

# ノムラ THE USA Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第19期（決算日2023年2月21日）

作成対象期間（2022年8月23日～2023年2月21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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2013年8月9日から2024年8月21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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）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、米国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行いません。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
	投資する外国投資信託において、組入外貨建資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行ない、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	投資する外国投資信託において、組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ノムラ THE USA Aコース／Bコース ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ ファンドⅢ—USエクイティ （クラスA、クラスB） 野村マネー マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）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。 米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国（米国および日本を除きます。）の企業の株式を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ THE USA Aコース／Bコース 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いません。 株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、原則として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

## 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/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落 期中騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
15期(2021年2月22日)	19,166		10	25.9	0.0	—	99.1	1,618
16期(2021年8月23日)	22,254		10	16.2	0.0	—	98.8	1,769
17期(2022年2月21日)	18,818		10	△15.4	0.0	—	98.1	1,466
18期(2022年8月22日)	16,872		10	△10.3	0.0	—	99.1	1,340
19期(2023年2月21日)	16,454		10	△2.4	0.0	—	98.9	1,304

\*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	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰落	騰落率			
(期首) 2022年8月22日	円 16,872		% —	% 0.0	% —	% 99.1
8月末	16,087	△4.7		0.0	—	99.0
9月末	14,632	△13.3		0.0	—	98.9
10月末	15,515	△8.0		0.0	—	99.1
11月末	15,614	△7.5		0.0	—	98.0
12月末	14,943	△11.4		0.0	—	98.2
2023年1月末	16,003	△5.2		0.0	—	98.6
(期末) 2023年2月21日	16,464	△2.4		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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰 期騰 落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
15期(2021年2月22日)	22,557		10	25.5	0.0	—	99.1	11,860
16期(2021年8月23日)	27,210		10	20.7	0.0	—	99.3	13,960
17期(2022年2月21日)	24,187		10	△11.1	0.0	—	99.2	12,099
18期(2022年8月22日)	26,161		10	8.2	0.0	—	99.3	12,870
19期(2023年2月21日)	26,012		10	△0.5	0.0	—	99.1	12,347

\*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	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
		騰	落	率			
(期首) 2022年8月22日	円 26,161		% —	% 0.0	% —	% 99.3	
8月末	25,319	△	3.2	0.0	—	99.0	
9月末	24,194	△	7.5	0.0	—	99.1	
10月末	26,142	△	0.1	0.0	—	99.1	
11月末	24,882	△	4.9	0.0	—	99.2	
12月末	23,150	△	11.5	0.0	—	99.4	
2023年1月末	24,320	△	7.0	0.0	—	99.3	
(期末) 2023年2月21日	26,022	△	0.5	0.0	—	99.1	

\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

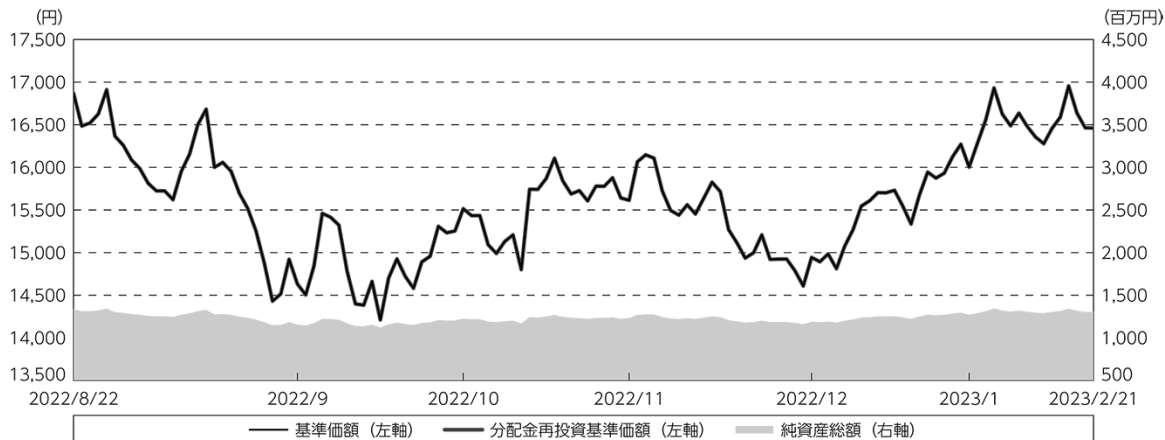
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Aコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：16,872円

期 末：16,454円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 2.4% (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(2022年8月22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

基準価額は、期首の16,872円から期末には16,454円となりました。

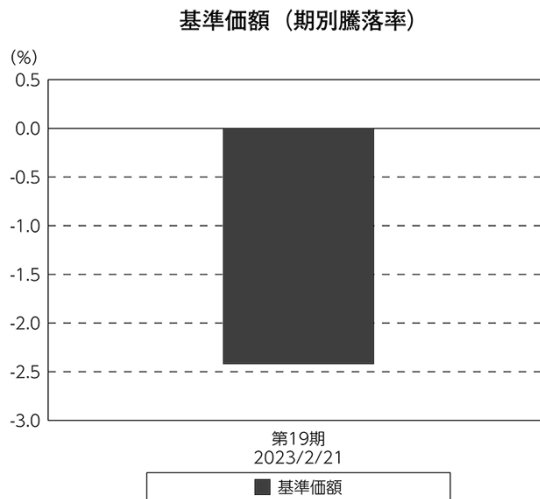
- ・ 実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン(配当収入)
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

## <Aコース>

### ○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、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第19期
	2022年8月23日～ 2023年2月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.061%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	12,033

(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。

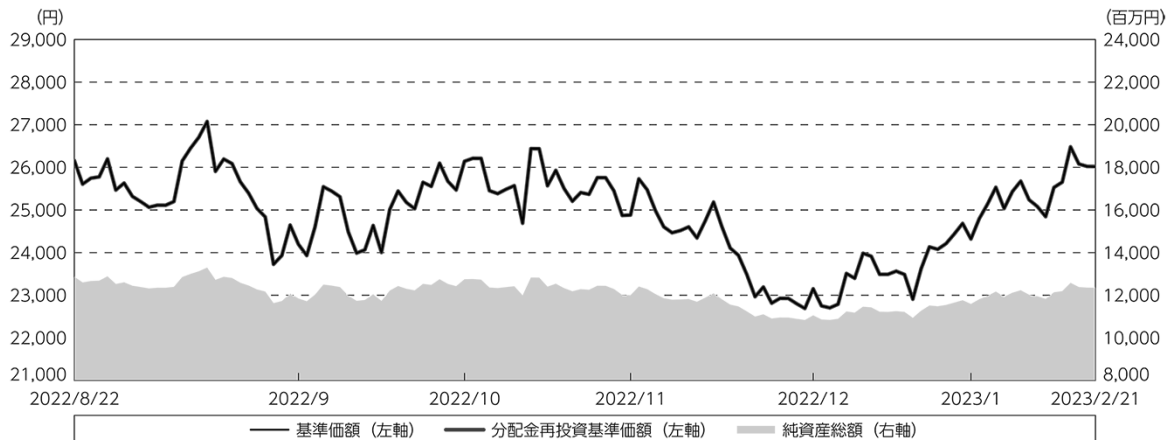
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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。

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：26,161円

期 末：26,012円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 0.5% (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(2022年8月22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

基準価額は、期首の26,161円から期末には26,012円となりました。

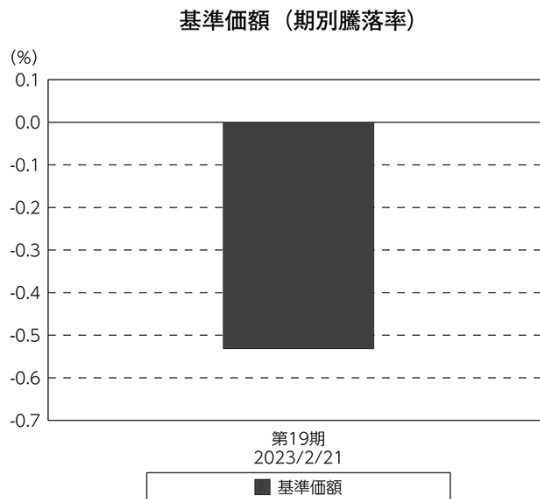
- ・ 実質的に投資している米国株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している米国株式からのインカムゲイン(配当収入)
- ・ 円/米ドルの為替変動

## <Bコース>

### ○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、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第19期
	2022年8月23日～ 2023年2月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.038%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	16,854

(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。

※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うけ、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。

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

米国株式市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めに対する警戒感等から下落基調で推移した後、主要企業の2022年7-9月期決算や、2022年10月のCPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回り金融引き締め長期化への警戒が和らいだこと等を受けて反発しましたが、当作成期間中では値下がりとなりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [ノムラ THE USA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、100.3%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、情報技術などの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行ないました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図りました。

#### [ノムラ THE USA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]

主要投資対象である[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当期末現在で、95.8%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当期末現在で、情報技術などの比率が高めとなりました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行ないませんでした。

#### [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。



## <Aコース/Bコース>

### ◎今後の運用方針

#### [ノムラ THE USA Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

#### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]

米国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行ないます。

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

#### [ノムラ THE USA Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

#### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]

米国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行ないます。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

#### [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。

## ＜Aコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2022年8月23日～2023年2月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 68	% 0.441	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(23)	(0.149)	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 ）	(43)	(0.276)	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 )	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝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	68	0.443	
期中の平均基準価額は、15,465円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

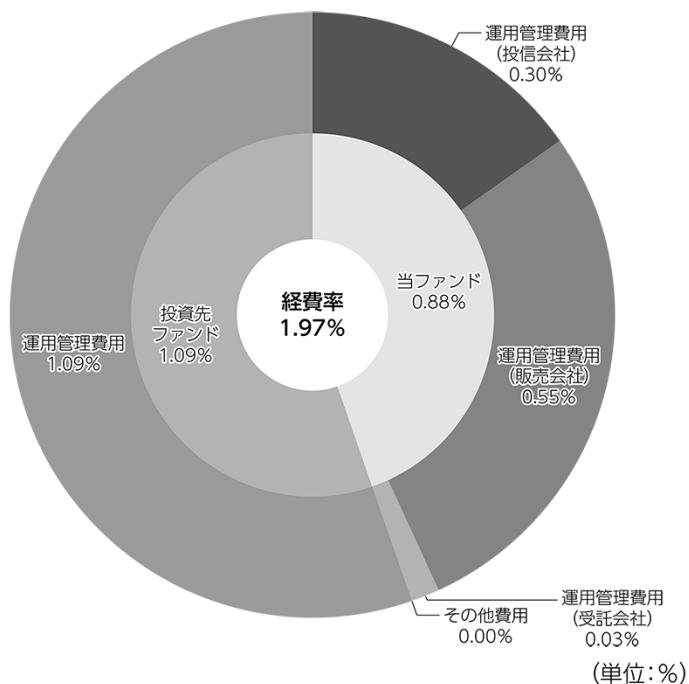
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Aコース>

### (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1.97%です。



経費率 (①+②)	1.97
①当ファンドの費用の比率	0.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09

(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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2022年8月23日～2023年2月21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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	579	9,922	1,259	21,396

\*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

(2022年8月23日～2023年2月21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

(2023年2月21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
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	71,277	70,597	1,289,383	98.9
	合計	71,277	70,597	1,289,383	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
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	981	981	1,000

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2023年2月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,289,383	98.4
野村マネー マザーファンド	1,000	0.1
コール・ローン等、その他	20,117	1.5
投資信託財産総額	1,310,500	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 (2023年2月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,310,500,504
コール・ローン等	20,116,308
投資信託受益証券(評価額)	1,289,383,608
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,588
(B) 負債	6,261,265
未払収益分配金	792,671
未払信託報酬	5,448,221
未払利息	3
その他未払費用	20,370
(C) 純資産総額(A-B)	1,304,239,239
元本	792,671,379
次期繰越損益金	511,567,860
(D) 受益権総口数	792,671,379口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,454円

(注) 期首元本額は794,567,554円、期中追加設定元本額は30,405,974円、期中一部解約元本額は32,302,149円、1口当たり純資産額は1.6454円です。

## ○損益の状況 (2022年8月23日~2023年2月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,358
支払利息	△ 3,358
(B) 有価証券売買損益	△ 22,980,823
売買益	4,170,893
売買損	△ 27,151,716
(C) 信託報酬等	△ 5,468,591
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 28,452,772
(E) 前期繰越損益金	287,037,421
(F) 追加信託差損益金	253,775,882
(配当等相当額)	( 277,411,692)
(売買損益相当額)	(△ 23,635,810)
(G) 計(D+E+F)	512,360,531
(H) 収益分配金	△ 792,671
次期繰越損益金(G+H)	511,567,860
追加信託差損益金	253,775,882
(配当等相当額)	( 277,411,700)
(売買損益相当額)	(△ 23,635,818)
分配準備積立金	676,414,395
繰越損益金	△418,622,417

\*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。

## <Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2022年8月23日～2023年2月21日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年8月23日～ 2023年2月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	0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	277,411,700円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	677,207,066円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	954,618,766円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	12,043円
g. 分配金	792,671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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2022年8月23日～2023年2月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 109	% 0.441	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 37 )	(0.149)	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 ）	( 68 )	(0.276)	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 ）	( 4 )	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝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	109	0.443	
期中の平均基準価額は、24,667円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

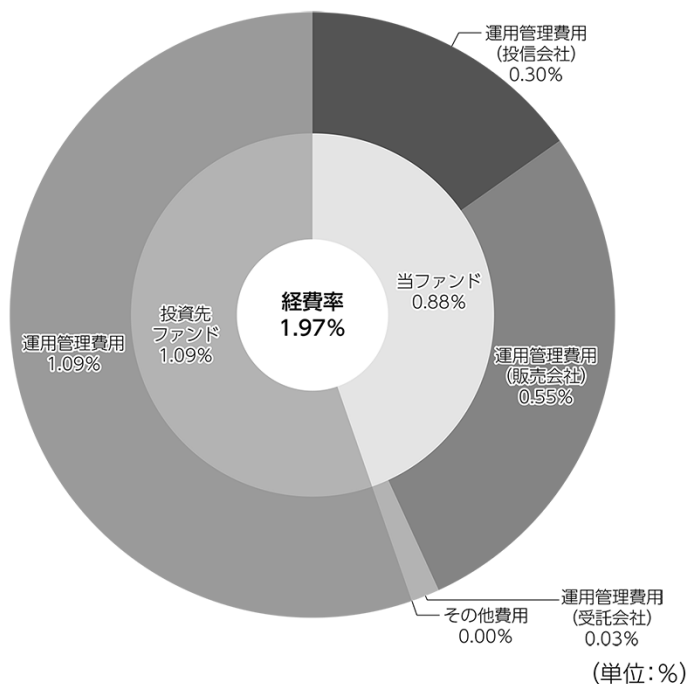
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Bコース>

### (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1.97%です。



経費率 (①+②)	1.97
①当ファンドの費用の比率	0.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09

(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。



## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2022年8月23日～2023年2月21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・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	口 -	千円 -	口 18,688	千円 519,831

\*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

(2022年8月23日～2023年2月21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

(2023年2月21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
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	442,638	423,950	12,231,805	99.1
	合 計	442,638	423,950	12,231,805	99.1

\*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
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	981	981	1,000

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2023年2月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,231,805	98.5
野村マネー マザーファンド	1,000	0.0
コール・ローン等、その他	188,768	1.5
投資信託財産総額	12,421,573	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 (2023年2月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,421,573,981
コール・ローン等	139,273,751
投資信託受益証券(評価額)	12,231,805,400
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,588
未収入金	49,494,242
(B) 負債	74,061,100
未払収益分配金	4,746,849
未払解約金	16,012,019
未払信託報酬	53,103,132
未払利息	27
その他未払費用	199,073
(C) 純資産総額(A-B)	12,347,512,881
元本	4,746,849,684
次期繰越損益金	7,600,663,197
(D) 受益権総口数	4,746,849,684口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,012円

(注) 期首元本額は4,919,789,090円、期中追加設定元本額は53,901,972円、期中一部解約元本額は226,841,378円、1口当たり純資産額は2,6012円です。

## ○損益の状況 (2022年8月23日~2023年2月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 26,664
支払利息	△ 26,664
(B) 有価証券売買損益	△ 6,932,912
売買益	26,323,549
売買損	△ 33,256,461
(C) 信託報酬等	△ 53,302,205
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 60,261,781
(E) 前期繰越損益金	6,249,777,964
(F) 追加信託差損益金	1,415,893,863
(配当等相当額)	( 1,280,939,003)
(売買損益相当額)	( 134,954,860)
(G) 計(D+E+F)	7,605,410,046
(H) 収益分配金	△ 4,746,849
次期繰越損益金(G+H)	7,600,663,197
追加信託差損益金	1,415,893,863
(配当等相当額)	( 1,280,939,004)
(売買損益相当額)	( 134,954,859)
分配準備積立金	6,719,773,429
繰越損益金	△ 535,004,095

\*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。

## <Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2022年8月23日～2023年2月21日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年8月23日～ 2023年2月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	0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	1,280,939,004円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	6,724,520,278円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	8,005,459,282円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	16,864円
g. 分配金	4,746,849円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

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

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## Nomura Multi Managers Fund III – US Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ

2021年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	◆米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国(米国および日本を除きます。)の企業の株式(以下、「米国の株式」といいます。)(DR(預託証券)を含みます。)
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●米国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。</li> <li>●米ドル建て資産の組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。</li> <li>●クラスAは、組入外貨建資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行ない、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</li> <li>●クラスBは、組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行ないません。</li> <li>●投資顧問会社が、米国の株式の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</li> <li>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</li> <li>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。</li> </ul>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 純資産計算書

2021年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	131,700,987
(取得原価: 113,022,199米ドル)	
現金預金等	6,302,885
未収配当金(純額)	93,675
資産合計	138,097,547
負債	
外国為替先渡し契約に係る未実現評価差損	221,889
ブローカーへの未払金	17,869
未払費用	399,998
負債合計	639,756
純資産総額	137,457,791

## 受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円)	24,354	69,436	1,691,070,247
クラスB(円)	31,162	453,732	14,139,260,226

## 運用計算書

2021年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	1,326,752
収益合計	1,326,752
費用	
投資顧問報酬	1,296,718
事務管理代行報酬	136,300
保管費用	41,249
銀行口座に係る支払利息	12
取引銀行報酬	26,263
受託報酬	32,293
法務報酬	2,835
立替費用	13,627
専門家報酬	24,174
費用合計	1,573,471
純投資損益	(246,719)
投資有価証券売買に係る損益	30,281,667
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(1,280,094)
当期実現純損益	29,001,573
投資有価証券評価損益の増減	(505,349)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(326,123)
当期評価差損益	(831,472)
運用の結果による純資産の増減額	27,923,382

## 純資産変動計算書

2021年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	118,984,031
純投資損益	(246,719)
当期実現純損益	29,001,573
当期評価差損益	(831,472)
運用の結果による純資産の増減額	27,923,382
受益証券の発行手取金	331,678
受益証券の買戻支払金	(9,781,300)
	(9,449,622)
期末純資産総額	137,457,791

## 発行済受益証券数の変動表

2021年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首受益証券数	77,830
発行受益証券数	520
買戻受益証券数	(8,914)
期末発行済受益証券数	69,436
クラスB	
期首受益証券数	483,952
発行受益証券数	965
買戻受益証券数	(31,185)
期末発行済受益証券数	453,732

## 統計情報

2021年12月31日現在

(未監査)

	2021	2020	2019
期末純資産総額(米ドル)	137,457,791	118,984,031	124,695,835
クラスA(円)			
期末純資産総額	1,691,070,247	1,507,246,349	1,694,854,768
期末1口当たり純資産価格	24,354	19,366	16,565
クラスB(円)			
期末純資産総額	14,139,260,226	10,782,623,581	11,918,813,607
期末1口当たり純資産価格	31,162	22,280	20,129

組入資産明細  
2021年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		オーストラリア			
普通株式	69,500	REDBUBBLE LTD	225,637	164,252	0.12
			225,637	164,252	0.12
		合計:オーストラリア	225,637	164,252	0.12
		バミューダ諸島			
普通株式	20,700	RENAISSANCERE	3,291,697	3,514,653	2.56
			3,291,697	3,514,653	2.56
		合計:バミューダ諸島	3,291,697	3,514,653	2.56
		カナダ			
普通株式	3,035	SHOIFY INC - A	3,280,786	4,243,658	3.09
	28,000	WASTE CONNECTIONS INC	2,722,329	3,796,520	2.76
	18,800	POINTS INTERNATI	317,301	293,844	0.21
			6,320,416	8,334,022	6.06
		合計:カナダ	6,320,416	8,334,022	6.06
		フランス			
普通株式	21,300	ROTHSCHILD & CO	941,811	972,560	0.71
			941,811	972,560	0.71
		合計:フランス	941,811	972,560	0.71
		アイルランド			
普通株式	5,900	MEDTRONIC PLC	616,928	616,373	0.45
			616,928	616,373	0.45
		合計:アイルランド	616,928	616,373	0.45

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		ジャージー			
普通株式	6,571	NOVOCURE LTD	1,181,658	524,563	0.38
			1,181,658	524,563	0.38
		合計:ジャージー	1,181,658	524,563	0.38
		オランダ			
普通株式	14,050	EXPRO GROUP HOLD	392,860	198,105	0.14
			392,860	198,105	0.14
		合計:オランダ	392,860	198,105	0.14
		プエルトリコ			
普通株式	4,000	POPULAR INC	156,508	327,280	0.24
			156,508	327,280	0.24
		合計:プエルトリコ	156,508	327,280	0.24
		スウェーデン			
普通株式	39,600	ERICSSON (LM)TELEFON SP ADR	474,354	433,224	0.32
			474,354	433,224	0.32
		合計:スウェーデン	474,354	433,224	0.32
		スイス			
普通株式	152,500	CREDIT SUISS- ADR	1,605,101	1,468,575	1.07
			1,605,101	1,468,575	1.07
		合計:スイス	1,605,101	1,468,575	1.07
		イギリス			
普通株式	161,500	ROYAL MAIL PLC-W/I	751,062	1,119,209	0.81
	226,600	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	870,455	972,708	0.71
	15,100	ROYAL DUTCH SHELL PLC SPON ADR A	757,902	655,340	0.48
	36,200	VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	707,776	548,430	0.40



数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
209,208	CAPRICORN ENERGY	596,092	520,532	0.38
		3,683,287	3,816,219	2.78
	合計: イギリス	3,683,287	3,816,219	2.78
	アメリカ			
普通株式				
32,500	TRANSUNION	2,980,841	3,872,699	2.81
5,500	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,219,632	3,859,734	2.81
15,100	F5 INC	2,949,857	3,705,540	2.70
25,600	CATALENT INC	2,780,523	3,289,856	2.39
34,659	TRADE DESK INC-A	1,752,857	3,267,304	2.38
8,400	SBA COMM CORP REIT	1,877,793	3,263,904	2.37
9,425	GARTNER INC	1,567,375	3,136,640	2.28
29,350	BRUNSWICK CORP	2,940,662	2,916,803	2.12
2,464	TESLA INC	1,469,124	2,637,318	1.92
10,029	MODERNA INC	1,536,426	2,523,296	1.84
4,375	PALO ALTO NETWOR	2,228,196	2,456,213	1.79
18,350	AMERISOURCEBERGEN CORP	2,158,004	2,454,680	1.79
24,700	GENERAL ELECTRIC	1,645,530	2,339,090	1.70
14,400	COPART INC	2,186,528	2,175,552	1.58
4,875	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	1,789,474	2,135,250	1.55
705	ALPHABET INC A	1,301,426	2,061,427	1.50
6,000	MICROSOFT CORP	565,460	2,035,920	1.48
578	AMAZON.COM INC	1,588,084	1,949,530	1.42
6,075	SIGNATURE BANK	1,876,407	1,942,178	1.41
6,400	BERKSHIRE HATH-B	1,731,525	1,919,872	1.40
3,090	NETFLIX INC	1,492,669	1,891,358	1.38
9,345	WAYFAIR INC- A	2,815,254	1,801,809	1.31
4,700	CHARLES RIVER LA	1,049,608	1,766,636	1.29
96,100	RANGE RESOURCES	878,446	1,755,747	1.28
7,900	CROWDSTRIKE HO-A	972,187	1,650,705	1.20
121,400	NOV INC	2,362,498	1,640,114	1.19
5,378	TWILIO INC - A	1,590,463	1,427,052	1.04
10,600	ARROW ELECTRONICS INC	1,136,229	1,426,760	1.04
2,125	HUBSPOT INC	1,080,269	1,409,406	1.03
28,500	WELLS FARGO & CO	1,154,650	1,370,850	1.00
10,278	CLOUDFLARE INC-A	715,084	1,369,030	1.00
155,000	STAGWELL INC	876,752	1,333,000	0.97
6,418	FIRST REPUBLIC BANK CA	1,181,996	1,327,371	0.97
3,450	ILLUMINA INC	1,289,472	1,325,628	0.96

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
4,479	NVIDIA CORP	566,565	1,325,157	0.96
5,608	ROKU INC	1,734,538	1,324,610	0.96
19,100	GENERAL MOTORS CO	847,858	1,110,283	0.81
41,900	DISCOVERY INC-C	1,240,527	992,611	0.72
3,561	WORKDAY INC CLASS A	805,443	984,617	0.72
2,500	GOLDMAN SACHS GROUP INC	478,864	963,800	0.70
11,910	COSTAR GROUP INC	977,274	954,825	0.69
8,000	EURONET WORLWIDE INC	958,594	953,120	0.69
15,500	CITIGROUP INC	1,040,566	936,665	0.68
2,572	ABIOMED INC	701,185	931,218	0.68
4,737	ZOOM VIDEO COM-A	1,374,358	902,493	0.66
4,870	DATADOG INC-A	376,083	871,389	0.63
18,118	SNAP INC - A	957,625	870,208	0.63
8,148	AFFIRM HOLDINGS	412,067	846,333	0.62
1,800	ANTHEM INC	451,550	840,870	0.61
2,654	WATSCO INC	768,154	819,900	0.60
3,480	CARVANA CO	787,174	811,118	0.59
2,345	SNOWFLAKE INC-A	459,157	798,777	0.58
13,900	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	548,415	788,686	0.57
28,825	MCAFEE CORP - A	674,240	742,244	0.54
4,888	10X GENOMICS I-A	832,718	737,501	0.54
32,400	NEWS CORP-CL A	475,775	729,000	0.53
12,078	CHEWY INC- CL A	821,918	717,796	0.52
6,700	CVS HEALTH CORPORATION	574,165	694,656	0.51
1,617	MARKETAXESS HOLDINGS INC	720,993	667,271	0.49
3,735	ALNYLAM PHARMACE	500,691	638,797	0.46
6,700	STATE STREET CORP	561,373	624,708	0.45
15,707	REDFIN CORP	794,162	616,657	0.45
46,600	SERITAGE GROWTH PROP - A REIT	1,466,115	616,518	0.45
2,121	PENUMBRA INC	529,486	607,667	0.44
8,200	HESS CORP	361,497	606,472	0.44
5,500	RIVIAN AUTOMOT-A	574,863	568,810	0.41
6,200	ORACLE CORP	557,028	545,662	0.40
21,900	FLUOR CORP	417,872	538,083	0.39
5,600	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	489,060	527,856	0.38
13,490	ODP CORP/THE	318,821	525,031	0.38
11,546	DENALI THERAPEUT	619,030	520,147	0.38
25,400	SLM CORP	459,816	494,538	0.36
3,208	DOORDASH INC-A	470,342	488,835	0.36
5,161	TELADOC HEALTH INC	731,352	486,940	0.35

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
15,608	CHEGG INC	1,240,843	476,356	0.35
6,631	APPIAN CORP	548,092	454,224	0.33
17,590	COURSERA	669,868	430,955	0.31
45,765	GINKGO BIOWORKS	518,681	410,512	0.30
10,235	PINTEREST INC -A	582,051	388,418	0.28
11,950	HUDSON GLOBAL IN	407,650	345,116	0.25
7,072	LEMONADE INC	439,590	303,460	0.22
31,800	BERRY CORP	307,414	260,442	0.19
6,821	PELTON INTERA-A	793,582	253,673	0.18
72,200	KOSMOS ENERGY LT	243,036	250,534	0.18
2,579	HASHICORP I-CL A	213,527	233,503	0.17
1,997	DUOLINGO	312,241	220,828	0.16
8,600	GLOBAL INDEMNIA	209,553	216,462	0.16
21,400	EQUITRANS MIDSTR	190,917	215,926	0.16
11,572	RECURSION PHAR-A	277,180	202,279	0.15
17,461	VROOM INC	624,219	193,992	0.14
11,800	TELOS CORP	218,297	184,670	0.13
8,233	SANA BIOTECHNOLO	156,586	129,670	0.09
		94,131,942	111,331,161	80.98
	合計:アメリカ	94,131,942	111,331,161	80.98
	組入資産合計	113,022,199	131,700,987	95.81

## 財務書類に関する注記

2021年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記-外国為替先渡し契約

2021年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損失(米ドル)
JPY	829,744,996	USD	7,311,297	2022年1月25日	(104,840)
JPY	829,450,826	USD	7,320,074	2022年1月11日	(117,049)
					(221,889)

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022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ない、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ないます。
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	株式への投資は行ないません。

**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			
16期(2018年8月20日)	円 10,206		% △0.0	% 38.7	% —	百万円 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
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850

\*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

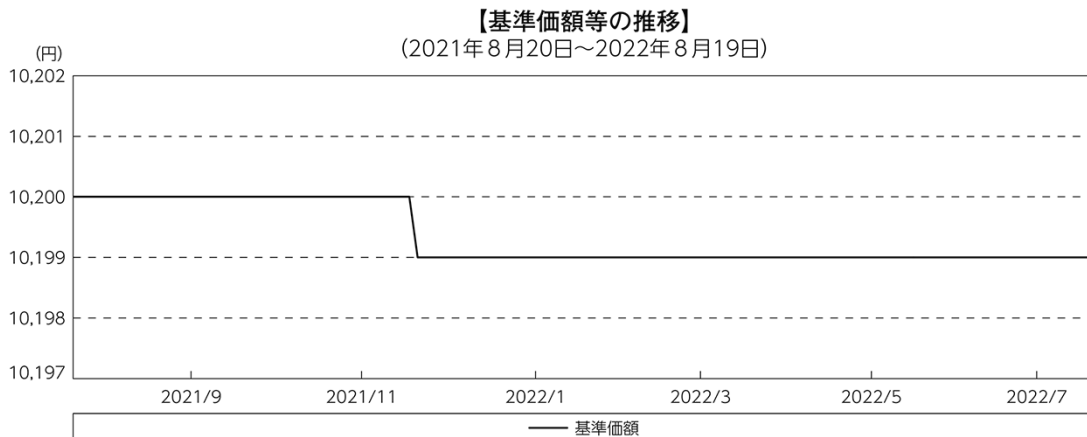
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2021年8月19日	円 10,200		% —	% 60.1	% —
8月末	10,200		0.0	56.8	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—
5月末	10,199		△0.0	62.0	—
6月末	10,199		△0.0	55.6	—
7月末	10,199		△0.0	53.7	—
(期末) 2022年8月19日	10,199		△0.0	57.5	—

\*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による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。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12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB (国庫短期証券) 3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0~-0.05%程度で推移しました。

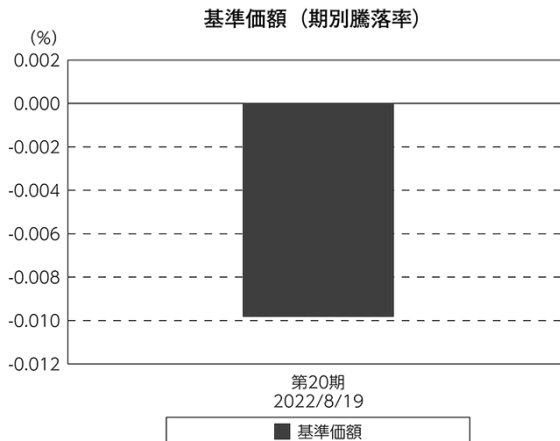
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2021年8月20日～2022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

(2021年8月20日～2022年8月19日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,055,682	千円 — (4,600,000)
	特殊債券	7,031,417	— (6,457,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	2,136,048	— (3,130,000)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年8月20日～2022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	
		百万円	%		百万円	%
公社債	13,223	30	0.2	—	—	—

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。



(2022年8月19日現在)

## ○組入資産の明細

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当		期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 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	750,000 ( 750,000)	750,520 ( 750,520)	9.6 ( 9.6)	— (—)	— (—)	— (—)	9.6 ( 9.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,430,000 (2,430,000)	2,431,889 (2,431,889)	31.0 (31.0)	— (—)	— (—)	— (—)	31.0 (31.0)
金融債券	530,000 ( 530,000)	530,049 ( 530,049)	6.8 ( 6.8)	— (—)	— (—)	— (—)	6.8 ( 6.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	800,000 ( 800,000)	800,923 ( 800,923)	10.2 (10.2)	— (—)	— (—)	— (—)	10.2 (10.2)
合 計	4,510,000 (4,510,000)	4,513,382 (4,513,382)	57.5 (57.5)	— (—)	— (—)	— (—)	57.5 (57.5)

\* ( ) 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	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711回	0.82	300,000	300,218		2022/9/20
福岡県 公募平成24年度第4回	0.84	50,000	50,007		2022/8/24
千葉県 公募平成24年度第5回	0.82	100,000	100,074		2022/9/22
共同発行市場地方債 公募第114回	0.82	300,000	300,220		2022/9/22
小 計		750,000	750,520		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回	0.796	300,000	300,221		2022/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第13回	2.28	150,000	150,305		2022/9/20
地方公共団体金融機構債券 第40回	0.825	110,000	110,101		2022/9/28
地方公共団体金融機構債券 第41回	0.801	100,000	100,146		2022/10/28
地方公共団体金融機構債券 第42回	0.801	40,000	40,086		2022/11/28
日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債	0.825	300,000	300,456		2022/10/26
都市再生債券 財投機関債第68回	0.854	200,000	200,159		2022/9/20
都市再生債券 財投機関債第71回	0.767	200,000	200,131		2022/9/20
日本学生支援債券 財投機関債第60回	0.001	300,000	300,000		2022/9/20
日本学生支援債券 財投機関債第61回	0.001	100,000	100,000		2022/11/18
国際協力機構債券 第14回財投機関債	0.825	300,000	300,221		2022/9/20
東日本高速道路 第48回	0.09	100,000	100,032		2022/12/20
西日本高速道路 第37回	0.09	130,000	130,016		2022/9/20
西日本高速道路 第38回	0.09	100,000	100,010		2022/9/20
小 計		2,430,000	2,431,889		
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第811回い号	0.17	30,000	30,018		2022/12/27
しんきん中金債券 利付第333回	0.09	200,000	200,011		2022/8/26
商工債券 利付(3年)第236回	0.02	300,000	300,019		2022/9/27
小 計		530,000	530,049		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
伊藤忠商事 第67回社債間限定同順位特約付	0.964	100,000	100,052		2022/9/9
東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	100,408		2022/10/27
三井不動産 第46回社債間限定同順位特約付	0.964	200,000	200,063		2022/8/30
三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	300,000	300,205		2022/9/14
電源開発 第35回社債間限定同順位特約付	1.126	100,000	100,193		2022/10/20
小 計		800,000	800,923		
合 計		4,510,000	4,513,382		

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比	評 価 額	率
			千円	%
公社債	4,513,382	57.5		
コール・ローン等、その他	3,340,370	42.5		
投資信託財産総額	7,853,752	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 (2022年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	7,853,752,692
コール・ローン等	3,326,621,034
公社債(評価額)	4,513,382,357
未収利息	7,215,305
前払費用	6,533,996
(B) 負債	3,470,854
未払解約金	3,470,000
未払利息	854
(C) 純資産総額(A-B)	7,850,281,838
元本	7,697,164,972
次期繰越損益金	153,116,866
(D) 受益権総口数	7,697,164,972口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

## ○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	23,315,784
受取利息	23,990,043
支払利息	△ 674,259
(B) 有価証券売買損益	△ 24,456,523
売買損	△ 24,456,523
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,140,739
(D) 前期繰越損益金	179,893,174
(E) 追加信託差損益金	63,852,596
(F) 解約差損益金	△ 89,488,165
(G) 計(C+D+E+F)	153,116,866
次期繰越損益金(G)	153,116,866

\*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)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)Rプライス(適格機関投資家専用)	1,941,761,887
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)ハイブリッド30(適格機関投資家専用)	1,503,668,510
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)	1,248,281,712
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	441,709,194
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	188,174,367
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	128,372,175
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプレートン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(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	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(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)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCP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
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(豪ドルコース)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
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)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(豪ドルコース)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(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(豪ドルコース)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
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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テンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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。