

# 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

## 運用報告書(全体版)

第90期 (決算日2018年10月23日) 第91期 (決算日2018年11月26日) 第92期 (決算日2018年12月25日)  
第93期 (決算日2019年1月23日) 第94期 (決算日2019年2月25日) 第95期 (決算日2019年3月25日)

作成対象期間 (2018年9月26日～2019年3月25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。

なお、当ファンドは、2018年12月14日に信託期間を延長する約款変更を行い、信託期間終了日は2026年3月23日となりましたので、ご留意下さい。

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/特殊型(絶対収益追求型)	
信託期間	2011年4月26日から2026年3月23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マネージド・フューチャーズ・ディバースィファイド・ファンドー資源国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への投資を通じて、世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を実質的な主要取引対象とし、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。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、マネージド・フューチャーズ・ディバースィファイド・ファンドー資源国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	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	マネージド・フューチャーズ・ディバースィファイド・ファンドー資源国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。
	マネージド・フューチャーズ・ディバースィファイド・ファンドー資源国通貨クラス 野村マネー マザーファンド	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を主要取引対象とします。 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・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 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。
	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、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、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で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)	標準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率					
	円		円	%	%	%	%	百万円	
66期(2016年10月24日)	7,070		30	2.3	0.0	—	98.4	2,386	
67期(2016年11月24日)	6,954		30	△ 1.2	0.0	—	99.0	2,280	
68期(2016年12月26日)	7,687		30	11.0	0.0	—	99.0	2,497	
69期(2017年1月23日)	7,636		30	△ 0.3	0.0	—	99.0	2,450	
70期(2017年2月23日)	8,099		30	6.5	0.0	—	98.9	2,577	
71期(2017年3月23日)	7,674		30	△ 4.9	0.0	—	98.9	2,415	
72期(2017年4月24日)	7,137		30	△ 6.6	0.0	—	99.0	2,229	
73期(2017年5月23日)	7,180		30	1.0	0.0	—	98.9	2,157	
74期(2017年6月23日)	7,459		30	4.3	0.0	—	98.9	2,216	
75期(2017年7月24日)	7,707		30	3.7	0.0	—	99.0	2,251	
76期(2017年8月23日)	7,532		30	△ 1.9	0.0	—	99.0	2,172	
77期(2017年9月25日)	7,753		10	3.1	0.0	—	98.9	2,029	
78期(2017年10月23日)	7,860		10	1.5	0.0	—	98.8	2,034	
79期(2017年11月24日)	7,846		10	△ 0.1	0.0	—	99.0	1,988	
80期(2017年12月25日)	8,091		10	3.3	0.0	—	98.9	2,077	
81期(2018年1月23日)	8,795		10	8.8	0.0	—	99.0	2,188	
82期(2018年2月23日)	7,677		10	△12.6	0.0	—	98.9	1,887	
83期(2018年3月23日)	7,483		10	△ 2.4	0.0	—	99.0	1,836	
84期(2018年4月23日)	7,404		10	△ 0.9	0.0	—	98.9	1,809	
85期(2018年5月23日)	7,406		10	0.2	0.0	—	98.9	1,799	
86期(2018年6月25日)	6,934		10	△ 6.2	0.0	—	98.9	1,670	
87期(2018年7月23日)	7,345		10	6.1	0.0	—	98.9	1,758	
88期(2018年8月23日)	6,853		10	△ 6.6	0.0	—	98.5	1,634	
89期(2018年9月25日)	6,652		10	△ 2.8	0.0	—	98.7	1,571	
90期(2018年10月23日)	6,706		10	1.0	0.0	—	98.7	1,504	
91期(2018年11月26日)	6,925		10	3.4	0.0	—	98.9	1,524	
92期(2018年12月25日)	6,995		10	1.2	0.0	—	98.9	1,519	
93期(2019年1月23日)	6,735		10	△ 3.6	0.0	—	98.9	1,460	
94期(2019年2月25日)	6,970		10	3.6	0.0	—	98.9	1,491	
95期(2019年3月25日)	7,093		10	1.9	0.0	—	98.9	1,518	

\* 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	率			
第90期	(期 首) 2018年9月25日	円 6,652	% —	% 0.0	% —	% 98.7	
	9月末	6,733	1.2	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2018年10月23日	6,716	1.0	0.0	—	98.7	
第91期	(期 首) 2018年10月23日	6,706	—	0.0	—	98.7	
	10月末	6,879	2.6	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2018年11月26日	6,935	3.4	0.0	—	98.9	
第92期	(期 首) 2018年11月26日	6,925	—	0.0	—	98.9	
	11月末	6,980	0.8	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2018年12月25日	7,005	1.2	0.0	—	98.9	
第93期	(期 首) 2018年12月25日	6,995	—	0.0	—	98.9	
	12月末	6,973	△0.3	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2019年1月23日	6,745	△3.6	0.0	—	98.9	
第94期	(期 首) 2019年1月23日	6,735	—	0.0	—	98.9	
	1月末	6,897	2.4	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2019年2月25日	6,980	3.6	0.0	—	98.9	
第95期	(期 首) 2019年2月25日	6,970	—	0.0	—	98.9	
	2月末	7,093	1.8	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2019年3月25日	7,103	1.9	0.0	—	98.9	

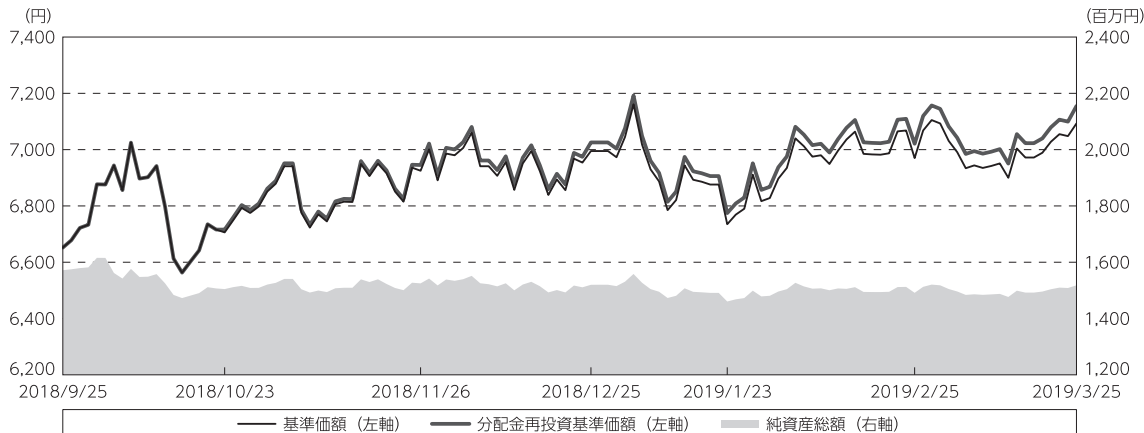
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第90期首： 6,652円

第95期末： 7,093円 (既払分配金(税込み) : 60円)

騰落率： 7.6% (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(2018年9月25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取引所に上場されている様々な先物取引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)

円/資源国通貨の為替変動

### ○投資環境

2018年10月は、米中貿易摩擦の懸念が高まったことや、EU(欧州連合)の行政執行機関である欧州委員会が財政赤字拡大を理由にイタリアの2019年予算を拒否する懸念が高まったことなどから、欧州株式市場は下落しました。

11月は、サウジアラビアの原油生産が増加していると伝わり、需給悪化懸念が強まったことなどから、原油を中心に商品市場は下落しました。

12月は、FOMC(米連邦公開市場委員会)において利上げが決定されたことや、米国の暫定予算案が成立せず、一部政府機関が閉鎖されたことなどから、米国経済の減速懸念が高

まったことなどを背景に、為替は円高・米ドル安となりました。

2019年1月は、12月の米雇用統計において非農業部門雇用者数と賃金が市場予想を上回る伸びとなったことに加え、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が政策金利の引き上げを一時停止する可能性を示唆したことなどを背景に、米国株式市場は上昇しました。

2月は、12月の米小売売上高が市場予想に反して減少したことなどを背景に米国景気の減速が意識されたことや、FRBによる利上げ観測が後退したことなどから、米国債券市場は上昇しました。

3月は、ドイツやユーロ圏の3月製造業PMI（購買担当者景気指数）速報値が低水準となったことや、英国のEU離脱をめぐる先行き不透明感が高まったことなどを背景に、欧州債券市場は上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【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】

【マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー資源国通貨クラス】および【野村マネー マザーファンド】の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー資源国通貨クラス】の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### 【マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー資源国通貨クラス】

主に世界各国の取引所に上場されている様々な先物取引等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。

- ・ 共通ポートフォリオにおける各セクターの代表的なロング・ポジション（買い持ち残高）、ショート・ポジション（売り持ち残高）の寄与は以下のようになりました。

【通貨】 ブラジルリアル/米ドルのショートなどがマイナスとなり、通貨セクターとしてはマイナスの影響

【債券】 フランス国債のロングなどがプラスとなり、債券セクターとしてはプラスの影響

【金属】 パラジウムのロングなどがプラスとなり、金属セクターとしてはプラスの影響

【短期金利】 ユーリボー（欧州銀行間取引金利）のロングなどがプラスとなり、短期金利セクターとしてはプラスの影響

【株式】 スウェーデンOMX30指数のロングなどがマイナスとなり、株式セクターとしてはマイナスの影響

【エネルギー】 ガソリンのショートなどがプラスとなり、エネルギーセクターとしてはプラスの影響

## 【農 産 物】砂糖のショートなどがマイナスとなり、農産物セクターとしてはマイナスの影響

- ・ 当作成期におけるファンドの騰落率はプラスとなりました。セクター別では、パラジウムのロングなどから主に収益を計上した一方、砂糖のショートなどから主に損失を計上しました。

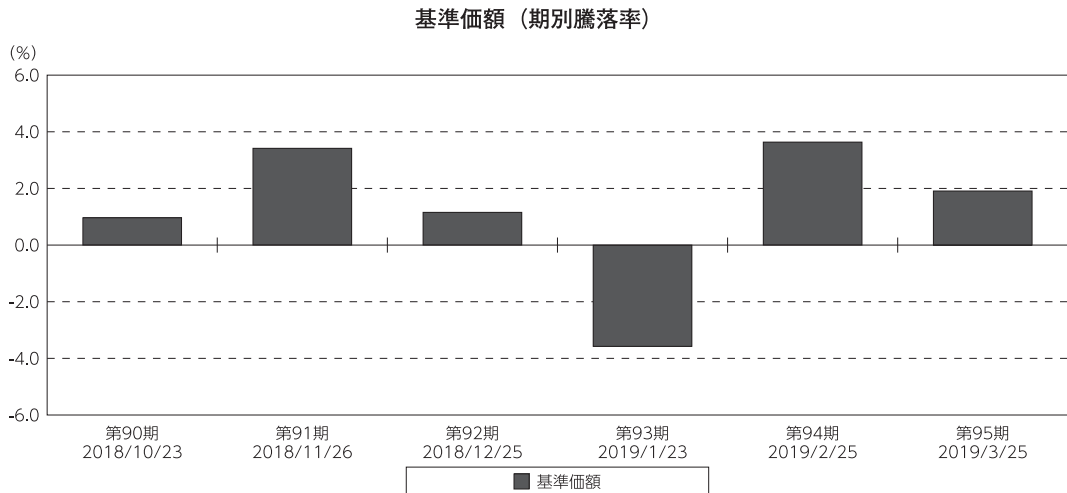
## 【野村マネー マザーファンド】

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90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2018年9月26日～ 2018年10月23日	2018年10月24日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月23日	2019年1月24日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.149%	0.144%	0.143%	0.148%	0.143%	0.141%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,056	3,089	3,120	3,149	3,183	3,216

（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

### [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]

[マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー資源国通貨クラス] 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 [マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー資源国通貨クラス] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### [マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー資源国通貨クラス]

世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等を積極的に活用し、主として市場動向の方向性にそって多数の先物等についてロング・ポジション、あるいはショート・ポジションを構築することにより、中期的に米ドルベースでの絶対収益<sup>※</sup>の獲得を目指して運用を行なうことを基本とします。

※絶対収益とは、特定の市場等の動きに対する超過収益ではなく、投資元本に対しての収益を意味します。また「絶対に収益が得られる」という意味ではありません。

また、原則として純資産総額とほぼ同額程度、米ドルを売り、資源国通貨を買う為替取引を行ないます。

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注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○1万口当たりの費用明細

(2018年9月26日～2019年3月25日)

項 目	第90期～第95期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 35	% 0.509	(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 ）	(10)	(0.145)	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 ）	(24)	(0.348)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 1 )	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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	35	0.511	
作成期間の平均基準価額は、6,925円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2018年9月26日～2019年3月25日)

## 投資信託証券

銘 柄	第90期～第95期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
マネーゾド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンド-資源国通貨クラス	9,600	44,067	33,739	156,119

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年9月26日～2019年3月25日)

## 利害関係人との取引状況

＜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＞

該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

区 分	第90期～第95期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,364	百万円 140	% 1.5	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3月25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89期末		第95期末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
マネージド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンド-資源国通貨クラス	344,252	320,113	千円	1,501,329	98.9
合 計	344,252	320,113	千円	1,501,329	98.9

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第89期末		第95期末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 983	千口 983	千円	1,003

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年3月25日現在)

項 目	第95期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,501,329	98.7
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	18,992	1.2
投資信託財産総額	1,521,324	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90期末	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末
	2018年10月23日現在	2018年11月26日現在	2018年12月25日現在	2019年1月23日現在	2019年2月25日現在	2019年3月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,508,060,778	1,528,717,732	1,526,646,600	1,464,025,851	1,494,840,049	1,521,324,008
コール・ローン等	18,300,445	18,949,162	18,378,220	18,397,548	18,457,629	18,284,939
投資信託受益証券(評価額)	1,485,351,348	1,508,764,635	1,503,659,787	1,444,624,368	1,475,175,513	1,501,329,970
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,935	1,003,935	1,003,935	1,003,935	1,003,935	1,003,837
未収入金	3,405,050	—	3,604,658	—	202,972	705,262
(B) 負債	3,465,079	3,858,121	6,851,645	3,503,385	3,532,963	3,322,805
未払金	—	200,165	102,256	103,224	—	—
未払収益分配金	2,243,800	2,201,912	2,172,561	2,168,439	2,139,702	2,140,129
未払解約金	—	—	3,333,974	—	—	—
未払信託報酬	1,217,406	1,451,435	1,238,915	1,227,816	1,388,851	1,178,923
未払利息	38	39	37	38	36	40
その他未払費用	3,835	4,570	3,902	3,868	4,374	3,713
(C) 純資産総額(A-B)	1,504,595,699	1,524,859,611	1,519,794,955	1,460,522,466	1,491,307,086	1,518,001,203
元本	2,243,800,288	2,201,912,531	2,172,561,418	2,168,439,042	2,139,702,577	2,140,129,458
次期繰越損益金	△ 739,204,589	△ 677,052,920	△ 652,766,463	△ 707,916,576	△ 648,395,491	△ 622,128,255
(D) 受益権総口数	2,243,800,288口	2,201,912,531口	2,172,561,418口	2,168,439,042口	2,139,702,577口	2,140,129,458口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,706円	6,925円	6,995円	6,735円	6,970円	7,093円

(注) 第90期首元本額は2,362,701,439円、第90～95期中追加設定元本額は5,605,694円、第90～95期中一部解約元本額は228,177,675円、1口当たり純資産額は、第90期0.6706円、第91期0.6925円、第92期0.6995円、第93期0.6735円、第94期0.6970円、第95期0.7093円です。

## ○損益の状況

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2018年9月26日～ 2018年10月23日	2018年10月24日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月23日	2019年1月24日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,823,151	9,689,819	9,596,556	9,615,197	9,525,417	9,567,784
受取配当金	9,824,100	9,691,016	9,597,472	9,616,175	9,526,380	9,568,470
支払利息	△ 949	△ 1,197	△ 916	△ 978	△ 963	△ 686
(B) 有価証券売買損益	5,467,644	42,239,237	9,021,796	△ 62,634,013	44,093,342	20,151,562
売買益	7,754,769	42,634,575	9,203,807	21,948	44,866,180	20,155,359
売買損	△ 2,287,125	△ 395,338	△ 182,011	△ 62,655,961	△ 772,838	△ 3,797
(C) 信託報酬等	△ 1,221,241	△ 1,456,005	△ 1,242,817	△ 1,231,684	△ 1,393,225	△ 1,182,636
(D) 当期損益金(A+B+C)	14,069,554	50,473,051	17,375,535	△ 54,250,500	52,225,534	28,536,710
(E) 前期繰越損益金	△ 621,773,929	△ 598,362,500	△ 542,597,373	△ 525,552,423	△ 574,088,340	△ 524,002,508
(F) 追加信託差損益金	△ 129,256,414	△ 126,961,559	△ 125,372,064	△ 125,945,214	△ 124,392,983	△ 124,522,328
(配当等相当額)	( 81,136,614)	( 79,739,053)	( 78,788,448)	( 79,577,268)	( 78,643,791)	( 78,779,668)
(売買損益相当額)	(△ 210,393,028)	(△ 206,700,612)	(△ 204,160,512)	(△ 205,522,482)	(△ 203,036,774)	(△ 203,301,996)
(G) 計(D+E+F)	△ 736,960,789	△ 674,851,008	△ 650,593,902	△ 705,748,137	△ 646,255,789	△ 619,988,126
(H) 収益分配金	△ 2,243,800	△ 2,201,912	△ 2,172,561	△ 2,168,439	△ 2,139,702	△ 2,140,129
次期繰越損益金(G+H)	△ 739,204,589	△ 677,052,920	△ 652,766,463	△ 707,916,576	△ 648,395,491	△ 622,128,255
追加信託差損益金	△ 129,256,414	△ 126,961,559	△ 125,372,064	△ 125,945,214	△ 124,392,983	△ 124,522,328
(配当等相当額)	( 81,136,614)	( 79,739,053)	( 78,788,448)	( 79,577,268)	( 78,643,791)	( 78,779,668)
(売買損益相当額)	(△ 210,393,028)	(△ 206,700,612)	(△ 204,160,512)	(△ 205,522,482)	(△ 203,036,774)	(△ 203,301,996)
分配準備積立金	604,596,573	600,490,212	599,215,740	603,371,253	602,446,513	609,493,649
繰越損益金	△1,214,544,748	△1,150,581,573	△1,126,610,139	△1,185,342,615	△1,126,449,021	△1,107,099,576

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

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

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

(注) 分配金の計算過程（2018年9月26日～2019年3月25日）は以下の通りです。

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2018年9月26日～ 2018年10月23日	2018年10月24日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月23日	2019年1月24日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,038,960円	9,418,535円	8,956,329円	8,383,856円	9,278,154円	9,187,265円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補償後)	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	81,136,614円	79,739,053円	78,788,448円	79,577,268円	78,643,791円	78,779,668円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	597,801,413円	593,273,589円	592,431,972円	597,155,836円	595,308,061円	602,446,513円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	687,976,987円	682,431,177円	680,176,749円	685,116,960円	683,230,006円	690,413,446円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,066円	3,099円	3,130円	3,159円	3,193円	3,226円
g. 分配金	2,243,800円	2,201,912円	2,172,561円	2,168,439円	2,139,702円	2,140,129円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

## ○分配金のお知らせ

	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

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

## ○お知らせ

信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2026年3月23日とする所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2018年12月14日>

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2019年3月25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(11,061,813千口)の内容です。

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第95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	430,977	3.8	—	—	—	3.8
	( 430,000)	( 430,977)	( 3.8)	(—)	(—)	(—)	( 3.8)
特殊債券 (除く金融債)	1,070,000	1,070,701	9.5	—	—	—	9.5
	(1,070,000)	(1,070,701)	( 9.5)	(—)	(—)	(—)	( 9.5)
金融債券	800,000	800,198	7.1	—	—	—	7.1
	( 800,000)	( 800,198)	( 7.1)	(—)	(—)	(—)	( 7.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	4,840,000	4,844,517	42.9	—	—	—	42.9
	(4,840,000)	(4,844,517)	(42.9)	(—)	(—)	(—)	(42.9)
合 計	7,140,000	7,146,394	63.3	—	—	—	63.3
	(7,140,000)	(7,146,394)	(63.3)	(—)	(—)	(—)	(63.3)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第95期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>			千円	千円	
北海道 公募平成21年度第2回		1.66	100,000	100,291	2019/5/29
京都府 公募(5年)平成26年度第1回		0.214	30,000	30,006	2019/4/30
愛知県 公募平成21年度第3回		1.66	100,000	100,411	2019/6/26
千葉市 公募平成21年度第1回		1.59	200,000	200,267	2019/4/26
小	計		430,000	430,977	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策金融公庫債券 政府保証第27回		0.372	60,000	60,101	2019/8/19
日本政策投資銀行社債 財投機関債第26回		0.573	100,000	100,132	2019/6/20
地方公営企業等金融機構債券 第3回		1.65	250,000	250,355	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	100,072	2019/6/20
東日本高速道路 第27回		0.248	60,000	60,034	2019/6/20
東日本高速道路 第41回		0.005	100,000	100,001	2019/6/20
東日本高速道路 第49回		0.001	300,000	300,003	2019/6/20
小	計		1,070,000	1,070,701	
<b>金融債券</b>					
農林債券 利付第766回い号		0.3	100,000	100,001	2019/3/27
農林債券 利付第767回い号		0.3	200,000	200,059	2019/4/26
しんきん中金債券 利付第293回		0.25	100,000	100,026	2019/4/26
しんきん中金債券 利付第294回		0.25	100,000	100,041	2019/5/27
しんきん中金債券 利付第295回		0.25	100,000	100,062	2019/6/27
商工債券 利付(3年)第195回		0.03	200,000	200,008	2019/4/26
小	計		800,000	800,198	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
関西電力 第473回		1.665	100,000	100,128	2019/4/25
中国電力 第390回		0.14	100,000	100,024	2019/5/24
四国電力 第288回		0.14	40,000	40,012	2019/6/25
九州電力 第408回		1.672	400,000	401,653	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	500,270	2019/6/5
デンソー 第9回社債間限定同順位特約付		0.203	600,000	600,278	2019/6/20
トヨタ自動車 第10回社債間限定同等特約付		1.772	300,000	301,188	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	500,096	2019/4/22
三井住友信託銀行 第8回社債間限定同順位特約付		0.234	100,000	100,075	2019/7/22
三井住友銀行 第59回社債間限定同順位特約付		0.254	500,000	500,117	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	500,147	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	200,000	200,016	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	300,178	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	300,329	2019/5/31
小	計		4,840,000	4,844,517	
合	計		7,140,000	7,146,394	

\*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95期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 499,994	% 4.4

\*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。

# マネーゾド・フューチャーズ・ディバーシファイド・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)

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 取 引 対 象	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等
運 用 方 針	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等を積極的に活用し、主として市場動向の方向性にそって多数の先物等についてロング・ポジション、あるいはショート・ポジションを構築することにより、中期的に米ドルベースでの絶対収益の獲得を目指して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	AHLパートナーズ・エルエルピー
共 同 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
副 管 理 事 務 代 行 会 社	シトコ・ファンド・サービスズ (アイルランド) リミテッド
モ ニ タ リ ン グ 会 社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社

\*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		21,915	
収益合計		21,915	
<b>費用</b>			
共同投資顧問報酬		107,510	
モニタリング費用		37,061	
管理費用		74,129	
保管費用		22,245	
銀行手数料		17,820	
受託報酬		14,828	
法務報酬		4,878	
立替費用		7,410	
専門家報酬		30,602	
費用合計		316,483	
<b>純投資損益</b>		(294,568)	
投資有価証券売買に係る損益		(71,850)	
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		155,223	
<b>当期実現純損益</b>		83,373	
投資有価証券評価差損益		4,418,869	
外国為替先渡し契約に係る評価差損益		(1,195,566)	
<b>当期評価差損益</b>		3,223,303	
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>		3,012,108	
	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class ASC (in JPY)	7,285	177,599	1,293,780,357
Class RSC (in JPY)	4,845	480,396	2,327,550,336
Class JPY (in JPY)	6,141	500,198	3,071,830,384

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(%)
ケイマン諸島			
投資信託			
564,389	MFDF-INVESTMENT PORTFOLIO ACCOUNT	58,888,307	97.41
		58,888,307	97.41
	ケイマン諸島計	58,888,307	97.41
投資有価証券合計		<b>58,888,307</b>	<b>97.41</b>

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	4,181	USD 302	July 10,2018	2
ZAR	4,189	USD 302	July 25,2018	2
AUD	411	USD 302	July 10,2018	2
AUD	411	USD 302	July 25,2018	2
AUD	409	USD 301	July 25,2018	1
AUD	409	USD 301	July 10,2018	1
BRL	2,345	USD 604	August 02,2018	0
ZAR	4,135	USD 301	July 10,2018	0
AUD	204	USD 151	July 10,2018	0
AUD	204	USD 151	July 25,2018	0
ZAR	4,143	USD 301	July 25,2018	0
ZAR	2,071	USD 151	July 10,2018	0
ZAR	2,073	USD 151	July 25,2018	(1)
JPY	49,903	USD 452	July 10,2018	(1)
JPY	49,930	USD 453	July 25,2018	(2)
JPY	49,975	USD 453	July 10,2018	(2)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
JPY	49,875	USD	454	July 25,2018	(3)
JPY	49,925	USD	454	July 10,2018	(3)
JPY	49,894	USD	454	July 10,2018	(3)
AUD	201	USD	152	July 10,2018	(4)
AUD	201	USD	152	July 10,2018	(4)
JPY	49,891	USD	454	July 10,2018	(4)
JPY	49,905	USD	455	July 25,2018	(4)
JPY	49,954	USD	455	July 10,2018	(4)
AUD	199	USD	151	July 10,2018	(4)
AUD	198	USD	151	July 10,2018	(5)
JPY	49,878	USD	455	July 10,2018	(5)
AUD	198	USD	151	July 10,2018	(5)
ZAR	2,013	USD	152	July 10,2018	(6)
ZAR	2,013	USD	152	July 10,2018	(6)
JPY	99,748	USD	908	July 25,2018	(6)
ZAR	1,997	USD	151	July 10,2018	(6)
JPY	99,848	USD	908	July 10,2018	(6)
ZAR	1,992	USD	151	July 10,2018	(6)
JPY	99,941	USD	910	July 10,2018	(7)
JPY	99,835	USD	910	July 25,2018	(7)
JPY	99,810	USD	911	July 25,2018	(8)
JPY	99,909	USD	911	July 10,2018	(9)
BRL	1,137	USD	302	August 02,2018	(9)
JPY	149,682	USD	1,363	July 10,2018	(10)
ZAR	1,930	USD	151	July 10,2018	(11)
BRL	2,285	USD	602	August 02,2018	(13)
AUD	595	USD	453	July 10,2018	(14)
ZAR	5,993	USD	453	July 10,2018	(17)
AUD	796	USD	605	July 10,2018	(17)
JPY	947,451	USD	8,594	July 25,2018	(22)
JPY	948,398	USD	8,594	July 10,2018	(22)
ZAR	7,971	USD	605	July 10,2018	(25)
AUD	8,296	USD	6,180	July 10,2018	(50)
AUD	8,295	USD	6,180	July 25,2018	(51)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
AUD	13,152	USD	9,798	July 10,2018	(80)
AUD	13,151	USD	9,798	July 25,2018	(80)
ZAR	83,318	USD	6,180	July 10,2018	(109)
ZAR	83,478	USD	6,180	July 25,2018	(109)
JPY	5,834,300	USD	52,925	July 25,2018	(136)
JPY	5,840,132	USD	52,925	July 10,2018	(138)
ZAR	132,090	USD	9,798	July 10,2018	(173)
ZAR	132,343	USD	9,798	July 25,2018	(173)
BRL	2,568,178	USD	677,903	August 02,2018	(15,645)
BRL	4,146,182	USD	1,100,000	August 02,2018	(30,820)
BRL	7,201,235	USD	1,900,000	August 02,2018	(43,011)
BRL	6,791,562	USD	1,800,000	August 02,2018	(48,654)
BRL	7,087,784	USD	1,900,000	August 02,2018	(72,267)
USD	115,967	JPY	12,689,785	July 10,2018	1,268
USD	115,967	JPY	12,676,968	July 25,2018	1,264
USD	11,068	ZAR	141,974	July 10,2018	723
USD	15,788	ZAR	208,492	July 10,2018	594
USD	52,962	JPY	5,814,257	July 10,2018	409
USD	11,068	AUD	14,467	July 10,2018	379
USD	15,788	AUD	20,885	July 10,2018	355
USD	13,866	BRL	52,590	August 02,2018	305
USD	6,100	ZAR	80,568	July 10,2018	230
USD	8,509	BRL	32,287	August 02,2018	183
USD	8,198	BRL	31,216	August 02,2018	148
USD	6,100	AUD	8,070	July 10,2018	137
USD	15,735	JPY	1,727,413	July 10,2018	122
USD	4,254	ZAR	57,984	July 25,2018	37
USD	4,254	ZAR	57,873	July 10,2018	37
USD	3,185	JPY	349,545	July 10,2018	26
USD	3,185	JPY	349,193	July 25,2018	26
USD	4,539	JPY	499,526	July 10,2018	25
USD	4,539	JPY	499,026	July 25,2018	25
USD	17,181	JPY	1,898,237	July 10,2018	24
USD	13,562	JPY	1,497,954	July 10,2018	23

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	17,181	JPY	1,896,356	July 25,2018	23
USD	910	BRL	3,452	August 02,2018	20
USD	605	BRL	2,276	August 02,2018	18
USD	452	ZAR	6,011	July 10,2018	14
USD	452	AUD	596	July 10,2018	12
USD	4,099	ZAR	56,100	July 10,2018	11
USD	4,099	ZAR	56,211	July 25,2018	11
USD	302	BRL	1,138	August 02,2018	9
USD	151	ZAR	1,953	July 10,2018	9
USD	910	JPY	99,870	July 10,2018	8
USD	910	JPY	99,769	July 25,2018	8
USD	304	BRL	1,154	August 02,2018	7
USD	303	BRL	1,150	August 02,2018	7
USD	151	ZAR	2,001	July 10,2018	6
USD	151	AUD	197	July 10,2018	5
USD	150	ZAR	2,003	July 10,2018	5
USD	4,254	AUD	5,751	July 25,2018	5
USD	4,254	AUD	5,751	July 10,2018	5
USD	150	AUD	198	July 10,2018	4
USD	302	ZAR	4,108	July 25,2018	4
USD	302	ZAR	4,100	July 10,2018	4
USD	151	AUD	200	July 10,2018	3
USD	453	JPY	49,903	July 10,2018	3
USD	152	ZAR	2,062	July 25,2018	2
USD	152	ZAR	2,058	July 10,2018	2
USD	151	ZAR	2,054	July 25,2018	2
USD	151	ZAR	2,050	July 10,2018	2
USD	302	AUD	407	July 10,2018	1
USD	302	AUD	407	July 25,2018	1
USD	151	AUD	203	July 25,2018	1
USD	151	AUD	203	July 10,2018	1
USD	152	AUD	205	July 10,2018	1
USD	152	AUD	205	July 25,2018	1
USD	452	JPY	49,954	July 10,2018	1

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	452	JPY	49,904	July 25,2018	1
USD	151	AUD	205	July 10,2018	0
USD	151	AUD	205	July 25,2018	0
USD	455	AUD	617	July 10,2018	(1)
USD	455	AUD	617	July 25,2018	(1)
USD	6,933	ZAR	95,349	July 25,2018	(2)
USD	6,933	ZAR	95,166	July 10,2018	(2)
USD	151	ZAR	2,114	July 10,2018	(2)
USD	151	ZAR	2,118	July 25,2018	(2)
USD	13,610	BRL	52,789	August 02,2018	(2)
USD	4,099	AUD	5,555	July 10,2018	(6)
USD	4,099	AUD	5,554	July 25,2018	(6)
USD	455	ZAR	6,342	July 10,2018	(7)
USD	455	ZAR	6,354	July 25,2018	(7)
USD	6,933	AUD	9,415	July 10,2018	(24)
USD	6,933	AUD	9,415	July 25,2018	(24)
USD	6,805	AUD	9,261	July 25,2018	(38)
USD	6,805	AUD	9,261	July 10,2018	(39)
USD	6,805	ZAR	94,298	July 25,2018	(53)
USD	6,805	ZAR	94,119	July 10,2018	(54)
AUD	4,960,797	USD	3,696,205	July 25,2018	(30,389)
JPY	1,603,876,007	USD	14,545,361	July 25,2018	(33,187)
ZAR	46,508,593	USD	3,434,371	July 25,2018	(51,764)
AUD	4,964,079	USD	3,786,093	July 10,2018	(118,017)
JPY	1,608,573,779	USD	14,683,850	July 10,2018	(144,404)
ZAR	46,662,947	USD	3,674,181	July 10,2018	(273,697)
USD	300,000	CNY	1,935,150	September 28,2018	7,942
USD	100,000	IDR	1,396,430,000	July 26,2018	3,169
USD	100,000	INR	6,752,500	July 26,2018	1,756
INR	272,530,230	USD	4,040,597	July 26,2018	(75,460)
CNY	26,883,790	USD	4,161,770	September 28,2018	(104,398)
IDR	57,668,960,000	USD	4,138,722	July 26,2018	(139,867)
					<b>(1,163,796)</b>

# 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	—

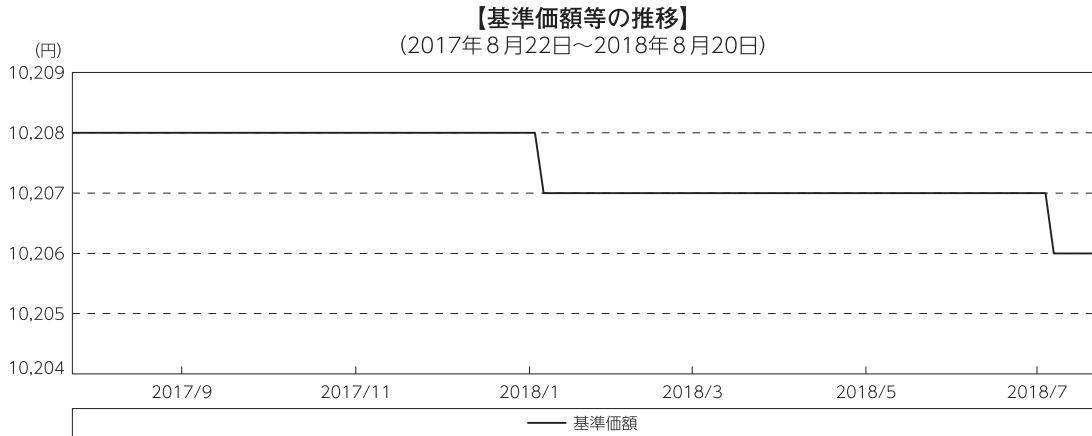
\*騰落率は期首比です。

\*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

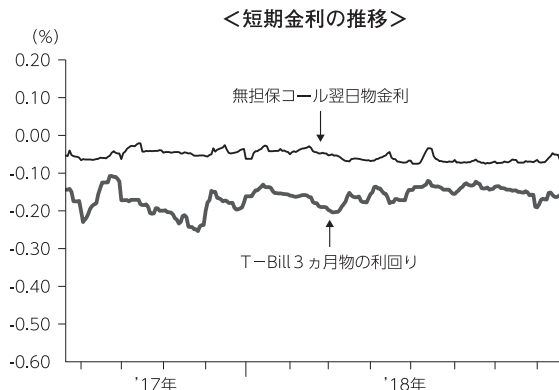
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

## ○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。



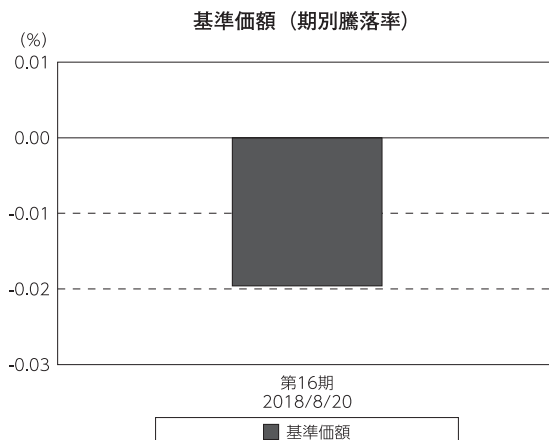
## ○当ファンドのポートフォリオ

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
国内	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	— (7,082,100)
	特殊債券	13,257,967	— (13,445,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	7,946,048	— (10,449,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	コマーシャル・ペーパー	22,599,981	— (19,100,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月22日～2018年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2018年8月20日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	622,000 ( 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	
<b>地方債証券</b>	%	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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	
<b>金融債券</b>				
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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
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債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

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

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース)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(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SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング 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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。



## 〈「ノムラ・グローバルトレンド（バスケット通貨選択型）」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3月25日現在)

年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」	「アジア通貨コース」
2019年3月	-	-
4月	18、19、22	2、3、18、19、22
5月	24、27、29、30	24、27、29、30、31
6月	7、10	3、4、5、6、7、10
7月	3、4	3、4
8月	14、15、23、26、30	14、15、23、26、30
9月	2	2、30
10月	31	1、2、3、4、7、8、31
11月	1、8、11、27、28	1、8、11、27、28
12月	23、24、25、26	23、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。