グローバル・ストック　Cコース
（為替ヘッジあり　毎月分配型）
愛称：世界樹

運用報告書(全体版)

第40期（決算日2019年５月７日）　第41期（決算日2019年５月27日）　第42期（決算日2019年６月27日）
第43期（決算日2019年７月29日）　第44期（決算日2019年８月27日）　第45期（決算日2019年９月27日）

作成対象期間（2019年３月28日～2019年９月27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／株式	
信託期間	2015年12月９日から2026年３月27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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストッククラスA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（新興国を含みます。）の株式（ＤＲ（預託証書）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストッククラスA受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジ（一部の通貨においては、米ドル売り円買いの為替取引）により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	グローバル・ストック　Cコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストッククラスA受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストッククラスA	世界各国（新興国を含みます。）の株式（ＤＲ（預託証書）を含みます。）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	グローバル・ストック　Cコース	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（評価益を含みます。）等から、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。なお、決算期末の前営業日の基準価額（１万口当たり。支払済みの分配金累計額は加算しません。）が11,000円以上の場合は、分配対象額の範囲内で、別に定める金額の分配を行うことを目指します。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30期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
16期(2017年4月27日)	10,882	200	2.2	0.0	－	98.3	719
17期(2017年5月29日)	10,883	200	1.8	0.0	－	99.1	718
18期(2017年6月27日)	10,972	0	0.8	0.0	－	96.9	748
19期(2017年7月27日)	10,928	200	1.4	0.0	－	98.6	716
20期(2017年8月28日)	10,727	0	△1.8	0.0	－	92.4	707
21期(2017年9月27日)	10,955	0	2.1	0.0	－	97.1	676
22期(2017年10月27日)	11,070	200	2.9	0.0	－	97.4	753
23期(2017年11月27日)	11,031	200	1.5	0.0	－	96.0	785
24期(2017年12月27日)	11,034	200	1.8	0.0	－	92.8	925
25期(2018年1月29日)	11,384	200	5.0	0.0	－	98.2	1,123
26期(2018年2月27日)	10,919	100	△3.2	0.0	－	96.5	1,216
27期(2018年3月27日)	10,450	100	△3.4	0.0	－	96.1	1,410
28期(2018年4月27日)	10,525	100	1.7	0.0	－	96.5	1,708
29期(2018年5月28日)	10,618	100	1.8	0.0	－	96.2	2,013
30期(2018年6月27日)	10,313	100	△1.9	0.0	－	96.8	2,303
31期(2018年7月27日)	10,680	100	4.5	0.0	－	97.8	2,505
32期(2018年8月27日)	10,505	100	△0.7	0.0	－	97.4	2,552
33期(2018年9月27日)	10,499	100	0.9	0.0	－	97.6	2,652
34期(2018年10月29日)	9,543	0	△9.1	0.0	－	97.8	2,459
35期(2018年11月27日)	9,692	0	1.6	0.0	－	99.0	2,512
36期(2018年12月27日)	8,916	0	△8.0	0.0	－	99.0	2,401
37期(2019年1月28日)	9,682	0	8.6	0.0	－	99.3	2,565
38期(2019年2月27日)	10,064	100	5.0	0.0	－	99.4	2,519
39期(2019年3月27日)	10,008	0	△0.6	0.0	－	97.9	2,452
40期(2019年5月7日)	10,350	100	4.4	0.0	－	99.0	2,453
41期(2019年5月27日)	9,916	0	△4.2	0.0	－	97.0	2,351
42期(2019年6月27日)	10,049	100	2.3	0.0	－	98.9	2,327
43期(2019年7月29日)	10,315	100	3.6	0.0	－	99.0	2,308
44期(2019年8月27日)	9,745	0	△5.5	0.0	－	98.2	2,152
45期(2019年9月27日)	10,010	100	3.7	0.0	－	99.3	2,178

＊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。

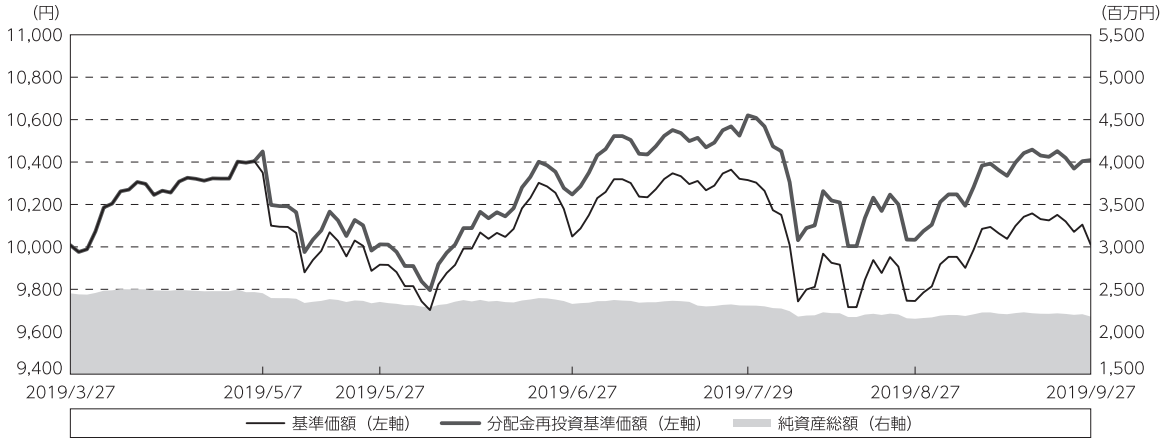
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
			騰落率			
	（期　首）	円	%	%	%	%
	2019年３月27日	10,008	－	0.0	－	97.9
第40期	３月末	9,989	△0.2	0.0	－	98.4
	４月末	10,404	4.0	0.0	－	98.0
	（期　末）					
	2019年５月７日	10,450	4.4	0.0	－	99.0
	（期　首）					
第41期	2019年５月７日	10,350	－	0.0	－	99.0
	（期　末）					
	2019年５月27日	9,916	△4.2	0.0	－	97.0
	（期　首）					
	2019年５月27日	9,916	－	0.0	－	97.0
第42期	５月末	9,815	△1.0	0.0	－	97.6
	（期　末）					
	2019年６月27日	10,149	2.3	0.0	－	98.9
	（期　首）					
	2019年６月27日	10,049	－	0.0	－	98.9
第43期	６月末	10,087	0.4	0.0	－	98.5
	（期　末）					
	2019年７月29日	10,415	3.6	0.0	－	99.0
	（期　首）					
	2019年７月29日	10,315	－	0.0	－	99.0
第44期	７月末	10,264	△0.5	0.0	－	98.9
	（期　末）					
	2019年８月27日	9,745	△5.5	0.0	－	98.2
	（期　首）					
	2019年８月27日	9,745	－	0.0	－	98.2
第45期	８月末	9,918	1.8	0.0	－	98.3
	（期　末）					
	2019年９月27日	10,110	3.7	0.0	－	99.3

＊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40期首：10,008円
第45期末：10,010円（既払分配金(税込み)：400円）
騰　落　率：　4.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年３月27日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首10,008円から当作成期末には10,010円となりました。

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

○投資環境

世界株式市場は、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、好調な米企業決算が発表されたことや、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを実施したこと、ECB（欧州中央銀行）が利下げに加え、債券購入の再開など包括的な金融緩和パッケージを決定し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

[グローバル・ストック　Cコース]

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

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストック－クラスA]

主要投資対象である［ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストック］のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当作成期末現在で、97.4%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当作成期末現在で、情報技術、金融、ヘルスケアなどの比率が高めとなりました。国別配分では、米国、日本、イギリスなどの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

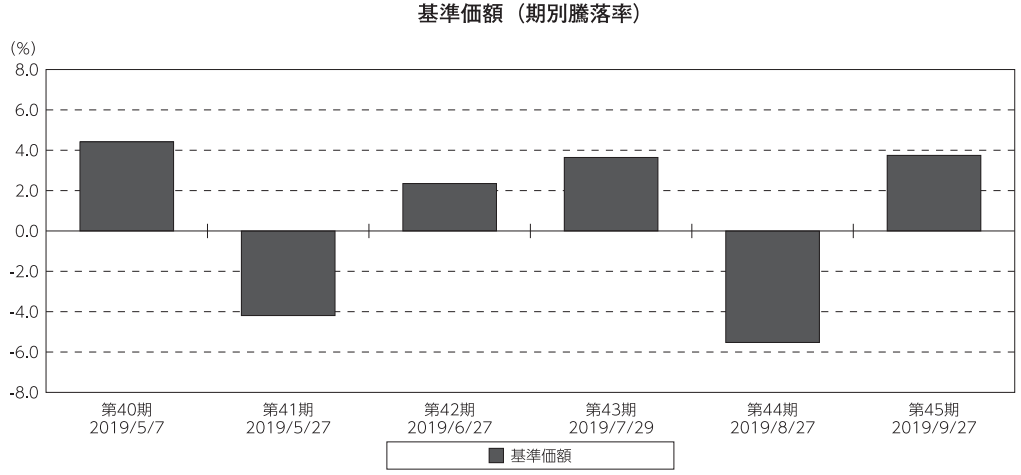
[野村マネー マザーファンド]

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

○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

収益分配金は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準を勘案して決定いたしました。

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

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

項　　目	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	2019年３月28日～2019年５月７日	2019年５月８日～2019年５月27日	2019年５月28日～2019年６月27日	2019年６月28日～2019年７月29日	2019年７月30日～2019年８月27日	2019年８月28日～2019年９月27日
当期分配金	100	－	100	100	－	100
（対基準価額比率）	0.957%	－%	0.985%	0.960%	－%	0.989%
当期の収益	－	－	－	70	－	－
当期の収益以外	100	－	100	30	－	100
翌期繰越分配対象額	751	751	652	723	723	623

（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

[グローバル・ストック　Cコース]

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

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストック－クラスA]

世界の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、世界経済の成長を取り込み、優れた利益拡大が期待できる先進国のグローバル企業に着目し、運用を行います。

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

[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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図って運用いたします。

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について
店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、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３月28日～2019年９月27日）

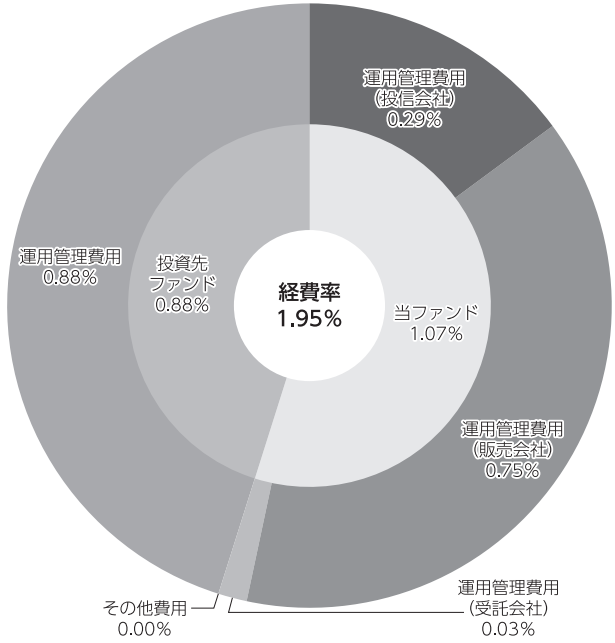
項目	第40期～第45期 金額	第40期～第45期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	55	0.543	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(15)	(0.147)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(38)	(0.380)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成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	55	0.545	
作成期間の平均基準価額は、10,079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1.95％です。



（単位：％）

経費率(①＋②)	**1.95**
①当ファンドの費用の比率	1.07
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.88

（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28日～2019年９月27日）

投資信託証券

銘柄		第40期～第45期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストック－クラスA	3,014	38,199	30,302	385,051

＊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28日～2019年９月27日）

利害関係人との取引状況

＜グローバル・ストック　Cコース＞

該当事項はございません。

＜野村マネー マザーファンド＞

区分	第40期～第45期					
	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	11,107	700	6.3	－	－	－

平均保有割合　0.0%

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

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

○組入資産の明細

（2019年９月27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39期末	第45期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストック－クラスA	194,562	167,274	2,163,187	99.3
合計	194,562	167,274	2,163,187	99.3

＊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39期末	第45期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	97	97	99

＊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27日現在）

項目	第45期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	2,163,187	97.9
野村マネー マザーファンド	99	0.0
コール・ローン等、その他	46,351	2.1
投資信託財産総額	2,209,637	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40期末	第41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末
	2019年５月７日現在	2019年５月27日現在	2019年６月27日現在	2019年７月29日現在	2019年８月27日現在	2019年９月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**2,512,970,495**	**2,353,519,362**	**2,372,930,001**	**2,335,446,242**	**2,170,363,637**	**2,209,637,275**
コール・ローン等	51,905,390	52,867,312	60,148,407	49,745,461	45,974,515	46,349,956
投資信託受益証券(評価額)	2,430,010,625	2,280,497,964	2,303,294,591	2,285,600,820	2,113,488,153	2,163,187,368
野村マネー マザーファンド(評価額)	99,961	99,961	99,961	99,961	99,961	99,951
未収入金	30,954,519	20,054,125	9,387,042	－	10,801,008	－
(B) 負債	**59,001,597**	**2,359,272**	**44,968,470**	**27,003,650**	**17,510,789**	**30,977,946**
未払収益分配金	23,710,467	－	23,167,059	22,380,413	－	21,765,636
未払解約金	32,278,835	949,735	19,638,738	2,400,869	15,597,812	7,181,637
未払信託報酬	3,003,197	1,405,268	2,156,107	2,215,636	1,907,204	2,024,553
未払利息	102	63	109	96	62	54
その他未払費用	8,996	4,206	6,457	6,636	5,711	6,066
(C) 純資産総額(A－B)	**2,453,968,898**	**2,351,160,090**	**2,327,961,531**	**2,308,442,592**	**2,152,852,848**	**2,178,659,329**
元本	2,371,046,707	2,371,179,747	2,316,705,934	2,238,041,396	2,209,093,370	2,176,563,674
次期繰越損益金	82,922,191	△ 20,019,657	11,255,597	70,401,196	△ 56,240,522	2,095,655
(D) 受益権総口数	**2,371,046,707口**	**2,371,179,747口**	**2,316,705,934口**	**2,238,041,396口**	**2,209,093,370口**	**2,176,563,674口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,350円**	**9,916円**	**10,049円**	**10,315円**	**9,745円**	**10,010円**

(注) 第40期首元本額は2,450,673,016円、第40～45期中追加設定元本額は69,839,562円、第40～45期中一部解約元本額は343,948,904円、１口当たり純資産額は、第40期1.0350円、第41期0.9916円、第42期1.0049円、第43期1.0315円、第44期0.9745円、第45期1.0010円です。

○損益の状況

項　　目	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	2019年３月28日～2019年５月７日	2019年５月８日～2019年５月27日	2019年５月28日～2019年６月27日	2019年６月28日～2019年７月29日	2019年７月30日～2019年８月27日	2019年８月28日～2019年９月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**△ 3,324**	**△ 956**	**△ 2,672**	**△ 1,866**	**△ 1,140**	**△ 1,565**
支払利息	△ 3,324	△ 956	△ 2,672	△ 1,866	△ 1,140	△ 1,565
(B) 有価証券売買損益	**107,688,904**	**△101,032,573**	**55,715,991**	**83,817,406**	**△123,810,227**	**81,261,088**
売買益	109,796,496	450,660	56,873,363	85,569,765	1,445,344	82,379,576
売買損	△ 2,107,592	△101,483,233	△ 1,157,372	△ 1,752,359	△125,255,571	△ 1,118,488
(C) 信託報酬等	**△ 3,012,193**	**△ 1,409,474**	**△ 2,162,564**	**△ 2,222,272**	**△ 1,912,915**	**△ 2,030,619**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**104,673,387**	**△102,443,003**	**53,550,755**	**81,593,268**	**△125,724,282**	**79,228,904**
(E) 前期繰越損益金	**△ 77,177,737**	**27,369,101**	**△ 72,263,615**	**△ 40,162,303**	**25,478,122**	**△ 98,686,420**
(F) 追加信託差損益金	**79,137,008**	**55,054,245**	**53,135,516**	**51,350,644**	**44,005,638**	**43,318,807**
（配当等相当額）	(174,405,814)	(150,875,857)	(147,758,949)	(142,763,389)	(134,337,031)	(132,373,526)
（売買損益相当額）	(△ 95,268,806)	(△ 95,821,612)	(△ 94,623,433)	(△ 91,412,745)	(△ 90,331,393)	(△ 89,054,719)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**106,632,658**	**△ 20,019,657**	**34,422,656**	**92,781,609**	**△ 56,240,522**	**23,861,291**
(H) 収益分配金	**△ 23,710,467**	**0**	**△ 23,167,059**	**△ 22,380,413**	**0**	**△ 21,765,636**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**82,922,191**	**△ 20,019,657**	**11,255,597**	**70,401,196**	**△ 56,240,522**	**2,095,655**
追加信託差損益金	55,426,541	55,054,245	53,135,516	44,636,520	44,005,638	43,318,807
（配当等相当額）	(150,695,347)	(150,875,857)	(147,758,949)	(136,049,265)	(134,337,031)	(132,373,526)
（売買損益相当額）	(△ 95,268,806)	(△ 95,821,612)	(△ 94,623,433)	(△ 91,412,745)	(△ 90,331,393)	(△ 89,054,719)
分配準備積立金	27,498,920	27,372,351	3,358,536	25,766,507	25,479,926	3,350,374
繰越損益金	△ 3,270	△102,446,253	△ 45,238,455	△ 1,831	△125,726,086	△ 44,573,526

＊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28日～2019年９月27日）は以下の通りです。

項　　目	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	2019年３月28日～2019年５月７日	2019年５月８日～2019年５月27日	2019年５月28日～2019年６月27日	2019年６月28日～2019年７月29日	2019年７月30日～2019年８月27日	2019年８月28日～2019年９月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	26,403,175円	0円	0円	38,182,916円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	174,405,814円	150,875,857円	147,758,949円	142,763,389円	134,337,031円	132,373,526円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,095,745円	27,372,351円	26,525,595円	3,249,880円	25,479,926円	25,116,010円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	201,904,734円	178,248,208円	174,284,544円	184,196,185円	159,816,957円	157,489,536円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	851円	751円	752円	823円	723円	723円
g. 分配金	23,710,467円	0円	23,167,059円	22,380,413円	0円	21,765,636円
h. 分配金(１万口当たり)	100円	0円	100円	100円	0円	100円

○分配金のお知らせ

	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
１万口当たり分配金（税込み）	100円	0円	100円	100円	0円	100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27日現在）

＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(8,291,477千口)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45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	1,190,000	1,192,032	14.1	－	－	－	14.1
	(1,190,000)	(1,192,032)	(14.1)	(－)	(－)	(－)	(14.1)
特殊債券(除く金融債)	1,670,000	1,671,559	19.8	－	－	－	19.8
	(1,670,000)	(1,671,559)	(19.8)	(－)	(－)	(－)	(19.8)
金融債券	600,000	600,242	7.1	－	－	－	7.1
	(　600,000)	(　600,242)	(7.1)	(－)	(－)	(－)	(7.1)
普通社債券(含む投資法人債券)	1,750,000	1,752,564	20.7	－	－	－	20.7
	(1,750,000)	(1,752,564)	(20.7)	(－)	(－)	(－)	(20.7)
合計	5,210,000	5,216,399	61.7	－	－	－	61.7
	(5,210,000)	(5,216,399)	(61.7)	(－)	(－)	(－)	(61.7)

＊（　）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	第45期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
神奈川県　公募第169回	1.43	90,000	90,293	2019/12/20
大阪府　公募第331回	1.41	100,000	100,123	2019/10/29
兵庫県　公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,078	2019/10/18
静岡県　公募平成21年度第５回	1.35	100,000	100,081	2019/10/18
岐阜県　公募平成21年度第１回	1.35	100,000	100,114	2019/10/28
共同発行市場地方債　公募第79回	1.34	100,000	100,107	2019/10/25
共同発行市場地方債　公募第80回	1.54	200,000	200,457	2019/11/25
広島市　公募平成21年度第２回	1.35	100,000	100,121	2019/10/29
さいたま市　公募第７回	1.34	200,000	200,635	2019/12/25
鹿児島県　公募（５年）平成26年度第１回	0.153	100,000	100,019	2019/10/31
小計		1,190,000	1,192,032	
特殊債券(除く金融債)				
地方公共団体金融機構債券　第６回	1.518	460,000	461,156	2019/11/28
地方公共団体金融機構債券（５年）　第16回	0.175	100,000	100,012	2019/10/28
首都高速道路　第14回	0.273	420,000	420,266	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	230,099	2019/12/20
小計		1,670,000	1,671,559	
金融債券				
農林債券　利付第773回い号	0.24	300,000	300,065	2019/10/25
農林債券　利付第775回い号	0.23	200,000	200,121	2019/12/27
しんきん中金債券　利付第301回	0.225	100,000	100,055	2019/12/27
小計		600,000	600,242	
普通社債券(含む投資法人債券)				
中部電力　第492回	1.405	350,000	350,379	2019/10/25
関西電力　第477回	1.405	200,000	200,627	2019/12/20
東北電力　第452回	1.405	100,000	100,342	2019/12/25
四国電力　第290回	0.14	100,000	100,036	2019/12/25
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	400,315	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	100,142	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	200,137	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	100,331	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	200,250	2019/10/25
小計		1,750,000	1,752,564	
合計		5,210,000	5,216,399	

＊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45期末	
	評価額	比率
	千円	%
コマーシャル・ペーパー	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。

Nomura Multi Managers Fund III – Global Stock

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII－グローバル・ストック

2018年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主要投資対象	◆世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)
投資方針	●世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)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。 ●投資顧問会社が、世界各国の株式の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、世界各国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●クラスAについては、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジ(一部の通貨においては、米ドル売り円買いの為替取引)により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ●クラスBについては、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

✧掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII－グローバル・ストックの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2018年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	207,144,953
(取得原価:198,358,716米ドル)	
現金預金等	9,589,306
外国為替先渡し契約に係る評価差益	532,718
ブローカーからの未収金	27,030
未収収益	130,415
現金および現金等価物に係る利息	434
資産合計	217,424,856
負債	
銀行借越金	27,030
受益証券買戻支払金	649,981
ブローカーへの未払金	41,245
未払費用	553,314
負債合計	1,271,570
純資産総額	216,153,286

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円)	11,042	305,768	3,376,263,037
クラスB(円)	10,279	1,993,171	20,488,155,654

運用計算書
2018年12月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	109,212
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	3,999,781
雑収益	121,281
収益合計	4,230,274
費用	
投資顧問報酬	1,948,281
事務管理代行報酬	258,780
保管費用	77,716
当座借越利息	434
取引銀行報酬	55,885
銀行手数料	41,800
受託報酬	51,807
法務報酬	1,178
立替費用	25,873
専門家報酬	29,077
キャピタル・ゲイン税	103,776
設立費用償却	5,769
雑費用	196
費用合計	2,600,572
純投資損益	1,629,702
投資有価証券売買に係る損益	20,898,240
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(562,237)
当期実現純損益	20,336,003
投資有価証券評価損益の増減	(42,026,475)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	481,819
当期評価差損益	(41,544,656)
運用の結果による純資産の増減額	(19,578,951)

純資産変動計算書
2018年12月31日に終了する計測期間

（金額は米ドル表示）

期首純資産総額	268,729,303
純投資損益	1,629,702
当期実現純損益	20,336,003
当期評価差損益	(41,544,656)
運用の結果による純資産の増減額	(19,578,951)
受益証券の発行手取金	39,765,559
受益証券の買戻支払金	(72,762,625)
	(32,997,066)
期末純資産総額	216,153,286

発行済受益証券数の変動表
2018年12月31日に終了する計測期間

（未監査）

クラスA	
期首発行済受益証券数	178,435
発行受益証券数	167,153
買戻受益証券数	(39,820)
期末発行済受益証券数	305,768
クラスB	
期首発行済受益証券数	2,452,843
発行受益証券数	202,779
買戻受益証券数	(662,451)
期末発行済受益証券数	1,993,171

統計情報
2018年12月31日現在

（未監査）

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	216,153,286	268,729,303	413,694,172
クラスA(円)			
期末純資産総額	3,376,263,037	2,165,640,349	2,429,515,647
期末1口当たり純資産価格	11,042	12,137	10,081
クラスB(円)			
期末純資産総額	20,488,155,654	28,087,927,195	46,009,960,984
期末1口当たり純資産価格	10,279	11,451	9,526

組入資産明細

2018年12月31日現在

（金額は米ドル表示）

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		オーストリア			
普通株式					
	7,000	AMS AG	517,338	167,389	0.08
			517,338	167,389	0.08
		合計:オーストリア	517,338	167,389	0.08
		バミューダ			
普通株式					
	12,000	NORWEGIAN CRUISE	639,671	503,760	0.23
			639,671	503,760	0.23
		合計:バミューダ	639,671	503,760	0.23
		カナダ			
普通株式					
	53,521	SUNCOR ENERGY INC	1,947,741	1,488,158	0.68
	23,930	TOROMONT INDS	1,029,458	941,973	0.44
			2,977,199	2,430,131	1.12
		合計:カナダ	2,977,199	2,430,131	1.12
		ケイマン諸島			
普通株式					
	9,419	ALIBABA GROUP HOLDING SP ADR	1,353,944	1,310,089	0.60
	27,600	TENCENT HOLDING LTD	1,290,333	1,092,670	0.51
	7	TENCENT HOLD- ADR	330	276	0.00
			2,644,607	2,403,035	1.11
		合計:ケイマン諸島	2,644,607	2,403,035	1.11
		デンマーク			
普通株式					
	47,111	JYSKE BANK REG	2,182,441	1,700,174	0.80
	8,498	GENMAB A/S	1,581,083	1,391,932	0.64
	14,000	ORSTED A/S	517,729	935,942	0.43
	13,000	GN STORE NORD A/S	236,949	485,310	0.22
			4,518,202	4,513,358	2.09
		合計:デンマーク	4,518,202	4,513,358	2.09
		フィンランド			
普通株式					
	28,862	KONE OYJ	1,266,167	1,376,859	0.64
	28,576	SAMPO-LEONIA INSURANCE CO PLC	1,423,424	1,257,472	0.58
			2,689,591	2,634,331	1.22
		合計:フィンランド	2,689,591	2,634,331	1.22

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		フランス			
普通株式					
	72,692	VIVENDI UNIVERSAL	1,651,408	1,750,538	0.81
	7,194	L'OREAL	1,519,278	1,632,703	0.76
	14,000	VINCI SA	907,739	1,154,175	0.53
	9,676	SAFRAN SA	1,230,660	1,142,897	0.53
	10,198	DANONE SA	698,160	708,829	0.33
	7,514	UBISOFT ENTERTAINMENT	416,425	600,524	0.28
	37,570	ALD SA	644,656	439,030	0.20
	5,000	RENAULT SA	481,625	309,498	0.14
	3,200	ATOS ORIGIN	274,576	258,972	0.12
			7,824,527	7,997,166	3.70
		合計:フランス	7,824,527	7,997,166	3.70
		ドイツ			
普通株式					
	28,778	BASF SE	2,320,045	1,991,360	0.91
	8,000	DEUTSCHE BOERSE AG	721,064	961,889	0.45
	18,000	VONOVIA SE	613,117	816,414	0.38
	80,000	E.ON SE	812,549	790,683	0.37
	7,026	SAP AG	744,120	699,730	0.32
	6,000	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	592,878	389,338	0.18
	4,015	KNORR-BREMSE AG IPO	371,452	361,635	0.17
	50,000	COMMERZBANK AG	514,056	331,265	0.15
			6,689,281	6,342,314	2.93
		合計:ドイツ	6,689,281	6,342,314	2.93
		香港			
普通株式					
	284,000	AIA GROUP LTD	2,320,415	2,326,662	1.07
	55,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	668,764	774,038	0.36
	119,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	666,707	618,528	0.29
			3,655,886	3,719,228	1.72
		合計:香港	3,655,886	3,719,228	1.72
		インド			
普通株式					
	109,024	ICICI BANK LTD SP ADR	990,112	1,127,308	0.52
			990,112	1,127,308	0.52
		合計:インド	990,112	1,127,308	0.52
		インドネシア			
普通株式					
	2,417,070	MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	294,575	114,527	0.05
			294,575	114,527	0.05
		合計:インドネシア	294,575	114,527	0.05
		アイルランド			
普通株式					
	11,729	ACCENTURE PLC A	1,405,630	1,639,949	0.77

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	16,820	MEDTRONIC PLC	1,403,274	1,501,353	0.69
	25,000	CRH PLC	766,590	657,930	0.30
			3,575,494	3,799,232	1.76
		合計:アイルランド	3,575,494	3,799,232	1.76
		イスラエル			
普通株式					
	188,692	BANK LEUMI LE-IS	1,251,822	1,140,693	0.53
	8,500	CHECK POINT SOFTWARE TECH	710,893	874,735	0.40
			1,962,715	2,015,428	0.93
		合計:イスラエル	1,962,715	2,015,428	0.93
		日本			
普通株式					
	120,100	KDDI CORP	3,107,477	2,854,423	1.33
	25,500	SECOM CO LTD	1,948,072	2,105,041	0.98
	29,400	SOFTBANK GROUP	2,255,627	1,945,266	0.90
	22,089	TECHNOPRO HOLDINGS INC	933,504	905,328	0.42
	62,978	NEXON CO LTD	1,003,166	806,014	0.37
	21,000	BRIDGESTONE CORP	751,809	805,725	0.37
	55,000	ORIX CORP	789,967	799,806	0.37
	27,900	DIGITAL GARAGE INC	928,150	632,523	0.29
	16,000	SOMPO HOLDINGS INC	506,703	540,845	0.25
	36,000	KUBOTA CORP	523,546	509,162	0.24
	8,300	NITTO DENKO CORP	603,710	416,710	0.19
	29,000	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	433,892	416,594	0.19
	21,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	472,246	410,661	0.19
	18,000	ALPS ALPINE CO L	537,650	348,082	0.16
	100,000	YAHOO JAPAN CORP	474,612	248,177	0.11
	17,500	SUMCO CORP	179,051	194,489	0.09
			15,449,182	13,938,846	6.45
		合計:日本	15,449,182	13,938,846	6.45
		ルクセンブルク			
普通株式					
	454,800	SAMSONITE INTERNATIONAL SA	1,600,330	1,248,755	0.58
			1,600,330	1,248,755	0.58
		合計:ルクセンブルク	1,600,330	1,248,755	0.58
		オランダ			
普通株式					
	13,000	AIRBUS SE	934,622	1,247,477	0.58
	44,910	ABN AMRO GROUP NV CVA	1,429,423	1,048,061	0.48
	23,000	NN GROUP NV	1,002,638	906,439	0.42
	35,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	720,457	884,758	0.41
	24,000	KON.PHILIPS NV	670,598	843,978	0.39
	9,000	NXP SEMICONDUCTORS NV	693,394	649,170	0.30
	3,700	ASML HOLDINGS NV NEW	758,299	579,120	0.27
	14,000	MYLAN NV	573,298	381,780	0.18
	4,500	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV A	387,968	370,710	0.17
			7,170,697	6,911,493	3.20
		合計:オランダ	7,170,697	6,911,493	3.20

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		ニュージーランド			
普通株式					
	221,641	TRADE ME GROUP LTD	826,611	938,010	0.43
			826,611	938,010	0.43
		合計:ニュージーランド	826,611	938,010	0.43
		韓国			
普通株式					
	15,470	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	686,602	536,235	0.25
			686,602	536,235	0.25
		合計:韓国	686,602	536,235	0.25
		シンガポール			
普通株式					
	347,300	SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,898,796	1,808,114	0.83
	84,000	DBS GROUP HOLDING LTD	1,040,044	1,445,248	0.67
	280,000	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST REIT	305,200	386,956	0.18
			3,244,040	3,640,318	1.68
		合計:シンガポール	3,244,040	3,640,318	1.68
		南アフリカ			
普通株式					
	7,945	NASPERS LTD	1,856,948	1,597,878	0.74
	156,143	SANLAM LTD	684,802	856,546	0.40
			2,541,750	2,454,424	1.14
		合計:南アフリカ	2,541,750	2,454,424	1.14
		スペイン			
普通株式					
	88,852	TELEPIZZA GROUP SA	751,456	600,581	0.28
	31,000	GRIFOLS SA-ADR	505,380	559,860	0.26
			1,256,836	1,160,441	0.54
		合計:スペイン	1,256,836	1,160,441	0.54
		スウェーデン			
普通株式					
	30,226	TELE2 AB-B SHS	358,513	381,006	0.18
			358,513	381,006	0.18
		合計:スウェーデン	358,513	381,006	0.18
		スイス			
普通株式					
	55,335	JULIUS BAER GROUP LTD	2,827,462	1,966,282	0.91
	17,266	NOVARTIS AG-REG	1,516,143	1,472,759	0.68
	1,903	PARTNER GROUP HLDG AG-REG	1,103,428	1,151,168	0.53
	4,175	ROCHE HLDG-GENUS	1,085,983	1,031,409	0.48
	3,160	SWATCH GROUP-BR	1,472,143	919,536	0.43
	4,844	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	1,041,555	798,935	0.37

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	6,100	PARGESA HOLDING SA-BR	435,578	438,655	0.20
			9,482,292	7,778,744	3.60
		合計:スイス	9,482,292	7,778,744	3.60
		イギリス			
普通株式					
	137,930	ROYAL DUTCH SHELL B	3,725,022	4,062,733	1.87
	147,328	RELX PLC	2,812,619	3,033,093	1.40
	12,130	AON PLC USD	1,132,498	1,743,081	0.81
	80,749	PRUDENTIAL PLC	1,987,659	1,419,620	0.66
	158,049	INFORMA PLC	1,419,123	1,254,222	0.58
	26,929	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS	1,080,916	1,232,816	0.57
	38,562	BUNZL PLC	1,164,149	1,147,067	0.53
	14,842	RIO TINTO PLC	796,917	706,554	0.33
	19,240	DIAGEO PLC (CONSOLIDATED SHS)	695,088	678,573	0.31
	32,418	COMPASS GROUP PLC	697,703	673,497	0.31
	10,578	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	389,663	543,918	0.25
	80,000	MEGGITT PLC	489,376	470,369	0.22
	18,750	MONDI PLC	441,884	383,608	0.18
	200,000	BARCLAYS PLC	592,607	379,929	0.18
	75,000	MERLIN ENTERTAINMENT	486,257	299,769	0.14
			17,911,481	18,028,849	8.34
		合計:イギリス	17,911,481	18,028,849	8.34
		アメリカ			
普通株式					
	79,001	MICROSOFT CORP	4,644,595	7,930,911	3.66
	5,782	ALPHABET INC A	4,971,557	6,051,904	2.79
	43,418	VISA INC CLASS A SHS	3,850,006	5,685,153	2.63
	3,555	ALPHABET INC C	3,207,567	3,686,819	1.71
	14,070	ANTHEM INC	1,993,775	3,645,256	1.69
	40,338	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,373,228	3,003,164	1.39
	16,184	S&P GLOBAL INC	2,200,772	2,723,767	1.26
	68,483	SERVICE CORP INTERNATIONAL	1,849,297	2,719,460	1.26
	57,645	WELLS FARGO & CO	3,067,173	2,638,988	1.22
	35,679	STARBUCKS CORP	1,945,570	2,261,692	1.05
	35,867	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP A	2,578,454	2,257,110	1.04
	28,625	WORLDPAY INC (USD)	2,059,613	2,186,664	1.01
	44,276	COCA-COLA	1,844,644	2,089,827	0.97
	29,139	DOVER CORP	1,636,888	2,033,902	0.94
	45,000	EXELON CORP	1,302,370	2,013,300	0.93
	41,390	INTEL CORP	1,619,367	1,934,983	0.90
	16,957	IQVIA HOLDINGS I	1,426,781	1,931,572	0.89
	35,453	CITIGROUP INC	1,759,608	1,837,529	0.85
	12,794	UNION PACIFIC CORP	1,071,645	1,749,963	0.81
	22,000	MERCK & CO INC	1,308,257	1,658,140	0.77
	16,500	JPMORGAN CHASE & CO	1,101,250	1,597,695	0.74
	38,578	CBRE GROUP INC - A	1,459,128	1,538,876	0.71
	24,456	GILEAD SCIENCES INC	2,004,325	1,513,337	0.70
	16,270	PROCTER & GAMBLE CO	1,289,169	1,483,499	0.69

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
4,942	BIOGEN INC	1,465,836	1,450,576	0.67
15,847	ZOETIS INC	686,840	1,338,913	0.62
8,529	RAYTHEON CO	1,240,740	1,304,255	0.60
53,112	BANK OF AMERICA CORP	1,181,700	1,295,402	0.60
8,711	DEERE & CO	1,429,005	1,265,534	0.59
18,485	COMERICA INC	1,272,306	1,254,762	0.58
6,724	PALO ALTO NETWOKS INC	980,436	1,238,090	0.57
10,000	HCA HEALTHCARE INC	775,076	1,225,100	0.57
6,400	CIGNA CORP	1,007,593	1,220,160	0.56
23,383	LAS VEGAS SANDS CORP	1,438,707	1,189,727	0.55
13,300	DOLLAR TREE INC	1,143,442	1,166,809	0.54
20,000	MARATHON PETROLEUM CORP	1,380,864	1,164,800	0.54
11,368	DANAHER CORP	1,070,470	1,157,603	0.54
7,400	APPLE INC	1,063,086	1,156,102	0.53
11,830	LOWE'S COMPANIES INC	890,749	1,086,822	0.50
14,000	ARTHUR J GALLAGHER & CO	989,813	1,015,280	0.47
16,000	T-MOBILE US INC	748,191	1,011,840	0.47
4,000	THE COOPER COS INC	653,199	998,600	0.46
12,758	HENRY SCHEIN INC	1,154,063	994,103	0.46
11,355	EOG RESOURCES INC	899,520	993,790	0.46
13,000	ABBOTT LABORATORIES	568,496	924,170	0.43
6,480	MOODY'S CORP	994,033	902,988	0.42
33,535	HALLIBURTON CO	1,630,813	887,336	0.41
22,286	SOTHEBY'S	811,650	884,308	0.41
2,070	BLACKROCK INC	769,726	803,636	0.37
28,000	EBAY INC	847,968	790,720	0.37
450	BOOKING HOLDINGS	864,983	772,124	0.36
6,607	IPG PHOTONICS	1,095,489	759,805	0.35
7,000	DISNEY WALT COMPANY HOLDING CO	757,947	751,100	0.35
19,000	MORGAN STANLEY	659,326	748,030	0.35
5,000	NORFOLK SOUTHERN CORP	809,628	740,050	0.34
5,300	SALESFORCE.COM	733,073	713,804	0.33
10,932	BAXTER INTL INC	733,804	712,876	0.33
21,000	CIENA CORP	524,963	695,100	0.32
10,096	CVS HEALTH CORPORATION	808,518	658,158	0.30
5,460	STANLEY BLACK&DECKER INC	840,398	648,812	0.30
7,500	PAYPAL HOLDINGS INC	267,028	624,450	0.29
11,000	MOLSON COORS BREWING CO	1,022,044	615,340	0.28
27,000	BAKER HUGHES A	850,229	578,880	0.27
7,257	ELECTRONIC ARTS INC	783,329	575,480	0.27
13,000	CBS CORP B	744,575	564,330	0.26
5,000	CENTENE CORP	294,320	564,000	0.26
9,000	CELGENE CORP	880,988	561,870	0.26
662	AUTOZONE INC	377,500	555,425	0.26
6,000	DIAMONDBACK ENER	740,440	551,340	0.26
6,386	C.H ROBINSON WORLDWIDE INC	449,972	531,379	0.25
10,000	LEIDOS HOLDINGS INC	460,638	524,000	0.24
18,000	THE MOSAIC CO	509,146	518,760	0.24
5,000	CONCHO RESOURCES INC	706,864	509,050	0.24
27,160	KINDER MORGAN INC	424,004	415,276	0.19

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
18,192	ALLY FINANCIAL INC	363,107	409,320	0.19
50,000	GENERAL ELECTRIC CO	366,385	375,500	0.17
12,000	TERADYNE INC	293,153	374,280	0.17
23,000	EXTENDED STAY AM	488,605	358,340	0.17
7,601	BRUNSWICK CORP	497,995	350,786	0.16
6,000	ACTIVISION BLIZZARD INC	237,788	280,800	0.13
11,000	WEYERHAEUSER CO	339,740	240,130	0.11
4,800	HERON THERAPEUTICS INC	195,573	114,000	0.05
1,020	CHOICE HOTELS INTL INC	70,271	73,093	0.03
		98,851,184	112,360,625	51.98
	合計:アメリカ	98,851,184	112,360,625	51.98
	組入資産合計	**198,358,716**	**207,144,953**	**95.83**

財務書類に関する注記

2018年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2018年12月31日現在、ファンドはクラスAのヘッジ目的で以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	1,787,394	GBP	1,401,500	2019年1月16日	12,301
JPY	26,172,327	USD	233,125	2019年1月16日	4,304
EUR	211,089	USD	241,031	2019年1月16日	1,226
JPY	2,068,185	USD	18,462	2019年1月16日	299
CHF	60,532	USD	61,263	2019年1月16日	293
EUR	26,443	USD	30,070	2019年1月16日	278
EUR	18,662	USD	21,226	2019年1月16日	192
CHF	8,782	USD	8,857	2019年1月16日	73
GBP	7,460	USD	9,379	2019年1月16日	70
EUR	9,432	USD	10,766	2019年1月16日	59
CHF	6,190	USD	6,252	2019年1月16日	43
DKK	30,605	USD	4,662	2019年1月16日	42
DKK	21,593	USD	3,290	2019年1月16日	28
GBP	10,505	USD	13,286	2019年1月16日	19
SGD	4,803	USD	3,496	2019年1月16日	17
CHF	3,133	USD	3,171	2019年1月16日	15
SGD	3,386	USD	2,468	2019年1月16日	9
DKK	10,913	USD	1,669	2019年1月16日	8
SGD	1,714	USD	1,251	2019年1月16日	2
GBP	3,750	USD	4,757	2019年1月16日	(6)
USD	470,068	SGD	643,700	2019年1月16日	(806)
USD	626,642	DKK	4,082,500	2019年1月16日	(900)
USD	1,191,253	CHF	1,174,200	2019年1月16日	(2,807)
USD	4,041,606	EUR	3,528,200	2019年1月16日	(7,536)
JPY	3,281,342,000	USD	29,223,236	2019年1月16日	544,300
USD	14,242	GBP	11,176	2019年1月16日	87
USD	1,146	GBP	905	2019年1月16日	0
USD	316	SGD	432	2019年1月16日	0
USD	415	DKK	2,709	2019年1月16日	(1)
USD	731	CHF	723	2019年1月16日	(5)
USD	3,747	SGD	5,134	2019年1月16日	(8)
USD	2,530	EUR	2,213	2019年1月16日	(10)
USD	4,997	DKK	32,579	2019年1月16日	(11)
USD	9,494	CHF	9,362	2019年1月16日	(26)
USD	32,232	EUR	28,158	2019年1月16日	(84)
USD	77,867	JPY	8,809,048	2019年1月16日	(2,046)
USD	153,522	JPY	17,353,368	2019年1月16日	(3,903)
USD	217,483	JPY	24,571,641	2019年1月16日	(5,424)
USD	1,492,836	JPY	165,371,565	2019年1月16日	(7,374)
					532,718

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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	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。

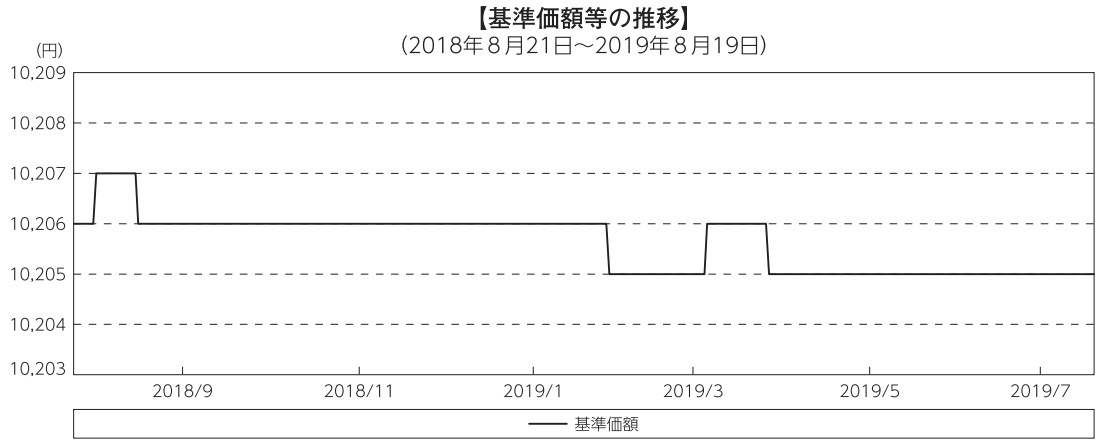
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期　首)	円	%	%	%
2018年８月20日	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に買い進まれ-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。

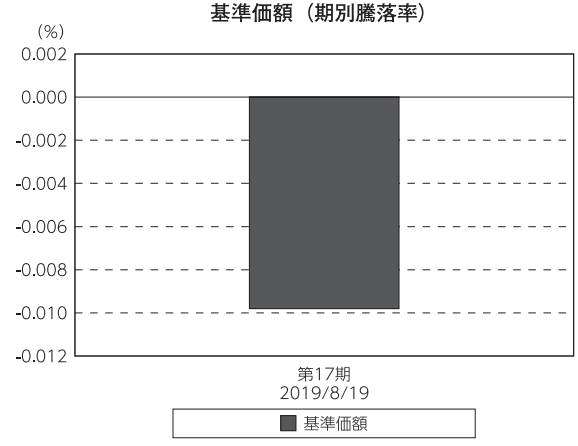
○当ファンドのポートフォリオ

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留意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○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
国内	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	－ (2,452,000)
	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
国内	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	20,396	1,141	5.6	－	－	－

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	1,156,000	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	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
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	%
コマーシャル・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（マネープールファンド）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（マネープールファンド）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
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・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（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（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(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・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テンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウイング　ブラジルレアル毎月分配型	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

○お知らせ

該当事項はございません。

＜お申し込み時の留意点＞

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

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

（2019年9月27日現在）

年　月	日
2019年９月	－
10月	－
11月	1、11、28
12月	24、25、26

※2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。
したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。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。