

# 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

## 運用報告書(全体版)

第101期(決算日2019年4月22日) 第102期(決算日2019年5月20日) 第103期(決算日2019年6月20日)  
第104期(決算日2019年7月22日) 第105期(決算日2019年8月20日) 第106期(決算日2019年9月20日)

作成対象期間(2019年3月21日～2019年9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。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2010年10月28日から2025年9月22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・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等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・カレンシー・ファンドークラスグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスJPY受益証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。
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。
	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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行いません。
	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	毎決算時に、原則として、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3月および9月の決算時には、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。「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入 比	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円	
77期(2017年4月20日)	12,189	40	1.3	0.0	—	—	99.0	3,680			
78期(2017年5月22日)	12,277	40	1.1	0.0	—	—	96.1	3,539			
79期(2017年6月20日)	12,154	40	△0.7	0.0	—	—	99.0	3,327			
80期(2017年7月20日)	11,946	40	△1.4	0.0	—	—	98.9	3,239			
81期(2017年8月21日)	11,633	40	△2.3	0.0	—	—	98.7	2,977			
82期(2017年9月20日)	11,751	40	1.4	0.0	—	—	98.9	2,933			
83期(2017年10月20日)	11,493	40	△1.9	0.0	—	—	99.0	2,805			
84期(2017年11月20日)	11,236	40	△1.9	0.0	—	—	98.9	2,643			
85期(2017年12月20日)	11,422	40	2.0	0.0	—	—	98.6	2,600			
86期(2018年1月22日)	11,364	40	△0.2	0.0	—	—	98.9	2,357			
87期(2018年2月20日)	10,594	40	△6.4	0.0	—	—	98.9	2,170			
88期(2018年3月20日)	10,176	40	△3.6	0.0	—	—	98.9	2,027			
89期(2018年4月20日)	10,373	40	2.3	0.0	—	—	98.9	2,007			
90期(2018年5月21日)	10,631	40	2.9	0.0	—	—	98.9	1,998			
91期(2018年6月20日)	10,662	40	0.7	0.0	—	—	99.0	1,963			
92期(2018年7月20日)	10,957	30	3.0	0.0	—	—	98.7	2,013			
93期(2018年8月20日)	11,135	30	1.9	0.0	—	—	98.9	1,990			
94期(2018年9月20日)	10,825	30	△2.5	0.0	—	—	98.9	1,897			
95期(2018年10月22日)	10,698	30	△0.9	0.0	—	—	98.7	1,827			
96期(2018年11月20日)	10,453	30	△2.0	0.0	—	—	99.0	1,818			
97期(2018年12月20日)	10,088	30	△3.2	0.0	—	—	98.9	1,695			
98期(2019年1月21日)	10,594	30	5.3	0.0	—	—	98.8	1,778			
99期(2019年2月20日)	11,073	30	4.8	0.0	—	—	98.6	1,811			
100期(2019年3月20日)	11,387	30	3.1	0.0	—	—	98.9	1,842			
101期(2019年4月22日)	11,324	30	△0.3	0.0	—	—	97.9	1,863			
102期(2019年5月20日)	11,435	30	1.2	0.0	—	—	98.3	1,973			
103期(2019年6月20日)	11,623	30	1.9	0.0	—	—	98.6	2,205			
104期(2019年7月22日)	11,707	30	1.0	0.0	—	—	98.3	2,505			
105期(2019年8月20日)	11,678	30	0.0	0.0	—	—	98.7	2,616			
106期(2019年9月20日)	11,844	30	1.7	0.0	—	—	98.3	2,763			

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第101期	(期 首) 2019年 3月20日	円 11,387	% —	% 0.0	% —	% 98.9	
	3 月末	11,375	△0.1	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2019年 4月22日	11,354	△0.3	0.0	—	97.9	
第102期	(期 首) 2019年 4月22日	11,324	—	0.0	—	97.9	
	4 月末	11,461	1.2	0.0	—	96.7	
	(期 末) 2019年 5月20日	11,465	1.2	0.0	—	98.3	
第103期	(期 首) 2019年 5月20日	11,435	—	0.0	—	98.3	
	5 月末	11,268	△1.5	0.0	—	96.5	
	(期 末) 2019年 6月20日	11,653	1.9	0.0	—	98.6	
第104期	(期 首) 2019年 6月20日	11,623	—	0.0	—	98.6	
	6 月末	11,526	△0.8	0.0	—	95.0	
	(期 末) 2019年 7月22日	11,737	1.0	0.0	—	98.3	
第105期	(期 首) 2019年 7月22日	11,707	—	0.0	—	98.3	
	7 月末	11,537	△1.5	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2019年 8月20日	11,708	0.0	0.0	—	98.7	
第106期	(期 首) 2019年 8月20日	11,678	—	0.0	—	98.7	
	8 月末	11,691	0.1	0.0	—	97.8	
	(期 末) 2019年 9月20日	11,874	1.7	0.0	—	98.3	

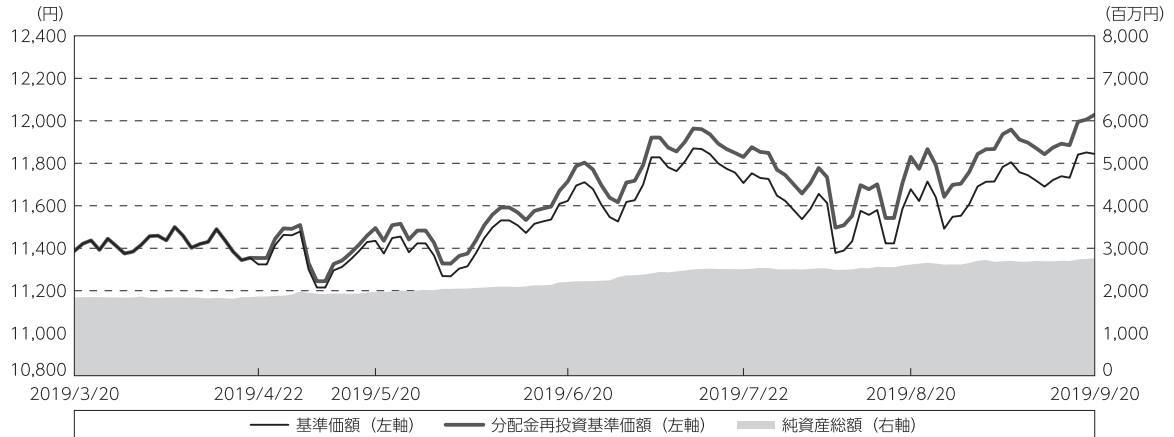
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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101期首：11,387円

第106期末：11,844円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：5.6%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年3月20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世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）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世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

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

## ○投資環境

インフラ関連株式市場は、当作成期首から2019年7月中旬にかけては、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利下げを示唆したことや、メキシコへの追加関税が撤回されたこと、また6月末のG20（20カ国・地域首脳会議）に向けて米中貿易摩擦の解消に向けた動きが期待されたことなどから、上昇しました。7月下旬から8月中旬にかけては、利益確定の売りなどが背景となり下落しましたが、当作成期末にかけては、安定的な業績や金利の低下が好感され上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### **[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]**

[ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY] 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・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### **[ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY]**

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を中心に投資するとともに、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用しました。

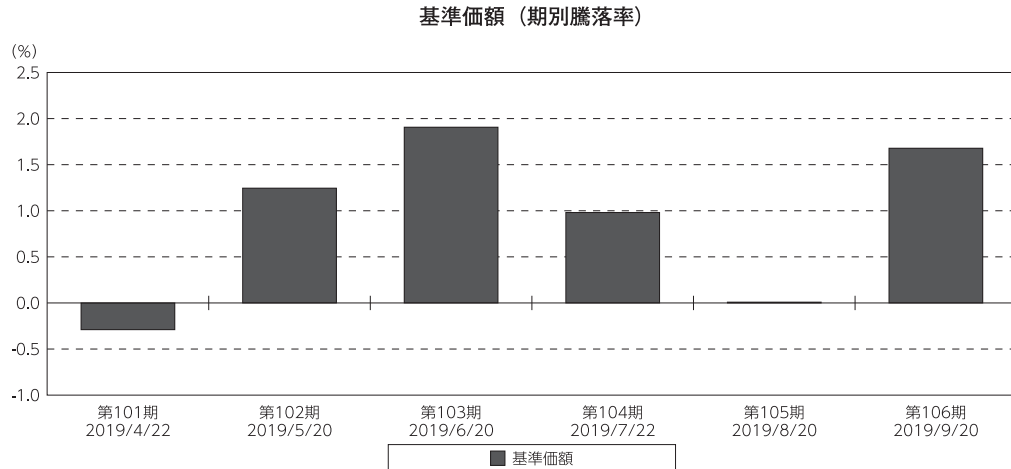
### **[野村マネー マザーファンド]**

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

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月20日	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.264%	30 0.262%	30 0.257%	30 0.256%	30 0.256%	30 0.253%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	6,410	6,439	6,468	6,494	6,517	6,547

(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】

〔ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕  
 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・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンの最大化を目指します。

なお、米ドル建以外の資産に投資を行なった場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、組入資産について、原則として米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

世界的に運輸・輸送やパイプライン、公益事業などに関するインフラ設備は需要増が続いております。今後も旺盛なインフラ需要増を背景に、中長期的なインフラ関連企業の収益成長が期待出来るものと考えられます。MLPセクターについては、ファンダメンタルズが良好な銘柄や、安定的なキャッシュフロー（現金収支）を生み出せると考えられる銘柄に投資を行なってまいります。また、5G投資の恩恵をうけると思われる通信、バリュエーションの観点から投資妙味があると思われる水道などのほか、有料道路、電力などへの投資を長期的なテーマとして考えております。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

### 【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要があります。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

(2019年3月21日～2019年9月20日)

項 目	第101期～第106期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.451	(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 ）	(19)	(0.163)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(31)	(0.271)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	52	0.453	
作成期間の平均基準価額は、11,476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。

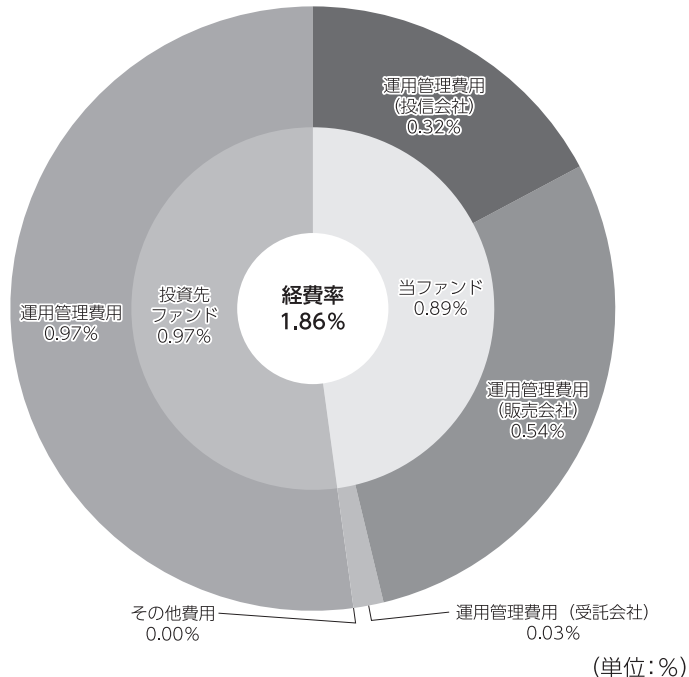
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （参考情報）

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.86%です。



経費率(①+②)	1.86
①当ファンドの費用の比率	0.89
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.97

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- (注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2019年3月21日～2019年9月20日)

## 投資信託証券

銘柄		第101期～第106期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY	110,545	1,029,035	21,866	202,228

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年3月21日～2019年9月20日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第101期～第106期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 10,806	百万円 700	% 6.5	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9月20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100期末	第106期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY	197,388	286,067	2,715,347	98.3
合計	197,388	286,067	2,715,347	98.3

\*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100期末	第106期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 984	千口 984	千円 1,004

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年9月20日現在)

項 目	第106期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,715,347	% 96.7
野村マネー マザーファンド	1,004	0.0
コール・ローン等、その他	92,680	3.3
投資信託財産総額	2,809,031	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101期末	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末
	2019年4月22日現在	2019年5月20日現在	2019年6月20日現在	2019年7月22日現在	2019年8月20日現在	2019年9月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,917,417,720	2,028,722,838	2,269,174,111	2,533,467,977	2,709,215,422	2,809,031,425
コール・ローン等	90,961,983	86,486,649	94,148,687	61,477,724	122,096,939	92,679,032
投資信託受益証券(評価額)	1,823,844,165	1,940,222,620	2,173,919,344	2,463,782,160	2,581,712,088	2,715,347,964
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,527	1,004,429	1,004,429	1,004,429	1,004,429	1,004,429
未収入金	1,607,045	1,009,140	101,651	7,203,664	4,401,966	—
(B) 負債	53,910,138	55,009,427	63,917,917	27,657,750	92,247,694	45,528,409
未払金	45,710,471	27,810,040	52,614,134	12,907,528	72,306,763	23,515,843
未払収益分配金	4,936,810	5,178,004	5,691,896	6,421,242	6,722,703	6,999,964
未払解約金	1,766,234	20,696,586	4,038,373	6,441,602	11,412,027	12,964,907
未払信託報酬	1,491,045	1,319,881	1,567,687	1,880,489	1,799,515	2,040,178
未払利息	198	152	173	105	192	154
その他未払費用	5,380	4,764	5,654	6,784	6,494	7,363
(C) 純資産総額(A-B)	1,863,507,582	1,973,713,411	2,205,256,194	2,505,810,227	2,616,967,728	2,763,503,016
元本	1,645,603,458	1,726,001,408	1,897,298,892	2,140,414,244	2,240,901,077	2,333,321,435
次期繰越損益金	217,904,124	247,712,003	307,957,302	365,395,983	376,066,651	430,181,581
(D) 受益権総口数	1,645,603,458口	1,726,001,408口	1,897,298,892口	2,140,414,244口	2,240,901,077口	2,333,321,435口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,324円	11,435円	11,623円	11,707円	11,678円	11,844円

(注) 第101期首元本額は1,617,867,430円、第101～106期中追加設定元本額は1,003,260,834円、第101～106期中一部解約元本額は287,806,829円、1口当たり純資産額は、第101期1.1324円、第102期1.1435円、第103期1.1623円、第104期1.1707円、第105期1.1678円、第106期1.1844円です。

## ○損益の状況

項 目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月20日	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,699,867	10,356,923	11,056,665	12,818,423	13,401,066	14,067,950
受取配当金	9,702,726	10,360,835	11,059,763	12,824,244	13,403,796	14,071,814
支払利息	△ 2,859	△ 3,912	△ 3,098	△ 5,821	△ 2,730	△ 3,864
(B) 有価証券売買損益	△ 13,910,468	13,628,070	31,401,158	11,990,466	△ 10,296,422	32,910,738
売買益	43,691	14,243,158	31,480,266	12,088,599	244,410	33,467,865
売買損	△ 13,954,159	△ 615,088	△ 79,108	△ 98,133	△ 10,540,832	△ 557,127
(C) 信託報酬等	△ 1,496,425	△ 1,324,645	△ 1,573,341	△ 1,887,273	△ 1,806,009	△ 2,047,541
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,707,026	22,660,348	40,884,482	22,921,616	1,298,635	44,931,147
(E) 前期繰越損益金	△ 95,619,484	△ 102,886,678	△ 84,671,275	△ 48,917,564	△ 31,812,218	△ 35,261,644
(F) 追加信託差損益金	324,167,444	333,116,337	357,435,991	397,813,173	413,302,937	427,512,042
(配当等相当額)	( 772,850,517)	( 833,105,767)	( 946,107,029)	( 1,106,329,749)	( 1,176,103,408)	( 1,249,101,836)
(売買損益相当額)	(△448,683,073)	(△499,989,430)	(△588,671,038)	(△ 708,516,576)	(△ 762,800,471)	(△ 821,589,794)
(G) 計(D+E+F)	222,840,934	252,890,007	313,649,198	371,817,225	382,789,354	437,181,545
(H) 収益分配金	△ 4,936,810	△ 5,178,004	△ 5,691,896	△ 6,421,242	△ 6,722,703	△ 6,999,964
次期繰越損益金(G+H)	217,904,124	247,712,003	307,957,302	365,395,983	376,066,651	430,181,581
追加信託差損益金	324,167,444	333,116,337	357,435,991	397,813,173	413,302,937	427,512,042
(配当等相当額)	( 772,850,517)	( 833,105,789)	( 946,107,066)	( 1,106,329,788)	( 1,176,103,462)	( 1,249,101,877)
(売買損益相当額)	(△448,683,073)	(△499,989,452)	(△588,671,075)	(△ 708,516,615)	(△ 762,800,525)	(△ 821,589,835)
分配準備積立金	282,074,208	278,321,597	281,089,252	283,768,997	284,440,740	278,740,598
繰越損益金	△388,337,528	△363,725,931	△330,567,941	△ 316,186,187	△ 321,677,026	△ 276,071,059

\* 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(2019年3月21日～2019年9月20日)は以下の通りです。

項 目	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月20日	2019年6月21日～ 2019年7月22日	2019年7月23日～ 2019年8月20日	2019年8月21日～ 2019年9月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	8,203,674円	9,785,264円	10,647,313円	11,843,644円	11,595,671円	13,455,251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	772,850,517円	833,105,789円	946,107,066円	1,106,329,788円	1,176,103,462円	1,249,101,877円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	278,807,344円	273,714,337円	276,133,835円	278,346,595円	279,567,772円	272,285,311円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,059,861,535円	1,116,605,390円	1,232,888,214円	1,396,520,027円	1,467,266,905円	1,534,842,439円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,440円	6,469円	6,498円	6,524円	6,547円	6,577円
g. 分配金	4,936,810円	5,178,004円	5,691,896円	6,421,242円	6,722,703円	6,999,964円
h. 分配金(1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
1万円当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30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9月20日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(8,294,192千円)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106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	1,546,000 (1,546,000)	1,548,388 (1,548,388)	18.3 (18.3)	— (—)	— (—)	— (—)	18.3 (18.3)
特殊債券 (除く金融債)	1,570,000 (1,570,000)	1,571,701 (1,571,701)	18.6 (18.6)	— (—)	— (—)	— (—)	18.6 (18.6)
金融債券	500,000 ( 500,000)	500,207 ( 500,207)	5.9 ( 5.9)	— (—)	— (—)	— (—)	5.9 ( 5.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,100,000 (2,100,000)	2,102,309 (2,102,309)	24.8 (24.8)	— (—)	— (—)	— (—)	24.8 (24.8)
合 計	5,716,000 (5,716,000)	5,722,607 (5,722,607)	67.6 (67.6)	— (—)	— (—)	— (—)	67.6 (67.6)

\*（ ）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106期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
神奈川県 公募第169回	1.43	90,000	90,317	2019/12/20
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,031	2019/9/27
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,149	2019/10/29
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,103	2019/10/18
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,107	2019/10/18
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,036	2019/9/25
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,006	2019/9/26
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,140	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,132	2019/10/25
共同発行市場地方債 公募第80回	1.54	200,000	200,512	2019/11/25
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,146	2019/10/29
さいたま市 公募第7回	1.34	200,000	200,684	2019/12/25
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,021	2019/10/31
小 計		1,546,000	1,548,388	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
地方公共団体金融機構債券 第6回	1.518	460,000	461,281	2019/11/28
首都高速道路 第14回	0.273	420,000	420,288	2019/12/20
阪神高速道路 第15回	0.01	460,000	460,025	2019/12/20
中日本高速道路社債 第58回	0.182	230,000	230,106	2019/12/20
小 計		1,570,000	1,571,701	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第773回い号	0.24	300,000	300,077	2019/10/25
農林債券 利付第775回い号	0.23	200,000	200,130	2019/12/27
小 計		500,000	500,207	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,469	2019/10/25
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,369	2019/12/25
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,014	2019/9/25
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,056	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,420	2019/10/16
日立キャピタル 第45回社債間限定同順位特約付	0.666	100,000	100,154	2019/12/20
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,153	2019/11/21
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,359	2019/12/20
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,312	2019/10/25
小 計		2,100,000	2,102,309	
合 計		5,716,000	5,722,607	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	第106期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

\* 比率は、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。

ノムラ・カレンシー・ファンドー  
 グローバル・インフラ・ストック・ファンドー  
 クラスJPY、クラスUSD、クラスAUD、クラスBRL、  
 通貨セレクトクラス

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	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等
運 用 方 針	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等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。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。
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
副 投 資 顧 問 会 社	リーフ・アメリカ・エル・エル・シー ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
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。

## 運用計算書

2018年6月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>		
銀行口座利息		2,530,855
受取配当金等(源泉徴収税控除後)		98,913,169
雑収益		106,272
		<hr/>
収益合計		101,550,296
		<hr/>
<b>費用</b>		
投資顧問報酬		24,682,422
管理費用		1,949,769
保管費用		836,641
その他税		5,651,856
取引銀行報酬		207,504
銀行手数料		47,940
受託報酬		557,737
法務報酬		5,014
立替費用		139,255
専門家報酬		22,273
雑費用		1,637,800
		<hr/>
費用合計		35,738,211
		<hr/>
<b>純投資損益</b>		65,812,085
		<hr/>
投資有価証券売買に係る損益		49,606,653
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		(88,930,286)
		<hr/>
<b>当期実現純損益</b>		(39,323,633)
		<hr/>
投資有価証券評価差損益		(179,810,655)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益		44,251,482
		<hr/>
<b>当期評価差損益</b>		(135,559,173)
		<hr/>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>		(109,070,721)
		<hr/> <hr/>

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class JPY Units (in JPY)	8,967	473,021	4,241,464,066
Class USD Units (in JPY)	6,789	26,839,519	182,209,973,201
Class AUD Units (in JPY)	5,795	1,424,338	8,254,064,615
Class BRL Units (in JPY)	3,342	8,611,888	28,783,329,086
Currency Select Class Units (in JPY)	5,604	1,313,883	7,362,417,317



## 組入資産明細

2018年6月30日現在

(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
		<b>オーストラリア</b>		
普通株	7,520,975	ATLAS ARTERIA	35,713,759	1.71
	6,516,841	SYDNEY AIRPORT	34,458,835	1.65
	2,785,750	APA GROUP	20,264,170	0.97
			<u>90,436,764</u>	<u>4.33</u>
		オーストラリア計	<u>90,436,764</u>	<u>4.33</u>
		<b>カナダ</b>		
普通株	4,867,708	ENBRIDGE INC	173,044,380	8.30
	2,896,178	TRANSCANADA CORP	124,600,550	5.97
	1,861,876	PEMBINA PIPELINE CORP	64,118,525	3.07
	690,474	FORTIS INC	21,945,147	1.05
			<u>383,708,602</u>	<u>18.39</u>
		カナダ計	<u>383,708,602</u>	<u>18.39</u>
		<b>フランス</b>		
普通株	1,031,775	VINCI SA	98,768,763	4.73
			<u>98,768,763</u>	<u>4.73</u>
		フランス計	<u>98,768,763</u>	<u>4.73</u>
		<b>イタリア</b>		
普通株	6,874,117	SNAM SPA	28,571,478	1.37
			<u>28,571,478</u>	<u>1.37</u>
		イタリア計	<u>28,571,478</u>	<u>1.37</u>
		<b>ニュージーランド</b>		
普通株	2,486,730	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	11,406,641	0.55
			<u>11,406,641</u>	<u>0.55</u>
		ニュージーランド計	<u>11,406,641</u>	<u>0.55</u>
		<b>スペイン</b>		
普通株	5,226,420	FERROVIAL SA	106,762,299	5.12

	数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
	877,990	RED ELECTRICA CORPORACION SA	17,797,308	0.85
		スペイン計	124,559,607	5.97
		イギリス		
普通株	7,614,585	NATIONAL GRID PLC	83,717,475	4.01
	3,162,329	SEVERN TRENT PLC	82,088,283	3.93
	8,085,258	UNITED UTILITIES GROUP PLC	80,919,065	3.88
	1,021,734	PENNON GROUP PLC	10,643,775	0.51
		イギリス計	257,368,598	12.33
		イギリス計	257,368,598	12.33
		アメリカ		
合資会社	4,426,079	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	122,469,606	5.86
	735,439	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	50,804,126	2.43
	1,282,092	MPLX LP	43,770,621	2.10
	2,220,429	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	42,276,968	2.03
	898,609	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP	21,243,117	1.02
	1,216,308	ENERGY TRANSFER EQUITY LP	20,981,313	1.01
	535,998	SPECTRA ENERGY PARTNERS LP	18,985,049	0.91
	561,502	ANTERO MIDSTREAM PARTNER LP	16,575,539	0.79
	191,242	WESTERN GAS PARTNERS LP	9,254,200	0.44
	757,628	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP	8,280,874	0.40
	167,450	TC PIPELINES LP	4,345,328	0.21
		アメリカ計	358,986,741	17.20
普通株	1,090,327	CROWN CASTLE INTL CORP	117,559,058	5.63
	5,831,154	KINDER MORGAN INC	103,036,492	4.94
	774,476	SEMPRA ENERGY	89,924,408	4.31
	738,284	CONSOLIDATED EDISON INC	57,571,386	2.76
	2,079,292	WILLIAMS COS INC	56,369,606	2.70
	800,995	ONEOK INC	55,933,481	2.68
	553,690	AMERICAN WATER WORKS CO INC	47,274,052	2.27
	908,256	TARGA RESOURCES CORP	44,949,589	2.15
	1,603,759	NISOURCE INC	42,146,787	2.02
	197,402	CHENIERE ENERGY INC	12,868,636	0.62
		アメリカ計	627,633,495	30.08
		アメリカ計	986,620,236	47.28
		投資有価証券合計	1,981,440,689	94.95

## 外国為替先渡し契約

2018年6月30日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
AUD	4,298	USD	3,166	July 20,2018	8
AUD	4,298	USD	3,166	July 09,2018	8
AUD	614	USD	452	July 20,2018	1
AUD	614	USD	452	July 09,2018	1
AUD	1,230	USD	908	July 20,2018	0
AUD	1,230	USD	908	July 09,2018	0
AUD	615	USD	456	July 20,2018	(2)
AUD	615	USD	456	July 09,2018	(2)
JPY	99,807	USD	908	July 20,2018	(5)
JPY	99,880	USD	908	July 09,2018	(5)
JPY	648,807	USD	5,880	July 20,2018	(7)
JPY	649,287	USD	5,880	July 09,2018	(7)
JPY	99,858	USD	913	July 20,2018	(9)
JPY	99,933	USD	913	July 09,2018	(9)
AUD	1,212	USD	904	July 09,2018	(10)
AUD	1,212	USD	904	July 20,2018	(10)
JPY	149,734	USD	1,365	July 20,2018	(10)
JPY	149,845	USD	1,365	July 09,2018	(10)
AUD	603	USD	457	July 09,2018	(11)
JPY	99,803	USD	914	July 09,2018	(11)
JPY	99,803	USD	914	July 09,2018	(11)
JPY	6,883,221	USD	62,437	July 20,2018	(125)
JPY	6,888,221	USD	62,437	July 09,2018	(128)
JPY	2,195,894	USD	20,044	July 09,2018	(181)
JPY	2,846,243	USD	25,955	July 20,2018	(189)
JPY	2,848,382	USD	25,955	July 09,2018	(190)
AUD	17,287	USD	13,119	July 09,2018	(352)
AUD	17,286	USD	13,119	July 20,2018	(352)
AUD	61,400	USD	46,595	July 09,2018	(1,250)
AUD	61,396	USD	46,595	July 20,2018	(1,251)
AUD	200,803	USD	151,554	July 09,2018	(3,257)
BRL	1,893,438	USD	499,399	August 02,2018	(11,137)
BRL	87,632,402	USD	23,131,704	August 02,2018	(533,882)
BRL	132,677,846	USD	35,200,000	August 02,2018	(986,280)
BRL	234,229,663	USD	61,800,000	August 02,2018	(1,399,050)
BRL	232,045,035	USD	61,500,000	August 02,2018	(1,662,401)
BRL	229,420,399	USD	61,500,000	August 02,2018	(2,339,218)
MXN	150,000,000	USD	7,159,699	August 29,2018	377,243
TRY	44,608,000	USD	9,293,720	August 29,2018	220,932
MXN	162,000,000	USD	8,093,120	July 27,2018	91,402
USD	2,086,634	BRL	7,900,000	August 02,2018	49,457
MXN	12,000,000	USD	573,053	August 29,2018	29,902
TRY	3,500,000	USD	728,267	July 27,2018	29,374
USD	2,146,640	ZAR	29,200,000	July 27,2018	28,677
TRY	3,600,000	USD	740,401	August 29,2018	27,460
TRY	6,700,000	USD	1,437,950	July 27,2018	12,393

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
MXN	9,000,000	USD	446,631	July 27,2018	8,064
ZAR	9,800,000	USD	709,022	August 29,2018	(1,422)
USD	1,641,249	INR	113,000,000	July 27,2018	(2,761)
INR	334,000,000	USD	4,868,875	July 27,2018	(9,589)
USD	2,601,834	MXN	52,000,000	July 27,2018	(25,296)
USD	1,829,275	TRY	8,600,000	July 27,2018	(32,360)
ZAR	9,000,000	USD	686,741	July 27,2018	(33,944)
TRY	14,808,000	USD	3,241,432	July 27,2018	(35,957)
ZAR	29,700,000	USD	2,200,325	August 29,2018	(55,863)
INR	604,000,000	USD	8,843,856	August 29,2018	(91,971)
BRL	58,208,000	USD	15,397,210	August 02,2018	(387,077)
ZAR	172,500,000	USD	13,632,591	July 27,2018	(1,120,650)
USD	400,530	BRL	1,506,021	August 02,2018	12,172
USD	474,164	BRL	1,799,250	August 02,2018	10,191
USD	429,375	BRL	1,627,363	August 02,2018	9,727
USD	231,927	AUD	304,947	July 09,2018	6,717
USD	191,696	BRL	720,961	August 02,2018	5,782
USD	155,146	AUD	202,781	July 09,2018	5,388
USD	160,787	BRL	609,395	August 02,2018	3,642
USD	188,561	BRL	717,998	August 02,2018	3,411
USD	94,456	BRL	355,161	August 02,2018	2,871
USD	122,064	BRL	464,791	August 02,2018	2,208
USD	77,306	AUD	102,259	July 20,2018	1,783
USD	77,306	AUD	102,266	July 09,2018	1,780
USD	200,884	AUD	269,738	July 20,2018	1,670
USD	200,884	AUD	269,761	July 09,2018	1,660
USD	64,471	AUD	85,155	July 09,2018	1,582
USD	48,300	AUD	63,324	July 09,2018	1,533
USD	31,798	AUD	41,559	July 09,2018	1,105
USD	179,830	AUD	242,012	July 09,2018	1,099
USD	179,830	AUD	242,007	July 20,2018	1,096
USD	32,220	AUD	42,364	July 09,2018	933
USD	22,277	AUD	29,290	July 09,2018	645
USD	68,660	JPY	7,538,164	July 09,2018	471
USD	12,319	AUD	16,090	July 09,2018	436
USD	14,081	AUD	18,492	July 09,2018	424
USD	60,652	JPY	6,659,065	July 09,2018	416
USD	26,243	AUD	35,158	July 20,2018	277
USD	26,243	AUD	35,161	July 09,2018	276
USD	27,333	JPY	2,994,400	July 09,2018	247
USD	8,183	AUD	10,759	July 09,2018	237
USD	7,267	AUD	9,544	July 09,2018	219
USD	5,004	AUD	6,541	July 09,2018	174
USD	23,678	JPY	2,598,523	July 09,2018	173
USD	23,678	JPY	2,596,572	July 20,2018	173
USD	27,863	AUD	37,548	July 09,2018	134
USD	27,863	AUD	37,547	July 20,2018	133
USD	3,634	BRL	13,667	August 02,2018	110

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	4,553	BRL	17,264	August 02,2018	101
USD	2,725	AUD	3,562	July 09,2018	95
USD	11,835	JPY	1,298,654	July 09,2018	88
USD	11,835	JPY	1,297,692	July 20,2018	88
USD	12,275	JPY	1,347,668	July 09,2018	84
USD	5,491	JPY	598,714	July 09,2018	76
USD	6,849	JPY	749,494	July 09,2018	70
USD	6,849	JPY	748,934	July 20,2018	70
USD	33,738	AUD	45,607	July 20,2018	55
USD	33,738	AUD	45,609	July 09,2018	55
USD	6,364	JPY	698,790	July 09,2018	44
USD	9,080	JPY	999,184	July 09,2018	42
USD	9,080	JPY	998,449	July 20,2018	42
USD	1,821	BRL	6,905	August 02,2018	40
USD	3,650	JPY	399,176	July 09,2018	40
USD	7,264	JPY	798,809	July 09,2018	39
USD	5,902	JPY	648,817	July 09,2018	33
USD	14,025	JPY	1,547,354	July 09,2018	29
USD	3,639	JPY	399,212	July 09,2018	28
USD	14,025	JPY	1,546,231	July 20,2018	28
USD	30,744	JPY	3,395,806	July 09,2018	26
USD	30,744	JPY	3,393,346	July 20,2018	25
USD	2,737	JPY	299,844	July 09,2018	25
USD	2,737	JPY	299,631	July 20,2018	25
USD	904	BRL	3,430	August 02,2018	20
USD	911	BRL	3,460	August 02,2018	20
USD	456	AUD	595	July 09,2018	16
USD	915	JPY	99,786	July 09,2018	13
USD	454	AUD	601	July 20,2018	10
USD	454	AUD	601	July 09,2018	10
USD	457	AUD	606	July 09,2018	10
USD	912	JPY	99,948	July 09,2018	8
USD	912	JPY	99,877	July 20,2018	8
USD	1,362	JPY	149,727	July 09,2018	8
USD	4,071	JPY	449,468	July 09,2018	6
USD	4,071	JPY	449,139	July 20,2018	6
USD	908	JPY	99,918	July 09,2018	4
USD	908	JPY	99,845	July 20,2018	4
USD	4,521	JPY	499,384	July 09,2018	4
USD	4,521	JPY	499,022	July 20,2018	4
USD	908	JPY	99,973	July 09,2018	4
USD	908	JPY	99,973	July 09,2018	4
USD	908	JPY	99,904	July 20,2018	4
USD	908	JPY	99,904	July 20,2018	4
USD	454	JPY	49,928	July 09,2018	3
USD	454	JPY	49,928	July 09,2018	3
USD	454	JPY	49,893	July 20,2018	3
USD	454	JPY	49,893	July 20,2018	3

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	454	AUD	611	July 09,2018	3
USD	454	AUD	611	July 20,2018	3
USD	454	JPY	49,940	July 09,2018	2
USD	454	JPY	49,903	July 20,2018	2
USD	454	JPY	49,926	July 09,2018	2
USD	904	JPY	99,882	July 09,2018	1
USD	904	JPY	99,809	July 20,2018	1
USD	455	AUD	616	July 09,2018	1
USD	455	AUD	616	July 20,2018	1
USD	54,446	BRL	211,176	August 02,2018	(9)
USD	5,463	AUD	7,411	July 09,2018	(10)
USD	5,463	AUD	7,412	July 20,2018	(11)
USD	37,703	AUD	51,067	July 09,2018	(11)
USD	37,703	AUD	51,067	July 20,2018	(13)
USD	111,615	BRL	432,911	August 02,2018	(19)
USD	13,659	AUD	18,529	July 09,2018	(25)
USD	13,659	AUD	18,530	July 20,2018	(26)
USD	51,467	AUD	69,749	July 09,2018	(44)
USD	51,467	AUD	69,747	July 20,2018	(45)
USD	77,884	AUD	105,550	July 09,2018	(67)
USD	77,884	AUD	105,547	July 20,2018	(67)
USD	13,611	AUD	18,524	July 20,2018	(69)
USD	13,611	AUD	18,525	July 09,2018	(70)
JPY	2,089,197,120	USD	18,931,780	July 20,2018	(18,903)
JPY	2,052,144,386	USD	18,850,135	July 09,2018	(286,839)
AUD	44,130,062	USD	33,314,534	July 09,2018	(723,481)
AUD	50,174,845	USD	38,032,131	July 20,2018	(975,650)
USD	340,224,482	CAD	440,945,899	July 05,2018	6,668,703
USD	295,917,063	GBP	222,032,772	July 05,2018	4,672,761
USD	78,805,494	AUD	104,132,634	July 05,2018	1,902,214
USD	268,071,235	EUR	229,095,063	July 05,2018	1,674,502
USD	12,397,537	NZD	17,670,454	July 05,2018	442,539
					<b>5,576,368</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	中率			
13期(2015年8月19日)	円 10,206		% 0.1	% 44.7	% -	百万円 22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	-	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	-	17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	-	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	-	8,458

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% -	% 38.7	% -
8月末	10,207		0.0	40.6	-
9月末	10,206		0.0	52.5	-
10月末	10,206		0.0	53.1	-
11月末	10,206		0.0	41.5	-
12月末	10,206		0.0	51.0	-
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	-
2月末	10,205		△0.0	55.7	-
3月末	10,205		△0.0	64.2	-
4月末	10,205		△0.0	54.0	-
5月末	10,205		△0.0	65.5	-
6月末	10,205		△0.0	61.8	-
7月末	10,205		△0.0	57.8	-
(期末) 2019年8月19日	10,205		△0.0	59.3	-

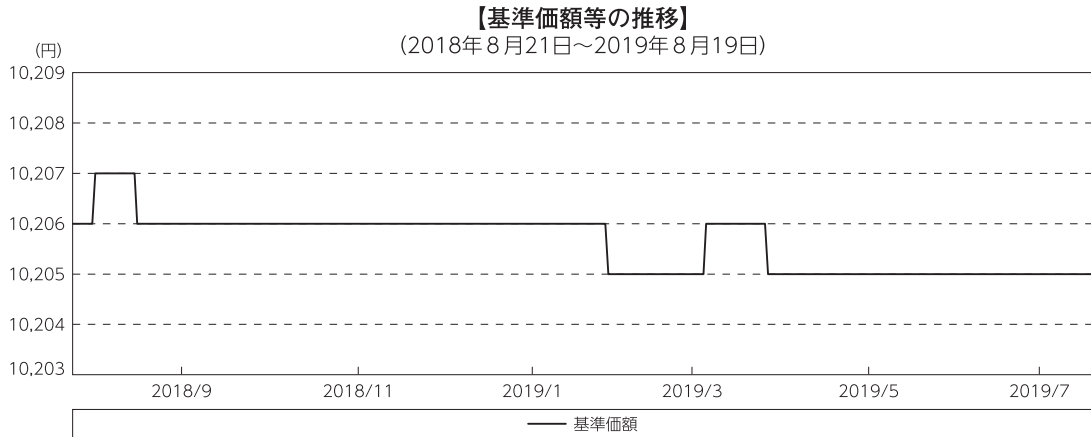
\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。



## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等へ買い進まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

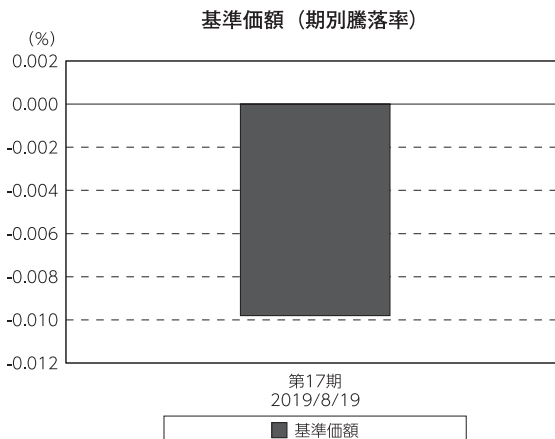
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年8月21日～2019年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2018年8月21日～2019年8月19日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	—
内	特殊債券	5,906,659	—
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	—
			(2,452,000)
			(7,940,000)
			(10,167,000)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年8月21日～2019年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		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 20,396	百万円 1,141	% 5.6		百万円 -	百万円 -	% -	

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

## ○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	
		千 円	千 円	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%			
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,173	2019/9/27
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269	2019/10/29
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218	2019/10/18
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007	2019/8/20
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222	2019/10/18
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196	2019/9/25
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016	2019/9/26
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246	2019/10/25
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262	2019/10/29
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034	2019/10/31
小 計		1,156,000	1,157,903	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020	2019/9/20
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478	2019/9/20
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172	2019/9/20
小 計		700,000	700,671	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021	2019/8/27
小 計		350,000	350,021	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881	2019/10/25
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489	2019/12/25
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093	2019/9/25
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898	2019/10/16
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224	2019/11/21
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484	2019/12/20
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594	2019/10/25
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959	2019/9/20
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017	2019/8/20
小 計		2,800,000	2,804,925	
合 計		5,006,000	5,013,521	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千 円	%
コマース・ペーパー	499,996	5.9

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A-B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

## ○損益の状況 (2018年8月21日~2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C+D+E+F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	5,129,840,665
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,607,461
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489



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

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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。



〈「野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信」(マネープールファンド(年2回決算型)を除く)の  
お申し込み時の留意点〉

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

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

(2019年9月20日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「米ドルコース」 「豪ドルコース」	「ブラジルリアルコース」	「通貨セレクトコース」
2019年9月	－	－	－
10月	－	－	－
11月	1、11、28	1、11、15、20、28	1、11、28
12月	24、25、26	24、25、26	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留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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