

# 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

## 運用報告書(全体版)

第21期(決算日2021年3月22日)

作成対象期間(2020年9月24日～2021年3月22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/内外/資産複合	
信託期間	2010年10月28日から2026年9月22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・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスJPY受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザー・ファンド受益証券への投資を通じて、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等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います。各受益証券への投資比率は、通常の場合においては、ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスJPY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	ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスJPY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・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスJPY	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。
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	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。
	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	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/>

## ○最近5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 資 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 率					
17期(2019年3月20日)	円 15,606	円 10	% 7.1	% 0.0	% —	% 98.9		百万円 2,105
18期(2019年9月20日)	16,448	10	5.5	0.0	—	97.6		3,294
19期(2020年3月23日)	12,474	10	△24.1	0.0	—	99.0		3,435
20期(2020年9月23日)	14,796	10	18.7	0.0	—	98.3		3,948
21期(2021年3月22日)	16,177	10	9.4	0.0	—	97.9		3,438

\*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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	率				
(期首) 2020年9月23日	円 14,796	% —	% 0.0	% —	% 98.3		
9月末	14,674	△0.8	0.0	—	99.0		
10月末	14,447	△2.4	0.0	—	99.0		
11月末	15,977	8.0	0.0	—	98.3		
12月末	15,415	4.2	0.0	—	99.2		
2021年1月末	15,409	4.1	0.0	—	99.4		
2月末	15,714	6.2	0.0	—	99.3		
(期末) 2021年3月22日	16,187	9.4	0.0	—	97.9		

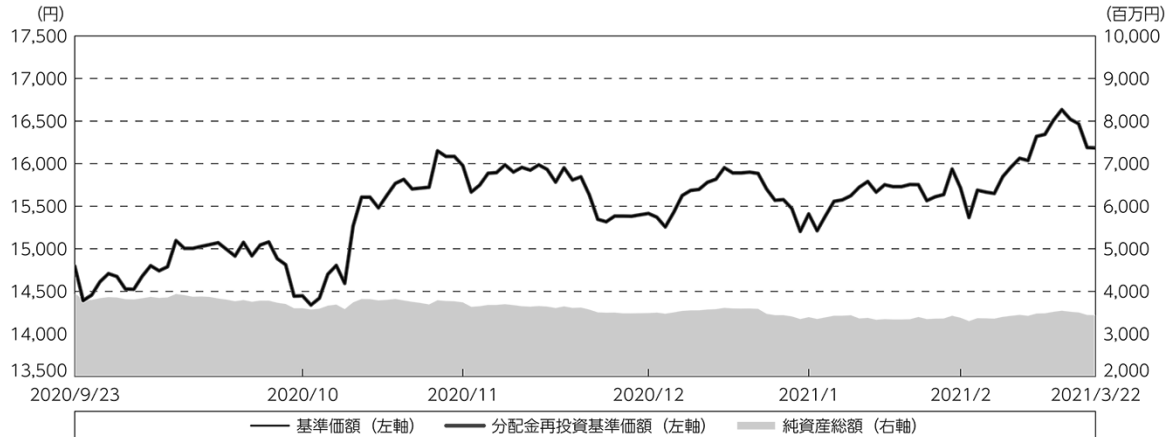
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：14,796円

期 末：16,177円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 9.4% (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9月23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世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等からのインカムゲイン(利息収入)

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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)

### ○投資環境

インフラ関連株式市場は、新型コロナウイルスが世界で感染再拡大し、経済活動を再規制する動きが広がったことなどから軟調に推移する場面がありましたが、新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し早期の経済正常化への期待が高まったことや、バイデン氏が第46代米大統領に就任し、バイデン新政権による1兆9000億ドル規模の新型コロナウイルス追加経済対策法案により景気が押し上げられるとの期待が高まったことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【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】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕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・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕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・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を中心に投資するとともに、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用しました。

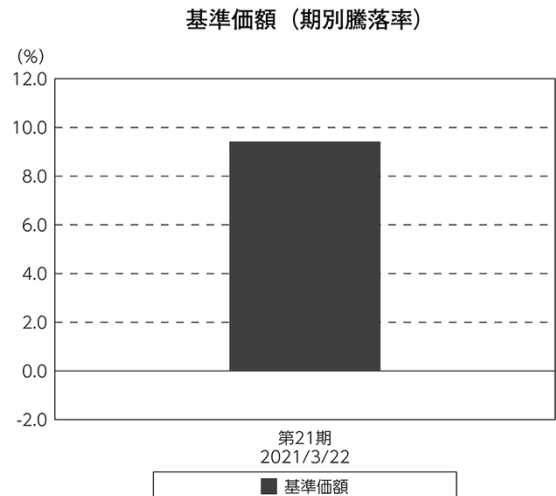
### 【野村マネー マザーファンド】

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、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、基準価額の水準等を勘案して決定しました。  
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ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第21期
	2020年9月24日～ 2021年3月22日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.062%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	12,145

（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】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕  
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・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンの最大化を目指します。

なお、米ドル建以外の資産に投資を行なった場合は、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。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、組入資産について、原則として米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

現在の不確実性の高い市場環境では、安定的な利益成長が見込まれる資産クラスが選好され、と考えております。過去の景気後退期においても、長期契約や規制に守られた事業を行なっているインフラ関連株の業績は安定しており、また、世界的に低金利環境が継続することが想定されることから、安定的なキャッシュフロー（現金収支）による業績の安定性と高配当性、強固な財務・経営基盤を持つインフラ関連株は魅力的な資産クラスになると考えられます。中長期的な観点では、運輸・輸送やパイプライン、公益事業などのインフラ設備は世界的に需要増が続いており、今後も旺盛なインフラ需要増を背景に、インフラ関連企業の収益成長が期待出来るものと考えております。また、5G（第5世代移動通信システム）投資の恩恵を受けると思われる通信などへの投資も長期的なテーマとして考えております。MLPIについては、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）が良好で、安定的なキャッシュフローを生み出せると考えられる銘柄に投資を行なってまいります。

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

### **[野村マネー マザーファンド]**

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、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9月24日～2021年3月22日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 69	% 0.450	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.163)	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 ）	(41)	(0.271)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.016)	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	0.002	(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 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	69	0.452	
期中の平均基準価額は、15,272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。

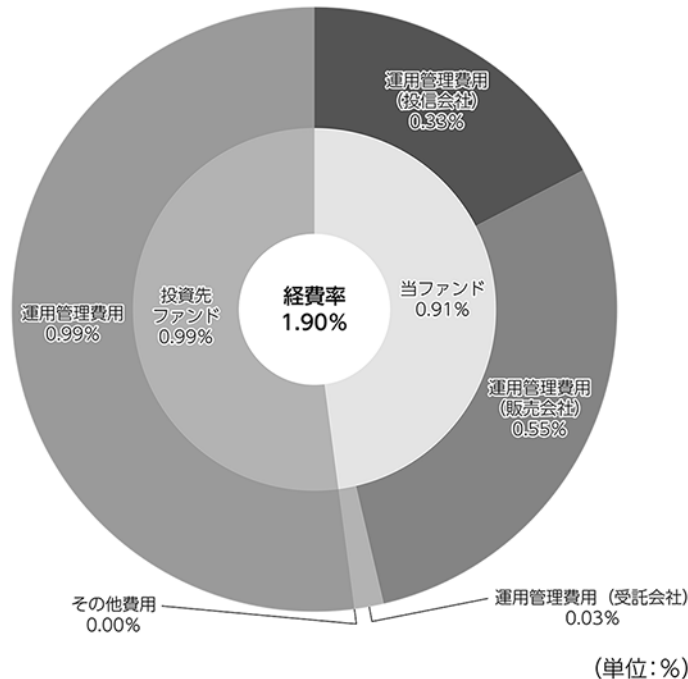
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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。

## (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1.90%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.90
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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



## ○売買及び取引の状況

(2020年9月24日～2021年3月22日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドクラスJPY	14,519	121,228	104,996	873,123
		口	千円	口	千円

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年9月24日～2021年3月22日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;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&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	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 8,450	百万円 100	% 1.2	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

(2021年3月22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	評価額	比率
ノムラ・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドクラスJPY	481,593	391,116	3,365,944	97.9
合計	481,593	391,116	3,365,944	97.9
	口	口	千円	%

\*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
野村マネー マザーファンド	千口 984	千口 984	千円 1,004

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年3月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,365,944	% 97.1
野村マネー マザーファンド	1,004	0.0
コール・ローン等、その他	99,824	2.9
投資信託財産総額	3,466,772	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（2021年3月22日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	3,466,772,106	
コール・ローン等	61,315,592	
投資信託受益証券(評価額)	3,365,944,296	
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,004,035	
未収入金	38,508,183	
(B) 負債	28,230,744	
未払収益分配金	2,125,571	
未払解約金	9,851,385	
未払信託報酬	16,195,277	
未払利息	32	
その他未払費用	58,479	
(C) 純資産総額(A-B)	3,438,541,362	
元本	2,125,571,266	
次期繰越損益金	1,312,970,096	
(D) 受益権総口数	2,125,571,266口	
1万口当たり基準価額(C/D)	16,177円	

(注) 期首元本額は2,668,992,827円、期中追加設定元本額は58,732,182円、期中一部解約元本額は602,153,743円、1口当たり純資産額は1.6177円です。

## ○損益の状況（2020年9月24日～2021年3月22日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	97,402,681	
受取配当金	97,409,270	
支払利息	△ 6,589	
(B) 有価証券売買損益	208,125,245	
売買益	237,211,195	
売買損	△ 29,085,950	
(C) 信託報酬等	△ 16,253,756	
(D) 当期損益金(A+B+C)	289,274,170	
(E) 前期繰越損益金	△ 214,842,219	
(F) 追加信託差損益金	1,240,663,716	
(配当等相当額)	( 2,048,925,018)	
(売買損益相当額)	(△ 808,261,302)	
(G) 計(D+E+F)	1,315,095,667	
(H) 収益分配金	△ 2,125,571	
次期繰越損益金(G+H)	1,312,970,096	
追加信託差損益金	1,240,663,716	
(配当等相当額)	( 2,048,925,023)	
(売買損益相当額)	(△ 808,261,307)	
分配準備積立金	532,663,781	
繰越損益金	△ 460,357,401	

\*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（2020年9月24日～2021年3月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年9月24日～ 2021年3月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	92,222,368円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,048,925,023円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	442,566,984円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,583,714,375円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	12,155円
g. 分配金	2,125,571円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○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

（2021年3月22日現在）

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(10,516,538千口)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	1,940,000 (1,940,000)	1,946,577 (1,946,577)	18.1 (18.1)	— (—)	— (—)	— (—)	18.1 (18.1)
特殊債券 (除く金融債)	2,027,000 (2,027,000)	2,029,888 (2,029,888)	18.9 (18.9)	— (—)	— (—)	— (—)	18.9 (18.9)
金融債券	350,000 ( 350,000)	350,058 ( 350,058)	3.3 ( 3.3)	— (—)	— (—)	— (—)	3.3 ( 3.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,803,929 (1,803,929)	16.8 (16.8)	— (—)	— (—)	— (—)	16.8 (16.8)
合 計	6,117,000 (6,117,000)	6,130,453 (6,130,453)	57.1 (57.1)	— (—)	— (—)	— (—)	57.1 (57.1)

\*（ ）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
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
北海道 公募平成22年度第14回	1.36	50,000	50,009	2021/3/25
神奈川県 公募第184回	1.02	190,000	190,475	2021/6/18
大阪府 公募第349回	1.38	100,000	100,138	2021/4/27
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,632	2021/10/28
兵庫県 公募平成23年度第3回	1.16	610,000	611,260	2021/5/26
静岡県 公募平成22年度第13回	1.316	50,000	50,005	2021/3/24
千葉県 公募平成22年度第14回	1.33	100,000	100,011	2021/3/25
共同発行市場地方債 公募第100回	1.21	40,000	40,163	2021/7/23
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	502,667	2021/9/24
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	201,214	2021/10/25
小 計		1,940,000	1,946,577	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回	0.502	30,000	30,127	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,686	2021/12/28
地方公共団体金融機構債券 第22回	1.34	100,000	100,015	2021/3/26
地方公共団体金融機構債券 第23回	1.418	170,000	170,237	2021/4/28
地方公共団体金融機構債券 第24回	1.208	200,000	200,444	2021/5/28
地方公共団体金融機構債券 第25回	1.178	380,000	381,214	2021/6/28
首都高速道路 第17回	0.03	100,000	100,017	2021/6/18
福祉医療機構債券 第53回財投機関債	0.001	200,000	200,014	2021/6/18
東日本高速道路 第36回	0.06	100,000	100,022	2021/6/18
東日本高速道路 第37回	0.03	200,000	200,030	2021/6/18
中日本高速道路 第65回	0.03	470,000	470,077	2021/7/14
小 計		2,027,000	2,029,888	
<b>金融債券</b>				
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,035	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第219回	0.11	200,000	200,023	2021/4/27
小 計		350,000	350,058	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付	0.428	100,000	100,093	2021/6/4
伊藤忠商事 第77回社債間限定同順位特約付	0.487	300,000	300,280	2021/5/28
三菱商事 第76回担保提供制限等財務上特約無	1.303	300,000	300,684	2021/5/24
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	601,519	2021/10/22
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	200,209	2021/4/16
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	100,000	100,048	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	201,092	2021/9/6
小 計		1,800,000	1,803,929	
合 計		6,117,000	6,130,453	

\*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  
 グローバル・インフラ・ストック・ファンドー  
 クラスJPY、クラスUSD、クラスAUD、クラスBRL、  
 通貨セレクトクラス

2020年6月30日決算

(計算期間:2019年7月1日～2020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
投 資 対 象	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等
運 用 方 針	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を主要投資対象とし、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。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。
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	リーフ・アメリカ・エル・エル・シー ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

## 運用計算書

2020年6月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>		
銀行口座利息		1,732,873
受取配当金等(源泉徴収税控除後)		48,673,883
雑収益		90,347,221
		<hr/>
収益合計		140,753,977
		<hr/>
<b>費用</b>		
投資顧問報酬		13,730,135
管理費用		1,084,811
保管費用		465,765
当座借越利息		(34,319)
取引銀行報酬		118,504
銀行手数料		47,280
受託報酬		310,308
法務報酬		5,435
立替費用		77,478
専門家報酬		54,577
雑費用		1,276,044
		<hr/>
費用合計		17,136,018
		<hr/>
<b>純投資損益</b>		123,617,959
		<hr/>
投資有価証券売買に係る損益		(1,805,180)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		(25,588,321)
		<hr/>
<b>当期実現純損益</b>		(27,393,501)
		<hr/>
投資有価証券評価差損益		(184,471,075)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益		(2,184,597)
		<hr/>
<b>当期評価差損益</b>		(186,655,672)
		<hr/>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>		(90,431,214)
		<hr/> <hr/>

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class JPY Units (in JPY)	8,515	906,404	7,717,894,441
Class USD Units (in JPY)	6,586	16,888,460	111,223,456,706
Class AUD Units (in JPY)	4,966	937,035	4,653,391,937
Class BRL Units (in JPY)	1,953	6,212,081	12,132,204,181
Currency Select Class Units (in JPY)	4,110	1,024,313	4,209,588,648

## 組入資産明細

2020年6月30日現在

(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		<b>オーストラリア</b>		
普通株	4,801,507	TRANSURBAN GROUP	46,521,502	3.58
	1,175,660	SYDNEY AIRPORT	4,570,869	0.35
			<u>51,092,371</u>	<u>3.93</u>
		オーストラリア計	<u>51,092,371</u>	<u>3.93</u>
		<b>カナダ</b>		
普通株	2,088,416	TC ENERGY CORP	88,576,237	6.82
	2,042,180	ENBRIDGE INC CAD	61,646,145	4.75
	939,176	PEMBINA PIPELINE CORP	23,309,397	1.79
	309,514	FORTIS INC	11,685,697	0.90
	594,121	HYDRO ONE LTD	11,091,695	0.85
	84,960	WASTE CONNECTIONS INC	7,968,398	0.61
			<u>204,277,569</u>	<u>15.72</u>
		カナダ計	<u>204,277,569</u>	<u>15.72</u>
		<b>フランス</b>		
普通株	298,544	VINCI SA	27,474,598	2.12
	1,543,030	GETLINK SE	22,235,583	1.71
			<u>49,710,181</u>	<u>3.83</u>
		フランス計	<u>49,710,181</u>	<u>3.83</u>
		<b>イタリア</b>		
普通株	5,089,480	TERNA SPA	34,945,562	2.69
	3,145,900	SNAM SPA	15,301,815	1.18
			<u>50,247,377</u>	<u>3.87</u>
		イタリア計	<u>50,247,377</u>	<u>3.87</u>
		<b>メキシコ</b>		
普通株	121,030	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	8,692,375	0.67
			<u>8,692,375</u>	<u>0.67</u>
		メキシコ計	<u>8,692,375</u>	<u>0.67</u>



	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		ニュージーランド		
普通株	2,066,897	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	8,707,862	0.67
			8,707,862	0.67
		ニュージーランド計	8,707,862	0.67
		スペイン		
普通株	3,926,909	FERROVIAL SA	104,449,970	8.05
	77,489	AENA SME SA	10,322,857	0.79
			114,772,827	8.84
		スペイン計	114,772,827	8.84
		イギリス		
普通株	7,019,795	NATIONAL GRID PLC	85,296,392	6.57
	1,541,028	SEVERN TRENT PLC	46,925,529	3.61
			132,221,921	10.18
		イギリス計	132,221,921	10.18
		アメリカ		
合資会社	3,560,499	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	64,694,266	4.98
	4,024,184	ENERGY TRANSFER LP	28,652,190	2.21
	494,559	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	21,350,112	1.64
	551,102	MPLX LP	9,523,043	0.73
			124,219,611	9.56
普通株	661,603	CROWN CASTLE INTL CORP	110,719,261	8.52
	762,958	SEMPRA ENERGY	89,441,565	6.89
	3,283,712	WILLIAMS COS INC	62,456,202	4.81
	1,024,859	CHENIERE ENERGY INC	49,521,187	3.81
	825,847	EDISON INTERNATIONAL	44,851,751	3.45
	157,990	AMERICAN TOWER CORP	40,846,735	3.14
	450,449	EVERSOURCE ENERGY	37,508,888	2.89
	749,785	ONEOK INC	24,907,858	1.92
	984,439	NISOURCE INC	22,386,143	1.72
	182,449	CONSOLIDATED EDISON INC	13,123,557	1.01
	322,705	FIRSTENERGY CORP	12,514,500	0.96
	94,140	CSX CORP	6,565,324	0.51
			514,842,971	39.63
		アメリカ計	639,062,582	49.19
		<b>投資有価証券合計</b>	<b>1,258,785,065</b>	<b>96.90</b>

## 外国為替先渡し契約

2020年6月30日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	425,543,848	USD	3,908,805	July 08,2020	41,878
USD	116,883	JPY	12,499,375	July 08,2020	841
USD	91,943	JPY	9,832,375	July 08,2020	662
USD	122,639	JPY	13,150,000	July 08,2020	557
USD	122,657	JPY	13,150,000	July 20,2020	557
USD	43,656	JPY	4,650,000	July 08,2020	487
USD	43,663	JPY	4,650,000	July 20,2020	487
USD	193,098	JPY	20,750,000	July 08,2020	459
USD	45,370	JPY	4,850,000	July 20,2020	337
USD	45,363	JPY	4,850,000	July 08,2020	337
AUD	69,054	USD	47,036	July 20,2020	318
AUD	69,054	USD	47,036	July 08,2020	316
USD	76,400	JPY	8,200,000	July 20,2020	261
USD	76,385	JPY	8,200,000	July 08,2020	258
USD	26,193	JPY	2,800,000	July 20,2020	194
USD	26,189	JPY	2,800,000	July 08,2020	194
USD	41,501	JPY	4,450,000	July 08,2020	189
USD	41,507	JPY	4,450,000	July 20,2020	188
USD	47,051	JPY	5,050,000	July 20,2020	161
USD	47,042	JPY	5,050,000	July 08,2020	159
USD	37,738	JPY	4,050,000	July 20,2020	133
USD	37,731	JPY	4,050,000	July 08,2020	132
USD	6,078	JPY	650,000	July 08,2020	44
USD	6,070	JPY	650,000	July 20,2020	35
USD	6,069	JPY	650,000	July 08,2020	35
USD	3,743	JPY	400,000	July 20,2020	29
USD	3,742	JPY	400,000	July 08,2020	29
USD	3,735	JPY	400,000	July 20,2020	21
USD	3,734	JPY	400,000	July 08,2020	21
USD	5,591	JPY	600,000	July 08,2020	21
BRL	10,153	USD	1,865	August 04,2020	11
USD	2,795	JPY	300,000	July 20,2020	10
USD	2,794	JPY	300,000	July 08,2020	10
USD	1,856	JPY	200,000	July 08,2020	0
AUD	680	USD	467	July 20,2020	(1)
AUD	680	USD	467	July 08,2020	(1)
AUD	679	USD	467	July 20,2020	(2)
AUD	679	USD	467	July 08,2020	(2)
AUD	666	USD	459	July 08,2020	(2)
AUD	1,359	USD	935	July 20,2020	(3)
AUD	1,359	USD	935	July 08,2020	(3)
AUD	678	USD	469	July 20,2020	(4)
AUD	678	USD	469	July 08,2020	(4)
AUD	1,350	USD	930	July 08,2020	(5)
AUD	3,398	USD	2,338	July 20,2020	(8)
AUD	3,398	USD	2,338	July 08,2020	(8)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
AUD	653	USD	456	July 08,2020	(8)
BRL	10,055	USD	1,870	August 04,2020	(12)
USD	1,377	JPY	150,000	July 08,2020	(15)
USD	16,230	JPY	1,750,000	July 08,2020	(16)
USD	133,657	JPY	14,400,000	July 08,2020	(30)
AUD	2,615	USD	1,827	July 08,2020	(34)
USD	3,214	JPY	350,000	July 08,2020	(35)
AUD	5,392	USD	3,740	July 08,2020	(42)
USD	3,662	JPY	400,000	July 08,2020	(51)
USD	57,038	JPY	6,150,000	July 08,2020	(57)
BRL	9,746	USD	1,877	August 04,2020	(77)
USD	75,916	JPY	8,300,000	July 08,2020	(1,140)
BRL	292,381	USD	56,335	August 04,2020	(2,298)
AUD	3,370,110	USD	2,354,312	July 08,2020	(43,352)
BRL	56,825,728	USD	10,590,000	August 04,2020	(87,550)
BRL	55,213,027	USD	10,473,000	August 04,2020	(268,607)
BRL	284,535,147	USD	53,006,000	August 04,2020	(418,620)
BRL	89,267,798	USD	17,182,613	August 04,2020	(684,266)
BRL	165,701,321	USD	31,449,000	August 04,2020	(824,318)
IDR	34,650,000,000	USD	2,282,954	July 10,2020	144,564
IDR	34,650,000,000	USD	2,284,851	July 22,2020	139,034
BRL	8,554,000	USD	1,483,189	August 07,2020	97,554
BRL	8,554,000	USD	1,484,760	July 16,2020	97,302
ZAR	25,780,000	USD	1,388,299	July 22,2020	94,482
ZAR	25,780,000	USD	1,390,660	July 10,2020	94,157
MXN	50,000,000	USD	2,115,014	August 07,2020	36,331
MXN	50,000,000	USD	2,121,565	July 16,2020	36,317
INR	206,000,000	USD	2,682,972	August 28,2020	27,358
INR	130,500,000	USD	1,705,057	July 10,2020	20,332
IDR	22,350,000,000	USD	1,547,462	August 28,2020	9,728
INR	130,500,000	USD	1,714,375	July 22,2020	8,982
INR	17,000,000	USD	222,892	August 14,2020	1,089
IDR	34,650,000,000	USD	2,417,025	August 14,2020	686
IDR	4,200,000,000	USD	293,809	August 14,2020	(753)
ZAR	4,900,000	USD	285,650	August 14,2020	(4,503)
INR	130,000,000	USD	1,717,566	August 14,2020	(4,765)
ZAR	11,120,000	USD	646,705	August 14,2020	(8,671)
MXN	9,000,000	USD	397,473	August 21,2020	(10,932)
ZAR	25,420,000	USD	1,469,003	August 28,2020	(12,514)
MXN	56,500,000	USD	2,444,088	September 04,2020	(21,789)
BRL	8,200,000	USD	1,537,244	September 04,2020	(23,563)
MXN	43,500,000	USD	1,926,637	August 21,2020	(58,353)
BRL	9,400,000	USD	1,851,705	August 21,2020	(115,573)
AUD	37,271,253	USD	25,358,391	July 20,2020	200,626
AUD	27,622,243	USD	18,923,349	July 08,2020	17,847
USD	406,927	BRL	2,187,142	August 04,2020	2,703
USD	93,547	BRL	495,153	August 04,2020	2,034
USD	172,559	BRL	926,139	August 04,2020	1,392

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
USD	107,986	AUD	155,693	July 08,2020	1,223
USD	70,918	AUD	102,620	July 08,2020	549
USD	27,480	AUD	39,317	July 08,2020	519
USD	38,026	AUD	54,973	July 08,2020	330
USD	38,026	AUD	54,971	July 20,2020	330
USD	70,889	AUD	102,946	July 08,2020	296
USD	70,889	AUD	102,943	July 20,2020	295
USD	24,533	AUD	35,372	July 08,2020	278
USD	26,547	AUD	38,310	July 08,2020	277
USD	26,547	AUD	38,309	July 20,2020	276
USD	10,246	AUD	14,660	July 08,2020	194
USD	10,982	AUD	15,753	July 08,2020	180
USD	41,638	AUD	60,496	July 08,2020	155
USD	41,638	AUD	60,494	July 20,2020	154
USD	5,612	BRL	29,709	August 04,2020	122
USD	11,491	AUD	16,675	July 08,2020	57
USD	11,474	AUD	16,664	July 08,2020	48
JPY	250,000	USD	2,286	July 08,2020	34
USD	6,515	AUD	9,451	July 08,2020	34
USD	16,302	AUD	23,725	July 08,2020	33
USD	16,302	AUD	23,724	July 20,2020	33
USD	2,805	AUD	4,044	July 08,2020	32
USD	1,830	AUD	2,625	July 08,2020	30
USD	9,811	AUD	14,276	July 08,2020	22
USD	9,811	AUD	14,275	July 20,2020	22
USD	3,731	AUD	5,418	July 08,2020	16
USD	3,731	AUD	5,418	July 20,2020	16
USD	1,390	AUD	2,012	July 08,2020	11
JPY	50,000	USD	457	July 08,2020	6
USD	2,332	AUD	3,391	July 08,2020	6
USD	2,332	AUD	3,391	July 20,2020	6
USD	3,274	AUD	4,765	July 08,2020	6
USD	3,274	AUD	4,765	July 20,2020	6
USD	1,401	AUD	2,039	July 08,2020	3
USD	1,401	AUD	2,039	July 20,2020	3
USD	465	AUD	677	July 08,2020	1
USD	465	AUD	677	July 20,2020	1
USD	2,784	AUD	4,064	July 08,2020	(2)
USD	7,425	AUD	10,837	July 08,2020	(6)
JPY	300,000	USD	2,791	July 08,2020	(7)
JPY	100,000	USD	935	July 20,2020	(7)
JPY	100,000	USD	935	July 08,2020	(7)
JPY	250,000	USD	2,333	July 20,2020	(12)
JPY	250,000	USD	2,332	July 08,2020	(12)
JPY	350,000	USD	3,272	July 08,2020	(24)
USD	7,462	BRL	40,612	August 04,2020	(43)
JPY	600,000	USD	5,633	July 20,2020	(63)
JPY	600,000	USD	5,633	July 08,2020	(63)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	1,150,000	USD	10,760	July 20,2020	(82)
JPY	1,150,000	USD	10,758	July 08,2020	(82)
USD	13,039	AUD	19,143	July 08,2020	(88)
USD	13,039	AUD	19,143	July 20,2020	(88)
JPY	3,400,000	USD	31,695	July 08,2020	(130)
JPY	3,400,000	USD	31,701	July 20,2020	(131)
USD	103,862	BRL	563,308	August 04,2020	(247)
JPY	7,750,000	USD	72,224	July 08,2020	(275)
JPY	13,750,000	USD	128,180	July 08,2020	(528)
JPY	13,750,000	USD	128,203	July 20,2020	(531)
JPY	19,100,000	USD	178,260	July 20,2020	(912)
JPY	19,100,000	USD	178,235	July 08,2020	(914)
JPY	88,600,000	USD	829,069	July 08,2020	(6,521)
JPY	88,600,000	USD	829,207	July 20,2020	(6,532)
JPY	3,643,679,027	USD	33,845,153	July 08,2020	(17,801)
JPY	4,062,031,184	USD	37,876,660	July 20,2020	(159,552)
USD	141,982,555	GBP	114,928,613	July 03,2020	807,355
USD	8,368,334	NZD	13,477,323	July 03,2020	(274,041)
USD	50,200,970	AUD	75,529,934	July 03,2020	(1,590,520)
USD	216,795,502	EUR	194,791,469	July 03,2020	(1,833,527)
					(4,589,887)

# 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

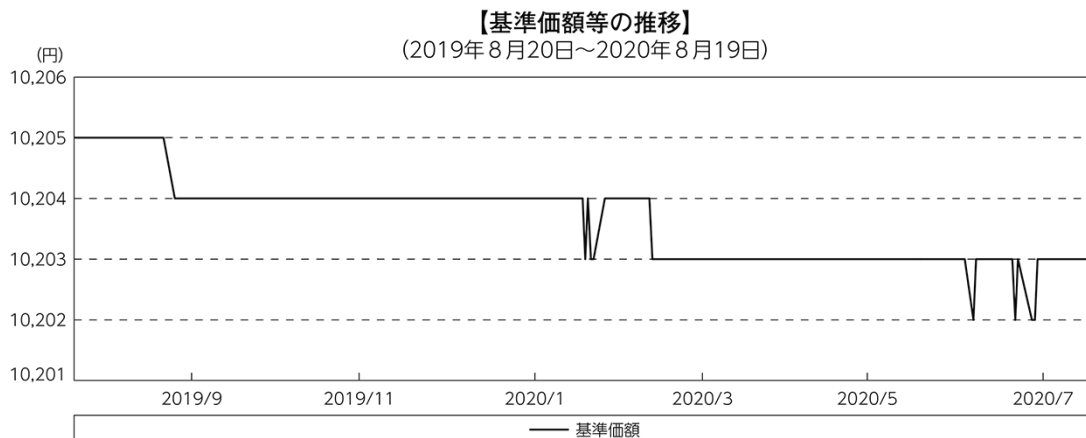
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% -	% 59.3	% -
8月末	10,205		0.0	53.9	-
9月末	10,204		△0.0	61.6	-
10月末	10,204		△0.0	59.5	-
11月末	10,204		△0.0	61.1	-
12月末	10,204		△0.0	55.6	-
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	-
2月末	10,204		△0.0	66.5	-
3月末	10,203		△0.0	68.1	-
4月末	10,203		△0.0	58.3	-
5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

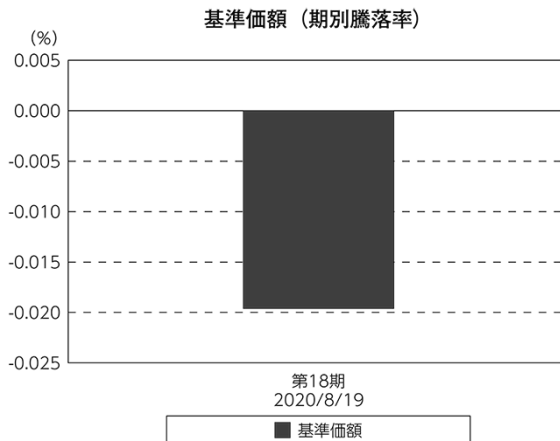
## ○当ファンドのポートフォリオ

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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 12,869	百万円 52	% 0.4	百万円 1,501	百万円 -	% -

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

## ○組入資産の明細

(2020年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期		評 価 額	償 還 年 月 日
		額 面 金 額	末		
<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 (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。