

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

運用報告書(全体版)

第8期(決算日2021年6月18日)

作成対象期間(2020年12月19日～2021年6月18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/海外/債券	
信託期間	2017年8月18日から2027年6月18日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として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、PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス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	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス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。
	PIMCOバミューダ・US・ コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス 野村マネー マザーファンド	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等を実質的な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	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	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利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等および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 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 中 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
4期(2019年6月18日)	9,919	0	3.9	0.0	—	—	98.7	2,904
5期(2019年12月18日)	10,018	0	1.0	0.0	—	—	98.9	2,811
6期(2020年6月18日)	10,392	10	3.8	0.0	—	—	99.3	2,797
7期(2020年12月18日)	10,513	10	1.3	0.0	—	—	99.1	2,615
8期(2021年6月18日)	10,268	10	△2.2	0.0	—	—	99.6	2,265

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2020年12月18日	10,513	—	0.0	—	—	—	99.1
12月末	10,517	0.0	0.0	—	—	—	99.1
2021年1月末	10,477	△0.3	0.0	—	—	—	99.2
2月末	10,198	△3.0	0.0	—	—	—	99.3
3月末	10,120	△3.7	0.0	—	—	—	99.2
4月末	10,197	△3.0	0.0	—	—	—	99.5
5月末	10,226	△2.7	0.0	—	—	—	99.6
(期 末)							
2021年6月18日	10,278	△2.2	0.0	—	—	—	99.6

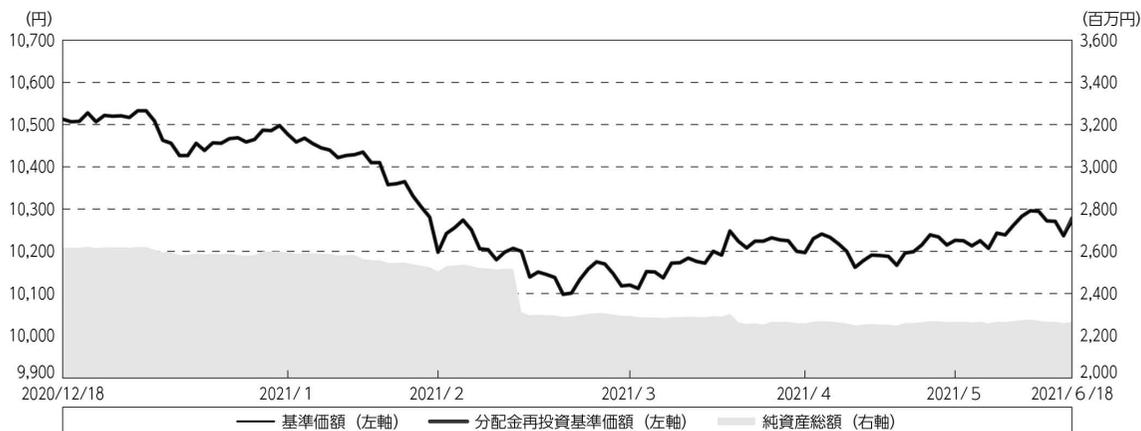
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,513円

期 末：10,268円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△2.2%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首（2020年12月18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

実質的に投資している債券等および派生商品等からのインカムゲイン（利息収入）

実質的に投資している債券等および派生商品等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

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

当作成期においては、米国国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。特に2021年2月から3月にかけて、世界的な株式市場の反発、新型コロナウイルスのワクチン接種の普及に伴う景気回復期待を主な背景として、利回りは大幅に上昇しました。4月以降は利回りの上昇基調は一服し、インドなど新興国を中心に新型コロナウイルスの新規感染者数が再拡大していることなどを背景に米国国債が買われ、利回りが低下（価格は上昇）する局面もありましたが、当作成期では利回りは上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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]

[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]の受益証券および[野村マネー マザーファンド]の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]

米ドル建ての米国投資適格債券等（米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等）および派生商品等を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指して運用を行ないました。

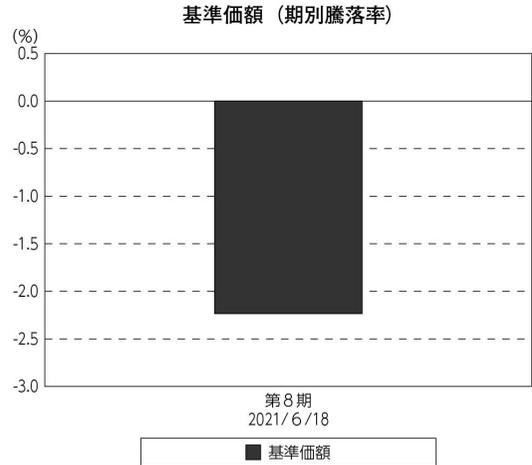
[野村マネー マザーファンド]

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、基準価額の水準等を勘案し、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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第8期
	2020年12月19日～ 2021年6月18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	1,415

(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]

[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]の受益証券および[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[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]

米ドル建ての米国投資適格債券等（米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等）および派生商品等を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。また、原則として、純資産総額とほぼ同額程度の米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

米国の景気については、大規模な景気刺激策と順調に進む新型コロナウイルスのワクチン接種を背景に、堅調に景気回復するとみています。一方で、目先は新型コロナウイルスで大きく影響を受けたサービスセクターなどで回復が予想されるものの、景気回復が物価に影響を及ぼすには時間がかかるとみており、2022年に向けてはインフレは落ち着くとみています。

運用戦略に関しては、米国の金利や主要先進国の金利などの市場動向に応じて、柔軟に変化させます。また、リスク及びリターン双方に配慮した資産配分を行ない、割安であると判断した債券の中から選別して投資を行ないます。

[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留意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※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

(2020年12月19日～2021年6月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	72	0.702	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(37)	(0.357)	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 ）	(34)	(0.329)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(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)	(0.001)	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	72	0.703	
期中の平均基準価額は、10,289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。

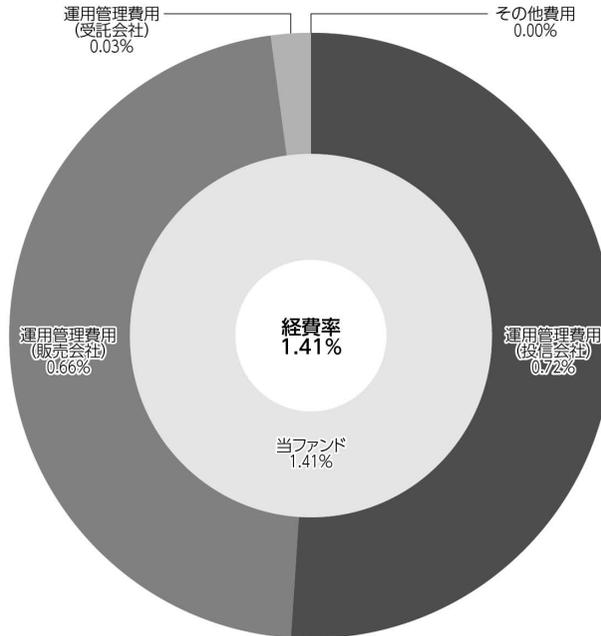
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.41%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.41
①当ファンドの費用の比率	1.41
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

(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12月19日～2021年6月18日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス	9,032	81,297千円	38,222	342,291千円

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月19日～2021年6月18日)

利害関係人との取引状況

<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>
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			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 7,818	百万円 30	0.4	百万円 -	百万円 -	-

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2021年6月18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
PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス		281,001	251,811	2,256,226千円	99.6%
合計		281,001	251,811	2,256,226	99.6%

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

(2021年6月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,256,226	% 98.7
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	29,824	1.3
投資信託財産総額	2,286,059	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（2021年6月18日現在）

○損益の状況（2020年12月19日～2021年6月18日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,286,059,295
コール・ローン等	29,822,742
投資信託受益証券(評価額)	2,256,226,560
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,993
(B) 負債	20,166,621
未払金	981,640
未払収益分配金	2,206,809
未払信託報酬	16,951,726
未払利息	25
その他未払費用	26,421
(C) 純資産総額(A-B)	2,265,892,674
元本	2,206,809,209
次期繰越損益金	59,083,465
(D) 受益権総口数	2,206,809,209口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,268円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	30,887,404
受取配当金	30,890,471
支払利息	△ 3,067
(B) 有価証券売買損益	△ 64,559,966
売買益	9,291,299
売買損	△ 73,851,265
(C) 信託報酬等	△ 16,978,147
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 50,650,709
(E) 前期繰越損益金	125,487,806
(F) 追加信託差損益金	△ 13,546,823
(配当等相当額)	(57,713,869)
(売買損益相当額)	(△ 71,260,692)
(G) 計(D+E+F)	61,290,274
(H) 収益分配金	△ 2,206,809
次期繰越損益金(G+H)	59,083,465
追加信託差損益金	△ 13,546,823
(配当等相当額)	(57,713,869)
(売買損益相当額)	(△ 71,260,692)
分配準備積立金	254,751,857
繰越損益金	△182,121,569

(注) 期首元本額は2,488,115,641円、期中追加設定元本額は57,983,307円、期中一部解約元本額は339,289,739円、1口当たり純資産額は1.0268円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額4,775,094円。

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2020年12月19日～2021年6月18日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年12月19日～ 2021年6月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	13,909,271円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	57,713,869円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	243,049,395円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	314,672,535円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,425円
g. 分配金	2,206,809円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10円
-----------------	-----

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス

2020年6月30日決算

(計算期間：2019年7月1日～2020年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運用方針	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等に投資を行い、トータルリターンの最大化を目指します。
投資対象	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等
管理会社 投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受託会社	メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド
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・アンド・カンパニー
名義書換事務受託会社	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。

運用計算書

2020年6月30日に終了した期間

	(単位：千)	
収益		
受取利息(外国税額控除後)	\$	1,177
雑収入		1
収益合計		1,178
費用		
支払利息		27
訴訟費用		0
雑費用		0
費用合計		27
純投資損益		1,151
当期実現損益		
投資有価証券(外国税額控除後)		1,348
上場金融デリバティブ商品		240
店頭金融デリバティブ商品		(241)
外貨通貨		(7)
当期実現損益		1,340
当期末実現評価損益		
投資有価証券(外国税額控除後)		769
上場金融デリバティブ商品		(74)
店頭金融デリバティブ商品		(656)
外貨建資産および負債		(3)
当期末実現評価損益		36
当期実現および未実現評価損益		1,376
運用の結果による純資産の増減額	\$	2,527
外国源泉徴収課税額	\$	0

期末純資産総額

	(単位：千 1口単位を除く)	
J (JPY, Hedged)	\$	39,208
期末現在発行済受益証券数		
J (JPY, Hedged)		455
期末1口当たり純資産価格		
J (JPY, Hedged)	\$	86.19

※PIMCOバミューダ・US・コア・ファンドの期末純資産額は39,220千米ドル。

組入資産の明細

			2020年6月30日現在	
	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
投資有価証券 138.0%				
社債・約束手形 32.4%				
銀行・金融 12.2%				
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3.375% due 08/15/2031	\$ 100	\$ 112		
American Campus Communities Operating Partnership LP 3.625% due 11/15/2027	90	93		
AvalonBay Communities, Inc. 2.300% due 03/01/2030	100	105		
Bank of America Corp. 1.486% due 05/19/2024	100	102		
Boston Properties LP 2.750% due 10/01/2026	100	107		
Brandywine Operating Partnership LP 3.950% due 11/15/2027	100	103		
Capital One Financial Corp. 4.250% due 04/30/2025	100	112		
CBL & Associates LP 5.950% due 12/15/2026	200	58		
Citigroup, Inc. 1.951% due 04/25/2022 3.200% due 10/21/2026	100 90	101 99		
Crown Castle International Corp. 5.250% due 01/15/2023	100	111		
CubeSmart LP 3.000% due 02/15/2030	100	106		
GE Capital Funding LLC 4.400% due 05/15/2030	100	104		
GLP Capital LP 5.250% due 06/01/2025	100	109		
Jackson National Life Global Funding 2.375% due 09/15/2022	100	103		
Metropolitan Life Global Funding I 0.950% due 07/02/2025 (b)	150	150		
Mid-America Apartments LP 3.950% due 03/15/2029 4.200% due 06/15/2028	100 100	116 116		
Nuveen Finance LLC 4.125% due 11/01/2024	150	169		
Pacific Life Global Funding II 1.200% due 06/24/2025	100	101		
Physicians Realty LP 4.300% due 03/15/2027	100	104		
PNC Financial Services Group, Inc. 2.200% due 11/01/2024	200	212		
Private Export Funding Corp. 2.650% due 02/16/2021			200	203
Public Storage 2.370% due 09/15/2022 3.094% due 09/15/2027			100 90	104 101
Realty Income Corp. 3.650% due 01/15/2028			100	110
Reliance Standard Life Global Funding II 3.850% due 09/19/2023			150	161
Santander Holdings USA, Inc. 3.244% due 10/05/2026			200	208
SBA Tower Trust 3.168% due 04/11/2022			100	101
Service Properties Trust 4.375% due 02/15/2030			250	201
Simon Property Group LP 2.450% due 09/13/2029			100	99
SL Green Operating Partnership LP 3.250% due 10/15/2022			100	100
State Street Corp. 1.286% due 08/18/2020			100	100
Synchrony Financial 5.150% due 03/19/2029			140	158
UDR, Inc. 3.200% due 01/15/2030			100	109
Ventas Realty LP 3.000% due 01/15/2030			100	99
VEREIT Operating Partnership LP 4.875% due 06/01/2026			100	111
Wells Fargo & Co. 3.000% due 02/19/2025			100	108
Welltower, Inc. 2.750% due 01/15/2031			100	100
WP Carey, Inc. 4.250% due 10/01/2026			100	109
				<u>4,775</u>
工業 16.4%				
AbbVie, Inc. 2.600% due 11/21/2024 2.950% due 11/21/2026 3.250% due 10/01/2022 5.000% due 12/15/2021			100 100 100 100	106 109 105 105
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust 4.800% due 08/15/2027 (b)			200	204

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
American Airlines 2019-1 Class A Pass-Through Trust			JetBlue 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
3. 500% due 02/15/2032	246	206	2. 750% due 05/15/2032	99	94
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.			Kinder Morgan, Inc.		
4. 350% due 06/01/2040	100	114	5. 000% due 02/15/2021	200	204
Aviation Capital Group LLC			Kraft Heinz Foods Co.		
4. 375% due 01/30/2024	100	94	7. 125% due 08/01/2039	100	126
4. 875% due 10/01/2025	100	92	Mylan, Inc.		
Baker Hughes a GE Co. LLC			3. 125% due 01/15/2023	200	210
3. 337% due 12/15/2027	300	320	NetApp, Inc.		
BAT Capital Corp.			2. 375% due 06/22/2027	100	102
2. 764% due 08/15/2022	100	104	Nissan Motor Acceptance Corp.		
British Airways 2019-1 Class A Pass-Through Trust			2. 650% due 07/13/2022	200	197
3. 350% due 06/15/2029	149	124	Occidental Petroleum Corp.		
Broadcom, Inc.			6. 950% due 07/01/2024	100	99
3. 459% due 09/15/2026	201	216	Penske Truck Leasing Co. LP		
CH Robinson Worldwide, Inc.			4. 125% due 08/01/2023	200	214
4. 200% due 04/15/2028	200	228	Phillips 66		
Charter Communications Operating LLC			0. 960% due 02/26/2021	100	100
4. 464% due 07/23/2022	100	107	Spirit AeroSystems, Inc.		
Chevron Corp.			3. 950% due 06/15/2023	100	85
2. 236% due 05/11/2030	100	105	Textron, Inc.		
CNH Industrial Capital LLC			0. 998% due 11/10/2020	100	100
3. 875% due 10/15/2021	200	205	United Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust		
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass-Through Trust			4. 150% due 08/25/2031	89	88
4. 150% due 04/11/2024	98	92	VMware, Inc.		
Dell International LLC			2. 950% due 08/21/2022	100	103
4. 420% due 06/15/2021	100	103	3. 900% due 08/21/2027	100	106
5. 450% due 06/15/2023	100	109	Volkswagen Group of America Finance LLC		
eBay, Inc.			1. 375% due 11/12/2021	200	199
2. 600% due 07/15/2022	100	103	4. 000% due 11/12/2021	200	208
ERAC USA Finance LLC			Zimmer Biomet Holdings, Inc.		
2. 600% due 12/01/2021	200	203	3. 050% due 01/15/2026	100	108
Fortune Brands Home & Security, Inc.					<u>6,420</u>
3. 250% due 09/15/2029	100	107			
Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.					
4. 125% due 10/15/2020	200	200	公益事業 3.8%		
GATX Corp.			American Water Capital Corp.		
1. 261% due 11/05/2021	100	99	3. 450% due 06/01/2029	100	115
General Electric Co.			AT&T, Inc.		
5. 550% due 01/05/2026	100	115	2. 750% due 06/01/2031	100	104
General Motors Financial Co., Inc.			4. 000% due 01/15/2022	200	210
2. 450% due 11/06/2020	100	100	Avangrid, Inc.		
Georgia-Pacific LLC			3. 800% due 06/01/2029	100	116
3. 163% due 11/15/2021	98	101	Black Hills Corp.		
Interpublic Group of Cos., Inc.			2. 500% due 06/15/2030	100	104
3. 500% due 10/01/2020	200	201	Boston Gas Co.		
			3. 001% due 08/01/2029	150	162

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Emera U.S. Finance LP			Ginnie Mae		
2.700% due 06/15/2021	200	204	0.523% due 05/20/2047	114	114
Exelon Corp.			0.753% due 04/20/2065	53	53
3.950% due 06/15/2025	100	112	0.803% due 07/20/2067	149	149
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			0.883% due 07/20/2062	89	89
3.200% due 02/25/2022	150	157	0.890% due 04/20/2070	200	203
3.550% due 05/01/2027	150	170	0.933% due 03/20/2065	211	211
Ohio Power Co.			1.153% due 04/20/2066	304	307
5.375% due 10/01/2021	50	53	2.916% due 09/20/2067	186	190
		<u>1,507</u>	4.500% due 08/20/2048	19	20
			4.500% due 09/20/2048	35	38
社債・約束手形合計		<u>12,702</u>	5.000% due 08/20/2048	431	469
(取得原価 \$12,453)			5.000% due 01/20/2049	42	46
			5.000% due 02/20/2049	251	273
			Ginnie Mae, TBA (b)		
地方債・約束手形 0.6%			3.000% due 08/01/2050	400	423
Chicago, Illinois, General			4.500% due 07/01/2050	2,400	2,564
Obligation Bonds, Series 2015			5.000% due 07/01/2050	1,800	1,955
7.750% due 01/01/2042	16	17			
Chicago, Illinois, Sales Tax			米国政府機関債合計		<u>19,860</u>
Securitization Corp. Revenue			(取得原価 \$19,559)		
Bonds, Series 2020					
3.057% due 01/01/2034	100	101	国庫債券 18.4%		
Cook County, Illinois,			U.S. Treasury Bonds		
Transit Authority Revenue			2.375% due 08/15/2024	500	544
Bonds, Series 2008			2.500% due 02/15/2046	50	62
6.300% due 12/01/2021	30	31	2.875% due 05/15/2049	340	460
New York State Urban			3.000% due 02/15/2048	340	466
Development Corp. Income Tax			3.125% due 08/15/2044	300	409
Revenue Bonds, Series 2020			3.375% due 05/15/2044	100	142
1.827% due 03/15/2029	100	101	3.625% due 08/15/2043	350	512
			4.375% due 05/15/2041	1,650	2,625
地方債・約束手形合計		<u>250</u>	U.S. Treasury Notes		
(取得原価 \$248)			1.875% due 08/31/2022	300	311
			2.125% due 12/31/2022	1,600	1,678
米国政府機関債 50.6%			国庫債券合計		<u>7,209</u>
Fannie Mae			(取得原価 \$6,136)		
0.635% due 06/25/2059	332	333	モーゲージ担保証券 3.7%		
3.160% due 06/01/2029	300	345	Ashford Hospitality Trust		
3.320% due 05/01/2028	200	230	1.185% due 06/15/2035	200	186
3.500% due 09/01/2047	413	451	Bear Stearns Asset-Backed		
3.500% due 10/01/2047	418	456	Securities Trust		
Fannie Mae, TBA (b)			0.635% due 12/25/2042	34	33
2.000% due 09/01/2050	400	408	CIM Trust		
2.500% due 09/01/2050	1,500	1,558	3.015% due 06/25/2057	124	126
3.000% due 08/01/2050	7,400	7,781			
Freddie Mac					
0.590% due 07/25/2050	200	200			
3.500% due 02/01/2046	914	994			

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
CSAIL Commercial Mortgage Trust			SLC Student Loan Trust		
3.903% due 03/15/2052	100	113	0.423% due 03/15/2027	37	37
DBGS Mortgage Trust			SLM Private Credit Student Loan Trust		
3.843% due 04/10/2037	150	169	0.513% due 06/15/2023	2	2
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			SLM Student Loan Trust		
3.773% due 07/19/2044	19	18	0.783% due 12/15/2027	142	141
Home Equity Asset Trust			1.081% due 01/26/2026	21	21
0.965% due 10/25/2034	76	75	1.111% due 01/25/2027	97	96
0.965% due 01/25/2035	9	9	1.141% due 10/25/2029	253	249
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			1.541% due 04/27/2026	58	58
1.185% due 06/15/2032	166	156	1.541% due 01/25/2028	212	212
1.635% due 12/15/2031	100	98	SoFi Professional Loan Program LLC		
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			2.390% due 02/25/2042	41	41
0.805% due 08/25/2028	29	28	SoFi Professional Loan Program Trust		
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			2.640% due 08/25/2047	30	30
3.732% due 05/15/2048	100	110	資産担保証券合計		2,058
Morgan Stanley Capital I			(取得原価 \$2,066)		
3.587% due 12/15/2050	100	113			
Morgan Stanley Capital I Trust			短期金融商品 27.1%		
2.508% due 04/05/2042	100	102	コマーシャルペーパー 5.1%		
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			Federal Home Loan Bank (c)		
3.100% due 10/19/2034	26	24	0.115% due 07/22/2020	600	600
Towd Point Mortgage Trust			0.130% due 08/25/2020	1,400	1,400
3.000% due 11/25/2059	80	82			2,000
モーゲージ担保証券合計		1,442	レボ取引 10.2%		
(取得原価 \$1,442)					4,000
資産担保証券 5.2%			短期約束手形 0.3%		
Chesapeake Funding II LLC			AbbVie, Inc.		
0.555% due 08/15/2030	114	111	2.567% due 09/15/2020 (c)	100	100
CPS Auto Receivables Trust			定期預金 1.1%		
3.180% due 06/15/2022	95	95	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.		
GLS Auto Receivables Issuer Trust			0.010% due 07/01/2020	100	100
1.580% due 08/15/2024	300	301	Bank of Nova Scotia		
GMF Floorplan Owner Revolving Trust			0.010% due 07/01/2020	99	99
0.565% due 03/15/2023	200	199	BNP Paribas Bank		
Hertz Fleet Lease Funding LP			0.010% due 07/01/2020	10	10
3.230% due 05/10/2032	179	181	Citibank N.A.		
Navient Student Loan Trust			0.010% due 07/01/2020	50	50
3.430% due 12/15/2059	31	31	DBS Bank Ltd.		
Nelnet Student Loan Trust			0.010% due 07/01/2020	2	2
0.470% due 08/23/2027	27	27	JPMorgan Chase Bank N.A.		
1.371% due 04/25/2031	181	180	0.010% due 07/01/2020	101	101
OneMain Financial Issuance Trust					
2.370% due 09/14/2032	46	46			

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
MUFG Bank Ltd.			短期金融商品合計		10,617
(0.250%) due 07/01/2020	¥	2	(取得原価 \$10,617)		
National Australia Bank Ltd.			投資有価証券合計 (a) 138.0%	\$	54,138
0.010% due 07/01/2020	\$	2	(取得原価 \$52,521)		
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			金融デリバティブ商品 (0.2%)		(78)
0.010% due 07/01/2020		7	(取得原価またはプレミアム \$(4))		
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			その他の資産および負債 (37.8%)		(14,840)
(0.250%) due 07/01/2020	¥	36			
0.010% due 07/01/2020	\$	47	純資産 100.0%	\$	39,220
		418			
米国財務省短期証券 (c) 10.4%					
0.100% due 07/30/2020		700			
0.105% due 08/06/2020		700			
0.112% due 08/20/2020	1,900	1,899			
0.130% due 07/16/2020	800	800			
		4,099			

(a) 2020年6月30日現在の地域別投資有価証券の配分は、米国が純資産の137.4%、その他の国が純資産の0.6%である。

(b) 発行日取引証券

(c) クーボンは最終利回りである。

◎借入およびその他の金融取引

2020年6月30日現在

●レポ取引

単位：千

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	担保	受取担保評価額	レポ取引評価額	レポ取引に係る未収金
TDM	0.130%	06/30/2020	07/01/2020	\$ 4,000	U. S. Treasury Bonds 3.000% due 05/15/2047	\$ (4,061)	\$ 4,000	\$ 4,000
レポ取引合計						\$ (4,061)	\$ 4,000	\$ 4,000

●空売り

単位：千

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	代り金	空売りに係る未払金	
NOM	Fannie Mae, TBA	2.500%	07/01/2050	\$ 600	\$ (621)	\$ (626)	
SAL	Fannie Mae, TBA	4.000%	06/01/2050	700	(742)	(742)	
空売り合計						\$ (1,363)	\$ (1,368)

◎金融デリバティブ商品

2020年6月30日現在

●売建オプション

取引所先物契約に係るオプション

単位：千

銘柄	行使価格	決済日	契約数	プレミアム (受取額)	市場価格	
Put - U. S. Treasury 10-Year Note August 2020 Futures	\$ 135.500	07/24/2020	3	\$ (1)	\$ 0	
売建オプション合計					\$ (1)	\$ 0

●先物契約

単位：千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金		
					資産	負債	
U. S. Treasury 5-Year Note September Futures	Long	09/2020	96	\$ 30	\$ 0	\$ (3)	
U. S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2020	8	5	0	(1)	
U. S. Treasury 20-Year Bond September Futures	Short	09/2020	2	\$ (3)	\$ 1	\$ 0	
先物契約合計					\$ 32	\$ 1	\$ (4)

●スワップ契約

金利スワップ

単位：千

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金			
							資産	負債		
受取	3-Month USD-LIBOR	0.400%	12/11/2021	\$ 9,200	\$ (20)	\$ (24)	\$ 0	\$ (1)		
スワップ契約合計							\$ (20)	\$ (24)	\$ 0	\$ (1)

◎店頭金融デリバティブ商品

2020年6月30日現在

●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
MYI	07/2020	\$ 112	JPY 12,002	\$ 0	\$ (1)

●J(JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	07/2020	\$ 12,977	JPY 1,398,644	\$ 0	\$ (12)
BPS	07/2020	JPY 1,482,698	\$ 13,827	84	0
BPS	08/2020	\$ 13,780	JPY 1,477,061	0	(83)
CBK	07/2020	141	15,180	0	0
GLM	07/2020	14	1,476	0	0
HUS	07/2020	JPY 1,159	\$ 11	0	0
JPM	07/2020	184	2	0	0
JPM	07/2020	\$ 383	JPY 41,332	0	0
MYI	07/2020	JPY 81,086	\$ 753	1	0
MYI	07/2020	\$ 2,838	JPY 304,125	0	(19)
SCX	07/2020	JPY 1,693,990	\$ 15,702	0	0
SCX	07/2020	\$ 16,024	JPY 1,725,852	3	(30)
SCX	08/2020	15,654	1,688,070	0	0
SSB	07/2020	JPY 4,285	\$ 40	1	0
TOR	07/2020	1,028,419	9,595	63	0
TOR	07/2020	\$ 7,753	JPY 834,643	0	(17)
TOR	08/2020	9,599	1,028,419	0	(63)
				\$ 152	\$ (224)
外国為替先渡し契約合計				\$ 152	\$ (225)

●売建オプション

有価証券に係るオプション

単位：千

取引相手	銘柄	行使価格	決済日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
SAL	Put - Fannie Mae**	\$ 102.422	08/06/2020	500	\$ (3)	\$ (1)
売建オプション合計					\$ (3)	\$ (1)

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

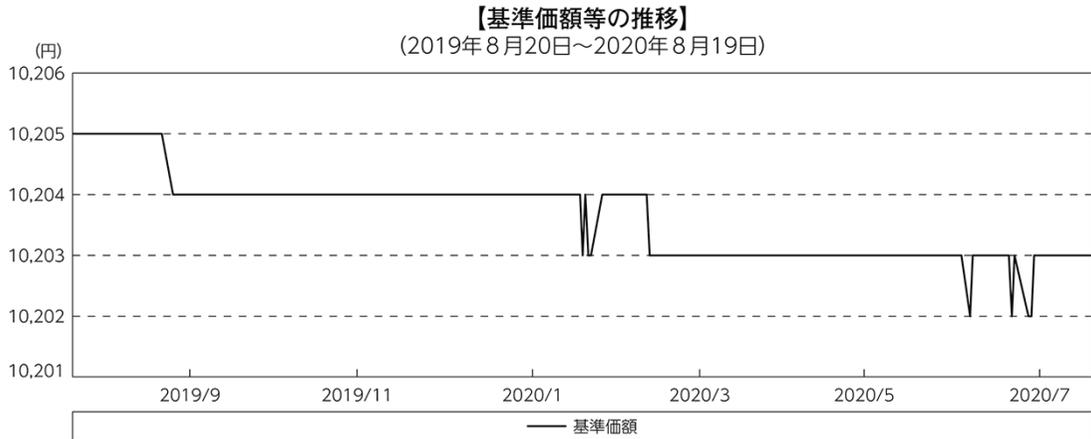
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2019年8月19日	円 10,205		% —	% 59.3	% —
8月末	10,205		0.0	53.9	—
9月末	10,204		△0.0	61.6	—
10月末	10,204		△0.0	59.5	—
11月末	10,204		△0.0	61.1	—
12月末	10,204		△0.0	55.6	—
2020年1月末	10,204		△0.0	48.8	—
2月末	10,204		△0.0	66.5	—
3月末	10,203		△0.0	68.1	—
4月末	10,203		△0.0	58.3	—
5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

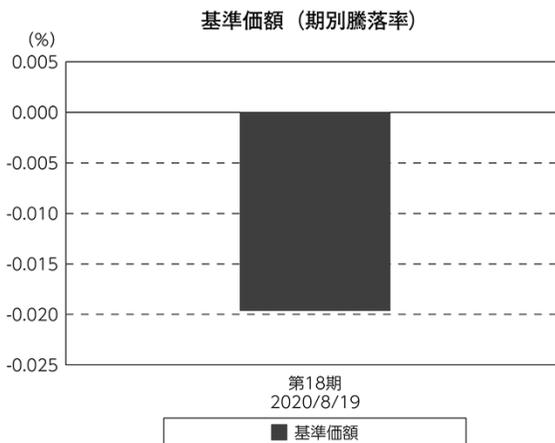
○当ファンドのポートフォリオ

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
国内	国債証券	10,440,559	10,440,548
	地方債証券	3,868,329	1,201,158 (3,026,000)
	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
国内	コマーシャル・ペーパー	699,994	— (1,200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月19日)

利害関係人との取引状況

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

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

○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	額		
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 (適格機関投資家転売制限付)	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資	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)1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資(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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(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資(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資(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資(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資(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資(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資(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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資(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
野村日本ブランド株投資(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
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) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資(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(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・イールド債券投資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資(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資(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資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資(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資(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCP投資(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(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資(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資(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(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資(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資(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資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 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投資(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資(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資(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資(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資(豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資(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資(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投資(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資(ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資(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・イールド債券投資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資(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資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資(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資(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資(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261

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