野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 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	主として外国投資法人であるMFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドのIH1円シェア・クラス／I1円シェア・クラスの円建ての外国投資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。各証券への投資比率は、通常の状況においては、MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドのIH1円シェア・クラス／I1円シェア・クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、各証券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。	
	投資する外国投資法人において、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で為替ヘッジを行うことを目的としていません。	投資する外国投資法人において、組入外貨建て資産について原則として対円での為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース／Bコース（野村SMA・EW向け）	MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドのIH1円シェア・クラス／I1円シェア・クラスの外国投資証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド IH1円シェア・クラス／I1円シェア・クラス	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。
	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。
主な投資制限	野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース／Bコース（野村SMA・EW向け）	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。
	野村マネー マザーファンド	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	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円
2016年８月25日	10,000	－	－	－	－	－	1
1期(2016年12月６日)	9,704	0	△ 3.0	0.1	－	98.2	7
2期(2017年12月６日)	11,736	10	21.0	0.0	－	98.9	86
3期(2018年12月６日)	11,257	10	△ 4.0	0.0	－	99.1	260
4期(2019年12月６日)	12,904	10	14.7	0.0	－	98.5	243
5期(2020年12月７日)	14,673	10	13.8	0.0	－	98.9	276

＊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		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率			
(期　首)	円	%	%	%	%
2019年12月６日	12,904	－	0.0	－	98.5
12月末	13,300	3.1	0.0	－	99.0
2020年１月末	13,555	5.0	0.0	－	98.3
２月末	12,913	0.1	0.0	－	97.3
３月末	10,830	△16.1	0.0	－	96.4
４月末	11,758	△ 8.9	0.0	－	99.1
５月末	12,222	△ 5.3	0.0	－	99.2
６月末	12,409	△ 3.8	0.0	－	99.0
７月末	13,441	4.2	0.0	－	99.0
８月末	14,071	9.0	0.0	－	98.9
９月末	13,689	6.1	0.0	－	97.5
10月末	13,304	3.1	0.0	－	99.0
11月末	14,696	13.9	0.0	－	99.2
(期　末) 2020年12月７日	14,683	13.8	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。

＜Bコース＞

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円
2016年８月25日	10,000	－	－	－	－	－	1
１期(2016年12月６日)	10,747	10	7.6	0.0	－	71.3	46
２期(2017年12月６日)	13,009	10	21.1	0.0	－	99.2	143
３期(2018年12月６日)	12,867	10	△ 1.0	0.0	－	99.0	610
４期(2019年12月６日)	14,602	10	13.6	0.0	－	98.8	666
５期(2020年12月７日)	15,931	10	9.2	0.0	－	98.9	660

＊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

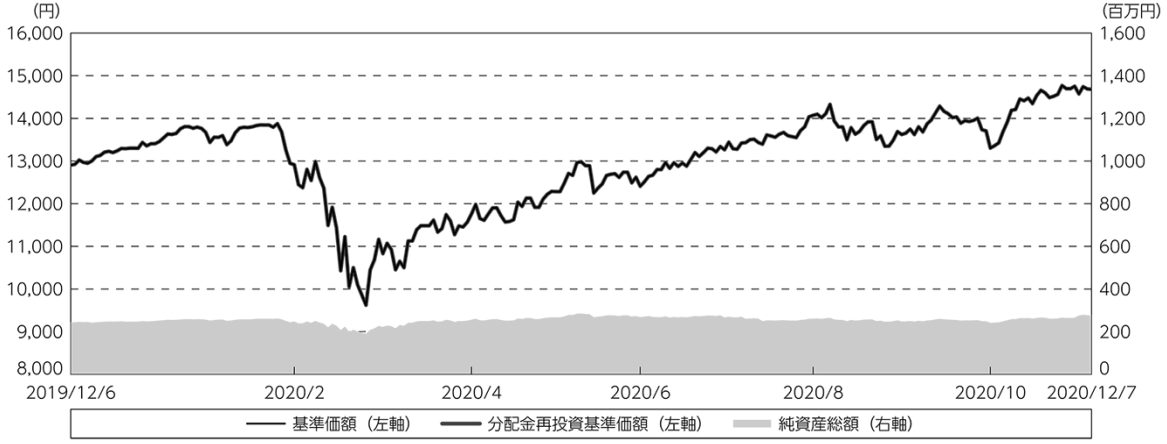
年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率			
(期　首)	円	%	%	%	%
2019年12月６日	14,602	－	0.0	－	98.8
12月末	15,115	3.5	0.0	－	98.3
2020年１月末	15,414	5.6	0.0	－	98.9
２月末	14,856	1.7	0.0	－	98.4
３月末	12,123	△17.0	0.0	－	97.6
４月末	13,093	△10.3	0.0	－	99.2
５月末	13,743	△ 5.9	0.0	－	99.2
６月末	13,876	△ 5.0	0.0	－	99.0
７月末	14,711	0.7	0.0	－	98.7
８月末	15,632	7.1	0.0	－	99.1
９月末	15,095	3.4	0.0	－	99.1
10月末	14,504	△ 0.7	0.0	－	99.1
11月末	16,040	9.8	0.0	－	99.2
(期　末)					
2020年12月７日	15,941	9.2	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。

＜Aコース＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：12,904円
期　末：14,673円（既払分配金(税込み)：10円）
騰落率：　13.8%（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12,904円から期末には14,673円となりました。

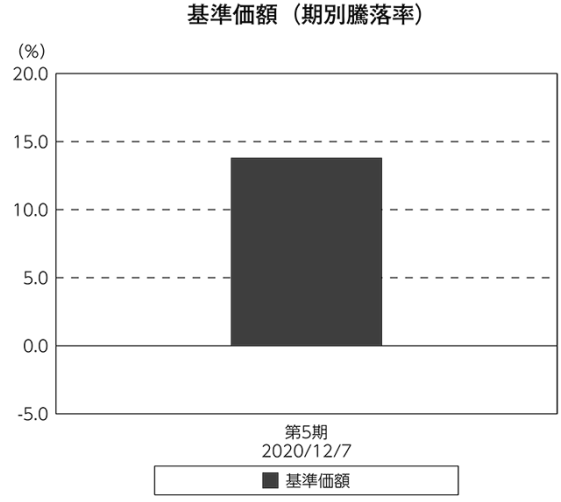
・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのインカムゲイン（配当収入）
・為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

＜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	10
（対基準価額比率）	0.068%
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	4,672

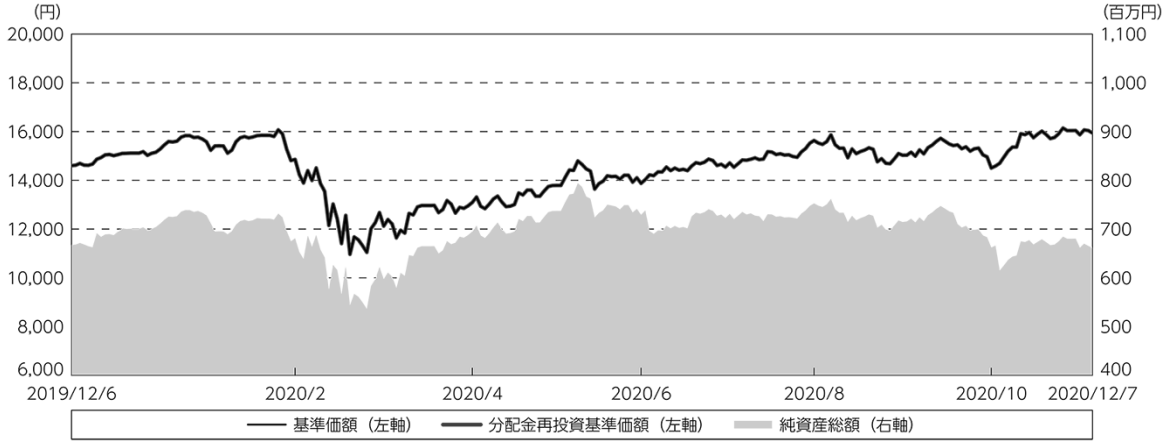
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

※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。

＜Bコース＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期　首：14,602円
期　末：15,931円（既払分配金(税込み)：10円）
騰落率：　9.2%（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14,602円から期末には15,931円となりました。

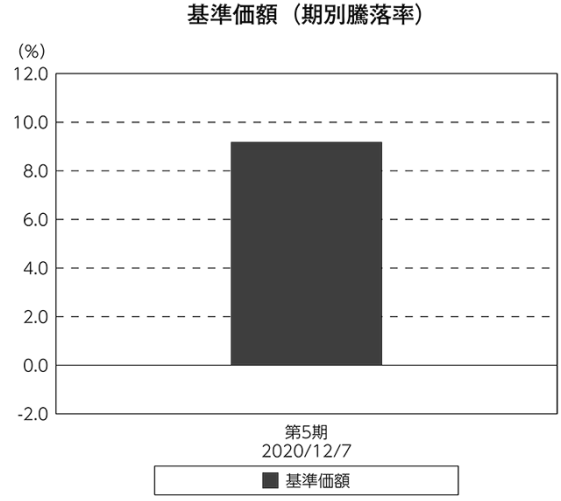
・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
・実質的に投資している世界各国（新興国を含みます。）の株式からのインカムゲイン（配当収入）
・実質的に保有する外貨建て資産の当該通貨と円の為替変動

＜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	10
（対基準価額比率）	0.063%
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,930

（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。

＜Aコース／Bコース＞

〇投資環境

世界株式市場は、期初から2020年２月中旬までは、米中通商協議の進展や英欧州連合離脱への楽観的見方などから上昇を維持しました。しかし、２月下旬から３月中旬にかけて、新型コロナウイルスのパンデミックによる世界的な封鎖措置を受けて景気や企業業績への懸念が強まり、急落しました。３月下旬には、各国・地域の大規模な経済対策や金融緩和策を好感して反発し、その後も封鎖措置解除を受けた景気回復やワクチン開発への期待が強まるなか、米大型IT銘柄を中心に買い進められ、株価上昇傾向となりました。９月以降は、欧米のウイルス感染者数急増による再度の封鎖措置への懸念などで一進一退となったものの、期末近くには、米大統領選挙を終え新政権の政策への期待が高まったことやワクチン開発の進展から一段高となり、前期末を上回る水準で期末を迎えました。

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。

〇当ファンドのポートフォリオ

[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）]

［MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス］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［MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス］への投資比率を概ね高位に維持しました。

[MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス]

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）]

［MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス］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［MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス］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＞

[MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス]

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）]

［MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス］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［MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス］への投資比率は、概ね90%以上を目途とします。

[MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドIH1円シェア・クラス]

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なうことを基本とします。ファンドでは、ボトムアップ・アプローチによる個別企業のファンダメンタルズ分析に基づき、平均より高く、持続可能な利益成長が期待される銘柄、企業価値に比べて割安と判断される銘柄、成長性と割安性の両方を兼ね備えた銘柄を選定します。

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うことを基本とします。

[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）]

［MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス］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［MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス］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＞

[MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス]

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なうことを基本とします。ファンドでは、ボトムアップ・アプローチによる個別企業のファンダメンタルズ分析に基づき、平均より高く、持続可能な利益成長が期待される銘柄、企業価値に比べて割安と判断される銘柄、成長性と割安性の両方を兼ね備えた銘柄を選定します。

実質組入外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

[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留意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

＜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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	47	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）	(36)	(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）	(7)	(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）	(4)	(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	0	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）	(0)	(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	47	0.367	
期中の平均基準価額は、13,015円です。			

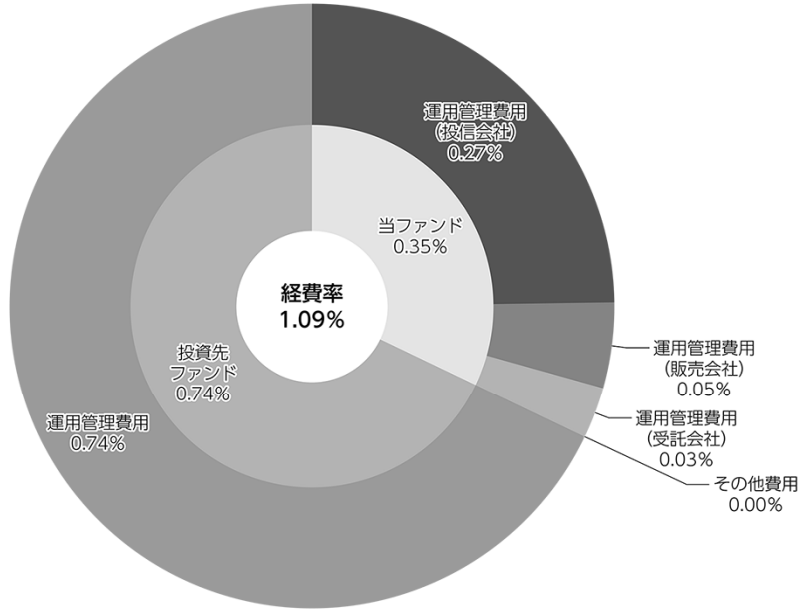
＊期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
＊その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
＊各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

＜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。

＜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
		口	千円	口	千円
国内	MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド IH1円シェア・クラス	5,756	74,500	5,791	80,300

＊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）＞
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	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	9,851	152	1.5	1,501	－	－

平均保有割合　0.0%

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

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

○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	百万円	百万円	百万円	
0	－	0	－	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	%
MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド IH1円シェア・クラス	17,611	17,576	273,522	98.9
合計	17,611	17,576	273,522	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	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	273,522	98.2
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	5,036	1.8
投資信託財産総額	278,567	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	278,567,083
コール・ローン等	4,434,650
投資信託受益証券(評価額)	273,522,442
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,991
未収入金	600,000
(B) 負債	2,014,716
未払収益分配金	188,482
未払解約金	1,349,488
未払信託報酬	472,512
未払利息	4
その他未払費用	4,230
(C) 純資産総額(A－B)	276,552,367
元本	188,482,681
次期繰越損益金	88,069,686
(D) 受益権総口数	188,482,681口
１万口当たり基準価額(C／D)	14,673円

(注) 期首元本額は188,649,584円、期中追加設定元本額は63,735,588円、期中一部解約元本額は63,902,491円、１口当たり純資産額は1.4673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	△　1,273
支払利息	△　1,273
(B) 有価証券売買損益	37,354,175
売買益	41,870,604
売買損	△ 4,516,429
(C) 信託報酬等	△　935,652
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	36,417,250
(E) 前期繰越損益金	11,870,957
(F) 追加信託差損益金	39,969,961
(配当等相当額)	(16,147,977)
(売買損益相当額)	(23,821,984)
(G) 計(D＋E＋F)	88,258,168
(H) 収益分配金	△　188,482
次期繰越損益金(G＋H)	88,069,686
追加信託差損益金	39,969,961
(配当等相当額)	(16,147,977)
(売買損益相当額)	(23,821,984)
分配準備積立金	48,100,975
繰越損益金	△　1,250

＊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)	36,416,720円
c. 信託約款に定める収益調整金	39,969,961円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	11,872,737円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	88,259,418円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	4,682円
g. 分配金	188,482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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	53	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）	(40)	(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）	(8)	(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	0	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）	(0)	(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	53	0.367	
期中の平均基準価額は、14,516円です。			

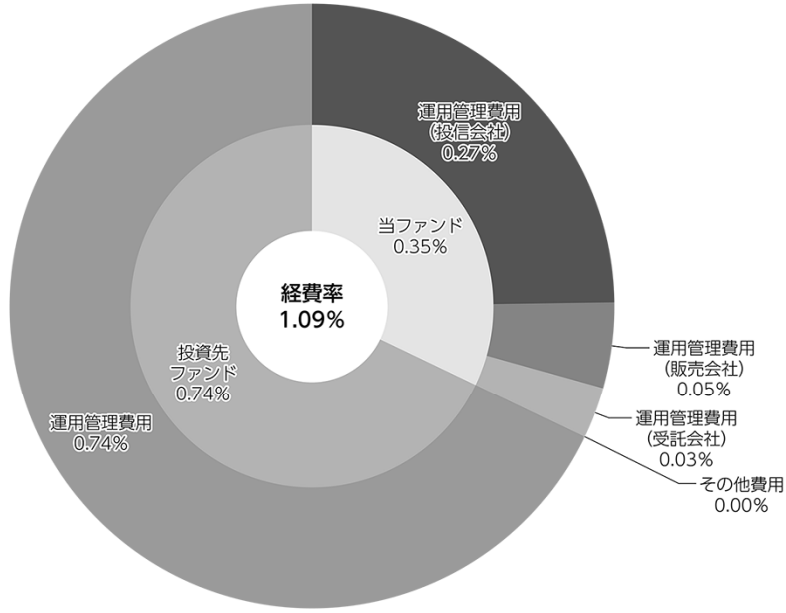
＊期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
＊その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
＊各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

＜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。

＜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
		口	千円	口	千円
国内	MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス	15,786	230,200	19,968	306,300

＊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）＞
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	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	9,851	152	1.5	1,501	－	－

平均保有割合　0.0%

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

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

○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	百万円	百万円	百万円	
0	－	0	－	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	%
MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンドI1円シェア・クラス	42,861	38,679	653,563	98.9
合計	42,861	38,679	653,563	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	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	653,563	97.8
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	14,450	2.2
投資信託財産総額	668,022	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	668,022,232
コール・ローン等	14,448,498
投資信託受益証券(評価額)	653,563,743
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,991
(B) 負債	7,148,964
未払収益分配金	414,846
未払解約金	5,432,650
未払信託報酬	1,289,791
未払利息	13
その他未払費用	11,664
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	660,873,268
元本	414,846,787
次期繰越損益金	246,026,481
(D) 受益権総口数	414,846,787口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	15,931円

(注) 期首元本額は456,764,720円、期中追加設定元本額は178,174,689円、期中一部解約元本額は220,092,622円、１口当たり純資産額は1.5931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	△ 3,974
支払利息	△ 3,974
(B) 有価証券売買損益	68,280,539
売買益	83,133,037
売買損	△ 14,852,498
(C) 信託報酬等	△ 2,565,969
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	65,710,596
(E) 前期繰越損益金	35,580,248
(F) 追加信託差損益金	145,150,483
(配当等相当額)	(65,223,729)
(売買損益相当額)	(79,926,754)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	246,441,327
(H) 収益分配金	△ 414,846
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	246,026,481
追加信託差損益金	145,150,483
(配当等相当額)	(65,223,729)
(売買損益相当額)	(79,926,754)
分配準備積立金	100,879,952
繰越損益金	△ 3,954

＊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)	65,710,793円
c. 信託約款に定める収益調整金	145,150,483円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	35,584,005円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	246,445,281円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	5,940円
g. 分配金	414,846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	%
コマーシャル・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。

MFS Meridian Funds - Global Research Focused Fund
Class IH1 Yen Shares/Class I1 Yen Shares
(MFSメリディアン・ファンズ－グローバル・リサーチ・フォーカス・ファンド
IH1 円シェア・クラス／I1 円シェア・クラス)

2020年1月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
投資方針	・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。 ・ボトムアップ・アプローチによる個別企業のファンダメンタルズ分析に基づき、平均より高く、持続可能な利益成長が期待される銘柄、企業価値に比べて割安と判断される銘柄、成長性と割安性の両方を兼ね備えた銘柄を選定します。 ・個別企業分析にあたっては、日本を含む世界の主要拠点で活動するリサーチアナリストによる企業調査情報を活用し、長期的視点に留意した運用を行ないます。 ・ポートフォリオ構築にあたっては、それぞれのセクターで最も確信度の高い銘柄をボトムアップで選定し、分散投資を行ないます。 ・IH1 円シェア・クラスは、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なうことを基本とします。 ・I1 円シェア・クラスは、組入外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行ないません。
主要投資対象	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。)
投資顧問会社	マサチューセッツ・ファイナンシャル・サービセズ・カンパニー
管理会社	MFSインベストメント・マネージメント・カンパニー・(ルクセンブルグ)・エス・エー・アール・エル
保管受託銀行 管理事務代行会社	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。

＊掲載している組入資産の明細及び計算書等は、MFS Meridian Funds (MFSメリディアン・ファンズ)の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

有価証券明細（2020年１月31日現在）（アメリカ・ドル表示）

銘柄名 規制市場で取引される譲渡可能証券及び短期金融商品	株数・額面	時価評価額 （アメリカ・ドル）	対純資産比率 （%）
普通株式			
航空宇宙			
Honeywell International, Inc.	27,987	4,847,908	3.01
繊維・アパレル			
Adidas AG	10,077	3,194,070	1.98
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	9,170	4,020,195	2.49
小計		7,214,265	4.47
証券・資産運用			
Blackstone Group, Inc.	48,100	2,937,467	1.82
Charles Schwab Corp.	52,856	2,407,591	1.49
小計		5,345,058	3.31
商業サービス用品			
Fidelity National Information Services, Inc.	38,395	5,515,825	3.42
Fiserv, Inc.	41,605	4,934,769	3.06
Global Payments, Inc.	11,444	2,236,730	1.39
小計		12,687,324	7.87
ケーブルテレビ			
Comcast Corp., “A”	78,736	3,400,608	2.11
コンピュータ・ソフトウェア			
Microsoft Corp.	37,396	6,365,921	3.95
Salesforce.com, Inc.	27,651	5,041,054	3.12
小計		11,406,975	7.07
建設			
Masco Corp.	67,229	3,194,722	1.98
電気設備			
Schneider Electric SE	29,053	2,916,664	1.81
電子機器			
NXP Semiconductors N.V.	35,417	4,493,001	2.78
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	34,279	1,849,009	1.15
小計		6,342,010	3.93
独立系エネルギー			
ConocoPhillips	36,994	2,198,553	1.36
Oil Search Ltd.	242,249	1,156,138	0.72
小計		3,354,691	2.08
総合エネルギー			
BP PLC	538,214	3,245,819	2.01
食品・飲料			
Danone S.A.	38,620	3,101,000	1.92
Mondelez International, Inc.	77,314	4,436,277	2.75
Nestle S.A.	22,789	2,516,917	1.56
小計		10,054,194	6.23
総合小売り			
Dollar General Corp.	18,495	2,837,318	1.76

銘柄名 規制市場で取引される譲渡可能証券及び短期金融商品	株数・額面	時価評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
保険			
AIA Group Ltd.	283,200	2,792,069	1.73
Aon PLC	15,114	3,328,859	2.07
Chubb Ltd.	13,788	2,095,638	1.30
小計		8,216,566	5.10
インターネット			
Alphabet, Inc., “A”	4,167	5,970,394	3.70
レジャー用品			
Electronic Arts, Inc.	17,502	1,888,816	1.17
機械			
Kubota Corp.	141,900	2,200,084	1.36
大手商業銀行			
Goldman Sachs Group, Inc.	13,464	3,201,066	1.99
UBS Group AG	169,600	2,112,957	1.31
小計		5,314,023	3.30
医療機器			
Medtronic PLC	48,262	5,571,366	3.46
PerkinElmer, Inc.	42,261	3,908,297	2.42
小計		9,479,663	5.88
天然ガス供給			
China Resources Gas Group Ltd.	250,000	1,315,129	0.82
その他銀行等			
HDFC Bank Ltd.	122,069	2,097,792	1.30
KBC Group N.V.	32,504	2,388,577	1.48
Truist Financial Corp.	51,394	2,650,388	1.65
Visa, Inc., “A”	19,046	3,789,583	2.35
小計		10,926,340	6.78
医薬品			
Bayer AG	20,172	1,634,256	1.01
Roche Holding AG	10,884	3,664,536	2.27
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	191,300	3,577,177	2.22
小計		8,875,969	5.50
鉄道・海運			
DP World Ltd.	105,304	1,474,256	0.91
Kansas City Southern Co.	32,692	5,514,813	3.42
小計		6,989,069	4.33
不動産			
LEG Immobilien AG	18,470	2,280,909	1.41
特殊化学			
Croda International PLC	21,475	1,413,350	0.88
DuPont de Nemours, Inc.	20,550	1,051,749	0.65
Linde PLC	16,815	3,432,287	2.13
小計		5,897,386	3.66
専門小売			
Amazon.com, Inc.	2,200	4,419,184	2.74
Target Corp.	12,228	1,354,129	0.84
小計		5,773,313	3.58

銘柄名 規制市場で取引される譲渡可能証券及び短期金融商品	株数・額面	時価評価額 (アメリカ・ドル)	対純資産比率 (%)
無線通信			
KDDI Corp.	97,700	2,911,108	1.81
電力			
CMS Energy Corp.	75,419	5,166,956	3.20
普通株式合計 (取得原価126,920,545アメリカ・ドル)		160,053,281	99.24
短期債券 (注1)			
Federal Home Loan Bank, 1.50%, 3/02/2020	968,000 アメリカ・ドル	967,919	0.60
Novartis Finance Corp., 1.52%, 3/02/2020	57,000 アメリカ・ドル	56,995	0.04
短期債券合計(アモチゼーション後の取得原価及び時価)		1,024,914	0.64
規制市場で取引される譲渡可能証券及び短期金融商品の合計 (取得原価 127,945,459アメリカ・ドル)(注2)		161,078,195	99.88
その他資産、負債		194,607	0.12
純資産額		161,272,802	100.00

(注1)利率は購入時の年率利回りです。
(注2)2020年1月31日現在、取締役会の採用する方針に従い公正価格を用いて評価された証券は以下のとおりです。

時価評価額 (アメリカ・ドル)	ファンドにおける時価評価額の比率 (%)	銘柄数
13,951,705	8.66%	6

損益及び純資産変動計算書（2020年1月31日に終了した計算期間）（アメリカ・ドル表示）

投資純損益

収益	
配当金	3,390,586
利息収入	14,609
買い戻し契約に係る利息収入	8,047
貸付有価証券に係る純利息収入	17,756
その他	33
源泉税	-412,493
投資総収益	3,018,538
費用	
投資顧問料	1,721,627
販売サービス手数料	1,079,151
管理会社手数料	48,628
有価証券等保管費用	90,532
受益者関連費用	53,992
印刷費用	55,109
監査等費用	58,351
ルクセンブルグにおける純資産に基づく年次税	70,132
利息に係る費用及び類似費用	158
貸付有価証券に係る費用	2,663
諸経費	34,821
総費用	3,215,164
関係法人からの費用戻入	-56,227
純費用	3,158,937
投資純損益	-140,399

投資、デリバティブ、為替取引に係る実現・評価損益

投資、デリバティブ、為替取引に係る実現純損益	19,074,274
投資、デリバティブ、為替取引に係る評価損益増減（ネット）	12,285,107
運用による純資産の増減	31,218,982
設定・解約による純資産の増減額	-48,843,284
純資産の増加合計	-17,624,302

純資産

期首純資産	178,897,104
期末純資産	161,272,802

1口当たり純資産価格

	IH1 円シェア・クラス（為替ヘッジあり）	I1 円シェア・クラス（為替ヘッジなし）
2020年1月31日	14,133円	15,935円

発行済受益証券（2020年1月31日現在）

IH1 円シェア・クラス（為替ヘッジあり）	18,078口
I1 円シェア・クラス（為替ヘッジなし）	42,730口

(注1) 2020年1月31日現在、ファンドで保有するシェア・クラスを特定した外国為替先渡し契約は以下のとおりです。ファンドは、これらのデリバティブ契約で生じる責任をカバーする十分な現金及び(又は)その他証券を保有していました。

シェア・クラスを特定した外国為替先渡し契約

売り／買い	通貨	カウンター・パーティ	受け渡し額	決済日	交換額 (アメリカ・ドル)	評価額 (アメリカ・ドル)	評価損益 (アメリカ・ドル)
IH1 円シェア・クラス							
評価益が発生している取引							
買い	日本円	Brown Brothers Harriman	251,619,690	28/02/2020	2,309,370	2,325,123	15,753
評価損が発生している取引							
売り	日本円	Brown Brothers Harriman	2,200,000	28/02/2020	20,224	20,329	-105

(注2) 2020年1月31日現在、ファンドで保有する買い戻し契約は以下のとおりです。

買い戻し契約

カウンター・パーティ	満期日	金利	通貨	時価評価額	担保金
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith, Inc.	3/02/2020	1.57%	アメリカ・ドル	372,000	381,839

(注3)計算期間におけるサブファンドの取引に係る費用は、50,185アメリカ・ドルです(リサーチ関連費用が含まれる場合があります)。取引に係る費用には、証券、短期資産、デリバティブ、その他資産の取引に係る売買手数料、及び保管受託銀行の取引執行に係る手数料が含まれます。売買手数料は、有価証券明細の取得原価、または損益及び純資産変動計算書の投資、デリバティブ、為替取引に係る実現純損益に含まれます。マサチューセッツ・ファイナンシャル・サービセズ・カンパニーによるリサーチに対する払戻金は、損益及び純資産変動計算書のその他に含まれます。保管受託銀行の取引執行に係る手数料は、損益及び純資産変動計算書の有価証券等保管費用に含まれます。

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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
14期(2016年８月19日)	10,211	0.0	68.6	－	19,722
15期(2017年８月21日)	10,208	△0.0	64.0	－	17,754
16期(2018年８月20日)	10,206	△0.0	38.7	－	13,511
17期(2019年８月19日)	10,205	△0.0	59.3	－	8,458
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。

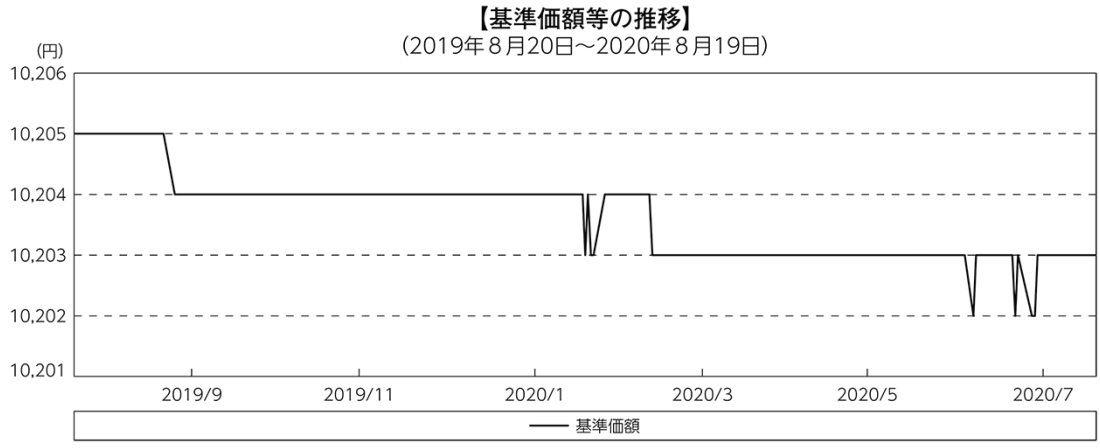
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期　首)	円	%	%	%
2019年８月19日	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。

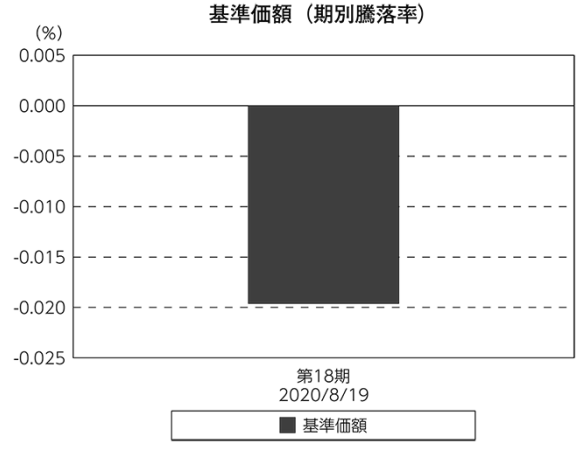
○当ファンドのポートフォリオ

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留意ください。

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
国内	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
	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
国内	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ＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	790,000	790,841	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	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	
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	当期末	
	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 (適格機関投資家転売制限付)	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(マネープール・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(マネープール・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プライス(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 (マネープールファンド) 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 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672

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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	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（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（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（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信（円コース）年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信（中国元コース）年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信（毎月分配型）	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,607

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PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信（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（マネープールファンド）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（ブラジルレアルコース）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（ブラジルレアルコース）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（米ドルコース）毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信（インドネシアルピアコース）年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型	98,261

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）のむラップ・ファンド（普通型）	98,001
（年6%目標払出）のむラップ・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イング 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・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

○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	24、25
2021年１月	15、18
２月	12、15
３月	－
４月	１、２、５
５月	12、13、21、24、28、31
６月	22、23
７月	２、５
８月	－
９月	３、６
10月	29
11月	１、24、25
12月	23、24

※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留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。
なお、弊社ホームページ（http://www.nomura-am.co.jp/）にも掲載いたしております。