

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20期（決算日2023年5月15日）

作成対象期間（2022年11月15日～2023年5月15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。

	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。通常の状況においては、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ないます。	投資する外国投資信託において、対円での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が、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)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
19期(2022年11月14日)	10,106		10	△5.5	0.0	—	98.6	7,460
20期(2023年5月15日)	10,480		10	3.8	0.0	—	98.8	7,397

* 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 証券組入比率
		騰	落	率			
(期首) 2022年11月14日	円 10,106			% —	% 0.0	% —	% 98.6
11月末	10,446			3.4	0.0	—	98.6
12月末	10,597			4.9	0.0	—	98.9
2023年1月末	10,877			7.6	0.0	—	98.9
2月末	10,509			4.0	0.0	—	98.8
3月末	10,383			2.7	0.0	—	99.0
4月末	10,411			3.0	0.0	—	98.5
(期末) 2023年5月15日	10,490			3.8	0.0	—	98.8

* 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 (分配落)	標準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
19期(2022年11月14日)	11,489		10	1.3	0.0	—	98.8	4,832
20期(2023年5月15日)	12,091		10	5.3	0.0	—	98.5	4,895

* 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	標準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期首)	円		%	%	%	%
2022年11月14日	11,489		—	0.0	—	98.8
11月末	11,698		1.8	0.0	—	98.8
12月末	11,735		2.1	0.0	—	98.6
2023年1月末	11,935		3.9	0.0	—	98.9
2月末	11,791		2.6	0.0	—	98.8
3月末	11,672		1.6	0.0	—	99.1
4月末	12,028		4.7	0.0	—	98.5
(期末)						
2023年5月15日	12,101		5.3	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。

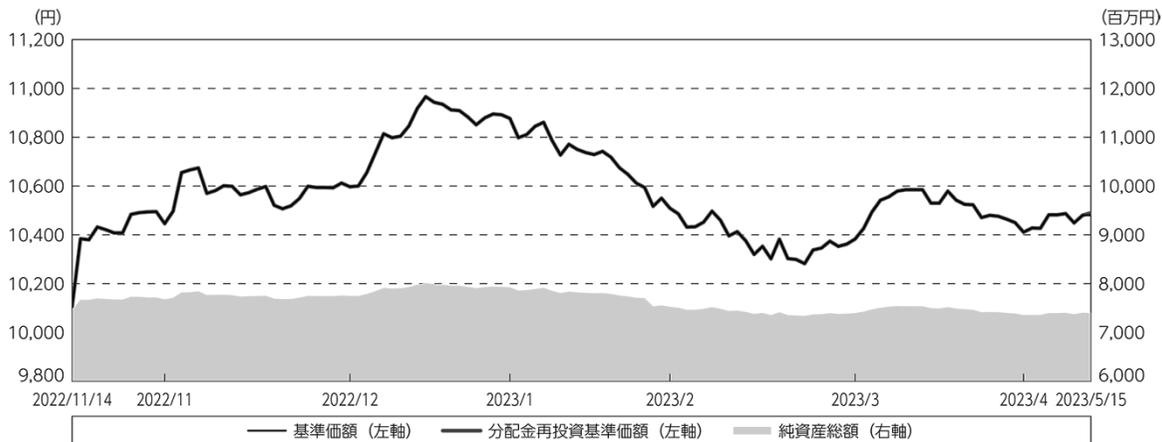
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 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：10,106円

期 末：10,480円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 3.8% (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(2022年11月14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

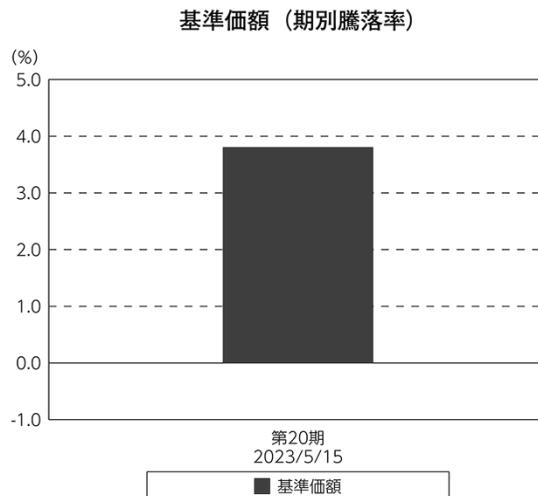
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<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20期
	2022年11月15日～ 2023年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.095%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,399

(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。

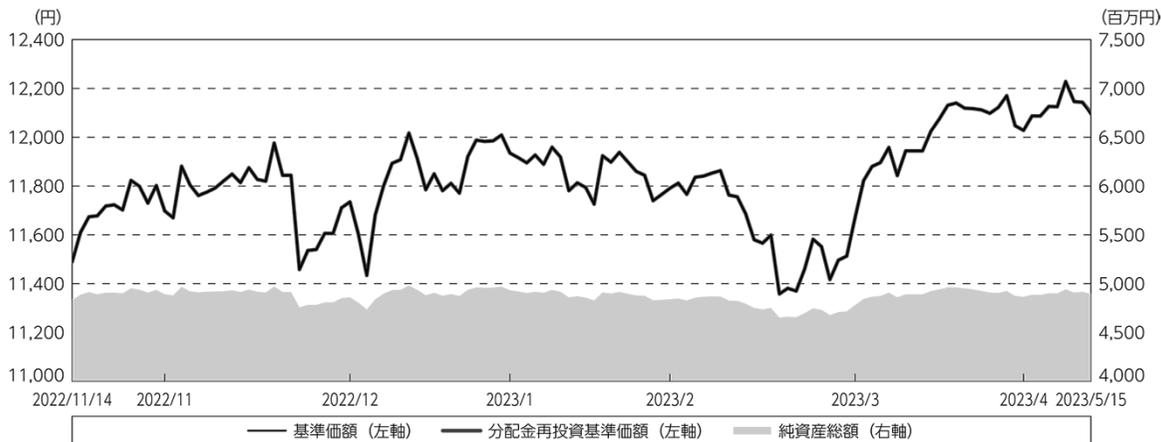
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：11,489円

期 末：12,091円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 5.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022年11月14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

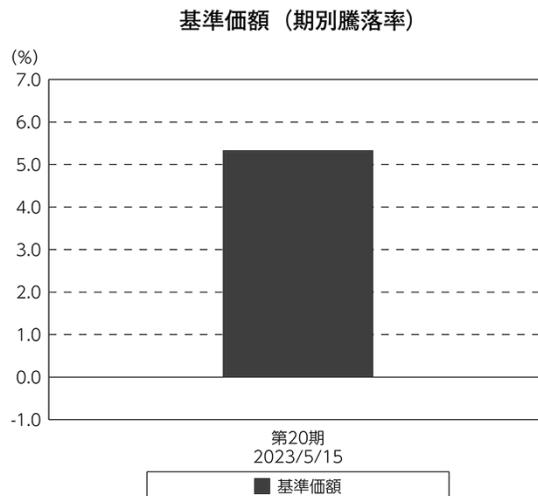
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<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20期
	2022年11月15日～ 2023年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.083%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,774

(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。

<Aコース/Bコース>

○投資環境

米国および欧州の株式市場は、米欧の金融機関の経営不安から下落する局面はありましたが、米欧でインフレに対する過度な懸念が和らいだことや、米国の利上げ打ち止め期待が高まったことなどを背景に当作成期間においては値上がりとなりました。米国債券市場は、軟調な米経済指標の発表が相次ぎ、FRB（米連邦準備制度理事会）による追加利上げ観測が後退したことを背景に値上がりとなりました。欧州債券市場は、利上げの長期化が警戒されたことなどから軟調に推移し、当作成期間ではほぼ変わらずとなりました。

・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、2022年10月末には48.5%から、米国の景気後退が予想され、12月末に26.4%までに投資比率を引き下げました。その後、欧州や中国の経済成長の改善が見られたことから、投資比率を引き上げ、2023年4月末には42.6%としました。国別配分では、一時的に中国への投資比率を引き上げましたが、2023年4末には米国、フランス、カナダ等を上位としました。

【債券部分】米国の利上げ打ち止めの可能性が高まり、デュレーションは2022年10月末の2.9年から、2023年4月末には4.2年としました。

【通貨部分】成長率格差や金利水準などから、引き続きユーロへの配分比率を高めの水準を維持しました。

<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、金融引き締めを続けてきたFRBは、実態経済への影響を見極めるために金融政策の正常化をいったん休止する可能性が高いことと、エネルギー価格の下落を背景にインフレの低下が進行しつつあり、長期金利は安定化することが予想されます。こうした状況の中、引き続き、グロース株に注目しています。また、市場の予期せぬイベントまたは先進国の景気後退入りを部分的にヘッジするため、金関連株に対する投資比率を維持しています。

債券部分では、先進国国債の投資を通じてデュレーションの管理を行ないます。また、金融引き締めで先行し、実質金利が魅力的な一部の新興国国債の高めの保有を継続しています。

[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、金融引き締めを続けてきたFRBは、実態経済への影響を見極めるために金融政策の正常化をいったん休止する可能性が高いことと、エネルギー価格の下落を背景にインフレの低下が進行しつつあり、長期金利は安定化することが予想されます。こうした状況の中、引き続き、グロース株に注目しています。また、市場の予期せぬイベントまたは先進国の景気後退入りを部分的にヘッジするため、金関連株に対する投資比率を維持しています。

債券部分では、先進国国債の投資を通じてデュレーションの管理を行ないます。また、金融引き締めで先行し、実質金利が魅力的な一部の新興国国債の高めの保有を継続しています。

[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

(2022年11月15日～2023年5月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.494	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(21)	(0.203)	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)	(29)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝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	52	0.496	
期中の平均基準価額は、10,537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。

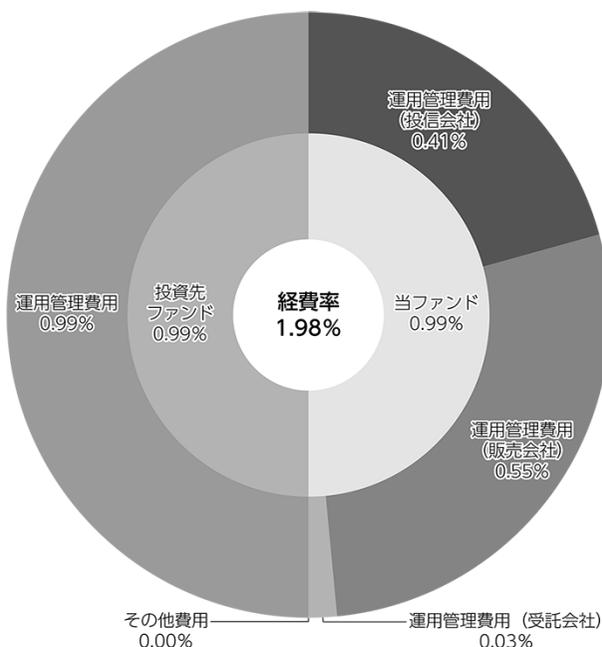
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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。



(単位: %)

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

(2022年11月15日～2023年5月15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 31,117	千円 357,032

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月15日～2023年5月15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

(2023年5月15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	%
	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	672,077	640,960	7,307,584	98.8
	合計	672,077	640,960	7,307,584	98.8

*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	981	981	1,000

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2023年5月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	7,307,584	98.0
野村マネー マザーファンド	1,000	0.0
コール・ローン等、その他	145,855	2.0
投資信託財産総額	7,454,439	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 (2023年5月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,454,439,854
コール・ローン等	145,854,011
投資信託受益証券(評価額)	7,307,584,960
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,883
(B) 負債	56,874,954
未払収益分配金	7,058,703
未払解約金	11,980,230
未払信託報酬	37,710,265
未払利息	117
その他未払費用	125,639
(C) 純資産総額(A-B)	7,397,564,900
元本	7,058,703,540
次期繰越損益金	338,861,360
(D) 受益権総口数	7,058,703,540口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,480円

(注) 期首元本額は7,382,282,026円、期中追加設定元本額は110,277,380円、期中一部解約元本額は433,855,866円、1口当たり純資産額は1.0480円です。

○損益の状況

(2022年11月15日～2023年5月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,891,130
受取配当金	12,908,840
受取利息	12
支払利息	△ 17,722
(B) 有価証券売買損益	289,829,019
売買益	309,406,635
売買損	△ 19,577,616
(C) 信託報酬等	△ 37,835,904
(D) 当期損益金(A+B+C)	264,884,245
(E) 前期繰越損益金	△ 330,615,121
(F) 追加信託差損益金	411,650,939
(配当等相当額)	(652,627,047)
(売買損益相当額)	(△ 240,976,108)
(G) 計(D+E+F)	345,920,063
(H) 収益分配金	△ 7,058,703
次期繰越損益金(G+H)	338,861,360
追加信託差損益金	411,650,939
(配当等相当額)	(652,627,047)
(売買損益相当額)	(△ 240,976,108)
分準備積立金	1,040,936,745
繰越損益金	△1,113,726,324

*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。

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2022年11月15日～2023年5月15日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年11月15日～ 2023年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,280,117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	652,627,047円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,036,715,331円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,700,622,495円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,409円
g. 分配金	7,058,703円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(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。

＜Bコース＞

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年11月15日～2023年5月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.494	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(24)	(0.203)	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 ）	(32)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝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	58	0.496	
期中の平均基準価額は、11,809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まません。

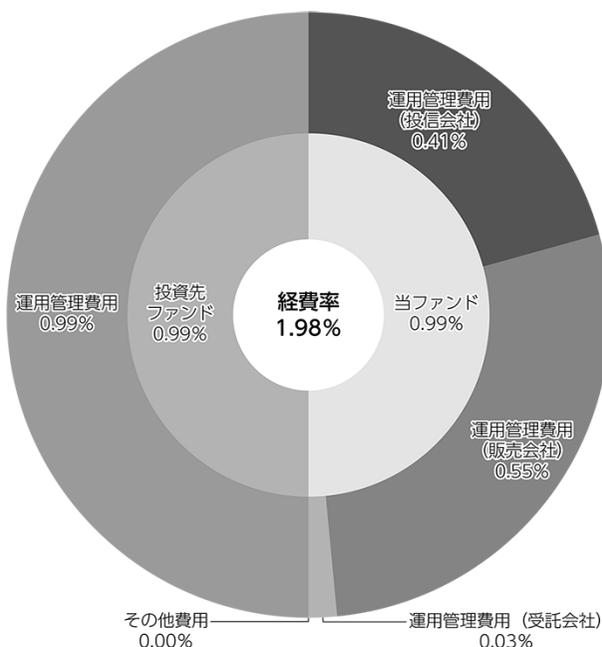
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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。



(単位: %)

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

(2022年11月15日～2023年5月15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 16,208	千円 220,068

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月15日～2023年5月15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

(2023年5月15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	%
	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	364,478	348,270	4,823,539	98.5
	合計	364,478	348,270	4,823,539	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。

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	981	981	1,000

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2023年5月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,823,539	98.0
野村マネー マザーファンド	1,000	0.0
コール・ローン等、その他	99,671	2.0
投資信託財産総額	4,924,210	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 (2023年5月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,924,210,679
コール・ローン等	99,670,296
投資信託受益証券(評価額)	4,823,539,500
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,883
(B) 負債	28,990,474
未払収益分配金	4,048,636
未払解約金	806,833
未払信託報酬	24,054,803
未払利息	79
その他未払費用	80,123
(C) 純資産総額(A-B)	4,895,220,205
元本	4,048,636,460
次期繰越損益金	846,583,745
(D) 受益権総口数	4,048,636.460口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,091円

(注) 期首元本額は4,206,607,740円、期中追加設定元本額は72,419,229円、期中一部解約元本額は230,390,509円、1口当たり純資産額は1.2091円です。

○損益の状況 (2022年11月15日～2023年5月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,054,600
受取配当金	7,066,480
受取利息	6
支払利息	△ 11,886
(B) 有価証券売買損益	261,887,130
売買益	270,416,924
売買損	△ 8,529,794
(C) 信託報酬等	△ 24,134,926
(D) 当期損益金(A+B+C)	244,806,804
(E) 前期繰越損益金	285,990,111
(F) 追加信託差損益金	319,835,466
(配当等相当額)	(512,201,224)
(売買損益相当額)	(△192,365,758)
(G) 計(D+E+F)	850,632,381
(H) 収益分配金	△ 4,048,636
次期繰越損益金(G+H)	846,583,745
追加信託差損益金	319,835,466
(配当等相当額)	(512,201,224)
(売買損益相当額)	(△192,365,758)
分準備積立金	610,920,375
繰越損益金	△ 84,172,096

*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。

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2022年11月15日～2023年5月15日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年11月15日～ 2023年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	6,423,066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	512,201,224円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	608,545,945円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,127,170,235円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,784円
g. 分配金	4,048,636円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(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。

カルミニャック・パトリモワン
A JPYクラス／B JPYクラス

2021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

2021年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2021年12月31日現在

資産の部

金融商品	9,992,882,752.83
株式および類似の有価証券	4,155,084,450.38
統制市場または類似市場での取引	4,155,084,450.38
債券および類似の有価証券	4,151,133,593.37
統制市場または類似市場での取引	4,151,133,593.37
債務証券	1,600,332,690.44
統制市場または類似市場での取引	1,600,332,690.44
譲渡可能債務証券	1,600,332,690.44
集団投資スキーム	54,400,804.00
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	54,400,804.00
先物金融商品	31,931,214.64
統制市場または類似市場での取引	27,470,646.16
その他の取引	4,460,568.48
受取勘定	4,171,577,932.26
為替予約	4,063,203,860.08
その他	108,374,072.18
金融勘定	303,919,012.31
現金	303,919,012.31
資産の部 合計	14,468,379,697.40

2021年12月31日現在

負債および自己資本の部

資本

株式資本	9,603,617,834.99
過去の未配当純キャピタルゲイン・ロス(a)	29,496,176.86
内部留保(a)	4,066,302.55
本会計年度の純キャピタルゲイン・ロス(a、b)	619,417,470.89
本会計年度における利益／(損失)(a、b)	1,363,696.35
資本合計*	10,257,961,481.64
*純資産額	
金融商品	31,370,584.88
先物金融商品	31,370,584.88
統制市場または類似市場での取引	27,470,646.16
その他の取引	3,899,938.72
支払勘定	4,140,233,366.80
為替予約	4,059,510,116.70
その他	80,723,250.10
金融勘定	38,814,264.08
短期銀行借入	38,814,264.08

負債の部 合計

14,468,379,697.40

(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

2021年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2021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

店頭市場での建玉

オプション取引

DOLLAR US 03/2023 CALL 1.4	22,580,844.25
----------------------------	---------------

クレジット・デフォルト・スワップ

REPU PO 7.5 10-27_20	39,570,875.82
----------------------	---------------

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

I EURIBOR 3 1223	3,086,147,200.00
FV CBOT UST 5 0322	1,680,501,904.42
XEUR FBTP BTP 0322	103,201,020.00
US 10YR NOTE 0322	103,714,166.37
XEUR FGBX BUX 0322	259,251,960.00
US 10Y ULT 0322	103,788,801.44
DJES BANKS 0322	117,072,450.00
E-MIN RUS 200 0322	254,316,795.64

店頭市場での建玉

先物取引

BD UBCARSTP 0322	105,550,187.73
------------------	----------------

差金決済取引

CFD OLPX BOFA 1230	19,245,626.43
CFD JPM KR	5,154,076.03
CFD JPM FDX	5,374,763.00
BD JPM TSCO	2,703,028.32
GS YUM BRANDS 1230	2,830,560.73
CFD JPM ALK	2,713,396.59
CFD GOLDMAN HBI	2,624,166.65
GS ABERCROMBIE & F 1	2,544,531.81
GS ALBERTSONS COS IN	2,164,112.22
GS WINGSTOP INC 1230	2,795,311.99
GS MURPHY USA 1230	2,795,702.32

損益計算書

2021年12月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2021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	245,535.43
株式および類似の有価証券による収入	24,287,069.96
債券および類似の有価証券による収入	153,942,756.51
債務証券による収入	41,713.32
証券の短期売買による収入	8,248.78
金融先物取引による収入	1,745,709.16
合計(1)	180,271,033.16

金融取引による支出

証券の短期売買による支出	24,525.63
金融先物取引による支出	-305,888.54
金融債務取引による支出	3,995,764.22
合計(2)	3,714,401.31

金融取引の利益／(損失)(1 - 2)

176,556,631.85

その他の収入(3)

—

運用報酬および減価償却引当金(4)

174,411,007.49

当期純利益／(損失)(1 - 2 + 3 - 4)

2,145,624.36

当期の利益平準化(5)

-420,252.29

当期中に支払った中間利益配当(6)

361,675.72

利益／(損失)(1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)

1,363,696.35

有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2021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				
BIONTECH SE	EUR	37,159	7,963,173.70	0.08
PUMA SE	EUR	974,490	104,757,675.00	1.02
VOLKSWAGEN AG	EUR	1	258.40	0.00
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	280,598	49,800,533.04	0.49
ドイツ 合計			162,521,640.14	1.59
中国				
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	2,928,304	50,341,714.51	0.49
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	418,957	33,989,171.33	0.33
GDS HOLDINGS LTD - ADR	USD	946,999	39,272,311.68	0.38
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	USD	1,192,365	16,514,024.58	0.16
MEITUAN-CLASS B	HKD	1,197,387	30,441,298.43	0.30
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	11,213,915	117,059,969.12	1.14
中国 合計			287,618,489.65	2.80
デンマーク				
NOVO NORDISK AS	DKK	909,238	89,852,900.13	0.87
ORSTED	DKK	555,578	62,388,236.21	0.61
デンマーク 合計			152,241,136.34	1.48
スペイン				
INDITEX	EUR	1,619,120	46,193,493.60	0.45
スペイン 合計			46,193,493.60	0.45
米国				
ALPHABET- A	USD	42,613	108,557,479.35	1.06
AMAZON.COM INC	USD	72,431	212,372,124.99	2.07
ANTHEM	USD	376,111	153,308,558.69	1.49
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	119,093	26,282,773.66	0.26
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	83,530	41,698,892.89	0.40
DANAHERCORP	USD	315,025	91,141,729.91	0.89
ELI LILLY & CO	USD	202,301	49,137,866.88	0.48
GOODRX HOLDINGS INC-CLASS A	USD	804,963	23,132,422.48	0.22
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	820,748	98,710,608.48	0.96
MASTERCARD INC	USD	179,713	56,783,745.30	0.56

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 (%)
MATCH GROUP INC	USD	228,394	26,560,944.86	0.26
MERCADOLIBRE	USD	72,421	85,870,978.19	0.84
Meta Platforms - A	USD	507,665	150,152,235.97	1.46
MICROSOFT CORP	USD	333,915	98,753,335.21	0.96
NETFLIX INC	USD	147,718	78,254,688.64	0.77
NEW YORK TIMES CO CLASS A COM USD0.10	USD	715,695	30,397,527.70	0.30
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	241,707	118,347,585.89	1.15
PFIZER INC	USD	1,155,875	60,019,713.99	0.59
SALESFORCE.COM INC	USD	615,971	137,650,993.87	1.34
SERVICENOW INC	USD	45,689	26,079,130.14	0.25
STRYKER CORP	USD	294,627	69,283,461.43	0.67
SUNRUN INC	USD	1,041,051	31,399,973.00	0.31
TMOBILE US INC	USD	1,198,252	122,206,530.92	1.19
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	5,323,845	196,296,887.84	1.91
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	136,211	60,145,085.77	0.59
米国 合計			2,152,545,276.05	20.98
フランス				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	656,773	122,974,176.52	1.20
HERMES INTERNATIONAL	EUR	145,623	223,676,928.00	2.18
SAFRAN SA	EUR	633,189	68,169,127.74	0.66
フランス 合計			414,820,232.26	4.04
香港				
HKG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	996,840	51,202,740.37	0.50
香港 合計			51,202,740.37	0.50
ケイマン諸島				
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	HKD	3,937,600	51,918,343.78	0.51
JD.COM INC-ADR	USD	2,967,677	182,857,129.26	1.78
ケイマン諸島 合計			234,775,473.04	2.29
インド				
HDFC BANK LTD	INR	3,046,666	53,318,321.87	0.52
インド 合計			53,318,321.87	0.52
アイルランド				
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	1,767,857	26,959,819.25	0.26
アイルランド 合計			26,959,819.25	0.26
オランダ				
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	1,940,325	48,081,253.50	0.47
オランダ 合計			48,081,253.50	0.47

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 (%)
韓国				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	341,271	52,761,638.52	0.52
LG CHEMICAL	KRW	255,019	116,016,632.95	1.13
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	687,848	39,840,689.31	0.38
韓国 合計			208,618,960.78	2.03
英国				
ASTRAZENECA PLC	GBP	1,769,473	182,890,503.74	1.78
DIAGEO	GBP	537,575	25,841,504.29	0.25
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	96,391,427	54,877,444.15	0.54
英国 合計			263,609,452.18	2.57
スイス				
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	199,186	26,326,808.57	0.26
スイス 合計			26,326,808.57	0.26
台湾				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	1,343,000	26,251,352.78	0.26
台湾 合計			26,251,352.78	0.26
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			4,155,084,450.38	40.50
株式および類似の有価証券 合計			4,155,084,450.38	40.50
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	16,427,839.25	0.16
ドイツ 合計			16,427,839.25	0.16
アルゼンチン				
STONEWAY CAPITAL 10.0% 01-03-27 DEFAULT	USD	17,400,000	4,141,746.66	0.04
アルゼンチン 合計			4,141,746.66	0.04
オーストリア				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	23,600,000	26,069,308.20	0.25
オーストリア 合計			26,069,308.20	0.25
バミューダ				
SEADRILL NEW FINANCE 12.0% 15-07-25 DEFAULT	USD	5,218,243	3,755,853.48	0.04
バミューダ 合計			3,755,853.48	0.04

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 (%)
ブラジル				
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO 4.125% 20-09-31	USD	18,696,000	16,107,407.39	0.15
ブラジル 合計			16,107,407.39	0.15
カナダ				
CAN IMP BK 2.606% 22-07-23	USD	17,868,000	16,062,573.10	0.16
カナダ 合計			16,062,573.10	0.16
中国				
CHINA GOVERNMENT BOND 2.47% 02-09-24	CNY	923,000,000	128,504,497.56	1.25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.56% 21-10-23	CNY	960,930,000	133,746,391.60	1.30
中国 合計			262,250,889.16	2.55
コートジボワール				
COTE IVOIRE 5.75% 31/12/2032 / MULTI-CPON & SINKABLE	USD	8,803,000	5,121,626.60	0.05
IVORY COAST	EUR	11,104,000	11,298,255.60	0.11
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8,906,000	9,486,311.91	0.10
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	31,653,000	33,185,447.47	0.32
コートジボワール 合計			59,091,641.58	0.58
デンマーク				
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	18,032,000	18,540,522.22	0.18
デンマーク 合計			18,540,522.22	0.18
ドミニカ共和国				
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 4.875% 23-09-32	USD	12,395,000	11,258,959.70	0.11
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5.875% 30-01-60	USD	43,025,000	37,455,696.91	0.37
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6.0% 19-07-28	USD	13,204,000	13,303,622.16	0.13
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6.5% 15-02-48	USD	13,133,000	12,596,942.42	0.12
ドミニカ共和国 合計			74,615,221.19	0.73
アラブ首長国連邦				
SHELF DRILL 8.25% 15-02-25	USD	21,526,000	14,419,773.10	0.14
アラブ首長国連邦 合計			14,419,773.10	0.14
スペイン				
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	7,000,000	7,352,800.00	0.07
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	9,600,000	9,596,650.52	0.09
BBVA 5.875% PERP	EUR	24,800,000	26,432,711.44	0.26
スペイン 合計			43,382,161.96	0.42
米国				
AMERICAN HONDA FIN 2.2% 27-06-22	USD	5,237,000	4,644,949.03	0.05
BOEING 5.705% 01-05-40	USD	16,628,000	18,868,638.36	0.18

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 (%)
CITADEL FINANCE LLC 3.375% 09-03-26	USD	43,701,000	38,845,594.86	0.38
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.75% 21-05-23	EUR	6,989,000	7,100,893.41	0.07
HP ENTERPRISE 4.45% 02-10-23	USD	33,600,000	31,520,304.85	0.31
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	24,456,000	25,799,739.95	0.25
LYB INTL FINANCE III LLC 4.2% 01-05-50	USD	18,600,000	19,044,555.05	0.19
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	2,878,000	2,485,654.29	0.02
MERCADOLIBRE 3.125% 14-01-31	USD	4,390,000	3,716,760.94	0.04
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	34,187,000	31,674,273.21	0.30
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	18,596,000	16,976,486.21	0.17
MURPHY OIL CORPORATION 6.375% 15-07-28	USD	19,240,000	18,570,306.61	0.18
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	38,048,000	46,057,680.00	0.45
NETFLIX INC 4.625% 15-05-29	EUR	39,386,000	49,433,374.07	0.49
ORACLE 2.95% 01-04-30	USD	28,488,000	25,540,895.69	0.25
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	16,325,000	16,092,651.64	0.16
SYSCO 1.25% 23-06-23	EUR	24,850,000	25,440,512.59	0.24
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.875% 15-11-51	USD	130,242,900	114,059,585.57	1.11
米国 合計			495,872,856.33	4.84
フランス				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	26,000,000	25,228,775.89	0.24
BPCE 2.125% 13-10-46	EUR	18,800,000	18,410,787.21	0.18
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	16,800,000	16,757,203.73	0.17
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	19,413,000	20,048,208.29	0.20
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	14,100,000	15,733,541.98	0.15
LA POSTE 5.3% 01-12-43	USD	12,000,000	11,254,519.87	0.10
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	21,900,000	22,337,844.00	0.22
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30	EUR	10,800,000	11,116,749.95	0.11
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	51,800,000	53,560,011.44	0.52
フランス 合計			194,447,642.36	1.89
ギリシャ				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	7,123,000	7,185,699.96	0.07
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.75% 18-06-31	EUR	27,308,000	26,057,555.46	0.25
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.0% 30-01-37	EUR	98	140.33	0.00
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	7,312,000	7,488,155.22	0.08
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	41,279,000	43,001,492.41	0.41
ギリシャ 合計			83,733,043.38	0.81
ガーンジー				
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	21,400,000	21,144,885.62	0.21
PERSHING SQUARE 3.25% 01-10-31	USD	21,400,000	18,995,620.67	0.18
PERSHING SQUARE 3.25% 15-11-30	USD	35,656,000	31,716,144.04	0.31
ガーンジー 合計			71,856,650.33	0.70

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 (%)
ハンガリー				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	16,406,000	17,260,939.13	0.17
ハンガリー 合計			17,260,939.13	0.17
ケイマン諸島				
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5.875% PERP	USD	17,000,000	14,984,692.42	0.15
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	22,939,000	23,600,545.89	0.23
ケイマン諸島 合計			38,585,238.31	0.38
アイルランド				
ADAGIO CLO E3R+1.65% 15-04-34	EUR	10,491,000	10,527,105.01	0.10
ADAGIO CLO E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8,743,000	8,851,852.30	0.08
ADAGIO CLO E3R+3.45% 15-04-34	EUR	6,994,000	7,059,845.17	0.07
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	8,000,000	8,894,483.52	0.09
ARBOUR CLO V DAC E3R+1.4% 15-09-31	EUR	2,700,000	2,697,273.49	0.03
AURIUM CLO VI DAC E3R+1.55% 22-05-34	EUR	6,988,000	6,983,065.08	0.07
AURIUM CLO VI DAC E3R+2.2% 22-05-34	EUR	7,425,000	7,461,940.78	0.07
AURIUM CLO VI DAC E3R+3.3% 22-05-34	EUR	7,500,000	7,558,799.84	0.07
AVOCA CLO XII DAC E3R+1.5% 15-04-34	EUR	9,606,000	9,682,810.75	0.10
AVOCA CLO XII DAC E3R+3.2% 15-04-34	EUR	4,803,000	4,851,826.93	0.05
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1.7% 20-04-32	EUR	2,698,000	2,698,800.25	0.03
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+1.6% 15-07-34	EUR	8,670,000	8,733,511.89	0.09
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,796,655.95	0.08
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+3.3% 15-07-34	EUR	7,805,000	7,989,961.85	0.08
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+0.65% 03-10-29	EUR	10,547,000	3,202,118.48	0.03
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.15% 03-10-29	EUR	16,366,000	16,335,808.73	0.16
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5,364,000	5,360,089.64	0.06
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+1.65% 15-04-34	EUR	8,471,000	8,507,051.92	0.09
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+2.35% 15-04-34	EUR	3,292,000	3,330,960.56	0.04
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+3.5% 15-04-34	EUR	1,223,000	1,241,375.97	0.01
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	9,869,000	9,892,241.72	0.10
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12,413,000	12,453,143.64	0.12
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.73% 21-09-29	EUR	38,011,000	14,491,715.33	0.14
DAA FINANCE 1.601% 05-11-32	EUR	16,463,000	17,476,985.49	0.17
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+1.65% 15-04-34	EUR	6,988,000	7,024,539.71	0.07
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8,735,000	8,830,238.78	0.09
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+3.4% 15-04-34	EUR	6,988,000	7,067,343.31	0.07
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.25% 21-06-22	EUR	12,000,000	12,150,918.90	0.12
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11,800,000	11,804,212.86	0.11
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.05% 15-05-31	EUR	5,400,000	5,360,683.32	0.05
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4,500,000	4,429,135.00	0.04
HARVEST CLO XV E3R+1.8% 22-11-30	EUR	2,500,000	2,496,164.53	0.02
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4,100,000	4,074,539.91	0.04
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2,200,000	2,150,384.77	0.02

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 (%)
INVESCO EURO CLO E3R+1.65% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,743,229.50	0.09
INVESCO EURO CLO E3R+2.15% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,743,096.43	0.09
INVESCO EURO CLO E3R+3.05% 15-07-34	EUR	5,637,000	5,677,886.79	0.05
LUKOIL CAPITAL DAC 3.6% 26-10-31	USD	28,467,000	24,691,092.26	0.24
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+1.6% 25-05-34	EUR	5,036,500	5,078,654.27	0.04
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+2.15% 25-05-34	EUR	8,672,500	8,816,251.70	0.09
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+3.2% 25-05-34	EUR	4,960,000	5,088,022.62	0.05
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+1.65% 27-07-34	EUR	6,894,000	6,929,374.95	0.07
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+2.15% 27-07-34	EUR	6,102,000	6,155,665.94	0.06
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+3.1% 27-07-34	EUR	6,678,000	6,772,287.05	0.06
MMC NORILSK NICK VIA MMC 2.8% 27-10-26	USD	38,500,000	33,723,762.56	0.33
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+1.7% 15-07-34	EUR	8,211,000	8,243,886.06	0.08
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8,211,000	8,211,804.86	0.08
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+3.1% 15-07-34	EUR	8,211,000	8,249,538.51	0.08
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+2.3% 20-04-33	EUR	2,710,000	2,727,814.39	0.03
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+3.3% 20-04-33	EUR	2,360,000	2,386,570.27	0.02
PENTA CLO 6 DAC E3R+1.7% 25-07-34	EUR	8,642,000	8,679,844.83	0.08
PENTA CLO 6 DAC E3R+2.3% 25-07-34	EUR	6,050,000	6,078,056.52	0.06
PENTA CLO 6 DAC E3R+3.3% 25-07-34	EUR	8,642,000	8,716,888.00	0.08
PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 2.6% 16-09-28	USD	16,352,000	14,118,338.66	0.14
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+1.63% 20-04-34	EUR	8,741,000	8,774,241.43	0.08
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+2.2% 20-04-34	EUR	6,556,000	6,596,778.75	0.07
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+3.25% 20-04-34	EUR	7,255,000	7,326,971.28	0.07
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5,452,000	5,463,904.85	0.05
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6,633,000	6,615,449.06	0.06
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4,089,000	4,091,427.22	0.04
RYANAIR 1.125% 15-08-23 EMTN	EUR	17,294,000	17,655,214.80	0.17
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	20,888,000	22,717,854.61	0.22
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.15% 15-01-32	EUR	11,321,000	11,268,773.09	0.11
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	7,943,000	7,940,104.16	0.08
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7,470,000	7,509,093.75	0.07
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1.85% 15-07-34	EUR	4,062,000	4,077,031.60	0.04
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+2.45% 15-07-34	EUR	4,062,000	4,086,004.42	0.04
VOYA EURO CLO II DAC E3R+1.67% 15-07-35	EUR	3,885,000	3,898,301.55	0.04
VOYA EURO CLO II DAC E3R+2.15% 15-07-35	EUR	5,611,000	5,610,517.58	0.06
VOYA EURO CLO II DAC E3R+3.2% 15-07-35	EUR	4,748,000	4,797,489.94	0.04
アイルランド 合計			576,728,809.64	5.62
イスラエル				
BANK LEUMI LE ISRAEL BM 3.275% 29-01-31	USD	12,330,000	11,029,090.31	0.11
MIZRAHI TEFAHOT BANK 3.077% 07-04-31	USD	16,626,000	14,675,333.28	0.14
イスラエル 合計			25,704,423.59	0.25

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 (%)
イタリア				
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.625% 03-02-25	EUR	8,269,000	8,539,721.96	0.08
AUTOSTRADE PER L ITALILIA SPA 6.25% 09-06-22	GBP	15,942,000	20,077,647.80	0.19
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	4,486,000	4,502,787.21	0.05
ENI 2.0% PERP	EUR	17,788,000	17,964,565.39	0.18
ENI 2.75% PERP	EUR	18,167,000	18,507,658.62	0.18
ENI 3.375% PERP	EUR	48,791,000	51,658,430.36	0.50
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	7,802,000	8,547,830.90	0.08
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13,654,000	13,615,581.95	0.13
ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 17-02-26	USD	56,400,000	48,604,180.15	0.47
SOCIETA PER LA GESTIONE DI ATTIVITA 2.25% 17-07-27	EUR	17,105,000	18,360,183.65	0.18
UNICREDIT 2.2% 22-07-27 EMTN	EUR	28,480,000	30,360,975.25	0.30
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	51,630,000	57,655,355.38	0.56
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	9,092,000	8,768,495.92	0.09
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	25,956,000	27,729,358.37	0.27
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	13,655,000	16,160,739.02	0.16
イタリア 合計			351,053,511.93	3.42
ジャージー				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32,000,000	27,504,270.59	0.27
ジャージー 合計			27,504,270.59	0.27
ルクセンブルグ				
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375% 20-12-30	USD	7,948,000	6,324,931.94	0.06
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	4,082,000	4,314,795.34	0.04
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	30,356,000	30,157,168.20	0.30
GAZPROM 7.288% 16/08/37 *USD	USD	11,448,000	13,728,631.77	0.14
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	3,922,000	3,519,643.22	0.03
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	21,950,000	21,004,866.08	0.20
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+1.6% 17-07-34	EUR	5,117,000	5,149,728.73	0.05
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+2.1% 17-07-34	EUR	7,805,000	7,889,026.55	0.08
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+3.1% 17-07-34	EUR	6,071,000	6,163,466.46	0.06
ルクセンブルク 合計			98,252,258.29	0.96
メキシコ				
BAN NTANDER MEXI 5.375% 17-04-25	USD	27,000,000	26,221,162.72	0.26
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45,310,000	46,571,908.33	0.46
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	15,697,000	14,900,429.93	0.14
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	28,966,000	29,776,982.53	0.29
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	77,566,000	81,161,109.72	0.79
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23-01-50	USD	37,518,000	32,898,897.76	0.32
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	40,360,000	32,633,915.82	0.32
SEAMEX 12.0% 31-08-24	USD	2,547,944	2,254,731.78	0.02
メキシコ 合計			266,419,138.59	2.60

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 (%)
ノルウェー				
ADEVINTAA 2.625% 15-11-25	EUR	7,717,000	7,927,735.19	0.08
ADEVINTAA 3.0% 15-11-27	EUR	2,756,000	2,841,789.69	0.02
AKER BP A 4.0% 15-01-31	USD	5,625,000	5,454,769.25	0.05
ノルウェー 合計			16,224,294.13	0.15
パナマ				
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	17,200,000	15,344,792.09	0.15
パナマ 合計			15,344,792.09	0.15
オランダ				
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1.2% 15-01-32	EUR	13,636,000	13,685,708.98	0.13
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.0% 15-04-31	EUR	5,000,000	4,958,959.61	0.05
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.5% 15-04-31	EUR	2,950,000	2,921,285.95	0.03
CAIRN CLO E3R+2.25% 20-10-33	EUR	6,557,000	6,698,813.48	0.07
CAIRN CLO E3R+3.4% 20-10-33	EUR	6,557,000	6,714,432.40	0.06
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	39,348,000	40,184,932.67	0.39
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	20,000,000	21,444,639.73	0.21
JABHOL 3 3/8 04/17/35	EUR	8,900,000	10,868,555.64	0.10
JAB HOLDINGS BV 2.25% 19-12-39	EUR	5,900,000	6,132,969.18	0.06
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	29,285,000	30,174,800.66	0.29
NE PROPERTY BV 2.625% 22-05-23	EUR	17,720,000	18,575,527.67	0.18
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	4,496,000	4,631,526.07	0.04
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	33,433,000	33,997,794.20	0.33
PROSUS NV 1.985% 13-07-33	EUR	2,587,000	2,552,430.24	0.03
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	27,075,000	27,126,825.63	0.27
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	25,128,000	21,005,388.09	0.21
PROSUS NV 4.027% 03-08-50	USD	11,317,000	9,773,561.31	0.10
STEDIN HOLDING NV 0.0% 16-11-26	EUR	10,650,000	10,566,610.50	0.10
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	13,700,000	14,053,127.07	0.14
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	11,685,000	10,272,004.98	0.10
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	25,650,000	25,721,670.38	0.25
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6.0% 31-01-25	EUR	12,730,000	14,051,522.52	0.14
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4.375% 09-05-30	EUR	31,227,000	31,153,117.79	0.31
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.0% 18-11-25	EUR	8,875,000	8,846,333.75	0.08
オランダ 合計			376,112,538.50	3.67
ポルトガル				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	9,000,000	9,208,156.56	0.09
ポルトガル 合計			9,208,156.56	0.09
ルーマニア				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	11,611,000	12,445,142.19	0.13
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3.0% 29-03-25	EUR	13,707,000	14,759,778.34	0.14

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 (%)
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	69,749,000	81,390,638.38	0.79
ROU 3.875% 29-10-35 EMTN	EUR	44,145,000	48,252,604.56	0.47
ルーマニア 合計			156,848,163.47	1.53
英国				
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	23,483,000	22,948,111.74	0.22
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	10,141,000	10,940,435.87	0.11
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	5,993,000	4,539,925.32	0.05
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1.761% 30-06-50	EUR	12,013,000	12,050,428.75	0.12
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	14,221,000	14,596,080.44	0.14
EAS 1.75% 09-02-23 EMTN	EUR	25,151,000	25,926,253.73	0.25
EASYJET 1.125% 18-10-23 EMTN	EUR	15,081,000	15,358,703.19	0.15
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	4,387,000	4,445,133.76	0.04
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	13,523,000	14,248,234.79	0.14
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 5.125% PERP	GBP	14,170,000	17,773,079.36	0.18
STANDARD CHARTERED 2.5% 09-09-30	EUR	8,106,000	8,566,329.19	0.08
UBS AG LONDON 1.75% 21-04-22	USD	8,900,000	7,875,456.07	0.08
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	50,492,000	48,379,150.94	0.47
英国 合計			207,647,323.15	2.03
ロシア				
GAZPROM 1.5% 17-02-27	EUR	69,079,000	68,564,829.86	0.67
GAZPROM 1.85% 17-11-28	EUR	39,550,000	39,048,619.77	0.38
GAZPROM 2.95% 15-04-25	EUR	32,972,000	35,383,967.29	0.34
GAZPROM 3.0% 29-06-27	USD	58,037,000	50,334,627.95	0.49
GAZPROM 3.25% 25-02-30	USD	58,049,000	50,035,656.80	0.49
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 5.9% 12-03-31	RUB	8,493,308,000	86,253,253.29	0.84
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.1% 18-07-35	RUB	6,815,034,000	68,057,398.29	0.67
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.85% 20-11-32	EUR	61,600,000	61,460,260.82	0.60
ロシア 合計			459,138,614.07	4.48
シンガポール				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	22,416,000	20,330,211.22	0.20
シンガポール 合計			20,330,211.22	0.20
スウェーデン				
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	20,758,000	20,758,205.27	0.20
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP	EUR	32,550,000	32,136,719.78	0.32
スウェーデン 合計			52,894,925.05	0.52
ウクライナ				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 27-01-30	EUR	20,262,000	17,187,609.27	0.17
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-33	USD	13,559,000	10,823,299.73	0.10

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 7.375% 25-09-32 ウクライナ 合計	USD	8,802,000	7,089,946.37	0.07
			35,100,855.37	0.34
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			4,151,133,593.37	40.47
債券および類似の有価証券 合計			4,151,133,593.37	40.47
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				
ROYAUME D ESPAGNE ZCP 071022	EUR	155,000,000	155,731,392.48	1.52
SPAI LETR DEL TESO ZCP 06-05-22	EUR	150,625,000	150,965,195.88	1.47
SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-06-22	EUR	111,283,000	111,595,964.68	1.09
SPAI LETR DEL TESO ZCP 11-02-22	EUR	87,400,000	87,470,301.58	0.85
スペイン 合計			505,762,854.62	4.93
米国				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 27-01-22	USD	111,000,000	97,604,371.82	0.95
US TREASURY BILL ZCP 060122	USD	56,012,000	49,254,016.44	0.48
米国 合計			146,858,388.26	1.43
フランス				
FRENCH REP ZCP 23-03-22	EUR	40,427,000	40,497,448.80	0.40
フランス 合計			40,497,448.80	0.40
イタリア				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-10-22	EUR	56,000,000	56,268,660.97	0.55
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140322	EUR	175,000,000	175,240,512.48	1.71
ITALY BUONI TES BOT ZCP 141222	EUR	254,000,000	255,237,483.49	2.49
ITALY BUONI TES BOT ZCP 310122	EUR	264,000,000	264,133,751.99	2.57
ITALY ZCP 29-04-22	EUR	156,000,000	156,333,589.83	1.52
イタリア 合計			907,213,998.76	8.84
統制市場または類似市場で取引された債務証券 合計			1,600,332,690.44	15.60
債務証券 合計			1,600,332,690.44	15.60

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 (%)
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 CCT - A EUR ACC EUR	EUR	14,800	54,400,804.00	0.53
フランス 合計			54,400,804.00	0.53
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			54,400,804.00	0.53
集団投資スキーム 合計			54,400,804.00	0.53
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				
DJES BANKS 0322	EUR	23,298	4,834,335.00	0.04
E-MIN RUS 200 0322	USD	2,579	-1,227,428.92	-0.01
FV CBOT UST 5 0322	USD	-15,797	-3,249,134.03	-0.03
I EURIBOR 3 1223	EUR	-3,088	998,709.00	0.01
US 10YR NOTE 0322	USD	-904	-161,719.97	0.00
US 10Y ULT 0322	USD	-806	-282,839.24	0.00
XEUR FBTP BTP 0322	EUR	-702	2,471,040.00	0.02
XEUR FGBX BUX 0322	EUR	-1,254	14,245,440.00	0.14
統制市場または類似市場における先物取引 合計			17,628,401.84	0.17
店頭市場における先物取引				
BD UBCARSTP 0322	USD	1,157,068	3,554,826.67	0.04
店頭市場における先物取引 合計			3,554,826.67	0.04
先物取引 合計			21,183,228.51	0.21
オプション取引				
店頭市場におけるオプション取引				
DOLLAR US 03/2023 CALL 1.4	EUR	52,500,000	478,772.18	0.00
店頭市場におけるオプション取引 合計			478,772.18	0.00
オプション取引 合計			478,772.18	0.00
その他の先物金融商品				
金利スワップ取引				
REPU PO 7.5 10-27_20	USD	-45,000,000	-1,142,084.07	-0.01
金利スワップ取引 合計			-1,142,084.07	-0.01

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 (%)
差金決済取引				
BD JPM TSCO	USD	-12,883	-112,656.00	0.00
CFD GOLDMAN HBI	USD	-178,481	-38,419.72	0.00
CFD JPM ALK	USD	-59,226	-183,023.65	0.00
CFD JPM FDX	USD	-23,632	-226,422.22	0.00
CFD JPM KR	USD	-129,501	-4,170.66	0.00
CFD OLPX BOFA 1230	USD	-751,326	-1,440,283.75	-0.02
GS ABERCROMBIE & F 1	USD	-83,079	13,930.71	0.00
GS ALBERTSONS COS IN	USD	-81,518	413,038.92	0.00
GS MURPHY USA 1230	USD	-15,957	-199,289.14	0.00
GS WINGSTOP INC 1230	USD	-18,396	-299,078.15	0.00
GS YUM BRANDS 1230	USD	-23,181	-254,511.36	0.00
差金決済取引 合計			-2,330,885.02	-0.02
その他の先物金融商品 合計			-3,472,969.09	-0.03
先物金融商品 合計			18,189,031.60	0.18
追加証拠金				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	-22,549,524	-22,549,524.00	-0.22
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	5,596,300.12	4,921,122.16	0.05
追加証拠金 合計			-17,628,401.84	-0.17
受取勘定			4,171,577,932.26	40.67
支払勘定			-4,140,233,366.80	-40.36
金融勘定			265,104,748.23	2.58
純資産			10,257,961,481.64	100.00

カルミニャック・パトリモワン A JPY Inc ユニット	JPY	384,487	<u>13,543.00</u>
カルミニャック・パトリモワン B JPY Inc ユニット	JPY	717,363	<u>12,715.00</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
	円		%	%	%	百万円
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

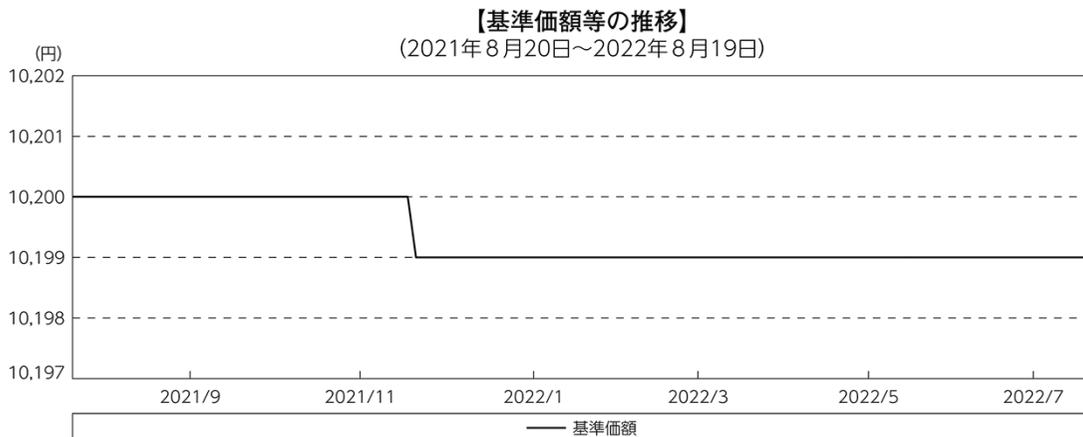
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2021年8月19日	円 10,200		% —	% 60.1	% —
8月末	10,200		0.0	56.8	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—
5月末	10,199		△0.0	62.0	—
6月末	10,199		△0.0	55.6	—
7月末	10,199		△0.0	53.7	—
(期末) 2022年8月19日	10,199		△0.0	57.5	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

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

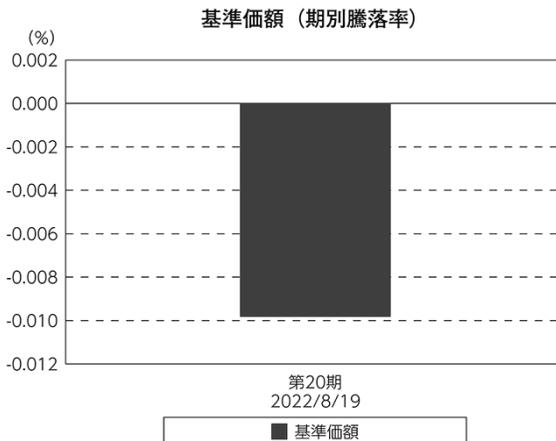
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年8月20日～2022年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2021年8月20日～2022年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,055,682	千円 — (4,600,000)
	特殊債券	7,031,417	— (6,457,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	2,136,048	— (3,130,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

○利害関係人との取引状況等

(2021年8月20日～2022年8月19日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 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	
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 13,223	百万円 30	% 0.2	百万円 —	百万円 —	% —

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

(2022年8月19日現在)

○組入資産の明細

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	%	%	%	%	%
地方債証券	750,000 (750,000)	750,520 (750,520)	9.6 (9.6)	— (—)	— (—)	— (—)	9.6 (9.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,430,000 (2,430,000)	2,431,889 (2,431,889)	31.0 (31.0)	— (—)	— (—)	— (—)	31.0 (31.0)
金融債券	530,000 (530,000)	530,049 (530,049)	6.8 (6.8)	— (—)	— (—)	— (—)	6.8 (6.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	800,000 (800,000)	800,923 (800,923)	10.2 (10.2)	— (—)	— (—)	— (—)	10.2 (10.2)
合 計	4,510,000 (4,510,000)	4,513,382 (4,513,382)	57.5 (57.5)	— (—)	— (—)	— (—)	57.5 (57.5)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)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(豪ドルコース)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(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。