

野村テンプレートン・トータル・リターン Dコース

運用報告書(全体版)

第80期(決算日2018年6月13日) 第81期(決算日2018年7月13日) 第82期(決算日2018年8月13日)
第83期(決算日2018年9月13日) 第84期(決算日2018年10月15日) 第85期(決算日2018年11月13日)

作成対象期間(2018年5月15日～2018年11月13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/債券	
信託期間	2011年8月11日から2021年5月13日までです。	
運用方針	外国投資法人であるFTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドのClass I (Mdis) JPY (以下、「JPYクラス」といいます。)の円建ての外国投資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を主要投資対象とし、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積極的な運用を行います。各証券への投資比率は、通常の状況においては、FTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPYクラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村テンプレートン・トータル・リターンDコース	FTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPYクラスの外国投資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。
主な投資対象	FTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPYクラス	新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)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。
主な投資制限	野村テンプレートン・トータル・リターンDコース	投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資法人および外国投資法人の投資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。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	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安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年5月と11月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 分	配 金	騰 落	額 中 率	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	資 信 託 組 入	比 率	純 資 産 額
56期(2016年6月13日)	10,017		200	△	0.9	0.0	—	98.9					347,832
57期(2016年7月13日)	9,395		200	△	4.2	0.0	—	99.0					323,146
58期(2016年8月15日)	9,340		150		1.0	0.0	—	99.1					317,742
59期(2016年9月13日)	9,154		150	△	0.4	0.0	—	99.0					302,823
60期(2016年10月13日)	9,240		150		2.6	0.0	—	99.0					299,147
61期(2016年11月14日)	9,348		100		2.3	0.0	—	99.0					298,345
62期(2016年12月13日)	10,495		100		13.3	0.0	—	99.1					325,783
63期(2017年1月13日)	10,437		100		0.4	0.0	—	98.8					316,242
64期(2017年2月13日)	10,371		100		0.3	0.0	—	99.0					307,087
65期(2017年3月13日)	10,626		100		3.4	0.0	—	99.0					309,305
66期(2017年4月13日)	10,168		100	△	3.4	0.0	—	99.2					290,902
67期(2017年5月15日)	10,578		100		5.0	0.0	—	99.0					296,151
68期(2017年6月13日)	9,960		100	△	4.9	0.0	—	99.0					272,034
69期(2017年7月13日)	10,248		100		3.9	0.0	—	99.1					273,410
70期(2017年8月14日)	9,534		100	△	6.0	0.0	—	98.9					248,519
71期(2017年9月13日)	9,626		100		2.0	0.0	—	98.9					245,214
72期(2017年10月13日)	9,781		100		2.6	0.0	—	99.1					242,191
73期(2017年11月13日)	9,769		100		0.9	0.0	—	99.0					234,607
74期(2017年12月13日)	9,738		100		0.7	0.0	—	99.1					225,940
75期(2018年1月15日)	9,395		100	△	2.5	0.0	—	98.9					209,861
76期(2018年2月13日)	9,064		100	△	2.5	0.0	—	99.2					194,952
77期(2018年3月13日)	8,743		100	△	2.4	0.0	—	99.1					183,055
78期(2018年4月13日)	8,751		70		0.9	0.0	—	98.9					178,026
79期(2018年5月14日)	8,781		70		1.1	0.0	—	99.2					169,195
80期(2018年6月13日)	8,540		70	△	1.9	0.0	—	99.2					156,102
81期(2018年7月13日)	8,756		70		3.3	0.0	—	99.0					152,222
82期(2018年8月13日)	8,736		70		0.6	0.0	—	99.0					145,595
83期(2018年9月13日)	8,197		70	△	5.4	0.0	—	99.0					130,583
84期(2018年10月15日)	8,460		70		4.1	0.0	—	99.0					129,519
85期(2018年11月13日)	8,727		70		4.0	0.0	—	99.0					129,077

* 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	債券先物比率	投資信託組入比率
			騰落率	騰落率			
第80期	(期首) 2018年5月14日	円 8,781	% -	% 0.0	% -	% 99.2	
	5月末	8,590	△2.2	0.0	-	98.7	
	(期末) 2018年6月13日	8,610	△1.9	0.0	-	99.2	
第81期	(期首) 2018年6月13日	8,540	-	0.0	-	99.2	
	6月末	8,519	△0.2	0.0	-	98.8	
	(期末) 2018年7月13日	8,826	3.3	0.0	-	99.0	
第82期	(期首) 2018年7月13日	8,756	-	0.0	-	99.0	
	7月末	8,814	0.7	0.0	-	98.8	
	(期末) 2018年8月13日	8,806	0.6	0.0	-	99.0	
第83期	(期首) 2018年8月13日	8,736	-	0.0	-	99.0	
	8月末	8,421	△3.6	0.0	-	98.7	
	(期末) 2018年9月13日	8,267	△5.4	0.0	-	99.0	
第84期	(期首) 2018年9月13日	8,197	-	0.0	-	99.0	
	9月末	8,396	2.4	0.0	-	98.8	
	(期末) 2018年10月15日	8,530	4.1	0.0	-	99.0	
第85期	(期首) 2018年10月15日	8,460	-	0.0	-	99.0	
	10月末	8,562	1.2	0.0	-	98.7	
	(期末) 2018年11月13日	8,797	4.0	0.0	-	99.0	

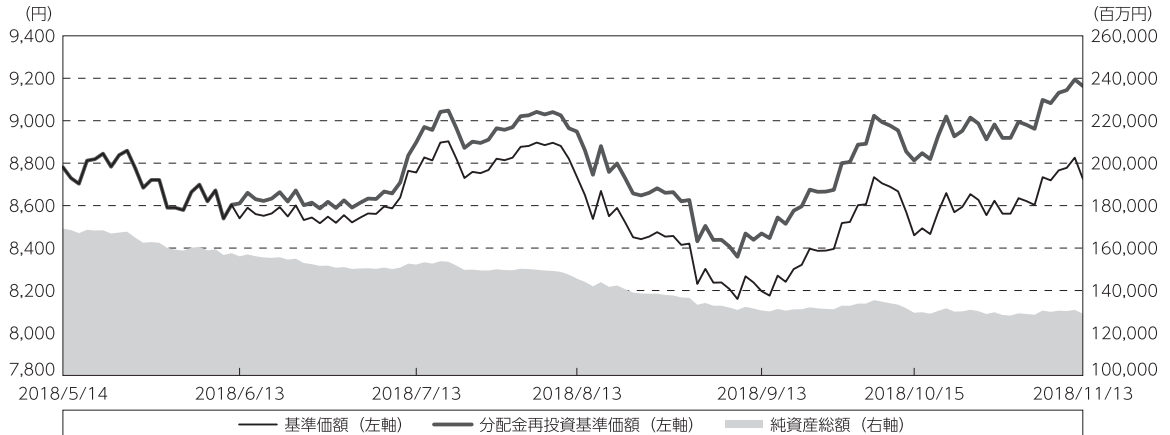
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第80期首：8,781円

第85期末：8,727円 (既払分配金(税込み)：420円)

騰落率：4.4% (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5月14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新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債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新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等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先進国通貨、新興国通貨の対円でのキャピタルゲイン(またはロス)

○投資環境

【債券市場】

米国10年国債利回りは、当作成期首において、公表されたFOMC（米連邦公開市場委員会）の議事要旨を受けて今後の利上げ加速への警戒感が後退したことや、イタリアの政局を巡る不透明感が高まったことなどから、利回りは低下傾向となりました。9月に入り、市場心理が好転して世界的に株価が上昇したことや、米国景気の堅調さを示す経済指標の発表が相次いだこと、FOMCで利上げが実施されたことを背景に利回りは上昇しました。

新興国債券は、当作成期首において、米国の金利上昇を引き金とする新興国からの資金流出を主要な原因としてトルコやアルゼンチンの通貨が急落したこと、米朝首脳会談を巡る不透明感から地政学的リスクが高まったことを背景に軟調に推移しました。その後も、米国株が下落基調を強めたことや、メキシコの新空港建設を巡る不透明感が不安視されたことなどから軟調に推移しました。

【為替市場】

ドル円相場は、当作成期首において、5月の雇用統計が市場予想を上回る伸びを示したことや、イタリア新政権が発足したことを受けてドルが買われて、円安が進みました。その後、米中通商協議再開に関する報道が出たことや、米国物価統計がインフレの落ち着きを示したこと、トルコが予想を上回る大幅利上げに踏み切ったことなどから、世界的に株価が上昇し、円に対してドルが上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村テンプレトン・トータル・リターン Dコース】

【野村テンプレトン・トータル・リターン Dコース】は、当作成期を通して、主要投資対象である【FTIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド Class I (Mdis) JPY】（以下、「JPYクラス」といいます。）を概ね高位に組み入れ、また【野村マネー マザーファンド】受益証券への投資も行ないました。

【FTIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPYクラス】

<デュレーション>

デュレーション（金利感応度）*は、'18年9月末で-1.2年程度としました。

*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

<国・地域別配分>

主な国・地域別配分については、'18年9月末で、メキシコ18.9%、ブラジル14.0%、インド11.6%、韓国11.5%、インドネシア10.5%となりました。

<通貨別配分>

主な通貨別配分については、'18年9月末で、米ドル、メキシコペソ、ブラジルリアル、インドルピー、インドネシアルピア、アルゼンチンペソなどを買って建てとしました。一方で、ユーロ、円などを売り建てとしました。

<信用格付別構成>

信用格付別構成については、'18年9月末で、投資適格58.8%、非投資適格30.0%、その他11.2%としました。

<債券種別構成>

債券種別構成については、'18年9月末で、国債等88.8%、社債0.0%、その他11.2%としました。

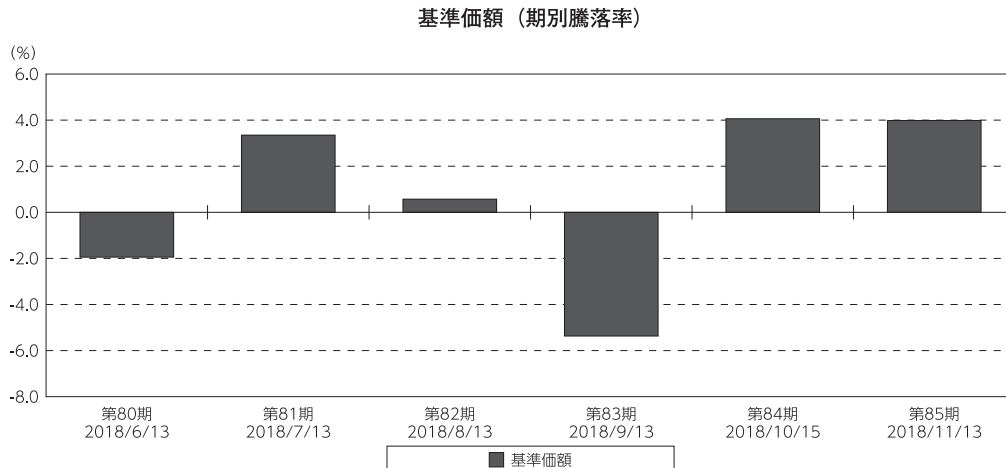
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日	2018年8月14日～ 2018年9月13日	2018年9月14日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	70 0.813%	70 0.793%	70 0.795%	70 0.847%	70 0.821%	70 0.796%
当期の収益	50	58	54	56	65	61
当期の収益以外	19	11	15	14	4	8
翌期繰越分配対象額	2,764	2,752	2,736	2,722	2,717	2,709

(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

[野村テンプレトン・トータル・リターン Dコース]

ファンドの商品性に従い、[FTIF-テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPYクラス]への投資比率を引き続き、高位に維持する方針です。

[FTIF-テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPYクラス]

新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等(現地通貨建てを含みます。)を主要投資対象とし、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化を目指して運用を行ないます。

・投資環境

ここ数ヵ月、新興国市場でリスク回避の動きが広がりましたが、全体として、投資における確信度にはほとんど変化はありません。年初に過小評価されていると考えていた国の多くは、足元のリスクオフ・サイクルの影響を受け、更に割安になりました。市場が考えるよりも強固なファンダメンタルズを有すると考える一部の現地通貨建て市場について、長期的にはポジティブな見通しを維持します。

総じて、一部の新興国では国内経済が堅調で、貿易コストの増加に対する適応力も含め、グローバルからのショックを受けにくい国がみられます。特定の新興国、すなわち、外的ショックの影響を受けにくく、より内需主導型の経済構造を持つ国、一貫して適切な金融政策を行っている信頼できる中央銀行を擁する国に注目しています。20年前であれば、これらの新興国の多くは、保護貿易主義の動き、商品価格の下落、為替の大幅変動が同時に発生すれば、その状況を克服することは困難であったかもしれませんが、しかし、今日では、こうした外的ショックへの脆弱性を大幅に低減させている国もみられます。ここ数年の資産価格の大幅下落を勘案すると、2018年において、一部の新興国市場では、価格の上昇余地が拡大しているとみています。

主要先進国に関しては、米国では金利が上昇する一方で、日本とユーロ圏では金融緩和策と低金利が継続することが予想されます。今後、金利差は拡大し対米ドルで円安、ユーロ安が進むとみています。ユーロ圏の経済成長は2017年に比べ緩やかになる一方で、インフレ率はECB（欧州中央銀行）の目標を下回る水準に留まっていることから、ECBはより長期に金融緩和策を維持することが可能となっています。ECBの金融緩和策の継続に加え、未解決の構造問題、根強いポピュリストリスクへの懸念から、ユーロに対するネガティブな見方を維持します。

今後も、ポートフォリオ全体のデュレーションを短めに維持し、米国国債と逆相関のパフォーマンスを実現するようなポートフォリオ運営を行う方針です。また、新興国の中でもファンダメンタルズが健全で、先進国に比べ高い利回りを享受できる国の現地通貨建て債券を選好します。今後については、米国のインフレ圧力の高まりにより、米国国債の利回りは上昇するとみています。また、ユーロおよび円は対米ドルで下落し、一部新興国通貨は上昇するとみています。

・投資戦略

運用哲学は長期的なファンダメンタルズに着目して辛抱強く投資を行なうことです。市場価格は短期的にはファンダメンタルズから乖離することがありますが、中長期的にはファンダメンタルズを反映すると考えます。こうした考えの下、市場における不均衡を見出し、将来の見通しに即した投資対象を発掘して参ります。今後もコントラリアン（逆張り投資家）の観点により市場の値動きが荒くなる時や市場がパニックの状況にある時にミスプライシングされた魅力的な投資機会を見出し投資する方針です。

【野村マネー マザーファンド】

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

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

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5月15日～2018年11月13日)

項 目	第80期～第85期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.520	(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)	(18)	(0.206)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(25)	(0.298)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	44	0.521	
作成期間の平均基準価額は、8,550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5月15日～2018年11月13日)

投資信託証券

銘 柄		第80期～第85期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	口	千円	口	千円	
	5,325,385	6,114,728	40,057,899	46,140,000	

*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5月15日～2018年11月13日)

利害関係人との取引状況

<野村テンプレートン・トータル・リターン Dコース>

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80期～第85期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,659	百万円 551	% 5.7	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11月13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79期末	第85期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
FTIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン・ファンドJPYクラス	口 143,429,434	口 108,696,920	千円 127,834,100	% 99.0
合 計	143,429,434	108,696,920	127,834,100	99.0

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第79期末	第85期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 983	千口 983	千円 1,003

*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11月13日現在)

項 目	第85期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	127,834,100	96.8
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	4,168,025	3.2
投資信託財産総額	132,003,128	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80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末
	2018年6月13日現在	2018年7月13日現在	2018年8月13日現在	2018年9月13日現在	2018年10月15日現在	2018年11月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	159,518,203,303	155,461,021,854	148,908,358,875	133,724,301,715	132,698,533,805	132,003,128,831
コール・ローン等	3,305,799,390	3,393,368,699	3,084,065,709	3,205,444,768	3,084,059,083	2,940,200,812
投資信託受益証券(評価額)	154,846,019,409	150,727,313,936	144,086,201,684	129,302,425,718	128,183,797,435	127,834,100,837
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,736	1,003,736	1,003,638	1,003,638	1,003,638	1,003,638
未収入金	300,000,000	300,000,000	700,000,000	200,000,000	400,000,000	300,000,000
未収配当金	1,065,380,768	1,039,335,483	1,037,087,844	1,015,427,591	1,029,673,649	927,823,544
(B) 負債	3,415,688,592	3,238,165,152	3,312,685,098	3,141,078,474	3,178,816,893	2,925,521,180
未払金	1,065,380,768	1,039,335,483	1,037,087,844	1,015,427,591	1,029,673,649	927,823,544
未払収益分配金	1,279,535,776	1,216,947,140	1,166,660,587	1,115,142,924	1,071,692,448	1,035,359,187
未払解約金	931,293,728	851,348,516	976,071,705	889,203,952	957,052,164	855,137,763
未払信託報酬	139,181,727	130,256,255	132,584,109	121,046,320	120,143,882	106,971,737
未払利息	6,641	6,399	4,645	5,518	4,459	6,101
その他未払費用	289,952	271,359	276,208	252,169	250,291	222,848
(C) 純資産総額(A-B)	156,102,514,711	152,222,856,702	145,595,673,777	130,583,223,241	129,519,716,912	129,077,607,651
元本	182,790,825,193	173,849,591,447	166,665,798,220	159,306,132,093	153,098,921,143	147,908,455,303
次期繰越損益金	△ 26,688,310,482	△ 21,626,734,745	△ 21,070,124,443	△ 28,722,908,852	△ 23,579,204,231	△ 18,830,847,652
(D) 受益権総口数	182,790,825.193口	173,849,591.447口	166,665,798.220口	159,306,132.093口	153,098,921.143口	147,908,455.303口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,540円	8,756円	8,736円	8,197円	8,460円	8,727円

(注) 第80期首元本額は192,686,901,381円、第80～85期中追加設定元本額は2,329,941,654円、第80～85期中一部解約元本額は47,108,387,732円、1口当たり純資産額は、第80期0.8540円、第81期0.8756円、第82期0.8736円、第83期0.8197円、第84期0.8460円、第85期0.8727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21,673,742円。

○損益の状況

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日	2018年8月14日～ 2018年9月13日	2018年9月14日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,063,240,433	1,035,146,733	1,034,510,377	1,013,424,076	1,022,792,479	925,647,768
受取配当金	1,063,385,386	1,035,298,233	1,034,661,209	1,013,543,577	1,022,921,314	925,775,678
支払利息	△ 144,953	△ 151,500	△ 150,832	△ 119,501	△ 128,835	△ 127,910
(B) 有価証券売買損益	△ 4,046,986,177	4,067,465,594	△ 73,445,984	△ 8,356,903,192	4,191,792,716	4,164,057,777
売買益	87,191,653	4,097,207,030	60,527,966	235,138,144	4,351,909,312	4,252,230,832
売買損	△ 4,134,177,830	△ 29,741,436	△ 133,973,950	△ 8,592,041,336	△ 160,116,596	△ 88,173,055
(C) 信託報酬等	△ 139,471,679	△ 130,527,614	△ 132,860,317	△ 121,298,489	△ 120,394,173	△ 107,194,585
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,123,217,423	4,972,084,713	828,204,076	△ 7,464,777,605	5,094,191,022	4,982,510,960
(E) 前期繰越損益金	△42,643,595,449	△44,644,275,561	△39,106,480,139	△37,621,646,404	△44,305,819,433	△38,831,875,404
(F) 追加信託差損益金	20,358,038,166	19,262,403,243	18,374,812,207	17,478,658,081	16,704,116,628	16,053,875,979
(配当等相当額)	(45,898,663,484)	(43,663,642,019)	(41,868,911,345)	(40,027,785,185)	(38,475,068,687)	(37,177,328,492)
(売買損益相当額)	(△25,540,625,318)	(△24,401,238,776)	(△23,494,099,138)	(△22,549,127,104)	(△21,770,952,059)	(△21,123,452,513)
(G) 計(D+E+F)	△25,408,774,706	△20,409,787,605	△19,903,463,856	△27,607,765,928	△22,507,511,783	△17,795,488,465
(H) 収益分配金	△ 1,279,535,776	△ 1,216,947,140	△ 1,166,660,587	△ 1,115,142,924	△ 1,071,692,448	△ 1,035,359,187
次期繰越損益金(G+H)	△26,688,310,482	△21,626,734,745	△21,070,124,443	△28,722,908,852	△23,579,204,231	△18,830,847,652
追加信託差損益金	20,358,038,166	19,262,403,243	18,374,812,207	17,478,658,081	16,704,116,628	16,053,875,979
(配当等相当額)	(45,898,663,485)	(43,663,642,019)	(41,868,911,345)	(40,027,785,185)	(38,475,068,687)	(37,177,328,492)
(売買損益相当額)	(△25,540,625,319)	(△24,401,238,776)	(△23,494,099,138)	(△22,549,127,104)	(△21,770,952,059)	(△21,123,452,513)
分配準備積立金	4,631,543,733	4,186,784,090	3,739,241,042	3,343,382,537	3,133,687,592	2,891,568,209
繰越損益金	△51,677,892,381	△45,075,922,078	△43,184,177,692	△49,544,949,470	△43,417,008,451	△37,776,291,840

* 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5月15日～2018年11月13日)は以下の通りです。

項 目	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2018年5月15日～ 2018年6月13日	2018年6月14日～ 2018年7月13日	2018年7月14日～ 2018年8月13日	2018年8月14日～ 2018年9月13日	2018年9月14日～ 2018年10月15日	2018年10月16日～ 2018年11月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	923,769,160円	1,008,662,949円	901,650,210円	892,125,913円	999,183,524円	906,149,477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	45,898,663,485円	43,663,642,019円	41,868,911,345円	40,027,785,185円	38,475,068,687円	37,177,328,492円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,987,310,349円	4,395,068,281円	4,004,251,419円	3,566,399,548円	3,206,196,516円	3,020,777,919円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	51,809,742,994円	49,067,373,249円	46,774,812,974円	44,486,310,646円	42,680,448,727円	41,104,255,888円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,834円	2,822円	2,806円	2,792円	2,787円	2,779円
g. 分配金	1,279,535,776円	1,216,947,140円	1,166,660,587円	1,115,142,924円	1,071,692,448円	1,035,359,187円
h. 分配金(1万口当たり)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

○分配金のお知らせ

	第80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
1万口当たり分配金(税込み)	70円	70円	70円	70円	70円	70円

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○(参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2018年11月13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(12,287,555千口)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85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)	1,023,515 (1,023,515)	8.2 (8.2)	— (—)	— (—)	— (—)	8.2 (8.2)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,458 (700,458)	5.6 (5.6)	— (—)	— (—)	— (—)	5.6 (5.6)
金融債券	2,650,000 (2,650,000)	2,651,007 (2,651,007)	21.1 (21.1)	— (—)	— (—)	— (—)	21.1 (21.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,805,772 (2,805,772)	22.4 (22.4)	— (—)	— (—)	— (—)	22.4 (22.4)
合 計	7,172,000 (7,172,000)	7,180,753 (7,180,753)	57.3 (57.3)	— (—)	— (—)	— (—)	57.3 (57.3)

* () 内は非上場債で内書きです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	第85期末		
		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663回	1.55	300,000	300,446	2018/12/20
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,046	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	252,855	2019/1/29
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,046	2018/11/28
名古屋市 公募(5年)第19回	0.25	100,000	100,056	2019/1/31
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,063	2018/12/20
小 計		1,022,000	1,023,515	
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	60,190	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	130,215	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	190,000	190,009	2019/2/20
国際協力機構債券 第16回財投機関債	0.3	120,000	120,040	2018/12/26
小 計		700,000	700,458	
金融債券				
商工債券 利付第764回い号	0.3	50,000	50,029	2019/1/25
商工債券 利付第765回い号	0.25	900,000	900,641	2019/2/27
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,093	2018/11/27
農林債券 利付第763回い号	0.3	300,000	300,117	2018/12/27
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,090	2018/11/27
商工債券 利付(3年)第192回	0.17	100,000	100,035	2019/1/25
小 計		2,650,000	2,651,007	
普通社債券(含む投資法人債券)				
中部電力 第426回	2.75	500,000	502,674	2019/1/25
北海道電力 第265回	2.0	300,000	300,684	2018/12/25
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	600,000	601,145	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	100,014	2018/11/29
三菱UFJ信託銀行 第5回特定社債間限定同順位特約付	0.285	500,000	500,071	2018/11/28
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	200,118	2019/1/25
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	601,063	2018/12/20
小 計		2,800,000	2,805,772	
合 計		7,172,000	7,180,753	

*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85期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,399,998	% 27.1

*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。

FTIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド JPY限定為替ヘッジ・クラス／JPYクラス

2018年6月30日決算

(計算期間:2017年7月1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	ルクセンブルグ籍外国投資法人
主要投資対象	新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)を主要投資対象として、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。 ・ファンドは、投資適格および非投資適格の債券に投資を行ないます。 ・効率的な運用を行なうために、債券先物、為替予約、為替先渡取引、スワップ取引やオプション取引等の金融デリバティブ取引も活用します。 ・ファンドは、モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債等に投資を行なう場合があります。 ・JPY限定為替ヘッジ・クラスは、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度、米ドル売り円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行なうことを基本とします。 ・JPYクラスは、原則として為替ヘッジを行ないません。
運用会社	フランクリン・アドバイザーズ・インク
保管会社	JPモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ
管理会社	フランクリン・テンプレトン・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エル

*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。

FTIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド

純資産計算書

2018年6月30日現在

(米ドル)

資産

投資有価証券-時価	16,535,944,104
現金	487,575,999
投資有価証券売却未収入金	151,669,734
追加設定未収入金	31,996,786
未収配当金および未収利息	275,333,700
外国為替先渡契約未実現評価益	266,989,222
金利スワップ契約未実現評価益	27,240,744
その他未収入金	6,252,006
資産合計	17,783,002,295

負債

投資有価証券購入未払金	74,701,393
未払解約金	83,966,051
未払運用報酬	10,390,912
未払税金および未払費用	42,614,289
負債合計	211,672,645

純資産合計**17,571,329,650**

クラス	発行済口数	一口当たり純資産価額
A (acc) CHF-H1 (hedged)	6,876,695.774	13.64
A (acc) EUR	25,009,279.736	25.09
A (acc) EUR-H1 (hedged)	39,427,840.228	20.21
A (acc) HKD	11,047,673.411	14.24
A (acc) NOK-H1 (hedged)	2,365,313.809	10.43
A (acc) PLN-H1 (hedged)	3,250,902.947	86.86
A (acc) SEK-H1 (hedged)	23,707,975.163	12.22
A (acc) USD	74,548,203.080	29.33
A (Mdis) AUD-H1 (hedged)	25,794,186.108	9.80
A (Mdis) EUR	35,865,140.147	12.16
A (Mdis) EUR-H1 (hedged)	68,178,096.400	8.73
A (Mdis) GBP	3,025,918.595	10.77
A (Mdis) GBP-H1 (hedged)	16,937,019.661	6.89
A (Mdis) HKD	726,425,972.520	9.38
A (Mdis) RMB-H1 (hedged)	1,056,032.470	96.67
A (Mdis) SGD	16,898,700.363	9.80
A (Mdis) SGD-H1 (hedged)	53,614,390.553	9.24
A (Mdis) USD	194,743,444.346	14.16
A (Ydis) CHF-H1 (hedged)	1,655,566.912	8.73
A (Ydis) EUR	35,075,693.272	13.04
A (Ydis) EUR-H1 (hedged)	38,956,010.843	8.89
B (acc) USD	389,394.622	23.55
B (Mdis) USD	2,876,104.924	13.46
C (acc) USD	844,411.971	9.43
C (Mdis) USD	19,163,913.871	12.30
I (acc) CHF-H1 (hedged)	2,350,043.302	12.34
I (acc) EUR	6,344,981.360	24.19
I (acc) EUR-H1 (hedged)	22,021,831.314	18.83
I (acc) NOK-H1 (hedged)	2,893,314.076	10.41
I (acc) USD	22,957,653.186	28.23
I (acc) USD-H4 (BRL) (hedged)	4,519,905.962	8.56
I (Mdis) EUR	950,052.660	12.11
I (Mdis) GBP	234,336.493	12.74
I (Mdis) GBP-H1 (hedged)	1,410,192.075	9.94
I (Mdis) JPY	155,997,159.654	1,138.77
I (Mdis) JPY-H1 (hedged)	16,548,426.132	800.47
I (Qdis) USD*	8,136,004.673	9.28
I (Ydis) EUR	1,905,850.286	13.24
I (Ydis) EUR-H1 (hedged)	20,362,020.733	9.08
N (acc) EUR	13,621,145.353	22.61
N (acc) EUR-H1 (hedged)	28,791,377.905	18.10
N (acc) HUF	7,296,960.678	159.63
N (acc) USD	18,533,366.194	26.44
N (Mdis) EUR-H1 (hedged)	62,382,223.093	10.13
N (Mdis) USD	2,653,406.738	7.29
N (Ydis) EUR-H1 (hedged)	10,448,026.549	8.74
S (acc) EUR-H1 (hedged)	74,601.000	10.17
S (acc) USD	61,858.000	10.64
S (Ydis) USD	2,659,000.000	8.41

W (acc) CHF-H1 (hedged)	2,272,615.609	9.59
W (acc) EUR	1,687,959.810	12.04
W (acc) EUR-H1 (hedged)	8,464,203.324	11.53
W (acc) GBP-H1 (hedged)	168,920.821	10.10
W (acc) PLN-H1 (hedged)	3,999.888	94.70
W (acc) USD	9,578,518.134	12.08
W (Mdis) EUR	7,968,725.162	9.27
W (Mdis) GBP	805,333.673	10.46
W (Mdis) GBP-H1 (hedged)	1,338,632.579	7.64
W (Mdis) USD	11,552,812.536	7.76
W (Ydis) CHF-H1 (hedged)*	9,513.000	9.58
W (Ydis) EUR	907,842.915	9.80
W (Ydis) EUR-H1 (hedged)*	366,561.165	9.51
X (acc) USD*	8,945,999.662	9.60
X (Ydis) USD	123,586.539	9.44
Y (Mdis) USD	1,737,303.395	9.71
Z (acc) USD	5,123,783.566	14.14
Z (Mdis) GBP-H1 (hedged)	467,361.583	8.80
Z (Mdis) USD	3,763,951.132	8.57
Z (Ydis) EUR-H1 (hedged)	1,150,406.919	8.93

* This Fund / share class was launched during the year.

1口当たり純資産価額は、そのクラスの通貨で表示されています。

FTIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン・ファンド

損益および純資産変動計算書

2018年6月30日に終了した計算期間

(米ドル)

期首純資産	20,185,056,502
収益	
配当(税引後)	61,653
債券利息(税引後)	1,445,557,893
預金利息	7,640,091
その他収益	2,978,411
収益合計	1,456,238,048
費用	
運用報酬	141,456,806
管理・名義書換代理人報酬	44,740,461
役員報酬	41,378
税金	8,538,947
保管費用	11,494,629
監査費用	30,683
印刷・出版費用	1,516,876
銀行手数料	2,901,339
スワップ利息	39,416,068
クラスA(dis)、クラスA(acc)維持費用	36,315,794
クラスB(dis)、クラスB(acc)維持費用	1,193,985
クラスC(dis)、クラスC(acc)維持費用	2,756,887
クラスN(dis)、クラスN(acc)維持費用	27,804,893
その他費用	5,018,423
費用合計	323,227,169
関係法人からの費用戻入	(474,050)
純費用合計	322,753,119
投資純利益	1,133,484,929
投資有価証券売買に係る実現純利益	60,248,574
外国為替先渡契約に係る実現純損失	(222,645,021)
金利スワップ契約に係る実現純利益	12,150,187
外国為替取引に係る実現純損失	(60,393,002)
当期実現利益	922,845,667
投資未実現評価損	(2,059,454,059)
外国為替先渡契約未実現評価益	226,520,132
金利スワップ契約未実現評価益	241,349,944
外国為替取引未実現評価損	(14,896,499)
キャピタルゲイン課税引当	(1,516,327)
運用による純資産の減少額	(685,151,142)

元本異動等	
追加設定額	7,775,925,090
解約額	(8,199,483,056)
追加設定・一部解約時の収益調整	(6,777,026)
	<hr/>
分配金額	(430,334,992)
	<hr/>
元本異動による純資産の減少額	(1,928,575,710)
期末純資産	<hr/> <hr/> 17,571,329,650

組入資産の明細

2018年6月30日現在

数量/額面	銘柄	国 コード	取引 通貨	評価額 (米ドル)	対純 資産 比率 (%)
	その他規制市場で取引される譲渡可能有価証券 株式				
	電気通信サービス				
679	Centaur Funding Corp., pfd., 144A, 9.08%, 04/21/20 株式計	CYM	USD	762,177	0.00
				762,177	0.00
	公社債				
	アセットバック証券				
774,900	Government of Ivory Coast, Reg S, 5.75%, 12/31/32	CIV	USD	721,451	0.00
	社債券				
8,404,724	K2016470260 South Africa Ltd., senior secured note, Reg S, PIK, 25.00%, 12/31/22 †	ZAF	USD	840,472	0.01
46,249,506	K2016470219 South Africa Ltd., senior secured note, Reg S, PIK, 3.00%, 12/31/22 †	ZAF	USD	289,060	0.00
3,775,694	K2016470219 South Africa Ltd., senior secured note, Reg S, PIK, 8.00%, 12/31/22 †	ZAF	EUR	88,227	0.00
				1,217,759	0.01
	国債証券および地方債証券				
843,134,630,000	Korea Treasury Bond, senior note, 2.00%, 03/10/21	KOR	KRW	753,287,927	4.29
2,567,920	Letra Tesouro Nacional, Strip, 07/01/19	BRA	BRL	616,496,291	3.51
35,753,000,000	Government of India, senior note, 7.68%, 12/15/23	IND	INR	514,702,716	2.93
101,774,800	Government of Mexico, senior note, M, 5.00%, 12/11/19	MEX	MXN	493,211,075	2.81
14,163,407,100	Argentine Bonos del Tesoro, senior note, 15.50%, 10/17/26	ARG	ARS	442,903,180	2.52
1,658,218	Letra Tesouro Nacional, Strip, 07/01/20	BRA	BRL	362,072,000	2.06
1,359,720	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/21	BRA	BRL	356,574,758	2.03
374,271,340,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.16%, 02/02/20	KOR	KRW	336,293,241	1.91
871,365,000,000	Titulos de Tesoreria, B, 7.75%, 09/18/30	COL	COP	320,255,828	1.82
4,487,967,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR53, 8.25%, 07/15/21	IDN	IDR	318,432,479	1.81
4,438,261,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR70, 8.375%, 03/15/24	IDN	IDR	317,058,270	1.80
4,422,642,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR56, 8.375%, 09/15/26	IDN	IDR	316,231,286	1.80
1,210,186	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/23	BRA	BRL	306,277,604	1.74
9,130,654,900	Argentine Bonos del Tesoro, 16.00%, 10/17/23	ARG	ARS	283,613,127	1.61
1,040,844	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/25	BRA	BRL	254,477,219	1.45
15,432,000,000	Government of India, senior bond, 8.08%, 08/02/22	IND	INR	226,723,716	1.29
10,628,970,000	Government of the Philippines, senior note, 7-56, 3.875%, 11/22/19	PHL	PHP	197,633,311	1.12
6,154,386,000	Argentine Bonos del Tesoro, 18.20%, 10/03/21	ARG	ARS	184,417,809	1.05
36,316,300	Government of Mexico, senior bond, M, 8.00%, 06/11/20	MEX	MXN	183,967,066	1.05
493,198,000,000	Titulos de Tesoreria, senior bond, B, 7.50%, 08/26/26	COL	COP	178,254,136	1.01
2,512,700,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR68, 8.375%, 03/15/34	IDN	IDR	176,967,451	1.01
195,710,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 1.75%, 06/10/20	KOR	KRW	174,534,922	0.99
11,670,000,000	Government of India, senior bond, 8.20%, 02/15/22	IND	INR	171,744,693	0.98
10,792,600,000	Government of India, senior note, 8.83%, 11/25/23	IND	INR	163,134,422	0.93
186,187,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 1.375%, 09/10/21	KOR	KRW	162,841,012	0.93
10,724,000,000	Government of India, senior bond, 8.13%, 09/21/22	IND	INR	157,781,902	0.90
245,187,000	Government of Ukraine, Reg S, VRI, GDP Linked Security, zero cpn., 05/31/40	UKR	USD	155,106,522	0.88

2,303,079,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR59, 7.00%, 05/15/27	IDN	IDR	151,958,304	0.86
8,635,000,000	Government of India, senior note, 8.79%, 11/08/21	IND	INR	129,687,710	0.74
9,057,600,000	Government of India, senior note, 7.16%, 05/20/23	IND	INR	127,878,732	0.73
550,964,000	Government of Ghana, senior bond, 19.75%, 03/15/32	GHA	GHS	124,143,545	0.71
572,580,000	Government of Ghana, 19.00%, 11/02/26	GHA	GHS	123,754,058	0.70
24,650,800	Government of Mexico, senior bond, M, 6.50%, 06/10/21	MEX	MXN	120,255,375	0.68
8,040,400,000	Government of India, senior note, 7.80%, 04/11/21	IND	INR	117,596,428	0.67
1,571,916,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR71, 9.00%, 03/15/29	IDN	IDR	116,961,239	0.67
112,805,900,000	Korea Treasury Bond, senior bond, 4.25%, 06/10/21	KOR	KRW	107,134,459	0.61
242,266,000,000	Titulos de Tesoreria, senior bond, B, 10.00%, 07/24/24	COL	COP	98,360,311	0.56
7,283,000,000	Government of India, senior note, 6.79%, 05/15/27	IND	INR	98,085,925	0.56
6,477,000,000	Government of India, senior note, 8.15%, 06/11/22	IND	INR	95,149,268	0.54
277,326,000,000	Titulos de Tesoreria, senior bond, B, 6.00%, 04/28/28	COL	COP	90,982,479	0.52
951,650,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR40, 11.00%, 09/15/25	IDN	IDR	77,340,691	0.44
77,010,000	Government of Kenya, senior note, Reg S, 6.875%, 06/24/24	KEN	USD	76,211,021	0.43
883,426,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR73, 8.75%, 05/15/31	IDN	IDR	64,228,692	0.37
70,400,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 2.00%, 03/10/20	KOR	KRW	63,135,748	0.36
4,046,200,000	Government of India, senior bond, 8.35%, 05/14/22	IND	INR	59,966,031	0.34
773,830,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR46, 9.50%, 07/15/23	IDN	IDR	58,623,194	0.33
231,430,000	Government of Ghana, 24.75%, 07/19/21	GHA	GHS	55,651,297	0.32
215,570	Nota Do Tesouro Nacional, 10.00%, 01/01/27	BRA	BRL	51,355,911	0.29
3,415,000,000	Government of India, senior note, 8.27%, 06/09/20	IND	INR	50,495,210	0.29
2,898,000,000	Government of India, senior bond, 9.15%, 11/14/24	IND	INR	44,518,123	0.25
212,180	Letra Tesouro Nacional, Strip, 07/01/21	BRA	BRL	41,582,171	0.24
113,925,000,000	Titulos de Tesoreria, senior bond, B, 7.00%, 05/04/22	COL	COP	40,688,644	0.23
96,525,000,000	Titulos de Tesoreria, senior bond, B, 11.00%, 07/24/20	COL	COP	36,566,739	0.21
40,404,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 1.25%, 12/10/19	KOR	KRW	35,854,982	0.20
158,840,000	Government of Ghana, 19.75%, 03/25/24	GHA	GHS	35,364,909	0.20
164,170,000	Government of Ghana, 18.75%, 01/24/22	GHA	GHS	35,007,771	0.20
157,160,000	Government of Ghana, senior note, 18.25%, 07/25/22	GHA	GHS	33,140,832	0.19
152,000,000	Government of Ghana, senior note, 18.50%, 06/01/20	GHA	GHS	32,018,767	0.18
2,217,000,000	Government of India, senior note, 6.84%, 12/19/22	IND	INR	31,069,089	0.18
117,410,000	Government of Ghana, 24.50%, 06/21/21	GHA	GHS	28,121,206	0.16
310,220,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR42, 10.25%, 07/15/27	IDN	IDR	24,635,749	0.14
490,784,000	Inter-American Development Bank, senior bond, 7.50%, 12/05/24	SP	MXN	24,100,635	0.14
349,652,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR61, 7.00%, 05/15/22	IDN	IDR	23,874,169	0.14
63,003,000,000	Titulos de Tesoreria, senior note, B, 7.00%, 09/11/19	COL	COP	22,021,873	0.13
104,540,000	Government of Ghana, senior note, 18.25%, 09/21/20	GHA	GHS	21,852,905	0.12
273,500,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR47, 10.00%, 02/15/28	IDN	IDR	21,469,668	0.12
101,730,000	Ghana Treasury Note, 16.50%, 02/17/20	GHA	GHS	20,860,035	0.12
253,817,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR35, 12.90%, 06/15/22	IDN	IDR	20,794,211	0.12
244,640,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR43, 10.25%, 07/15/22	IDN	IDR	18,557,974	0.11
220,584,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR34, 12.80%, 06/15/21	IDN	IDR	17,505,105	0.10
43,631,000,000	Government of Colombia, senior bond, 7.75%, 04/14/21	COL	COP	15,625,614	0.09
16,891,000,000	Korea Treasury Bond, senior note, 2.75%, 09/10/19	KOR	KRW	15,290,958	0.09
225,837,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR63, 5.625%, 05/15/23	IDN	IDR	14,711,722	0.08
160,863,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR31, 11.00%, 11/15/20	IDN	IDR	12,100,083	0.07
2,191,661	Mexican Udibonos, Index Linked, 2.50%, 12/10/20	MEX	MXN	10,712,286	0.06
30,240,000,000	Titulos de Tesoreria, B, 7.00%, 06/30/32	COL	COP	10,290,763	0.06
46,550,000	Government of Ghana, 16.50%, 02/06/23	GHA	GHS	9,298,735	0.05
25,148,000	Government of Peru, senior bond, 7.84%, 08/12/20	PER	PEN	8,457,581	0.05

39,220,000	Ghana Treasury Note, 17.18%, 01/06/20	GHA	GHS	8,154,571	0.05
36,340,000	Ghana Treasury Note, 17.24%, 11/11/19	GHA	GHS	7,590,593	0.04
31,760,000	Government of Ghana, senior note, 21.50%, 03/09/20	GHA	GHS	6,959,262	0.04
76,180,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR39, 11.75%, 08/15/23	IDN	IDR	6,193,015	0.03
27,701,000	Government of Ghana, 21.00%, 03/23/20	GHA	GHS	6,034,032	0.03
25,680,000	Ghana Treasury Note, 16.50%, 03/16/20	GHA	GHS	5,251,041	0.03
63,998,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR36, 11.50%, 09/15/19	IDN	IDR	4,718,790	0.03
10,539,000,000	Government of Colombia, senior bond, 9.85%, 06/28/27	COL	COP	4,543,055	0.03
52,080,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR52, 10.50%, 08/15/30	IDN	IDR	4,266,347	0.02
40,850,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR44, 10.00%, 09/15/24	IDN	IDR	3,142,856	0.02
44,881,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR64, 6.125%, 05/15/28	IDN	IDR	2,804,672	0.02
34,325,000,000	Government of Indonesia, FR45, 9.75%, 05/15/37	IDN	IDR	2,729,713	0.02
6,616,000,000	Government of Colombia, senior bond, 4.375%, 03/21/23	COL	COP	2,155,691	0.01
10,090,000	Government of Ghana, 17.60%, 11/28/22	GHA	GHS	2,087,022	0.01
7,230,000	Government of Ghana, 24.75%, 03/01/21	GHA	GHS	1,719,882	0.01
83,270,000	Government of the Philippines, senior note, 3.375%, 08/20/20	PHL	PHP	1,523,883	0.01
418,000	Government of El Salvador, senior bond, Reg S, 7.65%, 06/15/35	SLV	USD	411,404	0.00
1,340,000	Government of Ghana, senior note, 16.50%, 03/22/21	GHA	GHS	271,381	0.00
				10,960,600,100	62.38
	1年以内に償還する証券				
1,038,437,980	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/16/18	MEX	MXN	517,549,282	2.95
1,233,300	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/01/19	BRA	BRL	308,058,292	1.75
599,787,080	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/27/18	MEX	MXN	296,189,249	1.69
565,398,900	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 05/23/19	MEX	MXN	265,601,551	1.51
518,121,460	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 09/13/18	MEX	MXN	256,633,224	1.46
521,213,700	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 10/25/18	MEX	MXN	255,844,273	1.46
250,000,000	FHLB, 0.00%, 07/03/18	USA	USD	249,987,000	1.42
3,072,600,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 07/31/18	EGY	EGP	169,118,377	0.96
343,117,520	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 11/08/18	MEX	MXN	167,905,099	0.96
5,207,705,000	Letras del Banco Central de la Republica Argentina, Strip, 09/19/18	ARG	ARS	164,957,905	0.94
31,787,000	Government of Mexico, senior note, M 10, 8.50%, 12/13/18	MEX	MXN	160,814,118	0.91
3,029,100,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 10/23/18	EGY	EGP	159,658,460	0.91
150,000,000	FHLB, 0.00%, 07/11/18	USA	USD	149,930,250	0.85
272,838,360	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 10/11/18	MEX	MXN	134,327,379	0.76
269,005,680	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/30/18	MEX	MXN	133,665,205	0.76
571,389,000	Government of Ghana, 24.50%, 10/22/18	GHA	GHS	121,802,268	0.69
127,750,700,000	Korea Treasury Bond, senior note, 1.50%, 06/10/19	KOR	KRW	114,165,997	0.65
3,535,364,000	Letras del Banco Central de la Republica Argentina, Strip, 10/17/18	ARG	ARS	109,055,413	0.62
100,000,000	FHLB, 0.00%, 07/05/18	USA	USD	99,984,500	0.57
100,000,000	FHLB, 0.00%, 07/06/18	USA	USD	99,979,300	0.57
100,000,000	FHLB, 0.00%, 07/13/18	USA	USD	99,943,200	0.57
106,826,000,000	Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.82%, 12/09/18	KOR	KRW	95,828,594	0.55
2,710,248,000	Letras del Banco Central de la Republica Argentina, Strip, 07/18/18	ARG	ARS	91,909,007	0.52
90,000,000	FHLB, 0.00%, 07/02/18	USA	USD	90,000,000	0.51
90,000,000	FHLB, 0.00%, 07/09/18	USA	USD	89,967,420	0.51
177,456,450	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 11/22/18	MEX	MXN	86,572,253	0.49
177,365,080	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 03/28/19	MEX	MXN	84,310,508	0.48
77,500,000	FHLB, 0.00%, 07/10/18	USA	USD	77,467,993	0.44
282,690	Nota Do Tesouro Nacional, senior note, 10.00%, 01/01/19	BRA	BRL	74,052,626	0.42
139,330,320	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 08/09/18	MEX	MXN	69,545,689	0.40

305,820,000	Government of Ghana, 19.04%, 09/24/18	GHA	GHS	64,123,672	0.36
128,014,100	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 01/31/19	MEX	MXN	61,511,732	0.35
60,000,000	FHLB, 0.00%, 07/12/18	USA	USD	59,968,980	0.34
1,642,230,000	Letras del Banco Central de la Republica Argentina, Strip, 08/15/18	ARG	ARS	53,748,176	0.31
1,405,178,000	Government of Argentina, 3.75%, 02/08/19	ARG	ARS	52,072,472	0.30
214,490,000	Ghana Treasury Note, 21.00%, 01/07/19	GHA	GHS	45,539,434	0.26
86,456,380	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 12/06/18	MEX	MXN	42,046,739	0.24
692,200,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 08/07/18	EGY	EGP	37,958,987	0.22
1,131,524,000	Argentine Bonos del Tesoro, 21.20%, 09/19/18	ARG	ARS	37,517,079	0.21
157,310,000	Ghana Treasury Note, 22.50%, 12/10/18	GHA	GHS	33,486,636	0.19
93,880,000,000	Titulos de Tesoreria, senior bond, B, 11.25%, 10/24/18	COL	COP	32,896,575	0.19
28,962,300,000	Korea Treasury Bond, senior note, 1.75%, 12/10/18	KOR	KRW	25,978,668	0.15
353,348,000,000	Government of Indonesia, senior note, FR69, 7.875%, 04/15/19	IDN	IDR	24,793,546	0.14
94,360,000	Government of Ghana, 24.50%, 05/27/19	GHA	GHS	20,913,252	0.12
950,600,000	Government of the Philippines, senior note, 7-51, 5.00%, 08/18/18	PHL	PHP	17,832,640	0.10
318,700,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 07/24/18	EGY	EGP	17,606,527	0.10
2,779,498	Mexican Udibonos, Index Linked, 4.00%, 06/13/19	MEX	MXN	14,030,236	0.08
55,000,000	Ghana Treasury Note, 19.95%, 05/06/19	GHA	GHS	11,751,509	0.07
212,400,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 10/30/18	EGY	EGP	11,226,557	0.06
183,800,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 08/28/18	EGY	EGP	10,019,381	0.06
45,400,000	Government of Ghana, 24.50%, 04/22/19	GHA	GHS	10,017,424	0.06
115,440,000,000	Government of Indonesia, senior bond, FR48, 9.00%, 09/15/18	IDN	IDR	8,137,192	0.05
133,400,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 07/10/18	EGY	EGP	7,424,765	0.04
20,651,000,000	Titulos de Tesoreria, B, 5.00%, 11/21/18	COL	COP	7,066,312	0.04
127,400,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 07/17/18	EGY	EGP	7,064,398	0.04
373,690,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 08/29/18	PHL	PHP	6,967,749	0.04
127,500,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 09/25/18	EGY	EGP	6,833,694	0.04
340,160,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 09/05/18	PHL	PHP	6,338,727	0.04
12,285,650	Mexico Treasury Bill, 0.00%, 07/05/18	MEX	MXN	6,178,451	0.03
206,491,000	Letras del Banco Central de la Republica Argentina, Strip, 11/21/18	ARG	ARS	6,157,762	0.03
289,350,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 11/28/18	PHL	PHP	5,353,876	0.03
83,000,000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 08/21/18	EGY	EGP	4,518,165	0.03
210,070,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 12/12/18	PHL	PHP	3,884,372	0.02
205,310,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 09/12/18	PHL	PHP	3,827,931	0.02
103,920,000	Argentina Treasury Bill, 0.00%, 09/14/18	ARG	ARS	3,753,310	0.02
191,480,000	Philippine Treasury Bill, 0.00%, 12/05/18	PHL	PHP	3,540,943	0.02
41,568,000	Argentina Treasury Bill, 0.00%, 10/12/18	ARG	ARS	1,461,816	0.01
				<u>5,568,374,117</u>	<u>31.69</u>
	公社債計			<u>16,530,913,427</u>	<u>94.08</u>
	小計			<u>16,531,675,604</u>	<u>94.08</u>
	証券取引所またはその他規制市場で上場または取引されていない譲渡可能価値証券				
	株式				
	運輸				
167,771	CEVA Logistics AG **	CHE	CHF	<u>3,777,324</u>	<u>0.02</u>
	小売				
610,224,365	K2016470219 South Africa Ltd., A **	ZAF	ZAR	445,052	0.00
63,241,285	K2016470219 South Africa Ltd., B **	ZAF	ZAR	46,124	0.00
				<u>491,176</u>	<u>0.00</u>

株式計				4,268,500	0.02
ワラント					
小売					
157,594,096	Edcon Holdings Ltd., wts., 02/20/49 **	ZAF	EUR	0	0.00
ワラント計				0	0.00
公社債					
社債券					
15,000,000	NewPage Corp., Escrow Account **	USA	USD	0	0.00
公社債計				0	0.00
小計				4,268,500	0.02
合計				16,535,944,104	94.10

‡ Income may be received in additional securities and/or cash

** These securities are submitted to a Fair Valuation

(注) 業種分類は、スタンダード&プアーズとMSCIが共同で開発した「世界産業分類基準(GICS)」の24の産業グループを使用しております。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8月20日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

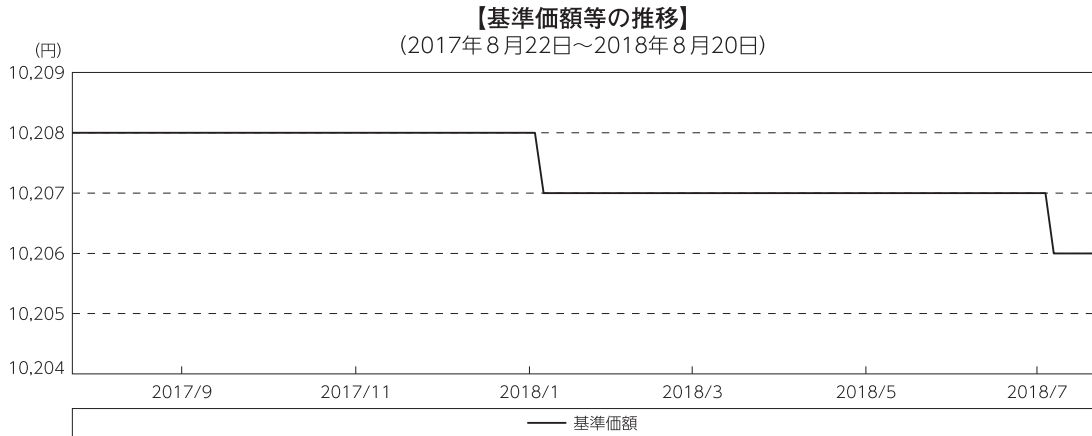
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% -	% 64.0	% -
8月末	10,208		0.0	56.6	-
9月末	10,208		0.0	63.9	-
10月末	10,208		0.0	51.7	-
11月末	10,208		0.0	66.0	-
12月末	10,208		0.0	51.5	-
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	-
2月末	10,207		△0.0	55.1	-
3月末	10,207		△0.0	45.2	-
4月末	10,207		△0.0	46.3	-
5月末	10,207		△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

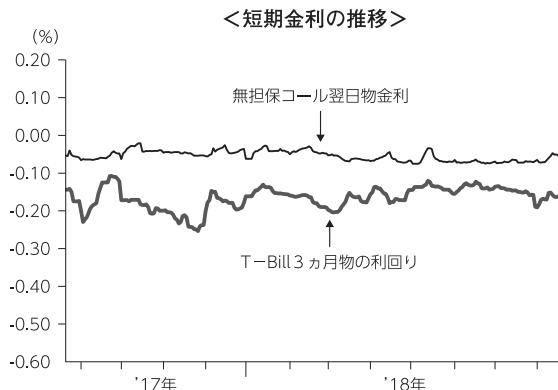
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○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。



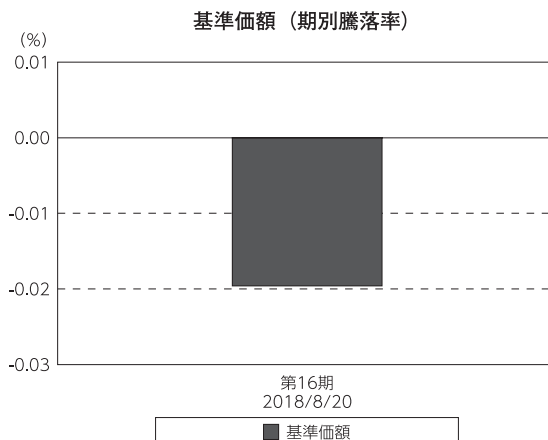
○当ファンドのポートフォリオ

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 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 (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
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
コマーシャル・ペーパー	千円 4,399,994	% 32.6

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年8月20日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月20日現在)

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

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

○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<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11月13日現在)

年 月	日
2018年11月	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。