

# 野村新世界高金利通貨投信 (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第148期(決算日2020年4月15日) 第149期(決算日2020年5月15日) 第150期(決算日2020年6月15日)  
第151期(決算日2020年7月15日) 第152期(決算日2020年8月17日) 第153期(決算日2020年9月15日)

作成対象期間(2020年3月17日～2020年9月15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/海外/債券	
信託期間	2007年11月27日から2022年9月15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NN(C)グローバル・カレンシー・ファンド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、新興国を含む世界の中で相対的に金利が高い複数の通貨を選定するうえ当該通貨建ての債券等に実質的に投資し、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、NN(C)グローバル・カレンシー・ファンド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することを基本とします。	
主な投資対象	野村新世界高金利通貨投信	NN(C)グローバル・カレンシー・ファンド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。
	NN(C)グローバル・カレンシー・ファンド	新興国を含む世界の国の通貨建ての債券(国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、資産担保証券等)およびコマーシャル・ペーパー等の短期証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村新世界高金利通貨投信	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、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落					
	円		円		%	%	%	%	百万円
124期(2018年4月16日)	6,346		20		0.3	0.0	—	99.2	14,937
125期(2018年5月15日)	6,293		20	△	0.5	0.0	—	99.2	14,707
126期(2018年6月15日)	6,220		20	△	0.8	0.0	—	98.6	14,418
127期(2018年7月17日)	6,268		20		1.1	0.0	—	98.7	14,416
128期(2018年8月15日)	5,793		20	△	7.3	0.0	—	98.9	13,196
129期(2018年9月18日)	5,881		20		1.9	0.0	—	98.5	13,201
130期(2018年10月15日)	5,971		20		1.9	0.0	—	99.4	13,287
131期(2018年11月15日)	6,079		20		2.1	0.0	—	99.3	13,396
132期(2018年12月17日)	6,117		20		1.0	0.0	—	98.0	13,347
133期(2019年1月15日)	5,951		20	△	2.4	0.0	—	98.4	12,928
134期(2019年2月15日)	6,091		20		2.7	0.0	—	99.0	12,911
135期(2019年3月15日)	6,035		20	△	0.6	0.0	—	98.3	12,680
136期(2019年4月15日)	6,080		20		1.1	0.0	—	98.3	12,617
137期(2019年5月15日)	5,814		20	△	4.0	0.0	—	99.2	11,954
138期(2019年6月17日)	5,787		20	△	0.1	0.0	—	99.0	11,780
139期(2019年7月16日)	5,902		20		2.3	0.0	—	98.7	11,895
140期(2019年8月15日)	5,482		20	△	6.8	0.0	—	98.7	10,891
141期(2019年9月17日)	5,626		20		3.0	0.0	—	98.7	11,031
142期(2019年10月15日)	5,531		20	△	1.3	0.0	—	99.4	10,770
143期(2019年11月15日)	5,518		20		0.1	0.0	—	98.7	10,618
144期(2019年12月16日)	5,618		20		2.2	0.0	—	99.0	10,675
145期(2020年1月15日)	5,708		20		2.0	0.0	—	98.8	10,667
146期(2020年2月17日)	5,601		20	△	1.5	0.0	—	98.7	10,332
147期(2020年3月16日)	5,010		20	△	10.2	0.0	—	97.5	9,159
148期(2020年4月15日)	4,989		20	△	0.0	0.0	—	98.0	9,078
149期(2020年5月15日)	4,931		20	△	0.8	0.0	—	98.9	8,900
150期(2020年6月15日)	5,110		20		4.0	0.0	—	98.2	9,152
151期(2020年7月15日)	5,126		20		0.7	0.0	—	99.1	9,099
152期(2020年8月17日)	5,175		20		1.3	0.0	—	97.9	9,106
153期(2020年9月15日)	5,131		20	△	0.5	0.0	—	98.7	8,965

\* 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、原則として金利水準や為替見通し等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第148期	(期 首) 2020年 3月16日	円 5,010	% -	% 0.0	% -	% 97.5	
	3月末	4,946	△1.3	0.0	-	97.8	
	(期 末) 2020年 4月15日	5,009	△0.0	0.0	-	98.0	
第149期	(期 首) 2020年 4月15日	4,989	-	0.0	-	98.0	
	4月末	4,906	△1.7	0.0	-	98.5	
	(期 末) 2020年 5月15日	4,951	△0.8	0.0	-	98.9	
第150期	(期 首) 2020年 5月15日	4,931	-	0.0	-	98.9	
	5月末	5,091	3.2	0.0	-	97.5	
	(期 末) 2020年 6月15日	5,130	4.0	0.0	-	98.2	
第151期	(期 首) 2020年 6月15日	5,110	-	0.0	-	98.2	
	6月末	5,109	△0.0	0.0	-	98.5	
	(期 末) 2020年 7月15日	5,146	0.7	0.0	-	99.1	
第152期	(期 首) 2020年 7月15日	5,126	-	0.0	-	99.1	
	7月末	5,106	△0.4	0.0	-	99.7	
	(期 末) 2020年 8月17日	5,195	1.3	0.0	-	97.9	
第153期	(期 首) 2020年 8月17日	5,175	-	0.0	-	97.9	
	8月末	5,164	△0.2	0.0	-	98.2	
	(期 末) 2020年 9月15日	5,151	△0.5	0.0	-	98.7	

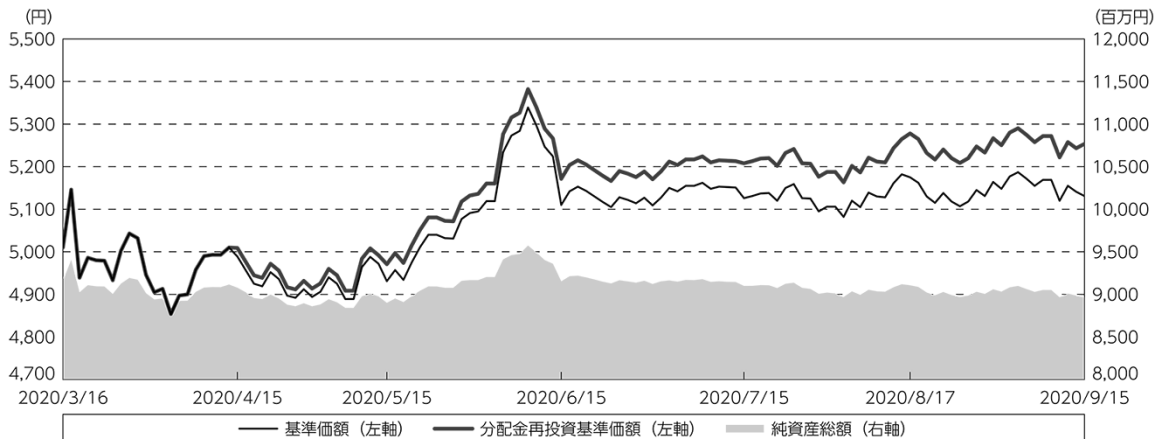
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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148期首：5,010円

第153期末：5,131円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：4.9% (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3月16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。

### ○基準価額の変動要因

当作成期首の基準価額は5,010円、当作成期末は5,131円となりました。

- ・ 投資通貨の円に対する為替変動
- ・ 保有する債券等からの利息収入

## ○投資環境

### ・為替レート

当作成期初は、新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念が強いなか、政府・中央銀行による新型コロナウイルス対策が世界的な市場混乱の抑制につながり、高金利通貨はボックス圏の動きとなりました。2020年5月には、4月の米雇用統計で、新型コロナウイルスの感染拡大を受け非農業部門雇用者数が大きく減少したものの、市場予想ほどは悪化しなかったことから、高金利通貨は上昇しました。その後も、フランスとドイツが新型コロナウイルス復興基金の創設を提案したことや、世界各国で感染拡大防止策の緩和を受け経済活動が再開したことへの楽観的な見方から、高金利通貨は上昇基調を辿りました。しかし、6月に、FRB（米連邦準備制度理事会）が政策金利を据え置き、実質ゼロ金利政策の長期化を示唆すると、米ドルが日本円などの主要通貨に対して下落し、高金利通貨も下落しました。その後は、新型コロナウイルスの感染再拡大や香港国家安全法を巡る米中の対立、トルコ・リラが対米ドルで連日の安値を記録したことを受けた通貨危機の再燃などが高金利通貨の下落要因となった一方で、原油価格の安定化、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展期待、EU（欧州連合）首脳会議による復興基金の創設合意、8月に米S&P500指数が連日最高値を更新するなどリスク選好の動きが強まったことなどが上昇要因となりました。その結果、高金利通貨はボックス圏での動きが続き、当作成期末を迎えました。

当作成期間中、当作成期首と当作成期末時点で投資していた通貨のなかでは、原油価格の安定化と米ドル安を受けてノルウェー・クローネの上昇率が相対的に大きくなりました。一方、景気低迷の長期化への懸念や隣国ベラルーシの政情不安を背景にロシア・ルーブルが下落しました。

### ・債券利回り

当作成期では、先進国、新興国を問わず、すべての高金利通貨国で、新型コロナウイルスの感染拡大により世界経済の先行き不透明感が強まったことを背景に、政策金利の引き下げが相次ぎました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### **[野村新世界高金利通貨投信]**

[野村新世界高金利通貨投信] は、[NN (C) グローバル・カレンシー・ファンド] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [NN (C) グローバル・カレンシー・ファンド] の受益証券を概ね高位に組み入れました。

### **[NN (C) グローバル・カレンシー・ファンド]**

#### **組み入れ通貨について**

当作成期においても、引き続き、投資対象10カ国の通貨に原則として均等投資を行いました。投資対象通貨の定期的な見直しのうち、4月は、投資対象10通貨から豪ドルとブラジル・レアルを除外して、ニュージーランド・ドルとポーランド・ズロチを組み入れました。7月は、ポーランド・ズロチを除外して、ハンガリー・フォリントを組み入れました。

#### **組み入れ債券の資産配分について**

現地通貨建てのソブリン債や、市場規模・流動性等を考慮した上で、選定した通貨建ての債券の代替として、米ドル建ての債券や日本の国債を組み入れ、為替予約取引などを活用し、ファンドの利回り向上に努めました。

組入比率については、投資対象通貨の組入比率を高位に維持しました。

デュレーション（金利感応度）※は、利回り変化による債券価格変動の影響を少なくするため、概ね1年以内を維持しました。

※デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

#### **組み入れ債券の信用格付け配分について**

市場規模や流動性等を考慮の上、選定した通貨建ての債券等の代替として、米ドル建ての債券や短期有価証券等を為替予約取引などと合わせて活用しており、組み入れた債券の格付けの平均はAAA格でした。

#### **ポートフォリオの利回り水準について**

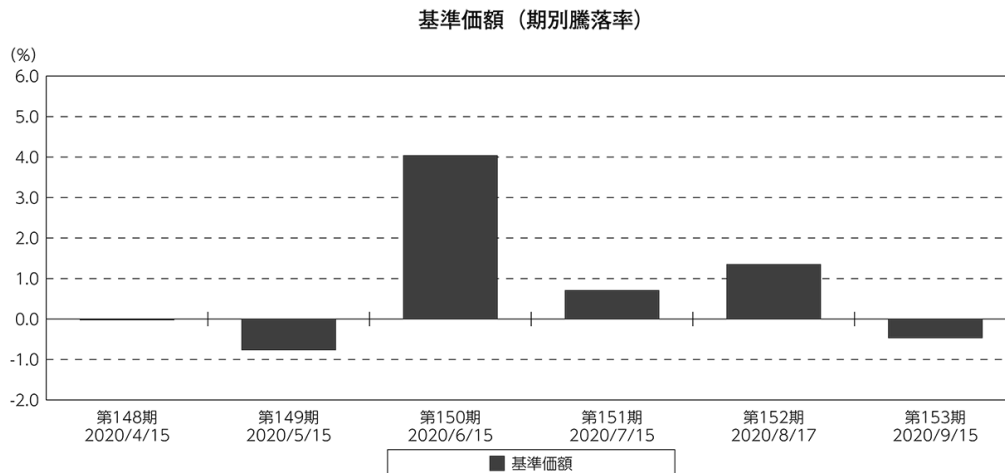
ポートフォリオの利回り水準は、新型コロナウイルスの感染拡大による経済への懸念に対処するため、各国で政策金利の引き下げが相次いで行われた結果、当作成期末では2%台前半での推移となりました。

### **[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。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、原則として金利水準や為替見通し等を勘案して3ヵ月毎に投資対象国を見直します。当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2020年3月17日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年5月15日	2020年5月16日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月15日	2020年7月16日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.399%	20 0.404%	20 0.390%	20 0.389%	20 0.385%	20 0.388%
当期の収益	14	15	18	16	17	14
当期の収益以外	5	4	1	3	2	5
翌期繰越分配対象額	418	413	411	408	406	401

(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四捨五入して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

### 〔野村新世界高金利通貨投信〕

ファンドの商品性に従い、〔NN (C) グローバル・カレンシー・ファンド〕 受益証券への投資比率を引き続き、高位に維持する方針です。

### 〔NN (C) グローバル・カレンシー・ファンド〕

新興国を含む世界の中で相対的に金利が高い通貨の中から、為替見通しを勘案して複数の通貨を選定し、当該通貨建ての債券等の円ベースでのリターンの追求を図り、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目指し運用を行います。当面の投資環境および投資戦略については、以下のような見通しを持っております。

#### ・投資環境

主要先進国では、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への懸念に対処するため、中央銀行が量的緩和の拡大や大規模な資産購入プログラムを導入しており、中長期的に低金利環境が続く可能性が高いと思われれます。新興国でも新型コロナウイルスの流行が続いています。感染拡大による新興国経済への影響は依然として不透明ですが、そうしたなかでも、中国の経済は回復を見せており、世界経済、特に新興国経済の追い風になることが期待されます。

新型コロナウイルスの感染拡大と経済活動への影響は、各国中央銀行による流動性の供給や各国政府の大胆な財政出動により、幾分和らいでいますが、依然として慎重な見方をしていません。新型コロナウイルスの感染再拡大や都市封鎖に加え、一部の国では、貿易問題や社会不安への政府の対応などについても注視する必要があります。

#### ・投資戦略

新興国を含む世界の中で相対的に金利水準が高く、為替見通しが良好な10通貨を選定して投資し、ポートフォリオのデュレーションは原則として0～2年程度を維持します。通貨別の配分については原則として等分とすることを基本とします。また、市場規模や流動性等を考慮の上、選定した通貨建ての債券等の代替として為替予約取引なども活用します。

当ファンドは、引き続き、各対象通貨のファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）の変化が市場に与える影響などを十分に注視し、運用を行う方針です。



**[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。

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。

## ※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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年3月17日～2020年9月15日)

項 目	第148期～第153期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.458	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(10)	(0.193)	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 )	(13)	(0.248)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 1 )	(0.017)	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	0.001	(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 )	(0.001)	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	23	0.459	
作成期間の平均基準価額は、5,053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。

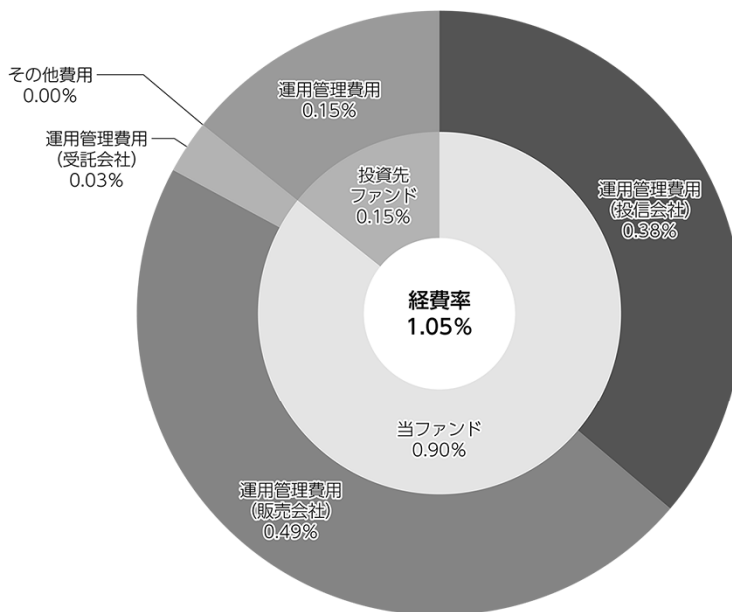
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.05%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.05
①当ファンドの費用の比率	0.90
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.15

(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。

## ○売買及び取引の状況

(2020年3月17日～2020年9月15日)

## 投資信託証券

銘 柄		第148期～第153期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	NN (C) グローバル・カレンシー・ファンド	口 —	千円 —	口 663, 213, 163	千円 350, 000

\*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3月17日～2020年9月15日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村新世界高金利通貨投信&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区 分	第148期～第153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, 338	百万円 22	% 0.7	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9月15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147期末	第153期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
NN (C) グローバル・カレンシー・ファンド	口 17, 047, 110, 259	口 16, 383, 897, 096	千円 8, 848, 942	% 98.7
合 計	17, 047, 110, 259	16, 383, 897, 096	8, 848, 942	98.7

\*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147期末	第153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9月15日現在)

項	目	第153期末	
		評価額	比率
投資信託受益証券		千円 8,848,942	% 98.2
野村マネー マザーファンド		1,002	0.0
コール・ローン等、その他		160,511	1.8
投資信託財産総額		9,010,455	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148期末	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末
		2020年4月15日現在	2020年5月15日現在	2020年6月15日現在	2020年7月15日現在	2020年8月17日現在	2020年9月15日現在
		円	円	円	円	円	円
(A)	資産	9,121,687,222	8,950,394,364	9,199,499,523	9,141,475,250	9,151,585,272	9,010,455,321
	コール・ローン等	222,093,113	147,968,784	214,453,508	119,561,308	232,827,529	160,510,044
	投資信託受益証券(評価額)	8,898,591,555	8,801,423,026	8,984,043,461	9,020,911,388	8,917,755,189	8,848,942,821
	野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,554	1,002,554	1,002,554	1,002,554	1,002,554	1,002,456
(B)	負債	43,190,726	50,136,756	46,537,370	42,375,641	45,084,177	45,266,433
	未払収益分配金	36,390,786	36,097,395	35,824,006	35,504,827	35,191,026	34,942,550
	未払解約金	—	7,345,108	3,582,871	—	2,406,390	3,776,056
	未払信託報酬	6,783,513	6,678,033	7,113,230	6,854,249	7,468,491	6,531,873
	未払利息	92	137	133	61	284	225
	その他未払費用	16,335	16,083	17,130	16,504	17,986	15,729
(C)	純資産総額(A-B)	9,078,496,496	8,900,257,608	9,152,962,153	9,099,099,609	9,106,501,095	8,965,188,888
	元本	18,195,393,472	18,048,697,776	17,912,003,176	17,752,413,713	17,595,513,406	17,471,275,480
	次期繰越損益金	△ 9,116,896,976	△ 9,148,440,168	△ 8,759,041,023	△ 8,653,314,104	△ 8,489,012,311	△ 8,506,086,592
(D)	受益権総口数	18,195,393,472口	18,048,697,776口	17,912,003,176口	17,752,413,713口	17,595,513,406口	17,471,275,480口
	1万口当たり基準価額(C/D)	4,989円	4,931円	5,110円	5,126円	5,175円	5,131円

(注) 第148期首元本額は18,281,579,433円、第148～153期中追加設定元本額は49,703,695円、第148～153期中一部解約元本額は860,007,648円、1口当たり純資産額は、第148期0.4989円、第149期0.4931円、第150期0.5110円、第151期0.5126円、第152期0.5175円、第153期0.5131円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額9,099,255円。

## ○損益の状況

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2020年3月17日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年5月15日	2020年5月16日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月15日	2020年7月16日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	34,046,388	34,035,895	33,402,007	33,449,218	33,433,740	32,650,187
受取配当金	34,053,238	34,040,661	33,411,414	33,453,433	33,436,749	32,656,888
支払利息	△ 6,850	△ 4,766	△ 9,407	△ 4,215	△ 3,009	△ 6,701
(B) 有価証券売買損益	△ 28,586,559	△ 96,396,329	329,603,371	36,506,187	96,953,348	△ 68,262,373
売買益	431,903	758,027	332,620,082	36,869,080	98,449,974	544,680
売買損	△ 29,018,462	△ 97,154,356	△ 3,016,711	△ 362,893	△ 1,496,626	△ 68,807,053
(C) 信託報酬等	△ 6,799,848	△ 6,694,116	△ 7,130,360	△ 6,870,753	△ 7,486,477	△ 6,547,602
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,340,019	△ 69,054,550	355,875,018	63,084,652	122,900,611	△ 42,159,788
(E) 前期繰越損益金	△ 8,753,028,332	△ 8,715,793,445	△ 8,749,982,239	△ 8,350,931,987	△ 8,245,996,923	△ 8,097,004,188
(F) 追加信託差損益金	△ 326,137,839	△ 327,494,778	△ 329,109,796	△ 329,961,942	△ 330,724,973	△ 331,980,066
(配当等相当額)	( 222,702,373)	( 221,150,889)	( 219,719,628)	( 217,994,375)	( 216,292,065)	( 214,984,569)
(売買損益相当額)	(△ 548,840,212)	(△ 548,645,667)	(△ 548,829,424)	(△ 547,956,317)	(△ 547,017,038)	(△ 546,964,635)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,080,506,190	△ 9,112,342,773	△ 8,723,217,017	△ 8,617,809,277	△ 8,453,821,285	△ 8,471,144,042
(H) 収益分配金	△ 36,390,786	△ 36,097,395	△ 35,824,006	△ 35,504,827	△ 35,191,026	△ 34,942,550
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,116,896,976	△ 9,148,440,168	△ 8,759,041,023	△ 8,653,314,104	△ 8,489,012,311	△ 8,506,086,592
追加信託差損益金	△ 326,137,839	△ 327,494,778	△ 329,109,796	△ 329,961,942	△ 330,724,973	△ 331,980,066
(配当等相当額)	( 222,702,373)	( 221,150,889)	( 219,719,628)	( 217,994,375)	( 216,292,065)	( 214,984,569)
(売買損益相当額)	(△ 548,840,212)	(△ 548,645,667)	(△ 548,829,424)	(△ 547,956,317)	(△ 547,017,038)	(△ 546,964,635)
分配準備積立金	538,080,160	524,849,486	517,614,054	507,536,100	499,261,282	486,766,189
繰越損益金	△ 9,328,839,297	△ 9,345,794,876	△ 8,947,545,281	△ 8,830,888,262	△ 8,657,548,620	△ 8,660,872,715

\* 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3月17日～2020年9月15日)は以下の通りです。

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2020年3月17日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年5月15日	2020年5月16日～ 2020年6月15日	2020年6月16日～ 2020年7月15日	2020年7月16日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,246,757円	27,342,010円	32,746,164円	30,163,857円	31,514,500円	26,102,879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	222,702,373円	221,150,889円	219,719,628円	217,994,375円	216,292,065円	214,984,569円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	547,224,189円	533,604,871円	520,691,896円	512,877,070円	502,937,808円	495,605,860円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	797,173,319円	782,097,770円	773,157,688円	761,035,302円	750,744,373円	736,693,308円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	438円	433円	431円	428円	426円	421円
g. 分配金	36,390,786円	36,097,395円	35,824,006円	35,504,827円	35,191,026円	34,942,550円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
1万円当たり分配金(税込)	20円	20円	20円	20円	20円	20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

運用の外部委託先の所在地を変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2020年3月30日＞

## ○(参考情報)親投資信託の組入資産の明細

(2020年9月15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(3,081,796千円)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153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)	890,839 ( 890,839)	28.3 (28.3)	— (—)	— (—)	— (—)	28.3 (28.3)
特殊債券 (除く金融債)	400,000 ( 400,000)	400,649 ( 400,649)	12.7 (12.7)	— (—)	— (—)	— (—)	12.7 (12.7)
金融債券	190,000 ( 190,000)	190,121 ( 190,121)	6.0 ( 6.0)	— (—)	— (—)	— (—)	6.0 ( 6.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	670,000 ( 670,000)	670,957 ( 670,957)	21.3 (21.3)	— (—)	— (—)	— (—)	21.3 (21.3)
合 計	2,150,000 (2,150,000)	2,152,567 (2,152,567)	68.5 (68.5)	— (—)	— (—)	— (—)	68.5 (68.5)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	第153期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第687回	1.12	100,000	100,010	2020/9/18
神奈川県 公募(5年)第66回	0.101	200,000	200,054	2020/12/18
千葉県 公募平成22年度第9回	1.22	100,000	100,333	2020/12/25
共同発行市場地方債 公募第90回	1.12	100,000	100,029	2020/9/25
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,388	2020/11/25
北九州市 公募(5年)平成27年度第1回	0.136	200,000	200,023	2020/9/30
小 計		890,000	890,839	
<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	120,006	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126回	1.2	70,000	70,319	2021/1/29
都市再生債券 財投機関債第49回	1.46	50,000	50,320	2021/2/26
中日本高速道路 第62回	0.225	100,000	100,002	2020/9/18
西日本高速道路 第44回	0.001	60,000	60,001	2020/9/18
小 計		400,000	400,649	
<b>金融債券</b>				
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,121	2020/12/25
小 計		190,000	190,121	
<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	100,097	2020/10/23
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,325	2020/12/18
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,385	2020/11/25
九州電力 第433回	0.375	200,000	200,146	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
小 計		670,000	670,957	
合 計		2,150,000	2,152,567	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。



# NN(C)グローバル・カレンシー・ファンド

2020年3月31日決算

(計算期間:2019年4月1日から2020年3月31日まで)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	円建て英領西インド諸島ケイマン籍外国投資信託
投 資 対 象	新興国を含む世界の国の通貨建ての債券(国債、政府機関債、政府保証債、国際機関債、社債、資産担保証券等)およびコマーシャル・ペーパー等の短期証券を主要投資対象とします。また、債券先物、金利先物、為替予約、為替先渡取引等の金融派生商品を利用します。
受託会社兼管理事務 代 行 会 社	BNYメロン・ファンド・マネジメント(ケイマン)リミテッド
投 資 顧 問 会 社	NNインベストメント・パートナーズ B.V.
副管理事務代行会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク メロン シンガポール支店
保 管 受 託 銀 行	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク メロン

※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。

## NN(C)グローバル・カレンシー・ファンド

## 貸借対照表

	2020年3月31日現在	2019年3月31日現在
資産	円	円
現金および現金等価物	404,201,714	186,903,714
未収入金	1,145,161,290	332,483,653
未収利息	33,434,351	5,014,809
公社債評価額	8,802,920,136	12,903,775,065
金融派生商品評価益	15,450,519	2,610,989
資産合計	10,401,168,010	13,430,788,230
負債		
未払分配金	36,043,661	52,513,226
未払解約金	-	12,000,000
未払信託報酬	3,909,575	5,002,322
その他未払費用	3,007,141	2,847,084
金融派生商品評価損	1,139,914,680	273,125,341
負債合計	1,182,875,057	345,487,973
純資産合計	9,218,292,953	13,085,300,257
受益権口数	18,021,830,144口	21,005,290,151口
一口当たり純資産価額	0.5115	0.6230

## 損益計算書

	2019年4月1日から 2020年3月31日まで	2018年4月1日から 2019年3月31日まで
収益	円	円
利息収入	73,727,535	61,025,456
収益合計	73,727,535	61,025,456
費用		
信託報酬	17,840,419	21,894,401
有価証券等保管費用	3,013,345	5,359,008
その他費用	2,958,103	3,340,078
費用合計	23,811,867	30,593,487
投資純損益	49,915,668	30,431,969
投資に係る実現純損益および 未実現損益		
投資に係る実現純損益	△640,067,667	△466,027,381
投資に係る未実現純損益	△955,112,507	250,722,658
外貨および外国為替予約に係る 実現純損益	△5,061,622	△6,655,849
包括損益	△1,550,326,128	△191,528,603

## 純資産額変動計算書

	2019年4月1日から 2020年3月31日まで	2018年4月1日から 2019年3月31日まで
運用	円	円
投資純損益	49,915,668	30,431,969
投資、外貨および外国為替予約に係る 実現純損益および未実現純損益	△1,600,241,796	△221,960,572
運用による純資産の増減額	△1,550,326,128	△191,528,603
元本異動等		
一部解約元本額	△1,759,000,000	△2,875,000,000
分配金額	△557,681,176	△681,109,632
元本異動等による純資産の増減額	△2,316,681,176	△3,556,109,632
純資産の増減額	△3,867,007,304	△3,747,638,235
期首純資産	13,085,300,257	16,832,938,492
期末純資産	9,218,292,953	13,085,300,257

## 組入資産の明細(2020年3月31日現在)

## 債券

	数量 (額面)	評価金額 (円)	投資比率 (%)
アメリカ			
US TREASURY N/B 1.5 05/15/2020	23,910,000	2,575,347,617	27.94
US TREASURY N/B 1.5 07/15/2020	23,030,000	2,486,791,782	26.98
US TREASURY N/B 1.5 06/15/2020	23,020,000	2,482,417,394	26.93
TREASURY BILL 0 04/30/2020	11,703,300	1,258,363,343	13.65
債券合計		8,802,920,136	95.49

## 為替予約取引

通貨名	買建/売建	評価金額(円)	投資比率(%)
米ドル	売建	10,788,987,912	117.04
フィリピンペソ	買建	1,067,158,086	11.58
中国元	買建	1,056,491,285	11.46
インドルピー	買建	1,010,430,417	10.96
カナダドル	買建	1,000,885,158	10.86
オーストラリアドル	買建	977,059,114	10.60
メキシコペソ	買建	960,106,183	10.42
ノルウェークローネ	買建	943,935,370	10.24
インドネシアルピア	買建	904,912,436	9.82
ブラジルリアル	買建	869,065,733	9.43
ロシアルーブル	買建	866,124,519	9.40
米ドル	買建	448,707,252	4.87
中国元	売建	152,461,093	1.65
フィリピンペソ	売建	143,426,320	1.56
カナダドル	売建	44,627,882	0.48
ノルウェークローネ	売建	39,768,556	0.43
インドルピー	売建	30,360,073	0.33
オーストラリアドル	売建	29,707,878	0.32

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

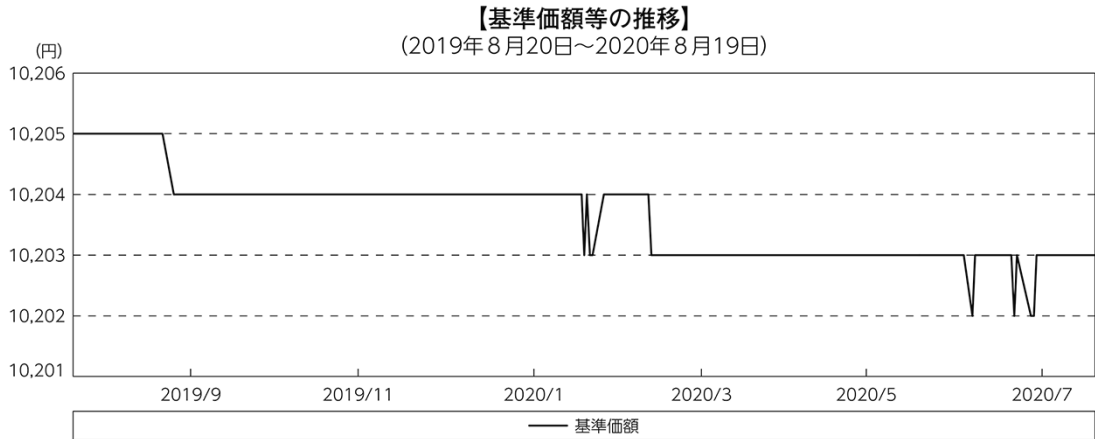
\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。



## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

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

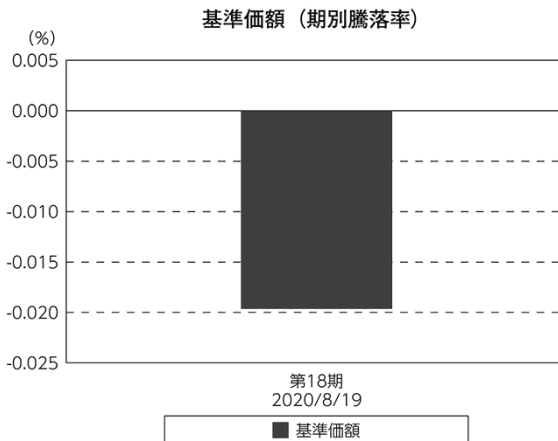
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年8月20日～2020年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月19日)

### 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	百万円 12,869	百万円 52	% 0.4		百万円 1,501	百万円 -	% -	

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

## ○組入資産の明細

(2020年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額 円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	2,050,866,611
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	214,572,748
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	102,454,283
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Lプラス(適格機関投資家専用)	61,746,546
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,861,159
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末 元本額 円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (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
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
(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よろしくお願いいたします。

(2020年9月15日現在)

年 月	日
2020年9月	-
10月	9、12
11月	10、11、25、26
12月	24、25

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。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。