

野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (円コース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第131期(決算日2021年10月20日) 第132期(決算日2021年11月22日) 第133期(決算日2021年12月20日)
第134期(決算日2022年1月20日) 第135期(決算日2022年2月21日) 第136期(決算日2022年3月22日)

作成対象期間(2021年9月22日～2022年3月22日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	追加型投信／内外／資産複合 2010年10月28日から2025年9月22日までです。		
運 用 方 針	主として、円建ての外国投資信託である、ノムラ・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY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、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドークラスグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。		
主 な 投 資 対 象	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY受益証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。	
	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。	
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。	
	野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。	
分 配 方 針	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行ないません。	
	毎決算時に、原則として、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3月および9月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。 「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。		

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
107期(2019年10月21日)	11,731		30	△ 0.7	0.0	—	98.7	2,997
108期(2019年11月20日)	11,626		30	△ 0.6	0.0	—	98.0	3,272
109期(2019年12月20日)	12,147		30	4.7	0.0	—	98.7	3,653
110期(2020年1月20日)	12,607		30	4.0	0.0	—	98.3	3,906
111期(2020年2月20日)	12,920		30	2.7	0.0	—	98.8	4,073
112期(2020年3月23日)	8,855		30	△31.2	0.0	—	98.9	2,779
113期(2020年4月20日)	10,539		30	19.4	0.0	—	99.0	3,300
114期(2020年5月20日)	10,634		30	1.2	0.0	—	99.0	3,340
115期(2020年6月22日)	11,092		30	4.6	0.0	—	98.7	3,461
116期(2020年7月20日)	10,874		30	△ 1.7	0.0	—	98.1	3,399
117期(2020年8月20日)	10,863		30	0.2	0.0	—	99.0	3,313
118期(2020年9月23日)	10,339		30	△ 4.5	0.0	—	98.9	3,079
119期(2020年10月20日)	10,392		30	0.8	0.0	—	98.5	2,902
120期(2020年11月20日)	10,919		30	5.4	0.0	—	99.0	2,873
121期(2020年12月21日)	10,836		30	△ 0.5	0.0	—	94.7	2,733
122期(2021年1月20日)	10,996		30	1.8	0.0	—	95.8	2,649
123期(2021年2月22日)	10,767		30	△ 1.8	0.0	—	98.8	2,338
124期(2021年3月22日)	11,132		30	3.7	0.0	—	98.7	2,331
125期(2021年4月20日)	11,567		30	4.2	0.0	—	98.8	2,372
126期(2021年5月20日)	11,816		30	2.4	0.0	—	97.1	2,316
127期(2021年6月21日)	12,094		30	2.6	0.0	—	98.5	2,308
128期(2021年7月20日)	11,808		30	△ 2.1	0.0	—	98.6	2,115
129期(2021年8月20日)	11,921		30	1.2	0.0	—	98.8	2,060
130期(2021年9月21日)	11,921		30	0.3	0.0	—	98.5	2,015
131期(2021年10月20日)	12,387		30	4.2	0.0	—	98.6	2,089
132期(2021年11月22日)	12,177		30	△ 1.5	0.0	—	98.6	2,042
133期(2021年12月20日)	12,229		30	0.7	0.0	—	98.7	1,950
134期(2022年1月20日)	12,648		30	3.7	0.0	—	98.6	2,017
135期(2022年2月21日)	12,513		30	△ 0.8	0.0	—	98.5	2,018
136期(2022年3月22日)	13,239		30	6.0	0.0	—	98.7	2,136

* 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 率 組 入 比	債 券 率 先 物 比	投 資 信 託 証 入 比 券 率
			騰 落 率			
第131期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2021年 9 月21日	11,921	—	0.0	—	98.5
	9 月末	11,896	△0.2	0.0	—	98.7
	(期 末)					
	2021年10月20日	12,417	4.2	0.0	—	98.6
第132期	(期 首)					
	2021年10月20日	12,387	—	0.0	—	98.6
	10月末	12,459	0.6	0.0	—	98.7
	(期 末)					
	2021年11月22日	12,207	△1.5	0.0	—	98.6
第133期	(期 首)					
	2021年11月22日	12,177	—	0.0	—	98.6
	11月末	12,151	△0.2	0.0	—	98.6
	(期 末)					
	2021年12月20日	12,259	0.7	0.0	—	98.7
第134期	(期 首)					
	2021年12月20日	12,229	—	0.0	—	98.7
	12月末	12,572	2.8	0.0	—	98.8
	(期 末)					
	2022年 1 月20日	12,678	3.7	0.0	—	98.6
第135期	(期 首)					
	2022年 1 月20日	12,648	—	0.0	—	98.6
	1 月末	12,619	△0.2	0.0	—	98.5
	(期 末)					
	2022年 2 月21日	12,543	△0.8	0.0	—	98.5
第136期	(期 首)					
	2022年 2 月21日	12,513	—	0.0	—	98.5
	2 月末	12,723	1.7	0.0	—	98.7
	(期 末)					
	2022年 3 月22日	13,269	6.0	0.0	—	98.7

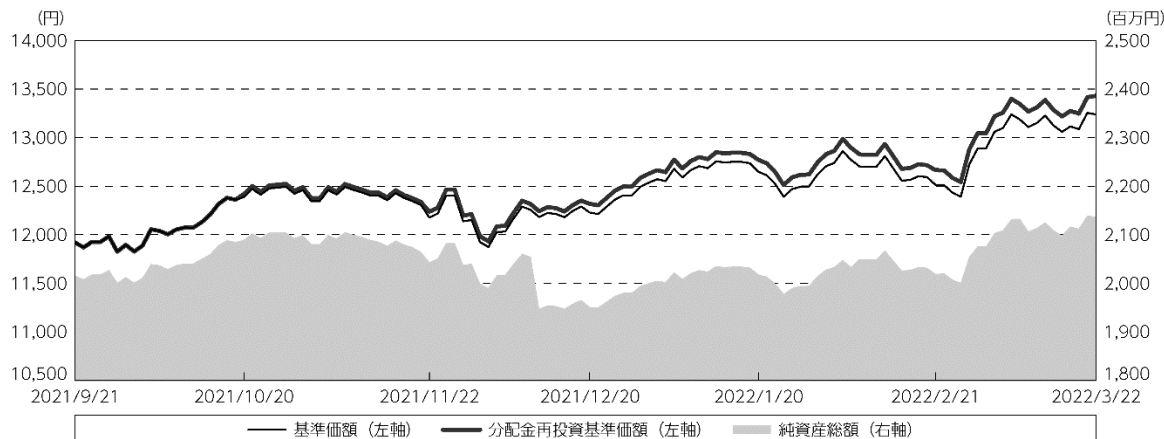
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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131期首：11,921円

第136期末：13,239円（既払分配金（税込み）：180円）

騰 落 率： 12.7%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2021年9月21日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等からのインカムゲイン（利息収入）

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

○投資環境

インフラ関連株式市場は、当作成期首から2021年10月末にかけて、新型コロナウイルスの経口治療薬の早期実用化への期待が台頭したことなどが背景となり上昇しましたが、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大への懸念から11月下旬にかけて、軟調な展開となりました。その後2022年2月中旬にかけては、米企業の市場予想を上回る決算発表がIT（情報技術）セクターを中心に相次いだことなどから、株式市場とともに上昇しました。2月下旬にかけては、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻を受け、世界経済の先行き不透明感が強まったことなどを背景に下落しましたが、当作成期末にかけては買い戻しの動きが見られ、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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。

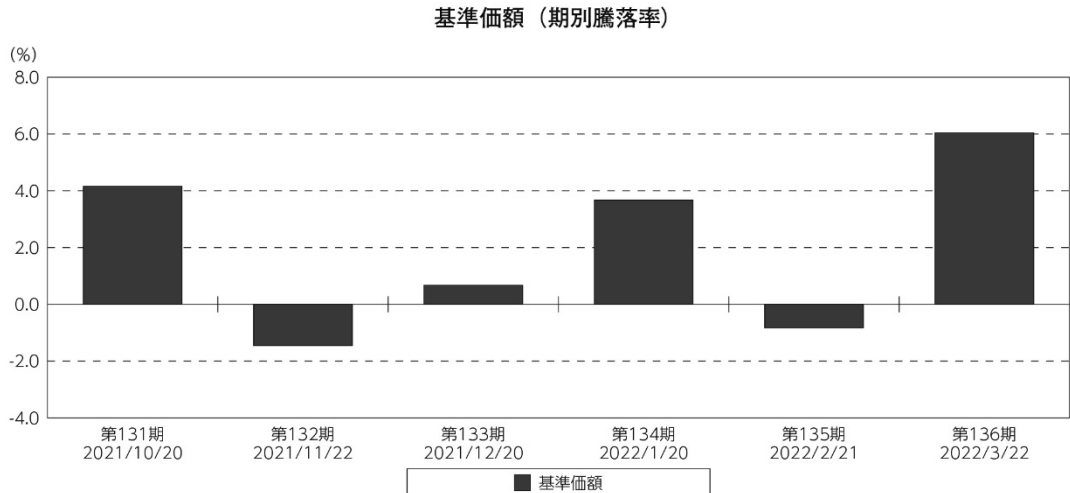
【野村マネー マザーファンド】

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、1万口当たり・税込み）

項 目	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
	2021年9月22日～ 2021年10月20日	2021年10月21日～ 2021年11月22日	2021年11月23日～ 2021年12月20日	2021年12月21日～ 2022年1月20日	2022年1月21日～ 2022年2月21日	2022年2月22日～ 2022年3月22日
当期分配金 （対基準価額比率）	30 0.242%	30 0.246%	30 0.245%	30 0.237%	30 0.239%	30 0.226%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	7,328	7,353	7,383	7,417	7,442	7,477

（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

【野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕
 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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・リターンの最大化を目指します。

なお、米ドル建以外の資産に投資を行なった場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。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、組入資産について、原則として米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

現在の不確実性の高い市場環境では、安定的な利益成長が見込まれる資産クラスが選好され则认为しております。過去の景気後退期においても、長期契約や規制に守られた事業を行なっているインフラ関連株の業績は安定しており、また、世界的に低金利環境が継続することが想定されることから、安定的なキャッシュフロー（現金収支）による業績の安定性と高配当性、強固な財務・経営基盤を持つインフラ関連株は魅力的な資産クラスになると考えられます。中長期的な観点では、運輸・輸送やパイプライン、公益事業などのインフラ設備は世界的に需要増が続いており、今後も旺盛なインフラ需要増を背景に、インフラ関連企業の収益成長が期待出来るものと考えております。また、5G（第5世代移動通信システム）投資の恩恵を受けられると思われる通信などへの投資も長期的なテーマとして考えております。MLPIについては、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）が良好で、安定的なキャッシュフローを生み出せると考えられる銘柄に投資を行なっております。

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

【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご留意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021 年 9 月 22 日～2022 年 3 月 22 日)

項 目	第131期～第136期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.455	(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)	(20)	(0.165)	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)	(34)	(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)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝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)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	56	0.457	
作成期間の平均基準価額は、12,403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。

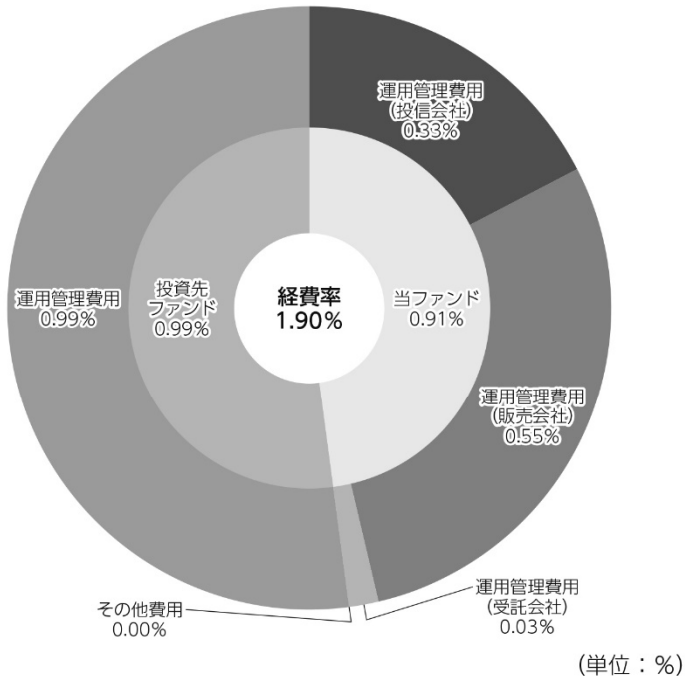
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.90%です。



経費率(①+②)	1.90
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年9月22日～2022年3月22日)

投資信託証券

銘 柄		第131期～第136期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口		千円	口	千円
	ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY	6,164	59,511	13,228	124,234

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年9月22日～2022年3月22日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2022年3月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄		第130期末	第136期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	口	千円	%
	ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスJPY	217,954	210,890	2,109,321	98.7
合 計		217,954	210,890	2,109,321	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130期末	第136期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		984	984	1,003

*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3月22日現在)

項 目	第136期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2, 109, 321	97. 8
野村マネー マザーファンド	1, 003	0. 0
コール・ローン等、その他	46, 239	2. 2
投資信託財産総額	2, 156, 563	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131期末	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末
	2021年10月20日現在	2021年11月22日現在	2021年12月20日現在	2022年1月20日現在	2022年2月21日現在	2022年3月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2, 097, 054, 517	2, 052, 976, 525	1, 961, 647, 824	2, 024, 168, 196	2, 025, 380, 711	2, 156, 563, 390
コール・ローン等	36, 670, 020	37, 400, 924	34, 650, 204	34, 332, 618	36, 299, 155	46, 237, 772
投資信託受益証券(評価額)	2, 059, 380, 560	2, 014, 571, 664	1, 925, 993, 782	1, 988, 831, 740	1, 988, 077, 718	2, 109, 321, 780
野村マネー マザーファンド(評価額)	1, 003, 937	1, 003, 937	1, 003, 838	1, 003, 838	1, 003, 838	1, 003, 838
(B) 負債	7, 991, 331	10, 342, 071	10, 854, 442	6, 348, 176	6, 612, 582	19, 904, 222
未払金	—	—	—	—	—	13, 501, 078
未払収益分配金	5, 059, 485	5, 032, 374	4, 785, 545	4, 785, 990	4, 840, 117	4, 841, 683
未払解約金	1, 451, 363	3, 578, 822	4, 655, 408	1, 334	144, 003	41, 267
未払信託報酬	1, 475, 128	1, 724, 619	1, 408, 384	1, 555, 221	1, 622, 584	1, 514, 722
未払利息	33	33	23	21	22	7
その他未払費用	5, 322	6, 223	5, 082	5, 610	5, 856	5, 465
(C) 純資産総額(A－B)	2, 089, 063, 186	2, 042, 634, 454	1, 950, 793, 382	2, 017, 820, 020	2, 018, 768, 129	2, 136, 659, 168
元本	1, 686, 495, 031	1, 677, 458, 125	1, 595, 181, 893	1, 595, 330, 267	1, 613, 372, 558	1, 613, 894, 440
次期繰越損益金	402, 568, 155	365, 176, 329	355, 611, 489	422, 489, 753	405, 395, 571	522, 764, 728
(D) 受益権総口数	1, 686, 495, 031口	1, 677, 458, 125口	1, 595, 181, 893口	1, 595, 330, 267口	1, 613, 372, 558口	1, 613, 894, 440口
1万口当たり基準価額(C／D)	12. 387円	12. 177円	12. 229円	12. 648円	12. 513円	13. 239円

(注) 第131期首元本額は1,690,883,985円、第131～136期中追加設定元本額は47,560,850円、第131～136期中一部解約元本額は124,550,395円、1口当たり純資産額は、第131期1.2387円、第132期1.2177円、第133期1.2229円、第134期1.2648円、第135期1.2513円、第136期1.3239円です。

○損益の状況

項 目	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
	2021年9月22日～ 2021年10月20日	2021年10月21日～ 2021年11月22日	2021年11月23日～ 2021年12月20日	2021年12月21日～ 2022年1月20日	2022年1月21日～ 2022年2月21日	2022年2月22日～ 2022年3月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	10,905,859	10,876,310	10,347,419	10,368,933	10,499,886	10,473,473
受取配当金	10,906,525	10,877,144	10,348,058	10,369,295	10,500,512	10,473,677
支払利息	△ 666	△ 834	△ 639	△ 362	△ 626	△ 204
(B) 有価証券売買損益	74,274,677	△ 39,395,951	3,912,781	62,799,831	△ 26,203,278	112,139,152
売買益	74,376,838	37,072	4,532,807	62,837,980	7,774	112,956,529
売買損	△ 102,161	△ 39,433,023	△ 620,026	△ 38,149	△ 26,211,052	△ 817,377
(C) 信託報酬等	△ 1,480,450	△ 1,730,842	△ 1,413,466	△ 1,560,831	△ 1,628,440	△ 1,520,187
(D) 当期損益金 (A + B + C)	83,700,086	△ 30,250,483	12,846,734	71,607,933	△ 17,331,832	121,092,438
(E) 前期繰越損益金	22,992,579	100,985,012	62,690,459	70,687,687	137,016,394	113,787,599
(F) 追加信託差損益金	300,934,975	299,474,174	284,859,841	284,980,123	290,551,126	292,726,374
(配当等相当額)	(995,259,550)	(990,270,513)	(941,980,505)	(942,319,870)	(956,604,468)	(959,378,120)
(売買損益相当額)	(△694,324,575)	(△690,796,339)	(△657,120,664)	(△657,339,747)	(△666,053,342)	(△666,651,746)
(G) 計 (D + E + F)	407,627,640	370,208,703	360,397,034	427,275,743	410,235,688	527,606,411
(H) 収益分配金	△ 5,059,485	△ 5,032,374	△ 4,785,545	△ 4,785,990	△ 4,840,117	△ 4,841,683
次期繰越損益金 (G + H)	402,568,155	365,176,329	355,611,489	422,489,753	405,395,571	522,764,728
追加信託差損益金	300,934,975	299,474,174	284,859,841	284,980,123	290,551,126	292,726,374
(配当等相当額)	(995,259,550)	(990,270,513)	(941,980,505)	(942,319,870)	(956,604,468)	(959,378,123)
(売買損益相当額)	(△694,324,575)	(△690,796,339)	(△657,120,664)	(△657,339,747)	(△666,053,342)	(△666,651,749)
分配準備積立金	240,723,453	243,245,560	235,858,061	240,995,271	244,146,364	247,351,614
繰越損益金	△139,090,273	△177,543,405	△165,106,413	△103,485,641	△129,301,919	△ 17,313,260

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2021年9月22日～2022年3月22日) は以下の通りです。

項 目	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
	2021年9月22日～ 2021年10月20日	2021年10月21日～ 2021年11月22日	2021年11月23日～ 2021年12月20日	2021年12月21日～ 2022年1月20日	2022年1月21日～ 2022年2月21日	2022年2月22日～ 2022年3月22日
a. 配当等収益 (経費控除後)	10,716,544円	9,145,595円	9,321,903円	10,147,882円	8,871,663円	10,343,876円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	995,259,550円	990,270,513円	941,980,505円	942,319,870円	956,604,468円	959,378,123円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	235,066,394円	239,132,339円	231,321,703円	235,633,379円	240,114,818円	241,849,421円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	1,241,042,488円	1,238,548,447円	1,182,624,111円	1,188,101,131円	1,205,590,949円	1,211,571,420円
f. 分配対象収益 (1万円当たり)	7,358円	7,383円	7,413円	7,447円	7,472円	7,507円
g. 分配金	5,059,485円	5,032,374円	4,785,545円	4,785,990円	4,840,117円	4,841,683円
h. 分配金 (1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ・カレンシー・ファンドー
グローバル・インフラ・ストック・ファンドー
クラスJPY、クラスUSD、クラスAUD、クラスBRL、
通貨セレクトクラス

2021年6月30日決算
(計算期間:2020年7月1日～2021年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等
運 用 方 針	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行ないます。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	リーフ・アメリカ・エル・エル・シー ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

運用計算書

2021年6月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

受取配当金等(源泉徴収税控除後)	40,935,392
------------------	------------

収益合計	40,935,392
------	------------

費用

投資顧問報酬	10,298,893
管理費用	814,036
保管費用	349,575
その他税	40,954,964
当座借越利息	694
取引銀行報酬	101,288
銀行手数料	52,680
受託報酬	232,850
法務報酬	4,017
立替費用	58,139
専門家報酬	37,830
雑費用	956,698

費用合計	53,861,664
------	------------

純投資損益	(12,926,272)
--------------	--------------

投資有価証券売買に係る損益	36,056,427
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(47,945,269)

当期実現純損益	(11,888,842)
----------------	--------------

投資有価証券評価差損益	186,224,852
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	15,712,462

当期評価差損益	201,937,314
----------------	-------------

運用の結果による純資産の増減額	177,122,200
------------------------	-------------

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class JPY Units (in JPY)	9,216	572,136	5,272,898,574
Class USD Units (in JPY)	7,389	13,183,664	97,415,215,944
Class AUD Units (in JPY)	6,008	765,748	4,600,903,524
Class BRL Units (in JPY)	2,346	4,734,286	11,108,882,369
Currency Select Class Units (in JPY)	5,018	770,878	3,867,880,586

組入資産明細

2021年6月30日現在
(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
オーストラリア				
普通株	3,672,247	TRANSURBAN GROUP	39,280,879	3.55
	3,786,404	SYDNEY AIRPORT	16,479,724	1.49
			55,760,603	5.04
		オーストラリア計	55,760,603	5.04
バミューダ諸島				
普通株	748,000	CHINA GAS HOLDIN	2,282,975	0.21
			2,282,975	0.21
		バミューダ諸島計	2,282,975	0.21
カナダ				
普通株	1,323,956	TC ENERGY CORP	65,506,348	5.93
	1,150,560	ENBRIDGE INC	46,059,542	4.16
	1,336,306	PEMBINA PIPELINE CORP	42,457,847	3.84
	614,760	GIBSON ENERGY INC	11,777,017	1.06
	431,931	HYDRO ONE LTD	10,438,119	0.94
			176,238,873	15.93
		カナダ計	176,238,873	15.93
フランス				
普通株	299,604	VINCI SA	32,086,739	2.90
	1,094,300	GETLINK SE	17,125,603	1.55
			49,212,342	4.45
		フランス計	49,212,342	4.45
香港				
普通株	10,294,200	HONG KONG & CHINA GAS	15,987,886	1.45
			15,987,886	1.45
		香港計	15,987,886	1.45
イタリア				
普通株	2,352,240	SNAM SPA	13,647,088	1.23

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
普通株	1,610,557	TERNA SPA	12,044,700	1.09
			25,691,788	2.32
		イタリア計	25,691,788	2.32
		メキシコ		
	129,287	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	13,819,487	1.25
			13,819,487	1.25
		メキシコ計	13,819,487	1.25
		ニュージーランド		
	1,623,767	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	8,256,263	0.75
			8,256,263	0.75
普通株		ニュージーランド計	8,256,263	0.75
		スペイン		
	2,249,880	FERROVIAL SA	66,270,200	5.99
	112,129	AENA SME SA	18,455,417	1.67
			84,725,617	7.66
		スペイン計	84,725,617	7.66
		スイス		
	18,560	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	3,080,081	0.28
			3,080,081	0.28
		スイス計	3,080,081	0.28
普通株		イギリス		
	4,650,945	NATIONAL GRID PLC	59,234,669	5.35
	561,447	SEVERN TRENT PLC	19,421,909	1.76
			78,656,578	7.11
		イギリス計	78,656,578	7.11
		アメリカ		
	2,715,479	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	65,524,508	5.92
	3,149,084	ENERGY TRANSFER LP	33,474,763	3.03
	341,189	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	16,687,554	1.51
	394,072	MPLX LP	11,668,472	1.05
普通株			127,355,297	11.51
	450,803	CROWN CASTLE INTL CORP	87,951,664	7.96

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
568,868	SEMPRA ENERGY	75,363,633	6.81
659,714	CHENIERE ENERGY INC	57,223,592	5.17
1,842,660	WILLIAMS COS INC	48,922,623	4.42
673,797	EDISON INTERNATIONAL	38,958,943	3.52
338,940	AMEREN CORPORATION	27,128,758	2.45
500,069	TARGA RESOURCES CORP	22,228,067	2.01
852,099	NISOURCE INC	20,876,426	1.89
73,760	AMERICAN WATER WORKS CO INC	11,368,629	1.03
116,290	ATMOS ENERGY CORP	11,176,632	1.01
133,189	EVERSOURCE ENERGY	10,687,085	0.97
118,290	SPIRE INC	8,548,818	0.77
		<u>420,434,870</u>	<u>38.01</u>
	アメリカ計	<u>547,790,167</u>	<u>49.52</u>
	投資有価証券合計	<u>1,061,502,660</u>	<u>95.97</u>

外国為替先渡し契約

					2021年6月30日現在
通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
BRL	151,045,656	USD	29,758,000	August 03, 2021	601,085
BRL	100,732,919	USD	19,834,000	August 03, 2021	412,588
BRL	99,223,500	USD	19,609,000	August 03, 2021	334,206
BRL	99,183,302	USD	19,609,000	August 03, 2021	326,127
USD	230,925	JPY	25,300,000	July 08, 2021	2,044
USD	76,217	JPY	8,348,250	July 08, 2021	693
USD	55,983	JPY	6,131,950	July 08, 2021	509
USD	31,926	JPY	3,500,000	July 08, 2021	263
USD	31,929	JPY	3,500,000	July 20, 2021	263
AUD	21,840	USD	16,804	July 20, 2021	(385)
AUD	21,841	USD	16,804	July 08, 2021	(385)
USD	142,033	JPY	15,750,000	July 08, 2021	(452)
USD	142,047	JPY	15,750,000	July 20, 2021	(453)
USD	230,861	JPY	25,600,000	July 08, 2021	(735)
USD	230,883	JPY	25,600,000	July 20, 2021	(737)
JPY	284,970,266	USD	2,603,674	July 08, 2021	(25,631)
BRL	13,654,000	USD	2,538,720	July 08, 2021	213,549
BRL	10,054,000	USD	1,892,410	July 21, 2021	131,382
MXN	47,600,000	USD	2,314,432	August 20, 2021	72,654
MXN	46,400,000	USD	2,276,328	July 08, 2021	63,375
BRL	9,400,000	USD	1,831,769	August 06, 2021	56,817
BRL	8,200,000	USD	1,617,548	August 20, 2021	26,904
MXN	39,500,000	USD	1,962,108	August 06, 2021	22,347
MXN	24,900,000	USD	1,243,551	July 21, 2021	9,960
BRL	1,100,000	USD	217,228	August 06, 2021	3,777
MXN	4,900,000	USD	244,279	July 21, 2021	2,396
IDR	30,250,000,000	USD	2,074,333	August 27, 2021	1,419

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期 日	未実現損益(米ドル)
IDR	1,300,000,000	USD	91,061	July 16, 2021	(1,531)
INR	10,000,000	USD	135,556	August 13, 2021	(1,798)
INR	142,500,000	USD	1,905,332	August 27, 2021	(2,301)
IDR	5,600,000,000	USD	390,625	July 30, 2021	(5,372)
INR	114,100,000	USD	1,536,772	July 16, 2021	(5,768)
ZAR	28,380,000	USD	1,978,713	August 27, 2021	(7,813)
INR	31,000,000	USD	423,381	July 30, 2021	(8,074)
ZAR	12,080,000	USD	851,865	July 16, 2021	(8,149)
USD	527,673	BRL	2,700,000	July 08, 2021	(16,572)
IDR	16,250,000,000	USD	1,138,034	July 16, 2021	(18,893)
INR	91,000,000	USD	1,237,623	August 13, 2021	(20,426)
IDR	29,750,000,000	USD	2,067,580	July 30, 2021	(20,926)
IDR	22,650,000,000	USD	1,579,718	August 13, 2021	(23,494)
INR	105,000,000	USD	1,430,459	July 30, 2021	(23,774)
ZAR	16,120,000	USD	1,165,177	July 30, 2021	(41,438)
ZAR	15,720,000	USD	1,148,537	August 13, 2021	(54,749)
USD	110,277	AUD	142,676	July 08, 2021	3,024
USD	84,097	AUD	108,334	July 08, 2021	2,659
USD	44,761	AUD	57,849	July 08, 2021	1,275
USD	21,184	AUD	27,289	July 08, 2021	670
USD	15,986	AUD	20,660	July 08, 2021	455
USD	316,295	BRL	1,572,382	August 03, 2021	258
USD	43,811	AUD	58,148	July 08, 2021	100
USD	43,811	AUD	58,145	July 20, 2021	100
USD	26,196	BRL	129,956	August 03, 2021	76
JPY	7,250,000	USD	65,524	July 20, 2021	71
JPY	7,250,000	USD	65,518	July 08, 2021	70
USD	15,362	BRL	76,372	August 03, 2021	13
USD	44,560	AUD	59,394	July 08, 2021	(89)
USD	44,560	AUD	59,391	July 20, 2021	(89)
JPY	4,750,000	USD	43,150	July 20, 2021	(174)
JPY	4,750,000	USD	43,146	July 08, 2021	(175)
USD	60,929	BRL	310,800	August 03, 2021	(1,539)
USD	343,750	BRL	1,753,473	August 03, 2021	(8,685)
USD	1,627,764	BRL	8,188,378	August 03, 2021	(18,040)
BRL	77,424,360	USD	15,642,548	August 03, 2021	(80,812)
JPY	2,766,204,389	USD	25,230,160	July 20, 2021	(202,501)
JPY	2,460,852,123	USD	22,489,977	July 08, 2021	(227,354)
AUD	29,284,080	USD	22,580,688	July 20, 2021	(565,756)
AUD	22,943,515	USD	17,819,907	July 08, 2021	(572,610)
USD	178,053,142	CAD	215,738,322	July 06, 2021	4,035,801
USD	161,619,265	EUR	132,986,085	July 06, 2021	3,332,648
USD	81,391,703	GBP	57,508,141	July 06, 2021	1,848,038
USD	56,509,907	AUD	73,525,015	July 06, 2021	1,239,602
USD	8,616,830	NZD	11,933,121	July 06, 2021	270,918
USD	3,302,080	CHF	2,977,380	July 06, 2021	72,118
					11,122,574

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 中 率			
15期(2017年 8 月21日)	円	%	%	%	百万円
	10, 208	△0. 0	64. 0	—	17, 754
16期(2018年 8 月20日)	10, 206	△0. 0	38. 7	—	13, 511
17期(2019年 8 月19日)	10, 205	△0. 0	59. 3	—	8, 458
18期(2020年 8 月19日)	10, 203	△0. 0	68. 2	—	3, 175
19期(2021年 8 月19日)	10, 200	△0. 0	60. 1	—	9, 159

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

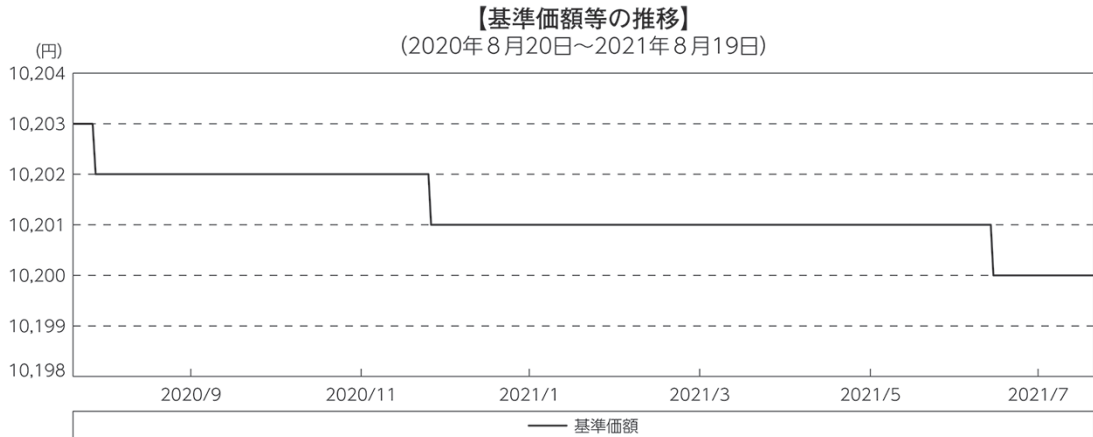
年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率			
(期 首) 2020年 8 月19日	円	%	%	%	%
	10, 203	—	68. 2	—	—
8 月末	10, 202	△0. 0	58. 9	—	—
9 月末	10, 202	△0. 0	50. 4	—	—
10 月末	10, 202	△0. 0	56. 6	—	—
11 月末	10, 202	△0. 0	28. 3	—	—
12 月末	10, 201	△0. 0	48. 3	—	—
2021年 1 月末	10, 201	△0. 0	58. 0	—	—
2 月末	10, 201	△0. 0	56. 6	—	—
3 月末	10, 201	△0. 0	53. 8	—	—
4 月末	10, 201	△0. 0	59. 8	—	—
5 月末	10, 201	△0. 0	58. 1	—	—
6 月末	10, 201	△0. 0	57. 9	—	—
7 月末	10, 200	△0. 0	55. 9	—	—
(期 末) 2021年 8 月19日	10, 200	△0. 0	60. 1	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して－0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は－0.01～－0.07%程度で推移しました。

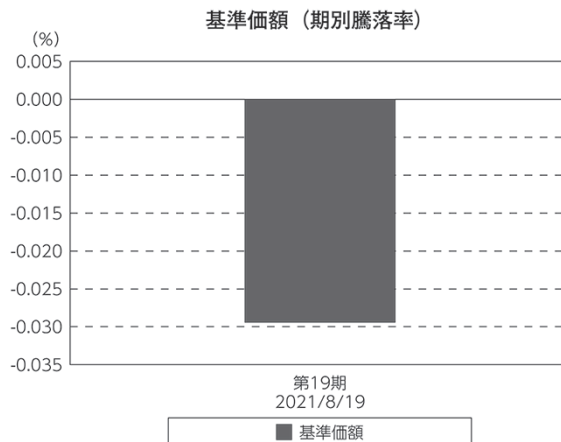
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存 1 年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	4,656,400	— (3,416,400)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年8月20日～2021年8月19日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2021年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,300,000	1,302,420	14.2	—	—	—	14.2
	(1,300,000)	(1,302,420)	(14.2)	(—)	(—)	(—)	(14.2)
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000	1,168,119	12.8	—	—	—	12.8
	(1,167,000)	(1,168,119)	(12.8)	(—)	(—)	(—)	(12.8)
金融債券	1,230,000	1,230,089	13.4	—	—	—	13.4
	(1,230,000)	(1,230,089)	(13.4)	(—)	(—)	(—)	(13.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000	1,801,060	19.7	—	—	—	19.7
	(1,800,000)	(1,801,060)	(19.7)	(—)	(—)	(—)	(19.7)
合 計	5,497,000	5,501,690	60.1	—	—	—	60.1
	(5,497,000)	(5,501,690)	(60.1)	(—)	(—)	(—)	(60.1)

* () 内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第702回	1. 04	100, 000	100, 353	2021/12/20
大阪府	公募第354回	1. 03	100, 000	100, 201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回		1. 03	500, 000	500, 520	2021/ 9 /24
熊本県	公募平成23年度第 2 回	1. 0	340, 000	340, 645	2021/10/28
広島市	公募平成23年度第 2 回	1. 0	200, 000	200, 380	2021/10/25
広島市	公募平成23年度第 5 回	1. 01	60, 000	60, 319	2022/ 2 /25
小	計		1, 300, 000	1, 302, 420	
特殊債券(除く金融債)					
政保	地方公共団体金融機構債券 (8 年) 第 2 回	0. 502	30, 000	30, 058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回		1. 1	77, 000	77, 321	2021/12/28
首都高速道路	第19回	0. 07	500, 000	500, 131	2021/12/20
阪神高速道路	第19回	0. 02	460, 000	460, 073	2021/12/20
成田国際空港	第11回	1. 067	100, 000	100, 534	2022/ 2 /18
小	計		1, 167, 000	1, 168, 119	
金融債券					
商工債券	利付第802回い号	0. 06	30, 000	30, 002	2022/ 3 /25
しんきん中金債券	利付第321回	0. 03	150, 000	150, 002	2021/ 8 /27
しんきん中金債券	利付第322回	0. 03	450, 000	450, 018	2021/ 9 /27
商工債券	利付 (3 年) 第223回	0. 11	500, 000	500, 053	2021/ 8 /27
商工債券	利付 (3 年) 第224回	0. 11	100, 000	100, 013	2021/ 9 /27
小	計		1, 230, 000	1, 230, 089	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第522回	0. 13	300, 000	300, 284	2022/ 4 /25
関西電力	第525回	0. 14	100, 000	100, 050	2021/12/20
クレディセゾン	第53回社債間限定同順位特約付	0. 435	600, 000	600, 488	2021/10/22
トヨタファイナンス	第66回社債間限定同順位特約付	0. 233	100, 000	100, 018	2021/ 9 /17
三菱UFJ リース	第43回社債間限定同順位特約付	0. 06	500, 000	500, 088	2021/10/25
三井不動産	第44回社債間限定同順位特約付	1. 173	200, 000	200, 129	2021/ 9 /6
小	計		1, 800, 000	1, 801, 060	
合	計		5, 497, 000	5, 501, 690	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,501,690	% 60.1
コール・ローン等、その他	3,657,462	39.9
投資信託財産総額	9,159,152	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

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

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

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

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	1,413,674,178
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(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
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投資 (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資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (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資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (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資 (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資 (中国元コース) 毎月分配型	982,607

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (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資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投資 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投資 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投資 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資 (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資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (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資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投資 (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資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (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資 (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資 (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資 (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資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投資 (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資 (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資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンプレート・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレート・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイトータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・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。