

野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第 96 期 (決算日2020年 3 月13日) 第 97 期 (決算日2020年 4 月13日) 第 98 期 (決算日2020年 5 月13日)
第 99 期 (決算日2020年 6 月15日) 第100期 (決算日2020年 7 月13日) 第101期 (決算日2020年 8 月13日)

作成対象期間 (2020年 2 月14日～2020年 8 月13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2月17日から2027年2月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUD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、信用力の高い、豪ドル建て公社債を実質的な主要投資対象とし、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、通常の状態においては、ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUD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	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 毎月分配型	ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUD 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・ストラテジック・ファンドー オーストラリア・ボンド・アンド・ カレンシー・プレミアム- J-AUDクラス	信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）を主要 投資対象とします。
主な投資制限	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。
	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 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。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	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。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	基準価額			債組入比率	債券先物比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金	込配					
	円		円	%	%	%	%	百万円
72期(2018年3月13日)	7,000		30	△1.2	0.0	—	99.7	42,191
73期(2018年4月13日)	6,940		30	△0.4	0.0	—	99.3	41,414
74期(2018年5月14日)	6,873		30	△0.5	0.0	—	99.2	40,491
75期(2018年6月13日)	6,970		30	1.8	0.0	—	99.2	40,425
76期(2018年7月13日)	6,937		30	△0.0	0.0	—	98.6	39,522
77期(2018年8月13日)	6,767		30	△2.0	0.0	—	99.2	38,005
78期(2018年9月13日)	6,625		30	△1.7	0.0	—	99.3	36,610
79期(2018年10月15日)	6,610		30	0.2	0.0	—	99.3	36,034
80期(2018年11月13日)	6,751		30	2.6	0.0	—	99.4	35,759
81期(2018年12月13日)	6,800		30	1.2	0.0	—	99.1	35,468
82期(2019年1月15日)	6,529		30	△3.5	0.0	—	98.5	33,695
83期(2019年2月13日)	6,581		30	1.3	0.0	—	98.9	33,615
84期(2019年3月13日)	6,625		30	1.1	0.0	—	99.1	33,284
85期(2019年4月15日)	6,723		30	1.9	0.0	—	98.7	33,146
86期(2019年5月13日)	6,507		30	△2.8	0.0	—	99.1	31,748
87期(2019年6月13日)	6,448		30	△0.4	0.0	—	99.2	30,940
88期(2019年7月16日)	6,488		20	0.9	0.0	—	98.5	30,645
89期(2019年8月13日)	6,289		20	△2.8	0.0	—	98.8	29,237
90期(2019年9月13日)	6,388		20	1.9	0.0	—	98.9	29,214
91期(2019年10月15日)	6,330		20	△0.6	0.0	—	99.1	28,406
92期(2019年11月13日)	6,369		20	0.9	0.0	—	98.6	27,840
93期(2019年12月13日)	6,403		20	0.8	0.0	—	99.0	27,304
94期(2020年1月14日)	6,391		20	0.1	0.0	—	99.0	26,823
95期(2020年2月13日)	6,347		20	△0.4	0.0	—	99.2	26,175
96期(2020年3月13日)	5,751		20	△9.1	0.0	—	98.9	23,377
97期(2020年4月13日)	5,784		20	0.9	0.0	—	99.1	23,243
98期(2020年5月13日)	5,965		20	3.5	0.0	—	99.1	23,726
99期(2020年6月15日)	6,273		20	5.5	0.0	—	98.9	24,499
100期(2020年7月13日)	6,314		20	1.0	0.0	—	98.8	24,360
101期(2020年8月13日)	6,452		20	2.5	0.0	—	99.0	24,476

* 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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第96期	(期 首) 2020年 2月13日	円 6,347	% —	% 0.0	% —	% 99.2	
	2月末	6,264	△1.3	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2020年 3月13日	5,771	△9.1	0.0	—	98.9	
第97期	(期 首) 2020年 3月13日	5,751	—	0.0	—	98.9	
	3月末	5,692	△1.0	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2020年 4月13日	5,804	0.9	0.0	—	99.1	
第98期	(期 首) 2020年 4月13日	5,784	—	0.0	—	99.1	
	4月末	5,935	2.6	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2020年 5月13日	5,985	3.5	0.0	—	99.1	
第99期	(期 首) 2020年 5月13日	5,965	—	0.0	—	99.1	
	5月末	6,109	2.4	0.0	—	99.3	
	(期 末) 2020年 6月15日	6,293	5.5	0.0	—	98.9	
第100期	(期 首) 2020年 6月15日	6,273	—	0.0	—	98.9	
	6月末	6,285	0.2	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2020年 7月13日	6,334	1.0	0.0	—	98.8	
第101期	(期 首) 2020年 7月13日	6,314	—	0.0	—	98.8	
	7月末	6,403	1.4	0.0	—	99.2	
	(期 末) 2020年 8月13日	6,472	2.5	0.0	—	99.0	

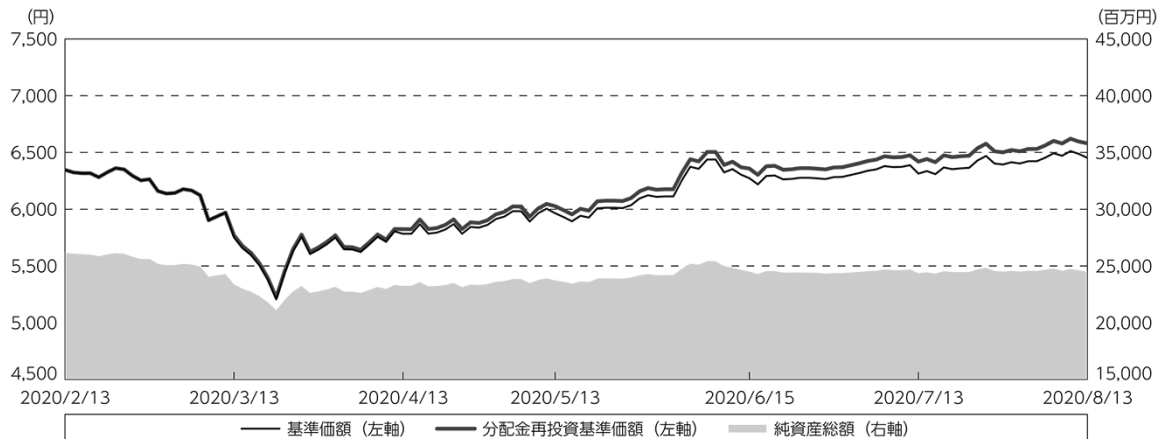
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○作成期間中の基準価額等の推移



第96期首：6,347円

第101期末：6,452円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：3.7% (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13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。

○基準価額の変動要因

(上昇要因)

- ・債券保有による利息収入を得られたこと。
- ・保有する債券の価格が上昇したこと。
- ・豪ドルが対円で上昇(円安)したこと。

○投資環境

豪ドルについては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて市場のリスク回避姿勢が強まったことから、一時対円で大きく下落（円高）しました。各国政府・中央銀行の対策が講じられるなか、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて停滞していた経済活動が徐々に再開していくにつれて豪ドルは対円で上昇に転じ、前作成期末からは対円で上昇となりました。

債券については、新型コロナウイルスの感染拡大への対応としてRBA（豪州準備銀行）が大幅な利下げや豪州3年国債の利回りについて0.25%前後を目標として設定し、国債購入を通じて同目標の達成を目指す量的緩和策を実施したことを受けて、豪州債の利回りは低下（価格は上昇）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型]

<投資信託証券等の組入比率>

[野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型]は、当作成期を通じて、[ノムラ・ストラテジック・ファンダーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス] 受益証券を概ね高位に組み入れ、また [野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行ないました。

[ノムラ・ストラテジック・ファンダーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス]

<ポートフォリオ>

・債券組み入れとファンドデュレーション

信用力の高い国際機関債や国債を中心としたポートフォリオとしており、当作成期末時点での債券組入比率は97%となりました。当作成期末時点でのファンドのデュレーション^(※)は、6年半ば程度としています。

(※) デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。ファンドデュレーションとは、債券デュレーション×債券組入比率で表されます。

・オプション

オプションのカバー率は、豪ドル・円の見通しやボラティリティ（価格変動性）の状況に応じて柔軟に調整し、当作成期末では25%としました。当作成期末時点の平均行使価格は104%となりました。

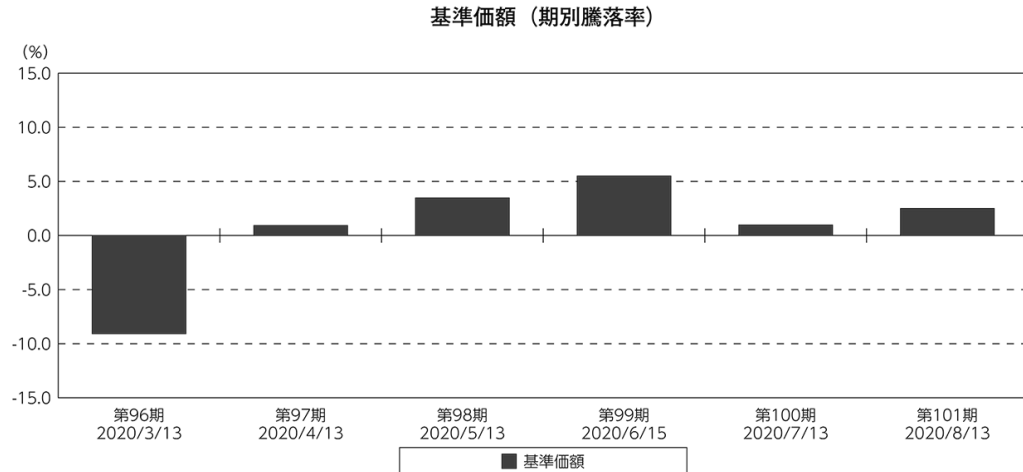
[野村マネー マザーファンド]

当作成期を通じて残存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

分配金については、利子配当収入や基準価額水準等を勘案し、決定いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2020年2月14日～ 2020年3月13日	2020年3月14日～ 2020年4月13日	2020年4月14日～ 2020年5月13日	2020年5月14日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月13日	2020年7月14日～ 2020年8月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.347%	20 0.345%	20 0.334%	20 0.318%	20 0.316%	20 0.309%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,873	1,879	1,886	1,894	1,900	1,908

(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

[野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型]

ファンドの商品性に従い、[ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス] 受益証券への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。

[ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス]

信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）を主要投資対象とし、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ます。円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。

<投資戦略>

・債券組み入れとファンドデュレーション

引き続き国際機関債を中心に組み入れます。デュレーションについては、グローバルな経済環境の変化や豪州の金融政策の方向性を見極めながらコントロールします。

・オプション

豪ドル・円の見通しやボラティリティの状況に応じて、売却するオプションの行使価格やカバー率を柔軟に調整します。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行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なか、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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、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2月14日～2020年8月13日)

項 目	第96期～第101期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 21	% 0.345	(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)	(3)	(0.055)	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)	(17)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	21	0.346	
作成期間の平均基準価額は、6,114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。

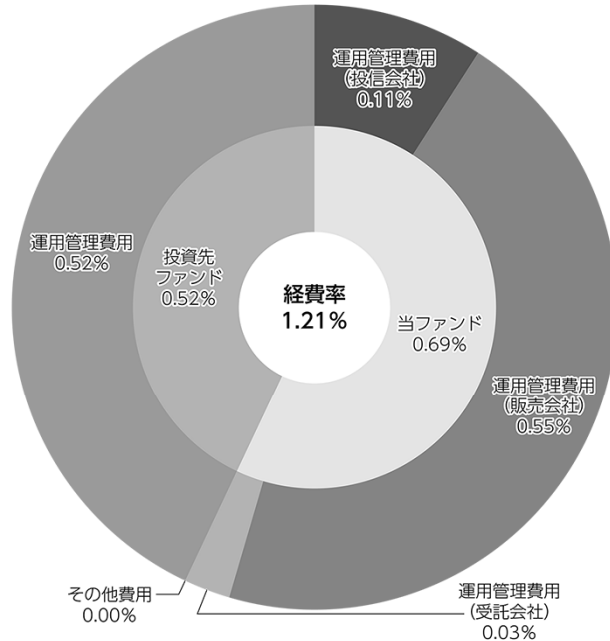
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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1.21%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.21
①当ファンドの費用の比率	0.69
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52

(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14日～2020年8月13日)

投資信託証券

銘柄		第96期～第101期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・ストラテジック・ファンド-オーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	口 —	千円 —	口 361,576	千円 1,980,049

*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14日～2020年8月13日)

利害関係人との取引状況

<野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型>
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96期～第101期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 3,217	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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2020年8月13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95期末		第101期末	
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・ストラテジック・ファンド-オーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム-J-AUDクラス	口 4,562,829	口 4,201,253	千円 24,220,223	% 99.0
合計	4,562,829	4,201,253	24,220,223	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	第95期末	第101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

(2020年8月13日現在)

項 目	第101期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 24,220,223	% 98.4
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	380,367	1.6
投資信託財産総額	24,601,592	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96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
	2020年3月13日現在	2020年4月13日現在	2020年5月13日現在	2020年6月15日現在	2020年7月13日現在	2020年8月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	23,524,297,581	23,355,007,445	23,868,339,787	24,860,599,770	24,505,124,889	24,601,592,339
コール・ローン等	406,597,980	314,237,301	344,402,780	617,490,348	304,854,590	300,363,882
投資信託受益証券(評価額)	23,116,696,850	23,039,767,393	23,522,934,256	24,242,106,671	24,064,266,360	24,220,223,545
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,751	1,002,751	1,002,751	1,002,751	1,002,751	1,002,751
未収入金	-	-	-	-	135,001,188	80,002,161
(B) 負債	146,348,334	111,715,457	141,808,358	360,721,420	144,142,704	125,167,013
未払収益分配金	81,297,744	80,364,468	79,556,127	78,113,829	77,168,589	75,870,982
未払解約金	50,982,677	17,981,824	48,812,525	267,339,282	53,914,798	34,786,071
未払信託報酬	14,022,585	13,326,704	13,396,920	15,219,622	13,017,823	14,463,880
未払利息	824	164	267	383	178	173
その他未払費用	44,504	42,297	42,519	48,304	41,316	45,907
(C) 純資産総額(A-B)	23,377,949,247	23,243,291,988	23,726,531,429	24,499,878,350	24,360,982,185	24,476,425,326
元本	40,648,872,446	40,182,234,319	39,778,063,926	39,056,914,867	38,584,294,618	37,935,491,498
次期繰越損益金	△17,270,923,199	△16,938,942,331	△16,051,532,497	△14,557,036,517	△14,223,312,433	△13,459,066,172
(D) 受益権総口数	40,648,872,446口	40,182,234,319口	39,778,063,926口	39,056,914,867口	38,584,294,618口	37,935,491,498口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,751円	5,784円	5,965円	6,273円	6,314円	6,452円

(注) 第96期首元本額は41,243,294,907円、第96～101期中追加設定元本額は119,098,193円、第96～101期中一部解約元本額は3,426,901,602円、1口当たり純資産額は、第96期0.5751円、第97期0.5784円、第98期0.5965円、第99期0.6273円、第100期0.6314円、第101期0.6452円です。

○損益の状況

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2020年2月14日～ 2020年3月13日	2020年3月14日～ 2020年4月13日	2020年4月14日～ 2020年5月13日	2020年5月14日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月13日	2020年7月14日～ 2020年8月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	112,513,610	111,128,489	110,001,404	108,209,092	106,900,488	105,371,349
受取配当金	112,520,954	111,138,622	110,009,449	108,219,720	106,908,504	105,377,960
支払利息	△ 7,344	△ 10,133	△ 8,045	△ 10,680	△ 8,016	△ 6,611
(B) 有価証券売買損益	△ 2,437,909,623	115,766,892	699,458,221	1,187,724,088	140,176,552	509,117,381
売買益	7,971,193	128,736,824	703,166,054	1,208,287,933	142,658,849	515,937,256
売買損	△ 2,445,880,816	△ 12,969,932	△ 3,707,833	△ 20,563,845	△ 2,482,297	△ 6,819,875
(C) 信託報酬等	△ 14,067,089	△ 13,369,001	△ 13,439,439	△ 15,267,926	△ 13,059,139	△ 14,509,787
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,339,463,102	213,526,380	796,020,186	1,280,665,254	234,017,901	599,978,943
(E) 前期繰越損益金	△13,505,015,843	△15,733,314,193	△15,435,007,041	△14,443,756,347	△13,073,625,005	△12,692,717,020
(F) 追加信託差損益金	△ 1,345,146,510	△ 1,338,790,050	△ 1,332,989,515	△ 1,315,831,595	△ 1,306,536,740	△ 1,290,457,113
(配当等相当額)	(2,047,886,627)	(2,027,515,433)	(2,009,841,762)	(1,976,030,119)	(1,954,835,539)	(1,924,423,721)
(売買損益相当額)	(△ 3,393,033,137)	(△ 3,366,305,483)	(△ 3,342,831,277)	(△ 3,291,861,714)	(△ 3,261,372,279)	(△ 3,214,880,834)
(G) 計(D+E+F)	△17,189,625,455	△16,858,577,863	△15,971,976,370	△14,478,922,688	△14,146,143,844	△13,383,195,190
(H) 収益分配金	△ 81,297,744	△ 80,364,468	△ 79,556,127	△ 78,113,829	△ 77,168,589	△ 75,870,982
次期繰越損益金(G+H)	△17,270,923,199	△16,938,942,331	△16,051,532,497	△14,557,036,517	△14,223,312,433	△13,459,066,172
追加信託差損益金	△ 1,345,146,510	△ 1,338,790,050	△ 1,332,989,515	△ 1,315,831,595	△ 1,306,536,740	△ 1,290,457,113
(配当等相当額)	(2,047,886,627)	(2,027,515,433)	(2,009,841,762)	(1,976,030,119)	(1,954,835,539)	(1,924,423,721)
(売買損益相当額)	(△ 3,393,033,137)	(△ 3,366,305,483)	(△ 3,342,831,277)	(△ 3,291,861,714)	(△ 3,261,372,279)	(△ 3,214,880,834)
分配準備積立金	5,567,108,892	5,524,939,836	5,495,826,397	5,423,304,916	5,379,760,479	5,314,813,373
繰越損益金	△21,492,885,581	△21,125,092,117	△20,214,369,379	△18,664,509,838	△18,296,536,172	△17,483,422,432

* 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2月14日～2020年8月13日)は以下の通りです。

項 目	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2020年2月14日～ 2020年3月13日	2020年3月14日～ 2020年4月13日	2020年4月14日～ 2020年5月13日	2020年5月14日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月13日	2020年7月14日～ 2020年8月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	98,446,855円	104,580,569円	108,175,215円	106,934,368円	101,250,032円	102,883,213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	2,047,886,627円	2,027,515,433円	2,009,841,762円	1,976,030,119円	1,954,835,539円	1,924,423,721円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,549,959,781円	5,500,723,735円	5,467,207,309円	5,394,484,377円	5,355,679,036円	5,287,801,142円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	7,696,293,263円	7,632,819,737円	7,585,224,286円	7,477,448,864円	7,411,764,607円	7,315,108,076円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,893円	1,899円	1,906円	1,914円	1,920円	1,928円
g. 分配金	81,297,744円	80,364,468円	79,556,127円	78,113,829円	77,168,589円	75,870,982円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
1万円当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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13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(3,020,102千口)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101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 (790,000)	790,915 (790,915)	25.7 (25.7)	— (—)	— (—)	— (—)	25.7 (25.7)
特殊債券 (除く金融債)	302,000 (302,000)	302,063 (302,063)	9.8 (9.8)	— (—)	— (—)	— (—)	9.8 (9.8)
金融債券	500,000 (500,000)	500,187 (500,187)	16.2 (16.2)	— (—)	— (—)	— (—)	16.2 (16.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000 (570,000)	571,395 (571,395)	18.5 (18.5)	— (—)	— (—)	— (—)	18.5 (18.5)
合 計	2,162,000 (2,162,000)	2,164,561 (2,164,561)	70.2 (70.2)	— (—)	— (—)	— (—)	70.2 (70.2)

* ()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	利 率	第101期末		
		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	100,109	2020/9/18
神奈川県 公募(5年)第66回	0.101	200,000	200,072	2020/12/18
共同発行市場地方債 公募第90回	1.12	100,000	100,127	2020/9/25
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,562	2020/11/25
北九州市 公募(5年)平成27年度第1回	0.136	200,000	200,043	2020/9/30
小 計		790,000	790,915	
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	120,028	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	22,010	2020/8/31
中日本高速道路 第62回	0.225	100,000	100,023	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	302,063	
金融債券				
農林債券 利付第783回い号	0.26	110,000	110,015	2020/8/27
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,158	2020/12/25
商工債券 利付(3年)第211回	0.07	200,000	200,014	2020/8/27
小 計		500,000	500,187	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第484回	0.976	100,000	100,180	2020/10/23
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,439	2020/12/18
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,561	2020/11/25
九州電力 第433回	0.375	200,000	200,213	2020/11/25
小 計		570,000	571,395	
合 計		2,162,000	2,164,561	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・ カレンシー・プレミアムーJ-AUD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
投 資 対 象	信用力の高い、豪ドル建て公社債を主要投資対象とします。また、円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。
運 用 方 針	信用力の高い、豪ドル建て公社債(国際機関債、国債、政府機関債、準政府債(州政府債)、社債等)を主要投資対象とし、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。
管 理 会 社	マスター・トラスト・カンパニー
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
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

(豪ドル)

収益

銀行口座利息	136,573
債券利息(源泉徴収税控除後)	17,569,083

収益合計	17,705,656
------	------------

費用

投資顧問報酬	1,942,122
管理費用	339,697
保管費用	146,060
当座借越利息	11,087
取引銀行報酬	34,208
銀行手数料	6,165
受託会社および管理会社の手数料	97,075
法務報酬	8,142
立替費用	47,184
専門家報酬	22,175
雑費用	162

費用合計	2,654,077
------	-----------

純投資損益	15,051,579
--------------	------------

投資有価証券売買に係る損益	709,348
通貨オプション契約に係る損益	1,495,080
外国通貨に係る損益	474,403

当期実現純損益	2,678,831
----------------	-----------

投資有価証券評価差損益	23,309,202
通貨オプション契約に係る評価差損益	(143,277)

当期評価差損益	23,165,925
----------------	------------

運用の結果による純資産の増減額	40,896,335
------------------------	------------

組入資産明細

2019年6月30日現在

(豪ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストラリア				
国債				
AUD	21,000,000	AUSTRALIA GVT 5.75% 15/05/21 124	22,862,910	5.01
AUD	14,000,000	AUSTRALIAN GVT 2.75% 21/06/35 145	16,354,240	3.58
AUD	9,000,000	AUSTRALIA GVT 4.75% 21/04/27 136	11,357,730	2.49
AUD	8,000,000	AUSTRALIAN GVT 4.5% 21/04/33 140	11,047,920	2.42
AUD	7,000,000	AUSTRALIAN GVT 4.25% 21/04/26 142	8,415,330	1.84
AUD	7,000,000	AUSTRALIAN GVT 3.25% 21/04/29 138	8,238,650	1.81
AUD	8,000,000	AUSTRALIAN GVT 1.75% 21/11/20 146	8,083,120	1.77
AUD	6,000,000	AUSTRALIAN GVT 3.75% 21/04/37 144	7,953,840	1.74
AUD	7,000,000	AUSTRALIA GVT 2.25% 21/05/28 149	7,559,230	1.66
AUD	5,000,000	AUSTRALIAN GVT 3.25% 21/06/39 147	6,281,950	1.38
AUD	5,000,000	AUSTRALIAN GVT 2.75% 21/04/24 137	5,407,000	1.19
AUD	4,000,000	AUSTRALIAN GVT 3% 21/03/47	4,924,160	1.08
AUD	3,000,000	AUSTRALIAN GVT 5.5% 21/04/23 133	3,508,410	0.77
AUD	3,000,000	AUSTRALIAN GVT 3.25% 21/04/25 139	3,363,750	0.74
AUD	2,000,000	AUSTRALIA GVT 5.75% 15/07/22 128	2,287,180	0.50
			127,645,420	27.98
普通社債(固定金利債)				
AUD	30,000,000	ASIAN DEV BANK 4.5000% 05/09/23 MTN	33,789,300	7.42
AUD	14,000,000	NEW SOUTH WALES TREAS 5% 20/08/24	16,575,860	3.64
AUD	11,000,000	TREAS CORP VIC 3.0000% 20/10/28 MTN	12,197,130	2.67
AUD	10,000,000	INTL BK REC&DEV 3% 19/10/26 MTN	10,921,700	2.39
AUD	7,000,000	NEW ST WALES TREAS 4% 20/04/23	7,729,540	1.69
AUD	6,000,000	NEW S WALES TREAS 3% 20/02/30	6,633,420	1.45
AUD	6,000,000	NSWTC-DOMESTIC 4.0000% 08/04/21	6,305,220	1.38
AUD	3,000,000	TREAS VICTORIA 5.5% 17/12/24 1224	3,657,810	0.80
AUD	3,000,000	NEW ST WALES TREAS 4% 20/05/26 26	3,496,410	0.77
AUD	2,000,000	TREAS VICTORIA 6% 17/10/22 1022	2,313,500	0.51
AUD	2,000,000	NEW S WALES TREAS 3% 20/03/28	2,210,840	0.48

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
AUD	1,000,000	TREAS CORP VICTORIA 5.5% 17/11/26	1,279,030	0.28
			107,109,760	23.48
		オーストラリア計	234,755,180	51.46
		フィンランド		
普通社債(固定金利債)				
AUD	32,000,000	NORDIC INVEST BK 5% 19/04/22 MTN	35,224,320	7.72
			35,224,320	7.72
		フィンランド計	35,224,320	7.72
		ドイツ		
普通社債(固定金利債)				
AUD	15,000,000	LANDWIRT RENTBK 5.5% 29/03/22	16,693,200	3.66
AUD	12,000,000	KFW 5.0000% 19/03/24 MTN	13,963,440	3.06
			30,656,640	6.72
		ドイツ計	30,656,640	6.72
		フィリピン		
普通社債(固定金利債)				
AUD	10,000,000	ASIAN DEV BANK 5% 09/03/22	10,979,500	2.41
AUD	10,000,000	ASIAN DEV BANK 3% 14/10/26 MTN	10,920,400	2.39
			21,899,900	4.80
		フィリピン計	21,899,900	4.80
		国際機関		
普通社債(固定金利債)				
AUD	25,000,000	INT BK RECON&DEV 2.2000% 27/02/24	25,871,750	5.66
AUD	8,000,000	INTL FIN CORP 4.0000% 03/04/25 MTN	9,105,360	2.00
AUD	8,000,000	ASIAN DEV BANK 2.7500% 19/01/22 MTN	8,291,120	1.82
			43,268,230	9.48
		国際機関計	43,268,230	9.48
		アメリカ		
普通社債(固定金利債)				
AUD	20,000,000	INTL FIN CORP 2.8% 15/08/22 MTN	20,910,400	4.58
AUD	19,000,000	IBRD 5% 07/03/22	20,860,290	4.57

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
AUD	15,000,000	INTL BK REC&DEV 4.25% 24/06/25 MTN	17,341,950	3.80
AUD	9,000,000	INTL FIN CORP 4.25% 21/08/23 MTN	10,044,810	2.20
AUD	6,000,000	INTER AMER DEV BK 4.75% 27/08/24 MT	6,982,560	1.53
AUD	3,000,000	INTER AMER DEV BK 3.75% 25/7/22	3,220,050	0.71
			<u>79,360,060</u>	<u>17.39</u>
		アメリカ計	<u>79,360,060</u>	<u>17.39</u>
		投資有価証券計	<u>445,164,330</u>	<u>97.57</u>

(1) 額面は発行通貨建てで表示

オプション契約

2019年6月30日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(豪ドル)	評価額(豪ドル)	未実現損益(豪ドル)
		<i>売建ポジション</i>				
AUD	(30,000,000)	C AUD/JPY 78.988	September 04, 2019	(42,000)	(47,463)	(5,463)
AUD	(30,000,000)	C AUD/JPY 79.98	August 07, 2019	(34,500)	(6,855)	27,645
AUD	(30,000,000)	C AUD/JPY 80.391	July 18, 2019	(30,180)	(963)	29,217
				<u>(106,680)</u>	<u>(55,281)</u>	<u>51,399</u>
				<u>(106,680)</u>	<u>(55,281)</u>	<u>51,399</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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
13期(2015年8月19日)	円 10,206		% 0.1	% 44.7	% -	百万円 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

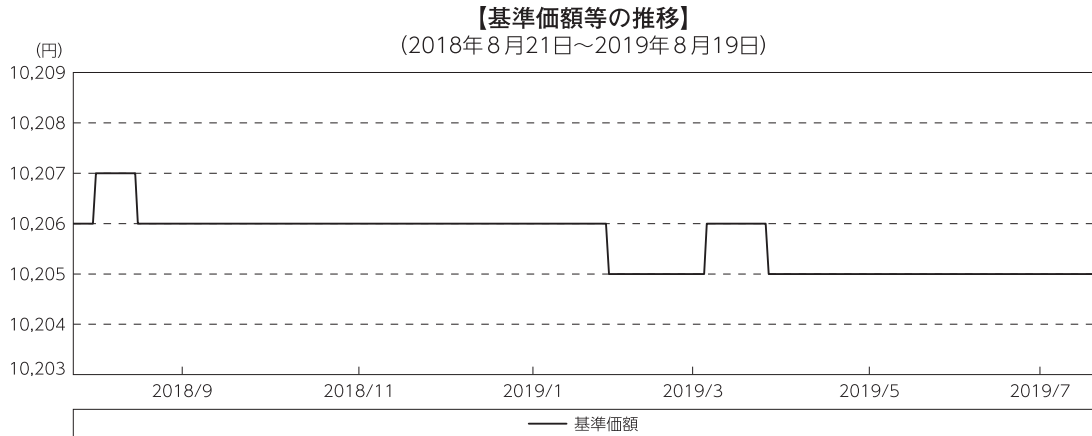
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% -	% 38.7	% -
8月末	10,207		0.0	40.6	-
9月末	10,206		0.0	52.5	-
10月末	10,206		0.0	53.1	-
11月末	10,206		0.0	41.5	-
12月末	10,206		0.0	51.0	-
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	-
2月末	10,205		△0.0	55.7	-
3月末	10,205		△0.0	64.2	-
4月末	10,205		△0.0	54.0	-
5月末	10,205		△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。

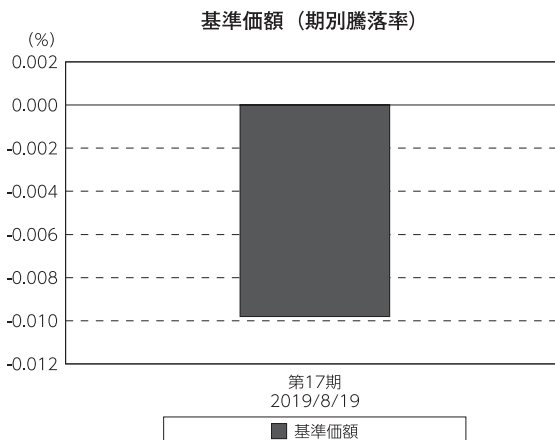
○当ファンドのポートフォリオ

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	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	—
内	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
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		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 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 (1,156,000)	1,157,903 (1,157,903)	13.7 (13.7)	- (-)	- (-)	- (-)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000 (700,000)	700,671 (700,671)	8.3 (8.3)	- (-)	- (-)	- (-)	8.3 (8.3)
金融債券	350,000 (350,000)	350,021 (350,021)	4.1 (4.1)	- (-)	- (-)	- (-)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,804,925 (2,804,925)	33.2 (33.2)	- (-)	- (-)	- (-)	33.2 (33.2)
合 計	5,006,000 (5,006,000)	5,013,521 (5,013,521)	59.3 (59.3)	- (-)	- (-)	- (-)	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
	千円	%
公社債	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
1万口当たり基準価額(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(適格機関投資家転売制限付)	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(マネーボールファンド)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(マネーボールファンド)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・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバル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(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(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(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
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・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	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。

<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お願いいたします。

(2020年8月13日現在)

年 月	日
2020年8月	—
9月	—
10月	5
11月	—
12月	24、25、28

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

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

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