

野村高金利国際機関債投信 (毎月分配型)

愛称：グローバルアシスト

運用報告書(全体版)

第112期(決算日2019年10月15日) 第113期(決算日2019年11月15日) 第114期(決算日2019年12月16日)
第115期(決算日2020年1月15日) 第116期(決算日2020年2月17日) 第117期(決算日2020年3月16日)

作成対象期間 (2019年9月18日～2020年3月16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、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2020年5月15日に信託期間満了となります。

新型コロナウイルス感染症対策の渦中ではございますが、今後ともお客様本位の業務運営を継続的に行ってまいりますので、一層のお引き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/債券	
信託期間	2010年5月27日から2020年5月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドスーパーナショナル・ボンドークラス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、国際機関が発行する、信用力の高い、世界の国(新興国を含みます。)の通貨建ての債券を現実的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーナショナル・ボンドークラス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。	
主な投資対象	野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーナショナル・ボンドークラスA受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。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・ファンドスーパーナショナル・ボンドークラスA	国際機関が発行する、信用力の高い、世界の国(新興国を含みます。)の通貨建ての債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として利子・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。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 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額	
		税金 分	達配 金					騰落 率
	円	円	円	%	%	%	百万円	
88期(2017年10月16日)	5,087		30	△ 1.6	0.7	—	97.6	5,074
89期(2017年11月15日)	4,887		30	△ 3.3	0.6	—	97.7	4,803
90期(2017年12月15日)	4,945		30	1.8	0.7	—	96.8	4,790
91期(2018年1月15日)	5,120		30	4.1	0.6	—	96.2	4,878
92期(2018年2月15日)	4,961		30	△ 2.5	0.6	—	96.9	4,679
93期(2018年3月15日)	4,928		30	△ 0.1	0.7	—	97.2	4,518
94期(2018年4月16日)	4,870		30	△ 0.6	0.6	—	98.0	4,414
95期(2018年5月15日)	4,662		30	△ 3.7	0.5	—	97.1	4,208
96期(2018年6月15日)	4,416		30	△ 4.6	0.5	—	96.1	3,923
97期(2018年7月17日)	4,532		30	3.3	0.4	—	97.0	3,982
98期(2018年8月15日)	4,081		30	△ 9.3	0.5	—	97.2	3,555
99期(2018年9月18日)	3,933		30	△ 2.9	0.9	—	97.4	3,404
100期(2018年10月15日)	4,085		30	4.6	0.8	—	97.8	3,513
101期(2018年11月15日)	4,014		30	△ 1.0	0.8	—	97.5	3,395
102期(2018年12月17日)	3,994		20	0.0	0.9	—	96.7	3,284
103期(2019年1月15日)	4,029		20	1.4	0.8	—	97.1	3,290
104期(2019年2月15日)	4,060		20	1.3	0.8	—	96.0	3,279
105期(2019年3月15日)	4,048		20	0.2	1.0	—	96.6	3,238
106期(2019年4月15日)	4,109		20	2.0	1.2	—	97.3	3,253
107期(2019年5月15日)	3,952		20	△ 3.3	1.1	—	96.3	3,097
108期(2019年6月17日)	3,892		20	△ 1.0	1.1	—	97.1	2,992
109期(2019年7月16日)	4,026		20	4.0	1.1	—	96.9	3,055
110期(2019年8月15日)	3,762		20	△ 6.1	1.1	—	95.9	2,814
111期(2019年9月17日)	3,842		20	2.7	1.4	—	95.8	2,820
112期(2019年10月15日)	3,795		20	△ 0.7	1.3	—	97.6	2,720
113期(2019年11月15日)	3,801		20	0.7	1.2	—	96.8	2,675
114期(2019年12月16日)	3,918		20	3.6	1.1	—	96.6	2,713
115期(2020年1月15日)	3,909		20	0.3	1.2	—	96.1	2,669
116期(2020年2月17日)	3,854		20	△ 0.9	0.9	—	96.7	2,577
117期(2020年3月16日)	3,248		20	△ 15.2	1.8	—	95.7	2,142

* 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。

* 投資信託証券組入比率は、「ノムラ・カレンシー・ファンドスーブラナショナル・ボンドークラスA」の組入比率を記載しております。

* 新興国通貨建ての国際機関債の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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第112期	(期 首) 2019年9月17日	円		%	%	%	%	%
		3,842		—	1.4	—	—	95.8
	9月末	3,759		△ 2.2	1.1	—	—	96.7
第113期	(期 末) 2019年10月15日	3,815		△ 0.7	1.3	—	—	97.6
	(期 首) 2019年10月15日	3,795		—	1.3	—	—	97.6
	10月末	3,921		3.3	1.1	—	—	96.6
第114期	(期 末) 2019年11月15日	3,821		0.7	1.2	—	—	96.8
	(期 首) 2019年11月15日	3,801		—	1.2	—	—	96.8
	11月末	3,810		0.2	1.2	—	—	96.1
第115期	(期 末) 2019年12月16日	3,938		3.6	1.1	—	—	96.6
	(期 首) 2019年12月16日	3,918		—	1.1	—	—	96.6
	12月末	3,950		0.8	1.0	—	—	95.7
第116期	(期 末) 2020年1月15日	3,929		0.3	1.2	—	—	96.1
	(期 首) 2020年1月15日	3,909		—	1.2	—	—	96.1
	1月末	3,851		△ 1.5	0.9	—	—	96.6
第117期	(期 末) 2020年2月17日	3,874		△ 0.9	0.9	—	—	96.7
	(期 首) 2020年2月17日	3,854		—	0.9	—	—	96.7
	2月末	3,745		△ 2.8	1.3	—	—	97.0
	(期 末) 2020年3月16日	3,268		△15.2	1.8	—	—	95.7

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

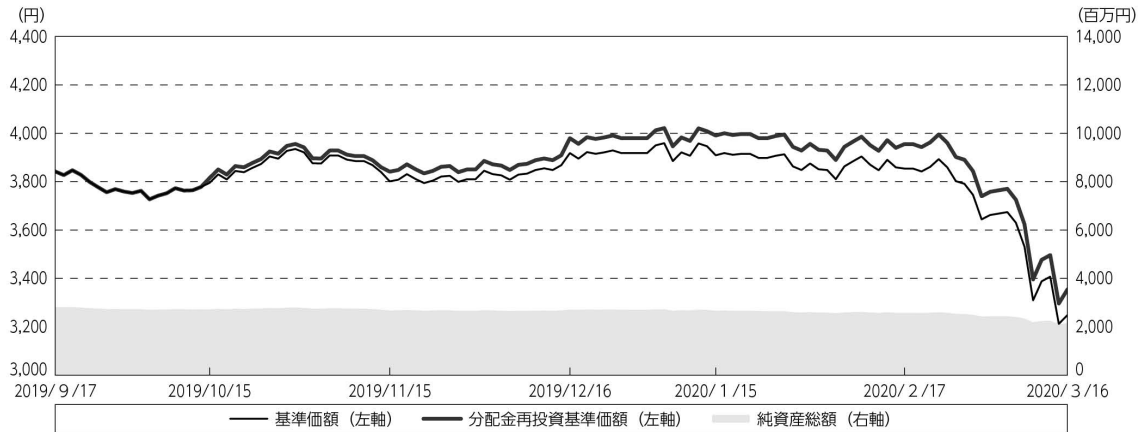
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 投資信託証券組入比率は、「ノムラ・カレンシー・ファンドースーブラナショナル・ボンドークラスA」の組入比率を記載しております。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第112期首：3,842円

第117期末：3,248円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：△12.7%（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9月17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、第112期期首の3,842円から第117期期末には3,248円（分配後）となりました。この間、合計120円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値下がり額は474円となりました。

(上昇要因)

- ・保有する債券からの利息収入

(下落要因)

- ・ブラジルレアル、メキシコペソ、南アフリカランドがいずれも対円で下落したこと

○投資環境

当作成期は、投資を行ったブラジルレアル、メキシコペソ、南アフリカランドはいずれも対円で下落しました。

2019年後半には米中の通商協議の緊張緩和を背景にリスク選好の動きが拡がり、新興国通貨は概ね堅調に推移しました。しかし、年明け以降、新型肺炎の世界的な感染拡大により景気後退懸念が高まり、リスク資産全般が大幅に下落する中で新興国通貨も下落しました。

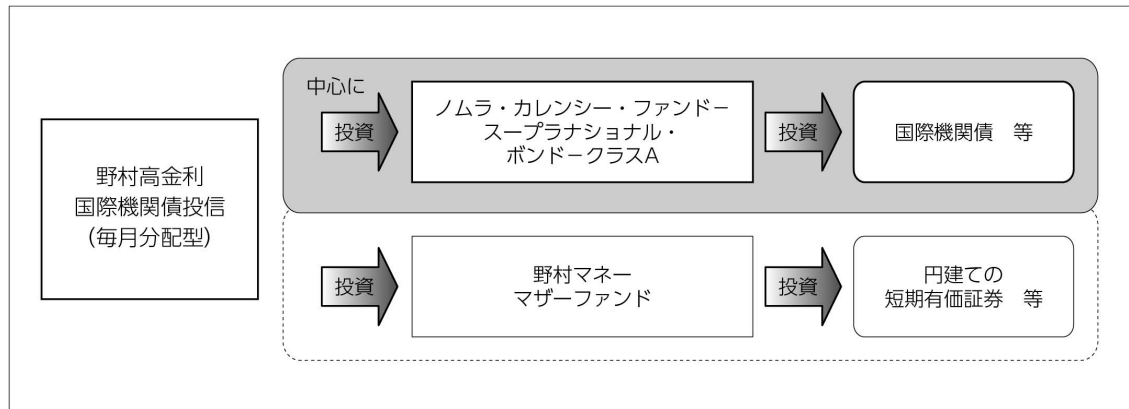
ブラジルでは、財政健全化が急務となっている中で、年金改革法案が法案内容の過度な希薄化なしに議会で可決されたことを市場は好感しましたが、チリをはじめとする南米地域における政治リスクの高まりが懸念され、通貨は対円で軟調に推移しました。

南アフリカでは、財政計画や大手格付会社による格付け見直しの動向が市場の注目を集めました。政権が発表した中期財政計画や2020年度予算案において、税収の低迷や国営電力会社エスコムへの支援などにより今後財政赤字が拡大する見通しが示されました。これにより大手格付会社による格付けの引き下げを懸念する見方が強まったことなどから、通貨は対円で下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

ファンドの仕組み（ファンド・オブ・ファンズ方式）

〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕は、〔ノムラ・カレンシー・ファンドースー
プラナショナル・ボンドークラスA〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益
証券を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。



〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕

〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕が投資を行う各受益証券の投資比率については、通常の状態においては、〔ノムラ・カレンシー・ファンドースープラナショナル・ボンドークラスA〕 受益証券への投資を中心とし、概ね90%以上を目処とします。

〔ノムラ・カレンシー・ファンドースープラナショナル・ボンドークラスA〕

国際機関が発行する、信用力の高い債券を主要投資対象とし、インカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。新興国の通貨の中から、相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、国際機関債等への投資および為替予約取引等の活用を通じて、選定した通貨によるポートフォリオを構築し、当該通貨への投資効果を追求します。

〔野村マネー マザーファンド〕

主として、円建ての短期有価証券等に投資を行い、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。

〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕

＜投資信託証券等の組入比率＞

〔野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）〕は、当作成期を通して資金の流出入に応じて〔ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーナショナル・ボンドークラスA〕受益証券を売買し、概ね高位の組入れを行いました。〔ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーナショナル・ボンドークラスA〕受益証券と〔野村マネー マザーファンド〕受益証券の組入比率は、それぞれ当作成期末時点で95.7%程度、2.3%程度としました。

〔ノムラ・カレンシー・ファンドスーパーナショナル・ボンドークラスA〕

＜ポートフォリオ＞

組み入れ通貨の選定

金利水準やファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）等を勘案した結果、組み入れ通貨の変更は行っておりません。当作成期末時点の組み入れ通貨はブラジルレアル、南アフリカランド、メキシコペソとなっております。

通貨別配分

当作成期首には、通貨比率の順位をメキシコペソ、ブラジルレアル、南アフリカランドとしました。

・ブラジル

当作成期首には、財政健全化に向けた年金改革法案が法案内容を過度に希薄化させることなく議会で可決される見通しとなり、国内政治情勢の不透明感が後退したことから、ブラジルレアルの比率を高位としました。作成期間中には、中央銀行の金融緩和に支えられる形での国内景気の回復を好感したことや、南アフリカランドの比率引き下げに伴い、ブラジルレアルの比率をさらに引き上げました。

・南アフリカ

当作成期首には、ラマポーザ政権の掲げる構造改革の進展が芳しくない中で、大手格付会社による格下げ懸念の高まりを危惧し、南アフリカランドの比率を低位としました。作成期間中には、政権が発表した中期財政計画において、税収の低迷や国営電力会社エスコムへの支援などにより今後財政赤字が拡大する見通しが示されたことから、南アフリカランドの比率をさらに引き下げました。

・メキシコ

当作成期首には、高水準のインフレ率に対する中央銀行の断固とした引き締め姿勢や、低迷する原油価格にもかかわらず財政収支が改善している点、恒常的な経常移転黒字により経常収支が安定している点などを評価し、メキシコペソの比率を高位としました。作成期間中には、南アフリカランドの比率引き下げに伴い、メキシコペソの比率をさらに引き上げました。

当作成期末時点での通貨比率は、メキシコペソ34.8%、ブラジルレアル34.6%、南アフリカランド30.2%、その他の通貨0.4%としました。

組み入れ債券と信用格付け配分

当作成期を通して、AAA格の国際機関が発行する債券（国際機関債）を中心とした資産配分としました。またデュレーション（金利感応度）*は、2年以内を維持しました。

*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

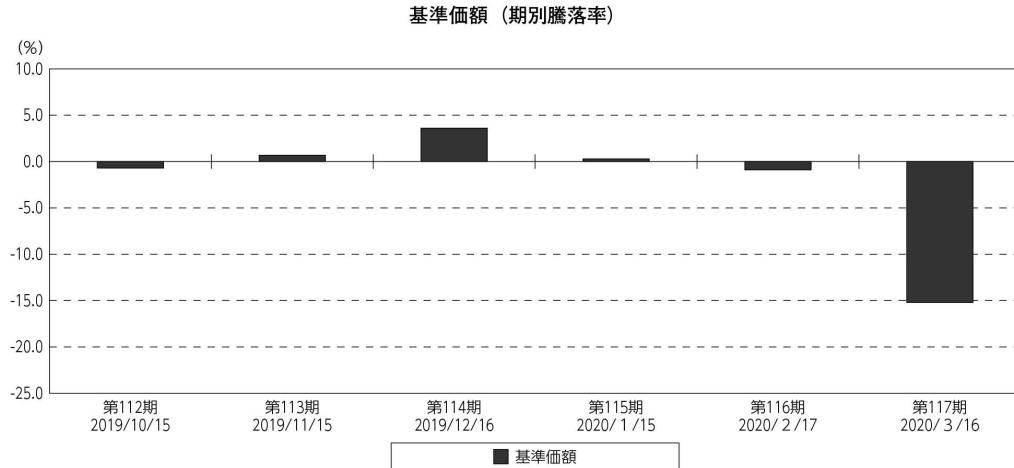
[野村マネー マザーファンド]

当作成期の運用につきましては、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

新興国通貨建ての国際機関債の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

第112期から第117期までの収益分配金については、利子配当収入や基準価額水準等を勘案し、分配いたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.524%	20 0.523%	20 0.508%	20 0.509%	20 0.516%	20 0.612%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,441	1,456	1,472	1,486	1,501	1,516

(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四捨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

[野村高金利国際機関債投信（毎月分配型）]

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・カレンシー・ファンド・スーパードラマティック・ボンドークラスA] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。

[ノムラ・カレンシー・ファンド・スーパードラマティック・ボンドークラスA]

引き続き新興国の通貨の中から、相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、国際機関債等への投資および為替予約取引等の活用を通じて、当該通貨への投資効果を追求します。

国際機関が発行する、信用力の高い債券を主要投資対象とし、インカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。

・投資戦略

金利水準とファンダメンタルズ、流動性、地域分散などを勘案した上で3～6通貨に投資を行います。通貨比率は、金利水準、ファンダメンタルズ、通貨見通し等を加味して決定します。

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

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

今後とも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9月18日～2020年3月16日)

項 目	第112期～第117期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 18	% 0.479	(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 ）	(5)	(0.136)	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 ）	(13)	(0.326)	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	0.001	(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)	(0.001)	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	18	0.480	
作成期間の平均基準価額は、3,839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。

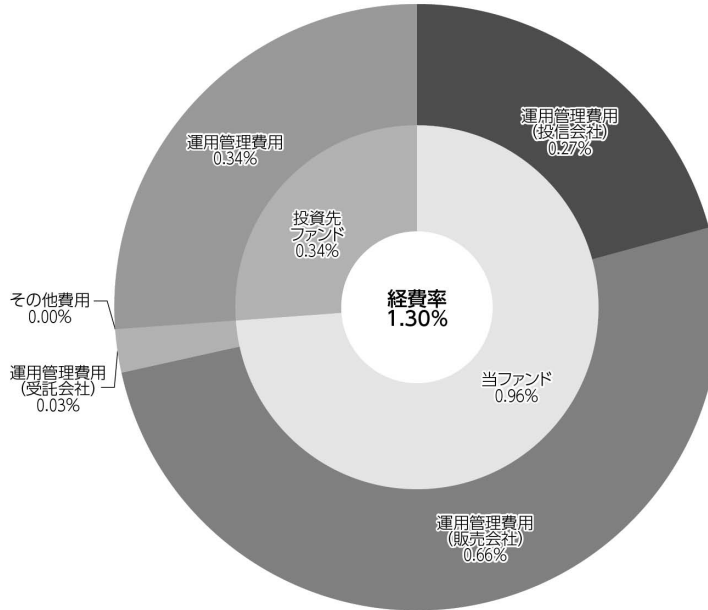
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.30%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.30
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.34

(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9月18日～2020年3月16日)

投資信託証券

銘柄		第112期～第117期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンドー スーパーナショナル・ボンドークラスA	口 —	千円 —	口 66,682	千円 196,008

*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9月18日～2020年3月16日)

利害関係人との取引状況

<野村高金利国際機関債投信（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112期～第117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 7,648	百万円 30	% 0.4	百万円 1,501	百万円 —	% —

平均保有割合 0.8%

※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

(2020年3月16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111期末	第117期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・カレンシー・ファンドー スーパーナショナル・ボンドークラスA	口 902,961	口 836,279	千円 2,050,556	% 95.7
合計	902,961	836,279	2,050,556	95.7

*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111期末	第117期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 49,354	千口 49,354	千円 50,356

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年3月16日現在)

項 目	第117期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,050,556	94.8
野村マネー マザーファンド	50,356	2.3
コール・ローン等、その他	61,536	2.9
投資信託財産総額	2,162,448	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112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末
	2019年10月15日現在	2019年11月15日現在	2019年12月16日現在	2020年1月15日現在	2020年2月17日現在	2020年3月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,764,401,696	2,702,673,264	2,733,727,929	2,692,397,172	2,595,382,300	2,162,448,562
コール・ローン等	58,431,938	62,179,541	61,964,832	76,068,501	51,952,569	61,535,933
投資信託受益証券(評価額)	2,655,608,301	2,590,132,266	2,621,401,640	2,565,967,214	2,493,068,274	2,050,556,108
野村マネー マザーファンド(評価額)	50,361,457	50,361,457	50,361,457	50,361,457	50,361,457	50,356,521
(B) 負債	43,914,107	27,018,559	20,182,501	22,687,261	18,039,973	19,585,132
未払収益分配金	14,336,301	14,080,513	13,853,413	13,658,801	13,374,934	13,196,706
未払解約金	27,556,025	10,675,449	4,132,999	6,874,562	2,374,606	4,580,489
未払信託報酬	2,017,179	2,257,359	2,191,028	2,148,977	2,285,213	1,803,725
未払利息	25	117	90	45	37	124
その他未払費用	4,577	5,121	4,971	4,876	5,183	4,088
(C) 純資産総額(A-B)	2,720,487,589	2,675,654,705	2,713,545,428	2,669,709,911	2,577,342,327	2,142,863,430
元本	7,168,150,721	7,040,256,517	6,926,706,926	6,829,400,673	6,687,467,436	6,598,353,301
次期繰越損益金	△4,447,663,132	△4,364,601,812	△4,213,161,498	△4,159,690,762	△4,110,125,109	△4,455,489,871
(D) 受益権総口数	7,168,150,721口	7,040,256,517口	6,926,706,926口	6,829,400,673口	6,687,467,436口	6,598,353,301口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,795円	3,801円	3,918円	3,909円	3,854円	3,248円

(注) 第112期首元本額は7,341,320,886円、第112～117期中追加設定元本額は70,288,729円、第112～117期中一部解約元本額は813,256,314円、1口当たり純資産額は、第112期0.3795円、第113期0.3801円、第114期0.3918円、第115期0.3909円、第116期0.3854円、第117期0.3248円です。

○損益の状況

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	26,780,888	26,316,978	25,860,872	25,560,220	25,294,941	25,198,307
受取配当金	26,782,552	26,318,557	25,862,125	25,562,794	25,295,933	25,200,024
支払利息	△ 1,664	△ 1,579	△ 1,253	△ 2,574	△ 992	△ 1,717
(B) 有価証券売買損益	△ 43,876,842	△ 6,300,474	71,226,041	△ 15,470,780	△ 46,494,039	△ 410,266,888
売買益	1,283,001	702,249	71,329,703	103,214	410,798	2,264,099
売買損	△ 45,159,843	△ 7,002,723	△ 103,662	△ 15,573,994	△ 46,904,837	△ 412,530,987
(C) 信託報酬等	△ 2,021,756	△ 2,262,480	△ 2,195,999	△ 2,153,853	△ 2,290,396	△ 1,807,813
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 19,117,710	17,754,024	94,890,914	7,935,587	△ 23,489,494	△ 386,876,394
(E) 前期繰越損益金	△3,314,731,833	△3,282,908,805	△3,221,496,195	△3,090,279,380	△3,026,296,787	△3,017,547,674
(F) 追加信託差損益金	△1,099,477,288	△1,085,366,518	△1,072,702,804	△1,063,688,168	△1,046,963,894	△1,037,869,097
(配当等相当額)	(226,029,001)	(223,336,400)	(220,922,082)	(219,363,147)	(216,189,445)	(214,545,262)
(売買損益相当額)	(△1,325,506,289)	(△1,308,702,918)	(△1,293,624,886)	(△1,283,051,315)	(△1,263,153,339)	(△1,252,414,359)
(G) 計(D+E+F)	△4,433,326,831	△4,350,521,299	△4,199,308,085	△4,146,031,961	△4,096,750,175	△4,442,293,165
(H) 収益分配金	△ 14,336,301	△ 14,080,513	△ 13,853,413	△ 13,658,801	△ 13,374,934	△ 13,196,706
次期繰越損益金(G+H)	△4,447,663,132	△4,364,601,812	△4,213,161,498	△4,159,690,762	△4,110,125,109	△4,455,489,871
追加信託差損益金	△1,099,477,288	△1,085,366,518	△1,072,702,804	△1,063,688,168	△1,046,963,894	△1,037,869,097
(配当等相当額)	(226,029,041)	(223,336,440)	(220,922,102)	(219,363,168)	(216,189,466)	(214,545,288)
(売買損益相当額)	(△1,325,506,329)	(△1,308,702,958)	(△1,293,624,906)	(△1,283,051,336)	(△1,263,153,360)	(△1,252,414,385)
分配準備積立金	807,567,335	801,819,657	799,137,629	796,127,905	787,844,201	786,323,000
繰越損益金	△4,155,753,179	△4,081,054,951	△3,939,596,323	△3,892,130,499	△3,851,005,416	△4,203,943,774

* 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9月18日～2020年3月16日)は以下の通りです。

項 目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2019年9月18日～ 2019年10月15日	2019年10月16日～ 2019年11月15日	2019年11月16日～ 2019年12月16日	2019年12月17日～ 2020年1月15日	2020年1月16日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	24,786,235円	24,077,364円	25,289,413円	23,417,968円	23,015,876円	23,407,294円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	226,029,041円	223,336,440円	220,922,102円	219,363,168円	216,189,466円	214,545,288円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	797,117,401円	791,822,806円	787,701,629円	786,368,738円	778,203,259円	776,112,412円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,047,932,677円	1,039,236,610円	1,033,913,144円	1,029,149,874円	1,017,408,601円	1,014,064,994円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,461円	1,476円	1,492円	1,506円	1,521円	1,536円
g. 分配金	14,336,301円	14,080,513円	13,853,413円	13,658,801円	13,374,934円	13,196,706円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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

（2020年3月16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（2,993,170千口）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117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	610,000 (610,000)	610,467 (610,467)	20.0 (20.0)	— (—)	— (—)	— (—)	20.0 (20.0)
特殊債券 (除く金融債)	1,060,000 (1,060,000)	1,060,168 (1,060,168)	34.7 (34.7)	— (—)	— (—)	— (—)	34.7 (34.7)
金融債券	30,000 (30,000)	30,007 (30,007)	1.0 (1.0)	— (—)	— (—)	— (—)	1.0 (1.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	600,000 (600,000)	600,436 (600,436)	19.7 (19.7)	— (—)	— (—)	— (—)	19.7 (19.7)
合 計	2,300,000 (2,300,000)	2,301,079 (2,301,079)	75.3 (75.3)	— (—)	— (—)	— (—)	75.3 (75.3)

* ()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	第117期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
北海道	公募平成21年度第16回	1.44	10,000	10,004	2020/3/25
神奈川県	公募第172回	1.34	100,000	100,020	2020/3/20
大阪府	公募（5年）第117回	0.135	100,000	100,017	2020/4/28
福岡県	公募平成27年度第2回	0.162	200,000	200,114	2020/7/22
共同発行市場地方債	公募第85回	1.44	200,000	200,310	2020/4/24
小	計		610,000	610,467	
特殊債券（除く金融債）					
日本政策金融公庫債券	政府保証第32回	0.16	120,000	120,124	2020/9/16
日本政策投資銀行社債	財投機関債第73回	0.001	200,000	200,010	2020/3/19
阪神高速道路	第16回	0.01	200,000	200,011	2020/3/19
日本政策金融公庫社債	第68回財投機関債	0.001	200,000	200,002	2020/5/11
東日本高速道路	第29回	0.18	140,000	140,008	2020/3/19
西日本高速道路	第40回	0.005	200,000	200,012	2020/3/19
小	計		1,060,000	1,060,168	
金融債券					
商工債券	利付第779回い号	0.22	30,000	30,007	2020/4/27
小	計		30,000	30,007	
普通社債券（含む投資法人債券）					
関西電力	第482回	1.189	100,000	100,416	2020/7/24
豊田自動織機	第30回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,004	2020/3/19
ホンダファイナンス	第37回社債間限定同順位特約付	0.001	200,000	200,004	2020/3/19
三井不動産	第38回社債間限定同順位特約付	1.497	100,000	100,011	2020/3/19
小	計		600,000	600,436	
合	計		2,300,000	2,301,079	

* 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117期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 199,998	% 6.5

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・カレンシー・ファンドースープレナショナル・ボンドークラスA

2019年1月31日決算

(計算期間：2018年2月1日～2019年1月31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
運用方針	国際機関債等への投資および為替予約取引等の活用により、インカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指します。 投資対象とする債券は、主として、投資時点において、Aaa格(Moody's社)またはAAA格(S&P社)の格付が付与されている国際機関債(発行体である国際機関が、Aaa格(Moody's社)またはAAA格(S&P社)の格付を受けている場合も含みます。)とします。 なお、Aaa格(Moody's社)またはAAA格(S&P社)の国債に投資する場合があります。
投資対象	国際機関が発行する、信用力の高い、世界の国(新興国を含みます。)の通貨建ての債券
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	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書
2019年1月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	14,301
債券利息(源泉徴収税控除後)	1,397,838
	<hr/>
収益合計	1,412,139
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	85,272
管理費用	17,048
保管費用	10,542
当座借越利息	3,205
取引銀行報酬	2,410
銀行手数料	22,080
受託報酬	6,821
法務報酬	3,293
立替費用	1,704
専門家報酬	20,727
雑費用	99
	<hr/>
費用合計	173,201
	<hr/>
純投資損益	1,238,938
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(7,106,448)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(302,609)
	<hr/>
当期実現純損益	(7,409,057)
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	1,587,016
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(686,665)
	<hr/>
当期評価差損益	900,351
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(5,269,768)
	<hr/> <hr/>

組入資産明細
2019年1月31日現在
(米ドル)

通貨	額面*	銘柄	評価額	投資比率(%)
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
USD	3,150,000	EIB 1.625% 16/03/20	3,115,495	10.38
			<u>3,115,495</u>	<u>10.38</u>
		ルクセンブルグ計	<u>3,115,495</u>	<u>10.38</u>
国際機関				
普通社債(固定金利債)				
USD	4,000,000	EURO BK RECON 1.1250% 24/08/20	3,910,204	13.04
ZAR	50,000,000	EUROPEAN INVT 7.5000% 10/09/20	3,779,865	12.61
MXN	60,000,000	EUROPEAN INVT 4.0000% 25/02/20	2,984,513	9.95
MXN	41,000,000	INT BK RECON& 7.5000% 05/03/20	2,122,497	7.07
ZAR	14,500,000	EUROPEAN INVT 6.0000% 21/10/19	1,077,443	3.59
ZAR	17,000,000	INT BK RECON&DEV 0% 02/08/23	867,632	2.89
MXN	15,000,000	INT BK RECON&DEV 5.2500% 17/10/19	760,069	2.53
ZAR	10,000,000	AFRICAN DEV B 0.5000% 26/10/21	606,677	2.02
			<u>16,108,900</u>	<u>53.70</u>
		国際機関計	<u>16,108,900</u>	<u>53.70</u>
イギリス				
普通社債(固定金利債)				
BRL	15,000,000	ERBD 7.5% 16/12/19	4,116,425	13.72
			<u>4,116,425</u>	<u>13.72</u>
		イギリス計	<u>4,116,425</u>	<u>13.72</u>
アメリカ				
普通社債(固定金利債)				
BRL	16,500,000	INTL FINANCE CORP 11.5% 30/10/20	4,810,380	16.03
			<u>4,810,380</u>	<u>16.03</u>
		アメリカ計	<u>4,810,380</u>	<u>16.03</u>
		組入資産合計	<u><u>28,151,200</u></u>	<u><u>93.83</u></u>

*額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2019年1月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
ZAR	49,000,000	USD	3,505,039	February 14, 2019	158,392
MXN	75,000,000	USD	3,892,983	February 14, 2019	26,238
BRL	2,600,000	USD	685,934	March 06, 2019	17,825
					<u>202,455</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	券率	債先	物比	券率	純総	資産	産額
		騰	落								
	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

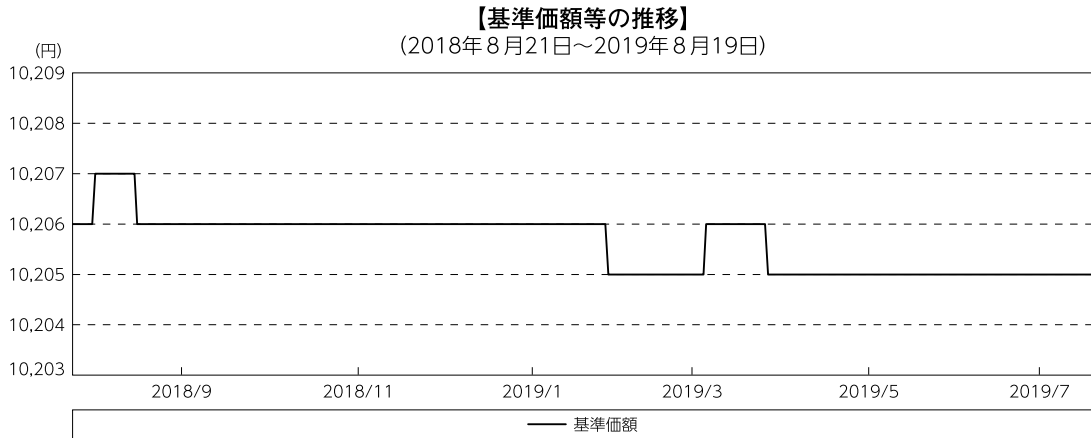
年月日	基準	価額		債組	券率	債先	物比	券率
		騰	落					
(期首) 2018年8月20日	円				%			%
	10,206				—			38.7
8月末	10,207				0.0			40.6
9月末	10,206				0.0			52.5
10月末	10,206				0.0			53.1
11月末	10,206				0.0			41.5
12月末	10,206				0.0			51.0
2019年1月末	10,206				0.0			51.1
2月末	10,205				△0.0			55.7
3月末	10,205				△0.0			64.2
4月末	10,205				△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により買込まれ-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。

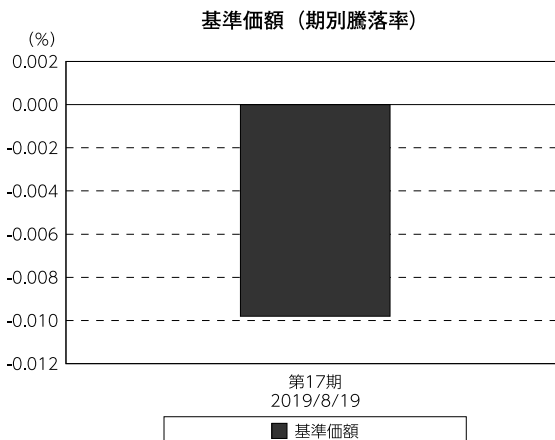
○当ファンドのポートフォリオ

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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,156,000 (1,156,000)	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	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
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(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(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953

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

〇お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2020年3月16日現在)

年 月	日
2020年3月	—
4月	10、13
5月	1、8

※2020年5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。