

# 野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第95期(決算日2020年6月22日) 第96期(決算日2020年7月22日) 第97期(決算日2020年8月24日)  
第98期(決算日2020年9月23日) 第99期(決算日2020年10月22日) 第100期(決算日2020年11月24日)

作成対象期間(2020年5月23日~2020年11月24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	2012年6月19日から2027年5月24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・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を通じて、日本の高配当利回り株式(以下、「高配当株」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村日本高配当株 プレミアム(円コース) 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・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマ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・マネージド・マスター・ トラストージャパン・ハイ・ インカム・ストック・エンハンスト・ ファンドー日本円クラス	日本の高配当株を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用します。
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。
	野村日本高配当株 プレミアム(円コース) 毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	資 信 託 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配 金	騰 落 率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
71期(2018年6月22日)	14,776	40	△ 5.3	0.0	—	—	98.7	—	—	6,265
72期(2018年7月23日)	14,741	40	0.0	0.0	—	—	98.6	—	—	6,227
73期(2018年8月22日)	14,430	40	△ 1.8	0.0	—	—	98.7	—	—	5,929
74期(2018年9月25日)	15,244	40	5.9	0.0	—	—	98.7	—	—	6,295
75期(2018年10月22日)	14,527	40	△ 4.4	0.0	—	—	98.9	—	—	5,940
76期(2018年11月22日)	13,594	40	△ 6.1	0.0	—	—	98.8	—	—	5,541
77期(2018年12月25日)	12,467	40	△ 8.0	0.0	—	—	97.0	—	—	5,069
78期(2019年1月22日)	13,128	40	5.6	0.0	—	—	99.0	—	—	5,317
79期(2019年2月22日)	13,437	40	2.7	0.0	—	—	98.9	—	—	5,263
80期(2019年3月22日)	13,337	40	△ 0.4	0.0	—	—	98.9	—	—	5,160
81期(2019年4月22日)	13,447	40	1.1	0.0	—	—	98.0	—	—	5,115
82期(2019年5月22日)	12,626	40	△ 5.8	0.0	—	—	98.9	—	—	4,731
83期(2019年6月24日)	12,659	40	0.6	0.0	—	—	99.0	—	—	4,634
84期(2019年7月22日)	12,805	40	1.5	0.0	—	—	98.4	—	—	4,584
85期(2019年8月22日)	12,127	40	△ 5.0	0.0	—	—	98.3	—	—	4,272
86期(2019年9月24日)	13,104	40	8.4	0.0	—	—	99.0	—	—	4,488
87期(2019年10月23日)	13,398	40	2.5	0.0	—	—	98.7	—	—	4,494
88期(2019年11月22日)	13,777	40	3.1	0.0	—	—	98.8	—	—	4,490
89期(2019年12月23日)	14,166	40	3.1	0.0	—	—	96.5	—	—	4,615
90期(2020年1月22日)	14,041	40	△ 0.6	0.0	—	—	98.8	—	—	4,453
91期(2020年2月25日)	13,467	40	△ 3.8	0.0	—	—	98.0	—	—	4,234
92期(2020年3月23日)	9,880	40	△26.3	0.0	—	—	99.0	—	—	3,100
93期(2020年4月22日)	10,799	40	9.7	0.0	—	—	98.9	—	—	3,296
94期(2020年5月22日)	11,406	40	6.0	0.0	—	—	99.0	—	—	3,483
95期(2020年6月22日)	11,864	40	4.4	0.0	—	—	98.9	—	—	3,598
96期(2020年7月22日)	11,683	40	△ 1.2	0.0	—	—	98.9	—	—	3,530
97期(2020年8月24日)	11,802	40	1.4	0.0	—	—	98.9	—	—	3,459
98期(2020年9月23日)	11,994	40	2.0	0.0	—	—	98.5	—	—	3,484
99期(2020年10月22日)	11,953	40	△ 0.0	0.0	—	—	98.7	—	—	3,473
100期(2020年11月24日)	12,528	40	5.1	0.0	—	—	98.9	—	—	3,577

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	組 入 比			
第95期	(期 首) 2020年 5月22日	円 11,406	% —	% 0.0	% —	% 99.0	
	5月末	12,067	5.8	0.0	—	99.1	
	(期 末) 2020年 6月22日	11,904	4.4	0.0	—	98.9	
第96期	(期 首) 2020年 6月22日	11,864	—	0.0	—	98.9	
	6月末	11,527	△2.8	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2020年 7月22日	11,723	△1.2	0.0	—	98.9	
第97期	(期 首) 2020年 7月22日	11,683	—	0.0	—	98.9	
	7月末	11,367	△2.7	0.0	—	97.1	
	(期 末) 2020年 8月24日	11,842	1.4	0.0	—	98.9	
第98期	(期 首) 2020年 8月24日	11,802	—	0.0	—	98.9	
	8月末	11,859	0.5	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2020年 9月23日	12,034	2.0	0.0	—	98.5	
第99期	(期 首) 2020年 9月23日	11,994	—	0.0	—	98.5	
	9月末	12,091	0.8	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2020年10月22日	11,993	△0.0	0.0	—	98.7	
第100期	(期 首) 2020年10月22日	11,953	—	0.0	—	98.7	
	10月末	11,647	△2.6	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2020年11月24日	12,568	5.1	0.0	—	98.9	

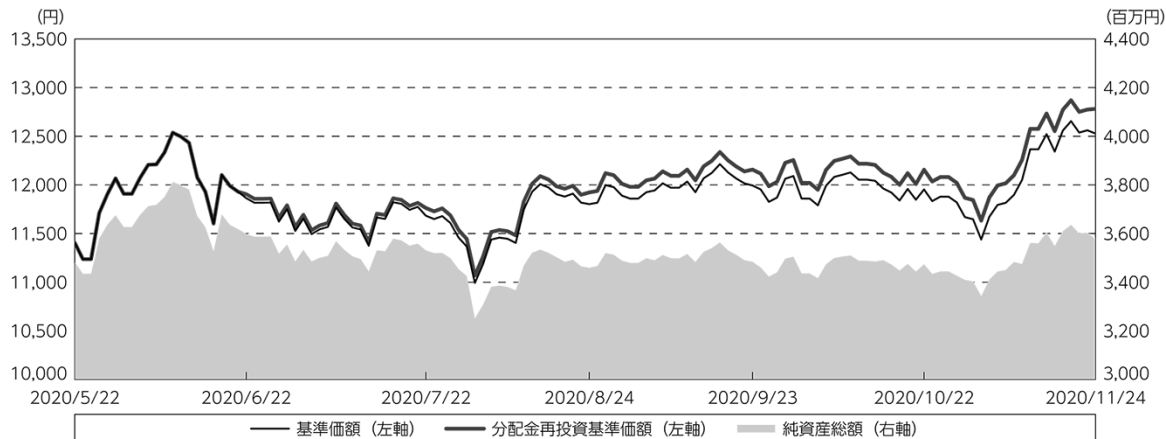
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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95期首：11,406円

第100期末：12,528円 (既払分配金(税込み)：240円)

騰落率：12.1% (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5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日本の高配当利回り株式(以下、「高配当株」といいます。)からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している日本の高配当株からのインカムゲイン
- ・ 実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」による、オプション価値の上昇(または下落)<sup>※</sup>

<sup>※</sup> ファンドはコール・オプションの売却を行いませんので、オプションの価値が上昇すれば基準価額の下落要因となり、オプションの価値が下落すればプレミアム収入を上限として基準価額の上昇要因となります。

## ○投資環境

### <日本の株式市場>

当作成期における日本の株式市場の株価は上昇しました。

#### (当作成期首～2020年8月中旬)

- (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。
- (下 落) 米国において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をを受けて、世界的な感染再拡大への警戒感が高まったこと。
- (下 落) FRB（米連邦準備制度理事会）が金融緩和の長期化を示唆したことにより日米金利差の縮小が意識され、為替市場で円高が進行したこと。
- (上 昇) FRBによる個別企業の社債購入の決定や、トランプ米大統領による1兆ドル規模のインフラ投資計画の発表などが好感されたこと。
- (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、円高進行を受けて企業業績への悪影響が懸念されたこと。
- (上 昇) 新型コロナウイルスのワクチン開発や経済活動の正常化に対して期待が高まったこと。
- (上 昇) 4-6月期の企業決算において、多くの主要企業が前年同期比大幅減益ながら、市場の想定を上回ったこと。

#### (2020年8月下旬～2020年10月下旬)

- (下 落) 安倍首相による辞意の表明を受けて国内政治への先行き不透明感が高まったこと。
- (上 昇) 安倍前政権を継承した菅新政権の誕生などをを受けて投資家心理が改善したこと。
- (下 落) 欧州など海外での新型コロナウイルスの新規感染者数増加を受けて景気の先行きへの懸念が高まったこと。
- (下 落) FOMC（米連邦公開市場委員会）で量的緩和の強化が示唆されず円高傾向となったこと。
- (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優勢の見方が広まったこと。
- (上 昇) 米与野党の追加経済対策協議に対する期待が高まったこと。
- (下 落) 米与野党の協議が難航したことや、新型コロナウイルスのワクチン開発において米製薬大手企業による開発の一時中断が報道されたこと。
- (下 落) 欧州の新型コロナウイルス新規感染者数が大幅に増加したことをを受けて、欧州主要国における都市封鎖の動きが広まったこと。

#### (2020年11月上旬～当作成期末)

- (上 昇) 米大統領選におけるバイデン候補勝利の観測から米国政治への不透明感が若干後退したこと。
- (上 昇) 新型コロナウイルスのワクチン開発進展により将来の経済活動が正常化するとの期待が高まったこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村日本高配当株プレミアム（円コース）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・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス〕 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・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド〕の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値		・ポートフォリオ特性値（カバー率、平均行使価格等）は、ファンドの組入株式の各特性値を、その組入比率で加重平均したものです。 ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション ・平均行使価格：原資産価格（株価）に対する平均権利行使価格 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数 ・配当利回り：組入銘柄の今期または前期の配当予想（課税前）を、加重平均して算出。 （東洋経済新報社データを基に野村アセットマネジメントが作成） ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入 ・プレミアム（年率）については、組み入れたオプションの諸条件により、年率調整後のプレミアム収入が大きく変動する場合があります。
組入比率	91.2%	
カバー率	9.7%	
平均行使価格	108.8%	
平均行使期間	7.4日	
配当利回り（年率）	2.9%	
プレミアム（年率）	0.1%	

主要投資対象である〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド〕のポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、電気機器12.0%、情報・通信業8.7%、化学8.6%となりました。

\* 業種は東証33業種分類によります。

また、高配当株への投資に加えて、「株式プレミアム戦略」に則り、現物株の購入とともにコール・オプションの売却を行ない、プレミアム収入の確保を図りました。

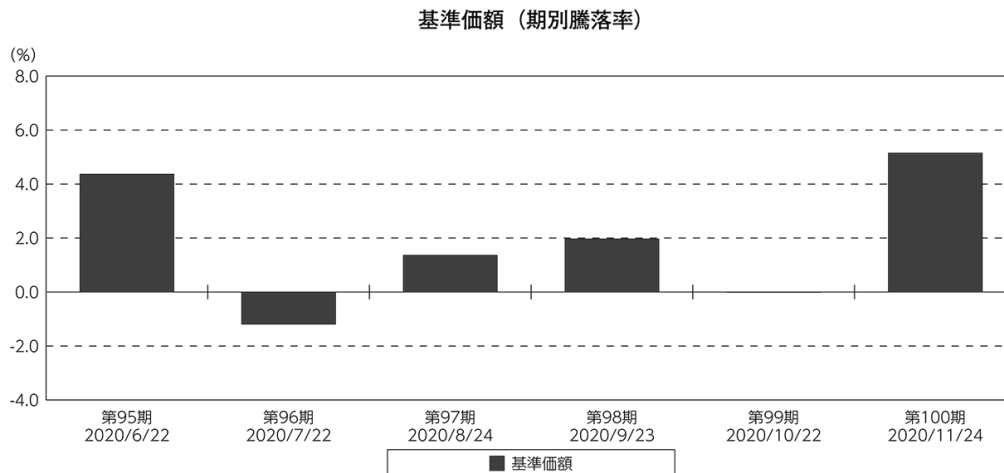
### 【野村マネー マザーファンド】

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

収益分配については、各期の分配原資の範囲内で委託会社が決定するものとし、配当等の収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	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	2020年10月23日～ 2020年11月24日
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	0.336%	0.341%	0.338%	0.332%	0.334%	0.318%
当期の収益	40	33	39	40	32	40
当期の収益以外	—	6	0	—	7	—
翌期繰越分配対象額	8,505	8,498	8,499	8,500	8,493	8,496

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### 【野村日本高配当株プレミアム（円コース）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・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス〕 受益証券への投資比率を高位に維持することを目指します。

### 【ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス】

ファンドは、日本の高配当株へ投資することで、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。高配当株からのインカムゲインに加えて、プレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用し、先行き不透明な相場環境であっても、株式プレミアムの安定的な収益化に努めて参ります。

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

### 【野村マネー マザーファンド】

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、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5月23日～2020年11月24日)

項 目	第95期～第100期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.493	(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 ）	(16)	(0.140)	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 ）	(40)	(0.336)	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	58	0.495	
作成期間の平均基準価額は、11,759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。

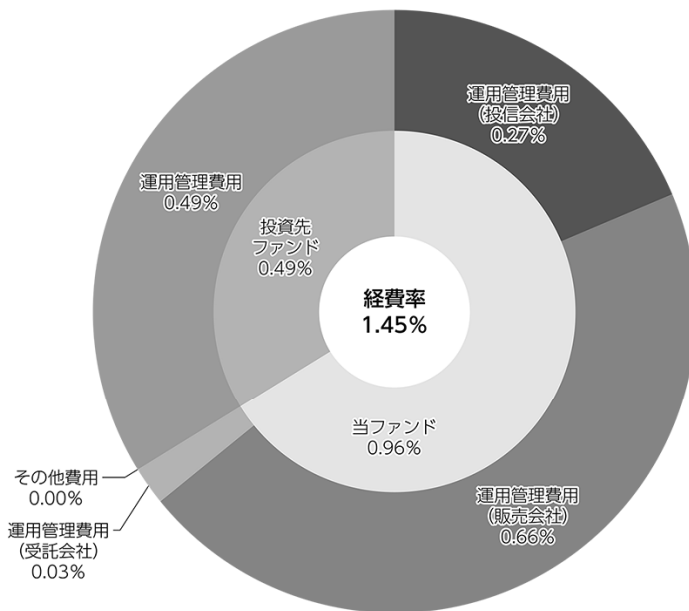
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*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1.45%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.45
①当ファンドの費用の比率	0.96
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

(2020年5月23日～2020年11月24日)

## 投資信託証券

銘柄		第95期～第100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・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド-日本円クラス	7,397	81,976	29,901	331,138

\*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5月23日～2020年11月24日)

## 利害関係人との取引状況

<野村日本高配当株プレミアム（円コース）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95期～第100期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 3,339	百万円 100	% 3.0	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11月24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94期末		第100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・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド-日本円クラス	323,485	300,981	3,536,526	98.9
合計	323,485	300,981	3,536,526	98.9

\*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94期末	第100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11月24日現在)

項 目	第100期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,536,526	% 97.8
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	79,030	2.2
投資信託財産総額	3,616,558	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95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
	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	2020年11月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,624,902,788	3,550,197,500	3,475,523,192	3,506,370,837	3,503,379,039	3,616,558,357
コール・ローン等	64,719,545	51,792,746	53,885,326	49,448,521	65,339,863	55,026,084
投資信託受益証券(評価額)	3,559,180,885	3,492,391,876	3,420,635,508	3,431,912,825	3,429,033,009	3,536,526,750
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,358	1,002,358	1,002,358	1,002,259	1,002,259	1,002,259
未収入金	—	5,010,520	—	24,007,232	8,003,908	24,003,264
(B) 負債	26,482,435	19,638,662	16,513,627	22,301,062	29,639,478	38,984,243
未払収益分配金	12,131,891	12,087,767	11,723,505	11,619,839	11,624,265	11,422,981
未払解約金	11,355,975	4,738,377	1,761,470	7,885,062	15,339,214	24,493,011
未払信託報酬	2,984,330	2,802,928	3,018,313	2,786,603	2,666,882	3,057,777
未払利息	77	44	59	68	37	60
その他未払費用	10,162	9,546	10,280	9,490	9,080	10,414
(C) 純資産総額(A－B)	3,598,420,353	3,530,558,838	3,459,009,565	3,484,069,775	3,473,739,561	3,577,574,114
元本	3,032,972,796	3,021,941,755	2,930,876,355	2,904,959,800	2,906,066,482	2,855,745,431
次期繰越損益金	565,447,557	508,617,083	528,133,210	579,109,975	567,673,079	721,828,683
(D) 受益権総口数	3,032,972,796口	3,021,941,755口	2,930,876,355口	2,904,959,800口	2,906,066,482口	2,855,745,431口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,864円	11,683円	11,802円	11,994円	11,953円	12,528円

(注) 第95期首元本額は3,053,605,203円、第95～100期中追加設定元本額は129,112,253円、第95～100期中一部解約元本額は326,972,025円、1口当たり純資産額は、第95期1.1864円、第96期1.1683円、第97期1.1802円、第98期1.1994円、第99期1.1953円、第100期1.2528円です。

## ○損益の状況

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	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	2020年10月23日～ 2020年11月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	16,044,433	12,800,726	12,405,846	12,310,192	12,168,004	12,034,688
受取配当金	16,046,185	12,801,956	12,407,116	12,312,078	12,169,139	12,036,148
支払利息	△ 1,752	△ 1,230	△ 1,270	△ 1,886	△ 1,135	△ 1,460
(B) 有価証券売買損益	137,130,106	△ 52,438,658	36,791,140	57,570,548	△ 9,681,944	165,907,686
売買益	139,196,857	317,046	39,303,713	58,284,406	253,049	168,280,735
売買損	△ 2,066,751	△ 52,755,704	△ 2,512,573	△ 713,858	△ 9,934,993	△ 2,373,049
(C) 信託報酬等	△ 2,994,492	△ 2,812,474	△ 3,028,593	△ 2,796,093	△ 2,675,962	△ 3,068,191
(D) 当期損益金(A+B+C)	150,180,047	△ 42,450,406	46,168,393	67,084,647	△ 189,902	174,874,183
(E) 前期繰越損益金	△ 653,828,566	△ 511,605,503	△ 547,407,181	△ 507,321,795	△ 445,805,927	△ 441,656,958
(F) 追加信託差損益金	1,081,227,967	1,074,760,759	1,041,095,503	1,030,966,962	1,025,293,173	1,000,034,439
(配当等相当額)	( 1,831,898,741)	( 1,828,452,863)	( 1,775,128,329)	( 1,760,834,929)	( 1,771,166,705)	( 1,752,255,851)
(売買損益相当額)	(△ 750,670,774)	(△ 753,692,104)	(△ 734,032,826)	(△ 729,867,967)	(△ 745,873,532)	(△ 752,221,412)
(G) 計(D+E+F)	577,579,448	520,704,850	539,856,715	590,729,814	579,297,344	733,251,664
(H) 収益分配金	△ 12,131,891	△ 12,087,767	△ 11,723,505	△ 11,619,839	△ 11,624,265	△ 11,422,981
次期繰越損益金(G+H)	565,447,557	508,617,083	528,133,210	579,109,975	567,673,079	721,828,683
追加信託差損益金	1,081,227,967	1,074,760,759	1,041,095,503	1,030,966,962	1,025,293,173	1,000,034,439
(配当等相当額)	( 1,831,898,741)	( 1,828,452,863)	( 1,775,128,330)	( 1,760,834,929)	( 1,771,166,705)	( 1,752,255,857)
(売買損益相当額)	(△ 750,670,774)	(△ 753,692,104)	(△ 734,032,827)	(△ 729,867,967)	(△ 745,873,532)	(△ 752,221,418)
分配準備積立金	747,689,309	739,741,854	715,930,780	708,500,950	697,220,281	674,131,622
繰越損益金	△1,263,469,719	△1,305,885,530	△1,228,893,073	△1,160,357,937	△1,154,840,375	△ 952,337,378

\* 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5月23日～2020年11月24日)は以下の通りです。

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	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	2020年10月23日～ 2020年11月24日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,731,060円	9,988,486円	11,642,321円	11,817,813円	9,492,328円	11,827,611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	1,831,898,741円	1,828,452,863円	1,775,128,330円	1,760,834,929円	1,771,166,705円	1,752,255,857円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	744,090,140円	741,841,135円	716,011,964円	708,302,976円	699,352,218円	673,726,992円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,591,719,941円	2,580,282,484円	2,502,782,615円	2,480,955,718円	2,480,011,251円	2,437,810,460円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,545円	8,538円	8,539円	8,540円	8,533円	8,536円
g. 分配金	12,131,891円	12,087,767円	11,723,505円	11,619,839円	11,624,265円	11,422,981円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

## ○分配金のお知らせ

	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1万円当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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11月24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(6,554,172千円)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100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	890,000 ( 890,000)	893,071 ( 893,071)	13.4 (13.4)	— (—)	— (—)	— (—)	13.4 (13.4)
特殊債券 (除く金融債)	490,000 ( 490,000)	490,881 ( 490,881)	7.3 ( 7.3)	— (—)	— (—)	— (—)	7.3 ( 7.3)
金融債券	290,000 ( 290,000)	290,044 ( 290,044)	4.3 ( 4.3)	— (—)	— (—)	— (—)	4.3 ( 4.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	770,000 ( 770,000)	770,194 ( 770,194)	11.5 (11.5)	— (—)	— (—)	— (—)	11.5 (11.5)
合 計	2,440,000 (2,440,000)	2,444,192 (2,444,192)	36.6 (36.6)	— (—)	— (—)	— (—)	36.6 (36.6)

\*（ ）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100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	200,015	2020/12/18
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,970	2021/10/28
千葉県 公募平成22年度第9回	1.22	100,000	100,108	2020/12/25
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,020	2020/11/25
名古屋市 公募第473回	1.29	100,000	100,086	2020/12/18
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	201,870	2021/10/25
小 計		890,000	893,071	
<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	70,158	2021/1/29
地方公共団体金融機構債券 第22回	1.34	100,000	100,446	2021/3/26
都市再生債券 財投機関債第49回	1.46	50,000	50,184	2021/2/26
関西国際空港社債 財投機関債第29回	1.538	70,000	70,067	2020/12/18
福祉医療機構債券 第53回財投機関債	0.001	200,000	200,024	2021/6/18
小 計		490,000	490,881	
<b>金融債券</b>				
農林債券 利付第786回い号	0.25	100,000	100,001	2020/11/27
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,042	2020/12/25
小 計		290,000	290,044	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,083	2020/12/18
北陸電力 第319回	0.17	100,000	100,010	2020/12/15
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,010	2020/11/25
九州電力 第433回	0.375	200,000	200,004	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	100,083	2020/12/18
小 計		770,000	770,194	
合 計		2,440,000	2,444,192	

\* 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  
ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスド・ファンド  
(日本円クラス、通貨セレクトクラス)

2020年3月31日決算  
(計算期間:2019年4月1日～2020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	日本の高配当株を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指して運用を行うことを基本とします。
投 資 対 象	日本の高配当株を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用します。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

\*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。



## 運用計算書

2020年3月31日に終了する計測期間  
(円)

## 収益

銀行口座利息	71,471,630
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	1,584,413,412
収益合計	<u>1,655,885,042</u>

## 費用

投資顧問報酬	302,905,268
事務管理代行報酬	63,379,940
保管費用	19,055,742
取引銀行報酬	9,884,523
受託報酬	12,682,110
法務報酬	281,996
立替費用	3,623,147
専門家報酬	2,229,268
当座借越利息	4,603,853
雑費用	15,346,274
費用合計	<u>433,992,121</u>

## 純投資損益

1,221,892,921

投資有価証券売買に係る損益	(2,695,108,404)
オプション契約に係る損益	(60,617,143)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(2,187,658,209)</u>

## 当期実現純損益

(4,943,383,756)

投資有価証券評価差損益	(5,075,529,016)
オプション契約に係る評価差損益	(15,164,499)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>(3,934,223,318)</u>

## 当期評価差損益

(9,024,916,833)

為替差額	<u>132,530,307</u>
------	--------------------

## 運用の結果による純資産の増減額

(12,613,877,361)

組入資産明細  
2020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			
380,000	NIPPON TELG & TEL CORP	978,690,000	2.46
630,000	MITSUI & CO LTD	947,205,000	2.38
337,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	902,317,500	2.27
392,000	ITOCHU CORP	879,060,000	2.21
640,000	ORIX CORP	832,320,000	2.09
335,000	MITSUBISHI CORP	767,652,500	1.93
535,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	714,225,000	1.80
395,000	KOMATSU LTD	702,507,500	1.77
222,000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	693,528,000	1.75
1,850,000	JXTG HOLDINGS	684,870,000	1.72
126,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	623,700,000	1.57
95,000	TOYOTA MOTOR CORP	617,595,000	1.55
293,000	SUBARU CORP	607,535,500	1.52
250,000	HONDA MOTOR CO LTD	607,500,000	1.52
407,000	SOFTBANK CORP	559,421,500	1.40
202,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	529,846,000	1.33
1,290,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	519,870,000	1.30
225,000	JAPAN TOBACCO INC	449,100,000	1.12
160,000	KYOWA EXEO CORP	384,960,000	0.96
43,000	KAO CORP	379,690,000	0.95
112,000	NTT DOCOMO	378,224,000	0.95
87,000	PIGEON CORP	360,615,000	0.90
48,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	356,832,000	0.89
430,000	PANASONIC CORP	354,750,000	0.89
67,000	NIPPON EXPRESS	354,430,000	0.89
275,000	SUMITOMO CORP	340,725,000	0.85
16,500	TOKYO ELECTRON LTD	335,857,500	0.84
210,000	NGK SPARK PLUG CO LTD	319,620,000	0.80
245,000	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	317,397,500	0.79
155,000	HITACHI CAPITAL	315,735,000	0.79
31,000	FUJITSU LTD	302,405,000	0.76
530,000	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	301,570,000	0.76
28,000	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	300,440,000	0.75
110,000	AGC INC	292,490,000	0.73
50,000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	271,950,000	0.68
85,000	KDDI CORP	271,150,000	0.68
190,000	NGK INSULATORS LTD	269,230,000	0.67
161,000	ASTELLAS PHARMA INC	269,031,000	0.67
310,000	SHIKOKU ELEC PWR	264,740,000	0.66

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
80,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	264,640,000	0.66
48,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	262,656,000	0.66
83,000	HITACHI LTD	260,869,000	0.65
54,000	NITTO DENKO CORP	260,550,000	0.65
308,000	SANWA HOLDINGS CORP	259,952,000	0.65
130,000	JSR CORPORATION	259,090,000	0.65
45,000	NOEVIR HOLDING CO	248,400,000	0.62
345,000	ISUZU MOTORS LTD	246,778,500	0.62
68,000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	243,168,000	0.61
110,000	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT CO	239,580,000	0.60
100,000	DIC CORP	239,300,000	0.60
100,000	CANON INC	235,900,000	0.59
115,000	MITSUI CHEMICALS INC	235,865,000	0.59
105,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	232,890,000	0.58
130,000	SEKISUI HOUSE LTD	231,985,000	0.58
23,000	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	231,495,000	0.58
210,000	STAR MICRONICS CO LTD	229,110,000	0.57
190,000	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	228,665,000	0.57
245,000	OBAYASHI CORP	226,870,000	0.57
18,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	225,000,000	0.56
475,000	CHIBA BANK LTD	224,675,000	0.56
133,000	BROTHER INDS LTD	219,982,000	0.55
315,000	NSK LIMITED	218,610,000	0.55
12,000	HIKARI TSUSHIN INC	217,560,000	0.54
275,000	DAICEL CORP	216,975,000	0.54
40,000	TREND MICRO INC	213,600,000	0.53
78,000	MITSUBISHI HEAVY IND LTD	213,135,000	0.53
100,000	SATO HOLDINGS CORP	212,200,000	0.53
33,000	KYOCERA CORP	211,464,000	0.53
91,000	DENKA CO LTD	207,207,000	0.52
48,000	MEITEC CORPORATION	206,400,000	0.52
650,000	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	204,750,000	0.51
235,000	AMADA CO LTD	200,455,000	0.50
36,000	ABC-MART INC	194,760,000	0.49
40,000	SCSK CORP	192,600,000	0.48
105,000	SONY FINANCIAL HOLDINGS INC	191,835,000	0.48
90,000	DENTSU GROUP INC	187,830,000	0.47
185,000	OKI ELECTRIC INDUSTRY CO LTD	187,590,000	0.47
77,000	KYOWA KIRIN CO LTD	186,494,000	0.47
88,000	KANAMOTO CO LTD	185,064,000	0.46
125,000	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	181,000,000	0.45
100,000	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	180,700,000	0.45
72,000	FUJI ELECTRIC CO LTD	176,328,000	0.44
300,000	OJI HOLDINGS CORPORATION	173,700,000	0.43
167,000	USHIO INC	172,511,000	0.43
23,000	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	170,108,000	0.43

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
200,000	SENKO GROUP HOLDINGS	167,600,000	0.42
130,000	TOYO TIRE CORP	161,200,000	0.40
50,000	MABUCHI MOTOR CO LTD	161,000,000	0.40
75,000	CANON MARKETING	160,800,000	0.40
65,000	TSUBAKIMOTO CHAIN CO	159,900,000	0.40
60,000	AISIN SEIKI CO LTD	159,840,000	0.40
98,000	UTD ARROWS LIMITED	159,250,000	0.40
135,000	SEIKO EPSON CORP	157,950,000	0.40
55,000	AZBIL CORP	154,220,000	0.39
77,000	POLA ORBIS HOLDINGS INC	153,615,000	0.38
72,000	STARTS CORP INC	144,360,000	0.36
110,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	143,770,000	0.36
160,000	J.FRONT RETAILING CO LTD	143,680,000	0.36
135,000	RESORTTRUST INC	142,560,000	0.36
220,000	mitsubishi chemical holdings	141,416,000	0.35
72,000	NIFCO INC	139,680,000	0.35
92,000	USS CO LTD	136,712,000	0.34
90,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO LTD	135,720,000	0.34
55,000	WACOAL HOLDINGS CORP	129,085,000	0.32
70,000	MARUI GROUP CO LTD	127,050,000	0.32
120,000	RELIA INC	125,400,000	0.31
42,000	NIHON UNISYS LTD	121,506,000	0.30
75,000	EXEDY CORP	119,925,000	0.30
105,000	HITACHI METALS LTD	119,595,000	0.30
38,000	ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	117,230,000	0.29
32,000	NIPPON STEEL TRA	116,800,000	0.29
140,000	RICOH CO LTD	111,160,000	0.28
240,000	KONICA MINOLTA INC	105,360,000	0.26
20,000	TECHNOPRO HOLDINGS INC	101,400,000	0.25
205,000	ONWARD HOLDINGS	97,375,000	0.24
23,000	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	95,335,000	0.24
70,000	LIXIL GROUP CORPORATION	94,150,000	0.24
80,000	HASEKO CORP	92,560,000	0.23
45,000	JAPAN AIRLINES	89,550,000	0.22
22,000	TAIYO HOLDINGS CO LTD	89,540,000	0.22
21,000	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	88,851,000	0.22
290,000	MITSUBISHI MOTORS CORP	88,740,000	0.22
19,000	OTSUKA CORP	87,780,000	0.22
65,000	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	87,165,000	0.22
75,000	KONOIKE TRANSPORT CO LTD	86,850,000	0.22
75,000	SUMITOMO ELECTRIC IND LTD	85,350,000	0.21
25,000	SOMPO HOLDINGS INC	83,575,000	0.21
26,000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	78,650,000	0.20
54,000	SUMCO CORP	75,222,000	0.19
75,000	SAKATA INX CORP	68,175,000	0.17
125,000	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	64,750,000	0.16

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
23,000	KYORIN HLDGS	50,554,000	0.13
14,000	DAIDO STEEL CO LTD	48,720,000	0.12
8,000	HORIBA LTD	43,040,000	0.11
200,000	JVCKENWOOD CORP	39,000,000	0.10
		<u>35,021,798,000</u>	<u>87.69</u>
	日本計	<u>35,021,798,000</u>	<u>87.69</u>
	<b>組入資産合計</b>	<b><u>35,021,798,000</u></b>	<b><u>87.69</u></b>

## 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)
MXN	1,025,000,000	USD	41,509,067	May 15, 2020	122,733,300
USD	4,961,946	IDR	72,891,000,000	April 24, 2020	54,592,499
USD	5,841,005	IDR	88,316,000,000	April 24, 2020	47,608,945
MXN	376,000,000	USD	15,226,740	May 15, 2020	45,022,162
USD	9,569,918	JPY	1,000,000,000	May 13, 2020	35,124,737
USD	4,253,025	ZAR	71,000,000	April 24, 2020	34,076,688
USD	3,092,147	ZAR	51,000,000	April 24, 2020	28,506,107
INR	500,000,000	USD	6,402,048	May 20, 2020	21,345,511
IDR	65,165,000,000	USD	3,886,966	May 20, 2020	9,764,834
INR	207,000,000	USD	2,660,668	May 20, 2020	7,729,016
IDR	105,217,000,000	USD	6,393,449	May 20, 2020	3,032,260
USD	5,603,505	INR	422,000,000	April 24, 2020	1,893,685
USD	2,313,675	INR	174,000,000	April 24, 2020	1,130,552
USD	2,856,773	INR	221,000,000	April 24, 2020	(7,439,006)
USD	9,176,088	JPY	1,000,000,000	May 13, 2020	(7,572,357)
USD	8,233,660	JPY	900,000,000	April 15, 2020	(8,193,575)
USD	7,307,831	JPY	800,000,000	April 15, 2020	(8,473,286)
USD	6,186,244	MXN	151,000,000	May 07, 2020	(11,155,040)
USD	8,143,617	JPY	900,000,000	May 13, 2020	(19,267,846)
INR	2,047,000,000	USD	27,267,883	May 20, 2020	(27,303,134)
USD	127,824,813	JPY	13,875,000,000	April 15, 2020	(29,912,359)
ZAR	150,000,000	USD	8,574,385	May 20, 2020	(30,473,624)
BRL	58,000,000	USD	11,423,619	May 15, 2020	(31,573,277)
USD	37,466,531	JPY	4,100,000,000	April 28, 2020	(45,261,543)
BRL	190,400,000	USD	37,523,156	May 05, 2020	(103,790,267)
BRL	197,000,000	USD	38,800,913	May 15, 2020	(107,240,142)
USD	79,984,453	JPY	8,800,000,000	May 27, 2020	(154,507,362)
INR	3,001,000,000	USD	41,737,306	April 24, 2020	(218,228,407)
IDR	366,587,000,000	USD	25,167,480	May 20, 2020	(302,975,248)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(円)
ZAR	543,000,000	USD	33,363,114	May 20, 2020	(362,253,662)
ZAR	503,000,000	USD	33,342,549	April 24, 2020	(589,641,622)
IDR	500,000,000,000	USD	36,261,313	April 24, 2020	(615,655,484)
IDR	628,245,000,000	USD	45,561,977	April 24, 2020	(773,565,018)
MXN	857,000,000	USD	45,262,012	May 07, 2020	(1,037,318,958)
					<b>(4,079,240,921)</b>

## オプション契約

2020年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用(円)	評価額(円)	未実現損益(円)
<i>売建ポジション</i>						
JPY	(60,000)	C 7267 JT 2846.928 03/04/20 OTC	April 03, 2020	(76,260)	0	76,260
JPY	(60,000)	C 7267 JT 2874.0444 02/04/20 OTC	April 02, 2020	(76,986)	0	76,986
				(153,246)	0	153,246
<i>売建ポジション</i>						
JPY	(21,000)	C 4452 JT 9317.8333 03/04/20 OTC	April 03, 2020	(158,655)	(1,150,733)	(992,078)
JPY	(21,000)	C 4452 JT 9561.75 03/04/20 OTC	April 03, 2020	(109,525)	(455,217)	(345,692)
JPY	(80,000)	C 4503 JT 1787.4041 03/04/20 OTC	April 03, 2020	(141,704)	(405,893)	(264,189)
JPY	(80,000)	C 4503 JT 1788.58 02/04/20 OTC	April 02, 2020	(64,456)	(180,862)	(116,406)
JPY	(23,000)	C 4568 JT 7571 02/04/20 OTC	April 02, 2020	(231,150)	(2,291,756)	(2,060,606)
JPY	(20,000)	C 4568 JT 8346.24 02/04/20 OTC	April 02, 2020	(149,040)	(27,889)	121,151
JPY	(130,000)	C 6503 JT 1464.7314 03/04/20 OTC	April 03, 2020	(86,554)	(20)	86,534
JPY	(125,000)	C 9432 JT 2774.2196 02/04/20 OTC	April 02, 2020	(154,812)	(1)	154,811
JPY	(50,000)	C 9437 JT 3494.4 03/04/20 OTC	April 03, 2020	(140,400)	(35,468)	104,932
JPY	(55,000)	C 9437 JT 3716.1992 06/04/20 OTC	April 06, 2020	(206,266)	(158)	206,108
				(1,442,562)	(4,547,997)	(3,105,435)
				<b>(1,595,808)</b>	<b>(4,547,997)</b>	<b>(2,952,189)</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	-

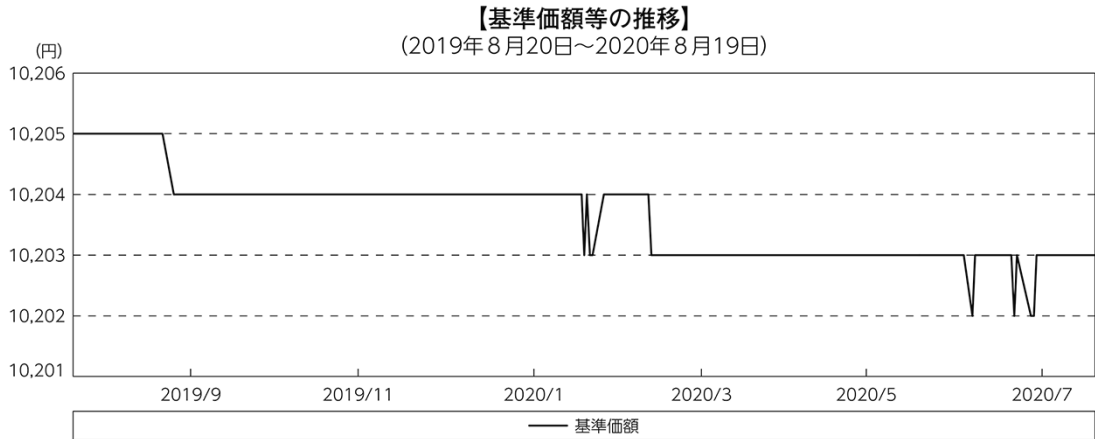
\*騰落率は期首比です。

\*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。

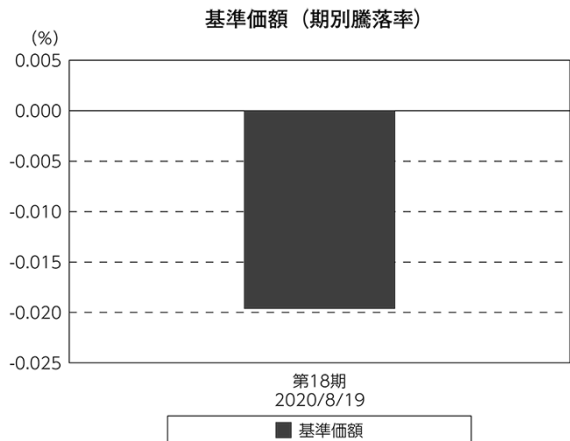
## ○当ファンドのポートフォリオ

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	12,869	52	0.4		1,501	—	—	

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

## ○組入資産の明細

(2020年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	790,000	790,841	24.9	—	—	—	24.9	
	( 790,000)	( 790,841)	(24.9)	(—)	(—)	(—)	(24.9)	
特殊債券 (除く金融債)	302,000	302,052	9.5	—	—	—	9.5	
	( 302,000)	( 302,052)	( 9.5)	(—)	(—)	(—)	( 9.5)	
金融債券	500,000	500,174	15.8	—	—	—	15.8	
	( 500,000)	( 500,174)	(15.8)	(—)	(—)	(—)	(15.8)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000	571,314	18.0	—	—	—	18.0	
	( 570,000)	( 571,314)	(18.0)	(—)	(—)	(—)	(18.0)	
合 計	2,162,000	2,164,383	68.2	—	—	—	68.2	
	(2,162,000)	(2,164,383)	(68.2)	(—)	(—)	(—)	(68.2)	

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	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 (豪ドルコース) 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

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
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイク・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

## 〇お知らせ

該当事項はございません。



### <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11月24日現在)

年 月	日
2020年11月	26
12月	24、25、28
2021年1月	18
2月	15
3月	－
4月	2、5
5月	13、24、31
6月	23
7月	5
8月	30
9月	6
10月	11
11月	1、11、25
12月	24、27、28

※2021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ください。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。