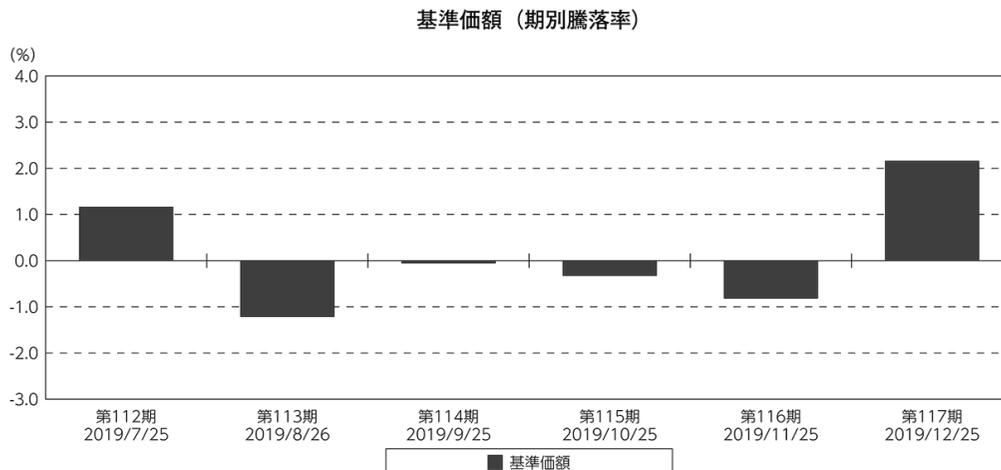
【野村マネー マザーファンド】

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、各期毎の利息・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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

◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2019年6月26日～ 2019年7月25日	2019年7月26日～ 2019年8月26日	2019年8月27日～ 2019年9月25日	2019年9月26日～ 2019年10月25日	2019年10月26日～ 2019年11月25日	2019年11月26日～ 2019年12月25日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.252%	0.255%	0.256%	0.258%	0.261%	0.256%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,373	2,392	2,412	2,433	2,453	2,478

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

【野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア】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【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア】受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシェア】

米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を目指します。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、米ドル建て資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

新興国においては、これまでの高成長と足元での直接投資の増加によって外貨準備・財政状況が改善し、以前に比べ外生的な要因に対する抵抗力が強くなっており、ファンダメンタルズの堅調さが損なわれることを憂慮するほどではないと考えています。また、主要先進国が金融

緩和を強化し、新興諸国も金融緩和を行なう足元の環境は、債券市場にとって支援材料になるとみえています。

国別では、ブラジルについては、年金に加えて税制や民営化の改革に取り組む点を評価しています。アルゼンチンは、政権交代により経済対策と債務再編計画の策定に着手することが期待されることから今後は上昇余地があるとみえています。インドネシアは、金融緩和政策による景気刺激やジョコ政権における財政規律維持を評価しています。一方、メキシコは、大衆迎合的な政策により民間セクターの投資意欲が減退するリスクや、国債や国営石油会社の格下げを警戒しています。トルコについては、連続で大幅な利下げを断行するなど政権主導で金融緩和を進めているものの、外交と経済政策の両面でリスクが高まっているとみえています。

運用にあたっては、構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や、悪材料を十分に織り込み価格面で魅力的な国に注目しています。一方、世界経済の成長率が下振れるとの懸念が新興国投資への逆風になる状況は続くとみており、対外収支の脆弱な国については慎重な姿勢とします。

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。

[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留意ください。

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

(2019年6月26日～2019年12月25日)

項 目	第112期～第117期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 38	% 0.484	(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 ）	(15)	(0.193)	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 ）	(21)	(0.275)	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＝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)	(0.001)	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	38	0.485	
作成期間の平均基準価額は、7,777円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

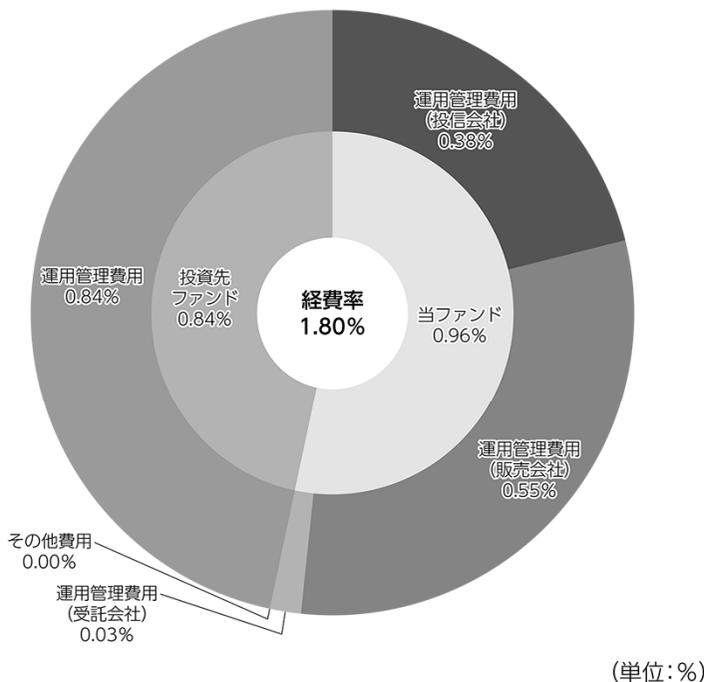
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.80%です。



経費率(①+②)	1.80
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.84

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年6月26日～2019年12月25日)

投資信託証券

銘柄		第112期～第117期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシエア	23,718	159,500	111,942	751,139

*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6月26日～2019年12月25日)

利害関係人との取引状況

<野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	第112期～第117期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,816	百万円 100	% 0.9	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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2019年12月25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111期末		第117期末	
	口数	口数	評価額	比率
アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ JPシエア	905,358	817,134	5,468,260	98.0
合計	905,358	817,134	5,468,260	98.0

*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111期末	第117期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 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12月25日現在)

項 目	第117期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 5,468,260	% 97.5
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	138,297	2.5
投資信託財産総額	5,607,559	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112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末
	2019年7月25日現在	2019年8月26日現在	2019年9月25日現在	2019年10月25日現在	2019年11月25日現在	2019年12月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,330,964,758	6,187,074,569	5,944,097,199	5,721,018,101	5,555,693,944	5,607,559,774
コール・ローン等	88,841,307	95,061,722	98,437,143	87,999,582	86,456,307	76,083,593
投資信託受益証券(評価額)	6,230,452,800	6,085,426,896	5,842,164,903	5,629,623,066	5,466,839,184	5,468,260,728
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,751	1,002,751	1,002,653	1,002,653	1,002,653	1,002,653
未収入金	10,667,900	5,583,200	2,492,500	2,392,800	1,395,800	62,212,800
(B) 負債	33,624,827	38,931,949	26,182,755	29,374,804	31,259,979	25,156,499
未払金	—	—	—	5,600,000	100,000	—
未払収益分配金	15,893,041	15,745,659	15,204,085	14,706,429	14,430,395	14,310,538
未払解約金	12,839,841	18,001,800	6,245,731	4,474,355	12,104,909	6,438,614
未払信託報酬	4,880,703	5,172,604	4,722,051	4,583,560	4,614,127	4,397,247
未払利息	161	141	167	53	71	116
その他未払費用	11,081	11,745	10,721	10,407	10,477	9,984
(C) 純資産総額(A-B)	6,297,339,931	6,148,142,620	5,917,914,444	5,691,643,297	5,524,433,965	5,582,403,275
元本	7,946,520,563	7,872,829,605	7,602,042,549	7,353,214,829	7,215,197,570	7,155,269,032
次期繰越損益金	△1,649,180,632	△1,724,686,985	△1,684,128,105	△1,661,571,532	△1,690,763,605	△1,572,865,757
(D) 受益権総口数	7,946,520,563口	7,872,829,605口	7,602,042,549口	7,353,214,829口	7,215,197,570口	7,155,269,032口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,925円	7,809円	7,785円	7,740円	7,657円	7,802円

(注) 第112期首元本額は7,970,837,130円、第112～117期中追加設定元本額は170,695,574円、第112～117期中一部解約元本額は986,263,672円、1口当たり純資産額は、第112期0.7925円、第113期0.7809円、第114期0.7785円、第115期0.7740円、第116期0.7657円、第117期0.7802円です。

○損益の状況

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2019年6月26日～ 2019年7月25日	2019年7月26日～ 2019年8月26日	2019年8月27日～ 2019年9月25日	2019年9月26日～ 2019年10月25日	2019年10月26日～ 2019年11月25日	2019年11月26日～ 2019年12月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	35,878,030	35,894,843	34,646,373	33,631,453	33,180,286	32,925,881
受取配当金	35,882,911	35,898,447	34,650,983	33,633,686	33,183,529	32,927,917
支払利息	△ 4,881	△ 3,604	△ 4,610	△ 2,233	△ 3,243	△ 2,036
(B) 有価証券売買損益	40,805,041	△ 105,935,615	△ 34,169,726	△ 47,448,395	△ 74,804,845	89,367,168
売買益	41,046,297	648,616	985,103	584,067	971,333	89,760,685
売買損	△ 241,256	△ 106,584,231	△ 35,154,829	△ 48,032,462	△ 75,776,178	△ 393,517
(C) 信託報酬等	△ 4,891,784	△ 5,184,349	△ 4,732,772	△ 4,593,967	△ 4,624,604	△ 4,407,231
(D) 当期損益金(A+B+C)	71,791,287	△ 75,225,121	△ 4,256,125	△ 18,410,909	△ 46,249,163	117,885,818
(E) 前期繰越損益金	△ 1,617,241,865	△ 1,546,025,125	△ 1,571,794,343	△ 1,532,749,382	△ 1,531,439,770	△ 1,575,016,708
(F) 追加信託差損益金	△ 87,837,013	△ 87,691,080	△ 92,873,552	△ 95,704,812	△ 98,644,277	△ 101,424,329
(配当等相当額)	(1,422,844,215)	(1,409,847,906)	(1,363,879,830)	(1,321,018,625)	(1,297,624,278)	(1,287,992,447)
(売買損益相当額)	(△ 1,510,681,228)	(△ 1,497,538,986)	(△ 1,456,753,382)	(△ 1,416,723,437)	(△ 1,396,268,555)	(△ 1,389,416,776)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,633,287,591	△ 1,708,941,326	△ 1,668,924,020	△ 1,646,865,103	△ 1,676,333,210	△ 1,558,555,219
(H) 収益分配金	△ 15,893,041	△ 15,745,659	△ 15,204,085	△ 14,706,429	△ 14,430,395	△ 14,310,538
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,649,180,632	△ 1,724,686,985	△ 1,684,128,105	△ 1,661,571,532	△ 1,690,763,605	△ 1,572,865,757
追加信託差損益金	△ 87,837,013	△ 87,691,080	△ 92,873,552	△ 95,704,812	△ 98,644,277	△ 101,424,329
(配当等相当額)	(1,422,844,216)	(1,409,847,910)	(1,363,879,830)	(1,321,018,627)	(1,297,624,280)	(1,287,992,447)
(売買損益相当額)	(△ 1,510,681,229)	(△ 1,497,538,990)	(△ 1,456,753,382)	(△ 1,416,723,439)	(△ 1,396,268,557)	(△ 1,389,416,776)
分配準備積立金	463,150,197	473,793,905	470,474,870	468,316,841	472,604,862	485,161,547
繰越損益金	△ 2,024,493,816	△ 2,110,789,810	△ 2,061,729,423	△ 2,034,183,561	△ 2,064,724,190	△ 1,956,602,975

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2019年6月26日～2019年12月25日)は以下の通りです。

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2019年6月26日～ 2019年7月25日	2019年7月26日～ 2019年8月26日	2019年8月27日～ 2019年9月25日	2019年9月26日～ 2019年10月25日	2019年10月26日～ 2019年11月25日	2019年11月26日～ 2019年12月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	33,589,538円	30,711,102円	29,914,122円	29,038,014円	28,556,130円	31,739,727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	1,422,844,216円	1,409,847,910円	1,363,879,830円	1,321,018,627円	1,297,624,280円	1,287,992,447円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	445,453,700円	458,828,462円	455,764,833円	453,985,256円	458,479,127円	467,732,358円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,901,887,454円	1,899,387,474円	1,849,558,785円	1,804,041,897円	1,784,659,537円	1,787,464,532円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,393円	2,412円	2,432円	2,453円	2,473円	2,498円
g. 分配金	15,893,041円	15,745,659円	15,204,085円	14,706,429円	14,430,395円	14,310,538円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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12月25日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(7,828,493千円)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117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	%	%	%	%	%
国債証券	1,820,000 (1,820,000)	1,820,000 (1,820,000)	22.8 (22.8)	— (—)	22.8 (22.8)	— (—)	— (—)
地方債証券	1,980,000 (1,980,000)	1,983,834 (1,983,834)	24.8 (24.8)	— (—)	— (—)	— (—)	24.8 (24.8)
特殊債券 (除く金融債)	1,104,000 (1,104,000)	1,104,410 (1,104,410)	13.8 (13.8)	— (—)	— (—)	— (—)	13.8 (13.8)
金融債券	600,000 (600,000)	600,125 (600,125)	7.5 (7.5)	— (—)	— (—)	— (—)	7.5 (7.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	650,000 (650,000)	650,796 (650,796)	8.1 (8.1)	— (—)	— (—)	— (—)	8.1 (8.1)
合 計	6,154,000 (6,154,000)	6,159,166 (6,159,166)	77.1 (77.1)	— (—)	22.8 (22.8)	— (—)	54.3 (54.3)

*（ ）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	柄	第117期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※		—	1,820,000	1,820,000	—
小	計		1,820,000	1,820,000	
地方債証券					
北海道 公募平成21年度第16回		1.44	10,000	10,034	2020/3/25
北海道 公募（5年）平成26年度第14回		0.101	100,000	100,008	2020/1/30
神奈川県 公募第172回		1.34	100,000	100,307	2020/3/20
大阪府 公募第336回		1.46	150,000	150,551	2020/3/30
大阪府 公募（5年）第115回		0.173	100,000	100,028	2020/2/26
大阪府 公募（5年）第116回		0.158	170,000	170,074	2020/3/30
大阪府 公募（5年）第117回		0.135	100,000	100,049	2020/4/28
福岡県 公募平成27年度第2回		0.162	500,000	500,508	2020/7/22
共同発行市場地方債 公募第85回		1.44	480,000	482,233	2020/4/24
横浜市 公募（5年）第41回		0.101	270,000	270,039	2020/1/24
小	計		1,980,000	1,983,834	
特殊債券(除く金融債)					
政保 地方公共団体金融機構債券 第8回		1.3	144,000	144,131	2020/1/20
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回		0.16	120,000	120,176	2020/9/16
日本政策投資銀行社債 財投機関債第73回		0.001	200,000	200,010	2020/3/19
阪神高速道路 第16回		0.01	100,000	100,006	2020/3/19
東日本高速道路 第29回		0.18	140,000	140,062	2020/3/19
西日本高速道路 第40回		0.005	400,000	400,024	2020/3/19
小	計		1,104,000	1,104,410	
金融債券					
農林債券 利付第775回い号		0.23	200,000	200,004	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第301回		0.225	100,000	100,008	2019/12/27
しんきん中金債券 利付第302回		0.2	100,000	100,021	2020/1/27
しんきん中金債券 利付第303回		0.25	200,000	200,091	2020/2/27
小	計		600,000	600,125	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力 第478回		1.448	400,000	400,400	2020/1/24
中国電力 第374回		0.814	10,000	10,013	2020/2/25
北海道電力 第307回		1.448	40,000	40,043	2020/1/24
豊田自動織機 第30回社債間限定同順位特約付		0.001	100,000	100,001	2020/3/19
三井不動産 第38回社債間限定同順位特約付		1.497	100,000	100,338	2020/3/19
小	計		650,000	650,796	
合	計		6,154,000	6,159,166	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

* ※印は現先で保有している債券です。

国内その他有価証券

区 分	第117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。

**アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ –
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ
クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID シェア**

2018年12月31日決算
(計算期間:2018年5月29日～2018年12月31日)

■当ファンドの仕組み

形 態	ルクセンブルグ籍円建外国投資信託
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債 (以下、「エマージング債券」。)
投 資 方 針	米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を追求します。 <ul style="list-style-type: none"> ・通常、純資産総額の80%以上をエマージング債券に投資します。 ・社債への投資割合は、純資産総額の35%以内とします。 ・単一国への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。 ・ファンドには7つのクラス(クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID)があり、クラスJ US以外は、クラスごとに、米ドル建て資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(円、豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド、中国元、インドネシアルピア)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。クラスJ USについては、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。
管 理 会 社	アライアンス・バーンスタイン・(ルクセンブルグ)・エス・エイ・アール・エル
投 資 顧 問 会 社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー
名 義 書 換 代 行 会 社	アライアンス・バーンスタイン・インベスター・サービスズ
保 管 受 託 銀 行 / 管 理 事 務 代 行 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・(ルクセンブルグ)・エス・シー・エイ

*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。

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

資産・負債計算書

2018年12月31日現在

(米ドル)

資 産

投資有価証券一時価	224,235,312
定期預金	9,209,229
外国為替先渡契約未実現評価益	4,227,494
未収配当金および未収利息	3,701,059
ファンド証券販売未収金	268,615
金融先物契約未実現評価益	195,133
投資有価証券売却未収金	17,835
保管受託銀行およびブローカー預託金	15,747
スワップ未収利息	833
スワップ未実現評価益	357
資産合計	241,871,614

負 債

外国為替先渡契約未実現評価損	2,583,061
保管受託銀行およびブローカーへの未払金	1,170,989
投資有価証券購入未払金	589,516
ファンド証券買戻未払金	161,952
スワップ契約前受証拠金	121,209
未払費用その他債務	315,538
負債合計	4,942,265

純資産合計

236,929,349

受益証券一口当り純資産価額

(米ドル)

クラス: JAU	61.56
JBR	29.00
JCN	98.78
JID	50.23
JJP	58.76
JUS	81.85
JZA	39.42

受益証券発行済口数

(口)

クラス: JAU	443,436
JBR	3,316,825
JCN	114,772
JID	295,178
JJP	1,049,172
JUS	296,951
JZA	33,442

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-
ノムラ・エマーGING・マーケットツ・ボンド・ポートフォリオ

損益計算書

2018年12月31日に終了した年度

	(米ドル)
投資収益	
利息	9,510,746
スワップ収益	25,533
投資収益合計	<u>9,536,279</u>
費用	
管理報酬	1,137,090
保管報酬	95,015
専門家報酬	60,096
会計および管理事務代行報酬	39,858
名義書換代理人報酬	16,671
AIFM登録費用	15,161
税金	14,263
印刷費	3,689
その他	45,312
費用合計	<u>1,427,155</u>
純投資収益	<u>8,109,124</u>
実現(損)益	
実現益	
投資有価証券	1,721,094
金融先物契約	284,097
為替取引	199,117
スワップ	20,656
	<u>2,224,964</u>
実現損	
投資有価証券	(20,639,709)
金融先物契約	(296,375)
為替取引	(209,787)
外国為替先渡契約	(14,660,219)
スワップ	(171,369)
	<u>(35,977,459)</u>
未実現(損)益の変動	
投資有価証券	4,019,083
金融先物契約	191,508
外国為替先渡契約	5,392,256
スワップ	26,882
	<u>9,629,729</u>
運用による純資産の増(減)額	<u>(16,013,642)</u>

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ
純資産額変動計算書

2018年12月31日に終了した年度

(米ドル)

運 用	
純投資収益	8,109,124
投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、オプション、金融先物契約および通貨に係る実現(損)益	(33,752,495)
投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、オプションおよび金融先物契約に係る未実現(損)益	9,629,729
運用による純資産の増(減)額	<u>(16,013,642)</u>
元本異動等	
元本の増(減)額	268,536,061
取引手数料	89,128
分配金額	(15,682,198)
元本異動等による純資産の増(減)額	<u>252,942,991</u>
純資産の増(減)額合計	
期首純資産	<u>0</u>
期末純資産	<u><u>236,929,349</u></u>

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ —
 ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

投資有価証券明細表

2018年12月31日現在

	利率 (%)	満期日	元本価額 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 (%)
証券取引所またはその他規制市場で上場または取引される譲渡可能有価証券					
国 債					
Abu Dhabi Government International Bond	3.13%	10/11/27	USD 354	\$ 338,955	0.1%
Angolan Government International Bond	8.25%	5/09/28	1,006	946,897	0.4
Angolan Government International Bond	9.38%	5/08/48	958	899,323	0.4
Angolan Government International Bond	9.50%	11/12/25	1,384	1,453,200	0.6
Argentine Republic Government International Bond	6.88%	1/26/27	1	758	0.0
Argentine Republic Government International Bond	6.88%	1/11/48	1,582	1,099,490	0.5
Argentine Republic Government International Bond, Series NY	2.50%	12/31/38	2,223	1,228,207	0.5
Argentine Republic Government International Bond, Series NY	8.28%	12/31/33	708	555,913	0.2
Banque Centrale de Tunisie International Bond	5.75%	1/30/25	383	322,199	0.1
Bermuda Government International Bond	4.75%	2/15/29	1,222	1,248,103	0.5
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	5.33%	2/15/28	2,031	1,967,531	0.8
Brazilian Government International Bond	4.63%	1/13/28	3,510	3,375,234	1.4
Brazilian Government International Bond	5.00%	1/27/45	1,402	1,223,245	0.5
Colombia Government International Bond	4.50%	3/15/29	959	949,410	0.4
Colombia Government International Bond	7.38%	9/18/27	983	1,131,262	0.5
Costa Rica Government International Bond	4.37%	5/22/19	717	706,792	0.3
Costa Rica Government International Bond	7.00%	4/04/44	550	466,400	0.2
Costa Rica Government International Bond	7.16%	3/12/45	1,733	1,486,914	0.6
Dominican Republic International Bond	6.00%	7/19/28	1,827	1,820,605	0.8
Dominican Republic International Bond	6.85%	1/27/45	2,404	2,361,930	1.0
Dominican Republic International Bond	8.63%	4/20/27	2,519	2,868,511	1.2
Ecuador Government International Bond	7.88%	1/23/28	1,470	1,194,375	0.5
Ecuador Government International Bond	7.95%	6/20/24	2,150	1,889,312	0.8
Ecuador Government International Bond	8.88%	10/23/27	1,740	1,492,050	0.6
Ecuador Government International Bond	9.63%	6/02/27	1,260	1,141,560	0.5
Ecuador Government International Bond	10.50%	3/24/20	1,806	1,826,157	0.8
Ecuador Government International Bond	10.75%	3/28/22	878	884,585	0.4
Egypt Government International Bond	5.58%	2/21/23	790	748,525	0.3
Egypt Government International Bond	6.13%	1/31/22	2,230	2,196,550	0.9
Egypt Government International Bond	7.90%	2/21/48	2,248	1,938,900	0.8
Egypt Government International Bond	8.50%	1/31/47	720	649,800	0.3
El Salvador Government International Bond	5.88%	1/30/25	250	227,188	0.1
El Salvador Government International Bond	6.38%	1/18/27	250	228,125	0.1
El Salvador Government International Bond	7.38%	12/01/19	335	335,749	0.1
El Salvador Government International Bond	7.65%	6/15/35	140	132,475	0.1
El Salvador Government International Bond	7.75%	1/24/23	840	865,410	0.4
El Salvador Government International Bond	8.25%	4/10/32	690	694,313	0.3
El Salvador Government International Bond	8.63%	2/28/29	1,700	1,771,629	0.8
Gabon Government International Bond	6.38%	12/12/24	3,462	3,098,672	1.3
Ghana Government International Bond	7.63%	5/16/29	572	511,940	0.2
Ghana Government International Bond	8.13%	1/18/26	1,313	1,255,474	0.5
Ghana Government International Bond	10.75%	10/14/30	201	227,130	0.1
Guatemala Government Bond	4.38%	6/05/27	1,045	962,179	0.4
Guatemala Government Bond	4.88%	2/13/28	1,610	1,525,475	0.6
Honduras Government International Bond	7.50%	3/15/24	1,761	1,851,251	0.8
Hungary Government International Bond	7.63%	3/29/41	1,294	1,808,365	0.8
Indonesia Government International Bond	3.38%	4/15/23	1,057	1,020,005	0.4
Indonesia Government International Bond	3.85%	7/18/27	860	818,075	0.4
Indonesia Government International Bond	4.13%	1/15/25	1,074	1,056,847	0.5
Indonesia Government International Bond	5.13%	1/15/45	1,793	1,761,622	0.7
Indonesia Government International Bond	5.38%	10/17/23	1,255	1,309,906	0.6
Indonesia Government International Bond	5.88%	1/15/24	819	871,211	0.4
Indonesia Government International Bond	6.63%	2/17/37	449	519,271	0.2
Iraq International Bond	6.75%	3/09/23	1,274	1,213,485	0.5
Ivory Coast Government International Bond	5.38%	7/23/24	600	547,500	0.2
Jamaica Government International Bond	6.75%	4/28/28	998	1,060,425	0.5
Jamaica Government International Bond	7.63%	7/09/25	1,582	1,779,750	0.8
Jamaica Government International Bond	7.88%	7/28/45	430	488,588	0.2
Kazakhstan Government International Bond	3.88%	10/14/24	1,210	1,214,537	0.5
Kazakhstan Government International Bond	5.13%	7/21/25	518	548,433	0.2
Kenya Government International Bond	5.88%	6/24/19	630	630,788	0.3
Kenya Government International Bond	6.88%	6/24/24	347	325,313	0.1
Kenya Government International Bond	7.25%	2/28/28	874	778,953	0.3
Kenya Government International Bond	8.25%	2/28/48	818	696,323	0.3
Lebanon Government International Bond	6.00%	1/27/23	671	566,156	0.2
Lebanon Government International Bond	6.65%	4/22/24	1,198	998,832	0.4
Lebanon Government International Bond	6.85%	3/23/27	356	283,465	0.1
Lebanon Government International Bond	8.25%	4/12/21	1,311	1,238,895	0.5
Lebanon Government International Bond, Series E	6.10%	10/04/22	2,221	1,915,612	0.8
Lebanon Government International Bond, Series G	6.20%	2/26/25	659	525,553	0.2
Lebanon Government International Bond, Series G	6.60%	11/27/26	215	169,044	0.1
Lebanon Government International Bond, Series G	6.65%	11/03/28	2,370	1,821,937	0.8

	利 率 (%)	満期日	元本価額 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 (%)
Mexico Government International Bond	3.60%	1/30/25	USD 2,240	\$ 2,140,320	0.9%
Mexico Government International Bond	4.15%	3/28/27	1,790	1,727,350	0.7
Mongolia Government International Bond	5.13%	12/05/22	1,030	964,337	0.4
Mongolia Government International Bond	5.63%	5/01/23	901	851,445	0.4
Namibia International Bonds	5.25%	10/29/25	752	673,980	0.3
Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/27	1,716	1,518,660	0.6
Nigeria Government International Bond	6.75%	1/28/21	1,562	1,585,430	0.7
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/21/25	1,708	1,648,220	0.7
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/47	1,180	997,100	0.4
Nigeria Government International Bond	7.70%	2/23/38	1,289	1,124,652	0.5
Nigeria Government International Bond	9.25%	1/21/49	706	683,938	0.3
Oman Government International Bond	4.75%	6/15/26	3,081	2,672,767	1.1
Oman Government International Bond	6.75%	11/17/48	1,695	1,404,731	0.6
Panama Government International Bond	3.75%	3/16/25	2,510	2,493,685	1.1
Panama Government International Bond	3.88%	3/17/28	556	547,382	0.2
Panama Government International Bond	8.88%	9/30/27	967	1,284,659	0.5
Peruvian Government International Bond	5.63%	11/18/50	382	449,041	0.2
Qatar Government International Bond	4.50%	4/23/28	2,320	2,427,300	1.0
Republic of Azerbaijan International Bond	4.75%	3/18/24	1,766	1,761,585	0.7
Republic of Cameroon International Bond	9.50%	11/19/25	329	334,758	0.1
Republic of South Africa Government International Bond	4.67%	11/17/24	1,297	1,262,954	0.5
Republic of South Africa Government International Bond	5.38%	7/24/44	1,207	1,057,634	0.5
Republic of South Africa Government International Bond	5.88%	9/16/25	2,150	2,176,875	0.9
Republic of South Africa Government International Bond	6.30%	6/22/48	1,000	946,250	0.4
Russian Foreign Bond-Eurobond	4.75%	5/27/26	3,000	2,958,750	1.3
Russian Foreign Bond-Eurobond	5.25%	6/23/47	1,800	1,678,500	0.7
Rwanda International Government Bond	6.63%	5/02/23	414	409,883	0.2
Saudi Government International Bond	3.25%	10/26/26	4,060	3,803,205	1.6
Senegal Government International Bond	6.25%	7/30/24	440	426,800	0.2
Senegal Government International Bond	6.25%	5/23/33	864	741,960	0.3
Senegal Government International Bond	6.75%	3/13/48	340	281,350	0.1
Senegal Government International Bond	8.75%	5/13/21	815	862,881	0.4
Sri Lanka Government International Bond	6.13%	6/03/25	1,597	1,439,296	0.6
Sri Lanka Government International Bond	6.25%	10/04/20	1,200	1,167,000	0.5
Sri Lanka Government International Bond	6.75%	4/18/28	343	311,273	0.1
Sri Lanka Government International Bond	6.83%	7/18/26	1,640	1,512,900	0.6
Suriname Government International Bond	9.25%	10/26/26	929	901,381	0.4
Tanzania Government International Bond (a)	8.54%	3/09/20	667	677,005	0.3
Turkey Government International Bond	4.88%	10/09/26	832	737,360	0.3
Turkey Government International Bond	4.88%	4/16/43	1,392	1,030,080	0.4
Turkey Government International Bond	5.75%	5/11/47	580	471,250	0.2
Turkey Government International Bond	6.00%	11/14/41	701	593,221	0.3
Turkey Government International Bond	6.25%	9/26/22	636	641,565	0.3
Ukraine Government International Bond	7.75%	9/01/21	871	817,651	0.4
Ukraine Government International Bond	7.75%	9/01/22	1,837	1,680,855	0.7
Ukraine Government International Bond	7.75%	9/01/23	2,221	1,998,900	0.8
Ukraine Government International Bond	7.75%	9/01/24	633	557,040	0.2
Ukraine Government International Bond	7.75%	9/01/25	581	504,744	0.2
Ukraine Government International Bond	7.75%	9/01/27	720	605,700	0.3
Ukraine Government International Bond	9.75%	11/01/28	1,500	1,400,992	0.6
Ukraine Government International Bond, Series GDP (b)	0.00%	5/31/40	1,180	682,117	0.3
Uruguay Government International Bond	4.38%	10/27/27	252	252,479	0.1
Venezuela Government International Bond (c)	7.75%	10/13/19	784	182,210	0.1
Venezuela Government International Bond (c)	9.00%	5/07/23	2,087	469,665	0.2
Venezuela Government International Bond (c)	9.25%	9/15/27	2,537	583,510	0.3
Venezuela Government International Bond (c)	9.25%	5/07/28	3,733	846,748	0.4
Venezuela Government International Bond (c)	11.95%	8/05/31	82	18,837	0.0
Venezuela Government International Bond (c)	12.75%	8/23/22	166	39,473	0.0
Zambia Government International Bond	8.97%	7/30/27	870	648,150	0.3
				144,738,078	61.1
準ソブリン債					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	6.00%	11/18/48	880	874,456	0.4
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	4.13%	7/19/27	1,415	1,335,399	0.6
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4.75%	2/04/24	1,035	1,054,105	0.4
EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd. (a)	8.44%	9/24/19	69	69,232	0.0
Eskom Holdings SOC Ltd.	5.75%	1/26/21	2,859	2,686,745	1.1
Export Credit Bank of Turkey	4.25%	9/18/22	1,816	1,636,670	0.7
Export Credit Bank of Turkey	5.00%	9/23/21	1,020	964,869	0.4
Export Credit Bank of Turkey	5.38%	2/08/21	466	449,690	0.2
Export Credit Bank of Turkey	5.88%	4/24/19	1,831	1,826,422	0.8
Export-Import Bank of China (The)	3.38%	3/14/27	666	635,760	0.3
Export-Import Bank of China (The)	3.63%	7/31/24	555	553,393	0.2
Fondo MIVIVIENDA SA	3.50%	1/31/23	659	629,345	0.3
Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC	4.85%	11/17/27	1,445	1,392,619	0.6

	利 率 (%)	満期日	元本高額 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 (%)
KazMunayGas National Co. JSC	3.88%	4/19/22	USD 815	\$ 801,756	0.3%
KazMunayGas National Co. JSC	5.38%	4/24/30	1,243	1,221,453	0.5
KazMunayGas National Co. JSC	5.75%	4/19/47	799	762,046	0.3
MDC-GMTN BV	4.50%	11/07/28	1,075	1,101,540	0.5
Pertamina Persero PT	5.63%	5/20/43	864	814,320	0.3
Pertamina Persero PT	6.00%	5/03/42	692	686,019	0.3
Perusahaan Listrik Negara PT	4.13%	5/15/27	1,522	1,404,045	0.6
Perusahaan Listrik Negara PT	5.45%	5/21/28	1,899	1,906,321	0.8
Petroleos de Venezuela SA (c)	5.38%	4/12/27	842	119,944	0.1
Petroleos de Venezuela SA (c)	5.50%	4/12/37	3,634	536,015	0.2
Petroleos de Venezuela SA (c)	6.00%	11/15/26	5,468	806,599	0.3
Petroleos de Venezuela SA (c)	9.00%	11/17/21	2,878	530,096	0.2
Petroleos Mexicanos	4.25%	11/15/25	971	851,810	0.3
Petroleos Mexicanos	4.63%	9/21/23	1,243	1,167,798	0.5
Petroleos Mexicanos	6.50%	1/23/29	1,642	1,523,776	0.6
Petroleum Co. of Trinidad & Tobago Ltd.	9.75%	8/14/19	136	129,540	0.1
Petroliam Nasional Bhd	7.63%	10/15/26	180	223,490	0.1
Petronas Capital Ltd.	3.50%	3/18/25	440	430,265	0.2
Petronas Capital Ltd.	7.88%	5/22/22	1,070	1,215,250	0.5
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd.	3.25%	9/13/27	3,240	3,020,732	1.3
Southern Gas Corridor CJSC	6.88%	3/24/26	789	850,148	0.3
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	3.50%	5/04/27	1,400	1,343,111	0.6
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	6.95%	3/18/30	375	401,250	0.2
Trinidad Generation UnLtd.	5.25%	11/04/27	486	455,759	0.2
				36,411,788	15.3
社 債					
ABJA Investment Co. Pte Ltd.	5.45%	1/24/28	1,196	1,021,085	0.4
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	3.95%	1/19/22	705	694,675	0.3
Al Candelaria Spain SLU	7.50%	12/15/28	597	574,078	0.2
Akbank Turk AS	7.20%	3/16/27	255	223,125	0.1
Alpek SAB de CV	4.50%	11/20/22	690	676,200	0.3
Autopistas del Sol SA/Costa Rica	7.38%	12/30/30	654	600,361	0.3
Axtel SAB de CV	6.38%	11/14/24	903	855,592	0.4
Baidu, Inc.	3.63%	7/06/27	242	225,417	0.1
Baidu, Inc.	4.88%	11/14/28	340	345,779	0.1
BRF SA	3.95%	5/22/23	1,815	1,638,945	0.7
Central American Bottling Corp.	5.75%	1/31/27	319	313,019	0.1
Consolidated Energy Finance SA	6.88%	6/15/25	247	235,607	0.1
CSN Resources SA	7.63%	2/13/23	614	571,222	0.2
Dijicel Group Ltd.	7.13%	4/01/22	350	155,750	0.1
Dijicel Group Ltd.	8.25%	9/30/20	690	467,848	0.2
Dijicel Ltd.	6.00%	4/15/21	280	251,650	0.1
Ecopetrol SA	5.88%	9/18/23	1,506	1,567,746	0.7
Ecopetrol SA	5.88%	5/28/45	244	229,970	0.1
Empresa Electrica Angamos SA	4.88%	5/25/29	374	356,941	0.1
Enaguete Trust	5.88%	5/03/27	913	843,989	0.4
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA	4.95%	3/23/27	2,056	1,963,328	0.8
Genneia SA	8.75%	1/20/22	455	409,500	0.2
Greenko Dutch BV	5.25%	7/24/24	880	790,243	0.3
IRSA Norte Finance Ltd.	8.75%	5/30/24	973	1,075,196	0.5
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	6.53%	11/15/28	360	376,200	0.2
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	4.88%	1/14/48	705	552,942	0.2
Inretail Pharma SA	5.38%	5/02/23	633	635,374	0.3
JD.com, Inc.	3.88%	4/29/26	200	178,647	0.1
Latam Airlines Group SA	7.25%	6/09/20	1,052	1,071,830	0.4
Light Servicios de Electricidad SAlight Energia SA	7.25%	5/03/23	602	574,158	0.2
Marfrig Holdings Europe BV	8.00%	6/08/23	965	967,169	0.4
Minejesa Capital BV	4.63%	8/10/30	685	612,416	0.3
Nexa Resources SA	5.38%	5/04/27	1,105	1,067,991	0.4
Odebrecht Finance Ltd. (c)	5.25%	6/27/29	1,271	172,856	0.1
Odebrecht Finance Ltd. (c)	7.13%	6/26/42	305	45,216	0.0
Oil and Gas Holding Co BSCC(The)	7.63%	11/07/24	870	892,837	0.4
Oil India Ltd.	5.38%	4/17/24	650	667,007	0.3
ONGC Videsh Ltd.	4.63%	7/15/24	680	678,018	0.3
Pampa Energia SA	7.38%	7/21/23	1,068	954,525	0.4
Petkim Petrokimya Holding AS	5.88%	1/26/23	789	717,004	0.3
Petrobras Global Finance BV	6.13%	1/17/22	32	32,781	0.0
Petrobras Global Finance BV	6.85%	6/05/15	1,130	1,005,700	0.4
Press Metal Labuan Ltd.	4.80%	10/30/22	800	738,000	0.3
Rede D' or Finance SARL	4.95%	1/17/28	200	176,584	0.1
Rock International Investment, Inc.	6.63%	3/27/20	710	542,582	0.2
Royal Capital BV (d)	5.88%	5/05/22	895	831,558	0.3
SABIC Capital II BV	4.50%	10/10/28	246	245,090	0.1
SABIC Capital II BV	4.00%	10/10/23	238	236,901	0.1

	利 率 (%)	満期日	元本価額 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 (%)
Servicios Corporativos Javer SAB de CV	9.88%	4/06/21	USD 869	\$ 862,482	0.4%
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	4.00%	8/15/26	554	512,501	0.2
Tonon Luxembourg SA (c)	7.25%	1/24/20	2,683	62,095	0.0
Transportadora de Gas Internacional SA ESP	5.55%	11/01/28	840	850,500	0.4
Turkiye Garanti Bankasi AS	5.88%	3/16/23	670	632,312	0.3
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	7.00%	1/15/25	856	732,950	0.3
USJ Acucar e Alcool SA (e)	9.88%	11/09/21	1,153	836,201	0.3
Virgolino de Oliveira Finance SA (f)	10.50%	1/28/18	536	32,820	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA (c)	10.88%	1/13/20	1,042	286,550	0.1
Virgolino de Oliveira Finance SA (c)	11.75%	2/09/22	4,305	129,150	0.1
Yapi ve Kredi Bankasi AS	5.13%	10/22/19	655	636,169	0.3
Yapi ve Kredi Bankasi AS	5.85%	6/21/24	200	173,000	0.1
Yapi ve Kredi Bankasi AS	6.10%	3/16/23	500	446,150	0.2
				<u>36,253,532</u>	<u>15.3</u>
地 方 債					
Provincia de Buenos Aires/Argentina	9.13%	3/16/24	1,381	1,143,420	0.5
Provincia de Buenos Aires/Argentina	9.95%	6/09/21	2,697	2,521,695	1.1
Provincia de Cordoba	7.13%	6/10/21	614	544,925	0.2
Provincia de Cordoba	7.45%	9/01/24	836	683,430	0.3
Provincia de Entre Rios Argentina	8.75%	2/08/25	535	388,584	0.2
Provincia de Mendoza Argentina	8.38%	5/19/24	994	820,050	0.3
Provincia de Neuquen Argentina	7.50%	4/27/25	918	729,810	0.3
				<u>6,831,914</u>	<u>2.9</u>
				<u>224,235,312</u>	<u>94.6</u>
投資者価値証券合計					
(取得価額 242,615,757 米ドル).....				\$224,235,312	94.6%
定期預金					
Citibank, New York (g)	1.75%	—		8,964,091	3.8
MUFG, Tokyo (g)	(0.26)%	—		245,138	0.1
				<u>9,209,229</u>	<u>3.9</u>
定期預金合計					
				<u>3,484,808</u>	<u>1.5</u>
その他の資産（負債控除後）					
				<u>\$236,929,349</u>	<u>100.0%</u>
純 資 産					

金融先物契約

タイプ	満期日 (月/日/年)	契約高	当初価額 (米ドル)	時 価 (米ドル)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
Long					
U.S. T-Note 10 Yr (CBT) Futures	3/20/19	81	\$9,656,492	\$9,851,625	\$195,133

外国為替先渡契約

カウンターパーティ	約定引渡通貨 および金額 (単位:千)	交換通貨 および金額 (単位:千)	決済日 (月/日/年)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
Barclays Bank PLC+	IDR 4,074,516	USD 279	1/29/19	\$ (803)
Barclays Bank PLC+	USD 1,368	ZAR 19,126	1/30/19	(46,997)
Barclays Bank PLC+	USD 59,595	JPY 6,711,946	2/15/19	1,527,373
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR 372	USD 27	1/30/19	1,335
HSBC Bank USA, NA+	CNY 1,691	USD 244	1/24/19	(1,671)
HSBC Bank USA, NA+	USD 14,344	IDR 219,098,691	1/29/19	702,240
Morgan Stanley & Co. International PLC+	BRL 8,169	USD 2,122	1/03/19	14,491
Morgan Stanley & Co. International PLC+	BRL 375,239	USD 95,456	1/03/19	(1,352,742)
Morgan Stanley & Co. International PLC+	USD 98,401	BRL 383,408	1/03/19	516,086
Morgan Stanley & Co. International PLC+	USD 11,523	CNY 80,430	1/24/19	162,972
Morgan Stanley & Co. International PLC+	USD 95,286	BRL 375,239	2/04/19	1,302,997
Morgan Stanley & Co. International PLC+	USD 28,577	AUD 38,878	2/20/19	(1,180,848)
				<u>\$ 1,644,433</u>
				益
				\$ 4,227,494
				損
				\$(2,583,061)

+ クラス証券のヘッジ目的で使用。

クレジット・デフォルト・スワップ

カウンターパーティー	参照債務	終了日	想定元本 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	前払(前受) 配現金 (米ドル)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
Sale Contracts						
Morgan Stanley & Co. International PLC	Federative Republic of Brazil	12/20/23	USD 2,500	<u>\$(120,852)</u>	<u>\$(121,209)</u>	<u>\$ 357</u>

- (a) 変動利付証券。表示された利率は、2018年12月31日現在有効なレートである。
- (b) 変動金利クーポン。2018年12月31日現在で表示された金利。
- (c) 債務不履行証券。
- (d) 永久債のため、あらかじめ定められた償還日はない。日付が表示される場合は、次回のコール日を表す。
- (e) 現物支給 (PIK)。
- (f) 償還日到来済債務不履行証券。
- (g) 翌日物預金

通貨略称:

- AUD - オーストラリアドル
- BRL - ブラジルレアル
- CNY - 中国元
- IDR - インドネシアルピア
- JPY - 日本円
- USD - 米ドル
- ZAR - 南アフリカランド

用語説明:

- CBT - Chicago Board of Trade (シカゴ商品取引所)
- CJSC - Closed Joint Stock Company (非公開株式会社)
- JSC - Joint Stock Company (株式会社)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

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

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

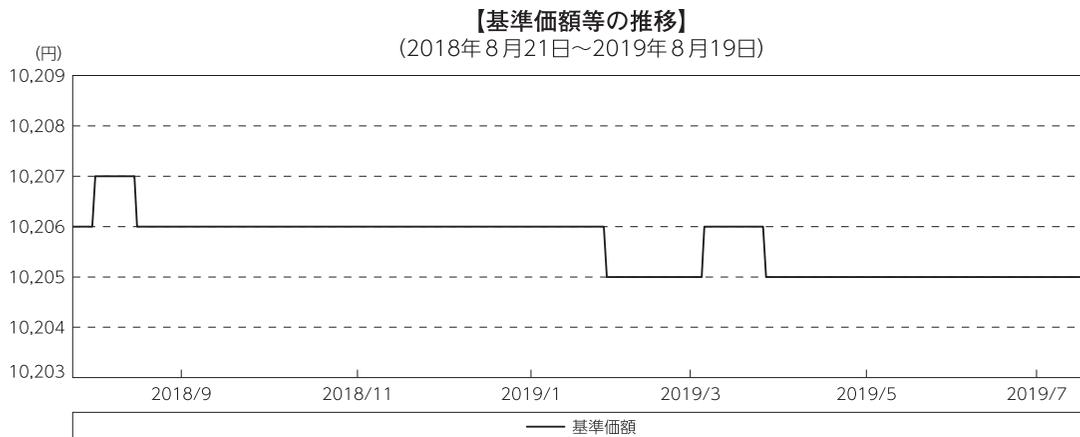
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—	—
4月末	10,205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

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

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

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

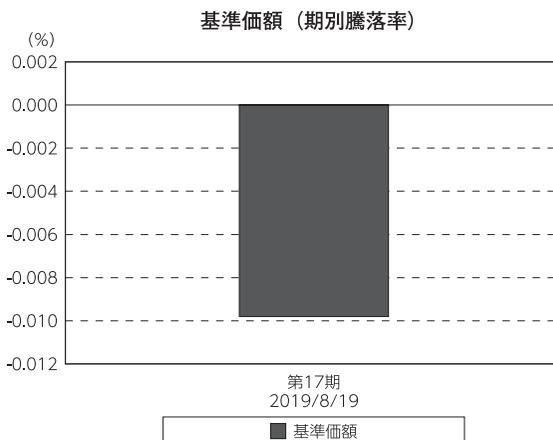
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月19日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

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

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2018年8月21日~2019年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・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
野村テンプレート・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テンプレート・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレート・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(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

〇お知らせ

該当事項はございません。

「野村新エマージング債券投信（通貨選択型）」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12月25日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「米ドルコース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」	「ブラジルリアルコース」	「中国元コース」	「インドネシアルピアコース」
2019年12月	25、26	25、26	25、26	25、26
2020年 1月	20	20	20、24、27、28、29、30	20
2月	17	17、25	17	17
3月	－	－	－	25
4月	10、13	10、13、21	6、10、13	10、13
5月	1、21、25	1、21、25	1、21、25	1、7、21、22、25、26、27
6月	1、23	1、11、23	1、23、25、26	1、23
7月	－	9	－	31
8月	－	－	－	17、20
9月	7	7	7	7
10月	12	12	1、2、5、6、7、8、12	12、29
11月	11、26	2、11、20、26	11、26	11、26
12月	24、25	24、25	24、25	24、25

※2020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。