

# 野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第16期（決算日2021年5月13日）

作成対象期間（2020年11月14日～2021年5月13日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2013年4月24日から2023年5月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるカルミニャック・パトリモワン A JPY inc/B JPY inc（以下、「カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス」といいます。）受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な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。通常の状況においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPY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することを基本とします。	
	投資する外国投資信託において、ユーロ売り円買いの為替取引を行います。	投資する外国投資信託において、対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行いません。
主な投資対象	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス 野村マネー マザーファンド	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPY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。 新興国を含む世界各国の株式、債券を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券等を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース 野村マネー マザーファンド	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。 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利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び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/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落 期中騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
12期(2019年5月13日)	10,095		10	1.7	0.0	—	98.9	14,968
13期(2019年11月13日)	10,486		10	4.0	0.0	—	99.1	13,364
14期(2020年5月13日)	10,415		10	△0.6	0.0	—	96.9	11,463
15期(2020年11月13日)	11,572		10	11.2	0.0	—	99.0	10,973
16期(2021年5月13日)	12,076		10	4.4	0.0	—	98.8	10,351

\* 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	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		騰落	騰落率	騰落率				
(期首) 2020年11月13日	円 11,572		% —	% 0.0	% —	% 99.0	% 99.0	
11月末	11,736		1.4	0.0	—	99.0	99.0	
12月末	11,875		2.6	0.0	—	99.1	99.1	
2021年1月末	11,787		1.9	0.0	—	99.3	99.3	
2月末	12,088		4.5	0.0	—	99.1	99.1	
3月末	12,036		4.0	0.0	—	97.3	97.3	
4月末	12,304		6.3	0.0	—	98.6	98.6	
(期末) 2021年5月13日	12,086		4.4	0.0	—	98.8	98.8	

\* 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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落 期中率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
12期(2019年5月13日)	9,660		0	△ 3.0	0.0	—	98.9	8,328
13期(2019年11月13日)	9,821		0	1.7	0.0	—	99.0	7,517
14期(2020年5月13日)	9,454		0	△ 3.7	0.0	—	96.8	6,269
15期(2020年11月13日)	11,178		10	18.3	0.0	—	99.0	6,474
16期(2021年5月13日)	12,348		10	10.6	0.0	—	98.7	5,889

\* 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	騰落率	債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率
(期首) 2020年11月13日	円 11,178	% —	% 0.0	% —	% 99.0
11月末	11,314	1.2	0.0	—	99.0
12月末	11,695	4.6	0.0	—	99.0
2021年1月末	11,517	3.0	0.0	—	99.2
2月末	12,049	7.8	0.0	—	99.1
3月末	12,057	7.9	0.0	—	97.2
4月末	12,556	12.3	0.0	—	98.7
(期末) 2021年5月13日	12,358	10.6	0.0	—	98.7

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

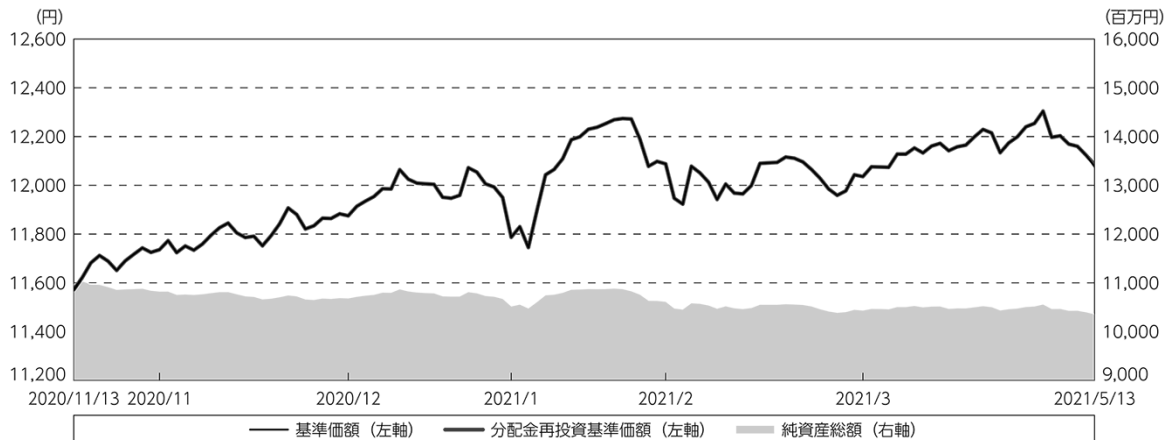
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期首：11,572円

期末：12,076円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 4.4% (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11月13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

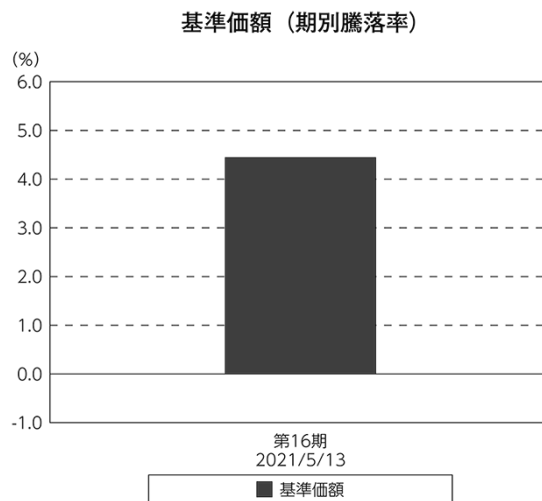
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

## <Aコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

### ◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、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16期
	2020年11月14日～ 2021年5月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.083%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,355

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

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

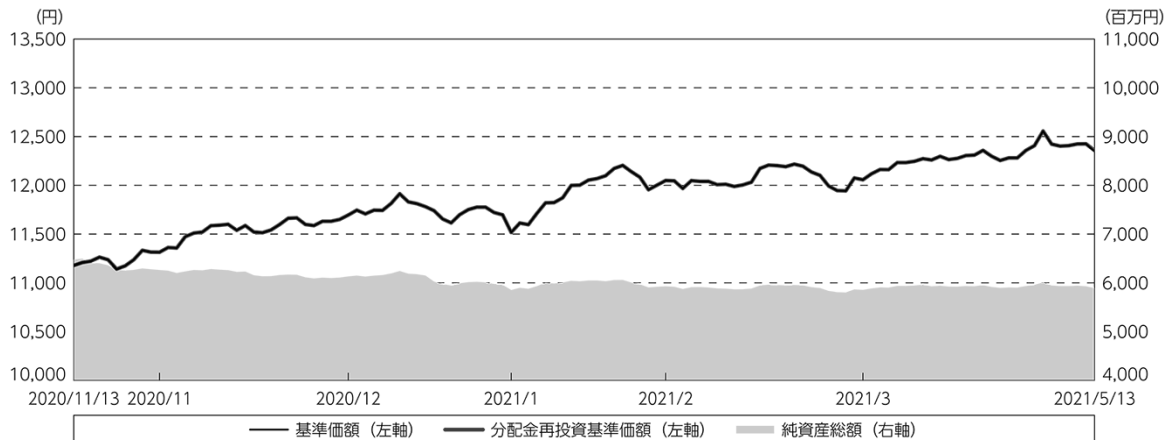
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：11,178円

期 末：12,348円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 10.6% (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11月13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

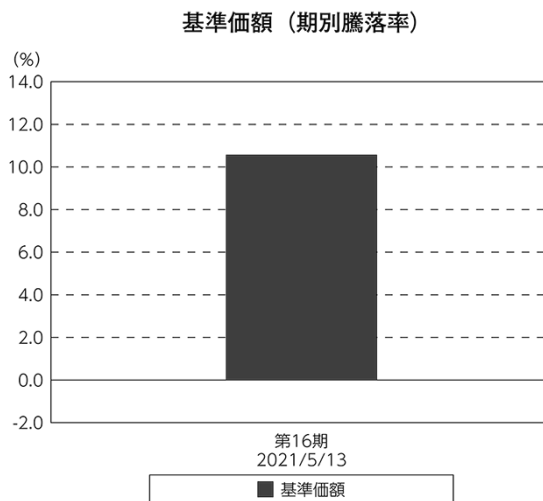
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

## &lt;Bコース&gt;

## ○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、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16期
	2020年11月14日～ 2021年5月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.081%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,777

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

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

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

米国及び欧州の株式市場は、新型コロナウイルスのワクチン実用化による経済正常化への期待や、大規模な「米国救済計画」の成立、市場予想以上の回復を示す経済指標が相次いだことなどを受けて、堅調に推移しました。

米国債券市場は、堅調な経済指標の発表や、追加経済対策などを通じた景気回復期待が高まったことを背景に国債が売られ値下がりとなりました。欧州債券市場は、ラガルドECB（欧州中央銀行）総裁が、新型コロナウイルスワクチンの接種が進み、ユーロ圏経済は今年下半期に大きく成長するとの見方を示したことや、欧州主要国の堅調な経済指標が相次いだことなどを受けて値下がりとなりました。

### ・期中の主な動き

【株式部分】株式の投資比率（先物取引を含む）上限である50%に対して、2020年11月末では41.2%となり、その後も高めの水準を維持しましたが、2月から3月にかけては30%台前半に引き下げました。しかし、期末にかけては、再び引き上げ4月末では42.2%としました。国別配分では、米国、中国、フランス等を上位とする配分を維持しました。

【債券部分】デュレーションは2020年11月末の3.8年から段階的に引き下げを行ない、2021年4月末には-1.1年としました。

【通貨部分】米ドルに対してユーロを選好する見方を継続しました。



<Aコース/Bコース>

## ○当ファンドのポートフォリオ

### **[野村カルミニャック・ファンド Aコース]**

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### **[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]**

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な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いました。

### **[野村カルミニャック・ファンド Bコース]**

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### **[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]**

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な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いました。

### **[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。

## <Aコース/Bコース>

### ◎今後の運用方針

#### [野村カルミニャック・ファンド Aコース]

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の場合においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします\*が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の場合においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

#### [カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の50%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、気候変動が電気自動車の登場や再生可能エネルギーの開発などの発展を牽引する要因となっていると考えます。また、社会のデジタル化、新しい消費パターン、ビッグデータといった長期成長テーマのほか、ヘルスケア・セクターでは高齢化に伴う人口動態の変化やイノベーションに関連する銘柄を中心としたポートフォリオを維持する方針です。

債券部分では、インフレ圧力が高まりつつある米国の長期国債のほか、英国債とドイツ国債に対しては消極的な姿勢とします。また、通貨については、引き続き対米ドルでユーロを愛好し、次いで新興国通貨を愛好します。

#### [野村カルミニャック・ファンド Bコース]

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の場合においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします\*が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の場合においては、カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

## <Aコース/Bコース>

### [カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の50%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、気候変動が電気自動車の登場や再生可能エネルギーの開発などの発展を牽引する要因となっていると考えます。また、社会のデジタル化、新しい消費パターン、ビッグデータといった長期成長テーマのほか、ヘルスケア・セクターでは高齢化に伴う人口動態の変化やイノベーションに関連する銘柄を中心としたポートフォリオを維持する方針です。

債券部分では、インフレ圧力が高まりつつある米国の長期国債のほか、英国債とドイツ国債に対しては消極的な姿勢とします。また、通貨については、引き続き対米ドルでユーロを愛好し、次いで新興国通貨を愛好します。

### [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、よろしくお願い申し上げます。

## &lt;Aコース&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2020年11月14日～2021年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.491	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(24)	(0.202)	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 )	(33)	(0.273)	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	59	0.493	
期中の平均基準価額は、11,971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まず。

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

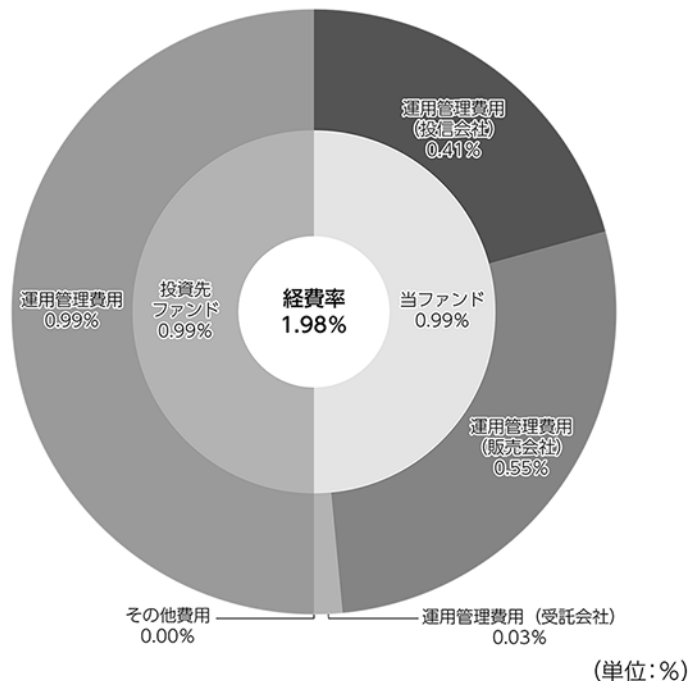
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Aコース>

### (参考情報)

#### ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.98%です。



経費率(①+②)	1.98
①当ファンドの費用の比率	0.99
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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2020年11月14日～2021年5月13日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	20,175	260,982	109,961	1,401,557

\*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11月14日～2021年5月13日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2021年5月13日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	879,707	789,921	10,225,527	98.8
	合計	879,707	789,921	10,225,527	98.8

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	981	981	1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2021年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	10,225,527	98.1
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	198,460	1.9
投資信託財産総額	10,424,988	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5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,424,988,024
コール・ローン等	198,459,403
投資信託受益証券(評価額)	10,225,527,345
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,276
(B) 負債	73,063,365
未払収益分配金	8,572,100
未払解約金	12,015,758
未払信託報酬	52,301,126
未払利息	102
その他未払費用	174,279
(C) 純資産総額(A-B)	10,351,924,659
元本	8,572,100,518
次期繰越損益金	1,779,824,141
(D) 受益権総口数	8,572,100,518口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,076円

(注) 期首元本額は9,482,384,967円、期中追加設定元本額は168,402,535円、期中一部解約元本額は1,078,686,984円、1口当たり純資産額は1,2076円です。

## ○損益の状況 (2020年11月14日～2021年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,914,504
受取配当金	15,933,753
支払利息	△ 19,249
(B) 有価証券売買損益	468,043,149
売買益	503,434,925
売買損	△ 35,391,776
(C) 信託報酬等	△ 52,475,405
(D) 当期損益金(A+B+C)	431,482,248
(E) 前期繰越損益金	892,676,927
(F) 追加信託差損益金	464,237,066
(配当等相当額)	( 703,463,396)
(売買損益相当額)	(△ 239,226,330)
(G) 計(D+E+F)	1,788,396,241
(H) 収益分配金	△ 8,572,100
次期繰越損益金(G+H)	1,779,824,141
追加信託差損益金	464,237,066
(配当等相当額)	( 703,463,397)
(売買損益相当額)	(△ 239,226,331)
分配準備積立金	1,315,587,075

\*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。

## <Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2020年11月14日～2021年5月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年11月14日～ 2021年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	14,189,618円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	417,292,630円
c. 信託約款に定める収益調整金	703,463,397円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	892,676,927円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,027,622,572円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,365円
g. 分配金	8,572,100円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(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。



## &lt;Bコース&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2020年11月14日～2021年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	58	0.491	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(24)	(0.202)	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 ）	(32)	(0.273)	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	58	0.493	
期中の平均基準価額は、11,864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まず。

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

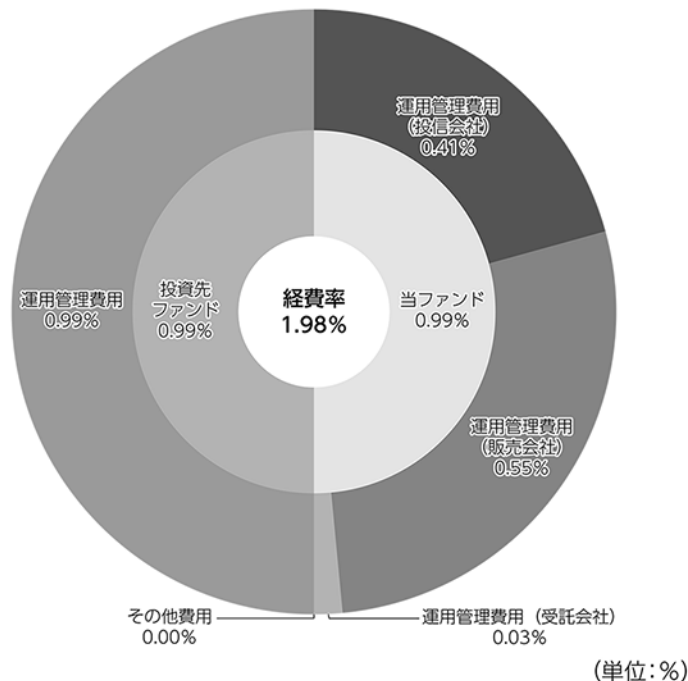
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Bコース>

### (参考情報)

#### ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.98%です。



経費率(①+②)	1.98
①当ファンドの費用の比率	0.99
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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2020年11月14日～2021年5月13日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	9,875	135,288	103,388	1,359,443

\*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11月14日～2021年5月13日)

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

(2021年5月13日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	511,342	417,829	5,815,344	98.7
	合計	511,342	417,829	5,815,344	98.7

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	981	981	1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2021年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	5,815,344	97.7
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	136,944	2.3
投資信託財産総額	5,953,289	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5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,953,289,929
コール・ローン等	136,944,631
投資信託受益証券(評価額)	5,815,344,022
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,276
(B) 負債	63,702,480
未払収益分配金	4,769,478
未払解約金	29,162,592
未払信託報酬	29,671,489
未払利息	70
その他未払費用	98,851
(C) 純資産総額(A-B)	5,889,587,449
元本	4,769,478,329
次期繰越損益金	1,120,109,120
(D) 受益権総口数	4,769,478.329口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,348円

(注) 期首元本額は5,792,171,219円、期中追加設定元本額は107,975,795円、期中一部解約元本額は1,130,668,685円、1口当たり純資産額は1.2348円です。

## ○損益の状況 (2020年11月14日～2021年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,407,437
受取配当金	8,418,941
支払利息	△ 11,504
(B) 有価証券売買損益	575,271,517
売買益	628,010,500
売買損	△ 52,738,983
(C) 信託報酬等	△ 29,770,340
(D) 当期損益金(A+B+C)	553,908,614
(E) 前期繰越損益金	231,145,666
(F) 追加信託差損益金	339,824,318
(配当等相当額)	( 544,592,094)
(売買損益相当額)	(△ 204,767,776)
(G) 計(D+E+F)	1,124,878,598
(H) 収益分配金	△ 4,769,478
次期繰越損益金(G+H)	1,120,109,120
追加信託差損益金	339,824,318
(配当等相当額)	( 544,592,096)
(売買損益相当額)	(△ 204,767,778)
分配準備積立金	780,284,802

\*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。

**<Bコース>**

(注) 分配金の計算過程 (2020年11月14日～2021年5月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年11月14日～ 2021年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,980,255円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	450,369,877円
c. 信託約款に定める収益調整金	544,592,096円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	326,704,148円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,329,646,376円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,787円
g. 分配金	4,769,478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。**

カルミニャック・パトリモワン  
A JPYクラス／B JPYクラス

2019年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	フランス籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)
運 用 方 針	A JPYクラスおよびB JPYクラスを含む、ファンドの全クラスが共有するポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)、通貨、クレジットを主要投資対象とします。
管 理 会 社	カルミニャック・ジェスティオン・ソシエテ・アノニム
事 務 代 行 会 社	カセイス・ファンド・アドミニストレーション・ソシエテ・アノニム
保 管 銀 行	BNP パリバ セキュリティーズ・サービシズ

\*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。

## 貸借対照表

2019年12月31日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2019年12月31日現在

## 資産の部

## 金融商品

## 株式および類似の有価証券

統制市場または類似市場での取引

## 債券および類似の有価証券

統制市場または類似市場での取引

## 債務証券

統制市場または類似市場での取引

譲渡可能債務証券

## 集団投資スキーム

一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに外国の同等のファンド

## 先物金融商品

統制市場または類似市場での取引

その他の取引

## 受取勘定

為替予約

その他

## 金融勘定

現金

## 資産の部 合計

11,164,946,381.97

4,925,376,023.44

4,925,376,023.44

5,111,795,264.41

5,111,795,264.41

914,021,826.87

914,021,826.87

914,021,826.87

54,958,320.00

54,958,320.00

158,794,947.25

25,642,658.49

133,152,288.76

6,952,563,365.86

6,773,866,389.58

178,696,976.28

524,058,244.17

524,058,244.17

18,641,567,992.00

2019年12月31日現在

## 資本・負債の部

## 資本

株式資本	11,226,573,268.42
過去の未配当純キャピタルゲイン・ロス(a)	<b>9,772,555.18</b>
内部留保(a)	6,579,870.19
本会計年度の純キャピタルゲイン・ロス(a、b)	<b>328,579,648.10</b>
本会計年度における利益／(損失)(a、b)	13,573,602.90
株式資本合計(= 純資産額)	<b>11,585,078,944.79</b>
金融商品	<b>165,716,678.00</b>
先物金融商品	<b>165,716,678.00</b>
統制市場または類似市場での取引	17,153,363.62
その他の取引	148,563,314.38
支払勘定	<b>6,835,791,914.20</b>
為替予約	6,730,150,850.53
その他	105,641,063.67
金融勘定	<b>54,980,455.01</b>
短期銀行借入	54,980,455.01

## 負債の部 合計

---



---

**18,641,567,992.00**

(a) 未払および繰延を含む

(b) 本会計年度の支払い済み中間配当を控除



## オフバランス取引

2019年12月31日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2019年12月31日現在

## ヘッジ取引

## 統制市場または類似市場での建玉

## 先物取引

SP 500 MINI 0320	35,549,296.21
XEUR FGBL BUN 0320	774,365,580.00

## 店頭市場での建玉

## 金利スワップ

L3MUSD/0.0/FIX/2.815	244,988,864.14
----------------------	----------------

## クレジット・デフォルト・スワップ

ITRAXX EUR XOVER S32	290,000,000.00
----------------------	----------------

## その他の建玉

## その他の取引

## 統制市場または類似市場での建玉

## 先物取引

EUR DJES BANKS 0320	133,450,680.00
FV CBOT UST 5 0320	658,400,904.79
HKF HHI HANG SE 0120	186,886,317.64
TU CBOT UST 2 0320	2,761,663,697.10
XEUR FBTP BTP 0320	141,890,160.00

## オプション取引

DAX Xetra 01/2020 CALL 13100	175,358,596.76
DAX Xetra 01/2020 CALL 13600	36,846,821.71
DJ EURO STOXX 50 ' 01/2020 CALL 3800	125,216,243.94
DJ EURO STOXX 50 ' 01/2020 CALL 3900	8,944,017.42
S&P 500 INDEX 01/2020 CALL 3230	143,701,352.74
S&P 500 INDEX 01/2020 CALL 3300	35,309,475.24

## 店頭市場での建玉

## 先物取引

BC JPCIND2 0120	87,422,579.37
CSFB CREDIT SUISSE I	189,082,031.74
ML BOFA SECURITIES 0	62,193,774.81

## オプション取引

DJ EURO STOXX 50 ' 12/2020 CALL 3700	29,502,819.50
DJ EURO STOXX 50 ' 12/2020 CALL 3700	26,288,707.20
EUR/USD P 1.092	1,015,116.00
EUR/USD P 1.098	3,981,549.20
EUR/USD P 1.098	3,981,549.20
USD/KRW P 1150.0	65,940,935.41
USD/KRW P 1150.0	94,201,336.30
USD/KRW P 1150.0	28,260,400.89

USD/TRY P 5.7	29,453,648.11
USD/TRY P 5.7	29,453,648.11
<b>金利スワップ取引</b>	
CPTFEMU0.0/FIX 1.105	444,000,000.00
CPTFEMU0.0/FIX 1.11	81,000,000.00
FIX 0.9/CPTFEMU0.0	81,000,000.00
FIX/0.8875/CPTFEMU.0	444,000,000.00
FIX/1.2727/BBSW6R/0.	146,538,497.67
FIX/1.2797/BBSW6R/0.	146,538,497.67
FIX/2.55/L3MUSD/0.0	1,130,040,507.80
FIX/2.57/L3MUSD/0.0	1,366,592,427.62
FIX/2.575/L3MUSD/0.0	1,366,592,427.62
FIX/2.59/L3MUSD/0.0	1,366,592,427.62
L3MUSD/0.0/FIX/2.83	297,193,763.92
L3MUSD/0.0/FIX/2.835	297,193,763.92
L3MUSD/0.0/FIX/2.84	297,193,763.92
<b>クレジット・デフォルト・スワップ</b>	
COLOMBIA 10.375 1/33	40,067,706.01
COLOMBIA 10.375 1/33	20,035,634.74
COLOMBIA 10.375 1/33	20,034,743.88
COLOMBIA 10.375 1/33	20,036,525.61
COLOMBIA 10.375 1/33	20,034,743.88
COLOMBIA 10.375 1/33	20,035,634.74
COLOMBIA 10.375 1/33	20,033,853.01
<b>その他の建玉</b>	
<b>差金決済取引</b>	
BSE BURBERRY 1230	6,079,018.59
CFD JP MRK	18,375,252.35
CFD JP TELAD	14,087,484.22
CFD MER OMC 1230	12,320,597.72
CFD ML DG 1230	11,750,261.74
CFD ML DGX	11,706,372.12
CFD ML T 1230	26,650,714.80
CFD ML TD	7,517,869.54
CFD MS CERN 1219	20,114,809.66
CFD UB COTY 1230	16,335,200.45
CFD UB EL	14,752,016.00
CFD1YA MS PPD	23,321,075.47
CTL CENTURYTE 1230	13,101,931.02
GS CVS 1230	26,735,994.81
GS HERSHEY FO 1230	17,448,260.95
MKC MCCORMICK 1230	24,432,047.57
ML WATERS	24,026,921.60
MS TARGET 1230	25,013,913.77

## 損益計算書

2019年12月31日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2019年12月31日現在

## 金融取引による収入

預り金および金融勘定による収入	1,022,790.95
株式および類似の有価証券による収入	42,569,240.52
債券および類似の有価証券による収入	173,954,607.18
債務証券による収入	468,421.76
金融先物取引による収入	2,194,000.56
<b>合計(1)</b>	<b>220,209,060.97</b>

## 金融取引による支出

金融先物取引による支出	2,454,340.45
金融債務取引による支出	5,197,806.56
<b>合計(2)</b>	<b>7,652,147.01</b>

## 金融取引の利益/(損失)(1 - 2)

**212,556,913.96**

## その他の収入(3)

—

## 運用報酬および減価償却引当金(4)

197,184,161.61

## 当期純利益/(損失)(1 - 2 + 3 - 4)

**15,372,752.35**

## 当期の利益平準化(5)

-1,135,272.06

## 当期中に支払った中間利益配当(6)

663,877.39

## 利益/(損失)(1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)

**13,573,602.90**

## 有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2019年12月31日現在

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>株式および類似の有価証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された株式および類似の有価証券</b>				
<b>ドイツ</b>				
PUMA SE	EUR	1,315,045	89,883,325.75	0.77
SAP SE	EUR	672,653	80,933,608.96	0.70
<b>ドイツ 合計</b>			<b>170,816,934.71</b>	<b>1.47</b>
<b>カナダ</b>				
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	453,548	41,780,881.64	0.36
WHEATON PRECIOUS METALS-REGISTERED SHARE	USD	2,924,168	77,500,220.94	0.67
<b>カナダ 合計</b>			<b>119,281,102.58</b>	<b>1.03</b>
<b>中国</b>				
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	13,453,096	85,443,246.88	0.74
PING AN INS.GRP CO.CHINA H	HKD	5,568,500	58,637,235.17	0.51
QINGDAO HAIER-A	CNY	37,403,832	93,282,353.75	0.80
<b>中国 合計</b>			<b>237,362,835.80</b>	<b>2.05</b>
<b>米国</b>				
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	955,414	118,386,221.17	1.02
ALPHABET-A	USD	135,497	161,677,796.73	1.40
AMAZON.COM INC	USD	36,385	59,896,354.92	0.52
ANTHEM	USD	578,715	155,714,290.82	1.34
BECTON DICKINSON	USD	250,457	60,683,109.39	0.52
BOOKING HOLDINGS INC	USD	44,170	80,813,589.40	0.70
CENTENE CORP	USD	1,646,301	92,207,522.38	0.80
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	1,038,190	175,498,042.32	1.52
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	218,226	57,141,190.13	0.49
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	1,209,968	31,744,817.46	0.27
ELECTRONIC ARTS COM NPV	USD	338,324	32,403,753.44	0.28
EXACT SCIENCES	USD	380,944	31,385,034.41	0.27
FACEBOOK INC-A	USD	1,244,683	227,591,256.79	1.97
FISERV INC	USD	1,239,193	127,650,678.48	1.10
GODADDY A	USD	1,843,942	111,572,864.71	0.96
GRUBHUB INC	USD	1,313,121	56,899,960.30	0.49
ILLUMINA	USD	198,795	58,751,227.88	0.51
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	2,337,019	192,686,956.30	1.67
INTUITIVE SURGICAL	USD	167,756	88,346,511.71	0.76
MASTERCARD INC	USD	314,176	83,572,215.45	0.72

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
MERCADOLIBRE	USD	109,482	55,783,639.27	0.48
MERCK AND	USD	741,579	60,086,066.86	0.52
MICROSOFT CORP	USD	387,351	54,418,933.36	0.47
NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	2,753,087	106,567,153.81	0.92
PARAMETRIC TECHNOLOGY CORP	USD	1,354,450	90,365,042.76	0.78
PROCTER & GAMBLE CO	USD	550,813	61,288,680.36	0.53
SALESFORCE.COM INC	USD	958,075	138,816,318.93	1.20
SPIRIT AIRLINES	USD	1,678,248	60,267,418.16	0.52
STRYKER CORP	USD	318,405	59,550,953.85	0.51
THE KRAFT HEINZ COMPANY	USD	2,100,159	60,114,127.99	0.52
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	313,326	90,681,708.35	0.78
<b>米国 合計</b>			<b>2,842,563,437.89</b>	<b>24.54</b>
<b>フランス</b>				
HERMES INTERNATIONAL	EUR	351,046	233,866,845.20	2.02
SAFRAN SA	EUR	212,319	29,225,710.35	0.25
SANOFI	EUR	1,308,501	117,267,859.62	1.01
<b>フランス 合計</b>			<b>380,360,415.17</b>	<b>3.28</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
JDCOM INC	USD	6,360,672	199,631,603.17	1.72
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	2,272,000	97,568,480.39	0.84
XP INC - CLASS A	USD	176,057	6,041,617.50	0.05
58.COM INC	USD	1,940,526	111,902,225.37	0.97
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>415,143,926.43</b>	<b>3.58</b>
<b>インド</b>				
HDFC BANK LTD	INR	8,737,702	138,728,822.47	1.20
ICICI BANK LTD	INR	12,642,370	85,032,490.36	0.73
<b>インド 合計</b>			<b>223,761,312.83</b>	<b>1.93</b>
<b>イタリア</b>				
UNICREDIT SPA	EUR	8,791,973	114,471,488.46	0.99
<b>イタリア 合計</b>			<b>114,471,488.46</b>	<b>0.99</b>
<b>日本</b>				
NINTENDO CO LTD	JPY	337,400	121,614,539.83	1.05
<b>日本 合計</b>			<b>121,614,539.83</b>	<b>1.05</b>
<b>オランダ</b>				
ADYEN NV	EUR	32,603	23,832,793.00	0.21
ELASTIC NV	USD	1,117,407	64,008,258.44	0.55
FERRARI NV	EUR	398,860	58,991,394.00	0.51
<b>オランダ 合計</b>			<b>146,832,445.44</b>	<b>1.27</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>韓国</b>				
SAMSUNG ELECTRONIC	KRW	682,292	29,328,595.08	0.25
<b>韓国 合計</b>			<b>29,328,595.08</b>	<b>0.25</b>
<b>スイス</b>				
ALCON INC	USD	1,570,547	79,149,972.20	0.68
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	528,585	44,689,017.02	0.39
<b>スイス 合計</b>			<b>123,838,989.22</b>	<b>1.07</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された株式 および類似の有価証券 合計</b>			<b>4,925,376,023.44</b>	<b>42.51</b>
<b>株式および類似の有価証券 合計</b>			<b>4,925,376,023.44</b>	<b>42.51</b>
<b>債券および類似の有価証券 統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券</b>				
<b>ドイツ</b>				
LAND BERLIN 0.75% 03-04-34	EUR	15,900,000	16,693,731.91	0.14
<b>ドイツ 合計</b>			<b>16,693,731.91</b>	<b>0.14</b>
<b>アルゼンチン</b>				
STONEWAY CAPITAL 10.0% 01-03-27	USD	17,400,000	9,326,600.93	0.08
<b>アルゼンチン 合計</b>			<b>9,326,600.93</b>	<b>0.08</b>
<b>バミューダ</b>				
SEADRILL NEW FINANCE LTD 12.0% 15-07-25 - CASH ET PIK	USD	4,639,000	3,661,793.10	0.03
<b>バミューダ 合計</b>			<b>3,661,793.10</b>	<b>0.03</b>
<b>ブラジルL</b>				
BRF BRAS FOOD 2.75% 03-06-22	EUR	47,545,000	50,400,991.78	0.44
<b>ブラジル 合計</b>			<b>50,400,991.78</b>	<b>0.44</b>
<b>チリ</b>				
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 5.0% 01-03-35	CLP	47,935,000,000	67,737,022.49	0.58
BONOS DE LA TRESO DE LA REPUB EN PESOS 6.0% 01-01-43	CLP	43,770,000,000	70,826,321.80	0.62
<b>チリ 合計</b>			<b>138,563,344.29</b>	<b>1.20</b>
<b>キプロス</b>				
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 0.625% 03-12-24	EUR	11,250,000	11,530,792.93	0.10
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2.375% 25-09-28	EUR	32,400,000	37,597,253.90	0.32
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2.75% 03-05-49	EUR	16,000,000	20,804,935.52	0.18
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2.75% 26-02-34	EUR	86,672,000	108,689,418.76	0.94
<b>キプロス 合計</b>			<b>178,622,401.11</b>	<b>1.54</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>コートジボワール</b>				
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	26,998,000	28,666,615.08	0.25
<b>コートジボワール 合計</b>			<b>28,666,615.08</b>	<b>0.25</b>
<b>キュラソー</b>				
TEVA PHARMA FIN IV LLC	USD	4,566,000	4,090,759.74	0.04
TEVA PHARMACEUT FIN BV	USD	4,566,000	4,028,121.59	0.03
<b>キュラソー 合計</b>			<b>8,118,881.33</b>	<b>0.07</b>
<b>デンマーク</b>				
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	18,032,000	19,599,994.24	0.17
<b>デンマーク 合計</b>			<b>19,599,994.24</b>	<b>0.17</b>
<b>スペイン</b>				
BBVA 5.875% PERP	EUR	18,000,000	19,708,632.20	0.17
<b>スペイン 合計</b>			<b>19,708,632.20</b>	<b>0.17</b>
<b>米国</b>				
CEDC FINANCE CORP INTL 10.0% 31-12-22	USD	29,040,000	21,498,094.25	0.19
EBAY 2.15% 05-06-20	USD	18,303,000	16,346,286.56	0.14
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.125% 21-05-21	EUR	15,693,000	15,758,914.89	0.14
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.75% 21-05-23	EUR	24,653,000	25,286,622.51	0.22
FISERV 0.375% 01-07-23	EUR	9,230,000	9,313,584.46	0.08
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	24,456,000	26,129,153.23	0.23
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA ZCP 07-03-21	EUR	77,518,000	77,736,600.76	0.66
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	34,187,000	32,638,509.10	0.28
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	10,841,000	10,179,372.95	0.09
NASSAU 2017I LTD L3RUSD+1.32% 15-10-29	USD	11,055,000	9,986,732.78	0.09
NETFLIX INC 4.625% 15-05-29	EUR	37,189,000	41,718,310.29	0.36
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	22,904,000	23,744,627.70	0.20
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	46,600,000	49,529,392.50	0.43
OFSI FUND V LTD L3RUSD+1.32% 16-08-29	USD	24,600,000	22,029,590.08	0.19
SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST 20163X 3.05% 26-12-25	USD	14,000,000	1,364,225.53	0.01
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	16,325,000	16,901,655.20	0.15
<b>米国 合計</b>			<b>400,161,672.79</b>	<b>3.46</b>
<b>フィンランド</b>				
NORDEA BANK AB (PUBL) 6.125% 31/12/2099	USD	9,159,000	8,851,991.05	0.08
<b>フィンランド 合計</b>			<b>8,851,991.05</b>	<b>0.08</b>
<b>フランス</b>				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	7,800,000	7,984,328.70	0.07
ACCOR 4.375% PERP	EUR	11,700,000	13,137,986.26	0.11
BNP PAR 6.625% PERP	USD	18,400,000	18,060,107.70	0.16
BNP 6 3/4 12/29/49	USD	9,015,000	8,747,220.37	0.08

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	13,600,000	13,916,179.22	0.12
LA POSTE 5.3% 01-12-43	USD	12,000,000	10,927,869.34	0.09
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30	EUR	10,800,000	10,979,800.77	0.09
SFR GROUP 5.875% 01-02-27	EUR	21,479,000	24,805,357.27	0.21
SFR GROUP 8.125% 01-02-27	USD	10,909,000	11,345,754.14	0.10
SG 3.875% 28-03-24 EMTN	USD	26,414,000	24,973,070.87	0.22
SOCIETE GENERALE 7.375% PERP	USD	18,933,000	18,310,188.17	0.16
SOCIETE GENERALE 7.875 31/12/2099	USD	2,704,000	2,720,311.32	0.02
<b>フランス 合計</b>			<b>165,908,174.13</b>	<b>1.43</b>
<b>ギリシャ</b>				
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.875% 23-07-26	EUR	76,048,000	81,168,436.51	0.70
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.75% 29-01-28	EUR	15,361,439	18,729,680.70	0.16
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.875% 12-03-29	EUR	108,880,000	135,056,893.90	1.17
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.9% 30-01-33	EUR	34,901,036	44,240,904.63	0.38
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.0% 30-01-37	EUR	33,706,383	43,504,359.88	0.38
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.2% 29-01-42	EUR	41,185,159	56,105,436.31	0.48
<b>ギリシャ 合計</b>			<b>378,805,711.93</b>	<b>3.27</b>
<b>ガーンジー</b>				
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	64,125,000	61,949,986.64	0.53
<b>ガーンジー 合計</b>			<b>61,949,986.64</b>	<b>0.53</b>
<b>ハンガリー</b>				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	16,406,000	17,899,853.71	0.15
<b>ハンガリー 合計</b>			<b>17,899,853.71</b>	<b>0.15</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
APEX 2017 2XA MTGE L3RUSD+1.27% 20-09-29	USD	36,500,000	32,624,431.26	0.28
BLACK DIAMOND CLO 20141 LTD L3RUSD+1.15% 17-10-26	USD	34,882,000	15,655,995.01	0.14
HALCYON LOAN ADVISORS FUNDING L3RUSD+1.28% 25-04-29	USD	24,622,159	22,176,069.61	0.19
JFIN CLO LTD 161X L3RUSD+1.47% 24-04-29	USD	42,000,000	37,649,630.23	0.32
MOUNTAIN VIEW CLO L3RUSD+1.3% 16-10-29	USD	9,200,000	8,243,003.28	0.07
ROCKFORD TOWER CLO LTD L3RUSD+1.27% 15-10-29	USD	10,700,000	9,606,562.21	0.08
VENTURE CDO LTD L3RUSD+1.45% 20-01-29	USD	28,000,000	25,076,780.82	0.22
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>151,032,472.42</b>	<b>1.30</b>
<b>インドネシア</b>				
INDONESIA TREASURY BOND 7.0% 15-09-30	IDR	719,575,000,000	46,936,852.55	0.40
INDONESIA TREASURY BOND 7.0% 15-09-30	IDR	634,053,000,000	41,358,374.28	0.36
<b>インドネシア 合計</b>			<b>88,295,226.83</b>	<b>0.76</b>
<b>アイルランド</b>				
ALLI IRI 4.125% 26-11-25 EMTN	EUR	11,447,000	11,882,590.25	0.10
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+0.65% 03-10-29	EUR	10,547,000	10,533,090.62	0.09



有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.15% 03-10-29	EUR	16,366,000	16,392,463.82	0.14
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5,364,000	5,386,560.98	0.05
BOSPHORUS CLO III DAC E3R+0.85% 15-04-27	EUR	29,300,000	16,520,422.16	0.14
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12,413,000	12,645,710.65	0.11
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.73% 21-09-29	EUR	38,011,000	38,019,186.00	0.33
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.25% 21-06-22	EUR	12,000,000	12,398,447.87	0.11
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.375% 17-04-20	EUR	39,073,000	39,635,468.65	0.34
FCA CAPI 1.25% 21-01-21 EMTN	EUR	18,326,000	18,806,664.62	0.16
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11,800,000	11,758,427.32	0.10
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.05% 15-05-31	EUR	5,400,000	5,233,746.85	0.05
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4,500,000	4,289,703.26	0.04
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4,100,000	4,051,085.27	0.03
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2,200,000	2,154,572.18	0.02
IRLANDE 3.9% 20/03/2023	EUR	195,100	228,364.57	0.00
ORWELL PARK E3R+0.78% 18-07-29	EUR	15,924,000	15,944,296.51	0.14
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5,452,000	5,460,201.31	0.05
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6,633,000	6,565,744.68	0.06
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4,089,000	3,999,951.79	0.03
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.15% 15-01-32	EUR	11,321,000	11,158,550.19	0.10
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	2,943,000	2,862,998.01	0.02
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7,470,000	7,500,620.03	0.06
<b>アイルランド 合計</b>			<b>263,428,867.59</b>	<b>2.27</b>
<b>イタリア</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI 7.75% 12/42	EUR	19,700,000	23,870,656.86	0.21
BANCA CARIGE CASSA DI RISPARMIO DI GENOV 0.75% 26-07-20	EUR	68,500,000	68,820,006.68	0.59
INTE SANP SPA 5.017% 26-06-24	USD	9,108,000	8,518,114.22	0.07
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13,654,000	13,492,787.52	0.12
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	1,800,000	1,780,167.48	0.02
INTESA SANPAOLO 6.25% PERP	EUR	10,919,000	11,970,518.90	0.10
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	10,846,000	13,571,331.01	0.12
ITALY 3.25% 01-09-46	EUR	90,542,000	108,043,897.95	0.93
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.05% 15-04-21	EUR	290,000,000	290,913,293.99	2.52
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.45% 15-05-25	EUR	179,203,000	186,339,208.08	1.61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01-10-23	EUR	132,923,000	144,013,078.22	1.24
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 15-11-25	EUR	179,239,000	197,140,564.06	1.70
UNICREDIT SPA FIX PERP	EUR	4,554,000	5,334,030.52	0.05
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	9,092,000	8,486,535.80	0.07
UNICREDIT SPA 6.625% PERP	EUR	14,544,000	15,861,560.43	0.14
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	34,882,000	41,183,712.55	0.36
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	13,655,000	16,095,455.18	0.14
UNICREDIT 1.0% 18-01-23 EMTN	EUR	29,197,000	29,793,612.70	0.26
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	51,630,000	59,647,573.19	0.51
<b>イタリア 合計</b>			<b>1,244,876,105.34</b>	<b>10.76</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>日本</b>				
JAPAN 2 YEAR ISSUE 0.1% 01-12-20	JPY	20,190,000,000	165,884,636.17	1.43
<b>日本 合計</b>			<b>165,884,636.17</b>	<b>1.43</b>
<b>ジャージー</b>				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32,000,000	28,814,948.86	0.25
<b>ジャージー 合計</b>			<b>28,814,948.86</b>	<b>0.25</b>
<b>リトアニア</b>				
LITHUN 1 5/8 06/19/49	EUR	36,309,000	43,404,358.95	0.37
<b>リトアニア 合計</b>			<b>43,404,358.95</b>	<b>0.37</b>
<b>ルクセンブルク</b>				
ACTAVIS FUNDING SCS 0.5% 01-06-21	EUR	17,183,000	17,369,793.29	0.15
ALTICE EUROPE N.V. 7.625% 15-02-25	USD	19,892,000	18,753,169.46	0.16
ALTICE EUROPE SA 7.625% 15-02-25	USD	24,746,000	23,329,274.66	0.20
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.174% 04-06-21	EUR	13,387,000	13,442,189.55	0.12
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	15,977,000	16,695,095.02	0.14
EURO SCIE 3.375% 30-01-23	EUR	4,368,000	4,710,488.00	0.04
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	13,735,000	14,926,456.08	0.13
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	25,634,000	26,306,911.41	0.23
EUROFINS SCIENTIFIC 3.25% PERP	EUR	1,244,000	1,227,055.09	0.01
THE BANK OF NEW YORK MELLON LUXEMB SA E3R+4.5% 15-12-50 CV	EUR	53,000,000	32,884,022.99	0.28
<b>ルクセンブルク 合計</b>			<b>169,644,455.55</b>	<b>1.46</b>
<b>メキシコ</b>				
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45,310,000	48,029,472.77	0.41
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	15,697,000	15,371,602.91	0.13
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	13,595,000	15,013,741.61	0.13
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	68,532,000	76,520,122.78	0.67
PETROLEOS MEXICANOS 6.75% 21-09-47	USD	13,093,000	11,962,861.23	0.10
<b>メキシコ 合計</b>			<b>166,897,801.30</b>	<b>1.44</b>
<b>ノルウェー</b>				
AKER BP A 4.75% 15-06-24	USD	15,348,000	14,303,242.16	0.12
<b>ノルウェー 合計</b>			<b>14,303,242.16</b>	<b>0.12</b>
<b>オランダ</b>				
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1.2% 15-01-32	EUR	13,636,000	13,465,236.22	0.12
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.0% 15-04-31	EUR	5,000,000	4,977,774.22	0.04
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.5% 15-04-31	EUR	2,950,000	2,843,988.08	0.02
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 1.58% 15-05-30	EUR	13,843,000	13,984,696.49	0.12
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 2.39% 15-05-30	EUR	16,150,000	16,430,880.26	0.14
ING GROEP NV 6.75% PERP	USD	27,048,000	26,550,111.98	0.23
MYRIAD 6% 07/18/20	USD	71,678,000	66,762,070.53	0.59

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
NATLENERLANDEN BANK NV 0.375% 31-05-23	EUR	22,900,000	23,152,320.46	0.20
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	13,587,000	13,633,681.37	0.12
NE PROPERTY BV 2.625% 22-05-23	EUR	19,921,000	21,276,903.27	0.18
TEVA PHAR FIN 0.375% 25-07-20	EUR	2,805,000	1,705,537.91	0.01
TEVA PHAR FIN 1.25% 31-03-23	EUR	9,180,000	8,668,486.14	0.07
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.25% 15-04-22	EUR	22,027,000	22,487,841.55	0.19
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6.0% 31-01-25	EUR	11,152,000	11,888,794.05	0.10
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 2.2% 21-07-21	USD	4,731,000	4,138,666.16	0.04
<b>オランダ 合計</b>			<b>251,966,988.69</b>	<b>2.17</b>
<b>チェコ共和国</b>				
CZECH REPUBLIC 12/09/20	CZK	1,300,000,000	52,506,030.14	0.45
CZGB 0 3/4 02/23/21	CZK	1,300,000,000	50,992,137.06	0.44
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.0% 10-02-20	CZK	4,579,790,000	179,888,398.98	1.56
<b>チェコ共和国 合計</b>			<b>283,386,566.18</b>	<b>2.45</b>
<b>ルーマニア</b>				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD 2.875% 20-06-22	EUR	15,629,000	16,708,725.19	0.14
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3.0% 29-03-25	EUR	13,707,000	15,092,035.05	0.13
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	84,602,000	107,586,306.14	0.94
ROU 3.875% 29-10-35 EMTN	EUR	76,478,000	89,631,275.70	0.77
<b>ルーマニア 合計</b>			<b>229,018,342.08</b>	<b>1.98</b>
<b>英国</b>				
BARCLAY 2.625% 11-11-25 EMTN	EUR	12,617,000	12,900,140.99	0.11
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	16,486,000	16,541,369.46	0.14
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1.761% 30-06-50	EUR	12,013,000	12,087,283.67	0.10
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	14,221,000	14,911,653.36	0.13
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	61,962,000	51,009,032.00	0.44
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	59,418,000	58,674,547.16	0.51
<b>英国 合計</b>			<b>166,124,026.64</b>	<b>1.43</b>
<b>スロバキア</b>				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0.75% 09-04-30	EUR	19,500,000	20,711,579.75	0.18
<b>スロバキア 合計</b>			<b>20,711,579.75</b>	<b>0.18</b>
<b>スウェーデン</b>				
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	31,291,000	16,107,641.99	0.14
SWEDBANK AB 5.625% PERP	USD	18,800,000	17,619,828.95	0.15
<b>スウェーデン 合計</b>			<b>33,727,470.94</b>	<b>0.29</b>
<b>スイス</b>				
UBS GROU FUND 3.0% 15-04-21	USD	46,850,000	42,549,608.24	0.37
<b>スイス 合計</b>			<b>42,549,608.24</b>	<b>0.37</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
<b>トルコ</b>				
REPUBLIC OF TURKEY 3.25% 14-06-25	EUR	63,395,000	64,447,417.62	0.56
REPUBLIC OF TURKEY 5.2% 16-02-26	EUR	45,280,000	51,172,354.63	0.44
TURKEY GOVERNMENT BOND 2.2% 13-03-20	EUR	45,500,000	45,933,371.63	0.40
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 7.625% 26-04-29	USD	45,295,000	45,275,468.56	0.39
TURKEY 4.875% 04/43	USD	11,408,000	8,514,860.91	0.07
YAPI VE KREDI BANKASI AS 13.875% PERP	USD	23,900,000	25,444,717.15	0.22
<b>トルコ 合計</b>			<b>240,788,190.50</b>	<b>2.08</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された債券 および類似の有価証券 合計</b>			<b>5,111,795,264.41</b>	<b>44.12</b>
<b>債券および類似の有価証券 合計</b>			<b>5,111,795,264.41</b>	<b>44.12</b>
<b>債務証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された債務証券</b>				
<b>スペイン</b>				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-06-20	EUR	200,000,000	200,416,515.62	1.73
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-11-20	EUR	270,000,000	271,203,601.58	2.34
<b>スペイン 合計</b>			<b>471,620,117.20</b>	<b>4.07</b>
<b>ギリシャ</b>				
HELLENIC TBILL ZCP 03-01-20	EUR	45,039,000	45,038,227.44	0.39
HELLENIC TBILL ZCP 28-02-20	EUR	82,000,000	81,982,435.19	0.71
<b>ギリシャ 合計</b>			<b>127,020,662.63</b>	<b>1.10</b>
<b>イタリア</b>				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-02-20	EUR	90,000,000	90,032,803.62	0.78
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-05-20	EUR	90,000,000	90,104,641.52	0.78
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-09-20	EUR	45,000,000	45,073,686.71	0.39
ITALY BUONI TES BOT ZCP 131120	EUR	90,000,000	90,169,915.19	0.77
<b>イタリア 合計</b>			<b>315,381,047.04</b>	<b>2.72</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された債券 および類似の有価証券 合計</b>			<b>914,021,826.87</b>	<b>7.89</b>
<b>債券および類似の有価証券 合計</b>			<b>914,021,826.87</b>	<b>7.89</b>
<b>集団投資スキーム</b>				
<b>一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに 外国の同等のファンド</b>				
<b>フランス</b>				
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	14,800	54,958,320.00	0.47
<b>フランス 合計</b>			<b>54,958,320.00</b>	<b>0.47</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに 外国の同等のファンド 合計			<b>54,958,320.00</b>	<b>0.47</b>
集团投資スキーム 合計			<b>54,958,320.00</b>	<b>0.47</b>
<b>先物金融商品</b>				
<b>先物取引</b>				
<b>統制市場または類似市場における先物取引</b>				
EUR DJES BANKS 0320	EUR	27,544	-1,377,200.00	-0.01
FV CBOT UST 5 0320	USD	6,231	-4,536,212.41	-0.04
HKF HHI HANG SE 0120	HKD	2,916	2,099,846.40	0.02
SP 500 MINI 0320	USD	-247	-72,614.70	0.00
TU CBOT UST 2 0320	USD	14,385	-1,674,426.82	-0.01
XEUR FBTP BTP 0320	EUR	996	-107,269.20	0.00
XEUR FGBL BUN 0320	EUR	-4,542	8,224,396.80	0.06
<b>統制市場における先物取引 合計</b>			<b>2,556,520.07</b>	<b>0.02</b>
<b>店頭市場における先物取引</b>				
BC JPCIND2 0120	USD	866,620	-584,878.32	-0.01
CSFB CREDIT SUISSE I	KRW	3,348	12,016,332.37	0.11
ML BOFA SECURITIES 0	USD	72,556	6,295,062.44	0.06
<b>店頭市場における先物取引 合計</b>			<b>17,726,516.49</b>	<b>0.16</b>
<b>先物取引 合計</b>			<b>20,283,036.56</b>	<b>0.18</b>
<b>オプション取引</b>				
<b>店頭市場におけるオプション取引</b>				
DJ EURO STOXX 50 ' 12/2020 CALL 3700	EUR	76,450	2,441,361.64	0.02
DJ EURO STOXX 50 ' 12/2020 CALL 3700	EUR	81,480	2,130,928.11	0.02
EUR/USD P 1.092	EUR	2,320,000,000	2,227.20	0.00
EUR/USD P 1.098	EUR	1,160,000,000	10,068.80	0.00
EUR/USD P 1.098	EUR	-1,160,000,000	-10,068.80	0.00
USD/KRW P 1150.0	USD	9,000,000	4,088,846.33	0.04
USD/KRW P 1150.0	USD	6,300,000	2,862,192.43	0.02
USD/KRW P 1150.0	USD	2,700,000	1,226,653.90	0.01
USD/TRY P 5.7	USD	8,900,000	955,491.31	0.01
USD/TRY P 5.7	USD	8,900,000	955,491.31	0.01
<b>店頭市場におけるオプション取引 合計</b>			<b>14,663,192.23</b>	<b>0.13</b>
<b>統制市場または類似市場におけるオプション取引</b>				
DAX Xetra 01/2020 CALL 13100	EUR	4,060	4,843,580.00	0.04
DAX Xetra 01/2020 CALL 13600	EUR	-4,060	-442,540.00	0.00
DJ EURO STOXX 50 ' 01/2020 CALL 3800	EUR	14,926	1,582,156.00	0.01
DJ EURO STOXX 50 ' 01/2020 CALL 3900	EUR	-14,926	-59,704.00	0.00
S&P 500 INDEX 01/2020 CALL 3230	USD	951	2,609,425.39	0.02

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
S&P 500 INDEX 01/2020 CALL 3300	USD	-951	-343,122.49	0.00
<b>統制市場におけるオプション取引 合計</b>			<b>8,189,794.90</b>	<b>0.07</b>
<b>オプション取引 合計</b>			<b>22,852,987.13</b>	<b>0.20</b>
<b>その他の先物金融商品</b>				
<b>クレジット・デフォルト・スワップ取引</b>				
COLOMBIA 10.375 1/33	USD	-22,488,000	-267,440.59	0.00
COLOMBIA 10.375 1/33	USD	-22,489,000	-267,452.47	0.00
COLOMBIA 10.375 1/33	USD	-22,489,000	-267,452.47	0.00
COLOMBIA 10.375 1/33	USD	-22,490,000	-267,464.37	0.00
COLOMBIA 10.375 1/33	USD	-22,490,000	-267,464.37	0.00
COLOMBIA 10.375 1/33	USD	-22,491,000	-267,476.26	0.00
COLOMBIA 10.375 1/33	USD	-44,976,000	-534,881.17	0.00
ITRAXX EUR XOVER S32	EUR	-290,000,000	-39,983,740.33	-0.36
<b>クレジット・デフォルト・スワップ取引 合計</b>			<b>-42,123,372.03</b>	<b>-0.37</b>
<b>金利スワップ取引</b>				
CPTFEMU0.0/FIX 1.105	EUR	444,000,000	3,260,212.08	0.03
CPTFEMU0.0/FIX 1.11	EUR	81,000,000	550,754.64	0.00
FIX 0.9/CPTFEMU0.0	EUR	81,000,000	-541,092.96	0.00
FIX/0.8875/CPTFEMU.0	EUR	444,000,000	-3,256,074.00	-0.03
FIX/1.2727/BBSW6R/0.	AUD	234,000,000	-3,610,942.04	-0.03
FIX/1.2797/BBSW6R/0.	AUD	234,000,000	-3,516,152.31	-0.03
FIX/2.55/L3MUSD/0.0	USD	1,268,470,470	19,687,678.73	0.17
FIX/2.57/L3MUSD/0.0	USD	1,534,000,000	24,337,234.56	0.21
FIX/2.575/L3MUSD/0.0	USD	1,534,000,000	24,469,384.05	0.22
FIX/2.59/L3MUSD/0.0	USD	1,534,000,000	24,865,695.85	0.22
L3MUSD/0.0/FIX/2.815	USD	275,000,000	-19,258,231.63	-0.17
L3MUSD/0.0/FIX/2.83	USD	333,600,000	-23,765,426.25	-0.21
L3MUSD/0.0/FIX/2.835	USD	333,600,000	-23,899,906.43	-0.21
L3MUSD/0.0/FIX/2.84	USD	333,600,000	-24,034,386.60	-0.21
<b>金利スワップ取引 合計</b>			<b>-4,711,252.31</b>	<b>-0.04</b>
<b>差金決済取引</b>				
BSE BURBERRY 1230	GBP	-233,608	-278,449.38	0.00
CFD JP MRK	EUR	-174,421	113,373.65	0.00
CFD JP TELAD	USD	-188,882	3,365.38	0.00
CFD MER OMC 1230	USD	-170,697	-234,185.64	0.00
CFD ML DG 1230	USD	-84,560	75,389.85	0.00
CFD ML DGX	USD	-123,049	59,919.11	0.00
CFD ML T 1230	USD	-765,492	-161,833.81	0.00
CFD ML TD	USD	100,798	561,242.28	0.00
CFD MS CERN 1219	USD	-307,656	-493,345.92	0.00

有価証券の名称	通貨	数量または 額面金額	評価金額	組入比率 (%)
CFD UB COTY 1230	USD	-1,629,890	421,085.17	0.00
CFD UB EL	USD	-80,174	-790,669.20	-0.01
CFD1YA MS PPD	USD	-692,171	-527,702.26	0.00
CTL CENTURYTE 1230	USD	-1,113,317	1,269,528.52	0.02
GS CVS 1230	USD	-403,973	352,689.12	0.00
GS HERSHEY FO 1230	USD	-133,254	140,079.93	0.00
MKC MCCORMICK 1230	USD	-161,580	-69,094.34	0.00
ML WATERS	USD	-115,430	-783,178.90	-0.01
MS TARGET 1230	USD	-219,001	-624,323.56	-0.01
<b>差金決済取引 合計</b>			<b>-966,110.00</b>	<b>-0.01</b>
<b>その他の先物金融商品 合計</b>			<b>-47,800,734.34</b>	<b>-0.42</b>
<b>先物金融商品 合計</b>			<b>-4,664,710.65</b>	<b>-0.04</b>
<b>追加証拠金</b>				
MARGIN CALL B.P.S.S.	HKD	-18,365,886.54	-2,099,846.40	-0.02
BNP Paribas margin calls in USD	USD	7,052,952.5	6,283,253.90	0.05
Margin calls by BNP Paribas in EUR	EUR	-6,440,427.6	-6,440,427.60	-0.05
<b>追加証拠金 合計</b>			<b>-2,257,020.10</b>	<b>-0.02</b>
<b>受取勘定</b>			<b>6,952,563,365.86</b>	<b>60.02</b>
<b>支払勘定</b>			<b>-6,835,791,914.20</b>	<b>-59.00</b>
<b>金融勘定</b>			<b>469,077,789.16</b>	<b>4.05</b>
<b>純資産</b>			<b>11,585,078,944.79</b>	<b>100.00</b>
<b>カルミニャック・パトリモワン A JPY Inc</b>	<b>JPY</b>	<b>1,113,090.000</b>	<b>11,318.00</b>	
<b>カルミニャック・パトリモワン B JPY Inc</b>	<b>JPY</b>	<b>638,384.000</b>	<b>11,290.00</b>	

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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



## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

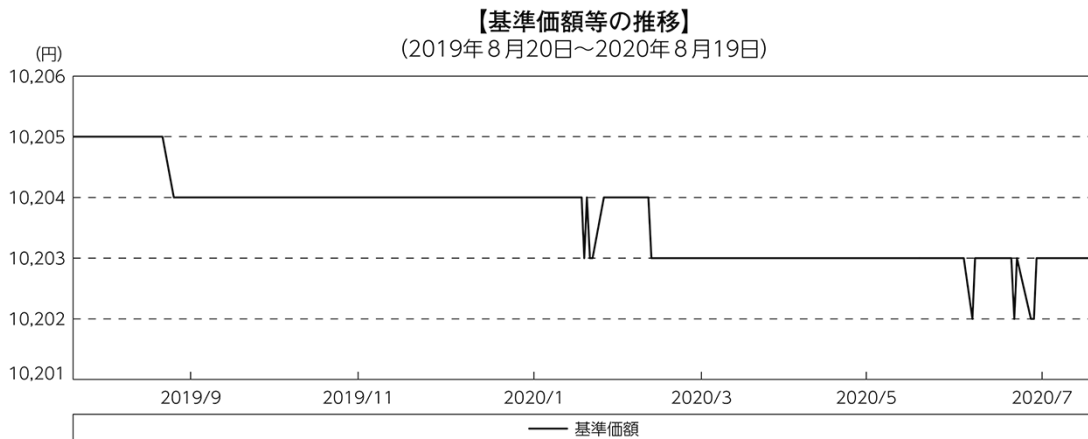
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% -	% 59.3	% -
8月末	10,205		0.0	53.9	-
9月末	10,204		△0.0	61.6	-
10月末	10,204		△0.0	59.5	-
11月末	10,204		△0.0	61.1	-
12月末	10,204		△0.0	55.6	-
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	-
2月末	10,204		△0.0	66.5	-
3月末	10,203		△0.0	68.1	-
4月末	10,203		△0.0	58.3	-
5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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

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

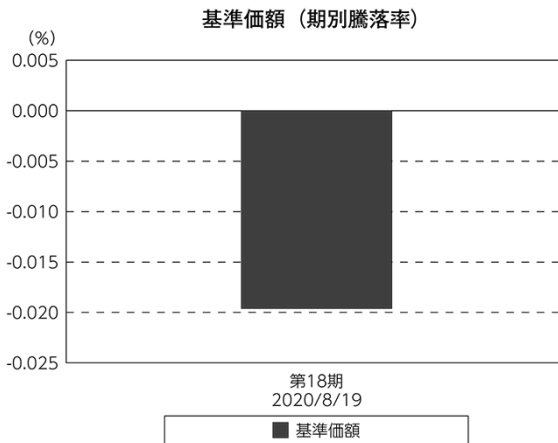
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年8月20日～2020年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月19日)

### 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2020年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	790,000	790,841	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 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信 (毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村グローバルCB投信 (マネーボールファンド) 年2回決算型	836,392
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261



ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ノムラ THE EUROPE Aコース	98,117
ノムラ THE EUROPE Bコース	98,117
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルレアル毎月分配型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイク・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

## 〇お知らせ

該当事項はございません。