

ノムラ THE USA Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第11期（決算日2019年2月21日）

作成対象期間（2018年8月22日～2019年2月21日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	百万円	
7期(2017年2月21日)	12,338		10	9.7	0.0	—	99.0	3,899
8期(2017年8月21日)	12,516		10	1.5	0.0	—	99.2	3,289
9期(2018年2月21日)	13,918		10	11.3	0.0	—	99.1	2,698
10期(2018年8月21日)	14,441		10	3.8	0.0	—	99.2	2,520
11期(2019年2月21日)	13,777		10	△ 4.5	0.0	—	99.1	2,036

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰落率					
(期首) 2018年8月21日	円 14,441	% —		% 0.0	% —	% 99.2	
8月末	14,618	1.2		0.0	—	99.0	
9月末	14,668	1.6		0.0	—	99.1	
10月末	13,397	△ 7.2		0.0	—	99.2	
11月末	13,583	△ 5.9		0.0	—	99.1	
12月末	12,215	△ 15.4		0.0	—	99.0	
2019年1月末	13,185	△ 8.7		0.0	—	99.0	
(期末) 2019年2月21日	13,787	△ 4.5		0.0	—	99.1	

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落 期中率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
7期(2017年2月21日)	14,553		10	23.7	0.0	—	99.1	21,263
8期(2017年8月21日)	14,365		10	△ 1.2	0.0	—	99.4	16,226
9期(2018年2月21日)	15,814		10	10.2	0.0	—	99.1	15,196
10期(2018年8月21日)	17,153		10	8.5	0.0	—	99.4	14,561
11期(2019年2月21日)	16,625		10	△ 3.0	0.0	—	99.1	12,758

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
(期首) 2018年8月21日	17,153	—	0.0	—	99.4
8月末	17,520	2.1	0.0	—	99.0
9月末	17,757	3.5	0.0	—	99.2
10月末	16,294	△ 5.0	0.0	—	99.1
11月末	16,628	△ 3.1	0.0	—	99.0
12月末	14,668	△ 14.5	0.0	—	99.0
2019年1月末	15,693	△ 8.5	0.0	—	99.0
(期末) 2019年2月21日	16,635	△ 3.0	0.0	—	99.1

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

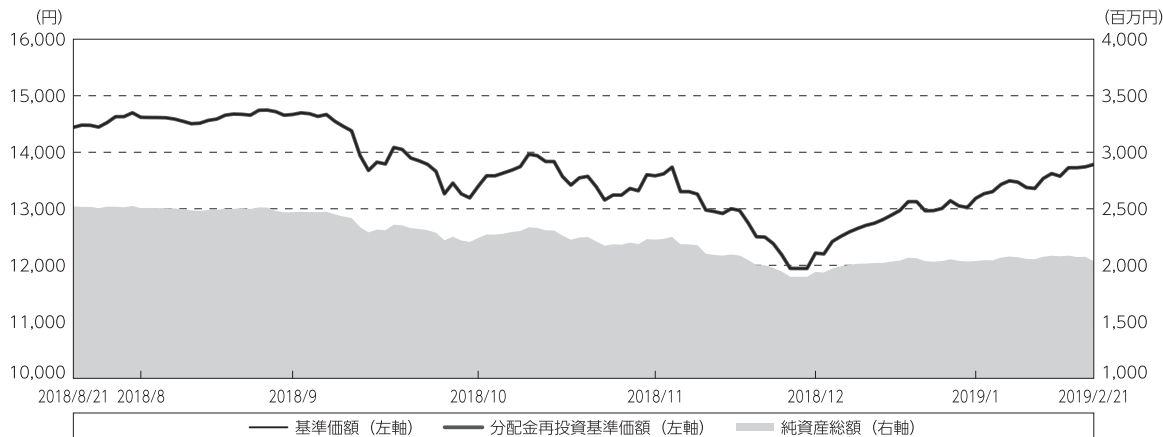
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：14,441円

期末：13,777円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 4.5% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2018年8月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の14,441円から期末には13,777円となりました。

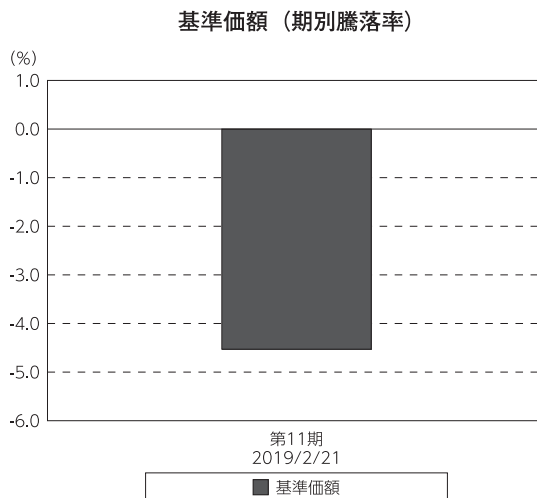
- ・実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第11期
	2018年8月22日～ 2019年2月21日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.073%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	4,186

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

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

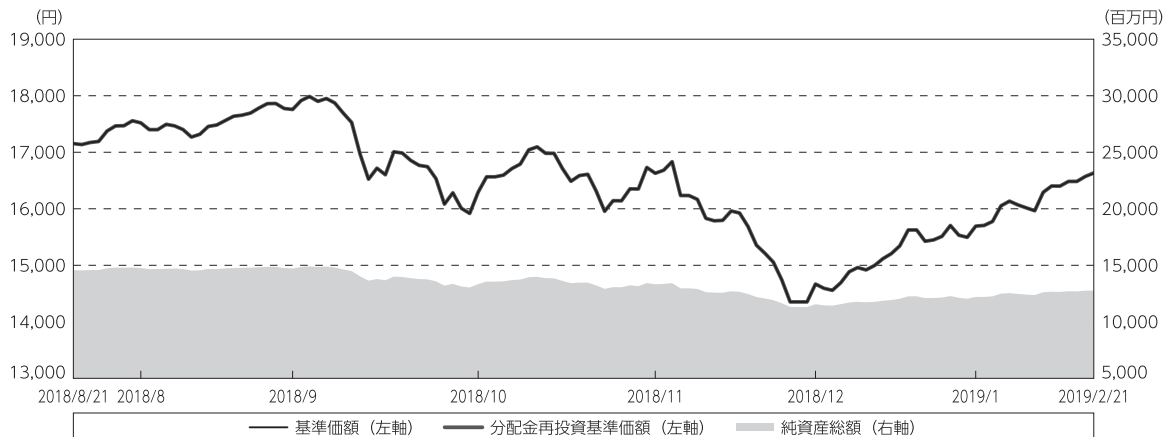
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：17,153円

期 末：16,625円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 3.0% (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8月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の17,153円から期末には16,625円となりました。

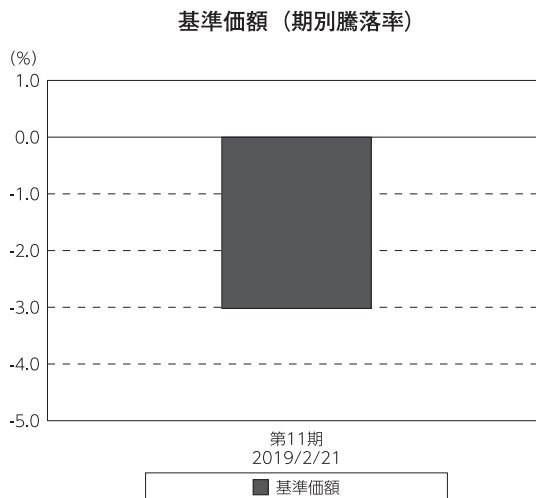
- ・実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・円/米ドルの為替変動

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第11期
	2018年8月22日～ 2019年2月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.060%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	6,767

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

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

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

<Aコース/Bコース>

○投資環境

米国株式市場は、米中貿易摩擦の懸念が高まったことに加え、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長による中立金利水準を超えて利上げを進める可能性があるとの発言を受けて、米国金利が上昇したことなどから、12月にかけて軟調に推移しました。その後は、FRBが金融引き締めに慎重な姿勢を表明したことなどから上昇しましたが、当作成期間では値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ノムラ THE USA Aコース]

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

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、96.1%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、金融などの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

[ノムラ THE USA Bコース]

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

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、95.0%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、金融などの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

[野村マネー マザーファンド]

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

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

[ノムラ THE USA Aコース]

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

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]

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

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

[ノムラ THE USA Bコース]

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

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]

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

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

[野村マネー マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

<Aコース>

○1万口当たりの費用明細

(2018年8月22日～2019年2月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.436	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(20)	(0.147)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(37)	(0.272)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	59	0.438	
期中の平均基準価額は、13,611円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2018年8月22日～2019年2月21日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	口 —	千円 —	口 25,956	千円 373,576

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○利害関係人との取引状況等

(2018年8月22日～2019年2月21日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ THE USA A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	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 10,251	百万円 441	% 4.3	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2月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	163,496	137,540	2,016,886	99.1
合 計	163,496	137,540	2,016,886	99.1

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

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

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2019年2月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,016,886	95.8
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	88,197	4.2
投資信託財産総額	2,106,084	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年2月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,106,084,747
コール・ローン等	44,015,076
投資信託受益証券(評価額)	2,016,886,560
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,471
未収入金	44,181,640
(B) 負債	69,859,984
未払収益分配金	1,477,983
未払解約金	58,637,333
未払信託報酬	9,708,236
未払利息	84
その他未払費用	36,348
(C) 純資産総額(A-B)	2,036,224,763
元本	1,477,983,439
次期繰越損益金	558,241,324
(D) 受益権総口数	1,477,983,439口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,777円

(注) 期首元本額は1,745,369,376円、期中追加設定元本額は71,118,561円、期中一部解約元本額は338,504,498円、1口当たり純資産額は13,777円です。

○損益の状況 (2018年8月22日～2019年2月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 9,114
支払利息	△ 9,114
(B) 有価証券売買損益	△ 83,997,868
売買益	26,246,566
売買損	△110,244,434
(C) 信託報酬等	△ 9,744,584
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 93,751,566
(E) 前期繰越損益金	390,572,720
(F) 追加信託差損益金	262,898,153
(配当等相当額)	(229,654,059)
(売買損益相当額)	(33,244,094)
(G) 計(D+E+F)	559,719,307
(H) 収益分配金	△ 1,477,983
次期繰越損益金(G+H)	558,241,324
追加信託差損益金	262,898,153
(配当等相当額)	(229,654,068)
(売買損益相当額)	(33,244,085)
分配準備積立金	389,101,846
繰越損益金	△ 93,758,675

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

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

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

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2018年8月22日～2019年2月21日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年8月22日～ 2019年2月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	229,654,068円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	390,579,829円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	620,233,897円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,196円
g. 分配金	1,477,983円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	10円
----------------	-----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

<Bコース>

○1万口当たりの費用明細

(2018年8月22日～2019年2月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 72	% 0.436	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(24)	(0.147)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(45)	(0.272)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	72	0.438	
期中の平均基準価額は、16,426円です。			

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

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2018年8月22日～2019年2月21日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	口 —	千円 —	口 82,154	千円 1,435,661

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○利害関係人との取引状況等

(2018年8月22日～2019年2月21日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ THE USA B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	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	10,251	441	4.3%	—	—	—

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2019年2月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	797,530	715,376	12,639,263	99.1%
合 計	797,530	715,376	12,639,263	99.1%

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

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

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2019年2月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,639,263	98.1
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	245,968	1.9
投資信託財産総額	12,886,232	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年2月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,886,232,154
コール・ローン等	163,899,230
投資信託受益証券(評価額)	12,639,263,168
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,471
未収入金	82,068,285
(B) 負債	127,991,548
未払収益分配金	7,674,311
未払解約金	62,330,096
未払信託報酬	57,770,252
未払利息	315
その他未払費用	216,574
(C) 純資産総額(A-B)	12,758,240,606
元本	7,674,311,530
次期繰越損益金	5,083,929,076
(D) 受益権総口数	7,674,311,530口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,625円

(注) 期首元本額は8,489,372,530円、期中追加設定元本額は192,008,383円、期中一部解約元本額は1,007,069,383円、1口当たり純資産額は1.6625円です。

○損益の状況 (2018年8月22日～2019年2月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 53,249
支払利息	△ 53,249
(B) 有価証券売買損益	△ 330,983,392
売買益	83,821,270
売買損	△ 414,804,662
(C) 信託報酬等	△ 57,986,826
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 389,023,467
(E) 前期繰越損益金	4,121,546,068
(F) 追加信託差損益金	1,359,080,786
(配当等相当額)	(1,079,705,238)
(売買損益相当額)	(279,375,548)
(G) 計(D+E+F)	5,091,603,387
(H) 収益分配金	△ 7,674,311
次期繰越損益金(G+H)	5,083,929,076
追加信託差損益金	1,359,080,786
(配当等相当額)	(1,079,705,244)
(売買損益相当額)	(279,375,542)
分配準備積立金	4,113,919,542
繰越損益金	△ 389,071,252

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

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

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

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2018年8月22日～2019年2月21日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年8月22日～ 2019年2月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,079,705,244円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,121,593,853円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,201,299,097円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,777円
g. 分配金	7,674,311円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2019年2月21日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(11,036,879千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	430,000 (430,000)	431,525 (431,525)	3.8 (3.8)	— (—)	— (—)	— (—)	3.8 (3.8)
特殊債券 (除く金融債)	800,000 (800,000)	800,978 (800,978)	7.1 (7.1)	— (—)	— (—)	— (—)	7.1 (7.1)
金融債券	1,400,000 (1,400,000)	1,400,283 (1,400,283)	12.4 (12.4)	— (—)	— (—)	— (—)	12.4 (12.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	3,540,000 (3,540,000)	3,543,468 (3,543,468)	31.5 (31.5)	— (—)	— (—)	— (—)	31.5 (31.5)
合 計	6,170,000 (6,170,000)	6,176,256 (6,176,256)	54.8 (54.8)	— (—)	— (—)	— (—)	54.8 (54.8)

* ()内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
北海道	公募平成21年度第2回	1.66	100,000	100,434	2019/5/29
京都府	公募(5年)平成26年度第1回	0.214	30,000	30,011	2019/4/30
愛知県	公募平成21年度第3回	1.66	100,000	100,550	2019/6/26
千葉市	公募平成21年度第1回	1.59	200,000	200,529	2019/4/26
小 計			430,000	431,525	
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	60,122	2019/8/19
地方公営企業等金融機構債券	第3回	1.65	250,000	250,711	2019/4/26
日本政策金融公庫社債	第60回財投機関債	0.001	100,000	100,001	2019/5/13
東日本高速道路	第26回	0.305	100,000	100,096	2019/6/20
東日本高速道路	第27回	0.248	60,000	60,047	2019/6/20
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	財投機関債第97回	0.001	230,000	230,000	2019/3/20
小 計			800,000	800,978	
金融債券					
商工債券	利付第765回い号	0.25	900,000	900,044	2019/2/27
農林債券	利付第766回い号	0.3	100,000	100,026	2019/3/27
農林債券	利付第767回い号	0.3	200,000	200,106	2019/4/26
しんきん中金債券	利付第293回	0.25	100,000	100,043	2019/4/26
しんきん中金債券	利付第294回	0.25	100,000	100,061	2019/5/27
小 計			1,400,000	1,400,283	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中国電力	第390回	0.14	100,000	100,033	2019/5/24
四国電力	第288回	0.14	40,000	40,016	2019/6/25
三菱電機	第44回社債間限定同順位特約付	0.27	500,000	500,373	2019/6/5
トヨタ自動車	第10回社債間限定同等特約付	1.772	300,000	301,623	2019/6/20
三菱東京UFJ銀行	第154回特定社債間限定同順位特約付	0.255	500,000	500,200	2019/4/22
三井住友銀行	第59回社債間限定同順位特約付	0.254	500,000	500,211	2019/4/19
みずほ銀行	第36回特定社債間限定同順位特約付	0.3	500,000	500,265	2019/4/26
東京センチュリーリース	第15回社債間限定同順位特約付	0.11	100,000	100,018	2019/4/12
トヨタファイナンス	第69回社債間限定同順位特約付	0.02	200,000	200,000	2019/4/26
トヨタファイナンス	第71回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,000	2019/6/14
三菱UFJリース	第29回社債間限定同順位特約付	0.304	300,000	300,241	2019/6/12
三菱地所	第108回担保提供制限等財務上特約無	0.631	300,000	300,483	2019/5/31
小 計			3,540,000	3,543,468	
合 計			6,170,000	6,176,256	

*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 1,999,998	% 17.8

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

*金額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund III – US Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ

2017年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

純資産計算書

2017年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

運用計算書

2017年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

資産				収益	
投資有価証券時価		161,806,709		銀行口座利息	61,204
(取得原価:143,813,989米ドル)				受取配当金等	1,906,308
現金預金等		7,431,095		雑収益	2,585
ブローカーからの未収金		610,818			
未収収益		155,155		収益合計	1,970,097
現金および現金等価物に係る利息		203			
				費用	
資産合計		170,003,980		投資顧問報酬	1,819,068
				事務管理代行報酬	191,308
負債				保管費用	57,735
外国為替先渡し契約に係る評価差損		60,271		当座借越利息	29
ブローカーへの未払金		237,904		取引銀行報酬	88,071
未払費用		477,215		受託報酬	38,309
				法務報酬	716
負債合計		775,390		立替費用	19,127
				専門家報酬	23,784
純資産総額		169,228,590		雑費用	18,059
受益証券一口当たり情報:				費用合計	2,256,206
期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額		純投資損益	(286,109)
クラスA(円)	14,414	198,181	2,856,611,540	投資有価証券売買に係る損益	28,277,939
クラスB(円)	17,133	945,244	16,195,157,286	外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	412,353
				当期実現純損益	28,690,292
				投資有価証券評価損益の増減	4,383,576
				外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	189,469
				当期評価差損益	4,573,045
				運用の結果による純資産の増減額	32,977,228

純資産変動計算書

2017年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	214,697,615
純投資損益	(286,109)
当期実現純損益	28,690,292
当期評価差損益	4,573,045
運用の結果による純資産の増減額	32,977,228
受益証券の発行手取金	5,612,032
受益証券の買戻支払金	(84,058,285)
	(78,446,253)
期末純資産総額	169,228,590

発行済受益証券数の変動表

2017年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首受益証券数	257,667
発行受益証券数	51,353
買戻受益証券数	(110,839)
期末発行済受益証券数	198,181
クラスB	
期首受益証券数	1,461,395
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(516,151)
期末発行済受益証券数	945,244

統計情報

2017年12月31日現在

(未監査)

	2017	2016	2015
期末純資産総額(米ドル)	169,228,590	214,697,615	259,333,400
クラスA(円)			
期末純資産総額	2,856,611,540	3,187,262,999	1,708,841,931
期末1口当たり純資産価格	14,414	12,370	11,383
クラスB(円)			
期末純資産総額	16,195,157,286	21,951,694,271	29,525,273,314
期末1口当たり純資産価格	17,133	15,021	14,176

組入資産明細
2017年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		バミューダ諸島			
普通株式					
	3,200	ENSTAR GROUP LTD	516,172	642,400	0.38
	6,071	ATHENE HOLDING LTD CLASS A	313,562	313,931	0.19
	5,438	NORWEGIAN CRUISE	302,957	289,574	0.17
			<u>1,132,691</u>	<u>1,245,905</u>	<u>0.74</u>
		合計:バミューダ諸島	<u>1,132,691</u>	<u>1,245,905</u>	<u>0.74</u>
		カナダ			
普通株式					
	39,500	WASTE CONNECTIONS INC	2,616,492	2,802,130	1.65
	79,000	WESTJET AIRLINES LTD	1,332,712	1,661,036	0.98
	11,400	MASONITE INTERNATIONAL CORP	667,463	845,310	0.50
	8,600	MAGNA INTERNATIONAL INC	342,197	487,362	0.29
			<u>4,958,864</u>	<u>5,795,838</u>	<u>3.42</u>
		合計:カナダ	<u>4,958,864</u>	<u>5,795,838</u>	<u>3.42</u>
		ケイマン諸島			
普通株式					
	9,700	GLOBAL INDEMNITY LTD	281,886	407,594	0.24
			<u>281,886</u>	<u>407,594</u>	<u>0.24</u>
		合計:ケイマン諸島	<u>281,886</u>	<u>407,594</u>	<u>0.24</u>
		キュラソー島			
普通株式					
	10,354	SCHLUMBERGER LTD	659,508	697,756	0.41
			<u>659,508</u>	<u>697,756</u>	<u>0.41</u>
		合計:キュラソー島	<u>659,508</u>	<u>697,756</u>	<u>0.41</u>
		ガーンジー			
普通株式					
	31,700	AMDOCS LTD	1,564,868	2,075,716	1.23
			<u>1,564,868</u>	<u>2,075,716</u>	<u>1.23</u>
		合計:ガーンジー	<u>1,564,868</u>	<u>2,075,716</u>	<u>1.23</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		アイルランド			
普通株式	16,700	RYANAIR HLDG-ADR ADR	1,759,710	1,739,973	1.02
	14,900	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	586,717	567,839	0.34
	5,178	MEDTRONIC PLC	432,355	418,124	0.25
			<u>2,778,782</u>	<u>2,725,936</u>	<u>1.61</u>
		合計:アイルランド	<u>2,778,782</u>	<u>2,725,936</u>	<u>1.61</u>
		イタリア			
普通株式	70,600	DANIELI & CO RSP	1,386,465	1,170,991	0.69
			<u>1,386,465</u>	<u>1,170,991</u>	<u>0.69</u>
		合計:イタリア	<u>1,386,465</u>	<u>1,170,991</u>	<u>0.69</u>
		オランダ			
普通株式	142,000	FRANK'S INTERNATIONAL NV	932,610	944,300	0.56
			<u>932,610</u>	<u>944,300</u>	<u>0.56</u>
		合計:オランダ	<u>932,610</u>	<u>944,300</u>	<u>0.56</u>
		パナマ			
普通株式	5,936	CARNIVAL CORP	393,387	393,972	0.23
			<u>393,387</u>	<u>393,972</u>	<u>0.23</u>
		合計:パナマ	<u>393,387</u>	<u>393,972</u>	<u>0.23</u>
		プエルトリコ			
普通株式	29,200	POPULAR INC	1,093,577	1,036,308	0.61
			<u>1,093,577</u>	<u>1,036,308</u>	<u>0.61</u>
		合計:プエルトリコ	<u>1,093,577</u>	<u>1,036,308</u>	<u>0.61</u>
		シンガポール			
普通株式	1,001	BROADCOM LTD	252,014	257,157	0.15
			<u>252,014</u>	<u>257,157</u>	<u>0.15</u>
		合計:シンガポール	<u>252,014</u>	<u>257,157</u>	<u>0.15</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		スウェーデン			
普通株式	264,500	ERICSSON (LM)TELEFON SP ADR	1,720,528	1,766,860	1.04
			1,720,528	1,766,860	1.04
		合計:スウェーデン	1,720,528	1,766,860	1.04
		イギリス			
普通株式	39,200	VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	1,011,392	1,250,480	0.75
	45,800	ARRIS INTERNATIONAL PLC	1,092,864	1,176,602	0.70
	157,600	ROYAL MAIL PLC-W/I	903,899	963,238	0.57
	45,800	BARCLAYS PLC-SPONS ADR	503,910	499,220	0.29
	543,400	OPHIR ENERGY PLC	1,126,247	499,100	0.29
	72,400	CAIRN ENERGY PLC	242,055	209,077	0.12
	351,400	ROCKHOPPER EXPLORATION PLC	559,223	100,860	0.06
			5,439,590	4,698,577	2.78
		合計:イギリス	5,439,590	4,698,577	2.78
		アメリカ			
投資信託	10,269	ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY ETF	1,025,149	1,096,422	0.65
	7,774	SPDR S&P BIOTECH ETF	649,606	659,779	0.39
			1,674,755	1,756,201	1.04
普通株式	101,814	PROGRESSIVE CORP	4,119,454	5,734,165	3.40
	37,000	GARTNER INC	3,165,237	4,556,550	2.69
	45,400	GLOBAL PAYMENTS INC	3,423,932	4,550,896	2.69
	48,473	MICROSOFT CORP	2,652,109	4,146,380	2.45
	24,400	SBA COMMUNICATIONS CORP	2,314,167	3,985,984	2.36
	55,900	WELLS FARGO & CO	2,702,587	3,391,453	2.00
	16,100	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2,587,301	3,098,123	1.83
	214,100	HEWLETT PACKARD ENTREPRISE	3,448,647	3,074,476	1.82
	70,750	CBRE GROUP INC - A	2,153,070	3,064,183	1.81
	80,200	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	2,625,353	3,058,026	1.81
	15,425	L-3 TECHNOLOGIES INC	2,206,152	3,051,836	1.80
	102,636	BANK OF AMERICA CORP	2,065,334	3,029,815	1.79
	49,700	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2,583,985	2,961,126	1.75
	26,367	CROWN CASTLE INTL CORP	2,624,082	2,927,001	1.73

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
10,600	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	2,377,812	2,686,888	1.59
15,151	MCDONALD'S CORP	2,351,745	2,607,790	1.54
8,111	NORTHROP GRUMMAN CORP	2,088,968	2,489,347	1.47
18,550	ECOLAB INC	2,111,964	2,489,039	1.47
10,900	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	2,227,939	2,409,336	1.42
2,294	ALPHABET INC C	2,120,637	2,400,442	1.42
56,800	SERITAGE GROWTH PROP - A REIT	2,377,846	2,298,128	1.36
21,400	DOLLAR TREE INC	1,674,139	2,296,434	1.36
36,700	DOLBY LABORATO-A	2,155,530	2,275,400	1.34
12,036	APPLE INC	1,830,636	2,036,852	1.20
10,066	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,734,508	1,995,283	1.18
18,260	JPMORGAN CHASE & CO	1,504,429	1,952,724	1.15
39,000	ORACLE CORP	1,416,616	1,843,920	1.09
24,206	CITIGROUP INC	1,472,459	1,801,168	1.06
12,307	NORFOLK SOUTHERN CORP	1,551,400	1,783,284	1.05
6,800	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1,540,260	1,635,672	0.97
173,400	MOTORS LIQUIDATION CO	2,417,569	1,621,290	0.96
21,200	DAVITA INC	1,307,499	1,531,700	0.91
23,519	SUNTRUST BANKS INC	1,534,437	1,519,092	0.90
9,590	NEXTERA ENERGY INC	1,309,536	1,497,862	0.89
20,734	DOWDUPONT INC	1,455,010	1,476,675	0.87
35,969	CISCO SYSTEMS INC	1,275,108	1,377,613	0.81
7,528	FACEBOOK INC A	1,225,921	1,328,391	0.78
30,800	APACHE CORP	1,403,153	1,300,376	0.77
16,400	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,141,562	1,272,476	0.75
8,882	JOHNSON & JOHNSON	1,097,353	1,240,993	0.73
9,892	CHEVRON CORP	1,091,511	1,238,379	0.73
29,400	GENERAL MOTORS CO	973,930	1,205,106	0.71
6,059	HOME DEPOT INC	975,044	1,148,362	0.68
11,200	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	868,503	1,115,296	0.66
4,300	GOLDMAN SACHS GROUP INC	851,275	1,095,468	0.65
11,139	ABBVIE INC	996,001	1,077,253	0.64
27,600	NATIONAL OILWELL VARCO INC	910,255	994,152	0.59
6,267	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	838,386	961,107	0.57
5,840	AIR PRODS & CHEM	881,264	958,227	0.57
40,800	DISCOVERY COMMUNICATIONS A	1,178,854	913,104	0.54
8,432	EOG RESOURCES INC	789,454	909,897	0.54
11,604	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	755,045	854,751	0.51
3,768	UNITEDHEALTH GROUP INC	732,695	830,693	0.49
15,500	US BANCORP	810,237	830,490	0.49

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
15,498	VERIZON COMMUNICATIONS INC	749,135	820,309	0.48
38,700	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC	990,980	819,279	0.48
28,000	WHITING PETROLEUM CORP	688,633	741,440	0.44
22,000	C&J ENERGY SERVICES INC	685,248	736,340	0.44
15,888	INTEL CORP	667,608	733,390	0.43
8,532	ELI LILLY & CO	718,873	720,613	0.43
5,981	VISA INC CLASS A SHS	537,651	681,954	0.40
6,453	TEXAS INSTRUMENTS INC	558,955	673,951	0.40
30,100	BED BATH & BEYOND INC	1,238,258	661,899	0.39
184,800	OFFICE DEPOT INC	798,071	654,192	0.39
9,146	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP A	624,276	649,549	0.38
38,200	MARATHON OIL CORP	563,207	646,726	0.38
39,500	HANGER INC	814,552	622,125	0.37
15,303	COMCAST CORP A	575,099	612,885	0.36
522	AMAZON.COM INC	594,991	610,463	0.36
9,582	LENNAR CORP-A	509,133	605,966	0.36
6,065	WALMART INC	559,084	598,919	0.35
2,352	HUMANA INC	577,682	583,461	0.34
335	THE PRICELINE GROUP INC	577,151	582,143	0.34
8,080	ALTRIA GROUP INC	531,920	576,993	0.34
5,214	DISNEY WALT COMPANY HOLDING CO	533,112	560,557	0.33
7,514	ZOETIS INC	429,359	541,309	0.32
8,399	QUALCOMM INC	540,510	537,704	0.32
8,289	ACTIVISION BLIZZARD INC	510,653	524,859	0.31
7,772	T-MOBILE US INC	467,222	493,600	0.29
14,142	TWENTY-FIRST CENTURY FOX - A	426,688	488,323	0.29
7,735	BERRY GLOBAL GROUP INC	403,067	453,812	0.27
7,998	DELTA AIR LINES INC	391,769	447,888	0.26
2,929	CLOROX CO	391,888	435,659	0.26
3,095	ESTEE LAUDER COMPANIES INC A	306,912	393,808	0.23
13,773	KROGER CO	355,041	378,069	0.22
9,973	EBAY INC	353,226	376,381	0.22
6,306	CBS CORP B	382,922	372,054	0.22
11,500	CORNING INC	224,006	367,885	0.22
3,268	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	269,598	358,761	0.21
4,799	PAYPAL HOLDINGS INC	303,415	353,302	0.21
6,500	HESS CORP	344,117	308,555	0.18
3,410	ROSS STORES INC	223,050	273,653	0.16
119,500	HUDSON GLOBAL INC	407,650	268,875	0.16
1,427	LAM RESEARCH CORP	268,813	262,668	0.16

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
4,159	NIKE INC B	243,810	260,145	0.15
13,100	TRI POINTE GROUP INC	150,158	234,752	0.14
3,863	GENERAL MILLS INC	213,638	229,037	0.14
2,789	LULULEMON ATHLETICA INC	187,033	219,188	0.13
4,769	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	202,919	204,113	0.12
22,500	ENERGY XXI GULF COAST INC	674,310	129,150	0.08
309	CONSTELLATION BRANDS INC A	56,237	70,628	0.04
89,000	REAL INDUSTRY INC	694,934	25,792	0.02
		<u>119,544,464</u>	<u>136,833,598</u>	<u>80.86</u>
	合計:アメリカ	<u>121,219,219</u>	<u>138,589,799</u>	<u>81.90</u>
	組入資産合計	<u>143,813,989</u>	<u>161,806,709</u>	<u>95.61</u>

財務書類に関する注記

2017年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2017年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	1,000,716	GBP	740,000	2018年3月21日	(1,499)
USD	698,019	EUR	590,000	2018年3月21日	(11,530)
JPY	1,353,956,940	USD	12,015,170	2018年1月10日	18,858
USD	55,468	JPY	6,227,428	2018年1月10日	119
USD	80,258	JPY	9,021,069	2018年1月10日	79
USD	80,258	JPY	9,014,342	2018年1月25日	77
USD	68,909	JPY	7,745,138	2018年1月10日	70
USD	68,909	JPY	7,739,356	2018年1月25日	68
USD	136,191	JPY	15,318,318	2018年1月10日	42
JPY	1,330,387,070	USD	11,900,231	2018年1月25日	(66,555)
					(60,271)

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

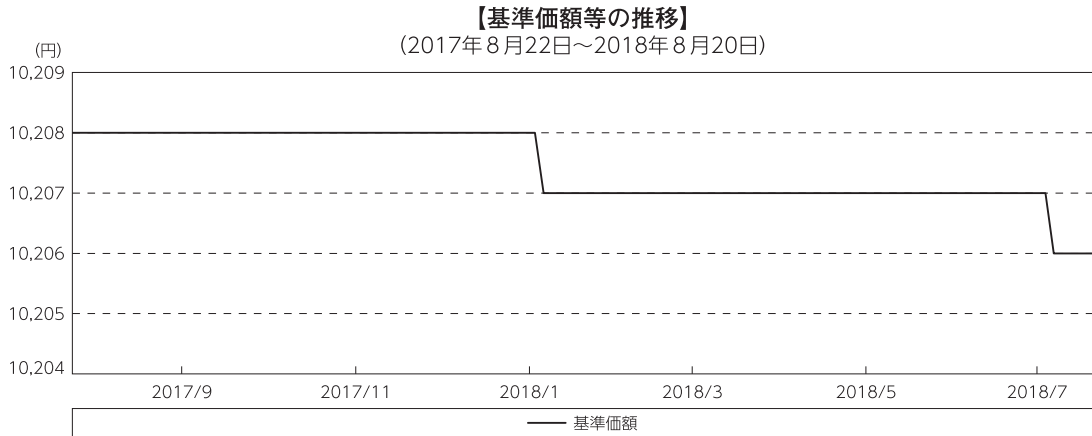
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2017年8月21日	円 10,208		% -	% 64.0	% -
8月末	10,208		0.0	56.6	-
9月末	10,208		0.0	63.9	-
10月末	10,208		0.0	51.7	-
11月末	10,208		0.0	66.0	-
12月末	10,208		0.0	51.5	-
2018年1月末	10,208		0.0	46.2	-
2月末	10,207		△0.0	55.1	-
3月末	10,207		△0.0	45.2	-
4月末	10,207		△0.0	46.3	-
5月末	10,207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

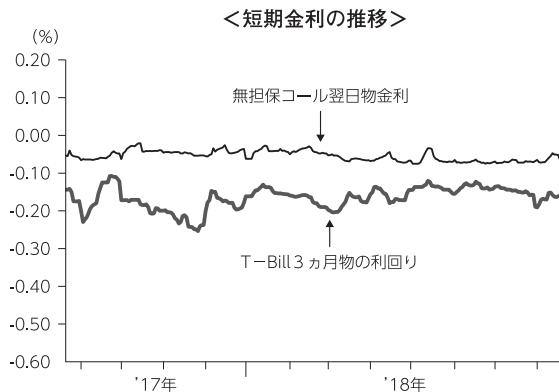
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○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。



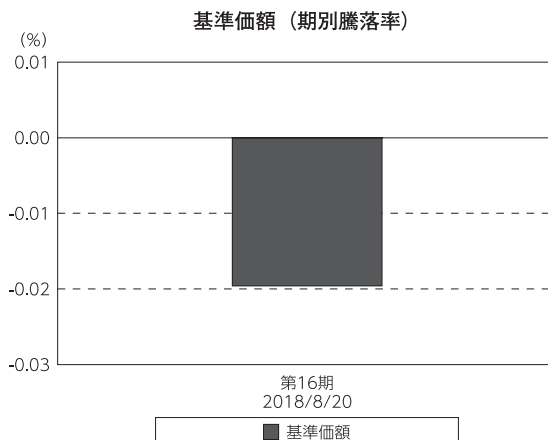
○当ファンドのポートフォリオ

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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	百万円		百万円	百万円
公社債	24,899	1,719	6.9	—	—	—

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

○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		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	2018/12/20
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785	2019/1/29
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210	2018/11/28
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205	2018/12/20
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	2018/10/16
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	2018/12/20
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026	2018/8/28
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	2018/9/20
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	2018/11/27
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266	2018/10/26
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489	2018/11/27
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	2018/10/25
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664	2018/12/20
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	2019/1/25
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065	2018/10/29
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	2018/9/20
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	2018/12/20
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
野村新米國ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・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
野村新米國ハイ・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(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(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投資(円コース) 毎月分配型	982,029
野村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	982,029
野村高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,029
野村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	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お願いいたします。

(2019年2月21日現在)

年 月	日
2019年 2月	－
3月	－
4月	19、22
5月	27、30
6月	10
7月	4
8月	15
9月	2
10月	－
11月	1、11、28
12月	24、25、26

※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。