

# 野村日本ブランド株投資（豪ドルコース） 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第132期（決算日2020年5月22日） 第133期（決算日2020年6月22日） 第134期（決算日2020年7月22日）  
第135期（決算日2020年8月24日） 第136期（決算日2020年9月23日） 第137期（決算日2020年10月22日）

作成対象期間（2020年4月23日～2020年10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	2009年4月23日から2024年4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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコー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、わが国の株式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、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコー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	野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコー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mercial・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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコース	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。
	野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）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安定分配を行います。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。また、毎年4月および10月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意下さい。	

## 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 証 組 入	信 託 組 入	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率							
108期(2018年5月22日)	円 16,181	円 60	% 3.6	% 0.0	% —	% 99.0	百万円 23,662				
109期(2018年6月22日)	15,251	60	△ 5.4	0.0	—	99.0	21,987				
110期(2018年7月23日)	15,389	60	1.3	0.0	—	99.0	22,037				
111期(2018年8月22日)	14,516	60	△ 5.3	0.0	—	98.9	20,417				
112期(2018年9月25日)	15,917	60	10.1	0.0	—	98.9	22,033				
113期(2018年10月22日)	14,354	60	△ 9.4	0.0	—	98.9	19,646				
114期(2018年11月22日)	13,718	60	△ 4.0	0.0	—	98.9	18,542				
115期(2018年12月25日)	12,081	60	△11.5	0.0	—	98.9	16,203				
116期(2019年1月22日)	12,466	60	3.7	0.0	—	99.0	16,712				
117期(2019年2月22日)	13,088	60	5.5	0.0	—	98.9	17,263				
118期(2019年3月22日)	13,035	60	0.1	0.0	—	98.9	16,885				
119期(2019年4月22日)	13,618	60	4.9	0.0	—	99.0	17,097				
120期(2019年5月22日)	12,087	60	△10.8	0.0	—	98.9	14,994				
121期(2019年6月24日)	11,800	60	△ 1.9	0.0	—	98.9	14,203				
122期(2019年7月22日)	12,143	60	3.4	0.0	—	99.0	14,370				
123期(2019年8月22日)	11,189	60	△ 7.4	0.0	—	98.9	13,087				
124期(2019年9月24日)	12,238	60	9.9	0.0	—	98.8	13,857				
125期(2019年10月23日)	12,639	60	3.8	0.0	—	98.8	13,945				
126期(2019年11月22日)	12,929	60	2.8	0.0	—	98.9	13,855				
127期(2019年12月23日)	13,677	60	6.2	0.0	—	98.7	14,137				
128期(2020年1月22日)	13,707	60	0.7	0.0	—	98.7	13,908				
129期(2020年2月25日)	12,975	60	△ 4.9	0.0	—	99.0	12,817				
130期(2020年3月23日)	7,928	60	△38.4	0.0	—	98.9	7,695				
131期(2020年4月22日)	9,942	60	26.2	0.0	—	99.0	9,525				
132期(2020年5月22日)	11,008	60	11.3	0.0	—	99.0	10,501				
133期(2020年6月22日)	12,222	60	11.6	0.0	—	98.8	11,489				
134期(2020年7月22日)	12,829	60	5.5	0.0	—	98.9	11,886				
135期(2020年8月24日)	12,877	60	0.8	0.0	—	98.9	11,741				
136期(2020年9月23日)	13,251	60	3.4	0.0	—	98.9	11,951				
137期(2020年10月22日)	12,949	60	△ 1.8	0.0	—	99.0	11,496				

\*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 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第132期	(期 首) 2020年4月22日	円 9,942	% -	% -	% 0.0	% -	% 99.0
	4月末	10,475	5.4	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2020年5月22日	11,068	11.3	0.0	-	99.0	
第133期	(期 首) 2020年5月22日	11,008	-	0.0	-	99.0	
	5月末	11,702	6.3	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2020年6月22日	12,282	11.6	0.0	-	98.8	
第134期	(期 首) 2020年6月22日	12,222	-	0.0	-	98.8	
	6月末	12,092	△ 1.1	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2020年7月22日	12,889	5.5	0.0	-	98.9	
第135期	(期 首) 2020年7月22日	12,829	-	0.0	-	98.9	
	7月末	12,523	△ 2.4	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2020年8月24日	12,937	0.8	0.0	-	98.9	
第136期	(期 首) 2020年8月24日	12,877	-	0.0	-	98.9	
	8月末	13,068	1.5	0.0	-	98.9	
	(期 末) 2020年9月23日	13,311	3.4	0.0	-	98.9	
第137期	(期 首) 2020年9月23日	13,251	-	0.0	-	98.9	
	9月末	13,233	△ 0.1	0.0	-	98.9	
	(期 末) 2020年10月22日	13,009	△ 1.8	0.0	-	99.0	

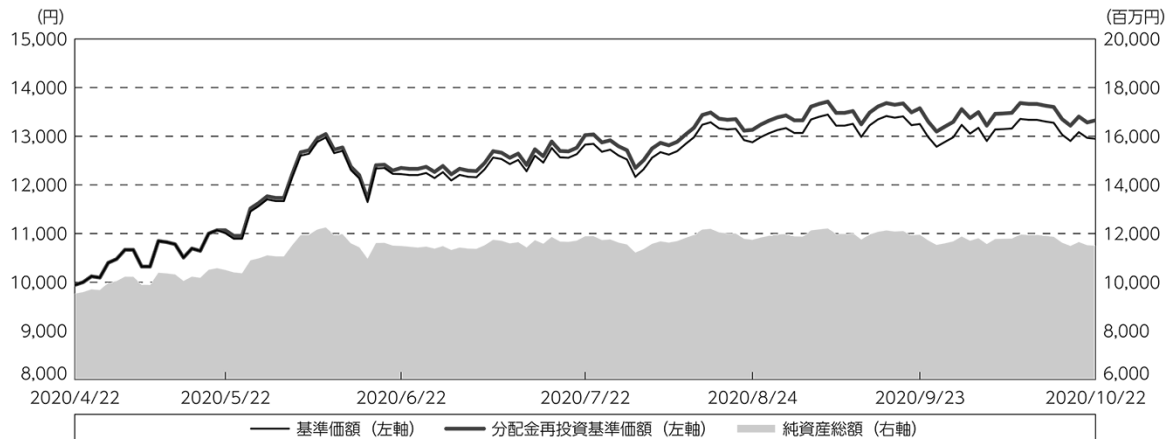
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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132期首：9,942円

第137期末：12,949円 (既払分配金(税込み)：360円)

騰落率：34.0% (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4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（日本ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／豪ドルの為替変動

## ○投資環境

### <国内株式市場>

#### 当作成期首～2020年7月末：

- （上昇）米国の一部地域での経済活動再開の動きが好感されたこと。
- （上昇）新型コロナウイルスのワクチン開発報道が相次いだことや、国内外の経済活動再開による景気回復期待が高まったこと。米国の5月のISM非製造業景気指数や雇用統計が想定を上回る改善となったことや、ECB（欧州中央銀行）の事前予想を上回る追加金融緩和などが好感されたこと。
- （下落）米国で新型コロナウイルスの新規感染者数の増加ペースが高まったことなどで、リスク回避の動きが強まったこと。
- （上昇）FRB（米連邦準備制度理事会）が個別企業の社債購入を決定したことやトランプ米大統領が1兆ドル規模のインフラ投資計画を発表し、先行きに対する不安が和らいだこと。
- （下落）米国の4-6月期実質GDP（国内総生産）成長率が前期比で過去最大の落ち込みとなったことや米中対立が再度激化するとの懸念が高まったことなどで、円高米ドル安が進行したこと。

#### 2020年8月～当作成期末：

- （上昇）米中景気指標の改善、円高米ドル安の一服などにより、先行きに対する不安が和らいだこと。
- （下落）国内株式市場が新型コロナウイルス発生前の水準まで回復したことから、利益確定の動きが強まったこと。
- （上昇）安倍首相退任後の次期政権も現在の政策を継続する可能性が高いとの見方が広がったことや、国内大規模イベントの制限緩和や都内飲食店などの時短営業要請の終了決定などにより、経済活動の正常化への期待が高まったこと。
- （下落）米大統領選の討論会において法人税増税に積極的なバイデン候補が優勢との見方が強まったこと、米大統領選前に追加経済対策の合意が難しくなったこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース〕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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース〕の受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持しました。

## [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース]

### ・株式組入比率

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。

### ・当作成期中の主な動き

- (1) 株式への投資にあたっては、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式（日本ブランド株）に投資しました。
- (2) 業種配分は、電気機器、機械、医薬品、化学、情報・通信業などを中心に投資しました。
- (3) 銘柄別では、ソニー、第一三共、ダイキン工業、アドバンテスト、村田製作所などに投資しました。

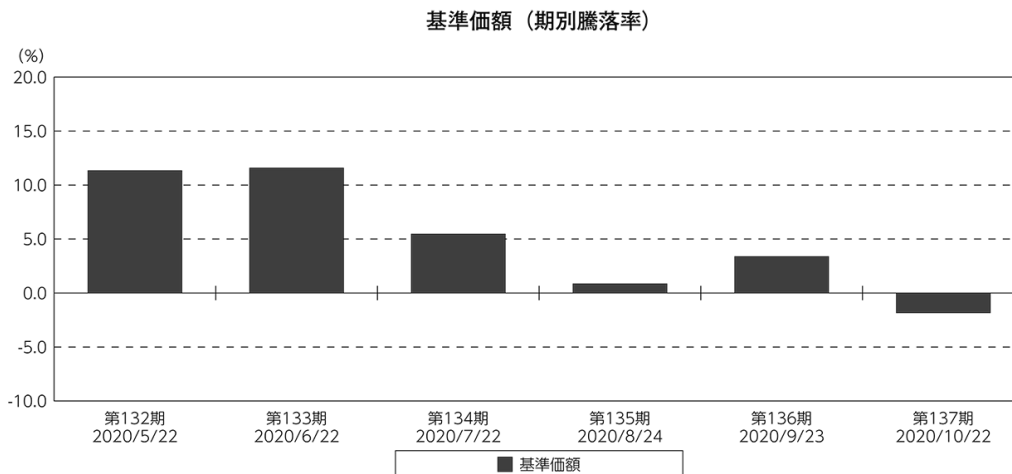
## [野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、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132期	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期
	2020年4月23日～ 2020年5月22日	2020年5月23日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月22日	2020年7月23日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月22日
当期分配金	60	60	60	60	60	60
（対基準価額比率）	0.542%	0.489%	0.466%	0.464%	0.451%	0.461%
当期の収益	60	60	60	60	60	60
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	17,584	17,609	17,634	17,651	17,675	17,691

（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ございません。

## ◎今後の運用方針

### 【野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース〕 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・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース〕 受益証券への投資比率を概ね95%以上に維持します。

### 【ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドー豪ドルコース】

世界経済の動向に大きな影響を与える米国経済は、個人消費が主なけん引役となり回復途上にあります。雇用回復ペースが鈍化しつつある中で、大統領選などを控えて追加の景気下支え策の合意が難しくなっており、今後の家計や企業のセンチメント悪化には注意が必要です。しかし、実体経済の下振れに対し、世界各国が経済対策を積極化させていく中、中期的には世界景気は回復基調を辿ると考えています。世界的な金融緩和局面の中、実体経済が回復を示していけば株式市場の上昇が期待されます。

銘柄選択については、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、「ものづくり力」、「技術・開発力」、「事業展開力」の視点で競争力を評価し、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式「日本ブランド株」を選定することで中長期的な超過収益の獲得につなげていく所存です。

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なう場合があります。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、日本円建て資産について、原則として円を売り、豪ドルを買う為替取引を行ないます。

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年4月23日～2020年10月22日）

項 目	第132期～第137期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.485	(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 ）	(10)	(0.083)	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 ）	(47)	(0.386)	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 )	(0.017)	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	59	0.487	
作成期間の平均基準価額は、12,182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。

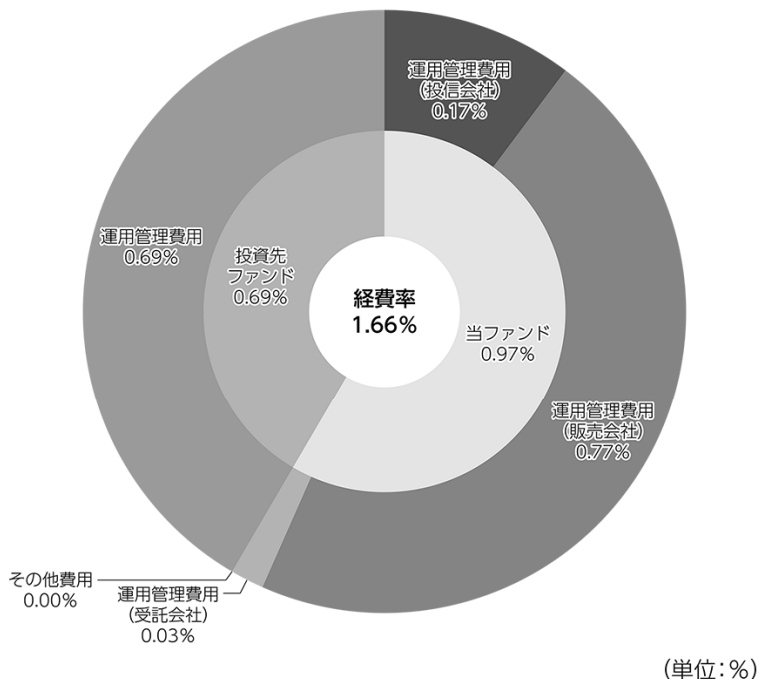
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.66%です。



経費率(①+②)	1.66
①当ファンドの費用の比率	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69

- (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4月23日～2020年10月22日)

## 投資信託証券

銘 柄		第132期～第137期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコース	口 9,803	千円 94,776	口 89,233	千円 904,538

\*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4月23日～2020年10月22日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第132期～第137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 2,795	百万円 100	% 3.6	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証券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2020年10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131期末	第137期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-豪ドルコース	口 1,164,531	口 1,085,101	千円 11,382,709	% 99.0
合 計	1,164,531	1,085,101	11,382,709	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131期末	第137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10月22日現在)

項 目	第137期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 11,382,709	% 98.2
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	210,007	1.8
投資信託財産総額	11,593,718	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132期末	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末
	2020年5月22日現在	2020年6月22日現在	2020年7月22日現在	2020年8月24日現在	2020年9月23日現在	2020年10月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,592,439,571	11,565,143,665	11,977,900,051	11,835,163,507	12,027,524,057	11,593,718,884
コール・ローン等	176,458,154	177,273,605	185,620,775	207,878,288	188,826,639	179,596,509
投資信託受益証券(評価額)	10,399,569,635	11,348,256,132	11,754,055,764	11,608,669,440	11,825,476,442	11,382,709,490
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,554	1,002,554	1,002,554	1,002,554	1,002,456	1,002,456
未収入金	15,409,228	38,611,374	37,220,958	17,613,225	12,218,520	30,410,429
(B) 負債	91,313,152	76,122,557	90,925,763	94,110,062	76,237,053	96,795,296
未払金	—	—	—	1,200,715	—	—
未払収益分配金	57,238,273	56,401,532	55,594,869	54,707,267	54,114,154	53,273,074
未払解約金	26,067,119	10,375,294	26,119,749	27,851,492	12,550,503	34,461,037
未払信託報酬	7,980,287	9,313,780	9,179,701	10,315,205	9,539,623	9,030,306
未払利息	275	212	160	227	261	103
その他未払費用	27,198	31,739	31,284	35,156	32,512	30,776
(C) 純資産総額(A-B)	10,501,126,419	11,489,021,108	11,886,974,288	11,741,053,445	11,951,287,004	11,496,923,588
元本	9,539,712,223	9,400,255,376	9,265,811,622	9,117,877,965	9,019,025,759	8,878,845,774
次期繰越損益金	961,414,196	2,088,765,732	2,621,162,666	2,623,175,480	2,932,261,245	2,618,077,814
(D) 受益権総口数	9,539,712,223口	9,400,255,376口	9,265,811,622口	9,117,877,965口	9,019,025,759口	8,878,845,774口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,008円	12,222円	12,829円	12,877円	13,251円	12,949円

(注) 第132期首元本額は9,580,832,487円、第132～137期中追加設定元本額は114,394,709円、第132～137期中一部解約元本額は816,381,422円、1口当たり純資産額は、第132期1.1008円、第133期1.2222円、第134期1.2829円、第135期1.2877円、第136期1.3251円、第137期1.2949円です。

## ○損益の状況

項 目	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期
	2020年4月23日～ 2020年5月22日	2020年5月23日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月22日	2020年7月23日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	81,151,393	79,916,555	78,910,265	77,781,721	76,954,938	75,866,113
受取配当金	81,155,620	79,922,017	78,914,378	77,786,089	76,961,200	75,869,275
支払利息	△ 4,227	△ 5,462	△ 4,113	△ 4,368	△ 6,262	△ 3,162
(B) 有価証券売買損益	1,000,515,245	1,126,518,402	547,466,415	30,557,651	323,653,600	△ 282,666,897
売買益	1,004,285,978	1,140,340,062	550,301,002	33,839,790	327,378,158	3,169,071
売買損	△ 3,770,733	△ 13,821,660	△ 2,834,587	△ 3,282,139	△ 3,724,558	△ 285,835,968
(C) 信託報酬等	△ 8,007,485	△ 9,345,519	△ 9,210,985	△ 10,350,361	△ 9,572,135	△ 9,061,082
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,073,659,153	1,197,089,438	617,165,695	97,989,011	391,036,403	△ 215,861,866
(E) 前期繰越損益金	△ 3,116,763,990	△ 2,066,785,522	△ 907,594,107	△ 339,526,449	△ 292,177,312	44,564,662
(F) 追加信託差損益金	3,061,757,306	3,014,863,348	2,967,185,947	2,919,420,185	2,887,516,308	2,842,648,092
(配当等相当額)	( 11,468,715,598)	( 11,307,127,059)	( 11,171,572,057)	( 10,999,033,035)	( 10,887,390,374)	( 10,727,771,828)
(売買損益相当額)	(△ 8,406,958,292)	(△ 8,292,263,711)	(△ 8,204,386,110)	(△ 8,079,612,850)	(△ 7,999,874,066)	(△ 7,885,123,736)
(G) 計(D+E+F)	1,018,652,469	2,145,167,264	2,676,757,535	2,677,882,747	2,986,375,399	2,671,350,888
(H) 収益分配金	△ 57,238,273	△ 56,401,532	△ 55,594,869	△ 54,707,267	△ 54,114,154	△ 53,273,074
次期繰越損益金(G+H)	961,414,196	2,088,765,732	2,621,162,666	2,623,175,480	2,932,261,245	2,618,077,814
追加信託差損益金	3,061,757,306	3,014,863,348	2,967,185,947	2,919,420,185	2,887,516,308	2,842,648,092
(配当等相当額)	( 11,468,715,598)	( 11,307,127,059)	( 11,171,572,058)	( 10,999,033,035)	( 10,887,390,374)	( 10,727,771,828)
(売買損益相当額)	(△ 8,406,958,292)	(△ 8,292,263,711)	(△ 8,204,386,111)	(△ 8,079,612,850)	(△ 7,999,874,066)	(△ 7,885,123,736)
分配準備積立金	5,306,561,914	5,246,270,050	5,167,874,682	5,095,784,210	5,054,350,788	4,980,336,525
繰越損益金	△ 7,406,905,024	△ 6,172,367,666	△ 5,513,897,963	△ 5,392,028,915	△ 5,009,605,851	△ 5,204,906,803

\* 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4月23日～2020年10月22日)は以下の通りです。

項 目	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期
	2020年4月23日～ 2020年5月22日	2020年5月23日～ 2020年6月22日	2020年6月23日～ 2020年7月22日	2020年7月23日～ 2020年8月24日	2020年8月25日～ 2020年9月23日	2020年9月24日～ 2020年10月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	80,551,062円	79,298,031円	77,749,913円	70,351,488円	75,116,424円	66,805,313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	11,468,715,598円	11,307,127,059円	11,171,572,058円	10,999,033,035円	10,887,390,374円	10,727,771,828円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,283,249,125円	5,223,373,551円	5,145,719,638円	5,080,139,989円	5,033,348,518円	4,966,804,286円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	16,832,515,785円	16,609,798,641円	16,395,041,609円	16,149,524,512円	15,995,855,316円	15,761,381,427円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	17,644円	17,669円	17,694円	17,711円	17,735円	17,751円
g. 分配金	57,238,273円	56,401,532円	55,594,869円	54,707,267円	54,114,154円	53,273,074円
h. 分配金(1万口当たり)	60円	60円	60円	60円	60円	60円

## ○分配金のお知らせ

	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期
1万円当たり分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	60円	60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10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(3,214,360千口)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137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	590,000 ( 590,000)	590,640 ( 590,640)	18.0 (18.0)	— (—)	— (—)	— (—)	18.0 (18.0)
特殊債券 (除く金融債)	190,000 ( 190,000)	190,640 ( 190,640)	5.8 ( 5.8)	— (—)	— (—)	— (—)	5.8 ( 5.8)
金融債券	420,000 ( 420,000)	420,085 ( 420,085)	12.8 (12.8)	— (—)	— (—)	— (—)	12.8 (12.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	870,000 ( 870,000)	870,679 ( 870,679)	26.6 (26.6)	— (—)	— (—)	— (—)	26.6 (26.6)
合 計	2,070,000 (2,070,000)	2,072,046 (2,072,046)	63.2 (63.2)	— (—)	— (—)	— (—)	63.2 (63.2)

\*（ ）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	第137期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
神奈川県 公募（5年）第66回	0.101	200,000	200,033	2020/12/18
千葉県 公募平成22年度第9回	1.22	100,000	100,214	2020/12/25
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,194	2020/11/25
名古屋市 公募第473回	1.29	100,000	100,197	2020/12/18
小 計		590,000	590,640	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第126回	1.2	70,000	70,233	2021/1/29
都市再生債券 財投機関債第49回	1.46	50,000	50,248	2021/2/26
関西国際空港社債 財投機関債第29回	1.538	70,000	70,158	2020/12/18
小 計		190,000	190,640	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第785回い号	0.25	230,000	230,006	2020/10/27
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,079	2020/12/25
小 計		420,000	420,085	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第484回	0.976	100,000	100,004	2020/10/23
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,197	2020/12/18
北陸電力 第319回	0.17	100,000	100,024	2020/12/15
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,187	2020/11/25
九州電力 第433回	0.375	200,000	200,071	2020/11/25
東海旅客鉄道 第81回社債間限定同順位特約付	0.02	100,000	100,003	2020/11/27
日本電信電話 第60回	1.31	100,000	100,192	2020/12/18
小 計		870,000	870,679	
合 計		2,070,000	2,072,046	

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

**NOMURA MULTI CURRENCY JAPAN STOCK LEADERS FUND**  
**(ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド)**  
**円コース/豪ドルコース/ブラジルリアルコース/南アフリカランドコース/**  
**トルコリラコース/資源国通貨コース/アジア通貨コース/米ドルコース/**  
**メキシコペソコース**

2020年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式に投資を行い、中長期的な値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行います。 企業がもつ競争力を定性判断し、投資銘柄を選択し、マクロ環境、事業環境、市場環境、流動性、企業収益動向やバリュエーション等を考慮し、ポートフォリオを構築します。
投 資 対 象	わが国の株式
管 理 会 社	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
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4月1日から2020年3月31日の期間

(円)

**収益**

受取配当金等(源泉徴収税控除後)	1,644,747,481
------------------	---------------

収益合計	<u>1,644,747,481</u>
------	----------------------

**費用**

投資マネージャー手数料	729,543,633
-------------	-------------

管理費用	132,547,395
------	-------------

預託費用	27,080,945
------	------------

当座借越利息	44,779,723
--------	------------

取引銀行報酬	16,132,622
--------	------------

管理手数料	39,794,879
-------	------------

海外登記手数料	124,921
---------	---------

立替費用	26,505,851
------	------------

専門家報酬	4,167,328
-------	-----------

契約税	12,381,882
-----	------------

雑費用	3,238,266
-----	-----------

費用合計	<u>1,036,297,445</u>
------	----------------------

<b>純投資損益</b>	<u>608,450,036</u>
--------------	--------------------

投資有価証券売買に係る損益	26,511,505,191
---------------	----------------

先物契約に係る損益	(1,644,286,450)
-----------	-----------------

外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(15,282,945,009)</u>
-----------------------	-------------------------

<b>当期実現純損益</b>	<u>9,584,273,732</u>
----------------	----------------------

投資有価証券評価差損益	(30,326,878,497)
-------------	------------------

先物契約に係る評価差損益	606,035,000
--------------	-------------

外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>807,479,650</u>
-------------------	--------------------

<b>当期評価差損益</b>	<u>(28,913,363,847)</u>
----------------	-------------------------

<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	<u>(18,720,640,079)</u>
------------------------	-------------------------

組入資産明細  
2020年3月31日現在  
(円)

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株式			
830,000	SONY CORP	5,329,430,000	6.18
660,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	4,906,440,000	5.70
860,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	4,705,920,000	5.47
270,000	DAIKIN INDUSTRIES LTD	3,555,900,000	4.13
71,000	SMC CORP.	3,248,250,000	3.77
730,000	ADVANTEST CORP	3,168,200,000	3.68
930,000	ASAHI INTECC CO LTD	2,484,960,000	2.89
69,040	KEYENCE CORP	2,404,663,200	2.79
220,000	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	2,360,600,000	2.74
550,000	SOFTBANK GROUP	2,083,400,000	2.42
960,000	ANRITSU CORPORATION	1,925,760,000	2.24
360,000	TREND MICRO INC	1,922,400,000	2.23
1,220,000	OLYMPUS CORP	1,905,640,000	2.21
340,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	1,683,000,000	1.96
1,600,000	NTT DATA CORP	1,664,000,000	1.93
900,000	KOMATSU LTD	1,600,650,000	1.86
2,700,000	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	1,536,300,000	1.79
30,000	FAST RETAILING	1,325,700,000	1.54
350,000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	1,279,250,000	1.49
2,100,000	INPEX CORP	1,278,480,000	1.49
450,000	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1,258,200,000	1.46
300,000	PIGEON CORP	1,243,500,000	1.44
540,000	STANLEY ELECTRIC CO LTD	1,151,280,000	1.34
90,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	1,125,000,000	1.31
390,000	SHIMADZU CORP	1,109,550,000	1.29
220,000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	1,061,500,000	1.23
200,000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	1,036,000,000	1.20
1,100,000	JGC HOLDINGS COR	954,800,000	1.11
42,000	DISCO CORP	897,120,000	1.04
300,000	TAIYO YUDEN CO LTD	858,300,000	1.00
770,000	SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	797,720,000	0.93
700,000	HITACHI METALS LTD	797,300,000	0.93
490,000	NGK SPARK PLUG CO LTD	745,780,000	0.87
300,000	KYOWA KIRIN CO LTD	726,600,000	0.84
350,000	JSR CORPORATION	697,550,000	0.81
280,000	FANCL CORP	679,560,000	0.79

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
80,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	678,400,000	0.79
210,000	M3 INC	670,950,000	0.78
190,000	TAIKISHA LTD	594,700,000	0.69
60,000	HOYA CORP	552,000,000	0.64
260,000	DENTSU GROUP INC	542,620,000	0.63
1,000,000	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	478,000,000	0.56
210,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	465,780,000	0.54
870,000	mitsubishi UFJ LEASE&FINANCE CO LTD	462,840,000	0.54
230,000	EIKEN CHEMICAL CO LTD	453,330,000	0.53
70,000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	380,730,000	0.44
160,000	IBIDEN CO LTD	379,360,000	0.44
40,000	JCR PHARMACEUTICALS CO LTD	376,800,000	0.44
200,000	TAIHEIYO CEMENT CORP	370,000,000	0.43
500,000	ISUZU MOTORS LTD	357,650,000	0.42
40,000	KAO CORP	353,200,000	0.41
400,000	AMADA HOLDINGS CO LTD	341,200,000	0.40
160,000	HITACHI CAPITAL	325,920,000	0.38
35,000	TDK CORP	293,300,000	0.34
200,000	OSG CORPORATION	289,400,000	0.34
200,000	SUMCO CORP	278,600,000	0.32
80,000	ULVAC INC	207,200,000	0.24
64,000	MAKINO MILLING MACHINE CO LTD	182,592,000	0.21
25,000	ARIAKE JAPAN CO LTD	170,500,000	0.20
75,000	HITACHI CONST MACH CO LTD	164,175,000	0.19
30,000	NIPPON EXPRESS	158,700,000	0.18
40,000	OKUMA CORP	139,400,000	0.16
150,000	NIPPON STEEL COR	138,810,000	0.16
20,000	DAIFUKU CO LTD	137,000,000	0.16
80,000	SUSHIRO GLOBAL	127,280,000	0.15
40,000	RELO GROUP INC	90,680,000	0.11
4,000	TOKYO ELECTRON LTD	81,420,000	0.09
20,000	MIURA CO LTD	77,100,000	0.09
30,000	ITOCHU CORP	67,275,000	0.08
20,000	SAKATA SEED CORP	65,600,000	0.08
24,500	NISHIMOTO CO LTD	49,343,000	0.06
50,000	SANWA HOLDINGS CORP	42,200,000	0.05
20,000	EBARA CORP	41,140,000	0.05
6,000	NIDEC CORPORATION	33,642,000	0.04
20,000	MINEBEA MITSUMI	32,280,000	0.04
8,000	NISSAN CHEMICAL	31,520,000	0.04
10,000	KOEI TECMO HOLDI	27,850,000	0.03
10,000	AISIN SEIKI CO LTD	26,640,000	0.03

株数(株)	銘柄	評価額	純資産比率(%)
10,000	KINTETSU WORLD EXPRESS INC	15,870,000	0.02
2,000	YASKAWA ELECTRIC CORPORATION	5,952,000	0.01
1,000	TOYO SUISAN KAI	5,220,000	0.01
4,000	MAXELL HOLDINGS	4,256,000	0.00
		<u>76,277,128,200</u>	<u>88.64</u>
	日本計	<u>76,277,128,200</u>	<u>88.64</u>
	取引所に上場されている譲渡可能証券	<u>76,277,128,200</u>	<u>88.64</u>
	投資合計	<u>76,277,128,200</u>	<u>88.64</u>

## 外国為替先渡し契約

2020年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
AUD	11,901,055	JPY	780,007,541	April 08,2020	15,264,150
AUD	11,906,889	JPY	780,007,541	April 20,2020	15,108,646
USD	174,559	JPY	18,102,348	April 08,2020	813,063
USD	133,175	JPY	13,810,704	April 08,2020	620,305
AUD	82,086	JPY	5,104,080	April 08,2020	381,216
USD	102,212	JPY	10,808,041	April 08,2020	267,806
USD	85,809	JPY	9,208,080	April 08,2020	90,295
USD	12,766	JPY	1,304,352	April 08,2020	79,010
AUD	14,485	JPY	900,720	April 08,2020	67,274
USD	29,191	JPY	3,109,120	April 08,2020	54,078
USD	24,447	JPY	2,603,888	April 08,2020	45,290
AUD	14,021	JPY	901,281	April 08,2020	35,717
AUD	10,474	JPY	667,700	April 08,2020	32,241
AUD	8,835	JPY	567,892	April 08,2020	22,505
AUD	12,807	JPY	834,156	April 08,2020	21,674
TRY	153,305	JPY	2,500,542	April 08,2020	19,872
AUD	3,761	JPY	233,915	April 08,2020	17,471
AUD	3,237	JPY	201,309	April 08,2020	15,035
AUD	4,712	JPY	300,394	April 08,2020	14,505
USD	12,144	JPY	1,303,260	April 08,2020	12,780
AUD	6,243	JPY	406,413	April 20,2020	10,534
USD	7,494	JPY	802,791	April 08,2020	9,345
AUD	4,593	JPY	301,635	April 08,2020	5,313
USD	3,793	JPY	406,351	April 08,2020	4,730
MXN	23,782	JPY	105,372	April 08,2020	2,437
MXN	23,782	JPY	105,372	April 08,2020	2,437
AUD	11,513	JPY	767,104	April 08,2020	2,242
MXN	22,699	JPY	100,878	April 08,2020	2,020
MXN	22,699	JPY	100,878	April 08,2020	2,020
AUD	9,015	JPY	600,704	April 08,2020	1,755
TRY	121,861	JPY	2,002,560	April 08,2020	901
AUD	519	JPY	34,144	April 08,2020	602
AUD	519	JPY	34,144	April 08,2020	602
MXN	22,526	JPY	101,595	April 08,2020	519
TRY	42,651	JPY	700,896	April 08,2020	315
ZAR	33,306	JPY	200,417	April 08,2020	313
ZAR	33,306	JPY	200,417	April 08,2020	313
MXN	22,513	JPY	102,221	April 08,2020	(164)
MXN	22,513	JPY	102,221	April 08,2020	(164)
USD	4,709	JPY	510,165	April 20,2020	(187)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
AUD	2,989	JPY	200,417	April 08,2020	(619)
AUD	2,989	JPY	200,417	April 08,2020	(619)
BRL	9,613	JPY	200,417	May 07,2020	(718)
BRL	9,613	JPY	200,417	May 07,2020	(718)
ZAR	5,485	JPY	34,144	April 08,2020	(1,087)
ZAR	5,485	JPY	34,144	April 08,2020	(1,087)
BRL	1,574	JPY	34,144	May 07,2020	(1,440)
BRL	1,574	JPY	34,144	May 07,2020	(1,440)
AUD	957	JPY	66,697	April 08,2020	(2,715)
BRL	38,511	JPY	802,900	May 07,2020	(2,877)
TRY	5,929	JPY	100,656	April 08,2020	(3,166)
MXN	65,965	JPY	302,526	April 08,2020	(3,496)
ZAR	16,270	JPY	101,988	April 08,2020	(3,929)
AUD	19,432	JPY	1,302,602	April 08,2020	(4,022)
TRY	36,517	JPY	601,920	April 20,2020	(4,331)
AUD	20,954	JPY	1,404,613	April 08,2020	(4,337)
TRY	5,925	JPY	102,480	April 20,2020	(5,507)
ZAR	16,418	JPY	105,051	April 08,2020	(6,102)
ZAR	10,048	JPY	66,697	April 08,2020	(6,140)
MXN	65,079	JPY	301,800	April 08,2020	(6,788)
MXN	65,079	JPY	301,800	April 08,2020	(6,788)
USD	23,045	JPY	2,504,500	April 08,2020	(7,280)
ZAR	15,397	JPY	100,305	April 08,2020	(7,511)
ZAR	32,116	JPY	201,309	April 08,2020	(7,755)
AUD	12,872	JPY	867,522	April 20,2020	(7,935)
BRL	119,995	JPY	2,501,700	May 07,2020	(8,963)
ZAR	37,317	JPY	233,915	April 08,2020	(9,011)
TRY	66,530	JPY	1,102,812	April 08,2020	(9,018)
ZAR	32,234	JPY	203,420	April 08,2020	(9,154)
USD	3,621	JPY	403,115	April 08,2020	(10,660)
TRY	11,601	JPY	201,537	April 08,2020	(10,804)
USD	36,872	JPY	4,007,200	April 08,2020	(11,648)
MXN	130,662	JPY	604,800	April 08,2020	(12,491)
ZAR	31,104	JPY	200,226	April 08,2020	(12,770)
ZAR	47,890	JPY	302,224	April 08,2020	(13,601)
ZAR	15,362	JPY	107,086	April 08,2020	(14,501)
TRY	127,430	JPY	2,100,450	April 20,2020	(15,113)
MXN	18,458	JPY	100,056	April 08,2020	(16,381)
ZAR	47,083	JPY	300,394	April 08,2020	(16,635)
AUD	29,701	JPY	2,001,725	April 20,2020	(18,309)
BRL	18,436	JPY	401,304	May 07,2020	(18,315)
AUD	5,646	JPY	400,656	April 08,2020	(23,305)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
AUD	6,588	JPY	467,432	April 08,2020	(27,189)
ZAR	95,159	JPY	600,704	April 08,2020	(27,208)
ZAR	29,627	JPY	206,523	April 08,2020	(27,966)
AUD	7,125	JPY	504,570	April 08,2020	(28,425)
ZAR	88,755	JPY	567,892	April 08,2020	(32,988)
ZAR	121,519	JPY	767,104	April 08,2020	(34,745)
MXN	36,302	JPY	200,596	April 08,2020	(36,032)
ZAR	104,655	JPY	667,700	April 08,2020	(36,975)
ZAR	132,181	JPY	834,156	April 08,2020	(37,539)
BRL	39,854	JPY	867,522	May 07,2020	(39,592)
MXN	298,840	JPY	1,403,380	April 08,2020	(48,701)
MXN	100,228	JPY	505,008	April 08,2020	(50,661)
ZAR	140,860	JPY	901,281	April 08,2020	(52,355)
ZAR	57,477	JPY	400,656	April 08,2020	(54,255)
ZAR	135,219	JPY	867,522	April 20,2020	(54,768)
TRY	118,054	JPY	2,002,241	April 08,2020	(61,371)
ZAR	67,057	JPY	467,432	April 08,2020	(63,297)
TRY	63,077	JPY	1,102,960	April 08,2020	(65,936)
MXN	404,793	JPY	1,900,942	April 08,2020	(65,967)
AUD	111,354	JPY	7,504,649	April 20,2020	(68,644)
AUD	29,716	JPY	2,108,410	April 08,2020	(122,639)
MXN	145,210	JPY	802,384	April 08,2020	(144,127)
MXN	7,774,123	JPY	35,478,212	April 08,2020	(237,248)
TRY	234,685	JPY	4,103,660	April 08,2020	(245,320)
MXN	7,790,754	JPY	35,478,212	April 20,2020	(253,760)
TRY	501,239	JPY	8,501,197	April 08,2020	(260,573)
AUD	83,206	JPY	5,903,548	April 08,2020	(343,390)
TRY	451,153	JPY	7,802,144	April 20,2020	(419,240)
ZAR	1,745,383	JPY	10,989,215	April 08,2020	(470,304)
ZAR	1,749,580	JPY	10,989,215	April 20,2020	(473,147)
BRL	6,673,784	JPY	139,137,175	May 07,2020	(498,477)
BRL	2,071,947	JPY	45,100,172	May 07,2020	(2,058,313)
ZAR	9,519,323	JPY	59,935,175	April 08,2020	(2,565,037)
ZAR	9,542,213	JPY	59,935,175	April 20,2020	(2,580,543)
BRL	4,687,838	JPY	102,425,000	May 07,2020	(5,041,606)
BRL	5,377,232	JPY	117,046,449	May 07,2020	(5,341,848)
BRL	7,071,830	JPY	153,932,454	May 07,2020	(7,024,909)
BRL	12,931,211	JPY	280,902,000	May 07,2020	(12,273,854)
TRY	25,154,837	JPY	426,986,802	April 08,2020	(13,429,106)
BRL	12,495,933	JPY	273,076,000	May 07,2020	(13,490,172)
TRY	25,256,344	JPY	426,986,802	April 20,2020	(13,679,384)
BRL	176,544,881	JPY	3,857,345,000	May 07,2020	(189,867,846)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
BRL	266,326,269	JPY	5,797,121,240	May 07,2020	(264,559,203)
BRL	486,989,378	JPY	10,578,768,000	May 07,2020	(462,233,288)
BRL	470,598,754	JPY	10,284,084,000	May 07,2020	(508,041,959)
USD	108,534,334	JPY	11,545,951,649	April 20,2020	206,066,231
AUD	89,753,507	JPY	5,795,222,989	April 20,2020	198,320,983
USD	124,894,774	JPY	13,399,552,856	April 08,2020	134,136,283
JPY	870,639,050	AUD	12,712,466	April 08,2020	21,145,908
AUD	7,595,651	JPY	490,437,567	April 20,2020	16,783,489
JPY	459,596,926	TRY	27,106,544	April 08,2020	13,952,218
TRY	188,126,458	JPY	3,065,378,967	April 20,2020	13,216,243
JPY	67,806,829	ZAR	10,324,781	April 08,2020	5,582,437
JPY	51,933,443	MXN	10,308,792	April 08,2020	5,202,544
JPY	49,559,150	ZAR	7,853,196	April 08,2020	2,230,266
JPY	32,102,590	BRL	1,482,484	May 07,2020	1,306,015
JPY	46,706,600	USD	419,631	April 08,2020	1,235,061
JPY	24,302,572	BRL	1,120,543	May 07,2020	1,024,824
JPY	12,404,779	ZAR	1,888,845	April 08,2020	1,021,267
JPY	33,263,879	MXN	7,172,940	April 08,2020	748,143
JPY	33,263,879	MXN	7,193,553	April 20,2020	739,559
JPY	9,739,005	ZAR	1,522,104	April 08,2020	565,731
JPY	19,700,144	BRL	921,141	May 07,2020	564,694
JPY	9,739,005	ZAR	1,526,503	April 20,2020	563,772
JPY	59,234,334	AUD	879,704	April 08,2020	449,270
JPY	5,716,433	ZAR	877,494	April 08,2020	428,035
JPY	28,406,592	USD	258,509	April 20,2020	415,363
JPY	20,605,627	USD	186,580	April 20,2020	402,818
JPY	4,007,718	ZAR	603,774	April 08,2020	368,948
JPY	34,702,752	BRL	1,652,897	May 07,2020	366,077
JPY	4,738,617	ZAR	727,395	April 08,2020	354,818
JPY	14,502,141	AUD	211,753	April 08,2020	352,034
JPY	11,701,553	TRY	696,224	April 08,2020	255,279
JPY	3,600,678	TRY	207,272	April 08,2020	193,021
JPY	4,201,095	BRL	193,704	May 07,2020	177,157
JPY	6,803,082	AUD	99,335	April 08,2020	165,142
JPY	5,716,433	AUD	83,353	April 08,2020	146,445
JPY	34,808,942	USD	320,026	April 08,2020	130,671
JPY	4,738,617	AUD	69,095	April 08,2020	121,395
JPY	2,806,224	AUD	40,285	April 08,2020	114,218
JPY	4,802,744	TRY	285,464	April 08,2020	109,576
JPY	4,702,964	TRY	279,533	April 08,2020	107,299
JPY	768,577	ZAR	115,788	April 08,2020	70,755
JPY	2,200,464	TRY	129,634	April 08,2020	69,206



通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	1,207,272	AUD	17,048	April 08,2020	68,011
JPY	1,000,688	ZAR	155,976	April 20,2020	63,174
JPY	4,305,084	USD	39,177	April 20,2020	62,949
JPY	5,400,444	USD	49,265	April 08,2020	61,950
JPY	2,501,828	TRY	148,723	April 08,2020	56,746
JPY	1,166,786	ZAR	185,762	April 20,2020	50,237
JPY	4,205,922	USD	38,368	April 08,2020	48,246
JPY	1,166,786	BRL	53,881	May 07,2020	47,468
JPY	1,000,688	BRL	45,972	May 07,2020	45,670
JPY	5,502,978	TRY	331,983	April 08,2020	45,001
JPY	1,103,160	BRL	50,943	May 07,2020	44,879
JPY	2,109,156	USD	19,098	April 20,2020	41,232
JPY	1,502,207	TRY	88,991	April 08,2020	39,142
JPY	3,903,585	TRY	235,089	April 08,2020	38,600
JPY	5,103,434	TRY	308,140	April 08,2020	37,460
JPY	3,502,905	BRL	166,843	May 07,2020	36,952
JPY	4,608,766	AUD	68,446	April 08,2020	34,956
JPY	1,201,980	BRL	56,202	May 07,2020	34,454
JPY	8,909,565	USD	81,912	April 08,2020	33,446
JPY	1,201,125	TRY	71,155	April 08,2020	31,297
JPY	768,577	AUD	11,033	April 08,2020	31,283
JPY	1,401,065	TRY	83,361	April 08,2020	30,565
JPY	406,164	AUD	5,830	April 08,2020	16,531
JPY	1,103,445	TRY	66,453	April 08,2020	10,911
JPY	367,488	BRL	17,183	May 07,2020	10,534
JPY	367,488	ZAR	59,499	April 20,2020	9,858
JPY	334,224	BRL	15,627	May 07,2020	9,580
JPY	1,303,316	TRY	78,692	April 08,2020	9,567
JPY	1,000,688	AUD	14,848	April 20,2020	9,153
JPY	334,224	ZAR	54,113	April 20,2020	8,966
JPY	65,706,983	AUD	983,161	April 08,2020	8,559
JPY	168,112	ZAR	26,639	April 08,2020	7,565
JPY	633,683	BRL	30,182	May 07,2020	6,685
JPY	133,677	ZAR	21,282	April 20,2020	5,756
JPY	133,677	BRL	6,173	May 07,2020	5,438
JPY	400,567	BRL	19,079	May 07,2020	4,226
JPY	105,280	MXN	22,619	April 20,2020	3,008
JPY	105,280	MXN	22,619	April 20,2020	3,008
JPY	104,890	ZAR	16,982	April 20,2020	2,814
JPY	6,804,406	USD	62,818	April 20,2020	2,495
JPY	15,902,058	AUD	237,939	April 08,2020	2,071
JPY	633,683	ZAR	105,156	April 20,2020	1,627

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
JPY	34,467	ZAR	5,471	April 20,2020	1,581
JPY	34,467	ZAR	5,471	April 20,2020	1,581
JPY	301,989	MXN	66,490	April 20,2020	1,365
JPY	400,567	ZAR	66,472	April 20,2020	1,029
JPY	203,667	MXN	44,842	April 20,2020	921
JPY	101,152	ZAR	16,785	April 20,2020	260
JPY	101,152	ZAR	16,785	April 20,2020	260
JPY	1,004,496	AUD	15,030	April 08,2020	131
JPY	34,467	AUD	529	April 20,2020	(893)
JPY	34,467	AUD	529	April 20,2020	(893)
JPY	133,677	AUD	2,040	April 20,2020	(2,589)
JPY	100,905	AUD	1,569	April 08,2020	(3,999)
JPY	334,224	AUD	5,065	April 20,2020	(4,023)
JPY	400,567	AUD	6,063	April 20,2020	(4,316)
JPY	168,112	AUD	2,581	April 08,2020	(4,368)
JPY	367,488	AUD	5,569	April 20,2020	(4,423)
JPY	633,683	AUD	9,591	April 20,2020	(6,827)
JPY	903,336	AUD	13,789	April 20,2020	(17,497)
JPY	1,907,444	AUD	28,854	April 08,2020	(20,693)
JPY	1,166,786	AUD	17,811	April 20,2020	(22,601)
JPY	2,107,000	AUD	31,932	April 20,2020	(25,362)
JPY	1,704,165	AUD	25,951	April 08,2020	(30,014)
JPY	603,772	USD	5,909	April 08,2020	(36,573)
JPY	2,900,184	AUD	44,271	April 20,2020	(56,176)
JPY	8,001,585	TRY	490,567	April 08,2020	(63,588)
JPY	13,901,664	USD	129,074	April 20,2020	(74,398)
JPY	6,200,600	AUD	93,971	April 20,2020	(74,634)
JPY	3,100,224	AUD	47,629	April 20,2020	(80,360)
JPY	7,905,646	AUD	119,589	April 08,2020	(85,764)
JPY	22,210,440	USD	206,219	April 20,2020	(118,864)
JPY	4,110,054	USD	39,088	April 08,2020	(125,620)
JPY	4,500,363	AUD	70,015	April 08,2020	(178,342)
JPY	5,101,340	AUD	80,026	April 08,2020	(246,327)
JPY	10,309,520	USD	97,498	April 08,2020	(255,454)
JPY	26,404,644	USD	251,121	April 08,2020	(807,029)
JPY	22,202,270	AUD	348,295	April 08,2020	(1,072,075)
JPY	43,126,000	USD	410,149	April 08,2020	(1,318,099)
JPY	45,510,800	USD	432,830	April 08,2020	(1,390,988)
JPY	362,253,728	TRY	22,308,594	April 20,2020	(2,815,245)
JPY	362,253,728	TRY	22,209,353	April 08,2020	(2,878,790)
MXN	53,799,009	JPY	246,565,720	April 20,2020	(3,323,470)
ZAR	12,686,598	JPY	80,849,362	April 20,2020	(4,595,021)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
ZAR	14,764,104	JPY	102,728,619	April 08,2020	(13,749,741)
ZAR	73,237,785	JPY	466,730,968	April 20,2020	(26,526,355)
JPY	704,275,708	AUD	10,956,977	April 08,2020	(27,909,275)
JPY	704,275,708	AUD	10,969,143	April 20,2020	(28,219,824)
JPY	1,672,557,137	USD	15,737,911	April 08,2020	(32,814,483)
AUD	9,456,589	JPY	669,766,570	April 08,2020	(37,842,947)
MXN	61,906,298	JPY	344,722,363	April 08,2020	(64,094,253)
ZAR	91,360,710	JPY	635,687,690	April 08,2020	(85,083,799)
TRY	218,189,856	JPY	3,814,101,286	April 08,2020	(226,954,435)
AUD	103,431,203	JPY	7,325,554,495	April 08,2020	(413,906,256)
JPY	66,800,000	IDR	9,239,664,163	April 23,2020	5,609,442
JPY	40,400,000	IDR	5,815,794,777	April 23,2020	1,884,344
JPY	18,800,000	IDR	2,591,102,045	April 23,2020	1,640,179
JPY	37,100,000	IDR	5,430,884,312	April 23,2020	1,133,450
INR	59,614,363	JPY	85,700,000	April 23,2020	(260,255)
JPY	20,300,000	INR	14,405,387	April 23,2020	(345,907)
JPY	40,400,000	CNY	2,680,117	June 24,2020	(413,205)
JPY	40,300,000	INR	28,454,644	April 23,2020	(481,406)
JPY	42,600,000	CNY	2,831,997	June 24,2020	(526,053)
JPY	75,300,000	CNY	4,993,714	June 24,2020	(744,989)
JPY	42,600,000	IDR	6,552,031,745	April 23,2020	(791,456)
JPY	42,600,000	INR	30,344,690	April 23,2020	(890,233)
JPY	37,100,000	CNY	2,504,680	June 24,2020	(1,041,622)
CNY	5,548,548	JPY	85,700,000	June 24,2020	(1,205,925)
JPY	56,700,000	INR	40,537,178	April 23,2020	(1,398,183)
JPY	66,800,000	CNY	4,482,677	June 24,2020	(1,462,838)
JPY	47,200,000	INR	34,197,347	April 23,2020	(1,811,891)
IDR	12,633,968,717	JPY	85,700,000	April 23,2020	(2,030,336)
INR	530,878,088	JPY	765,876,582	April 23,2020	(5,018,196)
CNY	53,456,982	JPY	820,909,912	June 24,2020	(6,859,475)
IDR	101,854,770,769	JPY	764,409,869	April 23,2020	(89,866,924)
					<b>(1,925,265,946)</b>

## 先物契約

2020年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	時価(円)	未実現損益(円)
<i>買い持ちポジション</i>					
JPY	650	FUT TOPIX INDX	June 2020	9,119,500,000	546,035,000
				9,119,500,000	546,035,000
				<b>546,035,000</b>	

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
14期(2016年8月19日)	円 10,211		% 0.0	% 68.6	% -	百万円 19,722
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	-	17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	-	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	-	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	-	3,175

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

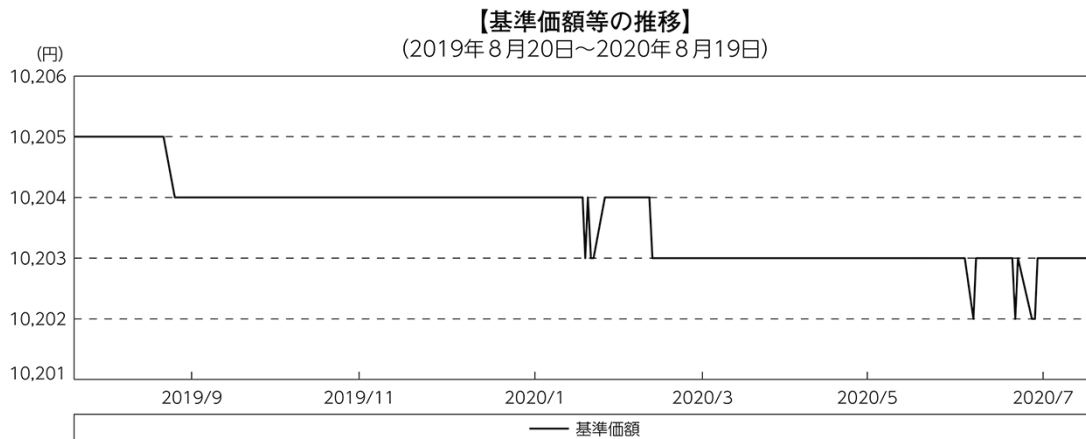
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% -	% 59.3	% -
8月末	10,205		0.0	53.9	-
9月末	10,204		△0.0	61.6	-
10月末	10,204		△0.0	59.5	-
11月末	10,204		△0.0	61.1	-
12月末	10,204		△0.0	55.6	-
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	-
2月末	10,204		△0.0	66.5	-
3月末	10,203		△0.0	68.1	-
4月末	10,203		△0.0	58.3	-
5月末	10,203		△0.0	47.0	-
6月末	10,203		△0.0	68.2	-
7月末	10,203		△0.0	70.2	-
(期末) 2020年8月19日	10,203		△0.0	68.2	-

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に緩やかな回復基調が続きましたが、2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大により、個人消費を始め、輸出入や生産が減少するとともに、企業収益が急速に悪化しました。しかし、6月以降は、徐々に消費や生産に持ち直しの動きも出始めました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、3月および4月には資産買入の拡大などの金融緩和策を決定しました。

マイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2019年9月末以降の年越え銘柄への国内外の投資家需要の拡大や、2020年3月下旬にかけての円調達コスト低下による外国人投資家需要の拡大により、一時-0.4%前後まで低下する局面もありましたが、概ね-0.1%台で推移し、期末にかけてはTDBの発行増加を受けた需給軟化により上昇基調で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01~-0.07%程度で推移しました。

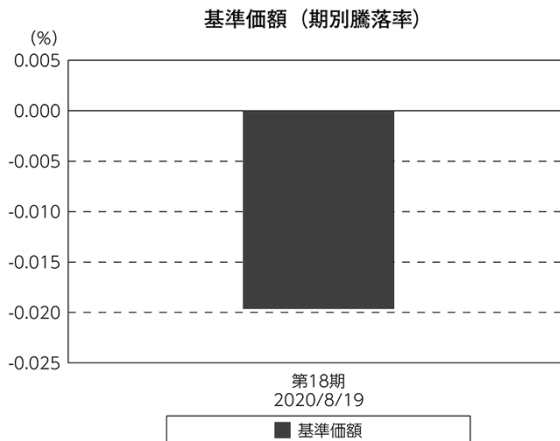
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年8月20日～2020年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月19日)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
内	特殊債券	5,915,704	200,000 (5,959,400)
	社債券(投資法人債券を含む)	3,085,413	100,000 (5,210,000)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

### その他有価証券

		買付額	売付額
		千円	千円
内	コマーシャル・ペーパー	699,994	— (1,200,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。



## ○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
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 ( 790,000)	790,841 ( 790,841)	24.9 (24.9)	- (-)	- (-)	- (-)	24.9 (24.9)	
特殊債券 (除く金融債)	302,000 ( 302,000)	302,052 ( 302,052)	9.5 ( 9.5)	- (-)	- (-)	- (-)	9.5 ( 9.5)	
金融債券	500,000 ( 500,000)	500,174 ( 500,174)	15.8 (15.8)	- (-)	- (-)	- (-)	15.8 (15.8)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000 ( 570,000)	571,314 ( 571,314)	18.0 (18.0)	- (-)	- (-)	- (-)	18.0 (18.0)	
合 計	2,162,000 (2,162,000)	2,164,383 (2,164,383)	68.2 (68.2)	- (-)	- (-)	- (-)	68.2 (68.2)	

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期		評 価 額	償 還 年 月 日
		額 面 金 額	末		
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		
東京都 公募第687回	1.12	100,000	100,091	2020/9/18	
神奈川県 公募(5年)第66回	0.101	200,000	200,069	2020/12/18	
共同発行市場地方債 公募第90回	1.12	100,000	100,109	2020/9/25	
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,530	2020/11/25	
北九州市 公募(5年)平成27年度第1回	0.136	200,000	200,039	2020/9/30	
小 計		790,000	790,841		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本政策金融公庫債券 政府保証第32回	0.16	120,000	120,024	2020/9/16	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第115回	1.0	22,000	22,007	2020/8/31	
中日本高速道路 第62回	0.225	100,000	100,019	2020/9/18	
西日本高速道路 第44回	0.001	60,000	60,001	2020/9/18	
小 計		302,000	302,052		
<b>金融債券</b>					
農林債券 利付第783回い号	0.26	110,000	110,011	2020/8/27	
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,151	2020/12/25	
商工債券 利付(3年)第211回	0.07	200,000	200,012	2020/8/27	
小 計		500,000	500,174		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
関西電力 第484回	0.976	100,000	100,165	2020/10/23	
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,418	2020/12/18	
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,529	2020/11/25	
九州電力 第433回	0.375	200,000	200,201	2020/11/25	
小 計		570,000	571,314		
合 計		2,162,000	2,164,383		

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,164,383	68.1
コール・ローン等、その他	1,011,870	31.9
投資信託財産総額	3,176,253	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月19日現在)

項目	当期末 円
(A) 資産	3,176,253,835
コール・ローン等	1,008,018,870
公社債(評価額)	2,164,383,267
未収利息	1,976,573
前払費用	1,875,125
(B) 負債	604,189
未払解約金	603,000
未払利息	1,189
(C) 純資産総額(A-B)	3,175,649,646
元本	3,112,610,329
次期繰越損益金	63,039,317
(D) 受益権総口数	3,112,610,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,203円

(注) 期首元本額は8,288,568,727円、期中追加設定元本額は1,394,946,702円、期中一部解約元本額は6,570,905,100円、1口当たり純資産額は1.0203円です。

## ○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	20,874,808
受取利息	21,660,304
支払利息	△ 785,496
(B) 有価証券売買損益	△ 22,026,194
売買益	4,150
売買損	△ 22,030,344
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,151,386
(D) 前期繰越損益金	169,592,351
(E) 追加信託差損益金	28,367,699
(F) 解約差損益金	△ 133,769,347
(G) 計(C+D+E+F)	63,039,317
次期繰越損益金(G)	63,039,317

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額 円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	2,050,866,611
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	214,572,748
野村世界高金利通貨投信	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)L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信(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

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 (インドネシアルピアコース) 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

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 (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 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投資(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テンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投資(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ィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイク・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投資(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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

## 〈「野村日本ブランド株投資（通貨選択型）」の お申し込み時の留意点〉

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

（2020年10月22日現在）

ファンド名 年 月	「円コース」 「豪ドルコース」 「南アフリカランドコース」 「トルコリラコース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」 「メキシコペソコース」	「ブラジルリアルコース」	「アジア通貨コース」
2020年10月	-	-	28、29、30
11月	11、26	2、11、26	11、26
12月	24、25、28	24、25、28	24、25、28、29、30

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

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

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