

# ノムラ THE USA Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第15期（決算日2021年2月22日）

作成対象期間（2020年8月22日～2021年2月22日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2013年8月9日から2024年8月21日までです。	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）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、米国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）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。	
	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ノムラ THE USA Aコース／Bコース ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ ファンドⅢ—USエクイティ （クラスA、クラスB） 野村マネー マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）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。 米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国（米国および日本を除きます。）の企業の株式を主要投資対象とします。 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	ノムラ THE USA 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配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、原則として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 期中率				
	円		円	%	%	%	百万円	
11期(2019年2月21日)	13,777		10	△ 4.5	0.0	—	99.1	2,036
12期(2019年8月21日)	14,150		10	2.8	0.0	—	98.9	1,752
13期(2020年2月21日)	16,052		10	13.5	0.0	—	99.2	1,709
14期(2020年8月21日)	15,230		10	△ 5.1	0.0	—	99.3	1,377
15期(2021年2月22日)	19,166		10	25.9	0.0	—	99.1	1,618

\* 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8月21日	15,230	—	0.0	—	99.3
8月末	15,633	2.6	0.0	—	99.0
9月末	15,231	0.0	0.0	—	99.1
10月末	15,246	0.1	0.0	—	98.9
11月末	17,200	12.9	0.0	—	99.0
12月末	17,763	16.6	0.0	—	99.2
2021年1月末	18,148	19.2	0.0	—	98.9
(期末) 2021年2月22日	19,176	25.9	0.0	—	99.1

\* 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 期騰 落				
	円				%	%	%	百万円
11期(2019年2月21日)	16,625			△ 3.0	0.0	—	99.1	12,758
12期(2019年8月21日)	16,664			0.3	0.0	—	99.1	11,495
13期(2020年2月21日)	20,015			20.2	0.0	—	99.1	12,565
14期(2020年8月21日)	17,985			△10.1	0.0	—	99.1	10,363
15期(2021年2月22日)	22,557			25.5	0.0	—	99.1	11,860

\* 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
		騰	落	率			
(期首) 2020年8月21日	円 17,985			% —	% 0.0	% —	% 99.1
8月末	18,470			2.7	0.0	—	99.0
9月末	17,913			△ 0.4	0.0	—	99.2
10月末	17,699			△ 1.6	0.0	—	99.3
11月末	19,961			11.0	0.0	—	99.0
12月末	20,578			14.4	0.0	—	99.0
2021年1月末	21,176			17.7	0.0	—	99.1
(期末) 2021年2月22日	22,567			25.5	0.0	—	99.1

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

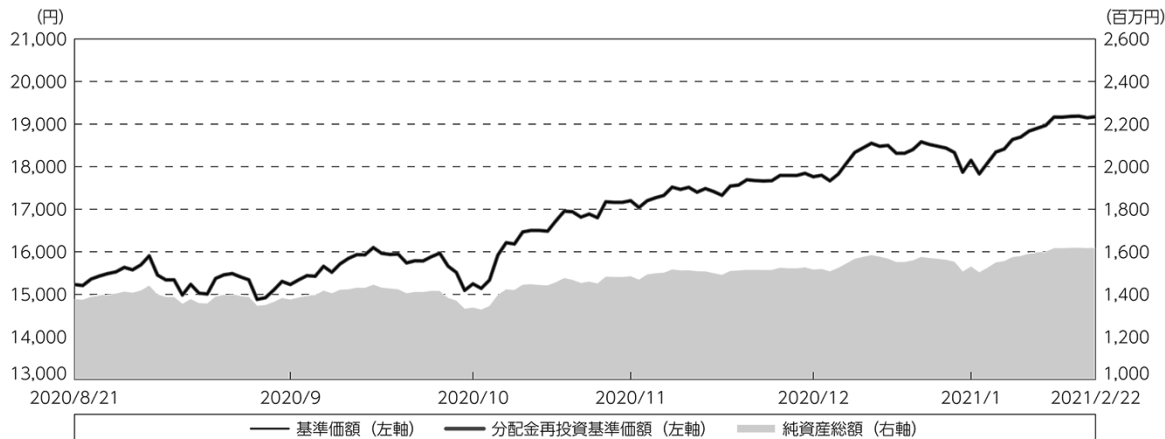
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 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：15,230円

期 末：19,166円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 25.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2020年8月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の15,230円から期末には19,166円となりました。

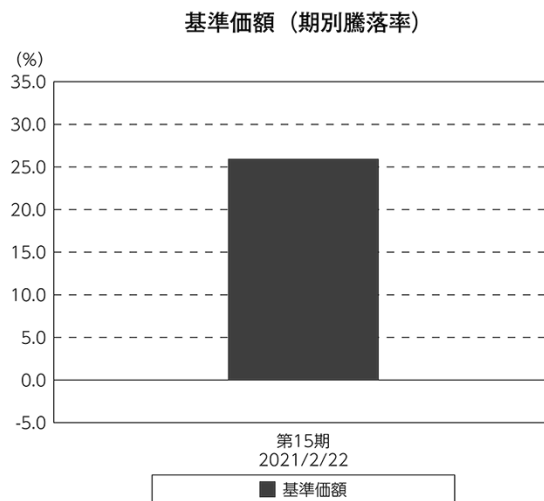
- ・ 実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・ 為替取引によるコスト (金利差相当分の費用) またはプレミアム (金利差相当分の収益)

## <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

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第15期
	2020年8月22日～ 2021年2月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.052%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,165

(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。

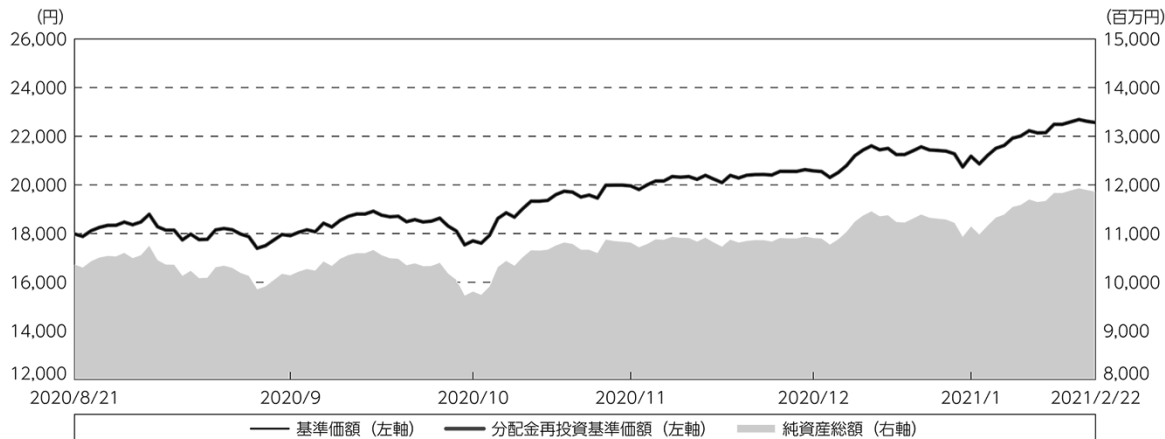
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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。

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：17,985円

期 末：22,557円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 25.5% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2020年8月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の17,985円から期末には22,557円となりました。

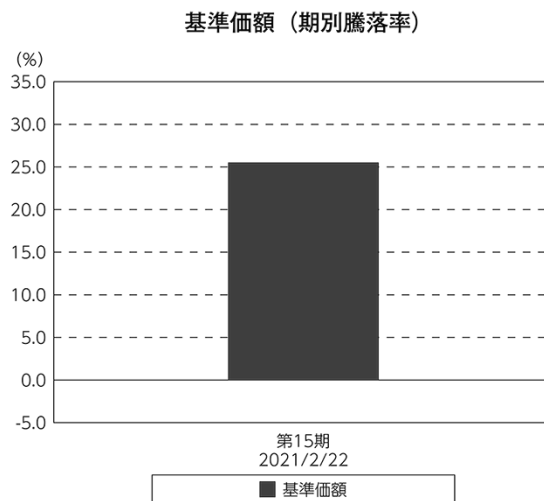
- ・ 実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン
- ・ 円/米ドルの為替変動

## &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

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

## ◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第15期
	2020年8月22日～ 2021年2月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.044%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	12,556

(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。

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

米国株式市場は、新型コロナウイルスが世界で感染再拡大し警戒感が高まったことなどから軟調に推移する場面がありましたが、新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し早期の経済正常化への期待が高まったことや、バイデン氏が第46代米大統領に就任し、新政権による経済対策により景気が押し上げられるとの期待が高まったことなどから堅調に推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [ノムラ THE USA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

#### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、95.5%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、情報技術などの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

#### [ノムラ THE USA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

#### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、94.7%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、情報技術などの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

#### [野村マネー マザーファンド]

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



## <Aコース/Bコース>

### ◎今後の運用方針

#### [ノムラ THE USA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

#### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]

米国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います。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

#### [ノムラ THE USA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

#### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]

米国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います。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

#### [野村マネー マザーファンド]

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

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

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。

## ＜Aコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2020年8月22日～2021年2月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 74	% 0.446	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.151)	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 ）	(46)	(0.279)	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 ）	( 3 )	(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	74	0.448	
期中の平均基準価額は、16,536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。

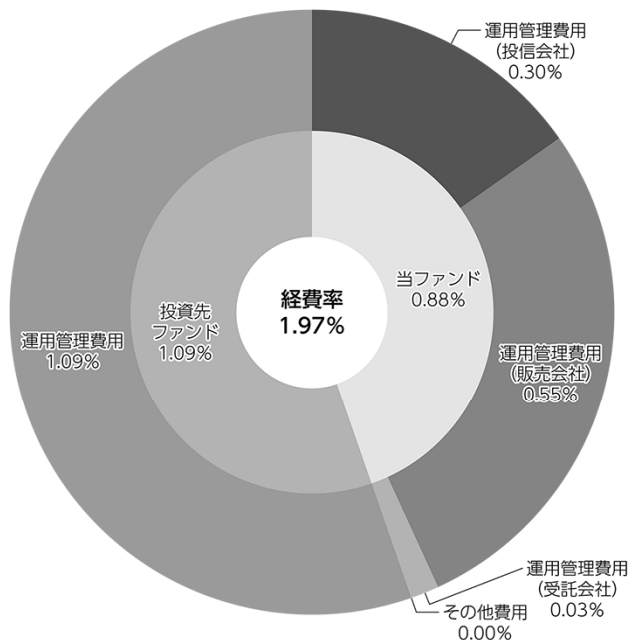
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <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1.97%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.97
①当ファンドの費用の比率	0.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09

(注) 当ファンドの費用は1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2020年8月22日～2021年2月22日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	392	7,504	6,624	119,744

\*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22日～2021年2月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE USA Aコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			B/A			D/C
公社債	百万円 7,719	百万円 100	% 1.3	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ○組入資産の明細

(2021年2月22日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数		口数	評価額
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	82,948		76,716	1,604,131
合計	82,948		76,716	1,604,131

\*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。

## &lt;Aコース&gt;

## 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 981	千口 981	千円 1,000

\*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22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,604,131	% 98.6
野村マネー マザーファンド	1,000	0.1
コール・ローン等、その他	21,242	1.3
投資信託財産総額	1,626,373	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,626,373,753
コール・ローン等	21,241,212
投資信託受益証券(評価額)	1,604,131,560
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,981
(B) 負債	7,764,472
未払収益分配金	844,524
未払解約金	361,974
未払信託報酬	6,533,515
未払利息	17
その他未払費用	24,442
(C) 純資産総額(A-B)	1,618,609,281
元本	844,524,612
次期繰越損益金	774,084,669
(D) 受益権総口数	844,524,612口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,166円

(注) 期首元本額は904,537,130円、期中追加設定元本額は31,269,592円、期中一部解約元本額は91,282,110円、1口当たり純資産額は1.9166円です。

## ○損益の状況 (2020年8月22日～2021年2月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,607
支払利息	△ 2,607
(B) 有価証券売買損益	334,556,174
売買益	348,270,063
売買損	△ 13,713,889
(C) 信託報酬等	△ 6,557,957
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	327,995,610
(E) 前期繰越損益金	246,627,864
(F) 追加信託差損益金	200,305,719
(配当等相当額)	( 191,903,481)
(売買損益相当額)	( 8,402,238)
(G) 計(D+E+F)	774,929,193
(H) 収益分配金	△ 844,524
次期繰越損益金(G+H)	774,084,669
追加信託差損益金	200,305,719
(配当等相当額)	( 191,903,487)
(売買損益相当額)	( 8,402,232)
分配準備積立金	573,780,056
繰越損益金	△ 1,106

\* 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22日～2021年2月22日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年8月22日～ 2021年2月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	276,204,434円
c. 信託約款に定める収益調整金	200,305,719円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	298,420,146円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	774,930,299円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,175円
g. 分配金	844,524円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## <Aコース>

### ○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。

## ＜Bコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2020年8月22日～2021年2月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 86	% 0.446	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(29)	(0.151)	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 ）	(54)	(0.279)	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 ）	( 3 )	(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	86	0.448	
期中の平均基準価額は、19,299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。

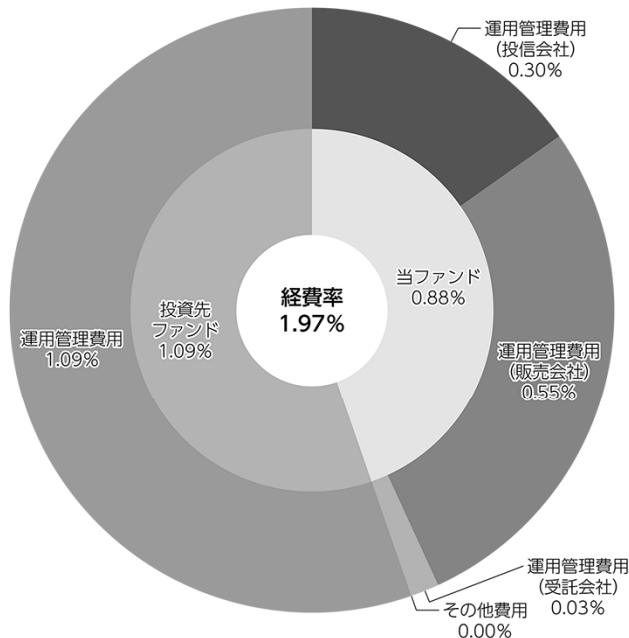


## <Bコース>

### (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1.97%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.97
①当ファンドの費用の比率	0.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09

(注) 当ファンドの費用は1万円当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2020年8月22日～2021年2月22日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	965	22,727千円	50,424	1,054,449千円

\*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22日～2021年2月22日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE USA Bコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			B/A			D/C
公社債	百万円 7,719	百万円 100	% 1.3	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ○組入資産の明細

(2021年2月22日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数		口数	評価額
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	口		口	千円
	528,828		479,369	11,755,086
合計	528,828		479,369	11,755,086
				比率
				%
				99.1
				99.1

\*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。

## &lt;Bコース&gt;

## 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 981	千口 981	千円 1,000

\*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22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 11,755,086	% 98.5
野村マネー マザーファンド	1,000	0.0
コール・ローン等、その他	173,353	1.5
投資信託財産総額	11,929,439	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,929,439,213
コール・ローン等	173,351,614
投資信託受益証券(評価額)	11,755,086,618
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,981
(B) 負債	69,377,277
未払収益分配金	5,257,851
未払解約金	16,177,887
未払信託報酬	47,762,346
未払利息	145
その他未払費用	179,048
(C) 純資産総額(A-B)	11,860,061,936
元本	5,257,851,462
次期繰越損益金	6,602,210,474
(D) 受益権総口数	5,257,851,462口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,557円

(注) 期首元本額は5,762,567,212円、期中追加設定元本額は91,607,713円、期中一部解約元本額は596,323,463円、1口当たり純資産額は2,2557円です。

## ○損益の状況 (2020年8月22日～2021年2月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,177
支払利息	△ 18,177
(B) 有価証券売買損益	2,438,401,853
売買益	2,522,288,654
売買損	△ 83,886,801
(C) 信託報酬等	△ 47,941,394
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	2,390,442,282
(E) 前期繰越損益金	3,010,135,259
(F) 追加信託差損益金	1,206,890,784
(配当等相当額)	( 1,060,608,193)
(売買損益相当額)	( 146,282,591)
(G) 計(D+E+F)	6,607,468,325
(H) 収益分配金	△ 5,257,851
次期繰越損益金(G+H)	6,602,210,474
追加信託差損益金	1,206,890,784
(配当等相当額)	( 1,060,608,193)
(売買損益相当額)	( 146,282,591)
分配準備積立金	5,395,336,378
繰越損益金	△ 16,688

\*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22日～2021年2月22日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年8月22日～ 2021年2月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,398,241,025円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,206,890,784円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	4,002,353,204円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,607,485,013円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	12,566円
g. 分配金	5,257,851円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## <Bコース>

### ○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22日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体(10,909,730千円)の内容です。

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	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	1,296,244	11.6	—	—	—	11.6
	(1,290,000)	(1,296,244)	(11.6)	(—)	(—)	(—)	(11.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,587,000	2,590,045	23.3	—	—	—	23.3
	(2,587,000)	(2,590,045)	(23.3)	(—)	(—)	(—)	(23.3)
金融債券	350,000	350,081	3.1	—	—	—	3.1
	( 350,000)	( 350,081)	( 3.1)	(—)	(—)	(—)	( 3.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,000,000	2,005,058	18.0	—	—	—	18.0
	(2,000,000)	(2,005,058)	(18.0)	(—)	(—)	(—)	(18.0)
合 計	6,227,000	6,241,429	56.1	—	—	—	56.1
	(6,227,000)	(6,241,429)	(56.1)	(—)	(—)	(—)	(56.1)

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
北海道 公募平成22年度第14回	1.36	50,000	50,059	2021/3/25
神奈川県 公募第184回	1.02	190,000	190,622	2021/6/18
大阪府 公募第349回	1.38	100,000	100,242	2021/4/27
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,712	2021/10/28
静岡県 公募平成22年度第13回	1.316	50,000	50,055	2021/3/24
千葉県 公募平成22年度第14回	1.33	100,000	100,113	2021/3/25
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	503,068	2021/9/24
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	201,369	2021/10/25
小計		1,290,000	1,296,244	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	77,755	2021/12/28
地方公共団体金融機構債券 第22回	1.34	100,000	100,117	2021/3/26
地方公共団体金融機構債券 第23回	1.418	170,000	170,417	2021/4/28
地方公共団体金融機構債券 第25回	1.178	380,000	381,554	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	50,010	2021/2/26
福祉医療機構債券 第53回財投機関債	0.001	200,000	200,016	2021/6/18
東日本高速道路 第36回	0.06	100,000	100,028	2021/6/18
東日本高速道路 第37回	0.03	200,000	200,036	2021/6/18
中日本高速道路 第65回	0.03	300,000	300,064	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	100,008	2021/3/19
小計		2,587,000	2,590,045	
<b>金融債券</b>				
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,041	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第219回	0.11	200,000	200,040	2021/4/27
小計		350,000	350,081	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付	0.428	100,000	100,126	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	300,391	2021/5/28
三菱商事 第76回担保提供制限等財務上特約無	1.303	300,000	300,978	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	601,711	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	200,438	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	201,272	2021/9/6
日本電信電話 第61回	1.21	100,000	100,081	2021/3/19
小計		2,000,000	2,005,058	
合計		6,227,000	6,241,429	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## Nomura Multi Managers Fund III – US Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ

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	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および米国において主要な事業活動に従事している先進国(米国および日本を除きます。)の企業の株式(以下、「米国の株式」といいます。)(DR(預託証券)を含みます。)
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●米国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うことを基本とします。</li> <li>●米ドル建て資産の組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。</li> <li>●クラスAは、組入外貨建て資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</li> <li>●クラスBは、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>●投資顧問会社が、米国の株式の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> </ul>
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
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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。



## 純資産計算書

2019年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産			
投資有価証券時価		118,539,912	
(取得原価:100,911,624米ドル)			
現金預金等		6,405,140	
ブローカーからの未収金		268,065	
未収収益		107,476	
現金および現金等価物に係る利息		7,548	
資産合計		<u>125,328,141</u>	
負債			
外国為替先渡し契約に係る評価差損		7,099	
受益証券買戻しに係る未払金		74,289	
ブローカーへの未払金		196,261	
未払費用		<u>354,657</u>	
負債合計		<u>632,306</u>	
純資産総額		<u>124,695,835</u>	

受益証券一口当たり情報:			
期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額	
クラスA(円)	16,565	102,313	1,694,854,768
クラスB(円)	20,129	592,123	11,918,813,607

## 運用計算書

2019年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益		
銀行口座利息		118,346
受取配当金等(源泉徴収税控除後)		<u>1,371,786</u>
収益合計		<u>1,490,132</u>
費用		
投資顧問報酬		1,211,396
事務管理代行報酬		127,195
保管費用		38,777
取引銀行報酬		56,833
受託報酬		25,470
法務報酬		1,483
立替費用		12,717
専門家報酬		25,665
雑費用		<u>91</u>
費用合計		<u>1,499,627</u>
純投資損益		<u>(9,495)</u>
投資有価証券売買に係る損益		11,508,694
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		<u>168,922</u>
当期実現純損益		<u>11,677,616</u>
投資有価証券評価損益の増減		23,346,560
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減		<u>(469,342)</u>
当期評価差損益		<u>22,877,218</u>
運用の結果による純資産の増減額		<u>34,545,339</u>

## 純資産変動計算書

2019年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	120,468,089
純投資損益	(9,495)
当期実現純損益	11,677,616
当期評価差損益	22,877,218
運用の結果による純資産の増減額	34,545,339
受益証券の発行手取金	383,432
受益証券の買戻支払金	(30,701,025)
	(30,317,593)
期末純資産総額	124,695,835

## 発行済受益証券数の変動表

2019年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首受益証券数	148,204
発行受益証券数	2,625
買戻受益証券数	(48,516)
期末発行済受益証券数	102,313
クラスB	
期首受益証券数	735,979
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(143,856)
期末発行済受益証券数	592,123

## 統計情報

2019年12月31日現在

(未監査)

	2019	2018	2017
期末純資産総額(米ドル)	124,695,835	120,468,089	169,228,590
クラスA(円)			
期末純資産総額	1,694,854,768	1,919,304,224	2,856,611,540
期末1口当たり純資産価格	16,565	12,950	14,414
クラスB(円)			
期末純資産総額	11,918,813,607	11,380,983,562	16,195,157,286
期末1口当たり純資産価格	20,129	15,464	17,133

組入資産明細  
2019年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		<b>バミューダ諸島</b>			
普通株式	68,700	MARVELL TECH GRP	1,647,371	1,814,367	1.45
	3,400	ENSTAR GROUP LTD	590,974	706,180	0.57
			<u>2,238,345</u>	<u>2,520,547</u>	<u>2.02</u>
		合計:バミューダ諸島	<u>2,238,345</u>	<u>2,520,547</u>	<u>2.02</u>
		<b>カナダ</b>			
普通株式	30,800	WASTE CONNECTIONS INC	2,533,690	2,790,480	2.24
			<u>2,533,690</u>	<u>2,790,480</u>	<u>2.24</u>
		合計:カナダ	<u>2,533,690</u>	<u>2,790,480</u>	<u>2.24</u>
		<b>ケイマン諸島</b>			
普通株式	5,500	GLOBAL INDEMNITY LTD	171,844	162,250	0.13
			<u>171,844</u>	<u>162,250</u>	<u>0.13</u>
		合計:ケイマン諸島	<u>171,844</u>	<u>162,250</u>	<u>0.13</u>
		<b>フランス</b>			
普通株式	15,257	VIVENDI-UNSP ADR	402,779	439,966	0.35
			<u>402,779</u>	<u>439,966</u>	<u>0.35</u>
		合計:フランス	<u>402,779</u>	<u>439,966</u>	<u>0.35</u>
		<b>ドイツ</b>			
普通株式	5,900	HENKEL KGAA AG & CO	550,091	554,924	0.45
			<u>550,091</u>	<u>554,924</u>	<u>0.45</u>
		合計:ドイツ	<u>550,091</u>	<u>554,924</u>	<u>0.45</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		<b>アイルランド</b>			
普通株式	4,800	MEDTRONIC PLC	412,171	542,064	0.43
			412,171	542,064	0.43
		合計:アイルランド	412,171	542,064	0.43
		<b>イタリア</b>			
普通株式	24,100	DANIELI & CO RSP	473,283	272,546	0.22
			473,283	272,546	0.22
		合計:イタリア	473,283	272,546	0.22
		<b>オランダ</b>			
普通株式	154,200	FRANK'S INTERNATIONAL NV	974,519	795,672	0.64
	904	NXP SEMICONDUCTO	116,078	115,305	0.09
			1,090,597	910,977	0.73
		合計:オランダ	1,090,597	910,977	0.73
		<b>イギリス</b>			
普通株式	391,000	ROYAL MAIL PLC-W/I	1,719,332	1,179,456	0.94
	329,600	CAIRN ENERGY PLC	807,272	880,319	0.71
	38,200	VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	850,926	738,788	0.59
	9,500	ROYAL DUTCH SHELL PLC SPON ADR A	556,933	557,460	0.45
	250,900	ROCKHOPPER EXPLORATION PLC	399,286	49,077	0.04
			4,333,749	3,405,100	2.73
		合計:イギリス	4,333,749	3,405,100	2.73
		<b>アメリカ</b>			
普通株式	33,011	MICROSOFT CORP	2,680,811	5,202,202	4.16
	64,300	CBRE GROUP INC - A	2,484,618	3,924,871	3.14
	21,500	GLOBAL PAYMENTS INC	1,905,471	3,899,024	3.12
	33,100	TRANSUNION	2,077,645	2,804,893	2.24
	74,159	BANK OF AMERICA CORP	1,620,078	2,606,689	2.08
	11,853	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2,141,322	2,595,451	2.07
	225,800	GENERAL ELECTRIC CO	2,050,194	2,501,864	2.01

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
30,618	CITIGROUP INC	1,955,879	2,434,437	1.95
32,700	PROGRESSIVE CORP	1,545,002	2,364,864	1.90
10,166	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,110,662	2,336,147	1.87
31,450	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	1,058,996	2,234,837	1.79
6,953	APPLE INC	1,363,181	2,026,939	1.63
37,408	WELLS FARGO & CO	1,816,952	2,005,069	1.61
12,800	GARTNER INC	1,508,348	1,955,456	1.57
8,575	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,750,674	1,935,892	1.55
39,800	APOLLO GLOBAL MA	1,573,202	1,898,460	1.52
6,600	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1,579,017	1,889,316	1.52
7,850	SBA COMMUNICATIONS CORP	974,037	1,872,147	1.50
6,000	LAM RESEARCH CORP	1,241,876	1,755,240	1.41
2,800	COSTAR GROUP INC	1,380,325	1,671,264	1.34
40,800	SERITAGE GROWTH PROP - A REIT	1,669,982	1,629,144	1.31
22,000	AVALARA INC	1,716,291	1,593,020	1.28
62,900	NATIONAL OILWELL VARCO INC	1,662,168	1,586,338	1.27
1,133	ALPHABET INC C	1,313,197	1,513,847	1.21
10,090	UTD TECHNOLOGIES CORP	1,360,361	1,512,289	1.21
28,400	ORACLE CORP	1,170,107	1,496,680	1.20
23,075	CENTENE CORP	1,325,769	1,454,648	1.17
28,100	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,443,023	1,433,100	1.15
30,912	COMCAST CORP A	1,144,586	1,396,604	1.12
4,698	UNITEDHEALTH GROUP INC	1,146,182	1,380,507	1.11
9,255	JOHNSON & JOHNSON	1,220,855	1,344,752	1.08
26,300	MORGAN STANLEY	1,145,846	1,340,248	1.07
686	AMAZON.COM INC	1,185,217	1,266,967	1.02
3,300	AMERCO	1,175,761	1,233,771	0.99
2,800	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	893,368	1,225,028	0.98
81,200	NEWS CORP-CL A	1,028,802	1,142,484	0.92
850	ALPHABET INC A	992,453	1,138,754	0.91
6,789	PNC FINANCIAL SE	950,694	1,086,376	0.87
124,100	MOTORS LIQUIDATION CO	1,730,221	1,054,850	0.85
11,317	MERCK & CO INC	905,484	1,030,187	0.83
8,316	CHEVRON CORP	994,761	996,673	0.80
4,738	FACEBOOK INC A	851,794	968,495	0.78
26,400	GENERAL MOTORS CO	903,997	962,016	0.77
22,617	NRG ENERGY INC	855,833	887,265	0.71
4,648	VISA INC CLASS A SHS	657,577	873,034	0.70
22,023	AT&T INC	750,599	859,778	0.69
3,730	HOME DEPOT INC	779,598	810,566	0.65

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
5,707	JPMORGAN CHASE & CO	645,004	791,161	0.63
3,222	NEXTERA ENERGY INC	586,192	777,436	0.62
5,433	ELI LILLY & CO	622,585	713,353	0.57
4,028	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	673,172	710,620	0.57
332	BOOKING HOLDINGS	621,884	681,885	0.55
22,200	DISCOVERY INC-C	548,443	677,322	0.54
26,400	APACHE CORP	1,202,702	673,200	0.54
3,301	CIGNA CORP	593,517	670,004	0.54
11,964	COCA-COLA	634,164	661,250	0.53
7,605	ABBOTT LABORATORIES	568,759	660,114	0.53
11,220	DELTA AIR LINES INC	614,033	658,165	0.53
4,254	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	593,419	632,783	0.51
4,360	THE WALT DISNEY CO	565,080	626,837	0.50
21,400	CORNING INC	698,864	620,814	0.50
13,727	BOSTON SCIENTIFIC CORP	532,919	617,578	0.50
4,896	PROCTER & GAMBLE CO	525,602	609,405	0.49
1,743	NORTHROP GRUMMAN CORP	581,301	608,429	0.49
12,745	CISCO SYSTEMS INC	614,158	606,535	0.49
8,492	EXXON MOBIL CORP	633,738	590,024	0.47
36,000	HEWLETT PACKARD ENTREPRISE	533,863	568,080	0.46
6,678	EOG RESOURCES INC	535,193	550,200	0.44
1,483	HUMANA INC	426,033	545,403	0.44
5,777	JACOBS ENGIN GRP	460,524	517,735	0.42
1,589	BROADCOM INC	467,432	498,088	0.40
5,261	QUALCOMM INC	418,882	465,230	0.37
1,317	ADOBE INC	370,600	432,424	0.35
4,863	STARBUCKS CORP	378,801	425,221	0.34
6,994	INTEL CORP	378,280	416,982	0.33
151,200	OFFICE DEPOT INC	425,356	400,680	0.32
9,600	VIACOMCBS -B-	499,411	398,208	0.32
3,312	WALMART INC	356,486	395,453	0.32
8,309	BERRY GLOBAL GROUP INC	422,000	393,680	0.32
1,994	NORFOLK SOUTHERN CORP	368,769	386,058	0.31
2,892	INTL BUSINESS MACHINES CORP	386,395	384,087	0.31
2,334	VMWARE INC-CL A	358,283	355,772	0.29
3,009	PAYPAL HOLDINGS INC	314,513	324,882	0.26
1,551	ESTEE LAUDER COMPANIES INC A	265,141	320,126	0.26
5,435	ACTIVISION BLIZZARD INC	295,964	320,013	0.26
2,200	PEPSICO INC	241,795	300,982	0.24
2,180	TEXAS INSTRUMENTS INC	254,989	278,299	0.22

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
2,114	TARGET CORP	243,088	272,473	0.22
5,137	ALTRIA GROUP INC	240,609	256,285	0.21
22,800	MAUI LAND & PINE	278,904	254,220	0.20
2,652	VALERO ENERGY CORP	228,659	246,318	0.20
954	ULTA BEAUTY INC	229,248	239,788	0.19
2,800	ARROW ELECTRONICS INC	183,778	236,348	0.19
4,050	LENNAR CORP-A	207,062	225,747	0.18
687	BOEING CO	248,770	224,237	0.18
3,200	HESS CORP	169,411	211,680	0.17
28,200	KOSMOS ENERGY LT	189,148	156,792	0.13
11,950	HUDSON GLOBAL IN	407,650	144,595	0.12
5,800	EQUITRANS MIDSTR	71,686	75,574	0.06
		<u>88,705,075</u>	<u>106,941,058</u>	<u>85.76</u>
	合計:アメリカ	<u>88,705,075</u>	<u>106,941,058</u>	<u>85.76</u>
	組入資産合計	<u>100,911,624</u>	<u>118,539,912</u>	<u>95.06</u>

## 財務書類に関する注記

2019年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記-外国為替先渡し契約

2019年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	602,190	GBP	450,000	2020年3月18日	11,729
USD	118,383	JPY	12,820,000	2020年1月14日	857
USD	43,767	JPY	4,740,000	2020年1月14日	314
USD	37,076	JPY	4,050,000	2020年1月14日	(52)
USD	37,102	JPY	4,050,000	2020年1月27日	(54)
USD	41,943	JPY	4,585,000	2020年1月14日	(90)
USD	41,971	JPY	4,585,000	2020年1月27日	(93)
USD	50,778	JPY	5,550,000	2020年1月14日	(101)
USD	50,813	JPY	5,550,000	2020年1月27日	(104)
JPY	839,344,954	USD	7,695,869	2020年1月27日	4,517
JPY	856,443,610	USD	7,875,436	2020年1月14日	(24,022)
					<b>(7,099)</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

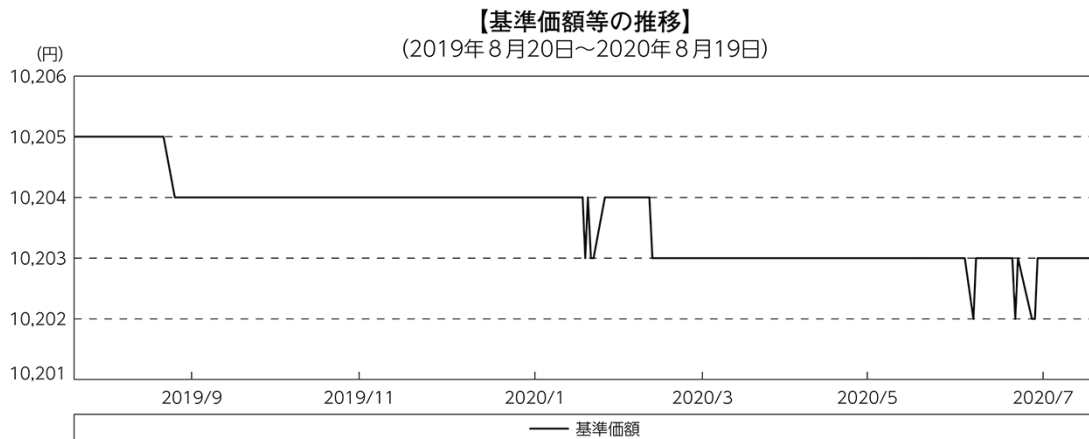
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% —	% 59.3	% —
8月末	10,205		0.0	53.9	—
9月末	10,204		△0.0	61.6	—
10月末	10,204		△0.0	59.5	—
11月末	10,204		△0.0	61.1	—
12月末	10,204		△0.0	55.6	—
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	—
2月末	10,204		△0.0	66.5	—
3月末	10,203		△0.0	68.1	—
4月末	10,203		△0.0	58.3	—
5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

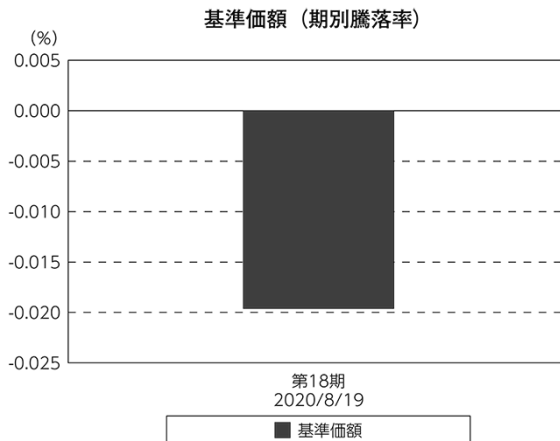
## ○当ファンドのポートフォリオ

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 ( 790,000)	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		末	
		額 面 金 額	評 価 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		
東京都 公募第687回	1.12	100,000	100,091	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		末	
	評 価 額	比 率	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 (インドネシアルピアコース) 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
野村テンプルトン・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テンプルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809

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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2021年2月22日現在)

年 月	日
2021年2月	－
3月	－
4月	2、5
5月	13、24、31
6月	23
7月	5
8月	－
9月	6
10月	11
11月	1、11、25
12月	24

※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注意下さい。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。