

野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第5期(決算日2020年12月7日)

作成対象期間(2019年12月7日～2020年12月7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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2016年8月25日以降、無期限とします。	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS(円ヘッジ有、分配金無)／(円ヘッジ無、分配金無)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、世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS(円ヘッジ有、分配金無)／(円ヘッジ無、分配金無)受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
	投資する外国投資信託において、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。したがって、保有する実質的な外貨建て資産について対円建て為替ヘッジを行うことを目的としていません。	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として対円建て為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース／Bコース(野村SMA・EW向け) ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS(円ヘッジ有、分配金無)／(円ヘッジ無、分配金無) 野村マネー マザーファンド	ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS(円ヘッジ有、分配金無)／(円ヘッジ無、分配金無)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、コマニシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース／Bコース(野村SMA・EW向け) 野村マネー マザーファンド	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。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。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/>

＜Aコース＞

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落				
(設定日)	円							百万円
2016年8月25日	10,000		—	—	—	—	—	1
1期(2016年12月6日)	10,066		0	0.7	0.0	—	98.8	38
2期(2017年12月6日)	12,664		10	25.9	0.0	—	94.4	472
3期(2018年12月6日)	13,175		10	4.1	0.0	—	98.9	7,799
4期(2019年12月6日)	15,063		10	14.4	0.0	—	98.4	7,897
5期(2020年12月7日)	18,461		10	22.6	0.0	—	97.8	9,806

*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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	標準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期首)	円		%			
2019年12月6日	15,063	—	0.0	—	98.4	
12月末	15,652	3.9	0.0	—	98.6	
2020年1月末	16,161	7.3	0.0	—	98.4	
2月末	15,308	1.6	0.0	—	98.8	
3月末	12,974	△13.9	0.0	—	95.7	
4月末	14,366	△4.6	0.0	—	99.2	
5月末	15,140	0.5	0.0	—	99.1	
6月末	15,660	4.0	0.0	—	98.5	
7月末	16,951	12.5	0.0	—	98.7	
8月末	17,921	19.0	0.0	—	98.8	
9月末	17,291	14.8	0.0	—	98.9	
10月末	17,012	12.9	0.0	—	98.6	
11月末	18,252	21.2	0.0	—	98.9	
(期末)						
2020年12月7日	18,471	22.6	0.0	—	97.8	

*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。

<Bコース>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落 期中率				
(設定日)	円							百万円
2016年8月25日	10,000		—	—	—	—	—	1
1期(2016年12月6日)	10,886		10	9.0	0.0	—	59.0	80
2期(2017年12月6日)	13,774		10	26.6	0.0	—	97.0	692
3期(2018年12月6日)	14,628		10	6.3	0.0	—	98.4	9,169
4期(2019年12月6日)	16,522		10	13.0	0.0	—	98.1	13,103
5期(2020年12月7日)	19,492		10	18.0	0.0	—	98.3	20,266

*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	投資信託 組入比率	債券率
(期首)	円	%	%	%	%	%
2019年12月6日	16,522	—	0.0	—	98.1	98.1
12月末	17,253	4.4	0.0	—	98.8	98.8
2020年1月末	17,825	7.9	0.0	—	98.5	98.5
2月末	17,145	3.8	0.0	—	95.4	95.4
3月末	14,157	△14.3	0.0	—	97.4	97.4
4月末	15,566	△5.8	0.0	—	99.1	99.1
5月末	16,554	0.2	0.0	—	99.0	99.0
6月末	17,049	3.2	0.0	—	98.3	98.3
7月末	18,087	9.5	0.0	—	98.5	98.5
8月末	19,366	17.2	0.0	—	86.4	86.4
9月末	18,555	12.3	0.0	—	99.0	99.0
10月末	18,033	9.1	0.0	—	98.6	98.6
11月末	19,390	17.4	0.0	—	98.7	98.7
(期末)						
2020年12月7日	19,502	18.0	0.0	—	98.3	98.3

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

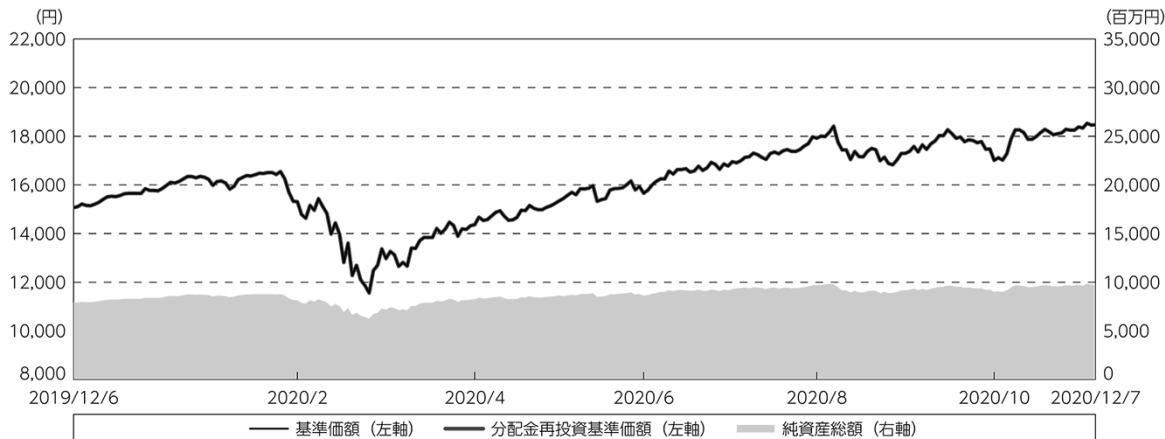
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：15,063円

期末：18,461円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：22.6%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年12月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首15,063円から期末には18,461円となりました。

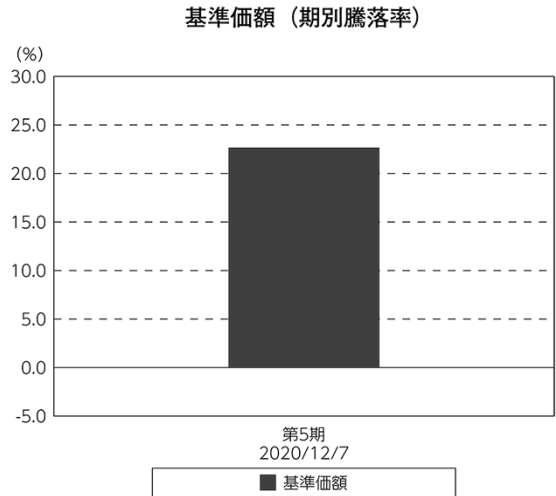
- ・ 実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

<Aコース>

○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、期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、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第5期
	2019年12月7日～ 2020年12月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.054%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,461

(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。

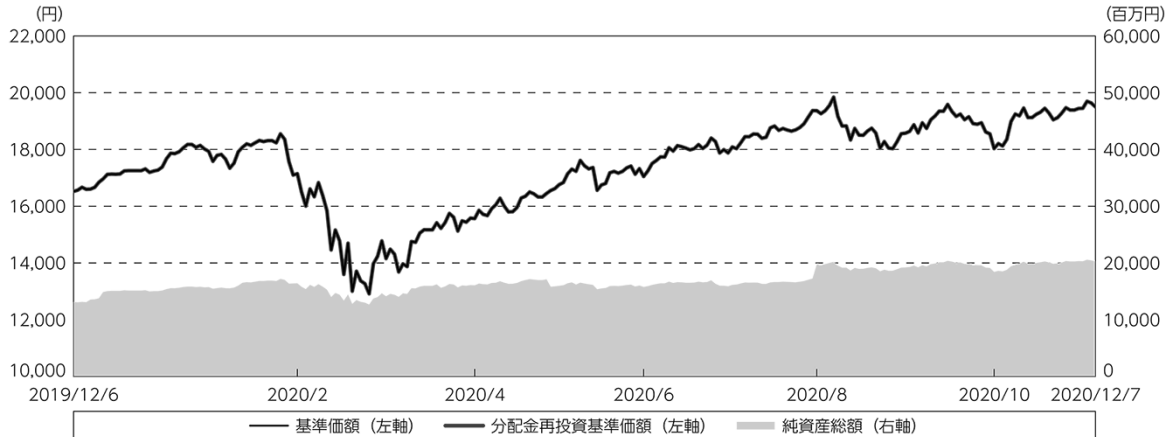
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

＜Ｂコース＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年12月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首16,522円から期末には19,492円となりました。

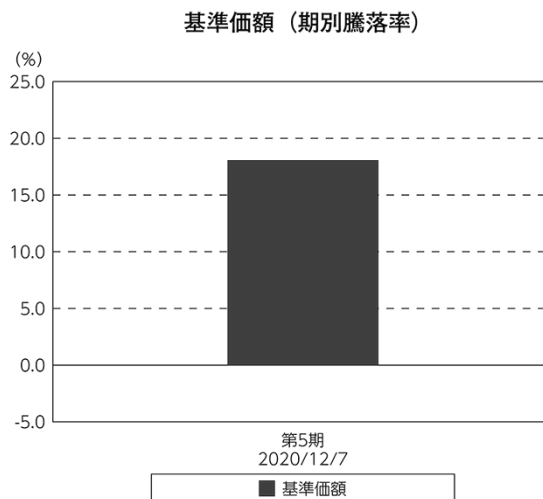
- ・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのインカムゲイン（配当収入）
- ・実質的に保有する外貨建て資産の当該通貨と円の為替変動

<Bコース>

◎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、期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、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第5期
	2019年12月7日～ 2020年12月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.051%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,492

(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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

＜Aコース／Bコース＞

○投資環境

世界株式市場は、期初は米中貿易協議の進展期待や堅調な米景気を好感し高値圏で推移したものの、中国で新型コロナウイルスの感染が確認され世界各国へ感染が拡大すると、2月下旬から3月中旬にかけて、各国の行動制限強化による経済停滞長期化が懸念され、またOPEC（石油輸出国機構）とロシアの対立を背景とした原油安進行も重石となり、歴史的な株価急落に見舞われました。3月下旬からは各国政府・中央銀行が打ち出した大規模緩和策などにより信用不安が和らぐと、買い戻しの動きが急速に進み株価は大きく値を戻し、未曾有の財政・金融政策による流動性供給を背景に、株価上昇傾向となりました。9月以降は欧米での感染再拡大や新型コロナウイルスのワクチン・治療薬の治験中断、米大統領選挙を巡る不透明感への懸念から一進一退となったものの、11月には米新政権発足を巡る景気期待やワクチン開発進展から投資家心理が改善し、上昇基調を強め、期中の世界株式は上昇となりました。

為替市場では、ドル・円レートは、2月下旬から3月上旬にかけて、新型コロナウイルス感染拡大によるリスクオフの地合いに下落（円高）しました。その後、米国で大型経済対策が成立したことから上昇（円安）したものの、米低金利の長期化や米大統領選挙を巡る不透明感、世界的な新型コロナウイルスの感染再拡大を背景に下落（円高）し、期を通じて、米ドルは円に対して下落（円高）となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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）]

[ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ有、分配金無）] 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 [ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ有、分配金無）] 受益証券への投資比率を概ね高位に維持しました。

[ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ有、分配金無）]

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を中心に投資するとともに、外国為替予約取引等を活用しました。

[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）]

[ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ無、分配金無）] 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 [ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ無、分配金無）] 受益証券への投資比率を概ね高位に維持しました。

<Aコース／Bコース>

[ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ無、分配金無）]

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を中心に投資しました。

[野村マネー マザーファンド]

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

◎今後の運用方針

[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）]

[ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ有、分配金無）] 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 [ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ有、分配金無）] 受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目途とします。

[ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ有、分配金無）]

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目的とします。ファンドでは、企業の成長性、バリュエーション、株主還元、収益の安定性や収益の構成などのバランスに着目して銘柄の選定を行います。

実質的な通貨配分にかかわらず、原則として当該クラスの純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。

[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）]

[ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ無、分配金無）] 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 [ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ無、分配金無）] 受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目途とします。

<Aコース／Bコース>

[ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS（円ヘッジ無、分配金無）]

世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目的とします。ファンドでは、企業の成長性、バリュエーション、株主還元、収益の安定性や収益の構成などのバランスに着目をして銘柄の選定を行います。

[野村マネー マザーファンド]

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

＜Aコース＞

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年12月7日～2020年12月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.364	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(44)	(0.276)	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 ）	(9)	(0.055)	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 ）	(5)	(0.033)	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	1	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	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	0.367	
期中の平均基準価額は、16,057円です。			

* 期中の費用（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まず。

* 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。

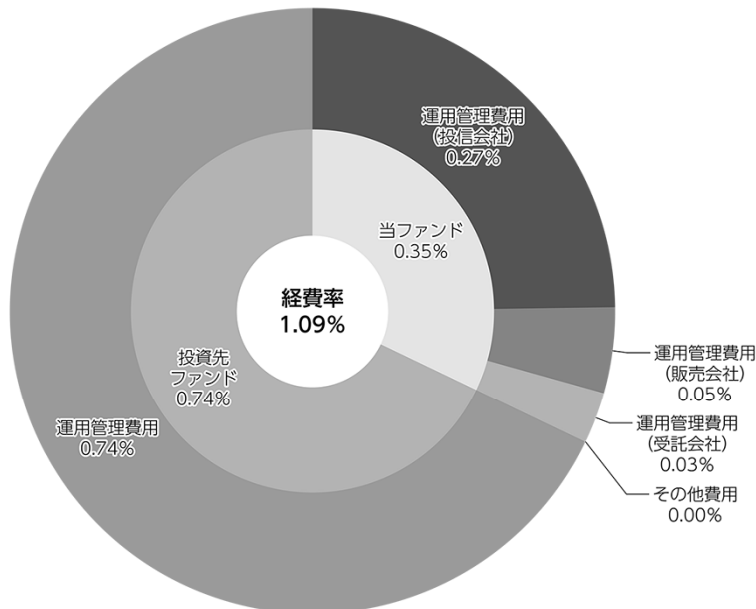
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(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。）を期中の平均受益権口数に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1.09%です。



(単位:%)

経費率(①+②)	1.09
①当ファンドの費用の比率	0.35
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74

(注) 当ファンドの費用は1万円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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2019年12月7日～2020年12月7日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ウェリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラス (円ヘッジ有、分配金無)	152,297	2,325,120	153,175	2,468,480
		口	千円	口	千円

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年12月7日～2020年12月7日)

利害関係人との取引状況

<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）>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			B/A			D/C
公社債	百万円 9,851	百万円 152	% 1.5	百万円 1,501	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年12月7日～2020年12月7日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 0	百万円 -	百万円 0	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

<Aコース>

○組入資産の明細

(2020年12月7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	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
	ウェリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS (円ヘッジ有、分配金無)	523,860	522,982	9,587,831	97.8
	合 計	523,860	522,982	9,587,831	97.8

*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	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	9	9	9

*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12月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	9,587,831	96.5
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	348,040	3.5
投資信託財産総額	9,935,880	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

＜Aコース＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年12月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,935,880,428
コール・ローン等	348,039,067
投資信託受益証券(評価額)	9,587,831,370
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,991
(B) 負債	129,144,731
未払収益分配金	5,312,140
未払解約金	106,952,809
未払信託報酬	16,727,449
未払利息	327
その他未払費用	152,006
(C) 純資産総額(A-B)	9,806,735,697
元本	5,312,140,199
次期繰越損益金	4,494,595,498
(D) 受益権総口数	5,312,140,199口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,461円

(注) 期首元本額は5,242,537,952円、期中追加設定元本額は2,528,937,795円、期中一部解約元本額は2,459,335,548円、1口当たり純資産額は1.8461円です。

○損益の状況（2019年12月7日～2020年12月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 53,545
支払利息	△ 53,545
(B) 有価証券売買損益	1,664,642,145
売買益	2,045,229,321
売買損	△ 380,587,176
(C) 信託報酬等	△ 31,988,619
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	1,632,599,981
(E) 前期繰越損益金	409,866,044
(F) 追加信託差損益金	2,457,441,613
(配当等相当額)	(699,028,043)
(売買損益相当額)	(1,758,413,570)
(G) 計(D+E+F)	4,499,907,638
(H) 収益分配金	△ 5,312,140
次期繰越損益金(G+H)	4,494,595,498
追加信託差損益金	2,457,441,613
(配当等相当額)	(699,028,043)
(売買損益相当額)	(1,758,413,570)
分配準備積立金	2,037,207,407
繰越損益金	△ 53,522

*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(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2019年12月7日～2020年12月7日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年12月7日～ 2020年12月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,632,605,230円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,457,441,613円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	409,914,317円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,499,961,160円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,471円
g. 分配金	5,312,140円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

<Aコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10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。

＜Bコース＞

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年12月7日～2020年12月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 63	% 0.364	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(48)	(0.276)	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 ）	(10)	(0.055)	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 ）	(6)	(0.033)	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	1	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	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	64	0.367	
期中の平均基準価額は、17,415円です。			

* 期中の費用（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まず。

* 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まません。

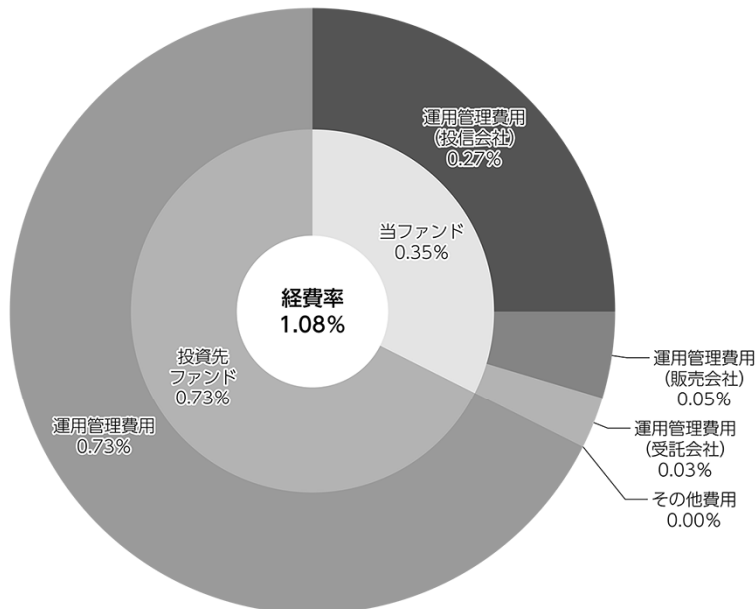
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

(参考情報)

○経费率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経费率（年率）は1.08%です。



(単位:%)

経费率(①+②)	1.08
①当ファンドの費用の比率	0.35
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73

(注) 当ファンドの費用は1万円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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2019年12月7日～2020年12月7日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ウェリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラス (円ヘッジ無、分配金無)	口	千円	口	千円
		596,730	10,460,800	359,665	6,251,200

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年12月7日～2020年12月7日)

利害関係人との取引状況

<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）>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 9,851	百万円 152	% 1.5	百万円 1,501	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年12月7日～2020年12月7日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 0	百万円 -	百万円 0	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

<Bコース>

○組入資産の明細

(2020年12月7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	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
	ウェリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS (円ヘッジ無、分配金無)	776,576	1,013,642	19,928,206	98.3
	合 計	776,576	1,013,642	19,928,206	98.3

*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	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	9	9	9

*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12月7日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
	千円	%
投資信託受益証券	19,928,206	97.2
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	570,552	2.8
投資信託財産総額	20,498,767	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年12月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,498,767,314
コール・ローン等	570,550,806
投資信託受益証券(評価額)	19,928,206,517
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,991
(B) 負債	232,108,409
未払収益分配金	10,397,411
未払解約金	188,725,890
未払信託報酬	32,687,471
未払利息	537
その他未払費用	297,100
(C) 純資産総額(A-B)	20,266,658,905
元本	10,397,411,924
次期繰越損益金	9,869,246,981
(D) 受益権総口数	10,397,411,924口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,492円

(注) 期首元本額は7,930,713,423円、期中追加設定元本額は7,879,954,180円、期中一部解約元本額は5,413,255,679円、1口当たり純資産額は1.9492円です。

○損益の状況（2019年12月7日～2020年12月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 125,830
支払利息	△ 125,830
(B) 有価証券売買損益	2,471,834,911
売買益	3,037,967,451
売買損	△ 566,132,540
(C) 信託報酬等	△ 61,734,733
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	2,409,974,348
(E) 前期繰越損益金	598,850,356
(F) 追加信託差損益金	6,870,819,688
(配当等相当額)	(2,552,199,010)
(売買損益相当額)	(4,318,620,678)
(G) 計(D+E+F)	9,879,644,392
(H) 収益分配金	△ 10,397,411
次期繰越損益金(G+H)	9,869,246,981
追加信託差損益金	6,870,819,688
(配当等相当額)	(2,552,199,010)
(売買損益相当額)	(4,318,620,678)
分配準備積立金	2,998,553,099
繰越損益金	△ 125,806

*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(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2019年12月7日～2020年12月7日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年12月7日～ 2020年12月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,410,034,942円
c. 信託約款に定める収益調整金	6,870,819,688円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	598,915,568円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	9,879,770,198円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,502円
g. 分配金	10,397,411円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

<Bコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10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12月7日現在）

＜野村マネー マザーファンド＞

下記は、野村マネー マザーファンド全体(6,702,117千口)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	当 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	750,000	753,045	11.0	—	—	—	11.0
	(750,000)	(753,045)	(11.0)	(—)	(—)	(—)	(11.0)
特殊債券 (除く金融債)	880,000	880,817	12.9	—	—	—	12.9
	(880,000)	(880,817)	(12.9)	(—)	(—)	(—)	(12.9)
金融債券	340,000	340,086	5.0	—	—	—	5.0
	(340,000)	(340,086)	(5.0)	(—)	(—)	(—)	(5.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	900,000	903,156	13.2	—	—	—	13.2
	(900,000)	(903,156)	(13.2)	(—)	(—)	(—)	(13.2)
合 計	2,870,000	2,877,105	42.1	—	—	—	42.1
	(2,870,000)	(2,877,105)	(42.1)	(—)	(—)	(—)	(42.1)

*（ ）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	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
北海道 公募平成22年度第14回	1.36	50,000	50,196	2021/3/25
神奈川県 公募(5年)第66回	0.101	200,000	200,008	2020/12/18
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,933	2021/10/28
千葉県 公募平成22年度第9回	1.22	100,000	100,066	2020/12/25
名古屋市 公募第473回	1.29	100,000	100,042	2020/12/18
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	201,797	2021/10/25
小 計		750,000	753,045	
特殊債券(除く金融債)				
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	70,128	2021/1/29
地方公共団体金融機構債券 第22回	1.34	100,000	100,398	2021/3/26
都市再生債券 財投機関債第49回	1.46	50,000	50,159	2021/2/26
関西国際空港社債 財投機関債第29回	1.538	70,000	70,031	2020/12/18
福祉医療機構債券 第53回財投機関債	0.001	200,000	200,023	2021/6/18
東日本高速道路 第37回	0.03	200,000	200,052	2021/6/18
中日本高速道路社債 第55回	0.478	190,000	190,023	2020/12/18
小 計		880,000	880,817	
金融債券				
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,027	2020/12/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,058	2021/8/27
小 計		340,000	340,086	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,038	2020/12/18
北陸電力 第319回	0.17	100,000	100,004	2020/12/15
三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付	0.428	100,000	100,217	2021/6/4
三菱商事 第76回担保提供制限等財務上特約無	1.303	300,000	301,789	2021/5/24
三菱東京UFJ銀行 第124回特定社債間限定同順位特約付	1.51	200,000	201,066	2021/4/16
日本電信電話 第60回	1.31	100,000	100,041	2020/12/18
小 計		900,000	903,156	
合 計		2,870,000	2,877,105	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コマース・ペーパー	200,000	2.9

*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。

**ウエリントン・グローバル・クオリティ・グロース・ファンド・クラスS
(円ヘッジ有、分配金無)/(円ヘッジ無、分配金無)**

2019年12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	世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目的とします。
投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)
管 理 会 社	ウエリントン・ルクセンブルグ・エス・エー・アール・エル
投 資 顧 問 会 社	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ステート・ストリート・バンク・ルクセンブルグ・エス・シー・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。

損益計算書および純資産変動計算書

2019年12月31日に終了する計測期間

(米ドル)

収益	
受取利息(源泉徴収税控除後)	774,883
デリバティブに係る受取利息	-
受取配当金(源泉徴収税控除後)	50,096,879
その他の収益	102,870
収益合計	50,974,632
費用	
投資運用報酬	33,983,123
販売報酬	6,453,919
管理報酬	7,145,808
成功報酬	-
デリバティブに係る支払利息	-
デリバティブに係る支払配当金	4,653,053
費用合計	52,235,903
純投資収益(費用)	(1,261,271)
投資有価証券売却、通貨取引および金融デリバティブ商品に係る実現純利益(損失)	186,299,921
譲渡益税	(2,269,919)
当期実現純利益(損失)	184,030,002
投資有価証券売却、通貨取引および金融デリバティブ商品に係る未実現評価益(評価損)の純変動額	980,540,192
金融費用	
支払利息	(1,781)
分配金	(32,525)
金融費用合計	(34,306)
運用による純資産の増加額(減少額)	1,163,274,617
期首純資産	3,147,705,103
発行	2,919,054,460
買戻し	(1,474,975,558)
期末純資産	5,755,058,622

組入資産明細表

2019年12月31日現在

保有額面	銘柄	市場価格 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
公式な証券取引所に上場されている譲渡可能有価証券			
普通株式			
通信サービス			
<i>メディア・娯楽</i>			
USD 3,238	Alphabet Inc Class A	4,336,945	0.08
USD 111,107	Alphabet Inc Class C	148,552,281	2.58
USD 1,763,645	Comcast Corp Class A	79,311,116	1.38
USD 572,248	Facebook Inc Class A	117,453,902	2.04
HKD 1,968,400	Tencent Holdings Ltd	94,885,782	1.65
電気通信サービス			
EUR 1,554,334	Cellnex Telecom SA	66,945,640	1.16
通信サービス合計		511,485,666	8.89
一般消費財・サービス			
<i>耐久消費財・アパレル</i>			
EUR 124,502	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	57,885,872	1.01
USD 15,879	NVR Inc	60,473,742	1.05
消費者サービス			
GBP 2,334,695	Compass Group Plc	58,455,600	1.02
USD 687,725	Hilton Worldwide Holdings Inc	76,275,580	1.32
小売			
USD 475,034	Alibaba Group Holding Ltd ADR	100,754,711	1.75
CAD 1,697,889	Dollarama Inc	58,435,925	1.02
USD 425,168	Home Depot Inc	92,848,188	1.61
USD 544,773	Ross Stores Inc	63,422,473	1.10
USD 1,121,504	TJX Cos Inc	68,479,034	1.19
一般消費財・サービス合計		637,031,125	11.07
生活必需品			
<i>食品・生活必需品小売</i>			
USD 881,397	Sysco Corp	75,394,699	1.31
<i>食品・飲料・タバコ</i>			
GBP 1,685,444	Diageo Plc	71,460,545	1.24
CHF 1,014,839	Nestle SA	109,810,327	1.91
<i>家庭用品・パーソナル用品</i>			
EUR 1,234,590	Unilever NV	70,995,899	1.23
生活必需品合計		327,661,470	5.69

保有額面	銘柄	市場価格 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
金融			
<i>銀行</i>			
INR 3,251,305	HDFC Bank Ltd	58,099,566	1.01
INR 8,601,138	ICICI Bank Ltd	64,907,860	1.13
USD 1,001,356	JPMorgan Chase & Co	139,589,027	2.42
<i>各種金融</i>			
USD 576,150	American Express Co	71,724,913	1.25
USD 1,316,864	Blackstone Group Inc Class A	73,665,372	1.28
CHF 92,915	Partners Group Holding AG	85,147,696	1.48
<i>保険</i>			
HKD 7,132,256	AIA Group Ltd	74,875,964	1.30
USD 344,616	Aon Plc	71,780,067	1.25
HKD 5,902,223	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	69,764,976	1.21
USD 814,644	Progressive Corp	58,972,079	1.02
金融合計		768,527,520	13.35
ヘルスケア			
<i>ヘルスケア機器・サービス</i>			
USD 858,256	Abbott Laboratories	74,548,116	1.30
USD 705,226	Baxter International Inc	58,970,998	1.03
USD 243,636	Becton Dickinson and Co	66,261,683	1.15
JPY 695,960	Hoya Corp	66,922,310	1.16
USD 797,832	Medtronic Plc	90,514,040	1.57
USD 372,278	UnitedHealth Group Inc	109,442,287	1.90
<i>医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス</i>			
USD 735,800	Agilent Technologies Inc	62,771,098	1.09
GBP 927,797	AstraZeneca Plc	93,497,617	1.62
HKD 23,772,000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	56,685,716	0.99
USD 657,706	Eli Lilly & Co	86,442,299	1.50
USD 364,590	ICON Plc	62,793,336	1.09
CHF 928,763	Novartis AG	88,143,047	1.53
ヘルスケア合計		916,992,547	15.93
資本財・サービス			
<i>資本財</i>			
EUR 509,854	Airbus SE	74,675,120	1.30
USD 348,170	L3Harris Technologies Inc	68,892,398	1.20
EUR 482,848	Safran SA	74,605,837	1.29
<i>商業サービス・用品</i>			
EUR 1,153,095	Edenred	59,669,468	1.04
USD 407,319	Equifax Inc	57,073,539	0.99
USD 821,360	IHS Markit Ltd	61,889,476	1.08
USD 680,539	TransUnion	58,260,944	1.01

保有額面	銘柄	市場価格 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
	<i>運輸</i>		
DKK 589,178	DSV A/S	67,954,164	1.18
USD 316,219	Norfolk Southern Corp	61,387,594	1.07
	資本財・サービス合計	584,408,540	10.16
	<i>情報技術</i>		
	<i>半導体・半導体製造装置</i>		
EUR 268,120	ASML Holding NV	79,364,356	1.38
USD 349,060	KLA Corp	62,192,020	1.08
USD 2,306,276	Marvell Technology Group Ltd	61,254,691	1.06
TWD 4,327,000	MediaTek Inc	64,016,563	1.11
TWD 9,741,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	107,558,161	1.87
USD 839,711	Teradyne Inc	57,259,893	1.00
	<i>ソフトウェア・サービス</i>		
USD 365,015	Accenture Plc Class A	76,861,209	1.34
USD 275,886	Adobe Inc	90,989,962	1.58
USD 388,955	Automatic Data Processing Inc	66,316,827	1.15
USD 480,067	Fidelity National Information Services Inc	66,772,519	1.16
USD 581,674	Fiserv Inc	67,258,965	1.17
USD 232,345	FleetCor Technologies Inc	66,850,303	1.16
USD 496,448	Global Payments Inc	90,631,547	1.57
USD 227,753	Intuit Inc	59,655,343	1.04
USD 328,467	Mastercard Inc Class A	98,076,961	1.70
USD 1,262,277	Microsoft Corp	199,061,083	3.46
USD 651,071	PayPal Holdings Inc	70,426,350	1.22
USD 434,047	salesforce.com Inc	70,593,404	1.23
USD 612,273	Visa Inc Class A	115,046,097	2.00
	<i>テクノロジー・ハードウェアおよび機器</i>		
USD 735,283	Apple Inc	215,915,853	3.75
USD 594,906	CDW Corp	84,976,373	1.48
	情報技術合計	1,871,078,480	32.51
	<i>素材</i>		
	<i>素材</i>		
USD 613,509	FMC Corp	61,240,468	1.06
	素材合計	61,240,468	1.06
	<i>不動産</i>		
	<i>不動産</i>		
USD 296,976	American Tower Corp REIT	68,251,024	1.19
	不動産合計	68,251,024	1.19

保有/額面	銘柄	市場価格 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
	普通株式合計	<u>5,746,676,840</u>	<u>99.85</u>
	公式な証券取引所に上場されている譲渡可能有価証券合計	<u>5,746,676,840</u>	<u>99.85</u>
	投資有価証券合計	<u>5,746,676,840</u>	<u>99.85</u>
リバース・レポ契約 USD 10,976,000	State Street Repurchase Agreement 1.28% 02/01/2020	<u>10,976,000</u>	<u>0.19</u>
	リバース・レポ契約合計	<u><u>10,976,000</u></u>	<u><u>0.19</u></u>

金融デリバティブ商品
外国為替先渡契約

ポートフォリオ管理

満期日		買建金額		売建金額	取引相手	未実現評価益 (評価損) (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
06/01/2020	JPY	92,160,000	USD	845,621	State Street Bank	2,412	0.00
ポートフォリオ管理合計						2,412	0.00

ヘッジありクラス

満期日		買建金額		売建金額	取引相手	未実現評価益 (評価損) (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
クラス D CHF (ヘッジあり)							
31/01/2020	CHF	4,172,344	USD	4,279,075	State Street Bank	37,262	0.00
クラス D CHF (ヘッジあり) 合計						37,262	0.00
クラス D SGD (ヘッジあり)							
31/01/2020	SGD	25,537,289	USD	18,862,800	State Street Bank	132,876	0.00
クラス D SGD (ヘッジあり) 合計						132,876	0.00
クラス N GBP (ヘッジあり)							
31/01/2020	GBP	31,969,324	USD	41,716,905	State Street Bank	668,885	0.01
クラス N GBP (ヘッジあり) 合計						668,885	0.01
クラス S CHF (ヘッジあり)							
31/01/2020	CHF	28,096,814	USD	28,810,550	State Street Bank	255,921	0.00
クラス S CHF (ヘッジあり) 合計						255,921	0.00
クラス S JPY (ヘッジあり)							
31/01/2020	JPY	8,238,408,345	USD	75,584,138	State Street Bank	325,168	0.01
31/01/2020	USD	1,636,737	JPY	178,309,347	State Street Bank	(6,218)	(0.00)
クラス S JPY (ヘッジあり) 合計						318,950	0.01
ヘッジありクラス合計						1,413,894	0.02
外国為替先渡契約に係る未実現評価益						1,422,524	0.02
外国為替先渡契約に係る未実現評価損						(6,218)	0.00
外国為替先渡契約合計						1,416,306	0.02

	公正価値 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
その他の資産/(負債)純額	(4,010,524)	(0.06)
純資産合計	5,755,058,622	100.00

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

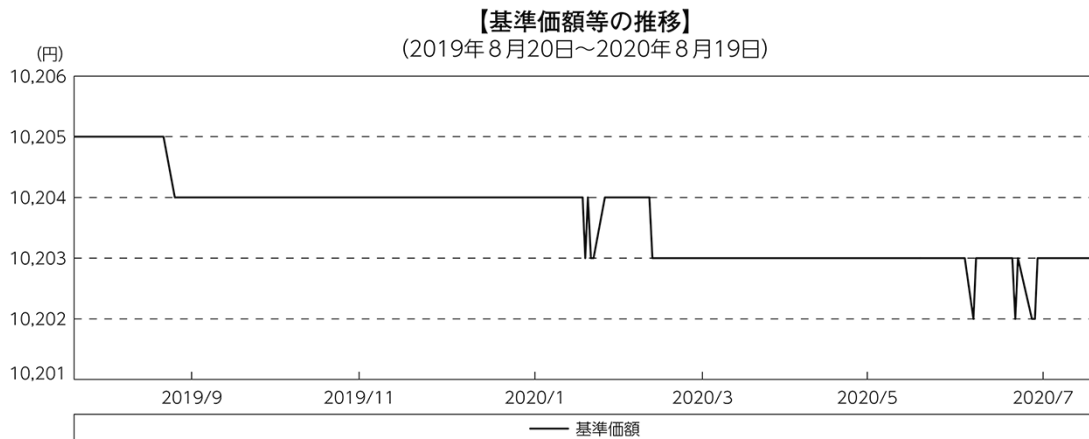
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% -	% 59.3	% -
8月末	10,205		0.0	53.9	-
9月末	10,204		△0.0	61.6	-
10月末	10,204		△0.0	59.5	-
11月末	10,204		△0.0	61.1	-
12月末	10,204		△0.0	55.6	-
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	-
2月末	10,204		△0.0	66.5	-
3月末	10,203		△0.0	68.1	-
4月末	10,203		△0.0	58.3	-
5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

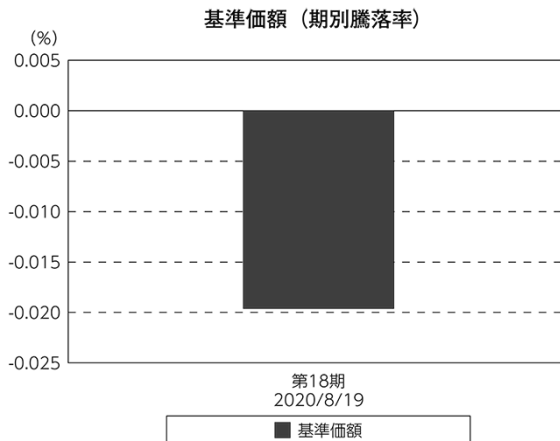
○当ファンドのポートフォリオ

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	
公社債	百万円 12,869	百万円 52	% 0.4		百万円 1,501	百万円 -	% -	

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

○組入資産の明細

(2020年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

項 目	当 期	
	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

○お知らせ

該当事項はございません。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2020年12月7日現在)

年 月	日
2020年12月	23、24、25、28
2021年1月	15、18、19、20
2月	12、15
3月	－
4月	1、2、5
5月	28、31
6月	－
7月	2、5
8月	－
9月	3、6
10月	8、11
11月	10、11、24、25
12月	22、23、24、27

※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。