

# ノムラ THE EUROPE 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26日）

作成対象期間（2020年8月27日～2021年2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	2021年3月29日をもちまして繰上償還いたします。（設定日2013年9月18日）	
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。 欧州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等を主要投資対象とします。
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	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。
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/>

## &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
15期(2021年2月26日)	19,209		0	8.2	0.0	—	99.0	433

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		騰落	率	率				
(期首) 2020年8月26日	円 17,747		% —	% 0.0	% —	% 99.1		
8月末	17,704	△0.2		0.0	—	99.2		
9月末	17,777	0.2		0.0	—	99.0		
10月末	16,897	△4.8		0.0	—	99.0		
11月末	18,323	3.2		0.0	—	99.1		
12月末	19,150	7.9		0.0	—	99.0		
2021年1月末	19,048	7.3		0.0	—	99.2		
(期末) 2021年2月26日	19,209	8.2		0.0	—	99.0		

\* 騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
15期(2021年2月26日)	18,659		0	12.4	0.0	—	99.2	718

\* 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26日	円 16,598			% —	% 0.0	% —	% 99.1
8月末	16,657			0.4	0.0	—	99.2
9月末	16,289			△ 1.9	0.0	—	99.0
10月末	15,372			△ 7.4	0.0	—	99.0
11月末	16,949			2.1	0.0	—	99.0
12月末	18,043			8.7	0.0	—	99.0
2021年1月末	17,923			8.0	0.0	—	99.3
(期末) 2021年2月26日	18,659			12.4	0.0	—	99.2

\* 騰落率は期首比です。

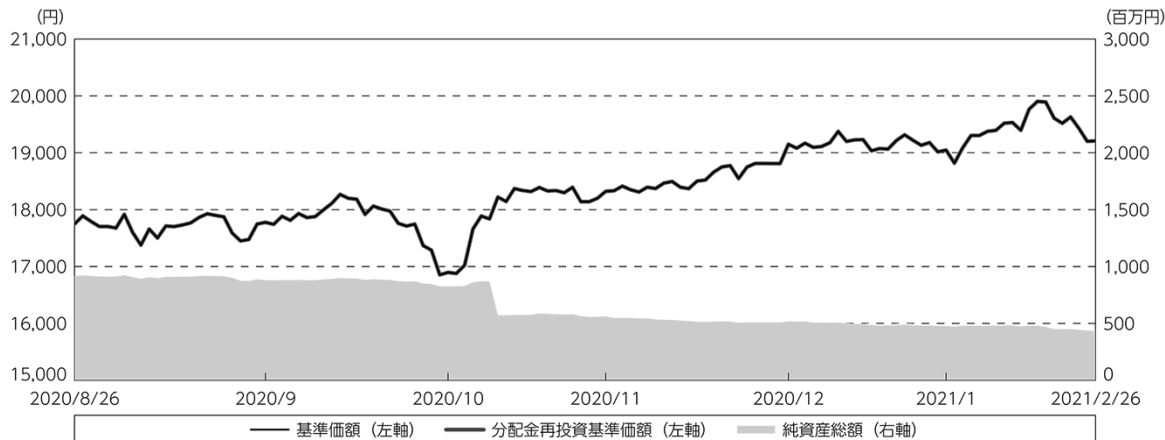
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Aコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期首：17,747円

期末：19,209円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 8.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首(2020年8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17,747円から期末には19,209円となりました。

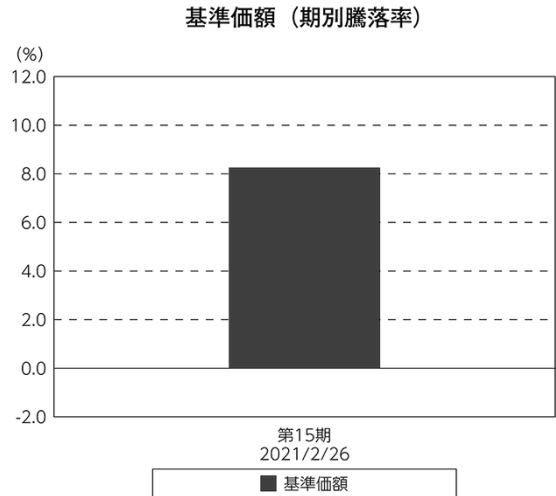
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・ 為替取引によるコスト (金利差相当分の費用) またはプレミアム (金利差相当分の収益)

## <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、繰上償還が決定していることから見送らせていただきました。  
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27日～ 2021年2月26日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,209

(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。

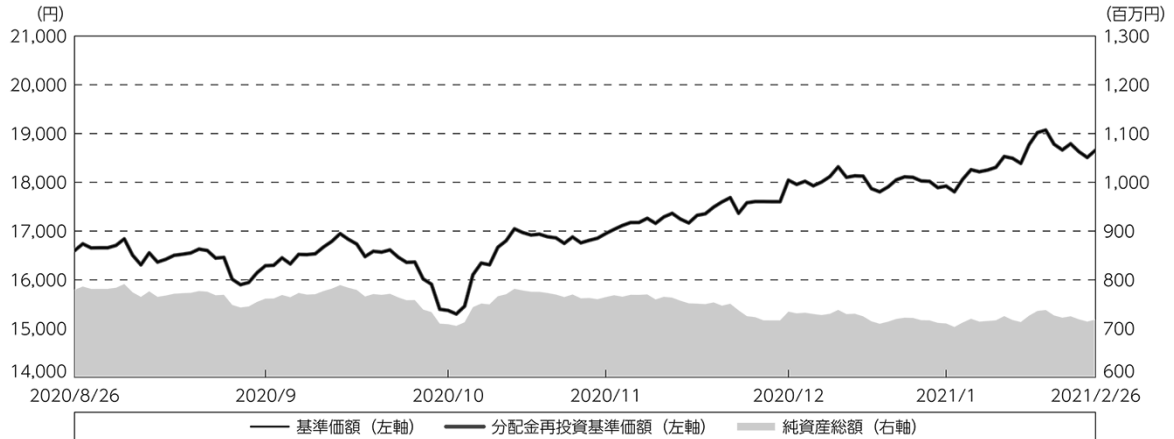
#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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。

## &lt;Bコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期首：16,598円

期末：18,659円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 12.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2020年8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16,598円から期末には18,659円となりました。

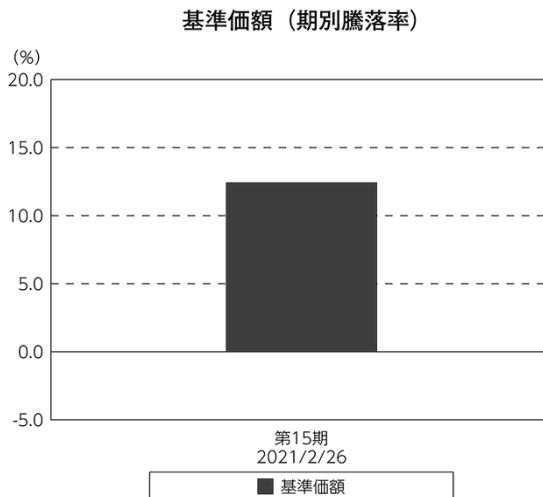
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・ 円/ユーロの為替変動

## &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、繰上償還が決定していることから見送らせていただきました。  
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27日～ 2021年2月26日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,658

(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再拡大を受けて経済活動を再規制する動きが広がったことなどから軟調に推移する場面がありましたが、新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し早期の経済正常化への期待が高まったことや、バイデン氏が第46代米大統領に就任し、バイデン新政権による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 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、2021年3月29日信託終了（繰上償還）に向け、保有有価証券の売却を行ったため、当期末現在で、0.0%となりました。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。

#### [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]

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B] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、2021年3月29日信託終了（繰上償還）に向け、保有有価証券の売却を行ったため、当期末現在で、0.0%となりました。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 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ian・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ますが、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ian・エクイティークラスA] 受益証券への投資比率は、2021年3月29日信託終了（繰上償還）に向け、受益証券の全売却を行い、現金化されたポートフォリオを維持する方針です。

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

2021年3月29日信託終了（繰上償還）に向け、現金化されたポートフォリオを維持する方針です。

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ian・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ますが、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ian・エクイティークラスB] 受益証券への投資比率は、2021年3月29日信託終了（繰上償還）に向け、受益証券の全売却を行い、現金化されたポートフォリオを維持する方針です。

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

2021年3月29日信託終了（繰上償還）に向け、現金化されたポートフォリオを維持する方針です。

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27日～2021年2月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	81	0.444	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(27)	(0.150)	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 ）	(50)	(0.277)	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	81	0.446	
期中の平均基準価額は、18,149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。

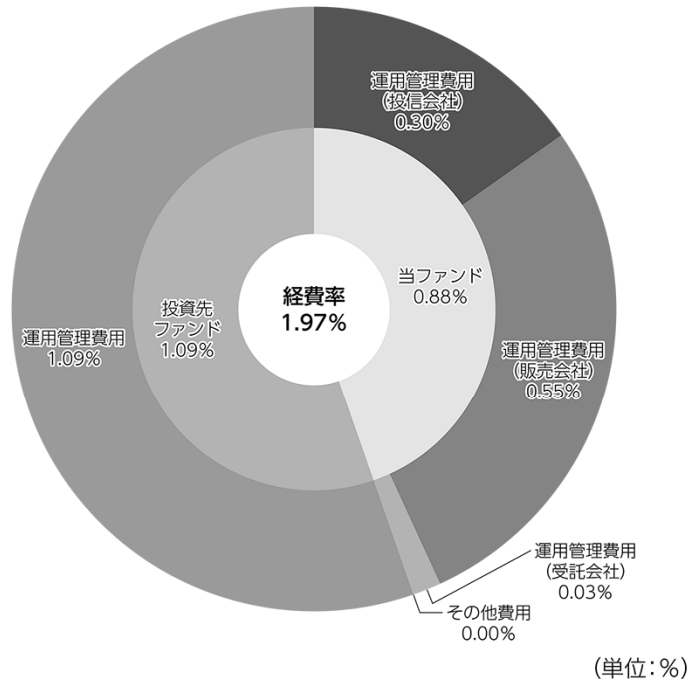
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <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27日～2021年2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	千円	口	千円
		569	11,075	27,613	535,021

\*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27日～2021年2月26日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE EUROPE 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	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
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	口	千円	%
	47,856	20,812	429,393	99.0
合計	47,856	20,812	429,393	99.0

\*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 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

(2021年2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 429,393	% 96.5
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	15,327	3.5
投資信託財産総額	444,820	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26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	444,820,567
コール・ローン等	10,020,922
投資信託受益証券(評価額)	429,393,184
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,089
未収入金	5,306,372
(B) 負債	10,906,876
未払解約金	7,943,925
未払信託報酬	2,951,933
未払利息	11
その他未払費用	11,007
(C) 純資産総額(A-B)	433,913,691
元本	225,890,204
次期繰越損益金	208,023,487
(D) 受益権総口数	225,890,204口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,209円

(注) 期首元本額は515,958,026円、期中追加設定元本額は12,839,906円、期中一部解約元本額は302,907,728円、1口当たり純資産額は1.9209円です。

## ○損益の状況 (2020年8月27日～2021年2月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,369
支払利息	△ 1,369
(B) 有価証券売買損益	34,530,426
売買益	46,260,211
売買損	△ 11,729,785
(C) 信託報酬等	△ 2,962,940
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	31,566,117
(E) 前期繰越損益金	68,010,586
(F) 追加信託差損益金	108,446,784
(配当等相当額)	( 79,400,818)
(売買損益相当額)	( 29,045,966)
(G) 計(D+E+F)	208,023,487
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	208,023,487
追加信託差損益金	108,446,784
(配当等相当額)	( 79,400,818)
(売買損益相当額)	( 29,045,966)
分配準備積立金	99,577,983
繰越損益金	△ 1,280

\*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27日～2021年2月26日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年8月27日～ 2021年2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)	31,567,397円
c. 信託約款に定める収益調整金	108,446,784円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	68,010,586円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	208,024,767円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	9,209円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0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)	0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27日～2021年2月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 75	% 0.444	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.150)	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 ）	(47)	(0.277)	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	75	0.446	
期中の平均基準価額は、16,872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。

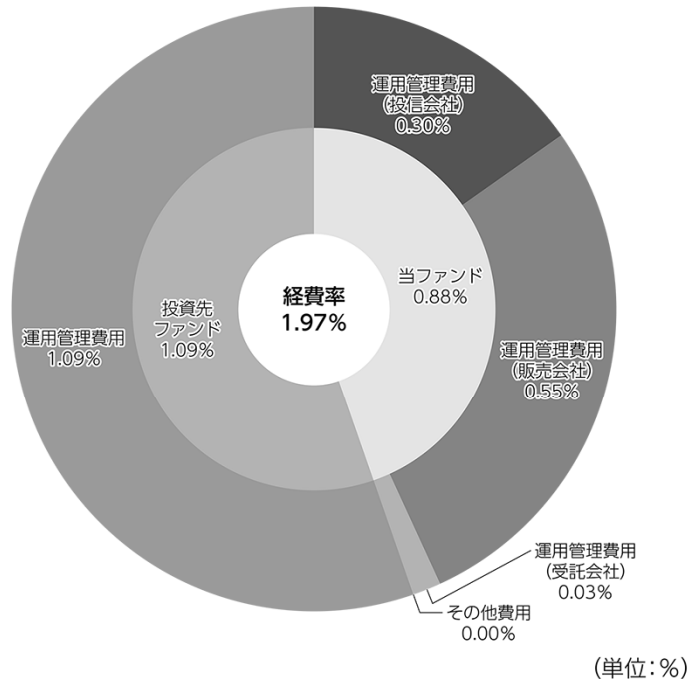


## <Bコース>

### (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27日～2021年2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 7,975	千円 148,622

\*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27日～2021年2月26日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;ノムラ THE EUROPE 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	$\frac{B}{A}$	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 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 43,469	口 35,494	千円 712,861	% 99.2
合計	43,469	35,494	712,861	99.2

\*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 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

(2021年2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 712,861	% 98.5
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	10,434	1.5
投資信託財産総額	723,395	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26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	723,395,466
コール・ローン等	10,433,881
投資信託受益証券(評価額)	712,861,496
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,089
(B) 負債	5,012,353
未払解約金	1,690,190
未払信託報酬	3,309,802
未払利息	11
その他未払費用	12,350
(C) 純資産総額(A-B)	718,383,113
元本	385,007,862
次期繰越損益金	333,375,251
(D) 受益権総口数	385,007,862口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,659円

(注) 期首元本額は469,532,766円、期中追加設定元本額は4,797,471円、期中一部解約元本額は89,322,375円、1口当たり純資産額は1.8659円です。

## ○損益の状況 (2020年8月27日～2021年2月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,215
支払利息	△ 1,215
(B) 有価証券売買損益	82,271,368
売買益	89,413,045
売買損	△ 7,141,677
(C) 信託報酬等	△ 3,322,152
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	78,948,001
(E) 前期繰越損益金	150,055,299
(F) 追加信託差損益金	104,371,951
(配当等相当額)	( 87,534,925)
(売買損益相当額)	( 16,837,026)
(G) 計(D+E+F)	333,375,251
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	333,375,251
追加信託差損益金	104,371,951
(配当等相当額)	( 87,534,925)
(売買損益相当額)	( 16,837,026)
分配準備積立金	229,004,382
繰越損益金	△ 1,082

\*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27日～2021年2月26日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年8月27日～ 2021年2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)	78,947,743円
c. 信託約款に定める収益調整金	104,371,951円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	150,056,639円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	333,376,333円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,658円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0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)	0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26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(10,714,891千円)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	1,296,088	11.9	—	—	—	11.9
	(1,290,000)	(1,296,088)	(11.9)	(—)	(—)	(—)	(11.9)
特殊債券 (除く金融債)	2,537,000	2,539,931	23.2	—	—	—	23.2
	(2,537,000)	(2,539,931)	(23.2)	(—)	(—)	(—)	(23.2)
金融債券	350,000	350,078	3.2	—	—	—	3.2
	( 350,000)	( 350,078)	( 3.2)	(—)	(—)	(—)	( 3.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,000,000	2,004,896	18.3	—	—	—	18.3
	(2,000,000)	(2,004,896)	(18.3)	(—)	(—)	(—)	(18.3)
合 計	6,177,000	6,190,994	56.6	—	—	—	56.6
	(6,177,000)	(6,190,994)	(56.6)	(—)	(—)	(—)	(56.6)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
<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	50,052	2021/3/25
神奈川県 公募第184回	1.02	190,000	190,601	2021/6/18
大阪府 公募第349回	1.38	100,000	100,227	2021/4/27
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,701	2021/10/28
静岡県 公募平成22年度第13回	1.316	50,000	50,048	2021/3/24
千葉県 公募平成22年度第14回	1.33	100,000	100,098	2021/3/25
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	503,011	2021/9/24
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	201,347	2021/10/25
小 計		1,290,000	1,296,088	
<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	77,745	2021/12/28
地方公共団体金融機構債券 第22回	1.34	100,000	100,103	2021/3/26
地方公共団体金融機構債券 第23回	1.418	170,000	170,391	2021/4/28
地方公共団体金融機構債券 第25回	1.178	380,000	381,506	2021/6/28
首都高速道路 第17回	0.03	100,000	100,019	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
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	100,027	2021/6/18
東日本高速道路 第37回	0.03	200,000	200,035	2021/6/18
中日本高速道路 第65回	0.03	300,000	300,063	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		2,537,000	2,539,931	
<b>金融債券</b>				
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,040	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第219回	0.11	200,000	200,037	2021/4/27
小 計		350,000	350,078	
<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	100,121	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	300,375	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	300,936	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	601,684	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	200,405	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	100,053	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	201,246	2021/9/6
日本電信電話 第61回	1.21	100,000	100,068	2021/3/19
小 計		2,000,000	2,004,896	
合 計		6,177,000	6,190,994	

\* 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>●欧州の株式<sup>*1</sup>(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。 <ul style="list-style-type: none"> <li>※1 欧州の株式とは、欧州各国<sup>*2</sup>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。</li> <li>※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。</li> </ul> </li> <li>●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。</li> <li>●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。</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、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。</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> <li>●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。</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> </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>
	<b>組入資産合計</b>	<b><u>9,310,660</u></b>	<b><u>11,756,645</u></b>	<b><u>94.89</u></b>



## 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)
					<b>(51,175)</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	債券率	債先物比率	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

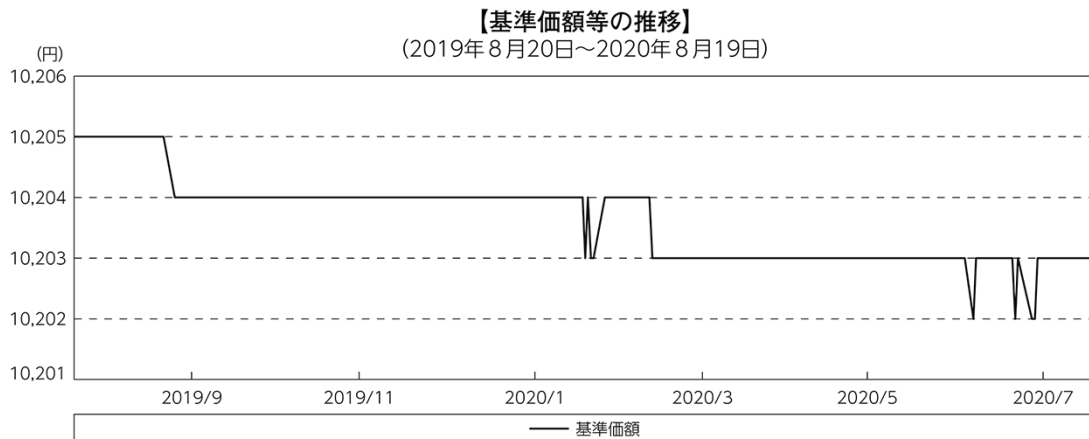
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰	落				
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% -	% 59.3	% -	% -	
8月末	10,205		0.0	53.9	-	-	
9月末	10,204		△0.0	61.6	-	-	
10月末	10,204		△0.0	59.5	-	-	
11月末	10,204		△0.0	61.1	-	-	
12月末	10,204		△0.0	55.6	-	-	
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	-	-	
2月末	10,204		△0.0	66.5	-	-	
3月末	10,203		△0.0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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

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

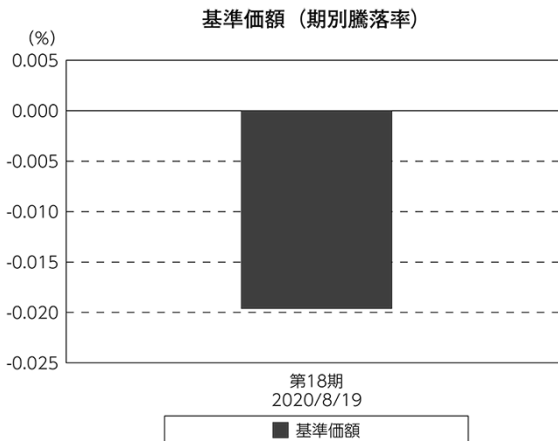
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年8月20日～2020年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月19日)

### 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2020年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額 円
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	2,050,866,611
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	214,572,748
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	102,454,283
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Lプラス(適格機関投資家専用)	61,746,546
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,861,159
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末 元本額 円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 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) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信 (毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607

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

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

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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

### <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26日現在)

年 月	日
2021年 2月	－
3月	－
4月	2、5
5月	13、24、31
6月	3、23
7月	－
8月	30
9月	－
10月	－
11月	1
12月	24、27、28

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意下さい。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。