

野村アジアCB投信 (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第113期 (決算日2019年11月20日) 第114期 (決算日2019年12月20日) 第115期 (決算日2020年1月20日)
第116期 (決算日2020年2月20日) 第117期 (決算日2020年3月23日) 第118期 (決算日2020年4月20日)

作成対象期間 (2019年10月22日～2020年4月20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。
新型コロナウイルス感染症対策の渦中ではございますが、今後ともお客様本位の業務運営を継続的に行ってまいりますので、一層のお引き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	2010年6月3日から2025年4月21日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC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、日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債(CB)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村アジアCB投信 (毎月分配型)	ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC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。
	ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC	日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債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。
	野村アジアCB投信 (毎月分配型)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年4月および10月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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)	標準価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落						
	円		円		%	%	%	%	百万円	
89期(2017年11月20日)	8,738		40		0.7	0.0	—	98.6	5,640	
90期(2017年12月20日)	8,752		30		0.5	0.0	—	98.8	5,522	
91期(2018年1月22日)	8,980		30		2.9	0.0	—	98.2	5,487	
92期(2018年2月20日)	8,461		30	△	5.4	0.0	—	98.6	5,131	
93期(2018年3月20日)	8,431		30		0.0	0.0	—	98.7	5,094	
94期(2018年4月20日)	8,486		30		1.0	0.0	—	98.5	5,074	
95期(2018年5月21日)	8,523		30		0.8	0.0	—	98.6	5,083	
96期(2018年6月20日)	8,328		30	△	1.9	0.0	—	98.6	4,948	
97期(2018年7月20日)	8,179		30	△	1.4	0.0	—	98.4	4,805	
98期(2018年8月20日)	7,881		30	△	3.3	0.0	—	98.3	4,572	
99期(2018年9月20日)	7,945		30		1.2	0.0	—	98.5	4,537	
100期(2018年10月22日)	7,733		30	△	2.3	0.0	—	98.7	3,989	
101期(2018年11月20日)	7,953		20		3.1	0.0	—	97.8	4,084	
102期(2018年12月20日)	7,987		20		0.7	0.0	—	98.8	4,051	
103期(2019年1月21日)	7,931		20	△	0.5	0.0	—	98.1	3,989	
104期(2019年2月20日)	8,178		20		3.4	0.0	—	98.6	4,085	
105期(2019年3月20日)	8,502		20		4.2	0.0	—	98.3	4,203	
106期(2019年4月22日)	8,532		20		0.6	0.0	—	98.5	4,405	
107期(2019年5月20日)	8,069		20	△	5.2	0.0	—	98.3	4,160	
108期(2019年6月20日)	8,034		20	△	0.2	0.0	—	98.7	4,116	
109期(2019年7月22日)	8,179		20		2.1	0.0	—	98.9	4,174	
110期(2019年8月20日)	7,768		20	△	4.8	0.0	—	98.0	3,938	
111期(2019年9月20日)	7,985		20		3.1	0.0	—	98.1	3,931	
112期(2019年10月21日)	7,967		20		0.0	0.0	—	97.7	3,825	
113期(2019年11月20日)	8,059		20		1.4	0.0	—	98.6	3,829	
114期(2019年12月20日)	8,249		20		2.6	0.0	—	98.7	3,853	
115期(2020年1月20日)	8,582		20		4.3	0.0	—	98.4	3,964	
116期(2020年2月20日)	8,465		20	△	1.1	0.0	—	98.9	3,629	
117期(2020年3月23日)	7,188		20	△	14.8	0.0	—	98.0	3,049	
118期(2020年4月20日)	7,259		20		1.3	0.0	—	98.0	3,070	

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第113期	(期 首) 2019年10月21日	円 7,967	% -		% 0.0	% -	% 97.7
	10月末	8,064	1.2		0.0	-	98.3
	(期 末) 2019年11月20日	8,079	1.4		0.0	-	98.6
第114期	(期 首) 2019年11月20日	8,059	-		0.0	-	98.6
	11月末	8,127	0.8		0.0	-	98.6
	(期 末) 2019年12月20日	8,269	2.6		0.0	-	98.7
第115期	(期 首) 2019年12月20日	8,249	-		0.0	-	98.7
	12月末	8,264	0.2		0.0	-	97.7
	(期 末) 2020年1月20日	8,602	4.3		0.0	-	98.4
第116期	(期 首) 2020年1月20日	8,582	-		0.0	-	98.4
	1月末	8,280	△ 3.5		0.0	-	98.8
	(期 末) 2020年2月20日	8,485	△ 1.1		0.0	-	98.9
第117期	(期 首) 2020年2月20日	8,465	-		0.0	-	98.9
	2月末	8,300	△ 1.9		0.0	-	97.7
	(期 末) 2020年3月23日	7,208	△14.8		0.0	-	98.0
第118期	(期 首) 2020年3月23日	7,188	-		0.0	-	98.0
	3月末	7,040	△ 2.1		0.0	-	98.0
	(期 末) 2020年4月20日	7,279	1.3		0.0	-	98.0

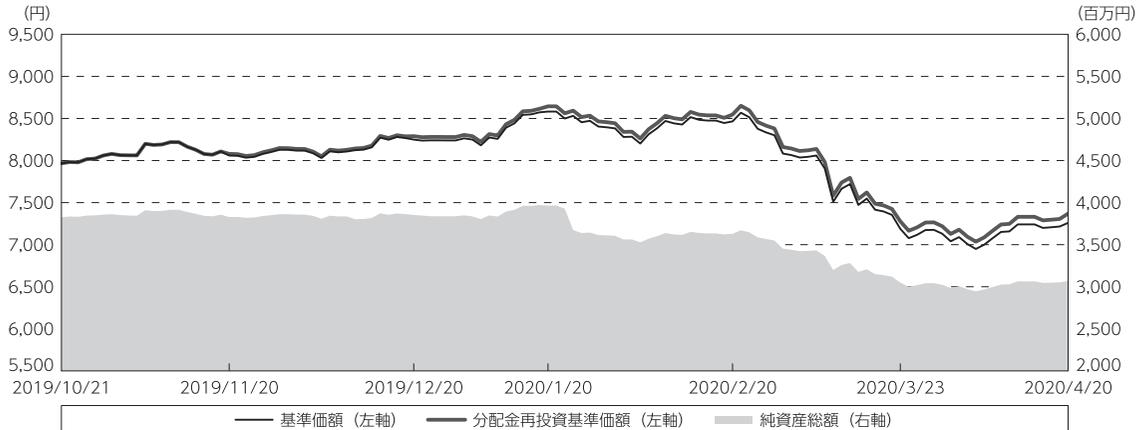
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第113期首：7,967円

第118期末：7,259円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△7.5% (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10月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

実質的に投資しているアジアCBからのインカムゲイン(利息収入)

実質的に投資しているアジアCBからのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)

為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

円/アジア通貨の為替変動

○投資環境

アジアCB市場（日本を除く）は、米中貿易協議が「第1段階」の合意に達したことや、中国の堅調な経済指標が好感されたことなどから、2020年1月中旬にかけて、堅調に推移しました。その後は、中国の新型肺炎の感染拡大が懸念された一方、中国政府の経済対策への期待や米株高などを背景に、一進一退の展開となりました。2月下旬以降は、新型肺炎の感染が世界的に広がり、世界経済への悪影響に対する懸念が強まる中、大きく下落しました。3月下旬に入ると、米国での大型経済対策の成立や、アジア各国の政策当局が相次いで財政・金融政策を打ち出したことなどを背景に持ち直しましたが、当作成期間では値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村アジアCB投信（毎月分配型）]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC] 受益証券および [野村マネーマザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC] 受益証券への投資比率を、概ね90%以上に維持しました。

[ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC]

主要投資対象である [ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC] のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、3月末現在で、A格以上31.1%、BBB格39.1%、BB格20.2%、B格4.8%となりました。

* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は副投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

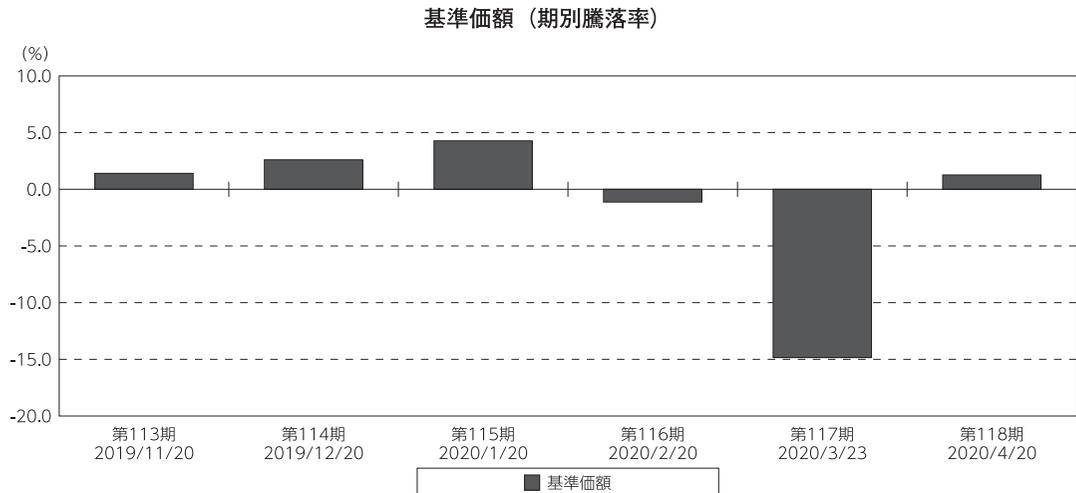
[野村マネーマザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○分配金

収益分配金については、各期の利子・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せん。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月20日	2020年2月21日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月20日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.248%	0.242%	0.233%	0.236%	0.277%	0.275%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,557	3,581	3,605	3,625	3,643	3,666

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

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

◎今後の運用方針

〔野村アジアCB投信（毎月分配型）〕

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕 受益証券および〔野村マネー・マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕 受益証券への投資比率を高位に維持します。

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC〕

日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りのCBを主要投資対象とし、インカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行ないます。米ドル建て以外のアジアCBへの投資にあたっては、原則として、当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。組入資産について、原則として、対アジア通貨（中国元、インドルピー、インドネシアルピアの3通貨のバスケット）での為替取引[※]を行ないます。

※ 外貨建資産に対して実質的に、当該外貨建資産にかかる通貨売り中国元買いの為替取引、当該外貨建資産にかかる通貨売りインドルピー買いの為替取引、当該外貨建資産にかかる通貨売りインドネシアルピア買いの為替取引を行なうことで、保有する外貨建資産の3分の1程度ずつ各アジア通貨への実質的なエクスポージャー^{※2}をとることをいいます。

※2 通貨への実質的なエクスポージャーとは、当該通貨に係る為替変動リスクに直接的にさらされている部分をいいます。

アジアCB市場のけん引役とも言える中国経済の先行きについては市場参加者の見方が慎重になっており、米中通商交渉の行方とその影響度合いに注目が集まっています。新型肺炎の世界的な感染拡大や、原油価格急落による世界的な経済減速が避けられない中、中国及び近隣諸国等、アジア地域各国の政治経済の先行きに対しても不透明感が高い状態が続いています。このような状況では、長期的な見通しを堅持した投資行動を取ることが重要であると考えています。また、中国における汚職の一掃や通信・IT（情報技術）・オートメーション化の推進、あるいはサービス業主体の経済への変革といった取り組みは、長期的に持続可能な成長の実現への第一歩であると考えられます。株式へのエクスポージャーを取りつつ債券的特性による下値抵抗力に期待が持てるCBは、こうした市場環境下において、リスクとリターンバランスが取れた有効な投資対象であると考えます。

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

〔野村マネー マザーファンド〕

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

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

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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2019年10月22日～2020年4月20日）

項 目	第113期～第118期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 41	% 0.509	(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 ）	(15)	(0.191)	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 ）	(24)	(0.301)	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)	(0.016)	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	41	0.510	
作成期間の平均基準価額は、8,012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。

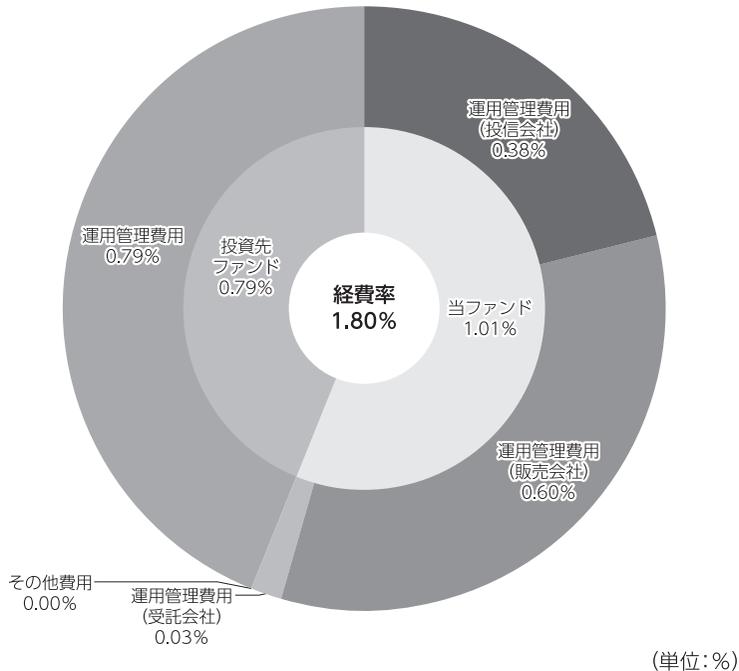
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.80%です。



経費率(①+②)	1.80
①当ファンドの費用の比率	1.01
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年10月22日～2020年4月20日)

投資信託証券

銘柄		第113期～第118期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC	口	千円	口	千円
		—	—	72,813	400,011

*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10月22日～2020年4月20日)

利害関係人との取引状況

<野村アジアCB投信（毎月分配型）>

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	第113期～第118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 6,954	百万円 52	% 0.7	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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2020年4月20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112期末		第118期末		
	口数	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・カレンシー・ファンドーアジア CB ファンドークラスASC	713,256	口	640,443	千円 3,008,160	% 98.0
合計	713,256	口	640,443	3,008,160	98.0

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第112期末	第118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4月20日現在)

項 目	第118期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,008,160	% 97.6
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	73,000	2.4
投資信託財産総額	3,082,162	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113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末
	2019年11月20日現在	2019年12月20日現在	2020年1月20日現在	2020年2月20日現在	2020年3月23日現在	2020年4月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,847,034,595	3,873,100,602	3,992,167,669	3,642,730,195	3,066,606,104	3,082,162,983
コール・ローン等	72,194,446	68,134,619	90,881,096	53,093,507	78,577,398	72,999,658
投資信託受益証券(評価額)	3,773,837,496	3,803,963,330	3,900,283,920	3,588,634,134	2,987,026,152	3,008,160,771
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,653	1,002,653	1,002,653	1,002,554	1,002,554	1,002,554
(B) 負債	17,855,416	19,701,185	27,344,951	13,339,385	17,526,401	11,768,964
未払収益分配金	9,503,066	9,343,186	9,239,765	8,574,858	8,483,261	8,459,914
未払解約金	5,107,985	7,131,828	14,743,330	1,596,430	6,006,343	937,800
未払信託報酬	3,237,309	3,219,164	3,354,598	3,161,280	3,030,185	2,366,090
未払利息	104	97	51	26	106	80
その他未払費用	6,952	6,910	7,207	6,791	6,506	5,080
(C) 純資産総額(A-B)	3,829,179,179	3,853,399,417	3,964,822,718	3,629,390,810	3,049,079,703	3,070,394,019
元本	4,751,533,050	4,671,593,317	4,619,882,504	4,287,429,055	4,241,630,535	4,229,957,126
次期繰越損益金	△ 922,353,871	△ 818,193,900	△ 655,059,786	△ 658,038,245	△ 1,192,550,832	△ 1,159,563,107
(D) 受益権総口数	4,751,533,050口	4,671,593,317口	4,619,882,504口	4,287,429,055口	4,241,630,535口	4,229,957,126口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,059円	8,249円	8,582円	8,465円	7,188円	7,259円

(注) 第113期首元本額は4,802,285,809円、第113～118期中追加設定元本額は11,860,694円、第113～118期中一部解約元本額は584,189,377円、1口当たり純資産額は、第113期0.8059円、第114期0.8249円、第115期0.8582円、第116期0.8465円、第117期0.7188円、第118期0.7259円です。

○損益の状況

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月20日	2020年2月21日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	21,327,523	21,072,559	20,714,111	19,425,031	19,114,646	19,169,006
受取配当金	21,330,199	21,074,182	20,716,969	19,426,288	19,117,952	19,170,739
支払利息	△ 2,676	△ 1,623	△ 2,858	△ 1,257	△ 3,306	△ 1,733
(B) 有価証券売買損益	35,169,265	79,946,376	145,843,372	△ 58,630,666	△ 549,245,547	21,339,737
売買益	35,662,525	80,252,331	146,570,512	2,777,492	2,849,070	21,339,577
売買損	△ 493,260	△ 305,955	△ 727,140	△ 61,408,158	△ 552,094,617	160
(C) 信託報酬等	△ 3,244,261	△ 3,226,074	△ 3,361,805	△ 3,168,071	△ 3,036,691	△ 2,371,170
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	53,252,527	97,792,861	163,195,678	△ 42,373,706	△ 533,167,592	38,137,573
(E) 前期繰越損益金	△ 600,648,766	△ 547,100,409	△ 453,174,020	△ 276,746,884	△ 323,992,309	△ 862,841,648
(F) 追加信託差損益金	△ 365,454,566	△ 359,543,166	△ 355,841,679	△ 330,342,797	△ 326,907,670	△ 326,399,118
(配当等相当額)	(384,401,347)	(378,493,121)	(375,077,041)	(348,551,746)	(345,172,882)	(344,765,126)
(売買損益相当額)	(△ 749,855,913)	(△ 738,036,287)	(△ 730,918,720)	(△ 678,894,543)	(△ 672,080,552)	(△ 671,164,244)
(G) 計 (D+E+F)	△ 912,850,805	△ 808,850,714	△ 645,820,021	△ 649,463,387	△ 1,184,067,571	△ 1,151,103,193
(H) 収益分配金	△ 9,503,066	△ 9,343,186	△ 9,239,765	△ 8,574,858	△ 8,483,261	△ 8,459,914
次期繰越損益金 (G+H)	△ 922,353,871	△ 818,193,900	△ 655,059,786	△ 658,038,245	△ 1,192,550,832	△ 1,159,563,107
追加信託差損益金	△ 365,454,566	△ 359,543,166	△ 355,841,679	△ 330,342,797	△ 326,907,670	△ 326,399,118
(配当等相当額)	(384,401,347)	(378,493,121)	(375,077,041)	(348,551,746)	(345,172,882)	(344,765,126)
(売買損益相当額)	(△ 749,855,913)	(△ 738,036,287)	(△ 730,918,720)	(△ 678,894,543)	(△ 672,080,552)	(△ 671,164,244)
分準備積立金	1,305,894,032	1,294,613,004	1,290,695,873	1,205,863,164	1,200,341,811	1,206,111,684
繰越損益金	△ 1,862,793,337	△ 1,753,263,738	△ 1,589,913,980	△ 1,533,558,612	△ 2,065,984,973	△ 2,039,275,673

* 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 (2019年10月22日～2020年4月20日) は以下の通りです。

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2019年10月22日～ 2019年11月20日	2019年11月21日～ 2019年12月20日	2019年12月21日～ 2020年1月20日	2020年1月21日～ 2020年2月20日	2020年2月21日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月20日
a. 配当等収益 (経費控除後)	20,103,269円	20,399,871円	20,296,133円	16,257,185円	16,078,289円	18,047,185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	384,401,347円	378,493,121円	375,077,041円	348,551,746円	345,172,882円	344,765,126円
d. 信託約款に定める分準備積立金	1,295,293,829円	1,283,556,319円	1,279,639,505円	1,198,180,837円	1,192,746,783円	1,196,524,413円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	1,699,798,445円	1,682,449,311円	1,675,012,679円	1,562,989,768円	1,553,997,954円	1,559,336,724円
f. 分配対象収益 (1万円当たり)	3,577円	3,601円	3,625円	3,645円	3,663円	3,686円
g. 分配金	9,503,066円	9,343,186円	9,239,765円	8,574,858円	8,483,261円	8,459,914円
h. 分配金 (1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
1 万口当たり分配金（税込み）	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

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4月20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(2,966,191千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第118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	510,000 (510,000)	510,138 (510,138)	16.9 (16.9)	— (—)	— (—)	— (—)	16.9 (16.9)
特殊債券 (除く金融債)	952,000 (952,000)	952,432 (952,432)	31.5 (31.5)	— (—)	— (—)	— (—)	31.5 (31.5)
金融債券	330,000 (330,000)	330,080 (330,080)	10.9 (10.9)	— (—)	— (—)	— (—)	10.9 (10.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	300,000 (300,000)	300,692 (300,692)	9.9 (9.9)	— (—)	— (—)	— (—)	9.9 (9.9)
合 計	2,092,000 (2,092,000)	2,093,343 (2,093,343)	69.2 (69.2)	— (—)	— (—)	— (—)	69.2 (69.2)

* ()内は非上場債で内書きです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	第118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	
大阪府 公募（5年）第117回		0.135	100,000	100,003	2020/4/28
福岡県 公募平成27年度第2回		0.162	200,000	200,082	2020/7/22
共同発行市場地方債 公募第85回		1.44	200,000	200,046	2020/4/24
北九州市 公募（5年）平成27年度第1回		0.136	10,000	10,006	2020/9/30
小	計		510,000	510,138	
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	120,101	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	22,077	2020/8/31
地方公共団体金融機構債券 第12回		1.38	100,000	100,134	2020/5/28
日本政策金融公庫社債 第68回財投機関債		0.001	200,000	200,002	2020/5/11
日本学生支援債券 財投機関債第51回		0.001	200,000	200,010	2020/6/19
中日本高速道路 第62回		0.225	100,000	100,097	2020/9/18
西日本高速道路 第42回		0.001	210,000	210,008	2020/6/19
小	計		952,000	952,432	
金融債券					
商工債券 利付第779回い号		0.22	30,000	30,001	2020/4/27
しんきん中金債券 利付第306回		0.25	200,000	200,050	2020/5/27
商工債券 利付（3年）第211回		0.07	100,000	100,027	2020/8/27
小	計		330,000	330,080	
普通社債券(含む投資法人債券)					
関西電力 第482回		1.189	100,000	100,305	2020/7/24
北海道電力 第316回		1.164	200,000	200,386	2020/6/25
小	計		300,000	300,692	
合	計		2,092,000	2,093,343	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

ノムラ・カレンシー・ファンドーアジアン CB ファンドークラスASC

2019年6月30日決算

(計算期間：2018年7月1日～2019年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	アジアCBを主要投資対象とし、インカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行うことを基本とします。
投 資 対 象	日本を除くアジア諸国・地域の企業が発行する高利回りの転換社債（アジアCB）を主要投資対象とします。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	シュローダー・インベストメント・マネージメント（スイス）AG
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク（ルクセンブルグ）エス・エー

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

運用計算書
2019年6月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	56,830
債券利息（源泉徴収税控除後）	226,870
	<hr/>
収益合計	283,700

費用

投資顧問報酬	245,580
管理費用	37,751
保管費用	11,627
当座借越利息	7,276
取引銀行報酬	2,392
銀行手数料	36,250
受託報酬	7,555
法務報酬	1,609
立替費用	1,886
専門家報酬	21,519
雑費用	1,830
	<hr/>
費用合計	375,275

純投資損益 (91,575)

投資有価証券売買に係る損益	532,602
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(204,411)</u>

当期実現純損益 328,191

投資有価証券評価差損益	616,844
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	<u>1,394,864</u>

当期評価差損益 2,011,708

運用の結果による純資産の増減額 2,248,324

組入資産明細
2019年6月30日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
英領ヴァージン諸島				
転換社債				
USD	1,300,000	SH PORT GRP BVI CV 0% 09/08/22	1,319,825	3.45
HKD	10,000,000	LINK 2019 CV 1.6000% 03/04/24 EMTN	1,311,190	3.43
HKD	4,000,000	CHINA CONCH VEN CV 0% 05/09/23	522,273	1.37
USD	400,000	CN YANGTZE PWR INTL CV 0% 09/11/21	427,532	1.12
HKD	2,000,000	SMART INSIGHT CV 4.5000% 05/12/23	316,028	0.83
USD	200,000	SH PORT GRP BVI CV 0% 09/08/21	202,250	0.53
			4,099,098	10.73
		英領ヴァージン諸島計	4,099,098	10.73
ケイマン諸島				
転換社債				
USD	1,350,000	CTRIP.COM INTL CV 1.2500% 15/09/22	1,340,592	3.50
HKD	10,000,000	HAITONG INTL CV 0% 25/10/21	1,283,911	3.35
HKD	10,000,000	HARVEST INTL CO CV 0% 21/11/22	1,279,173	3.35
USD	1,200,000	WEIBO CORP CV 1.2500% 15/11/22	1,136,850	2.98
USD	1,000,000	CHINA OVRES FIN CV 0% 05/01/23	1,100,500	2.88
USD	1,000,000	SEMICONDUCTOR MANU CV 0% 7/7/22 981	1,088,110	2.85
USD	1,013,000	MOMO INC CV 1.2500% 01/07/25 144A	957,994	2.51
USD	938,000	POSEIDON FIN 1 CV 0% 01/02/25	920,178	2.41
HKD	7,000,000	ZHONGSHENG CV 0% 23/05/23	912,185	2.39
USD	900,000	BILIBILI INC CV 1.3750% 01/04/26	855,041	2.24
EUR	600,000	STRATEGIC ITL GP CV 0% 21/07/22	837,592	2.19
USD	1,000,000	NIO INC CV 4.5000% 01/02/24 144A	500,000	1.31
USD	400,000	IQIYI INC CV 3.7500% 01/12/23 144A	445,296	1.17
USD	400,000	YY INC CV 1.3750% 15/06/26 144A	405,336	1.06
USD	385,000	QUDIAN INC CV 1.0000% 01/07/26 144A	390,001	1.02
USD	286,000	BAOZUN INC CV 1.6250% 01/05/24 144A	332,601	0.87
USD	300,000	CHINA LODG CV 0.3750% 01/11/22 144A	323,109	0.85
HKD	2,000,000	CHINA EDUCATION CV 2.0000% 28/03/24	277,914	0.73
USD	227,000	YY INC CV 0.7500% 15/06/25 144A	228,682	0.60
			14,615,065	38.26
		ケイマン諸島計	14,615,065	38.26

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
中国				
転換社債				
USD	2,250,000	CRRC CORP LTD CV 0% 05/02/21	2,240,798	5.86
USD	1,500,000	CHINA RAILWAY CONST CV 0% 29/01/21	1,666,245	4.36
EUR	900,000	ZHEJIANG EXPRESS CV 0% 21/04/22	1,021,968	2.68
			<u>4,929,011</u>	<u>12.90</u>
		中国計	<u>4,929,011</u>	<u>12.90</u>
香港				
転換社債				
USD	600,000	BAGAN CAPITAL CV 0% 23/09/21	592,650	1.55
USD	350,000	LENOVO GROUP LT CV 3.3750% 24/01/24	382,638	1.00
			<u>975,288</u>	<u>2.55</u>
		香港計	<u>975,288</u>	<u>2.55</u>
マレーシア				
転換社債				
USD	1,600,000	CAHAYA CAPITAL CV 0% 18/09/21	1,473,920	3.86
USD	580,000	CINDAI CAPITAL L CV 0% 08/02/23	570,935	1.49
USD	300,000	TOP GLOVE LABUA CV 2.0000% 01/03/24	297,000	0.78
			<u>2,341,855</u>	<u>6.13</u>
		マレーシア計	<u>2,341,855</u>	<u>6.13</u>
韓国				
転換社債				
USD	1,200,000	LG CHEM LTD CV 0% 16/04/21 USD	1,198,644	3.14
			<u>1,198,644</u>	<u>3.14</u>
		韓国計	<u>1,198,644</u>	<u>3.14</u>
シンガポール				
転換社債				
SGD	1,750,000	SUNTEC REIT CV 1.7500% 30/11/24	1,282,449	3.36
SGD	1,500,000	KEPPEL REIT CV 1.9000% 10/04/24	1,092,180	2.86
SGD	1,000,000	OUE LTD CV 1.5000% 13/04/23 .	718,880	1.88
			<u>3,093,509</u>	<u>8.10</u>
		シンガポール計	<u>3,093,509</u>	<u>8.10</u>
台湾				
転換社債				
USD	1,400,000	HON HAI PREC CV 0% 06/11/22	1,333,500	3.49
USD	1,200,000	UNITED MICROELEC CV 0% 18/05/20	1,215,636	3.18
			<u>2,549,136</u>	<u>6.67</u>
		台湾計	<u>2,549,136</u>	<u>6.67</u>
		投資有価証券合計	<u>33,801,606</u>	<u>88.48</u>

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2019年6月30日現在

通貨 (買い)	通貨 (売り)	満期	未実現損益 (米ドル)
IDR 185,983,958,893	USD 12,965,523	July 25,2019	164,719
INR 923,583,026	USD 13,228,058	July 25,2019	128,927
CNY 86,596,090	USD 12,497,270	September 26,2019	113,487
EUR 198,600	USD 224,821	July 11,2019	1,564
HKD 350,000	USD 44,672	July 11,2019	155
HKD 2,005,000	USD 256,722	July 11,2019	76
USD 1,972,982	EUR 1,740,257	July 11,2019	(10,753)
USD 6,558,928	HKD 51,398,514	July 11,2019	(24,143)
USD 3,694,084	SGD 5,039,152	July 11,2019	(31,743)
			342,289

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019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

東京都中央区日本橋 1-12-1

<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			
	円		%	%	%	百万円
13期(2015年8月19日)	10,206		0.1	44.7	—	22,034
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

*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

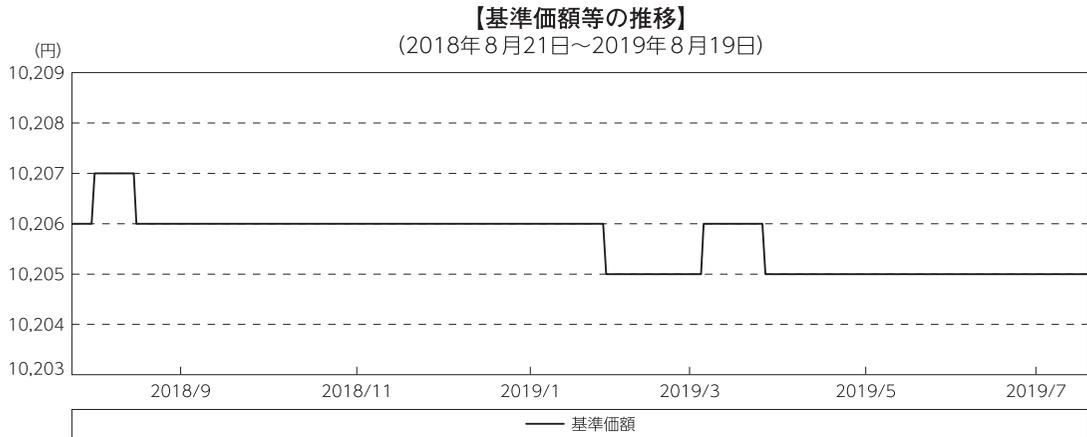
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落			
(期首) 2018年8月20日	円 10,206		% —	% 38.7	% —	% —
8月末	10,207		0.0	40.6	—	—
9月末	10,206		0.0	52.5	—	—
10月末	10,206		0.0	53.1	—	—
11月末	10,206		0.0	41.5	—	—
12月末	10,206		0.0	51.0	—	—
2019年1月末	10,206		0.0	51.1	—	—
2月末	10,205		△0.0	55.7	—	—
3月末	10,205		△0.0	64.2	—	—
4月末	10,205		△0.0	54.0	—	—
5月末	10,205		△0.0	65.5	—	—
6月末	10,205		△0.0	61.8	—	—
7月末	10,205		△0.0	57.8	—	—
(期末) 2019年8月19日	10,205		△0.0	59.3	—	—

*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いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

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、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等により買込まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

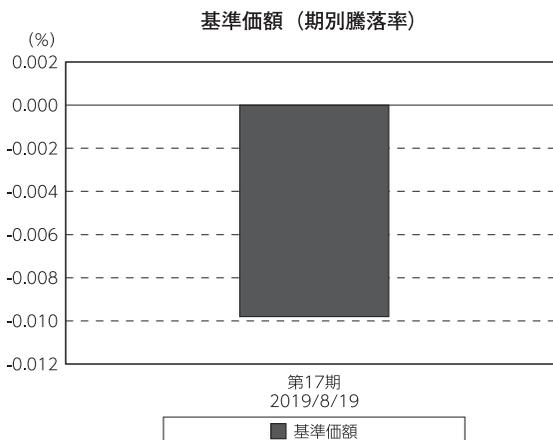
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2018年8月21日～2019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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	6,812,723	6,812,701
	地方債証券	2,994,475	—
内	特殊債券	5,906,659	—
	社債券（投資法人債券を含む）	11,495,778	—
			(2,452,000)
			(7,940,000)
			(10,167,000)

*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す。

*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	4,699,986	—
			(8,600,000)

*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

(2018年8月21日～2019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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	20,396	1,141	5.6	—	—	—

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

(2019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			未			
	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	1,156,000	1,157,903	13.7	—	—	—	13.7
	(1,156,000)	(1,157,903)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)
特殊債券 (除く金融債)	700,000	700,671	8.3	—	—	—	8.3
	(700,000)	(700,671)	(8.3)	(—)	(—)	(—)	(8.3)
金融債券	350,000	350,021	4.1	—	—	—	4.1
	(350,000)	(350,021)	(4.1)	(—)	(—)	(—)	(4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000	2,804,925	33.2	—	—	—	33.2
	(2,800,000)	(2,804,925)	(33.2)	(—)	(—)	(—)	(33.2)
合 計	5,006,000	5,013,521	59.3	—	—	—	59.3
	(5,006,000)	(5,013,521)	(59.3)	(—)	(—)	(—)	(59.3)

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
地方債証券	%	千円	千円
大阪府 公募第330回	1.48	116,000	116,173
大阪府 公募第331回	1.41	100,000	100,269
兵庫県 公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,218
静岡県 公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,007
静岡県 公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,222
広島県 公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,196
福岡県 公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,016
岐阜県 公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,256
共同発行市場地方債 公募第79回	1.34	100,000	100,246
広島市 公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,262
鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回	0.153	100,000	100,034
小 計		1,156,000	1,157,903
特殊債券(除く金融債)			
日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回	0.219	100,000	100,020
日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回	1.38	400,000	400,478
国際協力銀行債券 第16回財投機関債	2.07	100,000	100,172
小 計		700,000	700,671
金融債券			
商工債券 利付第771回い号	0.2	350,000	350,021
小 計		350,000	350,021
普通社債券(含む投資法人債券)			
中部電力 第492回	1.405	350,000	350,881
東北電力 第452回	1.405	100,000	100,489
九州電力 第423回	0.959	100,000	100,093
北海道電力 第319回	0.514	550,000	550,281
三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	400,898
三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,224
三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,484
東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,594
東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	600,959
電源開発 第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,017
小 計		2,800,000	2,804,925
合 計		5,006,000	5,013,521

* 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
コマーシャル・ペーパー	千円 499,996	% 5.9

* 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。

○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,013,521	59.3
その他有価証券	499,996	5.9
コール・ローン等、その他	2,944,648	34.8
投資信託財産総額	8,458,165	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 (2019年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,458,165,584
コール・ローン等	2,925,096,627
公社債(評価額)	5,013,521,293
その他有価証券	499,996,087
未収利息	7,780,208
前払費用	11,771,369
(B) 負債	4,506
未払利息	4,506
(C) 純資産総額(A-B)	8,458,161,078
元本	8,288,568,727
次期繰越損益金	169,592,351
(D) 受益権総口数	8,288,568,727口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,205円

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,233,836
受取利息	48,231,124
支払利息	△ 1,997,288
(B) 有価証券売買損益	△ 48,206,310
売買損	△ 48,206,310
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,972,474
(D) 前期繰越損益金	273,342,594
(E) 追加信託差損益金	10,418,721
(F) 解約差損益金	△112,196,490
(G) 計(C+D+E+F)	169,592,351
次期繰越損益金(G)	169,592,351

*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30(非課税適格機関投資家専用)	5,129,840,665
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
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用)	424,221,200
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型	104,556,769
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	96,909,215
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
ネクストコア	19,922,154

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	10,607,461
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
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	2,551,759
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,513,115
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
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CB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	996,807
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
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
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・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(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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資	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(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
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(メキシコペソコース)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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
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
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	946,340
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	774,485
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
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(豪ドルコース) 毎月分配型	315,476
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	277,875
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	253,829
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	213,673
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(インドルピーコース) 年2回決算型	118,445
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
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
ノムラ THE ASIA Aコース	97,992
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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	54,497
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	51,703
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(トルコリラコース) 年2回決算型	43,905
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	41,316
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	36,381
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
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
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)	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	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型	1,813

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4月20日現在)

年 月	日
2020年4月	—
5月	1、7、8、21、22、25
6月	1、23、25、26
7月	31
8月	17、20、21、31
9月	7
10月	1、2、5、6、7、8、12、28、29、30
11月	11、26
12月	24、25、28、29、30

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。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。