

# ノムラ THE USA Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第13期（決算日2020年2月21日）

作成対象期間（2019年8月22日～2020年2月21日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2013年8月9日から2024年8月21日までです。	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。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・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ノムラ THE USA Aコース／Bコース ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ ファンドⅢ—USエクイティ （クラスA、クラスB） 野村マネー マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国（米国および日本を除きます。）の企業の株式を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ THE USA Aコース／Bコース 野村マネー マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、原則として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
9期(2018年2月21日)	13,918	10	11.3	0.0	—	99.1	2,698	
10期(2018年8月21日)	14,441	10	3.8	0.0	—	99.2	2,520	
11期(2019年2月21日)	13,777	10	△4.5	0.0	—	99.1	2,036	
12期(2019年8月21日)	14,150	10	2.8	0.0	—	98.9	1,752	
13期(2020年2月21日)	16,052	10	13.5	0.0	—	99.2	1,709	

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰落	騰落率			
	円		%	%	%	%
(期首) 2019年8月21日	14,150	—	—	0.0	—	98.9
8月末	14,212		0.4	0.0	—	98.6
9月末	14,368		1.5	0.0	—	99.3
10月末	14,770		4.4	0.0	—	99.0
11月末	15,290		8.1	0.0	—	99.0
12月末	15,505		9.6	0.0	—	99.0
2020年1月末	15,717		11.1	0.0	—	99.2
(期末) 2020年2月21日	16,062		13.5	0.0	—	99.2

\*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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
9期(2018年2月21日)	15,814		10	10.2	0.0	—	99.1	15,196
10期(2018年8月21日)	17,153		10	8.5	0.0	—	99.4	14,561
11期(2019年2月21日)	16,625		10	△ 3.0	0.0	—	99.1	12,758
12期(2019年8月21日)	16,664		10	0.3	0.0	—	99.1	11,495
13期(2020年2月21日)	20,015		10	20.2	0.0	—	99.1	12,565

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
(期首) 2019年8月21日	16,664	—	0.0	—	99.1
8月末	16,695	0.2	0.0	—	99.2
9月末	17,175	3.1	0.0	—	99.4
10月末	17,843	7.1	0.0	—	99.0
11月末	18,551	11.3	0.0	—	99.0
12月末	18,909	13.5	0.0	—	99.3
2020年1月末	19,103	14.6	0.0	—	99.1
(期末) 2020年2月21日	20,025	20.2	0.0	—	99.1

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

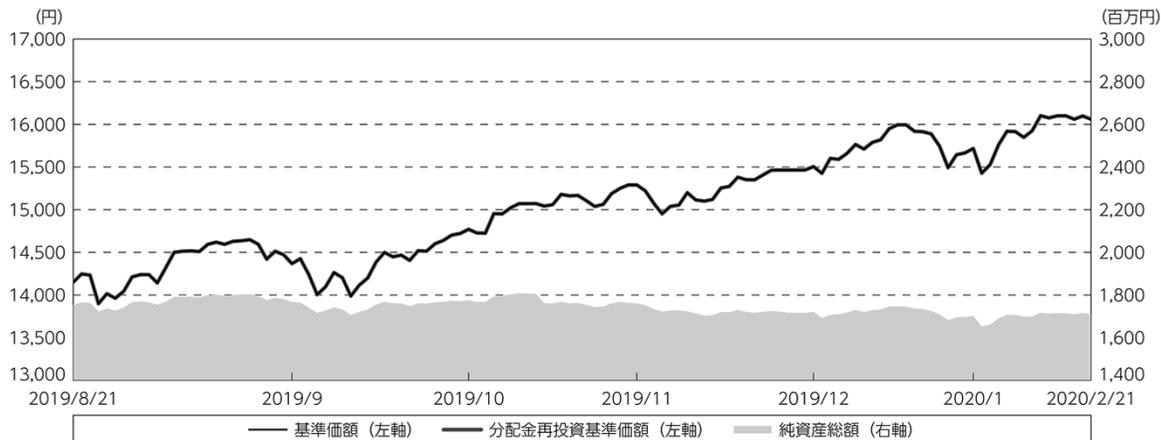
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：14,150円

期末：16,052円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：13.5% (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(2019年8月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の14,150円から期末には16,052円となりました。

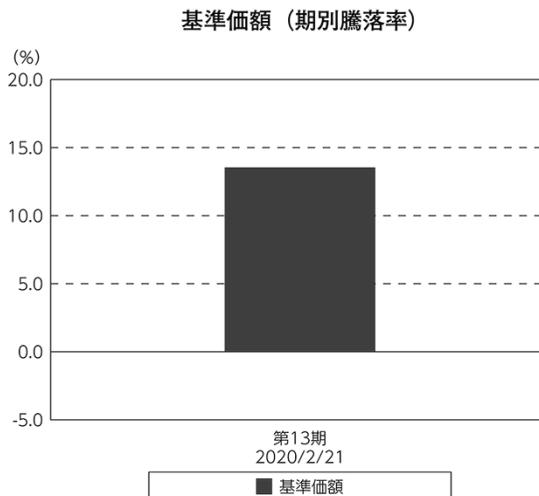
- ・実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

## <Aコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

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13期
	2019年8月22日～ 2020年2月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.062%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,051

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

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

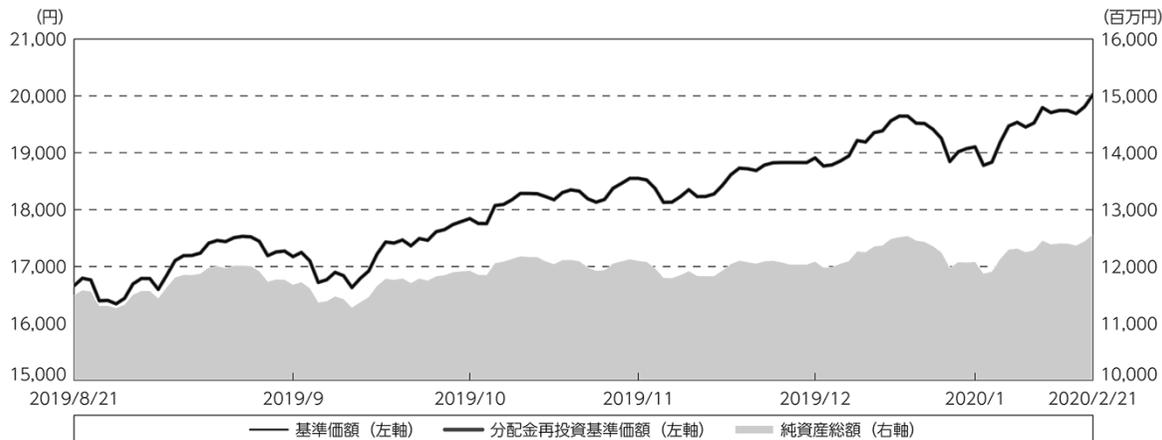
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、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。

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：16,664円

期末：20,015円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：20.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2019年8月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の16,664円から期末には20,015円となりました。

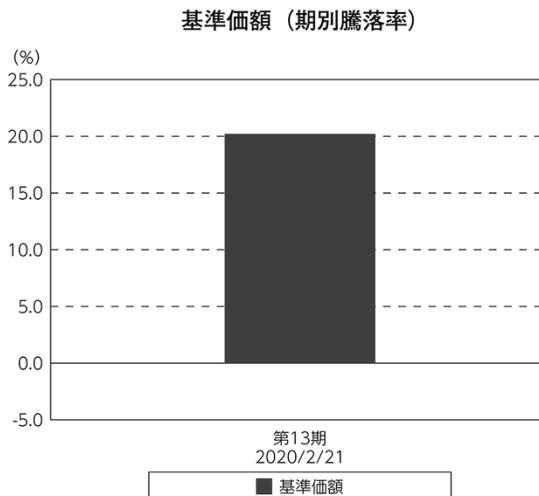
- ・実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・円/米ドルの為替変動

## <Bコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

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13期
	2019年8月22日～ 2020年2月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.050%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	10,015

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

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

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

米国株式市場は、9月の米ISM製造業総合景況指数が市場予想を下回ったことや、中国の新型コロナウイルスの感染が拡大したことなどから軟調に推移する場面がありましたが、11月の米雇用統計において非農業部門雇用者数や平均時給が市場予想を上回り、力強い労働市場が維持されていることが示されたことや、米中貿易協議が「第1段階」の合意に達したことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [ノムラ THE USA Aコース]

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

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

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、96.5%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、情報技術などの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

#### [ノムラ THE USA Bコース]

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

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

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、94.4%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、情報技術などの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

#### [野村マネー マザーファンド]

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

## <Aコース/Bコース>

### ◎今後の運用方針

#### [ノムラ THE USA Aコース]

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

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

米国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

#### [ノムラ THE USA Bコース]

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

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

米国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

#### [野村マネー マザーファンド]

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

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

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。

## ＜Aコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2019年8月22日～2020年2月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 66	% 0.442	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(22)	(0.149)	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 ）	(41)	(0.276)	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 ）	( 2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	66	0.444	
期中の平均基準価額は、14,977円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

\* 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まません。

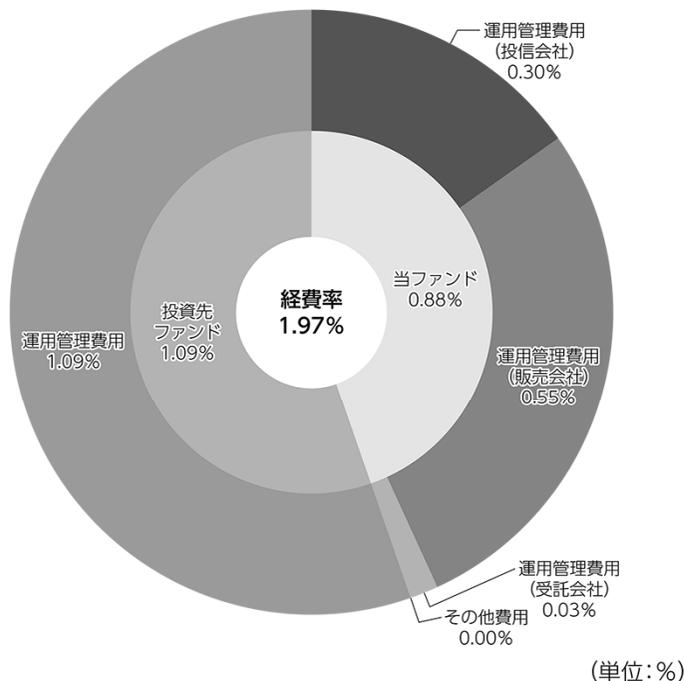
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Aコース>

### (参考情報)

#### ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.97%です。



経費率(①+②)	1.97
①当ファンドの費用の比率	0.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09

(注) 当ファンドの費用は1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2019年8月22日～2020年2月21日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネー・ジャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	口 —	千円 —	口 16,421	千円 266,025

\*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8月22日～2020年2月21日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE USA Aコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,652	百万円 30	% 0.3	百万円 1,501	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2020年2月21日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額
ノムラ・マルチ・マネー・ジャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	口 114,550	口 98,129	千円 1,695,374	% 99.2
合計	114,550	98,129	1,695,374	99.2

\*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。

## &lt;Aコース&gt;

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年2月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,695,374	% 98.6
野村マネー マザーファンド	1,001	0.1
コール・ローン等、その他	23,858	1.3
投資信託財産総額	1,720,233	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,720,233,128
コール・ローン等	23,857,218
投資信託受益証券(評価額)	1,695,374,733
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,177
(B) 負債	10,973,953
未払収益分配金	1,064,840
未払解約金	2,169,276
未払信託報酬	7,710,971
未払利息	9
その他未払費用	28,857
(C) 純資産総額(A-B)	1,709,259,175
元本	1,064,840,795
次期繰越損益金	644,418,380
(D) 受益権総口数	1,064,840,795口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,052円

(注) 期首元本額は1,238,706,591円、期中追加設定元本額は49,466,005円、期中一部解約元本額は223,331,801円、1口当たり純資産額は1.6052円です。

## ○損益の状況 (2019年8月22日～2020年2月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,690
支払利息	△ 3,690
(B) 有価証券売買損益	206,586,845
売買益	227,194,384
売買損	△ 20,607,539
(C) 信託報酬等	△ 7,739,828
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	198,843,327
(E) 前期繰越損益金	223,588,061
(F) 追加信託差損益金	223,051,832
(配当等相当額)	( 196,529,826)
(売買損益相当額)	( 26,522,006)
(G) 計(D+E+F)	645,484,220
(H) 収益分配金	△ 1,064,840
次期繰越損益金(G+H)	644,418,380
追加信託差損益金	223,051,832
(配当等相当額)	( 196,529,839)
(売買損益相当額)	( 26,521,993)
分配準備積立金	421,368,167
繰越損益金	△ 1,619

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2019年8月22日～2020年2月21日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年8月22日～ 2020年2月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	172,587,208円
c. 信託約款に定める収益調整金	223,051,832円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	249,845,799円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	645,484,839円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,061円
g. 分配金	1,064,840円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## <Aコース>

### ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	10円
------------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

### ○お知らせ

---

該当事項はございません。

## ＜Bコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2019年8月22日～2020年2月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 80	% 0.442	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(27)	(0.149)	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 ）	(50)	(0.277)	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 ）	( 3 )	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	80	0.444	
期中の平均基準価額は、18,046円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

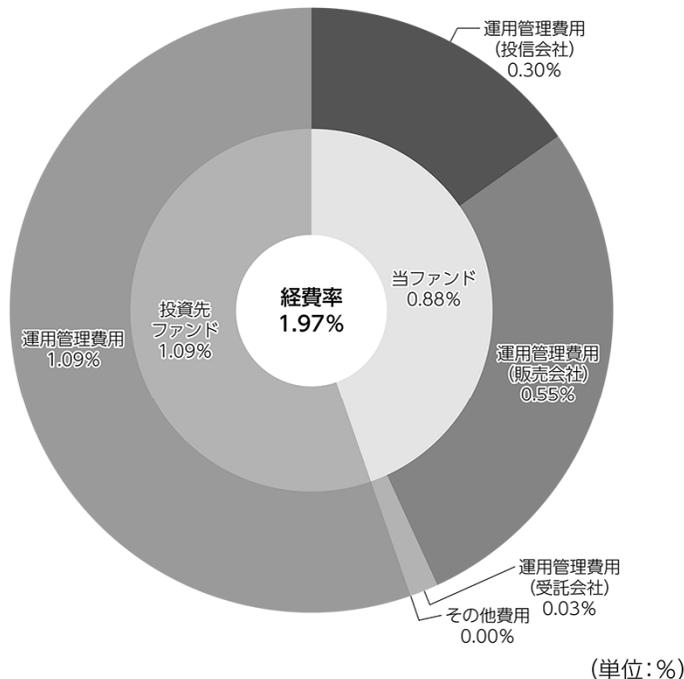
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Bコース>

### (参考情報)

#### ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.97%です。



経費率(①+②)	1.97
①当ファンドの費用の比率	0.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09

(注) 当ファンドの費用は1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2019年8月22日～2020年2月21日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	683	14,309千円	61,549	1,199,964千円

\*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8月22日～2020年2月21日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE USA Bコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 9,652	百万円 30	% 0.3	百万円 1,501	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

(2020年2月21日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	口 639,880	口 579,014	千円 12,457,486	% 99.1
合計	639,880	579,014	12,457,486	99.1

\*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。

## &lt;Bコース&gt;

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年2月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 12,457,486	% 98.5
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	184,273	1.5
投資信託財産総額	12,642,760	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,642,760,757
コール・ローン等	184,273,370
投資信託受益証券(評価額)	12,457,486,210
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,177
(B) 負債	76,825,122
未払収益分配金	6,278,237
未払解約金	17,526,472
未払信託報酬	52,822,316
未払利息	70
その他未払費用	198,027
(C) 純資産総額(A-B)	12,565,935,635
元本	6,278,237,561
次期繰越損益金	6,287,698,074
(D) 受益権総口数	6,278,237,561口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,015円

(注) 期首元本額は6,898,527,554円、期中追加設定元本額は149,713,101円、期中一部解約元本額は770,003,094円、1口当たり純資産額は2,0015円です。

## ○損益の状況 (2019年8月22日～2020年2月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 24,677
支払利息	△ 24,677
(B) 有価証券売買損益	2,137,836,444
売買益	2,253,798,659
売買損	△ 115,962,215
(C) 信託報酬等	△ 53,020,343
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	2,084,791,424
(E) 前期繰越損益金	2,937,059,580
(F) 追加信託差損益金	1,272,125,307
(配当等相当額)	( 1,029,293,782)
(売買損益相当額)	( 242,831,525)
(G) 計(D+E+F)	6,293,976,311
(H) 収益分配金	△ 6,278,237
次期繰越損益金(G+H)	6,287,698,074
追加信託差損益金	1,272,125,307
(配当等相当額)	( 1,029,293,787)
(売買損益相当額)	( 242,831,520)
分配準備積立金	5,015,595,280
繰越損益金	△ 22,513

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2019年8月22日～2020年2月21日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年8月22日～ 2020年2月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,801,801,227円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,272,125,307円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,220,072,290円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,293,998,824円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	10,025円
g. 分配金	6,278,237円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## <Bコース>

### ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	10円
------------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

### ○お知らせ

---

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2020年2月21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(4,023,421千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	710,000 ( 710,000)	710,776 ( 710,776)	17.3 (17.3)	— (—)	— (—)	— (—)	17.3 (17.3)
特殊債券 (除く金融債)	860,000 ( 860,000)	860,197 ( 860,197)	21.0 (21.0)	— (—)	— (—)	— (—)	21.0 (21.0)
金融債券	230,000 ( 230,000)	230,025 ( 230,025)	5.6 ( 5.6)	— (—)	— (—)	— (—)	5.6 ( 5.6)
普通社債券 (含む投資法人債券)	610,000 ( 610,000)	610,609 ( 610,609)	14.9 (14.9)	— (—)	— (—)	— (—)	14.9 (14.9)
合 計	2,410,000 (2,410,000)	2,411,607 (2,411,607)	58.7 (58.7)	— (—)	— (—)	— (—)	58.7 (58.7)

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
北海道 公募平成21年度第16回	1.44	10,000	10,013	2020/3/25
神奈川県 公募第172回	1.34	100,000	100,104	2020/3/20
大阪府 公募(5年)第115回	0.173	100,000	100,003	2020/2/26
大阪府 公募(5年)第117回	0.135	100,000	100,026	2020/4/28
福岡県 公募平成27年度第2回	0.162	200,000	200,137	2020/7/22
共同発行市場地方債 公募第85回	1.44	200,000	200,492	2020/4/24
小計		710,000	710,776	
<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32回	0.16	120,000	120,139	2020/9/16
日本政策投資銀行社債 財投機関債第73回	0.001	200,000	200,010	2020/3/19
阪神高速道路 第16回	0.01	200,000	200,011	2020/3/19
東日本高速道路 第29回	0.18	140,000	140,024	2020/3/19
西日本高速道路 第40回	0.005	200,000	200,012	2020/3/19
小計		860,000	860,197	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第779回い号	0.22	30,000	30,011	2020/4/27
しんきん中金債券 利付第303回	0.25	200,000	200,014	2020/2/27
小計		230,000	230,025	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第482回	1.189	100,000	100,492	2020/7/24
中国電力 第374回	0.814	10,000	10,000	2020/2/25
豊田自動織機 第30回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,004	2020/3/19
ホンダファイナンス 第37回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,004	2020/3/19
三井不動産 第38回社債間限定同順位特約付	1.497	100,000	100,107	2020/3/19
小計		610,000	610,609	
合計		2,410,000	2,411,607	

\*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 199,998	% 4.9

\*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 Managers Fund III – US Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ

2018年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	◆米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国(米国および日本を除きます。)の企業の株式(以下、「米国の株式」といいます。)(DR(預託証券)を含みます。)
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●米国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。</li> <li>●米ドル建て資産の組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。</li> <li>●クラスAは、組入外貨建て資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</li> <li>●クラスBは、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>●投資顧問会社が、米国の株式の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> </ul>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

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

## 純資産計算書

2018年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価	114,149,287	
(取得原価:119,867,559米ドル)		
現金預金等	6,511,229	
外国為替先渡し契約に係る評価差益	462,243	
ブローカーからの未収金	205,508	
未収収益	151,074	
現金および現金等価物に係る利息	329	
資産合計	<u>121,479,670</u>	
負債		
受益証券買戻しに係る未払金	466,980	
ブローカーへの未払金	159,432	
未払費用	<u>385,169</u>	
負債合計	<u>1,011,581</u>	
純資産総額	<u>120,468,089</u>	

## 受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円)	12,950	148,204	1,919,304,224
クラスB(円)	15,464	735,979	11,380,983,562

## 運用計算書

2018年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	93,995
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	1,600,159
雑収益	<u>2</u>
収益合計	<u>1,694,156</u>
費用	
投資顧問報酬	1,459,969
事務管理代行報酬	153,882
保管費用	46,226
当座借越利息	2
取引銀行報酬	66,390
受託報酬	30,814
法務報酬	1,665
立替費用	15,385
専門家報酬	29,473
雑費用	<u>8,024</u>
費用合計	<u>1,811,830</u>
純投資損益	<u>(117,674)</u>
投資有価証券売買に係る損益	14,743,914
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(593,249)</u>
当期実現純損益	<u>14,150,665</u>
投資有価証券評価損益の増減	(23,710,992)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	<u>522,514</u>
当期評価差損益	<u>(23,188,478)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>(9,155,487)</u>

## 純資産変動計算書

2018年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	169,228,590
純投資損益	(117,674)
当期実現純損益	14,150,665
当期評価差損益	(23,188,478)
運用の結果による純資産の増減額	(9,155,487)
受益証券の発行手取金	79,330
受益証券の買戻支払金	(39,684,344)
	(39,605,014)
期末純資産総額	120,468,089

## 発行済受益証券数の変動表

2018年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首受益証券数	198,181
発行受益証券数	588
買戻受益証券数	(50,565)
期末発行済受益証券数	148,204
クラスB	
期首受益証券数	945,244
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(209,265)
期末発行済受益証券数	735,979

## 統計情報

2018年12月31日現在

(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	120,468,089	169,228,590	214,697,615
クラスA(円)			
期末純資産総額	1,919,304,224	2,856,611,540	3,187,262,999
期末1口当たり純資産価格	12,950	14,414	12,370
クラスB(円)			
期末純資産総額	11,380,983,562	16,195,157,286	21,951,694,271
期末1口当たり純資産価格	15,464	17,133	15,021

組入資産明細  
2018年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		<b>バミューダ諸島</b>			
普通株式					
	12,600	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	1,735,211	1,664,712	1.38
	77,300	MARVELL TECH GRP	1,532,345	1,209,745	1.00
	3,600	ENSTAR GROUP LTD	633,277	600,444	0.50
			<u>3,900,833</u>	<u>3,474,901</u>	<u>2.88</u>
		合計:バミューダ諸島	<u>3,900,833</u>	<u>3,474,901</u>	<u>2.88</u>
		<b>カナダ</b>			
普通株式					
	41,100	WASTE CONNECTIONS INC	2,819,048	3,031,947	2.52
	85,800	WESTJET AIRLINES LTD	1,479,433	1,113,402	0.92
	6,300	MASONITE INTERNATIONAL CORP	368,861	289,233	0.24
			<u>4,667,342</u>	<u>4,434,582</u>	<u>3.68</u>
		合計:カナダ	<u>4,667,342</u>	<u>4,434,582</u>	<u>3.68</u>
		<b>ケイマン諸島</b>			
普通株式					
	8,100	GLOBAL INDEMNITY LTD	253,080	291,276	0.24
			<u>253,080</u>	<u>291,276</u>	<u>0.24</u>
		合計:ケイマン諸島	<u>253,080</u>	<u>291,276</u>	<u>0.24</u>
		<b>フランス</b>			
普通株式					
	30,998	VIVENDI-UNSP ADR	782,100	745,502	0.62
			<u>782,100</u>	<u>745,502</u>	<u>0.62</u>
		合計:フランス	<u>782,100</u>	<u>745,502</u>	<u>0.62</u>
		<b>ガーンジー</b>			
普通株式					
	29,075	AMDOCS LTD	1,507,880	1,684,896	1.40
			<u>1,507,880</u>	<u>1,684,896</u>	<u>1.40</u>
		合計:ガーンジー	<u>1,507,880</u>	<u>1,684,896</u>	<u>1.40</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		アイルランド			
普通株式	31,200	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	1,141,187	923,832	0.77
	8,692	MEDTRONIC PLC	780,670	775,848	0.64
	1,154	ALLERGAN PLC	202,411	153,251	0.13
			2,124,268	1,852,931	1.54
		合計:アイルランド	2,124,268	1,852,931	1.54
		イタリア			
普通株式	24,100	DANIELI & CO RSP	473,284	356,172	0.30
	1,900,700	CREDITO VALTELLI	235,861	160,049	0.13
			709,145	516,221	0.43
		合計:イタリア	709,145	516,221	0.43
		オランダ			
普通株式	127,500	FRANK'S INTERNATIONAL NV	846,527	673,200	0.56
			846,527	673,200	0.56
		合計:オランダ	846,527	673,200	0.56
		イギリス			
普通株式	210,900	ROYAL MAIL PLC-W/I	1,172,675	745,287	0.62
	30,500	VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	795,351	595,055	0.49
	5,800	ARRIS INTERNATIONAL PLC	141,567	176,668	0.15
	404,200	OPHIR ENERGY PLC	837,742	169,790	0.14
	72,400	CAIRN ENERGY PLC	242,055	135,208	0.11
	288,100	ROCKHOPPER EXPLORATION PLC	458,487	73,815	0.06
			3,647,877	1,895,823	1.57
		合計:イギリス	3,647,877	1,895,823	1.57
		アメリカ			
投資信託	4,906	ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY ETF	533,088	465,285	0.39
			533,088	465,285	0.39
普通株式	68,124	PROGRESSIVE CORP	2,935,383	4,063,596	3.36

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
37,100	GLOBAL PAYMENTS INC	3,011,205	3,804,233	3.16
34,517	MICROSOFT CORP	2,535,283	3,465,161	2.88
65,600	CBRE GROUP INC - A	2,308,512	2,616,784	2.17
19,900	GARTNER INC	1,702,385	2,501,629	2.08
51,207	WELLS FARGO & CO	2,564,975	2,344,256	1.95
51,500	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	1,734,126	2,317,500	1.92
13,600	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,433,132	2,209,864	1.83
86,992	BANK OF AMERICA CORP	1,871,498	2,121,735	1.76
6,150	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,695,401	2,103,915	1.75
9,412	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,880,353	1,901,977	1.58
16,500	CENTENE CORP	2,270,585	1,861,200	1.54
246,800	GENERAL ELECTRIC CO	2,333,981	1,853,468	1.54
1,759	ALPHABET INC C	1,917,398	1,824,224	1.51
34,550	DAVITA INC	2,329,923	1,740,284	1.44
43,700	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2,239,285	1,687,694	1.40
10,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,159,602	1,630,300	1.35
49,800	SERITAGE GROWTH PROP - A REIT	2,038,861	1,608,540	1.34
4,425	COSTAR GROUP INC	1,844,608	1,492,066	1.24
43,118	COMCAST CORP A	1,538,665	1,481,103	1.23
11,073	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,634,809	1,447,905	1.20
7,700	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,362,593	1,412,873	1.17
5,827	NORTHROP GRUMMAN CORP	1,713,462	1,411,591	1.17
8,959	APPLE INC	1,534,395	1,399,665	1.16
152,100	MOTORS LIQUIDATION CO	2,120,601	1,374,984	1.14
104,600	HEWLETT PACKARD ENTREPRISE	1,558,385	1,362,938	1.13
4,100	AMERCO	1,462,654	1,348,244	1.12
7,676	NEXTERA ENERGY INC	1,156,017	1,325,799	1.10
7,757	HOME DEPOT INC	1,388,642	1,320,397	1.10
22,900	TRANSUNION	1,373,845	1,279,423	1.06
11,475	VERISK ANALYTICS INC COMMON	1,129,015	1,239,989	1.03
9,100	INTL FLVR & FRAG	1,217,600	1,203,293	1.00
25,000	ORACLE CORP	921,021	1,120,500	0.93
8,331	JOHNSON & JOHNSON	1,079,631	1,060,286	0.88
23,612	CISCO SYSTEMS INC	1,057,798	1,009,885	0.84
10,189	JPMORGAN CHASE & CO	1,033,453	986,601	0.82
9,989	WALMART INC	939,239	920,287	0.76
622	AMAZON.COM INC	1,016,521	919,328	0.76
4,000	BIO-RAD LABORATORIES A	1,130,032	918,640	0.76
26,500	GENERAL MOTORS CO	891,063	898,880	0.75
38,600	DISCOVERY INC-C	940,274	881,238	0.73

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
11,414	MERCK & CO INC	792,552	860,273	0.71
12,085	ABBOTT LABORATORIES	772,554	859,123	0.71
7,681	CHEVRON CORP	911,576	834,541	0.69
28,933	AT&T INC	907,157	823,433	0.68
3,288	UNITEDHEALTH GROUP INC	779,551	809,637	0.67
16,988	US BANCORP	874,701	768,027	0.64
5,658	VISA INC CLASS A SHS	662,776	740,859	0.61
3,871	CIGNA CORP	730,756	738,006	0.61
12,927	QUALCOMM INC	761,307	734,383	0.61
27,800	APACHE CORP	1,266,482	732,252	0.61
20,749	BOSTON SCIENTIFIC CORP	696,623	719,368	0.60
6,445	DISNEY WALT COMPANY HOLDING CO	716,890	691,549	0.57
13,000	CITIGROUP INC	685,215	673,790	0.56
12,009	VERIZON COMMUNICATIONS INC	622,475	663,737	0.55
6,272	UTD TECHNOLOGIES CORP	831,323	660,692	0.55
13,994	BERRY GLOBAL GROUP INC	706,509	657,018	0.55
16,500	MORGAN STANLEY	735,032	649,605	0.54
15,400	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	653,152	614,306	0.51
13,800	CBS CORP B	717,904	599,058	0.50
21,500	NATIONAL OILWELL VARCO INC	591,091	554,055	0.46
6,017	PROCTER & GAMBLE CO	577,111	548,630	0.46
8,511	STARBUCKS CORP	492,744	539,512	0.45
13,424	NRG ENERGY INC	469,552	518,435	0.43
6,060	ZOETIS INC	432,269	512,009	0.43
7,900	STATE STREET CORP	692,102	501,492	0.42
9,555	SUNTRUST BANKS INC	614,599	475,648	0.39
3,565	FACEBOOK INC A	577,412	474,858	0.39
271	BOOKING HOLDINGS	518,927	464,990	0.39
3,551	ESTEE LAUDER COMPANIES INC A	465,076	456,517	0.38
10,261	PFIZER INC	435,492	440,813	0.37
3,900	PEPSICO INC	428,636	430,404	0.36
6,872	JACOBS ENGIN GRP	504,873	395,690	0.33
3,778	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	419,788	395,065	0.33
7,926	ALTRIA GROUP INC	435,369	387,502	0.32
2,186	MCDONALD'S CORP	372,151	383,774	0.32
1,209	BOEING CO	394,194	382,503	0.32
2,548	NORFOLK SOUTHERN CORP	377,355	377,129	0.31
7,471	DELTA AIR LINES INC	400,344	374,895	0.31
1,306	HUMANA INC	366,763	368,658	0.31
4,210	EOG RESOURCES INC	453,657	368,459	0.31

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
6,008	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	448,061	363,304	0.30
18,800	HANGER INC	387,685	360,960	0.30
3,800	TEXAS INSTRUMENTS INC	344,698	356,478	0.30
3,224	CROWN CASTLE INTL CORP	328,674	348,579	0.29
3,530	PAYPAL HOLDINGS INC	289,572	293,908	0.24
15,100	GEO GROUP INC	306,900	291,732	0.24
12,446	NEW YORK TIMES-A	315,984	278,790	0.23
6,927	LENNAR CORP-A	370,458	273,132	0.23
6,280	LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	284,841	229,534	0.19
3,099	VALERO ENERGY CORP	318,446	227,715	0.19
22,800	MAUI LAND & PINE	278,904	214,776	0.18
1,262	CONSTELLATION BRANDS INC A	271,249	205,529	0.17
17,900	NEWS CORP-CL A	226,518	201,375	0.17
14,800	C&J ENERGY SERVICES INC	401,731	199,356	0.17
1,424	NVIDIA CORP	222,435	190,318	0.16
5,700	MATSON INC	163,674	183,825	0.15
2,300	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	178,353	171,718	0.14
67,700	OFFICE DEPOT INC	276,355	170,604	0.14
12,100	MARATHON OIL CORP	185,362	170,368	0.14
119,500	HUDSON GLOBAL INC	407,650	164,910	0.14
2,695	DOWDUPONT INC	173,567	142,889	0.12
864	VMWARE INC-CL A	141,844	136,840	0.11
3,200	HESS CORP	169,411	129,216	0.11
4,200	WHITING PETROLEUM CORP	107,013	93,282	0.08
29,966	DENBURY RESOURCES INC	149,070	51,542	0.04
190	ELAH HLDGS INC	296,713	11,020	0.01
		<u>100,895,419</u>	<u>98,114,670</u>	<u>81.44</u>
	合計:アメリカ	<u>101,428,507</u>	<u>98,579,955</u>	<u>81.83</u>
	組入資産合計	<u>119,867,559</u>	<u>114,149,287</u>	<u>94.75</u>

## 財務書類に関する注記

2018年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記-外国為替先渡し契約

2018年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	381,384	GBP	300,000	2019年3月18日	304
USD	149,051	EUR	130,000	2019年3月18日	(908)
JPY	1,085,328,258	USD	9,600,495	2019年1月25日	252,669
JPY	1,104,671,343	USD	9,780,075	2019年1月15日	240,415
USD	6,619	JPY	734,520	2019年1月15日	(43)
USD	6,619	JPY	733,926	2019年1月25日	(43)
USD	26,000	JPY	2,899,187	2019年1月15日	(298)
USD	26,000	JPY	2,897,008	2019年1月25日	(300)
USD	53,757	JPY	6,018,687	2019年1月15日	(838)
USD	53,757	JPY	6,014,101	2019年1月25日	(842)
USD	35,132	JPY	3,978,702	2019年1月15日	(958)
USD	35,132	JPY	3,975,662	2019年1月25日	(960)
USD	45,278	JPY	5,118,409	2019年1月15日	(1,151)
USD	130,061	JPY	14,621,645	2019年1月15日	(2,572)
USD	904,167	JPY	100,899,472	2019年1月15日	(11,093)
USD	904,167	JPY	100,821,156	2019年1月25日	(11,139)
					462,243

# 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

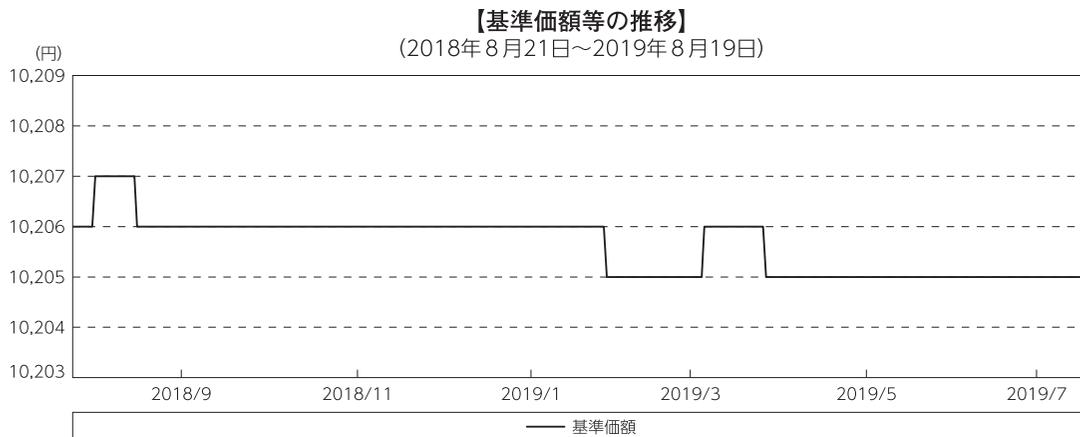
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—
4月末	10,205		△0.0	54.0	—
5月末	10,205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

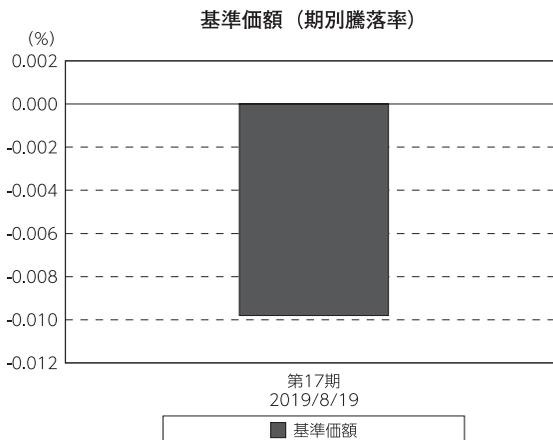
## ○当ファンドのポートフォリオ

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	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	— (10,167,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020	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	
<b>金融債券</b>				
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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881	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(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

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(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	213,673
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	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(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	36,381
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2020年2月21日現在)

年 月	日
2020年 2月	—
3月	—
4月	10、13
5月	1、21、25
6月	1、23
7月	3
8月	—
9月	7
10月	12
11月	11、26
12月	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注意下さい。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。