

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

運用報告書(全体版)

第107期(決算日2021年1月22日) 第108期(決算日2021年2月22日) 第109期(決算日2021年3月22日)
第110期(決算日2021年4月22日) 第111期(決算日2021年5月24日) 第112期(決算日2021年6月22日)

作成対象期間(2020年12月23日～2021年6月22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	2012年1月26日から2027年6月22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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクト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、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券（以下「アジア高利回り債」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクト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することを基本とします。		
主な投資対象	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	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクト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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクトクラス	米ドル建てのアジア高利回り債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	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があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。		

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率						
	円			円 %		%		%	%	百万円
83期(2019年1月22日)	9,503			50 1.5		0.1		—	99.0	1,052
84期(2019年2月22日)	9,895			50 4.7		0.1		—	98.5	1,082
85期(2019年3月22日)	10,125			50 2.8		0.1		—	98.3	1,132
86期(2019年4月22日)	10,236			50 1.6		0.1		—	93.9	1,458
87期(2019年5月22日)	9,887			50 △ 2.9		0.0		—	98.5	1,584
88期(2019年6月24日)	9,892			50 0.6		0.0		—	96.5	1,772
89期(2019年7月22日)	9,988			50 1.5		0.0		—	96.9	2,073
90期(2019年8月22日)	9,587			50 △ 3.5		0.0		—	98.8	2,109
91期(2019年9月24日)	9,793			50 2.7		0.0		—	98.8	2,140
92期(2019年10月23日)	9,912			50 1.7		0.0		—	98.9	2,187
93期(2019年11月22日)	9,944			50 0.8		0.0		—	98.9	2,161
94期(2019年12月23日)	10,055			50 1.6		0.0		—	98.1	2,348
95期(2020年1月22日)	10,297			50 2.9		0.0		—	98.9	2,500
96期(2020年2月25日)	10,464			50 2.1		0.0		—	96.9	2,771
97期(2020年3月23日)	8,310			50 △20.1		0.0		—	98.7	2,218
98期(2020年4月22日)	8,579			50 3.8		0.0		—	98.1	2,271
99期(2020年5月22日)	8,928			50 4.7		0.0		—	96.4	2,381
100期(2020年6月22日)	9,300			50 4.7		0.0		—	99.0	2,457
101期(2020年7月22日)	9,375			50 1.3		0.0		—	97.4	2,430
102期(2020年8月24日)	9,464			50 1.5		0.0		—	99.0	2,449
103期(2020年9月23日)	9,490			50 0.8		0.0		—	98.7	2,373
104期(2020年10月22日)	9,551			50 1.2		0.0		—	99.0	2,203
105期(2020年11月24日)	9,612			50 1.2		0.0		—	99.0	2,179
106期(2020年12月22日)	9,749			50 1.9		0.0		—	98.5	2,133
107期(2021年1月22日)	9,802			50 1.1		0.0		—	99.0	2,087
108期(2021年2月22日)	9,984			50 2.4		0.0		—	98.9	1,932
109期(2021年3月22日)	10,152			50 2.2		0.0		—	99.0	1,883
110期(2021年4月22日)	9,973			50 △ 1.3		0.0		—	99.0	1,772
111期(2021年5月24日)	10,183			50 2.6		0.0		—	98.7	1,757
112期(2021年6月22日)	10,207			50 0.7		0.0		—	98.5	1,752

* 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	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
第107期	(期 首) 2020年12月22日	円 9,749	% —	% 0.0	% —	% 98.5
	12月末	9,794	0.5	0.0	—	99.0
	(期 末) 2021年1月22日	9,852	1.1	0.0	—	99.0
第108期	(期 首) 2021年1月22日	9,802	—	0.0	—	99.0
	1月末	9,873	0.7	0.0	—	99.3
	(期 末) 2021年2月22日	10,034	2.4	0.0	—	98.9
第109期	(期 首) 2021年2月22日	9,984	—	0.0	—	98.9
	2月末	10,038	0.5	0.0	—	99.2
	(期 末) 2021年3月22日	10,202	2.2	0.0	—	99.0
第110期	(期 首) 2021年3月22日	10,152	—	0.0	—	99.0
	3月末	10,212	0.6	0.0	—	99.1
	(期 末) 2021年4月22日	10,023	△1.3	0.0	—	99.0
第111期	(期 首) 2021年4月22日	9,973	—	0.0	—	99.0
	4月末	10,085	1.1	0.0	—	98.7
	(期 末) 2021年5月24日	10,233	2.6	0.0	—	98.7
第112期	(期 首) 2021年5月24日	10,183	—	0.0	—	98.7
	5月末	10,397	2.1	0.0	—	98.3
	(期 末) 2021年6月22日	10,257	0.7	0.0	—	98.5

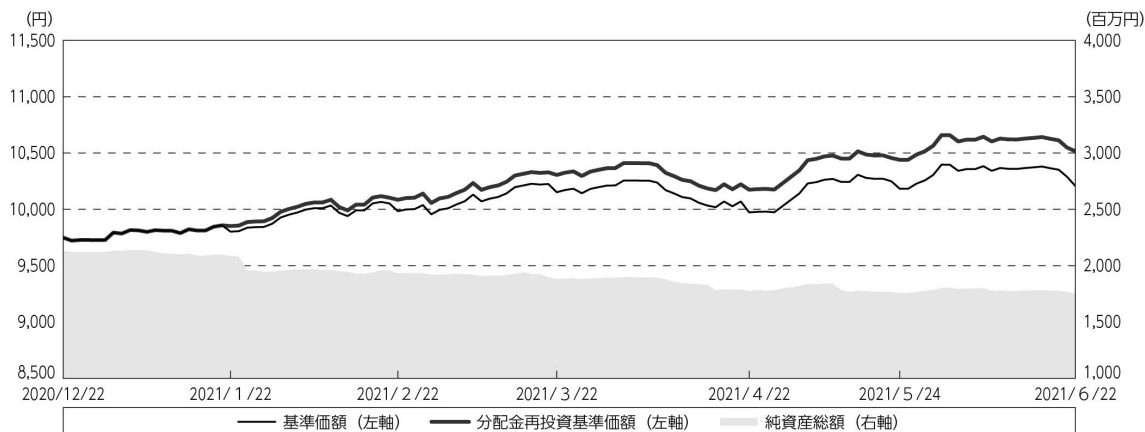
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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107期首： 9,749円

第112期末： 10,207円（既払分配金（税込み）： 300円）

騰 落 率： 7.9%（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12月22日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）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、当作成期首9,749円から当作成期末には10,207円となりました。

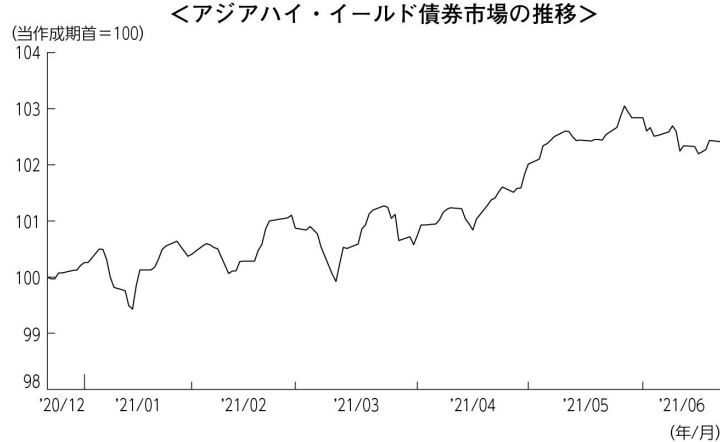
- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのインカムゲイン（利子収入）
- ・ 実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／選定通貨※の為替変動

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

○投資環境

＜アジアハイ・イールド債券市場＞

アジアハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。



- ・アジアハイ・イールド債券は、JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードを使用しています。
- ・JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているアジア債券を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、米ドル建て指数を用いています。アジアハイ・イールド債券市場の騰落および投資環境の説明は、金利収入を含めたアジアハイ・イールド債券市場全体の収益に基づくものです。

アジアハイ・イールド債券市場は、1月、米上院決選投票の結果を受けて財政出動拡大の観測が高まり、米長期金利が上昇したことなどを受け、月半ばにかけ下落しましたが、その後は、バイデン新政権下で大規模経済対策の成立や新型コロナウイルスワクチンの普及が進むとの期待などから反発しました。3月は、上旬、米国の景気回復への期待から米長期金利が上昇するなか大幅に下落しましたが、その後は、米追加経済対策が成立したことなどをを受けて反発しました。4月以降は、中国の経済指標が総じて堅調な内容だったことや、米国で雇用回復の鈍さから金融緩和の長期化観測が強まったことなどを背景に堅調に推移し、当作成期間において値上がりとなりました。

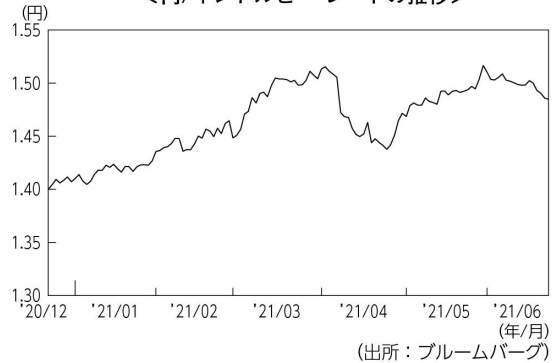
<為替レート>

当作成期にアジア通貨セレクトコースにおいて選定した通貨の円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。

<円/インドネシアルピア レートの推移>



<円/インドルピー レートの推移>



<円/フィリピンペソ レートの推移>



<円/中国元 レートの推移>



<グラフについての注意点>

(インドネシアルピアの対円レートは、100インドネシアルピアあたりのレート)

新型コロナウイルスのワクチンの開発と接種が進み、世界的に経済正常化に対する期待が高まりました。また米国では、2020年11月の大統領選挙でバイデン候補が勝利したのち2021年1月には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。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、新興国通貨は対円で上昇しました。

インドでは政府が2021年度の予算案を公表しており、新型コロナウイルス感染症拡大の影響で落ち込んだ経済を支援するため、政府が積極的な財政支出を企図していることが好感され、通貨は対円で堅調に推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔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〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクトクラス〕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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクトクラス〕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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクトクラス〕

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンド〕のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、A格2.5%、BBB格12.1%、BB格55.0%、B格23.6%、CCC格以下0.9%となりました。

* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国のアジア通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い4つの通貨を選定し、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、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行いました。選定通貨は定期的に見直しを行いました。当作成期末時点ではインドネシアルピア、インドルピー、フィリピンペソ、中国元を選定しています。

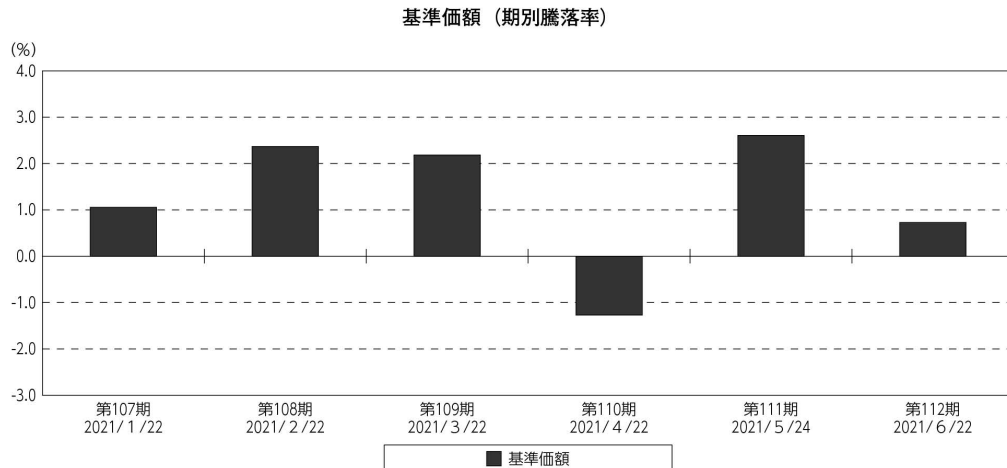
〔野村マネー マザーファンド〕

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

収益分配については、分配原資の範囲内で、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行いました。

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107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	2020年12月23日～ 2021年1月22日	2021年1月23日～ 2021年2月22日	2021年2月23日～ 2021年3月22日	2021年3月23日～ 2021年4月22日	2021年4月23日～ 2021年5月24日	2021年5月25日～ 2021年6月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.508%	50 0.498%	50 0.490%	50 0.499%	50 0.489%	50 0.487%
当期の収益	50	50	50	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	6,265	6,295	6,323	6,347	6,376	6,399

（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】

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクトクラス】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。通常の場合においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクトクラス」への投資を中心としますが、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するものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクトクラス】

米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債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指します。通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国のアジア通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い4つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に（原則、毎月）見直すこととします。

債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指し、格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行っていきます。市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回りが高く、中期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる社債への投資を相対的に高位、国債を相対的に低位とする戦略を継続する方針です。

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。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象にしたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

※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12月23日～2021年6月22日)

項 目	第107期～第112期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 46	% 0.455	(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)	(17)	(0.165)	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)	(28)	(0.274)	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)	(2)	(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	46	0.456	
作成期間の平均基準価額は、10,066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。

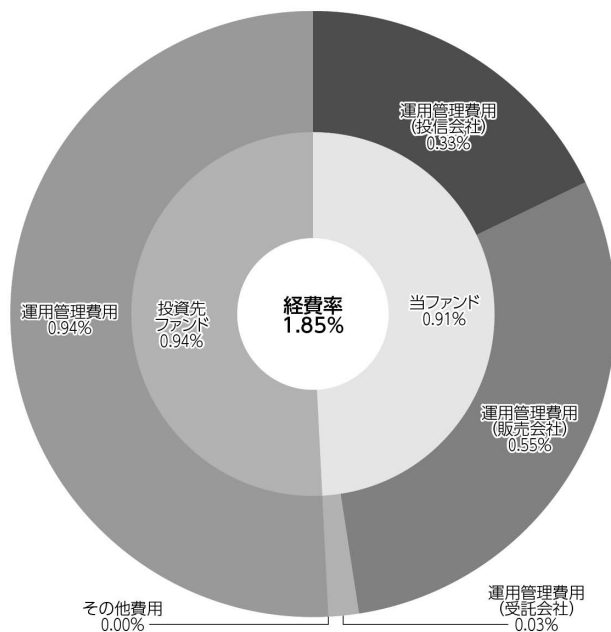
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.85%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.85
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.94

(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12月23日～2021年6月22日)

投資信託証券

銘 柄		第107期～第112期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー アジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクトクラス	口 9,132	千円 68,693	口 68,515	千円 508,617

*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12月23日～2021年6月22日)

利害関係人との取引状況

＜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＞
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107期～第112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 7,858	百万円 30	% 0.4	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6月22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106期末		第112期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー アジア・ハイ・イールド・ボンドーアジア通貨セレクトクラス	口 288,214	口 228,831	千円 1,725,614	% 98.5
合 計	288,214	228,831	1,725,614	98.5

*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106期末	第112期末	
		口数	口数	評価額
野村マネー マザーファンド		千口 982	千口 982	千円 1,002

*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6月22日現在)

項 目	第112期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,725,614	% 97.9
野村マネー マザーファンド	1,002	0.1
コール・ローン等、その他	35,804	2.0
投資信託財産総額	1,762,420	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107期末	第108期末	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末
	2021年1月22日現在	2021年2月22日現在	2021年3月22日現在	2021年4月22日現在	2021年5月24日現在	2021年6月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,099,420,315	1,975,963,045	1,941,477,740	1,788,520,027	1,767,268,868	1,762,420,448
コール・ローン等	32,370,629	63,501,902	53,543,666	32,985,958	31,636,434	35,803,223
投資信託受益証券(評価額)	2,066,047,032	1,911,458,489	1,863,684,228	1,754,531,415	1,734,629,780	1,725,614,571
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,654	1,002,654	1,002,654	1,002,654	1,002,654	1,002,654
未収入金	—	—	23,247,192	—	—	—
(B) 負債	12,391,502	43,737,902	58,197,285	16,244,555	10,068,549	9,880,997
未払金	—	18,453,669	—	—	—	—
未払収益分配金	10,645,958	9,676,141	9,275,609	8,885,565	8,627,917	8,585,248
未払解約金	98,268	14,075,881	47,571,901	5,913,113	—	—
未払信託報酬	1,643,313	1,528,482	1,346,510	1,442,393	1,437,158	1,292,615
未払利息	17	53	28	18	22	31
その他未払費用	3,946	3,676	3,237	3,466	3,452	3,103
(C) 純資産総額(A－B)	2,087,028,813	1,932,225,143	1,883,280,455	1,772,275,472	1,757,200,319	1,752,539,451
元本	2,129,191,653	1,935,228,318	1,855,121,923	1,777,113,182	1,725,583,550	1,717,049,716
次期繰越損益金	△ 42,162,840	△ 3,003,175	28,158,532	△ 4,837,710	31,616,769	35,489,735
(D) 受益権総口数	2,129,191,653口	1,935,228,318口	1,855,121,923口	1,777,113,182口	1,725,583,550口	1,717,049,716口
1万口当たり基準価額(C／D)	9.802円	9.984円	10.152円	9.973円	10.183円	10.207円

(注) 第107期首元本額は2,188,578,872円、第107～112期中追加設定元本額は98,880,873円、第107～112期中一部解約元本額は570,410,029円、1口当たり純資産額は、第107期0.9802円、第108期0.9984円、第109期1.0152円、第110期0.9973円、第111期1.0183円、第112期1.0207円です。

○損益の状況

項 目	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	2020年12月23日～ 2021年1月22日	2021年1月23日～ 2021年2月22日	2021年2月23日～ 2021年3月22日	2021年3月23日～ 2021年4月22日	2021年4月23日～ 2021年5月24日	2021年5月25日～ 2021年6月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	16,924,441	15,249,548	14,773,989	14,231,685	13,794,196	13,729,102
受取配当金	16,924,966	15,250,232	14,774,542	14,232,078	13,794,932	13,729,860
支払利息	△ 525	△ 684	△ 553	△ 393	△ 736	△ 758
(B) 有価証券売買損益	6,375,027	30,236,248	26,399,561	△ 35,905,509	32,244,172	△ 57,745
売買益	6,602,138	31,550,302	27,433,011	998,653	34,347,145	390,623
売買損	△ 227,111	△ 1,314,054	△ 1,033,450	△ 36,904,162	△ 2,102,973	△ 448,368
(C) 信託報酬等	△ 1,647,259	△ 1,532,158	△ 1,349,747	△ 1,445,859	△ 1,440,610	△ 1,295,718
(D) 当期損益金(A+B+C)	21,652,209	43,953,638	39,823,803	△ 23,119,683	44,597,758	12,375,639
(E) 前期繰越損益金	△ 127,459,824	△ 104,166,180	△ 66,255,688	△ 33,743,882	△ 62,372,937	△ 25,965,248
(F) 追加信託差損益金	74,290,733	66,885,508	63,866,026	60,911,420	58,019,865	57,664,592
(配当等相当額)	(1,078,019,005)	(982,371,019)	(943,373,079)	(905,089,897)	(883,118,580)	(880,739,511)
(売買損益相当額)	(△1,003,728,272)	(△915,485,511)	(△879,507,053)	(△844,178,477)	(△825,098,715)	(△823,074,919)
(G) 計(D+E+F)	△ 31,516,882	6,672,966	37,434,141	4,047,855	40,244,686	44,074,983
(H) 収益分配金	△ 10,645,958	△ 9,676,141	△ 9,275,609	△ 8,885,565	△ 8,627,917	△ 8,585,248
(I) 次期繰越損益金(G+H)	△ 42,162,840	△ 3,003,175	28,158,532	△ 4,837,710	31,616,769	35,489,735
追加信託差損益金	74,290,733	66,885,508	63,866,026	60,911,420	58,019,865	57,664,592
(配当等相当額)	(1,078,019,008)	(982,371,019)	(943,373,081)	(905,089,899)	(883,118,587)	(880,739,514)
(売買損益相当額)	(△1,003,728,275)	(△915,485,511)	(△879,507,055)	(△844,178,479)	(△825,098,722)	(△823,074,922)
分配準備積立金	256,073,198	235,967,852	229,796,412	222,936,111	217,162,116	218,014,178
繰越損益金	△ 372,526,771	△ 305,856,535	△ 265,503,906	△ 288,685,241	△ 243,565,212	△ 240,189,035

* 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12月23日～2021年6月22日）は以下の通りです。

項 目	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	2020年12月23日～ 2021年1月22日	2021年1月23日～ 2021年2月22日	2021年2月23日～ 2021年3月22日	2021年3月23日～ 2021年4月22日	2021年4月23日～ 2021年5月24日	2021年5月25日～ 2021年6月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,728,108円	14,736,027円	14,289,955円	12,786,158円	13,362,939円	12,433,737円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,078,019,008円	982,371,019円	943,373,081円	905,089,899円	883,118,587円	880,739,514円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	250,991,048円	230,907,966円	224,782,066円	219,035,518円	212,427,094円	214,165,689円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,344,738,164円	1,228,015,012円	1,182,445,102円	1,136,911,575円	1,108,908,620円	1,107,338,940円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,315円	6,345円	6,373円	6,397円	6,426円	6,449円
g. 分配金	10,645,958円	9,676,141円	9,275,609円	8,885,565円	8,627,917円	8,585,248円
h. 分配金(1万口当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

○分配金のお知らせ

	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
1 万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50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。

Nomura Multi Managers Fund V — Asia High Yield Bond
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンド

2020年10月31日決算

●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
投 資 目 的	◆米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)
投 資 態 度	●米ドル建てのアジア高利回り債*を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。 ※アジア高利回り債とは、S&P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa1以下のアジア債券(格付のない場合には投資顧問会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものを含みます。)をいいます。 ●原則、純資産総額の50%を超えない範囲で、上記アジア高利回り債の定義に該当しないアジア債券に投資する場合があります。 ●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。日本円クラス、通貨セレクトクラス、アジア通貨セレクトクラスについては、クラスごとに、組入資産について、原則として、実質的に当該組入資産にかかる通貨を売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。米ドルクラス(J)については、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。 ＜通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針＞ ●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。 ＜アジア通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針＞ ●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国に含まれるアジア通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い4つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の5%～45%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が3以下または5以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。 ●投資顧問会社が、アジア高利回り債の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、アジア高利回り債の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。
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
通 貨 運 用 会 社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K. リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー
保 管 銀 行	

※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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2020年10月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	86,845,762
(取得原価: 85,806,920米ドル)	
現金預金等	5,468,165
外国為替先渡し契約に係る評価差益	295,649
未収収益	1,179,404
資産合計	93,788,980
負債	
銀行当座借越	300,000
受益証券買戻支払金	489,195
未払費用	236,071
負債合計	1,025,266
純資産総額	92,763,714

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	6,889	303,642	2,091,762,902
通貨セレクトクラス(円)	3,722	993,012	3,695,554,463
アジア通貨クラス(円)	7,094	333,057	2,362,628,714
米ドルクラス(J)(円)	9,168	34,592	317,136,133

運用計算書
2020年10月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	57, 297
債券利息(源泉徴収税控除後)	5, 714, 021
その他の収益	48
収益合計	5, 771, 366
費用	
投資顧問報酬	791, 084
事務管理代行報酬	105, 473
保管費用	31, 945
取引銀行報酬	7, 174
銀行手数料	40, 020
受託報酬	21, 110
法務報酬	7, 839
立替費用	10, 544
専門家報酬	28, 726
その他の費用	3, 949
費用合計	1, 047, 864
純投資損益	4, 723, 502
投資有価証券売買に係る損益	(3, 608, 775)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(3, 344, 343)
当期実現純損益	(6, 953, 118)
投資有価証券評価損益の増減	(435, 573)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(336, 779)
当期評価差損益	(772, 352)
運用の結果による純資産の増減額	(3, 001, 968)

純資産変動計算書
2020年10月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	113,512,481
純投資損益	4,723,502
当期実現純損益	(6,953,118)
当期評価差損益	(772,352)
運用の結果による純資産の増減額	(3,001,968)
受益証券の発行手取金	19,763,080
受益証券の買戻支払金	(28,175,463)
	(8,412,383)
受益者への支払分配金	(9,334,416)
期末純資産総額	92,763,714

発行済受益証券数の変動表
2020年10月31日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス

期首受益証券数	335, 461
発行受益証券数	33, 194
買戻受益証券数	(65, 013)
期末発行済受益証券数	303, 642

通貨セレクトクラス

期首受益証券数	1, 177, 233
発行受益証券数	103, 144
買戻受益証券数	(287, 365)
期末発行済受益証券数	993, 012

アジア通貨クラス

期首受益証券数	346, 505
発行受益証券数	120, 608
買戻受益証券数	(134, 056)
期末発行済受益証券数	333, 057

米ドルクラス (J)

期首受益証券数	25, 604
発行受益証券数	20, 939
買戻受益証券数	(11, 951)
期末発行済受益証券数	34, 592

統計情報
2020年10月31日現在
(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	92,763,714	113,512,481	91,773,805
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	2,091,762,902	2,465,929,160	2,427,438,351
期末1口当たり純資産価格	6,889	7,351	7,252
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	3,695,554,463	5,663,800,800	5,286,303,336
期末1口当たり純資産価格	3,722	4,811	4,721
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	2,362,628,714	2,681,545,612	1,179,618,068
期末1口当たり純資産価格	7,094	7,739	7,373
米ドルクラス(J)(円)			
期末純資産総額	317,136,133	254,482,058	168,753,505
期末1口当たり純資産価格	9,168	9,939	9,865

組入資産明細
2020年10月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
バーレーン					
国債					
USD	900,000	BAHRAIN 6.7500% 20/09/29 REGS	1,003,930	972,000	1.05
			1,003,930	972,000	1.05
		合計：バーレーン	1,003,930	972,000	1.05
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,300,000	QTEL INTL FIN 3.2500% 21/02/23 REGS	1,260,351	1,356,420	1.46
USD	1,000,000	CHINA OIL 4.6250% 20/04/22	950,458	999,986	1.08
USD	912,000	CONCORD NW NRG 10.7500% 24/09/23	875,209	864,020	0.93
USD	600,000	CHINA OIL 5.5000% 25/01/23	585,546	613,469	0.66
USD	200,000	HOPSON DEVELOP 7.5000% 27/06/22	200,600	201,300	0.22
			3,872,164	4,035,195	4.35
		合計：バミューダ諸島	3,872,164	4,035,195	4.35
英領ヴァージン諸島					
変動金利債					
USD	1,250,000	HUARONG FINANCE FRN 07/05/69 EMTN	1,182,813	1,264,063	1.36
			1,182,813	1,264,063	1.36
その他の債券					
USD	900,000	STAR ENERGY G 6.7500% 24/04/33 REGS	775,411	899,694	0.97
			775,411	899,694	0.97
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	FORTUNE STAR BVI 5.25% 23/03/22	1,003,312	1,002,989	1.08
USD	600,000	HEJUN SHUNZE INV 11.0000% 04/06/22	598,007	609,289	0.66
USD	600,000	SD IRON & STEEL 6.5000% 14/06/21	604,200	606,299	0.65
USD	600,000	RONGXINGDA DEVEL 8.0000% 24/04/22	591,842	588,758	0.63
USD	550,000	GEMSTONES INT LT 12.0000% 10/03/23	554,682	542,015	0.58
USD	500,000	FPC CAPITAL LTD 5.7500% 30/05/25	500,000	534,841	0.58
USD	400,000	STUDIO CITY F 7.2500% 11/02/24 REGS	420,300	411,200	0.44
USD	300,000	FORTUNE STAR 6.7500% 02/07/23	302,143	309,715	0.33
USD	200,000	FORTUNE STAR 6.8500% 02/07/24	200,000	208,978	0.23
USD	200,000	NEW METRO GLOBAL 6.5000% 20/05/22	198,600	204,000	0.22
USD	200,000	CELESTIAL DYN 4.2500% 27/06/29	201,774	201,784	0.22

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	ENN CLEAN 7.5000% 27/02/21	204,984	201,500	0.22
USD	200,000	STUDIO CITY F 6.0000% 15/07/25 REGS	200,000	200,250	0.22
USD	200,000	GREENLAND GLB 6.7500% 21/04/22 EMTN	199,440	198,600	0.21
USD	200,000	CNPC GLB CPTL 2.0000% 23/06/30	202,810	198,524	0.21
USD	200,000	SCENERY JOURNEY 11.5000% 24/10/22	200,000	169,035	0.18
USD	200,000	EASY TACTIC LTD 8.1250% 11/07/24	200,000	167,489	0.18
			6,382,094	6,355,266	6.84
		合計：英領ヴァージン諸島	8,340,318	8,519,023	9.17

ケイマン諸島

変動金利債

USD	800,000	DP WORLD SALAA FRN 01/01/69	795,392	838,000	0.91
USD	600,000	FWD GROUP LTD FRN 15/12/65 EMTN	433,134	446,984	0.48
USD	400,000	SHUI ON DEVELOP FRN 20/12/68	400,130	396,492	0.43
USD	400,000	FWD LTD FRN 01/08/69	400,000	371,979	0.40
USD	300,000	AGILE GROUP FRN 04/12/67	308,100	310,500	0.33
USD	300,000	AGILE GROUP FRN 07/09/69	295,350	299,988	0.32
USD	200,000	YUZHOU GROUP FRN 29/03/69	182,120	191,750	0.21
			2,814,226	2,855,693	3.08

普通社債(固定金利債)

USD	1,600,000	GOLDEN EAGLE 4.6250% 21/05/23 REGS	1,440,519	1,595,999	1.71
USD	1,200,000	MEITUAN 3.0500% 28/10/30 REGS	1,209,126	1,206,394	1.29
USD	1,100,000	SAUDI ELEC GL 4.0000% 08/04/24 REGS	1,102,750	1,185,657	1.28
USD	1,250,000	CHINA EVERGRANDE 6.2500% 28/06/21	1,198,147	1,164,375	1.26
USD	1,050,000	CHN SCE PROPERTY 5.8750% 10/03/22	1,049,300	1,053,140	1.14
USD	1,000,000	POWERLONG 6.9500% 17/04/21	1,001,000	1,008,804	1.09
USD	970,000	RONSHINE CHINA 8.7500% 25/10/22	1,020,461	994,700	1.07
USD	950,000	TIMES CN HLDG 5.7500% 26/04/22	951,425	954,736	1.03
USD	900,000	MGM CHINA HOL 5.8750% 15/05/26 REGS	900,000	911,250	0.98
USD	900,000	KWG GROUP 5.8750% 10/11/24	893,250	900,409	0.97
USD	900,000	KAISA GROUP 8.5000% 30/06/22	890,474	877,933	0.95
USD	850,000	FANTASIA HLDGS 7.375% 04/10/21	836,995	845,748	0.91
USD	820,000	CENTRAL CHN REAL EST 6.75% 08/11/21	811,725	826,148	0.89
USD	800,000	YUZHOU GROUP 6.0000% 25/10/23	780,244	790,883	0.85
USD	600,000	SUNAC CHINA HLDG 7.8750% 15/02/22	607,975	608,995	0.66
USD	500,000	YANKUANG GROUP 6.0000% 30/01/22	522,500	516,874	0.56
USD	400,000	RONSHINE CHINA 10.5000% 01/03/22	419,000	418,197	0.45
USD	400,000	METROPOLITAN 5.5000% 21/11/22 REGS	400,000	411,000	0.44
USD	400,000	RED SUN PROPERTI 9.7000% 16/04/23	398,818	410,180	0.44
USD	400,000	MELCO RESORTS 5.6250% 17/07/27 REGS	407,500	406,086	0.44
USD	200,000	CK HUTCHISON 3.3750% 08/05/50 REGS	198,282	216,193	0.23
USD	200,000	CHINA SCE GRP 7.3750% 09/04/24	195,825	205,098	0.22
USD	200,000	AOYUAN PROPERTY 7.9500% 07/09/21	203,900	204,100	0.22

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	RED SUN PROPERTI 11.5000% 04/03/21	206,380	203,600	0.22
USD	200,000	RONSHINE CHINA 7.3500% 15/12/23	200,000	200,099	0.22
			17,845,596	18,116,598	19.52
		合計：ケイマン諸島	20,659,822	20,972,291	22.60
中国					
変動金利債					
USD	700,000	CCB LIFE INSURAN FRN 21/04/77	698,250	696,490	0.74
USD	600,000	POSTAL SAVINGS FRN 27/09/69	599,430	610,500	0.66
USD	200,000	BANK OF CHINA FRN 04/03/69	200,133	199,750	0.22
USD	200,000	ICBC LTD FRN 23/09/69	200,000	199,642	0.22
			1,697,813	1,706,382	1.84
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	KUNMING TRAFF 6.2000% 27/06/22 EMTN	808,900	812,384	0.88
			808,900	812,384	0.88
		合計：中国	2,506,713	2,518,766	2.72
香港					
変動金利債					
USD	950,000	BANK OF EAST ASIA FRN 18/11/65	954,776	955,937	1.03
USD	700,000	CHINA CITY BK INTL FRN 29/12/49 EMT	674,950	699,976	0.75
USD	700,000	CHONG HING BANK FRN 15/01/69 EMTN	713,420	691,928	0.75
USD	600,000	BANK OF EAST ASIA FRN 29/12/49 EMTN	575,580	599,250	0.65
USD	500,000	ICBC ASIA FRN 29/12/49	484,093	504,254	0.54
USD	400,000	CMB WING LUNG FRN 24/07/69 EMTN	425,500	422,915	0.46
USD	300,000	CHALIECO HK CORP FRN 21/05/69	297,000	303,889	0.33
			4,125,319	4,178,149	4.51
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	YANGO JUSTICE 10.2500% 18/03/22	583,723	628,443	0.67
USD	300,000	HK INTL QINGDAO 4.2500% 04/12/22	285,000	305,389	0.33
USD	300,000	FULL DRAGON HK 5.6000% 14/02/21	298,616	303,000	0.33
USD	300,000	HK RED STAR 3.3750% 21/09/22	264,117	277,641	0.30
			1,431,456	1,514,473	1.63
		合計：香港	5,556,775	5,692,622	6.14
インド					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,300,000	JSW STEEL LTD 5.9500% 18/04/24	1,320,001	1,329,817	1.43
USD	1,020,000	NEERG ENERGY LTD 6% 13/02/22 144A	1,021,673	1,035,298	1.12

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	900,000	ADANI GREEN/P 6.2500% 10/12/24 REGS	900,000	971,999	1.05
USD	1,000,000	SHRIRAM TRANS 5.1000% 16/07/23 REGS	952,750	957,437	1.03
USD	1,000,000	GMR HYDERABAD 4.2500% 27/10/27 REGS	851,241	898,000	0.97
USD	600,000	RENEW POWER S 6.6700% 12/03/24 REGS	600,000	626,868	0.68
USD	400,000	NEERG ENERGY LTD 6% 13/02/22 REGS	398,055	406,000	0.44
USD	400,000	HPCL-MITTAL ENER 5.25% 28/04/27	392,000	405,745	0.44
USD	250,000	RELIANCE INDU 6.2500% 19/10/40 REGS	239,633	346,943	0.37
USD	200,000	JSW STEEL LTD 5.3750% 04/04/25	199,250	199,077	0.21
			6,874,603	7,177,184	7.74
合計：インド			6,874,603	7,177,184	7.74
インドネシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	INDONESIA ASA 6.5300% 15/11/28 REGS	1,183,500	1,210,398	1.31
USD	1,050,000	BUKIT MAKMUR 7.7500% 13/02/22 REGS	1,074,175	867,562	0.94
USD	900,000	CHANDRA ASRI 4.9500% 08/11/24 REGS	884,891	846,412	0.91
USD	700,000	BANK TABUNGAN 4.2000% 23/01/25	668,380	700,323	0.75
USD	400,000	INDONESIA ASA 4.7500% 15/05/25 REGS	407,800	433,000	0.47
USD	400,000	PT ADARO INDO 4.2500% 31/10/24 REGS	400,000	397,000	0.43
USD	300,000	SRI REJEKI IS 7.2500% 16/01/25 REGS	299,862	296,983	0.32
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 4.0000% 30/06/50 REGS	196,566	198,061	0.21
USD	200,000	SAKA ENERGI INDON PT 4.45% 5/5/24 R	180,800	185,460	0.20
			5,295,974	5,135,199	5.54
合計：インドネシア			5,295,974	5,135,199	5.54
カザフスタン					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	1,055,000	1,192,860	1.29
			1,055,000	1,192,860	1.29
合計：カザフスタン			1,055,000	1,192,860	1.29
マレーシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	PETRONAS CAP 3.5000% 21/04/30 REGS	874,520	890,240	0.96
			874,520	890,240	0.96
合計：マレーシア			874,520	890,240	0.96

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
モーリシャス					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,550,000	AZURE POWER 5.5000% 03/11/22 REGS	1,549,922	1,584,813	1.71
USD	300,000	GREENKO MAURI 6.2500% 21/02/23 REGS	300,000	310,497	0.33
USD	300,000	GREENKO SOLAR 5.5500% 29/01/25 REGS	300,000	307,639	0.33
USD	250,000	INDIA GREEN E 5.3750% 29/04/24 REGS	250,000	250,342	0.27
USD	200,000	GREENKO SOLAR 5.9500% 29/07/26 REGS	202,000	210,919	0.23
			2,601,922	2,664,210	2.87
		合計：モーリシャス	2,601,922	2,664,210	2.87
モンゴル					
国債					
USD	602,000	MONGOLIA GVT 5.125% 05/12/22 REGS	533,790	617,047	0.67
			533,790	617,047	0.67
		合計：モンゴル	533,790	617,047	0.67
オランダ					
変動金利債					
USD	400,000	ROYAL CAPITAL BV FRN 29/12/49	394,150	402,080	0.43
			394,150	402,080	0.43
その他の債券					
USD	1,000,000	MINEJESA CAPI 5.6250% 10/08/37 144A	1,010,000	1,035,000	1.12
USD	950,000	MONG DUONG FI 5.1250% 07/05/29 REGS	955,700	967,532	1.04
USD	600,000	INDO ENERGY F 6.3750% 24/01/23 REGS	343,403	343,283	0.37
USD	950,000	SAMVARDHANA MOTH 4.8750% 16/12/21	59,375	59,111	0.06
			2,368,478	2,404,926	2.59
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	LISTRINDO CAP BV 4.95% 14/09/26 144A	998,361	1,024,999	1.11
USD	960,000	GREENKO DUTCH 5.2500% 24/07/24 REGS	955,862	984,941	1.06
USD	885,000	BHARTI AIRTEL ITL 5.35% 20/05/24 RE	959,453	962,730	1.04
USD	300,000	ROYAL CAPITAL 5.8750% 05/05/69	298,125	303,746	0.33
			3,211,801	3,276,416	3.54
		合計：オランダ	5,974,429	6,083,422	6.56
パキスタン					
国債					
USD	900,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24	987,840	934,876	1.01
			987,840	934,876	1.01
		合計：パキスタン	987,840	934,876	1.01

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
フィリピン					
変動金利債					
USD	700,000	PETRON CORP FRN 19/07/69	688,100	658,047	0.72
USD	600,000	SMC GLOBAL POWER FRN 05/05/69	612,643	578,890	0.62
USD	400,000	RIZAL COMM BANK FRN 27/02/69	400,000	399,520	0.43
			1,700,743	1,636,457	1.77
普通社債(固定金利債)					
USD	1,400,000	SAN MIGUEL CORP 4.875% 26/04/23 EMT	1,315,156	1,405,040	1.51
			1,315,156	1,405,040	1.51
		合計：フィリピン	3,015,899	3,041,497	3.28
韓国					
変動金利債					
USD	1,100,000	WOORI BANK FRN 16/11/2165 REGS	1,097,573	1,135,679	1.22
USD	400,000	KDB LIFE INSURAN FRN 21/11/68	405,500	386,000	0.42
USD	200,000	WOORI BANK FRN 04/04/69 REGS	200,000	205,499	0.22
			1,703,073	1,727,178	1.86
		合計：韓国	1,703,073	1,727,178	1.86
サウジアラビア					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	SAUDI INT BON 3.2500% 22/10/30 REGS	417,660	436,000	0.47
			417,660	436,000	0.47
		合計：サウジアラビア	417,660	436,000	0.47
シンガポール					
変動金利債					
USD	1,600,000	DBS GROUP HOLDINGS FRN 29/12/49 GMT	1,601,200	1,612,000	1.73
USD	400,000	OLAM INTL FRN 29/12/49 EMTN	399,980	399,833	0.43
USD	400,000	JOLLIBEE WORLDWI FRN 23/07/69	376,000	368,000	0.40
			2,377,180	2,379,833	2.56
その他の債券					
USD	800,000	LLPL CAPITAL 6.8750% 04/02/39 REGS	763,369	860,387	0.93
			763,369	860,387	0.93
普通社債(固定金利債)					
USD	1,600,000	ABJA INVESTMENT 5.4500% 24/01/28	1,468,442	1,542,778	1.66

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	1,150,000	FLEX LTD 4.8750% 15/06/29	1,147,183	1,319,479	1.42
USD	1,250,000	INDIKA ENERGY 8.2500% 22/10/25 REGS	1,250,000	1,246,481	1.34
USD	1,000,000	GLOBAL PRIME CAPITAL 5.5% 18/10/23	990,333	978,748	1.06
USD	600,000	JUBILANT PHARMA 6.0000% 05/03/24	603,750	626,038	0.67
USD	600,000	GOLDEN LEGACY 6.875% 27/03/24 REGS	612,033	590,888	0.64
USD	600,000	MEDCO PLATINU 6.7500% 30/01/25 REGS	586,500	577,433	0.62
USD	400,000	LMIRT CAPITAL 7.2500% 19/06/24	406,218	372,180	0.40
USD	500,000	SOECHI CAPITA 8.3750% 31/01/23 REGS	500,000	299,982	0.32
USD	200,000	AEV INTERNATIO 4.2000% 16/01/30	200,000	201,066	0.22
			7,764,459	7,755,073	8.35
		合計：シンガポール	10,905,008	10,995,293	11.84
		スリランカ			
国債					
USD	740,000	REP OF SRI LANKA 6.2% 11/05/27 REG	757,525	397,758	0.43
USD	200,000	REP OF SRI LA 6.3500% 28/06/24 REGS	200,000	114,000	0.12
USD	200,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	199,128	107,628	0.12
			1,156,653	619,386	0.67
		合計：スリランカ	1,156,653	619,386	0.67
		タイ			
変動金利債					
USD	1,000,000	BANGKOK BANK/HK FRN 23/03/69 REGS	1,004,900	1,001,445	1.08
			1,004,900	1,001,445	1.08
		合計：タイ	1,004,900	1,001,445	1.08
		イギリス			
普通社債(固定金利債)					
USD	570,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	618,052	648,903	0.70
			618,052	648,903	0.70
		合計：イギリス	618,052	648,903	0.70
		アメリカ			
普通社債(固定金利債)					
USD	850,000	FREEPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34	847,875	971,125	1.05
			847,875	971,125	1.05
		合計：アメリカ	847,875	971,125	1.05
		組入資産合計	85,806,920	86,845,762	93.62

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記
2020年10月31日現在
(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記一外国為替先渡し契約

2020年10月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	7,597	JPY	805,000	2020年11月10日	(115)
USD	11,138	JPY	1,174,800	2020年11月10日	(118)
USD	35,279	JPY	3,700,000	2020年11月10日	(171)
USD	35,284	JPY	3,700,000	2020年11月25日	(171)
USD	49,963	JPY	5,269,880	2020年11月10日	(528)
USD	95,760	JPY	10,050,000	2020年11月10日	(529)
USD	95,775	JPY	10,050,000	2020年11月25日	(531)
USD	490,334	JPY	51,585,000	2020年11月10日	(3,906)
MXN	37,000,000	USD	1,646,024	2020年11月13日	83,102
ZAR	22,670,000	USD	1,327,970	2020年12月4日	53,424
IDR	32,400,000,000	USD	2,158,762	2020年12月4日	49,062
IDR	35,700,000,000	USD	2,390,278	2020年11月20日	45,744
IDR	30,900,000,000	USD	2,077,366	2020年11月6日	33,739
ZAR	20,280,000	USD	1,206,274	2020年11月6日	33,588
IDR	27,100,000,000	USD	1,825,026	2020年12月18日	18,957
USD	1,267,281	INR	93,500,000	2020年11月6日	15,985
ZAR	19,770,000	USD	1,187,146	2020年12月18日	15,424
ZAR	25,480,000	USD	1,541,947	2020年11月20日	13,290
USD	408,135	INR	30,000,000	2020年11月6日	6,650
MXN	38,500,000	USD	1,787,065	2020年12月11日	6,516
IDR	26,900,000,000	USD	1,820,273	2021年1月8日	6,407
MXN	50,000,000	USD	2,329,579	2020年11月20日	5,268
USD	978,449	ZAR	15,980,000	2020年11月6日	1,477
ZAR	15,980,000	USD	971,490	2021年1月8日	(1,886)
USD	270,984	IDR	4,000,000,000	2020年11月6日	(2,298)
USD	260,343	ZAR	4,300,000	2020年11月6日	(2,546)
USD	1,829,931	IDR	26,900,000,000	2020年11月6日	(7,891)
INR	93,500,000	USD	1,259,216	2021年1月8日	(15,272)
INR	155,000,000	USD	2,086,698	2020年12月4日	(17,356)
INR	150,500,000	USD	2,029,806	2020年11月20日	(18,073)
INR	123,500,000	USD	1,678,593	2020年11月6日	(25,812)
BRL	7,000,000	USD	1,240,628	2020年12月11日	(31,594)
MXN	62,500,000	USD	2,943,766	2020年12月23日	(36,070)
INR	183,000,000	USD	2,477,241	2020年12月18日	(37,515)
BRL	7,000,000	USD	1,249,419	2020年12月23日	(40,567)
BRL	8,600,000	USD	1,542,974	2020年11月16日	(56,261)
BRL	10,500,000	USD	1,987,544	2020年11月20日	(172,781)
JPY	1,050,112,115	USD	9,949,935	2020年11月10日	111,294
JPY	995,425,080	USD	9,454,561	2020年11月25日	84,329
JPY	925,000	USD	8,776	2020年11月10日	86
JPY	440,000	USD	4,174	2020年11月10日	41
IDR	99,600,000,000	USD	6,668,675	2020年11月20日	127,622
CNY	42,500,000	USD	6,253,678	2020年11月20日	82,817

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
PHP	301,200,000	USD	6,206,598	2020年11月20日	12,647
USD	421,252	INR	31,000,000	2020年11月20日	6,876
IDR	3,500,000,000	USD	232,821	2020年11月20日	6,005
CNY	1,400,000	USD	204,379	2020年11月20日	4,352
PHP	12,000,000	USD	246,659	2020年11月20日	1,119
INR	14,000,000	USD	188,526	2020年11月20日	(1,389)
USD	511,980	PHP	25,000,000	2020年11月20日	(4,225)
USD	561,963	CNY	3,800,000	2020年11月20日	(4,593)
USD	601,595	IDR	8,900,000,000	2020年11月20日	(5,704)
INR	352,000,000	USD	4,747,454	2020年11月20日	(42,270)
					<u>295,649</u>

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			
	円		%	%	%	百万円
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
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

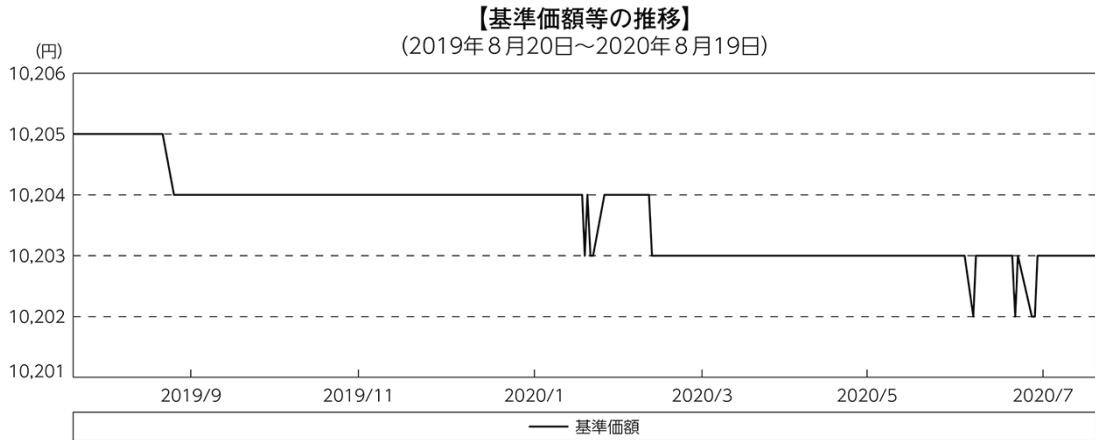
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2019年 8 月19日	円 10, 205		% —	% 59. 3	% —
8 月末	10, 205		0. 0	53. 9	—
9 月末	10, 204		△0. 0	61. 6	—
10月末	10, 204		△0. 0	59. 5	—
11月末	10, 204		△0. 0	61. 1	—
12月末	10, 204		△0. 0	55. 6	—
2020年 1 月末	10, 204		△0. 0	48. 8	—
2 月末	10, 204		△0. 0	66. 5	—
3 月末	10,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

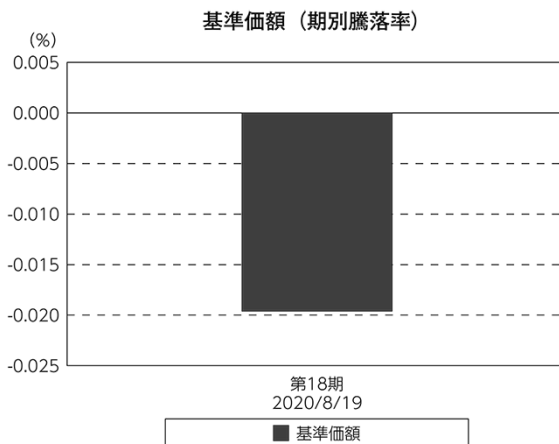
○当ファンドのポートフォリオ

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 (適格機関投資家販売限定付)	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 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信 (毎月分配型)	982,608
野村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 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	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資(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・イールド債券投資(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・イールド債券投資(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(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資 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投資 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投資 Eコース	98,049
(年3%目標払出) のむらップ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出) のむらップ・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資(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資(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資(中国元コース) 年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投資(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資(中国元コース) 毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投資(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資(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資(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・イールド債券投資(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資(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・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投資(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資(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資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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・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資(ユーロコース) 年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投資(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。