

野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第19期(決算日2021年11月22日)

作成対象期間(2021年5月25日～2021年11月22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/国内/株式	
信託期間	2012年6月19日から2027年5月24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ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を通じて、日本の高配当利回り株式(以下、「高配当株」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指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村日本高配当株 プレミアム(円コース) 年2回決算型	ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス	日本の高配当株を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用します。
	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	野村日本高配当株 プレミアム(円コース) 年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	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、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 率					
15期(2019年11月22日)	円 17,650	円 10	% 11.2	% 0.0	% -	% 98.9		百万円 2,480
16期(2020年5月22日)	14,875	10	△15.7	0.0	-	99.1		1,894
17期(2020年11月24日)	16,663	10	12.1	0.0	-	98.5		1,697
18期(2021年5月24日)	19,298	10	15.9	0.0	-	98.9		1,798
19期(2021年11月22日)	20,091	10	4.2	0.0	-	98.9		1,778

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	率				
(期首) 2021年5月24日	円 19,298	% -	% 0.0	% -	% 98.9		
5月末	19,655	1.8	0.0	-	98.9		
6月末	19,586	1.5	0.0	-	99.0		
7月末	19,382	0.4	0.0	-	99.1		
8月末	19,126	△0.9	0.0	-	99.2		
9月末	20,349	5.4	0.0	-	99.3		
10月末	20,053	3.9	0.0	-	99.3		
(期末) 2021年11月22日	20,101	4.2	0.0	-	98.9		

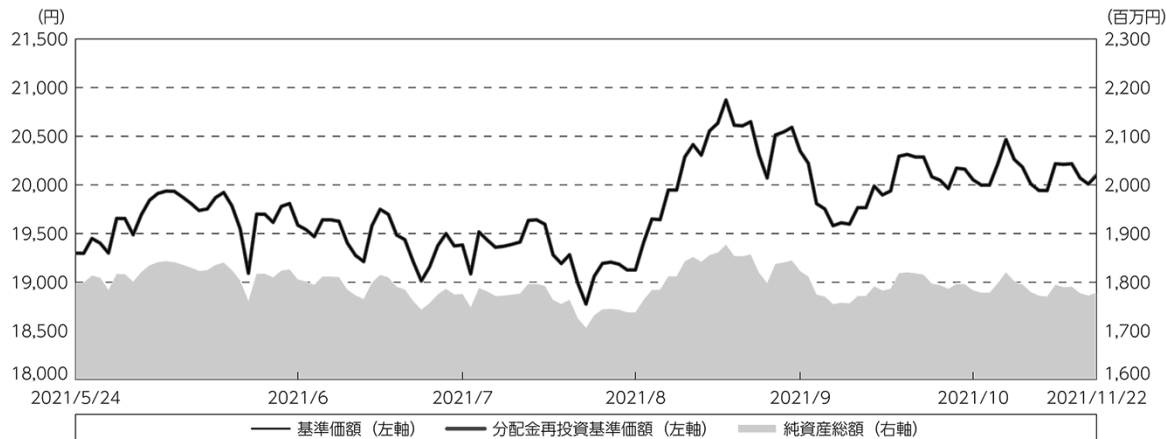
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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：19,298円

期末：20,091円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 4.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年5月24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日本の高配当利回り株式(以下、「高配当株」といいます。)からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している日本の高配当株からのインカムゲイン
- ・ 実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」による、オプション価値の上昇(または下落)※

※ファンドはコール・オプションの売却を行いませんので、オプションの価値が上昇すれば基準価額の下落要因となり、オプションの価値が下落すればプレミアム収入を上限として基準価額の上昇要因となります。

○投資環境

<日本の株式市場>

当作成期における日本の株式市場の株価は上昇しました。

(当作成期首～2021年8月下旬)

- (上 昇) 米長期金利の上昇に歯止めがかかったことや、国内における新型コロナウイルスのワクチン接種の進展により経済活動正常化への期待が高まったこと。
- (下 落) FOMC（米連邦公開市場委員会）において、利上げ見通しが2023年に前倒しされたことや、FRB（米連邦準備制度理事会）高官が2022年内の早期利上げの可能性に言及したことを受けて、市場の想定よりも早い米金融引き締めによる景気への悪影響などが警戒されたこと。
- (上 昇) パウエルFRB議長の「大幅な物価上昇は継続しない」旨の発言などにより、投資家のリスク回避の動きが和らいだこと。
- (下 落) 東京都に対して4回目の緊急事態宣言が発令されたことや、国内における感染者のうち変異株の割合が増加基調にあることなどを受けて、感染再拡大への警戒感が一層強まったこと。
- (下 落) 6月の米ISM景況指数が製造業、非製造業ともに市場予想に届かず、米国の景気回復が鈍化するとの見方が広がったこと。
- (下 落) 国内の感染再拡大に歯止めがかからなかったことや、ワクチン接種が進んでいた米国においても新規感染者数が再び増勢となったこと。
- (上 昇) 国内企業の2021年4-6月期決算において事前予想を上回る結果が相次いだこと。
- (下 落) 国内の新規感染者数が増加の一途をたどったことや、米国の金融政策において資産買入縮小や早期利上げが実施されるタイミングをめぐる、思惑が強まったこと。
- (下 落) 国内の最大手自動車メーカーが半導体不足などを理由に大幅減産を発表したこと。
- (上 昇) 米ジャクソンホール会合においてパウエルFRB議長が早期利上げを急がない姿勢を示し、米金融政策への不透明感が若干後退したこと。

(2021年9月上旬～2021年10月上旬)

- (上 昇) 菅首相の退陣発表を受けて国内政治の不透明感が一部払しょくされたことや、次期政権による経済対策への期待感が高まったこと。
- (上 昇) 国内における新型コロナウイルスの新規感染者数が減少に転じたことを受けて、国内の経済活動正常化への期待が高まったこと。
- (下 落) 中国の大手不動産会社の債務問題により、中国景気が悪化するとの懸念が広がったこと。
- (下 落) FRBにより、米利上げ開始時期が想定されていた2023年から2022年に前倒しになる見通しが示唆されたことから、米金融政策の先行き不透明感が強まったこと。
- (下 落) 米長期金利の上昇や、米国政府の債務上限問題、中国の大手不動産会社の債務問題などが引き続き警戒されたこと。
- (下 落) 原油価格の上昇を背景にインフレ懸念が高まったこと。

(2021年10月中旬～当作成期末)

- (上 昇) 米国政府の債務上限を2021年12月まで拡大させる法案が可決されたことや、米国の長期金利の上昇が一服したこと。
- (上 昇) 衆議院選挙において、自民党が単独で絶対安定多数となる261議席を獲得したことから、政権の安定運営や大規模な経済対策実施などへの期待が高まったこと。
- (下 落) 半導体不足などの供給制約が懸念されたこと。
- (上 昇) 為替市場において円安が進行したことや、米長期金利の上昇が一服したこと。

○当ファンドのポートフォリオ**[野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型]**

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー・日本円クラス] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー・日本円クラス] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー・日本円クラス]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド] の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値		・ポートフォリオ特性値（カバー率、平均行使価格等）は、ファンドの組入株式の各特性値を、その組入比率で加重平均したものです。 ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション ・平均行使価格：原資産価格（株価）に対する平均権利行使価格 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数 ・配当利回り：組入銘柄の今期または前期の配当予想（課税前）を、加重平均して算出。（東洋経済新報社データ等を基に野村アセットマネジメントが作成） ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入 ・プレミアム（年率）については、組み入れたオプションの諸条件により、年率調整後のプレミアム収入が大きく変動する場合があります。
組入比率	92.5%	
カバー率	13.1%	
平均行使価格	109.1%	
平均行使期間	4.7日	
配当利回り（年率）	2.8%	
プレミアム（年率）	0.1%	

主要投資対象である [ノムラ・マネージド・マスター・トラストー・ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド] のポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、電気機器12.8%、化学9.3%、輸送用機器9.1%となりました。

*業種は東証33業種分類によります。

また、高配当株への投資に加えて、「株式プレミアム戦略」に則り、現物株の購入とともにコール・オプションの売却を行ない、プレミアム収入の確保を図りました。

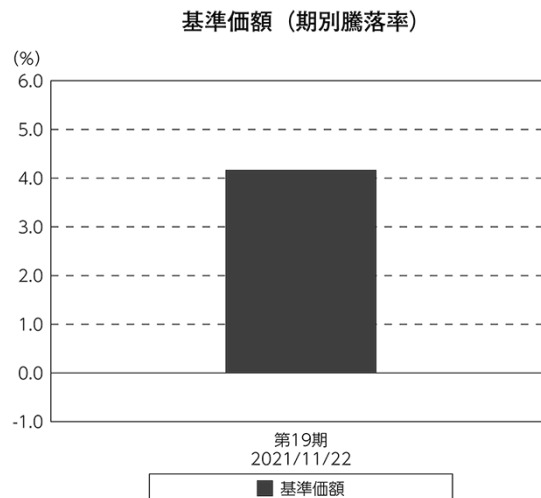
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で委託会社が決定するものとし、基準価額水準等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19期
	2021年5月25日～ 2021年11月22日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.050%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,681

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

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

◎今後の運用方針

【野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス〕 受益証券への投資比率を高位に維持することを目指します。

【ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンドー日本円クラス】

ファンドは、日本の高配当株へ投資することで、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目指します。高配当株からのインカムゲインに加えて、プレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用し、先行き不透明な相場環境であっても、株式プレミアムの安定的な収益化に努めて参ります。

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、よろしくお願いいたします。

※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5月25日～2021年11月22日)

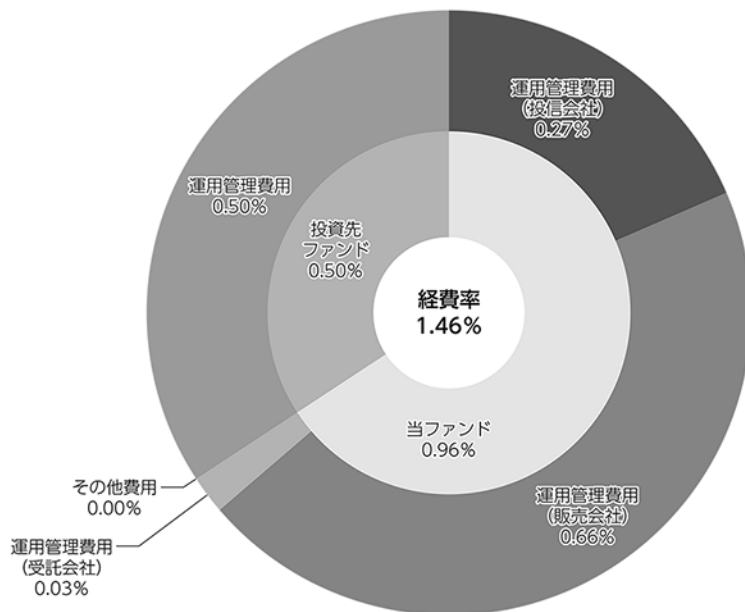
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	95	0.483	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(27)	(0.137)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(65)	(0.329)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷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	95	0.485	
期中の平均基準価額は、19,691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せん。
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.46%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.46
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.50

(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5月25日～2021年11月22日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・マネージド・マスター・トラスト-ジャパン・ハイ・インカム・ ストック・エンハンスト・ファンド-日本円クラス	口	千円	口	千円
		2,416	32,936	7,595	104,162

*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5月25日～2021年11月22日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2021年11月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
国内	ノムラ・マネージド・マスター・トラスト-ジャパン・ハイ・インカム・ ストック・エンハンスト・ファンド-日本円クラス	口	口	千円	%
		132,323	127,144	1,759,291	98.9
合 計		132,323	127,144	1,759,291	98.9

*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
国内	野村マネー マザーファンド	口	千円	千円
		982	982	1,002

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,759,291	% 98.3
野村マネー マザーファンド	1,002	0.1
コール・ローン等、その他	28,994	1.6
投資信託財産総額	1,789,287	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11月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,789,287,625
コール・ローン等	23,983,437
投資信託受益証券(評価額)	1,759,291,528
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,063
未収入金	5,010,597
(B) 負債	10,674,498
未払収益分配金	885,294
未払解約金	1,097,358
未払信託報酬	8,662,359
未払利息	21
その他未払費用	29,466
(C) 純資産総額(A-B)	1,778,613,127
元本	885,294,244
次期繰越損益金	893,318,883
(D) 受益権総口数	885,294,244口
1万円当たり基準価額(C/D)	20,091円

(注) 期首元本額は932,173,530円、期中追加設定元本額は5,077,141円、期中一部解約元本額は51,956,427円、1口当たり純資産額は2,0091円です。

○損益の状況 (2021年5月25日～2021年11月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	30,508,904
受取配当金	30,511,874
支払利息	△ 2,970
(B) 有価証券売買損益	48,769,273
売買益	51,264,146
売買損	△ 2,494,873
(C) 信託報酬等	△ 8,691,825
(D) 当期損益金(A+B+C)	70,586,352
(E) 前期繰越損益金	348,154,278
(F) 追加信託差損益金	475,463,547
(配当等相当額)	(543,278,617)
(売買損益相当額)	(△ 67,815,070)
(G) 計(D+E+F)	894,204,177
(H) 収益分配金	△ 885,294
次期繰越損益金(G+H)	893,318,883
追加信託差損益金	475,463,547
(配当等相当額)	(543,278,623)
(売買損益相当額)	(△ 67,815,076)
分配準備積立金	490,844,033
繰越損益金	△ 72,988,697

*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（2021年5月25日～2021年11月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年5月25日～ 2021年11月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,165,564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	543,278,623円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	464,563,763円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,035,007,950円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	11,691円
g. 分配金	885,294円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ・マネージド・マスター・トラスト
ジャパン・ハイ・インカム・ストック・エンハンスト・ファンド
(日本円クラス、通貨セレクトクラス)

2021年3月31日決算
(計算期間:2020年4月1日～2021年3月31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	日本の高配当株を主要投資対象とし、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指して運用を行なうことを基本とします。
投 資 対 象	日本の高配当株を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「株式プレミアム戦略」を活用します。
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	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書

2021年3月31日に終了する計測期間
(円)**収益**

銀行口座利息	2,593,666
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	991,240,405

収益合計	993,834,071
------	-------------

費用

投資顧問報酬	196,133,197
事務管理代行報酬	40,817,646
保管費用	12,280,844
取引銀行報酬	11,912,469
受託報酬	8,167,264
法務報酬	103,408
立替費用	3,700,998
専門家報酬	1,734,586
当座借越利息	2,267,537
雑費用	501,703

費用合計	277,619,652
------	-------------

純投資損益	716,214,419
--------------	--------------------

投資有価証券売買に係る損益	(1,609,769,206)
オプション契約に係る損益	(12,648,912)
外国通貨に係る損益	(56,068,371)

当期実現純損益	(1,678,486,489)
----------------	------------------------

投資有価証券評価差損益	13,384,675,897
オプション契約に係る評価差損益	2,730,364
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	5,020,870,338

当期評価差損益	18,408,276,599
----------------	-----------------------

為替差額	(41,678,735)
------	--------------

運用の結果による純資産の増減額	17,404,325,794
------------------------	-----------------------

組入資産明細
2021年3月31日現在
(円)

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株			
323,000	ITOCHU CORP	1,158,601,000	2.62
134,000	TOYOTA MOTOR CORP	1,154,544,000	2.61
475,000	MITSUI & CO LTD	1,093,450,000	2.47
367,000	NIPPON TELG & TEL CORP	1,043,014,000	2.36
524,000	ORIX CORP	978,832,000	2.21
286,000	HONDA MOTOR CO LTD	949,234,000	2.15
270,000	KDDI CORP	916,650,000	2.07
235,000	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS INC	906,865,000	2.05
514,000	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	866,861,000	1.96
163,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	858,195,000	1.94
1,415,000	ENEOS HOLDINGS INC	709,764,000	1.60
1,165,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	689,330,500	1.56
135,000	HITACHI LTD	675,540,000	1.53
460,000	SOFTBANK CORP	661,710,000	1.50
154,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	617,078,000	1.40
159,500	KOMATSU LTD	545,330,500	1.23
115,000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	513,245,000	1.16
75,000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	492,825,000	1.11
25,700	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	478,277,000	1.08
146,000	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	473,186,000	1.07
9,700	TOKYO ELECTRON LTD	453,863,000	1.03
94,000	ASAHI GROUP HOLDINGS	438,510,000	0.99
140,000	MITSUBISHI CORP	438,200,000	0.99
46,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	406,732,000	0.92
84,500	FUJI ELECTRIC CO LTD	389,545,000	0.88
119,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	383,775,000	0.87
88,000	TAISEI CORP	375,760,000	0.85
107,000	MITSUI CHEMICALS INC	373,965,000	0.85
146,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD	366,971,000	0.83
493,500	CHIBA BANK LTD	357,787,500	0.81
58,000	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	355,830,000	0.80
339,000	OBAYASHI CORP	344,085,000	0.78
276,000	KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	330,648,000	0.75

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
193,500	ASTELLAS PHARMA INC	329,337,000	0.74
52,300	ABC-MART INC	326,352,000	0.74
204,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	326,196,000	0.74
130,500	CANON MARKETING	320,508,000	0.72
367,000	SHIKOKU ELEC PWR	315,620,000	0.71
39,500	EAST JAPAN RAILWAY CO	309,640,500	0.70
107,000	SATO HOLDINGS CORP	308,481,000	0.70
59,500	OTSUKA CORP	308,210,000	0.70
131,500	SUBARU CORP	289,826,000	0.66
12,800	HIKARI TSUSHIN INC	285,056,000	0.64
197,500	PANASONIC CORP	281,141,250	0.64
147,000	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	279,594,000	0.63
17,400	FUJITSU LTD	278,400,000	0.63
83,000	JSR CORPORATION	277,220,000	0.63
163,000	STAR MICRONICS CO LTD	268,950,000	0.61
43,200	MEITEC CORPORATION	263,952,000	0.60
62,000	PIGEON CORP	260,400,000	0.59
46,500	TREND MICRO INC	257,610,000	0.58
139,000	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	257,150,000	0.58
122,000	CASIO COMPUTER CO LTD	254,370,000	0.58
306,000	NISSHINBO HOLDINGS INC	252,144,000	0.57
295,000	DAICEL CORP	251,340,000	0.57
73,000	NIHON UNISYS LTD	248,930,000	0.56
117,000	SEKISUI CHEM CO	248,625,000	0.56
14,600	HIROSE ELECTRIC	248,492,000	0.56
129,500	NGK SPARK PLUG CO LTD	247,474,500	0.56
62,000	AICA KOGYO CO	247,380,000	0.56
122,000	NGK INSULATORS LTD	246,928,000	0.56
117,500	MARUI GROUP CO LTD	244,282,500	0.55
52,000	AGC INC	240,760,000	0.54
36,000	SCSK CORP	236,160,000	0.53
32,100	DENSO CORP	235,838,700	0.53
525,000	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LTD	235,725,000	0.53
162,000	SANKI ENGINEERING CO LTD	235,386,000	0.53
65,500	HITACHI CONST MACH CO LTD	232,197,500	0.53
185,500	AMADA CO LTD	228,907,000	0.52
92,000	BROTHER INDS LTD	225,308,000	0.51
154,500	SANWA HOLDINGS CORP	223,870,500	0.51

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
77,000	KANAMOTO CO LTD	221,837,000	0.50
25,800	NIPPON EXPRESS	212,592,000	0.48
25,500	NIPPON SHINYAKU CO LTD	209,865,000	0.47
46,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	206,494,000	0.47
183,000	RICOH CO LTD	205,692,000	0.47
194,000	SENKO GROUP HOLDINGS	203,312,000	0.46
40,500	MABUCHI MOTOR CO LTD	197,032,500	0.45
66,000	KYOWA EXEO CORP	192,852,000	0.44
45,600	NIFCO INC	183,996,000	0.42
51,500	DENTSU GROUP INC	182,825,000	0.41
99,000	HITACHI METALS LTD	180,378,000	0.41
19,000	NITTO DENKO CORP	179,740,000	0.41
55,000	HITACHI CAPITAL	178,750,000	0.40
82,500	USS CO LTD	178,530,000	0.40
94,000	BELLSYSTEM24 HOLDINGS INC	177,754,000	0.40
162,500	ITOCHE ENEX CO LTD	177,450,000	0.40
32,000	SAWAI PHARMA	171,840,000	0.39
34,000	SUZUKI MOTOR CORP	170,850,000	0.39
320,000	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	170,240,000	0.38
80,000	TOSOH CORP	169,440,000	0.38
191,500	TANSEISHA CO LTD	168,711,500	0.38
33,500	NOEVIR HOLDING CO LTD	168,170,000	0.38
62,000	YAMAHA MOTOR CO LTD	168,082,000	0.38
77,500	EIKEN CHEMICAL CO LTD	167,632,500	0.38
85,500	TOYO TIRE CORP	167,409,000	0.38
48,500	COMSYS HOLDINGS CORP	165,385,000	0.37
117,500	JAPAN LIFELINE	164,617,500	0.37
61,500	INABA DENKISANGYO CO LTD	164,082,000	0.37
34,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	162,486,000	0.37
36,500	DENKA CO LTD	161,330,000	0.36
244,000	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	159,820,000	0.36
210,000	INPEX CORP	158,760,000	0.36
81,000	KYORIN HLDGS	156,168,000	0.35
47,000	KYOWA KIRIN CO LTD	155,570,000	0.35
37,700	NIPPON STEEL TRA	152,873,500	0.35
52,100	STARTS CORP INC	151,350,500	0.34
21,000	MEIJI HOLDINGS CO LTD	149,520,000	0.34
109,000	CHUGOKU ELECTRIC POWER CO LTD	148,131,000	0.33

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
23,500	TAIYO HOLDINGS CO LTD	141,705,000	0.32
132,000	SAKATA INX CORP	140,448,000	0.32
629,500	JVCKENWOOD CORP	138,490,000	0.31
19,500	TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	134,940,000	0.31
100,500	FURUKAWA CO	134,268,000	0.30
41,000	LIXIL CORP	126,075,000	0.29
26,000	AZBIL CORP	123,890,000	0.28
12,400	TOYOTA INDUSTRIES CORP	122,264,000	0.28
31,500	MITSUI MINING & SMELTING CO LTD	120,960,000	0.27
41,000	DIC CORP	117,547,000	0.27
102,000	OKI ELECTRIC INDUSTRY CO LTD	117,300,000	0.27
16,000	KAO CORP	117,008,000	0.26
93,000	ISUZU MOTORS LTD	110,577,000	0.25
14,500	KYOCERA CORP	101,862,500	0.23
21,000	FUJIMI INC	90,615,000	0.20
9,000	ADVANTEST CORP	87,120,000	0.20
51,500	INABATA & CO	85,387,000	0.19
20,000	EIZO NANA O CORP	83,500,000	0.19
23,400	ITOCHE TECHNO-SOLUTIONS CORP	83,421,000	0.19
16,500	TOKYO SEIMITSU CO LTD	83,160,000	0.19
30,000	MIXI INC	83,100,000	0.19
32,000	SUMCO CORP	80,832,000	0.18
90,000	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	78,210,000	0.18
117,000	KITZ CORP	74,997,000	0.17
92,000	OJI HOLDINGS CORPORATION	65,872,000	0.15
25,000	NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	64,125,000	0.15
6,200	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	48,936,600	0.11
		<u>40,344,144,050</u>	<u>91.23</u>
	日本計	<u>40,344,144,050</u>	<u>91.23</u>
	組入資産合計	<u>40,344,144,050</u>	<u>91.23</u>

外国為替先渡し契約

2021年3月31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(円)
USD	42,905,618	JPY	4,490,000,000	April 14, 2021	260,482,057
USD	42,475,151	JPY	4,470,000,000	April 28, 2021	232,150,284
USD	38,035,948	JPY	4,030,000,000	April 21, 2021	181,009,923
USD	42,659,236	JPY	4,550,000,000	May 12, 2021	171,975,671
USD	29,267,976	JPY	3,070,000,000	April 07, 2021	170,761,148
USD	40,081,933	JPY	4,350,000,000	June 02, 2021	85,889,004
USD	40,969,871	JPY	4,450,000,000	May 19, 2021	84,690,013
MXN	413,000,000	USD	19,318,745	May 14, 2021	73,499,386
USD	39,651,695	JPY	4,325,000,000	May 26, 2021	63,538,193
ZAR	211,000,000	USD	13,590,469	May 21, 2021	56,209,544
USD	8,827,356	JPY	930,000,000	April 07, 2021	47,428,130
ZAR	199,000,000	USD	13,064,617	April 09, 2021	34,246,065
MXN	100,000,000	USD	4,675,213	May 14, 2021	18,067,592
USD	18,237,958	INR	1,329,000,000	April 09, 2021	16,907,750
USD	10,086,885	JPY	1,100,000,000	April 21, 2021	16,725,405
USD	7,339,153	JPY	800,000,000	April 07, 2021	12,641,662
ZAR	199,000,000	USD	13,201,998	June 04, 2021	7,664,969
ZAR	187,000,000	USD	12,484,910	April 20, 2021	7,025,788
USD	43,434,841	JPY	4,800,000,000	June 09, 2021	6,542,705
IDR	276,037,500,000	USD	18,868,824	May 21, 2021	6,439,237
USD	18,556,946	IDR	268,905,000,000	April 09, 2021	6,299,194
INR	1,329,000,000	USD	18,034,766	April 09, 2021	5,592,632
BRL	15,000,000	USD	2,559,726	May 14, 2021	3,511,772
INR	1,415,000,000	USD	19,199,066	April 20, 2021	3,069,858
INR	818,500,000	USD	11,046,838	May 21, 2021	2,945,532
IDR	12,000,000,000	USD	819,840	May 10, 2021	414,636
IDR	268,905,000,000	USD	18,415,880	June 04, 2021	280,173
JPY	4,800,000,000	USD	43,409,038	April 07, 2021	(6,542,997)
USD	13,298,176	ZAR	199,000,000	April 09, 2021	(8,382,987)
MXN	397,500,000	USD	19,339,583	April 30, 2021	(8,384,822)
MXN	343,000,000	USD	16,660,595	May 28, 2021	(10,189,639)
INR	1,172,500,000	USD	16,015,462	May 10, 2021	(14,147,560)
INR	1,329,000,000	USD	18,080,771	June 04, 2021	(15,036,337)
MXN	416,500,000	USD	20,441,115	April 16, 2021	(24,941,583)
ZAR	193,000,000	USD	13,144,350	May 10, 2021	(25,358,972)
IDR	195,898,000,000	USD	13,896,924	April 20, 2021	(47,646,684)
BRL	141,700,000	USD	24,913,409	May 14, 2021	(47,941,330)
IDR	266,735,500,000	USD	18,767,009	May 10, 2021	(50,983,120)
IDR	268,905,000,000	USD	18,983,762	April 09, 2021	(53,562,705)
BRL	70,000,000	USD	12,972,452	April 30, 2021	(95,996,021)
BRL	110,700,000	USD	20,098,404	May 28, 2021	(109,926,236)

通貨(買い)	通貨(売り)	満期日	未実現損益(円)	
BRL	85,000,000 USD	15,752,117	April 16, 2021	(115,337,913)
941,629,417				

オプション契約

2021年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	費用(円)	評価額(円)	未実現損益(円)
<i>売建ポジション</i>						
JPY	(47,000)	C 1925 JT 3596.58 01/04/21 OTC	April 01, 2021	(31,894)	0	31,894
JPY	(38,000)	C 4185 JT 3723.6 01/04/21 OTC	April 01, 2021	(26,448)	0	26,448
JPY	(33,000)	C 6501 JT 5770.44 01/04/21 OTC	April 01, 2021	(35,263)	0	35,263
JPY	(33,000)	C 6501 JT 5833.08 02/04/21 OTC	April 02, 2021	(35,646)	0	35,646
JPY	(24,000)	C 1721 JT 3672.9 05/04/21 OTC	April 05, 2021	(16,632)	(14,418)	2,214
JPY	(110,000)	C 1802 JT 1093.54 07/04/21 OTC	April 07, 2021	(33,726)	(27,541)	6,185
JPY	(110,000)	C 1802 JT 1121.2764 05/04/21 OTC	April 05, 2021	(23,276)	(1,119)	22,157
JPY	(47,000)	C 1925 JT 3622.7772 05/04/21 OTC	April 05, 2021	(32,124)	(104)	32,020
JPY	(37,000)	C 3382 JT 4782.24 01/04/21 OTC	April 01, 2021	(32,767)	(1)	32,766
JPY	(37,000)	C 3382 JT 4949.64 06/04/21 OTC	April 06, 2021	(67,828)	(4,283)	63,545
JPY	(8,000)	C 4063 JT 20552.4 05/04/21 OTC	April 05, 2021	(30,448)	(823)	29,625
JPY	(55,000)	C 4204 JT 2328.82 02/04/21 OTC	April 02, 2021	(24,167)	(53)	24,114
JPY	(55,000)	C 4204 JT 2331.7834 05/04/21 OTC	April 05, 2021	(24,200)	(11,592)	12,608
JPY	(26,000)	C 5201 JT 5032.8 06/04/21 OTC	April 06, 2021	(24,232)	(18,457)	5,775
JPY	(25,000)	C 5201 JT 5043.6 07/04/21 OTC	April 07, 2021	(23,350)	(27,100)	(3,750)
JPY	(12,000)	C 6201 JT 10475.3 05/04/21 OTC	April 05, 2021	(23,496)	(102,886)	(79,390)
JPY	(42,000)	C 6448 JT 2637.6 01/04/21 OTC	April 01, 2021	(21,100)	(26)	21,074
JPY	(34,000)	C 6501 JT 5813.64 06/04/21 OTC	April 06, 2021	(36,604)	(75)	36,529
JPY	(110,000)	C 6503 JT 1800.41 06/04/21 OTC	April 06, 2021	(37,367)	(75,340)	(37,973)
JPY	(110,000)	C 6503 JT 1816.84 05/04/21 OTC	April 05, 2021	(37,708)	(21,456)	16,252
JPY	(100,000)	C 6503 JT 1827.44 02/04/21 OTC	April 02, 2021	(34,480)	(42)	34,438
JPY	(28,000)	C 6504 JT 5035.7455 06/04/21 OTC	April 06, 2021	(26,110)	(31,990)	(5,880)
JPY	(100,000)	C 6752 JT 1558.7 06/04/21 OTC	April 06, 2021	(28,600)	(7,947)	20,653
JPY	(23,000)	C 7203 JT 8864.95 06/04/21 OTC	April 06, 2021	(57,166)	(696,488)	(639,322)
JPY	(23,000)	C 7203 JT 9222.33 07/04/21 OTC	April 07, 2021	(79,294)	(98,486)	(19,192)
JPY	(60,000)	C 7272 JT 3002.95 06/04/21 OTC	April 06, 2021	(33,060)	(13,316)	19,744
JPY	(55,000)	C 9433 JT 3681.3 05/04/21 OTC	April 05, 2021	(57,849)	(3,117)	54,732
				(934,835)	(1,156,660)	(221,825)
				(934,835)	(1,156,660)	(221,825)

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		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率	純総資産額
		騰落	中率					
	円		%	%		%		百万円
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0		—		17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7		—		13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3		—		8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2		—		3,175
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

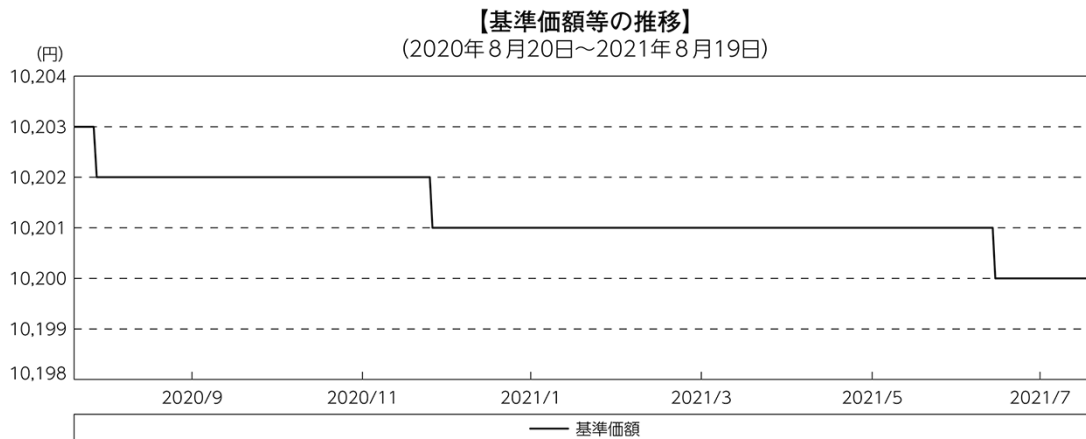
年月日	基準	価額		債組入比率	債券率	債先物比率	債券率
		騰落	率				
(期首) 2020年8月19日	円		%		%		%
	10,203		—	68.2		—	—
8月末	10,202		△0.0	58.9		—	—
9月末	10,202		△0.0	50.4		—	—
10月末	10,202		△0.0	56.6		—	—
11月末	10,202		△0.0	28.3		—	—
12月末	10,201		△0.0	48.3		—	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0		—	—
2月末	10,201		△0.0	56.6		—	—
3月末	10,201		△0.0	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	円		%		%		%
	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。

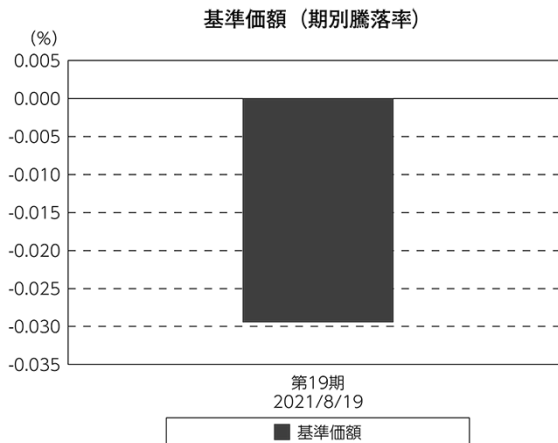
○当ファンドのポートフォリオ

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
地方債証券	%	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	
特殊債券(除く金融債)				
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	
金融債券				
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	
普通社債券(含む投資法人債券)				
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
野村テンプレートン・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。