

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

運用報告書(全体版)

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2019年2月19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。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2011年3月23日から2021年2月17日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式を主要投資対象とします。
	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	野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	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。
	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、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、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/>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
13期(2017年8月17日)	22,561	10	12.4	0.0	—	98.8	2,467
14期(2018年2月19日)	25,039	10	11.0	0.0	—	99.0	1,999
15期(2018年8月17日)	27,177	10	8.6	0.0	—	98.8	1,578
16期(2019年2月18日)	27,564	10	1.5	0.0	—	99.0	1,314
17期(2019年8月19日)	27,664	10	0.4	0.1	—	98.8	1,134

* 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		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			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2019年2月18日	27,564	—	0.0	—	99.0	
2月末	28,054	1.8	0.0	—	98.9	
3月末	28,400	3.0	0.1	—	99.0	
4月末	30,165	9.4	0.0	—	98.7	
5月末	27,287	△ 1.0	0.1	—	99.2	
6月末	28,930	5.0	0.1	—	99.3	
7月末	30,458	10.5	0.0	—	99.2	
(期 末)						
2019年8月19日	27,674	0.4	0.1	—	98.8	

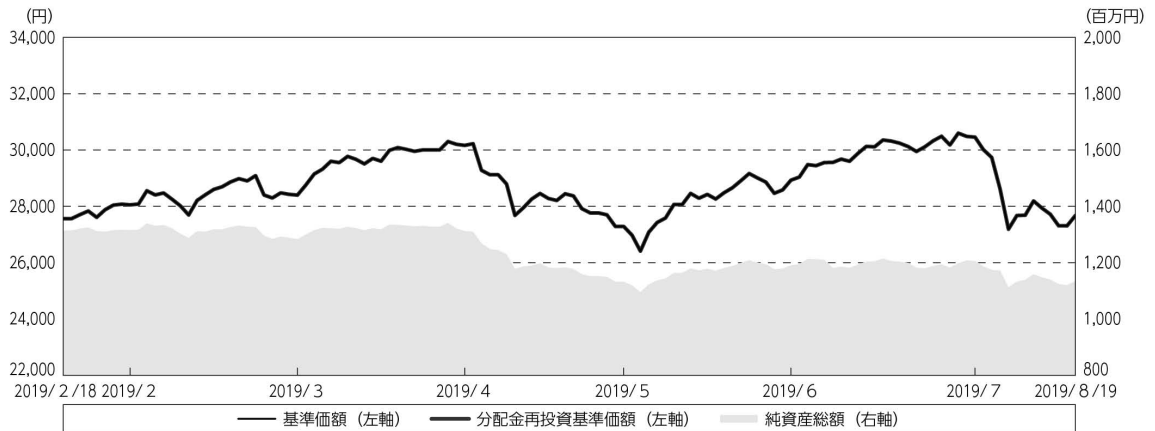
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○期中の基準価額等の推移



期 首：27,564円

期 末：27,664円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 0.4%（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。作定期首（2019年2月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している米国株式（米国ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している米国株式（米国ブランド株）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）
- ・ 円／アジア通貨の為替変動

○投資環境

・米国株式市場

米国株式市場は、米中貿易協議の先行き不透明感などから軟調に推移する場面がありましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測が後退し緩和的な金融政策への期待が高まったことや、好調な米企業決算が発表されたことなどから上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス] 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USグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス]

米国の金融商品取引所に上場している企業の株式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。

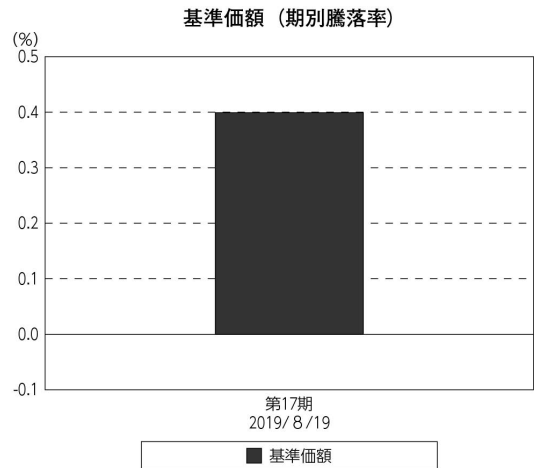
[野村マネー マザーファンド]

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、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

収益分配金については、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いません。

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せん。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第17期
	2019年2月19日～ 2019年8月19日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.036%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	23,446

(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

【野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕
 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス】

米国の金融商品取引所に上場している企業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なうことを基本とします。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、米ドル建て資産に対し原則として米ドルを売り、アジア通貨を買う為替取引を行ないます。

米国株式市場は、米中貿易協議が再開しましたが先行きは楽観視できず、世界経済の成長鈍化懸念など、慎重な見方も必要と考えます。しかしながら、FRBが緩和的な金融政策を維持するなど、経済の先行きに対応し金融政策を運営していることは、経済の下支えにつながると期待されます。加えて、医療や情報技術の分野を中心に、革新的なビジネスモデルを持ち優良な成長企業が存在することなど投資機会があると考えます。引き続き、慎重に企業選別を行ないながら、グローバルに事業を展開し、健全なバランスシートを有するグローバルで高い競争力を持つ企業に投資をしていく方針です。

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

(2019年2月19日～2019年8月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	145	0.501	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(54)	(0.188)	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 ）	(86)	(0.296)	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 ）	(5)	(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	145	0.503	
期中の平均基準価額は、28,882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。

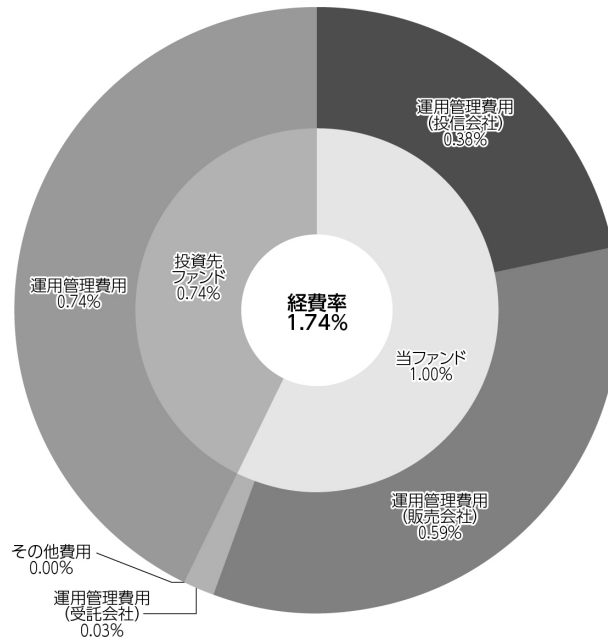
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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。

（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。）を期中の平均受益権口数に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1.74%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.74
①当ファンドの費用の比率	1.00
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74

(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2月19日～2019年8月19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・カレンシー・ファンド-ISグロス・エクイティ・ファンド-アジア通貨クラス	11,536	114,992	25,566	262,787

*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2月19日～2019年8月19日)

利害関係人との取引状況

<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>
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			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 10,345	百万円 700	6.8	百万円 -	百万円 -	-

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2019年8月19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・カレンシー・ファンド-ISグロス・エクイティ・ファンド-アジア通貨クラス	131,057	117,027	1,121,586	98.8
合計	131,057	117,027	1,121,586	98.8

*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 983	千口 983	千円 1,003

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○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
投資信託受益証券	千円 1,121,586	% 97.8
野村マネー マザーファンド	1,003	0.1
コール・ローン等、その他	24,625	2.1
投資信託財産総額	1,147,214	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	1,147,214,852
コール・ローン等	21,315,272
投資信託受益証券(評価額)	1,121,586,768
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,935
未収入金	3,308,877
(B) 負債	12,503,971
未払金	1,909,886
未払収益分配金	410,176
未払解約金	3,961,423
未払信託報酬	6,202,506
未払利息	32
その他未払費用	19,948
(C) 純資産総額(A-B)	1,134,710,881
元本	410,176,580
次期繰越損益金	724,534,301
(D) 受益権総口数	410,176,580口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,664円

(注) 期首元本額は476,706,175円、期中追加設定元本額は29,525,204円、期中一部解約元本額は96,054,799円、1口当たり純資産額は2,7664円です。

○損益の状況（2019年2月19日～2019年8月19日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	44,892,874
受取配当金	44,897,738
支払利息	△ 4,864
(B) 有価証券売買損益	△ 40,698,357
売買益	8,925,472
売買損	△ 49,623,829
(C) 信託報酬等	△ 6,222,454
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,027,937
(E) 前期繰越損益金	277,842,531
(F) 追加信託差損益金	449,129,883
(配当等相当額)	(424,291,296)
(売買損益相当額)	(24,838,587)
(G) 計(D+E+F)	724,944,477
(H) 収益分配金	△ 410,176
次期繰越損益金(G+H)	724,534,301
追加信託差損益金	449,129,883
(配当等相当額)	(424,291,308)
(売買損益相当額)	(24,838,575)
分配準備積立金	537,424,852
繰越損益金	△262,020,434

*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。

(注) 分配金の計算過程（2019年2月19日～2019年8月19日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年2月19日～ 2019年8月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	38,672,387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	424,291,308円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	499,162,641円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	962,126,336円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	23,456円
g. 分配金	410,176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。

ノムラ・カレンシー・ファンドー
USグロース・エクイティ・ファンド
(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス、米ドルクラス)

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
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
運用方針	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式を主要投資対象とし、値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行うことを基本とします。
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	アメリカン・センチュリー・インベストメント・マネジメント・インク
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)

収益		
銀行口座利息		308, 831
受取配当金等(源泉徴収税控除後)		4, 656, 635
収益合計		4, 965, 466
費用		
投資顧問報酬		4, 350, 864
管理費用		724, 577
保管費用		217, 558
当座借越利息		50, 626
取引銀行報酬		26, 999
銀行手数料		42, 600
受託報酬		145, 032
法務報酬		1, 595
立替費用		36, 223
専門家報酬		24, 359
雑費用		99
費用合計		5, 620, 532
純投資損益		(655, 066)
投資有価証券売買に係る損益		117, 401, 971
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		17, 314, 160
当期実現純損益		134, 716, 131
投資有価証券評価差損益		37, 963, 535
外国為替先渡し契約に係る評価差損益		(12, 856, 290)
当期評価差損益		25, 107, 245
運用の結果による純資産の増減額		159, 168, 310

	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)	15, 703	120, 113	1, 886, 133, 022
Class RSC Units (in JPY)	11, 148	329, 495	3, 673, 277, 260
Class ASC Units (in JPY)	9, 954	5, 052, 567	50, 295, 289, 931
Class USD Units (in JPY)	14, 022	733, 113	10, 280, 044, 309

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(%)
アメリカ				
上場投資信託	54,320	ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH ETF	7,811,216	1.31
			7,811,216	1.31
普通株	274,750	APPLE INC	50,858,972	8.51
	37,130	ALPHABET INC A	41,926,824	7.01
	23,130	AMAZON.COM INC	39,316,373	6.58
	173,550	FACEBOOK INC A	33,724,236	5.64
	124,030	MASTERCARD INC CLASS A	24,374,376	4.08
	183,670	VISA INC CLASS A SHS	24,327,092	4.07
	88,220	UNITEDHEALTH GROUP INC	21,643,895	3.62
	40,680	INTUITIVE SURGICAL INC	19,464,566	3.26
	47,220	BOEING CO	15,842,782	2.65
	41,570	TESLA INC	14,256,432	2.38
	36,370	NETFLIX INC	14,236,309	2.38
	148,480	TJX COMPANIES INC	14,132,326	2.36
	135,080	MICROSOFT CORP	13,320,239	2.23
	124,790	DISNEY WALT COMPANY HOLDING CO	13,079,240	2.19
	88,270	SALESFORCE.COM	12,040,028	2.01
	137,360	PAYPAL HOLDINGS INC	11,437,967	1.91
	50,730	COSTCO WHOLESALE CORP	10,601,555	1.77
	123,160	NIKE INC B	9,813,389	1.64
	28,410	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	9,801,166	1.64
	85,320	JPMORGAN CHASE & CO	8,890,344	1.49
	89,910	WABTEC CORP	8,863,328	1.48
	110,050	CELGENE CORP	8,740,171	1.46
	178,380	STARBUCKS CORP	8,713,863	1.46
	57,660	ESTEE LAUDER COMPANIES INC A	8,227,505	1.38
	34,620	CONSTELLATION BRANDS INC A	7,577,279	1.27
	25,210	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6,896,700	1.15
	54,560	EOG RESOURCES INC	6,788,901	1.14
	45,340	ECOLAB INC	6,362,562	1.06
	89,090	GILEAD SCIENCES INC	6,311,136	1.06
	28,620	IDEXX LABORATORIES INC	6,237,443	1.04
	49,000	UTD TECHNOLOGIES CORP	6,126,470	1.02
	71,560	ROSS STORES INC	6,064,710	1.01
	48,740	HUNT JB TRANSPORT SVCS INC	5,924,347	0.99
	89,880	XILINX INC	5,865,569	0.98
	55,300	TABLEAU SOFTWARE INC CL A	5,405,575	0.90
	91,310	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	5,356,245	0.90
	44,700	WABCO HOLDINGS INC	5,230,794	0.87
	99,070	US BANCORP	4,955,481	0.83
	40,830	ACUITY BRANDS INC	4,730,972	0.79
	35,540	CUMMINS INC	4,726,820	0.79
	98,890	APPLIED MATERIALS INC	4,567,729	0.76
	27,250	MSCI INC	4,507,968	0.75
	95,678	COGNEX CORP	4,268,196	0.71
	28,560	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,157,479	0.70
	9,670	ABIOMED INC	3,955,514	0.66
	24,430	CONCHO RESOURCES INC	3,379,891	0.57
	146,760	UNDER ARMOUR INC CLASS C W/I	3,093,701	0.52

ノムラ・カレンシー・ファンド－USグロース・エクイティ・ファンド

数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
30,470	ANALOG DEVICES INC	2,922,682	0.49
26,380	SPLUNK INC	2,614,522	0.44
10,260	ADOBE SYSTEMS INC	2,501,491	0.42
5,690	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,454,495	0.41
37,750	SQUARE INC A	2,326,910	0.39
55,360	IONIS PHARMACEUTICALS INC	2,306,851	0.39
17,560	NORDSON CORP	2,254,880	0.38
13,040	SAGE THERAPEUTIC	2,041,151	0.34
20,460	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,015,105	0.34
38,020	DONALDSON CO INC	1,715,462	0.29
9,170	BLUEBIRD BIO INC	1,439,232	0.24
		<u>584,717,241</u>	<u>97.80</u>
	アメリカ計	<u>592,528,457</u>	<u>99.11</u>
	投資有価証券合計	<u>592,528,457</u>	<u>99.11</u>

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)
ZAR	25,412	USD	1,821	July 25, 2018	22
ZAR	25,361	USD	1,821	July 10, 2018	22
ZAR	4,235	USD	303	July 25, 2018	4
ZAR	4,226	USD	303	July 10, 2018	4
AUD	2,469	USD	1,821	July 25, 2018	3
AUD	2,469	USD	1,821	July 10, 2018	3
AUD	410	USD	301	July 25, 2018	1
AUD	410	USD	301	July 10, 2018	1
AUD	1,439	USD	1,062	July 25, 2018	1
AUD	1,439	USD	1,062	July 10, 2018	0
AUD	411	USD	303	July 25, 2018	0
AUD	411	USD	303	July 10, 2018	0
AUD	616	USD	455	July 25, 2018	0
AUD	617	USD	455	July 10, 2018	0
ZAR	4,153	USD	301	July 10, 2018	0
ZAR	4,161	USD	301	July 25, 2018	0
AUD	205	USD	152	July 10, 2018	(1)
AUD	205	USD	152	July 25, 2018	(1)
JPY	49,907	USD	452	July 25, 2018	(1)
JPY	49,957	USD	452	July 10, 2018	(1)
AUD	1,849	USD	1,367	July 10, 2018	(2)
AUD	1,848	USD	1,367	July 25, 2018	(2)
ZAR	6,233	USD	455	July 10, 2018	(2)
ZAR	6,245	USD	455	July 25, 2018	(2)
AUD	615	USD	456	July 25, 2018	(2)
AUD	615	USD	456	July 10, 2018	(2)
ZAR	2,058	USD	152	July 10, 2018	(3)
ZAR	2,062	USD	152	July 25, 2018	(3)
JPY	49,901	USD	454	July 10, 2018	(3)
JPY	49,901	USD	454	July 10, 2018	(3)
JPY	199,707	USD	1,809	July 10, 2018	(3)
AUD	199	USD	151	July 10, 2018	(4)
ZAR	14,545	USD	1,062	July 10, 2018	(5)
ZAR	14,573	USD	1,062	July 25, 2018	(5)
ZAR	1,994	USD	151	July 10, 2018	(7)
BRL	1,153	USD	304	August 02, 2018	(7)
ZAR	6,175	USD	456	July 10, 2018	(8)
ZAR	6,186	USD	456	July 25, 2018	(8)
JPY	149,799	USD	1,366	July 25, 2018	(9)
JPY	149,951	USD	1,366	July 10, 2018	(10)
BRL	2,290	USD	603	August 02, 2018	(13)
BRL	2,301	USD	607	August 02, 2018	(14)
ZAR	18,605	USD	1,367	July 10, 2018	(15)
ZAR	18,641	USD	1,367	July 25, 2018	(15)
BRL	3,467	USD	910	August 02, 2018	(17)
BRL	3,461	USD	913	August 02, 2018	(21)
JPY	249,443	USD	2,277	July 10, 2018	(21)
JPY	399,317	USD	3,647	July 25, 2018	(32)
JPY	399,716	USD	3,647	July 10, 2018	(32)
BRL	8,090	USD	2,125	August 02, 2018	(39)
BRL	10,380	USD	2,735	August 02, 2018	(59)
BRL	13,807	USD	3,642	August 02, 2018	(82)
JPY	2,945,400	USD	26,787	July 10, 2018	(142)
AUD	12,921	USD	9,838	July 10, 2018	(296)
JPY	8,381,565	USD	76,278	July 25, 2018	(377)
JPY	8,390,046	USD	76,278	July 10, 2018	(379)
ZAR	129,948	USD	9,838	July 10, 2018	(392)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
JPY	9,583,592	USD	87,548	July 25, 2018	(762)
JPY	9,593,160	USD	87,548	July 10, 2018	(765)
JPY	10,079,137	USD	92,235	July 25, 2018	(961)
JPY	10,089,281	USD	92,235	July 10, 2018	(964)
AUD	834,165	USD	632,173	July 10, 2018	(16,122)
BRL	3,844,982	USD	1,014,932	August 02, 2018	(23,425)
BRL	6,030,811	USD	1,600,000	August 02, 2018	(44,831)
BRL	10,612,347	USD	2,800,000	August 02, 2018	(63,387)
BRL	10,187,343	USD	2,700,000	August 02, 2018	(72,983)
BRL	10,445,156	USD	2,800,000	August 02, 2018	(106,501)
USD	32,555	ZAR	420,109	July 10, 2018	2,016
USD	30,787	ZAR	407,068	July 10, 2018	1,196
USD	32,555	AUD	42,548	July 10, 2018	1,132
USD	26,118	ZAR	346,890	July 10, 2018	902
USD	21,645	ZAR	285,887	July 10, 2018	863
USD	30,787	AUD	40,664	July 10, 2018	756
USD	21,645	AUD	28,426	July 10, 2018	652
USD	26,118	AUD	34,500	July 10, 2018	639
USD	13,790	ZAR	181,518	July 10, 2018	595
USD	97,615	JPY	10,733,238	July 10, 2018	518
USD	13,424	ZAR	178,350	July 10, 2018	460
USD	13,790	AUD	18,132	July 10, 2018	399
USD	13,424	AUD	17,697	July 10, 2018	355
USD	9,555	ZAR	126,912	July 10, 2018	330
USD	9,555	AUD	12,622	July 10, 2018	234
USD	40,881	JPY	4,495,646	July 10, 2018	212
USD	40,881	JPY	4,491,141	July 25, 2018	210
USD	9,361	BRL	35,502	August 02, 2018	206
USD	14,003	JPY	1,528,023	July 10, 2018	180
USD	2,123	ZAR	27,233	July 10, 2018	143
USD	58,872	JPY	6,494,392	July 10, 2018	122
USD	58,872	JPY	6,487,921	July 25, 2018	119
USD	5,580	ZAR	75,219	July 10, 2018	112
USD	14,567	JPY	1,598,235	July 10, 2018	109
USD	14,567	JPY	1,596,622	July 25, 2018	108
USD	4,863	BRL	18,453	August 02, 2018	105
USD	7,924	JPY	864,709	July 10, 2018	102
USD	12,294	JPY	1,349,557	July 10, 2018	86
USD	12,294	JPY	1,348,196	July 25, 2018	85
USD	43,434	JPY	4,792,966	July 10, 2018	75
USD	2,123	AUD	2,775	July 10, 2018	74
USD	5,580	AUD	7,476	July 10, 2018	59
USD	2,865	ZAR	38,626	July 10, 2018	58
USD	1,212	ZAR	16,013	July 10, 2018	49
USD	1,513	BRL	5,691	August 02, 2018	46
USD	605	ZAR	7,815	July 10, 2018	38
USD	455	ZAR	5,794	July 10, 2018	34
USD	2,865	AUD	3,839	July 10, 2018	30
USD	1,212	AUD	1,604	July 10, 2018	28
USD	2,431	ZAR	33,140	July 25, 2018	27
USD	2,431	ZAR	33,077	July 10, 2018	27
USD	2,283	JPY	249,735	July 10, 2018	24
USD	2,283	JPY	249,484	July 25, 2018	24
USD	605	AUD	791	July 10, 2018	21
USD	452	ZAR	6,011	July 10, 2018	15
USD	455	AUD	597	July 10, 2018	14
USD	756	ZAR	10,267	July 25, 2018	12
USD	452	AUD	596	July 10, 2018	12
USD	756	ZAR	10,247	July 10, 2018	12

ノムラ・カレンシー・ファンド－USグロース・エクイティ・ファンド

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	304	ZAR	4,030	July 10, 2018	12
USD	151	ZAR	1,931	July 10, 2018	11
USD	151	ZAR	1,945	July 10, 2018	10
USD	302	BRL	1,138	August 02, 2018	9
USD	302	BRL	1,138	August 02, 2018	9
USD	304	AUD	402	July 10, 2018	7
USD	909	JPY	99,863	July 10, 2018	6
USD	151	ZAR	2,001	July 10, 2018	6
USD	457	JPY	49,900	July 10, 2018	6
USD	457	JPY	49,900	July 10, 2018	6
USD	151	AUD	198	July 10, 2018	5
USD	151	AUD	199	July 10, 2018	5
USD	756	AUD	1,018	July 10, 2018	5
USD	756	AUD	1,018	July 25, 2018	5
USD	455	JPY	49,889	July 10, 2018	4
USD	2,431	AUD	3,287	July 25, 2018	4
USD	2,431	AUD	3,287	July 10, 2018	4
USD	151	AUD	200	July 10, 2018	3
USD	454	JPY	49,931	July 10, 2018	3
USD	454	JPY	49,906	July 10, 2018	3
USD	454	JPY	49,906	July 10, 2018	3
USD	151	ZAR	2,053	July 25, 2018	2
USD	151	ZAR	2,049	July 10, 2018	2
USD	2,260	JPY	249,675	July 10, 2018	2
USD	453	JPY	49,991	July 10, 2018	2
USD	453	JPY	49,941	July 25, 2018	2
USD	4,680	ZAR	64,499	July 25, 2018	1
USD	151	AUD	203	July 10, 2018	1
USD	151	AUD	203	July 25, 2018	1
USD	151	ZAR	2,074	July 25, 2018	1
USD	4,680	ZAR	64,375	July 10, 2018	1
USD	151	ZAR	2,072	July 10, 2018	1
USD	452	JPY	49,938	July 10, 2018	1
USD	452	JPY	49,888	July 25, 2018	1
USD	151	AUD	205	July 10, 2018	0
USD	151	AUD	205	July 25, 2018	0
USD	302	BRL	1,173	August 02, 2018	0
USD	302	BRL	1,173	August 02, 2018	0
USD	151	AUD	205	July 25, 2018	(1)
USD	151	AUD	205	July 25, 2018	(1)
USD	151	AUD	205	July 10, 2018	(1)
USD	151	AUD	205	July 10, 2018	(1)
USD	151	ZAR	2,095	July 25, 2018	(1)
USD	151	ZAR	2,095	July 25, 2018	(1)
USD	151	ZAR	2,091	July 10, 2018	(1)
USD	151	ZAR	2,091	July 10, 2018	(1)
USD	4,680	AUD	6,357	July 10, 2018	(15)
USD	4,680	AUD	6,357	July 25, 2018	(15)
JPY	866,206,797	USD	7,855,526	July 25, 2018	(11,297)
AUD	7,840,536	USD	5,841,850	July 25, 2018	(51,156)
JPY	882,415,354	USD	8,055,120	July 10, 2018	(72,410)
ZAR	71,423,516	USD	5,274,183	July 25, 2018	(92,315)
AUD	7,219,789	USD	5,506,519	July 10, 2018	(174,530)
ZAR	73,598,418	USD	5,795,046	July 10, 2018	(444,862)
INR	4,730,483,480	USD	70,003,455	July 26, 2018	(1,174,886)
IDR	600,000,000,000	USD	43,060,140	July 26, 2018	(1,300,350)
IDR	700,000,000,000	USD	50,236,830	July 26, 2018	(1,517,075)
INR	6,000,000,000	USD	88,957,419	July 26, 2018	(1,657,375)
IDR	965,221,253,000	USD	69,092,430	July 26, 2018	(1,913,368)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
CNY	445,611,220	USD	69,100,938	September 28, 2018	(1,958,980)
CNY	600,000,000	USD	92,883,570	September 28, 2018	<u>(2,479,260)</u>
					<u><u>(13,166,813)</u></u>

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		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
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
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

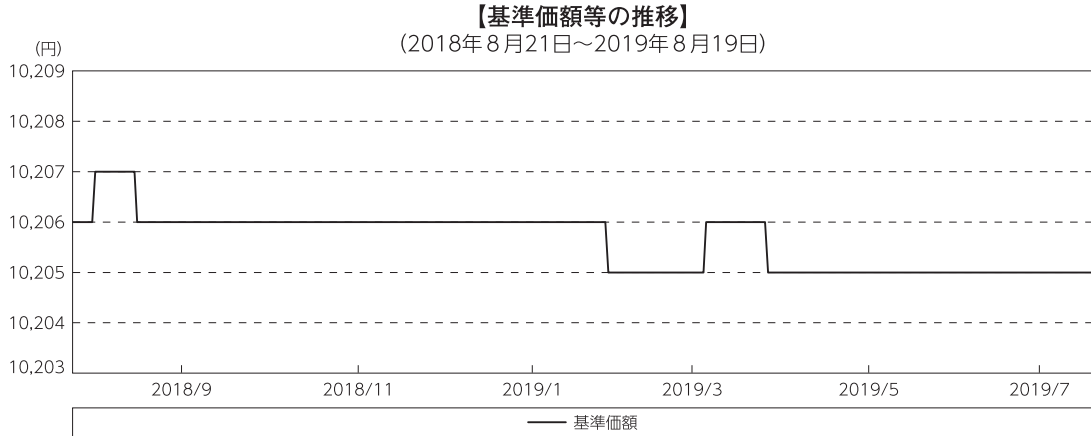
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首) 2018年8月20日	円		%	%	%	%
	10,206		—	38.7	—	—
8月末	10,207		0.0	40.6	—	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—	—
4月末	10,205		△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。

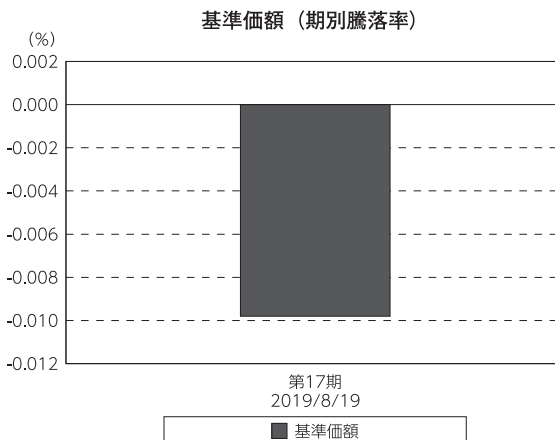
○当ファンドのポートフォリオ

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	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	社債券(投資法人債券を含む)	11,495,778	— (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	$\frac{B}{A}$	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	%
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証券株式会社です。

○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 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	— (—)	— (—)	— (—)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	— (—)	— (—)	— (—)	8.3 (8.3)
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	— (—)	— (—)	— (—)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	— (—)	— (—)	— (—)	33.2 (33.2)
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	— (—)	— (—)	— (—)	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
地方債証券	%			
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	
特殊債券(除く金融債)				
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	
金融債券				
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	
普通社債券(含む投資法人債券)				
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(マネープールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・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(マネープール・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(マネープールファンド)年2回決算型	2,551,759
野村新エマージング債券投信(マネープールファンド)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(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

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PMCO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PMCO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PMCO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(A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。

〈「野村米国ブランド株投資（通貨選択型）」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8月19日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」	「アジア通貨コース」
2019年8月	26	26
9月	2	2
10月	—	1、2、3、4、7、8
11月	1、11、28	1、11、28
12月	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注意下さい。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。