

野村ブルーベイ・トータルリターンファンド (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第6期(決算日2020年12月7日)

作成対象期間(2019年12月7日～2020年12月7日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合/特殊型(絶対収益追求型)	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	円建ての外国投資法人であるブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド(クラスS-JPY)(以下「クラスS-JPY」といいます。)受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界各国の投資適格格付債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、クラスS-JPY受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	クラスS-JPY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、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	クラスS-JPY	新興国を含む世界各国の投資適格格付債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	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。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金	中期騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
2期(2016年12月6日)	9,456	0	△3.0	0.0	—	99.0	1,234
3期(2017年12月6日)	9,886	0	4.5	0.0	—	99.1	857
4期(2018年12月6日)	9,570	0	△3.2	0.0	—	98.7	1,320
5期(2019年12月6日)	9,861	0	3.0	0.0	—	99.2	1,140
6期(2020年12月7日)	10,289	10	4.4	0.0	—	98.1	906

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2019年12月6日	9,861	—	0.0	—	—	99.2
12月末	9,945	0.9	0.0	—	—	92.9
2020年1月末	9,911	0.5	0.0	—	—	98.5
2月末	9,920	0.6	0.0	—	—	98.8
3月末	9,383	△4.8	0.0	—	—	98.9
4月末	9,576	△2.9	0.0	—	—	98.2
5月末	9,718	△1.5	0.0	—	—	98.2
6月末	9,772	△0.9	0.0	—	—	97.3
7月末	9,906	0.5	0.0	—	—	97.8
8月末	9,903	0.4	0.0	—	—	98.1
9月末	9,895	0.3	0.0	—	—	98.1
10月末	9,963	1.0	0.0	—	—	98.1
11月末	10,227	3.7	0.0	—	—	98.1
(期末)						
2020年12月7日	10,299	4.4	0.0	—	—	98.1

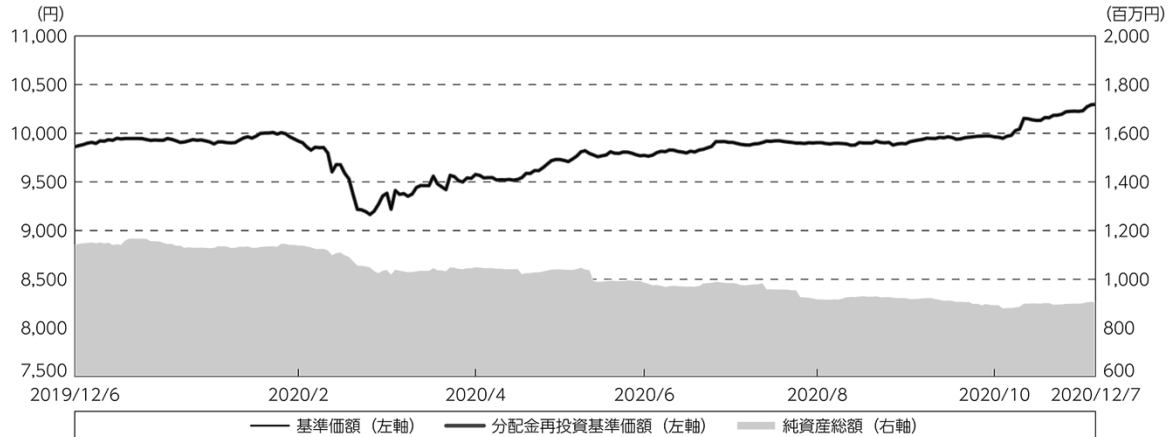
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：9,861円

期 末：10,289円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：4.4%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2019年12月6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、当作成期首の9,861円から当作成期末には10,289円となりました。

- ・ 社債および国債のクレジット・リスクを取っていたことがプラスに寄与しました。
- ・ 社債では、欧州の金融劣後債や非シクリカル事業債への投資がプラスに寄与しました。
- ・ 国債では、ギリシャなどの欧州周辺国や新興国への投資がプラスに寄与しました。

○投資環境

当作成期の世界債券市場は、新型コロナウイルス感染拡大や原油価格急落により大幅な価格下落となった金融市場に対応するため先進国の各中央銀行が積極的に金融緩和策を実施したことから、堅調な推移となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である円建ての外国投資法人である「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」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「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」受益証券を高位に組み入れました。

[ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）]

- ・新興国を含む世界各国の投資適格格付債券※を主要投資対象とし、デリバティブ取引および為替予約取引等を活用することで、ユーロの短期金利水準を上回る収益の獲得を目指す運用を行ないました。
- ・効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、または各種指数等を参照するデリバティブ取引（オプション取引、先物取引、先渡取引（NDF（ノン・デリバラブル・フォワード））を含みます。）、スワップ取引等）を活用しました。
- ・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・ポジションを組み合わせて、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・ファンドの全クラスが共有するポートフォリオの通貨配分にかかわらず、当該クラスの純資産総額をユーロ換算した額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行なうことを基本としました。

※債券の投資適格格付は、S&Pグローバル・レーティングもしくはムーディーズ・インベスターズ・サービス、またはその他の格付機関による投資適格格付（BBB-相当格）以上とします。

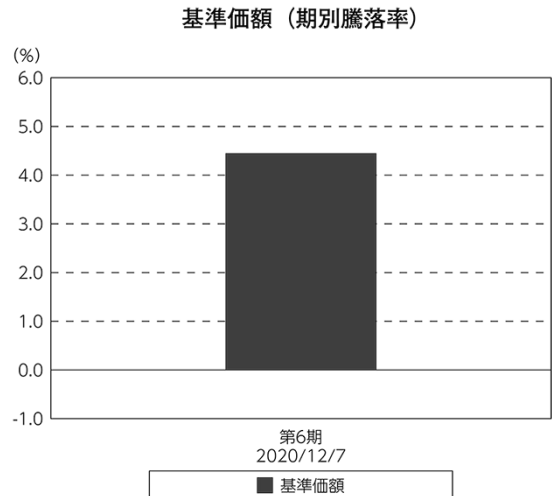
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、利子・配当収入や基準価額水準を勘案し、信託報酬など諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第6期
	2019年12月7日～ 2020年12月7日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.097%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	605

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

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

◎今後の運用方針

[野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）]

「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」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。通常の状態においては、「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」の組み入れを高位に維持します。

[ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）]

- ・新興国を含む世界各国の投資適格格付債券※を主要投資対象とし、デリバティブ取引および為替予約取引等を活用することで、短期金利水準を上回る収益の獲得を目指す運用を行っていく方針です。
- ・効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、または各種指数等を参照するデリバティブ取引（オプション取引、先物取引、先渡取引（NDF（ノン・デリバラブル・フォワード）を含みます。）、スワップ取引等）を活用します。
- ・ファンドの全クラスが共有するポートフォリオの通貨配分にかかわらず、当該クラスの純資産総額をユーロ換算した額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行なうことを基本としていきます。

※債券の投資適格格付は、S&Pグローバル・レーティングもしくはムーディーズ・インベスターズ・サービス、またはその他の格付機関による投資適格格付（BBB-相当格）以上とします。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2019年12月7日～2020年12月7日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 41	% 0.419	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(33)	(0.331)	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 ）	(5)	(0.055)	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)	(0.033)	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	41	0.421	
期中の平均基準価額は、9,843円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

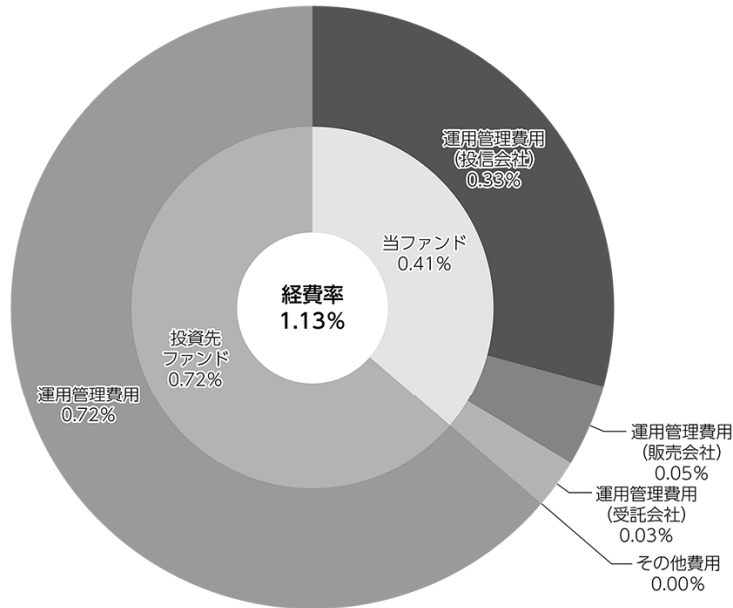
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.13%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.13
①当ファンドの費用の比率	0.41
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.72

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
 (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
 (注) 各比率は、年率換算した値です。
 (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
 (注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
 (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
 (注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
 (注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年12月7日～2020年12月7日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド(クラスS-JPY)	16,214	165,500	44,245	446,000

*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

(2019年12月7日～2020年12月7日)

利害関係人との取引状況

<野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）>

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	$\frac{D}{C}$

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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2019年12月7日～2020年12月7日)

期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 0	百万円 -	百万円 -	百万円 0	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2020年12月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額 比 率
	口	口	千円 %
ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・ アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド(クラスS-JPY)	111,524	83,493	888,845 98.1
合 計	111,524	83,493	888,845 98.1

*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。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	9	9	9

*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12月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	888,845	97.7
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	20,760	2.3
投資信託財産総額	909,614	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12月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	909,614,486
コール・ローン等	19,259,381
投資信託受益証券(評価額)	888,845,107
野村マナー マザーファンド(評価額)	9,998
未収入金	1,500,000
(B) 負債	3,386,069
未払収益分配金	880,739
未払解約金	540,046
未払信託報酬	1,955,032
未払利息	18
その他未払費用	10,234
(C) 純資産総額(A-B)	906,228,417
元本	880,739,847
次期繰越損益金	25,488,570
(D) 受益権総口数	880,739,847口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,289円

(注) 期首元本額は1,156,035,505円、期中追加設定元本額は194,531,017円、期中一部解約元本額は469,826,675円、1口当たり純資産額は1.0289円です。

○損益の状況（2019年12月7日～2020年12月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,043
支払利息	△ 8,043
(B) 有価証券売買損益	42,272,015
売買益	48,099,501
売買損	△ 5,827,486
(C) 信託報酬等	△ 4,291,070
(D) 当期損益金(A+B+C)	37,972,902
(E) 前期繰越損益金	7,165,691
(F) 追加信託差損益金	△18,769,284
(配当等相当額)	(9,027,343)
(売買損益相当額)	(△27,796,627)
(G) 計(D+E+F)	26,369,309
(H) 収益分配金	△ 880,739
次期繰越損益金(G+H)	25,488,570
追加信託差損益金	△18,769,284
(配当等相当額)	(9,027,343)
(売買損益相当額)	(△27,796,627)
分配準備積立金	44,265,877
繰越損益金	△ 8,023

*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（2019年12月7日～2020年12月7日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2019年12月7日～ 2020年12月7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)	37,973,603円
c. 信託約款に定める収益調整金	9,027,343円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,173,013円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	54,173,959円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	615円
g. 分配金	880,739円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2020年12月7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(6,702,117千円)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	750,000 (750,000)	753,045 (753,045)	11.0 (11.0)	— (—)	— (—)	— (—)	11.0 (11.0)
特殊債券 (除く金融債)	880,000 (880,000)	880,817 (880,817)	12.9 (12.9)	— (—)	— (—)	— (—)	12.9 (12.9)
金融債券	340,000 (340,000)	340,086 (340,086)	5.0 (5.0)	— (—)	— (—)	— (—)	5.0 (5.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	900,000 (900,000)	903,156 (903,156)	13.2 (13.2)	— (—)	— (—)	— (—)	13.2 (13.2)
合 計	2,870,000 (2,870,000)	2,877,105 (2,877,105)	42.1 (42.1)	— (—)	— (—)	— (—)	42.1 (42.1)

* () 内は非上場債で内書きです。

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

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
北海道 公募平成22年度第14回	1.36	50,000	50,196	2021/3/25
神奈川県 公募(5年)第66回	0.101	200,000	200,008	2020/12/18
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,933	2021/10/28
千葉県 公募平成22年度第9回	1.22	100,000	100,066	2020/12/25
名古屋市 公募第473回	1.29	100,000	100,042	2020/12/18
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	201,797	2021/10/25
小 計		750,000	753,045	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第126回	1.2	70,000	70,128	2021/1/29
地方公共団体金融機構債券 第22回	1.34	100,000	100,398	2021/3/26
都市再生債券 財投機関債第49回	1.46	50,000	50,159	2021/2/26
関西国際空港社債 財投機関債第29回	1.538	70,000	70,031	2020/12/18
福祉医療機構債券 第53回財投機関債	0.001	200,000	200,023	2021/6/18
東日本高速道路 第37回	0.03	200,000	200,052	2021/6/18
中日本高速道路社債 第55回	0.478	190,000	190,023	2020/12/18
小 計		880,000	880,817	
金融債券				
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,027	2020/12/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,058	2021/8/27
小 計		340,000	340,086	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,038	2020/12/18
北陸電力 第319回	0.17	100,000	100,004	2020/12/15
三菱電機 第45回社債間限定同順位特約付	0.428	100,000	100,217	2021/6/4
三菱商事 第76回担保提供制限等財務上特約無	1.303	300,000	301,789	2021/5/24
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	201,066	2021/4/16
日本電信電話 第60回	1.31	100,000	100,041	2020/12/18
小 計		900,000	903,156	
合 計		2,870,000	2,877,105	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

区 分	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	% 2.9

* 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。

ブルーベイ・ファンズーブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド(クラスS-JPY)

2020年6月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
運 用 方 針	クラスS-JPYを含むブルーベイ・ファンズーブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンドの全クラスが共有するポートフォリオはユーロ建てであり、当該共有ポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の投資適格格付債券を主要投資対象とし、デリバティブ取引および為替予約取引等を活用することで、ユーロの短期金利水準を上回る収益の獲得を目指す運用を行います。なお、投資適格格付未満の債券等に投資する場合があります。
投 資 対 象	新興国を含む世界各国の投資適格格付債券
管 理 会 社	ブルーベイ・ファンズ・マネージメント・カンパニー・エス・エイ
投 資 顧 問 会 社	ブルーベイ・アセット・マネージメント・エルエルピー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・(ルクセンブルグ)・エス・シー・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

2020年6月30日に終了した年度／期間の連結損益計算書および純資産変動計算書

	ブルーベイ・インベストメント・ グレード・アブソリュート・ リターン・ボンド・ファンド	
	EUR	
収益		
投資有価証券に係る受取利息(源泉徴収税額控除後)		50,332,969
スワップ契約に係る受取利息		2,521,323
銀行利息		50,606
その他収益		47,776
収益合計	EUR	52,952,674
費用		
運用・投資顧問報酬		15,585,960
成功報酬		1,043,052
年次税		364,557
取締役報酬		7,084
管理報酬		781,946
預託費用		445,460
専門家報酬		35,862
取引費用		274,519
スワップ契約に係る支払利息		16,310,750
銀行支払利息		377,049
その他費用		228,208
費用合計	EUR	35,454,447
費用(支払)／費用上限の払戻し		(712,217)
純投資収益	EUR	16,786,010
当期実現純評価損益:		
- 投資有価証券		202,472,132
- 外国為替先渡契約		(31,446,609)
- 先物契約		(81,667,899)
- スワップ契約		25,360,006
- オプション		(653,106)
- 外国為替取引		6,539,793
純投資収益および当期実現純評価損益	EUR	137,390,327

当期末実現評価損益:

- 投資有価証券	(83,873,617)
- 外国為替先渡契約	6,961,812
- 先物契約	16,839,150
- スワップ契約	(11,219,548)
- オプション	(2,421,535)
- 外国為替取引	(435,376)

当期損益

EUR	63,241,213
-----	-------------------

資本取引

受益証券の申込み	258,319,175
受益証券の買戻し	(629,232,210)
分配金	(19,068,244)
分配金再投資	2,057,562

当期純資産の増減額合計

EUR	(324,682,504)
-----	----------------------

期首純資産

2,367,129,282

期末純資産合計

EUR	2,042,446,778
-----	----------------------

投資有価証券およびその他純資産明細表(2020年6月30日現在)

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
公的市場に上場している譲渡可能証券 債券						
アルバニア						
Albania Government International Bond	3.50%	16/06/27	EUR	7,054	7,028,772	0.34
オーストラリア						
Origin Energy Finance Ltd	2.50%	23/10/20	EUR	36,090	36,314,621	1.78
ベルギー						
Anheuser-Busch InBev SA/NV	2.88%	02/04/32	EUR	7,937	9,019,142	0.44
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3.70%	02/04/40	EUR	11,300	13,744,618	0.68
					22,763,760	1.12
クロアチア						
Croatia Government International Bond	1.50%	17/06/31	EUR	41,548	41,488,458	2.03
エストニア						
Estonia Government International Bond	0.13%	10/06/30	EUR	9,283	9,309,184	0.46
フランス						
Atos SE	0.75%	07/05/22	EUR	19,200	19,386,283	0.95
Capgemini SE	2.00%	15/04/29	EUR	10,200	10,979,168	0.54
Capgemini SE	2.38%	15/04/32	EUR	9,800	10,791,917	0.53
Electricite de France SA	2.00%	09/12/49	EUR	19,500	19,219,818	0.94
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	2,200	2,105,823	0.10
Electricite de France SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	12,600	13,469,413	0.66
Electricite de France SA, VRB	5.38%	31/12/49†	EUR	4,800	5,187,590	0.25
					81,140,012	3.97
ドイツ						
Bundesobligation	0.00%	11/04/25	EUR	9,520	9,848,583	0.48
Bundesrepublik Deutschland	4.25%	04/07/39	EUR	3,006	5,616,183	0.28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/25	EUR	14,930	15,789,825	0.77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/27	EUR	19,420	20,637,537	1.01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/08/28	EUR	1,317	1,409,916	0.07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	5,540	5,943,340	0.29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/29	EUR	185,370	194,702,962	9.53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	47,504	49,865,287	2.44
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	8,400	8,000,238	0.39
Deutsche Bank AG	1.63%	12/02/21	EUR	20,400	20,496,061	1.00

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	8,900	9,327,729	0.46
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1.50%	29/05/30	EUR	15,280	15,808,331	0.78
Volkswagen Leasing GmbH	0.25%	16/02/21	EUR	40,590	40,557,211	1.99
					<u>398,003,203</u>	<u>19.49</u>
ガーンジー						
Globalworth Real Estate Investments Ltd	2.88%	20/06/22	EUR	13,400	13,433,843	0.66
アイスランド						
Iceland Government International Bond	0.10%	20/06/24	EUR	6,591	6,586,090	0.32
Iceland Government International Bond	0.63%	03/06/26	EUR	2,500	2,548,307	0.12
Iceland Rikisbref	3.50%	05/08/21	ISK	146,448	955,028	0.05
Iceland Rikisbref	7.25%	26/10/22	ISK	1,932,203	14,081,240	0.69
Iceland Rikisbref	8.00%	12/06/25	ISK	1,933,647	15,969,863	0.78
Iceland Rikisbref	5.00%	15/11/28	ISK	724,182	5,535,600	0.27
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	4,350,957	38,127,493	1.87
Islandsbanki HF	1.13%	12/04/22	EUR	13,275	13,260,630	0.65
					<u>97,064,251</u>	<u>4.75</u>
アイルランド						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	6.50%	15/07/25	USD	3,600	3,364,044	0.17
GE Capital International Funding Co Unlimited Co	4.42%	15/11/35	USD	21,961	19,882,641	0.97
					<u>23,246,685</u>	<u>1.14</u>
イタリア						
Intesa Sanpaolo SpA	5.15%	10/06/30	GBP	2,170	2,492,627	0.12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0.95%	01/03/23	EUR	2,432	2,479,880	0.12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.45%	01/10/23	EUR	20,923	22,368,727	1.10
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	23,596	24,758,103	1.21
					<u>52,099,337</u>	<u>2.55</u>
日本						
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	0.38%	21/11/20	EUR	28,436	28,456,431	1.39
ラトビア						
Latvia Government International Bond	0.50%	15/12/20	EUR	27,510	27,619,498	1.35
メキシコ						
Mexico Government International Bond	4.00%	15/03/15^	EUR	11,184	10,515,057	0.51
Petroleos Mexicanos	7.47%	12/11/26	MXN	415,810	12,650,122	0.62
					<u>23,165,179</u>	<u>1.13</u>

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
オランダ						
Digital Dutch Finco BV	0.13%	15/10/22	EUR	7,449	7,363,923	0.36
ELM BV for Firmenich International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	10,100	10,413,169	0.51
Repsol International Finance BV, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	6,100	6,087,895	0.30
Repsol International Finance BV, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	3,800	3,854,602	0.19
Telefonica Europe BV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	10,300	10,657,060	0.52
Upjohn Finance BV	0.82%	23/06/22	EUR	21,100	21,230,989	1.04
Upjohn Finance BV	1.36%	23/06/27	EUR	9,448	9,529,744	0.47
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	10,951	11,128,198	0.55
Wintershall Dea Finance BV	1.33%	25/09/28	EUR	6,800	6,394,261	0.31
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	12,900	12,136,815	0.59
					<u>98,796,656</u>	<u>4.84</u>
スペイン						
Abertis Infraestructuras SA	3.00%	27/03/31	EUR	24,400	25,262,197	1.24
Abertis Infraestructuras SA	1.88%	26/03/32	EUR	11,200	10,233,073	0.50
Autonomous Community of Catalonia	5.90%	28/05/30	EUR	4,350	5,978,512	0.29
Autonomous Community of Catalonia	4.69%	28/10/34	EUR	2,326	3,081,183	0.15
Autonomous Community of Catalonia	4.22%	26/04/35	EUR	15,930	20,005,945	0.98
Banco Santander SA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	8,800	7,980,208	0.39
Telefonica Emisiones SA	1.81%	21/05/32	EUR	17,100	18,047,214	0.89
					<u>90,588,332</u>	<u>4.44</u>
スイス						
Credit Suisse AG, VRB	5.75%	18/09/25	EUR	49,400	49,749,589	2.44
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	6.38%	31/12/49†	USD	22,650	20,519,410	1.00
					<u>70,268,999</u>	<u>3.44</u>
イギリス						
Amcor UK Finance Plc	1.13%	23/06/27	EUR	7,000	7,069,804	0.35
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	8,908	9,253,430	0.45
Barclays Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	5,482	4,969,234	0.24
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	1,792	1,664,245	0.08
BP Capital Markets Plc, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	9,700	9,753,872	0.48
BP Capital Markets Plc, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	7,600	7,642,599	0.37
BP Capital Markets Plc, VRB	4.25%	31/12/49†	GBP	6,600	7,324,826	0.36
BP Capital Markets Plc, VRB	4.38%	31/12/49†	USD	18,200	16,447,491	0.80
BP Capital Markets Plc, VRB	4.88%	31/12/49†	USD	12,050	11,104,260	0.54
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	7,700	8,557,633	0.42
Natwest Markets Plc, FRB	0.50%	27/09/21	EUR	15,770	15,852,116	0.78
Royal Bank of Scotland Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	22,280	20,144,540	0.99

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	6,900	7,179,053	0.35
					<u>126,963,103</u>	<u>6.21</u>
アメリカ						
Altria Group Inc	5.95%	14/02/49	USD	23,736	27,739,242	1.36
AT&T Inc	1.60%	19/05/28	EUR	10,614	10,894,547	0.53
AT&T Inc	2.05%	19/05/32	EUR	7,000	7,301,956	0.36
AT&T Inc	2.60%	19/05/38	EUR	6,100	6,471,784	0.32
AT&T Inc	5.45%	01/03/47	USD	9,740	11,426,278	0.56
BAT Capital Corp	4.91%	02/04/30	USD	10,000	10,435,512	0.51
Citigroup Inc	0.50%	29/01/22	EUR	21,515	21,623,693	1.06
CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp	1.45%	22/01/27	EUR	12,554	12,106,912	0.59
Fidelity National Information Services Inc	0.13%	03/12/22	EUR	14,200	14,139,543	0.69
General Electric Co	4.25%	01/05/40	USD	15,700	13,739,111	0.67
General Electric Co	4.35%	01/05/50	USD	8,200	7,228,019	0.35
Global Payments Inc	2.90%	15/05/30	USD	7,800	7,270,251	0.36
Morgan Stanley, FRB	0.12%	09/11/21	EUR	34,992	34,993,340	1.71
Oracle Corp	3.85%	01/04/60	USD	14,600	15,247,341	0.75
Philip Morris International Inc	1.45%	01/08/39	EUR	11,018	10,308,635	0.51
					<u>210,926,164</u>	<u>10.33</u>
債券合計					<u>1,458,676,488</u>	<u>71.42</u>
公的市場に上場している譲渡可能証券合計					<u>1,458,676,488</u>	<u>71.42</u>
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券						
債券						
カナダ						
Teck Resources Ltd 144A	3.90%	15/07/30	USD	6,140	5,458,291	0.27
中国						
China Development Bank	3.48%	08/01/29	CNY	204,490	25,935,593	1.27
ドイツ						
Deutsche Bank AG, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	10,000	7,369,452	0.36
イタリア						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	2,770	3,039,034	0.15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.50%	01/11/22	EUR	57,100	64,170,759	3.14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	3,867	4,519,301	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	30,990	46,460,692	2.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	21,110	28,562,633	1.40

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
UniCredit SpA 144A	6.57%	14/01/22	USD	25,220	23,832,135	1.17
UniCredit SpA 144A, VRB	5.46%	30/06/35	USD	9,600	8,609,337	0.42
					<u>179,193,891</u>	<u>8.77</u>
日本						
Japanese Government CPI Linked Bond	0.10%	10/03/26	JPY	1,576,825	12,962,793	0.63
Japanese Government CPI Linked Bond	0.10%	10/03/28	JPY	6,220,720	51,209,997	2.51
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	3.18%	09/07/50	USD	7,200	6,444,922	0.32
					<u>70,617,712</u>	<u>3.46</u>
メキシコ						
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	20,463	14,044,798	0.69
オランダ						
JAB Holdings BV	2.25%	19/12/39	EUR	20,500	20,272,450	0.99
スイス						
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	4.19%	01/04/31	USD	250	254,245	0.01
アメリカ						
Broadcom Inc 144A	4.75%	15/04/29	USD	21,570	21,811,143	1.07
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.80%	01/03/50	USD	5,480	5,548,987	0.27
CoStar Group Inc 144A	2.80%	15/07/30	USD	8,750	7,966,680	0.39
Upjohn Inc 144A	3.85%	22/06/40	USD	7,800	7,469,786	0.37
Upjohn Inc 144A	4.00%	22/06/50	USD	11,800	11,283,638	0.55
					<u>54,080,234</u>	<u>2.65</u>
債券合計					<u>377,226,666</u>	<u>18.47</u>
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券合計					<u>377,226,666</u>	<u>18.47</u>
その他の有価証券						
債券						
日本						
Takeda Pharmaceutical	2.00%	09/07/40	EUR	11,315	11,368,886	0.55
債券合計					<u>11,368,886</u>	<u>0.55</u>
その他の有価証券合計					<u>11,368,886</u>	<u>0.55</u>

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券合計 (取得原価 EUR 1,813,890,904)					1,847,272,040	90.44
その他の資産(負債控除後)					195,174,738	9.56
純資産合計					2,042,446,778	100.00

用語

FRB:変動利付債

VRB:変動金利債

† 無期限

^ 満期日は2115年3月15日

2020年6月30日に終了した年度の連結財務諸表注記

◎デリバティブ取引への投資

●外国為替先渡契約

外国為替先渡契約

購入通貨	購入通貨金額	売却通貨	売却通貨金額	満期日	未実現評価損益 (ユーロ)
EUR	491,602,723	USD	(532,448,000)	13/08/20	17,988,924
EUR	72,138,467	JPY	(8,284,800,000)	13/08/20	3,794,190
ZAR	591,415,078	USD	(31,680,000)	13/08/20	1,955,793
BRL	253,148,930	USD	(44,210,000)	04/08/20	1,624,523
COP	149,486,796,973	USD	(38,560,000)	13/08/20	1,120,286
AUD	51,200,000	EUR	(30,436,137)	13/08/20	926,073
EUR	47,169,546	GBP	(42,084,678)	13/08/20	903,123
USD	35,307,136	COP	(130,271,486,748)	13/08/20	539,172
USD	23,560,000	GBP	(18,606,819)	13/08/20	500,991
USD	23,560,495	IDR	(336,635,267,330)	13/08/20	478,556
AUD	39,634,154	USD	(26,756,621)	13/08/20	477,550
IDR	372,315,276,024	USD	(24,950,000)	13/08/20	456,001
USD	23,765,221	BRL	(127,869,853)	04/08/20	455,216
USD	23,240,599	ZAR	(401,169,801)	13/08/20	231,183
NOK	226,958,259	EUR	(20,730,000)	13/08/20	200,162
KRW	28,162,549,020	USD	(23,300,913)	13/08/20	162,593
USD	20,038,148	RUB	(1,428,087,198)	13/08/20	83,377
USD	11,309,441	CLP	(9,203,623,086)	13/08/20	74,759
USD	6,935,000	EUR	(6,118,612)	13/08/20	50,088
INR	1,787,311,606	USD	(23,514,164)	13/08/20	46,043
NZD	500,000	EUR	(278,942)	13/08/20	7,376
CAD	80,363	USD	(57,270)	13/08/20	1,547
EUR	101,572	HUF	(35,623,000)	13/08/20	1,202
EUR	327,058	CAD	(500,000)	13/08/20	483
CAD	500,000	EUR	(326,428)	13/08/20	148
未実現評価益合計					32,079,359
USD	61,844,049	COP	(244,253,073,190)	13/08/20	(2,863,050)
USD	140,158,000	EUR	(127,245,515)	13/08/20	(2,574,631)
USD	53,330,893	ZAR	(976,392,475)	13/08/20	(2,313,584)
MXN	1,300,868,426	USD	(58,547,735)	13/08/20	(2,293,374)
USD	22,370,000	IDR	(354,004,591,127)	13/08/20	(1,637,021)

購入通貨	購入通貨金額	売却通貨	売却通貨金額	満期日	未実現評価損益 (ユーロ)
CLP	37,925,526,879	USD	(47,955,901)	13/08/20	(1,511,462)
USD	64,470,000	OMR	(25,568,651)	28/10/20	(1,454,350)
USD	22,326,478	AUD	(34,200,000)	13/08/20	(1,089,519)
COP	93,765,614,877	USD	(25,990,247)	13/08/20	(901,502)
EUR	30,472,508	AUD	(51,200,000)	13/08/20	(889,702)
USD	22,550,000	BRL	(126,832,475)	04/08/20	(458,099)
USD	29,600,473	CNY	(212,501,794)	13/08/20	(359,414)
EUR	13,929,092	MXN	(372,360,000)	13/08/20	(321,339)
USD	23,195,939	INR	(1,778,769,653)	13/08/20	(228,923)
EUR	20,730,000	SEK	(218,755,398)	13/08/20	(166,677)
USD	33,060,000	CLP	(27,244,271,042)	13/08/20	(150,377)
ZAR	393,133,290	USD	(22,688,562)	13/08/20	(149,641)
USD	71,400,000	HKD	(555,477,527)	08/02/21	(124,412)
BRL	127,183,415	USD	(23,230,073)	04/08/20	(90,167)
EUR	15,974,229	USD	(18,048,000)	13/08/20	(79,511)
EUR	20,730,000	PLN	(92,415,361)	13/08/20	(54,316)
EUR	315,945	ZAR	(6,474,000)	13/08/20	(13,934)
NZD	3,732,867	AUD	(3,504,470)	13/08/20	(9,066)
EUR	357,387	CZK	(9,710,000)	13/08/20	(6,827)
USD	3,191,925	RUB	(228,797,183)	13/08/20	(3,039)
HUF	35,623,000	EUR	(101,250)	13/08/20	(881)
ZAR	6,474,000	EUR	(330,680)	13/08/20	(800)
未実現評価損合計					(19,745,618)

ヘッジ付き投資証券クラス外国為替先渡契約

購入通貨	購入通貨金額	売却通貨	売却通貨金額	投資証券クラス	満期日	未実現評価損益 (ユーロ)
CHF	1,999,737	EUR	(1,874,865)	I - CHF	20/07/20	4,427
CHF	184,144	EUR	(172,646)	R - CHF	20/07/20	408
CHF	114,716	EUR	(107,553)	B - CHF	20/07/20	254
未実現評価益合計						5,089
CAD	316,363,308	EUR	(208,034,050)	Y - CAD (ACDiv)	20/07/20	(1,298,268)
JPY	24,369,461,160	EUR	(202,057,822)	S - JPY	20/07/20	(977,603)
NOK	482,971,266	EUR	(45,099,201)	I - NOK	20/07/20	(539,271)
GBP	21,072,499	EUR	(23,541,281)	I - GBP	20/07/20	(365,696)
SGD	289,928,780	EUR	(185,231,884)	I - SGD (Perf)	20/07/20	(261,082)
CAD	33,105,524	EUR	(21,769,518)	I - CAD (ACDiv)	20/07/20	(135,858)
GBP	3,325,705	EUR	(3,715,334)	C - GBP (AIDiv)	20/07/20	(57,715)
GBP	2,113,217	EUR	(2,360,794)	X - GBP	20/07/20	(36,673)
GBP	1,276,322	EUR	(1,425,851)	C - GBP	20/07/20	(22,150)
GBP	421,560	EUR	(470,949)	D - GBP (QIDiv)	20/07/20	(7,316)
GBP	245,429	EUR	(274,182)	B - GBP	20/07/20	(4,259)
USD	14,157,647	EUR	(12,602,841)	I - USD	20/07/20	(2,630)
USD	11,107,846	EUR	(9,887,882)	R - USD	20/07/20	(1,974)
USD	4,472,125	EUR	(3,980,999)	B - USD	20/07/20	(837)
USD	702,913	EUR	(625,914)	C - USD	20/07/20	(327)
USD	815,910	EUR	(726,307)	S - USD	20/07/20	(152)
USD	517,023	EUR	(460,244)	R - USD (AIDiv)	20/07/20	(97)
USD	497,094	EUR	(442,503)	I - USD (AIDiv)	20/07/20	(93)
USD	322,943	EUR	(287,478)	C - USD (AIDiv)	20/07/20	(60)
USD	77,493	EUR	(68,982)	X - USD	20/07/20	(14)
未実現評価損合計						(3,712,075)

●先物契約

契約数	銘柄	満期日	通貨	コミットメント* (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
1,218	Euro-Btp September Futures 20	08/09/20	EUR	140,992,026	3,008,635
330	US Long Bond (CBT) September Futures 20	21/09/20	USD	44,857,516	498,534
				未実現利益合計	3,507,169
(3,183)	Euro-Bund September Futures 20	08/09/20	EUR	(333,998,556)	(4,984,091)
(3,483)	Euro-Bobl September Futures 20	08/09/20	EUR	(360,232,758)	(1,776,435)
(1,497)	US 10YR Ultra September Futures 20	21/09/20	USD	(143,761,282)	(1,290,924)
(543)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 20	08/09/20	EUR	(90,887,883)	(1,209,893)
(126)	Long Gilt September Futures 20	28/09/20	GBP	(20,426,318)	(97,671)
(423)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 20	21/09/20	USD	(50,543,491)	(73,862)
(961)	Euro-Schatz September Futures 20	08/09/20	EUR	(97,425,219)	(52,944)
(165)	US 5YR Note (CBT) September Futures 20	30/09/20	USD	(15,493,082)	(40,223)
(189)	US 2YR Note (CBT) September Futures 20	30/09/20	USD	(34,709,703)	(2,630)
(8)	US 10YR Note (CBT) September Futures 20	21/09/20	USD	(803,098)	(402)
(46)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 20	14/09/20	JPY	(38,500,800)	0
				未実現損失合計	(9,529,075)

●オプション

通貨	数量	銘柄	権利行使価格	満期日	コミットメント* (ユーロ)	取得原価 (ユーロ)	市場価格 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
USD	517	P/O on S&P 500 Index	2400.00	17/07/20	–	3,080,881	96,666	(2,984,215)
						合計	96,666	(2,984,215)
		購入オプション合計					96,666	(2,984,215)
		売却オプション合計					0	0

●金利スワップ契約

通貨	額面* (千)	満期日	サブファンドが 受け取る金利	固定金利 (%)	変動金利指標	未実現評価損益 (ユーロ)
CNY	174,460	13/08/25	固定	1.90	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(460,303)
EUR	91,074	15/02/29	変動	(0.19)	EURIBOR 6 MONTH ACT/360	(351,556)
CNY	101,597	13/08/25	固定	2.18	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(101,471)
CNY	98,203	13/08/25	固定	2.19	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(88,490)
					未実現評価損合計	(1,001,820)

●クレジット・デフォルト・スワップ契約

プロテクション・ ポジション	銘柄	利率 (%)	満期日	通貨	額面*	未実現評価損益 (ユーロ)
フランス						
買い	Valeo SA	1.00	20/06/25	EUR	4,610,000	234,269
ドイツ						
買い	Daimler AG	1.00	20/06/25	EUR	30,630,000	23,521
南アフリカ						
買い	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	33,000,000	2,761,417
買い	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	6,976,000	583,747
買い	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	5,813,000	486,428
買い	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	5,621,000	470,361
買い	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	5,390,000	451,031
						4,752,984
					未実現評価益合計	5,010,774
カナダ						
買い	Barrick Gold Corp	1.00	20/12/24	USD	11,562,000	(381,129)
買い	Barrick Gold Corp	1.00	20/12/24	USD	11,600,000	(382,382)
買い	Teck Resources Ltd	5.00	20/12/24	USD	12,882,000	(1,824,018)
						(2,587,529)
ドイツ						
買い	LANXESS AG	1.00	20/06/25	EUR	32,750,000	(670,241)
ジャージー						
買い	Glencore Finance Europe Ltd	5.00	20/06/25	EUR	4,150,000	(622,941)
買い	Glencore Finance Europe Ltd	5.00	20/06/25	EUR	16,500,000	(2,476,755)
						(3,099,696)
オランダ						
買い	BMW Finance NV	1.00	20/06/25	EUR	40,826,000	(564,281)
スイス						
買い	LafargeHolcim Ltd	1.00	20/12/24	EUR	10,406,000	(114,260)
買い	LafargeHolcim Ltd	1.00	20/12/24	EUR	13,542,000	(148,694)
						(262,954)

プロテクション・ ポジション	銘柄	利率 (%)	満期日	通貨	額面*	未実現評価損益 (ユーロ)
イギリス						
買い	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	428,000	(61,800)
買い	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	1,254,000	(181,068)
買い	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	1,363,000	(196,807)
買い	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	1,947,000	(281,132)
買い	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	2,508,000	(362,137)
買い	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	3,452,000	(498,443)
買い	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	5,400,000	(779,720)
						(2,361,107)
アメリカ						
買い	Arrow Electronics Inc	1.00	20/06/25	USD	3,305,000	(73,104)
買い	Arrow Electronics Inc	1.00	20/06/25	USD	3,340,000	(73,878)
買い	Arrow Electronics Inc	1.00	20/06/25	USD	8,350,000	(184,694)
売り	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	3,016,000	(18,036)
売り	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	3,016,000	(18,036)
売り	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	5,565,000	(33,279)
売り	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	6,033,000	(36,078)
売り	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	7,067,000	(42,261)
買い	Avnet Inc	1.00	20/06/25	USD	1,568,000	(27,267)
買い	Avnet Inc	1.00	20/06/25	USD	1,568,000	(27,267)
買い	Avnet Inc	1.00	20/06/25	USD	7,840,000	(136,337)
買い	Campbell Soup Co	1.00	20/12/24	USD	10,002,000	(284,220)
買い	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	2,000,000	(44,515)
買い	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	2,000,000	(44,515)
買い	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	2,000,000	(44,515)
買い	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	2,000,000	(44,515)
買い	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	5,000,000	(111,287)
買い	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	5,000,000	(111,287)
買い	Domtar Corp	1.00	20/12/23	USD	2,669,000	(48,951)
買い	Domtar Corp	1.00	20/12/24	USD	6,915,000	(122,979)
買い	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/24	USD	6,328,000	(129,897)
買い	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/24	USD	23,672,000	(485,925)
買い	Mattel Inc	1.00	20/12/20	USD	25,631,180	(18,814)
買い	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	1,637,000	(55,071)
買い	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	1,637,000	(55,071)
買い	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	3,274,000	(110,142)
買い	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	4,093,000	(137,694)
買い	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	8,185,000	(275,355)
買い	Tyson Foods Inc	1.00	20/12/24	USD	7,154,000	(183,529)

プロテクション・ ポジション	銘柄	利率 (%)	満期日	通貨	額面*	未実現評価損益 (ユーロ)
買い	Tyson Foods Inc	1.00	20/12/24	USD	24,546,000	(629,705)
買い	Whirlpool Corp	1.00	20/12/24	USD	13,712,000	(222,148)
買い	Whirlpool Corp	1.00	20/12/24	USD	14,786,000	(239,548)
						(4,069,920)
未実現評価損合計						(13,615,728)

●クレジット・デフォルト・インデックス・スワップ契約

プロテクション・ ポジション	銘柄	利率 (%)	満期日	通貨	額面*	未実現評価損益 (ユーロ)
アメリカ						
買い	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/25	USD	22,615,000	131,411
未実現評価益合計						131,411
アメリカ						
買い	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/25	EUR	45,047,000	(2,326,349)
買い	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/25	EUR	92,800,000	(4,792,443)
						(7,118,792)
未実現評価損合計						(7,118,792)

* 潜在的なエクスポージャーに相当。

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	落中率			
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

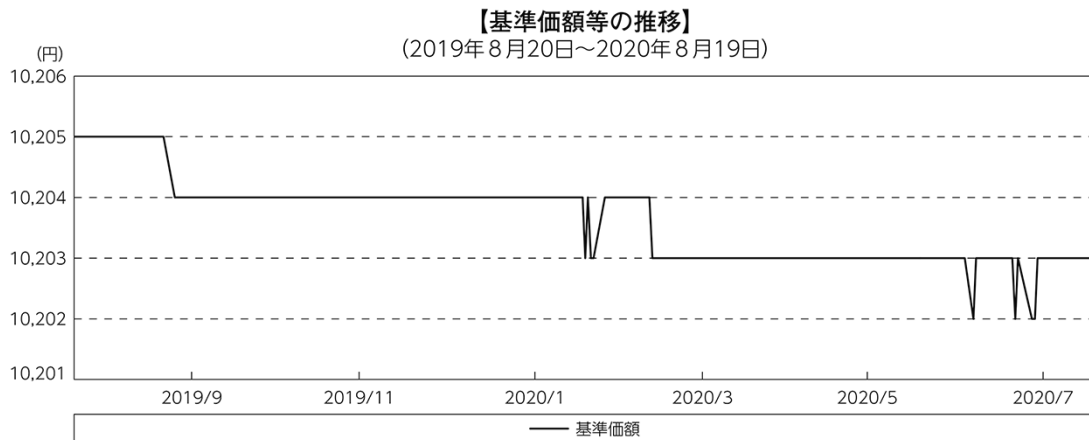
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% -	% 59.3	% -
8月末	10,205		0.0	53.9	-
9月末	10,204		△0.0	61.6	-
10月末	10,204		△0.0	59.5	-
11月末	10,204		△0.0	61.1	-
12月末	10,204		△0.0	55.6	-
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	-
2月末	10,204		△0.0	66.5	-
3月末	10,203		△0.0	68.1	-
4月末	10,203		△0.0	58.3	-
5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

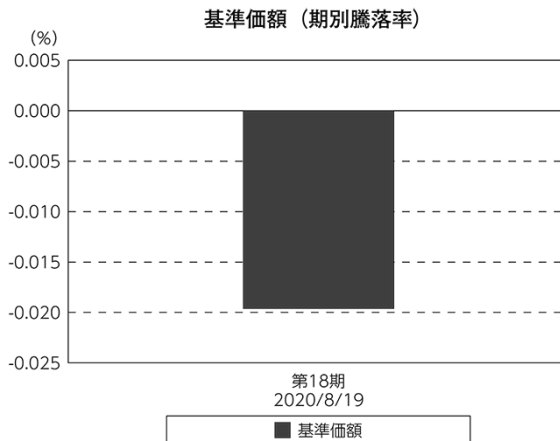
○当ファンドのポートフォリオ

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		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 12,869	百万円 52	% 0.4	百万円 1,501	百万円 -	% -

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

○組入資産の明細

(2020年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期		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
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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お願いいたします。

(2020年12月7日現在)

年 月	日
2020年12月	23、24、25、28
2021年1月	－
2月	－
3月	－
4月	1、2、5
5月	12、13、21、24、28、31
6月	22、23
7月	－
8月	27、30
9月	－
10月	29
11月	1
12月	23、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ください。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。