

野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第18期（決算日2022年5月13日）

作成対象期間（2021年11月16日～2022年5月13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、2022年1月28日に信託期間を延長する約款変更を行ない、信託期間終了日は2028年5月15日となりましたので、ご留意下さい。
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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2013年4月24日から2028年5月15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カルミニャック・パトリモワン A JPY inc/B JPY inc（以下、「カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス」といいます。）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、新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な主要投資対象とし、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。通常の場合においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPY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。	
	投資する外国投資信託において、ユーロ売り円買いの為替取引を行	投資する外国投資信託において、対円で為替ヘッジを目的とした為替取引を行ないません。
主な投資対象	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPY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。
	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス	新興国を含む世界各国の株式、債券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等を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	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。
	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、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/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
14期(2020年5月13日)	10,415		10	△0.6	0.0	—	96.9	11,463
15期(2020年11月13日)	11,572		10	11.2	0.0	—	99.0	10,973
16期(2021年5月13日)	12,076		10	4.4	0.0	—	98.8	10,351
17期(2021年11月15日)	12,131		10	0.5	0.0	—	98.7	9,859
18期(2022年5月13日)	10,701		10	△11.7	0.0	—	98.5	8,178

* 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	基準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	債券率
		騰	落率				
(期首) 2021年11月15日	円 12,131		% —	% 0.0	% —	% 98.7	% 98.7
11月末	11,942	△	1.6	0.0	—	98.7	98.7
12月末	11,839	△	2.4	0.0	—	98.9	98.9
2022年1月末	11,549	△	4.8	0.0	—	98.9	98.9
2月末	11,136	△	8.2	0.0	—	99.0	99.0
3月末	10,960	△	9.7	0.0	—	99.1	99.1
4月末	10,798	△	11.0	0.0	—	98.6	98.6
(期末) 2022年5月13日	10,711	△	11.7	0.0	—	98.5	98.5

* 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。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰 期騰 落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
14期(2020年5月13日)	9,454		0	△ 3.7	0.0	—	96.8	6,269
15期(2020年11月13日)	11,178		10	18.3	0.0	—	99.0	6,474
16期(2021年5月13日)	12,348		10	10.6	0.0	—	98.7	5,889
17期(2021年11月15日)	12,319		10	△ 0.2	0.0	—	98.8	5,521
18期(2022年5月13日)	11,354		10	△ 7.8	0.0	—	98.5	4,927

* 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	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		騰	落	率				
(期首) 2021年11月15日	円 12,319			% —	% 0.0	% —	% 98.8	
11月末	11,836			△ 3.9	0.0	—	98.8	
12月末	11,877			△ 3.6	0.0	—	99.0	
2022年1月末	11,500			△ 6.6	0.0	—	98.9	
2月末	11,060			△10.2	0.0	—	98.9	
3月末	11,534			△ 6.4	0.0	—	99.1	
4月末	11,297			△ 8.3	0.0	—	98.6	
(期末) 2022年5月13日	11,364			△ 7.8	0.0	—	98.5	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

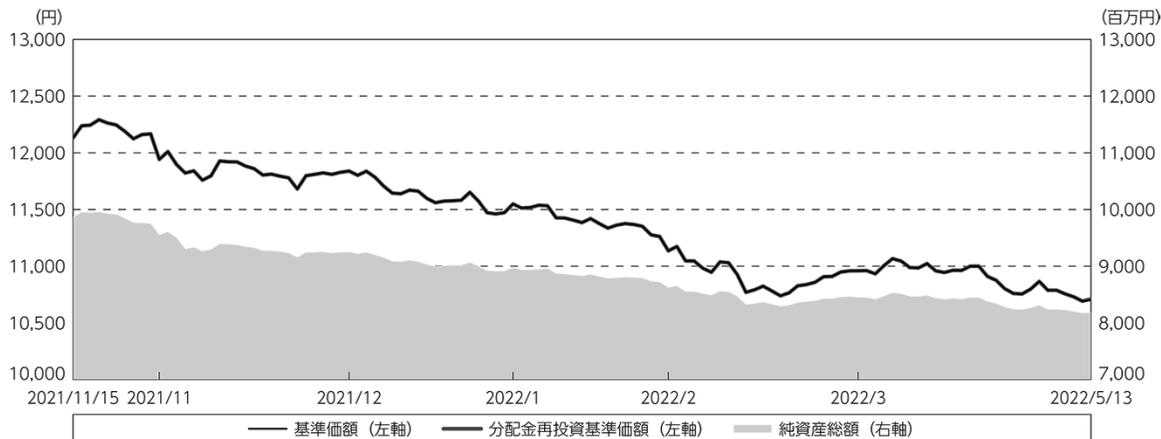
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,131円

期 末：10,701円 (既払分配金(税込み):10円)

騰落率：△ 11.7% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成年首(2021年11月15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

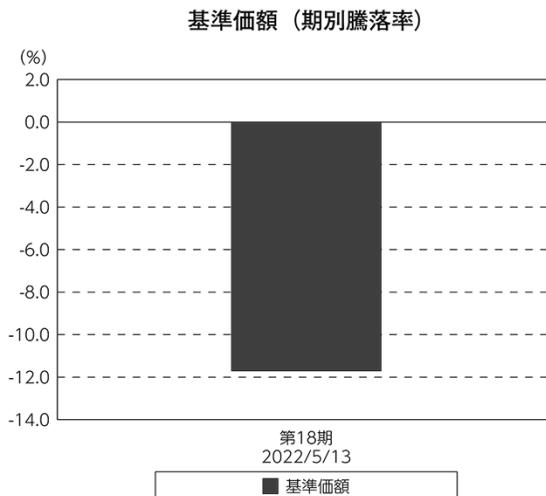
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<Aコース>

○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、基準価額の水準等を勘案し、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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第18期
	2021年11月16日～ 2022年5月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.093%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	2,400

(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。

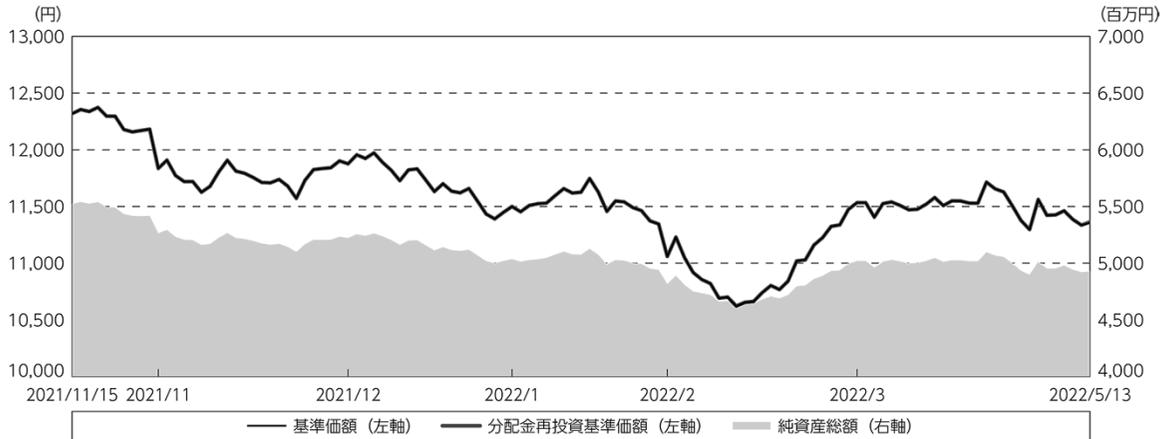
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,319円

期 末：11,354円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率：△ 7.8% (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。作成年首(2021年11月15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

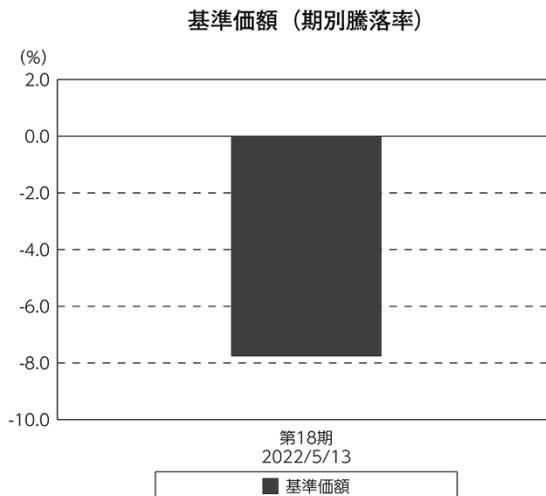
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<Bコース>

○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、基準価額の水準等を勘案し、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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第18期
	2021年11月16日～ 2022年5月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.088%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	2,762

(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。

※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。

<Aコース／Bコース>

○投資環境

米国及び欧州の株式市場は、欧米の中央銀行による金融正常化に向けた動きやロシアがウクライナへ軍事侵攻したことによる地政学的リスクの高まりなどを背景に、当作成期間においては値下がりとなりました。米国および欧州の債券市場は、インフレ率の上昇などを背景にFRB（米連邦準備制度理事会）、ECB（欧州中央銀行）が金融正常化に向けた動きを見せる中、国債利回りが上昇し、当作成期間では値下がりとなりました。

・期中の主な動き

【株式部分】株式の投資比率（先物取引を含む）上限である50%に対して、2021年10月末の45.7%から、コモディティ価格の上昇や主要中央銀行による金融政策の正常化などの逆風に直面し、2022年1月末には19.3%まで引き下げました。その後もウクライナをめぐる地政学的リスクの高まりが継続し、投資比率を低位に維持し、4月末には11.2%になりました。国別配分では、中国への投資比率を引き下げ、4月末に米国、フランス、英国等を上位としました。

【債券部分】慎重なスタンスを取っており、デュレーションは2021年10月末の-1.6年から、短めを維持し、2022年4月末には1.8年としました。

【通貨部分】米国金利の上昇に備えて、米ドルへの配分比率を積み増しました。

<Aコース/Bコース>

○当ファンドのポートフォリオ

[野村カルミニャック・ファンド Aコース]

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中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いました。

[野村カルミニャック・ファンド Bコース]

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中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いました。

[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。

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

[野村カルミニャック・ファンド Aコース]

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の場合においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします*が、各受益証券への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当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の場合においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の40%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、インフレが抑制される観測が広がらない限り、不安定な市場の動きが続くと見えています。このような中、株式の投資比率を低位に維持することが妥当であり、また、銘柄選定については、価格決定力を持つ、優良な成長銘柄を選別して投資を行なうことが重要であると考えています。

債券部分では、低格付け債券の保有を縮小する一方、他地域より金融引き締めを先行して進めており、コモディティ価格上昇の恩恵を受けているブラジルや、チリ、メキシコの現地通貨建て債券のポジションを維持します。

[野村カルミニャック・ファンド Bコース]

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の場合においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資を中心とします*が、各受益証券への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当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の場合においては、カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

<Aコース/Bコース>

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の40%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、インフレが抑制される観測が広がらない限り、不安定な市場の動きが続くと見えています。このような中、株式の投資比率を低位に維持することが妥当であり、また、銘柄選定については、価格決定力を持つ、優良な成長銘柄を選別して投資を行なうことが重要であると考えています。

債券部分では、低格付け債券の保有を縮小する一方、他地域より金融引き締めを先行して進めており、コモディティ価格上昇の恩恵を受けているブラジルや、チリ、メキシコの現地通貨建て債券のポジションを維持します。

[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。

今後とも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。

＜Aコース＞

○ 1万口当たりの費用明細

(2021年11月16日～2022年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.486	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.200)	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)	(31)	(0.270)	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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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	55	0.488	
期中の平均基準価額は、11,370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。

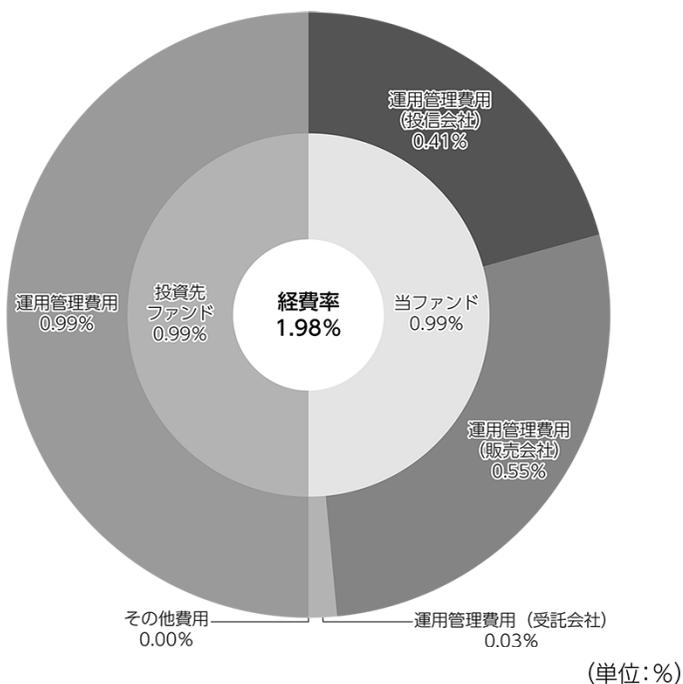
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(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1.98%です。



経費率 (①+②)	1.98
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2021年11月16日～2022年5月13日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口	千円	口	千円
		3,630	41,991	50,826	634,097

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月16日～2022年5月13日)

利害関係人との取引状況

<野村カルミニャック・ファンド Aコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 5,757	百万円 30	% 0.5	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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5月13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
カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口	千円	口	千円
	745,208		698,012	8,059,944
合計	745,208		698,012	8,059,944
				比率
				98.5
				98.5

*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。

<Aコース>

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

*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5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 8,059,944	% 97.9
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	173,874	2.1
投資信託財産総額	8,234,819	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,234,819,829
コール・ローン等	173,874,186
投資信託受益証券(評価額)	8,059,944,564
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,079
(B) 負債	55,952,401
未払収益分配金	7,643,395
未払解約金	5,135,918
未払信託報酬	43,029,691
未払利息	19
その他未払費用	143,378
(C) 純資産総額(A-B)	8,178,867,428
元本	7,643,395,323
次期繰越損益金	535,472,105
(D) 受益権総口数	7,643,395.323口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,701円

(注) 期首元本額は8,127,662,558円、期中追加設定元本額は130,392,251円、期中一部解約元本額は614,659,486円、1口当たり純資産額は1.0701円です。

○損益の状況 (2021年11月16日～2022年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	14,099,327
受取配当金	14,108,940
支払利息	△ 9,613
(B) 有価証券売買損益	△1,049,150,034
売買益	30,352,074
売買損	△1,079,502,108
(C) 信託報酬等	△ 43,173,069
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△1,078,223,776
(E) 前期繰越損益金	1,172,534,856
(F) 追加信託差損益金	448,804,420
(配当等相当額)	(669,739,369)
(売買損益相当額)	(△ 220,934,949)
(G) 計(D+E+F)	543,115,500
(H) 収益分配金	△ 7,643,395
次期繰越損益金(G+H)	535,472,105
追加信託差損益金	448,804,420
(配当等相当額)	(669,739,369)
(売買損益相当額)	(△ 220,934,949)
分配準備積立金	1,164,891,461
繰越損益金	△1,078,223,776

*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(2021年11月16日～2022年5月13日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年11月16日～ 2022年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	0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	669,739,369円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,172,534,856円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,842,274,225円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,410円
g. 分配金	7,643,395円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

<Aコース>

○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

信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2028年5月15日とする所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2022年1月28日＞

＜Bコース＞

○ 1万口当たりの費用明細

(2021年11月16日～2022年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.485	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(23)	(0.200)	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 ）	(31)	(0.270)	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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	56	0.487	
期中の平均基準価額は、11,517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まず。

* 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。

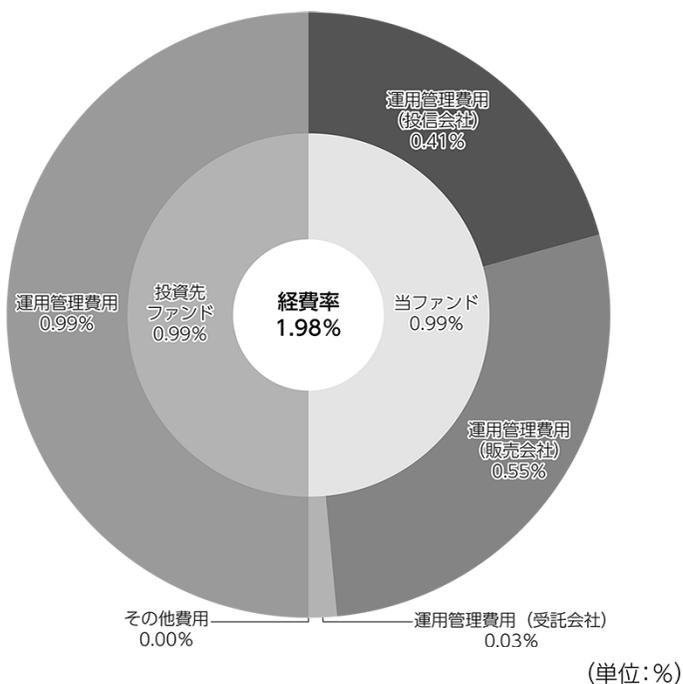
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

(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1.98%です。



経費率(①+②)	1.98
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2021年11月16日～2022年5月13日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	口	千円	口	千円
		3,263	41,279	17,678	233,965

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月16日～2022年5月13日)

利害関係人との取引状況

<野村カルミニャック・ファンド Bコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 5,757	百万円 30	% 0.5	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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5月13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	評価額	比率
カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	口	口	千円	%
	391,162	376,747	4,854,761	98.5
合計	391,162	376,747	4,854,761	98.5

*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。

<Bコース>

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,001

*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5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,854,761	% 97.8
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	105,826	2.2
投資信託財産総額	4,961,588	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,961,588,553
コール・ローン等	105,825,632
投資信託受益証券(評価額)	4,854,761,842
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,079
(B) 負債	33,979,327
未払収益分配金	4,340,027
未払解約金	4,962,440
未払信託報酬	24,594,922
未払利息	12
その他未払費用	81,926
(C) 純資産総額(A-B)	4,927,609,226
元本	4,340,027,325
次期繰越損益金	587,581,901
(D) 受益権総口数	4,340,027,325口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,354円

(注) 期首元本額は4,482,055,421円、期中追加設定元本額は90,373,746円、期中一部解約元本額は232,401,842円、1口当たり純資産額は1.1354円です。

○損益の状況 (2021年11月16日～2022年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,600,125
受取配当金	7,605,340
支払利息	△ 5,215
(B) 有価証券売買損益	△391,776,086
売買益	13,874,076
売買損	△405,650,162
(C) 信託報酬等	△ 24,676,848
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△408,852,809
(E) 前期繰越損益金	670,037,384
(F) 追加信託差損益金	330,737,353
(配当等相当額)	(523,767,151)
(売買損益相当額)	(△193,029,798)
(G) 計(D+E+F)	591,921,928
(H) 収益分配金	△ 4,340,027
次期繰越損益金(G+H)	587,581,901
追加信託差損益金	330,737,353
(配当等相当額)	(523,767,152)
(売買損益相当額)	(△193,029,799)
分配準備積立金	675,155,101
繰越損益金	△418,310,553

*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(2021年11月16日～2022年5月13日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年11月16日～ 2022年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	0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	523,767,152円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	679,495,128円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,203,262,280円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,772円
g. 分配金	4,340,027円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

<Bコース>

○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

信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2028年5月15日とする所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2022年1月28日＞

カルミニャック・パトリモワン
A JPYクラス／B JPYクラス

2020年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	フランス籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)
運 用 方 針	A JPYクラスおよびB JPYクラスを含む、ファンドの全クラスが共有するポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)、通貨、クレジットを主要投資対象とします。
管 理 会 社	カルミニャック・ジェスティオン・ソシエテ・アノニム
事 務 代 行 会 社	カセイス・ファンド・アドミニストレーション・ソシエテ・アノニム
保 管 銀 行	BNP パリバ セキュリティーズ・サービシズ

*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。

貸借対照表

2020年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2020年12月31日現在

資産の部

金融商品	11,284,241,256.45
株式および類似の有価証券	5,407,273,811.93
統制市場または類似市場での取引	5,407,273,811.93
債券および類似の有価証券	5,027,472,538.32
統制市場または類似市場での取引	5,027,472,538.32
債務証券	673,173,854.12
統制市場または類似市場での取引	673,173,854.12
譲渡可能債務証券	673,173,854.12
集団投資スキーム	54,737,800.00
一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに外国の同等のファンド	54,737,800.00
先物金融商品	121,583,252.08
統制市場または類似市場での取引	25,341,111.82
その他の取引	96,242,140.26
受取勘定	5,868,731,585.65
為替予約	5,567,508,711.84
その他	301,222,873.81
金融勘定	140,828,910.61
現金	140,828,910.61
資産の部 合計	17,293,801,752.71

2020年12月31日現在

資本・負債の部

資本

株式資本	10,554,645,272.60
過去の未配当純キャピタルゲイン・ロス(a)	17,636,581.45
内部留保(a)	5,219,213.55
本会計年度の純キャピタルゲイン・ロス(a、b)	761,829,290.00
本会計年度における利益／(損失)(a、b)	-49,401,692.58
資本合計*	11,289,928,665.02
*純資産額	
金融商品	83,261,428.85
先物金融商品	83,261,428.85
統制市場または類似市場での取引	25,328,080.13
その他の取引	57,933,348.72
支払勘定	5,893,225,335.15
為替予約	5,547,045,840.72
その他	346,179,494.43
金融勘定	27,386,323.69
短期銀行借入	27,386,323.69

負債の部 合計

17,293,801,752.71

(a) 未払および繰延を含む

(b) 本会計年度の支払い済み中間配当を控除

オフバランス取引

2020年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2020年12月31日現在

ヘッジ取引

統制市場または類似市場での建玉

先物取引

XEUR FGBX BUX 0321	125,683,920.00
CBOT USUL 30A 0321	292,360,089.49
SP 500 MINI 0321	977,055,596.42
NQ USA NASDAQ 0321	238,637,922.44

その他の建玉

その他の取引

統制市場または類似市場での建玉

先物取引

DJES BANKS 0321	73,836,945.00
-----------------	---------------

店頭市場での建玉

先物取引

UBS EUROPE SE	157,979,075.11
BOFA SECURITIES EURO	297,724,564.24

オプション取引

USD/CNH P 6.8	113,578,534.65
USD/CNH P 6.8	493,346,729.06
USD/CNH P 6.8	380,018,405.39
USD/CNH P 6.8	493,596,940.04
USD/CNH P 6.8	493,346,729.06
USD/TRY P 7.2	32,945,968.70
USD/TRY P 7.2	15,625,385.15
USD/NOK P 8.4	116,278,664.55
USD/NOK P 8.4	43,295,247.44
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.885	27,830,461.57
USD/RUB P 72.0	65,005,860.00
USD/RUB P 72.0	62,474,929.51
POUND STERLING 01/2021 PUT 0.892	190,891,500.80
POUND STERLING 01/2021 PUT 0.8694	43,102,928.00
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.892	39,214,124.54
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.885	27,830,461.57
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.8694	10,042,824.96
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.892	96,284,680.80
USD/BRL P 4.95	33,051,366.93
USD/BRL P 4.95	68,317,600.43
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.8694	24,658,722.00
POUND STERLING 01/2021 PUT 0.896	168,383,523.75
POUND STERLING 01/2021 PUT 0.874	34,316,941.75
USD/KRW P 1050.0	83,557,386.30
USD/TRY P 7.4	31,449,993.87
USD/TRY P 7.4	15,590,503.05
USD/TRY P 7.4	15,378,693.15

金利スワップ取引

BUBO6R/0.0/FIX/1.115	76,863,326.16
BUBO6R/0.0/FIX/1.132	38,397,450.19
BUBO6R/0.0/FIX/1.14	37,903,329.87
BUBO6R/0.0/FIX/1.01	64,243,086.20
BUBO6R/0.0/FIX/1.022	64,243,086.20
BUBO6R/0.0/FIX/0.982	127,162,709.68
BUBO6R/0.0/FIX/0.982	63,415,922.00
BUBO6R/0.0/FIX/0.99	64,243,086.20
FIX/5.3925/MKP3R/0.0	133,592,420.52
FIX/5.385/MKP3R/0.0	134,580,076.25
FIX/5.301/MKP3R/0.0	68,765,355.91
FIX/2.82/CCSW01/0.0	214,443,499.65
FIX/2.813/CCSW01/0.0	321,665,374.45
FIX/2.813/CCSW01/0.0	102,777,374.82
FIX/2.775/CCSW01/0.0	20,555,374.99
FIX/2.7125/CCSW01/0.0	103,332,999.80
FIX/2.635/CCSW01/0.0	199,999,374.62
FIX/2.7025/CCSW01/0.0	37,222,249.90
FIX/4.5887/MXIBTI/0.0	32,025,874.63
MXIBTI/0.0/FIX/4.805	32,025,874.63
FIX/2.765/CCSW01/0.0	198,393,236.00
FIX/2.735/CCSW01/0.0	198,393,360.98
FIX/2.68/CCSW01/0.0	198,393,360.98
FIX/2.673/CCSW01/0.0	198,393,485.95
WIBO6M/0.0/FIX/0.767	35,455,313.25
WIBO6M/0.0/FIX/0.77	131,609,252.40
WIBO6M/0.0/FIX/0.75	48,147,051.50
WIBO6M/0.0/FIX/0.755	24,073,306.40
WIBO6M/0.0/FIX/0.754	24,073,745.10
MXIBTI/0.0/FIX/4.588	32,025,874.63
FIX/4.805/MXIBTI/0.0	32,025,874.63
WIBO6M/0.0/FIX/0.67	38,386,031.95
WIBO6M/0.0/FIX/0.7	19,193,015.98
WIBO6M/0.0/FIX/0.7	19,193,015.98
WIBO6M/0.0/FIX/0.68	19,193,015.98
WIBO6M/0.0/FIX/0.67	9,596,507.99

差金決済取引

BOFA MER HENNE 1230	6,415,136.99
GS GENERAL MI	5,270,398.43
JP BEST BUY 1230	11,724,336.11
JP KONINKLIJK 1230	10,800,065.63

インフレスワップ

FIX/1.9325/CPURNSA.0	155,767,234.73
FIX/1.924/CPURNSA .0	77,161,538.17
FIX/2.0835/CPURNSA.0	231,834,416.31

損益計算書

2020年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2020年12月31日現在

金融取引による収入

預り金および金融勘定による収入	551,144.61
株式および類似の有価証券による収入	34,224,478.92
債券および類似の有価証券による収入	171,258,755.51
債務証券による収入	142,057.68
金融先物取引による収入	4,865,581.82
合計(1)	211,042,018.54

金融取引による支出

証券の短期売買による支出	34.67
金融先物取引による支出	7,797,321.83
金融債務取引による支出	3,663,833.63
合計(2)	11,461,190.13

金融取引の利益／(損失)(1 - 2)

199,580,828.41

その他の収入(3)

—

運用報酬および減価償却引当金(4)

249,605,891.23

当期純利益／(損失)(1 - 2 + 3 - 4)

-50,025,062.82

当期の利益平準化(5)

1,134,551.18

当期中に支払った中間利益配当(6)

511,180.94

利益／(損失)(1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)

-49,401,692.58

有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2020年12月31日現在

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
株式および類似の有価証券				
統制市場または類似市場で取引された株式および類似の有価証券				
ドイツ				
PUMA SE	EUR	1,013,923	93,564,814.44	0.83
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	473,580	72,183,063.60	0.64
ドイツ 合計			165,747,878.04	1.47
ブラジル				
ITAU UNIBCO BCO MULTI.ADR PF	USD	11,066,579	55,081,906.02	0.49
ブラジル 合計			55,081,906.02	0.49
ケイマン諸島				
JDCOM INC	USD	4,234,869	304,233,570.43	2.69
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	3,090,130	48,857,097.68	0.43
ケイマン諸島 合計			353,090,668.11	3.12
カナダ				
BARRICK GOLD CORP	USD	2,240,645	41,716,229.90	0.36
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	498,559	51,045,686.68	0.46
WHEATON PRECIOUS METALS-REGISTERED SHARE	USD	3,093,836	105,542,654.28	0.93
カナダ 合計			198,304,570.86	1.75
中国				
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	7,415,966	137,081,098.14	1.21
GDS HOLDINGS LTD	USD	994,881	76,139,640.26	0.68
GREE ELECTRIC APPLIANCES S.A	CNY	6,001,509	46,456,230.78	0.41
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	USD	1,464,918	52,141,047.69	0.47
QINGDAO HAIER-A	CNY	15,560,536	56,802,626.48	0.50
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	7,395,095	80,130,255.45	0.71
中国 合計			448,750,898.80	3.98
デンマーク				
NOVO NORDISK AS	DKK	985,650	56,496,325.29	0.51
ORSTED	DKK	354,586	59,237,005.82	0.52
デンマーク 合計			115,733,331.11	1.03

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
スペイン				
AENA SA	EUR	392,211	55,772,404.20	0.49
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	486,408	28,970,460.48	0.26
スペイン 合計			84,742,864.68	0.75
米国				
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	1,111,618	128,519,048.90	1.14
AIRBNB INC-CLASS A	USD	21,394	2,566,825.39	0.02
ALPHABET-A	USD	105,839	151,606,117.41	1.35
AMAZON.COM INC	USD	55,861	148,694,672.66	1.31
ANTHEM	USD	498,015	130,691,542.11	1.16
BLACKSTONE MORTGAGE TRU-CL A	USD	2,277,303	51,239,550.15	0.45
BOOKING HOLDINGS INC	USD	53,426	97,253,178.88	0.86
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1,778,431	52,253,356.59	0.46
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	882,813	71,322,026.11	0.63
CENTENE CORP	USD	1,254,613	61,554,017.73	0.55
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	783,294	140,231,744.27	1.24
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	283,682	87,357,038.09	0.77
DOLLAR GENERAL	USD	326,963	56,197,391.93	0.50
FACEBOOK INC-A	USD	908,176	202,752,119.78	1.79
FAIR ISAAC	USD	101,582	42,427,743.27	0.38
FISERV INC	USD	1,103,150	102,655,926.61	0.91
GODADDY A	USD	911,556	61,798,512.69	0.55
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	1,560,636	147,052,204.19	1.31
LULULEMON ATHLETICA INC.	USD	255,675	72,724,915.41	0.64
MASTERCARD INC	USD	214,521	62,581,117.03	0.55
MATCH GROUP INC	USD	535,232	66,136,836.32	0.59
MERCADOLIBRE	USD	38,489	52,697,104.80	0.46
MERCK AND	USD	382,453	25,568,759.27	0.23
MICROSOFT CORP	USD	376,181	68,383,129.43	0.61
NETFLIX INC	USD	154,437	68,251,169.96	0.60
NEWMONT CORP	USD	2,884,300	141,179,949.33	1.25
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	422,854	80,938,585.92	0.72
PLANET FITNESS INC	USD	811,365	51,478,292.63	0.45
SALESFORCE.COM INC	USD	490,685	89,242,068.61	0.79
SCHRODINGER INC	USD	28,293	1,830,934.36	0.01
STRYKER CORP	USD	300,751	60,231,314.65	0.54
TMOBILE US INC	USD	745,802	82,196,395.49	0.73
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	732,719	37,397,982.55	0.33
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	99,293	28,458,231.57	0.26
米国 合計			2,725,469,804.09	24.14

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
フランス				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	735,959	93,871,570.45	0.83
HERMES INTERNATIONAL	EUR	236,416	207,951,513.60	1.85
SAFRAN SA	EUR	1,016,794	117,897,264.30	1.04
WORLDLINE SA	EUR	755,346	59,747,868.60	0.53
フランス 合計			479,468,216.95	4.25
インド				
HDFC BANK LTD	INR	5,572,171	89,520,721.99	0.79
インド 合計			89,520,721.99	0.79
アイルランド				
MEDTRONIC PLC	USD	761,984	72,950,681.02	0.65
アイルランド 合計			72,950,681.02	0.65
イタリア				
UNICREDIT SPA	EUR	3,091,459	23,643,478.43	0.21
イタリア 合計			23,643,478.43	0.21
日本				
NINTENDO CO LTD	JPY	293,307	152,846,475.59	1.35
日本 合計			152,846,475.59	1.35
オランダ				
ELASTIC NV	USD	717,588	85,702,369.69	0.76
NXP SEMICONDUCTO	USD	468,299	60,859,159.00	0.54
オランダ 合計			146,561,528.69	1.30
韓国				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	209,595	30,276,846.18	0.27
LG CHEMICAL	KRW	107,681	66,756,687.62	0.59
SAMSUNG ELECTRONIC	KRW	2,492,553	151,900,046.98	1.35
韓国 合計			248,933,580.78	2.21
スイス				
ALCON INC	USD	860,958	46,427,206.77	0.41
スイス 合計			46,427,206.77	0.41
統制市場または類似市場で取引された株式 および類似の有価証券 合計			5,407,273,811.93	47.90
株式および類似の有価証券 合計			5,407,273,811.93	47.90

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
債券および類似の有価証券				
統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券				
ドイツ				
FRESENIUS SE 1.625% 08-10-27	EUR	15,400,000	16,911,930.86	0.15
ドイツ 合計			16,911,930.86	0.15
アルゼンチン				
STONEWAY CAPITAL 10.0% 01-03-27	USD	17,400,000	5,149,353.01	0.05
アルゼンチン 合計			5,149,353.01	0.05
オーストリア				
ERSTE GR BK 4.25% PERP	EUR	33,200,000	34,586,120.07	0.31
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	38,600,000	42,100,886.38	0.37
オーストリア 合計			76,687,006.45	0.68
バミューダ				
SEADRILL NEW FINANCE OTHER R+0.0% 15-07-25	USD	5,017,542	1,893,205.75	0.02
バミューダ 合計			1,893,205.75	0.02
ケイマン諸島				
APEX 2017 2XA MTGE L3RUSD+1.27% 20-09-29	USD	36,500,000	29,685,583.56	0.26
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	22,939,000	22,814,677.95	0.20
HALCYON LOAN ADVISORS FUNDING L3RUSD+1.28% 25-04-29	USD	24,622,159	20,161,021.01	0.18
JFIN CLO LTD 161X L3RUSD+1.47% 24-04-29	USD	42,000,000	33,725,156.81	0.30
VENTURE CDO LTD L3RUSD+1.45% 20-01-29	USD	28,000,000	23,022,434.57	0.21
ケイマン諸島 合計			129,408,873.90	1.15
カナダ				
CAN IMP BK 2.606% 22-07-23	USD	17,868,000	15,270,847.96	0.14
カナダ 合計			15,270,847.96	0.14
コートジボワール				
IVORY COAST 5.75% 31/12/2032 / MULTI-CPON & SINKABLE	USD	8,803,000	5,139,688.18	0.05
IVORY COAST	EUR	11,104,000	11,486,806.60	0.10
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8,906,000	9,945,005.07	0.09
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	31,653,000	36,812,612.44	0.33
コートジボワール 合計			63,384,112.29	0.57
デンマーク				
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	18,032,000	19,168,061.08	0.17
デンマーク 合計			19,168,061.08	0.17

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ドミニカ共和国				
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 4.875% 23-09-32	USD	12,395,000	11,366,186.13	0.10
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5.875% 30-01-60	USD	29,893,000	27,512,166.61	0.24
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6.0% 19-07-28	USD	13,204,000	13,219,719.69	0.12
ドミニカ共和国 合計			52,098,072.43	0.46
アラブ首長国連邦				
SHELF DRILL 8.25% 15-02-25	USD	21,526,000	8,679,722.38	0.08
アラブ首長国連邦 合計			8,679,722.38	0.08
スペイン				
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	7,000,000	7,333,765.83	0.06
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	9,600,000	9,820,302.90	0.09
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	13,500,000	13,631,955.12	0.12
BBVA 5.875% PERP	EUR	24,800,000	26,026,566.67	0.23
BBVA 6.0% PERP	EUR	31,200,000	34,964,734.43	0.31
スペイン 合計			91,777,324.95	0.81
米国				
AMERICAN HONDA FIN 2.2% 27-06-22	USD	5,237,000	4,403,111.45	0.04
BOEING 5.15% 01-05-30	USD	27,600,000	27,538,092.71	0.24
BOEING 5.705% 01-05-40	USD	60,733,000	65,082,775.45	0.58
CEDC FINANCE CORP INTL 10.0% 31-12-22	USD	29,040,000	17,002,928.63	0.15
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.75% 21-05-23	EUR	6,989,000	7,166,069.67	0.06
FORD MOTOR COMPANY 8.5% 21-04-23	USD	57,130,000	53,414,587.64	0.47
FORD MOTOR COMPANY 9.0% 22-04-25	USD	55,385,000	56,260,441.05	0.49
FORD MOTOR COMPANY 9.625% 22-04-30	USD	19,898,000	23,337,072.40	0.21
HP ENTERPRISE 4.45% 02-10-23	USD	33,600,000	30,568,320.05	0.28
HP ENTERPRISE 4.65% 01-10-24	USD	16,350,000	15,347,548.32	0.14
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	24,456,000	25,792,997.79	0.23
LYB INTL FINANCE III LLC 3.375% 01-05-30	USD	29,800,000	27,529,106.29	0.25
LYB INTL FINANCE III LLC 4.2% 01-05-50	USD	18,600,000	18,015,293.20	0.16
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	34,187,000	28,264,218.17	0.25
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	18,596,000	15,137,127.45	0.14
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	23,043,000	26,358,401.24	0.24
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	46,600,000	54,146,766.44	0.48
NETFLIX INC 4.625% 15-05-29	EUR	39,386,000	48,042,003.45	0.42
OFSI FUND V LTD L3RUSD+1.32% 16-08-29	USD	24,600,000	20,194,835.60	0.17
ORACLE 2.95% 01-04-30	USD	28,488,000	26,235,194.84	0.23
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	16,325,000	16,626,750.85	0.15
SYSCO 1.25% 23-06-23	EUR	24,850,000	25,719,062.37	0.22
UNITED STATES OF AMERICA 0.125% 15-04-25	USD	263,383,000	231,643,611.59	2.05
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.25% 15-05-50	USD	500	371.30	0.00
米国 合計			863,826,687.95	7.65

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
フランス				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	26,000,000	24,710,645.75	0.22
AIRBUS GROUP SE 2.0% 07-04-28	EUR	17,928,000	20,337,055.35	0.18
AIRBUS GROUP SE 2.375% 09-06-40	EUR	8,579,000	10,409,796.21	0.09
AIRBUS GROUP SE ZCP 14-06-21	EUR	17,800,000	17,797,523.66	0.16
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	20,300,000	21,603,994.14	0.19
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	16,800,000	16,993,822.52	0.15
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	37,800,000	38,948,127.75	0.34
CA 4.0% PERP	EUR	13,300,000	14,448,048.61	0.13
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	19,413,000	20,125,009.11	0.18
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	22,700,000	25,280,444.27	0.22
LA POSTE 3.125% PERP	EUR	13,500,000	14,937,018.57	0.14
LA POSTE 5.3% 01-12-43	USD	12,000,000	10,342,582.38	0.08
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30	EUR	10,800,000	11,184,364.03	0.10
SFR GROUP 5.875% 01-02-27	EUR	21,479,000	23,456,183.71	0.21
SFR GROUP 8.125% 01-02-27	USD	10,909,000	10,161,912.88	0.09
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	51,800,000	54,361,400.01	0.48
フランス 合計			335,097,928.95	2.96
ギリシャ				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	7,123,000	6,992,409.14	0.06
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.5% 18-06-30	EUR	214,569,000	233,605,620.47	2.06
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.875% 04-02-35	EUR	18,991,000	21,819,483.74	0.20
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.0% 30-01-37	EUR	98	145.34	0
ギリシャ 合計			262,417,658.69	2.32
ガーンジー				
PERSHING SQUARE 3.25% 15-11-30	USD	35,656,000	29,728,559.73	0.26
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	65,875,000	58,046,356.01	0.52
ガーンジー 合計			87,774,915.74	0.78
ハンガリー				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	16,406,000	17,639,785.14	0.16
ハンガリー 合計			17,639,785.14	0.16
アイルランド				
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	8,000,000	8,884,457.14	0.08
ARBOUR CLO V DAC E3R+1.4% 15-09-31	EUR	2,700,000	2,710,919.00	0.02
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1.7% 20-04-32	EUR	2,698,000	2,626,905.36	0.02
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+0.65% 03-10-29	EUR	10,547,000	8,241,039.57	0.07
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.15% 03-10-29	EUR	16,366,000	16,173,212.52	0.14
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5,364,000	5,286,380.48	0.05
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	9,869,000	9,894,863.04	0.09
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12,413,000	12,329,215.56	0.11

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.73% 21-09-29	EUR	38,011,000	30,200,689.65	0.27
DAA FINANCE 1.601% 05-11-32	EUR	16,463,000	18,086,262.40	0.16
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.25% 21-06-22	EUR	12,000,000	12,304,869.86	0.11
FCA CAPI 1.25% 21-01-21 EMTN	EUR	18,326,000	18,553,490.75	0.17
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11,800,000	11,773,422.11	0.10
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.05% 15-05-31	EUR	5,400,000	5,289,770.05	0.05
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4,500,000	4,354,314.46	0.04
HARVEST CLO XV E3R+1.8% 22-11-30	EUR	2,500,000	2,444,140.75	0.02
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4,100,000	4,040,459.67	0.03
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2,200,000	2,123,993.20	0.01
ORWELL PARK E3R+0.78% 18-07-29	EUR	15,924,000	12,127,316.12	0.11
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5,452,000	5,459,037.74	0.04
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6,633,000	6,587,628.81	0.06
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4,089,000	4,015,649.79	0.04
RYANAIR 1.125% 15-08-23 EMTN	EUR	17,294,000	17,556,307.34	0.16
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	20,888,000	22,641,587.66	0.20
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.15% 15-01-32	EUR	11,321,000	11,197,797.71	0.10
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	7,943,000	7,721,371.77	0.07
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7,470,000	7,436,186.30	0.07
アイルランド 合計			270,061,288.81	2.39
イスラエル				
BANK LEUMI LE ISRAEL BM 3.275% 29-01-31	USD	12,330,000	10,572,053.08	0.09
イスラエル 合計			10,572,053.08	0.09
イタリア				
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.625% 03-02-25	EUR	8,269,000	8,388,217.74	0.08
AUTOSTRADE PER L ITALIA SPA 2.875% 26-02-21	EUR	4,435,000	4,555,278.53	0.05
AUTOSTRADE PER L ITALIA SPA 6.25% 09-06-22	GBP	15,942,000	19,528,796.91	0.17
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	4,486,000	4,377,066.74	0.04
ENI 3.375% PERP	EUR	48,791,000	52,847,587.34	0.47
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	7,802,000	8,347,525.49	0.07
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13,654,000	13,016,231.81	0.11
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	6,192,000	5,864,472.53	0.05
INTESA SANPAOLO 6.25% PERP	EUR	10,919,000	12,032,493.38	0.11
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	10,846,000	13,416,408.87	0.12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.45% 15-05-25	EUR	142,469,000	152,614,618.92	1.35
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-12-30	EUR	131,407,000	146,091,934.41	1.29
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.7% 01-09-51	EUR	56,917,000	60,964,488.94	0.54
ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 17-02-26	USD	56,400,000	46,071,114.11	0.41
SOCIETA PER LA GESTIONE DI ATTIVITA 2.25% 17-07-27	EUR	17,105,000	18,864,210.59	0.16
UNICREDIT 2.2% 22-07-27 EMTN	EUR	28,480,000	30,562,336.66	0.27
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	51,630,000	58,610,786.50	0.52
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	9,092,000	8,366,006.45	0.08

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
UNICREDIT SPA 6.625% PERP	EUR	10,082,000	10,693,636.44	0.10
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	25,956,000	29,236,244.61	0.25
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	13,655,000	15,951,831.77	0.14
イタリア 合計			720,401,288.74	6.38
ジャージー				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32,000,000	25,785,558.47	0.23
ジャージー 合計			25,785,558.47	0.23
ルクセンブルク				
ALTICE FRANCE 8.0% 15-05-27	EUR	17,812,000	19,586,985.59	0.16
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375% 20-12-30	USD	7,948,000	6,791,398.17	0.06
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	8,246,000	8,853,795.72	0.08
GAZPROM 7.288% 16/08/37 *USD	USD	11,448,000	14,038,521.56	0.13
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	3,922,000	3,496,960.40	0.03
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	21,950,000	21,742,617.60	0.19
THE BANK OF NEW YORK MELLON LUXEMB SA E3R+4.5% 15-12-50 CV	EUR	41,500,000	21,399,191.77	0.19
ルクセンブルク 合計			95,909,470.81	0.84
メキシコ				
BAN NTANDER MEXI 5.375% 17-04-25	USD	27,000,000	25,565,777.86	0.23
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 3.771% 24-05-61	USD	25,846,000	22,138,560.24	0.20
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45,310,000	46,796,090.41	0.41
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	15,697,000	15,103,632.97	0.13
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	28,966,000	30,445,333.19	0.27
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	77,566,000	82,646,941.76	0.73
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23-01-50	USD	47,518,000	40,589,432.48	0.36
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	40,360,000	31,978,417.38	0.28
メキシコ 合計			295,264,186.29	2.61
ノルウェー				
ADEVINTAA 2.625% 15-11-25	EUR	7,717,000	7,929,965.94	0.07
ADEVINTAA 3.0% 15-11-27	EUR	2,756,000	2,867,438.86	0.03
AKER BP A 4.0% 15-01-31	USD	36,562,000	32,724,754.39	0.29
AKER BP A 4.75% 15-06-24	USD	15,348,000	13,037,852.09	0.11
NORWEGIAN GOVERNMENT 2% 24/05/2023	NOK	560,594,000	56,300,128.01	0.50
ノルウェー 合計			112,860,139.29	1.00
パナマ				
CARNIVAL CORP	USD	12,122,000	10,836,756.14	0.09
CARNIVAL CORPORATION 10.125% 01-02-26	EUR	13,084,000	15,784,946.48	0.14
CARNIVAL CORPORATION 10.5% 01-02-26	USD	8,195,000	8,121,793.88	0.08

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
CARNIVAL CORPORATION 11.5% 01-04-23	USD	38,835,000	37,622,698.54	0.33
CARNIVAL CORPORATION 9.875% 01-08-27	USD	15,384,000	15,127,881.15	0.13
パナマ 合計			87,494,076.19	0.77
オランダ				
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	24,600,000	26,503,686.16	0.23
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1.2% 15-01-32	EUR	13,636,000	13,688,744.81	0.12
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.0% 15-04-31	EUR	5,000,000	4,892,677.50	0.04
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.5% 15-04-31	EUR	2,950,000	2,851,780.60	0.02
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP	EUR	4,400,000	4,456,320.00	0.04
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 1.58% 15-05-30	EUR	13,843,000	13,921,014.23	0.13
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 2.39% 15-05-30	EUR	16,150,000	16,242,913.28	0.14
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	20,000,000	21,921,794.52	0.20
ING GROEP NV 6.75% PERP	USD	27,048,000	24,483,961.02	0.21
JABHOL 3 3/8 04/17/35	EUR	23,700,000	30,759,127.79	0.27
JAB HOLDINGS BV 2.25% 19-12-39	EUR	5,900,000	6,608,843.38	0.06
JAB HOLDINGS BV 2.5% 17-04-27	EUR	24,600,000	28,071,519.99	0.25
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	29,285,000	29,633,214.70	0.26
NE PROPERTY BV 2.625% 22-05-23	EUR	17,720,000	18,748,065.85	0.17
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	4,496,000	4,626,458.83	0.04
PROSUS NV	EUR	18,450,000	19,406,997.71	0.18
PROSUS NV 1.539% 03-08-28	EUR	28,993,000	30,148,819.85	0.27
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	4,440,000	4,614,738.33	0.04
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	25,128,000	20,376,650.59	0.18
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	13,700,000	14,332,628.56	0.13
TEVA PHAR FIN 1.125% 15-10-24	EUR	11,239,000	10,495,173.73	0.10
TEVA PHAR FIN 1.25% 31-03-23	EUR	9,180,000	8,985,834.20	0.07
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	11,685,000	10,378,508.15	0.09
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6.0% 31-01-25	EUR	12,730,000	14,200,739.33	0.12
オランダ 合計			380,350,213.11	3.36
ポルトガル				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	9,000,000	8,951,036.05	0.08
ポルトガル 合計			8,951,036.05	0.08
ルーマニア				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	11,611,000	12,386,864.52	0.11
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3.0% 29-03-25	EUR	13,707,000	14,874,741.58	0.13
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	84,602,000	117,221,089.17	1.04
ROU 3.875% 29-10-35 EMTN	EUR	76,478,000	94,313,753.91	0.84
ルーマニア 合計			238,796,449.18	2.12

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
英国				
BAE SYSTEMS 3.4% 15-04-30	USD	15,934,000	14,841,332.42	0.13
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	36,689,000	33,625,644.50	0.30
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	27,800,000	30,170,258.47	0.27
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	22,131,000	24,678,035.27	0.21
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	32,820,000	23,780,729.09	0.21
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1.761% 30-06-50	EUR	12,013,000	11,963,615.35	0.10
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	14,221,000	14,576,326.53	0.13
EAS 1.75% 09-02-23 EMTN	EUR	33,755,000	34,389,813.50	0.31
EASYJET 0.875% 11-06-25 EMTN	EUR	45,129,000	43,525,399.71	0.39
EASYJET 1.125% 18-10-23 EMTN	EUR	15,081,000	14,886,077.04	0.13
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	17,910,000	18,992,980.90	0.17
RBS 2 3/4 04/02/25	EUR	11,500,000	13,031,399.86	0.12
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 5.125% PERP	GBP	14,170,000	16,565,678.34	0.15
STANDARD CHARTERED 2.5% 09-09-30	EUR	8,106,000	8,760,577.27	0.08
UBS AG LONDON 1.75% 21-04-22	USD	8,900,000	7,430,394.16	0.06
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	50,492,000	46,496,845.92	0.41
英国 合計			357,715,108.33	3.17
ロシア				
GAZPROM 2.95% 15-04-25	EUR	32,972,000	35,911,711.25	0.32
GAZPROM 3.0% 29-06-27	USD	58,037,000	48,748,850.64	0.44
GAZPROM 3.25% 25-02-30	USD	58,049,000	49,768,571.97	0.44
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.85% 20-11-32	EUR	61,600,000	62,379,991.01	0.55
ロシア 合計			196,809,124.87	1.75
シンガポール				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	22,416,000	18,757,616.16	0.17
シンガポール 合計			18,757,616.16	0.17
スウェーデン				
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	31,291,000	3,186,287.78	0.03
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	20,758,000	21,171,557.02	0.19
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 4.625% PERP	EUR	18,869,000	20,643,895.68	0.18
SWEDBANK AB 5.625% PERP	USD	18,800,000	16,623,068.94	0.15
スウェーデン 合計			61,624,809.42	0.55
スイス				
UBS GROU FUND 3.0% 15-04-21	USD	46,850,000	38,840,132.47	0.34
UBS GROUP AG 5.125% PERP	USD	10,372,000	9,269,386.02	0.08
スイス 合計			48,109,518.49	0.42
ウクライナ				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 27-01-30	EUR	30,262,000	30,286,064.90	0.27

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-33	USD	13,559,000	12,459,731.89	0.11
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 25-09-32	USD	8,802,000	8,079,316.71	0.07
ウクライナ 合計			50,825,113.50	0.45
統制市場または類似市場で取引された債券 および類似の有価証券 合計			5,027,472,538.32	44.53
債券および類似の有価証券 合計			5,027,472,538.32	44.53
債務証券				
統制市場または類似市場で取引された債務証券				
スペイン				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 09-07-21	EUR	64,000,000	64,205,280.33	0.56
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-02-21	EUR	22,099,000	22,113,944.94	0.20
ZCP 11-06-21	EUR	312,545,000	313,506,821.51	2.78
スペイン 合計			399,826,046.78	3.54
米国				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28-01-21	USD	115,000,000	93,983,163.74	0.83
米国 合計			93,983,163.74	0.83
フランス				
FRAN TREA BILL BTF ZCP 16-06-21	EUR	100,827,000	101,137,125.76	0.90
フランス 合計			101,137,125.76	0.90
イタリア				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-11-21	EUR	43,951,000	44,145,294.48	0.39
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-05-21	EUR	34,000,000	34,082,223.36	0.30
イタリア 合計			78,227,517.84	0.69
統制市場または類似市場で取引された債務証券 合計			673,173,854.12	5.96
債務証券 合計			673,173,854.12	5.96
集団投資スキーム				
一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに 外国の同等のファンド				
フランス				
CARMIGNAC COURT TERME	EUR	14,800	54,737,800.00	0.48
フランス 合計			54,737,800.00	0.48

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならび に外国の同等のファンド 合計			54,737,800.00	0.48
集団投資スキーム 合計			54,737,800.00	0.48
先物金融商品				
先物取引				
統制市場または類似市場における先物取引				
CBOT USUL 30A 0321	USD	-1,675	-2,600,182.35	-0.02
DJES BANKS 0321	EUR	19,929	-996,450.00	-0.01
NQ USA NASDAQ 0321	USD	-1,133	-5,405,697.59	-0.05
SP 500 MINI 0321	USD	-6,378	-16,052,694.40	-0.14
XEUR FGBX BUX 0321	EUR	-558	1,269,505.80	0.01
統制市場または類似市場における先物取引 合計			-23,785,518.54	-0.21
店頭市場における先物取引				
BOFA SECURITIES EURO	USD	306,425	-1,338,139.57	-0.02
UBS EUROPE SE	USD	1,505,802	833,839.39	0.01
店頭市場における先物取引 合計			-504,300.18	-0.01
先物取引 合計			-24,289,818.72	-0.22
オプション取引				
店頭市場におけるオプション取引				
POUND STERLING 01/2021 PUT 0.8694	EUR	-440,000,000	-465,049.20	-0.01
POUND STERLING 01/2021 PUT 0.874	EUR	-325,000,000	-317,931.25	0.00
POUND STERLING 01/2021 PUT 0.892	EUR	440,000,000	3,147,716.00	0.03
POUND STERLING 01/2021 PUT 0.896	EUR	325,000,000	2,641,622.75	0.02
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.8694	EUR	-220,000,000	-291,240.40	0.00
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.8694	EUR	-89,600,000	-118,614.27	0.00
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.885	EUR	89,600,000	422,871.68	0.01
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.885	EUR	-89,600,000	-422,871.68	0.00
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.892	EUR	89,600,000	688,989.06	0.01
POUND STERLING 02/2021 PUT 0.892	EUR	220,000,000	1,691,714.20	0.02
USD/BRL P 4.95	USD	20,000,000	4,168,035.63	0.03
USD/BRL P 4.95	USD	10,000,000	2,187,160.31	0.02
USD/CNH P 6.8	USD	-578,500,000	-21,537,982.18	-0.19
USD/CNH P 6.8	USD	133,000,000	4,964,147.42	0.05
USD/CNH P 6.8	USD	-578,000,000	-21,573,512.83	-0.20
USD/CNH P 6.8	USD	578,500,000	21,537,982.18	0.19
USD/CNH P 6.8	USD	445,000,000	16,609,365.41	0.15
USD/KRW P 1050.0	USD	17,600,000	3,409,240.33	0.03
USD/NOK P 8.4	USD	7,000,000	1,988,353.56	0.02
USD/NOK P 8.4	USD	18,800,000	5,340,149.56	0.05

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
USD/RUB P 72.0	USD	13,200,000	3,177,040.58	0.03
USD/RUB P 72.0	USD	13,200,000	3,223,645.95	0.03
USD/TRY P 7.2	USD	4,400,000	718,247.72	0.00
USD/TRY P 7.2	USD	8,800,000	1,443,328.02	0.01
USD/TRY P 7.4	USD	4,400,000	1,254,353.32	0.01
USD/TRY P 7.4	USD	4,400,000	1,228,857.01	0.01
USD/TRY P 7.4	USD	8,800,000	2,517,553.02	0.02
店頭市場におけるオプション取引 合計			37,633,171.90	0.34
オプション取引 合計			37,633,171.90	0.34
その他の先物金融商品				
金利スワップ取引				
BUBO6R/0.0/FIX/0.982	HUF	23,000,000,000	-234,100.30	0.00
BUBO6R/0.0/FIX/0.982	HUF	46,120,000,000	-469,421.98	0.00
BUBO6R/0.0/FIX/0.99	HUF	23,300,000,000	-251,395.67	0.00
BUBO6R/0.0/FIX/1.01	HUF	23,300,000,000	-289,380.49	0.00
BUBO6R/0.0/FIX/1.022	HUF	23,300,000,000	-313,123.41	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.115	HUF	27,877,171,000	-819,710.85	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.132	HUF	13,926,177,000	-442,402.22	-0.01
BUBO6R/0.0/FIX/1.14	HUF	13,746,967,000	-450,630.46	0.00
FIX/2.635/CCSW01/0.0	CNY	1,600,355,000	-377,498.82	0.00
FIX/2.673/CCSW01/0.0	CNY	1,587,505,000	-366,948.60	0.00
FIX/2.68/CCSW01/0.0	CNY	1,587,504,000	-341,177.07	0.00
FIX/2.7025/CCSW01/0.0	CNY	297,845,000	-23,319.74	0.00
FIX/2.7125/CCSW01/0.0	CNY	826,850,000	-45,435.52	0.00
FIX/2.735/CCSW01/0.0	CNY	1,587,504,000	-138,716.64	0.00
FIX/2.765/CCSW01/0.0	CNY	1,587,503,000	-28,290.88	0.00
FIX/2.775/CCSW01/0.0	CNY	164,480,000	14,964.31	0.00
FIX/2.813/CCSW01/0.0	CNY	2,573,902,000	462,522.64	0.00
FIX/2.813/CCSW01/0.0	CNY	822,404,000	147,783.59	0.00
FIX/2.82/CCSW01/0.0	CNY	1,715,934,000	336,397.52	0.00
FIX/4.5887/MXIBTI/0.0	MXN	780,786,012	147,911.50	0.00
FIX/4.805/MXIBTI/0.0	MXN	780,786,012	279,220.79	0.00
FIX/5.301/MKP3R/0.0	RUB	6,223,206,000	-1,014,763.44	-0.01
FIX/5.385/MKP3R/0.0	RUB	12,179,382,000	-1,692,438.59	-0.02
FIX/5.3925/MKP3R/0.0	RUB	12,090,000,000	-1,653,994.33	-0.01
MXIBTI/0.0/FIX/4.588	MXN	780,786,012	-147,911.50	0.00
MXIBTI/0.0/FIX/4.805	MXN	780,786,012	-279,220.79	0.00
WIBO6M/0.0/FIX/0.67	PLN	43,750,000	-25,450.90	0.00
WIBO6M/0.0/FIX/0.67	PLN	175,000,000	-101,803.59	0.00
WIBO6M/0.0/FIX/0.68	PLN	87,500,000	-60,373.55	0.00
WIBO6M/0.0/FIX/0.7	PLN	87,500,000	-79,318.98	0.00
WIBO6M/0.0/FIX/0.7	PLN	87,500,000	-79,318.98	0.00

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
WIBO6M/0.0/FIX/0.75	PLN	219,500,000	-359,224.29	-0.01
WIBO6M/0.0/FIX/0.754	PLN	109,751,000	-184,371.25	0.00
WIBO6M/0.0/FIX/0.755	PLN	109,749,000	-185,557.84	0.00
WIBO6M/0.0/FIX/0.767	PLN	161,639,000	-296,361.29	0.00
WIBO6M/0.0/FIX/0.77	PLN	600,000,000	-1,116,345.37	-0.01
金利スワップ取引 合計			-10,479,206.99	-0.09
インフレスワップ				
FIX/1.924/CPURNSA.0	USD	94,411,000	2,285,543.62	0.02
FIX/1.9325/CPURNSA.0	USD	190,589,000	4,470,219.09	0.03
FIX/2.0835/CPURNSA.0	USD	283,661,000	2,894,413.28	0.03
インフレスワップ 合計			9,650,175.99	0.08
差金決済取引				
BOFA MER HENNE 1230	SEK	-374,782	358,054.16	0.00
GS GENERAL MI	USD	-109,670	181,057.91	0.00
JP BEST BUY 1230	USD	-143,755	1,058,585.71	0.01
JP KONINKLIJK 1230	EUR	-467,333	411,253.04	0.01
差金決済取引 合計			2,008,950.82	0.02
その他の先物金融商品 合計			1,179,919.82	0.01
先物金融商品 合計			14,523,273.00	0.13
追加証拠金				
MARGIN CALL B.P.S.S.	EUR	-273,055.79	-273,055.79	0.00
MARGIN CALL B.P.S.S.	USD	29,452,813.55	24,071,606.02	0.21
追加証拠金 合計			23,798,550.23	0.21
受取勘定			5,868,731,585.65	51.98
支払勘定			-5,893,225,335.15	-52.19
金融勘定			113,442,586.92	1.00
純資産			11,289,928,665.02	100.00

カルミニャック・パトリモワン A JPY Inc ユニット	JPY	833,961	<u>12,757.00</u>
カルミニャック・パトリモワン B JPY Inc ユニット	JPY	461,947	<u>13,152.00</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
15期(2017年8月21日)	円 10,208		% △0.0	% 64.0	% —	百万円 17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

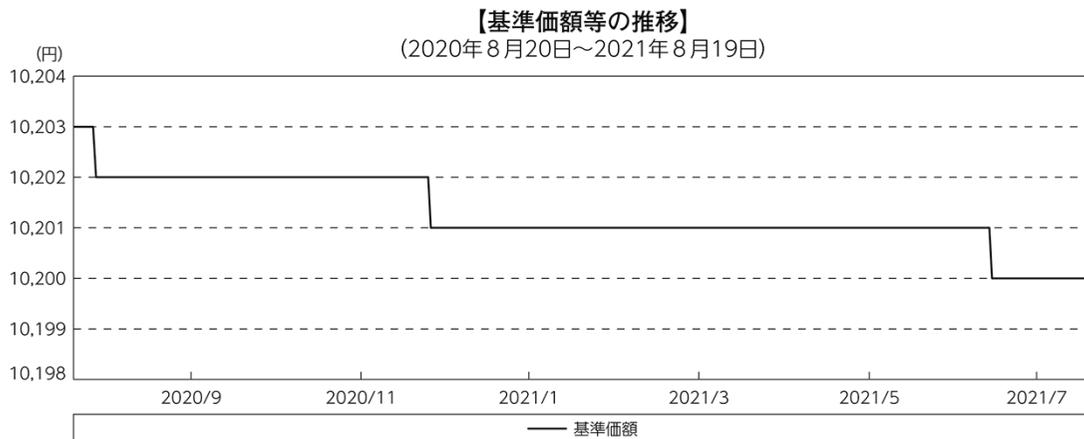
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年8月19日	円 10,203		% —	% 68.2	% —
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—
5月末	10,201		△0.0	58.1	—
6月末	10,201		△0.0	57.9	—
7月末	10,200		△0.0	55.9	—
(期末) 2021年8月19日	10,200		△0.0	60.1	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

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

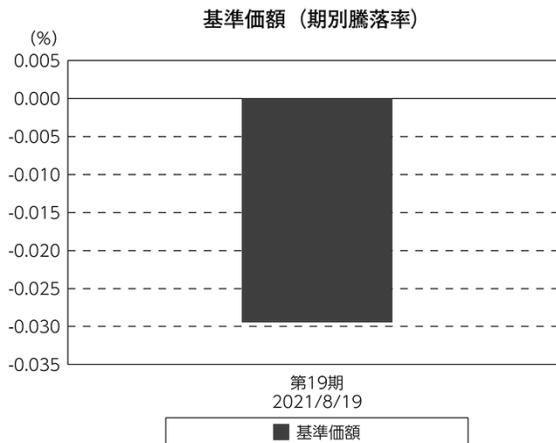
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2020年8月20日～2021年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2020年8月20日～2021年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	4,656,400	— (3,416,400)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年8月20日～2021年8月19日)

利害関係人との取引状況

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

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

(2021年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期		末
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第702回	1.04	100,000	100,353	2021/12/20
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	500,520	2021/9/24
熊本県 公募平成23年度第2回	1.0	340,000	340,645	2021/10/28
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	200,380	2021/10/25
広島市 公募平成23年度第5回	1.01	60,000	60,319	2022/2/25
小 計		1,300,000	1,302,420	
特殊債券(除く金融債)				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年)第2回	0.502	30,000	30,058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,321	2021/12/28
首都高速道路 第19回	0.07	500,000	500,131	2021/12/20
阪神高速道路 第19回	0.02	460,000	460,073	2021/12/20
成田国際空港 第11回	1.067	100,000	100,534	2022/2/18
小 計		1,167,000	1,168,119	
金融債券				
商工債券 利付第802回い号	0.06	30,000	30,002	2022/3/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,002	2021/8/27
しんきん中金債券 利付第322回	0.03	450,000	450,018	2021/9/27
商工債券 利付(3年)第223回	0.11	500,000	500,053	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第224回	0.11	100,000	100,013	2021/9/27
小 計		1,230,000	1,230,089	
普通社債券(含む投資法人債券)				
中部電力 第522回	0.13	300,000	300,284	2022/4/25
関西電力 第525回	0.14	100,000	100,050	2021/12/20
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	600,488	2021/10/22
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付	0.233	100,000	100,018	2021/9/17
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	500,000	500,088	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	200,129	2021/9/6
小 計		1,800,000	1,801,060	
合 計		5,497,000	5,501,690	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信 (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	982,608
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) 年2回決算型	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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (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
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投信 (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
野村テンプルトン・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

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

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