

野村世界高金利通貨投信

運用報告書(全体版)

第151期（決算日2020年4月15日） 第152期（決算日2020年5月15日） 第153期（決算日2020年6月15日）
第154期（決算日2020年7月15日） 第155期（決算日2020年8月17日） 第156期（決算日2020年9月15日）

作成対象期間（2020年3月17日～2020年9月15日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2007年8月29日から2022年9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・ファンドトップ・カレンシーズークラス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、新興国を含む世界の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定するうえ当該通貨建ての債券等に実質的に投資し、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、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することを基本とします。	
主な投資対象	野村世界高金利通貨投信	ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラス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・ファンドトップ・カレンシーズークラスA	新興国を含む世界の国の通貨建ての債券およびコマーシャル・ペーパー等の短期証券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村世界高金利通貨投信	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
127期(2018年4月16日)	5,634		20	△0.1	0.7	—	98.2	11,611
128期(2018年5月15日)	5,528		20	△1.5	0.6	—	97.1	11,310
129期(2018年6月15日)	5,390		20	△2.1	0.6	—	96.3	10,906
130期(2018年7月17日)	5,475		20	1.9	0.4	—	97.2	10,981
131期(2018年8月15日)	5,077		20	△6.9	0.6	—	96.2	10,066
132期(2018年9月18日)	5,030		20	△0.5	0.9	—	95.8	9,810
133期(2018年10月15日)	5,109		10	1.8	0.9	—	96.5	9,884
134期(2018年11月15日)	5,127		10	0.5	0.9	—	96.1	9,740
135期(2018年12月17日)	5,116		10	△0.0	0.9	—	96.1	9,560
136期(2019年1月15日)	4,997		10	△2.1	0.9	—	96.7	9,258
137期(2019年2月15日)	5,112		10	2.5	0.9	—	97.7	9,367
138期(2019年3月15日)	5,115		10	0.3	1.1	—	96.3	9,289
139期(2019年4月15日)	5,160		10	1.1	1.3	—	97.3	9,268
140期(2019年5月15日)	4,992		10	△3.1	1.1	—	96.1	8,900
141期(2019年6月17日)	4,956		10	△0.5	1.2	—	96.8	8,765
142期(2019年7月16日)	5,039		10	1.9	1.2	—	96.5	8,856
143期(2019年8月15日)	4,841		10	△3.7	1.1	—	97.2	8,425
144期(2019年9月17日)	4,902		10	1.5	1.4	—	96.7	8,442
145期(2019年10月15日)	4,937		10	0.9	1.3	—	96.2	8,392
146期(2019年11月15日)	4,940		10	0.3	1.2	—	97.3	8,293
147期(2019年12月16日)	5,041		10	2.2	1.1	—	97.1	8,332
148期(2020年1月15日)	5,088		10	1.1	1.2	—	94.0	8,316
149期(2020年2月17日)	4,998		10	△1.6	0.9	—	95.3	8,042
150期(2020年3月16日)	4,603		10	△7.7	1.6	—	96.0	7,329
151期(2020年4月15日)	4,547		10	△1.0	1.5	—	96.9	7,177
152期(2020年5月15日)	4,401		10	△3.0	1.2	—	95.9	6,908
153期(2020年6月15日)	4,659		10	6.1	1.2	—	96.8	7,259
154期(2020年7月15日)	4,628		10	△0.5	1.5	—	96.3	7,143
155期(2020年8月17日)	4,693		10	1.6	1.5	—	96.0	7,179
156期(2020年9月15日)	4,720		10	0.8	1.5	—	96.8	7,161

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは、原則として金利水準等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンド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	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
第151期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2020年 3 月16日	4,603	—	1.6	—	96.0
	3 月末	4,526	△1.7	1.5	—	96.4
	(期 末)					
第152期	2020年 4 月15日	4,557	△1.0	1.5	—	96.9
	(期 首)					
	2020年 4 月15日	4,547	—	1.5	—	96.9
	4 月末	4,427	△2.6	1.3	—	95.8
第153期	(期 末)					
	2020年 5 月15日	4,411	△3.0	1.2	—	95.9
	(期 首)					
	2020年 5 月15日	4,401	—	1.2	—	95.9
第154期	5 月末	4,602	4.6	1.0	—	96.4
	(期 末)					
	2020年 6 月15日	4,669	6.1	1.2	—	96.8
	(期 首)					
第155期	2020年 6 月15日	4,659	—	1.2	—	96.8
	6 月末	4,590	△1.5	1.5	—	95.8
	(期 末)					
	2020年 7 月15日	4,638	△0.5	1.5	—	96.3
第156期	(期 首)					
	2020年 7 月15日	4,628	—	1.5	—	96.3
	7 月末	4,659	0.7	1.5	—	96.7
	(期 末)					
第157期	2020年 8 月17日	4,703	1.6	1.5	—	96.0
	(期 首)					
	2020年 8 月17日	4,693	—	1.5	—	96.0
	8 月末	4,701	0.2	1.3	—	96.4
第158期	(期 末)					
	2020年 9 月15日	4,730	0.8	1.5	—	96.8

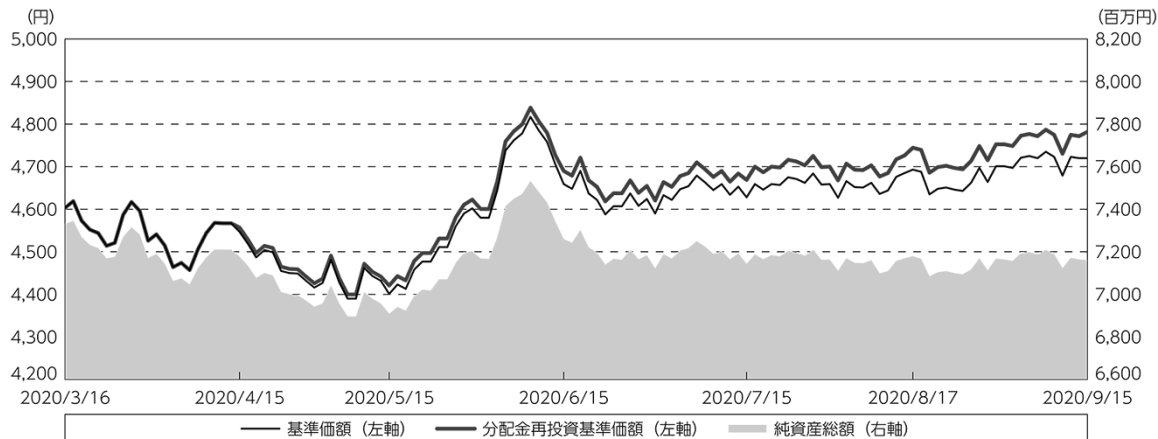
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第151期首：4,603円

第156期末：4,720円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：3.9% (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(2020年3月16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151期期首の4,603円から第156期期末には4,720円(分配後)となりました。この間、合計60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上がり額は177円となりました。

(上昇要因)

- ・保有する債券からの金利収入
- ・韓国ウォンやカナダ・ドルなどが対円で上昇したこと

(下落要因)

- ・ブラジル・リアルや南アフリカ・ランドが対円で下落したこと

○投資環境

2020年2月以降、世界各国で新型コロナウイルスの感染報告が相次ぎました。感染抑制のため各国が都市封鎖や人的な移動制限などを実施し、世界的な実体経済の委縮が顕著になるに伴い、米国長期債利回りが低下、円が上昇、株が全面的に下落するなど、リスクオフの様相となり、新興国通貨も広く下落しました。その後、各国の新型コロナウイルス感染症対策や景気支援策の発表を受けて混乱が収束するに伴い、新興国各国に関しては従来から抱えているファンダメンタルズの特長や課題がより表面化しました。

ブラジルでは、経済活動を重視したボルソナロ政権の感染症対応に批判が高まる中、より厳格な対策を主張したマンデッタ保健相が解任されるなど、国難にも関わらず政治混乱が続いたことが嫌気されました。また、新型コロナウイルス感染症対策として失業者向けの現金給付の再延長や大規模な公共投資案が浮上しており、財政支出を抑制する歳出上限法が形骸化する懸念などから、通貨は対円で下落しました。

カナダでは、主要国の拡張的な財政政策および中央銀行の積極的な金融政策により先進国通貨が対円で上昇するのに伴って、通貨が堅調に推移しました。原油価格が4月を底に反発し、産油国による供給面での協調姿勢が見られたことも好感され、通貨は対円で上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村世界高金利通貨投信]

<投資信託証券等の組入比率>

[野村世界高金利通貨投信]は、資金の流出入に応じて[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA] 受益証券の売買を行い、当作成期を通して概ね高位の組入を維持しました。[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラス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当作成期末時点でそれぞれ96.8%、2.2%としました。

[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラスA]

<ポートフォリオ>

組み入れ通貨について

選定した8カ国の通貨に原則として均等投資いたしました。当作成期末時点の組み入れ通貨は、カナダ・ドル、シンガポール・ドル、南アフリカ・ランド、メキシコ・ペソ、ブラジル・レアル、韓国ウォン、マレーシア・リング、ポーランド・ズロチとなっております。

組み入れ債券の資産配分について

ソブリン債を中心とした資産配分を基本としました。当作成期末時点では、ソブリン債97.6%、その他（現金等）2.4%となっております。社債については、当作成期末時点で組み入れはございません。

またデュレーション（金利感応度）*は当作成期末時点で1.9年となっております。

*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。

組み入れ債券の信用格付け配分について

引き続き組み入れ債券の信用格付けに配慮し、国債以外についてはAAA格の債券を中心に組み入れています。当作成期末時点では、AAA格70.4%、A格13.4%、BBB格13.7%、BB格以下は保有なしとなっております。A格については、マレーシア国債、ポーランド国債の組み入れ、またBBB格はメキシコ国債の組み入れによるものです。

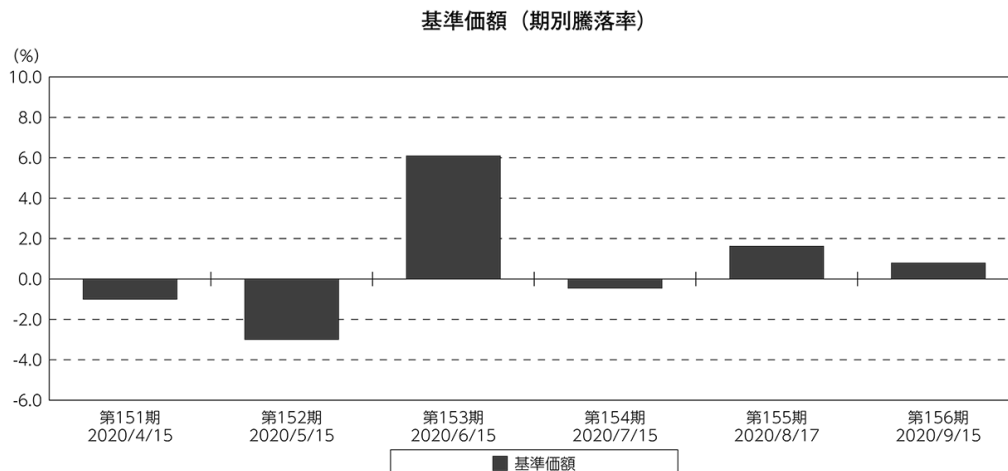
【野村マネー マザーファンド】

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

当ファンドは、原則として金利水準等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンド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

収益分配金については、各期毎の利子・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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2020年3月17日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年5月15日	2020年5月16日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月15日	2020年7月16日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月15日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.219%	0.227%	0.214%	0.216%	0.213%	0.211%
当期の収益	3	9	10	10	10	10
当期の収益以外	6	0	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	125	125	129	130	132	135

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村世界高金利通貨投信]

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・カレンシー・ファンドトップ・カレンシーズークラス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・ファンドトップ・カレンシーズークラスA]

引き続き新興国を含む世界の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、当該通貨建ての債券等の円ベースでのリターンの追求を図り、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指します。

・投資戦略

8 カ国の高金利通貨への均等投資、2 年近辺のデュレーション維持、ファンド利回り向上のため、高利回りのソブリン債、社債等への投資を基本とします。ただし、非国債については、高格付けの債券への投資に限定することで、信用リスクを抑えます。

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留意ください。

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

(2020 年 3 月 17 日～2020 年 9 月 15 日)

項 目	第151期～第156期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 16	% 0.347	(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)	(4)	(0.083)	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)	(11)	(0.248)	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)	(0.017)	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	16	0.348	
作成期間の平均基準価額は、4,584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。

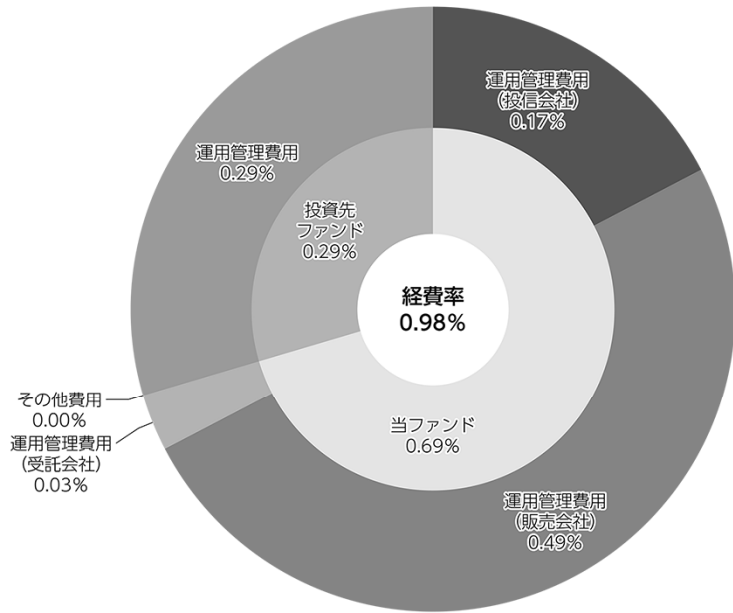
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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0.98%です。



(単位: %)

経費率 (①+②)	0.98
①当ファンドの費用の比率	0.69
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.29

(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

(2020年3月17日～2020年9月15日)

投資信託証券

銘 柄		第151期～第156期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・カレンシー・ファンドートップ・カレンシーズークラスA	口 —	千円 —	口 57,803	千円 286,009

*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

(2020年3月17日～2020年9月15日)

利害関係人との取引状況

<野村世界高金利通貨投信>

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151期～第156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 3,338	百万円 22	% 0.7	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 5.0%

※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です。

○組入資産の明細

(2020年9月15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150期末	第156期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンドートップ・カレンシーズークラスA	口 1,416,450	口 1,358,647	千円 6,933,175	% 96.8
合 計	1,416,450	1,358,647	6,933,175	96.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第150期末	第156期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 151,953	千口 151,953	千円 155,023

*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9月15日現在)

項 目	第156期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,933,175	% 96.5
野村マネー マザーファンド	155,023	2.2
コール・ローン等、その他	98,464	1.3
投資信託財産総額	7,186,662	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151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末	第156期末
	2020年4月15日現在	2020年5月15日現在	2020年6月15日現在	2020年7月15日現在	2020年8月17日現在	2020年9月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,197,262,397	6,934,334,878	7,296,245,653	7,174,997,001	7,203,209,504	7,186,662,413
コール・ローン等	87,454,483	152,845,236	111,333,975	140,583,587	154,396,212	98,463,554
投資信託受益証券(評価額)	6,954,769,500	6,626,451,228	7,029,873,264	6,879,375,000	6,893,774,878	6,933,175,641
野村マネー マザーファンド(評価額)	155,038,414	155,038,414	155,038,414	155,038,414	155,038,414	155,023,218
(B) 負債	19,891,246	25,454,181	36,869,550	31,755,083	23,586,801	25,505,553
未払収益分配金	15,786,567	15,697,001	15,580,624	15,433,540	15,297,189	15,170,870
未払解約金	—	5,762,852	17,051,992	12,220,219	3,796,568	6,396,156
未払信託報酬	4,091,665	3,981,556	4,223,468	4,088,284	4,478,648	3,925,937
未払利息	36	141	69	72	188	138
その他未払費用	12,978	12,631	13,397	12,968	14,208	12,452
(C) 純資産総額(A－B)	7,177,371,151	6,908,880,697	7,259,376,103	7,143,241,918	7,179,622,703	7,161,156,860
元本	15,786,567,960	15,697,001,728	15,580,624,992	15,433,540,890	15,297,189,881	15,170,870,687
次期繰越損益金	△ 8,609,196,809	△ 8,788,121,031	△ 8,321,248,889	△ 8,290,298,972	△ 8,117,567,178	△ 8,009,713,827
(D) 受益権総口数	15,786,567,960口	15,697,001,728口	15,580,624,992口	15,433,540,890口	15,297,189,881口	15,170,870,687口
1万口当たり基準価額(C／D)	4,547円	4,401円	4,659円	4,628円	4,693円	4,720円

(注) 第151期首元本額は15,922,727,612円、第151～156期中追加設定元本額は18,501,021円、第151～156期中一部解約元本額は770,357,946円、1口当たり純資産額は、第151期0.4547円、第152期0.4401円、第153期0.4659円、第154期0.4628円、第155期0.4693円、第156期0.4720円です。

○損益の状況

項 目	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2020年3月17日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年5月15日	2020年5月16日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月15日	2020年7月16日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,897,029	19,526,133	20,860,270	21,922,649	19,191,061	20,301,845
受取配当金	9,900,569	19,530,467	20,865,308	21,926,294	19,194,001	20,306,469
支払利息	△ 3,540	△ 4,334	△ 5,038	△ 3,645	△ 2,940	△ 4,624
(B) 有価証券売買損益	△ 79,882,190	△ 227,658,998	400,643,126	△ 50,077,587	100,020,350	39,547,696
売買益	858,108	650,391	403,422,019	403,115	100,540,258	39,615,638
売買損	△ 80,740,298	△ 228,309,389	△ 2,778,893	△ 50,480,702	△ 519,908	△ 67,942
(C) 信託報酬等	△ 4,104,643	△ 3,994,187	△ 4,236,865	△ 4,101,252	△ 4,492,856	△ 3,938,389
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 74,089,804	△ 212,127,052	417,266,531	△ 32,256,190	114,718,555	55,911,152
(E) 前期繰越損益金	△8,501,929,488	△8,541,372,002	△8,702,365,279	△8,220,622,235	△8,193,557,657	△8,025,595,114
(F) 追加信託差損益金	△ 17,390,950	△ 18,924,976	△ 20,569,517	△ 21,987,007	△ 23,430,887	△ 24,858,995
(配当等相当額)	(10,156,664)	(10,134,886)	(10,097,933)	(10,039,741)	(9,989,042)	(9,945,290)
(売買損益相当額)	(△ 27,547,614)	(△ 29,059,862)	(△ 30,667,450)	(△ 32,026,748)	(△ 33,419,929)	(△ 34,804,285)
(G) 計(D+E+F)	△8,593,410,242	△8,772,424,030	△8,305,668,265	△8,274,865,432	△8,102,269,989	△7,994,542,957
(H) 収益分配金	△ 15,786,567	△ 15,697,001	△ 15,580,624	△ 15,433,540	△ 15,297,189	△ 15,170,870
次期繰越損益金(G+H)	△8,609,196,809	△8,788,121,031	△8,321,248,889	△8,290,298,972	△8,117,567,178	△8,009,713,827
追加信託差損益金	△ 17,390,950	△ 18,924,976	△ 20,569,517	△ 21,987,007	△ 23,430,887	△ 24,858,995
(配当等相当額)	(10,156,670)	(10,134,892)	(10,097,937)	(10,039,748)	(9,989,051)	(9,945,299)
(売買損益相当額)	(△ 27,547,620)	(△ 29,059,868)	(△ 30,667,454)	(△ 32,026,755)	(△ 33,419,938)	(△ 34,804,294)
分配準備積立金	188,594,212	187,413,945	191,110,556	191,779,042	193,328,892	195,612,401
繰越損益金	△8,780,400,071	△8,956,610,000	△8,491,789,928	△8,460,091,007	△8,287,465,183	△8,180,467,233

* 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(2020年3月17日～2020年9月15日)は以下の通りです。

項 目	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2020年3月17日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年5月15日	2020年5月16日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月15日	2020年7月16日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,825,994円	15,567,835円	20,673,818円	17,857,621円	18,511,363円	19,008,448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	10,156,670円	10,134,892円	10,097,937円	10,039,748円	9,989,051円	9,945,299円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	198,554,785円	187,543,111円	186,017,362円	189,354,961円	190,114,718円	191,774,823円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	214,537,449円	213,245,838円	216,789,117円	217,252,330円	218,615,132円	220,728,570円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	135円	135円	139円	140円	142円	145円
g. 分配金	15,786,567円	15,697,001円	15,580,624円	15,433,540円	15,297,189円	15,170,870円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

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

○お知らせ

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9月15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(3,081,796千口)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156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	890,000	890,839	28.3	—	—	—	28.3
	(890,000)	(890,839)	(28.3)	(—)	(—)	(—)	(28.3)
特殊債券 (除く金融債)	400,000	400,649	12.7	—	—	—	12.7
	(400,000)	(400,649)	(12.7)	(—)	(—)	(—)	(12.7)
金融債券	190,000	190,121	6.0	—	—	—	6.0
	(190,000)	(190,121)	(6.0)	(—)	(—)	(—)	(6.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	670,000	670,957	21.3	—	—	—	21.3
	(670,000)	(670,957)	(21.3)	(—)	(—)	(—)	(21.3)
合 計	2,150,000	2,152,567	68.5	—	—	—	68.5
	(2,150,000)	(2,152,567)	(68.5)	(—)	(—)	(—)	(68.5)

*（ ）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156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	
東京都 公募第687回			1.12	100,000	100,010	2020/9/18
神奈川県 公募（5年）第66回			0.101	200,000	200,054	2020/12/18
千葉県 公募平成22年度第9回			1.22	100,000	100,333	2020/12/25
共同発行市場地方債 公募第90回			1.12	100,000	100,029	2020/9/25
共同発行市場地方債 公募第92回			1.03	190,000	190,388	2020/11/25
北九州市 公募（5年）平成27年度第1回			0.136	200,000	200,023	2020/9/30
小	計			890,000	890,839	
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	120,006	2020/9/16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第126回			1.2	70,000	70,319	2021/1/29
都市再生債券 財投機関債第49回			1.46	50,000	50,320	2021/2/26
中日本高速道路 第62回			0.225	100,000	100,002	2020/9/18
西日本高速道路 第44回			0.001	60,000	60,001	2020/9/18
小	計			400,000	400,649	
金融債券						
しんきん中金債券 利付第313回			0.225	190,000	190,121	2020/12/25
小	計			190,000	190,121	
普通社債券(含む投資法人債券)						
関西電力 第484回			0.976	100,000	100,097	2020/10/23
関西電力 第485回			1.285	100,000	100,325	2020/12/18
東北電力 第456回			1.176	170,000	170,385	2020/11/25
九州電力 第433回			0.375	200,000	200,146	2020/11/25
東海旅客鉄道 第81回社債間限定同順位特約付			0.02	100,000	100,003	2020/11/27
小	計			670,000	670,957	
合	計			2,150,000	2,152,567	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラスA

2019年3月31日決算

(計算期間:2018年4月1日～2019年3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	新興国を含む世界の中で相対的に金利の高い複数の通貨を選定し、当該通貨建ての債券等の円ベースでのリターンを追求を図り、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
投 資 対 象	新興国を含む世界の国の通貨建ての債券(国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、資産担保証券等)およびコマーシャル・ペーパー等の短期証券を主要投資対象とします。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K. リミテッド
副 投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

* 掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシーズークラスAの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

組入資産の明細

2019年3月31日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
ルクセンブルグ				
普通社債(固定金利債)				
AUD	9,000,000	EIB 5% 22/08/22	7,048,970.00	8.80
AUD	4,000,000	EIB 6% 06/08/20	2,997,191.00	3.74
USD	2,000,000	EIB 1.625% 16/03/20	1,984,114.00	2.48
			12,030,275.00	15.02
		ルクセンブルグ計	12,030,275.00	15.02
マレーシア				
国債				
MYR	18,500,000	MALAYSIAN GVT 4.181% 15/07/24 0114	4,551,426	5.69
MYR	16,000,000	MALAYSIAN GVT 4.181% 15/07/24 0114	4,012,063	5.01
MYR	5,500,000	MALAYSIA GVT 3.654% 31/10/19 0414	1,349,408	1.68
			9,912,897	12.38
		マレーシア計	9,912,897	12.38
メキシコ				
国債				
MXN	2,500,000	MEXICAN BONOS DES 6.5% 10/06/21 M (NOMINAL EXPRESSED IN HUNDREDS)	12,593,529	15.73
MXN	350,000	MEXICAN BONOS 8.0000% 11/06/20 M (NOMINAL EXPRESSED IN HUNDREDS)	1,813,159	2.26
			14,406,688	17.99
		メキシコ計	14,406,688	17.99
シンガポール				
国債				
SGD	10,000,000	SINGAPORE GOV'T 2.7500% 01/07/23	7,622,540	9.52
			7,622,540	9.52
		シンガポール計	7,622,540	9.52
南アフリカ				
国債				
ZAR	50,000,000	REP OF STH AFRICA 7.25% 15/1/20R207	3,437,761	4.29
			3,437,761	4.29
		南アフリカ計	3,437,761	4.29
国際機関				
普通社債(固定金利債)				
CAD	8,000,000	EUROPEAN INVT 6.0000% 21/10/19 EMTN	5,927,711	7.39
USD	5,000,000	EUROPEAN INVT 6.0000% 21/10/19 EMTN	4,981,524	6.22
ZAR	54,000,000	EUROPEAN INVT 6.0000% 21/10/19 EMTN	3,676,157	4.59
BRL	10,000,000	INTL FIN CORP 7.5000% 09/05/22 GMTN	2,622,612	3.27
			17,208,004	21.47
		国際機関計	17,208,004	21.47

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
イギリス				
普通社債(固定金利債)				
BRL	15,000,000	ERBD 7.5% 16/12/19	GMTN	
			3,877,937	4.84
			3,877,937	4.84
		イギリス計	3,877,937	4.84
アメリカ				
普通社債(固定金利債)				
AUD	9,500,000	IBRD 5.75% 21/10/19		8.60
BRL	10,000,000	INTL FINANCE CORP 11.5% 30/10/20	GM	3.44
			2,751,646	12.04
			9,640,432	12.04
		アメリカ計	9,640,432	12.04
組入資産合計			78,136,534	97.55

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2019年3月31日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期	未実現損益(米ドル)
USD	4,666,370	MXN	90,000,000
USD	6,896,797	AUD	April 17,2019
SGD	3,500,000	USD	April 17,2019
ZAR	36,000,000	USD	April 17,2019
CAD	5,300,000	USD	April 17,2019
			30,926
			15,134
			(7,494)
			(21,733)
			(32,452)
			(15,619)

運用計算書

2019年3月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	21,901
債券利息(源泉徴収税控除後)	4,145,910
収益合計	4,167,811

費用

投資顧問報酬	177,678
管理費用	53,290
保管費用	26,959
当座借越利息	1,494
取引銀行報酬	10,098
銀行手数料	5,992
受託報酬	8,883
法務報酬	688
立替費用	887
専門家報酬	18,822
雑費用	114
費用合計	304,905

純投資損益

3,862,906

投資有価証券売買に係る損益	(8,492,515)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(2,283,358)

当期実現純損益

(10,775,873)

投資有価証券評価差損益	(3,440,293)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	65,756

当期評価差損益

(3,374,537)

運用の結果による純資産の増減額

(10,287,504)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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
		期 騰 落 中 率			
14期(2016年 8 月19日)	円	%	%	%	百万円
	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
18期(2020年 8 月19日)	10, 203	△0. 0	68. 2	—	3, 175

* 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

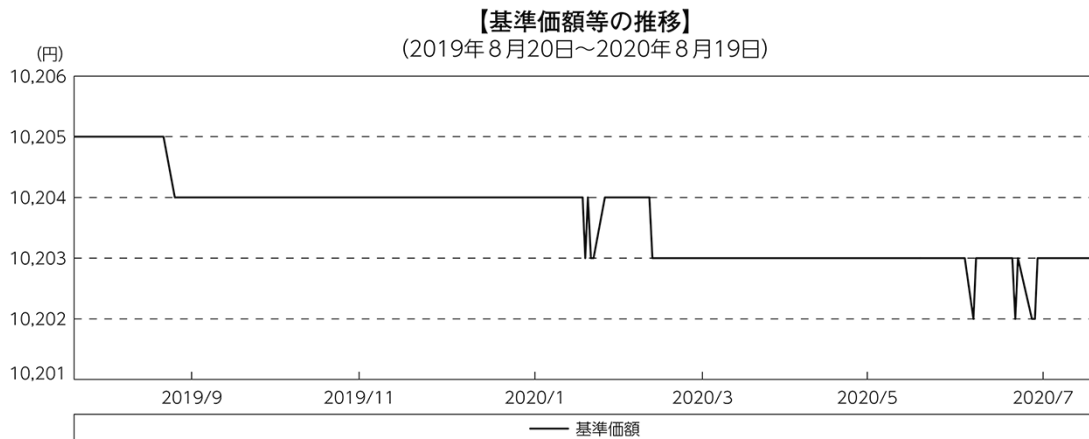
年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%
2019年 8 月19日	10, 205	—	59. 3	—	—
8 月末	10, 205	0. 0	53. 9	—	—
9 月末	10, 204	△0. 0	61. 6	—	—
10 月末	10, 204	△0. 0	59. 5	—	—
11 月末	10, 204	△0. 0	61. 1	—	—
12 月末	10, 204	△0. 0	55. 6	—	—
2020年 1 月末	10, 204	△0. 0	48. 8	—	—
2 月末	10, 204	△0. 0	66. 5	—	—
3 月末	10, 203	△0. 0	68. 1	—	—
4 月末	10, 203	△0. 0	58. 3	—	—
5 月末	10, 203	△0. 0	47. 0	—	—
6 月末	10, 203	△0. 0	68. 2	—	—
7 月末	10, 203	△0. 0	70. 2	—	—
(期 末)					
2020年 8 月19日	10, 203	△0. 0	68. 2	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に緩やかな回復基調が続きましたが、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。しかし、6月以降は、徐々に消費や生産に持ち直しの動きも出始めました。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、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

マイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越し銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、概ね-0.1%台で推移し、期末にかけてはTDBの発行増加を受けた需給軟化により上昇基調で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01~-0.07%程度で推移しました。

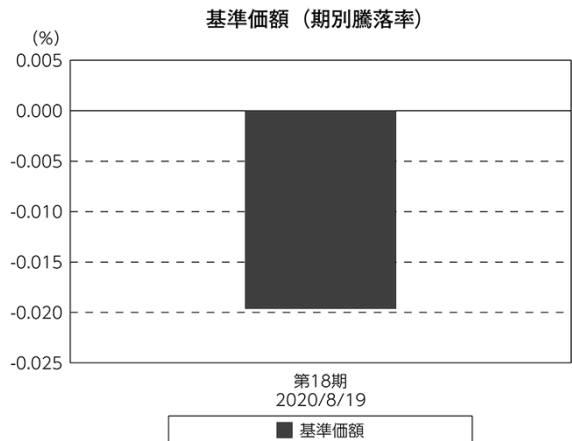
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2019年８月20日～2020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

(2019年８月20日～2020年８月19日)

公社債		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
	特殊債券	5,915,704	200,000 (5,959,400)
	社債券（投資法人債券を含む）	3,085,413	100,000 (5,210,000)

*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、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。

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	699,994	— (1,200,000)

*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

(2019年8月20日～2020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 12,869	百万円 52	% 0.4	百万円 1,501	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

(2020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	790,000	790,841	24.9	—	—	—	24.9
	(790,000)	(790,841)	(24.9)	(—)	(—)	(—)	(24.9)
特殊債券 (除く金融債)	302,000	302,052	9.5	—	—	—	9.5
	(302,000)	(302,052)	(9.5)	(—)	(—)	(—)	(9.5)
金融債券	500,000	500,174	15.8	—	—	—	15.8
	(500,000)	(500,174)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000	571,314	18.0	—	—	—	18.0
	(570,000)	(571,314)	(18.0)	(—)	(—)	(—)	(18.0)
合 計	2,162,000	2,164,383	68.2	—	—	—	68.2
	(2,162,000)	(2,164,383)	(68.2)	(—)	(—)	(—)	(68.2)

* () 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				
東京都 公募第687回	1. 12	100, 000	100, 091	2020/ 9 /18
神奈川県 公募（5年）第66回	0. 101	200, 000	200, 069	2020/12/18
共同発行市場地方債 公募第90回	1. 12	100, 000	100, 109	2020/ 9 /25
共同発行市場地方債 公募第92回	1. 03	190, 000	190, 530	2020/11/25
北九州市 公募（5年）平成27年度第1回	0. 136	200, 000	200, 039	2020/ 9 /30
小 計		790, 000	790, 841	
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, 024	2020/ 9 /16
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回	1. 0	22, 000	22, 007	2020/ 8 /31
中日本高速道路 第62回	0. 225	100, 000	100, 019	2020/ 9 /18
西日本高速道路 第44回	0. 001	60, 000	60, 001	2020/ 9 /18
小 計		302, 000	302, 052	
金融債券				
農林債券 利付第783回い号	0. 26	110, 000	110, 011	2020/ 8 /27
しんきん中金債券 利付第313回	0. 225	190, 000	190, 151	2020/12/25
商工債券 利付（3年）第211回	0. 07	200, 000	200, 012	2020/ 8 /27
小 計		500, 000	500, 174	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第484回	0. 976	100, 000	100, 165	2020/10/23
関西電力 第485回	1. 285	100, 000	100, 418	2020/12/18
東北電力 第456回	1. 176	170, 000	170, 529	2020/11/25
九州電力 第433回	0. 375	200, 000	200, 201	2020/11/25
小 計		570, 000	571, 314	
合 計		2, 162, 000	2, 164, 383	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

項 目	当期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2, 164, 383	68. 1
コール・ローン等、その他	1, 011, 870	31. 9
投資信託財産総額	3, 176, 253	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8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,176,253,835
コール・ローン等	1,008,018,870
公社債(評価額)	2,164,383,267
未収利息	1,976,573
前払費用	1,875,125
(B) 負債	604,189
未払解約金	603,000
未払利息	1,189
(C) 純資産総額(A－B)	3,175,649,646
元本	3,112,610,329
次期繰越損益金	63,039,317
(D) 受益権総口数	3,112,610,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,203円

(注) 期首元本額は8,288,568,727円、期中追加設定元本額は1,394,946,702円、期中一部解約元本額は6,570,905,100円、1口当たり純資産額は1.0203円です。

○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	20,874,808
受取利息	21,660,304
支払利息	△ 785,496
(B) 有価証券売買損益	△ 22,026,194
売買益	4,150
売買損	△ 22,030,344
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,151,386
(D) 前期繰越損益金	169,592,351
(E) 追加信託差損益金	28,367,699
(F) 解約差損益金	△133,769,347
(G) 計(C+D+E+F)	63,039,317
次期繰越損益金(G)	63,039,317

*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50(道格機関投資家販売制限付)	2,050,866,611
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税道格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	214,572,748
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	102,454,283
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Lプライス(道格機関投資家専用)	61,746,546
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
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
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	1,861,159
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
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・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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
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
野村ドイツ・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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信 (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 (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
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
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
野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	836,392
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
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	373,897
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
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	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
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 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイツ・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
野村ドイツ・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PMCO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PMCO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PMCO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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	41,054
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	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	23,859
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	18,851
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	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイク・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	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	966

○お知らせ

該当事項はございません。

＜お申し込み時の留意点＞

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

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

(2020年9月15日現在)

年 月	日
2020年 9 月	－
10月	9、12
11月	10、11、25、26
12月	23、24、25、28

※ 2020年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ（<http://www.nomura-am.co.jp/>）にも掲載いたしております。