

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

運用報告書(全体版)

第16期(決算日2019年1月18日) 第17期(決算日2019年2月18日) 第18期(決算日2019年3月18日)
第19期(決算日2019年4月18日) 第20期(決算日2019年5月20日) 第21期(決算日2019年6月18日)

作成対象期間(2018年12月19日～2019年6月18日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2017年8月18日から2027年6月18日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行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、PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	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	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス 野村マネー マザーファンド	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とします。
主な投資制限	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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村マネー 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、原則として利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

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/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率				
(設定日)	円			円	%	%	%	百万円
2017年 8 月18日	10,000			—	—	—	—	301
1 期(2017年10月18日)	9,975			10	△0.2	0.0	—	1,028
2 期(2017年11月20日)	9,922			10	△0.4	0.0	—	1,292
3 期(2017年12月18日)	9,929			10	0.2	0.0	—	1,498
4 期(2018年 1 月18日)	9,816			10	△1.0	0.0	—	1,529
5 期(2018年 2 月19日)	9,634			10	△1.8	0.0	—	1,524
6 期(2018年 3 月19日)	9,621			10	△0.0	0.0	—	1,529
7 期(2018年 4 月18日)	9,624			10	0.1	0.0	—	1,522
8 期(2018年 5 月18日)	9,456			10	△1.6	0.0	—	1,537
9 期(2018年 6 月18日)	9,538			10	1.0	0.0	—	1,563
10期(2018年 7 月18日)	9,551			10	0.2	0.0	—	1,629
11期(2018年 8 月20日)	9,537			10	△0.0	0.0	—	1,602
12期(2018年 9 月18日)	9,450			10	△0.8	0.0	—	1,580
13期(2018年10月18日)	9,335			10	△1.1	0.0	—	1,557
14期(2018年11月19日)	9,342			10	0.2	0.0	—	1,586
15期(2018年12月18日)	9,404			10	0.8	0.0	—	1,575
16期(2019年 1 月18日)	9,441			10	0.5	0.0	—	1,591
17期(2019年 2 月18日)	9,507			10	0.8	0.0	—	1,601
18期(2019年 3 月18日)	9,542			10	0.5	0.0	—	1,577
19期(2019年 4 月18日)	9,546			10	0.1	0.0	—	1,599
20期(2019年 5 月20日)	9,612			10	0.8	0.0	—	1,609
21期(2019年 6 月18日)	9,709			10	1.1	0.0	—	1,614

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率			
第16期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2018年12月18日	9,404	—	0.0	—	99.0
	12月末	9,420	0.2	0.0	—	99.1
	(期 末)					
第17期	2019年1月18日	9,451	0.5	0.0	—	99.0
	(期 首)					
	2019年1月18日	9,441	—	0.0	—	99.0
	1月末	9,490	0.5	0.0	—	99.2
第18期	(期 末)					
	2019年2月18日	9,517	0.8	0.0	—	98.8
	(期 首)					
	2019年2月18日	9,507	—	0.0	—	98.8
第19期	2月末	9,505	△0.0	0.0	—	99.2
	(期 末)					
	2019年3月18日	9,552	0.5	0.0	—	98.3
	(期 首)					
第20期	2019年3月18日	9,542	—	0.0	—	98.3
	3月末	9,635	1.0	0.0	—	98.6
	(期 末)					
	2019年4月18日	9,556	0.1	0.0	—	97.9
第21期	(期 首)					
	2019年4月18日	9,546	—	0.0	—	97.9
	4月末	9,578	0.3	0.0	—	98.7
	(期 末)					
第22期	2019年5月20日	9,622	0.8	0.0	—	99.0
	(期 首)					
	2019年5月20日	9,612	—	0.0	—	99.0
	5月末	9,662	0.5	0.0	—	97.6
第23期	(期 末)					
	2019年6月18日	9,719	1.1	0.0	—	98.9

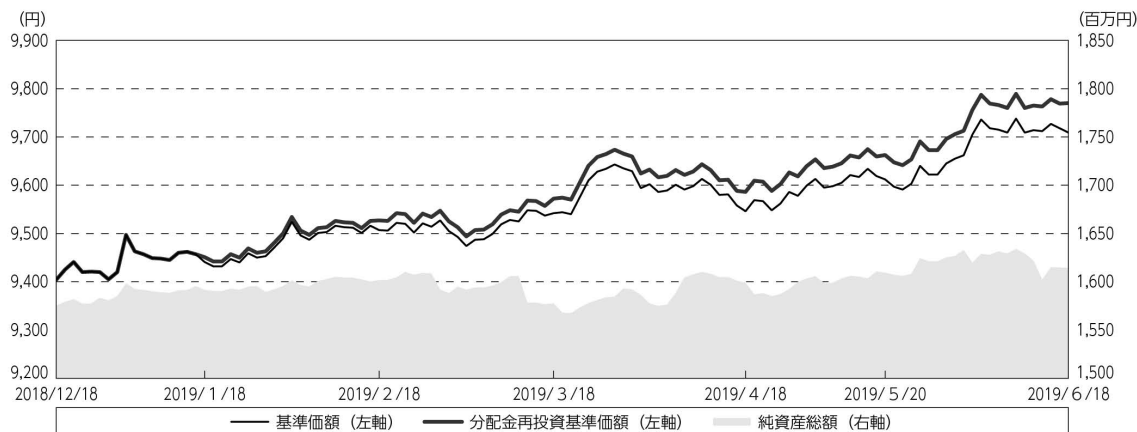
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第16期首：9,404円

第21期末：9,709円（既払分配金（税込み）：60円）

騰 落 率： 3.9%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2018年12月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している債券等および派生商品等からのインカムゲイン（利息収入）

実質的に投資している債券等および派生商品等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

○投資環境

当作成期を通して、米国国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。米中貿易戦争による世界的な景気減速懸念が広がったことや、2019年3月にFOMC（米連邦公開市場委員会）が年内利上げの見送りを示唆したことなどから、利回りは低下基調で推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔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〕

〔PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス〕の受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス〕

米ドル建ての米国投資適格債券等（米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保证券、優先証券等）および派生商品等を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指して運用を行ないました。

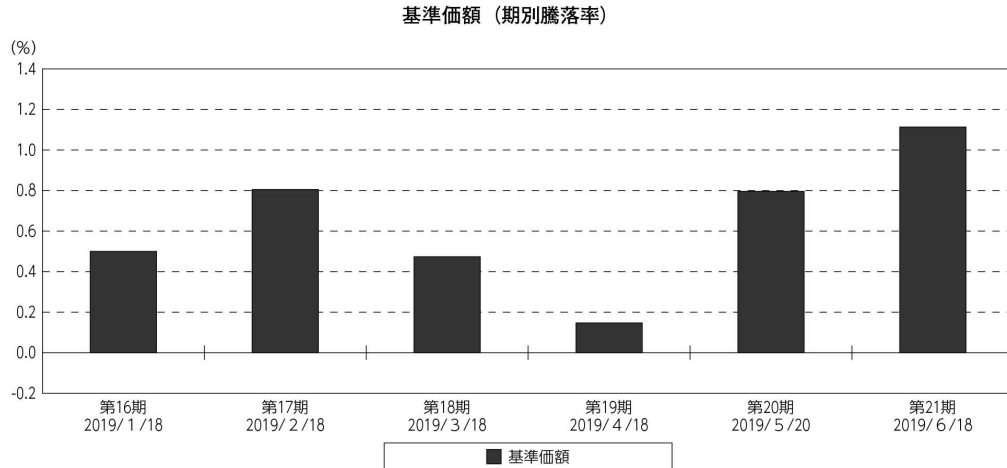
〔野村マネー マザーファンド〕

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
	2018年12月19日～ 2019年1月18日	2019年1月19日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月18日	2019年4月19日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.106%	10 0.105%	10 0.105%	10 0.105%	10 0.104%	10 0.103%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	471	497	521	551	577	606

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

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

◎今後の運用方針

【野村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】

【PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス】の受益証券および【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【PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス】受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス】

米ドル建ての米国投資適格債券等（米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等）および派生商品等を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。また、原則として、純資産総額とほぼ同額程度の米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

2019年の世界経済は、引き続き成長が続くものの、そのペースは減速すると予想しています。当面は、世界経済の同時減速が続くとみられますが、中国が景気刺激策を強化し、米中貿易協議が続く中、今年後半に世界経済が安定し、緩やかな回復に転じる可能性は十分にあると考えられます。

運用戦略に関しては、米国の金利や主要先進国の金利などの動向に応じ、柔軟に変化させます。また、リスク及びリターン双方に配慮した資産配分を行ない、割安であると判断した債券については選別して投資を行ないます。

【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年12月19日～2019年 6 月18日)

項 目	第16期～第21期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 66	% 0.689	(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)	(33)	(0.350)	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)	(31)	(0.323)	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	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	66	0.690	
作成期間の平均基準価額は、9,548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12月19日～2019年 6 月18日)

投資信託証券

銘 柄		第16期～第21期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス	口 18,080	千円 164,107	口 17,051	千円 154,758

* 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12月19日～2019年6月18日)

利害関係人との取引状況

＜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＞
該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

区 分	第16期～第21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 10,432	百万円 600	% 5.8	百万円 －	百万円 －	% －

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2019年6月18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15期末	第21期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
PIMCOパミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス	173,487	174,516	1,596,646	98.9
合 計	173,487	174,516	1,596,646	98.9

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第15期末	第21期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年6月18日現在)

項 目	第21期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,596,646	98.0
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	32,779	2.0
投資信託財産総額	1,629,434	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16期末	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末
	2019年1月18日現在	2019年2月18日現在	2019年3月18日現在	2019年4月18日現在	2019年5月20日現在	2019年6月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,600,935,599	1,610,055,319	1,581,003,021	1,602,600,502	1,627,987,573	1,629,434,382
コール・ローン等	24,692,775	22,960,616	19,991,439	21,589,679	34,836,998	32,777,501
投資信託受益証券(評価額)	1,575,286,986	1,582,380,596	1,550,321,024	1,564,894,986	1,593,140,578	1,596,646,884
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,998	9,998	9,997	9,998	9,997	9,997
未収入金	945,840	4,704,109	10,680,561	16,105,839	—	—
(B) 負債	9,241,202	8,263,513	3,348,895	3,542,028	18,457,427	14,937,425
未払金	4,744,054	—	—	—	9,884,853	11,489,996
未払収益分配金	1,685,996	1,684,887	1,653,358	1,675,120	1,674,459	1,662,905
未払解約金	945,700	4,699,743	—	—	4,957,123	—
未払信託報酬	1,862,501	1,875,922	1,692,869	1,863,962	1,937,913	1,781,693
未払利息	47	39	32	46	61	58
その他未払費用	2,904	2,922	2,636	2,900	3,018	2,773
(C) 純資産総額(A－B)	1,591,694,397	1,601,791,806	1,577,654,126	1,599,058,474	1,609,530,146	1,614,496,957
元本	1,685,996,545	1,684,887,415	1,653,358,686	1,675,120,592	1,674,459,137	1,662,905,298
次期繰越損益金	△ 94,302,148	△ 83,095,609	△ 75,704,560	△ 76,062,118	△ 64,928,991	△ 48,408,341
(D) 受益権総口数	1,685,996,545口	1,684,887,415口	1,653,358,686口	1,675,120,592口	1,674,459,137口	1,662,905,298口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.441円	9.507円	9.542円	9.546円	9.612円	9.709円

(注) 第16期首元本額は1,675,350,765円、第16～21期中追加設定元本額は159,830,942円、第16～21期中一部解約元本額は172,276,409円、1口当たり純資産額は、第16期0.9441円、第17期0.9507円、第18期0.9542円、第19期0.9546円、第20期0.9612円、第21期0.9709円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額3,151,240円。

○損益の状況

項 目	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
	2018年12月19日～ 2019年1月18日	2019年1月19日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月18日	2019年4月19日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,979,377	6,978,837	6,895,276	8,585,563	6,970,225	6,936,415
受取配当金	6,980,522	6,979,866	6,896,357	8,587,100	6,971,576	6,937,615
支払利息	△ 1,145	△ 1,029	△ 1,081	△ 1,537	△ 1,351	△ 1,200
(B) 有価証券売買損益	2,767,204	7,674,390	2,271,093	△ 4,697,818	7,598,249	12,329,724
売買益	2,774,532	7,694,662	2,332,409	70,002	7,632,537	12,633,186
売買損	△ 7,328	△ 20,272	△ 61,316	△ 4,767,820	△ 34,288	△ 303,462
(C) 信託報酬等	△ 1,865,405	△ 1,878,844	△ 1,695,505	△ 1,866,862	△ 1,940,931	△ 1,784,466
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	7,881,176	12,774,383	7,470,864	2,020,883	12,627,543	17,481,673
(E) 前期繰越損益金	△ 83,513,168	△ 76,772,517	△ 63,530,022	△ 56,894,358	△ 55,659,257	△ 43,348,083
(F) 追加信託差損益金	△ 16,984,160	△ 17,412,588	△ 17,992,044	△ 19,513,523	△ 20,222,818	△ 20,879,026
(配当等相当額)	(12,366,115)	(12,796,860)	(13,575,730)	(15,749,080)	(16,961,926)	(18,762,075)
(売買損益相当額)	(△ 29,350,275)	(△ 30,209,448)	(△ 31,567,774)	(△ 35,262,603)	(△ 37,184,744)	(△ 39,641,101)
(G) 計(D+E+F)	△ 92,616,152	△ 81,410,722	△ 74,051,202	△ 74,386,998	△ 63,254,532	△ 46,745,436
(H) 収益分配金	△ 1,685,996	△ 1,684,887	△ 1,653,358	△ 1,675,120	△ 1,674,459	△ 1,662,905
(I) 次期繰越損益金(G+H)	△ 94,302,148	△ 83,095,609	△ 75,704,560	△ 76,062,118	△ 64,928,991	△ 48,408,341
追加信託差損益金	△ 16,984,160	△ 17,412,588	△ 17,992,044	△ 19,513,523	△ 20,222,818	△ 20,879,026
(配当等相当額)	(12,366,115)	(12,796,860)	(13,575,730)	(15,749,080)	(16,961,926)	(18,762,075)
(売買損益相当額)	(△ 29,350,275)	(△ 30,209,448)	(△ 31,567,774)	(△ 35,262,603)	(△ 37,184,744)	(△ 39,641,101)
分配準備積立金	67,068,146	70,994,047	72,633,520	76,647,418	79,809,213	82,015,860
繰越損益金	△144,386,134	△136,677,068	△130,346,036	△133,196,013	△124,515,386	△109,545,175

* 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12月19日～2019年6月18日）は以下の通りです。

項 目	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
	2018年12月19日～ 2019年1月18日	2019年1月19日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月18日	2019年4月19日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,643,563円	6,083,947円	5,619,917円	6,718,703円	6,041,687円	6,294,009円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	12,366,115円	12,796,860円	13,575,730円	15,749,080円	16,961,926円	18,762,075円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	63,110,579円	66,594,987円	68,666,961円	71,603,835円	75,441,985円	77,384,756円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	81,120,257円	85,475,794円	87,862,608円	94,071,618円	98,445,598円	102,440,840円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	481円	507円	531円	561円	587円	616円
g. 分配金	1,685,996円	1,684,887円	1,653,358円	1,675,120円	1,674,459円	1,662,905円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	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

（2019年6月18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（8,311,162千口）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21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	1,816,000	1,819,304	21.4	—	—	—	21.4
	(1,816,000)	(1,819,304)	(21.4)	(—)	(—)	(—)	(21.4)
特殊債券	1,510,000	1,511,662	17.8	—	—	—	17.8
（除く金融債）	(1,510,000)	(1,511,662)	(17.8)	(—)	(—)	(—)	(17.8)
金融債券	100,000	100,009	1.2	—	—	—	1.2
	(100,000)	(100,009)	(1.2)	(—)	(—)	(—)	(1.2)
普通社債券	2,540,000	2,542,334	30.0	—	—	—	30.0
（含む投資法人債券）	(2,540,000)	(2,542,334)	(30.0)	(—)	(—)	(—)	(30.0)
合 計	5,966,000	5,973,311	70.4	—	—	—	70.4
	(5,966,000)	(5,973,311)	(70.4)	(—)	(—)	(—)	(70.4)

*（ ）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	第21期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第669回	1.63	200,000	200,031	2019/6/20
東京都	公募第671回	1.42	300,000	300,038	2019/6/20
大阪府	公募第330回	1.48	116,000	116,448	2019/9/27
兵庫県	公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,441	2019/10/18
静岡県	公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,264	2019/8/20
静岡県	公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,446	2019/10/18
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,041	2019/6/26
福岡県	公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,037	2019/9/26
岐阜県	公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,482	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回		1.34	100,000	100,468	2019/10/25
熊本県	公募（5年）平成26年度第1回	0.173	300,000	300,060	2019/7/31
広島市	公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,486	2019/10/29
鹿児島県	公募（5年）平成26年度第1回	0.153	100,000	100,058	2019/10/31
小	計		1,816,000	1,819,304	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策金融公庫債券 政府保証第27回		0.372	60,000	60,043	2019/8/19
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第85回		1.4	90,000	90,140	2019/7/31
日本政策投資銀行社債 財投機関債第26回		0.573	100,000	100,010	2019/6/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回		0.219	100,000	100,054	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	401,396	2019/9/20
日本学生支援債券 財投機関債第47回		0.001	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路 第26回		0.305	100,000	100,008	2019/6/20
東日本高速道路 第27回		0.248	60,000	60,002	2019/6/20
東日本高速道路 第41回		0.005	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路 第49回		0.001	300,000	300,003	2019/6/20
小	計		1,510,000	1,511,662	
金融債券					
しんきん中金債券 利付第295回		0.25	100,000	100,009	2019/6/27
小	計		100,000	100,009	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第490回	1.444	200,000	200,278	2019/7/25
中部電力	第492回	1.405	100,000	100,488	2019/10/25
北陸電力	第303回	0.756	400,000	400,068	2019/6/25
四国電力	第288回	0.14	40,000	40,000	2019/6/25
九州電力	第408回	1.672	400,000	400,151	2019/6/25
デンソー	第9回社債間限定同順位特約付	0.203	600,000	600,053	2019/6/20
トヨタ自動車	第10回社債間限定同等特約付	1.772	400,000	400,044	2019/6/20
三井住友信託銀行	第8回社債間限定同順位特約付	0.234	100,000	100,025	2019/7/22
三井不動産	第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,727	2019/12/20
電源開発	第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,494	2019/8/20
小	計		2,540,000	2,542,334	
合	計		5,966,000	5,973,311	

* 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21期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 699, 992	% 8. 3

* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。
* 金額の単位未満は切り捨て。

PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ) クラス

2018年 6 月30日決算

(計算期間：2017年 8 月21日～2018年 6 月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等に投資を行い、トータルリターンの最大化を目指します。
投 資 対 象	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等
管 理 会 社 投 資 顧 問 会 社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受 託 会 社	メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名義書換事務受託会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エー

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

運用計算書

2018年6月30日に終了した期間

	(単位：千)
収益：	
受取利息(外国税額控除後)	\$ 785
雑収入	4
収益合計	789
費用：	
支払利息	1
雑費用	0
費用合計	1
純投資損益	788
当期実現損益：	
投資有価証券(外国税額控除後)	(632)
上場金融デリバティブ商品	(72)
店頭金融デリバティブ商品	(123)
外貨通貨	(44)
当期実現損益	(871)
当期末実現評価損益：	
投資有価証券(外国税額控除後)	(434)
上場金融デリバティブ商品	(12)
店頭金融デリバティブ商品	(990)
外貨建資産および負債	(1)
当期末実現評価損益	(1,437)
当期実現および未実現評価損益	(2,308)
運用の結果による純資産の増減額	\$ (1,520)
外国源泉徴収課税額	\$ 0

	(単位：千 1口単位を除く)
期末純資産総額	
J (JPY, Hedged)	\$ 48,783
期末現在発行済受益証券数	
J (JPY, Hedged)	582
期末1口当たり純資産価格	
J (JPY, Hedged)	\$ 83.88

※PIMCOバミューダ・US・コア・ファンドの期末純資産額は
53,750千ドル。

*2017年8月21日(設定日)から2018年6月30日までの期間

組入資産の明細

2018年6月30日現在

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
投資有価証券 140.8%			3.443% due 11/15/2018	100	100
社債・約束手形 41.3%			3.720% due 04/23/2021	100	102
銀行・金融 15.6%			6.000% due 06/15/2020	100	105
Air Lease Corp.			HCP, Inc.		
2.500% due 03/01/2021	\$ 200	\$ 195	4.000% due 12/01/2022	100	101
Alexandria Real Estate Equities, Inc.			Hospitality Properties Trust		
4.000% due 01/15/2024	150	151	4.375% due 02/15/2030	250	232
American Campus Communities Operating Partnership LP			HSBC USA, Inc.		
3.625% due 11/15/2027	90	84	2.965% due 11/13/2019	100	100
American Express Credit Corp.			International Lease Finance Corp.		
2.684% due 05/03/2019	170	170	8.250% due 12/15/2020	100	110
American Tower Corp.			JPMorgan Chase & Co.		
2.800% due 06/01/2020	200	198	2.350% due 01/28/2019	200	200
3.400% due 02/15/2019	200	201	2.400% due 06/07/2021	100	97
AvalonBay Communities, Inc.			2.550% due 03/01/2021	100	98
3.625% due 10/01/2020	100	101	2.989% due 01/28/2019	200	201
Bank of America Corp.			3.780% due 03/01/2021	100	103
2.600% due 01/15/2019	215	215	JPMorgan Chase Bank N.A.		
2.987% due 10/01/2021	100	100	2.702% due 04/26/2021	300	300
3.004% due 12/20/2023	85	82	Mid-America Apartments LP		
3.207% due 04/01/2019	100	101	4.200% due 06/15/2028	100	100
6.875% due 11/15/2018	130	132	Morgan Stanley		
Capital One Financial Corp.			3.155% due 02/14/2020	100	100
2.400% due 10/30/2020	100	98	3.733% due 02/01/2019	100	101
2.809% due 10/30/2020	100	100	5.625% due 09/23/2019	100	103
4.250% due 04/30/2025	100	100	Nasdaq, Inc.		
CBL & Associates LP			2.722% due 03/22/2019	200	200
5.950% due 12/15/2026	400	337	New York Life Global Funding		
Charles Schwab Corp.			2.150% due 06/18/2019	200	199
2.650% due 01/25/2023	200	195	Nuveen Finance LLC		
Citigroup, Inc.			4.125% due 11/01/2024	150	149
2.450% due 01/10/2020	100	99	Physicians Realty LP		
2.700% due 10/27/2022	100	96	4.300% due 03/15/2027	100	97
2.876% due 07/24/2023	200	193	Private Export Funding Corp.		
3.056% due 10/27/2022	100	100	2.100% due 12/19/2019	300	298
3.200% due 10/21/2026	90	84	2.650% due 02/16/2021	200	199
3.249% due 06/07/2019	100	101	Public Storage		
3.320% due 04/25/2022	100	101	2.370% due 09/15/2022	100	96
3.714% due 03/30/2021	100	102	3.094% due 09/15/2027	90	85
4.044% due 06/01/2024	150	151	Realty Income Corp.		
Digital Realty Trust LP			3.650% due 01/15/2028	100	96
3.950% due 07/01/2022	100	101	Simon Property Group LP		
4.450% due 07/15/2028	200	201	2.200% due 02/01/2019	100	100
Goldman Sachs Group, Inc.			SL Green Operating Partnership LP		
2.876% due 10/31/2022	100	98	3.250% due 10/15/2022	100	97
3.200% due 02/23/2023	100	98	State Street Corp.		
			3.226% due 08/18/2020	100	102

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Wells Fargo & Co.		
2.150% due 01/15/2019	100	100
2.822% due 04/22/2019	100	100
3.661% due 03/04/2021	100	102
		8,358
工業 22.6%		
Allergan Finance LLC		
3.250% due 10/01/2022	100	97
Allergan Sales LLC		
5.000% due 12/15/2021	100	104
Allergan, Inc.		
3.375% due 09/15/2020	100	100
Altria Group, Inc.		
9.250% due 08/06/2019	150	160
Andeavor Logistics LP		
5.500% due 10/15/2019	190	195
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.		
3.048% due 08/01/2018	200	200
Apple, Inc.		
1.700% due 02/22/2019	200	199
2.443% due 02/08/2019	110	110
2.900% due 09/12/2027	90	85
Baker Hughes a GE Co. LLC		
3.337% due 12/15/2027	300	279
BAT Capital Corp.		
3.223% due 08/15/2022	100	101
Baxalta, Inc.		
2.875% due 06/23/2020	100	99
BMW U.S. Capital LLC		
3.100% due 04/12/2021	600	596
Boston Scientific Corp.		
2.850% due 05/15/2020	100	99
Broadcom Corp.		
2.200% due 01/15/2021	200	194
Caterpillar Financial Services Corp.		
7.150% due 02/15/2019	200	206
CH Robinson Worldwide, Inc.		
4.200% due 04/15/2028	200	197
Charter Communications Operating LLC		
4.464% due 07/23/2022	100	101
Chevron Corp.		
1.790% due 11/16/2018	159	159
Cisco Systems, Inc.		
1.600% due 02/28/2019	200	199
4.950% due 02/15/2019	200	203
CNH Industrial Capital LLC		
3.875% due 10/15/2021	200	199

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
CVS Health Corp.		
3.125% due 03/09/2020	300	300
Daimler Finance North America LLC		
2.000% due 08/03/2018	150	150
2.753% due 05/04/2020	150	150
2.785% due 02/12/2021	300	300
Dell International LLC		
4.420% due 06/15/2021	300	305
Delta Air Lines, Inc.		
3.625% due 03/15/2022	100	99
eBay, Inc.		
2.600% due 07/15/2022	100	96
3.800% due 03/09/2022	100	101
EMD Finance LLC		
2.400% due 03/19/2020	100	99
Energy Transfer Partners LP		
4.150% due 10/01/2020	100	101
5.875% due 03/01/2022	100	106
EQT Midstream Partners LP		
4.750% due 07/15/2023	150	150
ERAC USA Finance LLC		
2.350% due 10/15/2019	100	99
2.600% due 12/01/2021	200	194
Ford Motor Credit Co. LLC		
2.597% due 11/04/2019	500	496
2.943% due 01/08/2019	300	300
Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.		
4.125% due 10/15/2020	200	202
GATX Corp.		
3.083% due 11/05/2021	100	100
General Electric Co.		
2.633% due 08/07/2018	300	300
General Motors Financial Co., Inc.		
2.450% due 11/06/2020	100	98
4.408% due 01/15/2019	100	101
Georgia-Pacific LLC		
3.163% due 11/15/2021	100	99
5.400% due 11/01/2020	100	105
Harris Corp.		
2.839% due 04/30/2020	100	100
Hewlett Packard Enterprise Co.		
2.850% due 10/05/2018	38	38
International Business Machines Corp.		
7.625% due 10/15/2018	150	152
John Deere Capital Corp.		
1.950% due 01/08/2019	100	100
Kerr-McGee Corp.		
6.950% due 07/01/2024	100	114

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Kinder Morgan, Inc.		
5.000% due 02/15/2021	200	207
Kraft Heinz Foods Co.		
2.000% due 07/02/2018	100	100
Maple Escrow Subsidiary, Inc.		
4.057% due 05/25/2023	100	100
Medtronic, Inc.		
2.500% due 03/15/2020	100	99
3.150% due 03/15/2022	100	99
Merck & Co., Inc.		
2.350% due 02/10/2022	100	97
Nissan Motor Acceptance Corp.		
2.350% due 03/04/2019	100	100
Oracle Corp.		
2.375% due 01/15/2019	200	200
Owens Corning		
4.200% due 12/15/2022	300	301
Penske Truck Leasing Co. LP		
4.125% due 08/01/2023	200	201
Philip Morris International, Inc.		
1.625% due 02/21/2019	200	199
Phillips 66		
2.919% due 02/26/2021	100	100
salesforce.com, Inc.		
3.250% due 04/11/2023	100	99
Sunoco Logistics Partners Operations LP		
4.400% due 04/01/2021	100	102
Tech Data Corp.		
3.700% due 02/15/2022	100	98
4.950% due 02/15/2027	50	49
Textron, Inc.		
2.903% due 11/10/2020	100	100
Time Warner Cable LLC		
8.250% due 04/01/2019	300	311
8.750% due 02/14/2019	200	207
Toyota Motor Credit Corp.		
1.700% due 01/09/2019	200	199
2.000% due 10/24/2018	250	250
2.437% due 01/10/2020	100	100
2.950% due 04/13/2021	200	199
VMware, Inc.		
2.950% due 08/21/2022	100	96
3.900% due 08/21/2027	100	92
		<u>12,142</u>
公益事業 3.1%		
Dominion Energy Gas Holdings LLC		
2.500% due 12/15/2019	100	99
Duke Energy Progress LLC		
2.501% due 09/08/2020	100	100

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Emera U.S. Finance LP		
2.700% due 06/15/2021	200	195
Exelon Corp.		
3.950% due 06/15/2025	300	299
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.		
2.400% due 09/15/2019	100	99
3.550% due 05/01/2027	150	144
4.800% due 12/01/2077	200	187
Ohio Power Co.		
5.375% due 10/01/2021	50	53
Pacific Gas & Electric Co.		
3.300% due 12/01/2027	100	90
Sabine Pass Liquefaction LLC		
5.625% due 02/01/2021	100	105
5.625% due 03/01/2025	300	320
		<u>1,691</u>
社債・約束手形合計		<u>22,191</u>
(取得原価 \$22,467)		
地方債・約束手形 0.3%		
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
7.750% due 01/01/2042	100	109
Cook County, Illinois, Transit Authority Revenue Bonds, Series 2008		
6.300% due 12/01/2021	60	63
地方債・約束手形合計		<u>172</u>
(取得原価 \$172)		
米国政府機関債 42.7%		
Fannie Mae		
3.320% due 05/01/2028	200	197
3.330% due 11/01/2023	299	301
Fannie Mae, TBA (b)		
3.000% due 07/01/2046	3,900	3,778
3.000% due 08/01/2048	5,700	5,517
3.500% due 08/01/2048	12,400	12,327
Ginnie Mae		
2.332% due 05/20/2047	253	253
2.367% due 04/20/2065	71	71
2.417% due 07/20/2067	184	185
2.497% due 07/20/2062	118	119
2.500% due 09/20/2067	201	209
米国政府機関債合計		<u>22,957</u>
(取得原価 \$22,816)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
国庫債券 17.9%		
U.S. Treasury Bonds		
2.500% due 02/15/2046	850	773
3.000% due 02/15/2048	100	100
3.625% due 08/15/2043	1,000	1,115
4.375% due 05/15/2041	2,000	2,472
U.S. Treasury Notes		
1.875% due 08/31/2022	300	290
2.000% due 08/15/2025	700	663
2.125% due 12/31/2022	3,800	3,705
2.375% due 08/15/2024	500	488
国庫債券合計		9,606
(取得原価 \$9,906)		

モーゲージ担保証券 2.0%		
Ashford Hospitality Trust		
3.050% due 05/15/2035 (b)	200	200
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
2.541% due 12/25/2042	46	46
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
3.657% due 07/19/2044	28	29
Home Equity Asset Trust		
2.871% due 10/25/2034	113	113
2.871% due 01/25/2035	9	9
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.		
3.000% due 06/15/2032 (b)	200	200
LMREC, Inc.		
3.064% due 02/22/2032	200	200
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
2.711% due 08/25/2028	47	46
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
3.341% due 10/19/2034	40	40
U.S. Residential Opportunity Fund IV Trust		
3.352% due 11/27/2037	60	60
VOLT LV LLC		
3.500% due 03/25/2047	67	66
VOLT LXII LLC		
3.125% due 09/25/2047	79	79
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
2.958% due 08/25/2042	13	13
モーゲージ担保証券合計		1,101
(取得原価 \$1,100)		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
資産担保証券 14.8%		
American Express Credit Account Master Trust		
1.640% due 12/15/2021	650	644
Americredit Automobile Receivables Trust		
2.315% due 07/19/2021	300	300
BA Credit Card Trust		
2.453% due 06/15/2021	200	200
Capital Auto Receivables Asset Trust		
2.100% due 03/20/2019	138	138
2.540% due 10/20/2020	300	300
Capital One Multi-Asset Execution Trust		
2.523% due 02/15/2022	200	201
Chase Issuance Trust		
2.373% due 01/18/2022	100	100
2.493% due 11/16/2020	200	200
Daimler Trucks Retail Trust		
2.200% due 04/15/2019	42	42
Discover Card Execution Note Trust		
2.503% due 07/15/2021	200	200
2.613% due 09/15/2021	200	201
ECMC Group Student Loan Trust		
2.841% due 02/27/2068	96	97
Exeter Automobile Receivables Trust		
2.050% due 12/15/2021	54	53
Ford Credit Auto Owner Trust		
2.310% due 04/15/2026	100	99
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A		
1.770% due 08/15/2020	200	200
GMF Floorplan Owner Revolving Trust		
2.219% due 03/15/2022	200	200
2.277% due 03/15/2023	200	200
Hertz Fleet Lease Funding LP		
3.230% due 05/10/2032	300	300
Nelnet Student Loan Trust		
2.440% due 08/23/2027	190	190
3.980% due 11/25/2024	372	378
Nissan Master Owner Trust Receivables		
2.713% due 06/15/2021	200	201
OneMain Financial Issuance Trust		
2.370% due 09/14/2032	100	98

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Santander Retail Auto Lease Trust			2.661% due 07/11/2018	250	250
2.200% due 03/20/2019	108	108	Enterprise Products Operating, LLC		
2.710% due 10/20/2020	200	200	2.325% due 07/09/2018 (c)	300	300
SLC Student Loan Trust			Federal Home Loan Bank		
2.451% due 03/15/2027	71	71	1.856% due 08/03/2018 (d)	1,100	1,098
SLM Private Credit Student Loan Trust			1.901% due 08/10/2018 (c)	700	698
2.541% due 06/15/2023	36	36	1.930% due 08/31/2018 (c)	300	299
SLM Student Loan Trust			Florida Power & Light Co.		
2.450% due 01/26/2026	60	60	2.755% due 11/29/2018 (c)	300	296
2.510% due 10/25/2029	162	161	General Motors Financial Co., Inc.		
2.960% due 10/25/2029	300	301	2.475% due 07/19/2018 (c)	300	299
2.960% due 01/25/2041	250	251	HP, Inc.		
SMB Private Education Loan Trust			2.383% due 07/23/2018 (c)	250	250
2.423% due 03/16/2026	171	171	ING U.S. Funding LLC (c)		
Sofi Consumer Loan Program LLC			2.281% due 07/23/2018	100	100
2.200% due 11/25/2026	59	58	2.306% due 09/11/2018	200	200
Sofi Consumer Loan Program Trust			Interpublic Group of Co., Inc. (c)		
2.930% due 04/26/2027	482	482	2.434% due 07/16/2018	250	250
Sofi Professional Loan Program LLC			2.455% due 07/25/2018	250	249
2.390% due 02/25/2042	348	346	Marriott International, Inc. (c)		
Sofi Professional Loan Program Trust			2.359% due 08/27/2018	300	299
2.640% due 08/25/2047	281	280	2.489% due 08/08/2018	250	249
Westlake Automobile Receivables Trust			McCormick & Co., Inc.		
2.240% due 12/15/2020	200	199	2.843% due 11/01/2018 (c)	250	248
2.500% due 05/15/2019	200	200	McKesson Corp. (c)		
2.840% due 09/15/2021	200	200	2.394% due 07/23/2018	250	250
World Omni Auto Receivables Trust			2.405% due 07/20/2018	250	250
2.250% due 04/15/2019	122	122	Mondelez International, Inc.		
World Omni Automobile Lease Securitization Trust			2.244% due 07/11/2018 (c)	300	300
1.950% due 03/15/2019	63	63	NBCUniversal Media LLC		
2.590% due 11/16/2020	100	100	2.294% due 07/19/2018 (c)	250	250
資産担保証券合計		7,951	QUALCOMM, Inc.		
(取得原価 \$7,951)			2.288% due 07/24/2018 (c)	250	250
短期金融商品 21.8%			Rockwell Collins, Inc.		
コマーシャルペーパー 19.2%			2.305% due 07/02/2018 (c)	250	250
American Electric Power			Schlumberger Holdings		
2.374% due 07/24/2018 (c)	250	249	2.640% due 10/03/2018 (c)	300	298
AT&T, Inc.			Schlumberger Investment SA		
2.637% due 09/06/2018 (c)	400	398	2.567% due 08/16/2018 (c)	250	249
Boston Scientific Corp.			Sempra Energy		
2.455% due 07/17/2018 (c)	300	300	2.532% due 07/30/2018 (c)	250	249
Entergy Corp. (c)			Sempra Energy Holdings		
2.601% due 07/16/2018	250	250	2.532% due 07/18/2018 (c)	250	250
			Southern Co.		
			2.383% due 07/17/2018 (c)	300	300
			Starbucks Corp.		
			2.357% due 08/10/2018 (c)	300	299
			Thermo Fisher Scientific, Inc.		
			2.354% due 07/26/2018 (c)	300	299
			Virginia Electric Power		
			2.364% due 07/16/2018 (c)	200	200

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
WEC Energy Group, Inc.			投資有価証券合計 (a) 140.8%		\$ 75,672
2.454% due 07/09/2018 (c)	300	300	(取得原価 \$76,106)		
		10,276	金融デリバティブ商品 (1.8%)		(986)
			(取得原価またはプレミアム \$(1))		
定期預金 0.0%			その他の資産および負債 (39.0%)		(20,936)
DnB NORBank ASA					
1.420% due 07/02/2018	25	25	純資産 100.0%		\$ 53,750
米国財務省短期証券 2.6%					
1.931% due 10/04/2018 (c)	1,400	1,393			
短期金融商品合計		11,694			
(取得原価 \$11,694)					

- (a) 2018年6月30日現在の地域別投資有価証券の配分は純資産の140.8%が米国である。
(b) 発行日取引証券
(c) クーボンは最終利回りである。
(d) クーボンは加重平均最終利回りである。

◎借入およびその他の金融取引

2018年6月30日に終了した期間中の平均借入残高は\$3で、加重平均金利は1.825%であった。当期中にセール・バイバック取引とリバース・レポ取引が保有されていた場合、平均借入金額にはそれらが含まれている可能性がある。

◎上場金融デリバティブ商品

2018年6月30日現在

●売建オプション

上場先物契約に係るオプション

単位：千(契約数を除く)

銘柄	行使価格	決済日	契約数	プレミアム (受取額)	市場価格
Put - U.S. Treasury 10-Year Note August 2018 Futures	\$ 119.500	07/27/2018	5	\$ (1)	\$ (1)
売建オプション合計				\$ (1)	\$ (1)

●先物契約

単位：千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2019	4	\$ 0	\$ 0	\$ 0
90-Day Eurodollar December Futures	Short	12/2020	7	(2)	0	0
90-Day Eurodollar June Futures	Short	06/2020	17	3	1	0
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2020	17	4	1	0
90-Day Eurodollar September Futures	Long	09/2019	16	(7)	0	0
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2020	13	(1)	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2018	78	17	0	(2)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2018	14	9	0	0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	Short	09/2018	2	(9)	0	0
先物契約合計				\$ 14	\$ 2	\$ (2)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位：千

インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX. IG-28 Index	1.000%	06/20/2022	\$ 5,000	\$ 84	\$ (18)	\$ 1	\$ 0
CDX. IG-30 Index	1.000%	06/20/2023	13,600	205	(26)	3	0
				\$ 289	\$ (44)	\$ 4	\$ 0

金利スワップ

単位：千

変動金利 支払／受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	3-Month USD-LIBOR	3.000%	09/03/2020	\$ 8,200	\$ (2)	\$ (5)	\$ 1	\$ 0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	400	16	18	0	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/20/2028	900	53	5	0	0
					\$ 67	\$ 18	\$ 1	\$ 0
スワップ契約合計					\$ 356	\$ (26)	\$ 5	\$ 0

◎店頭金融デリバティブ商品

2018年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BPS	07/2018	JPY	19,785	\$ 1	\$ 0
BPS	07/2018		14,345	0	0
				\$ 1	\$ 0

●J(JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	07/2018	JPY	7,154	\$	0
BPS	07/2018		83	0	0
BPS	07/2018	\$	179	0	(1)
BPS	07/2018		1,783,150	0	(319)
CBK	07/2018	JPY	1,789,562	\$	72
CBK	07/2018	\$	332	0	(4)
CBK	08/2018		1,789,562	0	(72)
GLM	07/2018	JPY	28,867	\$	2
GLM	07/2018	\$	46	0	0
HUS	07/2018		90	0	0
MSB	07/2018	JPY	1,790,323	\$	61
MSB	07/2018	\$	16,147	0	(331)
MSB	08/2018		1,790,323	0	(61)
SCX	07/2018		23,772	0	(2)
SSB	07/2018	JPY	19,785	\$	179
SSB	07/2018	\$	16,583	0	(336)
SSB	08/2018		19,785	0	0
TOR	07/2018	JPY	1,793,877	\$	132
TOR	07/2018	\$	130	0	0
TOR	08/2018		1,790,323	0	(132)
外国為替先渡し契約合計				\$	267
				\$	(1,258)
				\$	268
				\$	(1,258)

●売建オプション

クレジットデフォルトスワップション

単位：千

取引相手	銘柄	プロテクション 買い/売り	行使レート	決済日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
BPS	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.750%	07/18/2018	\$ 100	\$ 0	\$ 0
CBK	Put - CDX.IG-30 Index	売り	0.750%	07/18/2018	100	0	0
売建オプション合計						\$ 0	\$ 0

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 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 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。

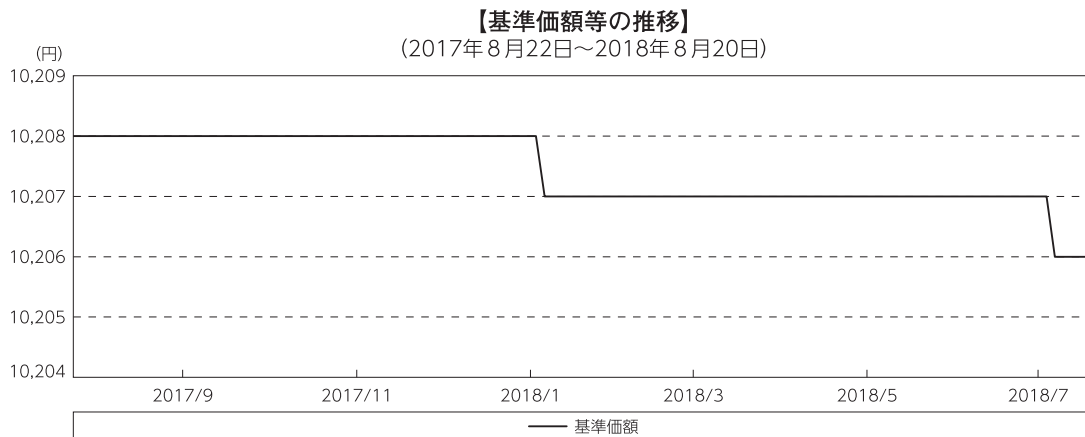
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 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

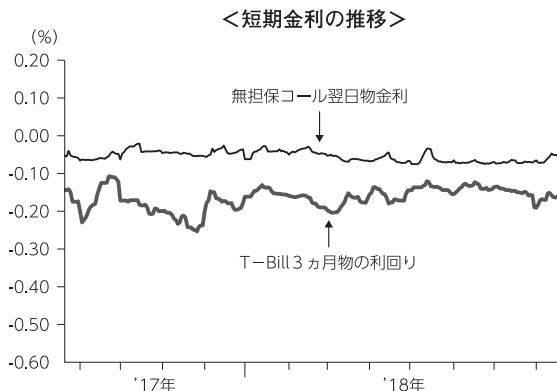
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○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。



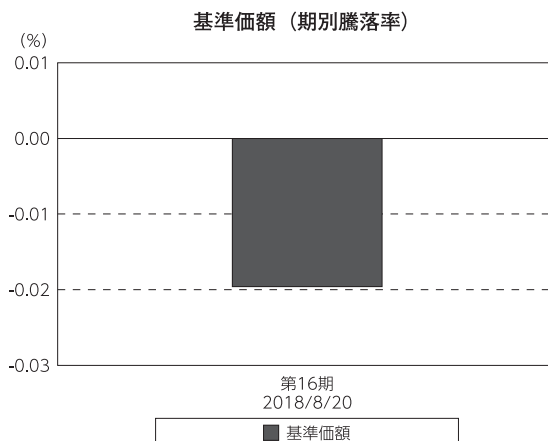
○当ファンドのポートフォリオ

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 内	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
	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
国 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	$\frac{B}{A}$	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 24,899	百万円 1,719	% 6.9	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額
地方債証券		%	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
特殊債券(除く金融債)				
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
金融債券				
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
普通社債券(含む投資法人債券)				
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
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	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
	千円	%
公社債	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 (適格機関投資家転売制限付)	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)Z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
野村新米国ハイ・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	982,609
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PIMCO・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PIMCO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PIMCO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PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投資(インドルビーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 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資(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資(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資(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

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。

(2019年6月18日現在)

年 月	日
2019年6月	—
7月	4
8月	—
9月	2
10月	—
11月	28
12月	25

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

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

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