

# グローバル・ストック Dコース (為替ヘッジなし 毎月分配型)

## 愛称：世界樹

### 運用報告書(全体版)

第28期(決算日2018年4月27日) 第29期(決算日2018年5月28日) 第30期(決算日2018年6月27日)  
第31期(決算日2018年7月27日) 第32期(決算日2018年8月27日) 第33期(決算日2018年9月27日)

作成対象期間(2018年3月28日～2018年9月27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/内外/株式	
信託期間	2015年12月9日から2026年3月27日までです。	
運用方針	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-グローバル・ストックークラス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、世界各国(新興国を含みます。)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うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラス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為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	グローバル・ストック Dコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラスB受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラスB	世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)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。
	グローバル・ストック Dコース	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、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。なお、決算期末の前営業日の基準価額(1万口当たり。支払済みの分配金累計額は加算しません。)が11,000円以上の場合は、分配対象額の範囲内で、別に定める金額の分配を行うことを目指します。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/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	信 託 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落							
	円		円		%	%	%	%			百万円
4期(2016年4月27日)	9,235		0		1.5	0.0	—	99.1			32,645
5期(2016年5月27日)	9,124		0	△	1.2	0.0	—	99.2			32,129
6期(2016年6月27日)	8,166		0	△	10.5	0.0	—	98.6			28,483
7期(2016年7月27日)	8,808		0		7.9	0.0	—	99.0			29,778
8期(2016年8月29日)	8,599		0	△	2.4	0.0	—	98.8			28,103
9期(2016年9月27日)	8,569		0	△	0.3	0.0	—	99.2			27,052
10期(2016年10月27日)	8,766		0		2.3	0.0	—	99.0			26,823
11期(2016年11月28日)	9,524		0		8.6	0.0	—	99.1			28,138
12期(2016年12月27日)	10,047		0		5.5	0.0	—	99.0			28,301
13期(2017年1月27日)	10,042		0	△	0.0	0.0	—	99.0			26,941
14期(2017年2月27日)	10,148		0		1.1	0.0	—	99.0			25,238
15期(2017年3月27日)	10,040		0	△	1.1	0.0	—	99.1			23,345
16期(2017年4月27日)	10,311		0		2.7	0.0	—	98.7			22,915
17期(2017年5月29日)	10,560		0		2.4	0.0	—	98.4			21,536
18期(2017年6月27日)	10,668		0		1.0	0.0	—	99.0			20,098
19期(2017年7月27日)	10,944		0		2.6	0.0	—	99.0			19,126
20期(2017年8月28日)	10,571		0	△	3.4	0.0	—	98.7			17,541
21期(2017年9月27日)	10,833		200		4.4	0.0	—	99.2			16,965
22期(2017年10月27日)	11,105		200		4.4	0.0	—	98.9			16,656
23期(2017年11月27日)	10,891		200	△	0.1	0.0	—	98.5			16,326
24期(2017年12月27日)	11,068		200		3.5	0.0	—	99.3			16,606
25期(2018年1月29日)	11,207		200		3.1	0.0	—	98.7			17,007
26期(2018年2月27日)	10,508		100	△	5.3	0.0	—	97.7			16,301
27期(2018年3月27日)	9,942		100	△	4.4	0.0	—	98.1			15,415
28期(2018年4月27日)	10,323		100		4.8	0.0	—	97.9			15,948
29期(2018年5月28日)	10,329		100		1.0	0.0	—	97.7			15,947
30期(2018年6月27日)	10,058		100	△	1.7	0.0	—	97.8			15,610
31期(2018年7月27日)	10,530		100		5.7	0.0	—	97.9			16,330
32期(2018年8月27日)	10,390		100	△	0.4	0.0	—	97.9			16,145
33期(2018年9月27日)	10,569		100		2.7	0.0	—	97.9			16,413

\*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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第28期	(期 首) 2018年 3月27日	円 9,942	% -		% 0.0	% -	% 98.1
	3月末	10,076	1.3		0.0	-	98.0
	(期 末) 2018年 4月27日	10,423	4.8		0.0	-	97.9
第29期	(期 首) 2018年 4月27日	10,323	-		0.0	-	97.9
	(期 末) 2018年 5月28日	10,429	1.0		0.0	-	97.7
第30期	(期 首) 2018年 5月28日	10,329	-		0.0	-	97.7
	5月末	10,182	△1.4		0.0	-	98.4
	(期 末) 2018年 6月27日	10,158	△1.7		0.0	-	97.8
第31期	(期 首) 2018年 6月27日	10,058	-		0.0	-	97.8
	6月末	10,054	△0.0		0.0	-	98.6
	(期 末) 2018年 7月27日	10,630	5.7		0.0	-	97.9
第32期	(期 首) 2018年 7月27日	10,530	-		0.0	-	97.9
	7月末	10,440	△0.9		0.0	-	97.8
	(期 末) 2018年 8月27日	10,490	△0.4		0.0	-	97.9
第33期	(期 首) 2018年 8月27日	10,390	-		0.0	-	97.9
	8月末	10,530	1.3		0.0	-	97.8
	(期 末) 2018年 9月27日	10,669	2.7		0.0	-	97.9

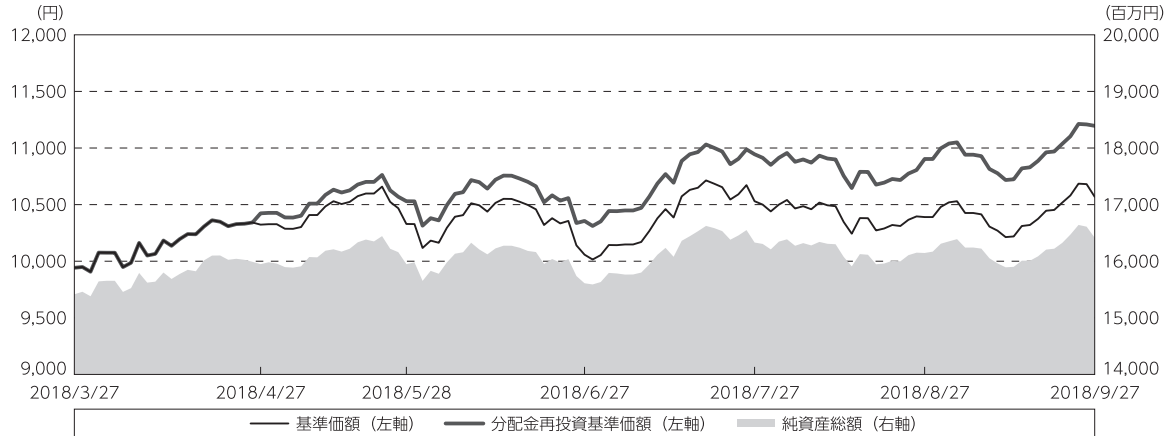
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年3月27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、当作成期首9,942円から当作成期末には10,569円となりました。

- ・ 実質的に投資している世界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世界株式からのインカムゲイン
- ・ 円/投資先通貨の為替変動

## ○投資環境

世界株式市場は、米中貿易摩擦への懸念やトルコ金融市場の混乱などを背景に、軟調に推移する場面がありましたが、米雇用統計の非農業部門雇用者数が概ね堅調だったことなど、好調な米経済指標の発表を受けて、世界経済への楽観的な見方が強まったことや、企業業績への期待が高まっ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

### [グローバル・ストック Dコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラス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ーグローバル・ストックークラスB]

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストック] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当作成期末現在で、97.0%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当作成期末現在で、情報技術、金融、一般消費財・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、米国、日本、イギリスなどの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

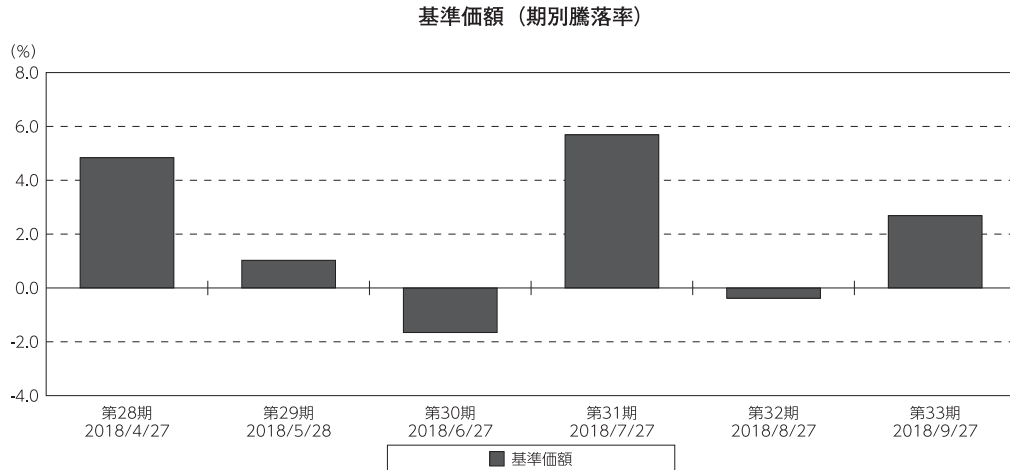
### [野村マネー マザーファンド]

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

## ○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

収益分配金は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準を勘案して決定いたしました。

なお、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28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
	2018年3月28日～ 2018年4月27日	2018年4月28日～ 2018年5月28日	2018年5月29日～ 2018年6月27日	2018年6月28日～ 2018年7月27日	2018年7月28日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月27日
当期分配金	100	100	100	100	100	100
(対基準価額比率)	0.959%	0.959%	0.984%	0.941%	0.953%	0.937%
当期の収益	—	—	—	—	—	100
当期の収益以外	100	100	100	100	100	—
翌期繰越分配対象額	1,012	913	813	713	614	736

(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

### [グローバル・ストック Dコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラス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ーグローバル・ストックークラスB]

世界の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、世界経済の成長を取り込み、優れた利益拡大が期待できる先進国のグローバル企業に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

### [野村マネー マザーファンド]

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

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

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。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年3月28日～2018年9月27日)

項 目	第28期～第33期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.544	(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)	(0.147)	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 )	(39)	(0.381)	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 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	56	0.546	
作成期間の平均基準価額は、10,267円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年3月28日～2018年9月27日)

## 投資信託証券

銘 柄	第28期～第33期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラス	109,849	1,247,123	197,736	2,284,517

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。



## ○利害関係人との取引状況等

(2018年3月28日～2018年9月27日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;グローバル・ストック D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	第28期～第33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 10,067	百万円 611	% 6.1	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

(2018年9月27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27期末	第33期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラスB	口 1,408,646	口 1,320,759	千円 16,070,995	% 97.9
合 計	1,408,646	1,320,759	16,070,995	97.9

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第27期末	第33期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 979	千口 979	千円 999

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年9月27日現在)

項 目	第33期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 16,070,995	% 96.6
野村マネー マザーファンド	999	0.0
コール・ローン等、その他	565,606	3.4
投資信託財産総額	16,637,600	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28期末	第29期末	第30期末	第31期末	第32期末	第33期末
	2018年4月27日現在	2018年5月28日現在	2018年6月27日現在	2018年7月27日現在	2018年8月27日現在	2018年9月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	16,230,299,234	16,149,577,994	15,919,231,981	16,600,426,133	16,335,422,859	16,637,600,646
コール・ローン等	543,390,295	556,302,737	650,716,993	611,238,921	529,082,647	565,605,428
投資信託受益証券(評価額)	15,619,449,175	15,588,416,285	15,267,515,184	15,988,187,408	15,805,340,506	16,070,995,512
野村マネー マザーファンド(評価額)	999,804	999,804	999,804	999,804	999,706	999,706
未収入金	66,459,960	3,859,168	—	—	—	—
(B) 負債	281,650,431	201,580,691	308,432,671	270,350,221	189,717,413	223,879,238
未払金	—	—	79,940,768	26,956,856	—	—
未払収益分配金	154,497,449	154,404,498	155,215,419	155,080,959	155,389,560	155,303,443
未払解約金	112,636,678	32,359,923	58,982,125	73,956,411	19,434,965	53,651,843
未払信託報酬	14,471,850	14,770,877	14,250,270	14,311,776	14,847,550	14,878,251
未払利息	1,049	1,091	1,348	1,294	805	1,076
その他未払費用	43,405	44,302	42,741	42,925	44,533	44,625
(C) 純資産総額(A-B)	15,948,648,803	15,947,997,303	15,610,799,310	16,330,075,912	16,145,705,446	16,413,721,408
元本	15,449,744,920	15,440,449,844	15,521,541,954	15,508,095,904	15,538,956,037	15,530,344,361
次期繰越損益金	498,903,883	507,547,459	89,257,356	821,980,008	606,749,409	883,377,047
(D) 受益権総口数	15,449,744,920口	15,440,449,844口	15,521,541,954口	15,508,095,904口	15,538,956,037口	15,530,344,361口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,323円	10,329円	10,058円	10,530円	10,390円	10,569円

(注) 第28期首元本額は15,506,279,975円、第28～33期中追加設定元本額は1,678,554,072円、第28～33期中一部解約元本額は1,654,489,686円、1口当たり純資産額は、第28期1.0323円、第29期1.0329円、第30期1.0058円、第31期1.0530円、第32期1.0390円、第33期1.0569円です。

## ○損益の状況

項 目	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
	2018年3月28日～ 2018年4月27日	2018年4月28日～ 2018年5月28日	2018年5月29日～ 2018年6月27日	2018年6月28日～ 2018年7月27日	2018年7月28日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 19,611	△ 20,989	△ 21,312	△ 19,595	△ 23,574	△ 20,181
支払利息	△ 19,611	△ 20,989	△ 21,312	△ 19,595	△ 23,574	△ 20,181
(B) 有価証券売買損益	750,775,240	173,865,929	△250,871,727	893,872,818	△ 44,442,792	445,115,445
売買益	759,802,120	177,718,985	8,377,552	901,767,456	2,349,025	447,312,188
売買損	△ 9,026,880	△ 3,853,056	△259,249,279	△ 7,894,638	△ 46,791,817	△ 2,196,743
(C) 信託報酬等	△ 14,515,255	△ 14,815,179	△ 14,293,011	△ 14,354,701	△ 14,892,083	△ 14,922,876
(D) 当期損益金(A+B+C)	736,240,374	159,029,761	△265,186,050	879,498,522	△ 59,358,449	430,172,388
(E) 前期繰越損益金	△ 153,531,504	422,150,737	419,620,402	△ 220,057	715,655,050	491,769,428
(F) 追加信託差損益金	70,692,462	80,771,459	90,038,423	97,782,502	105,842,368	116,738,674
(配当等相当額)	( 293,689,825)	( 312,584,230)	( 340,416,002)	( 354,615,893)	( 366,324,627)	( 377,491,847)
(売買損益相当額)	(△ 222,997,363)	(△ 231,812,771)	(△250,377,579)	(△256,833,391)	(△260,482,259)	(△ 260,753,173)
(G) 計(D+E+F)	653,401,332	661,951,957	244,472,775	977,060,967	762,138,969	1,038,680,490
(H) 収益分配金	△ 154,497,449	△ 154,404,498	△155,215,419	△155,080,959	△155,389,560	△ 155,303,443
次期繰越損益金(G+H)	498,903,883	507,547,459	89,257,356	821,980,008	606,749,409	883,377,047
追加信託差損益金	70,692,462	80,771,459	90,038,423	97,782,502	105,842,368	116,738,674
(配当等相当額)	( 293,689,829)	( 312,584,235)	( 340,416,011)	( 354,615,898)	( 366,324,629)	( 377,491,852)
(売買損益相当額)	(△ 222,997,367)	(△ 231,812,776)	(△250,377,588)	(△256,833,396)	(△260,482,261)	(△ 260,753,178)
分配準備積立金	1,270,838,679	1,097,224,892	922,376,723	752,554,095	588,264,045	766,658,225
繰越損益金	△ 842,627,258	△ 670,448,892	△923,157,790	△ 28,356,589	△ 87,357,004	△ 19,852

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2018年3月28日～2018年9月27日)は以下の通りです。

項 目	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
	2018年3月28日～ 2018年4月27日	2018年4月28日～ 2018年5月28日	2018年5月29日～ 2018年6月27日	2018年6月28日～ 2018年7月27日	2018年7月28日～ 2018年8月27日	2018年8月28日～ 2018年9月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	0円	0円	0円	344,571,036円
c. 信託約款に定める収益調整金	293,689,829円	312,584,235円	340,416,011円	354,615,898円	366,324,629円	377,491,852円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,425,336,128円	1,251,629,390円	1,077,592,142円	907,635,054円	743,653,605円	577,390,632円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,719,025,957円	1,564,213,625円	1,418,008,153円	1,262,250,952円	1,109,978,234円	1,299,453,520円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,112円	1,013円	913円	813円	714円	836円
g. 分配金	154,497,449円	154,404,498円	155,215,419円	155,080,959円	155,389,560円	155,303,443円
h. 分配金(1万口当たり)	100円	100円	100円	100円	100円	100円

## ○分配金のお知らせ

	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
1万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	100円	100円	100円	100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

（2018年9月27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(13,443,696千口)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	第33期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,022,000 (1,022,000)	1,024,833 (1,024,833)	7.5 (7.5)	— (—)	— (—)	— (—)	7.5 (7.5)
特殊債券 (除く金融債)	720,000 (720,000)	720,887 (720,887)	5.3 (5.3)	— (—)	— (—)	— (—)	5.3 (5.3)
金融債券	2,950,000 (2,950,000)	2,951,946 (2,951,946)	21.5 (21.5)	— (—)	— (—)	— (—)	21.5 (21.5)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,300,000 (2,300,000)	2,309,460 (2,309,460)	16.8 (16.8)	— (—)	— (—)	— (—)	16.8 (16.8)
合 計	6,992,000 (6,992,000)	7,007,128 (7,007,128)	51.1 (51.1)	— (—)	— (—)	— (—)	51.1 (51.1)

\*（ ）内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	第33期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第663回	1.55	300,000	300,995	2018/12/20
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,103	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,369	2019/1/29
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,137	2018/11/28
名古屋市 公募(5年)第19回	0.25	100,000	100,085	2019/1/31
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,141	2018/12/20
小 計		1,022,000	1,024,833	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,090	2018/10/16
日本政策金融公庫債券 政府保証第27回	0.372	60,000	60,222	2019/8/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,481	2018/12/20
日本学生支援債券 財投機関債第45回	0.001	200,000	200,002	2018/11/20
日本学生支援債券 財投機関債第46回	0.001	100,000	100,007	2019/2/20
国際協力機構債券 第16回財投機関債	0.3	120,000	120,083	2018/12/26
小 計		720,000	720,887	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第765回い号	0.25	900,000	900,921	2019/2/27
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,353	2018/11/27
農林債券 利付第763回い号	0.3	300,000	300,225	2018/12/27
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,135	2018/10/26
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,311	2018/11/27
小 計		2,950,000	2,951,946	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第426回	2.75	500,000	504,389	2019/1/25
関西電力 第469回	1.7	400,000	400,511	2018/10/25
北海道電力 第265回	2.0	300,000	301,427	2018/12/25
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,460	2018/12/20
伊藤忠商事 第74回社債間限定同順位特約付	0.33	100,000	100,053	2018/11/29
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,188	2019/1/25
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,030	2018/10/29
N T Tデータ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	602,399	2018/12/20
小 計		2,300,000	2,309,460	
合 計		6,992,000	7,007,128	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	第33期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4,399,998	% 32.1

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## Nomura Multi Managers Fund III – Global Stock

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストック

2017年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	◆世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。</li> <li>●投資顧問会社が、世界各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、世界各国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> <li>●クラスAについては、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジ(一部の通貨においては、米ドル売り円買いの為替取引)により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については、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 純資産計算書

2017年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	260,157,718
(取得原価:209,345,006米ドル)	
現金預金等	9,086,688
外国為替先渡し契約に係る評価差益	50,899
受益証券発行未収金	530,698
ブローカーからの未収金	51,027
未収収益	209,442
現金および現金等価物に係る利息	201
設立費用	5,769
資産合計	<u>270,092,442</u>
負債	
銀行借越金	479,182
受益証券買戻支払金	102,698
ブローカーへの未払金	158,202
未払費用	623,057
負債合計	<u>1,363,139</u>
純資産総額	<u><u>268,729,303</u></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)	12,137	178,435	2,165,640,349
クラスB(円)	11,451	2,452,843	28,087,927,195

## 運用計算書

2017年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	46,787
受取配当金等	5,132,895
雑収益	429
収益合計	<u>5,180,111</u>
費用	
投資顧問報酬	2,456,200
事務管理代行報酬	326,720
保管費用	98,387
当座借越利息	391
取引銀行報酬	77,839
銀行手数料	41,725
受託報酬	65,409
法務報酬	1,146
立替費用	30,317
専門家報酬	27,305
キャピタル・ゲイン税	5,127
設立費用償却	7,692
雑費用	119
費用合計	<u>3,138,377</u>
純投資損益	2,041,734
投資有価証券売買に係る損益	39,439,473
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(478,494)
当期実現純損益	<u>38,960,979</u>
投資有価証券評価損益の増減	32,651,039
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	505,278
当期評価差損益	<u>33,156,317</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>74,159,030</u></u>

## 純資産変動計算書

2017年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	413,694,172
純投資損益	2,041,734
当期実現純損益	38,960,979
当期評価差損益	33,156,317
運用の結果による純資産の増減額	74,159,030
受益証券の発行手取金	5,608,798
受益証券の買戻支払金	(224,732,697)
	(219,123,899)
期末純資産総額	268,729,303

## 発行済受益証券数の変動表

2017年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首発行済受益証券数	241,003
発行受益証券数	35,783
買戻受益証券数	(98,351)
期末発行済受益証券数	178,435
クラスB	
期首発行済受益証券数	4,830,055
発行受益証券数	19,571
買戻受益証券数	(2,396,783)
期末発行済受益証券数	2,452,843

## 統計情報

2017年12月31日現在

(未監査)

	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	268,729,303	413,694,172
クラスA(円)		
期末純資産総額	2,165,640,349	2,429,515,647
期末1口当たり純資産価格	12,137	10,081
クラスB(円)		
期末純資産総額	28,087,927,195	46,009,960,984
期末1口当たり純資産価格	11,451	9,526



組入資産明細  
2017年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		オーストリア			
普通株式					
	7,000	AMS AG	517,338	634,375	0.24
			517,338	634,375	0.24
		合計:オーストリア	517,338	634,375	0.24
		カナダ			
普通株式					
	25,426	TOROMONT INDS	1,089,554	1,117,471	0.42
	30,000	SUNCOR ENERGY INC	862,836	1,104,331	0.41
			1,952,390	2,221,802	0.83
		合計:カナダ	1,952,390	2,221,802	0.83
		ケイマン諸島			
普通株式					
	13,479	ALIBABA GROUP HOLDING SPADR	1,937,554	2,324,184	0.86
	58,000	CK ASSET HOLDINGS LTD	368,439	506,932	0.19
			2,305,993	2,831,116	1.05
		合計:ケイマン諸島	2,305,993	2,831,116	1.05
		キュラソー島			
普通株式					
	14,210	SCHLUMBERGER LTD	1,073,507	957,612	0.36
			1,073,507	957,612	0.36
		合計:キュラソー島	1,073,507	957,612	0.36
		デンマーク			
普通株式					
	44,715	JYSKE BANK REG	1,977,342	2,538,538	0.95
	7,061	CARLSBERG AS B	598,801	845,537	0.32
	15,000	ORSTED A/S	554,709	816,613	0.30
	7,000	PANDORA A/S	675,795	760,035	0.28
	390	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	661,920	679,523	0.25
	20,000	GN STORE NORD A/S	364,379	644,547	0.24
			4,832,946	6,284,793	2.34
		合計:デンマーク	4,832,946	6,284,793	2.34

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		フィンランド			
普通株式	44,022	KONE OYJ	1,902,543	2,359,062	0.88
	32,538	SAMPO-LEONIA INSURANCE CO PLC	1,620,779	1,783,371	0.66
			<u>3,523,322</u>	<u>4,142,433</u>	<u>1.54</u>
		合計:フィンランド	<u>3,523,322</u>	<u>4,142,433</u>	<u>1.54</u>
		フランス			
普通株式	12,764	L'OREAL	2,695,589	2,825,052	1.06
	24,619	UBISOFT ENTERTAINMENT	1,364,382	1,889,665	0.70
	68,049	VIVENDI UNIVERSAL	1,506,199	1,825,756	0.68
	16,000	VINCI SA	1,037,416	1,630,385	0.61
	7,000	RENAULT SA	662,680	702,906	0.26
	8,171	DANONE SA	545,209	683,988	0.25
	3,500	ATOS ORIGIN	300,318	508,269	0.19
			<u>8,111,793</u>	<u>10,066,021</u>	<u>3.75</u>
		合計:フランス	<u>8,111,793</u>	<u>10,066,021</u>	<u>3.75</u>
		ドイツ			
普通株式	18,970	BASF SE	1,350,239	2,082,626	0.77
	9,000	DEUTSCHE BOERSE AG	811,197	1,042,565	0.39
	11,125	OSRAM LICHT AG	852,339	997,565	0.37
	20,000	VONOVIA SE	681,242	990,629	0.37
	58,000	COMMERZBANK AG	586,271	867,955	0.32
	7,884	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	768,946	828,186	0.31
	5,957	SIEMENS AG	868,422	828,004	0.31
			<u>5,918,656</u>	<u>7,637,530</u>	<u>2.84</u>
		合計:ドイツ	<u>5,918,656</u>	<u>7,637,530</u>	<u>2.84</u>
		ギリシャ			
普通株式	116,780	OPAP SA	1,104,930	1,467,382	0.55
			<u>1,104,930</u>	<u>1,467,382</u>	<u>0.55</u>
		合計:ギリシャ	<u>1,104,930</u>	<u>1,467,382</u>	<u>0.55</u>
		香港			
普通株式	212,800	AIA GROUP LTD	1,647,274	1,814,985	0.68

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	216,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	1,192,941	1,408,313	0.52
	65,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	790,358	1,084,656	0.40
	774,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD	1,056,530	1,036,034	0.39
			<u>4,687,103</u>	<u>5,343,988</u>	<u>1.99</u>
		合計: 香港	<u>4,687,103</u>	<u>5,343,988</u>	<u>1.99</u>
		インドネシア			
普通株式	3,101,870	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	378,034	293,780	0.11
			<u>378,034</u>	<u>293,780</u>	<u>0.11</u>
		合計: インドネシア	<u>378,034</u>	<u>293,780</u>	<u>0.11</u>
		アイルランド			
普通株式	12,291	ACCENTURE PLC A	1,426,553	1,881,629	0.71
	23,121	CRH PLC (GBP)	714,471	829,769	0.31
	9,137	MEDTRONIC PLC	695,299	737,813	0.27
	9,000	ADIANT PLC	648,522	708,300	0.26
			<u>3,484,845</u>	<u>4,157,511</u>	<u>1.55</u>
		合計: アイルランド	<u>3,484,845</u>	<u>4,157,511</u>	<u>1.55</u>
		イスラエル			
普通株式	428,248	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	868,104	1,247,788	0.46
	10,000	CHECK POINT SOFTWARE TECH	836,345	1,036,200	0.39
	12,000	TOWER SEMICONDUCT	387,198	408,960	0.15
			<u>2,091,647</u>	<u>2,692,948</u>	<u>1.00</u>
		合計: イスラエル	<u>2,091,647</u>	<u>2,692,948</u>	<u>1.00</u>
		日本			
普通株式	203,000	KDDI CORP	5,437,454	5,056,967	1.87
	53,500	JAPAN AIRLINES	1,757,716	2,094,758	0.78
	53,302	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	1,443,860	2,048,656	0.76
	8,036	TOKYO ELECTRON LTD	910,200	1,456,159	0.54
	65,000	KUBOTA CORP	937,037	1,275,692	0.47
	25,000	BRIDGESTONE CORP	895,011	1,163,172	0.43
	21,340	DON QUIJOTE HLDGS CO LTD	780,580	1,116,473	0.42
	65,000	ORIX CORP	917,458	1,099,595	0.41
	30,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	650,051	984,633	0.37

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
17,689	TECHNOPRO HOLDINGS INC	624,039	961,597	0.36
11,900	SOFTBANK GROUP	911,235	942,867	0.35
35,000	SUMCO CORP	327,048	897,850	0.33
30,000	ALPS ELECTRIC CO LTD	896,083	858,056	0.32
18,000	SOMPO HOLDINGS INC	563,330	697,744	0.26
7,000	NITTO DENKO CORP	497,103	622,402	0.23
125,000	YAHOO JAPAN CORP	593,265	574,036	0.21
30,000	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	440,463	471,931	0.18
40,000	RENASAS ELECTRONICS CORP	315,730	466,513	0.17
6,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	234,460	448,214	0.17
140,000	TOSHIBA CORP	398,680	394,208	0.15
		<u>19,530,803</u>	<u>23,631,523</u>	<u>8.78</u>
	合計:日本	<u>19,530,803</u>	<u>23,631,523</u>	<u>8.78</u>
	ジャージー			
普通株式				
53,346	SHIRE LTD	3,175,152	2,810,124	1.05
		<u>3,175,152</u>	<u>2,810,124</u>	<u>1.05</u>
	合計:ジャージー	<u>3,175,152</u>	<u>2,810,124</u>	<u>1.05</u>
	オランダ			
普通株式				
91,930	RELX NV	1,554,323	2,108,394	0.79
66,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,358,546	1,448,139	0.54
12,000	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV A	1,034,581	1,323,840	0.49
40,788	ABN AMRO GROUP NV CVA	1,032,733	1,313,016	0.49
13,000	AIRBUS SE	887,816	1,291,240	0.48
30,000	KON.PHILIPS NV	775,380	1,132,318	0.42
18,043	NN GROUP NV	772,135	779,905	0.29
4,000	NXP SEMICONDUCTORS NV	347,739	468,360	0.17
		<u>7,763,253</u>	<u>9,865,212</u>	<u>3.67</u>
	合計:オランダ	<u>7,763,253</u>	<u>9,865,212</u>	<u>3.67</u>
	ニュージーランド			
普通株式				
242,214	TRADE ME GROUP LTD	903,338	833,868	0.31
		<u>903,338</u>	<u>833,868</u>	<u>0.31</u>
	合計:ニュージーランド	<u>903,338</u>	<u>833,868</u>	<u>0.31</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		ロシア			
普通株式	18,615	LUKOIL PJSC-SPON ADR	652,778	1,065,150	0.40
			<u>652,778</u>	<u>1,065,150</u>	<u>0.40</u>
		合計:ロシア	<u>652,778</u>	<u>1,065,150</u>	<u>0.40</u>
		シンガポール			
普通株式	130,100	DBS GROUP HOLDING LTD	1,464,242	2,419,716	0.90
	420,100	SINGAPORE EXCHANGE LTD	2,293,800	2,339,302	0.87
	1,026,153	NETLINK NBN TRUST	607,230	641,297	0.24
	320,000	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST REIT	348,800	486,191	0.18
			<u>4,714,072</u>	<u>5,886,506</u>	<u>2.19</u>
		合計:シンガポール	<u>4,714,072</u>	<u>5,886,506</u>	<u>2.19</u>
		南アフリカ			
普通株式	7,214	NASPERS LTD	1,693,482	2,018,350	0.75
	129,453	SANLAM LTD	430,599	913,076	0.34
	21,084	PSG GROUP LTD	446,414	461,522	0.17
			<u>2,570,495</u>	<u>3,392,948</u>	<u>1.26</u>
		合計:南アフリカ	<u>2,570,495</u>	<u>3,392,948</u>	<u>1.26</u>
		スペイン			
普通株式	44,000	GRIFOLS SA-ADR	717,314	1,008,480	0.38
	106,112	TELEPIZZA GROUP SA	897,430	596,826	0.22
			<u>1,614,744</u>	<u>1,605,306</u>	<u>0.60</u>
		合計:スペイン	<u>1,614,744</u>	<u>1,605,306</u>	<u>0.60</u>
		スウェーデン			
普通株式	28,000	ESSITY AKTIEBO-B	765,182	793,430	0.30
			<u>765,182</u>	<u>793,430</u>	<u>0.30</u>
		合計:スウェーデン	<u>765,182</u>	<u>793,430</u>	<u>0.30</u>
		スイス			
普通株式	31,465	JULIUS BAER GROUP LTD	1,461,114	1,921,428	0.71
	1,878	PARTNER GROUP HLDG AG-REG	1,032,371	1,285,352	0.48

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	4,800	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	1,077,357	1,096,229	0.41
	4,060	ROCHE HLDG-GENUS	1,078,414	1,025,399	0.38
	14,000	HOLCIM LTD REG	696,147	788,217	0.29
	8,000	LANDIS+GYR GROUP	656,492	636,065	0.24
			<u>6,001,895</u>	<u>6,752,690</u>	<u>2.51</u>
		合計: スイス	<u>6,001,895</u>	<u>6,752,690</u>	<u>2.51</u>
		台湾			
普通株式					
	41,994	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF ADR	940,839	1,665,062	0.62
	161,238	MERIDA INDUSTRY CO LTD	820,620	679,148	0.25
			<u>1,761,459</u>	<u>2,344,210</u>	<u>0.87</u>
		合計: 台湾	<u>1,761,459</u>	<u>2,344,210</u>	<u>0.87</u>
		イギリス			
普通株式					
	124,730	ROYAL DUTCH SHELL B	3,115,187	4,226,142	1.58
	35,238	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,979,034	2,388,366	0.89
	193,134	INFORMA PLC	1,720,613	1,883,454	0.70
	13,855	AON PLC USD	1,293,550	1,856,570	0.69
	41,951	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS	1,683,892	1,668,238	0.62
	22,076	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	828,145	1,130,999	0.42
	40,581	PRUDENTIAL PLC	898,792	1,044,457	0.39
	33,465	DIGNITY PLC	956,023	822,662	0.31
	28,714	COMPASS GROUP PLC	620,098	620,544	0.23
	230,000	MCCARTHY & STONE PLC	823,402	490,223	0.18
	90,000	MERLIN ENTERTAINMENT	583,509	441,152	0.16
			<u>14,502,245</u>	<u>16,572,807</u>	<u>6.17</u>
		合計: イギリス	<u>14,502,245</u>	<u>16,572,807</u>	<u>6.17</u>
		アメリカ			
普通株式					
	107,446	MICROSOFT CORP	6,175,789	9,190,930	3.43
	6,140	ALPHABET INC A	4,918,466	6,467,876	2.41
	44,539	VISA INC CLASS A SHS	3,521,631	5,078,337	1.89
	20,410	ANTHEM INC	2,874,599	4,592,454	1.71
	12,507	BIOGEN INC	3,492,983	3,984,355	1.48
	66,988	STARBUCKS CORP	3,739,246	3,847,121	1.43
	60,205	NIKE INC B	3,228,212	3,765,823	1.40
	48,476	CITIGROUP INC	2,369,120	3,607,099	1.34

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
86,633	SERVICE CORP INTERNATIONAL	2,271,715	3,233,144	1.20
3,022	ALPHABET INC C	2,503,140	3,162,221	1.18
22,796	UNION PACIFIC CORP	1,901,333	3,056,944	1.14
30,049	DOVER CORP	1,907,711	3,034,649	1.13
42,376	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,461,874	2,990,051	1.11
16,025	S&P GLOBAL INC	2,052,749	2,714,635	1.01
41,094	ACTIVISION BLIZZARD INC	1,993,481	2,602,072	0.97
53,120	INTEL CORP	1,956,220	2,452,019	0.91
29,094	MOLSON COORS BREWING CO	2,702,102	2,387,745	0.89
50,882	COCA-COLA	2,119,865	2,334,466	0.87
30,070	GILEAD SCIENCES INC	2,607,164	2,154,215	0.80
54,000	EXELON CORP	1,562,844	2,128,140	0.79
18,000	JPMORGAN CHASE & CO	1,174,806	1,924,920	0.72
31,644	WELLS FARGO & CO	1,527,664	1,919,841	0.71
20,632	COMERICA INC	1,420,082	1,791,064	0.67
9,522	RAYTHEON CO	1,385,195	1,788,708	0.67
19,750	C.H ROBINSON WORLDWIDE INC	1,351,737	1,759,528	0.65
59,477	BANK OF AMERICA CORP	1,323,316	1,755,761	0.65
7,820	UNITEDHEALTH GROUP INC	917,345	1,723,997	0.64
18,000	LOWE'S COMPANIES INC	1,341,094	1,672,920	0.62
69,894	WELBILT INC	1,215,030	1,643,208	0.61
32,817	HALLIBURTON CO	1,505,612	1,603,767	0.60
40,355	EBAY INC	1,249,340	1,522,998	0.57
10,096	CME GROUP INC A	1,254,444	1,474,521	0.55
21,135	STERICYCLE INC	2,002,381	1,436,969	0.53
13,117	EOG RESOURCES INC	1,039,102	1,415,455	0.53
18,959	VANTIV INC CL A	1,248,203	1,394,434	0.52
9,574	JOHNSON & JOHNSON	988,587	1,337,679	0.50
18,429	ZOETIS INC	798,749	1,327,625	0.49
30,590	CBRE GROUP INC - A	1,056,793	1,324,853	0.49
2,572	BLACKROCK INC	956,393	1,321,262	0.49
7,500	APPLE INC	813,740	1,269,225	0.47
19,000	LEIDOS HOLDINGS INC	875,212	1,226,830	0.46
8,246	PALO ALTO NETWOKS INC	970,830	1,195,175	0.44
22,686	SOTHEBY'S	783,066	1,170,598	0.44
11,205	IQVIA HOLDINGS I	752,567	1,096,970	0.41
27,536	CISCO SYSTEMS INC	737,449	1,054,629	0.39
12,000	HCA HEALTHCARE INC	908,050	1,054,080	0.39
9,000	ANDEAVOR	973,303	1,029,060	0.38
18,000	ABBOTT LABORATORIES	787,148	1,027,260	0.38

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
1,430	AUTOZONE INC	723,694	1,017,259	0.38
25,000	COMCAST CORP A	753,434	1,001,250	0.37
18,180	CONOCOPHILLIPS	855,616	997,900	0.37
19,000	MORGAN STANLEY	619,376	996,930	0.37
46,396	ON SEMICONDUCTOR CORP	470,760	971,532	0.36
7,700	JM SMUCKER CO	814,193	956,648	0.36
59,962	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	747,620	913,821	0.34
12,000	PAYPAL HOLDINGS INC	427,245	883,440	0.33
3,300	HUMANA INC	567,705	818,631	0.30
4,000	CIGNA CORP	553,802	812,360	0.30
6,280	AUTOLIV INC	670,303	798,062	0.30
18,000	TERADYNE INC	385,030	753,660	0.28
21,000	WEYERHAEUSER CO	648,595	740,460	0.28
10,121	OMNICOM GROUP INC	763,256	737,112	0.27
28,903	VALVOLINE INC	701,319	724,309	0.27
20,000	TWENTY-FIRST CENTURY FOX - A	577,169	690,600	0.26
3,000	THE COOPER COS INC	409,746	653,640	0.24
9,000	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP A	541,464	639,180	0.24
10,000	T-MOBILE US INC	367,624	635,100	0.24
9,000	DENTSPLY SIRONA INC	533,040	592,470	0.22
20,289	ALLY FINANCIAL INC	388,835	591,627	0.22
22,000	THE MOSAIC CO	624,090	564,520	0.21
7,710	CVS HEALTH CORPORATION	597,566	558,975	0.21
5,000	DISNEY WALT COMPANY HOLDING CO	534,770	537,550	0.20
3,000	AMGEN INC	473,928	521,700	0.19
300	THE PRICELINE GROUP INC	555,892	521,322	0.19
2,800	LAM RESEARCH CORP	224,542	515,396	0.19
5,000	CENTENE CORP	294,320	504,400	0.19
7,500	MARATHON PETROLEUM CORP	355,037	494,850	0.18
2,319	ROCKWELL AUTOMATION INC	235,667	455,336	0.17
30,000	HEWLETT PACKARD ENTREPRISE	383,109	430,800	0.16
4,000	CELGENE CORP	432,368	417,440	0.16
18,000	CIENA CORP	458,489	376,740	0.14
		<u>105,407,086</u>	<u>135,872,653</u>	<u>50.55</u>
	合計:アメリカ	<u>105,407,086</u>	<u>135,872,653</u>	<u>50.55</u>
	組入資産合計	<u>209,345,006</u>	<u>260,157,718</u>	<u>96.81</u>



## 財務書類に関する注記

2017年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記-外国為替先渡し契約

2017年12月31日現在、ファンドはクラスAのヘッジ目的で以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	45,805,290	USD	405,804	2018年1月16日	1,441
JPY	21,152,042	USD	187,043	2018年1月16日	1,015
JPY	6,247,009	USD	55,220	2018年1月16日	321
JPY	8,589,430	USD	76,138	2018年1月16日	229
EUR	10,727	USD	12,806	2018年1月16日	45
GBP	4,725	USD	6,352	2018年1月16日	35
EUR	3,430	USD	4,076	2018年1月16日	33
CHF	2,809	USD	2,868	2018年1月16日	14
GBP	1,517	USD	2,038	2018年1月16日	13
DKK	14,692	USD	2,356	2018年1月16日	8
CHF	890	USD	905	2018年1月16日	8
DKK	4,662	USD	744	2018年1月16日	6
SGD	956	USD	711	2018年1月16日	5
SGD	2,877	USD	2,151	2018年1月16日	3
USD	1,127,401	GBP	835,047	2018年1月16日	(1,191)
USD	400,045	SGD	541,347	2018年1月16日	(5,240)
USD	418,229	DKK	2,643,188	2018年1月16日	(7,133)
USD	472,781	CHF	469,291	2018年1月16日	(8,696)
USD	2,218,435	EUR	1,884,165	2018年1月16日	(38,881)
JPY	1,867,525,726	USD	16,492,792	2018年1月16日	110,985
USD	1,755	SGD	2,347	2018年1月16日	(2)
USD	1,922	DKK	11,985	2018年1月16日	(7)
USD	2,340	CHF	2,291	2018年1月16日	(11)
USD	1,336	SGD	1,805	2018年1月16日	(15)
USD	1,397	DKK	8,794	2018年1月16日	(18)
USD	1,579	CHF	1,559	2018年1月16日	(20)
USD	5,181	GBP	3,854	2018年1月16日	(28)
USD	9,354	SGD	12,535	2018年1月16日	(30)
USD	3,827	GBP	2,855	2018年1月16日	(32)
USD	10,447	EUR	8,750	2018年1月16日	(36)
USD	10,245	DKK	63,992	2018年1月16日	(53)
USD	4,526	SGD	6,122	2018年1月16日	(57)
USD	5,349	CHF	5,287	2018年1月16日	(75)
USD	4,732	DKK	29,913	2018年1月16日	(81)
USD	7,593	EUR	6,421	2018年1月16日	(100)
USD	29,412	JPY	3,320,634	2018年1月16日	(111)
USD	12,963	GBP	9,686	2018年1月16日	(128)
USD	12,472	CHF	12,299	2018年1月16日	(146)
USD	27,617	GBP	20,551	2018年1月16日	(158)
USD	93,336	JPY	10,529,566	2018年1月16日	(280)
USD	55,681	EUR	46,710	2018年1月16日	(281)
USD	25,721	EUR	21,846	2018年1月16日	(452)
					50,899

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

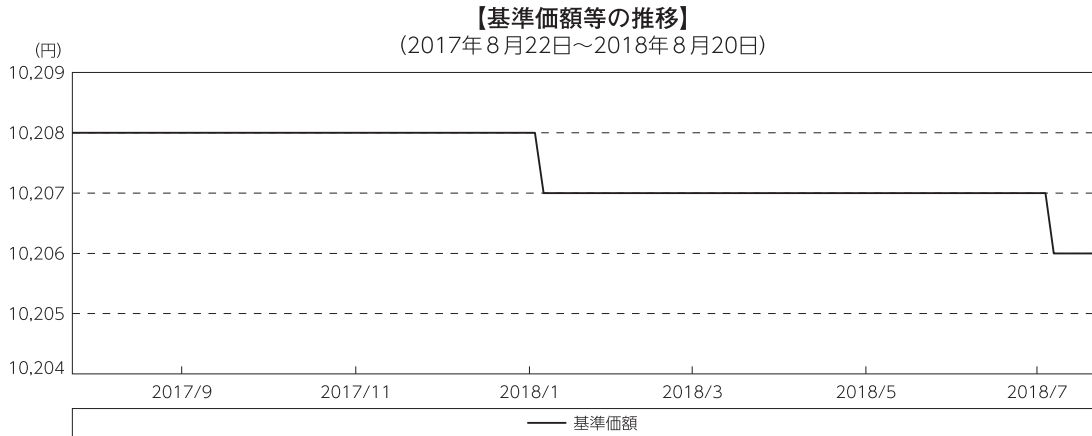
年月日	基準	価額		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰落	率				
(期首) 2017年8月21日	円		%		%		%
	10,208		—	64.0		—	—
8月末	10,208		0.0	56.6		—	—
9月末	10,208		0.0	63.9		—	—
10月末	10,208		0.0	51.7		—	—
11月末	10,208		0.0	66.0		—	—
12月末	10,208		0.0	51.5		—	—
2018年1月末	10,208		0.0	46.2		—	—
2月末	10,207		△0.0	55.1		—	—
3月末	10,207		△0.0	45.2		—	—
4月末	10,207		△0.0	46.3		—	—
5月末	10,207		△0.0	40.7		—	—
6月末	10,207		△0.0	24.4		—	—
7月末	10,207		△0.0	35.3		—	—
(期末) 2018年8月20日	10,206		△0.0	38.7		—	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

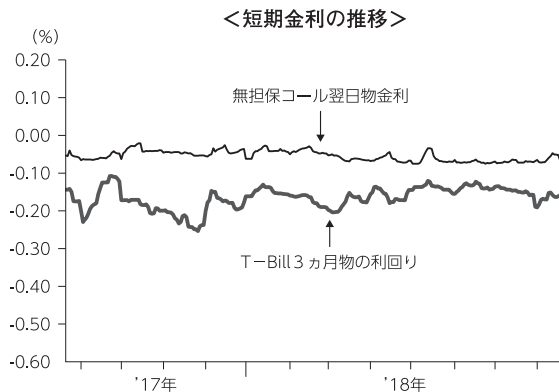
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



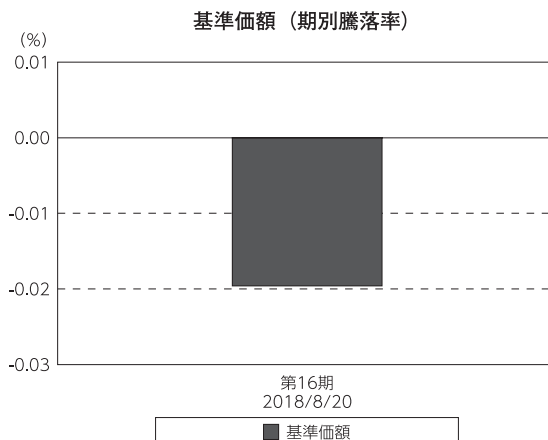
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
内	特殊債券	13,257,967	— (13,445,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	7,946,048	— (10,449,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	22,599,981	— (19,100,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 24,899	百万円 1,719	% 6.9		百万円 -	百万円 -	% -	

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

## ○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			未			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	622,000 ( 622,000)	624,351 ( 624,351)	4.6 ( 4.6)	- (-)	- (-)	- (-)	4.6 ( 4.6)
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000 (1,340,000)	1,342,467 (1,342,467)	9.9 ( 9.9)	- (-)	- (-)	- (-)	9.9 ( 9.9)
金融債券	1,750,000 (1,750,000)	1,751,319 (1,751,319)	13.0 (13.0)	- (-)	- (-)	- (-)	13.0 (13.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,505,675 (1,505,675)	11.1 (11.1)	- (-)	- (-)	- (-)	11.1 (11.1)
合 計	5,212,000 (5,212,000)	5,223,813 (5,223,813)	38.7 (38.7)	- (-)	- (-)	- (-)	38.7 (38.7)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,150
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205
小 計		622,000	624,351
<b>特殊債券(除く金融債)</b>			
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,259
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,696
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,001,484
小 計		1,340,000	1,342,467
<b>金融債券</b>			
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,563
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489
小 計		1,750,000	1,751,319
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>			
関西電力 第469回	1.7	300,000	300,916
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,244
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,305
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,478
小 計		1,500,000	1,505,675
合 計		5,212,000	5,223,813

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 4,399,994	% 32.6

\*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,223,813	% 38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A-B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

## ○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△ 155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,423,785,404
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家専ら制限付)	3,324,627,145
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	3,161,244,481
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	389,222,673
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投資(インドルピーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

### <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。

(2018年9月27日現在)

年 月	日
2018年9月	—
10月	—
11月	1、12、22
12月	25、26

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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