

# 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

## 運用報告書(全体版)

第28期(決算日2025年12月22日)

作成対象期間(2025年6月24日~2025年12月22日)

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2012年1月26日から2027年6月22日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円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、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円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することを基本とします。	
主な投資対象	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	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円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、コマースナル・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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス	米ドル建てのアジア高利回り債を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨資産への直接投資は行ないません。
	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。
分配方針	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等から、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5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
24期(2023年12月22日)	10,199	0	△0.2	0.1	—	97.7	179
25期(2024年6月24日)	10,638	10	4.4	0.3	—	98.4	169
26期(2024年12月23日)	10,611	10	△0.2	0.4	—	97.8	160
27期(2025年6月23日)	10,581	10	△0.2	0.4	—	98.2	149
28期(2025年12月22日)	11,118	10	5.2	0.3	—	98.2	143

\* 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。

\* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2025年6月23日	10,581	—	0.4	—	98.2	
6月末	10,664	0.8	0.3	—	98.2	
7月末	10,808	2.1	0.4	—	98.4	
8月末	10,912	3.1	0.4	—	97.6	
9月末	11,068	4.6	0.4	—	98.2	
10月末	11,163	5.5	0.4	—	98.3	
11月末	11,090	4.8	0.4	—	97.6	
(期 末)						
2025年12月22日	11,128	5.2	0.3	—	98.2	

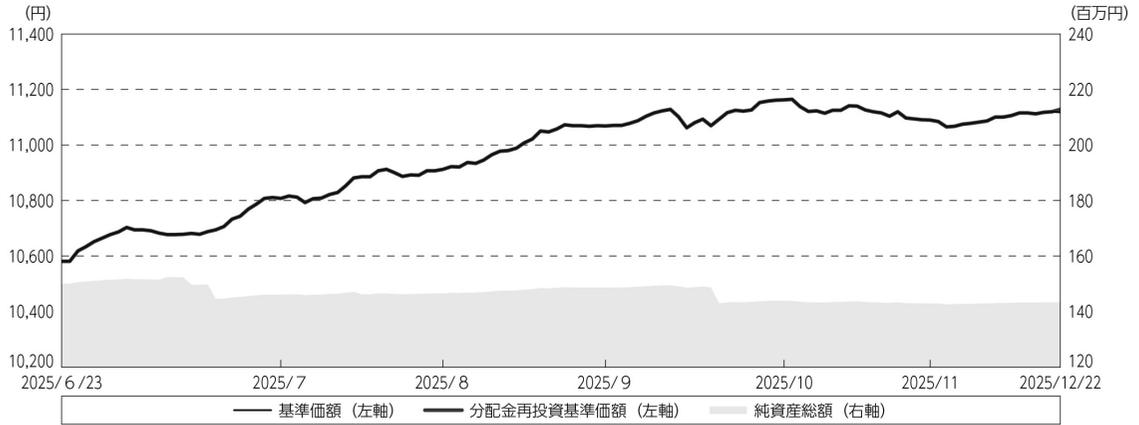
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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：10,581円

期 末：11,118円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 5.2%（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（2025年6月23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。

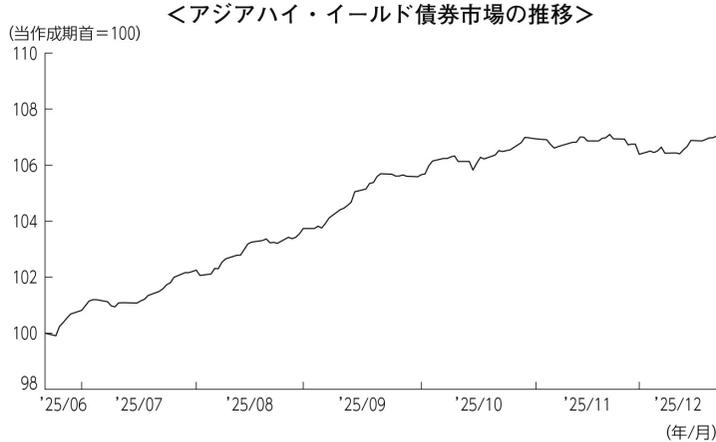
### ○基準価額の主な変動要因

- ・実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのインカムゲイン（利子収入）
- ・実質的に投資している、米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

## ○投資環境

### ＜アジアハイ・イールド債券市場＞

アジアハイ・イールド債券市場の騰落は以下ようになりました。



- ・アジアハイ・イールド債券は、JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードを使用しています。
  - ・JPモルガン・アジア・クレジット・インデックス・ノン・インベストメント・グレードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表しているアジア債券を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。
- (注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、米ドル建て指数を用いています。アジアハイ・イールド債券市場の騰落および投資環境の説明は、金利収入を含めたアジアハイ・イールド債券市場全体の収益に基づくものです。

アジアハイ・イールド債券市場は、当作成期首から7月にかけて、米中貿易協議の進展期待が高まり、アジアの株式市場が上昇したことなどを背景に上昇しました。8月から9月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長がジャクソンホール会議で近い将来の追加利下げを示唆したことや、8月の米雇用統計にて雇用者数が市場予想を下回ったことなどを受け、FRBによる利下げ期待が高まり、米国債の利回りが低下（価格は上昇）したことなどにより、上昇幅を広げました。その後、10月から当作成期末にかけては横ばい圏での推移となり、当作成期間においては値上がりとなりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス〕 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス〕 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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンドー日本円クラス】

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンド〕 のポートフォリオにおける信用格付け別比率については、当作成期末現在で、A格0.0%、BBB格10.0%、BB格48.0%、B格22.5%、CCC格以下11.1%となりました。

\* 格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。

### 【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）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

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

## ◎分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して決定しました。

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28期
	2025年6月24日～ 2025年12月22日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.090%
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	12,201

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

### [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]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンダー日本円クラス] 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。通常の場合においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンダー日本円クラス」への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、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するものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーアジア・ハイ・イールド・ボンダー日本円クラス]

米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産を原則として対円で為替ヘッジを行ないません。

債券への投資にあたっては、引き続き、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得を目指し、格付別配分、債券種別配分に考慮したポートフォリオの構築を行なっています。市場環境や利回り水準などに鑑み、相対的に利回りが高く、中期的な観点から、潜在的に高いリターンが見込まれる社債への投資を相対的に高位、国債を相対的に低位とする戦略を継続する方針です。

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（現先取引も含む）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

(2025年6月24日～2025年12月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.455	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(18)	(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 ）	(30)	(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	0.001	(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	50	0.456	
期中の平均基準価額は、10,950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。

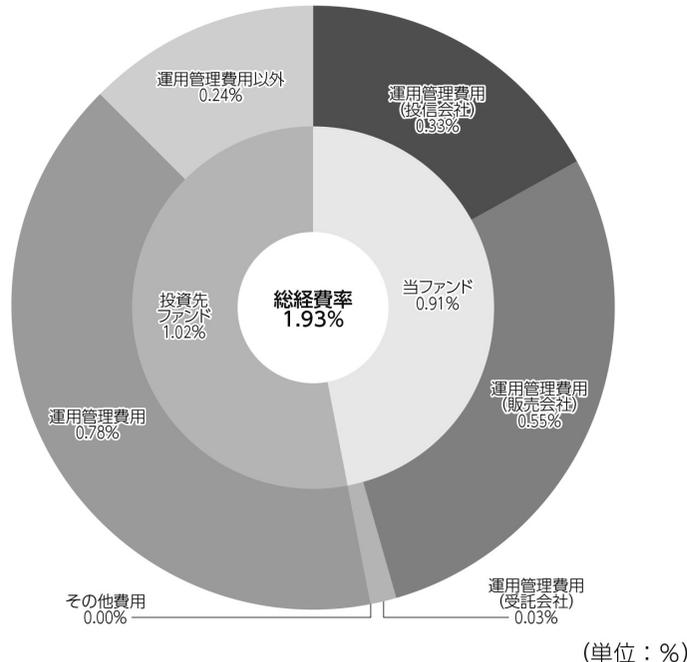
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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）

## ○総経費率

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総経費率（年率）は1.93%です。



総経費率 (①+②+③)	1.93
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.78
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.24

(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

(2025年6月24日～2025年12月22日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンド-日本円クラス	840	3,358千円	2,914	11,555千円

\*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

(2025年6月24日～2025年12月22日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2025年12月22日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-アジア・ハイ・イールド・ボンド-日本円クラス	37,477	35,403	140,691	98.2
	合計	37,477	35,403	140,691	98.2

\*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	982	982	1,007

\*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12月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	140,691	97.6
野村マネー マザーファンド	1,007	0.7
コール・ローン等、その他	2,413	1.7
投資信託財産総額	144,111	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 (2025年12月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	144,111,864
コール・ローン等	2,412,529
投資信託受益証券(評価額)	140,691,522
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,007,765
未収利息	48
(B) 負債	797,349
未払収益分配金	128,908
未払信託報酬	666,715
その他未払費用	1,726
(C) 純資産総額(A-B)	143,314,515
元本	128,908,699
次期繰越損益金	14,405,816
(D) 受益権総口数	128,908,699口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,118円

(注) 期首元本額は141,724,270円、期中追加設定元本額は1,006,921円、期中一部解約元本額は13,822,492円、1口当たり純資産額は11,118円です。

## ○損益の状況 (2025年6月24日～2025年12月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,253,365
受取配当金	6,247,161
受取利息	6,204
(B) 有価証券売買損益	1,408,168
売買益	1,564,843
売買損	△ 156,675
(C) 信託報酬等	△ 668,441
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,993,092
(E) 前期繰越損益金	△ 13,210,923
(F) 追加信託差損益金	20,752,555
(配当等相当額)	( 42,036,395)
(売買損益相当額)	(△ 21,283,840)
(G) 計(D+E+F)	14,534,724
(H) 収益分配金	△ 128,908
次期繰越損益金(G+H)	14,405,816
追加信託差損益金	20,752,555
(配当等相当額)	( 42,036,397)
(売買損益相当額)	(△ 21,283,842)
分配準備積立金	115,245,366
繰越損益金	△121,592,105

\*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（2025年6月24日～2025年12月22日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年6月24日～ 2025年12月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,709,919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	42,036,397円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	109,664,355円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	157,410,671円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	12,211円
g. 分配金	128,908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。

# Nomura Multi Managers Fund V — Asia High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—アジア・ハイ・イールド・ボンド

2024年10月31日決算

## ●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
投資目的	◆米ドル建ての、相対的に利回りの高いアジア債券(以下「アジア高利回り債」といいます。)
投資態度	<p>●米ドル建てのアジア高利回り債<sup>※</sup>を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行なうことを基本とします。  <sup>※</sup>アジア高利回り債とは、S&amp;P社による格付がBB+以下、あるいはムーディーズ・インベスターズ社による格付がBa1以下のアジア債券(格付のない場合には投資顧問会社が当該格付と同等の信用度を有すると判断したものを含みます。)をいいます。</p> <p>●原則、純資産総額の50%を超えない範囲で、上記アジア高利回り債の定義に該当しないアジア債券に投資する場合があります。</p> <p>●米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が、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。日本円クラス、通貨セレクトクラス、アジア通貨セレクトクラスについては、クラスごとに、組入資産について、原則として、実質的に当該組入資産にかかる通貨を売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。米ドルクラス(J)については、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</p> <p>&lt;通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <p>●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。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%~30%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p> <p>&lt;アジア通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針&gt;</p> <p>●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・ブロード構成国に含まれるアジア通貨の中から、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4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。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の5%~45%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が3以下または5以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p> <p>●投資顧問会社が、アジア高利回り債の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、アジア高利回り債の運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。</p> <p>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。</p>
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
通貨運用会社	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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—アジア・ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

**純資産計算書**  
**2024年10月31日現在**  
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価: 27,815,030米ドル)	28,569,680
現金預金等	2,907,002
ブローカーからの未収金	266,584
未収収益	443,039
現金および現金同等物に係る利息	191
資産合計	32,186,496
負債	
外国為替先渡し契約に係る評価差損	521,203
買戻しに係る未払金	40,001
ブローカーへの未払金	353,454
未払費用	99,605
負債合計	1,014,263
純資産総額	31,172,233

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	4,229	191,704	810,803,626
通貨セレクトクラス(円)	4,109	595,204	2,445,787,764
アジア通貨クラス(円)	7,041	124,637	877,545,623
米ドルクラス(J)(円)	10,251	9,866	101,137,512

**運用計算書**  
**2024年10月31日に終了する計測期間**  
*(金額は米ドル表示)*

収益	
銀行口座利息	106,274
債券利息(源泉徴収税控除後)	1,773,908
雑収益	125
	1,880,307
収益合計	1,880,307
費用	
投資顧問報酬	251,950
事務管理代行報酬	33,432
保管費用	10,306
取引銀行報酬	2,963
銀行手数料	34,740
受託報酬	6,690
法務報酬	8,369
立替費用	3,341
専門家報酬	28,114
その他の費用	2,224
	382,129
費用合計	382,129
純投資損益	1,498,178
投資有価証券売買に係る損益	298,327
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	267,607
	565,934
当期実現純損益	565,934
投資有価証券評価損益の増減	3,771,033
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(499,321)
	3,271,712
当期評価差損益	3,271,712
運用の結果による純資産の増減額	5,335,824

純資産変動計算書  
2024年10月31日に終了する計測期間  
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	33,255,983
純投資損益	1,498,178
当期実現純損益	565,934
当期評価差損益	3,271,712
運用の結果による純資産の増減額	5,335,824
受益証券の発行手取金	430,913
受益証券の買戻支払金	(5,589,877)
	(5,158,964)
受益者への支払分配金	(2,260,610)
期末純資産総額	31,172,233

発行済受益証券数の変動表  
2024年10月31日に終了する計測期間  
(未監査)

日本円クラス	
期首受益証券数	215, 208
発行受益証券数	2, 608
買戻受益証券数	(26, 112)
期末発行済受益証券数	191, 704
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	653, 849
発行受益証券数	8, 761
買戻受益証券数	(67, 406)
期末発行済受益証券数	595, 204
アジア通貨クラス	
期首受益証券数	170, 961
発行受益証券数	182
買戻受益証券数	(46, 506)
期末発行済受益証券数	124, 637
米ドルクラス (J)	
期首受益証券数	9, 670
発行受益証券数	1, 772
買戻受益証券数	(1, 576)
期末発行済受益証券数	9, 866

**統計情報**  
**2024年10月31日現在**  
*(未監査)*

	2024	2023	2022
期末純資産総額(米ドル)	31,172,233	33,255,983	36,083,340
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	810,803,626	881,902,180	1,021,200,217
期末1口当たり純資産価格	4,229	4,098	4,265
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	2,445,787,764	2,427,974,491	2,335,298,044
期末1口当たり純資産価格	4,109	3,713	3,255
アジア通貨クラス(円)			
期末純資産総額	877,545,623	1,057,029,215	1,154,362,841
期末1口当たり純資産価格	7,041	6,183	5,862
米ドルクラス(J)(円)			
期末純資産総額	101,137,512	87,972,302	131,460,972
期末1口当たり純資産価格	10,251	9,097	8,560

**組入資産明細**  
**2024年10月31日現在**  
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>その他の債券</b>					
<b>オーストラリア</b>					
USD	200,000	NICKEL INDUS 11.2500% 21/10/28 REGS	207,000	217,626	0.70
			207,000	217,626	0.70
		合計：オーストラリア	207,000	217,626	0.70
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
<b>バミューダ諸島</b>					
USD	700,000	CHINA OIL 4.7000% 30/06/26	669,900	643,580	2.07
USD	200,000	LI & FUNG LTD 5.2500% 03/05/71 EMTN	99,600	110,450	0.35
			769,500	754,030	2.42
		合計：バミューダ諸島	769,500	754,030	2.42
<b>変動金利債</b>					
<b>英領ヴァージン諸島</b>					
USD	975,000	NWD FINANCE(BVI) FRN 22/12/71	819,750	821,438	2.63
USD	300,000	CAS CAPITAL NOI FRN 12/07/69	299,743	286,689	0.92
USD	260,000	ELECT GLOBAL INV FRN 03/09/72	234,000	251,484	0.81
USD	200,000	FRANSHION BRILLA FRN 08/08/71	180,900	192,650	0.62
			1,534,393	1,552,261	4.98
<b>その他の債券</b>					
USD	300,000	STAR ENERGY G 6.7500% 24/04/33 REGS	212,305	226,848	0.73
			212,305	226,848	0.73
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	570,000	FORTUNE STAR 5.0000% 18/05/26	494,136	549,930	1.77
USD	540,000	STUDIO CITY F 6.5000% 15/01/28 REGS	456,998	521,571	1.67
USD	500,000	FORTUNE STAR 5.0500% 27/01/27	452,615	468,050	1.50
USD	300,000	HUARONG FINAN 4.2500% 07/11/27 EMTN	238,425	287,586	0.92
USD	300,000	NWD MTN LTD 8.6250% 08/02/28	289,200	282,543	0.91
USD	210,000	HUARONG FIN I 4.6250% 03/06/26 EMTN	184,170	206,304	0.66
USD	200,000	SUN HUNG KAI 5.7500% 15/11/24 EMTN	198,100	199,250	0.64
USD	200,000	FORTUNE STAR 5.9500% 19/10/25	198,056	196,328	0.63
USD	200,000	CHAMPION PATH 4.5000% 27/01/26	176,750	195,517	0.63
USD	200,000	ESTATE SKY LTD 5.4500% 21/07/25	176,000	182,047	0.58
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 REGS	143,000	180,635	0.58
USD	200,000	HUARONG FIN 2 3.3750% 24/02/30 EMTN	174,200	180,552	0.58
			3,181,650	3,450,313	11.07
		合計：英領ヴァージン諸島	4,928,348	5,229,422	16.78
<b>変動金利債</b>					
<b>ケイマン諸島</b>					
USD	300,000	FWD GROUP HOLDIN FRN 15/12/72 EMTN	287,850	300,135	0.96
USD	200,000	FWD GROUP HOLDIN FRN 01/08/69	200,000	195,000	0.63
			487,850	495,135	1.59
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	720,000	MELCO RESORTS 5.3750% 04/12/29 REGS	648,562	657,570	2.12
USD	610,000	WYNN MACAU LT 5.6250% 26/08/28 REGS	571,991	586,254	1.88
USD	400,000	VLL INTL INC 9.3750% 29/07/29 EMTN	400,000	400,160	1.28
USD	300,000	MELCO RESORTS 7.6250% 17/04/32 REGS	299,190	303,065	0.97
USD	425,000	EHI CAR SERVICES 12.0000% 26/09/27	375,488	284,754	0.91
USD	260,000	MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 REGS	212,524	251,602	0.81
USD	300,000	LONGFOR HOLDINGS 3.8500% 13/01/32	212,700	214,936	0.69

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	HEALTH & HAPPINE 13.5000% 26/06/26	188,000	212,451	0.68
USD	200,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 REGS	171,800	193,962	0.62
			3,080,255	3,104,754	9.96
		合計：ケイマン諸島	3,568,105	3,599,889	11.55
		<b>香港</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	405,000	BK OF EAST ASIA FRN 22/04/32 EMTN	390,473	393,926	1.26
USD	200,000	FEC FINANCE LTD FRN 18/04/72	183,800	199,250	0.64
			574,273	593,176	1.90
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	790,000	YANLORD LAND HK 5.1250% 20/05/26	602,150	742,599	2.39
USD	200,000	GLP CHINA 2.9500% 29/03/26 EMTN	197,962	181,074	0.58
			800,112	923,673	2.97
		合計：香港	1,374,385	1,516,849	4.87
		<b>インド</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	420,000	AXIS BANK GANDHI FRN 08/03/70 REGS	394,674	402,707	1.29
			394,674	402,707	1.29
<b>その他の債券</b>					
USD	300,000	PIRAMAL CAPIT 7.8000% 29/01/28 EMTN	298,668	302,738	0.97
USD	400,000	JSW HYDRO ENE 4.1250% 18/05/31 REGS	307,587	274,324	0.88
			606,255	577,062	1.85
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	800,000	CONTINUUM GRN 7.5000% 26/06/33 REGS	808,999	825,999	2.64
USD	950,000	ADANI PORTS A 3.1000% 02/02/31 REGS	799,900	787,210	2.52
USD	765,000	MANAPPURAM FI 7.3750% 12/05/28 EMTN	765,225	766,466	2.46
USD	640,000	JSW STEEL LTD 5.0500% 05/04/32 REGS	609,376	580,888	1.86
USD	560,000	IRB INFRASTRU 7.1100% 11/03/32 REGS	567,951	567,996	1.82
USD	300,000	JSW INFRA 4.9500% 21/01/29 REGS	258,570	289,664	0.93
USD	300,000	10 RENEW PW S 4.5000% 14/07/28 REGS	300,375	279,598	0.90
USD	200,000	SAMMAAN CAPIT 9.7000% 03/07/27 REGS	199,800	198,042	0.64
			4,310,196	4,295,863	13.77
		合計：インド	5,311,125	5,275,632	16.91
		<b>インドネシア</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	700,000	BANK NEGARA INDO FRN 24/03/70	668,960	668,588	2.14
			668,960	668,588	2.14
<b>その他の債券</b>					
USD	575,000	PT SOR MAR GE 7.7500% 05/08/31 REGS	575,000	565,062	1.81
			575,000	565,062	1.81
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	1,010,000	INDIKA INTI E 8.7500% 07/05/29 REGS	1,014,350	1,037,127	3.33
USD	200,000	KAWASAN INDUSTRI STUP 15/12/27 REGS	197,600	197,980	0.64
			1,211,950	1,235,107	3.97
		合計：インドネシア	2,455,910	2,468,757	7.92
		<b>日本</b>			
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	SOFTBANK GRP COR FRN 19/01/72	186,000	198,570	0.64
			186,000	198,570	0.64
		合計：日本	186,000	198,570	0.64

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>ジャージー島</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	300,000	WEST CHINA CEM 4.9500% 08/07/26	301,260	226,500	0.73
			301,260	226,500	0.73
		合計：ジャージー島	301,260	226,500	0.73
<b>モーリシャス</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	500,000	NETWORK I2I LTD FRN 03/06/70 REGS	463,000	487,245	1.56
			463,000	487,245	1.56
<b>その他の債券</b>					
USD	280,000	INDIA GREEN P 4.0000% 22/02/27 REGS	210,855	247,734	0.80
USD	300,000	CLEAN RENEWAB 4.2500% 25/03/27 REGS	254,793	240,343	0.77
USD	300,000	INDIA CLEANTE 4.7000% 10/08/26 REGS	246,300	238,788	0.77
			711,948	726,865	2.34
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	255,000	GREENKO SOLAR 5.9500% 29/07/26 REGS	260,753	253,343	0.81
USD	200,000	CA MAGNUM HLD 5.3750% 31/10/26 REGS	179,700	196,135	0.63
			440,453	449,478	1.44
		合計：モーリシャス	1,615,401	1,663,588	5.34
<b>モンゴル</b>					
<b>国債</b>					
USD	370,000	MONGOLIA 3.5000% 07/07/27 REGS	311,170	345,488	1.11
			311,170	345,488	1.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	MONGOLIAN MORT 11.5000% 18/01/27	195,000	200,008	0.64
USD	150,000	MONGO MIN/ENG RE 12.5000% 13/09/26	160,050	163,695	0.53
			355,050	363,703	1.17
		合計：モンゴル	666,220	709,191	2.28
<b>オランダ</b>					
<b>その他の債券</b>					
USD	293,000	MINEJESA CAPI 5.6250% 10/08/37 144A	295,930	275,671	0.88
USD	250,000	MONG DUONG FI 5.1250% 07/05/29 REGS	212,296	205,558	0.66
			508,226	481,229	1.54
		合計：オランダ	508,226	481,229	1.54
<b>パキスタン</b>					
<b>国債</b>					
USD	837,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	589,761	707,265	2.27
USD	271,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	189,646	215,716	0.69
			779,407	922,981	2.96
		合計：パキスタン	779,407	922,981	2.96
<b>フィリピン</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	200,000	RIZAL COMM BANK FRN 27/02/70	200,567	199,314	0.64
USD	200,000	PETRON CORP FRN 19/10/71	185,000	199,285	0.64
USD	200,000	SAN MIGUEL GLOBA FRN 05/05/70	204,214	199,250	0.64
			589,781	597,849	1.92
		合計：フィリピン	589,781	597,849	1.92

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>シンガポール</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	CONTINUUM ENE 9.5000% 24/02/27 REGS	198,500	209,622	0.67
USD	200,000	MEDCO LAUREL 6.9500% 12/11/28 REGS	196,752	198,946	0.64
		合計：シンガポール	395,252	408,568	1.31
			395,252	408,568	1.31
<b>スリランカ</b>					
<b>国債</b>					
USD	425,000	REP OF SRI LA 6.2000% 11/05/27 REGS	203,857	262,375	0.84
USD	360,000	REP OF SRI LA 6.8500% 03/11/25 REGS	200,480	224,693	0.72
USD	360,000	REP OF SRI LA 6.8500% 14/03/24 REGS	196,596	215,100	0.69
USD	325,000	REP OF SRI LA 7.8500% 14/03/29 REGS	173,875	203,267	0.65
		合計：スリランカ	774,808	905,435	2.90
			774,808	905,435	2.90
<b>タイ</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	600,000	KRUNG THAI BK/KY FRN 25/09/69	594,300	586,125	1.87
USD	355,000	KASIKORNBANK PCL FRN 31/12/49 EMTN	333,256	338,581	1.09
USD	200,000	BANGKOK BANK/HK FRN 23/03/70 REGS	211,500	198,134	0.64
		合計：タイ	1,139,056	1,122,840	3.60
			1,139,056	1,122,840	3.60
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	400,000	MUANGTHAI CAPITA 6.8750% 30/09/28	400,000	402,091	1.29
		合計：タイ	400,000	402,091	1.29
			1,539,056	1,524,931	4.89
			1,539,056	1,524,931	4.89
<b>イギリス</b>					
<b>変動金利債</b>					
USD	500,000	STANDARD CHART FRN 08/09/72 REGS	500,000	519,957	1.66
USD	450,000	STANDARD CHART FRN 19/02/73 REGS	402,165	401,597	1.29
		合計：イギリス	902,165	921,554	2.95
			902,165	921,554	2.95
<b>その他の債券</b>					
USD	620,000	VEDANTA RESO 13.8750% 09/12/28 REGS	346,939	346,639	1.11
		合計：イギリス	346,939	346,639	1.11
			346,939	346,639	1.11
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	200,000	VEDANTA RESO 10.8750% 17/09/29 REGS	199,160	205,452	0.66
USD	200,000	VEDANTA RESOU 9.2500% 23/04/26 REGS	198,900	198,067	0.64
USD	200,000	BIOCON BIOLOG 6.6700% 09/10/29 REGS	198,082	196,921	0.63
		合計：イギリス	596,142	600,440	1.93
			1,845,246	1,868,633	5.99
			1,845,246	1,868,633	5.99
<b>組入資産合計</b>			<b>27,815,030</b>	<b>28,569,680</b>	<b>91.65</b>
<b>組入資産合計</b>			<b>27,815,030</b>	<b>28,569,680</b>	<b>91.65</b>

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建て表示

## 財務書類に関する注記

2024年10月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

## 注記ー外国為替先渡し契約

2024年10月31日現在、本シリーズ・トラストは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は、ポートフォリオをヘッジするため、受益証券クラスに応じて特定の通貨バスケットに対する間接的エクスポージャーを増やすために用いられている。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	37,974	JPY	5,615,000	2024年11月12日	1,075
USD	15,516	JPY	2,308,320	2024年11月12日	347
USD	3,813	JPY	567,240	2024年11月12日	85
ZAR	11,870,000	USD	661,832	2024年11月14日	6,478
MXN	14,900,000	USD	733,969	2024年11月8日	6,397
INR	39,900,000	USD	474,021	2024年11月14日	185
INR	76,100,000	USD	901,603	2025年1月17日	117
INR	68,600,000	USD	814,109	2024年12月20日	(124)
INR	43,900,000	USD	523,660	2024年12月6日	(2,415)
MXN	14,400,000	USD	710,437	2025年1月10日	(2,672)
IDR	12,100,000,000	USD	773,311	2024年12月20日	(3,499)
ZAR	14,710,000	USD	827,129	2025年1月17日	(3,639)
BRL	950,000	USD	169,391	2024年12月11日	(5,252)
ZAR	13,580,000	USD	767,380	2024年12月20日	(5,262)
IDR	13,701,000,000	USD	883,498	2025年1月17日	(12,812)
BRL	5,740,000	USD	1,000,697	2025年1月10日	(12,951)
BRL	4,470,000	USD	789,529	2024年11月8日	(14,474)
IDR	15,001,000,000	USD	971,246	2024年11月14日	(16,025)
MXN	15,600,000	USD	791,448	2024年12月11日	(20,765)
ZAR	16,300,000	USD	937,567	2024年12月6日	(21,613)
MXN	13,600,000	USD	697,320	2024年11月25日	(23,534)
IDR	16,600,000,000	USD	1,096,614	2024年12月6日	(40,182)
BRL	5,090,000	USD	922,619	2024年12月11日	(43,178)
BRL	5,970,000	USD	1,090,689	2024年11月25日	(57,225)
JPY	395,561,830	USD	2,647,647	2024年11月25日	(43,808)
JPY	401,127,397	USD	2,752,005	2024年11月12日	(115,944)
USD	92,445	IDR	1,400,000,000	2024年11月14日	3,298
USD	71,998	PHP	4,000,000	2024年11月14日	3,190
USD	73,062	PHP	4,100,000	2024年11月14日	2,533
USD	55,553	PHP	3,100,000	2024年11月14日	2,227
USD	67,550	SGD	87,000	2024年11月14日	1,673
USD	63,015	IDR	970,000,000	2024年11月14日	1,249
USD	54,991	SGD	71,000	2024年11月14日	1,229
USD	143,297	INR	12,000,000	2024年11月14日	679
USD	43,832	SGD	57,000	2024年11月14日	671
INR	141,970,000	USD	1,686,637	2024年11月14日	660
USD	39,449	IDR	610,000,000	2024年11月14日	606
SGD	1,982,000	USD	1,526,235	2024年11月14日	(25,431)
IDR	27,540,000,000	USD	1,783,089	2024年11月14日	(29,420)
PHP	90,800,000	USD	1,615,635	2024年11月14日	(53,677)

(521,203)

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第23期（決算日2025年8月19日）

作成対象期間（2024年8月20日～2025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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
19期(2021年8月19日)	円 10,200		% △0.0	% 60.1	% —	百万円 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
23期(2025年8月19日)	10,236		0.4	55.5	—	4,918

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

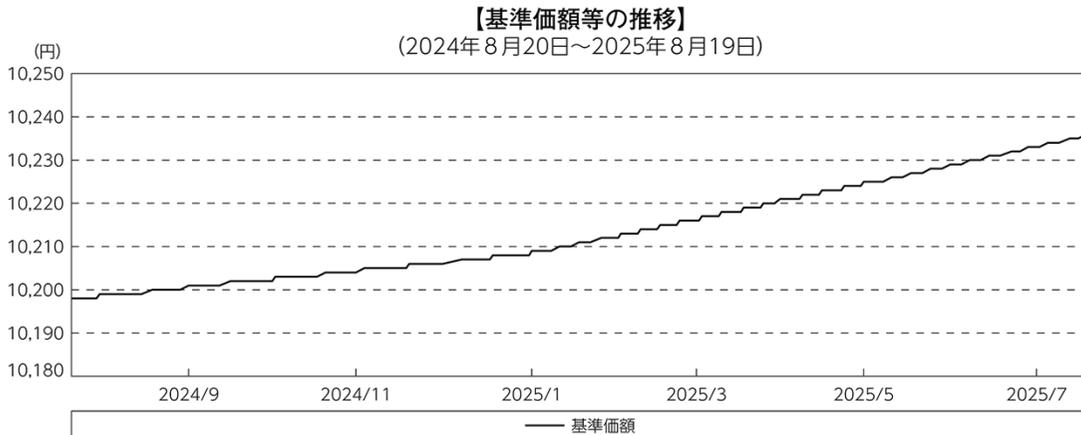
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2024年8月19日	円 10,198		% —	% 67.7	% —	% —
8月末	10,199		0.0	55.3	—	—
9月末	10,201		0.0	55.2	—	—
10月末	10,203		0.0	56.6	—	—
11月末	10,204		0.1	58.1	—	—
12月末	10,206		0.1	55.2	—	—
2025年1月末	10,209		0.1	55.2	—	—
2月末	10,212		0.1	54.3	—	—
3月末	10,216		0.2	55.1	—	—
4月末	10,221		0.2	55.9	—	—
5月末	10,225		0.3	50.8	—	—
6月末	10,229		0.3	52.3	—	—
7月末	10,233		0.3	55.1	—	—
(期末) 2025年8月19日	10,236		0.4	55.5	—	—

\*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・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

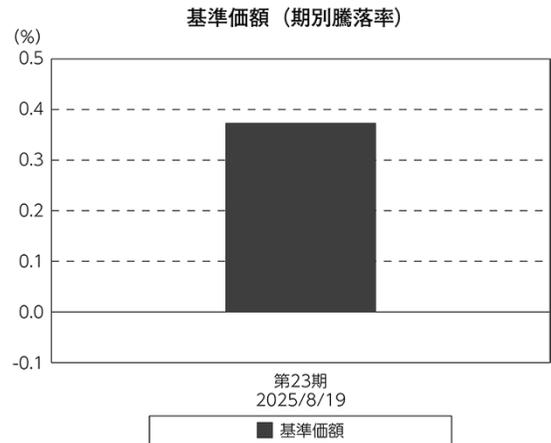
### ○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）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年以内の公社債等（現先取引も含む）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。

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

(2024年8月20日～2025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

(2024年8月20日～2025年8月19日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	503,240,000	502,617,881
	地方債証券	20,002	—
内	特殊債券	—	—
			(100,000)
			(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年8月20日～2025年8月19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BB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	2,730,000	2,730,000	55.5	—	55.5	—	—
	(2,730,000)	(2,730,000)	(55.5)	(—)	(55.5)	(—)	(—)
合 計	2,730,000	2,730,000	55.5	—	55.5	—	—
	(2,730,000)	(2,730,000)	(55.5)	(—)	(55.5)	(—)	(—)

\*( )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	柄	当期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※		—	2,730,000	2,730,000	—
合 計			2,730,000	2,730,000	

\*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

(2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,730,000	% 55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	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 (2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,962,502,241 円
コール・ローン等	2,143,355,590
公社債(評価額)	2,730,000,000
未収利息	28,651
差入委託証拠金	89,118,000
(B) 負債	43,688,000
未払解約金	43,688,000
(C) 純資産総額(A-B)	4,918,814,241
元本	4,805,560,122
次期繰越損益金	113,254,119
(D) 受益権総口数	4,805,560,122口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,236円

(注) 期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、1口当たり純資産額は1.0236円です。

## ○損益の状況

(2024年8月20日~2025年8月19日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	14,626,071 円
受取利息	14,626,071
(B) 有価証券売買損益	△ 111,769
売買損	△ 111,769
(C) 当期損益金(A+B)	14,514,302
(D) 前期繰越損益金	66,272,603
(E) 追加信託差損益金	228,373,318
(F) 解約差損益金	△195,906,104
(G) 計(C+D+E+F)	113,254,119
次期繰越損益金(G)	113,254,119

\*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 (マネーパブル・ファンド)	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド (為替ヘッジあり) 2210 (価格機動投資家限定運用付)	1,089,850,210
ノムラ・グローバル・インフラDCファンド (為替ヘッジあり) 2402 (価格機動投資家限定運用付)	560,410,343
ノムラ・グローバル・インフラDCファンド (為替ヘッジあり) 2401 (価格機動投資家限定運用付)	228,806,102
野村DC運用戦略ファンド	184,177,059
ノムラ・アジア・シリーズ (マネーパブル・ファンド)	87,543,719
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	7,492,405
ネクストコア	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資 (円コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (円コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (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・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 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PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (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資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド 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
のむらっぴ・ファンド(普通型)年3%目標分配金受取型	98,001
のむらっぴ・ファンド(普通型)年6%目標分配金受取型	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
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむらっぴ・ファンド(保守型)年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型)年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型)年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
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・トレンッド戦略ファンド(米ドル売円買い)(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
ウエリントン・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
ウエリントン・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
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	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
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)年2回決算型	9,771

## 〇お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2025年4月1日>