

野村世界高金利通貨投信

運用報告書(全体版)

第157期（決算日2020年10月15日） 第158期（決算日2020年11月16日） 第159期（決算日2020年12月15日）
第160期（決算日2021年1月15日） 第161期（決算日2021年2月15日） 第162期（決算日2021年3月15日）

作成対象期間（2020年9月16日～2021年3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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
157期(2020年10月15日)	4,685		10	△0.5	1.4	—	96.7	7,041
158期(2020年11月16日)	4,735		10	1.3	0.8	—	96.5	7,053
159期(2020年12月15日)	4,848		10	2.6	1.2	—	96.0	7,083
160期(2021年1月15日)	4,808		10	△0.6	0.2	—	97.7	6,943
161期(2021年2月15日)	4,848		10	1.0	0.3	—	98.0	6,884
162期(2021年3月15日)	4,900		10	1.3	0.3	—	97.7	6,875

* 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	債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託
			騰 落 率					証 入 比 率
第157期	(期 首)	円	%		%		%	
	2020年 9 月15日	4,720	—		1.5		—	96.8
	9 月末	4,588	△2.8		1.1		—	96.2
	(期 末)							
第158期	2020年10月15日	4,695	△0.5		1.4		—	96.7
	(期 首)							
	2020年10月15日	4,685	—		1.4		—	96.7
	10月末	4,611	△1.6		1.3		—	96.1
第159期	(期 末)							
	2020年11月16日	4,745	1.3		0.8		—	96.5
	(期 首)							
	2020年11月16日	4,735	—		0.8		—	96.5
第160期	11月末	4,774	0.8		0.6		—	96.6
	(期 末)							
	2020年12月15日	4,858	2.6		1.2		—	96.0
	(期 首)							
第161期	2020年12月15日	4,848	—		1.2		—	96.0
	12月末	4,839	△0.2		1.1		—	93.0
	(期 末)							
	2021年 1 月15日	4,818	△0.6		0.2		—	97.7
第162期	(期 首)							
	2021年 1 月15日	4,808	—		0.2		—	97.7
	1 月末	4,777	△0.6		0.3		—	98.7
	(期 末)							
第163期	2021年 2 月15日	4,858	1.0		0.3		—	98.0
	(期 首)							
	2021年 2 月15日	4,848	—		0.3		—	98.0
	2 月末	4,893	0.9		0.3		—	98.5
第164期	(期 末)							
	2021年 3 月15日	4,910	1.3		0.3		—	97.7

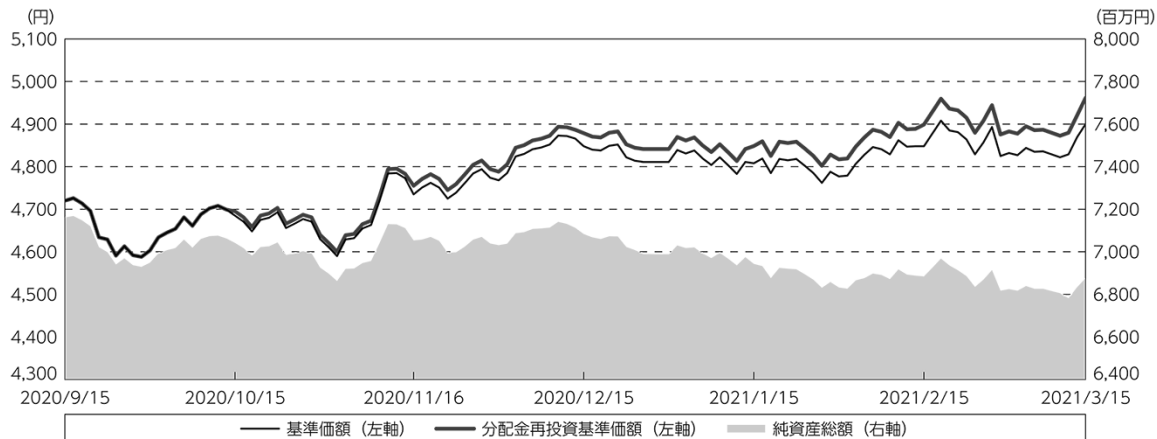
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第157期首：4,720円

第162期末：4,900円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰 落 率： 5.1% (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9月15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157期期首の4,720円から第162期期末には4,900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240円となりました。

(上昇要因)

- ・ 保有する債券からの金利収入
- ・ 南アフリカ・ランドやカナダ・ドルなどが対円で上昇したこと

(下落要因)

- ・ ブラジル・リアルが対円で下落したこと

○投資環境

当作成期首以降、各国で新型コロナウイルスのワクチンの開発が進み、その効果に対する期待が高まる中で米国長期債利回りが上昇、株が全面的に上昇するなど、リスクオンの様相となりました。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。2020年11月の米大統領選挙ではバイデン候補が勝利し、その後2021年1月には米ジョージア州において連邦議会上院2議席を民主党候補が獲得しました。米国の政策決定に関して民主党が上下両院で主導権を握る公算が高まり、バイデン新大統領の掲げる積極的な財政刺激策が実現する期待から、円も対米ドルで下落するなど、リスクオンの動きが加速しました。

南アフリカでは、新型コロナウイルス感染症対策として導入された様々な制限措置が解除されて以降経済が想定より順調に回復したことが好感され、通貨は対円で堅調に推移しました。

ブラジルでは、新型コロナウイルス感染症による景気への悪影響を抑制するため現金給付などの緊急支援策を実施してきましたが、財政悪化状況に注目が集まっています。経済の立て直しが緩やかに進む中、2021年の歳出削減や『歳出上限法』の遵守に対して議会から財政健全化の先送りを求める声が高まり、通貨は対円で下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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97.7%、0.5%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98.0%、その他（現金等）2.0%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2.3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84.1%、A格14.0%、BBB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。

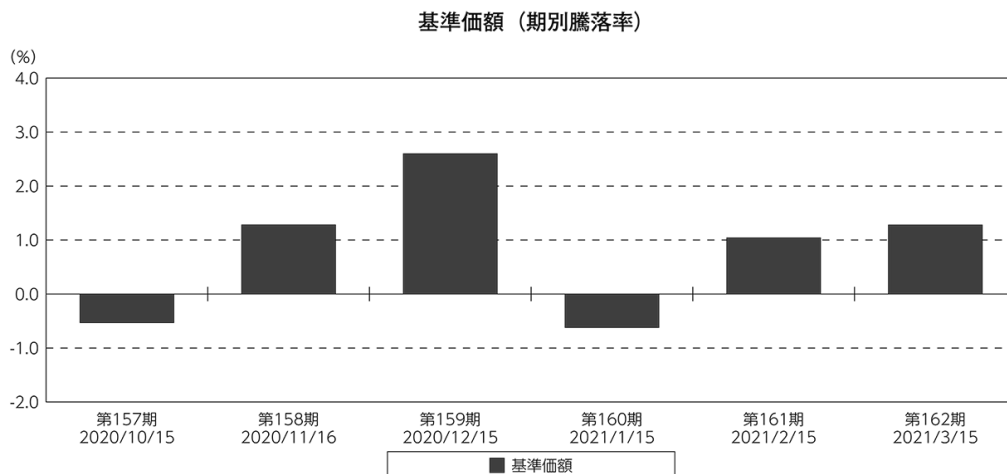
【野村マネー マザーファンド】

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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2020年9月16日～ 2020年10月15日	2020年10月16日～ 2020年11月16日	2020年11月17日～ 2020年12月15日	2020年12月16日～ 2021年1月15日	2021年1月16日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.213%	10 0.211%	10 0.206%	10 0.208%	10 0.206%	10 0.204%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	136	139	145	148	150	153

(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 9 月 16 日～2021 年 3 月 15 日)

項 目	第157期～第162期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 16	% 0.344	(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)	(0.082)	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)	(12)	(0.245)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	16	0.345	
作成期間の平均基準価額は、4,747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。

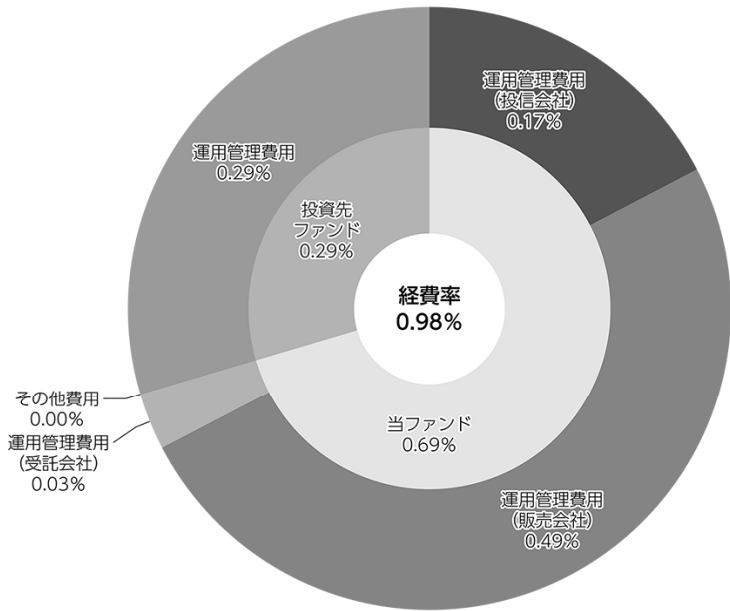
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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9月16日～2021年3月15日)

投資信託証券

銘柄		第157期～第162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・トップ・カレンシーズークラスA	口	千円	口	千円
		58,015	299,995	147,216	762,014

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第157期～第162期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
野村マネー マザーファンド		—	—	117,635	120,000

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年9月16日～2021年3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157期～第162期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 8,250	百万円 100	% 1.2	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 1.4%

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

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

(2021年3月15日現在)

○組入資産の明細

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156期末	第162期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
ノムラ・カレンシー・ファンド・トップ・カレンシー・ブークラスA	1,358,647	1,269,446	6,715,369	97.7
合 計	1,358,647	1,269,446	6,715,369	97.7

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第156期末	第162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	151,953	34,318	35,008

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年3月15日現在)

項 目	第162期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	6,715,369	97.3
野村マネー マザーファンド	35,008	0.5
コール・ローン等、その他	148,825	2.2
投資信託財産総額	6,899,202	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157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末
	2020年10月15日現在	2020年11月16日現在	2020年12月15日現在	2021年1月15日現在	2021年2月15日現在	2021年3月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,060,739,502	7,072,498,266	7,114,952,098	6,990,917,443	6,913,047,769	6,899,202,434
コール・ローン等	99,695,300	108,830,667	159,016,720	169,356,920	134,236,015	148,825,071
投資信託受益証券(評価額)	6,806,020,984	6,808,644,381	6,800,912,160	6,786,552,500	6,743,803,731	6,715,369,340
野村マネー マザーファンド(評価額)	155,023,218	155,023,218	155,023,218	35,008,023	35,008,023	35,008,023
(B) 負債	19,041,261	19,158,846	31,615,903	47,820,481	28,960,313	23,255,640
未払収益分配金	15,030,095	14,897,529	14,609,529	14,441,251	14,199,451	14,031,256
未払解約金	—	—	13,102,730	29,237,119	10,693,255	5,564,098
未払信託報酬	3,998,434	4,247,723	3,891,164	4,128,954	4,054,709	3,648,649
未払利息	50	118	135	58	36	63
その他未払費用	12,682	13,476	12,345	13,099	12,862	11,574
(C) 純資産総額(A－B)	7,041,698,241	7,053,339,420	7,083,336,195	6,943,096,962	6,884,087,456	6,875,946,794
元本	15,030,095,918	14,897,529,692	14,609,529,116	14,441,251,877	14,199,451,337	14,031,256,756
次期繰越損益金	△ 7,988,397,677	△ 7,844,190,272	△ 7,526,192,921	△ 7,498,154,915	△ 7,315,363,881	△ 7,155,309,962
(D) 受益権総口数	15,030,095,918口	14,897,529,692口	14,609,529,116口	14,441,251,877口	14,199,451,337口	14,031,256,756口
1万口当たり基準価額(C／D)	4.685円	4.735円	4.848円	4.808円	4.848円	4.900円

(注) 第157期首元本額は15,170,870,687円、第157～162期中追加設定元本額は17,935,854円、第157～162期中一部解約元本額は1,157,549,785円、1口当たり純資産額は、第157期0.4685円、第158期0.4735円、第159期0.4848円、第160期0.4808円、第161期0.4848円、第162期0.4900円です。

○損益の状況

項 目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2020年9月16日～ 2020年10月15日	2020年10月16日～ 2020年11月16日	2020年11月17日～ 2020年12月15日	2020年12月16日～ 2021年1月15日	2021年1月16日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	20,099,179	19,900,689	23,565,565	23,654,612	17,954,382	19,227,194
受取配当金	20,102,681	19,903,367	23,568,760	23,660,123	17,955,782	19,228,850
支払利息	△ 3,502	△ 2,678	△ 3,195	△ 5,511	△ 1,400	△ 1,656
(B) 有価証券売買損益	△ 54,154,545	72,925,805	161,139,848	△ 63,836,679	57,395,723	71,759,216
売買益	996,281	73,552,887	162,295,676	528,807	58,249,648	72,709,024
売買損	△ 55,150,826	△ 627,082	△ 1,155,828	△ 64,365,486	△ 853,925	△ 949,808
(C) 信託報酬等	△ 4,011,116	△ 4,261,199	△ 3,903,509	△ 4,142,053	△ 4,067,571	△ 3,660,223
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 38,066,482	88,565,295	180,801,904	△ 44,324,120	71,282,534	87,326,187
(E) 前期繰越損益金	△7,909,065,433	△7,890,230,692	△7,663,719,476	△7,409,597,367	△7,341,614,630	△7,196,701,278
(F) 追加信託差損益金	△ 26,235,667	△ 27,627,346	△ 28,665,820	△ 29,792,177	△ 30,832,334	△ 31,903,615
(配当等相当額)	(9,892,385)	(9,844,902)	(9,694,308)	(9,621,952)	(9,503,109)	(9,430,877)
(売買損益相当額)	(△ 36,128,052)	(△ 37,472,248)	(△ 38,360,128)	(△ 39,414,129)	(△ 40,335,443)	(△ 41,334,492)
(G) 計 (D + E + F)	△7,973,367,582	△7,829,292,743	△7,511,583,392	△7,483,713,664	△7,301,164,430	△7,141,278,706
(H) 収益分配金	△ 15,030,095	△ 14,897,529	△ 14,609,529	△ 14,441,251	△ 14,199,451	△ 14,031,256
次期繰越損益金 (G + H)	△7,988,397,677	△7,844,190,272	△7,526,192,921	△7,498,154,915	△7,315,363,881	△7,155,309,962
追加信託差損益金	△ 26,235,667	△ 27,627,346	△ 28,665,820	△ 29,792,177	△ 30,832,334	△ 31,903,615
(配当等相当額)	(9,892,393)	(9,844,912)	(9,694,313)	(9,621,959)	(9,503,110)	(9,430,878)
(売買損益相当額)	(△ 36,128,060)	(△ 37,472,258)	(△ 38,360,133)	(△ 39,414,136)	(△ 40,335,444)	(△ 41,334,493)
分配準備積立金	194,948,625	197,410,796	202,198,631	205,053,428	204,531,283	206,607,206
繰越損益金	△8,157,110,635	△8,013,973,722	△7,699,725,732	△7,673,416,166	△7,489,062,830	△7,330,013,553

* 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9月16日～2021年3月15日) は以下の通りです。

項 目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2020年9月16日～ 2020年10月15日	2020年10月16日～ 2020年11月16日	2020年11月17日～ 2020年12月15日	2020年12月16日～ 2021年1月15日	2021年1月16日～ 2021年2月15日	2021年2月16日～ 2021年3月15日
a. 配当等収益 (経費控除後)	16,132,191円	19,037,173円	23,093,527円	19,549,871円	16,992,215円	18,462,678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	9,892,393円	9,844,912円	9,694,313円	9,621,959円	9,503,110円	9,430,878円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	193,846,529円	193,271,152円	193,714,633円	199,944,808円	201,738,519円	202,175,784円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	219,871,113円	222,153,237円	226,502,473円	229,116,638円	228,233,844円	230,069,340円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	146円	149円	155円	158円	160円	163円
g. 分配金	15,030,095円	14,897,529円	14,609,529円	14,441,251円	14,199,451円	14,031,256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157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162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 (2021年3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(10,427,496千口)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162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	1,940,000	1,946,989	18.3	—	—	—	18.3
	(1,940,000)	(1,946,989)	(18.3)	(—)	(—)	(—)	(18.3)
特殊債券 (除く金融債)	2,037,000	2,039,641	19.2	—	—	—	19.2
	(2,037,000)	(2,039,641)	(19.2)	(—)	(—)	(—)	(19.2)
金融債券	350,000	350,064	3.3	—	—	—	3.3
	(350,000)	(350,064)	(3.3)	(—)	(—)	(—)	(3.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,000,000	2,004,209	18.8	—	—	—	18.8
	(2,000,000)	(2,004,209)	(18.8)	(—)	(—)	(—)	(18.8)
合 計	6,327,000	6,340,905	59.6	—	—	—	59.6
	(6,327,000)	(6,340,905)	(59.6)	(—)	(—)	(—)	(59.6)

*（ ）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162期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
北海道	公募平成22年度第14回	1.36	50,000	50,022	2021/3/25
神奈川県	公募第184回	1.02	190,000	190,511	2021/6/18
大阪府	公募第349回	1.38	100,000	100,164	2021/4/27
大阪府	公募第354回	1.03	100,000	100,652	2021/10/28
兵庫県	公募平成23年度第3回	1.16	610,000	611,390	2021/5/26
静岡県	公募平成22年度第13回	1.316	50,000	50,017	2021/3/24
千葉県	公募平成22年度第14回	1.33	100,000	100,036	2021/3/25
共同発行市場地方債 公募第100回		1.21	40,000	40,172	2021/7/23
共同発行市場地方債 公募第102回		1.03	500,000	502,767	2021/9/24
広島市	公募平成23年度第2回	1.0	200,000	201,253	2021/10/25
小 計			1,940,000	1,946,989	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回	0.502	30,000	30,130	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回		1.1	77,000	77,704	2021/12/28
地方公共団体金融機構債券 第22回		1.34	100,000	100,041	2021/3/26
地方公共団体金融機構債券 第23回		1.418	170,000	170,282	2021/4/28
地方公共団体金融機構債券 第25回		1.178	380,000	381,299	2021/6/28
首都高速道路 第17回		0.03	100,000	100,018	2021/6/18
日本政策金融公庫社債 第59回財投機関債		0.01	110,000	110,007	2021/3/17
福祉医療機構債券 第53回財投機関債		0.001	200,000	200,014	2021/6/18
東日本高速道路 第36回		0.06	100,000	100,023	2021/6/18
東日本高速道路 第37回		0.03	200,000	200,031	2021/6/18
中日本高速道路 第65回		0.03	470,000	470,081	2021/7/14
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第85回		0.08	100,000	100,005	2021/3/19
小 計			2,037,000	2,039,641	
金融債券					
しんきん中金債券 利付第321回		0.03	150,000	150,036	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第219回		0.11	200,000	200,027	2021/4/27
小 計			350,000	350,064	
普通社債券(含む投資法人債券)					
三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付		0.428	100,000	100,102	2021/6/4
伊藤忠商事 第77回社債間限定同順位特約付		0.487	300,000	300,307	2021/5/28
三菱商事 第76回担保提供制限等財務上特約無		1.303	300,000	300,757	2021/5/24
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付		0.435	600,000	601,567	2021/10/22
三菱東京UFJ銀行 第124回特定社債間限定同順位特約付		1.51	200,000	200,267	2021/4/16
日立キャピタル 第71回社債間限定同順位特約付		0.04	100,000	100,004	2021/3/19
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付		0.06	100,000	100,050	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付		1.173	200,000	201,137	2021/9/6
日本電信電話 第61回		1.21	100,000	100,015	2021/3/19
小 計			2,000,000	2,004,209	
合 計			6,327,000	6,340,905	

* 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

2020年3月31日決算
(計算期間:2019年4月1日～2020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

2020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(%)
マレーシア				
国債				
MYR	19,500,000	MALAYSIAN GVT 4.181% 15/07/24 0114	4,734,691	7.39
MYR	18,500,000	MALAYSIA GOVT 3.6590% 15/10/20 0315	4,327,509	6.76
			9,062,200	14.15
		マレーシア計	9,062,200	14.15
メキシコ				
国債				
MXN	1,880,000	MEXICAN BONOS DES 6.5% 10/06/21 M	7,870,314	12.29
			7,870,314	12.29
		メキシコ計	7,870,314	12.29
ポーランド				
国債				
PLN	7,000,000	POLAND GVT BOND 2.25% 25/04/22 0422	1,741,105	2.72
			1,741,105	2.72
		ポーランド計	1,741,105	2.72
シンガポール				
国債				
SGD	10,000,000	SINGAPORE GOV'T 2.7500% 01/07/23	7,437,324	11.61
			7,437,324	11.61
		シンガポール計	7,437,324	11.61
南アフリカ				
国債				
ZAR	55,000,000	REP OF STH AFRICA 7.75% 28/02/23	3,092,141	4.83
ZAR	50,000,000	REP OF STH AFRICA 6.75% 31/3/21R208	2,836,243	4.43
			5,928,384	9.26
		南アフリカ計	5,928,384	9.26
国際機関				
普通社債(固定金利債)				
PLN	25,000,000	EUROPEAN INVT 3.0000% 24/05/24 EMTN	6,479,266	10.13
CAD	7,000,000	EUROPEAN INVT 1.2500% 05/11/20 REGS	4,953,970	7.73
CAD	4,600,000	EUROPEAN INVT 2.3750% 18/01/23 REGS	3,394,339	5.30
BRL	14,000,000	INTL FIN CORP 8.2500% 30/01/23 GMTN	2,961,008	4.62
BRL	10,000,000	INTL FIN CORP 7.5000% 09/05/22 GMTN	2,052,726	3.20
ZAR	29,000,000	EUROPEAN INVT 9.0000% 31/03/21 EMTN	1,668,535	2.61
BRL	8,000,000	INTL FIN CORP 6.2000% 16/11/22 GMTN	1,570,038	2.45

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	純資産比率(%)
USD	1,500,000	INT BK RECON& 1.6250% 09/03/21 GDIF	1,519,804	2.37
USD	1,400,000	EURO BK RECON 1.1250% 24/08/20 GMTN	1,399,467	2.18
			25,999,153	40.59
		国際機関計	25,999,153	40.59
		アメリカ		
普通社債(固定金利債)				
USD	4,000,000	INTER-AMERICAN DEV 3% 21/02/24	4,389,140	6.85
			4,389,140	6.85
		アメリカ計	4,389,140	6.85
		組入資産合計	62,427,620	97.47

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

					2020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	477,623	ZAR	8,000,000	April 23,2020	33,382
USD	696,750	MXN	16,000,000	April 23,2020	29,853
SGD	1,200,000	USD	843,727	April 23,2020	(621)
					62,614

運用計算書

2019年4月1日から2020年3月31日の期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	5,780
債券利息(源泉徴収税控除後)	3,166,037
収益合計	3,171,817

費用

投資顧問報酬	149,118
管理費用	44,724
保管費用	22,652
当座借越利息	17
取引銀行報酬	8,141
銀行手数料	3,354
受託報酬	7,455
法務報酬	2,098
立替費用	744
専門家報酬	19,459
雑費用	263
費用合計	258,025
純投資損益	2,913,792

投資有価証券売買に係る損益	(3,387,466)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	165,784
当期実現純損益	(3,221,682)

投資有価証券評価差損益	(3,624,060)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	78,233

当期評価差損益	(3,545,827)
----------------	--------------------

運用の結果による純資産の増減額	(3,853,717)
------------------------	--------------------

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。

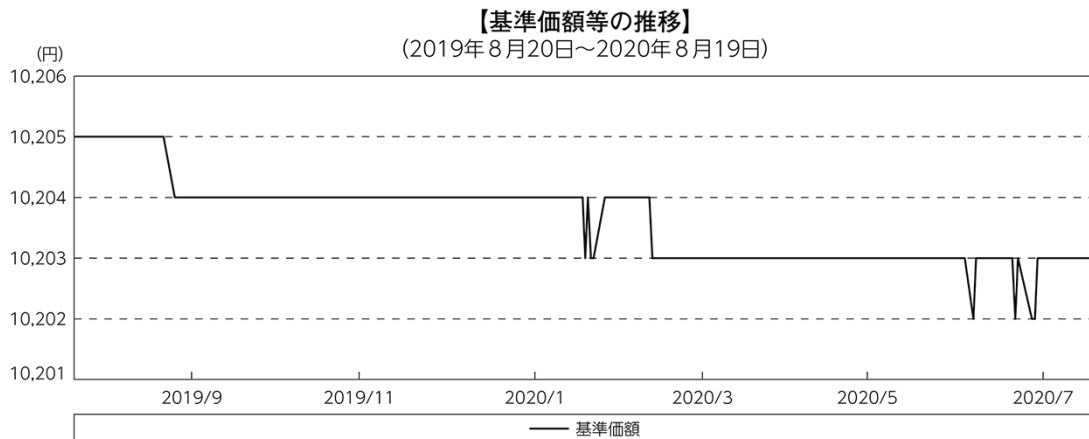
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		
(期 首) 2019年 8 月19日	円	%	%	%
	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。

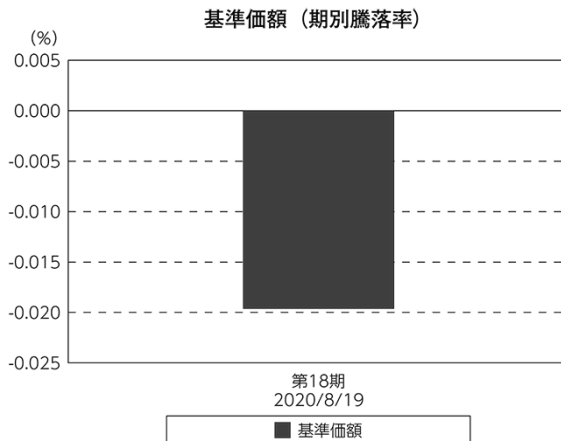
○当ファンドのポートフォリオ

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		%	千円	千円	
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)E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 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (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)のむらッパ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらッパ・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) 毎月分配型	41,054
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 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イング 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
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 年2回決算型	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。