

# ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第114期 (決算日2020年10月23日) 第115期 (決算日2020年11月24日) 第116期 (決算日2020年12月23日)  
第117期 (決算日2021年1月25日) 第118期 (決算日2021年2月24日) 第119期 (決算日2021年3月23日)

作成対象期間 (2020年9月24日～2021年3月23日)

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合/特殊型(絶対収益追求型)	
信託期間	2011年4月26日から2026年3月23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マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円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への投資を通じて、世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を実質的な主要取引対象とし、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、通常の状態においては、マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円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	ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円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。
	マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス 野村マネー マザーファンド	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引および為替予約取引等を主要取引対象とします。 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	ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	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、配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年3月および9月の決算時には、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。 「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

## 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



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)	標準価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 組 入 比	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落							
90期(2018年10月23日)	円 7,501		円 10	% △ 1.7		% 0.1		% —		% 98.8	百万円 647
91期(2018年11月26日)	7,632		10	1.9		0.1		—		98.9	652
92期(2018年12月25日)	7,916		10	3.9		0.1		—		98.9	673
93期(2019年1月23日)	7,563		10	△ 4.3		0.1		—		98.8	640
94期(2019年2月25日)	7,740		10	2.5		0.1		—		98.8	641
95期(2019年3月25日)	7,890		10	2.1		0.1		—		98.8	553
96期(2019年4月23日)	8,029		10	1.9		0.1		—		98.8	563
97期(2019年5月23日)	8,220		10	2.5		0.1		—		98.8	569
98期(2019年6月24日)	8,637		10	5.2		0.1		—		98.8	582
99期(2019年7月23日)	8,655		10	0.3		0.1		—		98.8	572
100期(2019年8月23日)	9,116		10	5.4		0.1		—		98.8	600
101期(2019年9月24日)	8,682		10	△ 4.7		0.1		—		98.8	541
102期(2019年10月23日)	8,207		10	△ 5.4		0.1		—		98.8	512
103期(2019年11月25日)	8,138		10	△ 0.7		0.1		—		98.8	507
104期(2019年12月23日)	8,193		10	0.8		0.1		—		98.8	504
105期(2020年1月23日)	8,322		10	1.7		0.1		—		98.8	512
106期(2020年2月25日)	8,475		10	2.0		0.1		—		98.8	517
107期(2020年3月23日)	9,319		10	10.1		0.1		—		82.4	534
108期(2020年4月23日)	9,070		10	△ 2.6		0.2		—		98.8	416
109期(2020年5月25日)	8,666		10	△ 4.3		0.1		—		98.7	398
110期(2020年6月23日)	8,309		10	△ 4.0		0.2		—		98.7	381
111期(2020年7月27日)	8,503		10	2.5		0.2		—		98.7	390
112期(2020年8月24日)	8,395		10	△ 1.2		0.2		—		98.7	386
113期(2020年9月23日)	8,472		10	1.0		0.2		—		98.7	362
114期(2020年10月23日)	8,225		10	△ 2.8		0.2		—		98.7	351
115期(2020年11月24日)	8,120		10	△ 1.2		0.1		—		98.8	334
116期(2020年12月23日)	8,697		10	7.2		0.2		—		98.4	244
117期(2021年1月25日)	9,250		10	6.5		0.2		—		98.6	260
118期(2021年2月24日)	9,593		10	3.8		0.2		—		98.7	265
119期(2021年3月23日)	9,501		10	△ 0.9		0.2		—		98.1	255

\* 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 券 債 券 投 資 信 託 組 入 比 率 先 物 比 率 証 組 入 比 率	率	率	率
			騰	落				
第114期	(期 首) 2020年9月23日	円 8,472	% -		% 0.2		% -	% 98.7
	9月末	8,141	△3.9		0.1		-	98.7
	(期 末) 2020年10月23日	8,235	△2.8		0.2		-	98.7
第115期	(期 首) 2020年10月23日	8,225	-		0.2		-	98.7
	10月末	8,088	△1.7		0.2		-	98.7
	(期 末) 2020年11月24日	8,130	△1.2		0.1		-	98.8
第116期	(期 首) 2020年11月24日	8,120	-		0.1		-	98.8
	11月末	8,326	2.5		0.1		-	98.8
	(期 末) 2020年12月23日	8,707	7.2		0.2		-	98.4
第117期	(期 首) 2020年12月23日	8,697	-		0.2		-	98.4
	12月末	8,809	1.3		0.2		-	98.6
	(期 末) 2021年1月25日	9,260	6.5		0.2		-	98.6
第118期	(期 首) 2021年1月25日	9,250	-		0.2		-	98.6
	1月末	8,919	△3.6		0.2		-	98.5
	(期 末) 2021年2月24日	9,603	3.8		0.2		-	98.7
第119期	(期 首) 2021年2月24日	9,593	-		0.2		-	98.7
	2月末	9,766	1.8		0.2		-	98.7
	(期 末) 2021年3月23日	9,511	△0.9		0.2		-	98.1

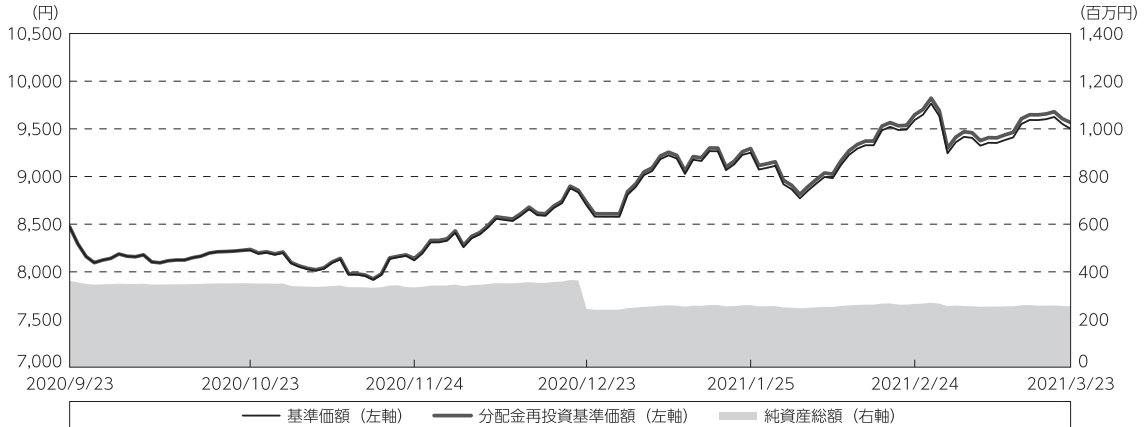
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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114期首：8,472円

第119期末：9,501円（既払分配金（税込み）：60円）

騰落率：12.9%（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9月23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世界各国の取引所に上場されている様々な先物取引等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）

### ○投資環境

2020年10月は、米国の追加経済対策の早期成立が遠のいたことや、欧州において新型コロナウイルスの感染者数が急増し、主要国で経済活動を再び規制する動きが広がったことなどをを受けて、米国株式市場は下落しました。

11月は、米大統領選で民主党のバイデン氏が優勢となり米政治の不透明感が和らいだことや、新型コロナウイルスのワクチンの早期実用化への期待などを背景に、米国株式市場は上昇しました。

12月は、米経済対策への期待が高まったことを受けて原油価格が上昇したことなどから、商品市場は上昇しました。

2021年1月は、米国の追加経済対策への期待の高まりや、FRB（米連邦準備制度理事会）の緩和的な金融政策の縮小が市場で意識されやすくなったことなどから、円安・ドル高となりました。

2月から3月にかけては、米国の追加経済対策への期待が高まったこと、新型コロナウイルスの新規感染者数の減少傾向やワクチン普及による経済正常化への期待が高まったことなどから、米国債券市場は下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型]

[マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### [マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス]

主に世界各国の取引所に上場されている様々な先物取引等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。

- ・ 共通ポートフォリオにおける各セクターの代表的なロング・ポジション（買い持ち残高）、ショート・ポジション（売り持ち残高）の寄与は以下のようになりました。

- 【通貨】 オーストラリアドル/米ドルのロングなどがプラスとなり、通貨セクターとしてはプラスの影響
- 【債券】 米国長期国債のショートなどがプラスとなり、債券セクターとしてはプラスの影響
- 【金属】 銅のロングなどがプラスとなり、金属セクターとしてはプラスの影響
- 【短期金利】 英ポンド短期金利先物のロングなどがマイナスとなり、短期金利セクターとしてはマイナスの影響
- 【株式】 加権指数のロングなどがプラスとなり、株式セクターとしてはプラスの影響
- 【エネルギー】 原油のロングなどがプラスとなり、エネルギーセクターとしてはプラスの影響
- 【農産物】 大豆のロングなどがプラスとなり、農産物セクターとしてはプラスの影響

- ・ 当作成期におけるファンドの騰落率はプラスとなりました。ファンド全体では、銅のロングなどから主に収益を計上した一方、日本円/米ドルのロングなどから主に損失を計上しました。

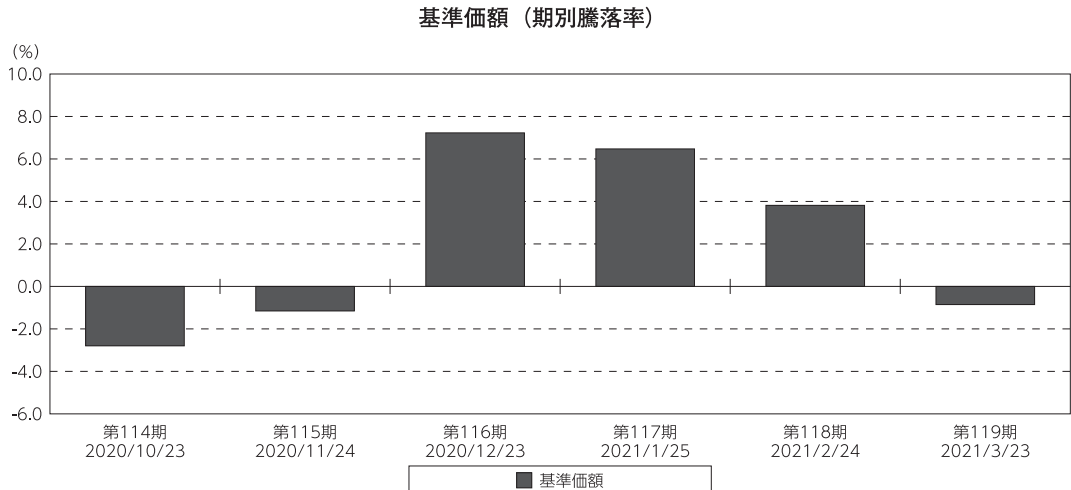
### [野村マネー マザーファンド]

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、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114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2020年9月24日～ 2020年10月23日	2020年10月24日～ 2020年11月24日	2020年11月25日～ 2020年12月23日	2020年12月24日～ 2021年1月25日	2021年1月26日～ 2021年2月24日	2021年2月25日～ 2021年3月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.121%	10 0.123%	10 0.115%	10 0.108%	10 0.104%	10 0.105%
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	3,490	3,516	3,557	3,589	3,621	3,647

(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

### [ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型]

[マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス] 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 [マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### [マネージド・フューチャーズ・ディバースファイド・ファンドー日本円クラス]

世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等を積極的に活用し、主として市場動向の方向性にそって多数の先物等についてロング・ポジション、あるいはショート・ポジションを構築することにより、中期的に米ドルベースでの絶対収益<sup>※</sup>の獲得を目指して運用を行なうことを基本とします。

<sup>※</sup>絶対収益とは、特定の市場等の動きに対する超過収益ではなく、投資元本に対しての収益を意味します。また「絶対に収益が得られる」という意味ではありません。

また、原則として純資産総額とほぼ同額程度、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行ないません。

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注意ください。

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受け、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24日～2021年3月23日)

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 45	% 0.518	(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 ）	(13)	(0.147)	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 ）	(31)	(0.355)	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	0.002	(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 )	(0.002)	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	45	0.520	
作成期間の平均基準価額は、8,674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。

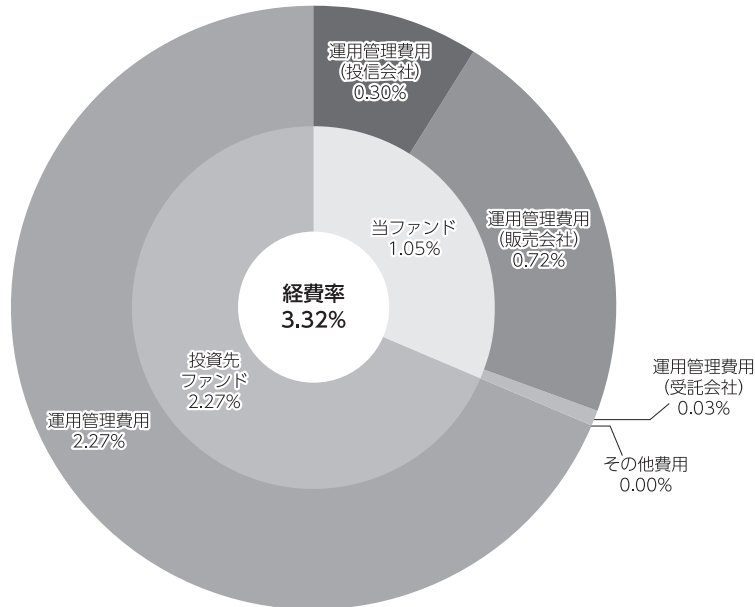
\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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3.32%です。



(単位:%)

<b>経費率(①+②)</b>	<b>3.32</b>
①当ファンドの費用の比率	1.05
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	2.27

(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24日～2021年3月23日)

## 投資信託証券

銘柄		第114期～第119期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	マネージド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンド-日本円クラス	727	4,431千円	22,649	139,122千円

\*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9月24日～2021年3月23日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第114期～第119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 8,450	百万円 100	% 1.2	百万円 -	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

(2021年3月23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113期末	第119期末		
	口数	口数	評価額	比率
マネージド・フューチャーズ・ディバシファイド・ファンド-日本円クラス	59,966	38,044	250,519千円	98.1%
合計	59,966	38,044	250,519	98.1%

\*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113期末	第119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

(2021年3月23日現在)

項目	第119期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 250,519	% 97.9
野村マネー マザーファンド	1,003	0.4
コール・ローン等、その他	4,351	1.7
投資信託財産総額	255,873	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114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末
	2020年10月23日現在	2020年11月24日現在	2020年12月23日現在	2021年1月25日現在	2021年2月24日現在	2021年3月23日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	352,726,293	342,570,380	362,996,411	260,563,311	265,799,446	255,873,147
コール・ローン等	4,222,789	11,154,197	121,551,227	3,141,354	3,063,667	4,349,964
投資信託受益証券(評価額)	347,499,962	330,412,641	240,441,642	256,418,514	261,732,336	250,519,740
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,542	1,003,542	1,003,542	1,003,443	1,003,443	1,003,443
(B) 負債	729,315	8,041,315	118,563,489	520,530	498,176	469,857
未払収益分配金	427,968	411,969	281,046	281,130	276,551	268,826
未払解約金	—	7,316,100	117,990,885	—	—	—
未払信託報酬	300,409	312,259	290,577	238,656	220,934	200,404
未払利息	1	12	74	1	2	2
その他未払費用	937	975	907	743	689	625
(C) 純資産総額(A-B)	351,996,978	334,529,065	244,432,922	260,042,781	265,301,270	255,403,290
元本	427,968,479	411,969,737	281,046,662	281,130,821	276,551,273	268,826,123
次期繰越損益金	△ 75,971,501	△ 77,440,672	△ 36,613,740	△ 21,088,040	△ 11,250,003	△ 13,422,833
(D) 受益権総口数	427,968,479口	411,969,737口	281,046,662口	281,130,821口	276,551,273口	268,826,123口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,225円	8,120円	8,697円	9,250円	9,593円	9,501円

(注) 第114期首元本額は427,873,196円、第114～119期中追加設定元本額は3,458,775円、第114～119期中一部解約元本額は162,505,848円、1口当たり純資産額は、第114期0.8225円、第115期0.8120円、第116期0.8697円、第117期0.9250円、第118期0.9593円、第119期0.9501円です。

## ○損益の状況

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2020年9月24日～ 2020年10月23日	2020年10月24日～ 2020年11月24日	2020年11月25日～ 2020年12月23日	2020年12月24日～ 2021年1月25日	2021年1月26日～ 2021年2月24日	2021年2月25日～ 2021年3月23日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,799,986	1,744,029	1,197,153	1,191,438	1,177,105	1,146,229
受取配当金	1,800,060	1,744,138	1,197,282	1,191,540	1,177,144	1,146,267
支払利息	△ 74	△ 109	△ 129	△ 102	△ 39	△ 38
(B) 有価証券売買損益	△ 11,628,490	△ 5,365,857	15,134,587	14,865,757	8,804,303	△ 3,184,933
売買益	—	111,795	21,314,744	14,865,856	8,910,190	118,574
売買損	△ 11,628,490	△ 5,477,652	△ 6,180,157	△ 99	△ 105,887	△ 3,303,507
(C) 信託報酬等	△ 301,346	△ 313,234	△ 291,484	△ 239,999	△ 221,623	△ 201,029
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 10,129,850	△ 3,935,062	16,040,256	15,817,796	9,759,785	△ 2,239,733
(E) 前期繰越損益金	△ 43,174,072	△ 51,673,542	△ 37,560,238	△ 21,801,028	△ 6,149,581	3,261,257
(F) 追加信託差損益金	△ 22,239,611	△ 21,420,099	△ 14,812,712	△ 14,823,678	△ 14,583,656	△ 14,175,531
(配当等相当額)	( 76,860,376)	( 74,003,133)	( 51,017,002)	( 51,046,942)	( 50,226,957)	( 48,835,135)
(売買損益相当額)	(△ 99,099,987)	(△ 95,423,232)	(△ 65,829,714)	(△ 65,870,620)	(△ 64,810,613)	(△ 63,010,666)
(G) 計(D+E+F)	△ 75,543,533	△ 77,028,703	△ 36,332,694	△ 20,806,910	△ 10,973,452	△ 13,154,007
(H) 収益分配金	△ 427,968	△ 411,969	△ 281,046	△ 281,130	△ 276,551	△ 268,826
次期繰越損益金(G+H)	△ 75,971,501	△ 77,440,672	△ 36,613,740	△ 21,088,040	△ 11,250,003	△ 13,422,833
追加信託差損益金	△ 22,239,611	△ 21,420,099	△ 14,812,712	△ 14,823,678	△ 14,583,656	△ 14,175,531
(配当等相当額)	( 76,860,376)	( 74,003,133)	( 51,017,002)	( 51,046,944)	( 50,226,957)	( 48,835,135)
(売買損益相当額)	(△ 99,099,987)	(△ 95,423,232)	(△ 65,829,714)	(△ 65,870,622)	(△ 64,810,613)	(△ 63,010,666)
分配準備積立金	72,536,000	70,865,337	48,965,897	49,858,684	49,920,843	49,213,254
繰越損益金	△ 126,267,890	△ 126,885,910	△ 70,766,925	△ 56,123,046	△ 46,587,190	△ 48,460,556

\* 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24日～2021年3月23日)は以下の通りです。

項 目	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
	2020年9月24日～ 2020年10月23日	2020年10月24日～ 2020年11月24日	2020年11月25日～ 2020年12月23日	2020年12月24日～ 2021年1月25日	2021年1月26日～ 2021年2月24日	2021年2月25日～ 2021年3月23日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,498,927円	1,431,129円	1,175,904円	1,173,917円	1,151,166円	945,459円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補償後)	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	76,860,376円	74,003,133円	51,017,002円	51,046,944円	50,226,957円	48,835,135円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	71,465,041円	69,846,177円	48,071,039円	48,965,897円	49,046,228円	48,536,621円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	149,824,344円	145,280,439円	100,263,945円	101,186,758円	100,424,351円	98,317,215円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,500円	3,526円	3,567円	3,599円	3,631円	3,657円
g. 分配金	427,968円	411,969円	281,046円	281,130円	276,551円	268,826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114期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期
1万円当たり分配金（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23日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(10,516,538千口)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119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	1,940,000 (1,940,000)	1,946,518 (1,946,518)	18.1 (18.1)	— (—)	— (—)	— (—)	18.1 (18.1)
特殊債券 (除く金融債)	2,027,000 (2,027,000)	2,029,855 (2,029,855)	18.9 (18.9)	— (—)	— (—)	— (—)	18.9 (18.9)
金融債券	350,000 ( 350,000)	350,058 ( 350,058)	3.3 ( 3.3)	— (—)	— (—)	— (—)	3.3 ( 3.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,803,891 (1,803,891)	16.8 (16.8)	— (—)	— (—)	— (—)	16.8 (16.8)
合 計	6,117,000 (6,117,000)	6,130,323 (6,130,323)	57.1 (57.1)	— (—)	— (—)	— (—)	57.1 (57.1)

\* ( )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	柄	第119期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>			千円	千円	
北海道	公募平成22年度第14回	1.36	50,000	50,008	2021/3/25
神奈川県	公募第184回	1.02	190,000	190,469	2021/6/18
大阪府	公募第349回	1.38	100,000	100,134	2021/4/27
大阪府	公募第354回	1.03	100,000	100,629	2021/10/28
兵庫県	公募平成23年度第3回	1.16	610,000	611,241	2021/5/26
静岡県	公募平成22年度第13回	1.316	50,000	50,003	2021/3/24
千葉県	公募平成22年度第14回	1.33	100,000	100,007	2021/3/25
共同発行市場地方債	公募第100回	1.21	40,000	40,161	2021/7/23
共同発行市場地方債	公募第102回	1.03	500,000	502,653	2021/9/24
広島市	公募平成23年度第2回	1.0	200,000	201,208	2021/10/25
小	計		1,940,000	1,946,518	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
政保	地方公共団体金融機構債券(8年)第2回	0.502	30,000	30,126	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	77,684	2021/12/28
	地方公共団体金融機構債券 第22回	1.34	100,000	100,012	2021/3/26
	地方公共団体金融機構債券 第23回	1.418	170,000	170,231	2021/4/28
	地方公共団体金融機構債券 第24回	1.208	200,000	200,437	2021/5/28
	地方公共団体金融機構債券 第25回	1.178	380,000	381,202	2021/6/28
	首都高速道路 第17回	0.03	100,000	100,017	2021/6/18
	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	100,022	2021/6/18
	東日本高速道路 第37回	0.03	200,000	200,030	2021/6/18
	中日本高速道路 第65回	0.03	470,000	470,077	2021/7/14
小	計		2,027,000	2,029,855	
<b>金融債券</b>					
	しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,035	2021/8/27
	商工債券 利付(3年)第219回	0.11	200,000	200,022	2021/4/27
小	計		350,000	350,058	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
	三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付	0.428	100,000	100,092	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	300,276	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	300,673	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	601,512	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	200,201	2021/4/16
	三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	100,000	100,048	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	201,086	2021/9/6
小	計		1,800,000	1,803,891	
合	計		6,117,000	6,130,323	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

# マネーゾド・フューチャーズ・ディバーシファイド・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)

2020年6月30日決算

(計算期間：2019年7月1日～2020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 取 引 対 象	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等
運 用 方 針	世界各国の債券先物取引、株価指数先物取引、金利先物取引、商品先物取引、および為替予約取引等を積極的に活用し、主として市場動向の方向性にそって多数の先物等についてロング・ポジション、あるいはショート・ポジションを構築することにより、中期的に米ドルベースでの絶対収益の獲得を目指して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	AHLパートナーズ・エルエルピー
共 同 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
副 管 理 事 務 代 行 会 社	シトコ・ファンド・サービスズ (アイルランド) リミテッド
モ ニ タ リ ン グ 会 社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社

\*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  
2020年6月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>			
銀行口座利息		17,564	
収益合計		<u>17,564</u>	
<b>費用</b>			
共同投資顧問報酬	66,527		
モニタリング費用	22,934		
管理費用	45,870		
保管費用	14,047		
銀行手数料	20,945		
受託報酬	9,175		
法務報酬	5,489		
立替費用	4,585		
専門家報酬	24,802		
印刷、出版手数料	33,197		
雑費用	895		
費用合計		<u>248,466</u>	
<b>純投資損益</b>		<u>(230,902)</u>	
投資有価証券売買に係る損益	5,124,635		
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(2,403,659)		
<b>当期実現純損益</b>		<u>2,720,976</u>	
投資有価証券評価差損益	(1,888,726)		
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(638,961)		
<b>当期評価差損益</b>		<u>(2,527,687)</u>	
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>		<u><u>(37,613)</u></u>	
	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class ASC (in JPY)	7,595	141,240	1,072,758,833
Class RSC (in JPY)	4,087	394,712	1,613,197,624
Class JPY (in JPY)	5,941	270,828	1,609,020,883

組入資産明細  
2020年6月30日現在  
(米ドル)

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
ケイマン諸島			
投資信託			
317,337	MFDF-INVESTMENT PORTFOLIO ACCOUNT	38,708,824	97.12
		38,708,824	97.12
	ケイマン諸島計	38,708,824	97.12
投資有価証券合計		<b>38,708,824</b>	<b>97.12</b>

## 外国為替先渡し契約

2020年6月30日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
USD	51,708	JPY	5,550,000	July 10, 2020	201
USD	27,619	JPY	2,963,520	July 10, 2020	116
USD	8,902	JPY	955,215	July 10, 2020	37
AUD	6,998	USD	4,811	July 10, 2020	7
AUD	4,515	USD	3,104	July 10, 2020	5
USD	467	JPY	50,000	July 27, 2020	4
USD	467	JPY	50,000	July 10, 2020	4
AUD	227	USD	155	July 10, 2020	2
AUD	227	USD	155	July 10, 2020	2
BRL	1,690	USD	310	August 04, 2020	2
ZAR	2,714	USD	155	July 10, 2020	1
ZAR	2,719	USD	155	July 27, 2020	1
ZAR	2,713	USD	155	July 10, 2020	1
ZAR	2,718	USD	155	July 27, 2020	1
ZAR	8,121	USD	469	July 10, 2020	1
ZAR	8,136	USD	469	July 27, 2020	1
AUD	226	USD	155	July 27, 2020	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
AUD	226	USD	155	July 10, 2020	0
AUD	225	USD	155	July 10, 2020	0
AUD	225	USD	155	July 27, 2020	0
AUD	226	USD	155	July 27, 2020	0
AUD	226	USD	155	July 10, 2020	0
ZAR	2,677	USD	155	July 10, 2020	0
ZAR	2,677	USD	155	July 10, 2020	0
AUD	224	USD	155	July 10, 2020	0
ZAR	2,680	USD	155	July 10, 2020	0
ZAR	2,685	USD	155	July 27, 2020	0
AUD	223	USD	155	July 10, 2020	(1)
ZAR	2,654	USD	155	July 10, 2020	(2)
ZAR	2,649	USD	155	July 10, 2020	(2)
BRL	1,674	USD	311	August 04, 2020	(2)
AUD	678	USD	469	July 27, 2020	(2)
AUD	678	USD	469	July 10, 2020	(2)
ZAR	53,587	USD	3,104	July 10, 2020	(3)
ZAR	83,060	USD	4,811	July 10, 2020	(4)
BRL	1,649	USD	311	August 04, 2020	(7)
BRL	4,871	USD	938	August 04, 2020	(38)
BRL	2,242,979	USD	418,000	August 04, 2020	(3,457)
BRL	2,177,311	USD	413,000	August 04, 2020	(10,594)
BRL	11,235,182	USD	2,093,000	August 04, 2020	(16,535)
BRL	3,527,865	USD	679,057	August 04, 2020	(27,044)
BRL	6,538,692	USD	1,241,000	August 04, 2020	(32,531)
JPY	844,969,442	USD	7,773,377	July 10, 2020	68,453
USD	201,115	ZAR	3,391,781	July 10, 2020	4,817
AUD	3,621,954	USD	2,491,835	July 27, 2020	1,959
USD	211,574	AUD	307,267	July 10, 2020	28
USD	9,203	ZAR	158,782	July 10, 2020	14
JPY	100,000	USD	915	July 10, 2020	12
USD	457	ZAR	7,731	July 10, 2020	10
JPY	50,000	USD	457	July 10, 2020	7
JPY	50,000	USD	457	July 10, 2020	7
USD	457	AUD	656	July 10, 2020	6
USD	3,010	ZAR	51,935	July 10, 2020	5

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
USD	152	ZAR	2,568	July 10, 2020	4
USD	152	ZAR	2,568	July 10, 2020	4
USD	152	AUD	218	July 10, 2020	2
USD	152	AUD	218	July 10, 2020	2
USD	153	ZAR	2,617	July 10, 2020	1
USD	153	ZAR	2,617	July 10, 2020	1
USD	311	ZAR	5,384	July 27, 2020	1
USD	311	ZAR	5,375	July 10, 2020	1
JPY	50,000	USD	463	July 10, 2020	0
USD	153	AUD	222	July 10, 2020	0
USD	153	AUD	222	July 10, 2020	0
USD	311	AUD	453	July 10, 2020	0
USD	311	AUD	453	July 27, 2020	0
USD	623	BRL	3,383	August 04, 2020	(1)
JPY	50,000	USD	469	July 10, 2020	(6)
JPY	50,000	USD	469	July 27, 2020	(6)
JPY	550,000	USD	5,125	July 10, 2020	(21)
USD	3,010	AUD	4,421	July 10, 2020	(34)
USD	9,203	AUD	13,517	July 10, 2020	(103)
JPY	2,950,000	USD	27,492	July 10, 2020	(115)
JPY	24,750,000	USD	231,660	July 27, 2020	(1,917)
JPY	24,750,000	USD	231,614	July 10, 2020	(1,920)
ZAR	42,395,012	USD	2,451,310	July 27, 2020	(2,515)
AUD	3,897,082	USD	2,689,178	July 10, 2020	(6,127)
ZAR	45,753,932	USD	2,673,181	July 10, 2020	(25,187)
JPY	846,003,724	USD	7,912,655	July 27, 2020	(59,550)
CNY	23,518,960	USD	3,303,317	September 25, 2020	8,873
INR	258,203,970	USD	3,405,760	July 22, 2020	7,071
USD	300,000	IDR	4,290,000,000	July 22, 2020	677
USD	100,000	INR	7,580,000	July 22, 2020	(189)
IDR	51,108,040,000	USD	3,627,951	July 22, 2020	(62,029)
					(157,603)

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

# 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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
14期(2016年8月19日)	円 10,211		% 0.0	% 68.6	% —	百万円 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

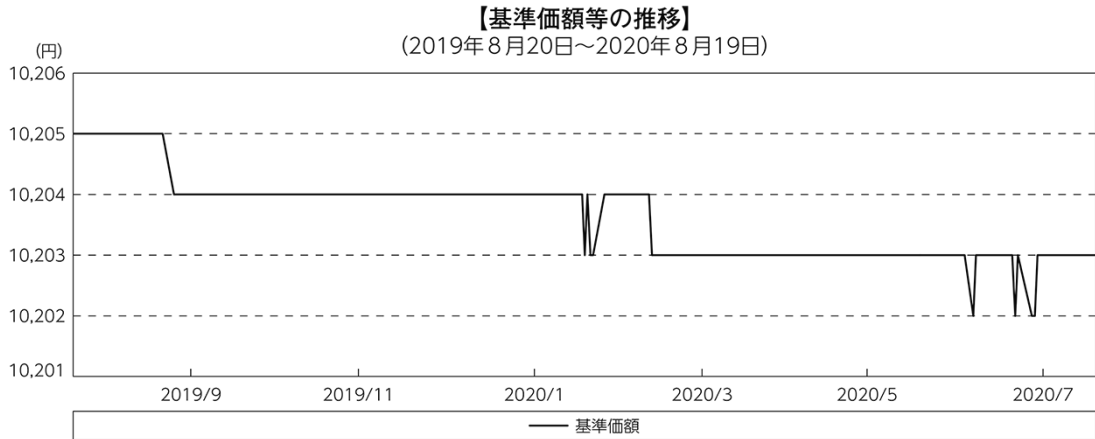
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% —	% 59.3	% —	% —
8月末	10,205		0.0	53.9	—	—
9月末	10,204		△0.0	61.6	—	—
10月末	10,204		△0.0	59.5	—	—
11月末	10,204		△0.0	61.1	—	—
12月末	10,204		△0.0	55.6	—	—
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	—	—
2月末	10,204		△0.0	66.5	—	—
3月末	10,203		△0.0	68.1	—	—
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月末以降の年越え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。

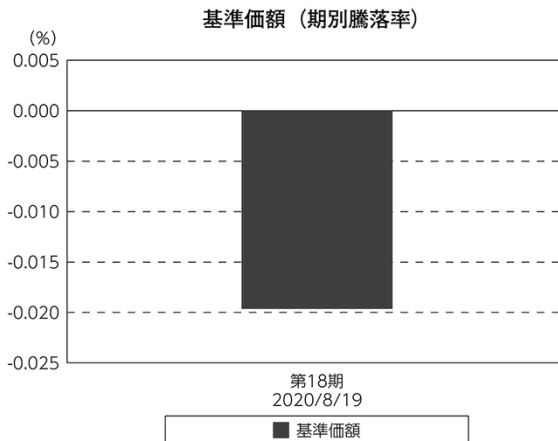
## ○当ファンドのポートフォリオ

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	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
内	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
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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
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	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<b>地方債証券</b>	%	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	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	
<b>金融債券</b>				
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	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
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(適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(非課税適格機関投資家専用)	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資	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)1プライス(適格機関投資家専用)	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資(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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(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資(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資(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資(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資(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資(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資(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 (豪ドルコース) 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CD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

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 (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 (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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
(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(中国元コース)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

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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。