

ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第14期（決算日2020年8月26日）

作成対象期間（2020年2月27日～2020年8月26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9月18日から2024年8月26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－ヨーロッパ・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、欧州の株式(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－ヨーロッパ・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、原則として為替ヘッジにより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 EUROPE 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－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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。 |
| 主な投資制限 | ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース 野村マネー マザーファンド | 本邦通貨表示の短期有価証券等を主要投資対象とします。 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。 |
| 配分方針 | 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/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価 額 | | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-----------------|-------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| | | 税 込 分 配 | み 騰 金 騰 | 期 落 騰 率 | | | | |
| | 円 | | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 10期(2018年8月27日) | 16,679 | | 10 | 10.1 | 0.0 | — | 99.1 | 1,209 |
| 11期(2019年2月26日) | 15,501 | | 10 | △7.0 | 0.0 | — | 99.1 | 962 |
| 12期(2019年8月26日) | 16,233 | | 10 | 4.8 | 0.0 | — | 98.7 | 808 |
| 13期(2020年2月26日) | 17,479 | | 10 | 7.7 | 0.0 | — | 99.2 | 946 |
| 14期(2020年8月26日) | 17,747 | | 10 | 1.6 | 0.0 | — | 99.1 | 915 |

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|---------------------|--------|-----|------|--------------|--------------|--------------------|
| | | 騰 落 | 率 | | | |
| (期 首) 2020年2月26日 | 円 | | % | % | % | % |
| | 17,479 | | — | 0.0 | — | 99.2 |
| 2月末 | 16,931 | △ | 3.1 | 0.0 | — | 99.1 |
| 3月末 | 14,362 | △ | 17.8 | 0.0 | — | 98.8 |
| 4月末 | 15,622 | △ | 10.6 | 0.0 | — | 99.1 |
| 5月末 | 16,683 | △ | 4.6 | 0.0 | — | 99.1 |
| 6月末 | 16,928 | △ | 3.2 | 0.0 | — | 98.8 |
| 7月末 | 17,075 | △ | 2.3 | 0.0 | — | 98.9 |
| (期 末) 2020年8月26日 | | | | | | |
| | 17,757 | | 1.6 | 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。

<Bコース>

○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 分 | 込 配 | | | | | み 金 | 期 騰 |
| | 円 | | 円 | | % | | 百万円 | | |
| 10期(2018年8月27日) | 15,992 | | 10 | | 7.2 | 0.0 | — | 99.1 | 1,363 |
| 11期(2019年2月26日) | 14,668 | | 10 | | △ 8.2 | 0.0 | — | 99.1 | 1,115 |
| 12期(2019年8月26日) | 14,332 | | 10 | | △ 2.2 | 0.0 | — | 99.0 | 761 |
| 13期(2020年2月26日) | 15,991 | | 10 | | 11.6 | 0.0 | — | 99.0 | 721 |
| 14期(2020年8月26日) | 16,598 | | 10 | | 3.9 | 0.0 | — | 99.1 | 779 |

* 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2月26日 | 円 15,991 | | | % — | % 0.0 | % — | % 99.0 |
| 2月末 | 15,515 | | △ | 3.0 | 0.0 | — | 98.1 |
| 3月末 | 12,798 | | △ | 20.0 | 0.0 | — | 99.4 |
| 4月末 | 13,635 | | △ | 14.7 | 0.0 | — | 99.0 |
| 5月末 | 14,798 | | △ | 7.5 | 0.0 | — | 99.2 |
| 6月末 | 15,194 | | △ | 5.0 | 0.0 | — | 99.3 |
| 7月末 | 15,725 | | △ | 1.7 | 0.0 | — | 99.0 |
| (期末) 2020年8月26日 | 16,608 | | | 3.9 | 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。

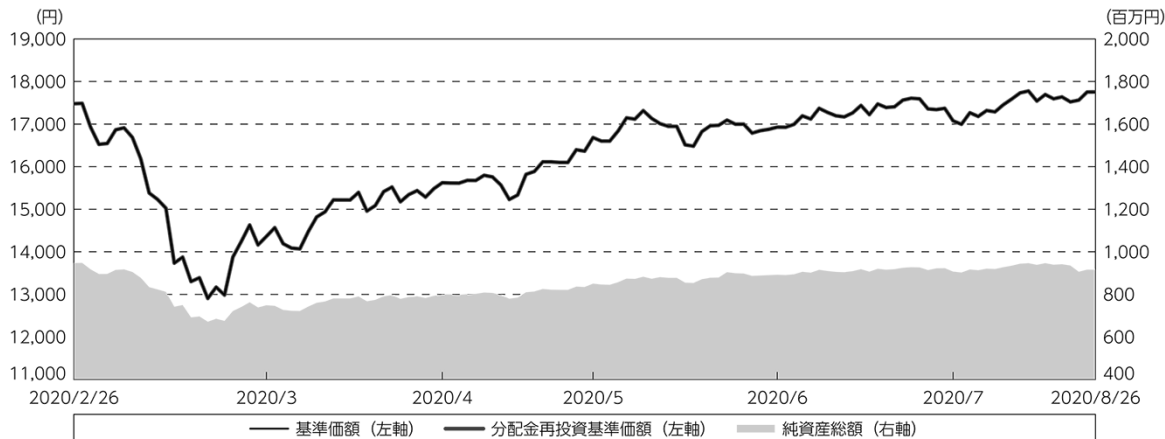
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：17,479円

期 末：17,747円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 1.6% (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。作成年首(2020年2月26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17,479円から期末には17,747円となりました。

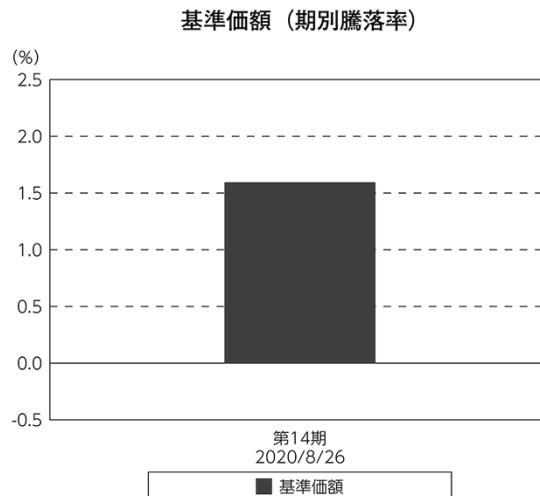
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

<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14期 |
|--------------------|---------------------------|
| | 2020年2月27日～ 2020年8月26日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 0.056% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 7,747 |

(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。

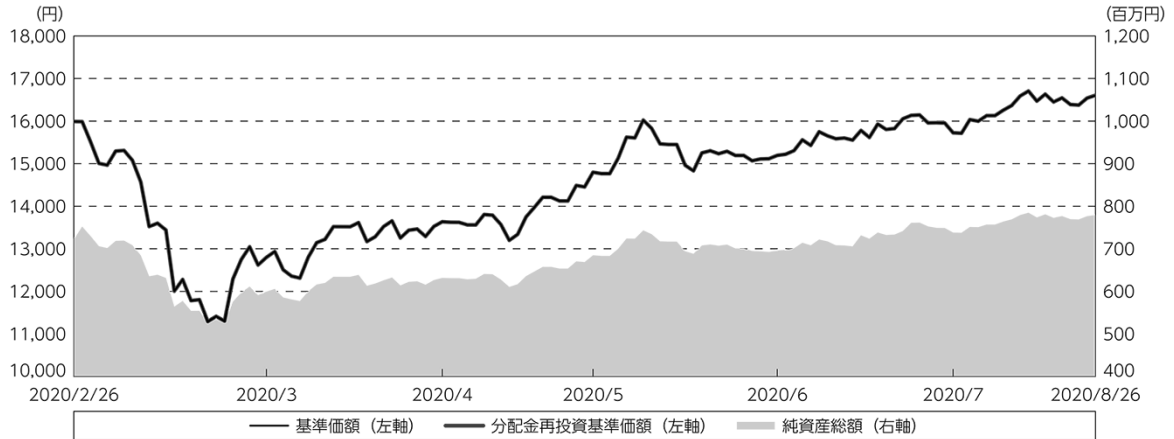
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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：15,991円

期末：16,598円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 3.9% (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。作成年首(2020年2月26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15,991円から期末には16,598円となりました。

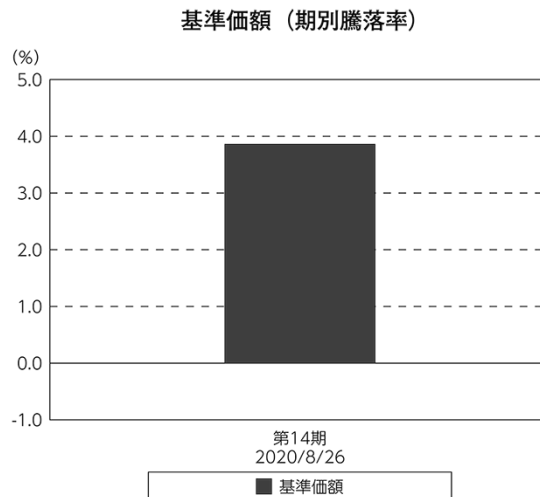
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・ 円/ユーロの為替変動

<B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14期 |
|--------------------|---------------------------|
| | 2020年2月27日～ 2020年8月26日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 0.060% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 6,597 |

(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

欧州株式市場は、新型コロナウイルスの感染が拡大し、世界経済への懸念が高まったことなどから、投資家のリスク回避姿勢が強まり3月中旬にかけて下落しました。その後は、ドイツ政府が経済対策として財政支出を決定したことなどから反発し、4月以降では、世界各国の都市でロックダウン（都市封鎖）が一部緩和されたことや、ECB（欧州中央銀行）が金融システムの安定性を維持するための施策を強化したことなどから、堅調な推移となりましたが、当作成期間では値下がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ノムラ THE EUROPE Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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、94.0%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、資本財・サービス、情報技術、素材などの比率が高めとなりました。国別配分では、ドイツ、イギリス、デンマークなどの比率が高めとなりました。業種別・国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 EUROPE Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・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。

<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－ヨーロッパアン・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－ヨーロッパアン・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、93.8%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、資本財・サービス、情報技術、素材などの比率が高めとなりました。国別配分では、ドイツ、イギリス、デンマークなどの比率が高めとなりました。業種別・国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。

◎今後の運用方針

[ノムラ THE EUROPE Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパアン・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－ヨーロッパアン・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－ヨーロッパアン・エクイティークラスA]

欧州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。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により、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 EUROPE Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパアン・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－ヨーロッパアン・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。

<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－ヨーロッパ・エクイティークラスB]

欧州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。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注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

＜Aコース＞

○ 1万口当たりの費用明細

(2020年2月27日～2020年8月26日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 71 | % 0.438 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (24) | (0.148) | 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 ） | (44) | (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 ） | (3) | (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 | 71 | 0.440 | |
| 期中の平均基準価額は、16,266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。

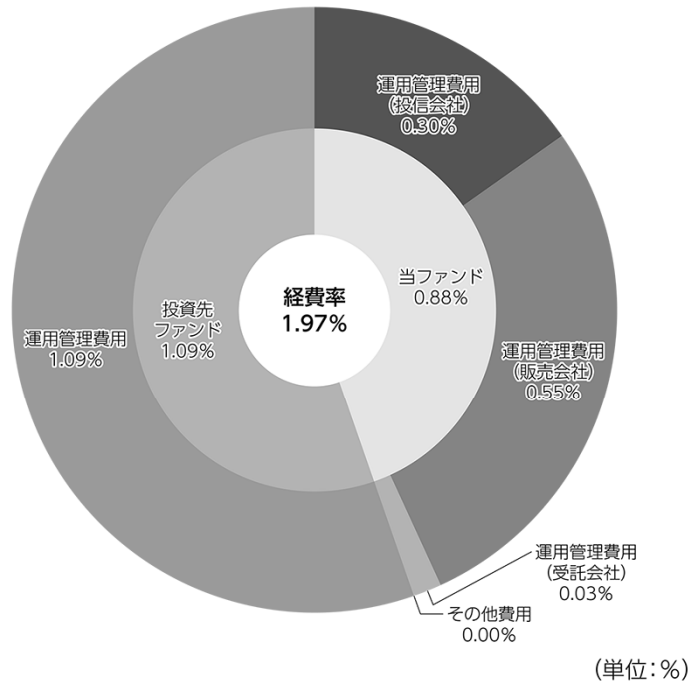
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.97%です。



| | |
|--------------------|------|
| 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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2020年2月27日～2020年8月26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-ヨーロッパ・エクイティークラスA | 口 2,162 | 千円 38,798 | 口 4,914 | 千円 78,801 |

*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2月27日～2020年8月26日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ THE EUROPE Aコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|--------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | | | | |
| 公社債 | 百万円 3,217 | 百万円 22 | % 0.7 | 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

(2020年8月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期末 | |
|--|-------------|-------------|---------------|-----------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-ヨーロッパ・エクイティークラスA | 口 50,608 | 口 47,856 | 千円 907,301 | % 99.1 |
| 合計 | 50,608 | 47,856 | 907,301 | 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。

<Aコース>

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 98 | 千口 98 | 千円 100 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 907,301 | % 95.4 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 43,703 | 4.6 |
| 投資信託財産総額 | 951,104 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

＜Aコース＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 951,104,675 |
| コール・ローン等 | 43,702,663 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 907,301,904 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,108 |
| (B) 負債 | 35,415,531 |
| 未払収益分配金 | 515,958 |
| 未払解約金 | 31,182,756 |
| 未払信託報酬 | 3,702,931 |
| 未払利息 | 57 |
| その他未払費用 | 13,829 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 915,689,144 |
| 元本 | 515,958,026 |
| 次期繰越損益金 | 399,731,118 |
| (D) 受益権総口数 | 515,958,026口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 17,747円 |

(注) 期首元本額は541,666,295円、期中追加設定元本額は41,363,971円、期中一部解約元本額は67,072,240円、1口当たり純資産額は1.7747円です。

○損益の状況 (2020年2月27日～2020年8月26日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,995 |
| その他収益金 | 5,479 |
| 支払利息 | △ 2,484 |
| (B) 有価証券売買損益 | 21,008,362 |
| 売買益 | 32,809,782 |
| 売買損 | △ 11,801,420 |
| (C) 信託報酬等 | △ 3,716,760 |
| (D) 当期繰越損益金(A+B+C) | 17,294,597 |
| (E) 前期繰越損益金 | 142,075,703 |
| (F) 追加信託差損益金 | 240,876,776 |
| (配当等相当額) | (175,477,086) |
| (売買損益相当額) | (65,399,690) |
| (G) 計(D+E+F) | 400,247,076 |
| (H) 収益分配金 | △ 515,958 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 399,731,118 |
| 追加信託差損益金 | 240,876,776 |
| (配当等相当額) | (175,477,086) |
| (売買損益相当額) | (65,399,690) |
| 分配準備積立金 | 158,854,342 |

* 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2月27日～2020年8月26日)は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2020年2月27日～ 2020年8月26日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 2,764円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 17,291,833円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 240,876,776円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 142,075,703円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 400,247,076円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 7,757円 |
| g. 分配金 | 515,958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2月27日～2020年8月26日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 64 | 0.438 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (22) | (0.148) | 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 ） | (40) | (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 | 64 | 0.440 | |
| 期中の平均基準価額は、14,610円です。 | | | |

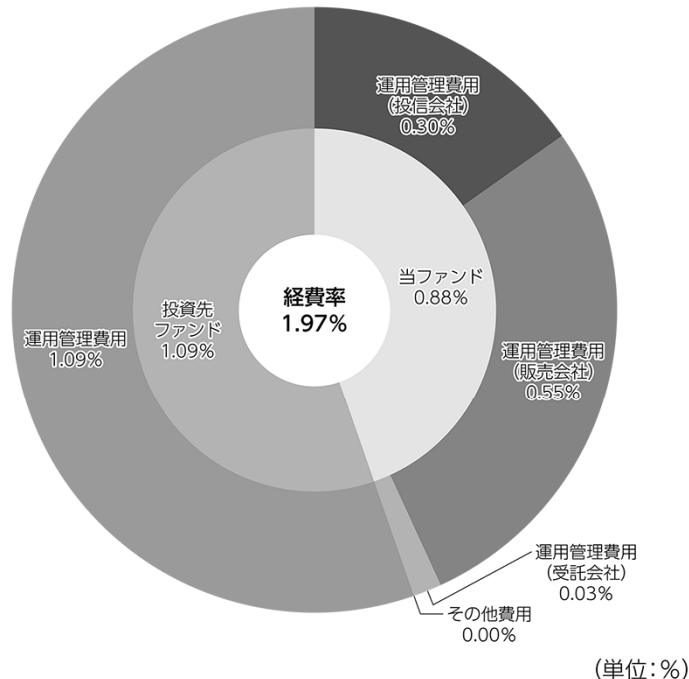
- * 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 * その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。
 * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
 * 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.97%です。



| | |
|--------------------|------|
| 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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2020年2月27日～2020年8月26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-ヨーロッパ・エクイティークラスB | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 3,417 | 56,428 | 1,811 | 28,127 |

*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2月27日～2020年8月26日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ THE EUROPE Bコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D C |
|-----|--------------|--------------------|----------|-----------|--------------------|--------|
| | | | | | | |
| 公社債 | 百万円 3,217 | 百万円 22 | % 0.7 | 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

(2020年8月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期末 | |
|--|---------|--------|---------|------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-ヨーロッパ・エクイティークラスB | 口 | 口 | 千円 | % |
| | 41,863 | 43,469 | 772,400 | 99.1 |
| 合計 | 41,863 | 43,469 | 772,400 | 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。

<Bコース>

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 98 | 千口 98 | 千円 100 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 772,400 | % 98.7 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 10,277 | 1.3 |
| 投資信託財産総額 | 782,777 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月26日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 782,777,331 |
| コール・ローン等 | 10,276,562 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 772,400,661 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,108 |
| (B) 負債 | 3,452,145 |
| 未払収益分配金 | 469,532 |
| 未払解約金 | 5,225 |
| 未払信託報酬 | 2,966,313 |
| 未払利息 | 13 |
| その他未払費用 | 11,062 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 779,325,186 |
| 元本 | 469,532,766 |
| 次期繰越損益金 | 309,792,420 |
| (D) 受益権総口数 | 469,532,766口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 16,598円 |

(注) 期首元本額は451,270,010円、期中追加設定元本額は50,841,668円、期中一部解約元本額は32,578,912円、1口当たり純資産額は1.6598円です。

○損益の状況 (2020年2月27日～2020年8月26日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 1,793 |
| 支払利息 | △ 1,793 |
| (B) 有価証券売買損益 | 34,058,258 |
| 売買益 | 36,594,698 |
| 売買損 | △ 2,536,440 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,977,375 |
| (D) 当期繰越損益金(A+B+C) | 31,079,090 |
| (E) 前期繰越損益金 | 153,920,055 |
| (F) 追加信託差損益金 | 125,262,807 |
| (配当等相当額) | (104,801,196) |
| (売買損益相当額) | (20,461,611) |
| (G) 計(D+E+F) | 310,261,952 |
| (H) 収益分配金 | △ 469,532 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 309,792,420 |
| 追加信託差損益金 | 125,262,807 |
| (配当等相当額) | (104,801,198) |
| (売買損益相当額) | (20,461,609) |
| 分配準備積立金 | 184,531,262 |
| 繰越損益金 | △ 1,649 |

* 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2月27日～2020年8月26日)は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2020年2月27日～ 2020年8月26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) | 31,079,410円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 125,262,807円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 153,921,384円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 310,263,601円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 6,607円 |
| g. 分配金 | 469,532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

(2020年8月26日現在)

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(3,008,890千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|-----------|----------|----------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 790,000 (790,000) | 790,754 (790,754) | 25.8 (25.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 25.8 (25.8) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 302,000 (302,000) | 302,039 (302,039) | 9.8 (9.8) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.8 (9.8) |
| 金融債券 | 500,000 (500,000) | 500,160 (500,160) | 16.3 (16.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 16.3 (16.3) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 570,000 (570,000) | 571,221 (571,221) | 18.6 (18.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 18.6 (18.6) |
| 合 計 | 2,162,000 (2,162,000) | 2,164,175 (2,164,175) | 70.5 (70.5) | — (—) | — (—) | — (—) | 70.5 (70.5) |

* () 内は非上場債で内書きです。

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 当期末 | | |
|------------------------|-----------------|-------|-----------|-----------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 |
| 地方債証券 | | % | 千円 | 千円 |
| 東京都 | 公募第687回 | 1.12 | 100,000 | 100,070 |
| 神奈川県 | 公募(5年)第66回 | 0.101 | 200,000 | 200,065 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第90回 | 1.12 | 100,000 | 100,089 |
| 共同発行市場地方債 | 公募第92回 | 1.03 | 190,000 | 190,493 |
| 北九州市 | 公募(5年)平成27年度第1回 | 0.136 | 200,000 | 200,035 |
| 小 | 計 | | 790,000 | 790,754 |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 日本政策金融公庫債券 | 政府保証第32回 | 0.16 | 120,000 | 120,019 |
| 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 | 22,003 |
| 中日本高速道路 | 第62回 | 0.225 | 100,000 | 100,015 |
| 西日本高速道路 | 第44回 | 0.001 | 60,000 | 60,001 |
| 小 | 計 | | 302,000 | 302,039 |
| 金融債券 | | | | |
| 農林債券 | 利付第783回い号 | 0.26 | 110,000 | 110,006 |
| しんきん中金債券 | 利付第313回 | 0.225 | 190,000 | 190,143 |
| 商工債券 | 利付(3年)第211回 | 0.07 | 200,000 | 200,010 |
| 小 | 計 | | 500,000 | 500,160 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 | 第484回 | 0.976 | 100,000 | 100,147 |
| 関西電力 | 第485回 | 1.285 | 100,000 | 100,394 |
| 東北電力 | 第456回 | 1.176 | 170,000 | 170,492 |
| 九州電力 | 第433回 | 0.375 | 200,000 | 200,186 |
| 小 | 計 | | 570,000 | 571,221 |
| 合 | 計 | | 2,162,000 | 2,164,175 |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

Nomura Multi Managers Fund III – European Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・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 | ◆欧州の株式(DR(預託証券)を含みます。) |
| 投資方針 | <p>●欧州の株式^{*1}(DR(預託証券)を含みます。)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。</p> <p>※1 欧州の株式とは、欧州各国^{*2}の企業の株式および欧州において主要な事業活動に従事している欧州域外(日本を除き、新興国を含みます。)の企業の株式を指します。</p> <p>※2 当面は、MSCIオール・カンントリー・ヨーロッパ・インデックス構成国とします。</p> <p>●投資対象資産の通貨には、ユーロおよび欧州先進国通貨のほか、欧州域外の先進国通貨(日本円を除く)、新興国通貨が含まれます。なお、新興国通貨建ての外貨建て資産に投資を行った場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売りユーロを買う為替取引を行います。</p> <p>●投資顧問会社が、欧州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。</p> <p>●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、欧州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。なお、一部の副投資顧問会社において、買い建てによるロング・ポジションだけでなく、売り建てによるショート・ポジションも構築して積極的に収益の獲得を目指すロング・ショート戦略に基づく運用を行う場合があります。</p> <p>●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。</p> <p>●クラスAは、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</p> <p>●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。</p> |
| 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ました。

◇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－ヨーロッパ・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

(金額はユーロ表示)

| | | | |
|---------------------|--|------------|--|
| 資産 | | | |
| 投資有価証券時価 | | 11,756,645 | |
| (取得原価:9,310,660ユーロ) | | | |
| 現金預金等 | | 814,406 | |
| 受益証券発行に係る未収金 | | 25,184 | |
| ブローカーからの未収金 | | 11,751 | |
| 未収収益 | | 2,623 | |
| | | <hr/> | |
| 資産合計 | | 12,610,609 | |
| | | <hr/> | |
| 負債 | | | |
| 当座借越 | | 110,166 | |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損 | | 51,175 | |
| 未払費用 | | 58,570 | |
| 未払利息 | | 459 | |
| | | <hr/> | |
| 負債合計 | | 220,370 | |
| | | <hr/> | |
| 純資産総額 | | 12,390,239 | |
| | | <hr/> | |

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) | 18,858 | 38,943 | 734,386,777 |
| クラスB(円) | 17,549 | 44,461 | 780,236,509 |

運用計算書

2019年12月31日に終了する計測期間

(金額はユーロ表示)

| | | |
|-----------------------|--|-----------|
| 収益 | | |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後) | | 226,265 |
| | | <hr/> |
| 収益合計 | | 226,265 |
| | | <hr/> |
| 費用 | | |
| 投資顧問報酬 | | 137,878 |
| 事務管理代行報酬 | | 14,477 |
| 保管費用 | | 4,850 |
| 当座借越利息 | | 4,395 |
| 取引銀行報酬 | | 37,440 |
| 銀行手数料 | | 13,600 |
| 受託報酬 | | 2,898 |
| 法務報酬 | | 745 |
| 立替費用 | | 1,446 |
| 専門家報酬 | | 23,600 |
| 雑費用 | | 121 |
| | | <hr/> |
| 費用合計 | | 241,450 |
| | | <hr/> |
| 純投資損益 | | (15,185) |
| | | <hr/> |
| 投資有価証券売買に係る損益 | | 3,938,360 |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | | 340,645 |
| | | <hr/> |
| 当期実現純損益 | | 4,279,005 |
| | | <hr/> |
| 投資有価証券評価損益の増減 | | 89,416 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減 | | (203,060) |
| | | <hr/> |
| 当期評価差損益 | | (113,644) |
| | | <hr/> |
| 運用の結果による純資産の増減額 | | 4,150,176 |
| | | <hr/> |

純資産変動計算書

2019年12月31日に終了する計測期間

(金額はユーロ表示)

| | |
|-----------------|-------------|
| 期首純資産総額 | 15,687,810 |
| 純投資損益 | (15,185) |
| 当期実現純損益 | 4,279,005 |
| 当期評価差損益 | (113,644) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 4,150,176 |
| 受益証券の発行手取金 | 158,954 |
| 受益証券の買戻支払金 | (7,606,701) |
| | (7,447,747) |
| 期末純資産総額 | 12,390,239 |

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 | 64,083 |
| 発行受益証券数 | 1,069 |
| 買戻受益証券数 | (26,209) |
| 期末発行済受益証券数 | 38,943 |
| クラスB | |
| 期首受益証券数 | 75,239 |
| 発行受益証券数 | 0 |
| 買戻受益証券数 | (30,778) |
| 期末発行済受益証券数 | 44,461 |

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(ユーロ) | 12,390,239 | 15,687,810 | 23,596,253 |
| クラスA(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 734,386,777 | 940,174,334 | 1,600,313,160 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 18,858 | 14,671 | 15,980 |
| クラスB(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 780,236,509 | 1,044,107,350 | 1,578,682,360 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 17,549 | 13,877 | 16,175 |

組入資産明細
2019年12月31日現在

(金額はユーロ表示)

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|-------|-------------------------------|---------|---------|---------|
| | | オーストリア | | | |
| 普通株式 | 630 | MAYR-MELNHOF KARTON AG | 65,369 | 75,348 | 0.61 |
| | | | 65,369 | 75,348 | 0.61 |
| | | 合計:オーストリア | 65,369 | 75,348 | 0.61 |
| | | カナダ | | | |
| 普通株式 | 2,649 | BARRICK GOLD CRP | 33,627 | 43,920 | 0.35 |
| | | | 33,627 | 43,920 | 0.35 |
| | | 合計:カナダ | 33,627 | 43,920 | 0.35 |
| | | デンマーク | | | |
| 普通株式 | 2,926 | DSV PANALPINA A/ | 184,889 | 300,775 | 2.44 |
| | 5,516 | NOVO NORDISK A/S-B | 231,008 | 285,536 | 2.30 |
| | 1,602 | COLOPLAST B | 131,385 | 177,244 | 1.43 |
| | 7,209 | AMBU A/S-B | 132,599 | 107,807 | 0.87 |
| | 449 | CARLSBERG AS B | 46,183 | 59,740 | 0.48 |
| | 576 | DFDS A/S | 24,692 | 25,063 | 0.20 |
| | | | 750,756 | 956,165 | 7.72 |
| | | 合計:デンマーク | 750,756 | 956,165 | 7.72 |
| | | フェロー諸島 | | | |
| 普通株式 | 1,009 | BAKKAFROST P/F | 34,404 | 66,428 | 0.54 |
| | | | 34,404 | 66,428 | 0.54 |
| | | 合計:フェロー諸島 | 34,404 | 66,428 | 0.54 |
| | | フランス | | | |
| 普通株式 | 521 | LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE | 127,093 | 216,007 | 1.75 |
| | 518 | L'OREAL | 100,014 | 136,338 | 1.10 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|--------|------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| 843 | DASSAULT SYSTEMES SA | 100,903 | 124,511 | 1.00 |
| 1,384 | LEGRAND SA | 82,159 | 101,087 | 0.82 |
| 2,746 | LISI | 83,332 | 79,771 | 0.64 |
| 446 | SEB SA | 55,710 | 59,541 | 0.48 |
| 518 | INGENICO GROUP SA | 53,464 | 49,997 | 0.40 |
| 2,113 | LECTRA | 36,906 | 47,331 | 0.38 |
| 449 | SOMFY SA | 36,667 | 39,063 | 0.32 |
| 1,174 | PLASTIC OMNIUM | 33,555 | 29,409 | 0.24 |
| | | <u>709,803</u> | <u>883,055</u> | <u>7.13</u> |
| | 合計:フランス | <u>709,803</u> | <u>883,055</u> | <u>7.13</u> |
| | ドイツ | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 3,218 | SAP AG | 276,812 | 387,189 | 3.13 |
| 3,410 | SYMRISE AG | 212,958 | 319,857 | 2.59 |
| 14,728 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | 209,312 | 299,126 | 2.42 |
| 2,387 | LEG IMMOBILIEN AG | 202,905 | 251,948 | 2.03 |
| 2,686 | FRESENIUS SE & CO.KGaA | 128,259 | 134,783 | 1.09 |
| 2,251 | CTS EVENTIM AG & CO KGAA | 94,487 | 126,169 | 1.02 |
| 484 | MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG | 100,035 | 123,226 | 0.99 |
| 2,413 | ZALANDO SE | 98,650 | 109,019 | 0.88 |
| 3,173 | GEA GROUP AG | 88,626 | 93,540 | 0.75 |
| 1,164 | SCOUT24 AG | 46,277 | 68,618 | 0.55 |
| 940 | GERRESHEIMER AG | 56,990 | 64,860 | 0.52 |
| 762 | NEMETSCHEK SE | 38,668 | 44,806 | 0.36 |
| 182 | SARTORIUS AG | 16,709 | 34,726 | 0.28 |
| 780 | FUCHS PETROLUB SE-PREF | 28,794 | 34,445 | 0.28 |
| 2,066 | CENTROTEC SUSTAINABLE AG | 30,792 | 34,006 | 0.27 |
| 372 | HENKEL KGAA AG & CO | 29,460 | 31,248 | 0.25 |
| 548 | CANCOM AG | 28,829 | 28,825 | 0.23 |
| 135 | AMADEUS FIRE AG | 11,020 | 19,953 | 0.16 |
| 388 | FUCHS PETROLUB SE | 12,698 | 15,501 | 0.13 |
| 7 | PAUL HARTMANN AG | 2,947 | 1,974 | 0.02 |
| | | <u>1,715,228</u> | <u>2,223,819</u> | <u>17.95</u> |
| | 合計:ドイツ | <u>1,715,228</u> | <u>2,223,819</u> | <u>17.95</u> |
| | アイルランド | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 2,916 | DCC PLC | 200,419 | 222,376 | 1.79 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|----------------|----------------------------------|---------|---------|---------|
| 1,310 | KERRY GROUP PLC A | 107,505 | 146,720 | 1.18 |
| 2,479 | KINGSPAN GROUP PLC | 94,295 | 134,486 | 1.09 |
| 598 | FLUTTER ENTERTAINMENT PLC | 48,323 | 64,567 | 0.52 |
| 21,440 | IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 32,431 | 34,733 | 0.28 |
| | | 482,973 | 602,882 | 4.86 |
| 優先証券 | | | | |
| 6,906 | IRISH CONTL GRP | 34,098 | 33,356 | 0.27 |
| | | 34,098 | 33,356 | 0.27 |
| | 合計:アイルランド | 517,071 | 636,238 | 5.13 |
| イタリア | | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 9,974 | CERVED INFORMATION SOLUTIONS SPA | 71,699 | 86,724 | 0.70 |
| 12,106 | ENAV SPA | 56,927 | 64,404 | 0.52 |
| 5,489 | FINECOBANK SPA | 46,490 | 58,677 | 0.47 |
| 2,255 | CEMBRE SPA | 51,659 | 54,120 | 0.44 |
| 9,831 | ITALGAS SPA | 47,882 | 53,520 | 0.43 |
| 634 | REPLY SPA | 24,321 | 44,031 | 0.36 |
| 732 | CAREL INDUSTRIES | 9,914 | 10,146 | 0.08 |
| | | 308,892 | 371,622 | 3.00 |
| | 合計:イタリア | 308,892 | 371,622 | 3.00 |
| ルクセンブルグ | | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 1,475 | GRAND CITY PROPERTIES | 27,092 | 31,536 | 0.25 |
| | | 27,092 | 31,536 | 0.25 |
| | 合計:ルクセンブルグ | 27,092 | 31,536 | 0.25 |
| オランダ | | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 1,513 | ASML HOLDINGS NV NEW | 244,118 | 397,767 | 3.21 |
| 3,254 | UNILEVER NV | 145,371 | 167,451 | 1.35 |
| 1,249 | TAKEWAY.COM HOLDING BV | 74,696 | 102,480 | 0.83 |
| 1,230 | IMCD GROUP NV | 63,039 | 96,248 | 0.78 |
| 971 | AALBERTS NV | 35,095 | 38,675 | 0.31 |
| | | 562,319 | 802,621 | 6.48 |
| | 合計:オランダ | 562,319 | 802,621 | 6.48 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|--------|---------------------------|---------|---------|---------|
| | | ノルウェー | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 4,439 | BORREGAARD ASA | 34,482 | 42,712 | 0.34 |
| | 12,260 | AKER SOLUTIONS ASA | 38,855 | 30,696 | 0.25 |
| | 905 | NORWAY ROYAL SALMON ASA | 11,780 | 21,926 | 0.18 |
| | | | 85,117 | 95,334 | 0.77 |
| | | 合計:ノルウェー | 85,117 | 95,334 | 0.77 |
| | | ポルトガル | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 6,916 | NOS SGPS | 36,899 | 33,321 | 0.27 |
| | 1,645 | GALP ENERGIA | 24,134 | 24,914 | 0.20 |
| | | | 61,033 | 58,235 | 0.47 |
| | | 合計:ポルトガル | 61,033 | 58,235 | 0.47 |
| | | スペイン | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 6,140 | AMADEUS IT GROUP SA-A SHS | 312,939 | 447,728 | 3.61 |
| | 4,417 | INDITEX SA | 119,726 | 140,240 | 1.13 |
| | 2,172 | CELLNEX TELECOM SAU | 58,336 | 82,645 | 0.67 |
| | 312 | AENA SME SA | 42,531 | 53,992 | 0.44 |
| | 510 | VIDRALA | 40,291 | 47,685 | 0.38 |
| | 581 | VISCOFAN | 26,973 | 27,888 | 0.23 |
| | | | 600,796 | 800,178 | 6.46 |
| | | 合計:スペイン | 600,796 | 800,178 | 6.46 |
| | | スウェーデン | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 5,111 | ATLAS COPCO AB A | 121,772 | 182,903 | 1.47 |
| | 8,656 | ASSA ABLOY AB B | 168,394 | 181,582 | 1.47 |
| | 3,571 | HEXAGON AB-B SHS | 125,227 | 179,581 | 1.45 |
| | 5,788 | TRELLEBORG-B | 98,550 | 93,448 | 0.75 |
| | 6,621 | HEXPOL AB | 55,385 | 58,221 | 0.47 |
| | 5,298 | EPIROC AB-A | 56,924 | 58,031 | 0.47 |
| | 8,922 | KARNOV GROUP AB | 40,094 | 45,295 | 0.37 |
| | 1,534 | ESSITY AKTIEBO-B | 40,696 | 44,346 | 0.36 |
| | 1,994 | THE THULE GROUP AB | 30,828 | 41,256 | 0.33 |
| | 798 | SWEDISH MATCH AB | 27,953 | 36,905 | 0.30 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|--------|------------------------------|---------|-----------|---------|
| 2,074 | TELE2 AB-B SHS | 20,695 | 26,989 | 0.22 |
| | | 786,518 | 948,557 | 7.66 |
| | 合計:スウェーデン | 786,518 | 948,557 | 7.66 |
| | スイス | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 1,638 | SIKA AG-REG | 219,193 | 273,241 | 2.20 |
| 248 | PARTNERS GROUP J | 131,197 | 201,878 | 1.63 |
| 17 | LINDT & SPRUENGLI AG | 79,086 | 117,191 | 0.95 |
| 1,539 | CIE FINANCI-REG | 109,421 | 107,377 | 0.87 |
| 622 | VAT GROUP AG | 74,125 | 93,317 | 0.75 |
| 478 | TEMENOS GROUP AG | 63,875 | 67,174 | 0.54 |
| 278 | KARDEX AG-REG | 34,182 | 41,567 | 0.34 |
| 115 | LONZA GROUP -REG | 36,449 | 37,259 | 0.30 |
| 166 | SONOVA HOLDING A | 24,722 | 33,729 | 0.27 |
| 5 | BELIMO HOLDING AG REG | 17,535 | 33,436 | 0.27 |
| 28 | CONZZETA AG-REG | 22,655 | 29,692 | 0.24 |
| | | 812,440 | 1,035,861 | 8.36 |
| | 合計:スイス | 812,440 | 1,035,861 | 8.36 |
| | イギリス | | | |
| 普通株式 | | | | |
| 14,870 | COMPASS GROUP PLC | 263,480 | 331,227 | 2.66 |
| 4,225 | CRODA INTL. | 207,429 | 253,928 | 2.04 |
| 2,155 | RECKITT BENCKISER PLC | 143,831 | 155,724 | 1.26 |
| 11,058 | ST JAMES'S PLACE PLC | 135,611 | 150,440 | 1.21 |
| 3,299 | CRANSWICK PLC | 96,254 | 128,608 | 1.04 |
| 7,107 | UNITE GROUP PLC | 80,613 | 104,043 | 0.84 |
| 974 | SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | 76,343 | 102,727 | 0.83 |
| 4,394 | SMITH & NEPHEW PLC | 76,284 | 94,845 | 0.77 |
| 16,322 | ESSENTRA PLC | 76,531 | 83,020 | 0.67 |
| 8,379 | JUST EAT PLC | 66,970 | 82,181 | 0.66 |
| 3,042 | GREGGS PLC | 53,516 | 81,526 | 0.66 |
| 10,290 | RIGHTMOVE PLC | 51,128 | 77,462 | 0.63 |
| 2,988 | RATHBONE BROTHERS PLC | 73,924 | 74,419 | 0.60 |
| 2,514 | SCHRODERS PLC NON-VOTING | 67,153 | 74,372 | 0.60 |
| 1,072 | INTERTEK GROUP PLC | 51,993 | 73,203 | 0.59 |
| 16,925 | FORTERRA PLC | 51,399 | 68,870 | 0.56 |
| 1,745 | ASOS PLC | 84,198 | 67,660 | 0.55 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|--------|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|
| 1,384 | 4IMPRINT GROUP PLC | 37,514 | 56,155 | 0.45 |
| 4,708 | SHAFTESBURY PLC | 46,696 | 51,279 | 0.41 |
| 22,237 | JOHNSON SRVS GRP | 39,537 | 51,171 | 0.41 |
| 6,144 | ELECTROCOMPONENT | 42,274 | 48,809 | 0.39 |
| 1,827 | BUNZL PLC | 40,307 | 44,520 | 0.36 |
| 10,609 | MONEYSUPERMARKET.COM GP PLC | 39,170 | 41,557 | 0.34 |
| 1,435 | ASHTAD GROUP PLC | 26,829 | 40,354 | 0.33 |
| 1,540 | BURBERRY GROUP PLC | 33,233 | 39,994 | 0.32 |
| 5,627 | AUTO TRADER GROUP PLC | 29,583 | 39,714 | 0.32 |
| 2,340 | ABCAM PLC | 27,783 | 38,114 | 0.31 |
| 5,420 | BEAZLEY PLC UK | 31,330 | 35,363 | 0.29 |
| 4,165 | HOWDEN JOINERY GROUP PLC | 25,531 | 32,756 | 0.26 |
| 1,707 | WEIR GROUP PLC | 31,028 | 30,169 | 0.24 |
| 655 | BELLWAY PLC | 22,643 | 29,149 | 0.24 |
| 1,184 | HARGREAVES LANSDOWN PLC | 20,968 | 27,121 | 0.22 |
| 6,714 | IBSTOCK PLC | 18,299 | 24,729 | 0.20 |
| 885 | HALMA PLC | 13,233 | 22,176 | 0.18 |
| 6,109 | ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS GRP PLC | 13,616 | 20,715 | 0.17 |
| 830 | FISHER (JAMES) | 18,742 | 19,701 | 0.16 |
| 645 | DIPLOMA PLC | 9,141 | 15,385 | 0.12 |
| 8,280 | HORIZON DISCOVER | 16,081 | 14,542 | 0.12 |
| | | <u>2,240,195</u> | <u>2,727,728</u> | <u>22.01</u> |
| | 合計: イギリス | <u>2,240,195</u> | <u>2,727,728</u> | <u>22.01</u> |
| | 組入資産合計 | <u>9,310,660</u> | <u>11,756,645</u> | <u>94.89</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 (ユーロ) |
|------|-------------|------|------------|------------|-----------------|
| EUR | 1,520,831 | GBP | 1,297,900 | 2020年1月14日 | 4,017 |
| EUR | 1,519,509 | GBP | 1,297,900 | 2020年1月27日 | 3,393 |
| EUR | 136,989 | JPY | 16,660,000 | 2020年1月14日 | 721 |
| EUR | 136,974 | JPY | 16,660,000 | 2020年1月27日 | 720 |
| EUR | 12,210 | JPY | 1,475,000 | 2020年1月14日 | 145 |
| EUR | 79,712 | NOK | 787,100 | 2020年1月27日 | 130 |
| EUR | 24,681 | JPY | 3,010,000 | 2020年1月27日 | 64 |
| EUR | 24,683 | JPY | 3,010,000 | 2020年1月14日 | 63 |
| EUR | 485,961 | CHF | 529,600 | 2020年1月27日 | 56 |
| EUR | 39,925 | DKK | 298,300 | 2020年1月14日 | (15) |
| EUR | 13,943 | JPY | 1,710,000 | 2020年1月14日 | (44) |
| EUR | 51,712 | SEK | 540,500 | 2020年1月14日 | (49) |
| EUR | 448,613 | SEK | 4,685,900 | 2020年1月27日 | (52) |
| EUR | 411,984 | DKK | 3,077,500 | 2020年1月14日 | (68) |
| EUR | 451,938 | DKK | 3,375,800 | 2020年1月27日 | (84) |
| EUR | 48,002 | CHF | 52,500 | 2020年1月14日 | (162) |
| EUR | 436,869 | CHF | 477,100 | 2020年1月14日 | (827) |
| EUR | 77,007 | NOK | 787,100 | 2020年1月14日 | (2,640) |
| EUR | 391,733 | SEK | 4,145,400 | 2020年1月14日 | (5,259) |
| DKK | 3,375,800 | EUR | 451,925 | 2020年1月14日 | 67 |
| SEK | 4,685,900 | EUR | 448,709 | 2020年1月14日 | 45 |
| JPY | 1,540,000 | EUR | 12,628 | 2020年1月14日 | (32) |
| JPY | 1,540,000 | EUR | 12,627 | 2020年1月27日 | (32) |
| CHF | 529,600 | EUR | 485,925 | 2020年1月14日 | (65) |
| NOK | 787,100 | EUR | 79,778 | 2020年1月14日 | (131) |
| GBP | 1,297,900 | EUR | 1,520,221 | 2020年1月14日 | (3,408) |
| JPY | 376,659,432 | EUR | 3,093,297 | 2020年1月27日 | (12,769) |
| JPY | 375,996,008 | EUR | 3,110,388 | 2020年1月14日 | (34,959) |
| | | | | | (51,175) |

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

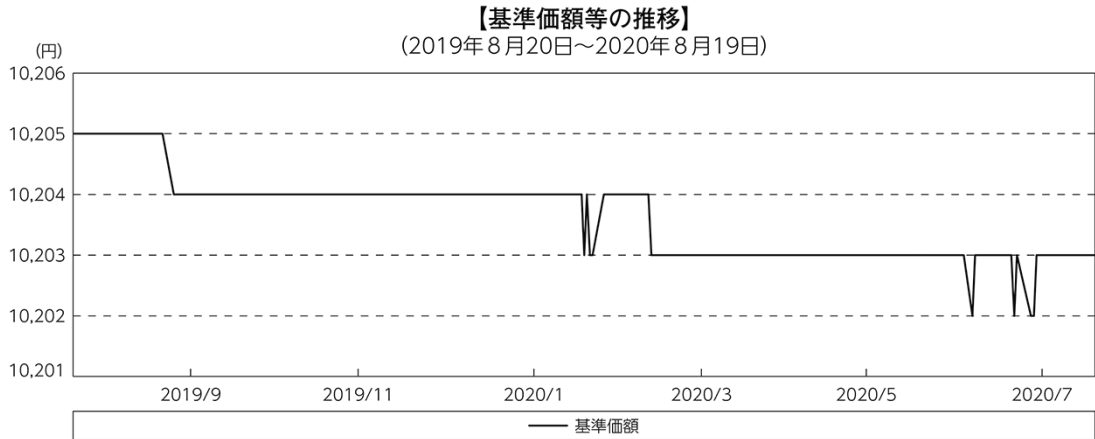
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2019年8月19日 | 円 10,205 | | % - | % 59.3 | % - |
| 8月末 | 10,205 | | 0.0 | 53.9 | - |
| 9月末 | 10,204 | | △0.0 | 61.6 | - |
| 10月末 | 10,204 | | △0.0 | 59.5 | - |
| 11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。

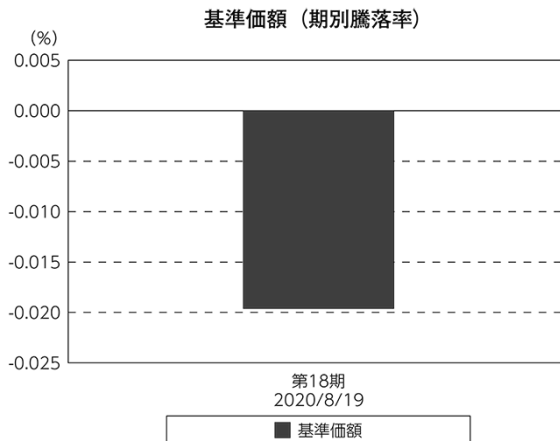
○当ファンドのポートフォリオ

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 元本額 円 |
|--|-----------------|
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(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。

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2020年8月26日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|----------|
| 2020年 8月 | 31 |
| 9月 | － |
| 10月 | － |
| 11月 | － |
| 12月 | 24、25、28 |

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。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。