

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

運用報告書(全体版)

第155期(決算日2024年10月21日) 第156期(決算日2024年11月20日) 第157期(決算日2024年12月20日)
第158期(決算日2025年1月20日) 第159期(決算日2025年2月20日) 第160期(決算日2025年3月21日)

作成対象期間(2024年9月21日～2025年3月21日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2025年9月22日に信託期間満了となります。
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／資産複合	
信託期間	2011年10月27日から2025年9月22日まではです。	
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・通貨セレクトクラス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ないます。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・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・通貨セレクトクラス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(通貨セレクトコース) 毎月分配型	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・通貨セレクトクラス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・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・通貨セレクトクラス	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ないます。
主な投資制限	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	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(通貨セレクトコース) 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	株式への投資は行ないません。
	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	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、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。なお、毎年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株式会社

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
<https://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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率						
	円		円	%	%	%	%	%		百万円
131期(2022年10月20日)	8,734		20	△ 7.2	0.0	—	—	98.8		3,455
132期(2022年11月21日)	9,059		20	4.0	0.0	—	—	98.6		3,542
133期(2022年12月20日)	8,664		20	△ 4.1	0.0	—	—	98.5		3,359
134期(2023年1月20日)	8,702		20	0.7	0.0	—	—	98.7		3,338
135期(2023年2月20日)	9,010		20	3.8	0.0	—	—	98.8		3,371
136期(2023年3月20日)	8,524		20	△ 5.2	0.0	—	—	98.5		3,171
137期(2023年4月20日)	9,359		20	10.0	0.0	—	—	98.8		3,469
138期(2023年5月22日)	9,261		20	△ 0.8	0.0	—	—	99.2		3,414
139期(2023年6月20日)	9,794		20	6.0	0.0	—	—	98.8		3,406
140期(2023年7月20日)	9,841		20	0.7	0.0	—	—	98.7		3,401
141期(2023年8月21日)	9,606		20	△ 2.2	0.0	—	—	98.8		3,293
142期(2023年9月20日)	9,940		20	3.7	0.0	—	—	99.2		3,391
143期(2023年10月20日)	9,475		20	△ 4.5	0.0	—	—	98.7		3,228
144期(2023年11月20日)	10,200		20	7.9	0.0	—	—	98.7		3,408
145期(2023年12月20日)	10,147		20	△ 0.3	0.0	—	—	98.9		3,356
146期(2024年1月22日)	10,198		20	0.7	0.0	—	—	98.7		3,357
147期(2024年2月20日)	10,402		20	2.2	0.0	—	—	99.0		3,410
148期(2024年3月21日)	10,842		20	4.4	0.0	—	—	98.8		3,531
149期(2024年4月22日)	10,840		20	0.2	0.0	—	—	98.7		3,509
150期(2024年5月20日)	11,902		20	10.0	0.0	—	—	98.7		3,818
151期(2024年6月20日)	11,133		20	△ 6.3	0.0	—	—	98.9		3,532
152期(2024年7月22日)	11,630		20	4.6	0.0	—	—	99.1		3,605
153期(2024年8月20日)	11,236		20	△ 3.2	0.0	—	—	98.8		3,443
154期(2024年9月20日)	11,333		20	1.0	0.0	—	—	98.8		3,278
155期(2024年10月21日)	12,102		20	7.0	0.0	—	—	99.1		3,454
156期(2024年11月20日)	12,448		20	3.0	0.0	—	—	98.8		3,442
157期(2024年12月20日)	11,639		20	△ 6.3	0.0	—	—	98.7		3,165
158期(2025年1月20日)	12,116		20	4.3	0.0	—	—	99.0		3,212
159期(2025年2月20日)	11,982		20	△ 0.9	0.0	—	—	99.1		3,150
160期(2025年3月21日)	12,232		20	2.3	0.0	—	—	98.7		3,199

* 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	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
第155期	(期 首) 2024年 9 月20日	円 11,333	% —	% 0.0	% —	% 98.8
	9 月 末	11,507	1.5	0.0	—	98.7
	(期 末) 2024年10月21日	12,122	7.0	0.0	—	99.1
第156期	(期 首) 2024年10月21日	12,102	—	0.0	—	99.1
	10月 末	11,953	△1.2	0.0	—	99.0
	(期 末) 2024年11月20日	12,468	3.0	0.0	—	98.8
第157期	(期 首) 2024年11月20日	12,448	—	0.0	—	98.8
	11月 末	12,429	△0.2	0.0	—	98.9
	(期 末) 2024年12月20日	11,659	△6.3	0.0	—	98.7
第158期	(期 首) 2024年12月20日	11,639	—	0.0	—	98.7
	12月 末	11,928	2.5	0.0	—	98.8
	(期 末) 2025年 1 月20日	12,136	4.3	0.0	—	99.0
第159期	(期 首) 2025年 1 月20日	12,116	—	0.0	—	99.0
	1 月 末	12,086	△0.2	0.0	—	98.7
	(期 末) 2025年 2 月20日	12,002	△0.9	0.0	—	99.1
第160期	(期 首) 2025年 2 月20日	11,982	—	0.0	—	99.1
	2 月 末	11,695	△2.4	0.0	—	99.1
	(期 末) 2025年 3 月21日	12,252	2.3	0.0	—	98.7

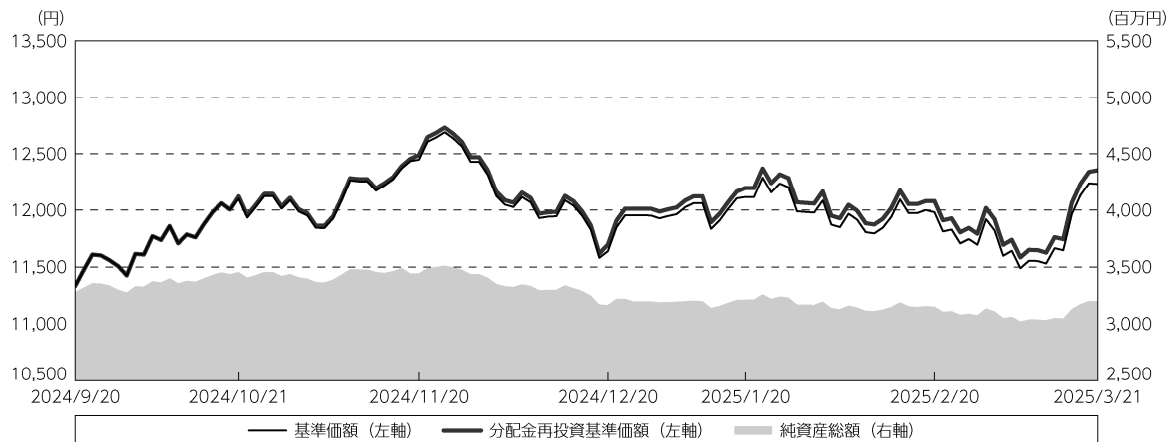
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み合わせるので、「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155期首：11,333円

第160期末：12,232円(既払分配金(税込み)：120円)

騰 落 率： 9.0%(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(2024年9月20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)
円／選定通貨※の為替変動

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

○投資環境

当作成期間中のインフラ関連株式市場は上昇しました。当作成期初から2024年12月にかけては、各国の金融政策の動向や、各種経済指標の結果、個別企業の決算内容等をうけて大きく上下に推移する展開となりました。2025年1月から当作成期末にかけては、各種経済指標の結果をうけてインフレ懸念が後退したことや、トランプ米大統領の関税政策の動向などをうけて概ね上昇基調で推移しました。

<為替レート>

当作成期に通貨セレクトコースにおいて選定した通貨の円に対する為替レートは以下のよう
に推移いたしました。

<円／メキシコペソレートの推移>



<円／インドルピーレートの推移>



<円／南アフリカランドレートの推移>



<円／ブラジルリアルレートの推移>



<円／インドネシアルピアレートの推移>



※インドネシアルピアは100ルピアあたりの円価格を表示しています。

○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（通貨セレクトコース）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・ファンドー通貨セレクトクラス】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・ファンドー通貨セレクトクラス】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・ファンドー通貨セレクトクラス】

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。

なお、米ドル建て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した。また、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、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、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行ないました。選定通貨は定期的に見直しを行ないました。当作成期末時点ではブラジルレアル、インドネシアルピア、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

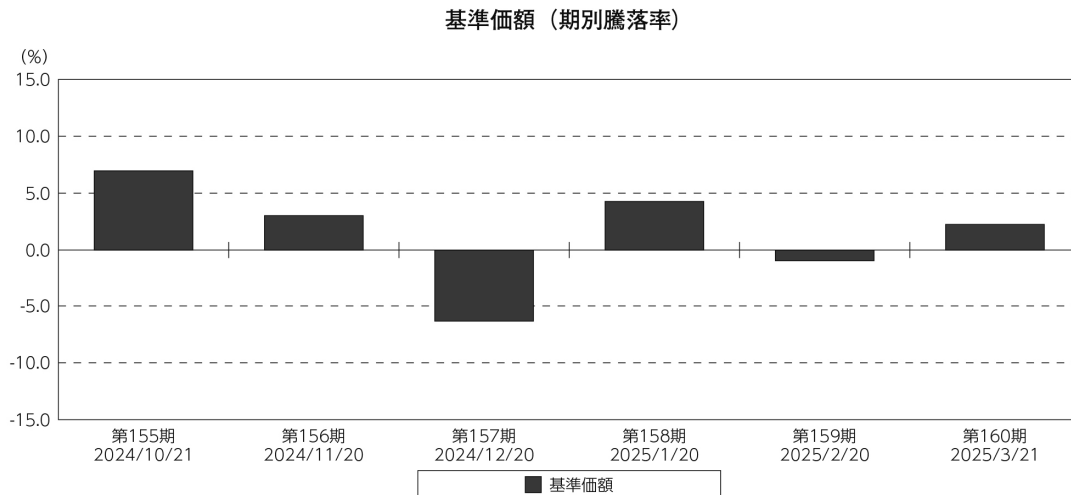
〔野村マネー マザーファンド〕

残存 1 年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2024年9月21日～ 2024年10月21日	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.165%	20 0.160%	20 0.172%	20 0.165%	20 0.167%	20 0.163%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	8,358	8,382	8,396	8,419	8,434	8,456

（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四捨五入して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（通貨セレクトコース）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・ファンドー通貨セレクトクラス〕 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・ファンドー通貨セレクトクラス〕 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・ファンドー通貨セレクトクラス】

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、米ドル建て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、各選定通貨を買う為替取引を行ないます。

通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・

ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に（原則、毎月）見直すこととします。

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ると考えております。また、それぞれのインフラセクターにおいて、インフレを考慮した価格見直しが行なわれたり、利用料がインフレに連動する契約になっているものもあるなど、インフレへの対応を柔軟に行なうことが出来ると考えております。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）投資の恩恵を受けるとさ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。MLPについては、ファンダメンタルズが良好で、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まいります。

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年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

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

(2024年 9 月21日～2025年 3 月21日)

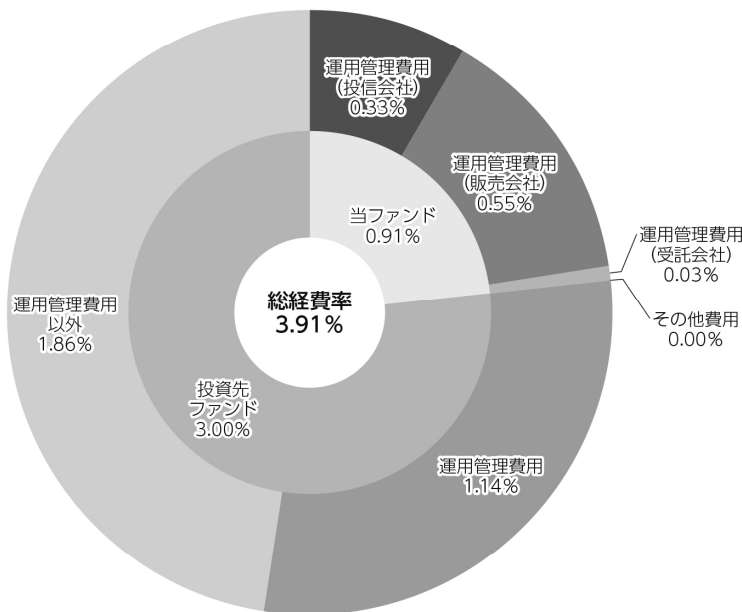
項 目	第155期～第160期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.455	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(20)	(0.165)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(33)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝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	54	0.457	
作成期間の平均基準価額は、11,933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)

○総経費率

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総経費率（年率）は3.91%です。



(単位：%)

総経費率①+②+③	3.91
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	1.14
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.86

(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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの運用管理費用以外には、収受するMLPの分配金およびMLPの売却金額の課税対応のための引当金が含まれます。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(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

(2024年9月21日～2025年3月21日)

投資信託証券

銘柄		第155期～第160期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・	口	千円	口	千円
	インフラ・ストック・ファンドー通貨セレクトクラス	—	—	37,930	310,242

*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

(2024年9月21日～2025年3月21日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年3月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第154期末	第160期末		
		口数	口数	評価額	比率
	ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・	口	口	千円	%
	インフラ・ストック・ファンドー通貨セレクトクラス	414,636	376,706	3,156,796	98.7
合計		414,636	376,706	3,156,796	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154期末	第160期末	
		口数	口数	評価額
野村マネー マザーファンド		千口 982	千口 982	千円 1,003

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年3月21日現在)

項 目	第160期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3, 156, 796	98. 4
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	48, 896	1. 6
投資信託財産総額	3, 206, 695	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155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末
	2024年10月21日現在	2024年11月20日現在	2024年12月20日現在	2025年1月20日現在	2025年2月20日現在	2025年3月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3, 471, 917, 755	3, 519, 443, 398	3, 211, 049, 079	3, 220, 280, 825	3, 166, 991, 395	3, 206, 695, 726
コール・ローン等	49, 035, 015	55, 683, 331	52, 949, 622	40, 670, 804	43, 554, 183	48, 895, 055
投資信託受益証券(評価額)	3, 421, 879, 965	3, 402, 355, 726	3, 122, 692, 551	3, 178, 606, 710	3, 122, 433, 288	3, 156, 796, 280
野村マネー マザーファンド(評価額)	1, 002, 457	1, 002, 654	1, 002, 850	1, 003, 047	1, 003, 342	1, 003, 735
未収入金	—	60, 401, 325	34, 403, 710	—	—	—
未収利息	318	362	346	264	582	656
(B) 負債	17, 585, 262	76, 764, 078	45, 841, 023	8, 223, 007	16, 742, 073	7, 477, 899
未払収益分配金	5, 708, 850	5, 531, 283	5, 438, 863	5, 302, 090	5, 258, 156	5, 231, 060
未払解約金	9, 271, 055	68, 653, 431	37, 864, 590	437, 402	9, 014, 396	—
未払信託報酬	2, 595, 981	2, 570, 083	2, 528, 441	2, 474, 580	2, 460, 638	2, 238, 757
その他未払費用	9, 376	9, 281	9, 129	8, 935	8, 883	8, 082
(C) 純資産総額(A－B)	3, 454, 332, 493	3, 442, 679, 320	3, 165, 208, 056	3, 212, 057, 818	3, 150, 249, 322	3, 199, 217, 827
元本	2, 854, 425, 327	2, 765, 641, 615	2, 719, 431, 701	2, 651, 045, 345	2, 629, 078, 084	2, 615, 530, 118
次期繰越損益金	599, 907, 166	677, 037, 705	445, 776, 355	561, 012, 473	521, 171, 238	583, 687, 709
(D) 受益権総口数	2, 854, 425, 327口	2, 765, 641, 615口	2, 719, 431, 701口	2, 651, 045, 345口	2, 629, 078, 084口	2, 615, 530, 118口
1万口当たり基準価額(C／D)	12, 102円	12, 448円	11, 639円	12, 116円	11, 982円	12, 232円

(注) 第155期首元本額は2,893,056,982円、第155～160期中追加設定元本額は6,595,418円、第155～160期中一部解約元本額は284,122,282円、1口当たり純資産額は、第155期1.2102円、第156期1.2448円、第157期1.1639円、第158期1.2116円、第159期1.1982円、第160期1.2232円です。

○損益の状況

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2024年 9 月 21 日～ 2024年10月21日	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年 1 月 20 日	2025年 1 月 21 日～ 2025年 2 月 20 日	2025年 2 月 21 日～ 2025年 3 月 21 日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	12,297,796	12,002,544	11,775,431	11,467,677	11,389,324	11,363,817
受取配当金	12,286,375	11,994,253	11,765,652	11,461,381	11,375,131	11,350,480
受取利息	11,421	8,291	9,779	6,296	14,193	13,337
(B) 有価証券売買損益	215,188,301	91,591,876	△ 223,907,595	122,542,091	△ 38,932,501	61,267,981
売買益	216,458,467	93,247,328	2,953,808	124,422,857	319,895	62,473,079
売買損	△ 1,270,166	△ 1,655,452	△ 226,861,403	△ 1,880,766	△ 39,252,396	△ 1,205,098
(C) 信託報酬等	△ 2,605,357	△ 2,579,364	△ 2,537,570	△ 2,483,515	△ 2,469,521	△ 2,246,839
(D) 当期繰越損益 (A + B + C)	224,880,740	101,015,056	△ 214,669,734	131,526,253	△ 30,012,698	70,384,959
(E) 前期繰越損益金	292,198,674	495,568,757	581,117,339	352,010,271	474,165,518	436,515,138
(F) 追加信託差損益金	88,536,602	85,985,175	84,767,613	82,778,039	82,276,574	82,018,672
(配当等相当額)	(1,574,227,887)	(1,525,584,563)	(1,500,391,095)	(1,462,964,618)	(1,451,141,156)	(1,443,954,363)
(売買損益相当額)	(△1,485,691,285)	(△1,439,599,388)	(△1,415,623,482)	(△1,380,186,579)	(△1,368,864,582)	(△1,361,935,691)
(G) 計 (D + E + F)	605,616,016	682,568,988	451,215,218	566,314,563	526,429,394	588,918,769
(H) 収益分配金	△ 5,708,850	△ 5,531,283	△ 5,438,863	△ 5,302,090	△ 5,258,156	△ 5,231,060
次期繰越損益金 (G + H)	599,907,166	677,037,705	445,776,355	561,012,473	521,171,238	583,687,709
追加信託差損益金	88,536,602	85,985,175	84,767,613	82,778,039	82,276,574	82,018,672
(配当等相当額)	(1,574,227,887)	(1,525,584,563)	(1,500,391,095)	(1,462,964,618)	(1,451,141,156)	(1,443,954,363)
(売買損益相当額)	(△1,485,691,285)	(△1,439,599,388)	(△1,415,623,482)	(△1,380,186,579)	(△1,368,864,582)	(△1,361,935,691)
分配準備積立金	811,697,598	792,608,080	783,028,876	769,206,924	766,275,677	767,866,210
繰越損益金	△ 300,327,034	△ 201,555,550	△ 422,020,134	△ 290,972,490	△ 327,381,013	△ 266,197,173

* 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 (2024年 9 月 21 日～2025年 3 月 21 日) は以下の通りです。

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2024年 9 月 21 日～ 2024年10月21日	2024年10月22日～ 2024年11月20日	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年 1 月 20 日	2025年 1 月 21 日～ 2025年 2 月 20 日	2025年 2 月 21 日～ 2025年 3 月 21 日
a. 配当等収益 (経費控除後)	12,157,062円	11,703,776円	9,238,056円	11,255,274円	8,919,990円	11,012,505円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後 - 繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,574,227,887円	1,525,584,563円	1,500,391,095円	1,462,964,618円	1,451,141,156円	1,443,954,363円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	805,249,386円	786,435,587円	779,229,683円	763,253,740円	762,613,843円	762,084,765円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	2,391,634,335円	2,323,723,926円	2,288,858,834円	2,237,473,632円	2,222,674,989円	2,217,051,633円
f. 分配対象収益 (1 万円当たり)	8,378円	8,402円	8,416円	8,439円	8,454円	8,476円
g. 分配金	5,708,850円	5,531,283円	5,438,863円	5,302,090円	5,258,156円	5,231,060円
h. 分配金 (1 万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

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

2024年 6 月30日決算

(計算期間：2023年 7 月 1 日～2024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

2024年6月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	4,670,175
受取配当金等（源泉徴収税控除後）	31,909,418
雑収益	138
収益合計	36,579,731
 費用	
投資顧問報酬	7,474,188
管理費用	590,631
保管費用	253,705
取引銀行報酬	81,516
銀行手数料	49,500
受託報酬	168,946
法務報酬	3,980
立替費用	42,183
専門家報酬	38,596
その他税	735,710
雑費用	172,507
費用合計	9,611,462
 純投資損益	 26,968,269
投資有価証券売買に係る損益	12,491,025
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(1,022,013)
当期実現純損益	11,469,012
投資有価証券評価差損益	11,882,519
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	533,281
当期評価差損益	12,415,800
運用の結果による純資産の増減額	50,853,081

	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)	8,424	326,633	2,751,456,997
Class USD Units (in JPY)	11,381	9,410,911	107,103,173,645
Class AUD Units (in JPY)	7,496	549,887	4,122,165,615
Class BRL Units (in JPY)	3,811	2,900,393	11,052,467,969
Currency Select Class Units (in JPY)	7,890	565,942	4,465,517,177

組入資産明細

2024年6月30日現在
(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
普通株		オーストラリア		
	1,434,720	APA GROUP	7,604,822	0.95
			7,604,822	0.95
		オーストラリア計	7,604,822	0.95
普通株		バミューダ諸島		
	1,378,300	CHINA RES GAS	4,827,748	0.60
	4,294,000	KUNLUN ENERGY	4,454,413	0.55
	904,000	CHINA GAS HOLDIN	810,420	0.10
			10,092,581	1.25
		バミューダ諸島計	10,092,581	1.25
普通株		カナダ		
	1,414,548	ENBRIDGE INC	50,214,100	6.25
	886,708	PEMBINA PIPELINE CORP	32,828,336	4.08
	577,565	KEYERA CORP	15,961,441	1.98
	117,439	TC ENERGY CORP	4,442,132	0.55
			103,446,009	12.86
		カナダ計	103,446,009	12.86
普通株		ケイマン諸島		
	749,000	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	6,172,681	0.77
			6,172,681	0.77
		ケイマン諸島計	6,172,681	0.77
普通株		中国		
	62,444,000	CHINA TOWER CO-H	8,077,102	1.00
			8,077,102	1.00
		中国計	8,077,102	1.00
普通株		フランス		
	503,937	VINCI SA	53,032,893	6.59
	77,050	EIFPAGE SA	7,068,376	0.88
			60,101,269	7.47
		フランス計	60,101,269	7.47

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		香港		
普通株	7,533,200	HONG KONG & CHINA GAS	5,730,723	0.71
			5,730,723	0.71
		香港計	5,730,723	0.71
		イタリア		
普通株	2,776,887	SNAM SPA	12,270,878	1.53
	1,535,905	TERNA SPA	11,858,875	1.47
			24,129,753	3.00
		イタリア計	24,129,753	3.00
		メキシコ		
普通株	16,512	GRUPO AEROPOL- ADR	4,945,674	0.61
	14,904	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	2,321,596	0.29
			7,267,270	0.90
		メキシコ計	7,267,270	0.90
		スペイン		
普通株	486,894	CELLNEX TELECOM SAU	15,817,632	1.97
	590,745	REDEIA CORP	10,312,939	1.28
			26,130,571	3.25
		スペイン計	26,130,571	3.25
		イギリス		
普通株	5,434,168	NATIONAL GRID PLC	60,645,524	7.54
	65,870	SEVERN TRENT PLC	1,982,286	0.25
	158,070	UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,963,939	0.24
			64,591,749	8.03
		イギリス計	64,591,749	8.03
		アメリカ		
合資会社	1,760,077	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	51,007,032	6.35
	1,713,783	ENERGY TRANSFER LP	27,797,560	3.45
	1,340,297	PLAINS ALL AMER LP	23,937,704	2.97
	378,010	MPLX LP	16,099,446	2.00
			118,841,742	14.77
普通株	502,667	ONEOK INC	40,992,493	5.08
	919,237	WILLIAMS COS INC	39,067,572	4.85

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
470,207	EDISON INTERNATIONAL	33,765,564	4.20
149,042	AMERICAN TOWER CORP	28,970,784	3.60
977,347	NISOURCE INC	28,157,367	3.50
334,066	SEMPRA	25,409,060	3.16
649,824	EXELON CORP	22,490,409	2.80
947,230	KINDER MORGAN INC	18,821,460	2.34
139,930	TARGA RESOURCES	18,020,185	2.24
150,600	ATMOS ENERGY CORP	17,567,490	2.18
119,231	CROWN CASTLE INC REIT	11,648,869	1.45
631,910	PG&E CORP	11,033,149	1.37
349,724	CENTERPOINT ENERGY INC	10,834,450	1.35
36,590	NORFOLK SOUTHERN CORP	7,855,507	0.98
31,580	SBA COMM CORP REIT	6,199,154	0.77
96,114	EVERSOURCE ENERGY	5,450,625	0.68
76,123	DT MIDSTREAM	5,407,017	0.67
65,619	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	5,011,979	0.62
		<u>336,703,134</u>	<u>41.84</u>
	アメリカ計	<u>455,544,876</u>	<u>56.61</u>
	投資有価証券合計	<u>778,889,406</u>	<u>96.80</u>

外国為替先渡し契約

2024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)
USD 54,219	JPY 8,500,000	July 08, 2024	1,320
USD 33,456	JPY 5,200,000	July 08, 2024	1,095
USD 30,218	JPY 4,700,000	July 08, 2024	968
USD 27,968	JPY 4,350,000	July 08, 2024	896
USD 21,460	JPY 3,362,780	July 08, 2024	533
USD 20,670	JPY 3,239,000	July 08, 2024	513
USD 37,416	JPY 6,000,000	July 08, 2024	76
USD 37,495	JPY 6,000,000	July 22, 2024	73
ZAR 27,820,000	USD 1,479,143	August 08, 2024	42,416
ZAR 23,380,000	USD 1,253,873	July 12, 2024	27,540
USD 1,259,499	PLN 4,990,000	July 12, 2024	21,466
USD 1,226,510	PLN 4,860,000	July 26, 2024	20,908
MXN 22,100,000	USD 1,178,509	August 20, 2024	14,453
USD 1,317,659	MXN 24,100,000	July 03, 2024	6,491
ZAR 23,920,000	USD 1,305,742	July 26, 2024	3,854
PLN 4,990,000	USD 1,234,643	July 12, 2024	3,390
USD 1,939,056	BRL 10,660,000	July 03, 2024	2,560
INR 113,200,000	USD 1,353,403	July 12, 2024	2,518
INR 99,800,000	USD 1,193,230	August 08, 2024	1,114
ZAR 23,580,000	USD 1,287,373	August 23, 2024	775
INR 88,700,000	USD 1,060,472	August 23, 2024	519

通 貨(買い)		通 貨(売り)		満 期 日	未実現損益(米ドル)
INR	98,600,000	USD	1,180,592	July 26, 2024	(15)
USD	306,683	ZAR	5,600,000	July 12, 2024	(242)
BRL	10,660,000	USD	1,927,151	August 30, 2024	(3,599)
IDR	20,300,000,000	USD	1,244,470	August 23, 2024	(5,874)
IDR	20,300,000,000	USD	1,245,004	August 08, 2024	(6,055)
MXN	24,100,000	USD	1,305,893	August 30, 2024	(7,089)
MXN	5,900,000	USD	331,013	August 02, 2024	(11,560)
MXN	2,800,000	USD	164,704	July 03, 2024	(12,369)
IDR	25,296,000,000	USD	1,558,211	July 26, 2024	(14,009)
IDR	25,296,000,000	USD	1,558,451	July 12, 2024	(14,217)
BRL	7,404,000	USD	1,355,584	August 20, 2024	(18,102)
PLN	4,860,000	USD	1,239,740	July 26, 2024	(34,138)
BRL	10,660,000	USD	2,015,869	July 03, 2024	(79,374)
MXN	21,300,000	USD	1,240,145	July 03, 2024	(81,312)
BRL	9,844,000	USD	1,875,797	August 02, 2024	(93,994)
BRL	8,600,000	USD	1,661,001	July 19, 2024	(101,782)
MXN	27,000,000	USD	1,597,751	July 19, 2024	(132,521)
MXN	35,900,000	USD	2,096,582	August 02, 2024	(152,786)
USD	391,722	BRL	2,129,108	August 02, 2024	6,345
USD	54,321	AUD	81,495	July 08, 2024	242
USD	61,897	AUD	92,940	July 08, 2024	223
USD	61,897	AUD	92,903	July 22, 2024	222
USD	21,882	BRL	120,216	August 02, 2024	123
USD	18,904	AUD	28,389	July 08, 2024	66
USD	10,209	AUD	15,461	July 08, 2024	(51)
USD	42,476	AUD	64,328	July 08, 2024	(211)
USD	359,809	BRL	1,989,865	August 02, 2024	(364)
AUD	16,198,832	USD	10,764,673	July 08, 2024	(15,288)
AUD	22,703,829	USD	15,116,543	July 22, 2024	(44,426)
JPY	1,354,019,660	USD	8,662,773	July 22, 2024	(217,485)
JPY	1,323,023,144	USD	8,465,351	July 08, 2024	(231,542)
BRL	395,624,683	USD	72,683,335	August 02, 2024	(1,073,682)
					(2,191,388)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
21期(2023年 8 月21日)	10, 196	△0.0		5.7	—	6, 733
22期(2024年 8 月19日)	10, 198	0.0		67.7	—	3, 413

* 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。

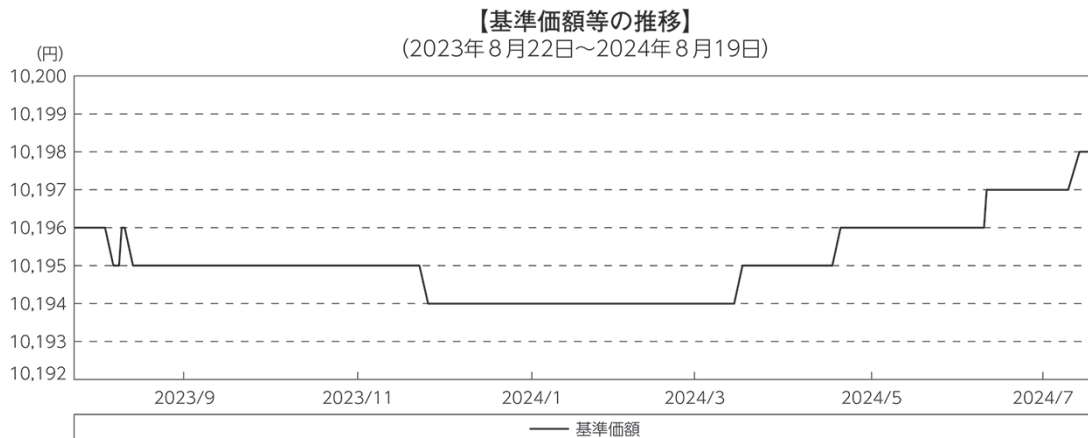
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	率		
(期 首) 2023年 8 月21日	円 10, 196	% —		% 5.7	% —
8 月末	10, 196	0.0		5.3	—
9 月末	10, 195	△0.0		10.5	—
10月末	10, 195	△0.0		9.3	—
11月末	10, 195	△0.0		12.6	—
12月末	10, 194	△0.0		10.1	—
2024年 1 月末	10, 194	△0.0		4.3	—
2 月末	10, 194	△0.0		5.6	—
3 月末	10, 194	△0.0		11.7	—
4 月末	10, 195	△0.0		28.1	—
5 月末	10, 196	0.0		64.1	—
6 月末	10, 196	0.0		55.7	—
7 月末	10, 197	0.0		3.8	—
(期 末) 2024年 8 月19日	10, 198	0.0		67.7	—

* 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のインカムゲイン（利子収入）等。

○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限＋1％を「上限の目途」と変更しました。また2024年3月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0～0.1％程度とし、7月には0～0.1％程度から0.25％程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ－0.3％～－0.1％程度、－0.1％～0％程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ0.1％前後、0.23％程度で推移しました。

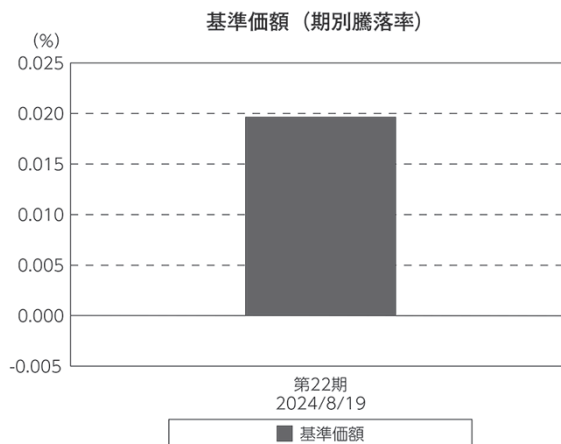
○当ファンドのポートフォリオ

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。

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

(2023年 8 月22日～2024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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 217, 190, 000	千円 215, 090, 584
	地方債証券	570, 798	— (720, 000)
	特殊債券	1, 241, 289	— (1, 164, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	120, 046	— (220, 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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 1, 932	百万円 157	% 8. 1	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

(2024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	%	%	%	%	%
国債証券	2,100,000	2,100,000	61.5	—	61.5	—	—
	(2,100,000)	(2,100,000)	(61.5)	(—)	(61.5)	(—)	(—)
地方債証券	80,000	80,030	2.3	—	—	—	2.3
	(80,000)	(80,030)	(2.3)	(—)	(—)	(—)	(2.3)
特殊債券 (除く金融債)	130,000	130,078	3.8	—	—	—	3.8
	(130,000)	(130,078)	(3.8)	(—)	(—)	(—)	(3.8)
合 計	2,310,000	2,310,108	67.7	—	61.5	—	6.2
	(2,310,000)	(2,310,108)	(67.7)	(—)	(61.5)	(—)	(6.2)

* () 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				償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	評 価 額	
国債証券	%	千円	千円	千円	
国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※	—	2,100,000	2,100,000	—	
小 計		2,100,000	2,100,000		
地方債証券					
相模原市 公募平成26年度第1回	0.529	80,000	80,030	2024/9/20	
小 計		80,000	80,030		
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 政府保証債第225回	0.556	50,000	50,007	2024/8/30	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回	0.539	80,000	80,071	2024/10/31	
小 計		130,000	130,078		
合 計		2,310,000	2,310,108		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年 8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,310,108	55.3
コール・ローン等、その他	1,867,200	44.7
投資信託財産総額	4,177,308	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 (2024年 8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,177,308,064
コール・ローン等	1,785,184,058
公社債(評価額)	2,310,108,969
未収利息	174,151
前払費用	71,886
差入委託証拠金	81,769,000
(B) 負債	763,418,000
未払解約金	763,418,000
(C) 純資産総額(A－B)	3,413,890,064
元本	3,347,617,461
次期繰越損益金	66,272,603
(D) 受益権総口数	3,347,617,461口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,198円

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年 8月22日～2024年 8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,208,786
受取利息	3,779,241
その他収益金	175,069
支払利息	△ 745,524
(B) 有価証券売買損益	△ 2,200,748
売買益	45,802
売買損	△ 2,246,550
(C) 当期損益金(A＋B)	1,008,038
(D) 前期繰越損益金	129,271,098
(E) 追加信託差損益金	467,816,959
(F) 解約差損益金	△531,823,492
(G) 計(C＋D＋E＋F)	66,272,603
次期繰越損益金(G)	66,272,603

*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
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブール・ファンド)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家限定型)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2002(適格機関投資家限定型)	351,175,044
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブール・ファンド)	241,254,938
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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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	984,252
野村ドイチェ・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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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信(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信(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信(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(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
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・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・イールド債券投信(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(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) 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(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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
野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)	931,647
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(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
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(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(トルコリラコース) 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
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール（資産成長型）	98,049
マイライフ・エール（年2%目標払出型）	98,049
マイライフ・エール（年6%目標払出型）	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
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
野村新エマージング債券投信（南アフリカドルコース）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（米ドルコース）年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	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

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（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PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け）	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
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
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
野村ブルーベイク・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

○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞