

野村新エマージング債券投信（円コース）

毎月分配型

運用報告書(全体版)

第148期（決算日2022年7月25日） 第149期（決算日2022年8月25日） 第150期（決算日2022年9月26日）
第151期（決算日2022年10月25日） 第152期（決算日2022年11月25日） 第153期（決算日2022年12月26日）
作成対象期間（2022年6月28日～2022年12月26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ーノムラ・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 JP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「エマージング債券」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ないます。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ーノムラ・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 JP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	野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢーノムラ・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 JP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ーノムラ・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 JP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	野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	野村マネー マザーファンド	外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	株式への投資は行ないません。	
	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ないます。「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 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
124期(2020年7月27日)	7,503		20	3.3	0.0	—	98.9	4,834
125期(2020年8月25日)	7,632		20	2.0	0.0	—	99.0	4,855
126期(2020年9月25日)	7,339		20	△3.6	0.0	—	98.9	4,582
127期(2020年10月26日)	7,374		20	0.7	0.0	—	99.0	4,588
128期(2020年11月25日)	7,671		20	4.3	0.0	—	99.0	4,730
129期(2020年12月25日)	7,827		20	2.3	0.0	—	98.9	4,780
130期(2021年1月25日)	7,707		20	△1.3	0.0	—	98.5	4,658
131期(2021年2月25日)	7,597		20	△1.2	0.0	—	98.9	4,528
132期(2021年3月25日)	7,436		20	△1.9	0.0	—	98.7	4,391
133期(2021年4月26日)	7,591		20	2.4	0.0	—	98.4	4,446
134期(2021年5月25日)	7,582		20	0.1	0.0	—	98.9	4,385
135期(2021年6月25日)	7,630		20	0.9	0.0	—	98.5	4,368
136期(2021年7月26日)	7,607		20	△0.0	0.0	—	98.8	4,343
137期(2021年8月25日)	7,627		20	0.5	0.0	—	98.7	4,343
138期(2021年9月27日)	7,545		20	△0.8	0.0	—	98.7	4,259
139期(2021年10月25日)	7,392		20	△1.8	0.0	—	98.7	4,160
140期(2021年11月25日)	7,219		20	△2.1	0.0	—	98.7	3,989
141期(2021年12月27日)	7,200		20	0.0	0.0	—	98.9	3,943
142期(2022年1月25日)	6,914		20	△3.7	0.0	—	98.8	3,776
143期(2022年2月25日)	6,449		20	△6.4	0.0	—	98.7	3,498
144期(2022年3月25日)	6,322		20	△1.7	0.0	—	97.7	3,459
145期(2022年4月25日)	6,162		20	△2.2	0.0	—	98.7	3,302
146期(2022年5月25日)	5,932		20	△3.4	0.0	—	98.7	3,155
147期(2022年6月27日)	5,654		20	△4.3	0.0	—	98.7	3,020
148期(2022年7月25日)	5,449		20	△3.3	0.0	—	98.7	2,910
149期(2022年8月25日)	5,572		20	2.6	0.0	—	98.2	3,007
150期(2022年9月26日)	5,308		20	△4.4	0.0	—	98.7	2,837
151期(2022年10月25日)	4,891		20	△7.5	0.0	—	98.5	2,618
152期(2022年11月25日)	5,286		20	8.5	0.0	—	98.7	2,805
153期(2022年12月26日)	5,412		20	2.8	0.0	—	98.7	2,921

* 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	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率			
第148期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2022年 6 月27日	5,654	—	0.0	—	98.7
	6 月末	5,552	△1.8	0.0	—	98.6
	(期 末)					
	2022年 7 月25日	5,469	△3.3	0.0	—	98.7
第149期	(期 首)					
	2022年 7 月25日	5,449	—	0.0	—	98.7
	7 月末	5,539	1.7	0.0	—	98.8
	(期 末)					
	2022年 8 月25日	5,592	2.6	0.0	—	98.2
第150期	(期 首)					
	2022年 8 月25日	5,572	—	0.0	—	98.2
	8 月末	5,527	△0.8	0.0	—	98.7
	(期 末)					
	2022年 9 月26日	5,328	△4.4	0.0	—	98.7
第151期	(期 首)					
	2022年 9 月26日	5,308	—	0.0	—	98.7
	9 月末	5,061	△4.7	0.0	—	98.7
	(期 末)					
	2022年10月25日	4,911	△7.5	0.0	—	98.5
第152期	(期 首)					
	2022年10月25日	4,891	—	0.0	—	98.5
	10月末	5,041	3.1	0.0	—	98.5
	(期 末)					
	2022年11月25日	5,306	8.5	0.0	—	98.7
第153期	(期 首)					
	2022年11月25日	5,286	—	0.0	—	98.7
	11月末	5,376	1.7	0.0	—	98.5
	(期 末)					
	2022年12月26日	5,432	2.8	0.0	—	98.7

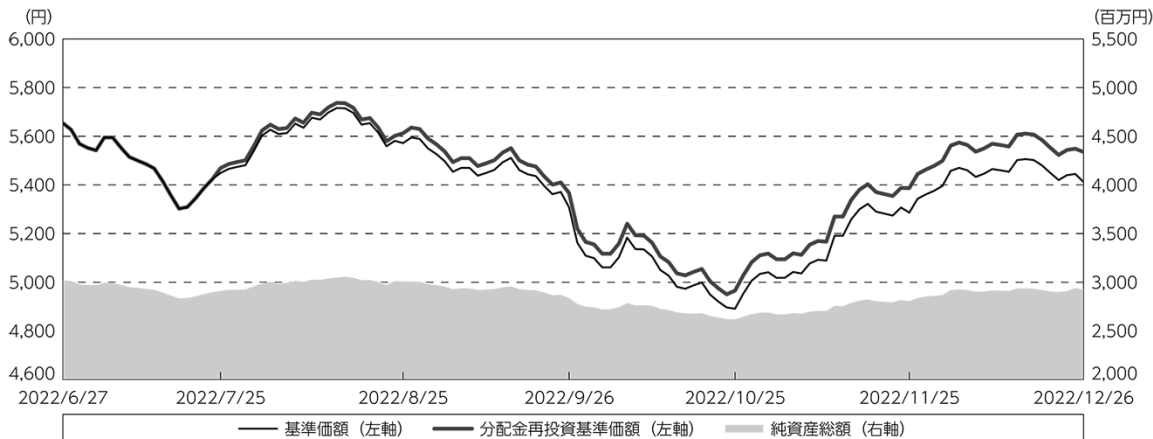
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○作成期間中の基準価額等の推移



第148期首：5,654円

第153期末：5,412円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：△ 2.1%（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6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）
- ・為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

○投資環境

エマージング債券市場は、ロシアの軍事侵攻による地政学的リスクの長期化や、FRB（米連邦準備制度理事会）の積極的な利上げによる米国金利の上昇により下落する局面もありましたが、中国上海市でのロックダウン（都市封鎖）解除や、2022年10月以降の米国株の上昇を受けてリスクセンチメント（市場心理）が改善したことから、当作成期間では上昇しました。

○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（円コース）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 JP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 JP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 JP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。）を中心に投資するとともに、外国為替予約取引、為替先渡し取引、直物為替先渡し取引等を活用しました。

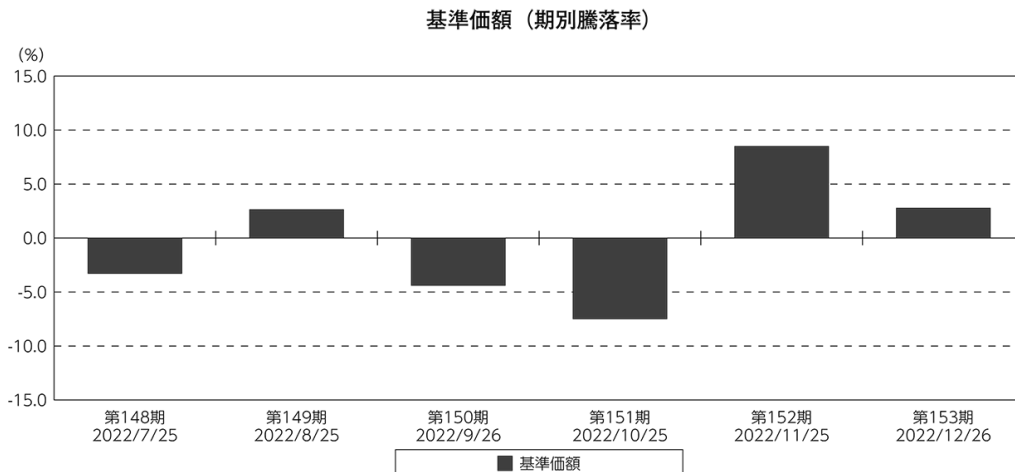
【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債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148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2022年6月28日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月25日	2022年8月26日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月25日	2022年10月26日～ 2022年11月25日	2022年11月26日～ 2022年12月26日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.366%	20 0.358%	20 0.375%	20 0.407%	20 0.377%	20 0.368%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,204	3,209	3,210	3,212	3,217	3,222

（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

【野村新エマージング債券投信（円コース）毎月分配型】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・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 JP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 ーノムラ・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 JP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 ーノムラ・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 JP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。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないます。

グローバルでインフレ圧力が高い環境にあり、主要国では利上げがまだ継続していることから、世界経済の成長見通しが下方修正されています。エマージング債券市場については、エマージング諸国は先進国よりも経済成長の鈍化が緩やかと想定されるものの、外国人投資家からの資金流入が弱まっていることから、エマージング債券市場を取り巻く環境は依然ぜい弱で

あると思われます。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は、エマージング諸国の中で格付けの低い国を中心に利上げサイクルを長引かせるなど今後の懸念材料とみています。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。

国別では、先進国と新興国の経済成長率が近い水準にあることを踏まえて外需に着目し、米国の景気回復や財政政策から対米などの輸出需要の恩恵を受けやすいメキシコに注目しています。ブラジルはルーラ新大統領の財政政策方針への懸念は残るものの、当面は市場も好意的な姿勢を保つとみられ、投資機会が生まれるとみています。中国では、不動産セクターへの懸念が続く一方、中国共産党全国代表大会を経て財政・金融面の刺激策が期待されることから、国営企業やエネルギー企業に注目します。アフリカや中東地域では、財務状況のぜい弱な国について慎重なスタンスを維持しつつ、すでに国際機関の支援を獲得した国や、資源輸出国に注目します。パキスタンやスリランカなどの低格付け国については、リスク量を低位に維持します。

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。ただし、米国の金利上昇のピークアウト感が強まるにつれ、買い戻されやすい国債への社債からの入れ換えも検討します。

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留意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 6 月28日～2022年12月26日)

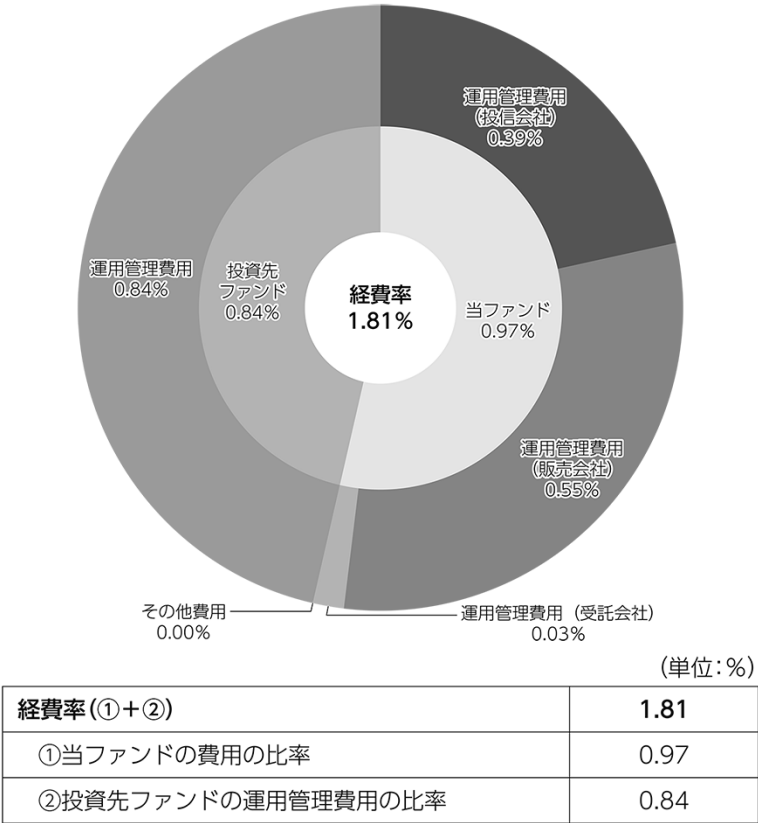
項 目	第148期～第153期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 26	% 0. 483	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(10)	(0. 192)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(15)	(0. 274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0. 016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0. 001	(b)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	26	0. 484	
作成期間の平均基準価額は、5,349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1.81%です。



(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

(2022年6月28日～2022年12月26日)

投資信託証券

銘 柄		第148期～第153期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	アライアンス・バースタイン・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 JPシェア	口	千円	口	千円
		25,397	105,300	16,791	66,499

*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6月28日～2022年12月26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

(2022年12月26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147期末	第153期末		
		口数	口数	評価額	比率
アライアンス・バースタイン・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 JPシェア		口	口	千円	%
		679,017	687,623	2,883,890	98.7
合計		679,017	687,623	2,883,890	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147期末	第153期末	
		口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド		千口 982	千口 982	千円 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

(2022年12月26日現在)

項 目	第153期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2, 883, 890	97. 0
野村マネー マザーファンド	1, 002	0. 0
コール・ローン等、その他	89, 345	3. 0
投資信託財産総額	2, 974, 237	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148期末	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末
	2022年 7 月25日現在	2022年 8 月25日現在	2022年 9 月26日現在	2022年10月25日現在	2022年11月25日現在	2022年12月26日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2, 923, 008, 971	3, 037, 885, 309	2, 860, 344, 336	2, 639, 504, 664	2, 818, 422, 662	2, 974, 237, 333
コール・ローン等	50, 443, 917	82, 834, 623	59, 605, 242	59, 301, 872	49, 319, 223	89, 344, 408
投資信託受益証券(評価額)	2, 871, 562, 893	2, 954, 048, 525	2, 799, 737, 031	2, 579, 200, 729	2, 768, 101, 376	2, 883, 890, 862
野村マネー マザーファンド(評価額)	1, 002, 161	1, 002, 161	1, 002, 063	1, 002, 063	1, 002, 063	1, 002, 063
(B) 負債	12, 857, 005	30, 566, 338	23, 199, 394	21, 391, 691	12, 862, 491	52, 276, 551
未払金	—	17, 300, 000	—	—	—	36, 300, 000
未払収益分配金	10, 681, 752	10, 794, 768	10, 689, 889	10, 705, 860	10, 614, 245	10, 798, 575
未払解約金	12	12	10, 013, 845	8, 590, 746	12	2, 787, 293
未払信託報酬	2, 170, 300	2, 465, 898	2, 489, 924	2, 090, 274	2, 243, 071	2, 385, 135
未払利息	16	65	85	70	76	137
その他未払費用	4, 925	5, 595	5, 651	4, 741	5, 087	5, 411
(C) 純資産総額(A－B)	2, 910, 151, 966	3, 007, 318, 971	2, 837, 144, 942	2, 618, 112, 973	2, 805, 560, 171	2, 921, 960, 782
元本	5, 340, 876, 279	5, 397, 384, 157	5, 344, 944, 773	5, 352, 930, 453	5, 307, 122, 713	5, 399, 287, 917
次期繰越損益金	△2, 430, 724, 313	△2, 390, 065, 186	△2, 507, 799, 831	△2, 734, 817, 480	△2, 501, 562, 542	△2, 477, 327, 135
(D) 受益権総口数	5, 340, 876, 279口	5, 397, 384, 157口	5, 344, 944, 773口	5, 352, 930, 453口	5, 307, 122, 713口	5, 399, 287, 917口
1万口当たり基準価額(C／D)	5, 449円	5, 572円	5, 308円	4, 891円	5, 286円	5, 412円

(注) 第148期元本額は5,342,838,869円、第148～153期中追加設定元本額は299,419,443円、第148～153期中一部解約元本額は242,970,395円、1口当たり純資産額は、第148期0.5449円、第149期0.5572円、第150期0.5308円、第151期0.4891円、第152期0.5286円、第153期0.5412円です。

○損益の状況

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2022年 6 月28日～ 2022年 7 月25日	2022年 7 月26日～ 2022年 8 月25日	2022年 8 月26日～ 2022年 9 月26日	2022年 9 月27日～ 2022年10月25日	2022年10月26日～ 2022年11月25日	2022年11月26日～ 2022年12月26日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	13,573,674	13,579,923	13,618,468	13,563,309	13,502,917	13,592,635
受取配当金	13,574,227	13,580,340	13,620,078	13,564,907	13,504,589	13,595,221
支払利息	△ 553	△ 417	△ 1,610	△ 1,598	△ 1,672	△ 2,586
(B) 有価証券売買損益	△ 110,366,786	65,070,668	△ 141,475,227	△ 223,299,853	208,775,181	65,600,951
売買益	310,886	65,185,632	469,418	2,099,098	209,637,155	66,063,843
売買損	△ 110,677,672	△ 114,964	△ 141,944,645	△ 225,398,951	△ 861,974	△ 462,892
(C) 信託報酬等	△ 2,175,225	△ 2,471,493	△ 2,495,575	△ 2,095,015	△ 2,248,158	△ 2,390,546
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 98,968,337	76,179,098	△ 130,352,334	△ 211,831,559	220,029,940	76,803,040
(E) 前期繰越損益金	△2,140,398,557	△2,244,033,451	△2,155,643,060	△2,271,760,210	△2,466,290,261	△2,242,973,361
(F) 追加信託差損益金	△ 180,675,667	△ 211,416,065	△ 211,114,548	△ 240,519,851	△ 244,687,976	△ 300,358,239
(配当等相当額)	(999,723,833)	(1,019,872,113)	(1,010,535,339)	(1,020,753,598)	(1,013,882,964)	(1,047,961,996)
(売買損益相当額)	(△1,180,399,500)	(△1,231,288,178)	(△1,221,649,887)	(△1,261,273,449)	(△1,258,570,940)	(△1,348,320,235)
(G) 計 (D + E + F)	△2,420,042,561	△2,379,270,418	△2,497,109,942	△2,724,111,620	△2,490,948,297	△2,466,528,560
(H) 収益分配金	△ 10,681,752	△ 10,794,768	△ 10,689,889	△ 10,705,860	△ 10,614,245	△ 10,798,575
次期繰越損益金 (G + H)	△2,430,724,313	△2,390,065,186	△2,507,799,831	△2,734,817,480	△2,501,562,542	△2,477,327,135
追加信託差損益金	△ 180,675,667	△ 211,416,065	△ 211,114,548	△ 240,519,851	△ 244,687,976	△ 300,358,239
(配当等相当額)	(999,723,837)	(1,019,872,113)	(1,010,535,343)	(1,020,753,599)	(1,013,882,968)	(1,047,961,997)
(売買損益相当額)	(△1,180,399,504)	(△1,231,288,178)	(△1,221,649,891)	(△1,261,273,450)	(△1,258,570,944)	(△1,348,320,236)
分配準備積立金	712,010,329	712,493,781	705,522,880	698,733,753	693,741,784	691,914,217
繰越損益金	△2,962,058,975	△2,891,142,902	△3,002,208,163	△3,193,031,382	△2,950,616,350	△2,868,883,113

* 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（2022年 6 月28日～2022年12月26日）は以下の通りです。

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2022年 6 月28日～ 2022年 7 月25日	2022年 7 月26日～ 2022年 8 月25日	2022年 8 月26日～ 2022年 9 月26日	2022年 9 月27日～ 2022年10月25日	2022年10月26日～ 2022年11月25日	2022年11月26日～ 2022年12月26日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,398,794円	13,153,394円	11,123,241円	11,468,586円	13,366,779円	13,182,652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	999,723,837円	1,019,872,113円	1,010,535,343円	1,020,753,599円	1,013,882,968円	1,047,961,997円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	711,293,287円	710,135,155円	705,089,528円	697,971,027円	690,989,250円	689,530,140円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,722,415,918円	1,743,160,662円	1,726,748,112円	1,730,193,212円	1,718,238,997円	1,750,674,789円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,224円	3,229円	3,230円	3,232円	3,237円	3,242円
g. 分配金	10,681,752円	10,794,768円	10,689,889円	10,705,860円	10,614,245円	10,798,575円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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ー 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。 ・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。 ・社債への投資割合は、純資産総額の35%以内とします。 ・単一国への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。 ・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。
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)

資 産

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
資産合計	126,896,905

負 債

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
負債合計	2,453,263

純資産合計

124,443,642

受益証券一口当り純資産価額

(米ドル)

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

受益証券発行済口数

(口)

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・エマージング・マーケット・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)

投資収益

利息	9,248,610
スワップ収益	4,896
投資収益合計	9,253,506

費 用

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

費用合計

	1,593,337
純投資収益	7,660,169

実現(損)益

実現益

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
	34,501,331

実現損

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)
	(32,701,594)
	1,799,737

未実現(損)益の変動

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)
	(21,784,267)

運用による純資産の増(減)額

(12,324,361)

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)

運 用

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)
運用による純資産の増(減)額	(12,324,361)

元本異動等

元本の増(減)額	(26,746,881)
取引手数料	90,747
分配金額	(10,467,155)
元本異動等による純資産の増(減)額	(37,123,289)

純資産の増(減)額合計

期首純資産	173,891,292
期末純資産	124,443,642

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 %
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					
国 債					
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
				70,743,737	56.9

社 債

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 Ruinding 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
Klabin 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
Minijesa 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
				25,794,027	20.7

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>
政府—トレジャリー					
U.S. Treasury Bonds	2.00%	11/15/2041	655	658,889	0.5
地 方 債					
Provincia de Neuquen Argentina	4.63%	04/27/2030	948	568,866	0.5
				<u>118,241,466</u>	<u>95.1</u>
その他の譲渡可能有価証券					
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-Acucar 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>
投資有価証券合計					
(取得価格137,398,439米ドル)				<u>\$119,777,481</u>	<u>96.3%</u>
定期預金					
SEB, Stockholm (g)	0.01%	—	—	2,393,161	1.9
Sumitomo, London (g)	(0.27)%	—	—	146,679	0.1
定期預金合計					
				<u>2,539,840</u>	<u>2.0</u>
その他の資産（負債控除後）					
				<u>2,126,321</u>	<u>1.7</u>
純 資 産					
				<u>\$124,443,642</u>	<u>100.0%</u>
金融先物契約					
タイプ					
	満期日 (月/日/年)	契約高	当初価額 (米ドル)	時 価 (米ドル)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
Long					
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		交換通貨 および金額		決済日	未実現 評価(損)益
	(単位：千)		(単位：千)		(月/日/年)	(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
						<u>\$ (120,719)</u>
					益	\$ 1,144,072
					損	<u>\$ (1,264,791)</u>

+ 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)	参照債務	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)
購入契約					
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
			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
			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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
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

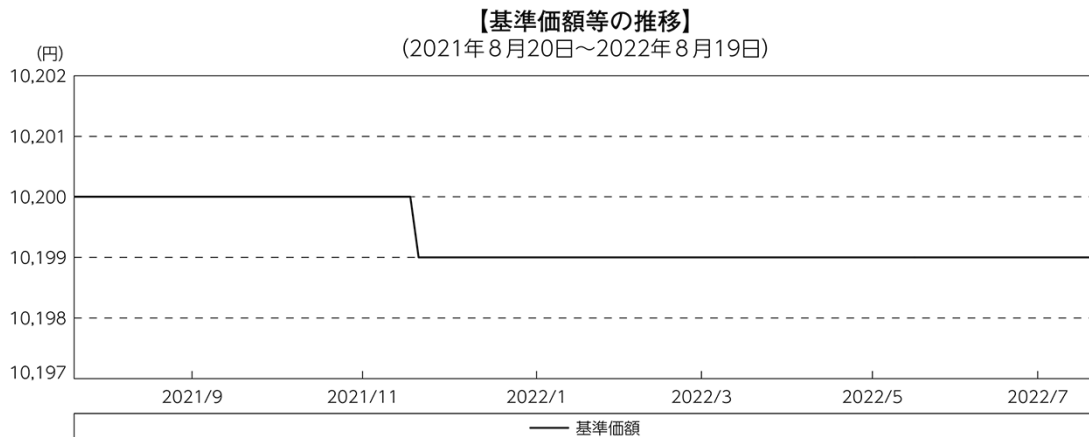
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2021年 8 月19日	10, 200	—		60. 1	—	—
8 月末	10, 200	0. 0		56. 8	—	—
9 月末	10, 200	0. 0		55. 1	—	—
10 月末	10, 200	0. 0		51. 6	—	—
11 月末	10, 200	0. 0		54. 5	—	—
12 月末	10, 199	△0. 0		52. 1	—	—
2022年 1 月末	10, 199	△0. 0		57. 1	—	—
2 月末	10, 199	△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。

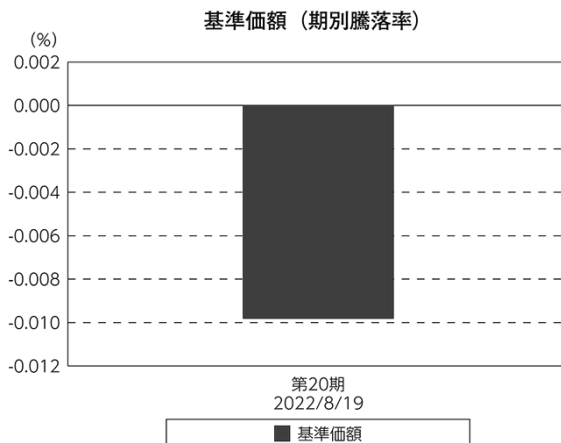
○当ファンドのポートフォリオ

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	
		$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 13, 223	百万円 30	% 0. 2	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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2022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	750,000	750,520	9.6	—	—	—	9.6
	(750,000)	(750,520)	(9.6)	(—)	(—)	(—)	(9.6)
特殊債券	2,430,000	2,431,889	31.0	—	—	—	31.0
(除く金融債)	(2,430,000)	(2,431,889)	(31.0)	(—)	(—)	(—)	(31.0)
金融債券	530,000	530,049	6.8	—	—	—	6.8
	(530,000)	(530,049)	(6.8)	(—)	(—)	(—)	(6.8)
普通社債券	800,000	800,923	10.2	—	—	—	10.2
(含む投資法人債券)	(800,000)	(800,923)	(10.2)	(—)	(—)	(—)	(10.2)
合 計	4,510,000	4,513,382	57.5	—	—	—	57.5
	(4,510,000)	(4,513,382)	(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	当 期 末			
		利 率	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	
特殊債券(除く金融債)					
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	
金融債券					
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	
普通社債券(含む投資法人債券)					
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 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)II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)II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)IIプライス(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・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプレート・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプレート・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
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(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
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(インドルビーコース) 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テンプレート・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレート・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
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。