

# グローバル・ストック Cコース (為替ヘッジあり 毎月分配型)

## 愛称：世界樹

### 運用報告書(全体版)

第52期（決算日2020年4月27日） 第53期（決算日2020年5月27日） 第54期（決算日2020年6月29日）  
第55期（決算日2020年7月27日） 第56期（決算日2020年8月27日） 第57期（決算日2020年9月28日）

作成対象期間（2020年3月28日～2020年9月28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／株式	
信託期間	2015年12月9日から2026年3月27日までです。	
運用方針	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-グローバル・ストックークラスA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、世界各国（新興国を含みます。）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、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラスA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（一部の通貨においては、米ドル売り円買いの為替取引）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。	
主な投資対象	グローバル・ストック Cコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラス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。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。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-グローバル・ストックークラスA 野村マネー マザーファンド	世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	グローバル・ストック Cコース	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。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。なお、決算期末の前営業日の基準価額（1万口当たり。支払済みの分配金累計額は加算しません。）が11,000円以上の場合は、分配対象額の範囲内で、別に定める金額の分配を行うことを目指します。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30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 分	込 配	み 金	期 騰	額 落	中 率	債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率	投 証	資 組	信 入	託 比	証券 率	純 総	資 産	産 額
28期(2018年4月27日)	10,525			100			1.7			0.0			—					96.5			1,708
29期(2018年5月28日)	10,618			100			1.8			0.0			—					96.2			2,013
30期(2018年6月27日)	10,313			100		△	1.9			0.0			—					96.8			2,303
31期(2018年7月27日)	10,680			100			4.5			0.0			—					97.8			2,505
32期(2018年8月27日)	10,505			100		△	0.7			0.0			—					97.4			2,552
33期(2018年9月27日)	10,499			100			0.9			0.0			—					97.6			2,652
34期(2018年10月29日)	9,543			0		△	9.1			0.0			—					97.8			2,459
35期(2018年11月27日)	9,692			0			1.6			0.0			—					99.0			2,512
36期(2018年12月27日)	8,916			0		△	8.0			0.0			—					99.0			2,401
37期(2019年1月28日)	9,682			0			8.6			0.0			—					99.3			2,565
38期(2019年2月27日)	10,064			100			5.0			0.0			—					99.4			2,519
39期(2019年3月27日)	10,008			0		△	0.6			0.0			—					97.9			2,452
40期(2019年5月7日)	10,350			100			4.4			0.0			—					99.0			2,453
41期(2019年5月27日)	9,916			0		△	4.2			0.0			—					97.0			2,351
42期(2019年6月27日)	10,049			100			2.3			0.0			—					98.9			2,327
43期(2019年7月29日)	10,315			100			3.6			0.0			—					99.0			2,308
44期(2019年8月27日)	9,745			0		△	5.5			0.0			—					98.2			2,152
45期(2019年9月27日)	10,010			100			3.7			0.0			—					99.3			2,178
46期(2019年10月28日)	10,078			0			0.7			0.0			—					97.1			2,174
47期(2019年11月27日)	10,308			100			3.3			0.0			—					99.0			2,141
48期(2019年12月27日)	10,466			100			2.5			0.0			—					99.0			2,068
49期(2020年1月27日)	10,547			100			1.7			0.0			—					98.2			2,065
50期(2020年2月27日)	10,039			0		△	4.8			0.0			—					97.2			1,907
51期(2020年3月27日)	8,711			0		△	13.2			0.0			—					99.3			1,639
52期(2020年4月27日)	9,252			0			6.2			0.0			—					98.6			1,736
53期(2020年5月27日)	9,752			0			5.4			0.0			—					97.8			1,826
54期(2020年6月29日)	9,872			100			2.3			0.0			—					99.1			1,722
55期(2020年7月27日)	10,515			100			7.5			0.0			—					98.7			1,788
56期(2020年8月27日)	10,888			100			4.5			0.0			—					97.7			1,836
57期(2020年9月28日)	10,231			100		△	5.1			0.0			—					98.6			1,719

\*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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	率			
第52期	(期 首) 2020年 3月27日	円 8,711	% -	% 0.0	% -	% 99.3	
	3月末	8,677	△0.4	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2020年 4月27日	9,252	6.2	0.0	-	98.6	
第53期	(期 首) 2020年 4月27日	9,252	-	0.0	-	98.6	
	4月末	9,340	1.0	0.0	-	98.9	
	(期 末) 2020年 5月27日	9,752	5.4	0.0	-	97.8	
第54期	(期 首) 2020年 5月27日	9,752	-	0.0	-	97.8	
	5月末	9,853	1.0	0.0	-	98.3	
	(期 末) 2020年 6月29日	9,972	2.3	0.0	-	99.1	
第55期	(期 首) 2020年 6月29日	9,872	-	0.0	-	99.1	
	6月末	9,934	0.6	0.0	-	98.7	
	(期 末) 2020年 7月27日	10,615	7.5	0.0	-	98.7	
第56期	(期 首) 2020年 7月27日	10,515	-	0.0	-	98.7	
	7月末	10,423	△0.9	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2020年 8月27日	10,988	4.5	0.0	-	97.7	
第57期	(期 首) 2020年 8月27日	10,888	-	0.0	-	97.7	
	8月末	10,904	0.1	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2020年 9月28日	10,331	△5.1	0.0	-	98.6	

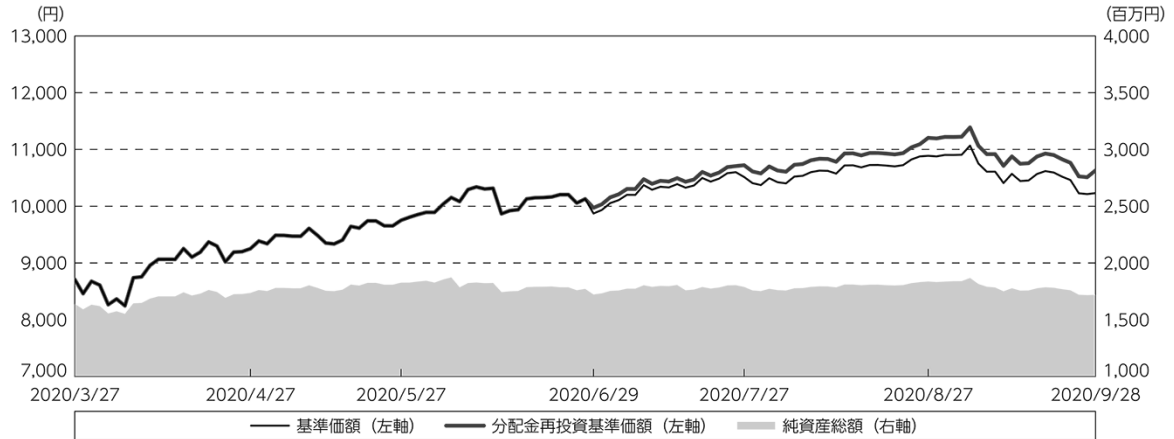
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第52期首：8,711円

第57期末：10,231円 (既払分配金(税込み)：400円)

騰落率：22.0% (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3月27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。

### ○基準価額の変動要因

基準価額は、当作成期首8,711円から当作成期末には10,231円となりました。

- ・ 実質的に投資している世界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世界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)

## ○投資環境

世界株式市場は、新型コロナウイルスの感染拡大により悪化した経済を下支えするため、FRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）が金融システムの安定性を維持する施策を強化したことや、世界各国でロックダウン（都市封鎖）が段階的に解除され、経済活動の再開への期待が高まったことなどから、8月にかけて堅調に推移しました。その後は、株式市場の上昇をけん引してきたハイテク株への利益確定売り圧力が強まったことや、新型コロナウイルスの感染拡大第2波が懸念されたことなどから軟調に推移しましたが、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

### [グローバル・ストック Cコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラス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ーグローバル・ストックークラスA] 受益証券への投資比率は、おおむ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ーグローバル・ストックークラス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ーグローバル・ストック]のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当作成期末現在で、97.6%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当作成期末現在で、情報技術、ヘルスケア、コミュニケーション・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、米国、日本、イギリスなどの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行いました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

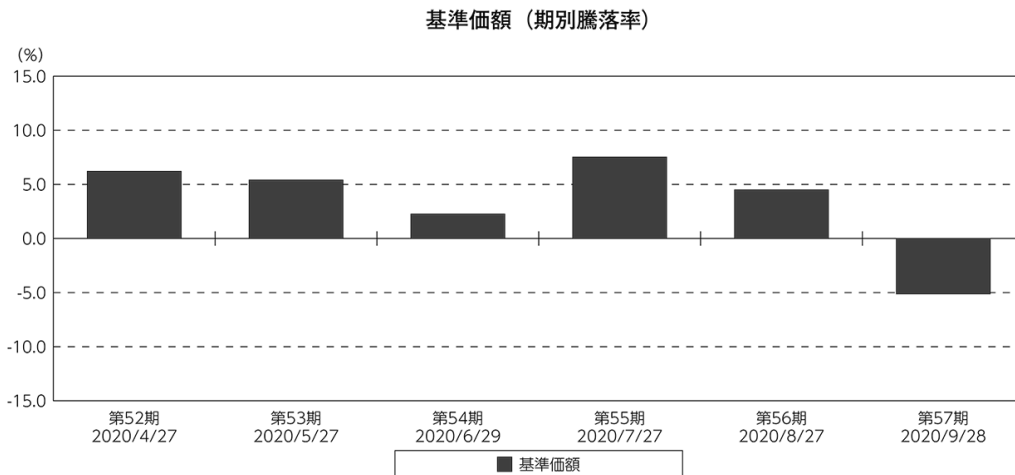
### [野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債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。

## ○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、作成期間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

収益分配金は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準を勘案して決定いたしました。

なお、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52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	2020年3月28日～ 2020年4月27日	2020年4月28日～ 2020年5月27日	2020年5月28日～ 2020年6月29日	2020年6月30日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月27日	2020年8月28日～ 2020年9月28日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%	— —%	100 1.003%	100 0.942%	100 0.910%	100 0.968%
当期の収益	—	—	—	100	100	—
当期の収益以外	—	—	100	—	—	100
翌期繰越分配対象額	957	957	858	927	1,299	1,200

(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

### [グローバル・ストック Cコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラス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ーグローバル・ストックークラスA] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスA]

世界の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。ファンドでは、世界経済の成長を取り込み、優れた利益拡大が期待できる先進国のグローバル企業に着目し、運用を行います。

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

### [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。

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。

※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。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年3月28日～2020年9月28日)

項 目	第52期～第57期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.558	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(15)	(0.151)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(38)	(0.390)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.017)	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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
( 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	55	0.560	
作成期間の平均基準価額は、9,855円です。			

\*作成期間の費用（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。

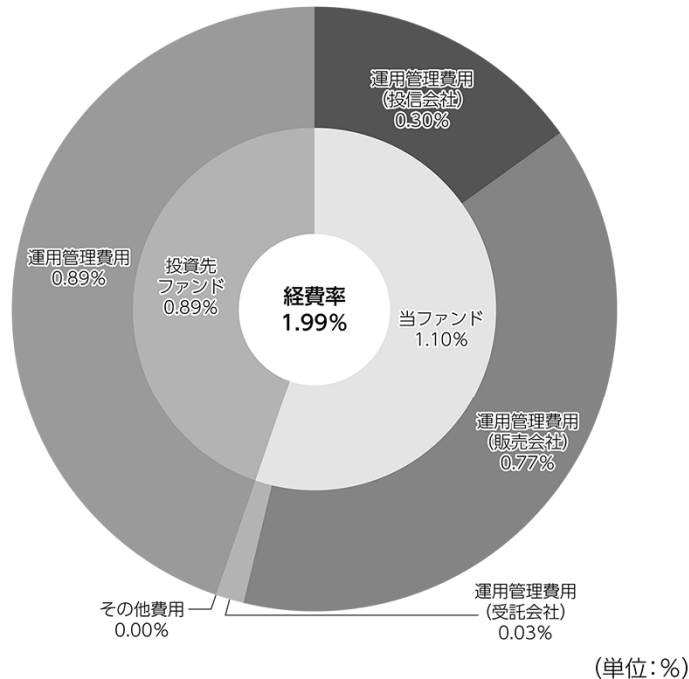
\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## (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。）

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.99%です。



経費率(①+②)	1.99
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.89

(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

(2020年3月28日～2020年9月28日)

## 投資信託証券

銘 柄		第52期～第57期			
		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-グローバル・ストッククラス	口	千円	口	千円
		2,675	38,402	24,471	334,675

\*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3月28日～2020年9月28日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;グローバル・ストック C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	第52期～第57期					
	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 2,287	百万円 22	% 1.0	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

(2020年9月28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	第51期末		第57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-グローバル・ストッククラス	口	口	千円	%
	140,303	118,507	1,694,413	98.6
合 計	140,303	118,507	1,694,413	98.6

\*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	第51期末	第57期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 97	千口 97	千円 99

\*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9月28日現在)

項 目	第57期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,694,413	% 97.4
野村マネー マザーファンド	99	0.0
コール・ローン等、その他	44,689	2.6
投資信託財産総額	1,739,201	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

項 目	第52期末	第53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末
	2020年4月27日現在	2020年5月27日現在	2020年6月29日現在	2020年7月27日現在	2020年8月27日現在	2020年9月28日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,737,566,119	1,828,102,320	1,746,894,104	1,810,927,241	1,855,292,195	1,739,201,229
コール・ローン等	25,883,910	25,132,242	40,410,699	44,878,175	48,034,942	44,688,212
投資信託受益証券(評価額)	1,711,582,268	1,786,343,194	1,706,383,464	1,765,949,135	1,794,567,210	1,694,413,086
野村マネー マザーファンド(評価額)	99,941	99,941	99,941	99,931	99,931	99,931
未収入金	—	16,526,943	—	—	12,590,112	—
(B) 負債	1,562,850	1,611,622	24,797,428	22,144,682	18,553,204	20,070,594
未払収益分配金	—	—	17,444,969	17,011,755	16,869,298	16,803,253
未払解約金	—	—	5,563,863	3,629,094	9,761	1,545,929
未払信託報酬	1,558,156	1,606,771	1,783,216	1,499,301	1,669,079	1,716,227
未払利息	31	38	42	42	69	46
その他未払費用	4,663	4,813	5,338	4,490	4,997	5,139
(C) 純資産総額(A-B)	1,736,003,269	1,826,490,698	1,722,096,676	1,788,782,559	1,836,738,991	1,719,130,635
元本	1,876,290,573	1,873,007,089	1,744,496,978	1,701,175,584	1,686,929,877	1,680,325,383
次期繰越損益金	△ 140,287,304	△ 46,516,391	△ 22,400,302	87,606,975	149,809,114	38,805,252
(D) 受益権総口数	1,876,290,573口	1,873,007,089口	1,744,496,978口	1,701,175,584口	1,686,929,877口	1,680,325,383口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,252円	9,752円	9,872円	10,515円	10,888円	10,231円

(注) 第52期首元本額は1,882,272,022円、第52～57期中追加設定元本額は20,895,899円、第52～57期中一部解約元本額は222,842,538円、1口当たり純資産額は、第52期0.9252円、第53期0.9752円、第54期0.9872円、第55期1.0515円、第56期1.0888円、第57期1.0231円です。

## ○損益の状況

項 目	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	2020年3月28日～ 2020年4月27日	2020年4月28日～ 2020年5月27日	2020年5月28日～ 2020年6月29日	2020年6月30日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月27日	2020年8月28日～ 2020年9月28日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 470	△ 844	△ 983	△ 631	△ 785	△ 1,140
支払利息	△ 470	△ 844	△ 983	△ 631	△ 785	△ 1,140
(B) 有価証券売買損益	103,039,265	95,110,731	39,938,756	127,672,970	81,278,094	△ 91,916,023
売買益	103,586,174	95,244,124	44,028,114	129,883,384	81,657,406	270,262
売買損	△ 546,909	△ 133,393	△ 4,089,358	△ 2,210,414	△ 379,312	△ 92,186,285
(C) 信託報酬等	△ 1,562,819	△ 1,611,584	△ 1,788,554	△ 1,503,791	△ 1,674,076	△ 1,721,366
(D) 当期損益金(A+B+C)	101,475,976	93,498,303	38,149,219	126,168,548	79,603,233	△ 93,638,529
(E) 前期繰越損益金	△ 279,294,260	△ 177,408,207	△ 77,916,211	△ 55,546,217	53,011,629	114,926,128
(F) 追加信託差損益金	37,530,980	37,393,513	34,811,659	33,996,399	34,063,550	34,320,906
(配当等相当額)	( 114,701,072)	( 114,534,170)	( 106,703,722)	( 104,196,711)	( 103,531,785)	( 103,531,844)
(売買損益相当額)	(△ 77,170,092)	(△ 77,140,657)	(△ 71,892,063)	(△ 70,200,312)	(△ 69,468,235)	(△ 69,210,938)
(G) 計(D+E+F)	△ 140,287,304	△ 46,516,391	△ 4,955,333	104,618,730	166,678,412	55,608,505
(H) 収益分配金	0	0	△ 17,444,969	△ 17,011,755	△ 16,869,298	△ 16,803,253
次期繰越損益金(G+H)	△ 140,287,304	△ 46,516,391	△ 22,400,302	87,606,975	149,809,114	38,805,252
追加信託差損益金	37,530,980	37,393,513	34,811,659	33,996,399	34,063,550	34,320,906
(配当等相当額)	( 114,701,072)	( 114,534,170)	( 106,703,722)	( 104,196,711)	( 103,531,785)	( 103,531,844)
(売買損益相当額)	(△ 77,170,092)	(△ 77,140,657)	(△ 71,892,063)	(△ 70,200,312)	(△ 69,468,235)	(△ 69,210,938)
分配準備積立金	65,013,196	64,871,989	43,148,616	53,611,185	115,746,321	98,123,626
繰越損益金	△ 242,831,480	△ 148,781,893	△ 100,360,577	△ 609	△ 757	△ 93,639,280

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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3月28日～2020年9月28日)は以下の通りです。

項 目	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
	2020年3月28日～ 2020年4月27日	2020年4月28日～ 2020年5月27日	2020年5月28日～ 2020年6月29日	2020年6月30日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月27日	2020年8月28日～ 2020年9月28日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	0円	0円	0円	28,632,675円	79,603,389円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	114,701,072円	114,534,170円	106,703,722円	104,196,711円	103,531,785円	103,531,844円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	65,013,196円	64,871,989円	60,593,585円	41,990,265円	53,012,230円	114,926,879円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	179,714,268円	179,406,159円	167,297,307円	174,819,651円	236,147,404円	218,458,723円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	957円	957円	958円	1,027円	1,399円	1,300円
g. 分配金	0円	0円	17,444,969円	17,011,755円	16,869,298円	16,803,253円
h. 分配金(1万口当たり)	0円	0円	100円	100円	100円	100円

## ○分配金のお知らせ

	第52期	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期
1万円当たり分配金(税込み)	0円	0円	100円	100円	100円	100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9月28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(2,999,950千口)の内容です。

#### 国内公社債

#### (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第57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	690,000 ( 690,000)	690,674 ( 690,674)	22.6 (22.6)	— (—)	— (—)	— (—)	22.6 (22.6)
特殊債券 (除く金融債)	190,000 ( 190,000)	190,808 ( 190,808)	6.2 ( 6.2)	— (—)	— (—)	— (—)	6.2 ( 6.2)
金融債券	190,000 ( 190,000)	190,106 ( 190,106)	6.2 ( 6.2)	— (—)	— (—)	— (—)	6.2 ( 6.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	670,000 ( 670,000)	670,783 ( 670,783)	21.9 (21.9)	— (—)	— (—)	— (—)	21.9 (21.9)
合 計	1,740,000 (1,740,000)	1,742,373 (1,742,373)	56.9 (56.9)	— (—)	— (—)	— (—)	56.9 (56.9)

\* ( ) 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	第57期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
神奈川県 公募(5年)第66回	0.101	200,000	200,047	2020/12/18
千葉県 公募平成22年度第9回	1.22	100,000	100,291	2020/12/25
共同発行市場地方債 公募第92回	1.03	190,000	190,320	2020/11/25
北九州市 公募(5年)平成27年度第1回	0.136	200,000	200,015	2020/9/30
小 計		690,000	690,674	
<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126回	1.2	70,000	70,289	2021/1/29
都市再生債券 財投機関債第49回	1.46	50,000	50,295	2021/2/26
関西国際空港社債 財投機関債第29回	1.538	70,000	70,224	2020/12/18
小 計		190,000	190,808	
<b>金融債券</b>				
しんきん中金債券 利付第313回	0.225	190,000	190,106	2020/12/25
小 計		190,000	190,106	
<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	100,064	2020/10/23
関西電力 第485回	1.285	100,000	100,280	2020/12/18
東北電力 第456回	1.176	170,000	170,315	2020/11/25
九州電力 第433回	0.375	200,000	200,119	2020/11/25
東海旅客鉄道 第81回社債間限定同順位特約付	0.02	100,000	100,003	2020/11/27
小 計		670,000	670,783	
合 計		1,740,000	1,742,373	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## Nomura Multi Managers Fund III – Global Stock

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストック

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	◆世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)を含みます。)
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●世界各国(新興国を含みます。)の株式(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。</li> <li>●投資顧問会社が、世界各国の株式の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、世界各国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。</li> <li>●クラスAについては、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジ(一部の通貨においては、米ドル売り円買いの為替取引)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については、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ております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 純資産計算書

2019年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	164,746,713
(取得原価:137,119,624米ドル)	
現金預金等	6,910,468
ブローカーからの未収金	81,460
未収収益	87,416
現金および現金等価物に係る利息	5,172
資産合計	<u>171,831,229</u>
負債	
銀行借越金	540
外国為替先渡し契約に係る評価差損	241,975
受益証券買戻支払金	675,041
ブローカーへの未払金	181,071
未払費用	406,548
負債合計	<u>1,505,175</u>
純資産総額	<u><u>170,326,054</u></u>

## 受益証券1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)	13,806	207,553	2,865,399,087
クラスB(円)	12,952	1,214,498	15,729,948,690

## 運用計算書

2019年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	110,209
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	3,248,738
雑収益	3,344
収益合計	<u>3,362,291</u>
費用	
投資顧問報酬	1,464,360
事務管理代行報酬	195,419
保管費用	59,257
当座借越利息	757
取引銀行報酬	69,960
銀行手数料	67,570
受託報酬	39,122
法務報酬	4,331
立替費用	19,538
専門家報酬	25,665
雑費用	97
費用合計	<u>1,946,076</u>
純投資損益	<u>1,416,215</u>
投資有価証券売買に係る損益	28,862,913
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	405,224
当期実現純損益	<u>29,268,137</u>
投資有価証券評価損益の増減	18,840,852
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(774,693)
当期評価差損益	<u>18,066,159</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>48,750,511</u></u>



## 純資産変動計算書

2019年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	216,153,286
純投資損益	1,416,215
当期実現純損益	29,268,137
当期評価差損益	18,066,159
運用の結果による純資産の増減額	48,750,511
受益証券の発行手取金	2,181,625
受益証券の買戻支払金	(96,759,368)
	(94,577,743)
期末純資産総額	170,326,054

## 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	
期首発行済受益証券数	305,768
発行受益証券数	4,924
買戻受益証券数	(103,139)
期末発行済受益証券数	207,553
クラスB	
期首発行済受益証券数	1,993,171
発行受益証券数	14,665
買戻受益証券数	(793,338)
期末発行済受益証券数	1,214,498

## 統計情報

2019年12月31日現在

(未監査)

	2019	2018	2017
期末純資産総額(米ドル)	170,326,054	216,153,286	268,729,303
クラスA(円)			
期末純資産総額	2,865,399,087	3,376,263,037	2,165,640,349
期末1口当たり純資産価格	13,806	11,042	12,137
クラスB(円)			
期末純資産総額	15,729,948,690	20,488,155,654	28,087,927,195
期末1口当たり純資産価格	12,952	10,279	11,451

組入資産明細  
2019年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		<b>バミューダ</b>			
普通株式	24,000	MARVELL TECH GRP	464,377	633,840	0.37
	7,000	NORWEGIAN CRUISE	368,244	410,130	0.24
			<u>832,621</u>	<u>1,043,970</u>	<u>0.61</u>
		合計:バミューダ	<u>832,621</u>	<u>1,043,970</u>	<u>0.61</u>
		<b>ケイマン諸島</b>			
普通株式	12,292	ALIBABA GROUP HOLDING SP ADR	2,462,156	2,617,090	1.54
			<u>2,462,156</u>	<u>2,617,090</u>	<u>1.54</u>
		合計:ケイマン諸島	<u>2,462,156</u>	<u>2,617,090</u>	<u>1.54</u>
		<b>デンマーク</b>			
普通株式	25,652	JYSKE BANK REG	1,152,657	934,818	0.54
	7,600	ORSTED A/S	281,053	784,971	0.46
	9,000	GN STORE NORD A/S	178,929	422,692	0.25
	1,500	GENMAB A/S	267,086	333,130	0.20
			<u>1,879,725</u>	<u>2,475,611</u>	<u>1.45</u>
		合計:デンマーク	<u>1,879,725</u>	<u>2,475,611</u>	<u>1.45</u>
		<b>フランス</b>			
普通株式	5,992	L'OREAL	1,524,816	1,765,873	1.03
	9,097	AIR LIQUIDE	1,118,523	1,282,916	0.75
	7,143	SAFRAN SA	999,292	1,096,529	0.64
	8,500	VINCI SA	575,223	942,038	0.55
	25,000	SOCIETE GENERALE PARIS A	660,639	867,068	0.51
	10,225	DANONE SA	754,561	847,221	0.50
	46,997	CREDIT AGRICOLE SA	652,861	680,673	0.40
	6,572	SANOFI	623,550	660,441	0.39
	5,000	ATOS ORIGIN	441,332	418,656	0.25
	7,432	ACCOR SA	343,826	349,258	0.21
			<u>7,694,623</u>	<u>8,910,673</u>	<u>5.23</u>
		合計:フランス	<u>7,694,623</u>	<u>8,910,673</u>	<u>5.23</u>
		<b>ドイツ</b>			
普通株式	12,482	DEUTSCHE BOERSE AG	1,549,942	1,958,750	1.15
	14,500	VONOVIA SE	523,757	779,312	0.46
	3,351	VOLKSWAGEN-PREF	678,531	661,273	0.39
	50,000	E.ON SE	511,166	533,201	0.31

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
	15,000	RWE AG	429,391	459,357	0.27
	5,473	BASF SE	424,718	412,729	0.24
	910	SAP SE-SPONS ADR	118,397	121,385	0.07
			<u>4,235,902</u>	<u>4,926,007</u>	<u>2.89</u>
		合計:ドイツ	<u>4,235,902</u>	<u>4,926,007</u>	<u>2.89</u>
		香港			
普通株式	28,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	358,143	427,871	0.25
	40,000	AIA GROUP LTD	358,276	421,965	0.25
			<u>716,419</u>	<u>849,836</u>	<u>0.50</u>
		合計:香港	<u>716,419</u>	<u>849,836</u>	<u>0.50</u>
		インド			
普通株式	35,448	HDFC BANK LTD ADR	2,282,003	2,231,097	1.31
			<u>2,282,003</u>	<u>2,231,097</u>	<u>1.31</u>
		合計:インド	<u>2,282,003</u>	<u>2,231,097</u>	<u>1.31</u>
		インドネシア			
普通株式	238,844	BANK CENTRAL ASIA	499,666	573,256	0.34
			<u>499,666</u>	<u>573,256</u>	<u>0.34</u>
		合計:インドネシア	<u>499,666</u>	<u>573,256</u>	<u>0.34</u>
		アイルランド			
普通株式	22,000	CRH PLC	670,150	879,083	0.52
	2,828	ACCENTURE PLC A	528,138	595,690	0.35
			<u>1,198,288</u>	<u>1,474,773</u>	<u>0.87</u>
		合計:アイルランド	<u>1,198,288</u>	<u>1,474,773</u>	<u>0.87</u>
		イスラエル			
普通株式	3,600	CHECK POINT SOFTWARE TECH	301,084	402,048	0.24
			<u>301,084</u>	<u>402,048</u>	<u>0.24</u>
		合計:イスラエル	<u>301,084</u>	<u>402,048</u>	<u>0.24</u>
		イタリア			
普通株式	67,242	ENEL SPA	482,542	532,457	0.31
			<u>482,542</u>	<u>532,457</u>	<u>0.31</u>
		合計:イタリア	<u>482,542</u>	<u>532,457</u>	<u>0.31</u>
		日本			
普通株式	22,200	SECOM CO LTD	1,778,731	1,988,087	1.17
	49,700	KDDI CORP	1,303,262	1,480,872	0.87
	25,600	SOFTBANK GROUP	960,074	1,115,215	0.65

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
18,900	TREND MICRO INC	911,978	969,453	0.57
8,500	TDK CORP	743,695	964,644	0.57
2,170	NINTENDO CO LTD	824,909	873,963	0.51
14,500	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	735,867	812,691	0.48
12,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	647,031	741,489	0.44
120,000	Z HOLDINGS CORP	483,652	506,710	0.30
13,000	BRIDGESTONE CORP	470,326	484,635	0.28
30,000	KUBOTA CORP	444,625	474,285	0.28
28,000	ORIX CORP	402,165	464,465	0.27
15,000	THK CO LTD	366,842	407,786	0.24
19,000	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	282,320	363,032	0.21
9,000	SOMPO HOLDINGS INC	285,021	354,477	0.21
5,000	SONY CORP	335,722	338,951	0.20
13,700	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	219,661	242,189	0.14
		11,195,881	12,582,944	7.39
	合計: 日本	11,195,881	12,582,944	7.39
	<b>ルクセンブルク</b>			
普通株式				
379,500	SAMSONITE INTERNATIONAL SA	1,186,211	895,707	0.53
		1,186,211	895,707	0.53
	合計: ルクセンブルク	1,186,211	895,707	0.53
	<b>オランダ</b>			
普通株式				
36,853	KON.PHILIPS NV	1,374,637	1,798,092	1.05
7,300	AIRBUS SE	562,860	1,062,596	0.62
2,000	ASML HOLDINGS NV NEW	388,511	588,739	0.35
14,000	NN GROUP NV	609,786	535,329	0.31
4,000	PROSUS	303,386	301,065	0.18
13,300	MYLAN NV	544,633	258,419	0.15
2,500	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV A	215,538	235,225	0.14
12,809	ABN AMRO BANK-CV	231,709	232,488	0.14
		4,231,060	5,011,953	2.94
	合計: オランダ	4,231,060	5,011,953	2.94
	<b>韓国</b>			
普通株式				
10,869	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	454,809	524,982	0.31
		454,809	524,982	0.31
	合計: 韓国	454,809	524,982	0.31
	<b>シンガポール</b>			
普通株式				
53,500	DBS GROUP HOLDING LTD	705,118	1,023,936	0.60
154,900	SINGAPORE EXCHANGE LTD	847,138	1,021,494	0.60
		1,552,256	2,045,430	1.20
	合計: シンガポール	1,552,256	2,045,430	1.20

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		<b>南アフリカ</b>			
普通株式	3,182	NASPERS LTD	477,605	530,572	0.31
			477,605	530,572	0.31
		合計:南アフリカ	477,605	530,572	0.31
		<b>スペイン</b>			
普通株式	54,720	IBERDROLA SA	561,092	568,831	0.33
	12,000	CELLNEX TELECOM SAU	437,641	511,255	0.30
	22,000	GRIFOLS SA-ADR	358,657	510,400	0.30
			1,357,390	1,590,486	0.93
		合計:スペイン	1,357,390	1,590,486	0.93
		<b>スウェーデン</b>			
普通株式	65,000	TELEFON AB LM ERICSSON B	589,490	568,596	0.34
	32,000	TELE2 AB-B SHS	388,141	466,254	0.27
	25,295	EQT AB	196,573	295,444	0.17
			1,174,204	1,330,294	0.78
		合計:スウェーデン	1,174,204	1,330,294	0.78
		<b>スイス</b>			
普通株式	17,388	NESTLE SA-REG	1,791,741	1,871,317	1.09
	18,653	NOVARTIS AG-REG	1,594,213	1,760,693	1.03
	32,422	JULIUS BAER GROU	1,606,632	1,662,726	0.98
	3,337	ROCHE HLDG-GENUS	887,939	1,076,230	0.63
	2,230	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	455,943	404,726	0.24
	3,618	PARGESA HOLDING SA-BR	266,032	298,961	0.18
			6,602,500	7,074,653	4.15
		合計:スイス	6,602,500	7,074,653	4.15
		<b>イギリス</b>			
普通株式	79,721	ROYAL DUTCH SHELL B	2,214,672	2,345,822	1.37
	36,179	ASTRAZENECA- ADR	1,465,314	1,809,312	1.05
	64,266	PRUDENTIAL PLC	1,250,825	1,216,668	0.71
	15,195	RIO TINTO PLC	845,336	896,625	0.53
	10,877	RECKITT BENCKISER PLC	858,073	880,076	0.52
	28,267	RELX PLC	552,366	707,074	0.42
	6,400	ASTRAZENECA PLC	506,244	641,344	0.38
	13,514	DIAGEO PLC (CONSOLIDATED SHS)	584,323	567,067	0.33
	88,801	BP PLC	580,346	556,317	0.33
	21,906	COMPASS GROUP PLC	475,919	546,362	0.32
	45,000	MEGGITT PLC	275,274	384,723	0.23
	15,492	MONDI PLC	356,038	359,109	0.21
	100,000	RBS GROUP	313,051	316,708	0.19
	100,000	M&G PLC	298,452	312,125	0.18

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
55,000	AVIVA PLC	299,344	302,581	0.18
		10,875,577	11,841,913	6.95
	合計: イギリス	10,875,577	11,841,913	6.95
	アメリカ			
普通株式				
47,900	MICROSOFT CORP	3,844,145	7,548,560	4.43
4,067	ALPHABET INC C	4,111,829	5,434,081	3.19
52,291	CITIGROUP INC	3,448,212	4,157,657	2.44
21,106	VISA INC CLASS A SHS	2,399,376	3,964,340	2.33
14,103	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,957,764	3,183,893	1.87
9,065	UNITEDHEALTH GROUP INC	2,225,934	2,663,750	1.56
7,932	ADOBE INC	2,294,545	2,604,393	1.53
8,255	ANTHEM INC	1,331,891	2,520,334	1.48
26,248	ABBOTT LABORATORIES	1,968,694	2,278,326	1.34
47,500	SERVICE CORP INTERNATIONAL	1,486,377	2,192,125	1.29
23,599	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,577,383	2,181,492	1.28
16,966	PROCTER & GAMBLE CO	1,634,110	2,111,758	1.24
6,881	MASTERCARD INC CLASS A	1,819,353	2,048,611	1.20
58,189	BANK OF AMERICA CORP	1,825,526	2,045,343	1.20
15,355	INTL FLVR & FRAG	1,894,234	1,949,471	1.14
31,026	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP A	2,182,268	1,912,753	1.12
30,700	MARATHON PETROLEUM CORP	1,888,016	1,831,869	1.08
9,529	3M CO	1,615,291	1,675,484	0.98
1,250	ALPHABET INC A	960,434	1,674,638	0.98
5,100	APPLE INC	747,609	1,486,752	0.87
10,500	JPMORGAN CHASE & CO	749,363	1,455,615	0.85
3,527	LOCKHEED MARTIN CORPORATION	1,327,201	1,382,231	0.81
18,276	LAS VEGAS SANDS CORP	1,118,997	1,266,527	0.74
20,498	CBRE GROUP INC - A	792,322	1,251,198	0.73
2,500	CHARTER COMMUNICATIONS INC A	888,318	1,207,700	0.71
25,883	COMCAST CORP A	1,092,523	1,169,394	0.69
21,675	WELLS FARGO & CO	1,130,471	1,161,780	0.68
22,679	ADVANCED MICRO DEVICES	850,766	1,032,348	0.61
3,736	S&P GLOBAL INC	466,209	1,015,968	0.60
4,349	NVIDIA CORP	911,987	1,010,360	0.59
6,700	HCA HEALTHCARE INC	544,676	988,585	0.58
5,641	AUTOMATIC DATA	936,687	956,657	0.56
14,581	GILEAD SCIENCES INC	1,171,603	946,744	0.56
4,015	STRYKER CORP	796,922	838,051	0.49
6,000	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	803,115	831,600	0.49
13,000	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	896,979	828,490	0.49
12,466	HENRY SCHEIN INC	735,177	828,241	0.49
4,000	CIGNA CORP	639,640	811,880	0.48
4,034	CME GROUP INC A	715,167	803,492	0.47
5,247	MARRIOTT INTL-A	699,926	796,862	0.47
17,000	EXELON CORP	508,023	771,460	0.45
4,000	GLOBAL PAYMENTS INC	644,971	725,400	0.43
5,486	TARGET CORP	604,919	707,091	0.42
9,000	T-MOBILE US INC	459,730	702,720	0.41

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
3,420	FACEBOOK INC A	649,859	699,082	0.41
6,011	DOVER CORP	356,631	692,708	0.41
19,000	EBAY INC	578,843	680,105	0.40
5,500	LOWE'S COMPANIES INC	420,728	660,275	0.39
320	BOOKING HOLDINGS	602,083	657,238	0.39
6,700	LEIDOS HOLDINGS INC	321,827	657,069	0.39
7,000	DOLLAR TREE INC	648,271	654,430	0.38
7,000	DIAMONDBACK ENER	823,804	637,490	0.37
12,000	MORGAN STANLEY	428,812	611,520	0.36
10,119	DELTA AIR LINES INC	569,387	593,581	0.35
10,352	BLACKSTONE GRO-A	493,866	579,712	0.34
8,000	TERADYNE INC	223,025	550,080	0.32
1,719	BROADCOM INC	537,907	538,838	0.32
12,000	CIENA CORP	312,516	511,680	0.30
6,584	C.H ROBINSON WORLDWIDE INC	506,464	510,523	0.30
45,000	GENERAL ELECTRIC CO	364,023	498,600	0.29
4,500	PAYPAL HOLDINGS INC	176,049	485,865	0.29
791	INTUITIVE SURGICAL INC	408,983	467,734	0.27
5,500	AUTOLIV INC	435,026	465,685	0.27
895	BLACKROCK INC	336,667	448,252	0.26
1,400	THE COOPER COS INC	228,620	447,230	0.26
2,300	NORFOLK SOUTHERN CORP	376,383	445,303	0.26
14,000	CORTEVA INC	364,699	404,040	0.24
9,000	VIACOMCBS -B-	507,547	373,320	0.22
900	TESLA INC	353,680	373,230	0.22
2,100	SALESFORCE.COM	295,191	341,124	0.20
2,370	IPG PHOTONICS	350,253	339,905	0.20
6,000	MICRON TECHNOLOGY INC	295,383	319,260	0.19
5,000	CENTENE CORP	147,160	315,200	0.19
12,000	BAKER HUGHES CO	363,244	307,560	0.18
1,500	ARISTA NETWORKS INC	290,325	304,695	0.18
9,000	ALLY FINANCIAL INC	185,143	273,240	0.16
4,700	MOLSON COORS BEV	436,691	252,766	0.15
4,000	TRIPADVISOR INC	153,942	120,080	0.07
4,550	HERON THERAPEUTICS INC	185,387	107,517	0.06
		<u>75,427,102</u>	<u>95,280,961</u>	<u>55.94</u>
	合計:アメリカ	<u>75,427,102</u>	<u>95,280,961</u>	<u>55.94</u>
	組入資産合計	<u>137,119,624</u>	<u>164,746,713</u>	<u>96.72</u>

## 財務書類に関する注記

2019年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記-外国為替先渡し契約

2019年12月31日現在、ファンドはクラスAのヘッジ目的で以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	1,644,529	GBP	1,247,800	2020年1月15日	10,063
EUR	44,446	USD	49,596	2020年1月15日	222
EUR	42,052	USD	46,983	2020年1月15日	152
CHF	16,331	USD	16,667	2020年1月15日	126
CHF	15,472	USD	15,789	2020年1月15日	121
EUR	9,253	USD	10,276	2020年1月15日	95
EUR	10,630	USD	11,841	2020年1月15日	73
CHF	3,436	USD	3,482	2020年1月15日	52
CHF	7,672	USD	7,838	2020年1月15日	51
EUR	20,838	USD	23,325	2020年1月15日	32
EUR	3,384	USD	3,761	2020年1月15日	32
CHF	3,892	USD	3,979	2020年1月15日	23
EUR	3,949	USD	4,404	2020年1月15日	22
GBP	4,610	USD	6,018	2020年1月15日	21
EUR	2,747	USD	3,064	2020年1月15日	15
CHF	1,938	USD	1,980	2020年1月15日	13
CHF	1,240	USD	1,264	2020年1月15日	12
CHF	1,448	USD	1,480	2020年1月15日	9
EUR	5,264	USD	5,892	2020年1月15日	8
CHF	1,007	USD	1,029	2020年1月15日	6
EUR	291	USD	323	2020年1月15日	3
GBP	126	USD	164	2020年1月15日	1
CHF	106	USD	108	2020年1月15日	1
GBP	1,187	USD	1,557	2020年1月15日	(2)
GBP	1,705	USD	2,238	2020年1月15日	(4)
GBP	1,452	USD	1,911	2020年1月15日	(9)
GBP	2,264	USD	2,994	2020年1月15日	(29)
GBP	3,925	USD	5,180	2020年1月15日	(38)
GBP	8,961	USD	11,853	2020年1月15日	(115)
GBP	19,077	USD	25,204	2020年1月15日	(216)
GBP	17,828	USD	23,876	2020年1月15日	(524)
USD	1,105,215	CHF	1,091,300	2020年1月15日	(16,973)
USD	3,261,167	EUR	2,940,200	2020年1月15日	(34,415)
USD	375,633	JPY	40,714,463	2020年1月15日	2,364
USD	78,558	JPY	8,497,127	2020年1月15日	657
USD	28,486	JPY	3,087,682	2020年1月15日	178
USD	87,000	GBP	66,360	2020年1月15日	76
USD	2,452	JPY	267,887	2020年1月15日	(3)
USD	33,358	JPY	3,643,321	2020年1月15日	(43)
USD	23,209	JPY	2,537,231	2020年1月15日	(52)
USD	89,687	JPY	9,791,106	2020年1月15日	(77)
USD	44,628	JPY	4,877,957	2020年1月15日	(92)



購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	176,659	JPY	19,308,963	2020年1月15日	(365)
USD	355,841	JPY	38,863,005	2020年1月15日	(454)
JPY	2,696,671,000	USD	24,926,044	2020年1月15日	(202,992)
					<u>(241,975)</u>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日2020年8月19日）

作成対象期間（2019年8月20日～2020年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

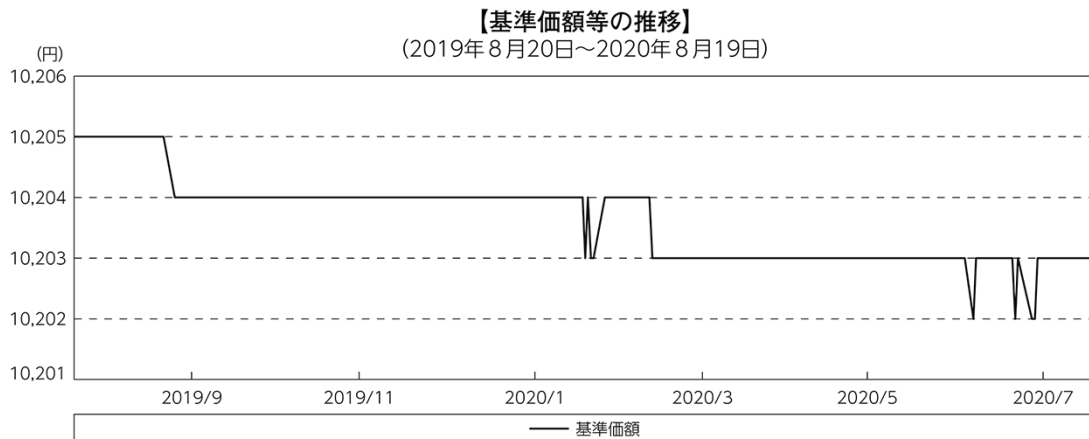
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% -	% 59.3	% -
8月末	10,205		0.0	53.9	-
9月末	10,204		△0.0	61.6	-
10月末	10,204		△0.0	59.5	-
11月末	10,204		△0.0	61.1	-
12月末	10,204		△0.0	55.6	-
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	-
2月末	10,204		△0.0	66.5	-
3月末	10,203		△0.0	68.1	-
4月末	10,203		△0.0	58.3	-
5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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

## ○投資環境

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

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

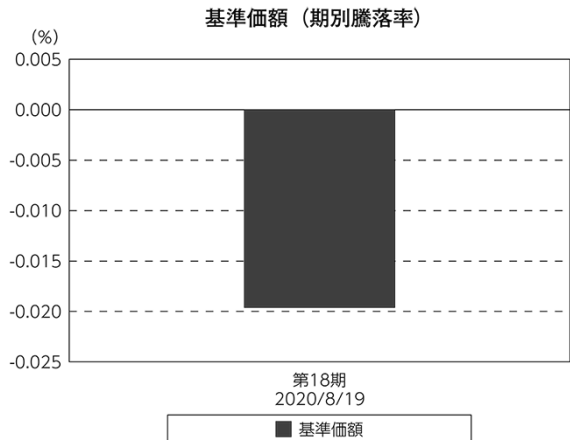
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年8月20日～2020年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月19日)

### 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

### その他有価証券

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

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		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	790,841	24.9	-	-	-	24.9	
	( 790,000)	( 790,841)	(24.9)	(-)	(-)	(-)	(24.9)	
特殊債券 (除く金融債)	302,000	302,052	9.5	-	-	-	9.5	
	( 302,000)	( 302,052)	( 9.5)	(-)	(-)	(-)	( 9.5)	
金融債券	500,000	500,174	15.8	-	-	-	15.8	
	( 500,000)	( 500,174)	(15.8)	(-)	(-)	(-)	(15.8)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	570,000	571,314	18.0	-	-	-	18.0	
	( 570,000)	( 571,314)	(18.0)	(-)	(-)	(-)	(18.0)	
合 計	2,162,000	2,164,383	68.2	-	-	-	68.2	
	(2,162,000)	(2,164,383)	(68.2)	(-)	(-)	(-)	(68.2)	

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2020年8月19日現在)

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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・イールド債券投資(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・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(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資 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投資 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投資 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資(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資(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資(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投資(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資(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投資(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資(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資(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・イールド債券投資(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資(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・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投資(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資(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資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型	966

## 〇お知らせ

該当事項はございません。

### <お申し込み時の留意点>

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

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

(2020年9月28日現在)

年 月	日
2020年9月	-
10月	12
11月	11、26
12月	24、25、28

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

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。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。