

野村ファンドラップ債券プレミア

運用報告書(全体版)

第6期（決算日2020年1月20日）

作成対象期間（2019年7月23日～2020年1月20日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2016年10月21日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界各国の公社債に実質的に投資する投資信託証券（投資信託の受益証券（投資法人の投資証券を含みます。）。以下同じ。）に投資し、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行います。 投資する投資信託証券については、わが国の公社債およびわが国の公社債に代替しうる債券に実質的に投資する投資信託証券が中心となるように、実質的な外貨建て資産について、為替ヘッジを行うことを基本とするもの、もしくはこれに類するものを基本とします。 なお、市場環境、利回り水準、為替ヘッジコスト等を勘案し、実質的な外貨建て資産について、為替ヘッジを行わないことを基本とする投資信託証券に投資する場合があります。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託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。
主な投資制限	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	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			参 考 指 数 NOMURA-BPI 総 合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 券 証 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率		期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2018年1月22日)	9,872	0	0.3	98.79	0.3	0.0	—	99.0	149,251
3期(2018年7月20日)	9,961	0	0.9	99.71	0.9	0.0	—	99.0	188,838
4期(2019年1月21日)	9,979	0	0.2	100.08	0.4	0.0	—	99.3	169,253
5期(2019年7月22日)	10,181	20	2.2	102.07	2.0	0.0	—	99.1	153,655
6期(2020年1月20日)	10,096	10	△0.7	101.24	△0.8	0.0	—	99.4	130,708

* 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。

* 参考指数は、NOMURA-BPI総合です。なお、設定時を100として指数化しております。

NOMURA-BPI総合は、野村証券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。

※NOMURA-BPIは、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数 NOMURA-BPI 総 合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 券 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2019年7月22日	10,181	—	102.07	—	0.0	—	99.1
7月末	10,197	0.2	102.22	0.1	0.0	—	99.2
8月末	10,359	1.7	103.73	1.6	0.0	—	99.0
9月末	10,245	0.6	102.80	0.7	0.0	—	99.1
10月末	10,160	△0.2	101.94	△0.1	0.0	—	99.0
11月末	10,159	△0.2	101.85	△0.2	0.0	—	99.0
12月末	10,114	△0.7	101.36	△0.7	0.0	—	99.0
(期 末)							
2020年1月20日	10,106	△0.7	101.24	△0.8	0.0	—	99.4

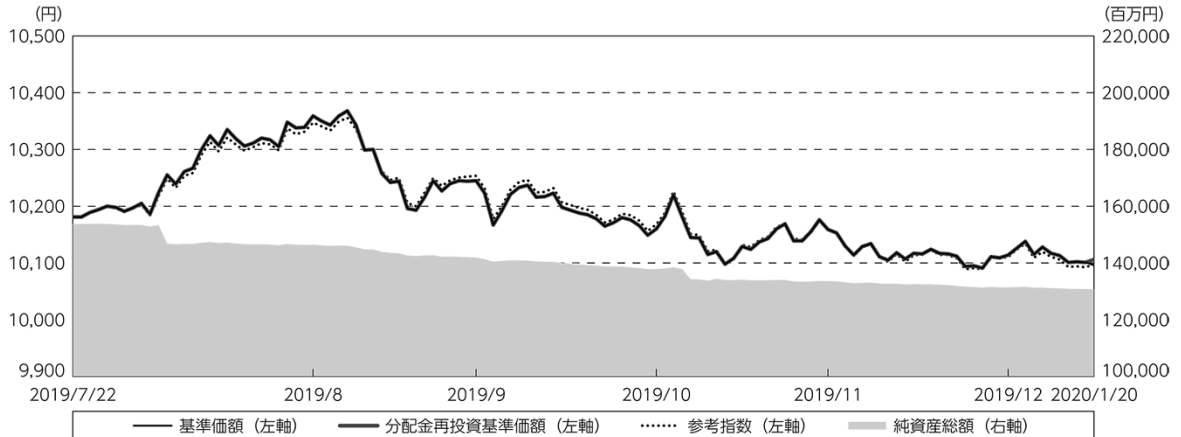
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,181円

期 末：10,096円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 0.7% (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7月22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) 参考指数は、NOMURA-BPI総合です。参考指数は、作成期首(2019年7月22日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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、期首10,181円から期末10,096円となりました。

当作成期間中は、1万口当たり10円の分配金をお支払いしました。

(下落要因)

- ・「マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF」が値下がりしたこと

○投資環境

<日本債券市場>

米中貿易協議が進展したことで投資家のリスク回避姿勢が和らぎ、当作成期間では、日本債券市場は値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期間を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において、投資対象ファンドの見直しは行いませんでした。

・指定投資信託証券の組入れ比率推移

ファンド名	期首	7月末	8月末	9月末	10月末	11月末	12月末	期末
ノムラ日本債券オープンF	20.9%	20.9%	20.9%	20.9%	20.9%	20.9%	20.9%	21.0%
ニッセイ国内債券オープンF	36.4%	36.4%	36.3%	36.4%	36.4%	36.4%	36.3%	36.5%
東京海上・日本債券オープンF	11.3%	11.3%	11.2%	11.3%	11.2%	11.2%	11.2%	11.3%
マニライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	30.6%	30.6%	30.6%	30.5%	30.5%	30.5%	30.5%	30.7%
野村マネー マザーファンド	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

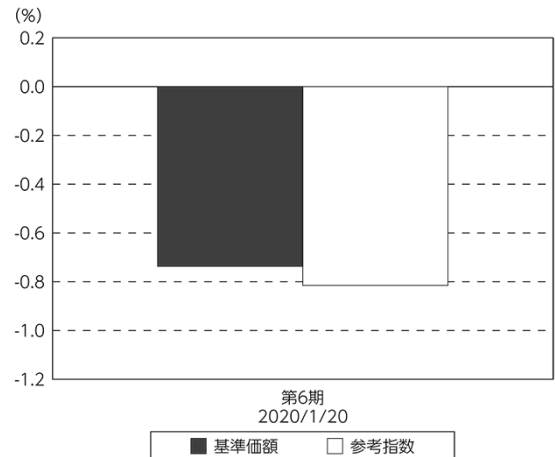
参考指数の騰落率が－0.8%となったのに対して、基準価額の騰落率は－0.7%となりました。

【主な差異要因】

(主なプラス要因)

「ニッセイ国内債券オープンF」の騰落率が、日本債券市場の平均を上回ったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、NOMURA-BPI総合です。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準等を勘案して決定しました。
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 6 期
	2019年7月23日～ 2020年1月20日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.099%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	304

(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

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心に、リスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用スキルを効率よく活用し、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行ってまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて「ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性」を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドの「リスク特性」(値動きに影響を与える特徴的な要因)を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に、「リスク特性」の状況などにも配慮しつつ、組入ファンドの投資比率の調整を行います。

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

(2019年7月23日～2020年1月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 6	% 0.060	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(3)	(0.033)	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)	(2)	(0.016)	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)	(0.011)	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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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	6	0.061	
期中の平均基準価額は、10,205円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

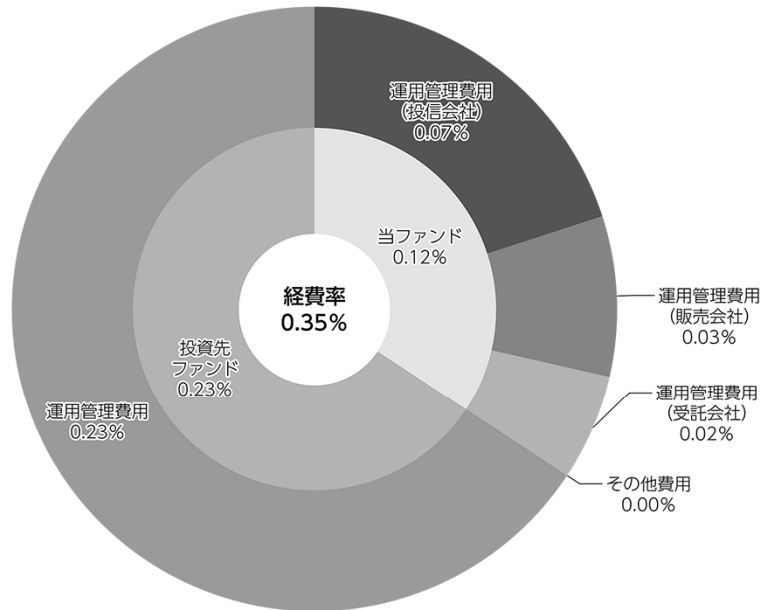
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は0.35%です。



(単位: %)

経費率 (①+②)	0.35
①当ファンドの費用の比率	0.12
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.23

(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7月23日～2020年1月20日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ日本債券オープンF	2,654	36,521	332,386	4,623,045
	東京海上・日本債券オープンF	1,947	19,662	239,404	2,445,190
	ニッセイ国内債券オープンF	6,332	63,598	792,777	8,042,868
	マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	5,308	53,446	649,590	6,619,361
	合 計	16,241	173,229	2,014,157	21,730,465

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月23日～2020年1月20日)

利害関係人との取引状況

<野村ファンドラップ債券プレミア>

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	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	173	173	100.0	21,730	21,730	100.0

<野村マネー マザーファンド>

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	%	百万円	百万円	%
公社債	10,454	30	0.3	—	—	—

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証券株式会社、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年7月23日～2020年1月20日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 —	百万円 —	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2020年1月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
ノムラ日本債券オープンF	2,318,426	1,988,694	27,396,248	21.0
東京海上・日本債券オープンF	1,697,668	1,460,211	14,746,670	11.3
ニッセイ国内債券オープンF	5,528,894	4,742,449	47,685,324	36.5
マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・ファンドF	4,621,561	3,977,279	40,098,926	30.7
合 計	14,166,549	12,168,633	129,927,171	99.4

*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。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 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	9	9	9

*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1月20日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
	千円	%
投資信託受益証券	129,927,171	99.1
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	1,180,036	0.9
投資信託財産総額	131,107,216	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 (2020年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	131,107,216,854
コール・ローン等	1,180,035,854
投資信託受益証券(評価額)	129,927,171,006
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,994
(B) 負債	398,253,158
未払収益分配金	129,462,581
未払解約金	183,933,321
未払信託報酬	83,341,349
未払利息	673
その他未払費用	1,515,234
(C) 純資産総額(A－B)	130,708,963,696
元本	129,462,581,012
次期繰越損益金	1,246,382,684
(D) 受益権総口数	129,462,581,012口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,096円

(注) 期首元本額は150,918,746,347円、期中追加設定元本額は5,601,807,624円、期中一部解約元本額は27,057,972,959円、1口当たり純資産額は1.0096円です。

○損益の状況 (2019年7月23日～2020年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 294,550
支払利息	△ 294,550
(B) 有価証券売買損益	△ 899,632,236
売買益	113,812,204
売買損	△1,013,444,440
(C) 信託報酬等	△ 84,856,583
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 984,783,369
(E) 前期繰越損益金	3,696,747,619
(F) 追加信託差損益金	△1,336,118,985
(配当等相当額)	(372,510,322)
(売買損益相当額)	(△1,708,629,307)
(G) 計(D＋E＋F)	1,375,845,265
(H) 収益分配金	△ 129,462,581
次期繰越損益金(G＋H)	1,246,382,684
追加信託差損益金	△1,336,118,985
(配当等相当額)	(372,510,322)
(売買損益相当額)	(△1,708,629,307)
分配準備積立金	3,567,861,108
繰越損益金	△ 985,359,439

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2019年7月23日～2020年1月20日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年7月23日～ 2020年1月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	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)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	372,510,322円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,697,323,689円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	4,069,834,011円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	314円
g. 分配金	129,462,581円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10円
-----------------	-----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）

第18期（2018年8月28日～2019年8月27日）

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	—
信 託 期 間	2001年8月28日以降、無期限とします。
運 用 方 針	実質的な公社債への投資にあたっては、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デューレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。
主 な 投 資 対 象	ノムラ日本債券オープン マザーファンド ノムラ日本債券オープン マザーファンド わが国の公社債を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	ノムラ日本債券オープン マザーファンド ノムラ日本債券オープン マザーファンド 外貨建て資産への投資は行いません。 株式への投資は行いません。外貨建て資産への投資は行いません。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 中 騰 落 率	ベ ン チ マ ー ク NOMURA-BPI総合	期 中 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	新株予約権付社債 （転換社債） 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	%		%	%	%	%	百万円
14期(2015年8月27日)	12,766	1.7	363.913	1.9	97.2	0.3	—	9,894
15期(2016年8月29日)	13,548	6.1	385.881	6.0	98.4	0.9	—	8,456
16期(2017年8月28日)	13,377	△1.3	380.422	△1.4	95.5	5.2	—	62,421
17期(2018年8月27日)	13,393	0.1	380.372	△0.0	94.3	3.1	—	103,567
18期(2019年8月27日)	14,074	5.1	397.960	4.6	96.3	1.0	—	32,447

*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」、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」は実質比率を記載しております。

*債券組入比率には、信託受益権を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。
※NOMURA-BPIは、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	新株予約権付社債 （転換社債） 組 入 比 率
		騰 落 率	NOMURA-BPI総合	騰 落 率			
（期 首） 2018年8月27日	円 13,393	% －	380.372	% －	% 94.3	% 3.1	% －
8月末	13,378	△0.1	379.893	△0.1	95.9	3.1	－
9月末	13,347	△0.3	378.986	△0.4	96.2	2.4	－
10月末	13,371	△0.2	379.645	△0.2	97.1	1.9	－
11月末	13,423	0.2	381.238	0.2	97.2	1.1	－
12月末	13,514	0.9	384.131	1.0	95.9	0.4	－
2019年1月末	13,569	1.3	385.580	1.4	94.5	－	－
2月末	13,605	1.6	386.427	1.6	95.4	－	－
3月末	13,706	2.3	389.143	2.3	95.7	－	－
4月末	13,668	2.1	387.945	2.0	94.5	1.0	－
5月末	13,772	2.8	390.322	2.6	96.2	1.3	－
6月末	13,869	3.6	392.695	3.2	97.7	1.5	－
7月末	13,894	3.7	393.155	3.4	96.6	1.5	－
（期 末） 2019年8月27日	14,074	5.1	397.960	4.6	96.3	1.0	－

*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」、「新株予約権付社債（転換社債）組入比率」は実質比率を記載しております。

*債券組入比率には、信託受益権を含みます。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期首13,393円から期末14,074円に681円上昇しました。海外金利低下や円高に連れる形で、金利は低下しました。その結果、期中の騰落率は＋5.1％となり、ベンチマークの＋4.6％を0.5ポイント上回りました。

【運用経過】

主要投資対象である<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>を、期を通じて高位に組み入れました。

【今後の運用方針】

主要投資対象である<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。

<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>においては、ファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）分析およびマーケット分析などを行うと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析などに基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別など）配分、個別銘柄選定などをアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

○１口当たりの費用明細

(2018年８月28日～2019年８月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 28	% 0.205	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(22)	(0.162)	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)	(3)	(0.022)	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)	(3)	(0.022)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.002	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	28	0.207	
期中の平均基準価額は、13,593円です。			

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

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、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。

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

○売買及び取引の状況

(2018年８月28日～2019年８月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	11,238,851	15,983,000	62,373,658	90,704,800

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年8月28日～2019年8月27日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<ノムラ日本債券オープン マザーファンド>

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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 273,517	百万円 1,601	% 0.6	百万円 330,346	百万円 2,681	% 0.8
債券先物取引	9,085	9,085	100.0	12,714	12,714	100.0

平均保有割合 64.0%

※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。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	101千円
うち利害関係人への支払額 (B)	101千円
(B) / (A)	100.0%

*売買委託手数料総額は、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です。

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27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	千口 72,840,255	千口 21,705,448	千円 32,386,699

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2019年8月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ノムラ日本債券オープン マザーファンド	千円 32,386,699	% 99.6
コール・ローン等、その他	134,708	0.4
投資信託財産総額	32,521,407	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○特定資産の価格等の調査

ノムラ日本債券オープン マザーファンドにおいて投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2018年8月10日～2019年8月16日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年8月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	32,521,407,086
コール・ローン等	134,207,690
ノムラ日本債券オープン マザーファンド(評価額)	32,386,699,396
未収入金	500,000
(B) 負債	74,144,221
未払解約金	3,997,868
未払信託報酬	69,415,545
未払利息	181
その他未払費用	730,627
(C) 純資産総額(A－B)	32,447,262,865
元本	23,054,240,000
次期繰越損益金	9,393,022,865
(D) 受益権総口数	2,305,424口
1口当たり基準価額(C／D)	14,074円

(注) 期首元本額は77,327,250,000円、期中追加設定元本額は11,985,620,000円、期中一部解約元本額は66,258,630,000円、1口当たり純資産額は14,074円です。

○損益の状況（2018年8月28日～2019年8月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 54,329
支払利息	△ 54,329
(B) 有価証券売買損益	1,736,327,361
売買益	2,950,300,605
売買損	△1,213,973,244
(C) 信託報酬等	△ 183,275,951
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,552,997,081
(E) 前期繰越損益金	234,917,207
(F) 追加信託差損益金	7,605,108,577
(配当等相当額)	(7,913,741,446)
(売買損益相当額)	(△ 308,632,869)
(G) 計(D＋E＋F)	9,393,022,865
次期繰越損益金(G)	9,393,022,865
追加信託差損益金	7,605,108,577
(配当等相当額)	(7,919,307,321)
(売買損益相当額)	(△ 314,198,744)
分配準備積立金	1,787,914,288

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

第18期（計算期間：2018年8月28日～2019年8月27日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

◎当期の運用経過

- (1) デュレーション：期首はベンチマーク対比でデュレーションを長期化としていました。期中、デュレーションの長期化戦略を継続しつつ、金利水準に応じて長期化幅を調整しました。期末時点ではベンチマーク対比で長期化としております。
- (2) 現物債券ポートフォリオ：クレジット投資に関しては、主に事業債・ABSをオーバーウェイトとしました。
- (3) 今期の基準価額は、期首14,190円から期末14,921円に731円上昇しました。期中の騰落率は+5.2%となり、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の+4.6%を0.6ポイント上回りました。

◎今後の運用方針

ファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）分析およびマーケット分析などを行うと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析などに基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別など）配分、個別銘柄選定などをアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

NOMURA-BPI総合は、野村証券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。

※NOMURA-BPIは、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しております。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年 8 月28日～2019年 8 月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、14,411円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2018年 8 月28日～2019年 8 月27日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 267,108,466	千円 295,102,678
	地方債証券	1,307,462	2,976,958
	特殊債券	700,000	5,764,600 (186,347)
	社債券（投資法人債券を含む）	4,402,002	26,502,570

*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、上段の数字には含まれておりません。

*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。

信託受益権

	買 付 額	売 付 額
国 内	千円 —	千円 — (650,107)

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 9,085	百万円 12,714	百万円 －	百万円 －

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年8月28日～2019年8月27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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 273,517	百万円 1,601	% 0.6	百万円 330,346	百万円 2,681	% 0.8
債券先物取引	9,085	9,085	100.0	12,714	12,714	100.0

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	155千円
うち利害関係人への支払額 (B)	155千円
(B) / (A)	100.0%

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27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	%	%	%	%	%
国債証券	38,240,000 (900,000)	42,205,359 (942,126)	47.0 (1.0)	— (—)	46.9 (0.9)	0.1 (0.1)	— (—)
地方債証券	1,500,000 (1,500,000)	1,519,877 (1,519,877)	1.7 (1.7)	— (—)	1.7 (1.7)	— (—)	— (—)
特殊債券 (除く金融債)	1,267,597 (1,267,597)	1,299,797 (1,299,797)	1.4 (1.4)	— (—)	1.4 (1.4)	— (—)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	40,400,000 (40,400,000)	40,915,272 (40,915,272)	45.5 (45.5)	— (—)	12.6 (12.6)	27.8 (27.8)	5.1 (5.1)
合 計	81,407,597 (44,067,597)	85,940,306 (44,677,072)	95.6 (49.7)	— (—)	62.5 (16.6)	28.0 (28.0)	5.1 (5.1)

*（ ）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。

*S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、格付投資情報センター（R&I）、日本格付研究所（JCR）による格付けを採用しています。

(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
国債証券		%	千円	千円	
国庫債券	利付（10年）第342回	0.1	3,000,000	3,092,700	2026/3/20
国庫債券	利付（10年）第354回	0.1	5,000,000	5,189,150	2029/3/20
国庫債券	利付（10年）第355回	0.1	1,100,000	1,141,008	2029/6/20
国庫債券	利付（30年）第51回	0.3	240,000	249,921	2046/6/20
国庫債券	利付（30年）第54回	0.8	200,000	235,026	2047/3/20
国庫債券	利付（30年）第56回	0.8	400,000	471,284	2047/9/20
国庫債券	利付（30年）第59回	0.7	3,000,000	3,460,440	2048/6/20
国庫債券	利付（30年）第60回	0.9	4,000,000	4,842,200	2048/9/20
国庫債券	利付（30年）第62回	0.5	700,000	768,257	2049/3/20
国庫債券	利付（20年）第141回	1.7	3,500,000	4,364,710	2032/12/20
国庫債券	利付（20年）第155回	1.0	200,000	233,768	2035/12/20
国庫債券	利付（20年）第157回	0.2	4,500,000	4,663,035	2036/6/20
国庫債券	利付（20年）第158回	0.5	4,600,000	5,000,982	2036/9/20
国庫債券	利付（20年）第159回	0.6	1,000,000	1,103,870	2036/12/20
国庫債券	利付（20年）第161回	0.6	1,500,000	1,655,865	2037/6/20
国庫債券	利付（20年）第162回	0.6	700,000	773,066	2037/9/20
国庫債券	利付（20年）第163回	0.6	300,000	331,443	2037/12/20
国庫債券	利付（20年）第164回	0.5	3,000,000	3,260,220	2038/3/20
国庫債券	利付（20年）第168回	0.4	400,000	426,288	2039/3/20
国庫債券	物価連動（10年）第23回	0.1	800,000	842,198	2028/3/10
メキシコ合衆国	第25回円貨社債（2018）	0.6	100,000	99,928	2023/4/20
小計			38,240,000	42,205,359	
地方債証券					
東京都	公募第785回	0.225	800,000	812,632	2028/9/20
京都市	公募平成28年度第6回	0.18	700,000	707,245	2027/1/27
小計			1,500,000	1,519,877	
特殊債券（除く金融債）					
成田国際空港	第18回	0.556	200,000	205,838	2025/10/30
西日本高速道路	第27回	0.58	100,000	103,020	2025/9/2
貸付債権担保第132回住宅金融支援機構債券		0.4	283,857	290,737	2053/5/10
貸付債権担保第139回住宅金融支援機構債券		0.46	292,656	300,897	2053/12/10
貸付債権担保第140回住宅金融支援機構債券		0.38	391,084	399,304	2054/1/10
小計			1,267,597	1,299,797	
普通社債券（含む投資法人債券）					
中部電力	第500回	0.875	100,000	103,849	2024/5/24
中部電力	第511回	0.21	400,000	403,144	2026/7/24
中部電力	第518回	0.19	500,000	502,550	2023/1/25
中部電力	第524回	0.39	500,000	511,340	2027/5/25
関西電力	第507回	0.29	900,000	907,695	2023/12/20
関西電力	第508回	0.455	400,000	406,768	2027/4/23
関西電力	第513回	0.46	300,000	305,130	2027/12/20
関西電力	第521回	0.18	200,000	200,806	2023/9/20
中国電力	第381回	0.953	300,000	311,721	2024/4/25
東北電力	第490回	0.22	1,000,000	1,004,520	2023/2/24
東北電力	第494回	0.425	400,000	407,408	2027/6/25
九州電力	第438回	0.24	500,000	502,520	2022/4/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
九州電力 第444回		0.32	500,000	503,495	2026/10/23
北海道電力 第320回		0.585	200,000	202,368	2021/12/24
北海道電力 第321回		0.886	100,000	103,699	2024/12/25
北海道電力 第328回		0.42	300,000	302,952	2023/ 1 /25
北海道電力 第340回		0.48	400,000	406,908	2027/ 4 /23
北海道電力 第345回		0.27	500,000	502,615	2024/ 9 /25
東京電力パワーグリッド 第2回		0.58	400,000	403,576	2022/ 3 / 9
東京電力パワーグリッド 第3回		0.52	100,000	100,726	2022/ 6 /20
東京電力パワーグリッド 第5回		0.48	1,200,000	1,207,704	2022/ 8 /31
東京電力パワーグリッド 第7回		0.46	500,000	502,970	2022/10/24
東京電力パワーグリッド 第10回		0.45	600,000	603,336	2023/ 1 /25
東京電力パワーグリッド 第14回		0.43	300,000	301,377	2023/ 7 /24
東京電力パワーグリッド 第16回		0.57	500,000	500,795	2025/ 9 /12
五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付		0.68	100,000	101,164	2021/ 7 /30
双日 第32回社債間限定同順位特約付		0.38	200,000	200,992	2021/ 6 / 2
双日 第33回社債間限定同順位特約付		0.519	100,000	101,358	2024/ 3 / 8
横浜冷凍 第1回社債間限定同順位特約付		0.34	100,000	101,090	2025/ 3 /14
大王製紙 第18回社債間限定同順位特約付		0.42	200,000	200,920	2022/ 3 /22
大王製紙 第19回社債間限定同順位特約付		0.42	100,000	100,505	2022/12/14
大王製紙 第21回社債間限定同順位特約付		0.605	200,000	202,612	2025/10/24
大陽日酸 第1回利払繰延条項・期限前償還条項付劣後特約付		1.41	100,000	102,864	2054/ 1 /29
D I C 第36回社債間限定同順位特約付		0.53	200,000	202,516	2022/ 2 / 4
タダノ 第5回社債間限定同順位特約付		0.969	400,000	417,056	2024/ 6 /12
キッツ 第3回社債間限定同順位特約付		0.537	500,000	507,580	2022/ 9 /16
日本電気 第50回社債間限定同順位特約付		0.29	1,000,000	1,006,000	2022/ 6 /15
パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付		0.568	500,000	506,355	2022/ 3 /18
日本生命第4回A号利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		0.91	100,000	101,279	2046/11/22
コンコルディア・フィナンシャルグループ 第1回期限前償還条項		0.5	400,000	402,400	2027/ 3 /19
明治安田生命2016基金特定目的会社 第1回B号特定社債		0.28	1,500,000	1,500,600	2021/ 8 / 9
日本生命2017基金特定目的会社 第1回特定社債		0.304	300,000	300,375	2021/ 8 / 2
明治安田生命2017基金特定目的会社 第1回特定社債		0.35	200,000	200,348	2022/ 8 / 4
明治安田生命 第3回A号劣後特約付		1.11	300,000	312,960	2047/11/ 6
フタバ産業 第2回社債間限定同順位特約付		0.4	200,000	201,740	2024/ 3 / 8
日本生命第1回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.05	100,000	102,520	2048/ 4 /27
日本生命第2回劣後ローン流動化利払繰延条項・期限前償還条項付		1.03	300,000	307,050	2048/ 9 /18
住友生命第1回劣後ローン流動化第1回利払繰延条項・期限前償還		0.66	200,000	200,900	2079/ 6 /26
ドンキホーテ 第1回利払繰延条項 期限前償還条項付劣後特約付		1.49	400,000	406,720	2053/11/28
ゼンショーホールディングス 第2回無担保社債間限定同順位特約		0.43	300,000	301,167	2021/12/14
丸紅 第87回社債間限定同順位特約付		1.29	500,000	513,445	2021/10/15
兼松 第3回無担保社債間限定同順位特約付		0.42	100,000	100,670	2022/12/14
兼松 第2回無担保社債間限定同順位特約付		0.64	100,000	100,508	2021/ 3 /10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
阪和興業	第29回社債間限定同順位特約付	0.27	300,000	301,332	2022/6/9
伊藤忠エネクス	第14回社債間限定同順位特約付	1.202	200,000	206,280	2022/5/20
クレディセゾン	第53回社債間限定同順位特約付	0.435	100,000	100,895	2021/10/22
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第17回劣後特約付	0.535	200,000	202,728	2028/5/31
三菱UFJフィナンシャル・グループ	第1回劣後特約付	0.94	100,000	102,797	2024/6/26
三井住友トラスト・ホールディングス	第1回劣後特約付	0.857	100,000	102,372	2024/9/5
三井住友トラスト・ホールディングス	第5回劣後特約付	0.62	100,000	101,888	2026/12/8
三井住友トラスト・ホールディングス	第7回劣後特約付	0.42	800,000	803,280	2027/6/8
三井住友トラスト・ホールディングス	第10回劣後特約付	0.55	500,000	505,980	2028/6/14
三菱東京UFJ銀行	第32回無担保社債(劣後特約付)	1.62	600,000	615,798	2021/6/9
三井住友フィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.849	300,000	307,479	2024/9/12
三井住友フィナンシャルグループ	第3回劣後特約付	0.884	400,000	412,344	2025/5/29
りそな銀行	第11回劣後特約付	1.78	400,000	415,920	2022/3/15
千葉銀行	第1回劣後特約付	0.911	200,000	206,526	2024/8/29
三井住友信託銀行	第15回劣後特約付	1.62	1,000,000	1,036,670	2022/3/22
みずほフィナンシャルグループ	第1回劣後特約付	0.95	1,300,000	1,336,114	2024/7/16
みずほフィナンシャルグループ	第3回劣後特約付	0.81	500,000	511,680	2024/12/18
みずほフィナンシャルグループ	第10回劣後特約付	0.65	100,000	102,213	2027/1/26
興銀リース	第11回社債間限定同順位特約付	0.2	400,000	402,012	2023/7/27
東京センチュリー	第1回利払繰延条項 期限前償還条項劣後特約付	1.0	100,000	101,024	2054/4/22
SBIホールディングス	第17回社債間限定同順位特約付	0.43	100,000	100,232	2022/5/30
アコム	第68回特定社債間限定同順位特約付	0.95	600,000	613,098	2022/6/6
アコム	第73回特定社債間限定同順位特約付	0.369	300,000	301,830	2022/2/28
アコム	第74回特定社債間限定同順位特約付	0.59	400,000	406,132	2024/2/28
ジャックス	第12回社債間限定同順位特約付	0.545	200,000	202,200	2021/12/3
ジャックス	第13回社債間限定同順位特約付	0.644	800,000	811,152	2022/2/25
ジャックス	第14回社債間限定同順位特約付	0.752	300,000	306,045	2022/10/21
ジャックス	第16回社債間限定同順位特約付	0.25	200,000	200,832	2022/6/9
ジャックス	第20回社債間限定同順位特約付	0.36	300,000	302,538	2025/6/13
オリエントコーポレーション	第7回社債間限定同順位特約付	0.52	300,000	301,527	2021/1/22
オリエントコーポレーション	第8回社債間限定同順位特約付	0.29	500,000	501,100	2021/7/22
オリエントコーポレーション	第9回社債間限定同順位特約付	0.46	1,000,000	1,006,120	2023/7/21
オリエントコーポレーション	第11回社債間限定同順位特約付	0.41	400,000	402,024	2021/12/16
オリエントコーポレーション	第13回社債間限定同順位特約付	0.4	100,000	100,489	2022/7/21
オリエントコーポレーション	第14回社債間限定同順位特約付	0.57	100,000	101,004	2024/7/19
オリエントコーポレーション	第19回社債間限定同順位特約付	0.54	100,000	100,444	2025/7/18
三井住友海上火災保険	第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	0.85	100,000	101,540	2077/12/10
三井住友海上火災保険	第4回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	1.17	300,000	311,190	2077/12/10
損保ジャパン日本興亜	第3回利払繰延・期限前償還条項劣後特約付	1.06	200,000	204,808	2077/4/26
NECキャピタルソリューション	第12回社債間限定同順位特約付	0.33	500,000	503,015	2022/12/8
三菱地所	第1回利払繰延条項 期限前償還条項劣後特約付	1.02	100,000	100,347	2076/2/3
三菱地所	第116回担保提供制限等財務上特約無	0.643	200,000	205,874	2024/9/19
住友不動産	第95回社債間限定同順位特約付	0.987	200,000	207,928	2024/1/26
相鉄ホールディングス	第31回相模鉄道株式会社保証付	0.97	100,000	104,000	2024/4/22
相鉄ホールディングス	第33回相模鉄道株式会社保証付	0.43	500,000	506,045	2023/1/27
相鉄ホールディングス	第36回相模鉄道株式会社保証付	0.7	100,000	103,373	2032/1/30
近畿日本鉄道	第90回特定社債間限定同順位特約付	0.62	200,000	202,618	2022/2/25
センコー	第6回社債間限定同順位特約付	0.5	100,000	100,929	2021/12/3

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
商船三井	第20回社債間限定同順位特約付	0.42	100,000	100,451	2023/8/30
ファーストリテイリング	第3回特定社債間限定同順位特約付	0.491	100,000	101,537	2022/12/16
ソフトバンクグループ	第54回社債間限定同順位特約付	1.569	100,000	101,505	2024/6/12
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第1回非上位円貨社債	0.64	300,000	302,040	2022/1/27
ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	第2回非上位円貨社債	0.645	1,000,000	1,007,370	2023/7/12
クレディ・アグリコル	第1回非上位円貨社債(2017)	0.443	500,000	502,025	2022/6/9
パークレイズ・ピーエルシー	第1回円貨社債(2018)	1.232	200,000	202,074	2024/9/25
ロイズ・バンキング・グループ・ピーエルシー	第6回円貨社債	0.65	500,000	500,590	2023/5/30
ルノー	第21回円貨社債(2018)	0.36	1,000,000	993,670	2021/7/2
ソシエテ・ジェネラル	第1回非上位円貨社債(2017)	0.448	500,000	501,355	2022/5/26
ソシエテ・ジェネラル	第3回非上位円貨社債(2018)	0.804	300,000	305,223	2023/10/12
小	計		40,400,000	40,915,272	
合	計		81,407,597	85,940,306	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(C) 信託受益権 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末
		評 価 額
国 内	Fortuneマスタートラスト シリーズ1609受益権	千円 44,788
	ALBIREOマスタートラスト αシリーズ1611受益権	70,606
	UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1612受益権	84,321
	AURORAマスタートラスト シリーズ1702受益権	95,877
	Fortuneマスタートラスト シリーズ1703受益権	111,191
	UTOPUREマスタートラスト αシリーズ1805受益権	188,293
	AURORAマスタートラスト シリーズ1808受益権	181,253
合 計		776,332

* 単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	未
			買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 930	百万円 —

* 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成 (2019年8月27日現在)

項 目	当 期	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	85,940,306	95.0
信託受益権	776,332	0.9
コール・ローン等、その他	3,712,211	4.1
投資信託財産総額	90,428,849	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○特定資産の価格等の調査

投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、対象期間中（2018年8月10日～2019年8月16日）に該当はありませんでした。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2019年8月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	90,428,849,060
コール・ローン等	3,212,768,830
公社債(評価額)	85,940,306,290
信託受益権(評価額)	776,332,186
未収入金	370,718,520
未収利息	103,492,736
未収配当金	135,459
前払費用	25,095,039
(B) 負債	561,784,333
未払金	550,860,000
未払解約金	2,700,000
未払利息	4,333
前受金	8,220,000
(C) 純資産総額(A－B)	89,867,064,727
元本	60,228,521,483
次期繰越損益金	29,638,543,244
(D) 受益権総口数	60,228,521,483口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,921円

(注) 期首元本額は103,712,419,235円、期中追加設定元本額は22,544,280,591円、期中一部解約元本額は66,028,178,343円、1口当たり純資産額は1,4921円です。

(注) 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
・ノムラ日本債券オープンF（適格機関投資家専用） 21,705,448,292円
・ノムラ日本債券オープン（野村SMA・EW向け） 17,339,444,151円
・ノムラ日本債券オープン（確定拠出年金向け） 11,903,627,557円
・ノムラ日本債券オープン（野村SMA向け） 7,236,583,049円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,463,213,193円
・ノムラ国内債券オープンVA（適格機関投資家専用） 580,205,241円

○損益の状況（2018年8月28日～2019年8月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	869,385,884
受取利息	870,176,905
受取配当金	2,582,751
支払利息	△ 3,373,772
(B) 有価証券売買損益	5,380,050,671
売買益	5,927,548,803
売買損	△ 547,498,132
(C) 先物取引等取引損益	44,504,480
取引益	49,778,480
取引損	△ 5,274,000
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	6,293,941,035
(E) 前期繰越損益金	43,451,722,119
(F) 追加信託差損益金	9,848,119,409
(G) 解約差損益金	△29,955,239,319
(H) 計(D＋E＋F＋G)	29,638,543,244
次期繰越損益金(H)	29,638,543,244

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(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。

* 損益の状況の中で(G)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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ニッセイ国内債券オープンＦ（適格機関投資家専用）

第１期（2019年４月１日～2019年７月22日）

○当ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投信／国内／債券	
信 託 期 間	無期限	
運 用 方 針	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債等に投資を行い、NOMURA-BPI 総合指数を中長期的に上回ることをめざして運用を行います。なお直接、公社債等に投資を行う場合があります。	
主 な 投 資 対 象	ニッセイ国内債券オープンＦ（適格機関投資家専用）	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド受益証券
	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	国内の公社債
主 な 投 資 制 限	ニッセイ国内債券オープンＦ（適格機関投資家専用）	・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。 ・デリバティブ取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。
	ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。 ・デリバティブ取引等の利用はヘッジ目的に限定しません。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	期 中 騰 落 率		(ご参考) 基準価額＋ 累計分配金	ベンチマーク 期 中 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 引 前 分 配 金	期 中 騰 落 率					
(設定日) 2019年４月１日	円 10,000	円 －	% －	円 10,000	10,000	% －	% －	百万円 1,000
1期（2019年７月22日）	10,113	0	1.1	10,113	10,082	95.3	△9.6	59,291

（注１）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。以下同じです。

（注２）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注３）「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

（注４）ベンチマークはNOMURA-BPI 総合で、設定時を10,000として指数化しています。NOMURA-BPI 総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村證券株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。以下同じです。

（注５）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

（注６）当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

（注７）設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

○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	ベ ン チ マ ー ク	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
（設定日） 2019年 4 月 1 日	円 10,000	% －	10,000	% －	% －	% －
4 月末	9,981	△0.2	9,969	△0.3	97.9	△ 4.8
5 月末	10,052	0.5	10,030	0.3	93.6	△ 7.1
6 月末	10,122	1.2	10,091	0.9	95.1	△11.1
（期 末） 2019年 7 月22日	10,113	1.1	10,082	0.8	95.3	△ 9.6

（注）期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は設定日比です。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

〔基準価額の推移〕

当期の基準価額は10,113円となり、設定時より113円上昇して当期末を迎えました。各国中央銀行による金融緩和観測の高まりを背景に、海外金利が低下したことを受けて国内金利も低下しました。このような環境下、当期の基準価額騰落率は+1.1%となり、ベンチマーク騰落率（+0.8%）を上回りました。

〔運用経過〕

期を通じて主要投資対象であるニッセイ国内債券オープンマザーファンド受益証券を高位に組み入れました。

〔今後の運用方針について〕

■当ファンド

マザーファンド受益証券の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。

■マザーファンド

引き続き、経済情勢や債券市場動向分析を踏まえた適切な戦略執行により、ベンチマーク（NOMURA－B P I 総合）を中長期的に上回る収益の獲得をめざします。

○1口当たりの費用明細

(2019年4月1日～2019年7月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	6 円	0.063 %	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$
(投 信 会 社)	(5)	(0.050)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.007)	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の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.007)	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の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査にかかる監査法人等に支払う費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合 計	7	0.065	
期中の平均基準価額は10,049円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、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、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 比率欄は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

○売買および取引の状況

(2019年4月1日～2019年7月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	千口 58,633,235	千円 58,801,635	千口 38,395	千円 38,747

(注) 単位未満は切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2019年4月1日～2019年7月22日)

当期における利害関係人との取引はありません。

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す。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年4月1日～2019年7月22日)

当期設定 元	当期解約 元	当 期 末 残 高			取引の理由
		元 本	評 価 額	比 率	
百万円 1,000	百万円 —	百万円 1,000	百万円 1,011	% 1.7	当初設定時における取得

(注) 元本および評価額の単位未満は切り捨てています。なお当社は自社による当ファンドの保有分を解約することがあります。

○組入資産の明細

(2019年7月22日現在)

親投資信託残高			
銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド		千口 58,594,840	千円 59,292,119

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末におけるニッセイ国内債券オープンマザーファンド全体の口数は58,594,840千口です。

○投資信託財産の構成

(2019年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ニッセイ国内債券オープンマザーファンド	千円 59,292,119	% 100.0
コール・ローン等、その他	21,262	0.0
投資信託財産総額	59,313,381	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2019年7月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	59,313,381,715
コール・ローン等	20,587,687
ニッセイ国内債券オープン マザーファンド(評価額)	59,292,119,198
未収入金	674,830
(B) 負債	22,274,857
未払信託報酬	21,968,018
その他未払費用	306,839
(C) 純資産総額(A－B)	59,291,106,858
元本	58,627,260,000
次期繰越損益金	663,846,858
(D) 受益権総口数	5,862,726口
1口当たり基準価額(C／D)	10,113円

(注) 設定元本額 1,000,000,000円
期中追加設定元本額 57,644,560,000円
期中一部解約元本額 17,300,000円

○損益の状況（2019年4月1日～2019年7月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,663
受取利息	45
支払利息	△ 1,708
(B) 有価証券売買損益	529,094,170
売買益	529,232,763
売買損	△ 138,593
(C) 信託報酬等	△ 22,274,878
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	506,817,629
(E) 追加信託差損益金*	157,029,229
(配当等相当額)	(△ 317)
(売買損益相当額)	(157,029,546)
(F) 合計(D＋E)	663,846,858
次期繰越損益金(F)	663,846,858
追加信託差損益金	157,029,229
(配当等相当額)	(△ 317)
(売買損益相当額)	(157,029,546)
分配準備積立金	506,819,292
繰越欠損金	△ 1,663

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。設定時の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

○分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	506,819,292円
(c) 信託約款に定める収益調整金	157,029,546円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	0円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	663,848,838円
(f) 分配対象額(1口当たり)	113.23円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(1口当たり)	0円

ニッセイ国内債券オープンマザーファンド

第１期（計算期間：2019年４月１日～2019年７月22日）

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

当マザーファンドは主に国内の公社債等に投資を行い、ベンチマークを中長期的に上回ることをめざして運用を行いました。当期の運用経過については各国中央銀行の金融緩和姿勢への転換や米中貿易摩擦の激化などを背景とした投資家の債券需要の高まりを受けて、国内長期金利は低下余地を探る展開になると想定しデュレーションの長期化を中心に調整しました。また、キャリー収益（債券を一定期間保有することで獲得できる利回り分等の収益）の最大化をねらった運用を実施し、対ベンチマークで超長期債の配分比率を高く調整しました。さらに、対ベンチマークで相対的に利回りの高い事業債の組入比率を高くすると同時に、消費増税の可能性を考慮して割安と判断した物価連動国債の組み入れを実施しました。

上記運用の結果、当期の基準価額は10,119円となり、設定時より119円上昇して当期末を迎えました。また基準価額騰落率は+1.2%となり、ベンチマーク騰落率（+0.8%）を上回りました。

（注１）ベンチマークはNOMURA－BPI総合です。NOMURA－BPI総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村證券株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、当マザーファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。以下同じです。

（注２）デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。以下同じです。

【今後の運用方針について】

国内長期金利については、世界経済の減速がしだいに進行する中、各国中央銀行の金融緩和観測の高まりを背景に、横ばいまたは低下での推移を予想します。このような環境下、長期化を基本とした機動的なデュレーション調整やポートフォリオ全体の利回りを高める戦略を中心に経済情勢や債券市場動向分析を踏まえた適切な戦略執行により、ベンチマークを中長期的に上回る収益の獲得をめざします。

○１万口当たりの費用明細

（2019年４月１日～2019年７月22日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は10,051円です。			

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

〇売買および取引の状況

(2019年4月1日～2019年7月22日)

公社債

国 内		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
	国債証券	94,688,524	52,542,087
	社債券	14,700,822	820,170

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 68,704	百万円 63,040

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

〇組入有価証券明細表

(2019年7月22日現在)

国内（邦貨建）公社債

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	%	%	%	%	%
国債証券	39,132,400 (11,050,900)	42,595,254 (11,331,341)	71.8 (19.1)	—	65.8 (14.9)	1.0 (0.6)	5.0 (3.6)
社債券	13,900,000 (13,900,000)	13,931,574 (13,931,574)	23.5 (23.5)	—	10.7 (10.7)	12.7 (12.7)	0.2 (0.2)
合 計	53,032,400 (24,950,900)	56,526,828 (25,262,915)	95.3 (42.6)	—	76.5 (25.6)	13.6 (13.2)	5.2 (3.8)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間1年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。

(注2) () 内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
国債証券		%		千円	千円
	第398回 利付国債（２年）	0.1000	2021/ 3 / 1	838,800	842,784
	第399回 利付国債（２年）	0.1000	2021/ 4 / 1	708,900	712,444
	第400回 利付国債（２年）	0.1000	2021/ 5 / 1	1,281,000	1,287,827
	第401回 利付国債（２年）	0.1000	2021/ 6 / 1	140,000	140,782
	第138回 利付国債（５年）	0.1000	2023/12/20	600	608
	第 7 回 利付国債（40年）	1.7000	2054/ 3 /20	47,500	67,528
	第 8 回 利付国債（40年）	1.4000	2055/ 3 /20	45,500	60,549
	第 9 回 利付国債（40年）	0.4000	2056/ 3 /20	124,500	124,300
	第10回 利付国債（40年）	0.9000	2057/ 3 /20	117,100	137,159
	第11回 利付国債（40年）	0.8000	2058/ 3 /20	277,400	315,606
	第12回 利付国債（40年）	0.5000	2059/ 3 /20	512,600	528,336
	第328回 利付国債（10年）	0.6000	2023/ 3 /20	184,400	189,974
	第329回 利付国債（10年）	0.8000	2023/ 6 /20	66,000	68,667
	第334回 利付国債（10年）	0.6000	2024/ 6 /20	100	104
	第335回 利付国債（10年）	0.5000	2024/ 9 /20	700	726
	第339回 利付国債（10年）	0.4000	2025/ 6 /20	138,300	143,562
	第340回 利付国債（10年）	0.4000	2025/ 9 /20	301,400	313,365
	第341回 利付国債（10年）	0.3000	2025/12/20	564,900	584,569
	第342回 利付国債（10年）	0.1000	2026/ 3 /20	667,100	682,209
	第343回 利付国債（10年）	0.1000	2026/ 6 /20	184,900	189,248
	第344回 利付国債（10年）	0.1000	2026/ 9 /20	1,790,400	1,834,085
	第345回 利付国債（10年）	0.1000	2026/12/20	2,784,200	2,854,528
	第348回 利付国債（10年）	0.1000	2027/ 9 /20	253,000	259,727
	第349回 利付国債（10年）	0.1000	2027/12/20	823,500	845,355
	第350回 利付国債（10年）	0.1000	2028/ 3 /20	1,377,200	1,412,965
	第351回 利付国債（10年）	0.1000	2028/ 6 /20	127,600	130,893
	第352回 利付国債（10年）	0.1000	2028/ 9 /20	802,200	822,351
	第353回 利付国債（10年）	0.1000	2028/12/20	90,300	92,543
	第354回 利付国債（10年）	0.1000	2029/ 3 /20	2,326,300	2,383,271
	第355回 利付国債（10年）	0.1000	2029/ 6 /20	1,341,700	1,374,048
	第31回 利付国債（30年）	2.2000	2039/ 9 /20	133,700	185,162
	第32回 利付国債（30年）	2.3000	2040/ 3 /20	63,200	89,263
	第34回 利付国債（30年）	2.2000	2041/ 3 /20	137,900	193,942
	第40回 利付国債（30年）	1.8000	2043/ 9 /20	63,600	85,865
	第41回 利付国債（30年）	1.7000	2043/12/20	169,800	225,665
	第42回 利付国債（30年）	1.7000	2044/ 3 /20	474,700	631,631
	第43回 利付国債（30年）	1.7000	2044/ 6 /20	138,800	185,124
	第57回 利付国債（30年）	0.8000	2047/12/20	21,900	24,541
	第58回 利付国債（30年）	0.8000	2048/ 3 /20	1,151,100	1,289,370
	第59回 利付国債（30年）	0.7000	2048/ 6 /20	232,800	254,189
	第60回 利付国債（30年）	0.9000	2048/ 9 /20	157,000	180,086
	第61回 利付国債（30年）	0.7000	2048/12/20	1,117,800	1,220,492
	第62回 利付国債（30年）	0.5000	2049/ 3 /20	1,222,600	1,266,760

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
国債証券		%		千円	千円
	第63回 利付国債（30年）	0.4000	2049/6/20	385,900	388,493
	第111回 利付国債（20年）	2.2000	2029/6/20	95,300	117,590
	第112回 利付国債（20年）	2.1000	2029/6/20	31,200	38,184
	第113回 利付国債（20年）	2.1000	2029/9/20	467,700	574,508
	第121回 利付国債（20年）	1.9000	2030/9/20	119,300	145,985
	第123回 利付国債（20年）	2.1000	2030/12/20	360,600	450,868
	第125回 利付国債（20年）	2.2000	2031/3/20	807,000	1,021,702
	第133回 利付国債（20年）	1.8000	2031/12/20	93,000	114,343
	第134回 利付国債（20年）	1.8000	2032/3/20	170,900	210,635
	第136回 利付国債（20年）	1.6000	2032/3/20	12,500	15,088
	第137回 利付国債（20年）	1.7000	2032/6/20	393,700	481,341
	第140回 利付国債（20年）	1.7000	2032/9/20	503,300	616,723
	第141回 利付国債（20年）	1.7000	2032/12/20	439,200	539,328
	第142回 利付国債（20年）	1.8000	2032/12/20	442,400	549,190
	第143回 利付国債（20年）	1.6000	2033/3/20	452,000	550,016
	第145回 利付国債（20年）	1.7000	2033/6/20	617,400	761,272
	第146回 利付国債（20年）	1.7000	2033/9/20	553,900	684,337
	第148回 利付国債（20年）	1.5000	2034/3/20	114,100	138,273
	第149回 利付国債（20年）	1.5000	2034/6/20	306,600	372,117
	第151回 利付国債（20年）	1.2000	2034/12/20	50,200	58,803
	第152回 利付国債（20年）	1.2000	2035/3/20	399,000	468,102
	第153回 利付国債（20年）	1.3000	2035/6/20	1,291,100	1,536,124
	第155回 利付国債（20年）	1.0000	2035/12/20	413,100	472,363
	第156回 利付国債（20年）	0.4000	2036/3/20	178,700	186,718
	第157回 利付国債（20年）	0.2000	2036/6/20	131,700	133,114
	第158回 利付国債（20年）	0.5000	2036/9/20	80,200	85,038
	第159回 利付国債（20年）	0.6000	2036/12/20	34,500	37,134
	第160回 利付国債（20年）	0.7000	2037/3/20	172,100	188,218
	第161回 利付国債（20年）	0.6000	2037/6/20	192,700	207,281
	第162回 利付国債（20年）	0.6000	2037/9/20	780,800	839,203
	第163回 利付国債（20年）	0.6000	2037/12/20	314,800	338,359
	第164回 利付国債（20年）	0.5000	2038/3/20	266,000	280,856
	第165回 利付国債（20年）	0.5000	2038/6/20	95,800	101,036
	第166回 利付国債（20年）	0.7000	2038/9/20	1,625,700	1,774,061
	第167回 利付国債（20年）	0.5000	2038/12/20	605,100	637,230
	第168回 利付国債（20年）	0.4000	2039/3/20	1,931,800	1,995,433
	第169回 利付国債（20年）	0.3000	2039/6/20	370,500	375,435
	第17回 物価連動国債（10年）	0.1000	2023/9/10	305,000	326,966
	第23回 物価連動国債（10年）	0.1000	2028/3/10	524,600	551,541
	小 計	—	—	—	42,595,254
社債券	第3回 香港上海銀行	0.2040	2024/6/25	500,000	500,292
	第9回 ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー	0.8240	2025/5/30	300,000	301,261
	第24回 大林組	0.1100	2024/6/20	200,000	200,048
	第2回 サントリーホールディングス劣後特約付	0.3900	2079/8/2	500,000	500,350

ニッセイ国内債券オープンＦ（適格機関投資家専用）

債 券 種 別	銘 柄 名	利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
社債券	第1回 不二製油グループ本社劣後特約付	0.7800	2049/6/11	200,000	200,740
	第7回 ヒューリック	0.2000	2024/6/25	600,000	600,526
	第8回 ヒューリック	0.3000	2026/6/25	200,000	200,339
	第7回 J.フロント リテイリング	0.2000	2024/5/22	200,000	200,339
	第41回 東洋紡	0.1800	2024/6/20	200,000	200,175
	第20回 トクヤマ	1.7600	2020/3/10	100,000	100,946
	第10回 楽天	0.0800	2022/6/24	200,000	199,573
	第12回 富士フィルムホールディングス	0.0200	2022/7/26	800,000	800,095
	第13回 ブリヂストン	0.2300	2026/4/17	100,000	100,553
	第14回 ブリヂストン	0.3750	2029/4/19	100,000	101,323
	第16回 住友大阪セメント	0.2700	2026/6/12	300,000	301,161
	第1回 東海カーボン	0.1200	2022/7/5	300,000	300,036
	第10回 日本特殊陶業	0.1100	2024/6/20	300,000	299,663
	第1回 日本製鉄	0.1400	2024/6/20	500,000	500,879
	第2回 日本製鉄	0.2400	2026/6/19	600,000	602,251
	第14回 大同特殊鋼	0.2400	2026/7/17	500,000	500,791
	第9回 LIXILグループ	0.0800	2021/8/31	100,000	99,632
	第1回 住友生命劣後特約付ローン	0.6600	2079/6/26	200,000	199,940
	第4回 大日本印刷	0.2800	2029/7/19	500,000	499,902
	第73回 三井物産	0.2900	2029/7/11	100,000	100,281
	第18回 みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	0.4200	2029/6/13	600,000	600,480
	第20回 芙蓉総合リース	0.1500	2024/7/22	500,000	499,603
	第1回 東京センチュリー劣後特約付	1.0000	2054/4/22	100,000	100,700
	第55回 ホンダファイナンス	0.0400	2022/6/17	700,000	699,204
	第57回 ホンダファイナンス	0.1900	2026/6/19	300,000	301,314
	第35回 リコーリース	0.0400	2022/7/12	200,000	199,424
	第5回 イオンフィナンシャルサービス	0.2300	2022/5/27	100,000	99,990
	第6回 イオンフィナンシャルサービス	0.3500	2024/5/28	200,000	200,916
	第24回 三井住友ファイナンス&リース	0.0500	2023/1/26	1,100,000	1,099,926
	第68回 三菱UFJリース	0.1500	2024/7/11	200,000	200,336
	第20回 イオンモール	0.0500	2022/7/1	200,000	199,550
	第26回 KDDI	0.1300	2024/4/26	100,000	100,251
	第28回 KDDI	0.3550	2029/4/26	100,000	101,464
	第532回 関西電力	0.1800	2024/7/25	500,000	500,347
	第509回 東北電力	0.2000	2024/5/24	200,000	200,755
	第24回 東京電力パワーグリッド	0.6100	2024/4/24	200,000	201,742
	第25回 東京電力パワーグリッド	1.0200	2029/4/24	100,000	101,825
	第27回 東京電力パワーグリッド	0.6000	2024/7/10	400,000	403,267
	第28回 東京電力パワーグリッド	1.0100	2029/7/10	300,000	304,858
	第29回 東京電力パワーグリッド	1.3000	2034/7/10	200,000	204,509
	小 計	—	—	—	13,931,574
合 計		—	—	—	56,526,828

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 長期国債	百万円 －	百万円 5,683

(注) 単位未満は切り捨てています。

○投資信託財産の構成

(2019年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 56,526,828	% 91.3
コール・ローン等、その他	5,385,344	8.7
投資信託財産総額	61,912,173	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2019年7月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	61,911,896,682
コール・ローン等	2,375,902,088
公社債(評価額)	56,526,828,926
未収入金	2,938,936,683
未収利息	32,985,036
前払費用	30,583,949
差入委託証拠金	6,660,000
(B) 負債	2,617,311,505
未払金	2,616,616,287
未払解約金	674,830
その他未払費用	20,388
(C) 純資産総額(A－B)	59,294,585,177
元本	58,594,840,595
次期繰越損益金	699,744,582
(D) 受益権総口数	58,594,840,595口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,119円

(注1) 設定元本額 1,000,000,000円
期中追加設定元本額 57,633,235,668円
期中一部解約元本額 38,395,073円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイ国内債券オープンＦ（適格機関投資家専用）58,594,840,595円

○損益の状況 (2019年4月1日～2019年7月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	50,962,159
受取利息	51,468,130
支払利息	△ 505,971
(B) 有価証券売買損益	499,740,316
売買益	578,499,464
売買損	△ 78,759,148
(C) 先物取引等損益	△ 18,963,860
取引益	22,662,360
取引損	△ 41,626,220
(D) 信託報酬等	△ 41,425
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	531,697,190
(F) 追加信託差損益金	168,399,945
(G) 解約差損益金	△ 352,553
(H) 合計(E＋F＋G)	699,744,582
次期繰越損益金(H)	699,744,582

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) (G)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

東京海上・日本債券オープンF（適格機関投資家専用）第7期（決算日：2020年1月20日）

○ファンドの仕組み

商 品 分 類	追加型投信／国内／債券	
信 託 期 間	無期限（2016年10月20日設定）	
運 用 方 針	主として「TMA日本債券マザーファンド」に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。	
主 な 投 資 対 象	東京海上・日本債券オープンF（適格機関投資家専用）	主として「TMA日本債券マザーファンド」に投資し、高位の組入比率を維持します。なお、このほか内外の債券等に直接投資することがあります。
	TMA日本債券マザーファンド	日本の債券を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	東京海上・日本債券オープンF（適格機関投資家専用）	・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
	TMA日本債券マザーファンド	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
分 配 方 針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	ベ ン チ マ ー ク		債 組	入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	期 騰 落 率					
	円	%		%			%	百万円
3 期(2018年 1 月22日)	9,880	0.2	379.795	0.3			99.5	69,639
4 期(2018年 7 月20日)	9,969	0.9	383.349	0.9			99.1	87,418
5 期(2019年 1 月21日)	9,986	0.2	384.772	0.4			99.6	61,206
6 期(2019年 7 月22日)	10,188	2.0	392.345	2.0			99.7	18,169
7 期(2020年 1 月20日)	10,090	△1.0	388.780	△0.9			99.3	15,502

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベ ン チ	マ ー ク	債 組	入 比	券 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2019年 7 月22日	円	%		%			%
	10, 188	—	392. 345	—			99. 7
7 月末	10, 211	0. 2	393. 155	0. 2			99. 4
8 月末	10, 353	1. 6	398. 496	1. 6			99. 3
9 月末	10, 236	0. 5	394. 271	0. 5			99. 2
10月末	10, 192	0. 0	392. 608	0. 1			99. 5
11月末	10, 152	△0. 4	391. 325	△0. 3			99. 4
12月末	10, 123	△0. 6	390. 136	△0. 6			99. 2
(期 末) 2020年 1 月20日							
	10, 090	△1. 0	388. 780	△0. 9			99. 3

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

ベンチマークはNOMURA-BPI（野村ボンド・パフォーマンス・インデックス）（総合）です。
NOMURA-BPI（総合）とは、野村證券が公表する日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表す代表的な指数です。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

〔基準価額の推移〕

期初、－0.14％程度の水準であった国内長期金利（10年国債利回り）は、米中貿易摩擦の悪化などを受け、2019年8月下旬には一時－0.28％を下回る水準まで低下しました。9月以降、日銀による追加金融緩和と期待の後退などから、期末にかけて10年国債利回りは上昇基調で推移し、0.01％程度の水準で期を終えました。

このような環境下、当期の基準価額は1.0％下落し、ベンチマーク（NOMURA-BPI（総合））の騰落率（△0.9％）を0.1％程度下回る水準となりました。

〔運用経過〕

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、イールド選択、スプレッド選択、銘柄選択という3つの戦略によって、中長期的にベンチマークを上回る収益を獲得することを目標として運用しています。

当期の運用経過は以下の通りです。

- ・イールド選択：所有期間利回りが高い長期債又は超長期債のオーバーウェイト戦略を基本とし、市場環境に応じて機動的に調整しました。
- ・スプレッド選択：事業債セクターのオーバーウェイトを継続しました。
- ・銘柄選択：残存期間10年以下の事業債のオーバーウェイトを継続しました。

〔今後の運用方針〕

世界的に景気減速の打ち止めを示唆する経済指標の発表はあるものの、国内の物価上昇率が低水準で推移していることなどから、日銀の緩和的な金融政策は当面続くと考えられるため、国内長期金利は狭いレンジ内で推移すると考えます。

このような環境下、イールド選択においては、市場動向に留意し、機動的にポジション調整を行います。スプレッド選択においては、事業債セクターのオーバーウェイトを維持する方針です。物価連動国債は、現在の組入比率を維持する方針です。

○1口当たりの費用明細

（2019年7月23日～2020年1月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 11	% 0.104	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(8)	(0.082)	* 委託した資金の運用、基準価額の計算等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.011)	* 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の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.011)	* 運用財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.000)	* 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	* 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	* その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	11	0.107	
期中の平均基準価額は、10,211円です。			

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

（注）消費税は報告日の税率を採用しています。

（注）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

（注）その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託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。

（注）各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2019年7月23日～2020年1月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
TMA日本債券マザーファンド	27,078	38,438	1,800,094	2,578,280

○利害関係人との取引状況等

(2019年7月23日～2020年1月20日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2020年1月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
TMA日本債券マザーファンド	12,722,947	10,949,930	15,502,912

○投資信託財産の構成

(2020年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TMA日本債券マザーファンド	15,502,912	99.9
コール・ローン等、その他	17,498	0.1
投資信託財産総額	15,520,410	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,520,410,144
TMA日本債券マザーファンド(評価額)	15,502,912,003
未収入金	17,498,141
(B) 負債	17,498,141
未払信託報酬	17,006,603
その他未払費用	491,538
(C) 純資産総額(A－B)	15,502,912,003
元本	15,364,940,000
次期繰越損益金	137,972,003
(D) 受益権総口数	1,536,494口
1口当たり基準価額(C／D)	10,090円

(注) 当ファンドの期首元本額は17,833,690,000円、期中追加設定元本額は37,980,000円、期中一部解約元本額は2,506,730,000円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2019年7月23日～2020年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△133,721,568
売買益	11,365,607
売買損	△145,087,175
(B) 信託報酬等	△17,498,141
(C) 当期損益金(A＋B)	△151,219,709
(D) 前期繰越損益金	477,440,334
(E) 追加信託差損益金	△188,248,622
(配当等相当額)	(94,858,279)
(売買損益相当額)	(△283,106,901)
(F) 計(C＋D＋E)	137,972,003
次期繰越損益金(F)	137,972,003
追加信託差損益金	△188,248,622
(配当等相当額)	(94,867,798)
(売買損益相当額)	(△283,116,420)
分配準備積立金	497,627,992
繰越損益金	△171,407,367

(注) (A)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。

(注) (B)信託報酬等は、消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (E)追加信託差損益金は、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です。

(注) 分配金の計算過程は以下の通りです。

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	20,187,658円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	94,867,798円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	477,440,334円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	592,495,790円
f. 分配対象収益(1口当たり)	385円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1口当たり)	0円

○お知らせ

弊社ホームページアドレスを一部変更したことに伴い、2019年10月1日付で所要の約款変更を行いました。

TMA日本債券マザーファンド

第18期(計算期間：2018年3月21日～2019年3月20日)

原則、各表の数量、金額の単位未満は切り捨て、比率は四捨五入で表記していますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値と一致しない場合があります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。また、一印は組み入れまたは売買がないことを示しています。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

[運用経過]

当ファンドは、イールド選択、スプレッド選択、銘柄選択という3つの戦略によって、中長期的にベンチマーク（NOMURA-BPI（総合））を上回る収益を獲得することを目標として運用しています。

当期の運用経過は以下の通りです。

- ・イールド選択：期初、デュレーションの長期化を基本としましたが、2018年7月末の日銀による金融政策の微修正を受け、市場環境に応じて機動的に調整しました。
- ・スプレッド選択：事業債セクターのオーバーウェイトを継続しました。
- ・銘柄選択：中・短期ゾーンの事業債のオーバーウェイトを継続しました。また、物価連動国債については需給動向や市場環境に応じて、ポジション量を機動的に調整しました。

以上の運用の結果、基準価額は1.4%上昇しました。

[今後の運用方針]

世界経済の減速などを受けて欧米の中央銀行の金融政策が緩和的な姿勢に移行するなか、国内の長期金利は底堅く推移すると考えます。

このような環境下、イールド選択においては、デュレーションの長期化を基本とします。スプレッド選択においては、事業債セクターのオーバーウェイトを維持する方針です。物価連動国債は、市場状況に応じて機動的にポジションを調整します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年3月21日～2019年3月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	*保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	*その他は、信託事務等に要する諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,896円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2018年3月21日～2019年3月20日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	298,953,549	350,751,464
	地方債証券	1,106,490	— (200,000)
	特殊債券	2,504,511	— (100,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	45,384,761	20,286,313 (2,825,879)

(注) 金額は受渡代金です。（経過利子分は含まれていません）

(注) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注) 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）は含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2018年3月21日～2019年3月20日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2019年3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	%	%	%	%	%
国債証券	69,652,000 (2,631,000)	76,854,704 (2,768,532)	59.6 (2.1)	— (—)	49.8 (2.1)	6.3 (—)	3.6 (—)
地方債証券	2,447,900 (2,447,900)	2,466,218 (2,466,218)	1.9 (1.9)	— (—)	— (—)	0.9 (0.9)	1.1 (1.1)
金融債券	2,700,000 (2,700,000)	2,703,591 (2,703,591)	2.1 (2.1)	— (—)	— (—)	0.5 (0.5)	1.6 (1.6)
普通社債券 (含む投資法人債券)	46,496,940 (46,496,940)	46,590,964 (46,590,964)	36.1 (36.1)	— (—)	10.0 (10.0)	19.9 (19.9)	6.3 (6.3)
合 計	121,296,840 (54,275,840)	128,615,478 (54,529,305)	99.7 (42.3)	— (—)	59.8 (12.1)	27.5 (21.3)	12.5 (8.9)

(注) () 内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 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。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第394回利付国債 (2年)	0.1	60,000	60,256	2020/11/1	第40回利付国債 (30年)	1.8	971,000	1,263,037	2043/9/20
第396回利付国債 (2年)	0.1	1,300,000	1,306,149	2021/1/1	第41回利付国債 (30年)	1.7	730,000	934,232	2043/12/20
第397回利付国債 (2年)	0.1	3,220,000	3,235,939	2021/2/1	第44回利付国債 (30年)	1.7	2,290,000	2,941,390	2044/9/20
第138回利付国債 (5年)	0.1	7,960,000	8,062,843	2023/12/20	第45回利付国債 (30年)	1.5	30,000	37,139	2044/12/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	10,000	13,414	2054/3/20	第54回利付国債 (30年)	0.8	5,000	5,335	2047/3/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	2,366,000	2,573,663	2057/3/20	第57回利付国債 (30年)	0.8	1,306,000	1,390,498	2047/12/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	509,000	536,083	2058/3/20	第58回利付国債 (30年)	0.8	3,051,000	3,245,775	2048/3/20
第336回利付国債 (10年)	0.5	1,697,000	1,762,996	2024/12/20	第60回利付国債 (30年)	0.9	50,000	54,510	2048/9/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	280,000	290,074	2025/6/20	第61回利付国債 (30年)	0.7	735,000	760,269	2048/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	2,030,000	2,068,793	2026/3/20	第70回利付国債 (20年)	2.4	100,000	113,574	2024/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	5,950,000	6,065,073	2026/9/20	第76回利付国債 (20年)	1.9	60,000	67,501	2025/3/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	464,000	473,089	2026/12/20	第79回利付国債 (20年)	2.0	40,000	45,465	2025/6/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	60,000	61,175	2027/6/20	第81回利付国債 (20年)	2.0	60,000	68,533	2025/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	1,890,000	1,915,893	2028/12/20	第82回利付国債 (20年)	2.1	70,000	80,414	2025/9/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	20,000	25,825	2029/9/20	第100回利付国債 (20年)	2.2	90,000	108,639	2028/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	100,000	134,327	2034/6/20	第104回利付国債 (20年)	2.1	420,000	504,583	2028/6/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	160,000	213,739	2034/12/20	第105回利付国債 (20年)	2.1	440,000	530,283	2028/9/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	360,000	493,513	2036/6/20	第113回利付国債 (20年)	2.1	1,675,000	2,045,359	2029/9/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	40,000	55,471	2037/9/20	第120回利付国債 (20年)	1.6	480,000	564,782	2030/6/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	50,000	69,579	2038/3/20	第125回利付国債 (20年)	2.2	620,000	778,465	2031/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	794,000	1,048,604	2040/9/20	第126回利付国債 (20年)	2.0	1,510,000	1,859,957	2031/3/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	1,320,000	1,713,333	2043/3/20	第127回利付国債 (20年)	1.9	1,320,000	1,610,188	2031/3/20

銘柄	当 期 末				銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		金融債券	%	千円	千円	
第128回利付国債（20年）	1.9	130,000	158,982	2031/6/20	第210号商工債（3年）	0.06	100,000	100,017	2020/7/27
第129回利付国債（20年）	1.8	230,000	278,484	2031/6/20	第211号商工債（3年）	0.07	500,000	500,150	2020/8/27
第130回利付国債（20年）	1.8	930,000	1,127,941	2031/9/20	小 計		2,700,000	2,703,591	
第132回利付国債（20年）	1.7	610,000	733,775	2031/12/20	普通社債券（含む投資法人債券）				
第133回利付国債（20年）	1.8	50,000	60,775	2031/12/20	第500回中部電力株式会社社債	0.875	100,000	103,327	2024/5/24
第134回利付国債（20年）	1.8	1,872,000	2,280,227	2032/3/20	第499回関西電力株式会社社債	0.68	100,000	102,296	2026/1/23
第135回利付国債（20年）	1.7	90,000	108,471	2032/3/20	第517回関西電力株式会社社債	0.19	200,000	200,008	2023/6/20
第136回利付国債（20年）	1.6	70,000	83,468	2032/3/20	第521回関西電力株式会社社債	0.18	300,000	299,463	2023/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	1,004,000	1,216,898	2032/12/20	第524回関西電力株式会社社債	0.514	200,000	201,174	2028/10/25
第143回利付国債（20年）	1.6	840,000	1,008,327	2033/3/20	第402回中国電力株式会社社債	0.25	200,000	200,108	2024/10/25
第145回利付国債（20年）	1.7	734,000	892,690	2033/6/20	第322回北陸電力株式会社社債	0.38	100,000	100,441	2027/6/25
第146回利付国債（20年）	1.7	410,000	499,466	2033/9/20	第302回四国電力株式会社社債	0.444	100,000	100,872	2028/10/25
第147回利付国債（20年）	1.6	600,000	723,438	2033/12/20	第437回九州電力株式会社社債	0.685	100,000	102,535	2026/1/23
第148回利付国債（20年）	1.5	950,000	1,132,257	2034/3/20	第444回九州電力株式会社社債	0.32	210,000	209,842	2026/10/23
第150回利付国債（20年）	1.4	830,000	978,985	2034/9/20	第445回九州電力株式会社社債	0.36	200,000	200,456	2026/12/25
第151回利付国債（20年）	1.2	288,000	331,208	2034/12/20	第467回九州電力株式会社社債	0.18	100,000	100,001	2023/8/25
第152回利付国債（20年）	1.2	60,000	69,031	2035/3/20	第469回九州電力株式会社社債	0.3	200,000	200,128	2025/10/24
第154回利付国債（20年）	1.2	1,480,000	1,704,131	2035/9/20	第308回北海道電力株式会社社債	1.155	100,000	101,614	2020/9/25
第156回利付国債（20年）	0.4	1,990,000	2,028,725	2036/3/20	第319回北海道電力株式会社社債	0.514	500,000	501,170	2019/9/25
第159回利付国債（20年）	0.6	1,090,000	1,144,129	2036/12/20	第320回北海道電力株式会社社債	0.585	100,000	101,196	2021/12/24
第164回利付国債（20年）	0.5	880,000	901,903	2038/3/20	第11回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.79	100,000	99,775	2028/1/25
第166回利付国債（20年）	0.7	3,560,000	3,770,218	2038/9/20	第14回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.43	200,000	199,528	2023/7/24
第167回利付国債（20年）	0.5	1,630,000	1,662,860	2038/12/20	第16回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.57	300,000	299,031	2025/9/12
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,593,000	1,682,200	2027/3/10	第17回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.43	100,000	99,527	2023/10/18
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,038,000	1,086,331	2028/3/10	第68回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.01	100,000	99,925	2021/9/17
小 計		69,652,000	76,854,704		第94回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	100,000	99,902	2021/9/17
地方債証券					第98回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	200,000	199,782	2021/12/20
第690回東京都公募公債	1.29	100,000	102,217	2020/12/18	第102回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.001	200,000	199,766	2022/3/18
平成21年度第4回北海道公募公債	1.7	110,000	110,496	2019/6/26	第103回株式会社日本政策投資銀行無担保社債	0.03	200,000	199,850	2024/3/19
平成30年度第11回北海道公募公債（5年）	0.03	100,000	100,000	2023/9/28	第13回首都高道路路株式会社社債	0.223	100,000	100,081	2019/9/20
第163回神奈川県公募公債	1.4	120,000	120,420	2019/6/20	第14回阪神高速道路路株式会社社債	0.1	200,000	200,050	2019/12/20
第173回神奈川県公募公債	1.3	100,000	101,605	2020/6/19	第15回阪神高速道路路株式会社社債	0.01	200,000	199,914	2019/12/20
第180回神奈川県公募公債	1.32	107,900	110,349	2020/12/18	第19回阪神高速道路路株式会社社債	0.02	600,000	599,166	2021/12/20
第69回神奈川県公募公債（5年）	0.001	800,000	799,616	2021/9/17	第16回水資源債券	0.001	100,000	99,891	2021/12/20
第326回大阪府公募公債（10年）	1.66	100,000	100,309	2019/5/28	第68回株式会社日本政策金融公庫社債	0.001	200,000	199,922	2020/5/11
第116回大阪府公募公債（5年）	0.158	110,000	110,150	2020/3/30	第70回株式会社日本政策金融公庫社債	0.001	200,000	199,896	2020/8/12
平成22年度第1回兵庫県公募公債	1.46	100,000	101,541	2020/4/16	第71回株式会社日本政策金融公庫社債	0.001	200,000	199,812	2021/8/9
平成22年度第8回静岡県公募公債	1.059	100,000	101,490	2020/8/25	第73回株式会社日本政策金融公庫社債	0.001	300,000	299,802	2020/11/12
第82回共同発行市場公募地方債	1.42	100,000	101,192	2020/1/24	第95回都市再生債券	0.208	100,000	100,086	2019/9/20
第95回共同発行市場公募地方債	1.28	100,000	102,439	2021/2/25	第122回都市再生債券	0.02	100,000	99,955	2021/6/18
平成23年度第1回滋賀県公募公債	1.02	100,000	102,696	2021/11/30	第53回独立行政法人福祉医療機構債券	0.001	200,000	199,824	2021/6/18
平成30年度第7回大阪市公募公債（5年）	0.02	100,000	99,991	2024/1/22	第55回独立行政法人福祉医療機構債券	0.001	100,000	99,891	2021/12/20
平成21年度第6回横浜市公募公債	1.36	100,000	101,012	2019/12/20	第2回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.27	15,814	16,748	2037/11/10
第10回東京都住宅供給公社債券	1.62	100,000	100,694	2019/9/20	第4回貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.03	33,720	35,619	2038/5/10
小 計		2,447,900	2,466,218		第41回一般担保住宅金融支援機構債券	1.5	100,000	101,103	2019/12/20
金融債券					第67回一般担保住宅金融支援機構債券	1.478	100,000	102,991	2021/4/19
い第816号商工債	0.17	100,000	100,044	2023/5/26	第98回一般担保住宅金融支援機構債券	1.031	100,000	102,963	2022/3/18
い第817号商工債	0.17	100,000	100,046	2023/6/27	第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	48,794	51,345	2048/3/10
い第777号農林債	0.25	500,000	501,155	2020/2/27	第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券	0.18	91,292	91,763	2032/5/10
い第778号農林債	0.25	100,000	100,250	2020/3/27	第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	98,902	100,570	2053/11/10
い第783号農林債	0.26	200,000	200,692	2020/8/27	第139回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	99,203	100,561	2053/12/10
第296回信金中金債（5年）	0.2	200,000	200,136	2019/7/26	第141回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	499,215	501,990	2054/2/10
第300回信金中金債（5年）	0.225	100,000	100,145	2019/11/27	第143回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	100,000	100,000	2054/4/10
第307回信金中金債（5年）	0.25	100,000	100,297	2020/6/26	第7回成田国際空港株式会社社債	1.474	100,000	100,736	2019/9/25
第309回信金中金債（5年）	0.25	100,000	100,332	2020/8/27	第50回日本学生支援債券	0.001	100,000	99,968	2020/2/20
第331回信金中金債（5年）	0.08	500,000	500,325	2022/6/27	第51回日本学生支援債券	0.001	200,000	199,914	2020/6/19
第197号商工債（3年）	0.02	100,000	100,002	2019/6/27	第52回日本学生支援債券	0.001	100,000	99,941	2020/9/18

銘柄	利率	当 期 末				銘柄	利率	当 期 末			
		額面金額	評 価 額	償還年月日				額面金額	評 価 額	償還年月日	
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円			普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		
第53回日本学生支援債券	0.001	100,000	99,933	2020/11/20		第2回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	0.11	500,000	498,920	2023/3/1	
第150回沖縄振興開発金融公庫債券	1.303	300,000	304,749	2020/6/19		第20回ジェイエフイーホールディングス株式会社無担保社債	0.26	100,000	100,112	2025/5/21	
第51回東日本高速道路株式会社社債	0.001	100,000	99,983	2019/6/20		第32回日立金属株式会社無担保社債	0.28	200,000	201,302	2025/12/5	
第72回中国日本高速道路株式会社社債	0.05	300,000	299,808	2022/5/30		第32回三菱マテリアル株式会社無担保社債	0.16	200,000	199,832	2022/8/30	
第40回西日本高速道路株式会社社債	0.005	300,000	299,820	2020/3/19		第33回三菱マテリアル株式会社無担保社債	0.38	200,000	198,342	2022/7/30	
第42回西日本高速道路株式会社社債	0.001	300,000	299,760	2020/6/19		第47回古河電気工業株式会社無担保社債	0.525	200,000	199,094	2027/7/14	
第44回西日本高速道路株式会社社債	0.001	400,000	399,584	2020/9/18		第27回友成電気工業株式会社無担保社債	0.08	200,000	199,800	2022/3/1	
第6回西松建設株式会社無担保社債	0.5	100,000	100,152	2020/7/24		第12回YKK株式会社無担保社債	0.08	800,000	798,808	2023/6/16	
第3回戸田建設株式会社無担保社債	0.27	400,000	400,224	2022/12/14		第1回株式会社リクルートホールディングス無担保社債	0.09	200,000	200,154	2022/3/9	
第3回五洋建設株式会社無担保社債	0.68	100,000	101,143	2021/7/30		第34回株式会社豊田自動織機無担保社債	0.001	200,000	199,644	2021/6/18	
第4回五洋建設株式会社無担保社債	0.14	200,000	199,994	2020/9/15		第9回株式会社荏原製作所無担保社債	0.18	100,000	100,270	2022/10/24	
第3回協和エクスオ株式会社無担保社債	0.15	100,000	100,105	2022/2/24		第10回株式会社社格本チエイン無担保社債	0.3	100,000	100,386	2025/12/19	
第1回三井製糖株式会社無担保社債	0.272	200,000	200,214	2019/12/9		第3回セガサミーホールディングス株式会社無担保社債	0.519	100,000	100,058	2019/6/17	
第1回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.08	100,000	99,992	2021/6/14		第45回日本精工株式会社無担保社債	0.4	200,000	202,078	2027/3/12	
第2回パーソルホールディングス株式会社無担保社債	0.19	100,000	100,104	2023/6/14		第49回日本精工株式会社無担保社債	0.29	200,000	200,766	2025/11/28	
第16回森永乳業株式会社無担保社債	0.395	100,000	100,118	2028/9/14		第13回T H K株式会社無担保社債	0.17	200,000	200,088	2024/2/6	
第12回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債	0.33	300,000	302,007	2022/6/11		第1回株式会社明電舎無担保社債	0.38	100,000	100,481	2022/7/20	
第11回リオンホールディングス株式会社無担保社債	0.12	200,000	200,040	2023/12/4		第5回日本電産株式会社無担保社債	0.001	100,000	99,957	2019/11/25	
第3回サントリー食品インターナショナル株式会社無担保社債	0.001	100,000	99,876	2021/7/26		第6回日本電産株式会社無担保社債	0.001	500,000	499,645	2020/5/26	
第4回サントリー食品インターナショナル株式会社無担保社債	0.07	300,000	299,670	2023/7/26		第49回日本電気株式会社無担保社債	0.11	100,000	99,944	2020/6/15	
第11回日清オイログループ株式会社無担保社債	0.24	100,000	100,218	2024/12/4		第51回日本電気株式会社無担保社債	0.36	100,000	100,257	2024/6/14	
第27回双日株式会社無担保社債	1.35	200,000	200,476	2019/5/30		第54回日本電気株式会社無担保社債	0.36	100,000	100,126	2025/9/19	
第35回双日株式会社無担保社債	0.605	100,000	101,013	2028/3/8		第15回パナソニック株式会社無担保社債	0.19	400,000	400,760	2021/9/17	
第12回日本たばこ産業株式会社社債	0.11	500,000	499,555	2023/9/8		第16回株式会社デンソー無担保社債	0.08	100,000	99,840	2023/3/20	
第13回日本たばこ産業株式会社社債	0.355	200,000	201,102	2028/9/8		第1回株式会社村田製作所無担保社債	0.08	400,000	400,068	2022/1/24	
第3回J. フロント リテイリング株式会社無担保社債	0.302	100,000	100,234	2020/8/5		第39回株式会社I H I 無担保社債	0.389	100,000	100,063	2019/6/17	
第22回森ビル株式会社無担保社債	0.18	400,000	398,664	2023/3/8		第11回J A 三井リース株式会社無担保社債	0.2	200,000	200,040	2023/9/7	
第16回東急不動産ホールディングス株式会社無担保社債	0.39	300,000	298,140	2028/3/1		第3回昭和リース株式会社無担保社債	0.25	500,000	499,235	2023/7/31	
第31回東レ株式会社無担保社債	0.25	100,000	100,210	2024/7/19		第2回コンソルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.4	100,000	99,858	2028/2/23	
第6回株式会社クラレ無担保社債	0.09	100,000	99,816	2023/4/25		第3回コンソルディア・フィナンシャルグループ(劣後)	0.49	100,000	100,026	2029/3/13	
第7回株式会社クラレ無担保社債	0.19	100,000	100,171	2025/4/25		第1回明治安田生命2017基金特定目的会社特定社債	0.35	300,000	300,657	2022/8/4	
第1回日本土地建物株式会社無担保社債	0.3	300,000	300,699	2022/10/26		第3回明治安田生命保険無担保社債(劣後特約付)	1.11	400,000	405,198	2047/11/6	
第3回日本土地建物株式会社無担保社債	0.28	100,000	99,974	2023/10/25		第2回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス無担保社債	0.25	100,000	100,162	2022/10/31	
第19回大王製紙株式会社無担保社債	0.42	200,000	199,890	2022/12/14		第3回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス無担保社債	0.04	100,000	99,899	2021/10/25	
第21回大王製紙株式会社無担保社債	0.605	200,000	200,166	2025/10/24		第1回愛三工業株式会社無担保社債	0.22	100,000	100,216	2023/3/7	
第18回レンゴー株式会社無担保社債	0.451	100,000	100,876	2021/9/3		第1回日本生命第1回長期ローン流動化株式会社無担保社債(劣後)	1.05	200,000	201,909	2048/4/27	
第27回昭和電工株式会社無担保社債	0.734	100,000	101,616	2022/6/23		第1回日本生命第2回長期ローン流動化株式会社無担保社債(劣後)	1.03	400,000	402,428	2048/9/18	
第13回太陽日酸株式会社無担保社債	0.14	100,000	100,016	2021/12/15		第1回明治安田生命2018基金特定目的会社特定社債	0.315	100,000	99,975	2023/9/25	
第45回三井化学株式会社無担保社債	0.26	100,000	100,417	2024/7/24		第2回株式会社第一興商無担保社債	0.806	100,000	100,218	2019/7/30	
第11回ダイセル化学工業株式会社無担保社債	0.14	100,000	100,193	2022/9/15		第3回兼松株式会社無担保社債	0.42	100,000	100,129	2022/12/14	
第1回株式会社電通無担保社債	0.11	300,000	300,471	2023/10/25		第1回ユニ・ファミリーマートホールディングス	0.14	300,000	300,402	2022/2/22	
第3回株式会社電通無担保社債	0.424	300,000	304,125	2028/10/25		第29回阪和興業株式会社無担保社債	0.27	200,000	200,164	2022/6/9	
第5回花王株式会社無担保社債	0.08	200,000	200,464	2023/6/20		第30回阪和興業株式会社無担保社債	0.24	100,000	99,852	2023/6/13	
第1回大塚ホールディングス株式会社無担保社債	0.12	100,000	100,044	2024/3/7		第33回株式会社丸井グループ無担保社債	0.04	100,000	99,847	2021/10/25	
第37回D I C株式会社無担保社債	1.0	100,000	104,886	2025/9/18		第89回株式会社クレディセゾン無担保社債	0.18	200,000	199,618	2023/6/19	
第42回D I C株式会社無担保社債	0.15	400,000	399,432	2023/4/17		第2回株式会社新生銀行無担保社債	0.367	200,000	200,404	2019/12/11	
第1回住友三井オートサービス株式会社無担保社債	0.09	100,000	100,003	2021/10/29		第5回株式会社新生銀行無担保社債	0.21	100,000	99,806	2023/7/13	
第5回出光興産株式会社無担保社債	0.2	300,000	300,945	2022/12/5		第6回株式会社新生銀行無担保社債	0.24	200,000	199,852	2023/12/13	
第8回J Xホールディングス株式会社無担保社債	0.518	100,000	100,824	2021/6/4		第7回株式会社あおぞら銀行無担保社債	0.08	200,000	199,988	2019/9/9	
第3回パンドラ化学株式会社無担保社債	0.4	100,000	100,568	2024/1/19		第9回株式会社あおぞら銀行無担保社債	0.11	200,000	200,002	2019/12/9	
第24回太平洋セメント株式会社無担保社債	0.39	100,000	100,140	2019/9/11		第19回株式会社あおぞら銀行無担保社債	0.1	100,000	99,970	2021/6/8	
第26回太平洋セメント株式会社無担保社債	0.19	200,000	199,856	2023/10/25		第21回株式会社あおぞら銀行無担保社債	0.1	500,000	499,830	2021/9/10	
第27回太平洋セメント株式会社無担保社債	0.564	100,000	101,076	2028/10/25		第17回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.535	100,000	99,632	2028/5/31	
第8回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.11	100,000	99,935	2023/6/14		第19回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ(劣後)	0.36	100,000	100,002	2028/10/31	
第9回日本特殊陶業株式会社無担保社債	0.37	200,000	201,130	2028/6/14		第12回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.12	300,000	299,880	2022/1/24	
第4回ニチアス株式会社無担保社債	0.18	300,000	300,576	2023/7/20		第18回株式会社りそなホールディングス無担保社債	0.06	300,000	299,763	2021/7/23	
第7回新日鐵住金株式会社無担保社債	0.12	200,000	199,616	2023/6/20		第9回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.41	400,000	400,340	2027/12/14	

銘 柄	当 期 末				銘 柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日		利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円		普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第10回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.55	100,000	99,587	2028/6/14	第1回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.3	200,000	199,688	2023/9/4
第11回三井住友トラスト・ホールディングス無担保社債(劣後)	0.38	200,000	199,778	2028/6/14	第1回第一生命ホールディングス無担保社債(劣後)	1.22	100,000	100,024	2029/3/19
第4回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	2.766	100,000	100,672	2019/6/20	第3回三井住友海上火災保険株式会社無担保社債(劣後特約付)	0.85	100,000	100,990	2077/12/10
第11回株式会社りそな銀行無担保社債(劣後特約付)	1.78	100,000	104,600	2022/3/15	第12回N E Cキャピタルソリューション株式会社無担保社債	0.33	100,000	100,277	2022/12/8
第1回株式会社千葉銀行無担保社債(劣後特約付)	0.911	100,000	102,361	2024/8/29	第1回株式会社T&Dホールディングス無担保社債(劣後特約付)	1.12	200,000	203,207	2048/9/23
第3回株式会社群馬銀行期限前償還条項付無担保社債	0.4	200,000	199,640	2028/4/27	第64回三井不動産株式会社無担保社債	0.08	100,000	100,018	2022/4/14
第6回みずほフィナンシャルグループ(劣後特約付)	1.13	500,000	503,630	2023/12/15	第16回日本ビルファンド投資法人無担保投資法人債	0.22	400,000	397,780	2025/5/23
第7回みずほフィナンシャルグループ(劣後特約付)	1.35	500,000	506,800	2028/12/15	第8回森トラスト総合リート投資法人無担保投資法人債	0.001	400,000	399,356	2020/2/21
第1回N T Tファイナンス株式会社無担保社債	0.05	200,000	199,978	2021/12/20	第1回森トラスト・ホールディングス無担保社債	0.2	500,000	494,680	2023/9/14
第49回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債	0.001	200,000	199,400	2020/9/18	第28回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.8	200,000	201,542	2020/4/24
第46回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債	0.13	100,000	99,856	2020/12/18	第29回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.91	100,000	101,010	2020/6/25
第23回東京センチュリー株式会社無担保社債	0.1	100,000	99,735	2021/3/19	第37回相鉄ホールディングス株式会社無担保社債	0.681	200,000	201,080	2033/3/4
第50回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債	0.1	200,000	199,322	2021/12/20	第106回近鉄グループホールディングス株式会社無担保社債	0.505	200,000	201,760	2028/1/25
第21回東京センチュリー株式会社無担保社債	0.29	200,000	200,426	2024/10/18	第48回名古屋鉄道株式会社無担保社債	0.557	100,000	100,926	2021/4/23
第23回東京センチュリー株式会社無担保社債	0.2	100,000	100,060	2023/4/13	第40回日本郵船株式会社無担保社債	0.29	200,000	198,808	2023/5/24
第26回東京センチュリー株式会社無担保社債	0.04	200,000	199,622	2021/10/15	第63回日本電信電話株式会社電信電話債券	0.69	400,000	409,892	2023/3/20
第48回株式会社ホンダファイナンス無担保社債	0.09	300,000	299,298	2023/6/19	第5回S C S K株式会社無担保社債	0.14	300,000	299,805	2021/12/15
第83回株式会社日産フィナンシャルサービス無担保社債	0.08	200,000	199,920	2023/4/24	第4回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.749	100,000	103,333	2025/12/18
第84回トヨタファイナンス株式会社無担保社債	0.005	600,000	598,908	2021/10/22	第5回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.11	200,000	199,620	2023/6/6
第32回リコーリース株式会社無担保社債	0.05	400,000	399,568	2021/9/7	第6回株式会社ファーストリテイリング無担保社債	0.22	200,000	199,612	2025/6/6
第3回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.402	100,000	100,173	2020/4/30	第24回フランス相互信用連合銀行(B F C M)円貨社債	0.384	300,000	300,609	2024/10/11
第1回イオンプロダクトファイナンス株式会社無担保社債	0.38	300,000	302,391	2023/4/26	第1回B P C E円貨社債(5年)	0.64	100,000	100,358	2022/1/27
第75回アコム株式会社無担保社債	0.309	200,000	199,796	2023/2/28	第1回クレディ・アグリコル円貨社債(劣後)	2.114	100,000	104,296	2025/6/26
第77回アコム株式会社無担保社債	0.274	300,000	298,929	2023/8/30	第1回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	0.615	100,000	99,966	2021/12/15
第19回株式会社ジャックス無担保社債	0.25	100,000	99,894	2023/6/15	第4回ロイズ・バンキング・グループ円貨社債	0.482	200,000	195,648	2023/12/14
第20回株式会社ジャックス無担保社債	0.36	300,000	299,970	2025/6/13	第1回バンコ・サンタンデール無担保社債	0.568	100,000	99,817	2023/1/11
第13回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.4	100,000	100,051	2022/7/21	第48回韓国産業銀行円貨債券	0.23	400,000	400,856	2021/9/3
第18回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.76	200,000	199,716	2028/1/26	第21回ルノー円貨社債(2018)	0.36	400,000	395,288	2021/7/2
第71回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.04	100,000	99,914	2021/3/19	第3回ビー・エヌ・ピー・パリ円貨社債	0.367	100,000	98,976	2023/2/28
第72回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.28	200,000	200,822	2025/4/18	第1回ソシエテ・ジェネラル円貨社債(劣後)	2.195	100,000	104,150	2025/6/12
第74回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.17	200,000	199,954	2023/7/20	第8回株式会社ケーティー円貨社債(2018)	0.3	200,000	200,116	2020/11/13
第193回オリックス株式会社無担保社債	0.26	100,000	99,939	2024/9/13	ゴールドマン・サックス EMTN 2018	0.55	400,000	399,874	2023/11/16
第18回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.17	200,000	200,040	2023/5/29					
第19回三井住友ファイナンス&リース株式会社無担保社債	0.11	300,000	299,955	2022/8/3	小 計		46,496,940	46,590,964	
第60回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.17	200,000	199,954	2023/7/12	合 計		121,296,840	128,615,478	
第63回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.19	100,000	99,929	2023/10/18					
第1回三菱UFJリース株式会社無担保社債	0.18	100,000	100,060	2023/4/17					
第16回株式会社大和証券グループ本社無担保社債	0.687	100,000	101,023	2021/5/21					
第46回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.346	200,000	200,432	2019/12/25					
第51回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.34	100,000	100,365	2024/8/9					

○投資信託財産の構成

(2019年3月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	128,615,478	98.3
コール・ローン等、その他	2,205,808	1.7
投資信託財産総額	130,821,286	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年3月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	130,821,286,980
コール・ローン等	611,068,702
公社債(評価額)	128,615,478,604
未収入金	1,515,343,000
未収利息	68,445,377
前払費用	10,951,297
(B) 負債	1,881,749,110
未払金	1,507,522,000
未払解約金	374,225,787
未払利息	1,323
(C) 純資産総額(A－B)	128,939,537,870
元本	91,593,901,917
次期繰越損益金	37,345,635,953
(D) 受益権総口数	91,593,901,917口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,077円

(注) 当親ファンドの期首元本額は111,760,631,161円、期中追加設定元本額は24,067,414,988円、期中一部解約元本額は44,234,144,232円です。

(元本の内訳)

東京海上・日本債券オープンF (適格機関投資家専用)	42,590,813,903円
東京海上・日本債券オープン (野村SMA・EW向け)	20,370,732,533円
東京海上セレクション・日本債券	11,579,571,052円
東京海上・日本債券オープン (野村SMA向け)	6,964,788,331円
東京海上セレクション・バランス50	4,236,539,383円
東京海上セレクション・バランス30	3,310,659,622円
東京海上セレクション・バランス70	1,018,829,711円
TMAバランス25VA (適格機関投資家限定)	941,898,718円
東京海上・国内債券ファンド	248,859,688円
東京海上・年金運用型戦略ファンド (年1回決算型)	108,802,413円
TMAバランス50VA (適格機関投資家限定)	82,116,601円
東京海上・未来設計ファンド3	69,721,379円
東京海上・未来設計ファンド2	33,976,094円
東京海上・未来設計ファンド1	18,862,083円
TMAバランス75VA (適格機関投資家限定)	9,998,741円
東京海上・未来設計ファンド4	7,731,665円

(注) 上記表中の次期繰越損益金が△表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 上記表中の1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第11号に規定する計算口数当たりの純資産の額となります。

○損益の状況 (2018年3月21日～2019年3月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	936,471,486
受取利息	937,392,298
支払利息	△ 920,812
(B) 有価証券売買損益	697,074,742
売買益	1,863,787,872
売買損	△ 1,166,713,130
(C) 保管費用等	△ 29,055
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,633,517,173
(E) 前期繰越損益金	43,436,319,525
(F) 追加信託差損益金	9,371,547,765
(G) 解約差損益金	△17,095,748,510
(H) 計(D＋E＋F＋G)	37,345,635,953
次期繰越損益金(H)	37,345,635,953

(注) (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。

(注) (F)追加信託差損益金は、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です。

(注) (G)解約差損益金は、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分です。

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率			
	円		%	%	%	百万円
13期(2015年 8 月19日)	10, 206	0. 1		44. 7	—	22, 034
14期(2016年 8 月19日)	10, 211	0. 0		68. 6	—	19, 722
15期(2017年 8 月21日)	10, 208	△0. 0		64. 0	—	17, 754
16期(2018年 8 月20日)	10, 206	△0. 0		38. 7	—	13, 511
17期(2019年 8 月19日)	10, 205	△0. 0		59. 3	—	8, 458

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

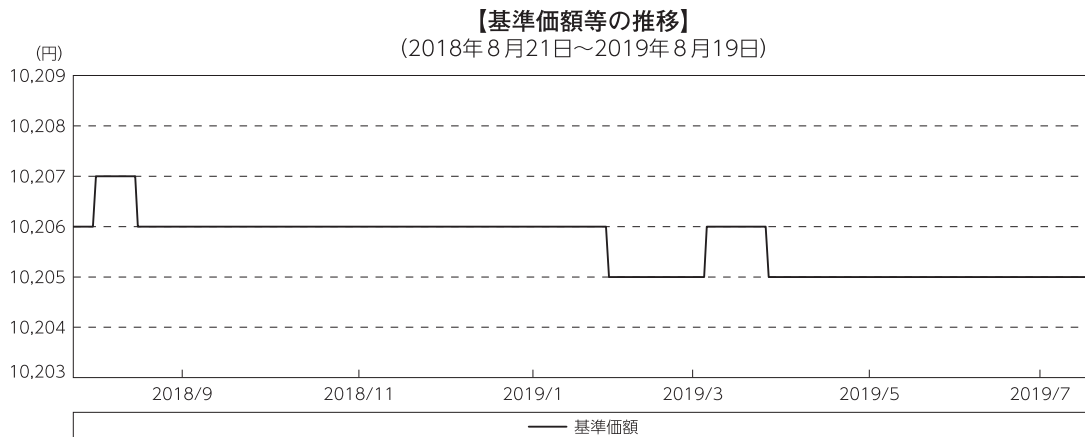
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2018年 8 月20日	10, 206	—		38. 7	—	—
8 月末	10, 207	0. 0		40. 6	—	—
9 月末	10, 206	0. 0		52. 5	—	—
10月末	10, 206	0. 0		53. 1	—	—
11月末	10, 206	0. 0		41. 5	—	—
12月末	10, 206	0. 0		51. 0	—	—
2019年 1 月末	10, 206	0. 0		51. 1	—	—
2 月末	10, 205	△0. 0		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買い進まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

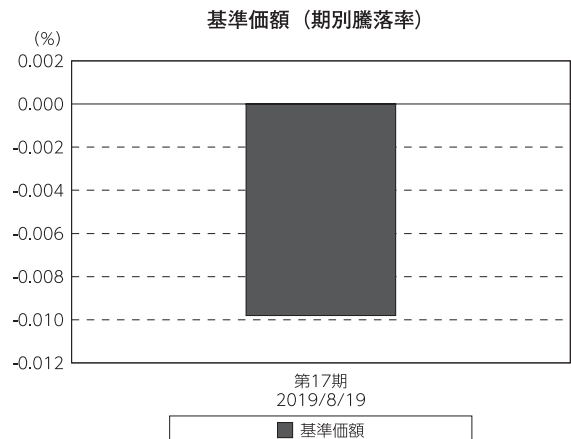
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○１万口当たりの費用明細

(2018年８月21日～2019年８月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2018年８月21日～2019年８月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	—
	特殊債券	5,906,659	—
	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	$\frac{B}{A}$	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 20,396	百万円 1,141	% 5.6	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2019年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* () 内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	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
公社債	千円 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
1万円当たり基準価額(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(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資	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イング ブラジルレアル毎月分配型	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・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
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・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。