

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

運用報告書(全体版)

第20期（決算日2021年2月17日）

作成対象期間（2020年8月18日～2021年2月17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／株式	
信託期間	2011年3月23日から2026年2月17日までです。	
運用方針	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－USグロース・エクイティ・ファンド－資源国通貨クラス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を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンド－USグロース・エクイティ・ファンド－資源国通貨クラス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	野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	ノムラ・カレンシー・ファンド－USグロース・エクイティ・ファンド－資源国通貨クラス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－USグロース・エクイティ・ファンド－資源国通貨クラス	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）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。外資建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、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 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
16期(2019年2月18日)	21,181	10	1.5	0.1	—	97.7	906
17期(2019年8月19日)	19,974	10	△ 5.7	0.1	—	97.9	741
18期(2020年2月17日)	25,300	10	26.7	0.1	—	97.9	899
19期(2020年8月17日)	25,531	10	1.0	0.1	—	97.9	687
20期(2021年2月17日)	33,732	10	32.2	0.1	—	97.9	817

* 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 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2020年8月17日	25,531	—	0.1	—	97.9	97.9
8月末	27,582	8.0	0.1	—	97.9	97.9
9月末	25,556	0.1	0.1	—	98.0	98.0
10月末	25,306	△ 0.9	0.1	—	98.0	98.0
11月末	29,194	14.3	0.0	—	98.2	98.2
12月末	31,073	21.7	0.1	—	97.8	97.8
2021年1月末	30,678	20.2	0.1	—	98.3	98.3
(期 末)						
2021年2月17日	33,742	32.2	0.1	—	97.9	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：25,531円

期 末：33,732円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：32.2%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2020年8月17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米国株式（米国ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している米国株式（米国ブランド株）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／資源国通貨の為替変動

○投資環境

・米国株式市場

米国株式市場は、当作成期初から10月にかけては新型コロナウイルスの感染動向を巡り、方向感の乏しい展開となりました。11月に入ると、月初に行なわれた米大統領選挙および米議会選挙の動向を受け、民主党が掲げる規制強化への懸念が後退したことから、大幅に上昇しました。更に11月中旬には有効性の高い新型コロナワクチンが相次いで発表され、経済正常化への期待が高まる中、一段高となりました。その後も各国政府の景気刺激策や緩和的な金融政策が下支えし、当作成期間中は値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドー資源国通貨クラス] 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USグロース・エクイティ・ファンドー資源国通貨クラス] 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USグロース・エクイティ・ファンドー資源国通貨クラス]

米国の金融商品取引所に上場している企業の株式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、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行いません。

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20期
	2020年8月18日～ 2021年2月17日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.030%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	24,659

(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

【野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドー資源国通貨クラス〕
 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USグロース・エクイティ・ファンドー資源国通貨クラス〕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USグロース・エクイティ・ファンドー資源国通貨クラス】

米国の金融商品取引所に上場している企業の株式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なうことを基本とします。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、米ドル建て資産に対し原則として米ドルを売り、資源国通貨を買う為替取引を行ないます。

2021年の米国株式市場は、米企業業績の回復と、バイデン新大統領による景気刺激策や緩和的な金融政策が下支えし、堅調に推移すると期待されております。ただし、世界の新型コロナウイルス新規感染者数は高止まりし予断を許さない状況です。今後もコロナ禍でも業績成長を続ける企業とそうでない企業の選別が続くと考えられます。ファンドは市場全体には前向きに見つつ、個別銘柄のファンダメンタルズ分析に注力し、業績成長が見込まれる企業を選別投資してまいります。引き続き、慎重に企業選別を行ないながら、グローバルに事業を展開し、健全なバランスシートを有するグローバルで高い競争力を持つ企業に投資をしていく方針です。

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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※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8月18日～2021年2月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	146	0.516	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(55)	(0.194)	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 ）	(86)	(0.305)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.017)	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	0.002	(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	146	0.518	
期中の平均基準価額は、28,231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。

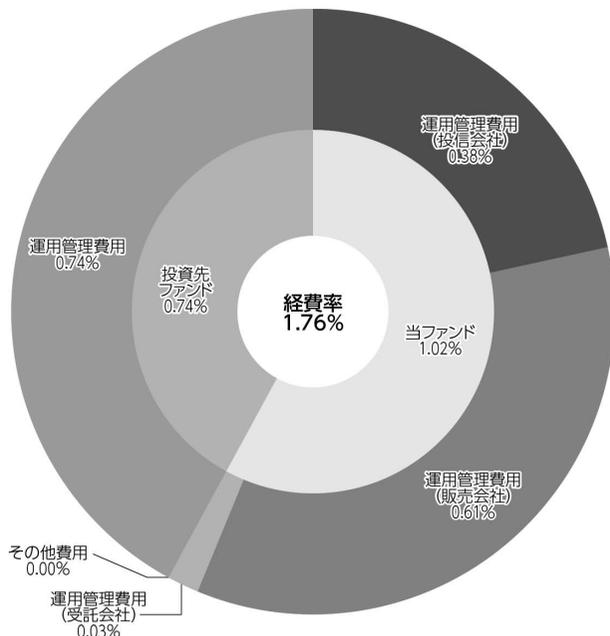
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.76%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.76
①当ファンドの費用の比率	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年8月18日～2021年2月17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-USグロス・エクイティ・ファンド-資源国通貨クラス	1,130	14,680千円	6,421	91,723千円

*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8月18日～2021年2月17日)

利害関係人との取引状況

<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>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	B/A		百万円	D/C
公社債	7,519	100	1.3%	—	—	—

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2月17日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・カレンシー・ファンド-USグロス・エクイティ・ファンド-資源国通貨クラス	55,274	49,983	800,427千円	97.9%
合計	55,274	49,983	800,427	97.9%

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 983	千口 983	千円 1,003

*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2月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 800,427	% 97.4
野村マネー マザーファンド	1,003	0.1
コール・ローン等、その他	19,963	2.5
投資信託財産総額	821,393	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2月17日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	821,393,428
コール・ローン等	15,460,950
投資信託受益証券(評価額)	800,427,762
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,541
未収入金	4,501,175
(B) 負債	4,115,791
未払収益分配金	242,285
未払解約金	16,420
未払信託報酬	3,844,732
未払利息	13
その他未払費用	12,341
(C) 純資産総額(A-B)	817,277,637
元本	242,285,603
次期繰越損益金	574,992,034
(D) 受益権総口数	242,285,603口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,732円

(注) 期首元本額は269,287,467円、期中追加設定元本額は1,623,904円、期中一部解約元本額は28,625,768円、1口当たり純資産額は3,3732円です。

○損益の状況（2020年8月18日～2021年2月17日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,102,154
受取配当金	10,104,348
支払利息	△ 2,194
(B) 有価証券売買損益	191,924,494
売買益	203,845,994
売買損	△ 11,921,500
(C) 信託報酬等	△ 3,857,073
(D) 当期損益金(A+B+C)	198,169,575
(E) 前期繰越損益金	284,348,729
(F) 追加信託差損益金	92,716,015
(配当等相当額)	(115,182,518)
(売買損益相当額)	(△ 22,466,503)
(G) 計(D+E+F)	575,234,319
(H) 収益分配金	△ 242,285
次期繰越損益金(G+H)	574,992,034
追加信託差損益金	92,716,015
(配当等相当額)	(115,182,518)
(売買損益相当額)	(△ 22,466,503)
分配準備積立金	482,276,019

*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8月18日～2021年2月17日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年8月18日～ 2021年2月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,910,742円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	178,067,513円
c. 信託約款に定める収益調整金	115,182,518円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	294,540,049円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	597,700,822円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	24,669円
g. 分配金	242,285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2月17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（10,605,556千口）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	1,290,000 (1,290,000)	1,296,438 (1,296,438)	12.0 (12.0)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	12.0 (12.0)
特殊債券 (除く金融債)	2,587,000 (2,587,000)	2,590,184 (2,590,184)	23.9 (23.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	23.9 (23.9)
金融債券	150,000 (150,000)	150,042 (150,042)	1.4 (1.4)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	1.4 (1.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,000,000 (2,000,000)	2,005,260 (2,005,260)	18.5 (18.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	18.5 (18.5)
合 計	6,027,000 (6,027,000)	6,041,926 (6,041,926)	55.8 (55.8)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	55.8 (55.8)

* ()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	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
北海道 公募平成22年度第14回	1.36	50,000	50,068	2021/3/25
神奈川県 公募第184回	1.02	190,000	190,648	2021/6/18
大阪府 公募第349回	1.38	100,000	100,261	2021/4/27
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,726	2021/10/28
静岡県 公募平成22年度第13回	1.316	50,000	50,064	2021/3/24
千葉県 公募平成22年度第14回	1.33	100,000	100,131	2021/3/25
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	503,139	2021/9/24
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	201,397	2021/10/25
小 計		1,290,000	1,296,438	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,767	2021/12/28
地方公共団体金融機構債券 第22回	1.34	100,000	100,136	2021/3/26
地方公共団体金融機構債券 第23回	1.418	170,000	170,449	2021/4/28
地方公共団体金融機構債券 第25回	1.178	380,000	381,615	2021/6/28
首都高速道路 第17回	0.03	100,000	100,020	2021/6/18
日本政策金融公庫社債 第59回財投機関債	0.01	110,000	110,007	2021/3/17
日本政策金融公庫社債 第65回財投機関債	0.001	700,000	700,007	2021/3/12
都市再生債券 財投機関債第49回	1.46	50,000	50,020	2021/2/26
福祉医療機構債券 第53回財投機関債	0.001	200,000	200,017	2021/6/18
東日本高速道路 第36回	0.06	100,000	100,029	2021/6/18
東日本高速道路 第37回	0.03	200,000	200,037	2021/6/18
中日本高速道路 第65回	0.03	300,000	300,066	2021/7/14
鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 財投機関債第85回	0.08	100,000	100,009	2021/3/19
小 計		2,587,000	2,590,184	
金融債券				
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,042	2021/8/27
小 計		150,000	150,042	
普通社債券(含む投資法人債券)				
三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付	0.428	100,000	100,132	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	300,410	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	301,031	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	601,746	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	200,478	2021/4/16
日立キャピタル 第71回社債間限定同順位特約付	0.04	100,000	100,004	2021/3/19
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	100,000	100,054	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	201,304	2021/9/6
日本電信電話 第61回	1.21	100,000	100,096	2021/3/19
小 計		2,000,000	2,005,260	
合 計		6,027,000	6,041,926	

* 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
USグロース・エクイティ・ファンド
(日本円クラス、資源国通貨クラス、アジア通貨クラス、米ドルクラス)

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
主要投資対象	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式
運用方針	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式を主要投資対象とし、値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行うことを基本とします。
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	アメリカン・センチュリー・インベストメント・マネジメント・インク
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)

収益		
銀行口座利息	208,639	
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	2,555,671	
収益合計	2,764,310	
費用		
投資顧問報酬	3,207,319	
管理費用	534,145	
保管費用	160,659	
当座借越利息	(6,337)	
取引銀行報酬	14,553	
銀行手数料	27,985	
受託報酬	106,912	
法務報酬	2,428	
立替費用	26,703	
専門家報酬	21,239	
雑費用	32,262	
費用合計	4,127,868	
純投資損益	(1,363,558)	
投資有価証券売買に係る損益	15,944,013	
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(1,741,655)	
当期実現純損益	14,202,358	
投資有価証券評価差損益	122,365,761	
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(5,012,062)	
当期評価差損益	117,353,699	
運用の結果による純資産の増減額	130,192,499	

	期末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)	16,841	1,338,869	22,548,251,647
Class RSC Units (in JPY)	10,996	239,282	2,631,066,784
Class ASC Units (in JPY)	11,937	2,619,075	31,263,551,050
Class USD Units (in JPY)	17,324	991,997	17,184,923,428

組入資産明細
2020年6月30日現在
(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
		カナダ		
普通株	10,080	SHOPIFY INC - A	9,567,936	1.40
			<u>9,567,936</u>	<u>1.40</u>
		カナダ計	<u>9,567,936</u>	<u>1.40</u>
		アメリカ		
投資有価証券	35,430	ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH ETF	6,800,789	1.00
			<u>6,800,789</u>	<u>1.00</u>
普通株	177,560	APPLE INC	64,773,887	9.47
	20,310	AMAZON.COM INC	56,031,634	8.19
	211,870	MICROSOFT CORP	43,117,664	6.31
	27,270	ALPHABET INC A	38,670,224	5.66
	164,600	VISA INC CLASS A SHS	31,795,782	4.65
	107,330	MASTERCARD INC CLASS A	31,737,481	4.64
	136,660	FACEBOOK INC A	31,031,386	4.54
	80,210	UNITEDHEALTH GROUP INC	23,657,940	3.46
	133,828	PAYPAL HOLDINGS INC	23,316,852	3.41
	116,520	SALESFORCE.COM	21,827,692	3.19
	16,250	TESLA INC	17,546,913	2.57
	28,390	INTUITIVE SURGICAL INC	16,177,474	2.37
	24,430	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	15,235,770	2.23
	83,510	DOCUSIGN INC	14,381,257	2.10
	11,350	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	11,944,286	1.75
	230,460	TJX COMPANIES INC	11,652,058	1.70
	37,490	COSTCO WHOLESALE CORP	11,367,343	1.66
	24,350	NETFLIX INC	11,080,224	1.62
	105,220	NIKE INC B	10,316,821	1.51
	46,830	ESTEE LAUDER COMPANIES INC A	8,835,884	1.29
	81,860	SQUARE INC A	8,590,388	1.26
	110,780	STARBUCKS CORP	8,152,300	1.19
	43,040	CONSTELLATION BRANDS INC A	7,529,848	1.10
	22,290	MSCI INC	7,440,848	1.09
	101,700	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7,028,487	1.03
	57,470	HUNT JB TRANSPORT SVCS INC	6,915,940	1.01
	113,570	WABTEC CORP	6,538,225	0.96
	52,580	ANALOG DEVICES INC	6,448,411	0.94
	79,720	COLGATE-PALMOLIVE CO	5,840,287	0.85
	68,100	ROSS STORES INC	5,804,844	0.85
	19,730	BIOGEN INC	5,278,762	0.77
	47,170	THE WALT DISNEY CO	5,259,927	0.77
	26,000	ECOLAB INC	5,172,700	0.76

数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
50,640	XILINX INC	4,982,470	0.73
14,560	IDEXX LABORATORIES INC	4,807,130	0.70
78,877	COGNEX CORP	4,710,534	0.69
74,950	APPLIED MATERIALS INC	4,530,728	0.66
47,270	JPMORGAN CHASE & CO	4,446,216	0.65
14,180	PAYCOM SOFTWARE INC	4,391,971	0.64
17,000	SPLUNK INC	3,377,900	0.49
12,930	ZOOM VIDEO COM-A	3,278,272	0.48
23,020	WINGSTOP INC	3,199,089	0.47
9,340	LULULEMON ATHLETICA INC	2,914,173	0.43
7,050	DEXCOM INC	2,858,070	0.42
14,770	NORDSON CORP	2,802,017	0.41
12,520	ROCKWELL AUTOMAT	2,666,760	0.39
5,330	FAIR ISAAC CORP	2,228,153	0.33
23,230	ACUITY BRANDS INC	2,224,040	0.33
54,810	US BANCORP	2,018,104	0.30
34,220	IONIS PHARMACEUTICALS INC	2,017,611	0.30
19,820	TANDEM DIABETES	1,960,594	0.29
38,670	EOG RESOURCES INC	1,959,022	0.29
22,660	COPART INC	1,886,898	0.28
33,300	DONALDSON CO INC	1,549,116	0.23
11,740	ROKU INC	1,368,062	0.20
4,710	ABIOMED INC	1,137,748	0.17
		<u>647,814,217</u>	<u>94.78</u>
	アメリカ計	<u>654,615,006</u>	<u>95.78</u>
	投資有価証券合計	<u>664,182,942</u>	<u>97.18</u>

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	未実現損益(米ドル)
JPY	1,124,364,435	USD	10,430,269	July 10, 2020	8,424
USD	345,155	JPY	37,000,000	July 27, 2020	1,569
USD	345,078	JPY	37,000,000	July 10, 2020	1,567
USD	79,846	JPY	8,500,000	July 27, 2020	915
USD	79,828	JPY	8,500,000	July 10, 2020	914
USD	56,037	JPY	6,000,000	July 27, 2020	321
USD	56,024	JPY	6,000,000	July 10, 2020	320
USD	70,817	JPY	7,600,000	July 10, 2020	258
USD	60,093	JPY	6,450,000	July 10, 2020	211
USD	10,293	JPY	1,100,000	July 10, 2020	81
USD	10,296	JPY	1,100,000	July 27, 2020	81
USD	10,731	JPY	1,150,000	July 10, 2020	55
USD	10,733	JPY	1,150,000	July 27, 2020	55
USD	3,735	JPY	400,000	July 27, 2020	21
USD	3,735	JPY	400,000	July 10, 2020	21
AUD	2,734	USD	1,862	July 10, 2020	13
AUD	1,823	USD	1,241	July 10, 2020	8
USD	932	JPY	100,000	July 27, 2020	4
USD	932	JPY	100,000	July 10, 2020	4
BRL	3,383	USD	621	August 04, 2020	3
BRL	5,071	USD	935	August 04, 2020	2
BRL	1,690	USD	311	August 04, 2020	1
ZAR	2,715	USD	155	July 10, 2020	1
ZAR	2,720	USD	155	July 27, 2020	1
AUD	226	USD	155	July 27, 2020	0
AUD	226	USD	155	July 10, 2020	0
AUD	226	USD	155	July 10, 2020	(1)
AUD	226	USD	155	July 27, 2020	(1)
AUD	452	USD	310	July 27, 2020	(1)
AUD	452	USD	310	July 10, 2020	(1)
ZAR	2,685	USD	155	July 10, 2020	(1)
ZAR	2,690	USD	155	July 27, 2020	(1)
AUD	679	USD	467	July 27, 2020	(2)
AUD	679	USD	467	July 10, 2020	(2)
ZAR	5,363	USD	310	July 10, 2020	(2)
ZAR	5,373	USD	310	July 27, 2020	(2)
ZAR	8,057	USD	467	July 10, 2020	(4)
ZAR	8,071	USD	467	July 27, 2020	(4)
BRL	1,649	USD	311	August 04, 2020	(7)
ZAR	21,414	USD	1,241	July 10, 2020	(8)
AUD	653	USD	456	July 10, 2020	(8)
ZAR	32,122	USD	1,862	July 10, 2020	(13)
ZAR	7,697	USD	456	July 10, 2020	(13)
AUD	2,843	USD	1,982	July 10, 2020	(32)
AUD	5,388	USD	3,738	July 10, 2020	(44)
USD	5,059	JPY	550,000	July 10, 2020	(47)
ZAR	33,490	USD	1,982	July 10, 2020	(53)
AUD	8,756	USD	6,075	July 10, 2020	(71)
ZAR	62,535	USD	3,738	July 10, 2020	(137)
USD	157,860	JPY	17,019,465	July 10, 2020	(149)
USD	20,237	JPY	2,200,000	July 10, 2020	(188)
ZAR	101,619	USD	6,075	July 10, 2020	(223)
USD	472,113	JPY	50,900,000	July 10, 2020	(446)
USD	844,297	JPY	91,026,330	July 10, 2020	(798)
USD	251,323	JPY	27,450,000	July 10, 2020	(3,525)
BRL	3,836,675	USD	715,000	August 04, 2020	(5,911)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
ZAR	7,283,297	USD	425,880	July 10, 2020	(6,394)
USD	560,415	JPY	61,250,000	July 10, 2020	(8,234)
BRL	3,727,261	USD	707,000	August 04, 2020	(18,133)
BRL	19,217,368	USD	3,580,000	August 04, 2020	(28,273)
BRL	6,031,600	USD	1,160,985	August 04, 2020	(46,234)
BRL	11,191,122	USD	2,124,000	August 04, 2020	(55,673)
JPY	9,540,277,295	USD	87,766,693	July 10, 2020	806,036
JPY	89,600,000	USD	819,808	July 10, 2020	12,045
USD	39,124	BRL	203,133	August 04, 2020	1,581
JPY	9,850,000	USD	90,482	July 10, 2020	965
USD	12,206	BRL	63,377	August 04, 2020	493
USD	16,996	ZAR	286,583	July 10, 2020	490
USD	16,672	ZAR	281,116	July 10, 2020	481
JPY	3,450,000	USD	31,587	July 10, 2020	443
USD	11,588	ZAR	195,789	July 10, 2020	312
USD	36,379	BRL	195,249	August 04, 2020	293
JPY	2,950,000	USD	27,098	July 10, 2020	289
USD	5,589	ZAR	93,199	July 10, 2020	222
USD	31,495	BRL	169,281	August 04, 2020	209
USD	11,588	AUD	16,623	July 10, 2020	189
USD	11,781	ZAR	201,592	July 10, 2020	171
USD	5,904	ZAR	99,559	July 10, 2020	170
USD	19,562	AUD	28,279	July 10, 2020	170
USD	19,562	AUD	28,278	July 27, 2020	169
USD	11,016	ZAR	188,501	July 10, 2020	160
USD	16,996	AUD	24,594	July 10, 2020	131
USD	16,672	AUD	24,125	July 10, 2020	129
USD	5,589	AUD	7,997	July 10, 2020	106
USD	4,364	BRL	23,099	August 04, 2020	95
USD	5,362	ZAR	91,715	July 10, 2020	81
USD	18,189	AUD	26,415	July 10, 2020	76
USD	18,189	AUD	26,414	July 27, 2020	75
USD	19,562	ZAR	339,306	July 27, 2020	58
USD	19,562	ZAR	338,693	July 10, 2020	55
USD	6,103	AUD	8,823	July 10, 2020	53
USD	6,103	AUD	8,822	July 27, 2020	53
JPY	5,950,000	USD	55,188	July 10, 2020	52
USD	11,781	AUD	17,110	July 10, 2020	49
USD	3,217	ZAR	55,029	July 10, 2020	48
USD	5,904	AUD	8,544	July 10, 2020	46
USD	11,016	AUD	15,999	July 10, 2020	45
USD	15,747	AUD	22,921	July 10, 2020	30
USD	15,747	AUD	22,920	July 27, 2020	29
USD	5,362	AUD	7,782	July 10, 2020	26
USD	772	ZAR	13,026	July 10, 2020	22
USD	465	ZAR	7,766	July 10, 2020	18
USD	6,103	ZAR	105,863	July 27, 2020	18
USD	6,103	ZAR	105,672	July 10, 2020	17
USD	3,217	AUD	4,669	July 10, 2020	16
USD	465	AUD	666	July 10, 2020	9
USD	2,182	AUD	3,172	July 10, 2020	7
USD	2,182	AUD	3,172	July 27, 2020	7
USD	772	AUD	1,117	July 10, 2020	6
USD	931	ZAR	16,089	July 10, 2020	5
USD	310	ZAR	5,302	July 10, 2020	5
USD	152	ZAR	2,565	July 10, 2020	4
USD	152	AUD	217	July 10, 2020	3
USD	155	ZAR	2,655	July 10, 2020	2
USD	931	AUD	1,355	July 10, 2020	2

ノムラ・カレンシー・ファンド－USグロース・エクイティ・ファンド

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	155	AUD	223	July 10, 2020	2
USD	310	AUD	449	July 10, 2020	2
USD	311	ZAR	5,398	July 27, 2020	1
USD	311	ZAR	5,388	July 10, 2020	1
USD	311	AUD	453	July 10, 2020	1
USD	311	AUD	453	July 27, 2020	1
JPY	200,000	USD	1,861	July 10, 2020	(5)
USD	2,182	ZAR	38,087	July 27, 2020	(7)
USD	2,182	ZAR	38,018	July 10, 2020	(8)
JPY	850,000	USD	7,919	July 10, 2020	(28)
USD	15,747	ZAR	274,759	July 27, 2020	(46)
USD	15,747	ZAR	274,261	July 10, 2020	(49)
JPY	1,350,000	USD	12,585	July 10, 2020	(52)
USD	18,189	ZAR	317,734	July 27, 2020	(75)
USD	18,189	ZAR	317,161	July 10, 2020	(78)
JPY	7,250,000	USD	67,587	July 10, 2020	(278)
JPY	3,950,000	USD	36,957	July 10, 2020	(286)
JPY	3,950,000	USD	36,966	July 27, 2020	(286)
JPY	5,350,000	USD	50,052	July 10, 2020	(383)
JPY	5,350,000	USD	50,063	July 27, 2020	(383)
JPY	13,300,000	USD	123,950	July 10, 2020	(472)
JPY	25,800,000	USD	240,445	July 10, 2020	(916)
JPY	16,650,000	USD	155,756	July 10, 2020	(1,177)
JPY	75,650,000	USD	704,237	July 10, 2020	(1,896)
JPY	28,950,000	USD	270,868	July 10, 2020	(2,094)
JPY	28,350,000	USD	265,356	July 27, 2020	(2,095)
JPY	28,950,000	USD	270,930	July 27, 2020	(2,097)
JPY	28,350,000	USD	265,304	July 10, 2020	(2,100)
JPY	59,100,000	USD	551,630	July 27, 2020	(2,822)
JPY	59,100,000	USD	551,514	July 10, 2020	(2,825)
JPY	40,650,000	USD	380,271	July 10, 2020	(2,873)
JPY	41,150,000	USD	386,464	July 10, 2020	(4,425)
JPY	41,150,000	USD	386,552	July 27, 2020	(4,429)
JPY	73,450,000	USD	687,172	July 10, 2020	(5,257)
JPY	73,450,000	USD	687,325	July 27, 2020	(5,260)
JPY	247,800,000	USD	2,309,011	July 10, 2020	(8,415)
AUD	5,550,792	USD	3,818,838	July 27, 2020	(12,235)
ZAR	69,896,958	USD	4,041,493	July 27, 2020	(23,627)
AUD	5,671,933	USD	3,913,912	July 10, 2020	(24,509)
ZAR	64,322,993	USD	3,758,082	July 10, 2020	(53,353)
JPY	10,939,636,868	USD	102,318,201	July 27, 2020	(731,472)
CNY	659,374,870	USD	92,611,431	September 25, 2020	241,675
INR	7,207,369,360	USD	95,066,595	July 22, 2020	112,539
IDR	630,072,918,000	USD	44,571,275	July 22, 2020	(495,538)
IDR	800,000,000,000	USD	56,788,738	July 22, 2020	(826,027)
					(1,197,176)

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

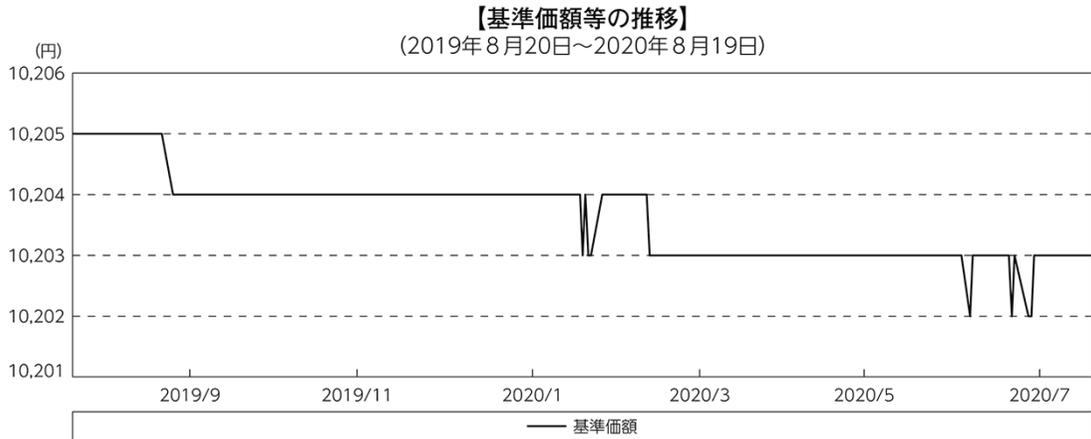
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% —	% 59.3	% —
8月末	10,205		0.0	53.9	—
9月末	10,204		△0.0	61.6	—
10月末	10,204		△0.0	59.5	—
11月末	10,204		△0.0	61.1	—
12月末	10,204		△0.0	55.6	—
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	—
2月末	10,204		△0.0	66.5	—
3月末	10,203		△0.0	68.1	—
4月末	10,203		△0.0	58.3	—
5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

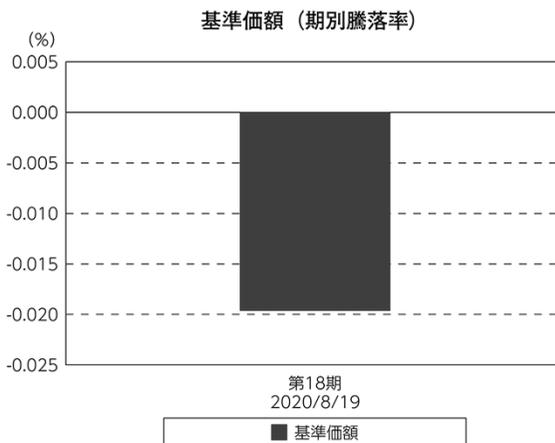
○当ファンドのポートフォリオ

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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		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証券株式会社です。

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額 円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(道格機関投資家転売制限付)	2,050,866,611
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税道格機関投資家専用)	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資	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)1プラス(道格機関投資家専用)	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資(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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(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資(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資(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資(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資(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資(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資(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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(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
野村日本ブランド株投資(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資(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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(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(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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(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資(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資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(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資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(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資(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資(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資(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資(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資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(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資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 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投資(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資(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資(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資(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資(豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資(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資(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投資(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資(ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資(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資(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資(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資(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資(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資(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資(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプレート・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テンプレート・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレート・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 ブラジルリアル毎月分配型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。

〈「野村米国ブランド株投資（通貨選択型）」の
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お願いいたします。

(2021年2月17日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「資源国通貨コース」 「米ドルコース」	「アジア通貨コース」
2021年2月	—	17
3月	—	11、12
4月	2、5	1、2、5、13、14
5月	13、24、31	12、13、14、17、18、19、24、26、31
6月	23	1、23
7月	5	5、20
8月	30	10、17、30
9月	6	6
10月	11	1、4、5、6、7、11、19
11月	1、11、25	1、4、5、11、25
12月	24、27、28	24、27、28

※2021年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。