

# 第3回 野村短期公社債ファンド

## 運用報告書(全体版)

第17期(決算日2020年3月19日)

作成対象期間(2019年3月20日～2020年3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。

|        |  |   |
|--------|--|---|
| 商品分類   | 追加型投信/海外/債券  |   |
| 信託期間   | 2003年3月20日から2022年8月19日までです。  |   |
| 運用方針   | 米国ドル建て債券(米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債等)を中心とする内外の公社債を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的として安定運用を行うことを基本とします。各期毎に、各期初の日本円1年金利の水準を上回る投資成果を目指します。 |   |
| 主な投資対象 | 第3回 野村短期公社債ファンド  | 円建ての外国籍の投資信託である「ブラックロック・インカム・ファンド 3月号」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」の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。 |
|        | ブラックロック・インカム・ファンド 3月号  | 「ブラックロック・インカム マスターファンド」受益証券に投資します。  |
|        | 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。   |
| 主な投資制限 | 第3回 野村短期公社債ファンド  | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。  |
|        | 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   | 年1回の決算時に、分配を行います。<br>原則として短期金利の水準および基準価額の水準等を勘案しながら安定分配を行います。  |   |

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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<br>(分配落) | 騰落率     |           | ベンチマーク<br>日本円1年LIBOR(期初) | 債券組入比率   | 債券先物比率 | 投資信託<br>組入比率 | 純資産額       |
|-----------------|---------------|---------|-----------|--------------------------|----------|--------|--------------|------------|
|                 |               | 税金      | 中期騰落      |                          |          |        |              |            |
| 13期(2016年3月22日) | 円<br>7,296    | 円<br>25 | %<br>△1.8 | %<br>0.25                | %<br>0.0 | %<br>- | %<br>98.5    | 百万円<br>281 |
| 14期(2017年3月21日) | 7,303         | 11      | 0.2       | 0.11                     | 0.0      | -      | 98.8         | 270        |
| 15期(2018年3月19日) | 7,224         | 13      | △0.9      | 0.13                     | 0.0      | -      | 96.3         | 141        |
| 16期(2019年3月19日) | 7,100         | 11      | △1.6      | 0.11                     | 0.7      | -      | 95.2         | 123        |
| 17期(2020年3月19日) | 6,928         | 9       | △2.3      | 0.09                     | 0.8      | -      | 93.6         | 115        |

\* 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。

\* ベンチマークは、期初の日本円1年LIBOR (=London Inter-Bank Offered Rate) を基に期間案分をしております。

## ○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    |        | ベンチマーク<br>日本円1年LIBOR(期初) | 債券組入比率 | 債券先物比率    | 投資信託<br>組入比率 |
|--------------------|------------|--------|--------|--------------------------|--------|-----------|--------------|
|                    |            | 税金     | 中期騰落   |                          |        |           |              |
| (期首)<br>2019年3月19日 | 円<br>7,100 | %<br>- | %<br>- | %<br>0.7                 | %<br>- | %<br>95.2 |              |
| 3月末                | 7,080      | △0.3   | 0.00   | 0.7                      | -      | 94.9      |              |
| 4月末                | 7,072      | △0.4   | 0.01   | 0.6                      | -      | 95.2      |              |
| 5月末                | 7,089      | △0.2   | 0.02   | 0.7                      | -      | 95.4      |              |
| 6月末                | 7,083      | △0.2   | 0.02   | 0.7                      | -      | 95.7      |              |
| 7月末                | 7,093      | △0.1   | 0.03   | 0.7                      | -      | 95.8      |              |
| 8月末                | 7,070      | △0.4   | 0.04   | 0.6                      | -      | 95.8      |              |
| 9月末                | 7,061      | △0.5   | 0.05   | 0.7                      | -      | 96.4      |              |
| 10月末               | 7,062      | △0.5   | 0.06   | 0.7                      | -      | 96.6      |              |
| 11月末               | 7,057      | △0.6   | 0.06   | 0.7                      | -      | 96.6      |              |
| 12月末               | 7,052      | △0.7   | 0.07   | 0.7                      | -      | 94.0      |              |
| 2020年1月末           | 7,037      | △0.9   | 0.08   | 0.6                      | -      | 94.0      |              |
| 2月末                | 7,023      | △1.1   | 0.09   | 0.8                      | -      | 94.1      |              |
| (期末)<br>2020年3月19日 | 6,937      | △2.3   | 0.09   | 0.8                      | -      | 93.6      |              |

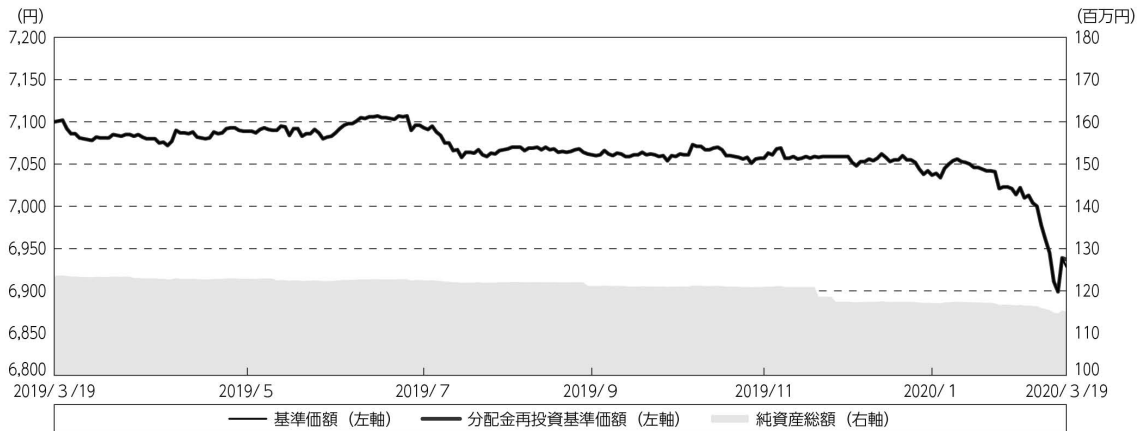
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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：7,100円

期 末：6,928円（既払分配金（税込み）：9円）

騰落率： $\Delta 2.3\%$ （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3月19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) ベンチマークは、期初の日本円1年LIBOR（=London Inter-Bank Offered Rate）であり、利率表示のため、基準価額と併記する形でのグラフ掲載はしていません。
- (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7,100円から当作成期末には6,928円となりました。

実質的に投資している米ドル建ての公社債（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など）からの利息収入

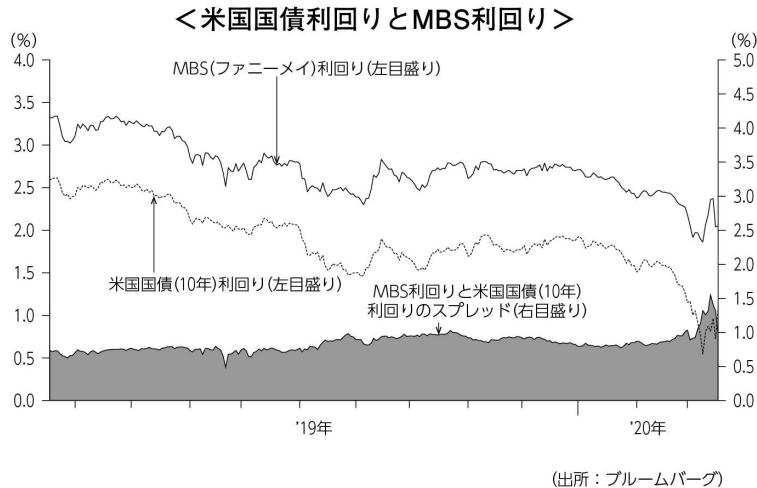
実質的に投資している米ドル建ての公社債（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など）などの価格変動損益

為替ヘッジコスト/プレミアム

## ○投資環境

### ○米国国債とMBS

米国国債とMBSの利回りの推移は以下のようになりました。



当期間で見ると、米国10年国債およびMBSのスプレッド(利回り格差)は拡大となりました。2019年8月に米中貿易摩擦の激化を巡る不安を背景とした経済鈍化懸念や、2020年3月に新型コロナウイルス感染拡大による世界景気鈍化懸念などから、スプレッドは拡大基調で推移しました。2019年6月にFOMC(米連邦公開市場委員会)で年内利下げの可能性が示唆されたことなどがスプレッド縮小要因となったものの、当期間では拡大となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【第3回 野村短期公社債ファンド】

収益性の追求を目的に〔ブラックロック・インカム・ファンド 3月号〕への投資比率を概ね高位に維持しました。その他の資金については、流動性の確保を目的として〔野村マネー マザーファンド〕に投資しました。

### 【ブラックロック・インカム・ファンド 3月号】

主要投資対象である〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資比率を高位に維持しました。

〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資を通じて、米国ドル建て債券（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など）により構成される分散ポートフォリオへ実質的に投資を行ない、債券の相対価値分析に基づき、割安と判断される債券を組み入れました。

ファンドのデュレーション（金利感応度）は、運用の基本とする-0.5年～+1.75年の範囲内に概ね維持しました。

ファンドの平均格付けは、A+以上を維持しました。

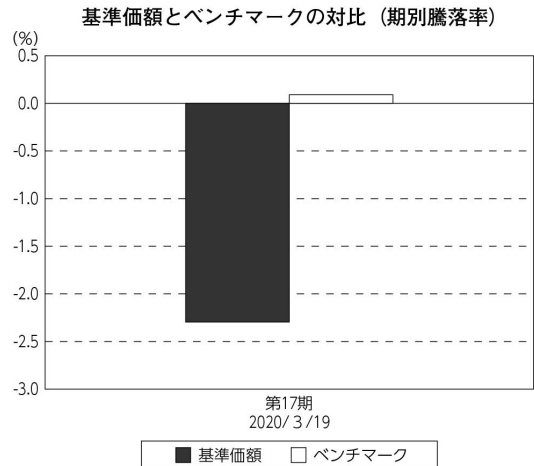
為替変動リスクを低減するため、〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕において、実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを活用しました。

### 【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

基準価額(分配金込み)は-2.3%となり、ベンチマークの+0.09%を2.39ポイント下回りました。主な差異の要因は、買い建てていたMBS、CMBS、ABSの個別銘柄のパフォーマンスが低調であったことがマイナスに影響したことやドル・円の為替ヘッジコストなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、期初の日本円1年LIBORです。

## ◎分配金

収益分配金につきましては、短期金利の水準ならびに基準価額水準を勘案して、決定いたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

| 項 目       | 第17期                      |
|-----------|---------------------------|
|           | 2019年3月20日～<br>2020年3月19日 |
| 当期分配金     | 9                         |
| (対基準価額比率) | 0.130%                    |
| 当期の収益     | 9                         |
| 当期の収益以外   | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 123                       |

(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

### [第3回 野村短期公社債ファンド]

収益性の追求を目的に〔ブラックロック・インカム・ファンド 3月号〕への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。その他の資金については、流動性の確保を目的として〔野村マネー マザーファンド〕に投資します。

### [ブラックロック・インカム・ファンド 3月号]

主要投資対象である〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資比率を高位に維持します。

〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資を通じて、実質的に米国ドル建て債券に投資し、債券の組み入れに際しては、債券の相対価値分析に基づき、割安と判断される債券を組み入れます。

ファンドのデュレーションは、運用の基本とする-0.5年～+1.75年の範囲内を概ね維持します。

ファンドの平均格付けは、通常、A+以上とします。

為替変動リスクを低減するため、〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕において、実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを活用します。

MBSについては相対的なバリュエーションの魅力が高まっており、足元ではMBSをオーバーウェイトとしています。2020年は前年と同様、民間セクターの投資家の動向が鍵となり、銘柄間格差の拡大が見込まれることから、MBSのファンダメンタルズに基づいた分析・銘柄選択が重要となると考えています。銘柄選択においては債券の年限間や発行体間の相対価値分析に基づき、市況を注視しつつ、ポートフォリオの組み入れを機動的に調整します。また、住宅価格の伸びに鈍化の兆しが見られるものの、住宅ローン金利の低下の恩恵を受け米住宅市場は底堅く推移することが見込まれます。一方、貿易摩擦等の影響による景気減速や、地政学リスクの高まり、クレジットサイクル後期の局面にあることなどを踏まえると、政府系MBSは高流動性・高クオリティといった安全資産特有の性質を備えつつ、対国債で優れた利子収入を提供する資産として引き続き魅力的なパフォーマンスを提供する資産クラスになるものと考えます。

非政府系MBS、CMBS、ABSについては、裏付となる資産のクオリティや個別のセクター動向を注視しながら、相対的に高い利回りを有する現在のポジションを継続する方針です。また、同セクターにおいて信用懸念が高まる可能性のある銘柄は早めに売却する方針です。

引き続き、投資環境や個別銘柄の状況に十分注視しながら、運用を行なってまいります。

### **[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。

#### ※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。



(2019年3月20日～2020年3月19日)

## ○1万口当たりの費用明細

| 項 目                  | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|----------------------|---------|------------|--|
|                      | 金 額     | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬          | 円<br>27 | %<br>0.385 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| （ 投 信 会 社 ）          | (10)    | (0.143)    | 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 ）          | (16)    | (0.220)    | 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)    | (0.022)    | 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                  | 27      | 0.387      |  |
| 期中の平均基準価額は、7,064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。

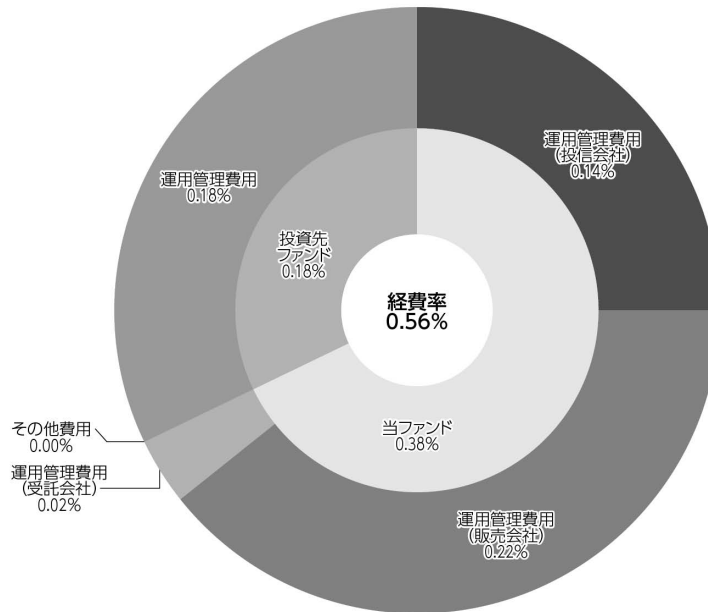
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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0.56%です。



(単位：%)

|                    |      |
|--------------------|------|
| 経費率 (①+②)          | 0.56 |
| ①当ファンドの費用の比率       | 0.38 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.18 |

(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3月20日～2020年3月19日)

## 投資信託証券

| 銘柄 |                       | 買付     |         | 売付       |             |
|----|-----------------------|--------|---------|----------|-------------|
|    |                       | 口数     | 金額      | 口数       | 金額          |
| 国内 | ブラックロック・インカム・ファンド 3月号 | 口<br>— | 千円<br>— | 口<br>983 | 千円<br>6,750 |

\*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3月20日～2020年3月19日)

## 利害関係人との取引状況

<第3回 野村短期公社債ファンド>  
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<br>A      |            |     | 売付額等<br>C      |          |   |
|-----|----------------|------------|-----|----------------|----------|---|
|     | うち利害関係人との取引状況B | B/A        | %   | うち利害関係人との取引状況D | D/C      | % |
| 公社債 | 百万円<br>19,205  | 百万円<br>730 | 3.8 | 百万円<br>1,501   | 百万円<br>— | — |

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2020年3月19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          | 評価額           | 比率        |
| ブラックロック・インカム・ファンド 3月号 | 口<br>17,057 | 口<br>16,074 | 千円<br>107,824 | %<br>93.6 |
| 合計                    | 17,057      | 16,074      | 107,824       | 93.6      |

\*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<br>1,371 | 千口<br>1,371 | 千円<br>1,399 |

\*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3月19日現在)

| 項 目           | 当 期 末         |           |
|---------------|---------------|-----------|
|               | 評 価 額         | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>107,824 | %<br>93.3 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,399         | 1.2       |
| コール・ローン等、その他  | 6,294         | 5.5       |
| 投資信託財産総額      | 115,517       | 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3月19日現在)

| 項 目                | 当 期 末        |
|--------------------|--------------|
|                    | 円            |
| (A) 資産             | 115,517,065  |
| コール・ローン等           | 6,292,927    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 107,824,392  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,399,746    |
| (B) 負債             | 378,547      |
| 未払収益分配金            | 149,564      |
| 未払信託報酬             | 227,707      |
| 未払利息               | 8            |
| その他未払費用            | 1,268        |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 115,138,518  |
| 元本                 | 166,182,749  |
| 次期繰越損益金            | △ 51,044,231 |
| (D) 受益権総口数         | 166,182,749口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 6,928円       |

(注) 期首元本額は173,880,512円、期中追加設定元本額は247,232円、期中一部解約元本額は7,944,995円、1口当たり純資産額は0.6928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72,513円。

## ○損益の状況 (2019年3月20日～2020年3月19日)

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 642,121       |
| 受取配当金            | 642,960       |
| その他収益金           | 1,076         |
| 支払利息             | △ 1,915       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 2,885,015   |
| 売買益              | 15,234        |
| 売買損              | △ 2,900,249   |
| (C) 信託報酬等        | △ 463,258     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 2,706,152   |
| (E) 前期繰越損益金      | △45,552,970   |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 2,635,545   |
| (配当等相当額)         | ( 79,242)     |
| (売買損益相当額)        | (△ 2,714,787) |
| (G) 計(D+E+F)     | △50,894,667   |
| (H) 収益分配金        | △ 149,564     |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △51,044,231   |
| 追加信託差損益金         | △ 2,635,545   |
| (配当等相当額)         | ( 79,242)     |
| (売買損益相当額)        | (△ 2,714,787) |
| 分配準備積立金          | 1,967,935     |
| 繰越損益金            | △50,376,621   |

\* 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3月20日～2020年3月19日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                       |
|------------------------------|---------------------------|
|                              | 2019年3月20日～<br>2020年3月19日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 178,863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             | 79,242円                   |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,938,636円                |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 2,196,741円                |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 132円                      |
| g. 分配金                       | 149,564円                  |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 9円                        |

## ○分配金のお知らせ

|                  |    |
|------------------|----|
| 1 万円当たり分配金 (税込み) | 9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3月19日現在)

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

下記は、野村マネー マザーファンド全体 (2,993,969千円) 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<br>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               | 510,000     | 510,419     | 16.7    | —                  | —         | —    | 16.7   |
|                     | ( 510,000)  | ( 510,419)  | (16.7)  | (—)                | (—)       | (—)  | (16.7) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 930,000     | 930,507     | 30.5    | —                  | —         | —    | 30.5   |
|                     | ( 930,000)  | ( 930,507)  | (30.5)  | (—)                | (—)       | (—)  | (30.5) |
| 金融債券                | 330,000     | 330,128     | 10.8    | —                  | —         | —    | 10.8   |
|                     | ( 330,000)  | ( 330,128)  | (10.8)  | (—)                | (—)       | (—)  | (10.8) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 300,000     | 300,979     | 9.9     | —                  | —         | —    | 9.9    |
|                     | ( 300,000)  | ( 300,979)  | ( 9.9)  | (—)                | (—)       | (—)  | ( 9.9) |
| 合 計                 | 2,070,000   | 2,072,034   | 67.8    | —                  | —         | —    | 67.8   |
|                     | (2,070,000) | (2,072,034) | (67.8)  | (—)                | (—)       | (—)  | (67.8) |

\* ( )内は非上場債で内書きです。

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

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B) 国内(邦貨建) 公社債 銘柄別開示

| 銘柄                     | 利 率   | 当 期       |           | 評 価 額     | 償 還 年 月 日 |
|------------------------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                        |       | 額 面 金 額   | 末         |           |           |
| <b>地方債証券</b>           | %     | 千円        | 千円        |           |           |
| 北海道 公募平成21年度第16回       | 1.44  | 10,000    | 10,003    | 2020/3/25 |           |
| 大阪府 公募(5年)第117回        | 0.135 | 100,000   | 100,015   | 2020/4/28 |           |
| 福岡県 公募平成27年度第2回        | 0.162 | 200,000   | 200,112   | 2020/7/22 |           |
| 共同発行市場地方債 公募第85回       | 1.44  | 200,000   | 200,288   | 2020/4/24 |           |
| 小 計                    |       | 510,000   | 510,419   |           |           |
| <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   | 120,122   | 2020/9/16 |           |
| 地方公共団体金融機構債券 第12回      | 1.38  | 100,000   | 100,246   | 2020/5/28 |           |
| 日本政策金融公庫社債 第68回財投機関債   | 0.001 | 200,000   | 200,002   | 2020/5/11 |           |
| 日本学生支援債券 財投機関債第51回     | 0.001 | 200,000   | 200,010   | 2020/6/19 |           |
| 中日本高速道路 第62回           | 0.225 | 100,000   | 100,118   | 2020/9/18 |           |
| 西日本高速道路 第42回           | 0.001 | 210,000   | 210,008   | 2020/6/19 |           |
| 小 計                    |       | 930,000   | 930,507   |           |           |
| <b>金融債券</b>            |       |           |           |           |           |
| 商工債券 利付第779回い号         | 0.22  | 30,000    | 30,006    | 2020/4/27 |           |
| しんきん中金債券 利付第306回       | 0.25  | 200,000   | 200,088   | 2020/5/27 |           |
| 商工債券 利付(3年)第211回       | 0.07  | 100,000   | 100,033   | 2020/8/27 |           |
| 小 計                    |       | 330,000   | 330,128   |           |           |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b> |       |           |           |           |           |
| 関西電力 第482回             | 1.189 | 100,000   | 100,407   | 2020/7/24 |           |
| 北海道電力 第316回            | 1.164 | 200,000   | 200,572   | 2020/6/25 |           |
| 小 計                    |       | 300,000   | 300,979   |           |           |
| 合 計                    |       | 2,070,000 | 2,072,034 |           |           |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

# BLACKROCK INCOME FUND MARCH SERIES (ブラックロック・インカム・ファンド 3月号)

2019年3月19日決算  
(計算期間：2018年3月20日～2019年3月19日)

●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   |
| 運用方針             | 主として「ブラックロック・インカム マスターファンド」受益証券への投資を通じて、米国ドル建て債券(米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など)により構成される分散ポートフォリオへ実質的に投資することにより、日本円1年LIBORを上回る収益を安定的に達成することを投資目的とします。 |
| 投資対象             | BLACKROCK INCOME MASTER FUND(ブラックロック・インカム マスターファンド) 受益証券に投資します。  |
| 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           | ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク  |
| 管理事務代行会社<br>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、BLACKROCK INCOME FUND MARCH SERIES(ブラックロック・インカム・ファンド 3月号)およびBLACKROCK INCOME MASTER FUND(ブラックロック・インカム マスターファンド)の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。



組入資産の明細  
2019年3月19日現在  
(円)

| 数量            | 銘柄                           | 評価額                       | 投資比率(%)             |
|---------------|------------------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>ケイマン諸島</b> |                              |                           |                     |
| 投資信託受益証券      |                              |                           |                     |
| 14,046        | BLACKROCK INCOME MASTER FUND | 117,129,594               | 99.62               |
|               |                              | <u>117,129,594</u>        | <u>99.62</u>        |
|               | ケイマン諸島計                      | <u>117,129,594</u>        | <u>99.62</u>        |
| 投資信託受益証券計     |                              | <u><u>117,129,594</u></u> | <u><u>99.62</u></u> |

金利スワップ取引契約

2019年3月19日現在

| 通貨 | 額面                 | 銘柄  | 満期日            | 経過利息(円)         | 未実現損益(円)   |
|----|--------------------|---|----------------|-----------------|------------|
| 円  | 130,000,000        | Receive Fixed (-0.065%) - Pay Floating (JPY LIBOR 1M) | March 23, 2019 | (75,947)        | 575        |
|    | <u>130,000,000</u> |   |                | <u>(75,947)</u> | <u>575</u> |

運用計算書  
2019年3月19日に終了する計測期間  
(円)

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| <b>収益</b>              |             |
| 金利スワップ取引契約に係る受取利息      | 114,382     |
| 収益合計                   | 114,382     |
| <b>費用</b>              |             |
| 投資顧問報酬                 | 136,847     |
| 保管、管理事務および財務代行報酬       | 59,910      |
| 金利スワップ取引契約に係る支払利息      | 85,444      |
| 当座借越利息                 | 9           |
| 取引銀行報酬                 | 2,042       |
| 銀行手数料                  | 204,000     |
| 受託報酬                   | 12,436      |
| 法務報酬                   | 353,479     |
| 立替費用                   | 12,417      |
| 専門家報酬                  | 613,146     |
| 印刷、出版手数料               | 160,520     |
| 雑費用                    | 8,998       |
| 費用合計                   | 1,649,248   |
| <b>純投資損益</b>           | (1,534,866) |
| 投資有価証券売買に係る損益          | (3,430,374) |
| 外国通貨に係る損益              | 7,031       |
| <b>当期実現純損益</b>         | (3,423,343) |
| 投資有価証券評価差損益            | 3,426,651   |
| 金利スワップ取引契約に係る評価差損益     | 286         |
| <b>当期評価差損益</b>         | 3,426,937   |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | (1,531,272) |

発行済受益証券の変動表  
2019年3月19日に終了する計測期間  
(未監査)

|              |         |
|--------------|---------|
| 期首受益証券数      | 19,349  |
| 発行受益証券数      | 0       |
| 買戻受益証券数      | (2,282) |
| 期末現在発行済受益証券数 | 17,067  |

2019年3月19日現在  
(円)

|              |             |
|--------------|-------------|
| 期末純資産総額      | 117,575,173 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 6,889       |

BLACKROCK INCOME MASTER FUND  
(ブラックロック・インカム マスターファンド)

組入資産の明細  
2018年3月31日現在  
(円)

| 通貨                | 額面        | 銘柄                               | 評価額         | 投資比率(%) |
|-------------------|-----------|----------------------------------|-------------|---------|
| <b>買建ポジション</b>    |           |                                  |             |         |
| <b>アメリカ</b>       |           |                                  |             |         |
| <b>特殊債券 (ABS)</b> |           |                                  |             |         |
| USD               | 1,000,000 | SLMA 06-8 A5 FRN 27/01/25        | 70,962,952  | 2.42    |
| USD               | 1,000,000 | SCHOL 11-AA FRN 28/10/43         | 33,492,076  | 1.15    |
| USD               | 300,000   | FHMS KF34 A FRN 25/08/24         | 32,075,167  | 1.10    |
| USD               | 300,000   | WFNMT 12-D B 3.55% 17/04/23      | 32,023,469  | 1.10    |
| USD               | 170,000   | DRIVE 2017-3 A3 1.8500% 15/04/20 | 18,068,358  | 0.62    |
| USD               | 125,000   | JDOT 2017-B A2A 1.5900% 15/04/20 | 12,130,068  | 0.42    |
| USD               | 100,000   | SDART 2017-2 A3 1.8700% 15/12/20 | 10,613,935  | 0.36    |
| USD               | 100,000   | HAROT 2017-3 A2 1.5700% 21/01/20 | 10,600,379  | 0.36    |
| USD               | 125,000   | TAOT 2016-A A3 1.2500% 16/03/20  | 8,607,159   | 0.29    |
| USD               | 75,000    | FORDF 2016-1 A1 1.7600% 15/02/21 | 7,928,329   | 0.27    |
| USD               | 75,000    | AMCAR 2016-4 A3 1.5300% 08/07/21 | 7,912,005   | 0.27    |
| USD               | 100,000   | CARMX 2017-2 A2 1.6300% 15/06/20 | 7,260,382   | 0.25    |
| USD               | 50,000    | CNH 2017-C A2 1.8400% 15/03/21   | 5,296,825   | 0.18    |
| USD               | 50,000    | JDOT 2016-B A3 1.2500% 15/06/20  | 5,185,423   | 0.18    |
|                   |           |                                  | 262,156,527 | 8.97    |
| <b>特殊債券 (CMO)</b> |           |                                  |             |         |
| USD               | 1,500,000 | FHR 4508 CF FRN 15/09/45         | 82,104,373  | 2.82    |
| USD               | 9,245,000 | FHR 3807 FM FRN 15/02/41         | 70,314,405  | 2.42    |
| USD               | 5,100,000 | FNR 2006-42 DF FRN 25/06/36      | 54,686,181  | 1.87    |
| USD               | 1,000,000 | FHR 4211 PA 3% 15/03/43          | 46,210,839  | 1.58    |
| USD               | 1,000,000 | FNR 2012-124 BC 3% 25/03/42      | 46,044,613  | 1.58    |
| USD               | 4,700,000 | FNR 2005-99 AF FRN 25/12/35      | 34,254,600  | 1.17    |
| USD               | 300,000   | FHR 3960 PL 4.0000% 15/11/41     | 33,416,588  | 1.14    |
| USD               | 300,000   | FN1769G1 3.0000% 01/02/47        | 30,168,343  | 1.03    |
| USD               | 5,315,000 | GNR 09-10 FA FRN 20/02/39        | 28,378,415  | 0.97    |
| USD               | 2,900,000 | GSR 05-AR1 2A1 FRN 25/01/35      | 28,188,083  | 0.96    |
| USD               | 2,704,000 | FHR 4611 BS FRN 15/06/41         | 25,264,499  | 0.86    |
| USD               | 200,000   | GNR 14-12 ZA 3% 20/01/44         | 22,595,556  | 0.77    |
| USD               | 200,000   | GNR 14-62 Z 3% 20/04/44          | 22,553,941  | 0.77    |
| USD               | 225,000   | FNR 2017-76 PB 3.0000% 25/10/57  | 21,901,767  | 0.75    |
| USD               | 8,000,000 | GNR 09-9 FB FRN 16/02/39         | 21,219,355  | 0.73    |
| USD               | 100,000   | FNR 2011-8 ZA 4% 25/02/41        | 14,697,390  | 0.50    |
| USD               | 2,200,000 | FNR 2006-42 PF FRN 25/06/36      | 12,402,296  | 0.42    |
| USD               | 100,000   | FHR 4384 LB 3.5000% 15/08/43     | 10,739,462  | 0.37    |
| USD               | 100,000   | FNR 2017-87 UA 3.5000% 25/12/44  | 10,236,283  | 0.35    |
| USD               | 1,200,000 | GNR 09-122 PY 6% 20/12/39        | 9,457,660   | 0.32    |
| USD               | 100,000   | FHR 4570 PA 3% 15/03/44          | 8,841,625   | 0.30    |

| 通貨                 | 額面         | 銘柄                                   | 評価額         | 投資比率(%) |
|--------------------|------------|--------------------------------------|-------------|---------|
| USD                | 4,000,000  | FHR 3549 FA FRN 15/07/39             | 8,100,968   | 0.28    |
| USD                | 400,000    | FNR 2016-64 BI 5.0000% 25/09/46      | 6,430,292   | 0.22    |
| USD                | 31,000     | FHR 3780 ZA 4.0000% 15/12/40         | 4,580,920   | 0.16    |
| USD                | 300,000    | FNR 2016-81 CS FRN 25/11/46          | 3,361,903   | 0.12    |
| USD                | 16,000     | FHR 3745 ZA 4.0000% 15/10/40         | 2,383,551   | 0.08    |
| USD                | 314,000    | FNR 2013-10 PI IO 3% 25/02/43        | 1,823,286   | 0.06    |
|                    |            |                                      | 660,357,194 | 22.60   |
| <b>特殊債券 (CMBS)</b> |            |                                      |             |         |
| USD                | 9,000,000  | FHLMC K056-X1 IO FRN 25/05/26        | 79,202,143  | 2.72    |
| USD                | 500,000    | FHMS KF36 A FRN 25/08/24             | 52,439,528  | 1.80    |
| USD                | 10,000,000 | COMM 2014-LC17 XA FRN 10/10/47       | 34,444,699  | 1.18    |
| USD                | 4,000,000  | GNR 2016-105 IO FRN 16/10/57         | 31,836,085  | 1.09    |
| USD                | 400,000    | CD 06 CD3 AM 5.648% 15/10/48         | 31,709,068  | 1.09    |
| USD                | 3,950,000  | MSBAM 2016-C32 XA FRN 15/12/49       | 20,610,877  | 0.71    |
| USD                | 2,575,000  | CGCMT 15-GC27 XA IO FRN 10/02/48     | 19,216,335  | 0.66    |
| USD                | 2,320,000  | JPMDDB 2017-C5 XA IO 1.1837% 15/3/50 | 16,538,828  | 0.57    |
| USD                | 150,000    | COMM 2014-UBS2 A5 3.9610% 10/03/47   | 16,496,770  | 0.56    |
| USD                | 125,000    | CGCMT 2014-GC19 C FRN 10/03/47       | 13,825,469  | 0.47    |
| USD                | 125,000    | COMM 2015-LC21 A4 3.7080% 10/07/48   | 13,503,207  | 0.46    |
| USD                | 120,000    | COMM 2014-CR15 C FRN 10/02/47        | 13,358,441  | 0.46    |
| USD                | 1,900,000  | JPMBB 15-C27 XA IO FRN 15/02/48      | 11,169,258  | 0.38    |
| USD                | 90,000     | CGCMT 2014-GC21 A5 3.8550% 10/05/47  | 9,851,552   | 0.34    |
| USD                | 1,269,000  | FHMS K722 X1 IO FRN 25/03/23         | 7,069,938   | 0.24    |
| USD                | 1,000,000  | MSC 2017-HR2 XA FRN 15/12/50         | 6,557,782   | 0.22    |
| USD                | 900,000    | GNR 2017-53 IO FRN 16/11/56          | 5,764,744   | 0.20    |
| USD                | 50,000     | CGCMT 2014-GC21 A4 3.5750% 10/05/47  | 5,393,999   | 0.18    |
| USD                | 40,000     | CGCMT 16-C1 C 5.119% 10/05/49        | 4,446,948   | 0.15    |
| USD                | 35,000     | COMM 2013-CR12 A4 4.0460% 10/10/46   | 3,869,811   | 0.13    |
| USD                | 35,000     | COMM 2013-CR8 A5 FRN 10/06/46        | 3,796,537   | 0.13    |
| USD                | 1,100,000  | FHMS 14 K041 X1 IO 0.5593% 25/10/24  | 3,525,971   | 0.12    |
| USD                | 328,605    | CFCRE 2016-C4 XA IO 1.94% 10/05/58   | 3,504,248   | 0.12    |
| USD                | 30,000     | WFCM 2017-C41 C FRN 15/11/50         | 3,182,706   | 0.11    |
| USD                | 380,000    | CD 2017-CD6 XA FRN 13/11/50          | 2,612,062   | 0.09    |
| USD                | 500,000    | COMM 15-CR24 XA IO 1.043% 10/08/55   | 2,344,236   | 0.08    |
| USD                | 20,000     | COMM 2013-CR13 A4 FRN 12/11/46       | 2,227,547   | 0.08    |
| USD                | 300,000    | FHMS K042 X1 FRN IO 25/12/24         | 1,864,498   | 0.06    |
| USD                | 10,000     | WFRBS 2014-C22 C FRN 15/09/57        | 1,015,764   | 0.03    |
| USD                | 155,000    | GNR 2017-54 IO FRN 31/12/49          | 988,566     | 0.03    |
| USD                | 430,000    | FHMS KC01 X1 IO 0% 25/12/22          | 963,297     | 0.03    |
| USD                | 145,000    | FHMS K718 X1 IO FRN 25/01/22         | 312,701     | 0.01    |
|                    |            |                                      | 423,643,615 | 14.50   |
| <b>特殊債券 (MBS)</b>  |            |                                      |             |         |
| USD                | 13,425,000 | FN AB0054 4.5000% 01/12/34           | 95,226,873  | 3.27    |
| USD                | 1,500,000  | FNCL POOL AL2242 4% 01/08/42         | 59,891,552  | 2.06    |
| USD                | 480,000    | FN BM1504 4.5000% 01/02/46           | 46,851,249  | 1.60    |
| USD                | 705,000    | FNCL POOL AR9221 3% 01/03/43         | 42,086,671  | 1.44    |

| 通貨                | 額面        | 銘柄                                 | 評価額         | 投資比率(%) |
|-------------------|-----------|------------------------------------|-------------|---------|
| USD               | 397,695   | FGLMC POOL V82414 3% 01/06/46      | 36,302,572  | 1.24    |
| USD               | 700,000   | FNCL POOL MA1112 4% 01/07/42       | 27,685,209  | 0.95    |
| USD               | 700,000   | G2SF POOL MA2149 4% 20/08/44       | 25,841,526  | 0.88    |
| USD               | 1,034,000 | FN AI8192 4.5000% 01/08/41         | 22,105,649  | 0.76    |
| USD               | 585,000   | FNCL POOL AL2489 4% 01/11/42       | 21,089,300  | 0.72    |
| USD               | 300,000   | FNCL POOL AO3760 3.5% 01/05/42     | 16,436,516  | 0.56    |
| USD               | 300,000   | FNCL POOL AB2461 4% 01/03/41       | 15,220,956  | 0.52    |
| USD               | 1,060,000 | GNSF POOL 745191 4.5% 15/07/40     | 14,536,502  | 0.50    |
| USD               | 159,000   | FN AL9456 4.5000% 01/10/45         | 13,182,881  | 0.45    |
| USD               | 203,803   | FNCL POOL AS2676 3% 01/06/29       | 12,226,910  | 0.42    |
| USD               | 300,000   | FNCL POOL AL2486 4% 01/05/42       | 10,466,068  | 0.36    |
| USD               | 500,000   | G2SF POOL 783393 6.5% 20/02/41     | 10,157,802  | 0.35    |
| USD               | 139,655   | FG G15601 2.5000% 01/01/29         | 9,492,608   | 0.32    |
| USD               | 100,000   | FN BF0154 3.5000% 01/11/46         | 9,353,347   | 0.32    |
| USD               | 297,000   | FNCL POOL AH6783 4% 01/03/41       | 8,740,114   | 0.30    |
| USD               | 332,074   | GNSF POOL 737271 4.5% 15/05/40     | 7,107,721   | 0.24    |
| USD               | 82,164    | FNCL POOL MA2578 3.5% 01/04/46     | 6,531,170   | 0.22    |
| USD               | 145,000   | FN AP1703 4.5000% 01/08/42         | 6,265,566   | 0.21    |
| USD               | 456,000   | FN 190400 4.5000% 01/11/39         | 5,977,423   | 0.20    |
| USD               | 100,000   | FNCL POOL AS3220 3% 01/09/29       | 5,847,669   | 0.20    |
| USD               | 159,000   | FNCL POOL AB2335 4% 01/02/41       | 4,094,202   | 0.14    |
| USD               | 1,200,000 | GNSF POOL 688160 6.5% 15/12/38     | 3,803,051   | 0.13    |
| USD               | 419,965   | G2SF POOL 004450 6.5% 20/05/39     | 3,575,739   | 0.12    |
| USD               | 41,000    | FN AL9243 4.5000% 01/06/44         | 3,432,013   | 0.12    |
| USD               | 34,124    | FGLMC POOL Q40310 3% 01/05/46      | 3,059,279   | 0.10    |
| USD               | 100,000   | FNCL POOL AH7007 4% 01/03/41       | 2,748,064   | 0.09    |
| USD               | 49,370    | FN AB9727 2.5000% 01/06/28         | 2,631,458   | 0.09    |
| USD               | 27,637    | FG G16185 2.5000% 01/01/29         | 2,496,004   | 0.09    |
| USD               | 25,000    | FG G15963 2.5000% 01/10/31         | 2,167,134   | 0.07    |
| USD               | 100,000   | GNSF POOL 783386 5% 15/09/40       | 2,052,239   | 0.07    |
| USD               | 14,858    | FGLMC POOL Q39717 3% 01/04/46      | 1,439,222   | 0.05    |
| USD               | 13,179    | FG G16178 2.5000% 01/11/28         | 1,170,342   | 0.04    |
| USD               | 22,222    | FG J23930 2.5000% 01/05/28         | 1,136,099   | 0.04    |
| USD               | 11,498    | FN BM1895 2.5000% 01/10/28         | 1,124,526   | 0.04    |
| USD               | 11,133    | FG G16066 2.5000% 01/02/32         | 1,031,783   | 0.04    |
| USD               | 9,870     | FN BM1899 2.5000% 01/10/30         | 982,282     | 0.03    |
| USD               | 14,166    | FN AB9647 2.5000% 01/06/28         | 764,112     | 0.03    |
| USD               | 800,870   | FNCL POOL 257567 5.5% 01/01/19     | 659,645     | 0.02    |
| USD               | 5,740     | FN BM1893 2.5000% 01/10/27         | 559,584     | 0.02    |
| USD               | 5,329     | FN BM1891 2.5000% 01/10/27         | 519,212     | 0.02    |
| USD               | 11,292    | FG E09012 2.5000% 01/10/27         | 496,640     | 0.02    |
| USD               | 9,968     | FG J20464 2.5000% 01/09/27         | 441,169     | 0.02    |
| USD               | 4,490     | FN BM1890 2.5000% 01/10/29         | 440,150     | 0.02    |
| USD               | 3,349     | FG G16164 2.5000% 01/01/30         | 292,692     | 0.01    |
| USD               | 2,013,640 | FNCL POOL 695946 5.5% 01/05/18     | 63,344      | 0.00    |
|                   |           |                                    | 569,803,839 | 19.51   |
| <b>特殊債券 (TBA)</b> |           |                                    |             |         |
| USD               | 3,051,100 | FNCL MBS 30YR TBA 4.0000% 14/05/18 | 332,805,347 | 11.39   |
| USD               | 2,525,000 | FNCL MBS 15YR TBA 2.5000% 17/04/18 | 263,232,564 | 9.01    |

| 通貨                | 額面          | 銘柄                                  | 評価額                         | 投資比率(%)               |
|-------------------|-------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| USD               | 1,672,000   | FNCI MBS 15YR TBA 3.5000% 17/04/18  | 181,503,550                 | 6.21                  |
| USD               | 1,200,000   | G2SF MBS 30YR TBA 3.5000% 21/05/18  | 128,699,699                 | 4.41                  |
| USD               | 232,000     | FGLMC MBS 30YR TBA 3.5000% 12/04/18 | 24,739,495                  | 0.85                  |
| USD               | 128,000     | FGCI MBS 15YR TBA 3.0000% 17/04/18  | 13,604,619                  | 0.47                  |
|                   |             |                                     | <u>944,585,274</u>          | <u>32.34</u>          |
| <b>国債</b>         |             |                                     |                             |                       |
| USD               | 155,000     | US TREAS NOTE 1.5% 30/11/19         | 16,308,523                  | 0.56                  |
| USD               | 55,000      | US TREAS NOTE 1.625% 31/12/19       | 5,796,052                   | 0.20                  |
| USD               | 20,000      | US TREAS NOTE 2.5% 15/05/24         | 2,109,987                   | 0.07                  |
|                   |             |                                     | <u>24,214,562</u>           | <u>0.83</u>           |
|                   |             | アメリカ計                               | <u>2,884,761,011</u>        | <u>98.75</u>          |
|                   |             | <b>買建ポジション計</b>                     | <b><u>2,884,761,011</u></b> | <b><u>98.75</u></b>   |
|                   |             | <b>売建ポジション</b>                      |                             |                       |
|                   |             | <b>アメリカ</b>                         |                             |                       |
| <b>特殊債券 (TBA)</b> |             |                                     |                             |                       |
| USD               | (209,000)   | FNCL MBS 30YR TBA 3.0000% 12/04/18  | (21,673,520)                | (0.74)                |
| USD               | (211,000)   | G2SF MBS 30YR TBA 4.0000% 19/04/18  | (23,089,502)                | (0.79)                |
| USD               | (375,000)   | G2SF MBS 30YR TBA 3.0000% 19/04/18  | (39,238,340)                | (1.34)                |
| USD               | (386,000)   | FGLMC MBS 30YR TBA 3.0000% 12/04/18 | (40,026,195)                | (1.37)                |
| USD               | (512,000)   | FNCI MBS 15YR TBA 3.0000% 17/04/18  | (54,431,263)                | (1.86)                |
| USD               | (527,000)   | FNCI MBS 15YR TBA 3.5000% 17/05/18  | (57,109,133)                | (1.95)                |
| USD               | (1,254,000) | FNCI MBS 15YR TBA 3.0000% 17/05/18  | (133,159,069)               | (4.56)                |
| USD               | (1,570,000) | FNCL MBS 30YR TBA 3.5000% 14/05/18  | (167,157,887)               | (5.72)                |
| USD               | (3,018,600) | FNCL MBS 30YR TBA 3.5000% 12/04/18  | (321,878,109)               | (11.03)               |
|                   |             |                                     | <u>(857,763,018)</u>        | <u>(29.36)</u>        |
|                   |             | アメリカ計                               | <u>(857,763,018)</u>        | <u>(29.36)</u>        |
|                   |             | <b>売建ポジション計</b>                     | <b><u>(857,763,018)</u></b> | <b><u>(29.36)</u></b> |

外国為替先渡し契約

2018年3月31日現在

| 通貨(買い) |               | 通貨(売り) |            | 満期             | 未実現損益(円)            |
|--------|---------------|--------|------------|----------------|---------------------|
| JPY    | 2,084,710,320 | USD    | 19,800,000 | April 26, 2018 | (21,644,039)        |
|        |               |        |            |                | <u>(21,644,039)</u> |

先物取引契約

2018年3月31日現在

| 通貨             | 契約数  | 銘柄                        | 満期             | 評価額(円)                 | 未実現損益(円)           |
|----------------|------|---------------------------|----------------|------------------------|--------------------|
| <b>買建ポジション</b> |      |                           |                |                        |                    |
| USD            | 10   | FUT 90 DAY EURODOLLAR     | December 2018  | 259,805,429            | 151,306            |
|                |      |                           |                | <u>259,805,429</u>     | <u>151,306</u>     |
| <b>売建ポジション</b> |      |                           |                |                        |                    |
| USD            | (7)  | FUT US NOTE 2YR 6%        | June 2018      | (158,573,686)          | 11,652             |
| USD            | (1)  | FUT 90 DAY EURODOLLAR     | March 2018     | (26,049,144)           | 187,155            |
| USD            | (1)  | FUT 90 DAY EURODOLLAR     | September 2018 | (26,011,180)           | 195,813            |
| USD            | (1)  | FUT 90DAY EURODOLLAR      | June 2019      | (25,931,257)           | 235,775            |
| USD            | (4)  | FUT US LONG BD 20YR 6%    | June 2018      | (62,180,668)           | (939,887)          |
| USD            | (20) | FUT US NOTE 10YR 6%       | June 2018      | (257,687,450)          | (1,062,325)        |
| USD            | (46) | FUT US NOTE 5YR 6%        | June 2018      | (560,550,114)          | (688,303)          |
| USD            | (1)  | FUT US ULTRA BOND 30YR 6% | June 2018      | (16,977,134)           | (438,543)          |
| USD            | (12) | FUT 90 DAY EURODOLLAR     | December 2019  | (310,807,429)          | (316,482)          |
|                |      |                           |                | <u>(1,444,768,062)</u> | <u>(2,815,145)</u> |
|                |      |                           |                |                        | <u>(2,663,839)</u> |

オプション取引契約

2018年3月31日現在

| 通貨             | 契約数         | 銘柄                                | 満期                | 費用(円)              | 評価額(円)             | 未実現損益(円)       |
|----------------|-------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>売建ポジション</b> |             |                                   |                   |                    |                    |                |
| USD            | (960,000)   | SWAPTION 2YR RTP 2.75% 16/11/18 P | November 16, 2018 | (376,171)          | (324,493)          | 51,678         |
| USD            | (960,000)   | SWAPTION 2YR RTP 2.75% 26/11/18 P | November 26, 2018 | (347,135)          | (338,774)          | 8,361          |
| USD            | (1,400,000) | SWAPTION 2YR RTP 3.2% 21/03/19 P  | March 21, 2019    | (417,343)          | (271,214)          | 146,129        |
| USD            | (960,000)   | SWAPTION 2YR RTR 2.5% 16/11/18 C  | November 16, 2018 | (204,825)          | (191,715)          | 13,110         |
| USD            | (960,000)   | SWAPTION 2YR RTR 2.5% 26/11/18 C  | November 26, 2018 | (217,132)          | (197,464)          | 19,668         |
|                |             |                                   |                   | <u>(1,562,606)</u> | <u>(1,323,660)</u> | <u>238,946</u> |
|                |             |                                   |                   |                    | <u>(1,562,606)</u> | <u>238,946</u> |

## 金利スワップ取引契約

2018年3月31日現在

| 通貨  | 額面        | 受取/支払金利  | 満期                 | 経過利息(円)          | 未実現損益(円)         |
|-----|-----------|--|--------------------|------------------|------------------|
| USD | 50,000    | Pay Fixed (2.38012%) - Receive Floating (3M USD LIBOR) | April 24, 2045     | (38,108)         | 477,486          |
| USD | 50,000    | Pay Fixed (2.39069%) - Receive Floating (3M USD LIBOR) | April 24, 2045     | (38,351)         | 466,905          |
| USD | 50,000    | Pay Fixed (2.42321%) - Receive Floating (3M USD LIBOR) | April 24, 2045     | (39,097)         | 434,351          |
| USD | 50,000    | Pay Fixed (2.42063%) - Receive Floating (3M USD LIBOR) | April 24, 2045     | (39,037)         | 436,933          |
| USD | 200,000   | Receive Fixed (2.83034%) - Pay Floating (3M USD LIBOR) | July 10, 2045      | 53,502           | (105,875)        |
| USD | 200,000   | Receive Fixed (1.836%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)   | August 23, 2022    | 488              | (757,961)        |
| USD | 100,000   | Receive Fixed (1.88%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)    | September 18, 2022 | (881)            | (366,516)        |
| USD | 300,000   | Receive Fixed (1.975%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)   | September 22, 2022 | (1,698)          | (977,640)        |
| USD | 250,000   | Receive Fixed (2.231%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)   | December 20, 2022  | 148,786          | (561,097)        |
| USD | 200,000   | Receive Fixed (2.64%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)    | January 22, 2028   | 36,546           | (280,506)        |
| USD | 602,000   | Pay Fixed (2.5035%) - Receive Floating (3M USD LIBOR)  | January 29, 2023   | (82,599)         | 597,782          |
| USD | 300,000   | Pay Fixed (2.633%) - Receive Floating (3M USD LIBOR)   | February 05, 2023  | (43,744)         | 113,206          |
| USD | 604,000   | Pay Fixed (2.7125%) - Receive Floating (3M USD LIBOR)  | February 06, 2023  | (93,906)         | (3,224)          |
| USD | 350,000   | Pay Fixed (2.814%) - Receive Floating (3M USD LIBOR)   | March 08, 2028     | (16,683)         | (60,912)         |
| USD | 500,000   | Pay Fixed (2.8%) - Receive Floating (3M USD LIBOR)     | March 15, 2023     | (13,997)         | (218,129)        |
| USD | 1,400,000 | Receive Fixed (2.5785%) - Pay Floating (3M USD LIBOR)  | March 29, 2020     | 0                | 25,593           |
|     |           |  |                    | <u>(168,779)</u> | <u>(779,604)</u> |



運用計算書  
2018年3月31日に終了する計測期間  
(円)

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| <b>収益</b>              |                  |
| 銀行口座利息                 | 783,758          |
| 債券利息(源泉徴収税控除後)         | 91,267,439       |
| 金利スワップ取引契約に係る受取利息      | 2,169,767        |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後)       | 320,393          |
| 雑収益                    | 5,646,224        |
|                        | <hr/>            |
| 収益合計                   | 100,187,581      |
| <b>費用</b>              |                  |
| 投資顧問報酬                 | 615,075          |
| 保管、管理事務および財務代行報酬       | 153,780          |
| 金利スワップ取引契約に係る支払利息      | 2,148,616        |
| 当座借越利息                 | 1,494,957        |
| 取引銀行報酬                 | 24,017           |
| 銀行手数料                  | 1,662,967        |
| 受託報酬                   | 153,780          |
| 法務報酬                   | 294,899          |
| 専門家報酬                  | 3,863,766        |
| 雑費用                    | 1,040            |
|                        | <hr/>            |
| 費用合計                   | 10,412,897       |
| <b>純投資損益</b>           | <hr/> 89,774,684 |
| 投資有価証券売買に係る損益          | 90,522,962       |
| 先物取引契約に係る損益            | 12,783,654       |
| オプション取引契約に係る損益         | 4,265,366        |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益  | 52,291,809       |
| 金利スワップ取引契約に係る損益        | (161,403)        |
|                        | <hr/>            |
| <b>当期実現純損益</b>         | 159,702,388      |
| 投資有価証券評価差損益            | (231,476,660)    |
| 先物取引契約に係る評価差損益         | 1,121,922        |
| オプション取引契約に係る評価差損益      | 631,829          |
| 金利スワップ取引契約に係る評価差損益     | (2,594,281)      |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損益      | (1,811,052)      |
|                        | <hr/>            |
| <b>当期評価差損益</b>         | (234,128,242)    |
| <b>運用の結果による純資産の増減額</b> | <hr/> 15,348,830 |

2018年3月31日に終了する計測期間  
(未監査)

|              |          |
|--------------|----------|
| 期首受益証券数      | 402,737  |
| 発行受益証券数      | 59       |
| 買戻受益証券数      | (52,237) |
|              | <hr/>    |
| 期末現在発行済受益証券数 | 350,559  |

2018年3月31日現在  
(円)

|              |               |
|--------------|---------------|
| 期末純資産総額      | 2,921,311,726 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 8,333         |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日2019年8月19日）

作成対象期間（2018年8月21日～2019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**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<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          |
|-----------------|-------------|----------|---|-----------|--------|---------------|
|                 |             | 騰        | 落 |           |        |               |
| 13期(2015年8月19日) | 円<br>10,206 | %<br>0.1 |   | %<br>44.7 | %<br>— | 百万円<br>22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211      | 0.0      |   | 68.6      | —      | 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         |

\*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

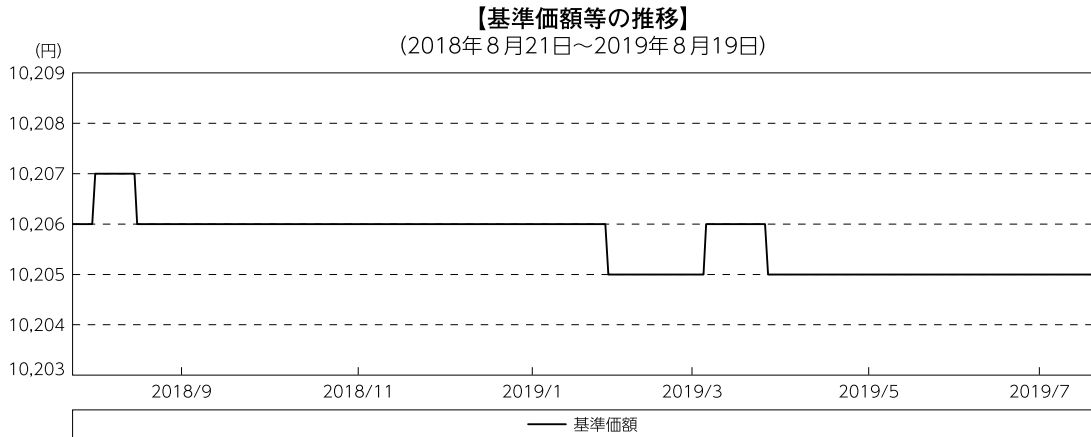
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率    |   | 債組入比率     | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|--------|---|-----------|--------|
|                    |             | 騰      | 落 |           |        |
| (期首)<br>2018年8月20日 | 円<br>10,206 | %<br>— |   | %<br>38.7 | %<br>— |
| 8月末                | 10,207      | 0.0    |   | 40.6      | —      |
| 9月末                | 10,206      | 0.0    |   | 52.5      | —      |
| 10月末               | 10,206      | 0.0    |   | 53.1      | —      |
| 11月末               | 10,206      | 0.0    |   | 41.5      | —      |
| 12月末               | 10,206      | 0.0    |   | 51.0      | —      |
| 2019年1月末           | 10,206      | 0.0    |   | 51.1      | —      |
| 2月末                | 10,205      | △0.0   |   | 55.7      | —      |
| 3月末                | 10,205      | △0.0   |   | 64.2      | —      |
| 4月末                | 10,205      | △0.0   |   | 54.0      | —      |
| 5月末                | 10,205      | △0.0   |   | 65.5      | —      |
| 6月末                | 10,205      | △0.0   |   | 61.8      | —      |
| 7月末                | 10,205      | △0.0   |   | 57.8      | —      |
| (期末)<br>2019年8月19日 | 10,205      | △0.0   |   | 59.3      | —      |

\*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いたものの、海外経済の減速から輸出や生産に弱含みの動きもみられました。

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、2019年4月には「政策金利のフォワードガイダンス」をより明確に示すため、少なくとも2020年春頃まで現在のきわめて低い長短金利の水準を維持することとしました。

マイナス金利政策のもと、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、2018年9月まで概ね-0.1%台で推移し、10月以降は良好な円調達環境を受け海外投資家等に進まれ-0.3%台まで低下、その後期末にかけては-0.1%台まで上昇しました。また、無担保コール翌日物金利は期を通して概ね-0.06～-0.07%程度で推移しました。

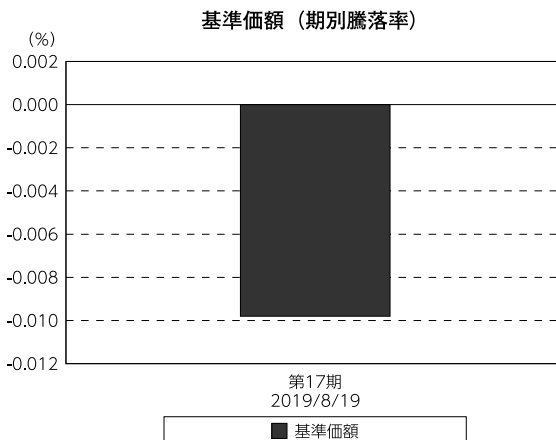
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2018年8月21日～2019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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

### 公社債

|   |                | 買付額        | 売付額               |
|---|----------------|------------|-------------------|
|   |                | 千円         | 千円                |
| 国 | 国債証券           | 6,812,723  | 6,812,701         |
|   | 地方債証券          | 2,994,475  | —<br>(2,452,000)  |
| 内 | 特殊債券           | 5,906,659  | —<br>(7,940,000)  |
|   | 社債券(投資法人債券を含む) | 11,495,778 | —<br>(10,167,000) |

\*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す。

\*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 | 4,699,986 | —<br>(8,600,000) |

\*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

(2018年8月21日～2019年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |               | 百万円                | %             |           | 百万円                | %             |
| 公社債 | 百万円<br>20,396 | 百万円<br>1,141       | %<br>5.6      | 百万円<br>-  | 百万円<br>-           | %<br>-        |

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

(2019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<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |          |                |
|                     |                          |                          |                |                     | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満           |
|                     | 千円                       | 千円                       | %              | %                   | %         | %        | %              |
| 地方債証券               | 1,156,000<br>(1,156,000) | 1,157,903<br>(1,157,903) | 13.7<br>(13.7) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 13.7<br>(13.7) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 700,000<br>(700,000)     | 700,671<br>(700,671)     | 8.3<br>(8.3)   | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 8.3<br>(8.3)   |
| 金融債券                | 350,000<br>(350,000)     | 350,021<br>(350,021)     | 4.1<br>(4.1)   | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 4.1<br>(4.1)   |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 2,800,000<br>(2,800,000) | 2,804,925<br>(2,804,925) | 33.2<br>(33.2) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 33.2<br>(33.2) |
| 合 計                 | 5,006,000<br>(5,006,000) | 5,013,521<br>(5,013,521) | 59.3<br>(59.3) | -<br>(-)            | -<br>(-)  | -<br>(-) | 59.3<br>(59.3) |

\* ( )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 末     |           |            |
|------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                              |       | 額 面 金 額   | 評 価 額     |            |
|                              |       | 千 円       | 千 円       | 償 還 年 月 日  |
| <b>地方債証券</b>                 | %     |           |           |            |
| 大阪府 公募第330回                  | 1.48  | 116,000   | 116,173   | 2019/9/27  |
| 大阪府 公募第331回                  | 1.41  | 100,000   | 100,269   | 2019/10/29 |
| 兵庫県 公募平成21年度第23回             | 1.37  | 100,000   | 100,218   | 2019/10/18 |
| 静岡県 公募平成21年度第4回              | 1.56  | 100,000   | 100,007   | 2019/8/20  |
| 静岡県 公募平成21年度第5回              | 1.35  | 100,000   | 100,222   | 2019/10/18 |
| 広島県 公募平成21年度第3回              | 1.41  | 140,000   | 140,196   | 2019/9/25  |
| 福岡県 公募平成26年度第4回              | 0.135 | 100,000   | 100,016   | 2019/9/26  |
| 岐阜県 公募平成21年度第1回              | 1.35  | 100,000   | 100,256   | 2019/10/28 |
| 共同発行市場地方債 公募第79回             | 1.34  | 100,000   | 100,246   | 2019/10/25 |
| 広島市 公募平成21年度第2回              | 1.35  | 100,000   | 100,262   | 2019/10/29 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成26年度第1回         | 0.153 | 100,000   | 100,034   | 2019/10/31 |
| 小 計                          |       | 1,156,000 | 1,157,903 |            |
| <b>特殊債券(除く金融債)</b>           |       |           |           |            |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第46回         | 0.219 | 100,000   | 100,020   | 2019/9/20  |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第67回         | 0.001 | 100,000   | 100,000   | 2019/9/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第53回  | 1.38  | 400,000   | 400,478   | 2019/9/20  |
| 国際協力銀行債券 第16回財投機関債           | 2.07  | 100,000   | 100,172   | 2019/9/20  |
| 小 計                          |       | 700,000   | 700,671   |            |
| <b>金融債券</b>                  |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第771回い号               | 0.2   | 350,000   | 350,021   | 2019/8/27  |
| 小 計                          |       | 350,000   | 350,021   |            |
| <b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>       |       |           |           |            |
| 中部電力 第492回                   | 1.405 | 350,000   | 350,881   | 2019/10/25 |
| 東北電力 第452回                   | 1.405 | 100,000   | 100,489   | 2019/12/25 |
| 九州電力 第423回                   | 0.959 | 100,000   | 100,093   | 2019/9/25  |
| 北海道電力 第319回                  | 0.514 | 550,000   | 550,281   | 2019/9/25  |
| 三菱東京UFJ銀行 第110回特定社債間限定同順位特約付 | 1.485 | 400,000   | 400,898   | 2019/10/16 |
| 三菱UFJリース 第26回社債間限定同順位特約付     | 0.441 | 200,000   | 200,224   | 2019/11/21 |
| 三井不動産 第37回社債間限定同順位特約付        | 1.493 | 100,000   | 100,484   | 2019/12/20 |
| 東京急行電鉄 第69回社債間限定同順位特約付       | 1.7   | 200,000   | 200,594   | 2019/10/25 |
| 東海旅客鉄道 第16回社債間限定同順位特約付       | 1.875 | 600,000   | 600,959   | 2019/9/20  |
| 電源開発 第28回社債間限定同順位特約付         | 1.474 | 200,000   | 200,017   | 2019/8/20  |
| 小 計                          |       | 2,800,000 | 2,804,925 |            |
| 合 計                          |       | 5,006,000 | 5,013,521 |            |

\* 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 |
|             | 千 円     | %   |
| コマーシャル・ペーパー | 499,996 | 5.9 |

\* 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。



## ○投資信託財産の構成

(2019年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 5,013,521 | 59.3  |
| その他有価証券      | 499,996   | 5.9   |
| コール・ローン等、その他 | 2,944,648 | 34.8  |
| 投資信託財産総額     | 8,458,165 | 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 (2019年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 8,458,165,584  |
| コール・ローン等        | 2,925,096,627  |
| 公社債(評価額)        | 5,013,521,293  |
| その他有価証券         | 499,996,087    |
| 未収利息            | 7,780,208      |
| 前払費用            | 11,771,369     |
| (B) 負債          | 4,506          |
| 未払利息            | 4,506          |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 8,458,161,078  |
| 元本              | 8,288,568,727  |
| 次期繰越損益金         | 169,592,351    |
| (D) 受益権総口数      | 8,288,568,727口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,205円        |

(注) 期首元本額は13,238,234,160円、期中追加設定元本額は505,769,218円、期中一部解約元本額は5,455,434,651円、1口当たり純資産額は1.0205円です。

## ○損益の状況 (2018年8月21日～2019年8月19日)

| 項 目            | 当 期           |
|----------------|---------------|
|                | 円             |
| (A) 配当等収益      | 46,233,836    |
| 受取利息           | 48,231,124    |
| 支払利息           | △ 1,997,288   |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 48,206,310  |
| 売買損            | △ 48,206,310  |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 1,972,474   |
| (D) 前期繰越損益金    | 273,342,594   |
| (E) 追加信託差損益金   | 10,418,721    |
| (F) 解約差損益金     | △ 112,196,490 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 169,592,351   |
| 次期繰越損益金(G)     | 169,592,351   |

\*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30(非課税適格機関投資家専用) | 5,129,840,665 |
| 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 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用) | 424,221,200   |
| 野村世界高金利通貨投信                            | 151,953,753   |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型          | 104,556,769   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)              | 96,909,215    |
| 野村DC運用戦略ファンド                           | 85,180,134    |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)                    | 49,354,623    |
| ネクストコア                                 | 19,922,154    |

| ファンド名                                 | 当期末        |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 元本額        |
|                                       | 円          |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)            | 10,607,461 |
| 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  |
| 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 | 2,551,759  |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型       | 2,513,115  |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                       | 1,959,729  |

| ファンド名                                 | 当期末       |
|---------------------------------------|-----------|
|                                       | 元本額       |
|                                       | 円         |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                      | 1,959,728 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド                      | 1,861,757 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド                       | 1,371,897 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 1,230,043 |
| 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CB投信(マネーボールファンド)年2回決算型         | 996,807   |
| 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   |
| 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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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   |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース               | 983,381   |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース               | 983,381   |
| 野村テンブルトン・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(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   |

| ファンド名                               | 当期末     |
|-------------------------------------|---------|
|                                     | 元本額     |
|                                     | 円       |
| 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 |
| 野村ドイチェ・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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)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(ブラジルレアルコース)年2回決算型     | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型         | 982,608 |
| 野村アジアCB投信(毎月分配型)                    | 982,608 |
| 野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型  | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型         | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型    | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型        | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型   | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型          | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型          | 982,607 |
| 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(メキシコペソコース)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 |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 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 |
| ノムラ THE ASIA Bコース                     | 979,912 |
| 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 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型         | 946,340 |
| 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         | 774,485 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                       | 686,093 |
| 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(豪ドルコース) 毎月分配型             | 315,476 |
| 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          | 277,875 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型            | 253,829 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型        | 213,673 |
| 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(インドルピーコース) 年2回決算型         | 118,445 |
| 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(米ドルコース) 毎月分配型           | 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信(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信(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信(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信(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(Aコース) 毎月分配型               | 98,261  |
| 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  |
| ノムラ THE ASIA Aコース                     | 97,992  |
| 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  |

| ファンド名                                    | 当期末    |
|--|--------|
|  | 元本額    |
|  | 円      |
| 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          | 54,497 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型               | 51,703 |
| 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(トルコリラコース) 年2回決算型             | 43,905 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型                | 41,316 |
| 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         | 36,381 |
| 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  |
| 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  |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)                   | 9,803  |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)                 | 9,803  |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース)              | 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               | 4,908  |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型                | 1,813  |

## 〇お知らせ

該当事項はございません。