

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

運用報告書(全体版)

第19期（決算日2020年8月17日）

作成対象期間（2020年2月18日～2020年8月17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／株式	
信託期間	2011年3月23日から2026年2月17日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス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を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス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・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式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	野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、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5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 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
15期(2018年8月17日)	27,177	10	8.6	0.0	—	98.8	1,578
16期(2019年2月18日)	27,564	10	1.5	0.0	—	99.0	1,314
17期(2019年8月19日)	27,664	10	0.4	0.1	—	98.8	1,134
18期(2020年2月17日)	36,643	10	32.5	0.0	—	99.0	1,564
19期(2020年8月17日)	40,048	10	9.3	0.0	—	99.0	1,510

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円	%		%	%	%
2020年2月17日	36,643	—		0.0	—	99.0
2月末	32,024	△12.6		0.0	—	98.8
3月末	26,554	△27.5		0.1	—	99.0
4月末	29,734	△18.9		0.0	—	99.0
5月末	33,725	△8.0		0.0	—	99.2
6月末	35,437	△3.3		0.0	—	98.7
7月末	37,844	3.3		0.0	—	99.4
(期 末)						
2020年8月17日	40,058		9.3	0.0	—	99.0

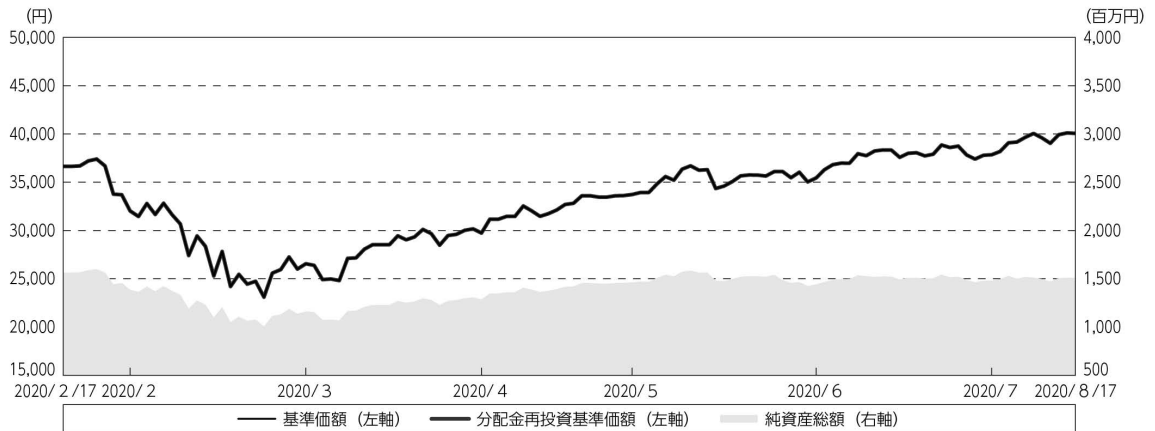
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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：36,643円

期 末：40,048円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 9.3%（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2月17日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している米国株式（米国ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している米国株式（米国ブランド株）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／アジア通貨の為替変動

○投資環境

・米国株式市場

米国株式市場は、当作成期初から3月中旬までは新型コロナウイルスの感染拡大を受け大幅に下落しました。一方3月下旬以降は、各国政府の大規模な財政・金融政策や事前予想を上回る回復を見せる主要経済指標が好感され上昇となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔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〕

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕

米国の金融商品取引所に上場している企業の株式を中心に投資するとともに、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用しました。

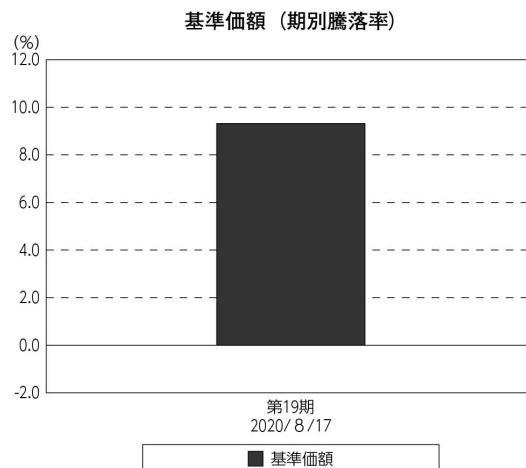
〔野村マネー マザーファンド〕

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、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

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期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、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第19期 2020年2月18日～ 2020年8月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.025%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	30,048

（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

【野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス】

米国の金融商品取引所に上場している企業の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産に対し原則として米ドルを売り、アジア通貨を買う為替取引を行ないます。

米国株式市場は、米大統領選挙および米中貿易交渉などを巡る政治不透明感や、新型コロナウイルスの感染拡大などを受け、慎重な見方も必要と考えます。しかしながら、FRB（米連邦準備制度理事会）が緩和的な金融政策を維持するなど、経済の先行きに対応し金融政策を運営していることは、経済の下支えにつながると期待されます。加えて、医療や情報技術の分野を中心に、革新的なビジネスモデルを持ち優良な成長企業が存在することなど投資機会があると考えます。引き続き、慎重に企業選別を行ないながら、グローバルに事業を展開し、健全なバランスシートを有するグローバルで高い競争力を持つ企業に投資をしていく方針です。

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なう場合があります。

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※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2月18日～2020年8月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 166	% 0.509	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(62)	(0.191)	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)	(98)	(0.301)	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)	(5)	(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	1	0.002	(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)	(1)	(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	167	0.511	
期中の平均基準価額は、32,553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。

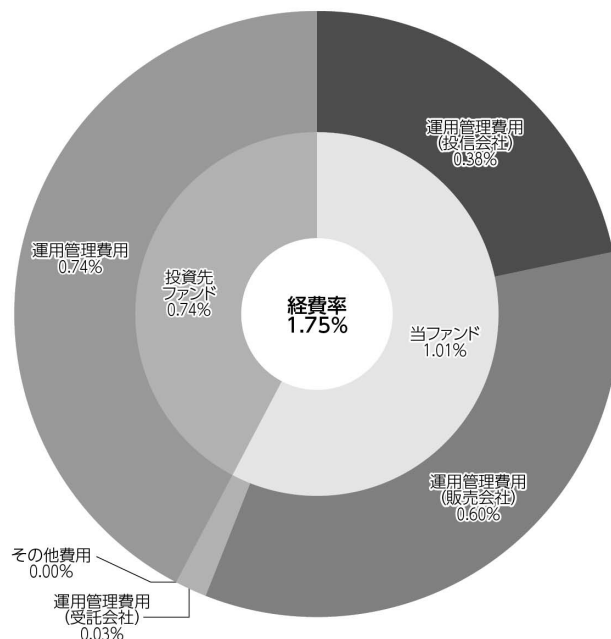
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.75%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.75
①当ファンドの費用の比率	1.01
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74

(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2月18日～2020年8月17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・カレンシー・ファンド-ISグロース・エクイティ・ファンド-アジア通貨クラス	口	千円	口	千円
		10,145	103,183	20,982	245,702

*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2月18日～2020年8月17日)

利害関係人との取引状況

＜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＞
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	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 3,217	百万円 22	% 0.7	百万円 1,401	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2020年8月17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・カレンシー・ファンド-ISグロース・エクイティ・ファンド-アジア通貨クラス	125,275	114,438	1,494,445	99.0
	合 計	125,275	114,438	1,494,445	99.0

*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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 983	千口 983	千円 1,003

*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8月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,494,445	% 98.3
野村マネー マザーファンド	1,003	0.1
コール・ローン等、その他	25,129	1.6
投資信託財産総額	1,520,577	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17日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,520,577,569
コール・ローン等	24,815,509
投資信託受益証券(評価額)	1,494,445,842
野村マナー マザーファンド(評価額)	1,003,738
未収入金	312,480
(B) 負債	10,468,158
未払金	1,816,278
未払収益分配金	377,073
未払解約金	1,175,381
未払信託報酬	7,076,630
未払利息	30
その他未払費用	22,766
(C) 純資産総額(A－B)	1,510,109,411
元本	377,073,197
次期繰越損益金	1,133,036,214
(D) 受益権総口数	377,073,197口
1万口当たり基準価額(C/D)	40,048円

(注) 期首元本額は426,983,683円、期中追加設定元本額は27,869,219円、期中一部解約元本額は77,779,705円、1口当たり純資産額は4.0048円です。

○損益の状況（2020年2月18日～2020年8月17日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	45,276,297
受取配当金	45,279,633
支払利息	△ 3,336
(B) 有価証券売買損益	101,502,783
売買益	118,700,863
売買損	△ 17,198,080
(C) 信託報酬等	△ 7,099,396
(D) 当期損益金(A+B+C)	139,679,684
(E) 前期繰越損益金	503,310,264
(F) 追加信託差損益金	490,423,339
(配当等相当額)	(488,945,903)
(売買損益相当額)	(1,477,436)
(G) 計(D+E+F)	1,133,413,287
(H) 収益分配金	△ 377,073
次期繰越損益金(G+H)	1,133,036,214
追加信託差損益金	490,423,339
(配当等相当額)	(488,945,918)
(売買損益相当額)	(1,477,421)
分配準備積立金	642,612,875

*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（2020年2月18日～2020年8月17日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年2月18日～ 2020年8月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	43,087,443円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	96,592,241円
c. 信託約款に定める収益調整金	490,423,339円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	503,310,264円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,133,413,287円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	30,058円
g. 分配金	377,073円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1 万円当たり分配金（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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 (2020年8月17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（3,097,537千口）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	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	790,000	790,866	25.0	—	—	—	25.0
	(790,000)	(790,866)	(25.0)	(—)	(—)	(—)	(25.0)
特殊債券 (除く金融債)	302,000	302,055	9.6	—	—	—	9.6
	(302,000)	(302,055)	(9.6)	(—)	(—)	(—)	(9.6)
金融債券	500,000	500,179	15.8	—	—	—	15.8
	(500,000)	(500,179)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000	571,341	18.1	—	—	—	18.1
	(570,000)	(571,341)	(18.1)	(—)	(—)	(—)	(18.1)
合 計	2,162,000	2,164,442	68.5	—	—	—	68.5
	(2,162,000)	(2,164,442)	(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	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, 097	2020/ 9 /18
神奈川県	公募（5年）第66回	0. 101	200, 000	200, 070	2020/12/18
共同発行市場地方債	公募第90回	1. 12	100, 000	100, 115	2020/ 9 /25
共同発行市場地方債	公募第92回	1. 03	190, 000	190, 541	2020/11/25
北九州市	公募（5年）平成27年度第 1 回	0. 136	200, 000	200, 041	2020/ 9 /30
小	計		790, 000	790, 866	
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, 025	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, 008	2020/ 8 /31
中日本高速道路	第62回	0. 225	100, 000	100, 020	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, 055	
金融債券					
農林債券	利付第783回い号	0. 26	110, 000	110, 012	2020/ 8 /27
しんきん中金債券	利付第313回	0. 225	190, 000	190, 153	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, 179	
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, 170	2020/10/23
関西電力	第485回	1. 285	100, 000	100, 425	2020/12/18
東北電力	第456回	1. 176	170, 000	170, 540	2020/11/25
九州電力	第433回	0. 375	200, 000	200, 205	2020/11/25
小	計		570, 000	571, 341	
合	計		2, 162, 000	2, 164, 442	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・カレンシー・ファンドー
USグロース・エクイティ・ファンド
(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス、米ドルクラス)

2019年6月30日決算
(計算期間：2018年7月1日～2019年6月30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
主要投資対象	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式
運用方針	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式を主要投資対象とし、値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行うことを基本とします。
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	野村アセットマネジメント株式会社
副投資顧問会社	アメリカン・センチュリー・インベストメント・マネジメント・インク
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書
2019年6月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	405,637
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	2,805,125
収益合計	3,210,762
費用	
投資顧問報酬	3,082,762
管理費用	513,391
保管費用	154,440
当座借越利息	61,336
取引銀行報酬	17,488
銀行手数料	36,300
受託報酬	102,760
法務報酬	5,687
立替費用	25,665
専門家報酬	21,206
雑費用	15,439
費用合計	4,036,474
純投資損益	(825,712)
投資有価証券売買に係る損益	91,197,708
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(10,320,136)
当期実現純損益	80,877,572
投資有価証券評価差損益	(35,327,303)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	16,981,699
当期評価差損益	(18,345,604)
運用の結果による純資産の増減額	61,706,256

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class JPY Units (in JPY)	15,292	235,913	3,607,560,759
Class RSC Units (in JPY)	11,171	276,949	3,093,743,458
Class ASC Units (in JPY)	10,223	3,375,926	34,510,795,679
Class USD Units (in JPY)	14,606	611,159	8,926,436,745

組入資産明細
2019年6月30日現在
(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
アメリカ				
上場投資信託				
	20,330	ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH ETF	3,198,722	0.69
			3,198,722	0.69
普通株				
	177,330	APPLE INC	35,097,153	7.55
	15,870	AMAZON.COM INC	30,051,907	6.45
	23,247	ALPHABET INC A	25,171,851	5.40
	87,050	MASTERCARD INC CLASS A	23,027,337	4.94
	130,700	VISA INC CLASS A SHS	22,682,985	4.87
	115,893	FACEBOOK INC A	22,367,349	4.80
	121,650	MICROSOFT CORP	16,296,234	3.50
	61,910	UNITEDHEALTH GROUP INC	15,106,659	3.24
	90,480	THE WALT DISNEY CO	12,634,627	2.71
	228,430	TJX COMPANIES INC	12,079,378	2.59
	96,060	PAYPAL HOLDINGS INC	10,995,028	2.36
	20,920	INTUITIVE SURGICAL INC	10,973,586	2.36
	25,870	BOEING CO	9,416,939	2.02
	61,440	SALESFORCE.COM	9,322,291	2.00
	22,110	NETFLIX INC	8,121,445	1.74
	30,380	COSTCO WHOLESALE CORP	8,028,219	1.72
	43,820	ESTEE LAUDER COMPANIES INC A	8,023,880	1.72
	92,100	NIKE INC B	7,731,795	1.66
	32,375	TESLA INC	7,234,518	1.55
	36,090	CONSTELLATION BRANDS INC A	7,107,565	1.53
	20,790	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	6,507,270	1.40
	56,600	JPMORGAN CHASE & CO	6,327,880	1.36
	8,590	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	6,295,439	1.35
	35,460	TABLEAU SOFTWARE INC CL A	5,887,069	1.26
	42,320	ACUITY BRANDS INC	5,836,351	1.25
	62,430	EOG RESOURCES INC	5,815,979	1.25
	28,960	ECOLAB INC	5,717,862	1.23
	61,670	CELGENE CORP	5,700,775	1.22
	75,882	WABTEC CORP	5,445,292	1.17
	48,050	ANALOG DEVICES INC	5,423,404	1.16
	53,400	ROSS STORES INC	5,293,008	1.14
	62,750	STARBUCKS CORP	5,260,333	1.13
	53,450	HUNT JB TRANSPORT SVCS INC	4,885,865	1.05
	28,500	CUMMINS INC	4,883,190	1.05
	81,600	US BANCORP	4,275,840	0.92
	35,940	XILINX INC	4,238,045	0.91
	17,310	MSCI INC	4,133,455	0.89
	183,670	UNDER ARMOUR INC CLASS C W/I	4,077,474	0.88
	77,940	DOCUSIGN INC	3,874,397	0.83
	34,950	CONCHO RESOURCES INC	3,606,141	0.77
	58,870	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	3,521,603	0.76
	14,900	BIOGEN INC	3,484,663	0.75
	45,940	SQUARE INC A	3,332,028	0.72
	17,670	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,264,356	0.70
	11,320	IDEXX LABORATORIES INC	3,116,736	0.67
	59,070	COGNEX CORP	2,834,179	0.61
	57,420	APPLIED MATERIALS INC	2,578,732	0.55

数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
18,060	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,365,499	0.51
67,050	ELANCO ANIMAL HE	2,266,290	0.49
14,990	NORDSON CORP	2,118,237	0.45
11,170	SAGE THERAPEUTIC	2,045,115	0.44
16,260	SPLUNK INC	2,044,695	0.44
7,230	ABIOMED INC	1,883,343	0.40
29,220	IONIS PHARMACEUTICALS INC	1,877,969	0.40
11,220	BLUEBIRD BIO INC	1,427,184	0.31
26,300	DONALDSON CO INC	1,337,618	0.29
4,392	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	318,684	0.07
		<u>444,772,746</u>	<u>95.49</u>
	アメリカ計	<u>447,971,468</u>	<u>96.18</u>
	投資有価証券合計	<u>447,971,468</u>	<u>96.18</u>

外国為替先渡し契約

2019年6月30日現在

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期	未実現損益(米ドル)
BRL	8,553,691	USD	2,202,000	August 02, 2019	30,149
BRL	11,847,198	USD	3,072,000	August 02, 2019	19,614
BRL	3,422,693	USD	881,000	August 02, 2019	12,177
BRL	3,420,931	USD	881,000	August 02, 2019	11,717
BRL	3,383,030	USD	878,000	August 02, 2019	4,827
ZAR	105,155	USD	7,070	July 10, 2019	360
ZAR	77,723	USD	5,226	July 10, 2019	266
AUD	10,225	USD	7,070	July 10, 2019	106
AUD	7,557	USD	5,226	July 10, 2019	78
ZAR	20,365	USD	1,385	July 10, 2019	53
ZAR	20,403	USD	1,385	July 25, 2019	53
ZAR	13,615	USD	923	July 10, 2019	39
AUD	2,023	USD	1,385	July 25, 2019	35
AUD	2,024	USD	1,385	July 10, 2019	35
ZAR	11,305	USD	771	July 10, 2019	27
USD	7,927	JPY	850,000	July 10, 2019	24
USD	7,936	JPY	850,000	July 25, 2019	23
ZAR	6,807	USD	461	July 10, 2019	19
ZAR	4,561	USD	307	July 10, 2019	15
ZAR	4,522	USD	308	July 10, 2019	11
ZAR	2,288	USD	154	July 10, 2019	8
ZAR	2,288	USD	154	July 10, 2019	8
BRL	2,393	USD	617	August 02, 2019	7
AUD	446	USD	307	July 10, 2019	6
ZAR	2,262	USD	153	July 10, 2019	6
ZAR	2,267	USD	153	July 25, 2019	6
AUD	224	USD	153	July 25, 2019	4
AUD	224	USD	153	July 10, 2019	4
AUD	1,104	USD	771	July 10, 2019	4
AUD	223	USD	154	July 10, 2019	2
AUD	223	USD	154	July 10, 2019	2
ZAR	2,234	USD	155	July 10, 2019	2
ZAR	2,238	USD	155	July 25, 2019	2
AUD	441	USD	308	July 10, 2019	1
AUD	1,317	USD	923	July 10, 2019	1
ZAR	4,386	USD	308	July 10, 2019	1
BRL	1,198	USD	311	August 02, 2019	1
ZAR	4,394	USD	308	July 25, 2019	1
AUD	223	USD	155	July 10, 2019	1
AUD	223	USD	155	July 25, 2019	1
AUD	441	USD	308	July 25, 2019	1
AUD	441	USD	308	July 10, 2019	1
AUD	658	USD	461	July 10, 2019	1
USD	926	JPY	100,000	July 10, 2019	(3)
USD	922	JPY	100,000	July 10, 2019	(8)
USD	124,540	JPY	13,400,000	July 10, 2019	(62)
USD	124,682	JPY	13,400,000	July 25, 2019	(69)
USD	49,466	JPY	5,364,690	July 10, 2019	(418)
USD	105,110	JPY	11,399,435	July 10, 2019	(889)
BRL	5,369,323	USD	1,403,741	August 02, 2019	(2,577)
ZAR	63,060,303	USD	4,280,384	July 25, 2019	167,135
AUD	6,172,424	USD	4,228,058	July 25, 2019	106,317
ZAR	63,885,627	USD	4,411,383	July 10, 2019	102,948
JPY	1,509,739,176	USD	13,979,558	July 25, 2019	75,754
JPY	1,442,108,521	USD	13,387,598	July 10, 2019	22,080
AUD	6,221,083	USD	4,347,199	July 10, 2019	19,047

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期		未実現損益(米ドル)
JPY	23,800,000	USD	220,339	July 10, 2019		969
JPY	16,300,000	USD	150,636	July 10, 2019		932
JPY	33,800,000	USD	313,835	July 25, 2019		835
JPY	11,350,000	USD	104,705	July 10, 2019		835
JPY	33,800,000	USD	313,476	July 10, 2019		818
JPY	7,950,000	USD	73,304	July 10, 2019		620
JPY	9,150,000	USD	84,559	July 10, 2019		523
JPY	7,950,000	USD	73,642	July 25, 2019		370
JPY	7,950,000	USD	73,555	July 10, 2019		368
JPY	4,500,000	USD	41,513	July 10, 2019		331
JPY	3,900,000	USD	36,025	July 10, 2019		240
JPY	8,000,000	USD	74,280	July 25, 2019		198
JPY	8,000,000	USD	74,195	July 10, 2019		194
JPY	3,200,000	USD	29,600	July 25, 2019		191
JPY	3,200,000	USD	29,566	July 10, 2019		189
JPY	34,250,000	USD	318,683	July 25, 2019		176
JPY	34,250,000	USD	318,321	July 10, 2019		158
JPY	4,700,000	USD	43,555	July 10, 2019		148
JPY	1,950,000	USD	18,063	July 25, 2019		91
JPY	1,950,000	USD	18,042	July 10, 2019		90
JPY	21,750,000	USD	202,444	July 25, 2019		43
JPY	1,600,000	USD	14,843	July 10, 2019		35
JPY	21,750,000	USD	202,216	July 10, 2019		30
JPY	300,000	USD	2,777	July 10, 2019		12
JPY	100,000	USD	925	July 10, 2019		4
JPY	50,000	USD	462	July 25, 2019		3
JPY	50,000	USD	461	July 10, 2019		3
JPY	100,000	USD	927	July 10, 2019		2
JPY	50,000	USD	462	July 10, 2019		2
USD	621	BRL	2,382	August 02, 2019		(1)
USD	154	ZAR	2,206	July 25, 2019		(1)
USD	154	ZAR	2,202	July 10, 2019		(1)
USD	153	AUD	220	July 10, 2019		(1)
USD	1,863	BRL	7,146	August 02, 2019		(2)
USD	309	BRL	1,191	August 02, 2019		(2)
USD	154	AUD	223	July 10, 2019		(2)
USD	154	AUD	223	July 25, 2019		(2)
USD	306	AUD	440	July 10, 2019		(3)
USD	464	ZAR	6,618	July 25, 2019		(3)
USD	464	ZAR	6,606	July 10, 2019		(3)
USD	310	AUD	446	July 10, 2019		(3)
USD	310	AUD	446	July 25, 2019		(3)
USD	620	BRL	2,391	August 02, 2019		(3)
USD	310	ZAR	4,457	July 25, 2019		(4)
USD	310	ZAR	4,448	July 10, 2019		(4)
USD	310	AUD	448	July 10, 2019		(5)
USD	310	AUD	448	July 25, 2019		(5)
USD	928	BRL	3,575	August 02, 2019		(5)
USD	464	AUD	670	July 10, 2019		(6)
USD	464	AUD	669	July 25, 2019		(6)
USD	307	AUD	447	July 10, 2019		(6)
USD	310	ZAR	4,481	July 10, 2019		(6)
USD	310	ZAR	4,490	July 25, 2019		(6)
USD	307	AUD	447	July 25, 2019		(6)
USD	767	AUD	1,102	July 10, 2019		(7)
USD	1,090	AUD	1,563	July 25, 2019		(7)
USD	1,090	AUD	1,563	July 10, 2019		(7)
USD	2,180	BRL	8,386	August 02, 2019		(8)
USD	2,013	AUD	2,880	July 10, 2019		(8)

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期	未実現損益(米ドル)
USD	2, 013	AUD	2, 879	July 25, 2019	(8)
USD	615	BRL	2, 389	August 02, 2019	(8)
USD	931	AUD	1, 340	July 10, 2019	(9)
USD	931	AUD	1, 339	July 25, 2019	(9)
USD	307	ZAR	4, 494	July 25, 2019	(9)
USD	307	ZAR	4, 486	July 10, 2019	(9)
USD	153	ZAR	2, 323	July 10, 2019	(10)
USD	2, 157	AUD	3, 088	July 10, 2019	(11)
USD	931	ZAR	13, 371	July 25, 2019	(11)
USD	931	ZAR	13, 346	July 10, 2019	(12)
USD	4, 788	AUD	6, 841	July 10, 2019	(14)
USD	4, 788	AUD	6, 838	July 25, 2019	(14)
USD	306	ZAR	4, 545	July 10, 2019	(14)
USD	1, 090	ZAR	15, 670	July 25, 2019	(15)
USD	1, 090	ZAR	15, 641	July 10, 2019	(15)
USD	4, 788	ZAR	68, 120	July 25, 2019	(16)
USD	4, 788	ZAR	67, 995	July 10, 2019	(17)
USD	4, 027	BRL	15, 512	August 02, 2019	(21)
USD	3, 227	AUD	4, 628	July 10, 2019	(21)
USD	4, 776	AUD	6, 839	July 10, 2019	(23)
USD	2, 013	ZAR	28, 958	July 25, 2019	(29)
USD	2, 013	ZAR	28, 905	July 10, 2019	(29)
USD	767	ZAR	11, 363	July 10, 2019	(36)
USD	10, 240	BRL	39, 454	August 02, 2019	(55)
USD	7, 624	AUD	10, 955	July 10, 2019	(65)
USD	5, 120	AUD	7, 403	July 10, 2019	(76)
USD	5, 120	AUD	7, 399	July 25, 2019	(76)
USD	9, 576	BRL	37, 095	August 02, 2019	(104)
USD	5, 120	ZAR	74, 089	July 25, 2019	(105)
USD	5, 120	ZAR	73, 949	July 10, 2019	(105)
USD	2, 157	ZAR	32, 222	July 10, 2019	(120)
USD	22, 120	AUD	31, 786	July 10, 2019	(189)
JPY	15, 350, 000	USD	143, 119	July 25, 2019	(215)
USD	3, 227	ZAR	48, 792	July 10, 2019	(220)
JPY	15, 350, 000	USD	142, 957	July 10, 2019	(223)
JPY	4, 800, 000	USD	44, 937	July 25, 2019	(250)
JPY	4, 800, 000	USD	44, 886	July 10, 2019	(253)
USD	4, 776	ZAR	71, 350	July 10, 2019	(265)
USD	7, 624	ZAR	112, 931	July 10, 2019	(356)
JPY	22, 400, 000	USD	209, 156	July 25, 2019	(618)
JPY	22, 400, 000	USD	208, 918	July 10, 2019	(628)
JPY	47, 750, 000	USD	445, 209	July 25, 2019	(669)
JPY	47, 750, 000	USD	444, 704	July 10, 2019	(693)
USD	22, 120	ZAR	327, 665	July 10, 2019	(1, 033)
JPY	34, 250, 000	USD	320, 646	July 25, 2019	(1, 787)
JPY	34, 250, 000	USD	320, 284	July 10, 2019	(1, 805)
INR	7, 342, 648, 760	USD	105, 165, 407	July 25, 2019	1, 024, 991
CNY	694, 861, 220	USD	100, 280, 150	September 26, 2019	910, 639
IDR	900, 000, 000, 000	USD	62, 741, 817	July 25, 2019	797, 092
IDR	617, 302, 953, 000	USD	43, 065, 644	July 25, 2019	515, 196
					<u>3, 814, 886</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	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

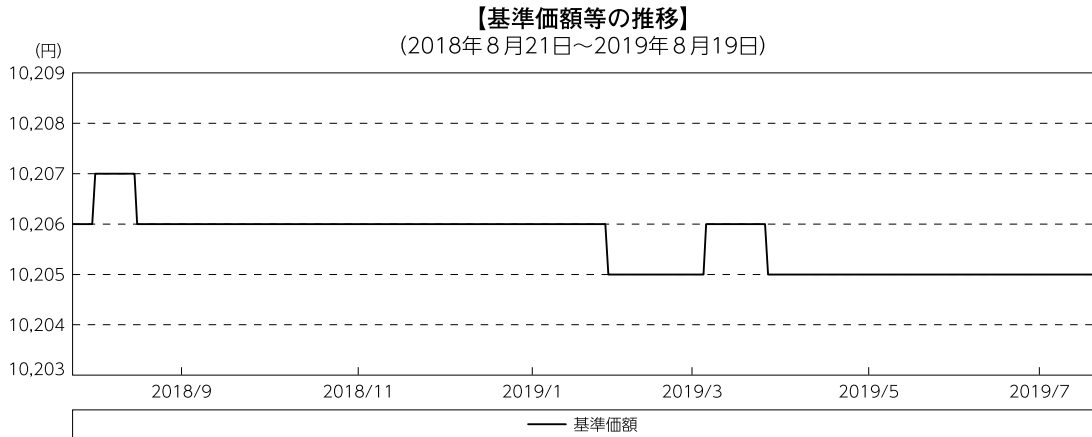
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2018年 8 月20日	円 10, 206		% —	% 38. 7	% —
8 月末	10, 207		0. 0	40. 6	—
9 月末	10, 206		0. 0	52. 5	—
10月末	10, 206		0. 0	53. 1	—
11月末	10, 206		0. 0	41. 5	—
12月末	10, 206		0. 0	51. 0	—
2019年 1 月末	10, 206		0. 0	51. 1	—
2 月末	10, 205		△0. 0	55. 7	—
3 月末	10, 205		△0. 0	64. 2	—
4 月末	10, 205		△0. 0	54. 0	—
5 月末	10, 205		△0. 0	65. 5	—
6 月末	10, 205		△0. 0	61. 8	—
7 月末	10, 205		△0. 0	57. 8	—
(期 末) 2019年 8 月19日	10, 205		△0. 0	59. 3	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等買い進まれ-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。

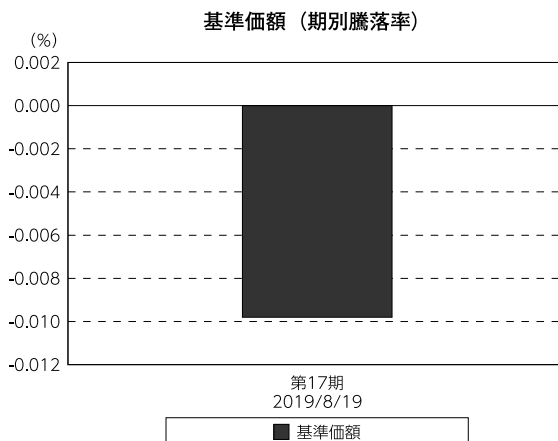
○当ファンドのポートフォリオ

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	—
			(2,452,000)
			(7,940,000)
			(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(適格機関投資家販売制限付)	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(マザーファンド) 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(マザーファンド) 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CB投信(円コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	984,834
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(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・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。

「野村米国ブランド株投資（通貨選択型）」の 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8月17日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」	「アジア通貨コース」
2020年8月	31	17、20、21、31
9月	7	7
10月	12	1、2、5、6、7、8、12、28、29、30
11月	11、26	11、26
12月	24、25、28	24、25、28、29、30

※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。