

# 野村新エマーシング債券投信（豪ドルコース） 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 ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオクラスJ AUシェア受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（以下「エマーシング債券」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオクラスJ AUシェア受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。 |   |
| 主な投資対象 | 野村新エマーシング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型   | アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオクラスJ AUシェア受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|        | アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオクラスJ AUシェア  | 米ドル建てのエマーシング債券を主要投資対象とします。  |
| 主な投資制限 | 野村マネー マザーファンド  | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。   |
|        | 野村新エマーシング債券投信（豪ドルコース）毎月分配型<br>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。<br>外貨建資産への直接投資は行ないません。<br>株式への投資は行ないません。  |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年6月および12月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。  |   |

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

| 決算期               | 基準<br>(分配落) | 価額                    |        |        | 債<br>組<br>入<br>比<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 | 投<br>資<br>信<br>託<br>組<br>入<br>比<br>率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|-------------------|-------------|-----------------------|--------|--------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------------|
|                   |             | 税<br>分<br>込<br>配<br>金 | 騰<br>落 | 中<br>率 |                       |                       |                                      |                  |
|                   | 円           | 円                     | %      | %      | %                     | %                     | 百万円                                  |                  |
| 124期(2020年7月27日)  | 6,017       | 30                    | 7.6    | 0.0    | —                     | 99.0                  | 1,833                                |                  |
| 125期(2020年8月25日)  | 6,055       | 30                    | 1.1    | 0.0    | —                     | 98.9                  | 1,832                                |                  |
| 126期(2020年9月25日)  | 5,691       | 30                    | △5.5   | 0.0    | —                     | 98.9                  | 1,705                                |                  |
| 127期(2020年10月26日) | 5,736       | 30                    | 1.3    | 0.0    | —                     | 98.9                  | 1,695                                |                  |
| 128期(2020年11月25日) | 6,132       | 20                    | 7.3    | 0.0    | —                     | 99.0                  | 1,776                                |                  |
| 129期(2020年12月25日) | 6,382       | 20                    | 4.4    | 0.0    | —                     | 98.9                  | 1,781                                |                  |
| 130期(2021年1月25日)  | 6,423       | 20                    | 1.0    | 0.0    | —                     | 98.9                  | 1,758                                |                  |
| 131期(2021年2月25日)  | 6,663       | 20                    | 4.0    | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,789                                |                  |
| 132期(2021年3月25日)  | 6,381       | 20                    | △3.9   | 0.0    | —                     | 98.6                  | 1,685                                |                  |
| 133期(2021年4月26日)  | 6,601       | 20                    | 3.8    | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,731                                |                  |
| 134期(2021年5月25日)  | 6,632       | 20                    | 0.8    | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,720                                |                  |
| 135期(2021年6月25日)  | 6,661       | 20                    | 0.7    | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,714                                |                  |
| 136期(2021年7月26日)  | 6,407       | 20                    | △3.5   | 0.0    | —                     | 98.5                  | 1,642                                |                  |
| 137期(2021年8月25日)  | 6,299       | 20                    | △1.4   | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,600                                |                  |
| 138期(2021年9月27日)  | 6,293       | 20                    | 0.2    | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,592                                |                  |
| 139期(2021年10月25日) | 6,502       | 20                    | 3.6    | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,627                                |                  |
| 140期(2021年11月25日) | 6,220       | 20                    | △4.0   | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,538                                |                  |
| 141期(2021年12月27日) | 6,190       | 20                    | △0.2   | 0.0    | —                     | 98.8                  | 1,521                                |                  |
| 142期(2022年1月25日)  | 5,837       | 20                    | △5.4   | 0.0    | —                     | 98.8                  | 1,428                                |                  |
| 143期(2022年2月25日)  | 5,547       | 20                    | △4.6   | 0.0    | —                     | 98.6                  | 1,341                                |                  |
| 144期(2022年3月25日)  | 6,024       | 20                    | 9.0    | 0.0    | —                     | 98.8                  | 1,447                                |                  |
| 145期(2022年4月25日)  | 5,966       | 20                    | △0.6   | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,412                                |                  |
| 146期(2022年5月25日)  | 5,570       | 20                    | △6.3   | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,312                                |                  |
| 147期(2022年6月27日)  | 5,530       | 20                    | △0.4   | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,282                                |                  |
| 148期(2022年7月25日)  | 5,351       | 20                    | △2.9   | 0.0    | —                     | 98.8                  | 1,216                                |                  |
| 149期(2022年8月25日)  | 5,518       | 20                    | 3.5    | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,250                                |                  |
| 150期(2022年9月26日)  | 5,260       | 20                    | △4.3   | 0.0    | —                     | 98.8                  | 1,191                                |                  |
| 151期(2022年10月25日) | 4,812       | 20                    | △8.1   | 0.1    | —                     | 98.9                  | 1,075                                |                  |
| 152期(2022年11月25日) | 5,176       | 20                    | 8.0    | 0.0    | —                     | 98.8                  | 1,152                                |                  |
| 153期(2022年12月26日) | 5,046       | 20                    | △2.1   | 0.0    | —                     | 98.7                  | 1,088                                |                  |

\* 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 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 |
|-------|----------------------|------------|--------|----------|----------------|----------------|--------------------|
|       |                      |            | 騰 落 率  | 率        |                |                |                    |
| 第148期 | (期 首)<br>2022年6月27日  | 円<br>5,530 | %<br>— | %<br>0.0 | %<br>—         | %<br>98.7      |                    |
|       | 6 月 末                | 5,429      | △1.8   | 0.0      | —              | 98.6           |                    |
|       | (期 末)<br>2022年7月25日  | 5,371      | △2.9   | 0.0      | —              | 98.8           |                    |
| 第149期 | (期 首)<br>2022年7月25日  | 5,351      | —      | 0.0      | —              | 98.8           |                    |
|       | 7 月 末                | 5,421      | 1.3    | 0.0      | —              | 98.8           |                    |
|       | (期 末)<br>2022年8月25日  | 5,538      | 3.5    | 0.0      | —              | 98.7           |                    |
| 第150期 | (期 首)<br>2022年8月25日  | 5,518      | —      | 0.0      | —              | 98.7           |                    |
|       | 8 月 末                | 5,500      | △0.3   | 0.0      | —              | 98.6           |                    |
|       | (期 末)<br>2022年9月26日  | 5,280      | △4.3   | 0.0      | —              | 98.8           |                    |
| 第151期 | (期 首)<br>2022年9月26日  | 5,260      | —      | 0.0      | —              | 98.8           |                    |
|       | 9 月 末                | 4,965      | △5.6   | 0.0      | —              | 98.7           |                    |
|       | (期 末)<br>2022年10月25日 | 4,832      | △8.1   | 0.1      | —              | 98.9           |                    |
| 第152期 | (期 首)<br>2022年10月25日 | 4,812      | —      | 0.1      | —              | 98.9           |                    |
|       | 10 月 末               | 4,979      | 3.5    | 0.0      | —              | 98.5           |                    |
|       | (期 末)<br>2022年11月25日 | 5,196      | 8.0    | 0.0      | —              | 98.8           |                    |
| 第153期 | (期 首)<br>2022年11月25日 | 5,176      | —      | 0.0      | —              | 98.8           |                    |
|       | 11 月 末               | 5,203      | 0.5    | 0.0      | —              | 98.9           |                    |
|       | (期 末)<br>2022年12月26日 | 5,066      | △2.1   | 0.0      | —              | 98.7           |                    |

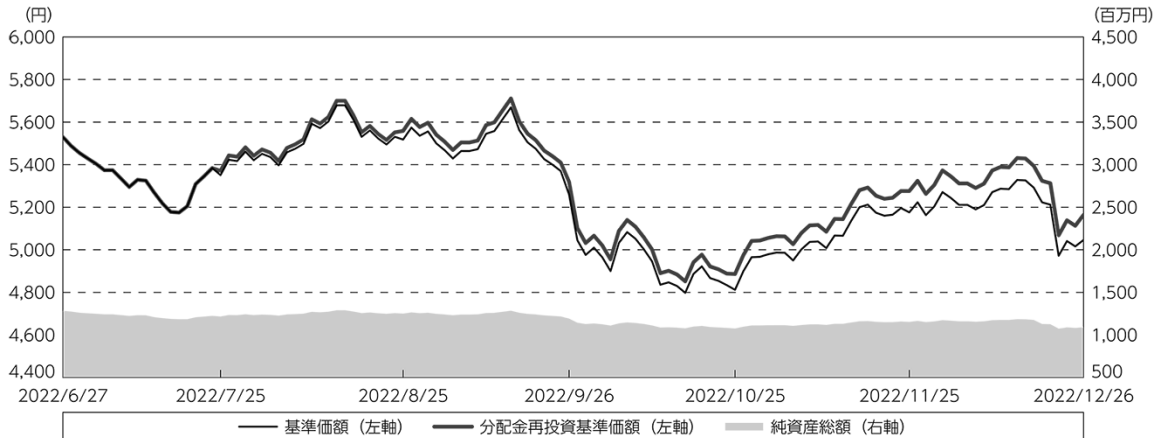
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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：5,530円

第153期末：5,046円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△ 6.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(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)
- ・ 円/豪ドルの為替変動

### ○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（豪ドルコース）毎月分配型】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ AU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 AU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 AU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、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用しました。

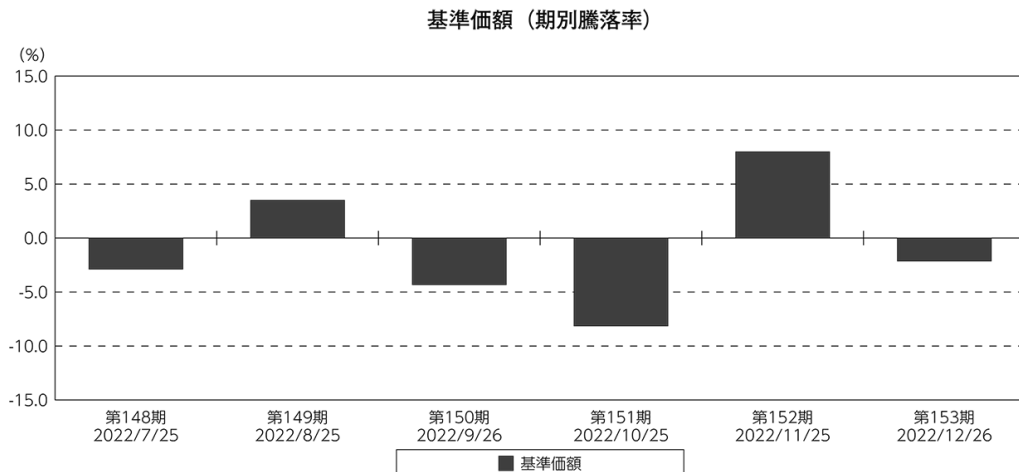
### 【野村マネー マザーファンド】

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、1万円当たり・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～<br>2022年7月25日 | 2022年7月26日～<br>2022年8月25日 | 2022年8月26日～<br>2022年9月26日 | 2022年9月27日～<br>2022年10月25日 | 2022年10月26日～<br>2022年11月25日 | 2022年11月26日～<br>2022年12月26日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 20<br>0.372%              | 20<br>0.361%              | 20<br>0.379%              | 20<br>0.414%               | 20<br>0.385%                | 20<br>0.395%                |
| 当期の収益              | 14                        | 18                        | 14                        | 15                         | 18                          | 14                          |
| 当期の収益以外            | 5                         | 1                         | 5                         | 4                          | 1                           | 5                           |
| 翌期繰越分配対象額          | 3,828                     | 3,826                     | 3,821                     | 3,816                      | 3,815                       | 3,810                       |

(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（豪ドルコース）毎月分配型】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJAU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・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJAU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・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJAU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米ドルを売り、豪ドルを買う為替取引を行ないます。

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、外国人投資家が

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<br>25     | %<br>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 ）            | (14)        | (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                    | 25          | 0.484      |  |
| 作成期間の平均基準価額は、5,249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。

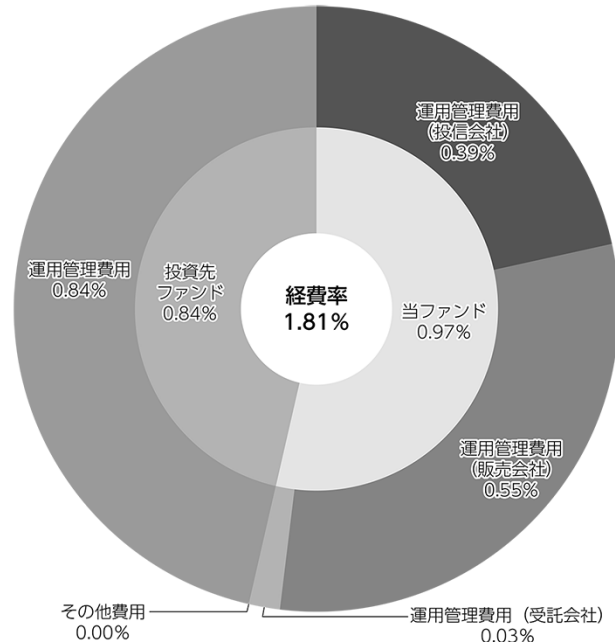
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （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。



(単位: %)

|                    |      |
|--------------------|------|
| 経費率 (①+②)          | 1.81 |
| ①当ファンドの費用の比率       | 0.97 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.84 |

(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 AIシエア | 口<br>—      | 千円<br>— | 口<br>16,401 | 千円<br>88,832 |

\*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 AIシエア | 口<br>219,676 | 口<br>203,275 | 千円<br>1,074,105 | %<br>98.7 |
|    | 合 計   | 219,676      | 203,275      | 1,074,105       | 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<br>982 | 千口<br>982 | 千円<br>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       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>1,074,105 | %<br>98.1 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002           | 0.1       |
| コール・ローン等、その他  | 19,608          | 1.8       |
| 投資信託財産総額      | 1,094,715       | 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             | 1,221,998,737  | 1,258,738,674  | 1,197,024,931  | 1,085,485,181  | 1,158,083,242  | 1,094,715,971  |
| コール・ローン等           | 19,026,825     | 19,827,594     | 19,109,168     | 21,449,935     | 18,133,400     | 19,608,809     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1,201,969,752  | 1,234,120,320  | 1,176,913,701  | 1,063,033,184  | 1,138,947,780  | 1,074,105,100  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,160      | 1,002,160      | 1,002,062      | 1,002,062      | 1,002,062      | 1,002,062      |
| 未収入金               | —              | 3,788,600      | —              | —              | —              | —              |
| (B) 負債             | 5,951,292      | 8,443,984      | 5,589,001      | 10,164,024     | 5,382,186      | 5,994,533      |
| 未払収益分配金            | 4,544,947      | 4,531,532      | 4,530,258      | 4,469,766      | 4,453,829      | 4,315,405      |
| 未払解約金              | 495,037        | 2,880,610      | 11             | 4,836,402      | 12             | 731,088        |
| 未払信託報酬             | 909,246        | 1,029,500      | 1,056,316      | 855,897        | 926,222        | 945,872        |
| 未払利息               | 6              | 15             | 27             | 25             | 28             | 30             |
| その他未払費用            | 2,056          | 2,327          | 2,389          | 1,934          | 2,095          | 2,138          |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 1,216,047,445  | 1,250,294,690  | 1,191,435,930  | 1,075,321,157  | 1,152,701,056  | 1,088,721,438  |
| 元本                 | 2,272,473,682  | 2,265,766,482  | 2,265,129,330  | 2,234,883,178  | 2,226,914,650  | 2,157,702,582  |
| 次期繰越損益金            | △1,056,426,237 | △1,015,471,792 | △1,073,693,400 | △1,159,562,021 | △1,074,213,594 | △1,068,981,144 |
| (D) 受益権総口数         | 2,272,473,682口 | 2,265,766,482口 | 2,265,129,330口 | 2,234,883,178口 | 2,226,914,650口 | 2,157,702,582口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 5,351円         | 5,518円         | 5,260円         | 4,812円         | 5,176円         | 5,046円         |

(注) 第148期首元本額は2,319,525,183円、第148～153期中追加設定元本額は11,454,400円、第148～153期中一部解約元本額は173,277,001円、1口当たり純資産額は、第148期0.5351円、第149期0.5518円、第150期0.5260円、第151期0.4812円、第152期0.5176円、第153期0.5046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～<br>2022年7月25日 | 2022年7月26日～<br>2022年8月25日 | 2022年8月26日～<br>2022年9月26日 | 2022年9月27日～<br>2022年10月25日 | 2022年10月26日～<br>2022年11月25日 | 2022年11月26日～<br>2022年12月26日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                         | 円                          | 円                           | 円                           |
| (A) 配当等収益        | 4,312,988                 | 4,290,673                 | 4,284,513                 | 4,227,707                  | 4,213,444                   | 4,090,594                   |
| 受取配当金            | 4,313,223                 | 4,290,811                 | 4,285,105                 | 4,228,282                  | 4,214,064                   | 4,091,410                   |
| 支払利息             | △ 235                     | △ 138                     | △ 592                     | △ 575                      | △ 620                       | △ 816                       |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 39,626,905              | 39,098,371                | △ 57,206,339              | △ 99,150,980               | 82,372,289                  | △ 27,070,295                |
| 売買益              | 1,129,375                 | 39,228,726                | 4,212                     | 1,059,041                  | 82,593,971                  | 202,448                     |
| 売買損              | △ 40,756,280              | △ 130,355                 | △ 57,210,551              | △ 100,210,021              | △ 221,682                   | △ 27,272,743                |
| (C) 信託報酬等        | △ 911,302                 | △ 1,031,827               | △ 1,058,705               | △ 857,831                  | △ 928,317                   | △ 948,010                   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 36,225,219              | 42,357,217                | △ 53,980,531              | △ 95,781,104               | 85,657,416                  | △ 23,927,711                |
| (E) 前期繰越損益金      | △1,089,650,253            | △1,126,151,689            | △1,087,148,106            | △1,129,370,397             | △1,224,108,073              | △1,106,336,989              |
| (F) 追加信託差損益金     | 73,994,182                | 72,854,212                | 71,965,495                | 70,059,246                 | 68,690,892                  | 65,598,961                  |
| (配当等相当額)         | ( 738,275,406)            | ( 736,203,795)            | ( 736,101,201)            | ( 726,378,883)             | ( 723,904,084)              | ( 701,510,553)              |
| (売買損益相当額)        | (△ 664,281,224)           | (△ 663,349,583)           | (△ 664,135,706)           | (△ 656,319,637)            | (△ 655,213,192)             | (△ 635,911,592)             |
| (G) 計(D+E+F)     | △1,051,881,290            | △1,010,940,260            | △1,069,163,142            | △1,155,092,255             | △1,069,759,765              | △1,064,665,739              |
| (H) 収益分配金        | △ 4,544,947               | △ 4,531,532               | △ 4,530,258               | △ 4,469,766                | △ 4,453,829                 | △ 4,315,405                 |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △1,056,426,237            | △1,015,471,792            | △1,073,693,400            | △1,159,562,021             | △1,074,213,594              | △1,068,981,144              |
| 追加信託差損益金         | 73,994,182                | 72,854,212                | 71,965,495                | 70,059,246                 | 68,690,892                  | 65,598,961                  |
| (配当等相当額)         | ( 738,275,406)            | ( 736,203,795)            | ( 736,101,201)            | ( 726,378,883)             | ( 723,904,084)              | ( 701,510,553)              |
| (売買損益相当額)        | (△ 664,281,224)           | (△ 663,349,583)           | (△ 664,135,706)           | (△ 656,319,637)            | (△ 655,213,192)             | (△ 635,911,592)             |
| 分配準備積立金          | 131,699,628               | 130,871,650               | 129,430,158               | 126,540,766                | 125,699,722                 | 120,604,434                 |
| 繰越損益金            | △1,262,120,047            | △1,219,197,654            | △1,275,089,053            | △1,356,162,033             | △1,268,604,208              | △1,255,184,539              |

\* 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～<br>2022年7月25日 | 2022年7月26日～<br>2022年8月25日 | 2022年8月26日～<br>2022年9月26日 | 2022年9月27日～<br>2022年10月25日 | 2022年10月26日～<br>2022年11月25日 | 2022年11月26日～<br>2022年12月26日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 3,402,026円                | 4,188,921円                | 3,226,157円                | 3,370,166円                 | 4,168,785円                  | 3,142,811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             | 738,275,406円              | 736,203,795円              | 736,101,201円              | 726,378,883円               | 723,904,084円                | 701,510,553円                |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 132,842,549円              | 131,214,261円              | 130,734,259円              | 127,640,366円               | 125,984,766円                | 121,777,028円                |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 874,519,981円              | 871,606,977円              | 870,061,617円              | 857,389,415円               | 854,057,635円                | 826,430,392円                |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 3,848円                    | 3,846円                    | 3,841円                    | 3,836円                     | 3,835円                      | 3,830円                      |
| g. 分配金                       | 4,544,947円                | 4,531,532円                | 4,530,258円                | 4,469,766円                 | 4,453,829円                  | 4,315,405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 – 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<br>(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。<br><ul style="list-style-type: none"> <li>・通常、純資産総額の80%以上をエマージング債券に投資します。</li> <li>・社債への投資割合は、純資産総額の35%以内とします。</li> <li>・単一国への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。</li> <li>・ファンドには7つのクラス(クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID)があり、クラスJ US以外は、クラスごとに、米ドル建て資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(円、豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド、中国元、インドネシアルピア)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。クラスJ USについては、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</li> </ul> |
| 管 理 会 社                          | アライアンス・バーンスタイン・(ルクセンブルグ)・エス・エイ・アール・エル  |
| 投 資 顧 問 会 社                      | アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー   |
| 名 義 書 換 代 行 会 社                  | アライアンス・バーンスタイン・インベスター・サービスズ  |
| 保 管 受 託 銀 行 /<br>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                |
| <b>資産合計</b>       | <b>126,896,905</b> |

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          |
| <b>負債合計</b>         | <b>2,453,263</b> |

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



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

純資産額変動計算書

2021年12月31日に終了した年度

(米ドル)

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

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

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

準サブリン債

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

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

外国為替先渡契約

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

+ クラス証券へのヘッジ目的で使用。

中央清算機関で清算されるクレジット・デフォルト・スワップ

| 清算ブローカー／(取引所)                                 | 参照債券                           | 終了日<br>(月/日/年) | 名目元本<br>(単位：千) | 時価<br>(米ドル) | 未実現<br>評価(損)益<br>(米ドル) |
|---|--------------------------------|----------------|----------------|-------------|------------------------|
| <b>購入契約</b>                                   |                                |                |                |             |                        |
| Citigroup Global Markets, Inc./<br>(INTRCONX) | CDX-EM Series 36, 5 Year Index | 12/20/2026     | USD4,520       | \$181,930   | \$39,348               |
| Citigroup Global Markets, Inc./<br>(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<br>(単位：千) | 終了日<br>(月/日/年) | 金利タイプ           |                      | 未実現<br>評価(損)益<br>(米ドル) |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------------|------------------------|
|   |                |                | ファンドが行った<br>支払い | ファンドが<br>受領した<br>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<br>(単位：千) | 終了日<br>(月/日/年) | 金利タイプ           |                      | 未実現<br>評価(損)益<br>(米ドル) |
|---|----------------|----------------|-----------------|----------------------|------------------------|
|   |                |                | ファンドが行った<br>支払い | ファンドが<br>受領した<br>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        | 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<br>10,206 |     | %<br>△0.0 | %<br>38.7 | %<br>— | 百万円<br>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

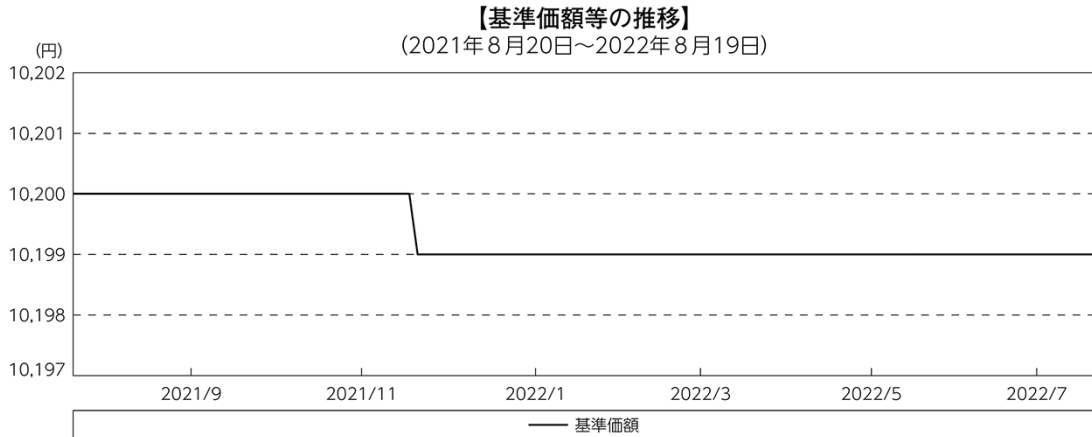
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |        | 債組入比率     | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
|                    |             | 騰   | 落率     |           |        |
| (期首)<br>2021年8月19日 | 円<br>10,200 |     | %<br>— | %<br>60.1 | %<br>— |
| 8月末                | 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)<br>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。

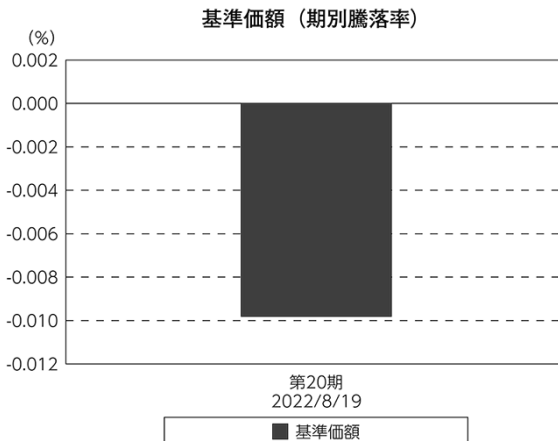
## ○当ファンドのポートフォリオ

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<br>4,055,682 | 千円<br>—<br>(4,600,000) |
|    | 特殊債券           | 7,031,417       | —<br>(6,457,000)       |
|    | 社債券（投資法人債券を含む） | 2,136,048       | —<br>(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<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B |          | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D |        |
|-----|---------------|--------------------|----------|-----------|--------------------|--------|
|     |               | 百万円                | %        |           | 百万円                | %      |
| 公社債 | 百万円<br>13,223 | 百万円<br>30          | %<br>0.2 | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>— |

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

(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<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |          |                |
|                     |                          |                          |                |                    | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満           |
|                     | 千円                       | 千円                       | %              | %                  | %         | %        | %              |
| 地方債証券               | 750,000<br>( 750,000)    | 750,520<br>( 750,520)    | 9.6<br>( 9.6)  | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 9.6<br>( 9.6)  |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 2,430,000<br>(2,430,000) | 2,431,889<br>(2,431,889) | 31.0<br>(31.0) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 31.0<br>(31.0) |
| 金融債券                | 530,000<br>( 530,000)    | 530,049<br>( 530,049)    | 6.8<br>( 6.8)  | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 6.8<br>( 6.8)  |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 800,000<br>( 800,000)    | 800,923<br>( 800,923)    | 10.2<br>(10.2) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 10.2<br>(10.2) |
| 合 計                 | 4,510,000<br>(4,510,000) | 4,513,382<br>(4,513,382) | 57.5<br>(57.5) | —<br>(—)           | —<br>(—)  | —<br>(—) | 57.5<br>(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     | 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<br>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<br>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(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。