

# 野村新エマーシング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第142期 (決算日2022年1月25日) 第143期 (決算日2022年2月25日) 第144期 (決算日2022年3月25日)  
第145期 (決算日2022年4月25日) 第146期 (決算日2022年5月25日) 第147期 (決算日2022年6月27日)

作成対象期間 (2021年12月28日～2022年6月27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	2010年2月24日から2024年12月25日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託である、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア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、米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（以下「エマーシング債券」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準の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いません。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア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することを基本とします。	
主な投資対象	野村新エマーシング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア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。
	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア	米ドル建てのエマーシング債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村新エマーシング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型 野村マネー マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。 株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年6月および12月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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せん。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

## 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



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入	信 託 組 入	純 資 産	額
		税 分	込 配	み 金								
	円	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円	
118期(2020年1月27日)	10,042		60	1.2	0.0	—	—	97.6			3,218	
119期(2020年2月25日)	10,388		60	4.0	0.0	—	—	98.7			3,514	
120期(2020年3月25日)	7,773		60	△24.6	0.0	—	—	98.9			2,699	
121期(2020年4月27日)	7,967		60	3.3	0.0	—	—	98.0			2,779	
122期(2020年5月25日)	8,643		60	9.2	0.0	—	—	98.9			2,970	
123期(2020年6月25日)	8,983		60	4.6	0.0	—	—	99.0			3,074	
124期(2020年7月27日)	9,241		60	3.5	0.0	—	—	99.0			3,063	
125期(2020年8月25日)	9,271		60	1.0	0.0	—	—	99.0			2,802	
126期(2020年9月25日)	8,840		60	△4.0	0.0	—	—	99.0			2,708	
127期(2020年10月26日)	8,789		60	0.1	0.0	—	—	99.0			2,663	
128期(2020年11月25日)	9,114		40	4.2	0.0	—	—	98.6			2,692	
129期(2020年12月25日)	9,209		40	1.5	0.0	—	—	99.1			2,590	
130期(2021年1月25日)	9,089		40	△0.9	0.0	—	—	98.8			2,475	
131期(2021年2月25日)	9,123		40	0.8	0.0	—	—	99.0			2,416	
132期(2021年3月25日)	9,162		40	0.9	0.0	—	—	98.7			2,375	
133期(2021年4月26日)	9,269		40	1.6	0.0	—	—	98.8			2,378	
134期(2021年5月25日)	9,333		40	1.1	0.0	—	—	98.9			2,189	
135期(2021年6月25日)	9,549		40	2.7	0.0	—	—	98.1			1,965	
136期(2021年7月26日)	9,458		40	△0.5	0.0	—	—	98.9			1,918	
137期(2021年8月25日)	9,418		40	0.0	0.0	—	—	97.6			1,880	
138期(2021年9月27日)	9,401		40	0.2	0.0	—	—	98.4			1,827	
139期(2021年10月25日)	9,426		40	0.7	0.0	—	—	98.7			1,699	
140期(2021年11月25日)	9,353		40	△0.4	0.0	—	—	98.9			1,595	
141期(2021年12月27日)	9,243		40	△0.7	0.0	—	—	98.7			1,467	
142期(2022年1月25日)	8,837		40	△4.0	0.0	—	—	98.9			1,399	
143期(2022年2月25日)	8,343		40	△5.1	0.0	—	—	98.8			1,317	
144期(2022年3月25日)	8,637		40	4.0	0.0	—	—	99.0			1,382	
145期(2022年4月25日)	8,862		40	3.1	0.0	—	—	96.7			1,474	
146期(2022年5月25日)	8,426		40	△4.5	0.0	—	—	98.6			1,439	
147期(2022年6月27日)	8,577		40	2.3	0.0	—	—	98.7			1,545	

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第142期	(期 首) 2021年12月27日	円 9,243	% -	% 0.0	% -	% 98.7	
	12月末	9,302	0.6	0.0	-	98.7	
	(期 末) 2022年 1月25日	8,877	△4.0	0.0	-	98.9	
第143期	(期 首) 2022年 1月25日	8,837	-	0.0	-	98.9	
	1月末	8,994	1.8	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2022年 2月25日	8,383	△5.1	0.0	-	98.8	
第144期	(期 首) 2022年 2月25日	8,343	-	0.0	-	98.8	
	2月末	8,476	1.6	0.0	-	97.3	
	(期 末) 2022年 3月25日	8,677	4.0	0.0	-	99.0	
第145期	(期 首) 2022年 3月25日	8,637	-	0.0	-	99.0	
	3月末	8,763	1.5	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2022年 4月25日	8,902	3.1	0.0	-	96.7	
第146期	(期 首) 2022年 4月25日	8,862	-	0.0	-	96.7	
	4月末	8,795	△0.8	0.0	-	95.2	
	(期 末) 2022年 5月25日	8,466	△4.5	0.0	-	98.6	
第147期	(期 首) 2022年 5月25日	8,426	-	0.0	-	98.6	
	5月末	8,593	2.0	0.0	-	98.6	
	(期 末) 2022年 6月27日	8,617	2.3	0.0	-	98.7	

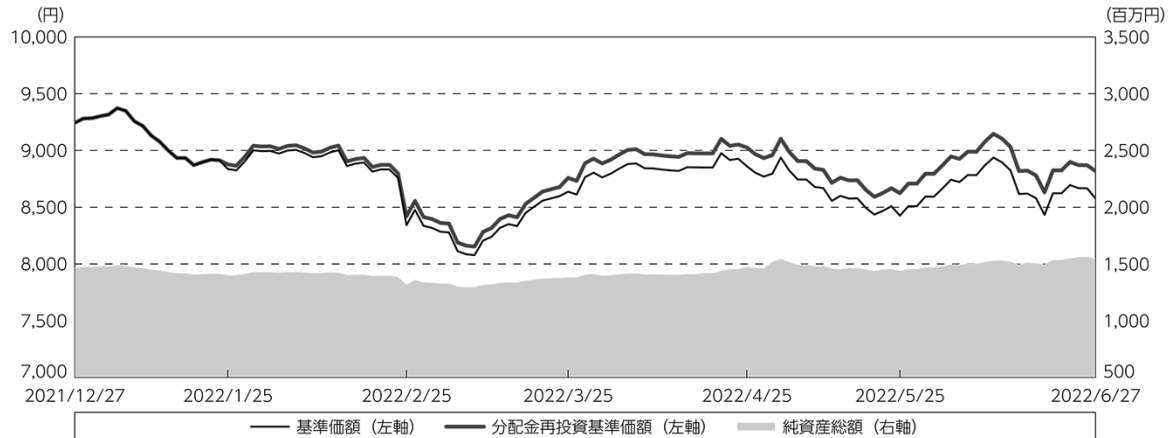
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第142期首：9,243円

第147期末：8,577円 (既払分配金(税込み)：240円)

騰落率：△4.6% (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(2021年12月27日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資しているエマージング債券からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資しているエマージング債券からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 円/米ドルの為替変動

### ○投資環境

エマージング債券市場は、原油高やエマージング通貨が対米ドルで下落傾向だったことによる自国通貨安の物価上昇圧力も加わってインフレ懸念が高まる中、米国金利の上昇や、ロシアによるウクライナ侵攻の激化を受けて、当作成期間においては下落基調となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型]

[アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア] 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 [アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### [アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア]

米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（「エマージング債券」といいます。）を中心に投資しました。

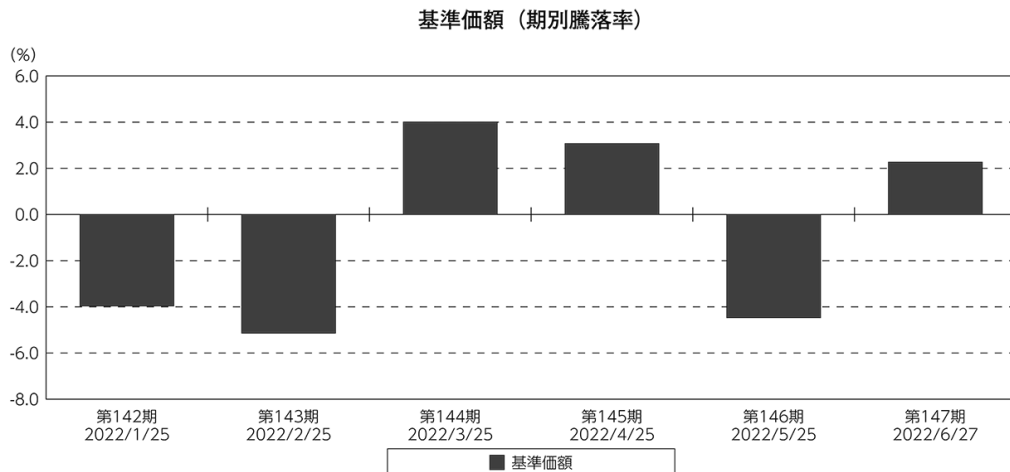
### [野村マネー マザーファンド]

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、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2021年12月28日～ 2022年1月25日	2022年1月26日～ 2022年2月25日	2022年2月26日～ 2022年3月25日	2022年3月26日～ 2022年4月25日	2022年4月26日～ 2022年5月25日	2022年5月26日～ 2022年6月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.451%	40 0.477%	40 0.461%	40 0.449%	40 0.472%	40 0.464%
当期の収益	35	34	40	39	34	38
当期の収益以外	4	5	—	0	5	1
翌期繰越分配対象額	5,287	5,282	5,283	5,284	5,280	5,280

(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四捨五入して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

### 【野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア】 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【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア】 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア】

米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を目指します。

エマージング債券市場については、ロシアとウクライナの紛争により経済のつながりや地政学的リスクが複雑化する中で不透明感が続き、各国の個別動向が重要となる展開を想定しています。また、商品価格の上昇などを背景に、エネルギーや食料の輸出国が恩恵を受ける一方、輸入依存度が高い国では経済活動に悪影響が出やすいため、国・地域の選別が必要となってい

ます。また、米国が金融引き締めサイクルへ入り景気よりもインフレ対策を重視していることや、安全資産需要を背景とした米ドル高・エマージング通貨安の圧力も懸念材料とみています。さらに、中国の経済減速や今後打ち出される景気対策の可能性などにも注視が必要です。

運用にあたっては、米国を筆頭にグローバルに金融引き締め姿勢が強まる環境下において、ポートフォリオのリスク量を抑制し、分散度合いを高める方針で、価格面での魅力が出てきた国の選択に注力します。

また、社債については、スプレッド（国債対比の利回り格差）やファンダメンタルズ（基礎的条件）の堅調さから、国債に対し全般的に強気にみており、地域分散にも配慮して組み入れます。米国の利上げに伴い米ドルが上昇する場合に自国通貨安から恩恵を受けるという観点からも、有効なリスク分散をもたらすとみています。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

#### **【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。

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なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行な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

(2021年12月28日～2022年6月27日)

項 目	第142期～第147期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.483	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(17)	(0.192)	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 ）	(24)	(0.274)	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 ）	( 1)	(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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.001)	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	43	0.484	
作成期間の平均基準価額は、8,820円です。			

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

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

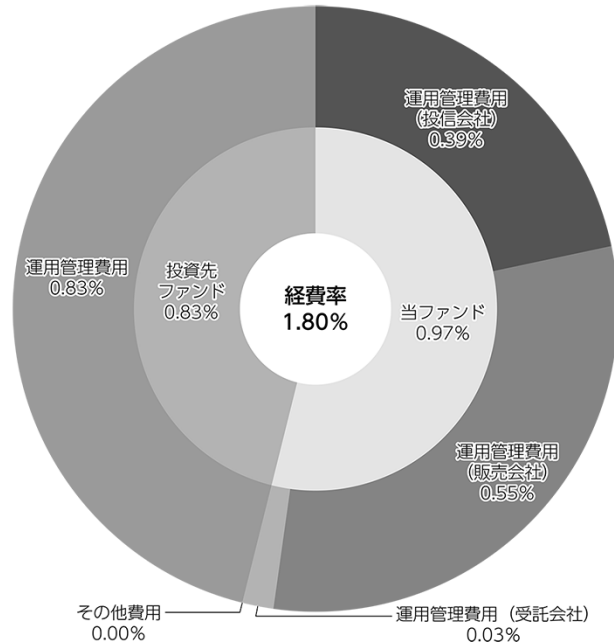
\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （参考情報）

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.80%です。



(単位: %)

<b>経費率(①+②)</b>	<b>1.80</b>
①当ファンドの費用の比率	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.83

(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

(2021年12月28日～2022年6月27日)

## 投資信託証券

銘柄		第142期～第147期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ - ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア	27,225	221,900	5,032	40,877

\*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

(2021年12月28日～2022年6月27日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村新エマージング債券投信（米ドルコース）毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第142期～第147期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 5,353	百万円 30	% 0.6	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

(2022年6月27日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第141期末		第147期末	
	口数	口数	評価額	比率
アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ - ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ USシェア	167,925	190,118	1,525,887	98.7
合計	167,925	190,118	1,525,887	98.7

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘 柄	第141期末	第147期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 98	千口 98	千円 100

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年6月27日現在)

項 目	第147期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,525,887	% 97.1
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	45,514	2.9
投資信託財産総額	1,571,501	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2022年1月25日現在	2022年2月25日現在	2022年3月25日現在	2022年4月25日現在	2022年5月25日現在	2022年6月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,407,406,382	1,326,613,443	1,391,181,826	1,507,044,000	1,450,735,142	1,571,501,577
コール・ローン等	22,260,766	24,429,303	23,031,348	80,786,912	31,108,086	45,514,293
投資信託受益証券(評価額)	1,385,045,400	1,302,083,924	1,368,050,262	1,426,156,872	1,419,526,840	1,525,887,068
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,216	100,216	100,216	100,216	100,216	100,216
(B) 負債	7,455,085	9,168,068	8,615,489	32,754,045	11,679,558	26,028,327
未払金	—	—	—	23,700,000	—	17,500,000
未払収益分配金	6,336,541	6,316,255	6,402,976	6,654,243	6,831,378	7,207,855
未払解約金	—	1,686,247	1,218,614	1,236,527	3,663,028	19
未払信託報酬	1,116,005	1,162,924	991,654	1,160,625	1,182,461	1,317,439
未払利息	12	9	1	24	11	30
その他未払費用	2,527	2,633	2,244	2,626	2,680	2,984
(C) 純資産総額(A-B)	1,399,951,297	1,317,445,375	1,382,566,337	1,474,289,955	1,439,055,584	1,545,473,250
元本	1,584,135,295	1,579,063,946	1,600,744,229	1,663,560,989	1,707,844,521	1,801,963,750
次期繰越損益金	△ 184,183,998	△ 261,618,571	△ 218,177,892	△ 189,271,034	△ 268,788,937	△ 256,490,500
(D) 受益権総口数	1,584,135,295口	1,579,063,946口	1,600,744,229口	1,663,560,989口	1,707,844,521口	1,801,963,750口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,837円	8,343円	8,637円	8,862円	8,426円	8,577円

(注) 第142期首元本額は1,587,330,873円、第142～147期中追加設定元本額は287,653,549円、第142～147期中一部解約元本額は73,020,672円、1口当たり純資産額は、第142期0.8837円、第143期0.8343円、第144期0.8637円、第145期0.8862円、第146期0.8426円、第147期0.8577円です。

## ○損益の状況

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2021年12月28日～ 2022年1月25日	2022年1月26日～ 2022年2月25日	2022年2月26日～ 2022年3月25日	2022年3月26日～ 2022年4月25日	2022年4月26日～ 2022年5月25日	2022年5月26日～ 2022年6月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,704,408	6,682,734	6,775,246	6,731,368	7,128,387	7,261,668
受取配当金	6,704,679	6,683,056	6,775,347	6,731,559	7,128,889	7,262,360
支払利息	△ 271	△ 322	△ 101	△ 191	△ 502	△ 692
(B) 有価証券売買損益	△ 63,518,813	△ 77,240,846	47,644,540	36,382,031	△ 72,399,217	25,959,995
売買益	130,446	105,079	47,671,323	36,577,359	854,817	25,960,225
売買損	△ 63,649,259	△ 77,345,925	△ 26,783	△ 195,328	△ 73,254,034	△ 230
(C) 信託報酬等	△ 1,118,532	△ 1,165,557	△ 993,898	△ 1,163,251	△ 1,185,141	△ 1,320,423
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 57,932,937	△ 71,723,669	53,425,888	41,950,148	△ 66,455,971	31,901,240
(E) 前期繰越損益金	△ 204,623,883	△ 267,515,634	△ 344,767,423	△ 295,590,485	△ 253,400,285	△ 326,685,600
(F) 追加信託差損益金	84,709,363	83,936,987	79,566,619	71,023,546	57,898,697	45,501,715
(配当等相当額)	( 787,561,170)	( 785,133,305)	( 796,696,773)	( 830,504,520)	( 855,270,196)	( 905,213,658)
(売買損益相当額)	(△702,851,807)	(△701,196,318)	(△717,130,154)	(△759,480,974)	(△797,371,499)	(△859,711,943)
(G) 計(D+E+F)	△ 177,847,457	△ 255,302,316	△ 211,774,916	△ 182,616,791	△ 261,957,559	△ 249,282,645
(H) 収益分配金	△ 6,336,541	△ 6,316,255	△ 6,402,976	△ 6,654,243	△ 6,831,378	△ 7,207,855
次期繰越損益金(G+H)	△ 184,183,998	△ 261,618,571	△ 218,177,892	△ 189,271,034	△ 268,788,937	△ 256,490,500
追加信託差損益金	84,709,363	83,936,987	79,566,619	71,023,546	57,898,697	45,501,715
(配当等相当額)	( 787,561,170)	( 785,133,305)	( 796,696,773)	( 830,504,520)	( 855,270,198)	( 905,213,658)
(売買損益相当額)	(△702,851,807)	(△701,196,318)	(△717,130,154)	(△759,480,974)	(△797,371,501)	(△859,711,943)
分配準備積立金	50,013,350	48,976,178	49,121,317	48,683,435	46,627,116	46,392,051
繰越損益金	△ 318,906,711	△ 394,531,736	△ 346,865,828	△ 308,978,015	△ 373,314,750	△ 348,384,266

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2021年12月28日～2022年6月27日)は以下の通りです。

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2021年12月28日～ 2022年1月25日	2022年1月26日～ 2022年2月25日	2022年2月26日～ 2022年3月25日	2022年3月26日～ 2022年4月25日	2022年4月26日～ 2022年5月25日	2022年5月26日～ 2022年6月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,585,886円	5,517,197円	6,651,527円	6,549,811円	5,943,277円	6,973,061円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	787,561,170円	785,133,305円	796,696,773円	830,504,520円	855,270,198円	905,213,658円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	50,764,005円	49,775,236円	48,872,766円	48,787,867円	47,515,217円	46,626,845円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	843,911,061円	840,425,738円	852,221,066円	885,842,198円	908,728,692円	958,813,564円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,327円	5,322円	5,323円	5,324円	5,320円	5,320円
g. 分配金	6,336,541円	6,316,255円	6,402,976円	6,654,243円	6,831,378円	7,207,855円
h. 分配金(1万口当たり)	40円	40円	40円	40円	40円	40円

## ○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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。

# アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ – ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID シェア

2021年12月31日決算  
(計算期間:2021年1月1日～2021年12月31日)

## ■当ファンドの仕組み

形 態	ルクセンブルグ籍円建外国投資信託
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債 (以下、「エマージング債券」。)
投 資 方 針	米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を追求します。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・通常、純資産総額の80%以上をエマージング債券に投資します。</li> <li>・社債への投資割合は、純資産総額の35%以内とします。</li> <li>・単一国への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。</li> <li>・ファンドには7つのクラス(クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID)があり、クラスJ US以外は、クラスごとに、米ドル建て資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(円、豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド、中国元、インドネシアルピア)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。クラスJ USについては、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</li> </ul>
管 理 会 社	アライアンス・バーンスタイン・(ルクセンブルグ)・エス・エイ・アール・エル
投 資 顧 問 会 社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー
名 義 書 換 代 行 会 社	アライアンス・バーンスタイン・インベスター・サービスズ
保 管 受 託 銀 行 / 管 理 事 務 代 行 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・エイ

\*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。

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

## 資産・負債計算書

2021年12月31日現在

	(米ドル)
<b>資 産</b>	
投資有価証券一時価	119,777,481
定期預金	2,539,840
外国為替先渡契約未実現評価益	1,144,072
未収配当金および未収利息	1,902,031
ファンド証券販売未収金	28,678
スワップ契約前払プレミアム	302,759
保管受託銀行およびブローカー預託金	1,104,265
投資有価証券売却未収金	17,452
スワップ未実現評価益	61,558
金融先物契約未実現評価益	18,469
スワップ未収利息	300
<b>資産合計</b>	<b>126,896,905</b>
<b>負 債</b>	
保管受託銀行およびブローカーへの未払金	320,387
ファンド証券買戻未払金	119,562
外国為替先渡契約未実現評価損	1,264,791
投資有価証券購入未払金	173,750
スワップ未実現評価損	185,833
金融先物契約未実現評価損	11,813
スワップ未払利息	13,556
未払費用その他債務	363,571
<b>負債合計</b>	<b>2,453,263</b>
<b>純資産合計</b>	<b>124,443,642</b>
<b>受益証券一口当り純資産価額</b>	<b>(米ドル)</b>
クラス: J AU	56.30
J BR	17.98
J CN	108.91
J ID	48.25
J JP	50.05
J US	75.59
J ZA	34.18
<b>受益証券発行済口数</b>	<b>(口)</b>
クラス: J AU	274,914
J BR	1,866,113
J CN	75,308
J ID	242,141
J JP	779,905
J US	210,842
J ZA	16,189

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-  
ノムラ・エマーGING・マーケットツ・ボンド・ポートフォリオ

## 損益計算書

2021年12月31日に終了した年度

	(米ドル)
<b>投資収益</b>	
利息	9,248,610
スワップ収益	4,896
<b>投資収益合計</b>	<u>9,253,506</u>
<b>費用</b>	
管理報酬	1,102,199
スワップ関連費用	101,746
専門家報酬	110,942
保管報酬	31,234
会計および管理事務代行報酬	45,745
AIFM登録費用	14,695
税金	13,938
名義書換代理人報酬	12,919
印刷費	3,326
その他	156,593
<b>費用合計</b>	<u>1,593,337</u>
<b>純投資収益</b>	<u><u>7,660,169</u></u>
<b>実現(損)益</b>	
<b>実現益</b>	
投資有価証券	6,275,195
金融先物契約	86,710
為替取引	171,982
外国為替先渡契約	27,500,188
スワップ	190,567
オプション	276,689
	<u>34,501,331</u>
<b>実現損</b>	
投資有価証券	(1,991,293)
金融先物契約	(583,446)
為替取引	(189,469)
外国為替先渡契約	(29,346,203)
スワップ	(258,190)
オプション	(332,993)
	<u>(32,701,594)</u>
	<u>1,799,737</u>
<b>未実現(損)益の変動</b>	
投資有価証券	(16,666,960)
金融先物契約	80,164
外国為替先渡契約	(5,116,984)
スワップ	(80,487)
	<u>(21,784,267)</u>
<b>運用による純資産の増(減)額</b>	<u><u>(12,324,361)</u></u>



アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ  
**純資産額変動計算書**

2021年12月31日に終了した年度

(米ドル)

<b>運 用</b>	
純投資収益	7,660,169
投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、オプション、金融先物契約および通貨に係る実現(損)益	1,799,737
投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、オプションおよび金融先物契約に係る未実現(損)益	(21,784,267)
<b>運用による純資産の増(減)額</b>	<u>(12,324,361)</u>
<b>元本異動等</b>	
元本の増(減)額	(26,746,881)
取引手数料	90,747
分配金額	(10,467,155)
<b>元本異動等による純資産の増(減)額</b>	<u>(37,123,289)</u>
<b>純資産の増(減)額合計</b>	
期首純資産	173,891,292
期末純資産	<u><u>124,443,642</u></u>

アラライアンス・バーンスタイン・ファンド Ⅲ -  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

投資有価証券明細表

2021年12月31日現在

	利 率	満期日	元本価格 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 %
<b>証券取引所またはその他規制市場で上場または取引される譲渡可能有価証券</b>					
<b>国 債</b>					
Abu Dhabi Government International Bond .....	3.13%	10/11/2027	USD 596	\$ 638,912	0.5%
Angolan Government International Bond .....	9.13%	11/26/2049	1,408	1,345,344	1.1
Angolan Government International Bond .....	9.38%	05/08/2048	934	909,658	0.7
Angolan Government International Bond .....	9.50%	11/12/2025	359	381,841	0.3
Argentine Republic Government International Bond .....	0.50%	07/09/2030	4,145	1,446,590	1.2
Argentine Republic Government International Bond .....	1.00%	07/09/2029	748	269,249	0.2
Argentine Republic Government International Bond .....	1.13%	07/09/2035	6,946	2,215,703	1.8
Argentine Republic Government International Bond .....	2.00%	01/09/2038	442	167,382	0.1
Bahamas Government International Bond .....	8.95%	10/15/2032	687	628,605	0.5
Bahrain Government International Bond .....	5.63%	09/30/2031	878	861,153	0.7
Bahrain Government International Bond .....	6.00%	09/19/2044	1,247	1,128,769	0.9
Bahrain Government International Bond .....	7.00%	10/12/2028	423	458,955	0.4
Bahrain Government International Bond .....	7.38%	05/14/2030	236	261,341	0.2
Brazilian Government International Bond .....	4.75%	01/14/2050	1,110	985,680	0.8
CBB International Sukuk Programme Co. WLL .....	4.50%	03/30/2027	215	221,961	0.2
Colombia Government International Bond .....	3.13%	04/15/2031	296	266,826	0.2
Colombia Government International Bond .....	3.25%	04/22/2032	1,356	1,217,688	1.0
Colombia Government International Bond .....	5.00%	06/15/2045	423	380,383	0.3
Colombia Government International Bond .....	6.13%	01/18/2041	539	553,250	0.4
Colombia Government International Bond .....	7.38%	09/18/2037	531	615,562	0.5
Costa Rica Government International Bond .....	6.13%	02/19/2031	670	675,360	0.5
Dominican Republic International Bond .....	5.50%	01/27/2025	125	134,688	0.1
Dominican Republic International Bond .....	5.88%	01/30/2060	1,404	1,348,981	1.0
Dominican Republic International Bond .....	8.63%	04/20/2027	2,519	2,991,312	2.4
Ecuador Government International Bond .....	0.00%	07/31/2030	371	206,773	0.2
Ecuador Government International Bond .....	0.50%	07/31/2040	918	531,874	0.4
Ecuador Government International Bond .....	1.00%	07/31/2035	1,862	1,209,772	1.0
Ecuador Government International Bond .....	5.00%	07/31/2030	850	699,558	0.6
Egypt Government International Bond .....	3.88%	02/16/2026	437	408,049	0.3
Egypt Government International Bond .....	7.30%	09/30/2033	428	392,155	0.3
Egypt Government International Bond .....	7.50%	02/16/2061	296	239,760	0.2
Egypt Government International Bond .....	7.90%	02/21/2048	823	687,205	0.6
Egypt Government International Bond .....	8.15%	11/20/2059	636	539,010	0.4
Egypt Government International Bond .....	8.50%	01/31/2047	1,238	1,092,535	0.9
El Salvador Government International Bond .....	5.88%	01/30/2025	653	403,554	0.3
El Salvador Government International Bond .....	6.38%	01/18/2027	748	444,967	0.4
El Salvador Government International Bond .....	7.12%	01/20/2050	607	331,687	0.3
El Salvador Government International Bond .....	7.63%	02/01/2041	687	380,555	0.3
El Salvador Government International Bond .....	7.65%	06/15/2035	17	9,582	0.0
El Salvador Government International Bond .....	8.25%	04/10/2032	225	137,995	0.1
El Salvador Government International Bond .....	8.63%	02/28/2029	774	470,350	0.4
Finance Department Government of Sharjah .....	4.00%	07/28/2050	221	199,149	0.2
Gabon Government International Bond .....	6.63%	02/06/2031	208	200,434	0.2
Ghana Government International Bond .....	7.75%	04/07/2029	309	256,470	0.2
Ghana Government International Bond .....	7.88%	03/26/2027	580	507,500	0.4
Ghana Government International Bond .....	7.88%	02/11/2035	469	365,820	0.3
Ghana Government International Bond .....	8.13%	03/26/2032	350	283,500	0.2
Ghana Government International Bond .....	8.63%	04/07/2034	231	186,533	0.2
Ghana Government International Bond .....	8.63%	06/16/2049	285	224,402	0.2
Ghana Government International Bond .....	8.75%	03/11/2061	310	244,764	0.2
Ghana Government International Bond .....	8.95%	03/26/2051	906	724,120	0.6
Guatemala Government Bond .....	4.65%	10/07/2041	204	203,911	0.2
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS .....	5.13%	06/22/2026	318	303,849	0.2
Indonesia Government International Bond .....	5.13%	01/15/2045	298	369,520	0.3
Ivory Coast Government International Bond .....	5.38%	07/23/2024	581	604,167	0.5
Ivory Coast Government International Bond .....	6.13%	06/15/2033	1,664	1,746,472	1.4
Ivory Coast Government International Bond .....	6.38%	03/03/2028	1,690	1,833,439	1.5
Jamaica Government International Bond .....	7.88%	07/28/2045	591	818,830	0.7
Lebanon Government International Bond (a) .....	6.65%	04/22/2024	488	48,800	0.0
Lebanon Government International Bond (a) .....	6.85%	03/23/2027	370	37,000	0.0
Lebanon Government International Bond (b) .....	8.25%	04/12/2021	709	73,559	0.1
Lebanon Government International Bond, Series E (a) .....	6.10%	10/04/2022	890	89,000	0.1
Lebanon Government International Bond, Series G (a) .....	1.00%	11/27/2026	904	90,400	0.1
Lebanon Government International Bond, Series G (a) .....	6.20%	02/26/2025	788	78,800	0.1
Lebanon Government International Bond, Series G (a) .....	6.65%	11/03/2028	899	89,900	0.1
Mexico Government International Bond .....	5.00%	04/27/2051	692	786,198	0.6
Nigeria Government International Bond .....	6.13%	09/28/2028	427	411,601	0.3
Nigeria Government International Bond .....	6.50%	11/28/2027	768	760,320	0.6
Nigeria Government International Bond .....	7.38%	09/28/2033	292	277,181	0.2
Nigeria Government International Bond .....	7.70%	02/23/2038	1,089	1,000,519	0.8
Nigeria Government International Bond .....	7.88%	02/16/2032	505	493,637	0.4
Nigeria Government International Bond .....	8.25%	09/28/2051	370	344,100	0.3

	利 率	満期日	元本価格 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 %
Oman Government International Bond .....	4.75%	06/15/2026	USD 653	\$ 671,774	0.5%
Oman Government International Bond .....	4.88%	02/01/2025	359	373,360	0.3
Oman Government International Bond .....	5.63%	01/17/2028	225	238,219	0.2
Oman Government International Bond .....	6.25%	01/25/2031	643	700,066	0.6
Oman Government International Bond .....	6.75%	01/17/2048	307	311,221	0.3
Pakistan Government International Bond .....	6.88%	12/05/2027	546	550,368	0.4
Pakistan Government International Bond .....	7.38%	04/08/2031	246	243,540	0.2
Pakistan Government International Bond .....	8.88%	04/08/2051	200	198,000	0.2
Panama Government International Bond .....	3.87%	07/23/2060	650	648,091	0.5
Panama Government International Bond .....	4.50%	04/01/2056	892	980,810	0.8
Paraguay Government International Bond .....	4.95%	04/28/2031	524	588,288	0.5
Peruvian Government International Bond .....	2.78%	01/23/2031	752	747,911	0.6
Peruvian Government International Bond .....	3.23%	07/28/2121	350	300,191	0.2
Philippine Government International Bond .....	3.00%	02/01/2028	283	303,206	0.2
Philippine Government International Bond .....	3.20%	07/06/2046	573	580,879	0.5
Philippine Government International Bond .....	3.75%	01/14/2029	308	346,115	0.3
Qatar Government International Bond .....	4.40%	04/16/2050	748	927,520	0.7
Qatar Government International Bond .....	4.82%	03/14/2049	328	429,270	0.3
Qatar Government International Bond .....	5.10%	04/23/2048	1,309	1,765,514	1.4
Republic of Kenya Government International Bond .....	6.88%	06/24/2024	833	878,815	0.7
Republic of South Africa Government International Bond .....	5.38%	07/24/2044	469	447,250	0.4
Republic of South Africa Government International Bond .....	5.65%	09/27/2047	526	503,250	0.4
Romanian Government International Bond .....	4.00%	02/14/2051	420	418,950	0.3
Russian Foreign Bond—Eurobond .....	5.25%	06/23/2047	2,800	3,544,800	2.9
Saudi Government International Bond .....	5.00%	04/17/2049	367	464,255	0.4
Saudi Government International Bond .....	5.25%	01/16/2050	273	358,313	0.3
Senegal Government International Bond .....	6.75%	03/13/2048	1,174	1,148,172	0.9
Sri Lanka Government International Bond .....	6.20%	05/11/2027	294	145,126	0.1
Sri Lanka Government International Bond .....	6.83%	07/18/2026	1,087	542,005	0.4
Sri Lanka Government International Bond .....	7.85%	03/14/2029	710	349,143	0.3
Turkey Government International Bond .....	4.75%	01/26/2026	334	305,193	0.2
Turkey Government International Bond .....	4.88%	04/16/2043	571	435,407	0.4
Turkey Government International Bond .....	5.75%	05/11/2047	982	792,535	0.6
Turkey Government International Bond .....	6.00%	01/14/2041	701	579,990	0.5
Ukraine Government International Bond .....	6.88%	05/21/2029	244	214,720	0.2
Ukraine Government International Bond .....	7.75%	09/01/2025	581	557,760	0.4
Ukraine Government International Bond .....	7.75%	09/01/2026	1,209	1,153,310	0.9
Ukraine Government International Bond .....	9.75%	11/01/2028	1,030	1,035,150	0.8
Ukraine Government International Bond, Series GDP (c) .....	0.00%	05/31/2040	1,252	1,137,207	0.9
Uruguay Government International Bond .....	4.38%	01/23/2031	412	474,019	0.4
Uruguay Government International Bond .....	4.98%	04/20/2055	240	315,585	0.3
Uruguay Government International Bond .....	5.10%	06/18/2050	325	430,178	0.3
Venezuela Government International Bond (b) .....	7.75%	10/13/2019	784	47,022	0.0
Venezuela Government International Bond (a) .....	9.00%	05/07/2023	1,542	92,544	0.1
Venezuela Government International Bond (a) .....	9.25%	09/15/2027	2,537	152,220	0.1
Venezuela Government International Bond (a) .....	9.25%	05/07/2028	1,243	74,592	0.1
Venezuela Government International Bond (a) .....	11.95%	08/05/2031	82	4,914	0.0
Venezuela Government International Bond (a) .....	12.75%	08/23/2022	166	9,972	0.0
Zambia Government International Bond (a) .....	8.97%	07/30/2027	1,672	1,282,528	1.0
				<u>70,743,737</u>	<u>56.9</u>
<b>社 債</b>					
Absa Group Ltd. (d) .....	6.38%	12/31/2099	300	305,250	0.3
AES Panama Generation Holdings SRL .....	4.38%	05/31/2030	338	353,007	0.3
Agile Group Holdings Ltd. ....	4.85%	08/31/2022	200	131,334	0.1
Alfa Desarrollo SpA .....	4.55%	09/27/2051	338	331,092	0.3
Autopistas del Sol SA/Costa Rica .....	7.38%	12/30/2030	560	570,281	0.5
Bangkok Bank PCL/Hong Kong .....	3.73%	09/25/2034	577	589,009	0.5
Bank Hapoalim BM .....	3.26%	01/21/2032	393	389,856	0.3
Bidvest Group UK PLC (The) .....	3.63%	09/23/2026	321	319,444	0.3
Biocanico Sovereign Certificate Ltd. ....	0.00%	06/05/2034	506	379,328	0.3
Braskem Idesa SAPI .....	7.45%	11/15/2029	327	339,467	0.3
CA Magnum Holdings .....	5.38%	10/31/2026	270	279,112	0.2
Cemex SAB de CV .....	7.38%	06/05/2027	234	257,956	0.2
Central American Bottling Corp. ....	5.75%	01/31/2027	408	418,404	0.3
Central China Real Estate Ltd. ....	7.75%	05/24/2024	200	124,000	0.1
Chile Electricity PEC SpA .....	0.00%	01/25/2028	625	507,978	0.4
China Aoyuan Group Ltd. ....	5.38%	09/13/2022	200	40,000	0.0
China Aoyuan Group Ltd. ....	5.88%	03/01/2027	200	38,000	0.0
China Cinda Finance 2017 I Ltd. ....	4.40%	03/09/2027	420	451,710	0.4
Cia de Minas Buenaventura SAA .....	5.50%	07/23/2026	223	216,700	0.2
Contemporary Ruiding Development Ltd. ....	2.63%	09/17/2030	530	531,901	0.4
CSN Resources SA .....	4.63%	06/10/2031	296	282,097	0.2
Ecopetrol SA .....	6.88%	04/29/2030	822	915,502	0.7
Ecopetrol SA .....	7.38%	09/18/2043	539	593,547	0.5

	利 率	満期日	元本価格 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 %
Embraer Netherlands Finance BV .....	5.40%	02/01/2027	USD 408	\$ 424,575	0.3%
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA .....	5.63%	11/08/2028	237	238,185	0.2
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA .....	3.05%	09/14/2032	412	403,580	0.3
Empresas Publicas de Medellin ESP .....	4.25%	07/18/2029	421	399,503	0.3
Enel Chile SA .....	4.88%	06/12/2028	298	326,757	0.3
Engie Energia Chile SA .....	3.40%	01/28/2030	761	766,375	0.6
Gran Tierra Energy International Holdings Ltd. ....	6.25%	02/15/2025	200	181,797	0.2
Gran Tierra Energy, Inc. ....	7.75%	05/23/2027	301	273,614	0.2
Grupo Energia Bogota SA ESP .....	4.88%	05/15/2030	436	469,790	0.4
Huarong Finance II Co., Ltd. ....	5.00%	11/19/2025	720	748,800	0.6
Huarong Finance II Co., Ltd. ....	5.50%	01/16/2025	218	227,810	0.2
IHS Holding Ltd. ....	5.63%	11/29/2026	324	327,222	0.3
IIRSA Norte Finance Ltd. ....	8.75%	05/30/2024	410	430,453	0.4
Kaisa Group Holdings Ltd. (a) .....	9.95%	07/23/2025	200	51,975	0.0
Kaisa Group Holdings Ltd. (a) .....	10.50%	01/15/2025	200	52,250	0.0
Klabina Austria GmbH .....	3.20%	01/12/2031	286	264,845	0.2
Kosmos Energy Ltd. ....	7.50%	03/01/2028	201	190,183	0.2
Leviathan Bond Ltd. ....	6.75%	06/30/2030	275	296,576	0.2
Light Servicios de Electricidade SA/Light Energia SA .....	4.38%	06/18/2026	485	484,485	0.4
Lima Metro Line 2 Finance Ltd. ....	5.88%	07/05/2034	592	675,812	0.5
Medco Oak Tree Pte Ltd. ....	7.38%	05/14/2026	207	213,728	0.2
Minejesa Capital BV .....	5.63%	08/10/2037	270	282,310	0.2
NBM US Holdings, Inc. ....	7.00%	05/14/2026	380	398,882	0.3
Nexa Resources SA .....	6.50%	01/18/2028	244	268,627	0.2
Odebrecht Holdco Finance Ltd. ....	0.00%	09/10/2058	574	3,444	0.0
OEC Finance Ltd. (e) .....	5.25%	12/27/2033	710	28,253	0.0
OEC Finance Ltd. (e) .....	7.13%	12/26/2046	182	5,604	0.0
Oi Movel SA .....	8.75%	07/30/2026	336	345,933	0.3
Oleoducto Central SA .....	4.00%	07/14/2027	431	429,491	0.4
Peru LNG SRL .....	5.38%	03/22/2030	388	333,631	0.3
Petrobras Global Finance BV .....	7.38%	01/17/2027	691	802,389	0.6
Petrobras Global Finance BV .....	8.75%	05/23/2026	361	438,908	0.4
Powerlong Real Estate Holdings Ltd. ....	5.95%	04/30/2025	200	166,209	0.1
PTTEP Treasury Center Co., Ltd. ....	3.90%	12/06/2059	208	215,157	0.2
Ronshine China Holdings Ltd. ....	7.10%	01/25/2025	400	144,000	0.1
Rutas 2 and 7 Finance Ltd. ....	0.00%	09/30/2036	371	273,535	0.2
Scenery Journey Ltd. (a) .....	12.00%	10/24/2023	415	54,287	0.0
Seazen Group Ltd. ....	4.45%	07/13/2025	200	167,000	0.1
SEPLAT Energy PLC .....	7.75%	04/01/2026	388	388,000	0.3
Shimao Group Holdings Ltd. ....	5.60%	07/15/2026	200	122,000	0.1
SierraCol Energy Andina LLC .....	6.00%	06/15/2028	375	352,543	0.3
Stillwater Mining Co. ....	4.00%	11/16/2026	454	444,679	0.4
Sunac China Holdings Ltd. ....	6.50%	01/26/2026	220	138,369	0.1
Suzano Austria GmbH .....	3.75%	01/15/2031	272	276,746	0.2
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd. ....	3.25%	08/15/2030	352	352,791	0.3
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd. ....	4.00%	08/15/2026	274	289,966	0.2
TransJamaican Highway Ltd. ....	5.75%	10/10/2036	377	376,052	0.3
Tullow Oil PLC .....	10.25%	05/15/2026	587	590,278	0.5
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO .....	6.50%	01/08/2026	260	242,450	0.2
Vedanta Resources Finance II PLC .....	13.88%	01/21/2024	385	408,652	0.3
Volcan Cia Minera SAA .....	4.38%	02/11/2026	617	596,870	0.5
Xiaomi Best Time International Ltd. ....	2.88%	07/14/2031	448	439,124	0.4
Yango Justice International Ltd. ....	7.50%	02/17/2025	200	52,000	0.0
Yango Justice International Ltd. ....	9.25%	04/15/2023	200	52,000	0.0
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd. ....	6.35%	01/13/2027	200	55,000	0.0
Zhenro Properties Group Ltd. ....	6.63%	01/07/2026	200	128,000	0.1
Zorlu Yenilenebilir Enerji AS .....	9.00%	06/01/2026	390	317,557	0.3
				<u>25,794,027</u>	<u>20.7</u>

準サブリン債

Airport Authority (d) .....	2.40%	12/31/2099	675	666,630	0.5
Banco Nacional De Panama .....	2.50%	08/11/2030	452	422,564	0.3
Comision Federal de Electricidad .....	3.35%	02/09/2031	484	474,864	0.4
Comision Federal de Electricidad .....	4.68%	02/09/2051	209	196,434	0.2
Comision Federal de Electricidad .....	5.00%	09/29/2036	474	495,330	0.4
DP World Ltd./United Arab Emirates .....	5.63%	09/25/2048	356	436,990	0.4
DP World Salaam (d) .....	6.00%	12/31/2099	333	360,133	0.3
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA .....	5.00%	01/25/2047	200	232,288	0.2
Eskom Holdings SOC Ltd. ....	6.35%	08/10/2028	224	241,360	0.2
Eskom Holdings SOC Ltd. ....	6.75%	08/06/2023	629	645,040	0.5
Eskom Holdings SOC Ltd. ....	7.13%	02/11/2025	1,266	1,307,778	1.0
Eskom Holdings SOC Ltd. ....	8.45%	08/10/2028	505	544,074	0.4
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT .....	5.80%	05/15/2050	295	340,780	0.3
KazMunayGas National Co., JSC .....	5.75%	04/19/2047	534	648,810	0.5
KazMunayGas National Co., JSC .....	6.38%	10/24/2048	300	392,963	0.3

	利 率	満期日	元本価格 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 %	
Lamar Funding Ltd. ....	3.96%	05/07/2025	USD 717	\$ 714,636	0.6%	
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC .....	7.38%	07/19/2022	610	596,886	0.5	
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC .....	7.63%	11/08/2026	304	262,352	0.2	
Oil and Gas Holding Co., BSCC (The) .....	7.50%	10/25/2027	793	856,440	0.7	
Oil and Gas Holding Co., BSCC (The) .....	7.63%	11/07/2024	870	937,425	0.8	
Pertamina Persero PT .....	6.00%	05/03/2042	700	856,975	0.7	
Pertamina Persero PT .....	6.50%	05/27/2041	996	1,289,384	1.0	
Petroleos de Venezuela SA (a) .....	5.38%	04/12/2027	842	31,586	0.0	
Petroleos de Venezuela SA (a) .....	5.50%	04/12/2037	3,634	136,275	0.1	
Petroleos de Venezuela SA (b) .....	9.00%	11/17/2021	2,878	107,913	0.1	
Petroleos Mexicanos .....	6.50%	03/13/2027	1,133	1,204,945	1.0	
Petroleos Mexicanos .....	6.70%	02/16/2032	570	574,129	0.5	
Petroleos Mexicanos .....	6.75%	09/21/2047	1,337	1,184,582	1.0	
Petroleos Mexicanos .....	6.95%	01/28/2060	579	511,547	0.4	
Petroleos Mexicanos .....	7.69%	01/23/2050	672	641,928	0.5	
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. ....	2.70%	05/13/2030	421	430,882	0.3	
Southern Gas Corridor CJSC .....	6.88%	03/24/2026	789	908,218	0.7	
State Agency of Roads of Ukraine .....	6.25%	06/24/2028	430	370,875	0.3	
State Oil Co., of the Azerbaijan Republic .....	6.95%	03/18/2030	375	450,539	0.4	
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC .....	9.63%	03/20/2025	299	302,243	0.2	
Trinidad Generation UnLtd. ....	5.25%	11/04/2027	686	700,149	0.6	
				<u>20,475,947</u>	<u>16.5</u>	
<b>政府トレジャリー</b>						
U.S. Treasury Bonds .....	2.00%	11/15/2041	655	658,889	0.5	
<b>地 方 債</b>						
Provincia de Neuquen Argentina .....	4.63%	04/27/2030	948	568,866	0.5	
				<u>118,241,466</u>	<u>95.1</u>	
<b>その他の譲渡可能有価証券</b>						
社 債						
Digicel Group Holdings Ltd. (e) .....	10.00%	04/01/2024	624	626,223	0.5	
Digicel Group Holdings Ltd. (d) (e) .....	7.00%	12/31/2099	78	67,967	0.1	
Digicel Group Holdings Ltd. (e) .....	8.00%	04/01/2025	33	30,900	0.0	
Odebrecht Holdco Finance Ltd. ....	0.00%	09/10/2058	435	2,609	0.0	
Tonon Luxembourg SA (a) (e) (f) .....	6.50%	10/31/2024	993	0	0.0	
USJ-Acuarc e Alcool S/A (a) .....	9.88%	11/09/2023	1,277	651,181	0.5	
Virgolino de Oliveira Finance SA (b) .....	10.50%	01/28/2018	536	5,360	0.0	
Virgolino de Oliveira Finance SA (b) .....	10.88%	01/13/2020	1,042	130,250	0.1	
Virgolino de Oliveira Finance SA (a) .....	11.75%	02/09/2022	4,305	21,525	0.0	
				<u>1,536,015</u>	<u>1.2</u>	
<b>投資有価証券合計</b>						
(取得価格137,398,439米ドル) .....				\$119,777,481	96.3%	
<b>定期預金</b>						
SEB, Stockholm (g) .....	0.01%	—	—	2,393,161	1.9	
Sumitomo, London (g) .....	(0.27)%	—	—	146,679	0.1	
<b>定期預金合計</b> .....				<u>2,539,840</u>	<u>2.0</u>	
<b>その他の資産 (負債控除後)</b> .....				<u>2,126,321</u>	<u>1.7</u>	
<b>純 資 産</b> .....				<u>\$124,443,642</u>	<u>100.0%</u>	
<b>金融先物契約</b>						
<b>タイプ</b>		<b>満期日</b> (月/日/年)	<b>契約高</b>	<b>当初価額</b> (米ドル)	<b>時 価</b> (米ドル)	<b>未実現 評価(損)益</b> (米ドル)
<b>Long</b>						
U.S. 10 Yr Ultra Bond Futures .....		03/22/2022	23	\$3,343,484	\$ 3,361,953	\$ 18,469
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures .....		03/22/2022	2	402,938	391,125	(11,813)
						<u>\$ 6,656</u>
					益	\$ 18,469
					損	\$(11,813)

外国為替先渡契約

カウンターパーティ	約定引渡通貨 および金額 (単位：千)	交換通貨 および金額 (単位：千)	決済日 (月/日/年)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
Barclays Bank PLC+	CNY 2,768	USD 429	01/20/2022	\$ (4,494)
Barclays Bank PLC+	USD 8,455	CNY 55,034	01/20/2022	163,776
Barclays Bank PLC+	IDR 3,439,740	USD 242	01/27/2022	1,169
Barclays Bank PLC+	IDR 3,686,382	USD 257	01/27/2022	(1,100)
Barclays Bank PLC+	USD 12,393	IDR 178,810,316	01/27/2022	126,178
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR 213	USD 13	01/25/2022	(328)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 467	USD 340	02/08/2022	1,106
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 646	USD 461	02/08/2022	(7,512)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 41,356	JPY 4,701,241	02/09/2022	(490,224)
Deutsche Bank AG+	BRL 189,452	USD 33,567	01/04/2022	(439,279)
Deutsche Bank AG+	USD 33,332	BRL 189,452	02/02/2022	432,782
Goldman Sachs Bank USA+	BRL 5,270	USD 932	01/04/2022	(13,886)
HSBC Bank USA, NA+	USD 568	ZAR 9,024	01/25/2022	(2,014)
Morgan Stanley & Co. International PLC+	USD 34,553	BRL 194,722	01/04/2022	398,848
Morgan Stanley & Co. International PLC+	IDR 3,945,751	USD 273	01/27/2022	(3,259)
Morgan Stanley & Co. International PLC+	USD 16,597	AUD 22,471	02/08/2022	(302,695)
Morgan Stanley & Co. International PLC+	JPY 217,864	USD 1,914	02/09/2022	20,213
				\$ (120,719)
			益	\$ 1,144,072
			損	\$ (1,264,791)

+ クラス証券へのヘッジ目的で使用。

中央清算機関で清算されるクレジット・デフォルト・スワップ

清算ブローカー／(取引所)	参照債券	終了日 (月/日/年)	名目元本 (単位：千)	時価 (米ドル)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
<b>購入契約</b>					
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	CDX-EM Series 36, 5 Year Index	12/20/2026	USD4,520	\$181,930	\$39,348
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	Republic of Turkey	12/20/2026	955	182,387	22,210
合計				\$364,317	\$61,558

中央清算機関で清算される金利スワップ

清算ブローカー／(取引所)	名目元本 (単位：千)	終了日 (月/日/年)	金利タイプ		未実現 評価(損)益 (米ドル)
			ファンドが行った 支払い	ファンドが 受領した 支払い	
Citigroup Global Markets, Inc./ (LCH Group)	USD1,780	02/22/2051	1.854%	3 Month LIBOR	\$ (44,493)

インフレ (消費者物価指数) ・スワップ

カウンターパーティ	名目元本 (単位：千)	終了日 (月/日/年)	金利タイプ		未実現 評価(損)益 (米ドル)
			ファンドが行った 支払い	ファンドが 受領した 支払い	
Citigroup Global Markets, Inc./ (LCH Group)	USD1,120	02/22/2051	CPI#	2.348%	\$ (141,340)
スワップ用合計					\$ (124,275)

# 消費者物価指数 (CPI) によって決定されるインフレ率に基づく変動金利。

- 
- (a) 債務不履行証券。
  - (b) 償還日到来済み債務不履行証券。
  - (c) 変動金利クーポン。2021年12月31日現在で表示された金利。
  - (d) 永久債のため、あらかじめ定められた償還日はない。日付が表示される場合は、次回のコール日を表す。
  - (e) 現物支給（PIK）。
  - (f) AIMFの取締役会の全般的監督の下で確立された手続きに従い決定された通り、公正に評価された。
  - (g) 翌日物預金。

通貨略称:

AUD - オーストラリアドル  
 BRL - ブラジルレアル  
 CNY - 中国元  
 IDR - インドネシアルピア  
 JPY - 日本円  
 USD - 米ドル  
 ZAR - 南アフリカランド

用語説明:

CBT - Chicago Board of Trade (シカゴ商品取引所)  
 CDX-EM - Emerging Market Credit Default Swap Index  
 CJSC - Closed Joint Stock Company (非公開株式会社)  
 CPI - Consumer Price Index (消費者物価指数)  
 INTRCONX - Inter-Continental Exchange (インターコンチネンタル取引所)  
 JSC - Joint Stock Company (株式会社)  
 LCH - London Clearing House (ロンドン・クリアリング・ハウス)  
 LIBOR - London Interbank Offered Rate (ロンドン銀行間取引金利)

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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



## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
15期(2017年8月21日)	円 10,208		% △0.0	% 64.0	% —	百万円 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
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159

\*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

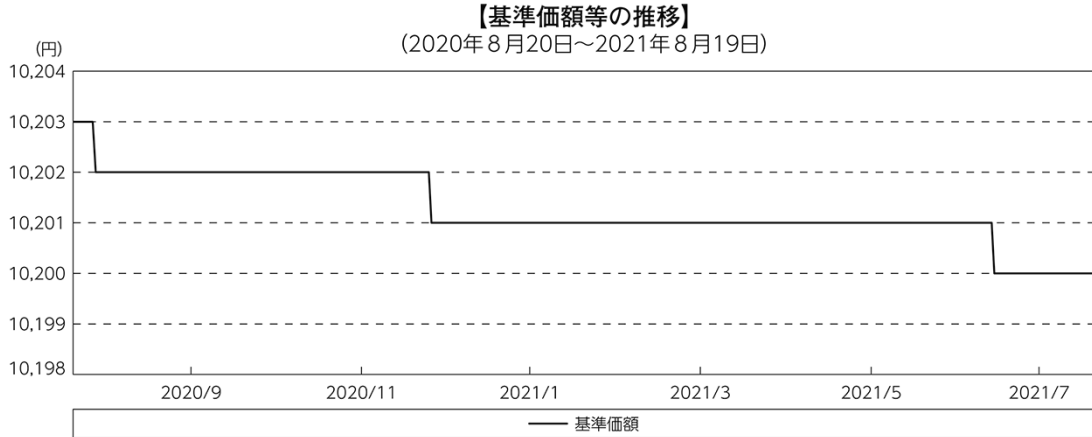
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年8月19日	円 10,203		% —	% 68.2	% —
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—
5月末	10,201		△0.0	58.1	—
6月末	10,201		△0.0	57.9	—
7月末	10,200		△0.0	55.9	—
(期末) 2021年8月19日	10,200		△0.0	60.1	—

\*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、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。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、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して-0.1%前後で推移しました。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。

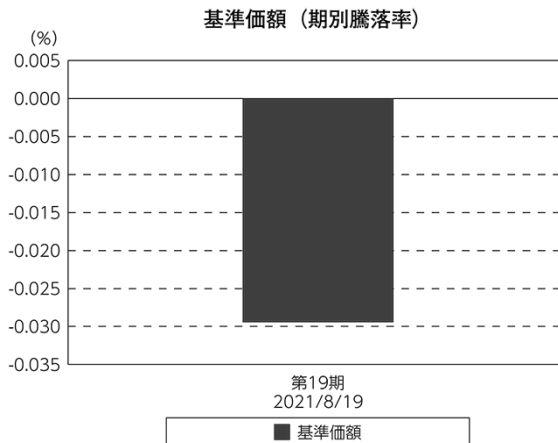
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2020年8月20日～2021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

(2020年8月20日～2021年8月19日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	4,656,400	— (3,416,400)

\*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
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (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

(2020年8月20日～2021年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 15,334	百万円 130	% 0.8	百万円 -	百万円 -	% -

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

## ○組入資産の明細

(2021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	1,300,000 (1,300,000)	1,302,420 (1,302,420)	14.2 (14.2)	- (-)	- (-)	- (-)	14.2 (14.2)	
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000 (1,167,000)	1,168,119 (1,168,119)	12.8 (12.8)	- (-)	- (-)	- (-)	12.8 (12.8)	
金融債券	1,230,000 (1,230,000)	1,230,089 (1,230,089)	13.4 (13.4)	- (-)	- (-)	- (-)	13.4 (13.4)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,801,060 (1,801,060)	19.7 (19.7)	- (-)	- (-)	- (-)	19.7 (19.7)	
合 計	5,497,000 (5,497,000)	5,501,690 (5,501,690)	60.1 (60.1)	- (-)	- (-)	- (-)	60.1 (60.1)	

\* ( ) 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	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第702回	1.04	100,000	100,353	2021/12/20
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	500,520	2021/9/24
熊本県 公募平成23年度第2回	1.0	340,000	340,645	2021/10/28
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	200,380	2021/10/25
広島市 公募平成23年度第5回	1.01	60,000	60,319	2022/2/25
小 計		1,300,000	1,302,420	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回	0.502	30,000	30,058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,321	2021/12/28
首都高速道路 第19回	0.07	500,000	500,131	2021/12/20
阪神高速道路 第19回	0.02	460,000	460,073	2021/12/20
成田国際空港 第11回	1.067	100,000	100,534	2022/2/18
小 計		1,167,000	1,168,119	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第802回い号	0.06	30,000	30,002	2022/3/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,002	2021/8/27
しんきん中金債券 利付第322回	0.03	450,000	450,018	2021/9/27
商工債券 利付(3年)第223回	0.11	500,000	500,053	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第224回	0.11	100,000	100,013	2021/9/27
小 計		1,230,000	1,230,089	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第522回	0.13	300,000	300,284	2022/4/25
関西電力 第525回	0.14	100,000	100,050	2021/12/20
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	600,488	2021/10/22
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付	0.233	100,000	100,018	2021/9/17
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	500,000	500,088	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	200,129	2021/9/6
小 計		1,800,000	1,801,060	
合 計		5,497,000	5,501,690	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公社債	千円 5,501,690		% 60.1
コール・ローン等、その他	3,657,462		39.9
投資信託財産総額	9,159,152		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8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	9,159,152,994
コール・ローン等	3,648,709,633
公社債(評価額)	5,501,690,180
未収利息	6,302,831
前払費用	2,450,350
(B) 負債	3,052
未払利息	3,052
(C) 純資産総額(A-B)	9,159,149,942
元本	8,979,256,768
次期繰越損益金	179,893,174
(D) 受益権総口数	8,979,256,768口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,200円

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

## ○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	26,935,137
受取利息	27,892,600
支払利息	△ 957,463
(B) 有価証券売買損益	△ 28,401,101
売買損	△ 28,401,101
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,465,964
(D) 前期繰越損益金	63,039,317
(E) 追加信託差損益金	223,303,118
(F) 解約差損益金	△ 104,983,297
(G) 計(C+D+E+F)	179,893,174
次期繰越損益金(G)	179,893,174

\* 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
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Xプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家私売制限付)	1,413,674,178
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(マネーパブル・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーパブル・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
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12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
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
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

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 Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・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	982,608
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 (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) 年2回決算型	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PIMCO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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO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PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (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 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・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



ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(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テンプレートン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレートン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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。