

# 野村エマーシング債券プレミアム 年2回決算型

## 運用報告書(全体版)

第17期（決算日2021年11月29日）

作成対象期間（2021年5月28日～2021年11月29日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2013年6月27日から2023年11月27日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国通貨建ての公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指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村エマーシング債券プレミアム年2回決算型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス	新興国通貨建ての公社債等（国債、国際機関債、政府機関債、準政府債（地方政府債）、社債等）を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村エマーシング債券プレミアム年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
	毎決算時に、原則として、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 証 組 入 比 率	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分 配	達 配 金 騰 落							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
13期(2019年11月27日)	9,910	0	7.1	0.0	—	—	—	99.0	—	1,656
14期(2020年5月27日)	8,957	0	△9.6	0.0	—	—	—	98.8	—	1,362
15期(2020年11月27日)	9,110	0	1.7	0.0	—	—	—	99.1	—	1,156
16期(2021年5月27日)	9,510	0	4.4	0.1	—	—	—	99.1	—	1,097
17期(2021年11月29日)	8,800	0	△7.5	0.1	—	—	—	99.0	—	937

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 証 組 入 比 率	資 信 託 券 率
		騰 落	率						
(期首)	円		%	%	%	%	%	%	%
2021年5月27日	9,510	—	—	0.1	—	—	—	99.1	—
5月末	9,590	0.8	—	0.1	—	—	—	99.1	—
6月末	9,750	2.5	—	0.1	—	—	—	98.8	—
7月末	9,649	1.5	—	0.1	—	—	—	98.8	—
8月末	9,550	0.4	—	0.1	—	—	—	99.0	—
9月末	9,448	△0.7	—	0.1	—	—	—	98.9	—
10月末	9,431	△0.8	—	0.1	—	—	—	99.2	—
(期末)									
2021年11月29日	8,800	△7.5	—	0.1	—	—	—	99.0	—

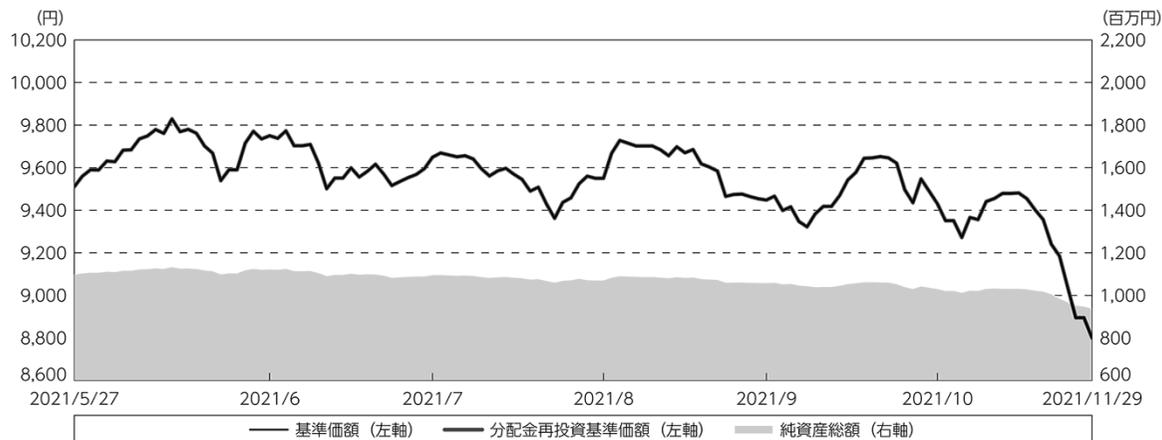
\*騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期首：9,510円

期末：8,800円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 7.5% (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(2021年5月27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

基準価額は、当作成期首9,510円から当作成期末には8,800円となりました。

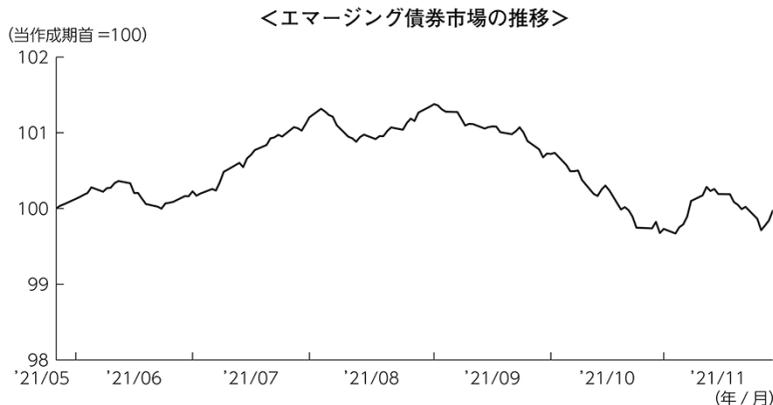
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」のオプションのプレミアム収入(またはオプションにおける支払い)
- ・ 円/新興国通貨<sup>※</sup>の為替変動

※新興国通貨は、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルリアルを指します。

## ○投資環境

### <エマージング債券市場>

エマージング債券市場の騰落は以下のようになりました。



(注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバルの現地通貨建て指数を用いています。

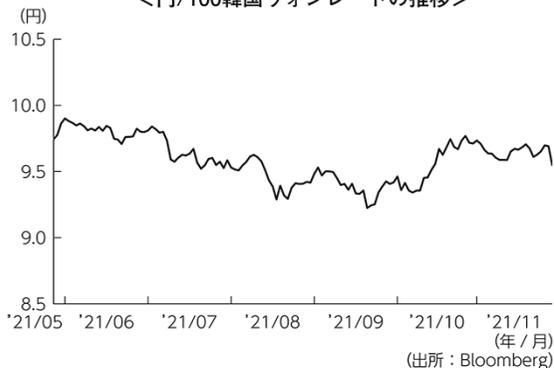
(出所：Bloomberg)

エマージング債券市場は、米金融緩和の縮小が早まるとの警戒感が後退したことなどから、当作成期間の半ばにかけて上昇基調となりました。その後は、中国不動産大手企業の資金繰り問題を巡る不透明感や原油高によるインフレ懸念の高まりなどから、世界的にリスク回避の動きが強まるなか軟調に推移し、エマージング債券市場は前作成期末と同程度の水準となりました。

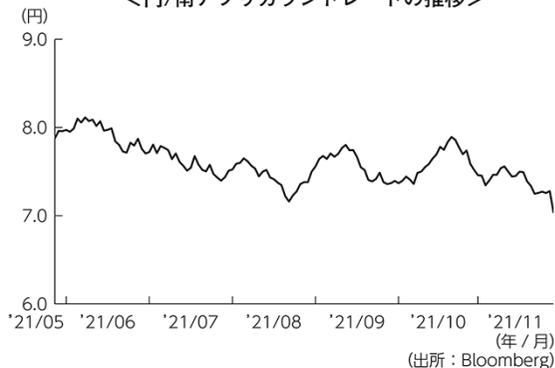
## <為替レート>

当作成期に選定した新興国通貨の円に対する為替レートは、以下のように推移いたしました。

### <円/100韓国ウォンレートの推移>



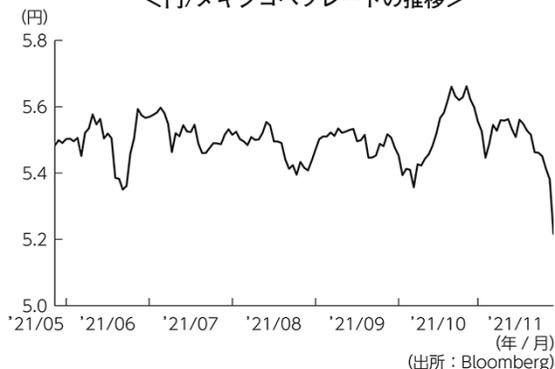
### <円/南アフリカランドレートの推移>



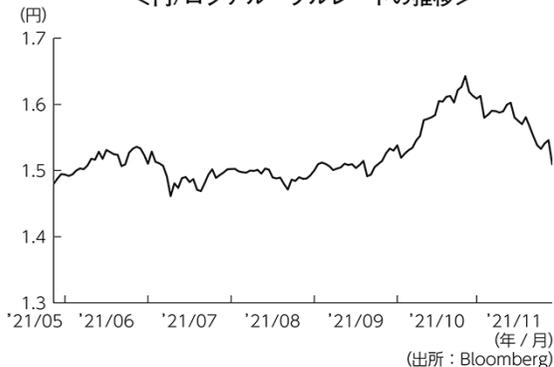
### <円/トルコリラレートの推移>



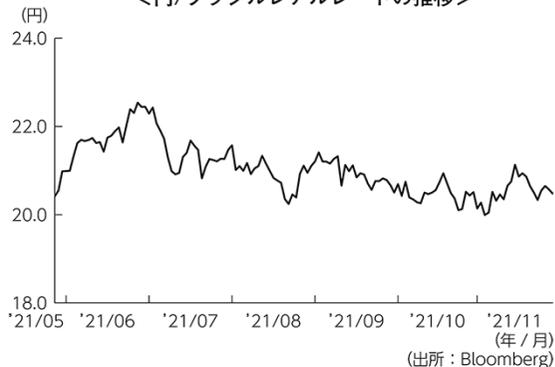
### <円/メキシコペソレートの推移>



### <円/ロシアルーブルレートの推移>



### <円/ブラジルリアルレートの推移>



## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村エマーシング債券プレミアム年2回決算型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマーシング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマーシング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

### 【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマーシング・ボンド・プレミアムーJクラス】 ・ポートフォリオ特性値

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマーシング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値		
平均直利	5.4%	※米ドル建ての公社債への投資を行なう際には、米ドル売り新興国通貨買いの為替取引を活用します。 ・左記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券の各特性値（直利、最終利回り、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したものです。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。格付はS&P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。 ・デュレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。 ・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。 ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション ・平均行使価格：原資産価格（通貨）に対する平均権利行使価格 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数 ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入
平均最終利回り （為替取引後ベース*）	8.7%	
平均デュレーション	3.9年	
平均格付	BBB-	
カバー率	16.7%	
平均行使価格	119.0%	
平均行使期間	49.5日	
プレミアム（年率）	1.0%	

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマーシング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 のポートフォリオにおける資産別配分比率については、当作成期末現在で、国債87.4%、社債6.9%などとなりました。

また、新興国通貨建ての公社債等への投資に加えて、「通貨プレミアム戦略」に則り、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、新興国通貨は、当作成期末時点では韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルリアルを選定しています。

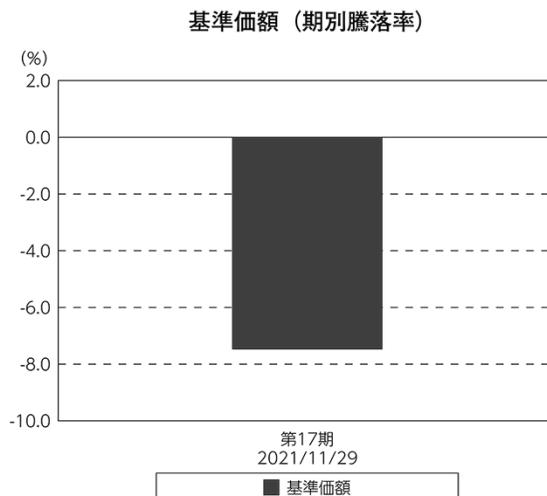
### 【野村マネー マザーファンド】

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配については、基準価額水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。  
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。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第17期
	2021年5月28日～ 2021年11月29日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	10,872

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

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

## ◎今後の運用方針

### [野村エマーシング債券プレミアム年2回決算型]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス] 受益証券および[野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とします。通常の状況においては、[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス] への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とするものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマーシング・ボンド・プレミアム-Jクラス]

ファンドは、新興国通貨建ての公社債等へ投資することにより、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。

また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用し、更なる収益の獲得を目指します。

### [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、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月28日～2021年11月29日)

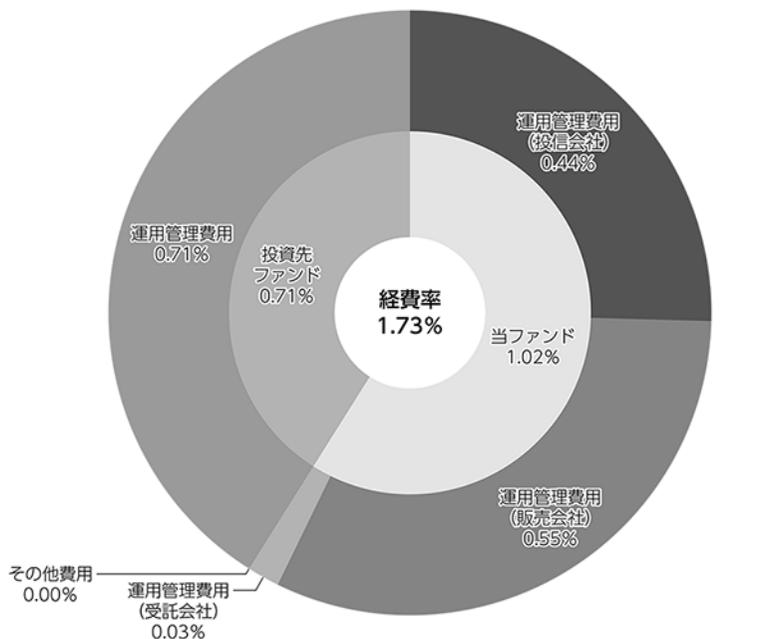
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.521	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.224)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(27)	(0.280)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	50	0.522	
期中の平均基準価額は、9,569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せん。  
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。  
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報)

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.73%です。



(単位: %)

経費率 (①+②)	1.73
①当ファンドの費用の比率	1.02
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.71

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2021年5月28日～2021年11月29日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-クラス	口 —	千円 —	口 22,214	千円 68,205

\*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5月28日～2021年11月29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

(2021年11月29日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-クラス	346,264	324,050	927,431	99.0
	合 計	346,264	324,050	927,431	99.0

\*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	1,001

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年11月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 927,431	% 97.7
野村マネー マザーファンド	1,001	0.1
コール・ローン等、その他	20,425	2.2
投資信託財産総額	948,857	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11月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	948,857,367
コール・ローン等	14,735,055
投資信託受益証券(評価額)	927,431,100
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,080
未収入金	5,690,132
(B) 負債	11,816,409
未払解約金	6,214,247
未払信託報酬	5,590,191
未払利息	12
その他未払費用	11,959
(C) 純資産総額(A-B)	937,040,958
元本	1,064,860,773
次期繰越損益金	△ 127,819,815
(D) 受益権総口数	1,064,860,773口
1万円当たり基準価額(C/D)	8,800円

(注) 期首元本額は1,153,646,430円、期中追加設定元本額は637,202円、期中一部解約元本額は89,422,859円、1口当たり純資産額は0.8800円です。

## ○損益の状況 (2021年5月28日～2021年11月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	19,578,446
受取配当金	19,580,389
支払利息	△ 1,943
(B) 有価証券売買損益	△ 89,816,851
売買益	1,746,430
売買損	△ 91,563,281
(C) 信託報酬等	△ 5,602,150
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 75,840,555
(E) 前期繰越損益金	△ 51,822,182
(F) 追加信託差損益金	△ 157,078
(配当等相当額)	( 132,721,410)
(売買損益相当額)	(△ 132,878,488)
(G) 計(D+E+F)	△ 127,819,815
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 127,819,815
追加信託差損益金	△ 157,078
(配当等相当額)	( 132,721,425)
(売買損益相当額)	(△ 132,878,503)
分配準備積立金	1,025,009,746
繰越損益金	△1,152,672,483

\*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5月28日～2021年11月29日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年5月28日～ 2021年11月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	13,977,529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	132,721,425円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,011,032,217円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,157,731,171円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	10,872円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	0円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## Nomura Multi Managers Fund V – Emerging Bond Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラス

2021年3月31日決算

(計算期間:2020年4月1日～2021年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<p>◆新興国通貨*建ての公社債等を主要投資対象とします。また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。</p> <p>※新興国通貨とは、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ロシアルーブル、ブラジルリアルを指します。</p>
投 資 態 度	<p>●新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行なうことを基本とします。新興国通貨の配分については、分散投資に努めるものとします。</p> <p>●新興国通貨建ての公社債に投資する他、米ドル建ての公社債への投資および米ドル売り新興国通貨買いの為替取引の活用により、当該新興国通貨建ての公社債への投資効果を追求する場合があります。</p> <p>●「通貨プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指す運用を行なうことを基本とします。ファンドにおいて、「通貨プレミアム戦略」とは、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。</p> <p>●投資顧問会社が、新興国通貨それぞれについて、公社債等の運用および「通貨プレミアム戦略」の運用を行なう、副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。</p> <p>●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。</p>
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラスの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

## 純資産計算書

2021年3月31日現在

(金額は円表示)

資産	
投資有価証券時価	6,346,175,138
(取得原価: 7,913,630,698円)	
現金預金等	533,264,510
デリバティブに係る委託証拠金	48,548,752
未収収益	55,311,013
その他資産	289,389
	<hr/>
資産合計	6,983,588,802
	<hr/>
負債	
先物契約に係る評価差損	20,055,887
外国為替先渡し契約に係る評価差損	18,503
通貨オプション契約の評価金額	2,928,081
(取得原価: 6,690,901円)	
受益証券買戻しに係る未払金	4,420,148
未払費用	30,778,957
未払利息	2,702
	<hr/>
負債合計	58,204,278
	<hr/>
純資産総額	6,925,384,524
	<hr/>
発行済受益証券数	2,282,195
期末1口当たり純資産価格	3,035

## 運用計算書

2021年3月31日に終了する計測期間

(金額は円表示)

収益	
銀行口座利息	953,256
債券利息(源泉徴収税控除後)	505,255,877
その他収益	2,640,552
収益合計	508,849,685
費用	
投資顧問報酬	44,334,511
事務管理代行報酬	7,764,747
保管費用	2,360,776
当座借越利息	980,632
取引銀行報酬	2,979,888
銀行手数料	2,394,000
受託報酬	1,554,138
法務報酬	45,402
立替費用	776,307
専門家報酬	4,397,690
雑費用	11,189
費用合計	67,599,280
純投資損益	441,250,405
投資有価証券売買に係る損益	(595,405,355)
先物契約に係る損益	35,821,025
オプション契約に係る損益	158,709,216
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(77,897,726)
当期実現純損益	(478,772,840)
投資有価証券評価損益の増減	830,575,140
先物契約に係る評価損益の増減	30,700,529
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	(20,402,520)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	25,145,022
当期評価差損益	866,018,171
運用の結果による純資産の増減額	828,495,736

**純資産変動計算書**  
2021年3月31日に終了する計測期間  
(金額は円表示)

期首純資産総額	8,273,486,852
純投資損益	441,250,405
当期実現純損益	(478,772,840)
当期評価差損益	866,018,171
運用の結果による純資産の増減額	828,495,736
受益証券の発行手取金	276,144,705
受益証券の買戻支払金	(1,684,789,029)
	(1,408,644,324)
受益者への支払分配金	(767,953,740)
期末純資産総額	6,925,384,524

## 発行済受益証券数の変動表

2021年3月31日に終了する計測期間

(未監査)

期首受益証券数	2,739,365
発行受益証券数	89,890
買戻受益証券数	(547,060)
	<hr/>
期末発行済受益証券数	2,282,195
	<hr/>

## 統計情報

2021年3月31日現在

(未監査)

(金額は円表示)

	2021	2020	2019
期末純資産総額	6,925,384,524	8,273,486,852	12,199,556,821
期末1口当たり純資産価格	3,035	3,020	3,713

## 組入資産明細

2021年3月31日現在

(金額は円表示)

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
<b>ブラジル</b>					
<b>国債</b>					
BRL	12,350	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/23 NTN F	422,862,321	255,281,231	3.68
BRL	8,639	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/25 NTN F	308,105,523	179,065,081	2.59
BRL	7,020	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/29 NTN F	224,722,080	144,216,757	2.08
BRL	6,706	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/27 NTN F	202,248,110	138,413,360	2.00
BRL	6,700	BRAZIL-LTN 0% 01/01/24	103,525,718	104,720,437	1.51
BRL	4,817	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/31 NTN F	158,414,886	98,921,461	1.43
			1,419,878,638	920,618,327	13.29
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	290,000	BRF SA 5.7500% 21/09/50 REGS	29,995,999	31,711,722	0.46
			29,995,999	31,711,722	0.46
		合計:ブラジル	1,449,874,637	952,330,049	13.75
<b>ルクセンブルグ</b>					
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
USD	230,000	HIDROVIAS INT 4.9500% 08/02/31 REGS	24,146,540	25,469,039	0.37
			24,146,540	25,469,039	0.37
		合計:ルクセンブルグ	24,146,540	25,469,039	0.37
<b>メキシコ</b>					
<b>国債</b>					
MXN	341,350	MEXICAN BONOS DES 7.75% 13/11/42 M	195,602,709	185,306,726	2.68
MXN	268,750	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	199,612,121	153,928,498	2.22
MXN	214,000	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	232,564,699	143,554,132	2.07
MXN	215,200	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	121,451,355	129,851,360	1.88
MXN	126,000	MEXICAN BONOS DES 8.5% 18/11/38	87,798,539	74,319,309	1.07
MXN	17,500	MEXICAN BONOS DES 8% 07/11/47 M	9,250,907	9,630,624	0.14
			846,280,330	696,590,649	10.06
<b>普通社債(固定金利債)</b>					
MXN	633,750	PETROLEOS MEX 7.1900% 12/09/24 REGS	479,359,289	319,554,172	4.61
USD	346,000	AXTEL SAB 6.3750% 14/11/24 REGS	32,453,948	39,846,865	0.58
USD	230,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	23,700,337	22,209,002	0.32
USD	200,000	INFRASTRUCTU 4.7500% 15/01/51 REGS	20,598,907	22,008,572	0.32
MXN	38,500	PETROLEOS MEX 7.6500% 24/11/21 REGS	22,328,705	20,775,694	0.30
			578,441,186	424,394,305	6.13
		合計:メキシコ	1,424,721,516	1,120,984,954	16.19

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)	
<b>韓国</b>						
<b>国債</b>						
KRW	9,000,000,000	KOREA TREAS 4% 10/12/31	3112	849,222,751	1,052,043,153	15.19
				849,222,751	1,052,043,153	15.19
		合計:韓国		849,222,751	1,052,043,153	15.19
<b>ロシア</b>						
<b>国債</b>						
RUB	283,900,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28	6212	577,569,692	420,788,711	6.08
RUB	208,300,000	RUSSIAN FED 8.15% 03/02/27	6207	561,516,504	326,446,094	4.71
RUB	111,400,000	RUSSIA GOVT 7.7% 23/03/33	6221	185,894,562	171,991,705	2.48
RUB	96,000,000	RUSSIA GOVT 8.5% 17/09/31	6218	188,452,077	156,572,168	2.26
RUB	81,500,000	RUSSIA-OFZ 6.1000% 18/07/35	6233	113,407,555	108,803,186	1.57
RUB	20,000,000	RUSSIA-OFZ 7.2500% 10/05/34	6225	31,881,145	29,819,007	0.43
RUB	11,900,000	RUSSIA-OFZ 7.7000% 16/03/39	6230	20,131,553	18,506,772	0.27
				1,678,853,088	1,232,927,643	17.80
		合計:ロシア		1,678,853,088	1,232,927,643	17.80
<b>南アフリカ</b>						
<b>国債</b>						
ZAR	13,200,000	REP OF STH AFRICA 2.75% 31/1/22 CPI		183,209,444	166,193,802	2.40
ZAR	26,400,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48		232,793,638	154,338,052	2.23
ZAR	14,100,000	REP OF STH AFRICA 7.75% 28/02/23		102,899,241	109,507,820	1.58
ZAR	14,370,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204		96,583,075	84,116,080	1.21
ZAR	13,100,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040		87,395,670	79,834,809	1.15
ZAR	13,800,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209		96,296,883	67,768,436	0.98
ZAR	5,800,000	REP SOUTH AFR 7.0000% 28/02/31 R213		30,163,608	35,342,388	0.51
ZAR	6,400,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214		37,271,299	29,709,053	0.43
ZAR	386,203	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1		3,096,324	3,276,768	0.05
ZAR	400,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032		3,291,383	2,581,969	0.04
				873,000,565	732,669,177	10.58
<b>普通社債(固定金利債)</b>						
ZAR	10,000,000	CAPE TOWN CITY 11.16% 15/03/25 3		116,206,206	81,876,039	1.18
ZAR	6,000,000	ABSA BANK LTD 8.8% 11/09/26 ABS7		57,180,480	47,002,595	0.68
ZAR	6,000,000	TRANSNET SOC LTD 9.5% 19/08/25 TN25		62,860,382	46,208,873	0.67
				236,247,068	175,087,507	2.53
		合計:南アフリカ		1,109,247,633	907,756,684	13.11
<b>トルコ</b>						
<b>国債</b>						
TRY	22,500,000	TURKEY GOVT BOND 10.7000% 17/08/22		325,014,095	271,965,971	3.93
TRY	20,500,000	TURKEY GOVT BOND 11.0000% 02/03/22		313,040,020	256,022,788	3.70

通貨	額面価格 <sup>(1)</sup>	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
TRY	21,000,000	TURKEY GOVT BOND 8.5000% 14/09/22	350,914,395	246,850,262	3.56
TRY	16,500,000	TURKEY GOVT BOND 9.2000% 22/09/21	321,553,704	210,345,256	3.04
		合計:トルコ	<u>1,310,522,214</u>	<u>985,184,277</u>	<u>14.23</u>
			<u>1,310,522,214</u>	<u>985,184,277</u>	<u>14.23</u>
イギリス					
変動金利債					
USD	340,000	GAZPROM PJSC FRN 26/01/70 REGS	35,851,308	37,886,325	0.54
			<u>35,851,308</u>	<u>37,886,325</u>	<u>0.54</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	MARB BONDCO P 3.9500% 29/01/31 REGS	31,191,011	31,593,014	0.46
			<u>31,191,011</u>	<u>31,593,014</u>	<u>0.46</u>
		合計:イギリス	<u>67,042,319</u>	<u>69,479,339</u>	<u>1.00</u>
		組入資産合計	<u><b>7,913,630,698</b></u>	<u><b>6,346,175,138</b></u>	<u><b>91.64</b></u>

<sup>(1)</sup> 額面価格は発行通貨建てで表示

## 財務書類に関する注記

2021年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、評価金額は通貨を欄左側に表示)

### 注記 1 - 外国為替先渡し契約

2021年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(円)
ZAR	18,073,255	JPY	126,362,776	2021年6月17日	6,787,672
ZAR	13,925,700	USD	900,000	2021年6月17日	3,007,976
USD	968,914	BRL	5,520,000	2021年6月11日	1,920,273
MXN	19,770,000	USD	946,959	2021年6月16日	665,778
USD	126,023	BRL	700,000	2021年6月11日	592,575
USD	32,875	RUB	2,420,000	2021年6月16日	134,877
USD	63,220	RUB	4,880,000	2021年6月16日	(68,245)
USD	62,923	MXN	1,320,000	2021年6月16日	(78,023)
RUB	94,425,312	USD	1,274,338	2021年6月16日	(4,328,822)
BRL	7,200,000	USD	1,319,357	2021年6月11日	(8,652,564)
					<u><b>(18,503)</b></u>

## 注記 2 - 先物契約

2021年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(円)	未実現損益(円)
<i>買い持ちポジション</i>					
ZAR	101	FUT R186 BOND	2021年5月	88,106,922	(2,892,885)
ZAR	166	FUT R2030 BOND	2021年5月	114,815,711	(4,628,011)
ZAR	194	FUT R2032 BOND	2021年5月	125,395,570	(4,854,342)
ZAR	87	FUT R2035 BOND	2021年5月	55,600,364	(2,140,464)
ZAR	221	FUT R2037 BOND	2021年5月	133,601,736	(4,149,676)
ZAR	53	FUT R213 BOND	2021年5月	32,579,554	(1,390,509)
				550,099,857	(20,055,887)
					<b>(20,055,887)</b>

## 注記 3 - オプション契約

2021年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価(円)	評価金額(円)	未実現損益(円)
<i>売り持ちポジション</i>						
TRY	(8,000,000)	C TRY/JPY 14.68 06/04/21	2021年4月6日	(1,196,581)	(850)	1,195,731
TRY	(13,000,000)	C TRY/JPY 14.665 08/04/21	2021年4月8日	(1,762,398)	(5,698)	1,756,700
TRY	(12,000,000)	C TRY/JPY 13.59 13/04/21	2021年4月13日	(2,019,603)	(1,479,814)	539,789
TRY	(12,000,000)	C TRY/JPY 13.63 15/04/21	2021年4月15日	(1,712,319)	(1,441,719)	270,600
				(6,690,901)	(2,928,081)	3,762,820
				<b>(6,690,901)</b>	<b>(2,928,081)</b>	<b>3,762,820</b>

# 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

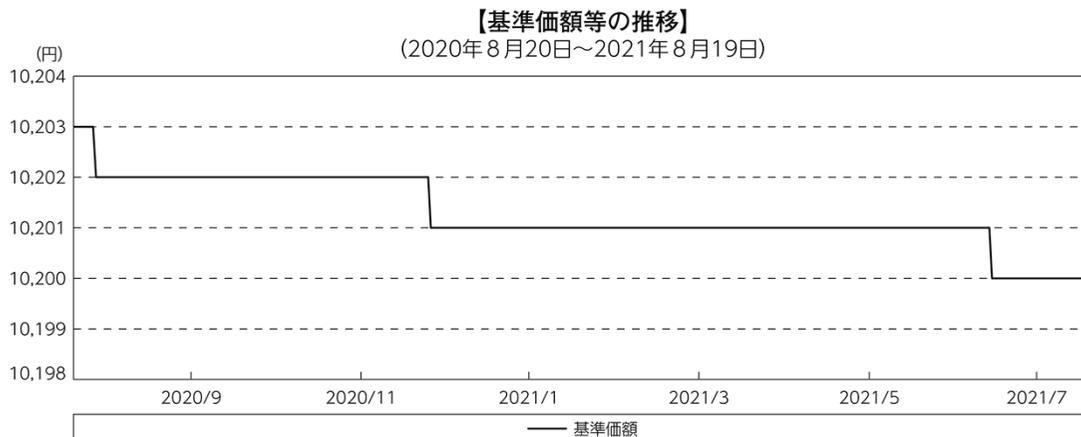
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年8月19日	円 10,203		% —	% 68.2	% —
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—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

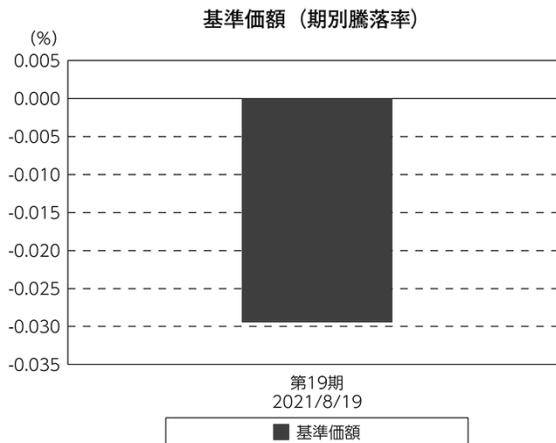
## ○当ファンドのポートフォリオ

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		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 15,334	百万円 130	% 0.8	百万円 -	百万円 -	% -

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

## ○組入資産の明細

(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	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	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		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
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		
<b>金融債券</b>					
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		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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	評 価 額	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
野村テンブルトン・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。