

# 野村通貨選択日本株投信 (ロシアルールコース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第77期(決算日2019年12月23日) 第78期(決算日2020年1月22日) 第79期(決算日2020年2月25日)  
第80期(決算日2020年3月23日) 第81期(決算日2020年4月22日) 第82期(決算日2020年5月22日)

作成対象期間(2019年11月23日～2020年5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/国内/株式	
信託期間	2013年6月27日から2023年11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・マネージド・マスター・トラストジャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンドのロシアルールクラス受益証券(以下「投資対象クラス受益証券」といいます。)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、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、各コースで定められた通貨への投資効果を追求することを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、投資対象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	野村通貨選択日本株投信(ロシアルールコース) 毎月分配型	投資対象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、コモディティ・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。
	投資対象クラス受益証券	わが国の株式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。
	野村通貨選択日本株投信(ロシアルールコース) 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。
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、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

東京都中央区日本橋1-12-1



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 証 組 入	信 託 比	純 資 産	額
		税 分	込 配	み 金								
	円		円		%		%		%		百万円	
53期(2017年12月22日)	10,815		50		4.9		0.0		—	99.1		414
54期(2018年1月22日)	11,337		50		5.3		0.0		—	99.1		424
55期(2018年2月22日)	10,190		50	△	9.7		0.0		—	99.1		406
56期(2018年3月22日)	9,600		50	△	5.3		0.0		—	99.0		382
57期(2018年4月23日)	9,556		50		0.1		0.0		—	99.1		320
58期(2018年5月22日)	10,089		50		6.1		0.0		—	99.1		316
59期(2018年6月22日)	9,666		50	△	3.7		0.0		—	99.1		256
60期(2018年7月23日)	9,745		50		1.3		0.0		—	99.1		382
61期(2018年8月22日)	8,807		50	△	9.1		0.0		—	99.0		282
62期(2018年9月25日)	9,776		50		11.6		0.0		—	98.9		306
63期(2018年10月22日)	9,314		50	△	4.2		0.0		—	99.0		291
64期(2018年11月22日)	8,916		50	△	3.7		0.0		—	99.0		272
65期(2018年12月25日)	7,956		50	△	10.2		0.0		—	98.9		222
66期(2019年1月22日)	8,235		50		4.1		0.0		—	99.1		230
67期(2019年2月22日)	8,763		50		7.0		0.0		—	99.0		245
68期(2019年3月22日)	9,035		50		3.7		0.0		—	99.1		252
69期(2019年4月22日)	9,340		50		3.9		0.0		—	99.0		259
70期(2019年5月22日)	8,784		50	△	5.4		0.0		—	99.0		234
71期(2019年6月24日)	8,764		50		0.3		0.0		—	99.1		234
72期(2019年7月22日)	8,885		50		2.0		0.0		—	99.0		278
73期(2019年8月22日)	8,005		50	△	9.3		0.0		—	99.0		250
74期(2019年9月24日)	8,987		50		12.9		0.0		—	99.1		280
75期(2019年10月23日)	9,281		50		3.8		0.0		—	99.1		286
76期(2019年11月22日)	9,460		50		2.5		0.0		—	99.0		287
77期(2019年12月23日)	10,079		50		7.1		0.0		—	99.0		147
78期(2020年1月22日)	10,237		50		2.1		0.0		—	95.1		149
79期(2020年2月25日)	9,791		50	△	3.9		0.0		—	99.0		137
80期(2020年3月23日)	5,272		50	△	45.6		0.0		—	98.9		105
81期(2020年4月22日)	6,272		50		19.9		0.0		—	99.0		128
82期(2020年5月22日)	7,052		50		13.2		0.0		—	99.1		134

\*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 組 入 比 率	信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第77期	(期首) 2019年11月22日	円 9,460	% -	% -	% 0.0	% -	% 99.0	% 99.0
	11月末	9,672	2.2	0.0	-	99.1		
	(期末) 2019年12月23日	10,129	7.1	0.0	-	99.0		
第78期	(期首) 2019年12月23日	10,079	-	0.0	-	99.0		
	12月末	10,194	1.1	0.0	-	99.1		
	(期末) 2020年1月22日	10,287	2.1	0.0	-	95.1		
第79期	(期首) 2020年1月22日	10,237	-	0.0	-	95.1		
	1月末	9,608	△ 6.1	0.0	-	99.0		
	(期末) 2020年2月25日	9,841	△ 3.9	0.0	-	99.0		
第80期	(期首) 2020年2月25日	9,791	-	0.0	-	99.0		
	2月末	8,850	△ 9.6	0.0	-	99.0		
	(期末) 2020年3月23日	5,322	△45.6	0.0	-	98.9		
第81期	(期首) 2020年3月23日	5,272	-	0.0	-	98.9		
	3月末	6,019	14.2	0.0	-	99.0		
	(期末) 2020年4月22日	6,322	19.9	0.0	-	99.0		
第82期	(期首) 2020年4月22日	6,272	-	0.0	-	99.0		
	4月末	6,586	5.0	0.0	-	99.1		
	(期末) 2020年5月22日	7,102	13.2	0.0	-	99.1		

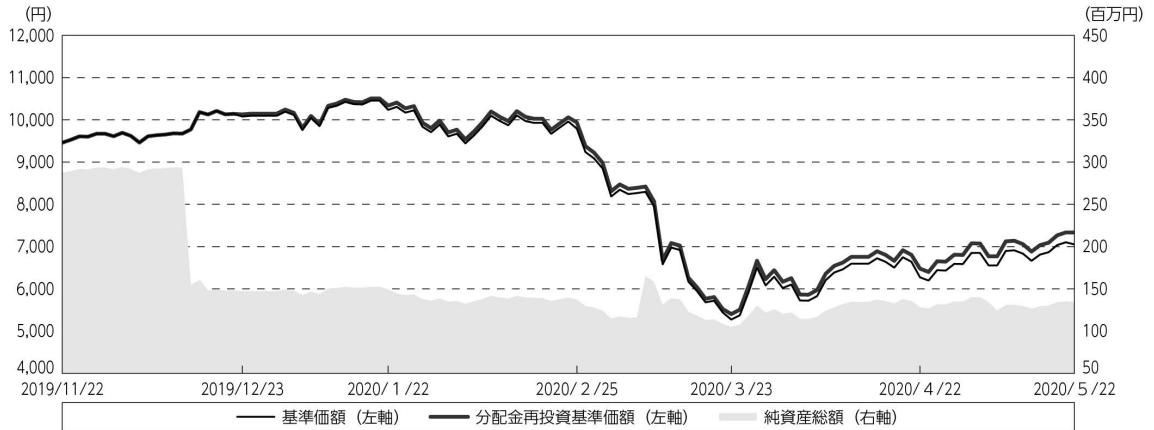
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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77期首： 9,460円

第82期末： 7,052円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：△22.5%（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（2019年11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

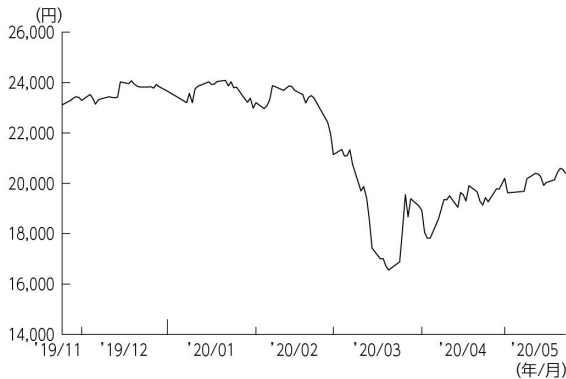
- ・ 実質的に投資している国内株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（株価変動損益）
- ・ 実質的に投資している国内株式からのインカムゲイン（配当収益）
- ・ 実質的に投資している為替取引からのキャピタルゲイン（またはロス）（為替変動損益）
- ・ 実質的に投資している為替取引からのプレミアム（金利差益）またはディスカウント（金利差損）

## ○投資環境

### <国内株式市場>

当作成期首からの国内株式市場は、米中貿易交渉の状況などを受けて一進一退の展開となりました。2020年2月下旬以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大に対する警戒感などを受けて大きく下落しました。3月下旬以降は、各国中央銀行が金融市場への大規模な下支え策を発表したことで先行きに対する過度な不安が和らいだことなどを受けて上昇に転じました。

<日経平均株価の推移>



<円/ロシアルーブルレートの推移>



## ○当ファンドのポートフォリオ

### [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]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス] 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 [ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス] の受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

### [ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス]

株式組入比率（株価指数先物を含む）は、当作成期を通じて概ね高位を維持しました。

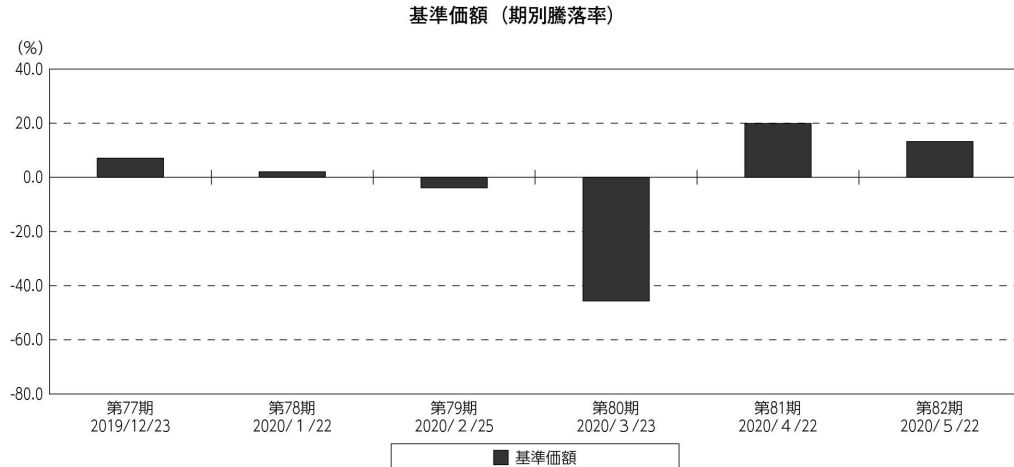
### [野村マネー マザーファンド]

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・配当等収益、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2019年11月23日～ 2019年12月23日	2019年12月24日～ 2020年1月22日	2020年1月23日～ 2020年2月25日	2020年2月26日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月22日	2020年4月23日～ 2020年5月22日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率)	0.494%	0.486%	0.508%	0.939%	0.791%	0.704%
当期の収益	50	50	45	49	50	50
当期の収益以外	—	—	4	0	—	—
翌期繰越分配対象額	7,740	7,740	7,737	7,736	7,737	7,740

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

### 【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】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス〕 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・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス〕 受益証券への投資比率を高位に維持します。

### 【ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス】

日本企業の株式を主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、ロシアルーブルへの投資効果を追求することを目的として運用を行ないます。株式への投資にあたっては、代表的なわが国の株価指数<sup>※</sup>を構成する株式に主に投資を行ない、当該株価指数の動きを概ね捉える投資成果を目指して株式ポートフォリオを構築することを基本とします。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。

※日経平均株価とします。ただし、変更する場合があります。

### 【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月23日～2020年5月22日)

項 目	第77期～第82期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.323	(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 ）	( 5 )	(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 ）	(21)	(0.252)	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	27	0.325	
作成期間の平均基準価額は、8,488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。

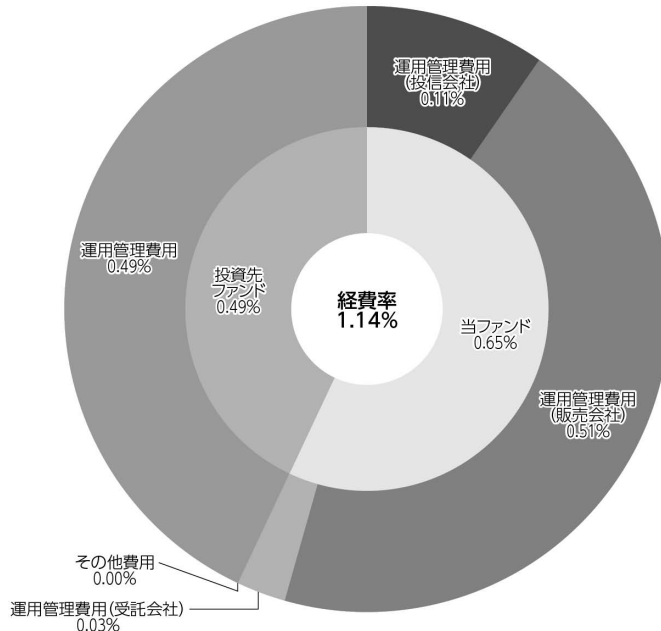
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （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1.14%です。



(単位：%)

<b>経費率 (①+②)</b>	<b>1.14</b>
①当ファンドの費用の比率	0.65
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49

(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

(2019年11月23日～2020年5月22日)

## 投資信託証券

銘柄		第77期～第82期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マネージド・マスター・トラスト ジャパン・ストック・バッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルールクラス	7,486	55,476千円	18,754	168,963千円

\*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

(2019年11月23日～2020年5月22日)

## 利害関係人との取引状況

<野村通貨選択日本株投信（ロシアルールコース）毎月分配型>  
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77期～第82期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 5,758	百万円 52	% 0.9	百万円 1,501	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2020年5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76期末	第82期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マネージド・マスター・トラスト ジャパン・ストック・バッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルールクラス	31,243	19,975	133,213千円	99.1%
合計	31,243	19,975	133,213	99.1%

\*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76期末		第82期末		
		口	数	口	数	評 価 額
野村マネー マザーファンド			千口 48		千口 48	千円 49

\*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5月22日現在)

項 目	第82期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	133,213	97.9
野村マネー マザーファンド	49	0.0
コール・ローン等、その他	2,815	2.1
投資信託財産総額	136,077	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77期末	第78期末	第79期末	第80期末	第81期末	第82期末
	2019年12月23日現在	2020年1月22日現在	2020年2月25日現在	2020年3月23日現在	2020年4月22日現在	2020年5月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	148,240,607	150,468,993	138,305,392	106,218,910	129,409,416	136,077,842
コール・ローン等	2,536,245	2,306,065	2,183,695	2,264,474	2,473,318	2,710,139
投資信託受益証券(評価額)	145,655,289	141,900,990	136,072,624	103,905,368	126,887,030	133,213,275
野村マネー マザーファンド(評価額)	49,073	49,073	49,073	49,068	49,068	49,068
未収入金	—	6,212,865	—	—	—	105,360
(B) 負債	1,188,028	1,285,264	881,781	1,157,043	1,184,133	1,618,175
未払金	—	—	95,560	99,260	94,736	593,541
未払収益分配金	729,503	728,638	701,784	996,471	1,022,187	953,298
未払解約金	322,448	476,976	—	—	—	140
未払信託報酬	135,395	79,256	84,019	61,007	66,879	70,841
未払利息	3	1	1	3	2	4
その他未払費用	679	393	417	302	329	351
(C) 純資産総額(A-B)	147,052,579	149,183,729	137,423,611	105,061,867	128,225,283	134,459,667
元本	145,900,744	145,727,790	140,356,960	199,294,227	204,437,570	190,659,741
次期繰越損益金	1,151,835	3,455,939	△ 2,933,349	△ 94,232,360	△ 76,212,287	△ 56,200,074
(D) 受益権総口数	145,900,744口	145,727,790口	140,356,960口	199,294,227口	204,437,570口	190,659,741口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,079円	10,237円	9,791円	5,272円	6,272円	7,052円

(注) 第77期首元本額は303,604,096円、第77～82期中追加設定元本額は65,925,635円、第77～82期中一部解約元本額は178,869,990円、1口当たり純資産額は、第77期1.0079円、第78期1.0237円、第79期0.9791円、第80期0.5272円、第81期0.6272円、第82期0.7052円です。

## ○損益の状況

項 目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2019年11月23日～ 2019年12月23日	2019年12月24日～ 2020年1月22日	2020年1月23日～ 2020年2月25日	2020年2月26日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月22日	2020年4月23日～ 2020年5月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	785,094	748,780	720,832	1,040,703	1,052,107	991,253
受取配当金	785,382	748,824	720,850	1,041,156	1,052,150	991,298
支払利息	△ 288	△ 44	△ 18	△ 453	△ 43	△ 45
(B) 有価証券売買損益	8,748,890	2,359,926	△ 6,205,172	△ 81,010,221	20,008,231	14,840,741
売買益	10,701,572	2,370,770	—	26,604	20,008,230	15,224,234
売買損	△ 1,952,682	△ 10,844	△ 6,205,172	△ 81,036,825	1	△ 383,493
(C) 信託報酬等	△ 136,074	△ 79,649	△ 84,436	△ 61,309	△ 67,208	△ 71,192
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,397,910	3,029,057	△ 5,568,776	△ 80,030,827	20,993,130	15,760,802
(E) 前期繰越損益金	7,200,818	15,820,278	17,439,717	11,163,201	△ 69,864,073	△ 46,264,464
(F) 追加信託差損益金	△ 14,717,390	△ 14,664,758	△ 14,102,506	△ 24,368,263	△ 26,319,157	△ 24,743,114
(配当等相当額)	( 92,764,131)	( 92,694,461)	( 89,311,980)	( 134,925,671)	( 138,905,690)	( 129,642,848)
(売買損益相当額)	(△107,481,521)	(△107,359,219)	(△103,414,486)	(△159,293,934)	(△165,224,847)	(△154,385,962)
(G) 計(D+E+F)	1,881,338	4,184,577	△ 2,231,565	△ 93,235,889	△ 75,190,100	△ 55,246,776
(H) 収益分配金	△ 729,503	△ 728,638	△ 701,784	△ 996,471	△ 1,022,187	△ 953,298
次期繰越損益金(G+H)	1,151,835	3,455,939	△ 2,933,349	△ 94,232,360	△ 76,212,287	△ 56,200,074
追加信託差損益金	△ 14,717,390	△ 14,664,758	△ 14,102,506	△ 24,368,263	△ 26,319,157	△ 24,743,114
(配当等相当額)	( 92,764,131)	( 92,694,461)	( 89,311,980)	( 134,925,671)	( 138,905,692)	( 129,642,848)
(売買損益相当額)	(△107,481,521)	(△107,359,219)	(△103,414,486)	(△159,293,934)	(△165,224,849)	(△154,385,962)
分配準備積立金	20,171,268	20,109,696	19,286,744	19,259,246	19,285,809	17,946,698
繰越損益金	△ 4,302,043	△ 1,988,999	△ 8,117,587	△ 89,123,343	△ 69,178,939	△ 49,403,658

\* 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(2019年11月23日～2020年5月22日)は以下の通りです。

項 目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2019年11月23日～ 2019年12月23日	2019年12月24日～ 2020年1月22日	2020年1月23日～ 2020年2月25日	2020年2月26日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月22日	2020年4月23日～ 2020年5月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	773,901円	729,603円	636,407円	979,410円	1,048,757円	986,806円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	92,764,131円	92,694,461円	89,311,980円	134,925,671円	138,905,692円	129,642,848円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	20,126,870円	20,108,731円	19,352,121円	19,276,307円	19,259,239円	17,913,190円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	113,664,902円	113,532,795円	109,300,508円	155,181,388円	159,213,688円	148,542,844円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	7,790円	7,790円	7,787円	7,786円	7,787円	7,790円
g. 分配金	729,503円	728,638円	701,784円	996,471円	1,022,187円	953,298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77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82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。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年5月22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（3,114,733千口）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82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	210,000 ( 210,000)	210,057 ( 210,057)	6.6 ( 6.6)	— (—)	— (—)	— (—)	6.6 ( 6.6)
特殊債券 (除く金融債)	752,000 ( 752,000)	752,259 ( 752,259)	23.7 (23.7)	— (—)	— (—)	— (—)	23.7 (23.7)
金融債券	400,000 ( 400,000)	400,051 ( 400,051)	12.6 (12.6)	— (—)	— (—)	— (—)	12.6 (12.6)
普通社債券 (含む投資法人債券)	360,000 ( 360,000)	360,457 ( 360,457)	11.3 (11.3)	— (—)	— (—)	— (—)	11.3 (11.3)
合 計	1,722,000 (1,722,000)	1,722,826 (1,722,826)	54.2 (54.2)	— (—)	— (—)	— (—)	54.2 (54.2)

\*（ ）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82期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
福岡県 公募平成27年度第2回	0.162	200,000	200,052	2020/7/22
北九州市 公募（5年）平成27年度第1回	0.136	10,000	10,005	2020/9/30
小 計		210,000	210,057	
<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	120,081	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	22,058	2020/8/31
地方公共団体金融機構債券 第12回	1.38	100,000	100,023	2020/5/28
日本学生支援債券 財投機関債第51回	0.001	200,000	200,010	2020/6/19
中日本高速道路 第62回	0.225	100,000	100,077	2020/9/18
西日本高速道路 第42回	0.001	210,000	210,008	2020/6/19
小 計		752,000	752,259	
<b>金融債券</b>				
しんきん中金債券 利付第306回	0.25	200,000	200,013	2020/5/27
商工債券 利付（3年）第211回	0.07	200,000	200,037	2020/8/27
小 計		400,000	400,051	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第482回	1.189	100,000	100,204	2020/7/24
北海道電力 第316回	1.164	260,000	260,253	2020/6/25
小 計		360,000	360,457	
合 計		1,722,000	1,722,826	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・マネージド・マスター・トラストー  
ジャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド  
(米ドルクラス、ユーロクラス、豪ドルクラス、ブラジルリアルクラス、  
トルコリラクラス、メキシコペソクラス、中国元クラス、  
インドネシアルピアクラス、インドルピークラス、ロシアルーブルクラス)

2019年3月31日決算  
(計算期間：2018年4月1日～2019年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	日本企業の株式を主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、各クラス名に表示されている通貨への投資効果を追求することを目的として運用を行うことを基本とします。
投 資 対 象	わが国の株式
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
保 管 ・ 事 務 代 行 会 社	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3月31日に終了する計測期間  
(円)

<b>収益</b>	
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	752,403,340
<b>収益合計</b>	<u>752,403,340</u>
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	175,422,174
事務管理代行報酬	38,964,549
保管費用	14,652,767
当座借越利息	7,435,282
取引銀行報酬	7,796,469
銀行手数料	1,160,000
受託報酬	9,745,926
法務報酬	236,103
立替費用	3,850,776
専門家報酬	2,324,861
雑費用	12,608
<b>費用合計</b>	<u>261,601,515</u>
<b>純投資損益</b>	<u>490,801,825</u>
投資有価証券売買に係る損益	4,122,004,175
先物契約に係る損益	252,692,200
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	3,258,206,833
<b>当期実現純損益</b>	<u>7,632,903,208</u>
投資有価証券評価差損益	(3,703,691,120)
先物契約に係る評価差損益	(98,175,800)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(666,255,820)
<b>当期評価差損益</b>	<u>(4,468,122,740)</u>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<u>3,655,582,293</u>



組入資産明細  
2019年3月31日現在  
(円)

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株			
64,000	FAST RETAILING CO LTD	3,329,920,000	8.09
192,000	SOFTBANK GROUP	2,063,040,000	5.01
64,000	FANUC CORPORATION	1,208,320,000	2.93
64,000	TOKYO ELECTRON LTD	1,024,000,000	2.48
384,000	KDDI CORP	915,840,000	2.22
256,000	TERUMO CORP	865,280,000	2.10
128,000	KYOCERA CORP	832,000,000	2.02
64,000	DAIKIN INDUSTRIES LTD	830,080,000	2.02
256,000	FAMILYMART UNY HLDGS CO LTD	722,176,000	1.76
192,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	606,912,000	1.48
64,000	SECOM CO LTD	606,848,000	1.48
64,000	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	593,920,000	1.45
64,000	KAO CORP	557,952,000	1.36
64,000	TDK CORP	554,880,000	1.35
320,000	ASTELLAS PHARMA INC	530,720,000	1.29
64,000	SHISEIDO CO LTD	511,168,000	1.24
64,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	487,040,000	1.19
64,000	SHIONOGI & CO LTD	438,528,000	1.07
64,000	TOYOTA MOTOR CORP	415,168,000	1.01
64,000	EISAI CO LTD	397,632,000	0.97
320,000	NTT DATA CORP	390,720,000	0.95
128,000	HONDA MOTOR CO LTD	383,360,000	0.93
64,000	NITTO DENKO CORP	372,160,000	0.91
64,000	YAMAHA CORP	353,920,000	0.86
64,000	KIKKOMAN CORP	347,520,000	0.85
64,000	TREND MICRO INC	344,960,000	0.84
64,000	OMRON CORP	331,520,000	0.81
128,000	ADVANTEST CORP	329,344,000	0.80
64,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	326,400,000	0.79
64,000	NISSAN CHEMICAL	324,480,000	0.79
64,000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	322,176,000	0.78
64,000	ASAHI GROUP HOLDINGS	315,520,000	0.77
64,000	SUZUKI MOTOR CORP	313,472,000	0.76
96,000	CANON INC	308,448,000	0.75
256,000	OLYMPUS CORP	307,712,000	0.75
64,000	KONAMI HOLDINGS CORP	307,520,000	0.75
64,000	DENTSU	299,200,000	0.73
64,000	SONY CORP	297,280,000	0.72
64,000	SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD	293,504,000	0.71
64,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	289,344,000	0.70
64,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	278,336,000	0.68
64,000	DENSO CORP	276,288,000	0.67
64,000	BRIDGESTONE CORP	273,024,000	0.66
64,000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	267,264,000	0.65
64,000	TOYOTA TSUSHO CORP	230,720,000	0.56
64,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	225,216,000	0.55

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
64,000	YASKAWA ELECTRIC CORPORATION	222,400,000	0.54
128,000	SEIKO EPSON CORP	216,960,000	0.53
64,000	MITSUBISHI CORP	196,736,000	0.48
64,000	COMSYS HOLDINGS CORP	193,280,000	0.47
64,000	HITACHI CONST MACH CO LTD	187,968,000	0.46
64,000	YAMATO HOLDINGS CO LTD	182,976,000	0.45
64,000	mitsui FUDOSAN CO LTD	178,080,000	0.43
64,000	JAPAN TOBACCO INC	175,680,000	0.43
64,000	SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO LTD	175,168,000	0.43
32,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	171,584,000	0.42
64,000	KIRIN HOLDINGS CO LTD	169,120,000	0.41
6,400	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	164,544,000	0.40
64,000	KOMATSU LTD	164,512,000	0.40
64,000	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	162,560,000	0.40
64,000	SUBARU CORP	161,440,000	0.39
64,000	KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	154,240,000	0.38
32,000	TOTO LTD	150,240,000	0.37
64,000	AEON CO LTD	148,256,000	0.36
64,000	ALPS ALPINE CO L	147,840,000	0.36
64,000	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	146,624,000	0.36
64,000	TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS LTD	145,088,000	0.35
64,000	MARUI GROUP CO LTD	143,040,000	0.35
64,000	TAIYO YUDEN CO LTD	139,328,000	0.34
64,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	138,944,000	0.34
32,000	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	128,640,000	0.31
64,000	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	128,352,000	0.31
64,000	ITOCHU CORP	128,160,000	0.31
32,000	NH FOODS LTD	127,520,000	0.31
64,000	SEKISUI HOUSE LTD	117,248,000	0.29
12,800	MEIJI HOLDINGS CO LTD	115,072,000	0.28
64,000	AJINOMOTO CO INC	113,216,000	0.28
64,000	mitsui & CO LTD	109,984,000	0.27
64,000	MINEBEA MITSUMI	106,432,000	0.26
32,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	104,640,000	0.25
64,000	NGK INSULATORS LTD	102,912,000	0.25
64,000	KUBOTA CORP	102,368,000	0.25
64,000	NIKON CORP	99,904,000	0.24
32,000	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	98,880,000	0.24
64,000	SUMITOMO CORP	97,984,000	0.24
25,600	IDEMITSU KOSAN CO LTD	94,848,000	0.23
64,000	JGC CORP	94,144,000	0.23
64,000	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD	93,984,000	0.23
64,000	CREDIT SAISON CO LTD	93,568,000	0.23
64,000	CASIO COMPUTER CO LTD	92,480,000	0.23
12,800	KEIO CORP	91,520,000	0.22
64,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	91,040,000	0.22
64,000	KURARAY CO LTD	90,112,000	0.22
64,000	TOKAI CARBON CO LTD	88,448,000	0.22
32,000	NICHIREI CORP	87,296,000	0.21
64,000	JTEKT CORP	87,168,000	0.21
32,000	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	85,856,000	0.21

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
32,000	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	84,704,000	0.21
64,000	TAKARA HOLDINGS INC	83,776,000	0.20
64,000	NIPPON KAYAKU CO LTD	83,712,000	0.20
64,000	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	82,944,000	0.20
12,800	OKUMA CORP	76,672,000	0.19
64,000	RICOH CO LTD	74,048,000	0.18
64,000	ASAHI KASEI CORPORATION	73,088,000	0.18
64,000	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	71,616,000	0.17
64,000	OBAYASHI CORP	71,296,000	0.17
64,000	AMADA HOLDINGS CO LTD	70,080,000	0.17
64,000	KONICA MINOLTA INC	69,696,000	0.17
6,400	EAST JAPAN RAILWAY CO	68,352,000	0.17
64,000	RAKUTEN INC	67,072,000	0.16
64,000	MATSUI SECURITIES CO LTD	66,688,000	0.16
64,000	NSK LIMITED	66,368,000	0.16
32,000	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	65,792,000	0.16
12,800	TAISEI CORP	65,792,000	0.16
16,000	SOMPO HOLDINGS INC	65,568,000	0.16
19,200	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	64,704,000	0.16
64,000	NISSHINBO HOLDINGS INC	61,888,000	0.15
32,000	TOKYU CORP	61,856,000	0.15
64,000	SHIMIZU CORP	61,568,000	0.15
64,000	PANASONIC CORP	61,068,800	0.15
12,800	NIPPON TELG & TEL CORP NTT	60,198,400	0.15
64,000	HINO MOTORS LTD	59,648,000	0.15
64,000	NISSAN MOTOR CO LTD	58,124,800	0.14
12,800	CYBERAGENT INC	57,792,000	0.14
12,800	SCREEN HOLDINGS CO LTD	57,088,000	0.14
19,200	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	56,352,000	0.14
32,000	TOSOH CORP	55,072,000	0.13
64,000	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	54,080,000	0.13
64,000	SHIZUOKA BANK LTD	53,952,000	0.13
32,000	TOPPAN PRINTING CO LTD	53,472,000	0.13
6,400	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	53,369,600	0.13
32,000	KAJIMA CORP	52,288,000	0.13
6,400	FUJITSU LTD	51,110,400	0.12
12,800	AGC INC	49,664,000	0.12
64,000	MARUBENI CORP	48,960,000	0.12
32,000	TAKASHIMAYA CO LTD	47,168,000	0.11
12,800	DOWA HOLDINGS CO LTD	46,592,000	0.11
32,000	ISUZU MOTORS LTD	46,528,000	0.11
12,800	HITACHI LTD	45,888,000	0.11
12,800	SUMITOMO HEAVY IND	45,888,000	0.11
64,000	TORAY INDUSTRIES INC	45,241,600	0.11
64,000	OJI HOLDINGS CORPORATION	43,968,000	0.11
32,000	TOKYO TATEMONO CO LTD	43,424,000	0.11
64,000	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	42,368,000	0.10
32,000	J.FRONT RETAILING CO LTD	42,144,000	0.10
12,800	TOBU RAILWAY CO LTD	40,896,000	0.10
12,800	DENKA CO LTD	40,832,000	0.10
12,800	FUJI ELECTRIC CO LTD	40,192,000	0.10

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
12,800	EBARA CORP	39,936,000	0.10
64,000	CITIZEN WATCH CO LTD	39,488,000	0.10
6,400	NIPPON EXPRESS	39,424,000	0.10
64,000	CHIBA BANK LTD	38,464,000	0.09
12,800	TOKYO GAS CO LTD	38,316,800	0.09
64,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	35,200,000	0.09
64,000	DAIWA SECURITIES GROUP INC	34,496,000	0.08
12,800	mitsui chemicals inc	34,188,800	0.08
32,000	TOKYO DOME CORP	33,824,000	0.08
12,800	TOKUYAMA CORP	33,433,600	0.08
64,000	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	32,960,000	0.08
64,000	JXTG HOLDINGS	32,416,000	0.08
19,200	DENA CO LTD	32,006,400	0.08
12,800	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	31,436,800	0.08
12,800	SAPPORO HOLDINGS LTD	30,937,600	0.08
6,400	MITSUBISHI HEAVY IND LTD	29,427,200	0.07
6,400	TOHO CO LTD 9602 JP	28,448,000	0.07
12,800	OSAKA GAS CO LTD	27,955,200	0.07
6,400	SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	27,904,000	0.07
12,800	GS YUASA CORP	27,788,800	0.07
64,000	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	27,328,000	0.07
25,600	INPEX CORP	27,020,800	0.07
12,800	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	26,726,400	0.07
64,000	FUJIKURA LTD	26,688,000	0.06
12,800	JAPAN STEEL WORKS LTD	26,099,200	0.06
6,400	ANA HOLDINGS CO LTD	25,977,600	0.06
64,000	NOMURA HOLDINGS INC	25,612,800	0.06
6,400	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	25,446,400	0.06
6,400	MARUHA NICHIRO CORP	25,344,000	0.06
32,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	24,940,800	0.06
6,400	SHOWA DENKO KK	24,896,000	0.06
6,400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	24,806,400	0.06
6,400	NEC CORP	23,968,000	0.06
6,400	TAIHEIYO CEMENT CORP	23,616,000	0.06
12,800	TEIJIN LTD	23,372,800	0.06
64,000	NTN CORP	20,992,000	0.05
6,400	DIC CORP	20,704,000	0.05
6,400	TOHO ZINC CO LTD	20,032,000	0.05
6,400	MITSUBISHI MATERIAL CORP	18,700,800	0.05
6,400	mitsui mining & smelting co ltd	18,169,600	0.04
6,400	FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	17,862,400	0.04
12,800	HASEKO CORP	17,817,600	0.04
6,400	AOZORA BANK LTD	17,510,400	0.04
6,400	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	17,472,000	0.04

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
6,400	PACIFIC METAL CO LTD	17,235,200	0.04
6,400	IHI CORPORATION	17,017,600	0.04
64,000	CHIYODA CORP	16,896,000	0.04
12,800	MAZDA MOTOR CORP	15,852,800	0.04
6,400	NTT DOCOMO	15,689,600	0.04
64,000	NIPPON LIGHT METAL HLDG CO LTD	15,552,000	0.04
6,400	mitsui O.S.K. LINES LTD	15,238,400	0.04
12,800	T&D HOLDINGS INC	14,899,200	0.04
6,400	NIPPON PAPER INDUSTRIES CO LTD	14,630,400	0.04
6,400	UBE INDUSTRIES LTD	14,560,000	0.04
6,400	NIPPON STEEL COR	12,505,600	0.03
6,400	JFE HOLDINGS INC	12,022,400	0.03
6,400	CHUBU ELEC POWER CO INC	11,062,400	0.03
64,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	10,963,200	0.03
6,400	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	10,444,800	0.03
6,400	NIPPON YUSEN KK	10,380,800	0.03
6,400	SHINSEI BANK LTD	10,080,000	0.02
6,400	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	9,843,200	0.02
6,400	TOYOBO COMPANY LIMITED	9,056,000	0.02
6,400	OKI ELECTRIC INDUSTRY CO LTD	8,371,200	0.02
6,400	SUMCO CORP	7,878,400	0.02
6,400	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	7,616,000	0.02
25,600	YAHOO JAPAN CORP	6,937,600	0.02
6,400	mitsui E AND S HOLDINGS	6,681,600	0.02
6,400	NIPPON SHEET GLASS CO LTD	5,702,400	0.01
6,400	KOBE STEEL LTD	5,318,400	0.01
6,400	TOKYO ELEC POWER CO HLDGS INC	4,480,000	0.01
12,800	HITACHI ZOSEN CORPORATION	4,352,000	0.01
6,400	mitsubishi MOTORS CORP	3,763,200	0.01
6,400	RESONA HOLDINGS INC	3,070,080	0.01
6,400	SKY PERFECT JSAT HOLDINGS INC	2,944,000	0.01
6,400	UNITIKA LTD	2,720,000	0.01
6,400	SOJITZ CORPORATION	2,496,000	0.01
		36,965,281,280	89.95
	日本計	36,965,281,280	89.95
	<b>組入資産合計</b>	<b>36,965,281,280</b>	<b>89.95</b>

## 外国為替先渡し契約

2019年3月31日現在

	通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	10,589,940	JPY	297,041,467		May 07, 2019	1,813,759
BRL	3,474,000	JPY	97,100,000		May 07, 2019	938,615
BRL	60,821	JPY	1,700,000		May 07, 2019	16,433
BRL	49,871	JPY	1,400,000		May 07, 2019	7,419
USD	26,253	JPY	2,900,000		April 08, 2019	5,250
USD	26,284	JPY	2,900,000		April 23, 2019	4,630
TRY	15,567	JPY	300,000		April 08, 2019	2,190
BRL	14,249	JPY	400,000		May 07, 2019	2,120
AUD	1,927	JPY	150,000		April 08, 2019	1,252
MXN	17,728	JPY	100,000		April 08, 2019	1,241
MXN	26,482	JPY	150,000		April 08, 2019	1,232
AUD	1,920	JPY	150,000		April 08, 2019	647
MXN	8,864	JPY	50,000		April 08, 2019	620
AUD	1,921	JPY	150,000		April 23, 2019	612
AUD	642	JPY	50,000		April 08, 2019	417
TRY	2,586	JPY	50,000		April 08, 2019	217
AUD	639	JPY	50,000		April 08, 2019	169
RUB	58,851	JPY	100,000		April 23, 2019	(3)
RUB	117,702	JPY	200,000		April 23, 2019	(7)
RUB	58,778	JPY	100,000		April 23, 2019	(127)
AUD	1,910	JPY	150,000		April 08, 2019	(145)
AUD	1,910	JPY	150,000		April 08, 2019	(145)
AUD	1,911	JPY	150,000		April 23, 2019	(177)
AUD	1,911	JPY	150,000		April 23, 2019	(177)
TRY	2,617	JPY	50,000		April 24, 2019	(276)
AUD	632	JPY	50,000		April 08, 2019	(378)
MXN	8,652	JPY	50,000		April 08, 2019	(587)
MXN	8,682	JPY	50,000		April 23, 2019	(604)
TRY	15,739	JPY	300,000		April 24, 2019	(962)
TRY	2,489	JPY	50,000		April 08, 2019	(1,666)
MXN	384,948	JPY	2,200,000		April 08, 2019	(1,727)
AUD	2,526	JPY	200,000		April 23, 2019	(1,987)
AUD	2,523	JPY	200,000		April 08, 2019	(2,036)
TRY	7,568	JPY	150,000		April 08, 2019	(3,090)
MXN	69,477	JPY	400,000		April 08, 2019	(3,243)
MXN	69,719	JPY	400,000		April 23, 2019	(3,365)
TRY	4,966	JPY	100,000		April 08, 2019	(3,597)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
MXN	86,847	JPY	500,000	April 08, 2019	(4,054)
MXN	87,149	JPY	500,000	April 23, 2019	(4,206)
TRY	7,639	JPY	150,000	April 24, 2019	(4,851)
MXN	104,188	JPY	600,000	April 08, 2019	(5,027)
MXN	104,551	JPY	600,000	April 23, 2019	(5,211)
TRY	22,347	JPY	450,000	April 08, 2019	(16,187)
AUD	58,211	JPY	4,600,000	April 08, 2019	(33,235)
AUD	58,265	JPY	4,600,000	April 23, 2019	(33,858)
BRL	8,013,649	JPY	227,353,000	May 07, 2019	(1,202,433)
BRL	8,001,924	JPY	227,202,000	May 07, 2019	(1,382,317)
BRL	7,851,466	JPY	229,787,000	May 07, 2019	(8,213,326)
BRL	11,688,010	JPY	341,868,000	May 07, 2019	(12,024,486)
BRL	11,787,198	JPY	344,880,000	May 07, 2019	(12,237,329)
BRL	11,683,073	JPY	342,018,000	May 07, 2019	(12,313,820)
BRL	19,589,110	JPY	569,762,000	May 07, 2019	(16,944,150)
RUB	342,146,464	JPY	576,016,678	April 23, 2019	5,338,813
JPY	66,550,000	USD	597,577	April 23, 2019	512,367
JPY	66,550,000	USD	596,897	April 08, 2019	497,644
JPY	8,700,000	BRL	297,440	May 07, 2019	306,030
JPY	51,050,000	USD	460,058	April 23, 2019	209,504
JPY	51,050,000	USD	459,529	April 08, 2019	198,654
JPY	14,600,000	USD	130,754	April 08, 2019	130,791
JPY	16,700,000	USD	150,068	April 23, 2019	116,076
JPY	233,550,000	AUD	2,975,577	April 08, 2019	113,092
JPY	16,700,000	USD	149,896	April 08, 2019	112,519
JPY	4,750,000	MXN	818,740	April 23, 2019	92,205
JPY	4,750,000	MXN	815,944	April 08, 2019	90,501
JPY	10,150,000	USD	91,140	April 23, 2019	78,144
JPY	10,150,000	USD	91,036	April 08, 2019	75,899
JPY	7,300,000	USD	65,415	April 08, 2019	61,170
JPY	8,050,000	USD	72,308	April 23, 2019	59,222
JPY	8,050,000	USD	72,225	April 08, 2019	57,523
JPY	7,050,000	USD	63,326	April 23, 2019	51,865
JPY	7,050,000	USD	63,253	April 08, 2019	50,377
JPY	12,900,000	USD	116,126	April 08, 2019	49,516
JPY	5,650,000	USD	50,629	April 08, 2019	47,344
JPY	1,000,000	TRY	49,253	April 08, 2019	43,897
JPY	4,600,000	USD	41,196	April 08, 2019	41,209
JPY	5,650,000	USD	50,698	April 08, 2019	39,684

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	5,650,000	USD	50,698	April 08, 2019	39,684
JPY	6,450,000	USD	58,009	April 23, 2019	39,391
JPY	6,450,000	USD	57,942	April 08, 2019	38,065
JPY	3,200,000	AUD	40,427	April 23, 2019	31,796
JPY	3,200,000	AUD	40,390	April 08, 2019	31,315
JPY	1,134,125	TRY	56,851	April 08, 2019	30,543
JPY	7,500,000	USD	67,515	April 08, 2019	28,788
JPY	6,600,000	USD	59,393	April 08, 2019	27,535
JPY	9,350,000	USD	84,266	April 08, 2019	25,079
JPY	2,650,000	MXN	461,800	April 23, 2019	22,828
JPY	2,650,000	MXN	460,196	April 08, 2019	22,020
JPY	7,150,000	USD	64,439	April 08, 2019	19,179
JPY	550,000	TRY	27,433	April 08, 2019	17,476
JPY	2,850,000	USD	25,632	April 23, 2019	17,406
JPY	2,850,000	USD	25,602	April 08, 2019	16,820
JPY	1,500,000	MXN	260,347	April 08, 2019	13,269
JPY	2,900,000	USD	26,097	April 08, 2019	12,098
JPY	1,300,000	AUD	16,427	April 08, 2019	11,237
JPY	2,500,000	AUD	31,774	April 23, 2019	9,897
JPY	2,500,000	AUD	31,744	April 08, 2019	9,581
JPY	1,650,000	AUD	20,942	April 23, 2019	8,799
JPY	1,650,000	AUD	20,923	April 08, 2019	8,535
JPY	350,000	MXN	60,054	April 23, 2019	8,349
JPY	350,000	MXN	59,846	April 08, 2019	8,244
JPY	299,525	TRY	15,014	April 08, 2019	8,067
JPY	900,000	MXN	156,208	April 08, 2019	7,961
JPY	650,000	MXN	112,875	April 23, 2019	7,855
JPY	7,550,000	USD	68,157	April 08, 2019	7,763
JPY	650,000	MXN	112,487	April 08, 2019	7,633
JPY	350,000	MXN	60,187	April 23, 2019	7,596
JPY	350,000	MXN	59,980	April 08, 2019	7,480
JPY	7,100,000	USD	64,094	April 08, 2019	7,300
JPY	6,278,615	USD	56,679	April 08, 2019	6,455
JPY	450,000	MXN	78,270	April 23, 2019	4,721
JPY	2,400,000	BRL	84,882	May 07, 2019	4,564
JPY	450,000	MXN	78,005	April 08, 2019	4,547
JPY	2,650,000	AUD	33,721	April 08, 2019	4,479
JPY	150,000	MXN	25,794	April 23, 2019	3,256
JPY	150,000	MXN	25,705	April 08, 2019	3,206



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	350,000	MXN	60,992	April 23, 2019	3,015
JPY	350,000	MXN	60,780	April 08, 2019	2,908
JPY	650,000	USD	5,857	April 23, 2019	2,668
JPY	2,557,050	USD	23,083	April 08, 2019	2,629
JPY	650,000	USD	5,851	April 08, 2019	2,529
JPY	50,000	TRY	2,508	April 24, 2019	2,338
JPY	100,000	MXN	17,236	April 23, 2019	1,941
JPY	100,000	MXN	17,177	April 08, 2019	1,905
JPY	250,000	AUD	3,162	April 08, 2019	1,893
JPY	1,100,000	AUD	13,997	April 08, 2019	1,859
JPY	50,000	TRY	2,483	April 08, 2019	1,798
JPY	200,000	MXN	34,711	April 08, 2019	1,776
JPY	350,000	AUD	4,448	April 23, 2019	1,385
JPY	600,000	MXN	104,827	April 08, 2019	1,378
JPY	350,000	AUD	4,444	April 08, 2019	1,341
JPY	100,000	RUB	58,190	April 23, 2019	1,126
JPY	2,800,000	AUD	35,684	April 08, 2019	530
JPY	50,000	MXN	8,712	April 23, 2019	434
JPY	50,000	AUD	631	April 08, 2019	432
JPY	50,000	MXN	8,682	April 08, 2019	419
JPY	350,000	MXN	61,241	April 08, 2019	275
JPY	650,000	AUD	8,292	April 23, 2019	122
JPY	12,135	EUR	97	April 08, 2019	16
JPY	50,000	AUD	637	April 23, 2019	10
JPY	1,370	EUR	11	April 08, 2019	2
JPY	50,000	AUD	637	April 08, 2019	0
JPY	650,000	AUD	8,285	April 08, 2019	(4)
JPY	50,000	AUD	640	April 23, 2019	(204)
JPY	50,000	AUD	640	April 08, 2019	(216)
JPY	100,000	RUB	59,049	April 23, 2019	(333)
JPY	100,000	USD	909	April 23, 2019	(507)
JPY	100,000	USD	908	April 08, 2019	(529)
JPY	200,000	RUB	118,098	April 23, 2019	(666)
JPY	2,050,000	USD	18,567	April 23, 2019	(1,838)
JPY	550,000	AUD	7,034	April 08, 2019	(1,859)
JPY	2,050,000	USD	18,545	April 08, 2019	(2,270)
JPY	440,450	AUD	5,661	April 08, 2019	(3,676)
JPY	950,000	USD	8,641	April 23, 2019	(4,928)
JPY	950,000	USD	8,631	April 08, 2019	(5,135)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	850,000	MXN	150,069	April 08, 2019	(6,981)
JPY	847,400	AUD	10,891	April 08, 2019	(7,072)
JPY	9,400,000	USD	85,137	April 23, 2019	(8,429)
JPY	9,400,000	USD	85,039	April 08, 2019	(10,408)
JPY	8,300,000	USD	75,227	April 23, 2019	(13,254)
JPY	8,300,000	USD	75,140	April 08, 2019	(15,027)
JPY	1,902,600	MXN	337,305	April 08, 2019	(23,603)
JPY	3,227,505	MXN	572,193	April 08, 2019	(40,040)
JPY	8,300,000	USD	75,487	April 23, 2019	(42,048)
JPY	1,700,000	BRL	61,789	May 07, 2019	(43,752)
JPY	8,300,000	USD	75,401	April 08, 2019	(43,853)
JPY	14,800,000	USD	134,440	April 23, 2019	(56,901)
JPY	14,800,000	USD	134,287	April 08, 2019	(60,191)
JPY	18,950,000	USD	172,138	April 23, 2019	(72,856)
JPY	18,950,000	USD	171,942	April 08, 2019	(77,069)
JPY	16,100,000	USD	146,445	April 23, 2019	(83,504)
JPY	16,100,000	USD	146,277	April 08, 2019	(87,020)
EUR	47,236	JPY	5,976,589	April 23, 2019	(102,390)
EUR	252,546	JPY	32,045,162	April 08, 2019	(636,075)
AUD	7,990,540	JPY	628,902,406	April 23, 2019	(2,705,459)
AUD	11,338,330	JPY	896,135,197	April 08, 2019	(6,632,393)
TRY	11,335,079	JPY	225,524,316	April 24, 2019	(10,167,114)
TRY	11,647,634	JPY	236,571,152	April 08, 2019	(10,470,118)
MXN	402,124,721	JPY	2,309,517,280	April 08, 2019	(13,159,238)
MXN	362,343,193	JPY	2,075,092,583	April 23, 2019	(13,730,412)
USD	138,521,859	JPY	15,428,403,542	April 23, 2019	(120,516,252)
USD	143,023,641	JPY	15,955,525,115	April 08, 2019	(128,602,844)
JPY	95,992,200	INR	60,000,000	May 17, 2019	960,372
JPY	13,868,168	CNY	850,000	May 17, 2019	(90,913)
CNY	13,450,000	JPY	221,586,490	May 17, 2019	(704,561)
IDR	26,000,000,000	JPY	200,902,000	May 17, 2019	(789,293)
INR	640,000,000	JPY	1,023,699,840	May 17, 2019	(10,027,010)
					(370,740,247)

先物契約

2019年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額(円)	未実現損益(円)
		<i>買建ポジション</i>			
JPY	180	FUT NIKKEI 225 OSE	Jun 2019	3,817,800,000	(48,200,000)
				3,817,800,000	(48,200,000)
					(48,200,000)

# 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	純資産総額
		期騰	落中率			
	円		%	%	%	百万円
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
14期(2016年8月19日)	10,211		0.0	68.6	—	19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

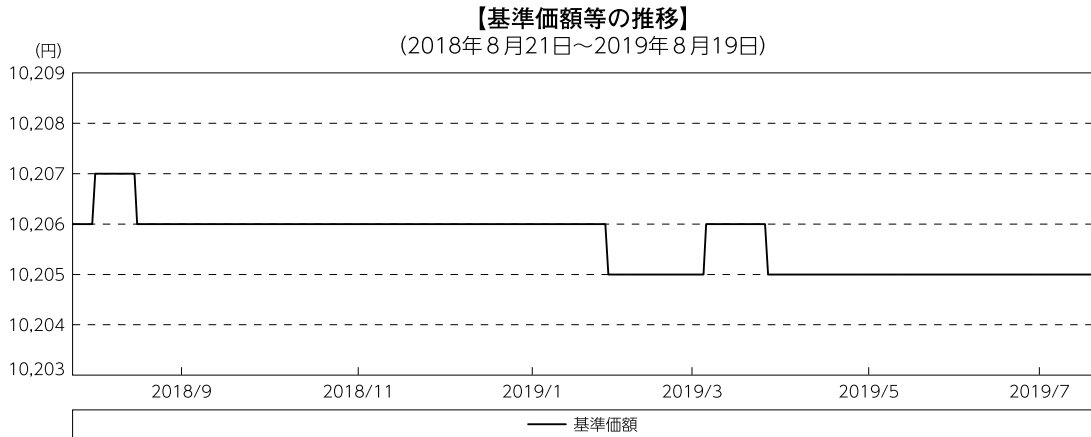
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—	—
4月末	10,205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

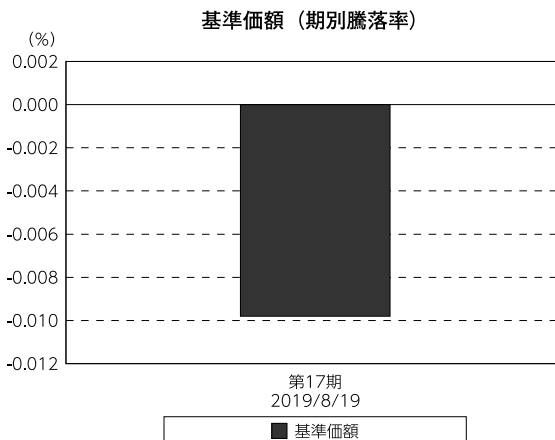
## ○当ファンドのポートフォリオ

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	— (2,452,000)
内	特殊債券	5,906,659	— (7,940,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	— (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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	%		百万円	百万円
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	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,173
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034
小 計		1,156,000	1,157,903
<b>特殊債券(除く金融債)</b>			
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000
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
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172
小 計		700,000	700,671
<b>金融債券</b>			
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021
小 計		350,000	350,021
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>			
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281
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
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
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
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
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
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017
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
野村ニュー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(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(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(Aコース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	36,381
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング 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	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よろしくお願いいたします。

(2020年5月22日現在)

ファンド名 年 月	「米ドルコース」 「ユーロコース」 「豪ドルコース」 「トルコリラコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルリアル コース」	「中国元コース」	「インドネシア ルピアコース」	「インドルピー コース」	「ロシアルーブル コース」
2020年5月	25	25	25	22、25	25	25
6月	1、23	1、11、23	1、23、25、26	1、23	1、23	1、12、23
7月	—	9	—	31	—	—
8月	31	31	31	17、20、21、31	31	31
9月	7	7	7	7	7	7
10月	12	12	1、2、5、6、7、8、12	12、28、29、30	2、12、30	12
11月	11、26	2、11、20、26	11、26	11、26	11、16、26、30	4、11、26
12月	24、25、28	24、25、28	24、25、28	24、25、28、29、30	24、25、28	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留意下さい。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。