

# 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース

## 運用報告書(全体版)

第23期（決算日2022年11月14日）

作成対象期間（2022年5月14日～2022年11月14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／内外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                    |
| 信 託 期 間     | 2011年8月11日から2031年5月13日までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                    |
| 運 用 方 針     | 外国投資法人であるFTSIF－テンブルトン・グローバル・トータル・リターン SIFのI (Mdis) JPY（以下「JPYクラス」といいます。）の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、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積極的な運用を行ないます。各証券への投資比率は、通常の状況においては、FTSIF－テンブルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券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 | 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | FTSIF－テンブルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラスの円建ての外国投資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。 |
|             | FTSIF－テンブルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラス                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券（国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。）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。                                                                                                          |
|             | 野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資法人および外国投資法人の投資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、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                    |

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準<br>(分配落) | 価 額          |              | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|                  |              | 税 分<br>金 騰 落 | 期 中<br>騰 落 率 |                |                |                      |              |
|                  | 円            | 円            | %            | %              | %              | %                    | 百万円          |
| 19期(2020年11月13日) | 14,662       | 10           | △4.1         | 0.0            | —              | 99.0                 | 11,746       |
| 20期(2021年 5月13日) | 15,008       | 10           | 2.4          | 0.0            | —              | 99.0                 | 10,299       |
| 21期(2021年11月15日) | 15,193       | 10           | 1.3          | 0.0            | —              | 99.1                 | 9,493        |
| 22期(2022年 5月13日) | 15,880       | 10           | 4.6          | 0.0            | —              | 98.9                 | 8,957        |
| 23期(2022年11月14日) | 15,665       | 10           | △1.3         | 0.0            | —              | 98.3                 | 8,237        |

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。  
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

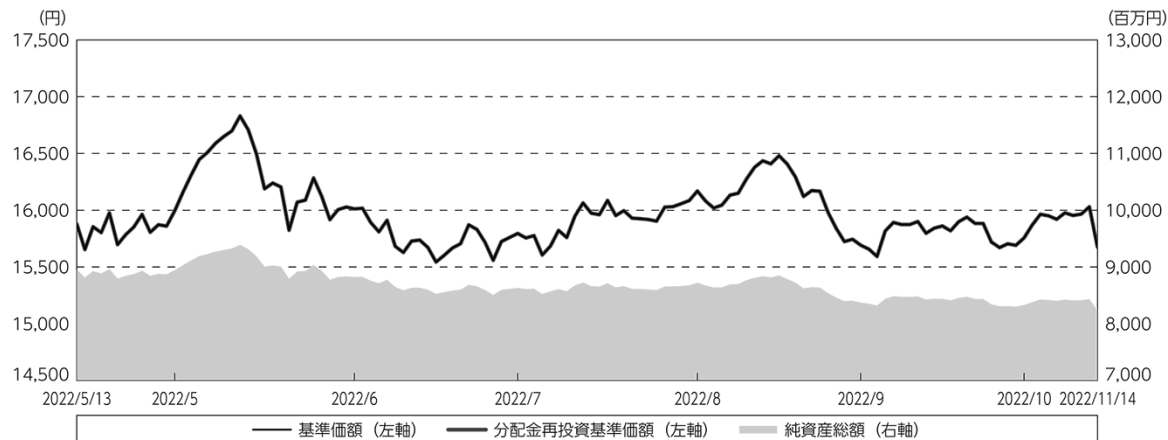
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年          月          日 | 基          準 | 価          額 |      | 債          券 | 債          券 | 投          資 | 信          託 |              |              |
|-------------------------|--------------|--------------|------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                         |              | 騰          落 | 率    |              |              |              |              | 組          入 | 比          率 |
| (期  首)                  | 円            |              | %    |              | %            |              | %            |              | %            |
| 2022年 5月13日             | 15,880       |              | —    |              | 0.0          |              | —            |              | 98.9         |
| 5月末                     | 15,995       |              | 0.7  |              | 0.0          |              | —            |              | 99.2         |
| 6月末                     | 16,012       |              | 0.8  |              | 0.0          |              | —            |              | 99.0         |
| 7月末                     | 15,795       |              | △0.5 |              | 0.0          |              | —            |              | 99.3         |
| 8月末                     | 16,169       |              | 1.8  |              | 0.0          |              | —            |              | 98.6         |
| 9月末                     | 15,692       |              | △1.2 |              | 0.0          |              | —            |              | 99.8         |
| 10月末                    | 15,756       |              | △0.8 |              | 0.0          |              | —            |              | 99.6         |
| (期  末)                  |              |              |      |              |              |              |              |              |              |
| 2022年11月14日             | 15,675       |              | △1.3 |              | 0.0          |              | —            |              | 98.3         |

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。  
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首：15,880円

期 末：15,665円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 1.3% (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5月13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新興国を含む世界各国の国債、政府機関債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新興国を含む世界各国の国債、政府機関債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対円でのキャピタルゲイン(またはロス)

## ○投資環境

### 【債券市場】

当作成期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

当作成期の前半は、インフレ加速を背景にFRB（米連邦準備制度理事会）が大幅な利上げを決定したことなどから、利回りは上昇しました。その後は、積極的な金融引き締めによる景気減速が意識されたことから、利回りは低下（価格は上昇）しました。

当作成期の半ばは、2022年4～6月期の米GDP（速報値）が2四半期連続のマイナス成長となり、景気悪化でFRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がったことから、利回りは低下しました。その後は、世界的なエネルギー価格の上昇等を背景にインフレへの警戒感が高まる中、利回りは上昇に転じました。さらに、FRBの金融引き締めが長期化するとの見方が広がったことから、利回りの上昇が続きました。

当作成期の後半は、FRBによる利上げ継続の観測が根強い中、利回りは上昇傾向となりました。その後、当作成期末にかけては、FRBが利上げペースを緩めるとの観測が浮上したことから、利回りは低下する場面が見られました。

当作成期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。

当作成期の前半は、ECB（欧州中央銀行）が2022年6月の理事会で、量的緩和措置である資産購入プログラムを7月に終了するとともに、同月から利上げを開始する方針を示したことなどから、利回りは上昇しました。その後は、ECBの金融引き締めが欧州景気を冷やしかねないとの懸念から、利回りは低下しました。

当作成期の半ばは、ECBが7月の理事会で一部の市場予想を上回る0.50%の利上げを決定し、ECBの積極的な金融引き締めが欧州景気の悪化を招くとの見方が広がったことから、利回りは低下しました。その後は、世界的なインフレ圧力の強さが意識されたことや、ECBが9月の理事会で0.75%の大幅な利上げを決定するとともに、利上げを継続する見通しを示したことから、利回りは上昇しました。

当作成期の後半は、ECBがインフレ抑制のために利上げを継続するとの見方が根強い中、利回りは上昇傾向となりました。その後は、ECBが10月の理事会で0.75%の追加利上げを決定したものの、声明文の公表を受けて今後の利上げペースの鈍化が示唆されたと受け止められたことから、利回りは低下する場面が見られました。

### 【為替市場】

当作成期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

当作成期の前半は、FRBが大幅利上げを決定する一方で、日銀が大規模な金融緩和策の維持を決定したことから、日米の金融政策の方向性の違いが意識される中、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

当作成期の半ばは、FRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がったことから、米ドル売り・円買いが優勢となった局面もありましたが、その後は、米金融引き締めの長期化観測が広がる中、米ドル買い・円売りが強まりました。

当作成期の後半は、FRBが積極的な利上げを続けるとの見方が根強い中、米ドル買い・円売りが進みました。その後は、日本政府・日銀が米ドル売り・円買いの為替介入を実施したことや、FRBが利上げペースを緩めるとの観測が浮上したことなどから、米ドル売り・円買いが強まりました。

当作成期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

当作成期の前半は、ECBが金融政策の正常化を進める方針を示した一方で、日銀が積極的な金融緩和姿勢を維持したことから、ユーロは対円で上昇しました。その後は、ECBの金融引き締めが欧州景気を冷やしかねないとの懸念が広がったことから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。

当作成期の半ばは、ECBによる積極的な利上げが欧州の景気を冷やすとの懸念が広がったことから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、ECBが0.75%の大幅な利上げを決定するとともに、利上げを継続する見通しを示したことから、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。

当作成期の後半は、日本政府・日銀が円安抑制のため米ドル・円市場で為替介入を実施したことなどの影響により、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、ECBが利上げを継続するとの見方が根強い中、ユーロは対円で上昇しましたが、当作成期末にかけては、ECBの利上げペースの鈍化が意識されたことなどから、伸び悩みとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔野村テンプレートン・トータル・リターン Bコース〕

〔野村テンプレートン・トータル・リターン Bコース〕は、当作成期を通して、主要投資対象である〔FTSIF－テンプレートン・グローバル・トータル・リターン SIF I (Mdis) JPY〕（以下、「JPYクラス」といいます。）を概ね高位に組み入れ、〔野村マネー マザーファンド〕受益証券への投資も行ないました。

### 〔FTSIF－テンプレートン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラス〕

#### <デュレーション>

デュレーション（金利感応度）\*は、2022年9月末で、1.6年程度としました。

\*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

#### <国・地域別配分>

主な国・地域別配分については、2022年9月末で、韓国17.0%、ブラジル13.3%、インドネシア9.1%などとなりました。

### ＜通貨別配分＞

主な通貨別配分については、2022年9月末で、韓国ウォン、円、カナダドルなどを買い建てとしました。一方で、ユーロ、米ドルを売り建てとしました。

### ＜信用格付別構成＞

信用格付別構成については、2022年9月末で、投資適格63.3%、非投資適格26.5%、その他10.3%としました。

### ＜債券種別構成＞

債券種別構成については、2022年9月末で、国債等89.7%、社債0.0%、その他10.3%としました。

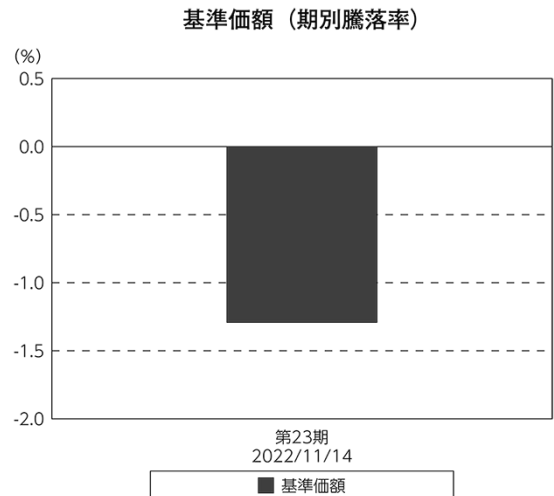
### 【野村マネー マザーファンド】

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、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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

## ◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目                | 第23期<br>2022年5月14日～<br>2022年11月14日 |
|--------------------|------------------------------------|
|                    |                                    |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 10<br>0.064%                       |
| 当期の収益              | 10                                 |
| 当期の収益以外            | —                                  |
| 翌期繰越分配対象額          | 11,913                             |

(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

### [野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース]

ファンドの商品性に従い[FTSIF－ テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラス]への投資比率を、引き続き高位に維持する方針です。

### [FTSIF－ テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラス]

新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等(現地通貨建てを含みます。)を主要投資対象とし、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。

ロシアによるウクライナ侵攻が世界経済や金融市場に新たな不透明感をもたらしています。食料やエネルギーなどの国際商品の深刻な供給混乱は、欧州をはじめ世界各国の経済要因に様々なレベルでの影響を及ぼすと予想されます。運用チームでは、世界経済の成長ペースは緩やかになり、ウクライナ紛争が、様々な地域の経済に対しこれまでと異なる影響を与える可能性があると考えています。

当面の運用にあたり、フランクリンテンプルトン社では、一部の国のリスクに対して前向きな見方を維持しており、引き続き、3点を主要テーマとして考えています。①ビジネス活動が

活発で、経常収支が黒字であり、健全な財政政策および高い経済成長が期待できる国（特にアジア諸国）の通貨エクスポージャーを積極的に取得する。②相対的に利回りの低い先進国における金利上昇リスクを回避する。③世界的な金利引き締めサイクルに対応可能な経済回復力のある、相対的に利回りの高い新興国ソブリン債への投資機会を選別的に発掘する。

全体としてポートフォリオのデュレーションを短めに維持します。引き続き、先進国の金利リスクの取得を大幅に低く抑える方針です。一部の新興国の国債利回りは相対的に低い利回り水準である先進国を大きく上回っており、投資妙味があると考えます。主要先進国以外で強固なファンダメンタルズを有し、魅力的なリスク調整後の利回りを有する国の現地通貨建て債券に選別的に投資します。韓国やブラジル、インドネシアなどを引き続き強気に見ています。通貨についてはカナダドル、ノルウェークローネなどを対ユーロで買い建てする他、韓国ウォン、インドルピーなどを対米ドルで買い建てとする方針です。

### [野村マネー マザーファンド]

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

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

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。

#### ※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 5 月14日～2022年11月14日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-----------------------|---------|------------|----------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>85 | %<br>0.535 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                      |
| ( 投 信 会 社 )           | (34)    | (0.212)    | 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 )           | (49)    | (0.307)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 3 )   | (0.017)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用         | 0       | 0.001      | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                 |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 0 )   | (0.001)    | 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                   | 85      | 0.536      |                                              |
| 期中の平均基準価額は、15,903円です。 |         |            |                                              |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

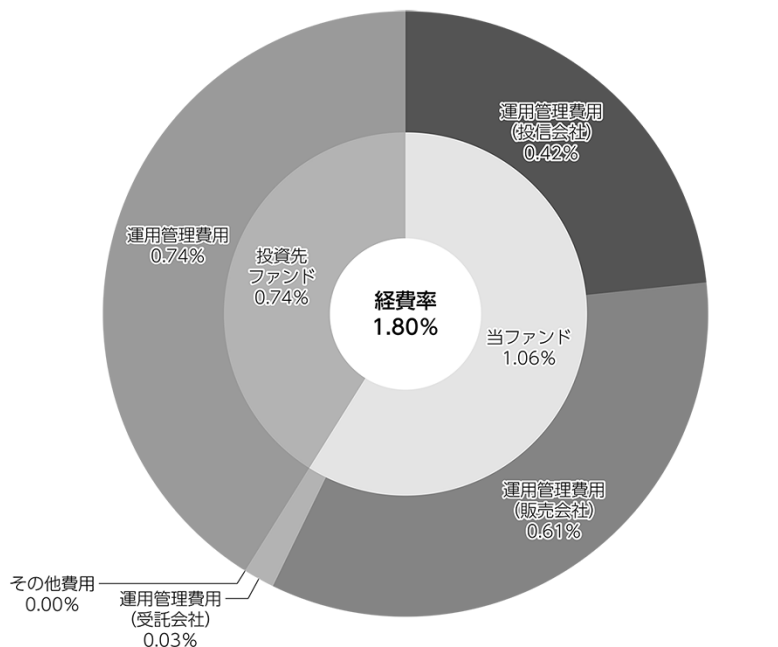
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

## (参考情報)

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.80%です。



(単位: %)

|                    |      |
|--------------------|------|
| 経費率(①+②)           | 1.80 |
| ①当ファンドの費用の比率       | 1.06 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.74 |

(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5月14日～2022年11月14日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                           | 買付           |               | 売付           |               |
|----|-------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|    |                                           | 口数           | 金額            | 口数           | 金額            |
| 国内 | FTSIF - テンブルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラス | 口<br>332,760 | 千円<br>280,645 | 口<br>840,254 | 千円<br>702,000 |

\*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5月14日～2022年11月14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11月14日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 |                                           | 期首(前期末)    | 当期末        |           |      |
|----|-------------------------------------------|------------|------------|-----------|------|
|    |                                           | 口数         | 口数         | 評価額       | 比率   |
|    |                                           | 口          | 口          | 千円        | %    |
|    | FTSIF - テンブルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラス | 10,510,479 | 10,002,986 | 8,096,217 | 98.3 |
|    | 合計                                        | 10,510,479 | 10,002,986 | 8,096,217 | 98.3 |

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘柄 |               | 期首(前期末) | 当期末 |     |
|----|---------------|---------|-----|-----|
|    |               | 口数      | 口数  | 評価額 |
|    |               | 千口      | 千口  | 千円  |
|    | 野村マネー マザーファンド | 98      | 98  | 100 |

\*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11月14日現在)

| 項 目           | 当 期 末           |           |
|---------------|-----------------|-----------|
|               | 評 価 額           | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>8,096,217 | %<br>97.0 |
| 野村マネー マザーファンド | 100             | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 252,402         | 3.0       |
| 投資信託財産総額      | 8,348,719       | 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11月14日現在)

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 資産             | 8,348,719,985  |
| コール・ローン等           | 213,326,552    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 8,096,217,137  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,206        |
| 未収配当金              | 39,076,090     |
| (B) 負債             | 111,707,717    |
| 未払金                | 39,076,090     |
| 未払収益分配金            | 5,258,324      |
| 未払解約金              | 20,786,139     |
| 未払信託報酬             | 46,490,041     |
| 未払利息               | 336            |
| その他未払費用            | 96,787         |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 8,237,012,268  |
| 元本                 | 5,258,324,601  |
| 次期繰越損益金            | 2,978,687,667  |
| (D) 受益権総口数         | 5,258,324,601口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 15,665円        |

(注) 期首元本額は5,640,837,982円、期中追加設定元本額は37,935,931円、期中一部解約元本額は420,449,312円、1口当たり純資産額は1.5665円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額1,320,149円。

○損益の状況 (2022年5月14日～2022年11月14日)

| 項 目              | 当 期              |
|------------------|------------------|
|                  | 円                |
| (A) 配当等収益        | 273,128,929      |
| 受取配当金            | 273,142,800      |
| 支払利息             | △ 13,871         |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 334,857,937    |
| 売買益              | 9,666,158        |
| 売買損              | △ 344,524,095    |
| (C) 信託報酬等        | △ 46,586,828     |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 108,315,836    |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 454,380,361    |
| (F) 追加信託差損益金     | 3,546,642,188    |
| (配当等相当額)         | ( 2,998,827,496) |
| (売買損益相当額)        | ( 547,814,692)   |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 2,983,945,991    |
| (H) 収益分配金        | △ 5,258,324      |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 2,978,687,667    |
| 追加信託差損益金         | 3,546,642,188    |
| (配当等相当額)         | ( 2,998,827,496) |
| (売買損益相当額)        | ( 547,814,692)   |
| 分配準備積立金          | 3,265,798,107    |
| 繰越損益金            | △3,833,752,628   |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程 (2022年 5 月14日～2022年11月14日) は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                          |
|------------------------------|------------------------------|
|                              | 2022年 5 月14日～<br>2022年11月14日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 226,542,313円                 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                           |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 2,998,827,496円               |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 3,044,514,118円               |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 6,269,883,927円               |
| f. 分配対象収益(1 万口当たり)           | 11,923円                      |
| g. 分配金                       | 5,258,324円                   |
| h. 分配金(1 万口当たり)              | 10円                          |

○分配金のお知らせ

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

# FTSIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス／JPYクラス

2022年3月31日決算  
(計算期間:2021年4月1日～2022年3月31日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 形 態         | ルクセンブルグ籍外国投資法人                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 主 要 投 資 対 象 | 新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 投 資 方 針     | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)を主要投資対象として、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。</li> <li>＊運用にあたっては、ESGの視点も含めて評価・分析を行ないます。</li> <li>・ ファンドは、投資適格および非投資適格の債券に投資を行ないます。</li> <li>・ 効率的な運用を行なうために、債券先物、為替予約、為替先渡し取引、スワップ取引やオプション取引等の金融デリバティブ取引も活用します。</li> <li>・ ファンドは、モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債等に投資を行なう場合があります。</li> <li>・ JPY 限定為替ヘッジ・クラスは、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度、米ドル売り円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行なうことを基本とします。</li> <li>・ JPY クラスは、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> </ul> |
| 運 用 会 社     | フランクリン・アドバイザーズ・インク                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 保 管 会 社     | JPモルガン・SE-ルクセンブルグ支店                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 管 理 会 社     | フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービシズ・エス・エイ・アール・エル                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

＊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。

## FTSIF - テンブルトン・グローバル・トータル・リターン SIF

## 純資産計算書

2022年3月31日現在

(米ドル)

**資産**

|                |                    |
|----------------|--------------------|
| 投資有価証券-時価      | 282,117,742        |
| 現金             | 70,050,435         |
| 未収配当金および未収利息   | 3,400,393          |
| 外国為替先渡契約未実現評価益 | 5,780,105          |
| 金利スワップ契約未実現評価益 | 190,500            |
| オプション契約-時価     | 264,588            |
| その他未収入金        | 150,044            |
| <b>資産合計</b>    | <b>361,953,807</b> |

**負債**

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| 未払解約金          | 32,039            |
| 未払運用報酬         | 162,599           |
| 外国為替先渡契約未実現評価損 | 10,868,954        |
| 金利スワップ契約未実現評価損 | 35,835            |
| オプション契約-時価     | 108,993           |
| 未払税金および未払費用    | 293,118           |
| <b>負債合計</b>    | <b>11,501,538</b> |

**純資産合計****350,452,269****発行済口数****一口当たり純資産価額****クラス**

|                 |                |        |
|-----------------|----------------|--------|
| I (Mdis) JPY    | 48,031,573.486 | 858.15 |
| I (Mdis) JPY-H1 | 1,945,367.107  | 740.58 |

1口当たり純資産価額は、そのクラスの通貨で表示されています。

## FTSIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF

## 損益および純資産変動計算書

2022年3月31日に終了した計算期間

(米ドル)

|                       |                      |
|-----------------------|----------------------|
| <b>期首純資産</b>          | <b>473,750,330</b>   |
| <b>収益</b>             |                      |
| 債券利息(税引後)             | 22,881,825           |
| 預金利息                  | 2,151                |
| <b>収益合計</b>           | <b>22,883,976</b>    |
| <b>費用</b>             |                      |
| 運用報酬                  | 2,240,651            |
| 管理・名義書換代理人報酬          | 285,174              |
| 年次税                   | 39,290               |
| 保管費用                  | 141,202              |
| 監査費用                  | 57,532               |
| 印刷・出版費用               | 4,112                |
| 銀行手数料                 | 27,295               |
| その他費用                 | 216,597              |
| <b>費用合計</b>           | <b>3,011,853</b>     |
| 関係法人からの費用戻入           | (144,961)            |
| <b>純費用合計</b>          | <b>2,866,892</b>     |
| <b>投資純利益</b>          | <b>20,017,084</b>    |
| 投資有価証券売買に係る実現純損失      | (23,466,531)         |
| 外国為替先渡契約に係る実現純損失      | (6,806,369)          |
| オプション契約に係る実現純損失       | (2,339,979)          |
| 外国為替取引に係る実現純利益        | 644,322              |
| <b>当期実現損失</b>         | <b>(11,951,473)</b>  |
| 投資未実現評価益              | 4,564,913            |
| 外国為替先渡契約未実現評価益        | 1,057,649            |
| 金利スワップ契約未実現評価益        | 154,665              |
| オプション契約未実現評価益         | 987,570              |
| 外国為替取引未実現評価益          | 278,193              |
| キャピタルゲイン課税引当          | 37,227               |
| <b>運用による純資産の減少額</b>   | <b>(4,871,256)</b>   |
| <b>元本異動等</b>          |                      |
| 追加設定額                 | 22,724,378           |
| 解約額                   | (118,312,867)        |
| 追加設定・一部解約時の収益調整       | (122,628)            |
|                       | (95,711,117)         |
| 分配金額                  | (22,715,688)         |
| <b>元本異動による純資産の減少額</b> | <b>(118,426,805)</b> |
| <b>期末純資産</b>          | <b>350,452,269</b>   |

## 組入資産の明細

2022年3月31日現在

| 数量/額面           | 銘柄                                                           | 国<br>コード | 取引<br>通貨 | 評価額<br>(米ドル) | 対純<br>資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------|--------------------------------------------------------------|----------|----------|--------------|-----------------------|
|                 | 証券取引所に上場している譲渡可能価値証券                                         |          |          |              |                       |
|                 | 公社債                                                          |          |          |              |                       |
|                 | 国債証券および地方債証券                                                 |          |          |              |                       |
| 32,705,000,000  | Korea Government Bond 0.875% 12/10/2023                      | KOR      | KRW      | 26,299,836   | 7.50                  |
| 352,205,000,000 | Indonesia Government Bond 5.5% 04/15/2026                    | IDN      | IDR      | 24,605,327   | 7.02                  |
| 22,610,000,000  | Korea Monetary Stabilization Bond 0.905% 04/02/2023          | KOR      | KRW      | 18,452,573   | 5.27                  |
| 97,790,000      | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2025              | BRL      | BRL      | 15,216,227   | 4.34                  |
| 88,760,000      | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 07/01/2024              | BRL      | BRL      | 14,544,015   | 4.15                  |
| 32,529,000,000  | Colombia Government Bond 10% 07/24/2024                      | COL      | COP      | 8,857,149    | 2.53                  |
| 12,690,000      | Ecuador Government Bond, Reg. S 1% 07/31/2035                | ECU      | USD      | 8,312,077    | 2.37                  |
| 588,300,000     | India Government Bond 7.27% 04/08/2026                       | IND      | INR      | 8,076,688    | 2.30                  |
| 9,385,000,000   | Korea Government Bond 3.375% 09/10/2023                      | KOR      | KRW      | 7,865,582    | 2.24                  |
| 34,330,000      | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027              | BRL      | BRL      | 6,862,304    | 1.96                  |
| 1,241,805,757   | Argentina Treasury BONCER, FRN 1.4% 03/25/2023               | ARG      | ARS      | 6,687,513    | 1.91                  |
| 96,491,000,000  | Indonesia Government Bond 10.25% 04/15/2027                  | IDN      | IDR      | 6,574,872    | 1.88                  |
| 1,163,996,152   | Argentina Treasury BONCER, FRN 1.5% 03/25/2024               | ARG      | ARS      | 6,184,577    | 1.76                  |
| 45,240,000      | Ghana Government Bond 18.85% 09/28/2023                      | GHA      | GHS      | 6,057,121    | 1.73                  |
| 52,438,000      | Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 03/13/2025        | NOR      | NOK      | 5,845,175    | 1.67                  |
| 107,945,000     | Mexican Bonos 6.5% 06/09/2022                                | MEX      | MXN      | 5,415,682    | 1.54                  |
| 102,910,000     | Mexican Bonos 8% 12/07/2023                                  | MEX      | MXN      | 5,142,137    | 1.47                  |
| 43,747,000      | Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2% 05/24/2023           | NOR      | NOK      | 4,991,517    | 1.43                  |
| 42,615,000      | Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3% 03/14/2024           | NOR      | NOK      | 4,918,921    | 1.40                  |
| 4,970,000       | Ecuador Government Bond, Reg. S 5% 07/31/2030                | ECU      | USD      | 4,132,604    | 1.18                  |
| 22,100,000      | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024              | BRL      | BRL      | 3,800,085    | 1.08                  |
| 124,850,000     | Bank of Thailand 0.66% 11/22/2023                            | THA      | THB      | 3,743,007    | 1.07                  |
| 25,770,000      | Ghana Government Bond 17.6% 02/20/2023                       | GHA      | GHS      | 3,458,190    | 0.99                  |
| 44,387,000,000  | Indonesia Government Bond 5.625% 05/15/2023                  | IDN      | IDR      | 3,158,523    | 0.90                  |
| 21,970,000      | Ghana Government Bond 18.85% 07/25/2022                      | GHA      | GHS      | 2,952,088    | 0.84                  |
| 12,770,000      | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025              | BRL      | BRL      | 2,598,070    | 0.74                  |
| 9,861,000,000   | Colombia Government Bond 7.5% 08/26/2026                     | COL      | COP      | 2,448,794    | 0.70                  |
| 10,222,000,000  | Colombia Government Bond 7.75% 09/18/2030                    | COL      | COP      | 2,422,577    | 0.69                  |
| 179,100,000     | India Government Bond 5.15% 11/09/2025                       | IND      | INR      | 2,306,930    | 0.66                  |
| 2,540,000       | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 01/30/2060 | DOM      | USD      | 2,184,400    | 0.62                  |
| 2,330,000       | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 01/21/2041   | DOM      | USD      | 2,030,036    | 0.58                  |
| 2,250,000       | Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 09/30/2033                | EGY      | USD      | 1,970,876    | 0.56                  |
| 13,630,000      | Ghana Government Bond 16.5% 02/06/2023                       | GHA      | GHS      | 1,814,382    | 0.52                  |
| 126,000,000     | India Government Bond 7.59% 01/11/2026                       | IND      | INR      | 1,746,099    | 0.50                  |
| 8,770,000       | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031              | BRL      | BRL      | 1,683,251    | 0.48                  |
| 5,547,000,000   | Colombia Government Bond 6.25% 11/26/2025                    | COL      | COP      | 1,340,029    | 0.38                  |
| 92,200,000      | India Government Bond 8.2% 09/24/2025                        | IND      | INR      | 1,299,316    | 0.37                  |
| 1,380,000       | Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 05/29/2050              | EGY      | USD      | 1,198,420    | 0.34                  |
| 5,480,000       | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029              | BRL      | BRL      | 1,074,356    | 0.31                  |
| 9,022,000       | Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 02/19/2026         | NOR      | NOK      | 987,443      | 0.28                  |
| 1,110,000       | Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 01/31/2047                | EGY      | USD      | 949,539      | 0.27                  |

| 数量/額面                 | 銘柄                                                 | 国<br>コード | 取引<br>通貨 | 評価額<br>(米ドル) | 対純<br>資産<br>比率<br>(%) |
|-----------------------|----------------------------------------------------|----------|----------|--------------|-----------------------|
| 1,880,000             | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 05/11/2027  | LKA      | USD      | 893,000      | 0.25                  |
| 3,815,000,000         | Colombia Government Bond 5.75% 11/03/2027          | COL      | COP      | 855,468      | 0.24                  |
| 6,040,000             | Ghana Government Bond 17.25% 07/31/2023            | GHA      | GHS      | 797,873      | 0.23                  |
| 870,000               | Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 02/16/2061      | EGY      | USD      | 693,581      | 0.20                  |
| 121,869,773           | Argentina Treasury BONCER, FRN 1.3% 09/20/2022     | ARG      | ARS      | 653,825      | 0.19                  |
| 670,000               | Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 09/30/2051     | EGY      | USD      | 579,143      | 0.17                  |
| 107,684,724           | Argentina Government Bond, FRN 0% 04/18/2022       | ARG      | ARS      | 565,263      | 0.16                  |
| 992,000               | Ecuador Government Bond, Reg. S 0.5% 07/31/2040    | ECU      | USD      | 563,962      | 0.16                  |
| 510,000               | Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 05/29/2032    | EGY      | USD      | 463,346      | 0.13                  |
| 3,360,000             | Ghana Government Bond 19.25% 11/27/2023            | GHA      | GHS      | 448,932      | 0.13                  |
| 80,084,847            | Argentina Government Bond, FRN 0% 05/23/2022       | ARG      | ARS      | 428,235      | 0.12                  |
| 2,750,000             | Ghana Government Bond 20.75% 01/16/2023            | GHA      | GHS      | 377,340      | 0.11                  |
| 104,937,700           | Argentina Government Bond 16% 10/17/2023           | ARG      | ARS      | 368,815      | 0.11                  |
| 400,000               | Mongolia Government Bond, Reg. S 3.5% 07/07/2027   | MNG      | USD      | 363,916      | 0.10                  |
| 400,000               | Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/07/2031  | MNG      | USD      | 361,594      | 0.10                  |
| 2,490,000             | Ghana Government Bond 19.25% 12/18/2023            | GHA      | GHS      | 331,831      | 0.09                  |
| 650,000               | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 11/03/2025 | LKA      | USD      | 322,640      | 0.09                  |
| 146,048,000           | Argentina Government Bond 15.5% 10/17/2026         | ARG      | ARS      | 315,152      | 0.09                  |
| 350,000               | Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 02/21/2048    | EGY      | USD      | 285,283      | 0.08                  |
| 51,031,381            | Argentina Government Bond, FRN 0% 06/30/2022       | ARG      | ARS      | 275,664      | 0.08                  |
| 310,000               | Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 03/01/2049      | EGY      | USD      | 265,909      | 0.08                  |
| 1,650,000             | Ghana Government Bond 18.5% 01/02/2023             | GHA      | GHS      | 222,895      | 0.06                  |
| 400,000               | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.35% 06/28/2024 | LKA      | USD      | 200,000      | 0.06                  |
| 200,000               | Mongolia Government Bond, Reg. S 5.125% 04/07/2026 | MNG      | USD      | 197,851      | 0.06                  |
| 24,559,686            | Argentina Treasury BONCER, FRN 1.45% 08/13/2023    | ARG      | ARS      | 133,278      | 0.04                  |
| 200,000               | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 04/18/2023 | LKA      | USD      | 100,088      | 0.03                  |
| 200,000               | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 03/14/2029 | LKA      | USD      | 97,000       | 0.03                  |
| 200,000               | Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.75% 04/18/2028 | LKA      | USD      | 95,320       | 0.03                  |
|                       |                                                    |          |          | 251,465,512  | 71.75                 |
| 公社債計                  |                                                    |          |          | 251,465,512  | 71.75                 |
| その他規制市場で取引される譲渡可能有価証券 |                                                    |          |          |              |                       |
| 公社債                   |                                                    |          |          |              |                       |
| 国債証券および地方債証券          |                                                    |          |          |              |                       |
| 19,240,000            | Singapore Treasury Bill 0% 05/20/2022              | SGP      | SGD      | 14,178,306   | 4.05                  |
| 7,240,000             | Singapore Treasury Bill 0% 01/24/2023              | SGP      | SGD      | 5,298,371    | 1.51                  |
| 147,920,000           | Thailand Government Bond 1% 06/17/2027             | THA      | THB      | 4,307,931    | 1.23                  |
| 122,210,000           | Thailand Government Bond 0.75% 09/17/2024          | THA      | THB      | 3,642,544    | 1.04                  |
| 71,080,000            | Kingdom of Thailand 0% 06/22/2022                  | THA      | THB      | 2,134,208    | 0.61                  |
| 1,480,000             | Singapore Treasury Bill 0% 05/13/2022              | SGP      | SGD      | 1,090,870    | 0.31                  |
|                       |                                                    |          |          | 30,652,230   | 8.75                  |
| 公社債計                  |                                                    |          |          | 30,652,230   | 8.75                  |
| 合計                    |                                                    |          |          | 282,117,742  | 80.50                 |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-----------|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 期 騰 落 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       | %         | %         | %         | 百万円     |
| 16期(2018年 8 月20日) | 10, 206 | △0. 0     | 38. 7     | —         | 13, 511 |
| 17期(2019年 8 月19日) | 10, 205 | △0. 0     | 59. 3     | —         | 8, 458  |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0. 0     | 68. 2     | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0. 0     | 60. 1     | —         | 9, 159  |
| 20期(2022年 8 月19日) | 10, 199 | △0. 0     | 57. 5     | —         | 7, 850  |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

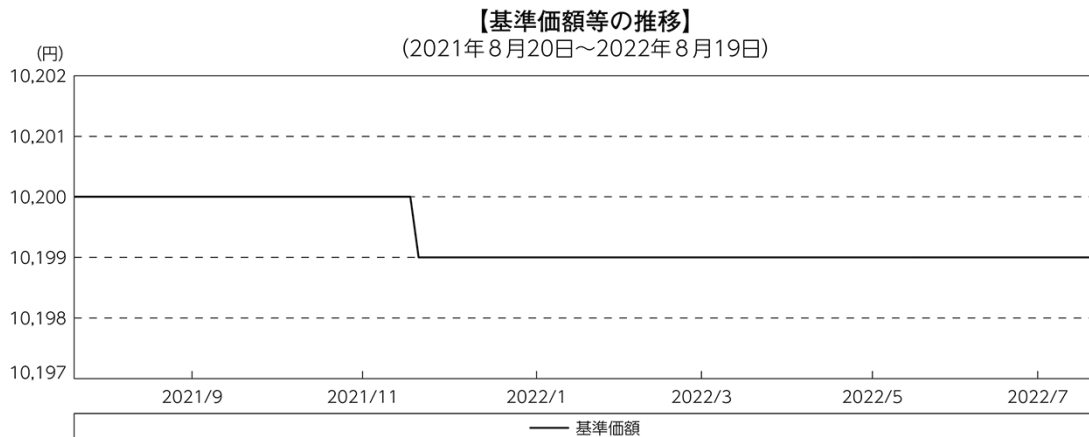
| 年 月 日        | 基 準     | 価 額   | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|--------------|---------|-------|-----------|-----------|-----|
|              |         | 騰 落 率 |           |           |     |
| (期 首)        | 円       | %     | %         | %         | %   |
| 2021年 8 月19日 | 10, 200 | —     | 60. 1     | —         | —   |
| 8 月末         | 10, 200 | 0. 0  | 56. 8     | —         | —   |
| 9 月末         | 10, 200 | 0. 0  | 55. 1     | —         | —   |
| 10 月末        | 10, 200 | 0. 0  | 51. 6     | —         | —   |
| 11 月末        | 10, 200 | 0. 0  | 54. 5     | —         | —   |
| 12 月末        | 10, 199 | △0. 0 | 52. 1     | —         | —   |
| 2022年 1 月末   | 10, 199 | △0. 0 | 57. 1     | —         | —   |
| 2 月末         | 10, 199 | △0. 0 | 57. 5     | —         | —   |
| 3 月末         | 10, 199 | △0. 0 | 59. 5     | —         | —   |
| 4 月末         | 10, 199 | △0. 0 | 60. 1     | —         | —   |
| 5 月末         | 10, 199 | △0. 0 | 62. 0     | —         | —   |
| 6 月末         | 10, 199 | △0. 0 | 55. 6     | —         | —   |
| 7 月末         | 10, 199 | △0. 0 | 53. 7     | —         | —   |
| (期 末)        |         |       |           |           |     |
| 2022年 8 月19日 | 10, 199 | △0. 0 | 57. 5     | —         | —   |

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

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

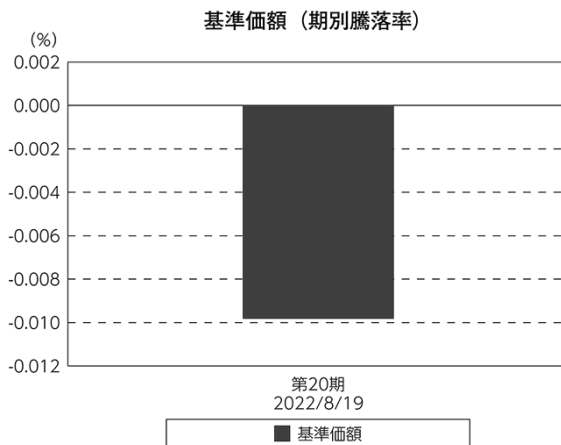
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021 年 8 月 20 日～2022 年 8 月 19 日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2021 年 8 月 20 日～2022 年 8 月 19 日)

公社債

|                |                | 買 付 額       | 売 付 額         |
|----------------|----------------|-------------|---------------|
| 国<br><br><br>内 |                | 千円          | 千円            |
|                | 地方債証券          | 4, 055, 682 | —             |
|                |                |             | (4, 600, 000) |
|                | 特殊債券           | 7, 031, 417 | —             |
|                |                |             | (6, 457, 000) |
|                | 社債券（投資法人債券を含む） | 2, 136, 048 | —             |
|                |                |             | (3, 130, 000) |

\* 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）  
\* 単位未満は切り捨て。  
\* （ ） 内は償還等による増減分です。  
\* 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2021 年 8 月 20 日～2022 年 8 月 19 日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<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 |        |
|-----|----------------|---------------------|-----------|-----------|---------------------|--------|
|     |                | $\frac{B}{A}$       |           |           | $\frac{D}{C}$       |        |
| 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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2022年 8 月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘                           | 柄           | 当 期 末 |           |           |            |
|-----------------------------|-------------|-------|-----------|-----------|------------|
|                             |             | 利 率   | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| 地方債証券                       |             | %     | 千円        | 千円        |            |
| 東京都                         | 公募第711回     | 0.82  | 300,000   | 300,218   | 2022/9/20  |
| 福岡県                         | 公募平成24年度第4回 | 0.84  | 50,000    | 50,007    | 2022/8/24  |
| 千葉県                         | 公募平成24年度第5回 | 0.82  | 100,000   | 100,074   | 2022/9/22  |
| 共同発行市場地方債 公募第114回           |             | 0.82  | 300,000   | 300,220   | 2022/9/22  |
| 小                           | 計           |       | 750,000   | 750,520   |            |
| 特殊債券(除く金融債)                 |             |       |           |           |            |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回 |             | 0.796 | 300,000   | 300,221   | 2022/9/20  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第13回 |             | 2.28  | 150,000   | 150,305   | 2022/9/20  |
| 地方公共団体金融機構債券 第40回           |             | 0.825 | 110,000   | 110,101   | 2022/9/28  |
| 地方公共団体金融機構債券 第41回           |             | 0.801 | 100,000   | 100,146   | 2022/10/28 |
| 地方公共団体金融機構債券 第42回           |             | 0.801 | 40,000    | 40,086    | 2022/11/28 |
| 日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債        |             | 0.825 | 300,000   | 300,456   | 2022/10/26 |
| 都市再生債券 財投機関債第68回            |             | 0.854 | 200,000   | 200,159   | 2022/9/20  |
| 都市再生債券 財投機関債第71回            |             | 0.767 | 200,000   | 200,131   | 2022/9/20  |
| 日本学生支援債券 財投機関債第60回          |             | 0.001 | 300,000   | 300,000   | 2022/9/20  |
| 日本学生支援債券 財投機関債第61回          |             | 0.001 | 100,000   | 100,000   | 2022/11/18 |
| 国際協力機構債券 第14回財投機関債          |             | 0.825 | 300,000   | 300,221   | 2022/9/20  |
| 東日本高速道路 第48回                |             | 0.09  | 100,000   | 100,032   | 2022/12/20 |
| 西日本高速道路 第37回                |             | 0.09  | 130,000   | 130,016   | 2022/9/20  |
| 西日本高速道路 第38回                |             | 0.09  | 100,000   | 100,010   | 2022/9/20  |
| 小                           | 計           |       | 2,430,000 | 2,431,889 |            |
| 金融債券                        |             |       |           |           |            |
| 商工債券 利付第811回い号              |             | 0.17  | 30,000    | 30,018    | 2022/12/27 |
| しんきん中金債券 利付第333回            |             | 0.09  | 200,000   | 200,011   | 2022/8/26  |
| 商工債券 利付(3年)第236回            |             | 0.02  | 300,000   | 300,019   | 2022/9/27  |
| 小                           | 計           |       | 530,000   | 530,049   |            |
| 普通社債券(含む投資法人債券)             |             |       |           |           |            |
| 伊藤忠商事 第67回社債間限定同順位特約付       |             | 0.964 | 100,000   | 100,052   | 2022/9/9   |
| 東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付    |             | 2.22  | 100,000   | 100,408   | 2022/10/27 |
| 三井不動産 第46回社債間限定同順位特約付       |             | 0.964 | 200,000   | 200,063   | 2022/8/30  |
| 三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無     |             | 0.929 | 300,000   | 300,205   | 2022/9/14  |
| 電源開発 第35回社債間限定同順位特約付        |             | 1.126 | 100,000   | 100,193   | 2022/10/20 |
| 小                           | 計           |       | 800,000   | 800,923   |            |
| 合                           | 計           |       | 4,510,000 | 4,513,382 |            |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

| 項 目          | 当期末       |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 4,513,382 | 57.5  |
| コール・ローン等、その他 | 3,340,370 | 42.5  |
| 投資信託財産総額     | 7,853,752 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

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

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 \*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
 \*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                   | 当期末<br>元本額    |
|-----------------------------------------|---------------|
|                                         | 円             |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,997,050,289 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,941,761,887 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用) | 1,503,668,510 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)  | 1,248,281,712 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)              | 441,709,194   |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)  | 188,174,367   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)               | 128,372,175   |
| 野村DC運用戦略ファンド                            | 85,180,134    |
| 野村世界高金利通貨投信                             | 34,318,227    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                      | 7,492,405     |
| ネクストコア                                  | 2,282,012     |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型          | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型      | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型      | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型         | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型     | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型     | 984,834       |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型                  | 984,543       |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型              | 984,543       |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型              | 984,543       |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型                 | 984,543       |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型             | 984,543       |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型             | 984,543       |
| 野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型           | 984,252       |

| ファンド名                                | 当期末<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・トータル・リターン Aコース              | 983,381    |
| 野村テンプレート・トータル・リターン Cコース              | 983,381    |
| 野村テンプレート・トータル・リターン Dコース              | 983,381    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型          | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型     | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型         | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型    | 983,091    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型          | 982,898    |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 982,898 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型                | 982,801 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)           | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)              | 982,609 |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)            | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型           | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型          | 982,609 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型  | 982,609 |
| 野村新世界高金利通貨投信                          | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型         | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型       | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型        | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型    | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型             | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型         | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型              | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型            | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型        | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型          | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型        | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型   | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型   | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型             | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型       | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型            | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型      | 982,608 |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型          | 982,608 |
| 野村アジアCB投信(毎月分配型)                      | 982,608 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型  | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型         | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型           | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型           | 982,607 |
| 野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型           | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型      | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型  | 982,607 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型             | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型        | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型            | 982,415 |
| 野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型       | 982,415 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型         | 982,029 |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型    | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型        | 982,029 |
| 野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型   | 982,029 |
| 野村カルミニャック・ファンド Aコース                   | 981,547 |
| 野村カルミニャック・ファンド Bコース                   | 981,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型             | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型            | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型                 | 981,451 |
| 野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型                | 981,451 |
| ノムラ THE USA Aコース                      | 981,258 |
| ノムラ THE USA Bコース                      | 981,258 |
| 野村グローバルボンド投信 Bコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Dコース                     | 980,489 |
| 野村グローバルボンド投信 Fコース                     | 980,489 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型        | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 980,297 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型       | 980,297 |
| グローバル・ストック Bコース                       | 979,528 |
| グローバル・ストック Dコース                       | 979,528 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型          | 626,503 |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型               | 491,401 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型         | 398,357 |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型         | 373,897 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型             | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型          | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型           | 123,377 |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型        | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型         | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型        | 98,261  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型      | 98,261  |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 毎月分配型        | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型         | 98,261  |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型  | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型           | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型      | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型          | 98,261  |
| 野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型     | 98,261  |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型    | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型     | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261  |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261  |
| 野村テンブルトン・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。