

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

運用報告書(全体版)

第95期(決算日2022年10月19日) 第96期(決算日2022年11月21日) 第97期(決算日2022年12月19日)
第98期(決算日2023年1月19日) 第99期(決算日2023年2月20日) 第100期(決算日2023年3月20日)

作成対象期間(2022年9月21日～2023年3月20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／内外／資産複合	
信託期間	2014年10月10日から2024年9月19日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRS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	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRS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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行ないます。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村高配当 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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

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30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
71期(2020年10月19日)	4,295		20	1.4	0.1	—	98.9	757
72期(2020年11月19日)	4,560		20	6.6	0.0	—	98.8	759
73期(2020年12月21日)	4,665		20	2.7	0.1	—	98.9	740
74期(2021年1月19日)	4,749		20	2.2	0.1	—	99.0	731
75期(2021年2月19日)	4,698		20	△ 0.7	0.1	—	98.8	719
76期(2021年3月19日)	4,882		20	4.3	0.1	—	98.2	650
77期(2021年4月19日)	5,079		20	4.4	0.1	—	98.7	671
78期(2021年5月19日)	5,340		20	5.5	0.1	—	98.4	692
79期(2021年6月21日)	5,477		20	2.9	0.1	—	98.7	691
80期(2021年7月19日)	5,461		20	0.1	0.1	—	97.0	662
81期(2021年8月19日)	5,402		20	△ 0.7	0.1	—	98.7	622
82期(2021年9月21日)	5,467		20	1.6	0.1	—	98.5	628
83期(2021年10月19日)	5,742		20	5.4	0.1	—	98.9	645
84期(2021年11月19日)	5,706		20	△ 0.3	0.1	—	99.0	625
85期(2021年12月20日)	5,581		20	△ 1.8	0.1	—	98.8	605
86期(2022年1月19日)	5,967		20	7.3	0.1	—	99.1	635
87期(2022年2月21日)	6,047		20	1.7	0.1	—	98.8	637
88期(2022年3月22日)	6,463		20	7.2	0.1	—	99.1	679
89期(2022年4月19日)	7,378		20	14.5	0.1	—	98.9	741
90期(2022年5月19日)	7,227		20	△ 1.8	0.1	—	98.9	718
91期(2022年6月20日)	6,813		20	△ 5.5	0.1	—	98.6	652
92期(2022年7月19日)	6,962		20	2.5	0.1	—	98.7	666
93期(2022年8月19日)	7,524		20	8.4	0.1	—	99.0	719
94期(2022年9月20日)	7,413		20	△ 1.2	0.1	—	98.8	700
95期(2022年10月19日)	6,949		20	△ 6.0	0.1	—	98.9	650
96期(2022年11月21日)	7,140		20	3.0	0.1	—	98.9	662
97期(2022年12月19日)	6,844		20	△ 3.9	0.0	—	98.8	620
98期(2023年1月19日)	6,937		20	1.7	0.0	—	98.9	625
99期(2023年2月20日)	6,960		20	0.6	0.0	—	98.8	623
100期(2023年3月20日)	6,570		20	△ 5.3	0.0	—	98.7	588

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率			
第95期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2022年 9 月20日	7,413	—	0.1	—	98.8
	9 月末	6,662	△10.1	0.1	—	99.1
	(期 末)					
第96期	2022年10月19日	6,969	△ 6.0	0.1	—	98.9
	(期 首)					
	2022年10月19日	6,949	—	0.1	—	98.9
	10 月末	7,127	2.6	0.1	—	98.9
第97期	(期 末)					
	2022年11月21日	7,160	3.0	0.1	—	98.9
	(期 首)					
	2022年11月21日	7,140	—	0.1	—	98.9
第98期	11 月末	7,186	0.6	0.1	—	98.9
	(期 末)					
	2022年12月19日	6,864	△ 3.9	0.0	—	98.8
	(期 首)					
第99期	2022年12月19日	6,844	—	0.0	—	98.8
	12 月末	6,815	△ 0.4	0.0	—	98.9
	(期 末)					
	2023年 1 月19日	6,957	1.7	0.0	—	98.9
第100期	(期 首)					
	2023年 1 月19日	6,937	—	0.0	—	98.9
	1 月末	6,905	△ 0.5	0.0	—	98.8
	(期 末)					
第100期	2023年 2 月20日	6,980	0.6	0.0	—	98.8
	(期 首)					
	2023年 2 月20日	6,960	—	0.0	—	98.8
	2 月末	6,945	△ 0.2	0.0	—	98.8
第100期	(期 末)					
	2023年 3 月20日	6,590	△ 5.3	0.0	—	98.7

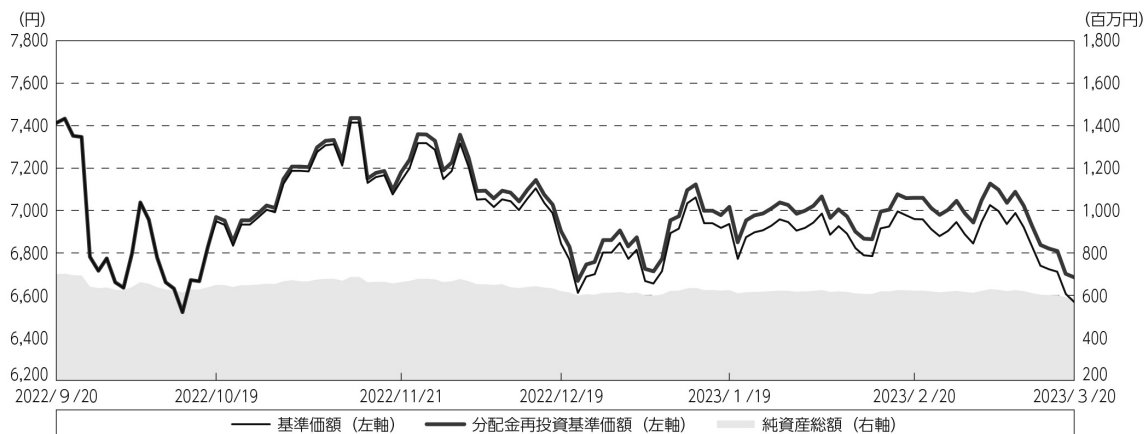
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「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

○作成期間中の基準価額等の推移



第 95 期首：7,413円

第100期末：6,570円（既払分配金（税込み）：120円）

騰 落 率：△9.8%（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。作成期首（2022年9月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首7,413円から当作成期末には6,570円となりました。

- ・ 実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等からのインカムゲイン（配当等収益）
- ・ 実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／選定通貨※の為替変動

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

○投資環境

<世界各国のインフラ関連株式市場>

世界の高配当インフラ株式市場は、当初作成期首から2022年10月中旬にかけて、堅調な9月の米雇用統計で労働需給のひっ迫が確認されたことから、米国の積極的な金融引き締め継続への警戒が再燃し下落しました。10月下旬以降は、米金融当局が年内に利上げペースの減速を協議する可能性を一部メディアが報じたことなどが好感され上昇、その後も米国の利上げペースの減速期待などを背景に上昇しました。2023年2月上旬から当作成期末にかけては、1月の米雇用統計が市場予想を大幅に上回る労働需給のひっ迫を示したことや、1月のCPI（消費者物価指数）上昇率などが市場予想を上回ったことなどから、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ長期化への警戒から下落し、当作成期間では、値下がりとなりました。

<為替レート>

多くの国が新型コロナウイルス感染症対策を緩和させ、経済活動が正常化する中で、世界的に物価が高止まりしています。物価高抑制のため米国を始めとした各国の中央銀行が景気への悪影響を覚悟の上で金融引き締めを実施しており、新興国通貨の下押し圧力となりました。また、日銀が2022年12月の金融政策決定会合において市場予想に反して10年国債利回りの許容変動幅を拡大させたことを受け、円が米ドルに対して上昇しました。

南アフリカでは、国営電力会社エスコムの発電設備老朽化により、深刻な電力不足に見舞われ全土で計画停電が実施されています。電力不足が経済に与える悪影響が懸念されており、南アフリカランドは対円で下落しました。

<為替レートの推移>

<円/ブラジルリアル レートの推移>



<円/ポーランドズロチ レートの推移>



<円/南アフリカランド レートの推移>



<円/インドルピー レートの推移>



<円/メキシコペソ レートの推移>



○当ファンドのポートフォリオ

【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】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRS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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス〕受益証券への投資比率は、概ね高位に維持しました。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス】

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティ〕のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州55.6%、欧州24.3%、アジア・太平洋15.6%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、石油・ガス・消耗燃料22.5%、電力16.3%、総合公益事業14.5%となりました。

* 地域別比率の算出において、国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

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

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

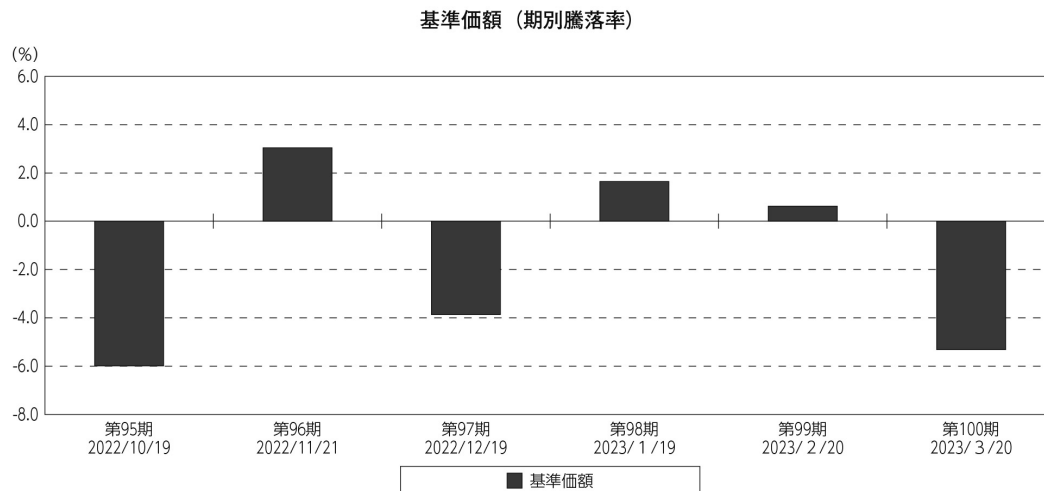
【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、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、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○分配金

分配金額は、分配対象額の範囲内で、委託会社が決定するものとし、原則として、配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。

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。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2022年9月21日～ 2022年10月19日	2022年10月20日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月19日	2022年12月20日～ 2023年1月19日	2023年1月20日～ 2023年2月20日	2023年2月21日～ 2023年3月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.287%	20 0.279%	20 0.291%	20 0.287%	20 0.287%	20 0.303%
当期の収益	16	20	16	20	19	16
当期の収益以外	3	—	3	—	0	3
翌期繰越分配対象額	5,990	5,992	5,989	5,990	5,990	5,986

(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。

◎今後の運用方針

【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】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRS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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス〕受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス〕

世界のインフラ関連企業の株式等へ投資することにより、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。

米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行ないます。組入資産について、原則として、米ドルを売り、選定通貨（米ドルを除く）を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に（原則、毎月）見直すこととします。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・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留意ください。

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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 9 月21日～2023年 3 月20日)

項 目	第95期～第100期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 38	% 0.545	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(6)	(0.093)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(30)	(0.436)	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)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	38	0.547	
作成期間の平均基準価額は、6,940円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

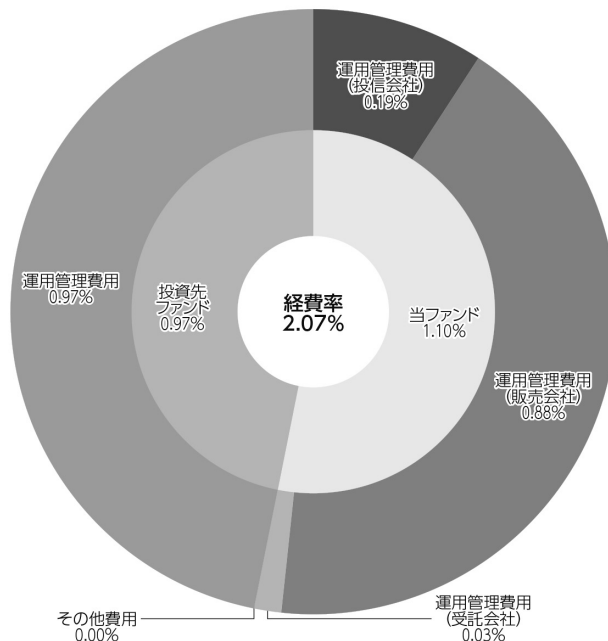
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○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。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は2.07%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	2.07
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.97

(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

(2022年9月21日～2023年3月20日)

投資信託証券

銘柄		第95期～第100期			
		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ー ワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス	口 —	千円 —	口 11,656	千円 35,395

*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9月21日～2023年3月20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3月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第94期末	第100期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVー ワールド・インフラストラクチャー・エクイティーCRSクラス	口 212,778	口 201,122	千円 581,242	% 98.7
合計	212,778	201,122	581,242	98.7

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄	第94期末	第100期末	
	口数	口数	評価額
野村マネー マザーファンド	千口 980	千口 980	千円 999

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年3月20日現在)

項 目	第100期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 581,242	% 98.4
野村マネー マザーファンド	999	0.2
コール・ローン等、その他	8,715	1.4
投資信託財産総額	590,956	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
	2022年10月19日現在	2022年11月21日現在	2022年12月19日現在	2023年1月19日現在	2023年2月20日現在	2023年3月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	656,789,360	665,511,121	622,999,205	627,904,037	625,535,819	590,956,867
コール・ローン等	7,091,314	8,859,593	8,833,108	8,251,481	8,700,647	8,714,679
投資信託受益証券(評価額)	643,116,900	655,651,822	613,166,391	618,652,850	615,835,564	581,242,580
野村マネー マザーファンド(評価額)	999,706	999,706	999,706	999,706	999,608	999,608
未収入金	5,581,440	—	—	—	—	—
(B) 負債	6,470,420	2,518,460	2,395,776	2,379,694	2,388,967	2,312,706
未払収益分配金	1,871,694	1,857,017	1,813,536	1,803,401	1,790,727	1,791,861
未払解約金	4,029,354	—	26,313	—	—	—
未払信託報酬	567,670	659,463	554,258	574,576	596,462	519,292
未払利息	10	13	14	3	1	5
その他未払費用	1,692	1,967	1,655	1,714	1,777	1,548
(C) 純資産総額(A－B)	650,318,940	662,992,661	620,603,429	625,524,343	623,146,852	588,644,161
元本	935,847,142	928,508,742	906,768,475	901,700,913	895,363,987	895,930,659
次期繰越損益金	△285,528,202	△265,516,081	△286,165,046	△276,176,570	△272,217,135	△307,286,498
(D) 受益権総口数	935,847,142口	928,508,742口	906,768,475口	901,700,913口	895,363,987口	895,930,659口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.949円	7.140円	6.844円	6.937円	6.960円	6.570円

(注) 第95期首元本額は945,464,940円、第95～100期中追加設定元本額は3,730,180円、第95～100期中一部解約元本額は53,264,461円、1口当たり純資産額は、第95期0.6949円、第96期0.7140円、第97期0.6844円、第98期0.6937円、第99期0.6960円、第100期0.6570円です。

○損益の状況

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2022年 9 月 21 日～ 2022年10月19日	2022年10月20日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月19日	2022年12月20日～ 2023年 1 月 19日	2023年 1 月 20 日～ 2023年 2 月 20日	2023年 2 月 21 日～ 2023年 3 月 20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2, 115, 662	2, 089, 745	2, 038, 727	2, 028, 190	2, 011, 119	2, 011, 132
受取配当金	2, 115, 906	2, 090, 060	2, 039, 066	2, 028, 370	2, 011, 220	2, 011, 220
支払利息	△ 244	△ 315	△ 339	△ 180	△ 101	△ 88
(B) 有価証券売買損益	△ 43, 087, 643	18, 184, 028	△ 26, 581, 136	8, 732, 859	2, 382, 951	△ 34, 592, 984
売買益	801, 221	18, 365, 018	161, 224	8, 815, 809	2, 522, 742	－
売買損	△ 43, 888, 864	△ 180, 990	△ 26, 742, 360	△ 82, 950	△ 139, 791	△ 34, 592, 984
(C) 信託報酬等	△ 569, 362	△ 661, 430	△ 555, 913	△ 576, 290	△ 598, 239	△ 520, 840
(D) 当期繰越益金 (A + B + C)	△ 41, 541, 343	19, 612, 343	△ 25, 098, 322	10, 184, 759	3, 795, 831	△ 33, 102, 692
(E) 前期繰越損益金	△145, 296, 852	△187, 127, 789	△165, 271, 633	△190, 971, 151	△181, 214, 991	△179, 209, 887
(F) 追加信託差損益金	△ 96, 818, 313	△ 96, 143, 618	△ 93, 981, 555	△ 93, 586, 777	△ 93, 007, 248	△ 93, 182, 058
(配当等相当額)	(154, 508, 038)	(153, 483, 461)	(150, 100, 558)	(149, 521, 574)	(148, 637, 985)	(148, 977, 429)
(売買損益相当額)	(△251, 326, 351)	(△249, 627, 079)	(△244, 082, 113)	(△243, 108, 351)	(△241, 645, 233)	(△242, 159, 487)
(G) 計 (D + E + F)	△283, 656, 508	△263, 659, 064	△284, 351, 510	△274, 373, 169	△270, 426, 408	△305, 494, 637
(H) 収益分配金	△ 1, 871, 694	△ 1, 857, 017	△ 1, 813, 536	△ 1, 803, 401	△ 1, 790, 727	△ 1, 791, 861
次期繰越損益金 (G + H)	△285, 528, 202	△265, 516, 081	△286, 165, 046	△276, 176, 570	△272, 217, 135	△307, 286, 498
追加信託差損益金	△ 96, 818, 313	△ 96, 143, 618	△ 93, 981, 555	△ 93, 586, 777	△ 93, 007, 248	△ 93, 182, 058
(配当等相当額)	(154, 508, 038)	(153, 483, 461)	(150, 100, 558)	(149, 521, 574)	(148, 637, 985)	(148, 977, 429)
(売買損益相当額)	(△251, 326, 351)	(△249, 627, 079)	(△244, 082, 113)	(△243, 108, 351)	(△241, 645, 233)	(△242, 159, 487)
分配準備積立金	406, 092, 123	402, 901, 398	392, 973, 099	390, 644, 655	387, 692, 228	387, 390, 772
繰越損益金	△594, 802, 012	△572, 273, 861	△585, 156, 590	△573, 234, 448	△566, 902, 115	△601, 495, 212

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

* 損益の状況の中で (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程 (2022年 9 月 21 日～2023年 3 月 20 日) は以下の通りです。

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2022年 9 月 21 日～ 2022年10月19日	2022年10月20日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月19日	2022年12月20日～ 2023年 1 月 19日	2023年 1 月 20 日～ 2023年 2 月 20日	2023年 2 月 21 日～ 2023年 3 月 20日
a. 配当等収益 (経費控除後)	1, 546, 591円	2, 022, 099円	1, 483, 042円	1, 919, 683円	1, 737, 413円	1, 490, 405円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後 - 繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	154, 508, 038円	153, 483, 461円	150, 100, 558円	149, 521, 574円	148, 637, 985円	148, 977, 429円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	406, 417, 226円	402, 736, 316円	393, 303, 593円	390, 528, 373円	387, 745, 542円	387, 692, 228円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	562, 471, 855円	558, 241, 876円	544, 887, 193円	541, 969, 630円	538, 120, 940円	538, 160, 062円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	6, 010円	6, 012円	6, 009円	6, 010円	6, 010円	6, 006円
g. 分配金	1, 871, 694円	1, 857, 017円	1, 813, 536円	1, 803, 401円	1, 790, 727円	1, 791, 861円
h. 分配金 (1 万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund V—World Infrastructure Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ

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	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主要投資対象	◆世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等
投資方針	●世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行ないます。 ●銘柄の選定にあたっては、相対的に予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。 ●米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。また、ファンドには、JPYクラス、USDクラス、CRSクラスがあり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(CRSクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。USDクラスについては、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。 <CRSクラスにおける通貨運用方針> ●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。 ●投資顧問会社が、株式およびMLP等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。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、株式およびMLP等の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
通貨運用会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

※掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ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12月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	31,552,978
(取得原価: 29,074,915米ドル)	
現金預金等	3,311,393
外国為替先渡し契約に係る評価差益	121,440
ブローカーからの未収金	120,736
未収収益	94,636
資産合計	35,201,183
負債	
銀行借越金	179,743
ブローカーへの未払金	30,163
未払費用	2,095,320
未払利息	8
負債合計	2,305,234
純資産総額	32,895,949

受益証券1口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	7,386	13,959	103,099,308
米ドルクラス(円)	8,943	326,613	2,920,849,423
通貨セレクトクラス(円)	2,570	297,533	764,514,184

運用計算書
2021年12月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	33
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	1,375,599
雑収益	842,582
収益合計	2,218,214
費用	
投資顧問報酬	271,087
事務管理代行報酬	35,955
保管費用	11,102
取引銀行報酬	109,358
銀行手数料	383,460
受託報酬	7,196
法務報酬	898
立替費用	3,593
専門家報酬	40,215
その他税	436
雑費用	210,781
費用合計	1,074,081
純投資損益	1,144,133
投資有価証券売買に係る損益	2,663,004
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	78,389
当期実現純損益	2,741,393
投資有価証券評価損益の増減	2,414,244
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	555,907
当期評価差損益	2,970,151
運用の結果による純資産の増減額	6,855,677

純資産変動計算書
2021年12月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	39,561,568
純投資損益	1,144,133
当期実現純損益	2,741,393
当期評価差損益	2,970,151
運用の結果による純資産の増減額	6,855,677
受益証券の発行手取金	311,332
受益証券の買戻支払金	(12,193,251)
	(11,881,919)
受益者への支払分配金	(1,639,377)
期末純資産総額	32,895,949

発行済受益証券数の変動表
2021年12月31日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス	
期首受益証券数	17,200
発行受益証券数	252
買戻受益証券数	(3,493)
期末発行済受益証券数	<u>13,959</u>
米ドルクラス	
期首受益証券数	457,639
発行受益証券数	2,848
買戻受益証券数	(133,874)
期末発行済受益証券数	<u>326,613</u>
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	411,395
発行受益証券数	4,981
買戻受益証券数	(118,843)
期末発行済受益証券数	<u>297,533</u>

統計情報
2021年12月31日現在
(未監査)

	2021	2020	2019
期末純資産総額(米ドル)	32,895,949	39,561,568	65,431,483
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	103,099,308	109,042,946	272,940,476
期末1口当たり純資産価格	7,386	6,340	7,842
米ドルクラス(円)			
期末純資産総額	2,920,849,423	3,130,476,000	5,315,192,497
期末1口当たり純資産価格	8,943	6,840	8,897
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	764,514,184	846,798,557	1,555,349,561
期末1口当たり純資産価格	2,570	2,058	3,454

組入資産明細
2021年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
オーストラリア					
投資信託	12,963	CHARTER HALL SOC REIT	18,388	38,530	0.12
	10,930	WAYPOINT REIT REIT	20,489	22,583	0.07
	2,898	DEXUS CONVENIENC REIT	7,847	7,542	0.02
			46,724	68,655	0.21
普通株式					
	103,792	TRANSURBAN GROUP	968,620	1,037,615	3.16
	30,950	APA GROUP	202,628	229,981	0.70
	32,446	ATLAS ARTERIA	151,162	162,065	0.49
	87,183	AUSNET SERVICES	95,888	161,800	0.49
	11,038	NEXTDC LTD	95,927	103,146	0.31
	39,614	QUBE HOLDINGS LT	86,640	91,611	0.28
	25,531	AURIZON HOLDINGS LTD	83,717	65,706	0.20
	7,064	SYDNEY AIRPORT	33,450	44,502	0.14
	10,545	CLEANAWAY WASTE	19,725	23,851	0.07
	12,149	DALRYMPLE BAY IN	17,912	17,791	0.05
	219	AGL ENERGY LTD	2,592	978	0.00
			1,758,261	1,939,046	5.89
		合計：オーストラリア	1,804,985	2,007,701	6.10
オーストリア					
普通株式	1,582	OESTERREICH POST AG	64,792	67,586	0.21
	240	FLUGHAFEN WIEN AG	5,832	7,215	0.02
			70,624	74,801	0.23
		合計：オーストリア	70,624	74,801	0.23
ベルギー					
普通株式	58	ELIA GROUP SA/NV	3,091	7,630	0.02
			3,091	7,630	0.02
		合計：ベルギー	3,091	7,630	0.02
バミューダ諸島					
普通株式	14,135	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	86,964	89,726	0.28
	23,978	COSCO SHIPPING PORTS LIMITED	18,302	20,663	0.06
	1,317	CHINA RES GAS	6,631	7,456	0.02
	7,735	NWS HOLDINGS	8,589	7,251	0.02
			120,486	125,096	0.38
		合計：バミューダ諸島	120,486	125,096	0.38
ブラジル					
普通株式	2,575	ALUPAR INVESTIMENTO SA UNIT	11,934	10,880	0.04
	1,797	CIA DE TRANSMISA	7,017	7,659	0.02
			18,951	18,539	0.06
		合計：ブラジル	18,951	18,539	0.06
カナダ					
投資信託	3,145	NORTHWEST HEALTH REIT	32,932	33,860	0.10
			32,932	33,860	0.10
普通株式					
	43,420	ENBRIDGE INC	1,615,982	1,670,219	5.08
	23,124	TC ENERGY CORP	1,068,610	1,062,816	3.23
	13,094	ENBRIDGE INC	486,166	506,083	1.54
	7,860	PEMBINA PIPELINE CORP	236,419	235,091	0.71
	4,735	EMERA INC	199,461	234,190	0.71
	8,261	HYDRO ONE LTD	171,766	211,032	0.64

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
	8,983	ALTAGAS LTD	151,026	190,481	0.58
	1,004	WASTE CONNECTIONS INC	122,830	136,132	0.41
	4,615	CAN UTILITIES-A	115,278	132,089	0.40
	5,292	KEYERA CORP	140,130	117,173	0.36
	6,993	TRANSALTA RENEWABLES INC	80,389	102,150	0.31
	730	CAN NATL RAILWAY	82,661	88,448	0.27
	4,865	GIBSON ENERGY INC	77,538	84,815	0.26
	3,386	WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT	64,111	71,614	0.22
	892	CANADIAN PACIFIC (CAD)	64,046	63,555	0.19
	59,094	TIDEWATER MIDSTR	66,649	59,055	0.18
	381	CAN NATL RAILWAY	46,450	46,383	0.14
	1,006	BROOKFIELD-A	38,342	36,186	0.11
	1,823	ALGONQUIN POWER	26,048	26,160	0.08
	508	GFL ENVIRONM-SUB	19,067	19,060	0.06
	244	CANADIAN PACIFIC (USD)	17,956	17,468	0.05
	88	BROOKFIELD INF-A	5,274	5,844	0.02
		合計：カナダ	4,896,199	5,116,044	15.55
			4,929,131	5,149,904	15.65
		ケイマン諸島			
普通株式	5,900	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	95,684	112,280	0.34
	46,052	HKBN LTD	67,198	56,575	0.17
	821	IHS HOLDING LTD	13,369	11,543	0.04
			176,251	180,398	0.55
		合計：ケイマン諸島	176,251	180,398	0.55
		チリ			
普通株式	7,768	INVERSIONES AGUAS METROPOL SA	11,000	3,518	0.01
	684	ENEL CHILE SA - ADR W/I	3,540	1,211	0.00
			14,540	4,729	0.01
		合計：チリ	14,540	4,729	0.01
		中国			
普通株式	8,598	HAIRAN MEILAN IN	35,263	26,518	0.08
	12,721	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	14,462	13,001	0.04
			49,725	39,519	0.12
		合計：中国	49,725	39,519	0.12
		チェコ共和国			
普通株式	806	CEZ AS	17,637	30,177	0.09
			17,637	30,177	0.09
		合計：チェコ共和国	17,637	30,177	0.09
		デンマーク			
普通株式	189	ORSTED A/S	28,173	23,990	0.07
			28,173	23,990	0.07
		合計：デンマーク	28,173	23,990	0.07
		フランス			
普通株式	7,035	VINCI SA	704,540	731,328	2.23
	33,339	ENGIE SA	463,593	492,550	1.50
	9,654	GETLINK SE	148,647	157,991	0.48
	3,363	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	112,106	121,932	0.37
	5,396	EUTELSAT COMMUNI	74,925	65,438	0.20
	167	EIFPAGE SA	16,442	17,006	0.05
	9	AEROPORTS DE PARIS ADP	1,125	1,140	0.00
			1,521,378	1,587,385	4.83
		合計：フランス	1,521,378	1,587,385	4.83
		ドイツ			
普通株式	19,535	E.ON SE	234,125	269,180	0.82
	4,340	RWE AG	159,861	175,209	0.53
	5,253	HAMBURGER HAFEN	129,205	122,064	0.37

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
	3,029	VANTAGE TOWERS A	106,663	110,233	0.34
	1,631	FRAPORT AG	108,256	109,090	0.33
			738,110	785,776	2.39
		合計：ドイツ	738,110	785,776	2.39
		ガーンジー			
投資信託	13,860	JLEN ENVIRONMENT	20,512	19,658	0.06
	8,869	SEQUOIA ECONOMIC	12,799	12,794	0.04
			33,311	32,452	0.10
普通株式					
	11,137	RENEWABLES INFRASTRUCTURE GR	18,612	20,142	0.06
	4,983	CORDIANT DIGITAL	7,121	7,577	0.02
			25,733	27,719	0.08
		合計：ガーンジー	59,044	60,171	0.18
		香港			
普通株式	159,142	HONG KONG & CHINA GAS	233,735	248,977	0.76
	119,860	CHINA MERCHANTS PORT HOLDING CO LTD	185,254	217,031	0.66
	49,147	GUANGDONG INVESTMENT LTD	80,392	62,268	0.19
	2,922	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	20,366	18,454	0.06
	8,527	HKT TRUST AND HKT LTD	11,135	11,482	0.03
			530,882	558,212	1.70
		合計：香港	530,882	558,212	1.70
		イタリア			
普通株式	50,647	ENEL SPA	418,467	403,321	1.22
	50,835	SNAM SPA	242,591	304,505	0.93
	14,483	ATLANTIA SPA	304,229	285,715	0.87
	26,384	ITALGAS SPA	156,065	180,466	0.55
	19,060	HERA SPA	67,961	78,864	0.24
	5,660	INFRASTRUTTURA WIRELESS ITALIAN	63,304	68,319	0.21
	5,784	TERNA SPA	38,085	46,505	0.14
	928	ACEA SPA	19,636	19,676	0.06
	2,771	ENAV SPA	13,121	12,308	0.04
	431	A2A SPA	801	838	0.00
			1,324,260	1,400,517	4.26
		合計：イタリア	1,324,260	1,400,517	4.26
		日本			
普通株式	3,881	WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	175,914	162,095	0.49
	2,235	KAMIGUMI CO LTD	43,210	42,268	0.13
	1,003	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	45,418	41,804	0.13
	577	EAST JAPAN RAILWAY CO	38,447	35,437	0.11
	9	CANADIAN SOLAR	10,557	9,589	0.03
			313,546	291,193	0.89
		合計：日本	313,546	291,193	0.89
		ジャージー			
投資信託	1,497	3I INFRASTRUCTUR	5,785	7,151	0.02
			5,785	7,151	0.02
		合計：ジャージー	5,785	7,151	0.02
		ルクセンブルグ			
普通株式	7,470	SES SA	67,727	58,828	0.18
			67,727	58,828	0.18
		合計：ルクセンブルグ	67,727	58,828	0.18
		メキシコ			
普通株式	10,360	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO B	127,911	141,827	0.43
	462	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	42,396	63,650	0.19
	1,038	GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORT ADR	48,191	55,502	0.17
	142	GRUPO AEROPORTUARIO ADR	24,261	29,120	0.09

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
	3,264	PROMOTORA Y OPERADORA INFRAESTRUCT	24,662	24,771	0.08
			267,421	314,870	0.96
		合計：メキシコ	267,421	314,870	0.96
普通株式		オランダ			
	11,189	POSTNL NV	58,234	49,015	0.15
			58,234	49,015	0.15
		合計：オランダ	58,234	49,015	0.15
普通株式		ニュージーランド			
	13,996	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	66,920	73,382	0.22
	8,967	CONTACT ENERGY LIMITED	40,414	48,848	0.15
	16,002	VECTOR LTD	35,213	43,641	0.13
	4,857	PORT OF TAURANGA LTD	13,396	21,922	0.07
	4,317	Z ENERGY LTD	15,270	10,302	0.03
			171,213	198,095	0.60
		合計：ニュージーランド	171,213	198,095	0.60
普通株式		フィリピン			
	22,774	CONVERGE ICT SOL	13,606	14,322	0.05
	217	INTL CONTAINER TERM SERV INC	550	872	0.00
			14,156	15,194	0.05
		合計：フィリピン	14,156	15,194	0.05
普通株式		ポルトガル			
	38,608	REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA	108,805	111,269	0.34
	20,175	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	95,335	110,315	0.33
			204,140	221,584	0.67
		合計：ポルトガル	204,140	221,584	0.67
普通株式		シンガポール			
	121,999	NETLINK NBN TRUST	75,579	90,970	0.28
	57,107	KEP INFRA TR FKA CIT	21,361	22,978	0.07
	12,947	SEMBICORP INDUS	19,758	19,117	0.06
	1,953	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	3,533	7,454	0.02
			120,231	140,519	0.43
		合計：シンガポール	120,231	140,519	0.43
普通株式		スペイン			
	8,737	FERROVIAL SA	194,607	272,144	0.82
	9,153	ENDESA	228,975	208,963	0.64
	1,106	AENA SME SA	179,664	173,500	0.53
	7,116	ENAGAS SA	177,979	164,067	0.50
	4,926	RED ELECTRICA CORPORACION SA	96,128	105,919	0.32
	6,422	IBERDROLA SA	73,333	75,557	0.23
	959	CELLNEX TELECOM SAU	54,652	55,472	0.17
	1,509	NATURGY ENERGY	33,895	48,828	0.15
			1,039,233	1,104,450	3.36
		合計：スペイン	1,039,233	1,104,450	3.36
普通株式		スイス			
	318	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	54,365	56,845	0.17
			54,365	56,845	0.17
		合計：スイス	54,365	56,845	0.17
投資信託		イギリス			
	28,599	GREENCOAT UK WIN	50,324	54,417	0.17
			50,324	54,417	0.17
普通株式					
	97,732	NATIONAL GRID PLC	1,244,254	1,419,025	4.31

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
26,817	UNITED UTILITIES GROUP PLC	330,940	395,686	1.20
17,048	SSE PLC	331,553	379,323	1.15
17,841	PENNON GRP PLC	337,643	282,331	0.86
1,590	NATIONAL GRID PLC ADR	96,629	116,006	0.35
1,739	ATLANTICA SUSTAI	53,230	62,761	0.19
20,877	HOME REIT PLC REIT	31,037	36,240	0.11
4,300	DRAX GROUP PLC	33,244	35,383	0.11
874	SEVERN TRENT PLC	31,108	34,812	0.11
9,737	SDCL ENERGY EFFI	13,223	15,396	0.05
625	BIFFA PLC	1,943	3,007	0.01
合計：イギリス		2,504,804	2,779,970	8.45
		2,555,128	2,834,387	8.62
アメリカ				
投資信託				
3,029	EASTERLY GOVERNMENT REIT	64,574	69,455	0.21
346	DIGITAL REALTY TRUST INC REIT	53,630	60,927	0.19
		118,204	130,382	0.40
リミテッドパートナーシップ				
82,593	ENERGY TRANSFER LP	964,305	673,959	2.06
14,059	MPLX LP	341,062	409,679	1.25
15,297	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	387,999	331,945	1.01
5,861	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	291,462	264,507	0.80
23,711	PLAINS ALL AMER LP	288,630	219,801	0.67
5,688	WESTERN MIDSTREA LP	128,154	121,325	0.37
3,613	DCP MIDSTREAM LP	97,810	96,214	0.29
3,072	CRESTWOOD EQUITY LP	90,443	83,651	0.25
6,132	SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	84,748	69,721	0.21
358	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	28,099	29,846	0.09
655	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	28,529	23,731	0.07
1,394	NUSTAR ENERGY LP	23,622	21,091	0.06
404	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	14,066	17,025	0.05
446	FORTRESS TRANSP LP	11,371	12,885	0.04
593	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	12,769	9,624	0.03
31	WESTLAKE CHEMICAL PARTNERS LP	816	803	0.00
37	CROSSAMERICA PAR LP	675	705	0.00
		2,794,560	2,386,512	7.25
普通株式				
8,511	CROWN CASTLE INTL CORP	1,113,481	1,769,606	5.39
7,857	SEMPRA ENERGY	1,011,241	1,035,316	3.16
11,518	ONEOK INC	529,797	673,573	2.06
23,132	CENTERPOINT ENERGY INC	504,312	643,764	1.97
33,990	KINDER MORGAN INC	528,009	537,042	1.63
17,948	NISOURCE INC	435,270	494,467	1.50
1,529	AMERICAN TOWER CORP	384,972	445,153	1.35
16,510	WILLIAMS COS INC	387,854	427,939	1.30
39,322	PLAINS GP HOLD-A	469,960	396,759	1.21
3,873	CHENIERE ENERGY INC	291,361	392,412	1.19
4,022	EVERSOURCE ENERGY	325,111	366,565	1.11
6,897	TARGA RESOURCES CORP	262,372	355,196	1.08
2,832	ATMOS ENERGY CORP	265,744	295,916	0.90
6,016	DT MIDSTREAM	260,511	287,264	0.87
3,650	THE SOUTHERN CO	197,779	249,514	0.76
2,650	NEXTERA ENERGY INC	165,327	245,841	0.75
3,211	EDISON INTERNATIONAL	203,499	217,160	0.66
2,991	EVERGY INC	178,217	204,674	0.62
4,571	FIRSTENERGY CORP	167,110	189,057	0.57
2,066	SOUTHWEST GAS HO	139,307	144,517	0.44
2,656	ESSENTIAL UTILIT	125,944	142,043	0.43
1,453	WEC ENERGY GROUP INC	138,398	141,115	0.43
3,479	OGE ENERGY CORP	116,676	133,072	0.40
1,934	XCEL ENERGY INC	127,834	131,957	0.40
446	NORFOLK SOUTHERN CORP	111,201	131,450	0.40
307	SBA COMM CORP REIT	87,271	119,288	0.36
883	ENTERGY CORP	75,014	98,578	0.30
3,492	HESS MIDSTREAM-A	87,097	96,414	0.29
2,564	CSX CORP	80,668	95,688	0.29
356	UNION PACIFIC CORP	72,512	88,836	0.27
8,587	EQUITRANS MIDSTR	95,983	86,643	0.26

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
1,066	DOMINION ENERGY INC	80,349	83,649	0.25
3,095	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	52,944	72,609	0.22
2,316	PPL CORPORATION	66,979	69,364	0.21
5,705	PG&E CORP	69,453	68,859	0.21
1,453	PNM RESOURCES	64,524	66,620	0.20
396	WASTE MANAGEMENT INC	52,905	65,629	0.20
470	REPUBLIC SERVICES INC	59,254	65,133	0.20
898	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	58,454	63,309	0.19
592	DUKE ENERGY CORP	57,037	62,036	0.19
1,144	PORTLAND GENERAL	47,918	60,312	0.18
425	DTE ENERGY COMPANY	47,992	50,711	0.15
1,485	CLEARWAY ENERGY-A	41,172	49,391	0.15
2,338	POSTAL REALTY-A	36,145	45,778	0.14
514	AMEREN CORPORATION	43,131	45,777	0.14
47	EQUINIX INC REIT	37,481	39,738	0.12
197	AMERICAN WATER WORKS CO INC	29,543	37,042	0.11
578	NORTHWESTERN COR	30,975	33,195	0.10
1,004	SOUTH JERSEY IND	22,214	26,224	0.08
181	AMERICAN ELECTRI	15,332	16,053	0.05
396	CLEARWAY ENERGY-C	10,814	14,141	0.04
159	EVOQUA WATER TEC	6,992	7,382	0.02
381	RADIUS GLOBAL-A	6,056	6,176	0.02
509	ENLINK MIDSTREAM	6,208	3,461	0.01
合計：アメリカ		9,883,704	11,689,408	35.53
組入資産合計		12,796,468	14,206,302	43.18
		29,074,915	31,552,978	95.92

財務書類に関する注記

2021年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2021年12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。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	779	JPY	88,470	2022年1月11日	12
USD	450	JPY	51,120	2022年1月11日	7
USD	1,184,201	EUR	1,022,976	2022年1月10日	27,763
USD	932,111	CAD	1,177,555	2022年1月10日	12,751
USD	607,551	GBP	448,206	2022年1月10日	4,431
USD	65,364	EUR	56,113	2022年1月10日	1,930
MXN	320,714	USD	14,588	2022年1月10日	953
USD	67,810	EUR	59,818	2022年1月10日	188
USD	36,666	HKD	285,453	2022年1月10日	60
GBP	27,983	USD	37,640	2022年1月10日	15
HKD	20,635	USD	2,645	2022年1月10日	1
HKD	25,364	USD	3,253	2022年1月10日	0
EUR	62,028	USD	70,130	2022年1月10日	(10)
HKD	47,718	USD	6,133	2022年1月10日	(14)
USD	16,624	MXN	346,114	2022年1月10日	(148)
CAD	55,683	USD	43,717	2022年1月10日	(243)
USD	31,929	GBP	24,102	2022年1月10日	(503)
CAD	56,493	USD	45,049	2022年1月10日	(942)
CAD	58,010	USD	46,332	2022年1月10日	(1,041)
AUD	43,471	USD	32,642	2022年1月10日	(1,128)
USD	609,058	AUD	841,756	2022年1月10日	(1,184)
CAD	55,890	USD	45,212	2022年1月10日	(1,577)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	137,535	MXN	2,902,450	2022年1月10日	(3,116)
MXN	8,900,000	USD	414,040	2022年2月10日	14,956
MXN	10,250,000	USD	483,091	2022年2月25日	9,706
INR	29,800,000	USD	393,685	2022年1月7日	6,231
MXN	6,300,000	USD	298,192	2022年1月28日	6,151
INR	25,500,000	USD	335,363	2022年2月18日	5,322
USD	272,509	ZAR	4,300,000	2022年1月7日	4,069
MXN	6,250,000	USD	300,295	2022年1月14日	2,369
IDR	3,680,000,000	USD	254,882	2022年2月18日	1,998
IDR	4,890,000,000	USD	340,363	2022年1月21日	1,787
INR	23,400,000	USD	311,640	2022年2月4日	1,433
INR	29,800,000	USD	395,776	2022年3月11日	1,365
IDR	4,310,000,000	USD	300,112	2022年2月4日	1,103
INR	25,600,000	USD	342,468	2022年1月21日	549
USD	498,457	IDR	7,110,000,000	2022年1月7日	480
IDR	7,110,000,000	USD	498,366	2022年1月7日	(389)
IDR	7,110,000,000	USD	495,885	2022年3月11日	(626)
BRL	2,550,000	USD	442,177	2022年2月25日	(742)
ZAR	3,730,000	USD	232,858	2022年2月4日	(891)
USD	398,555	INR	29,800,000	2022年1月7日	(1,361)
BRL	1,390,000	USD	242,858	2022年2月10日	(1,374)
ZAR	3,210,000	USD	200,836	2022年2月18日	(1,572)
BRL	2,350,000	USD	413,666	2022年1月14日	(2,947)
BRL	1,270,000	USD	224,480	2022年1月28日	(3,170)
ZAR	4,300,000	USD	270,186	2022年3月11日	(4,042)
ZAR	4,020,000	USD	263,736	2022年1月21日	(13,260)
ZAR	4,300,000	USD	286,999	2022年1月7日	(18,559)
JPY	49,359,052	USD	434,959	2022年1月25日	(6,269)
JPY	49,374,373	USD	435,771	2022年1月11日	(7,000)
USD	2,834,138	EUR	2,455,500	2022年2月14日	56,306
USD	1,444,564	CAD	1,805,200	2022年2月14日	35,213
USD	1,003,361	AUD	1,362,040	2022年2月14日	15,879
USD	201,197	NZD	284,200	2022年2月14日	7,566
USD	156,556	JPY	17,804,100	2022年2月14日	1,900
USD	71,655	BRL	402,900	2022年2月16日	1,760
USD	74,580	EUR	65,000	2022年2月14日	1,048
USD	2,375,068	CAD	3,041,085	2022年1月5日	791
USD	59,410	AUD	81,000	2022年2月14日	686
GBP	27,400	USD	36,266	2022年1月5日	604
USD	752,516	GBP	558,900	2022年2月14日	538
AUD	43,600	USD	31,108	2022年2月14日	501
EUR	383,100	USD	432,553	2022年1月4日	472
USD	377,714	HKD	2,941,685	2022年2月14日	451
USD	22,744	DKK	146,550	2022年2月14日	451
USD	156,198	SGD	211,100	2022年2月14日	394
GBP	14,700	USD	19,449	2022年2月14日	328
USD	4,007	CLP	3,200,200	2022年2月8日	265
USD	81,763	CHF	74,756	2022年2月14日	233
USD	29,970	CZK	659,730	2022年2月14日	219
USD	10,409	NZD	15,000	2022年2月14日	189
USD	46,528	EUR	41,000	2022年2月14日	146
USD	14,908	JPY	1,700,000	2022年2月14日	142
USD	544,176	HKD	4,242,496	2022年1月4日	127
CAD	40,000	USD	31,111	2022年2月14日	118
AUD	132,000	USD	95,598	2022年2月14日	102
AUD	47,000	USD	33,981	2022年2月14日	94
SGD	11,100	USD	8,100	2022年2月14日	92
SGD	10,700	USD	7,808	2022年2月14日	89
AUD	31,000	USD	22,401	2022年2月14日	74
GBP	6,500	USD	8,671	2022年2月14日	74
USD	12,957	PHP	659,000	2022年2月15日	64
CHF	4,500	USD	4,861	2022年2月14日	46
USD	2,103	PHP	106,100	2022年2月15日	28
NZD	13,000	USD	8,833	2022年2月14日	23
CZK	20,500	USD	901	2022年2月14日	23
MXN	17,600	USD	826	2022年2月14日	22

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
CHF	3,500	USD	3,797	2022年2月14日	20
USD	591	CLP	490,000	2022年2月8日	18
USD	14,250	HKD	111,000	2022年2月14日	15
CAD	46,000	USD	35,900	2022年2月14日	13
USD	967	PHP	48,900	2022年2月15日	10
CHF	5,000	USD	5,443	2022年2月14日	10
USD	655	PHP	33,000	2022年2月15日	10
HKD	159,000	USD	20,383	2022年2月14日	8
CHF	3,400	USD	3,701	2022年2月14日	7
CLP	226,000	USD	257	2022年2月8日	7
PHP	71,500	USD	1,392	2022年2月15日	6
DKK	7,600	USD	1,152	2022年2月14日	3
USD	212	CLP	179,000	2022年2月8日	3
CHF	3,400	USD	3,705	2022年2月14日	3
CHF	1,600	USD	1,742	2022年2月14日	3
USD	11,788	HKD	91,900	2022年2月14日	2
CLP	227,000	USD	264	2022年2月8日	1
USD	1,571,330	EUR	1,390,164	2022年1月4日	0
HKD	167,000	USD	21,418	2022年2月14日	(1)
USD	4,287	DKK	28,200	2022年2月14日	(2)
CLP	104,000	USD	123	2022年2月8日	(2)
USD	1,670	DKK	11,000	2022年2月14日	(3)
CLP	235,400	USD	279	2022年2月8日	(4)
CAD	42,000	USD	32,795	2022年2月14日	(5)
HKD	202,200	USD	25,937	2022年1月4日	(8)
HKD	287,100	USD	36,828	2022年1月4日	(11)
DKK	16,000	USD	2,447	2022年2月14日	(13)
AUD	71,000	USD	51,498	2022年2月14日	(23)
USD	1,509	CZK	34,000	2022年2月14日	(24)
BRL	15,000	USD	2,628	2022年2月16日	(26)
EUR	26,500	USD	29,992	2022年1月4日	(39)
BRL	39,600	USD	6,927	2022年2月16日	(57)
JPY	841,000	USD	7,384	2022年2月14日	(79)
BRL	43,400	USD	7,614	2022年2月16日	(85)
BRL	44,800	USD	7,860	2022年2月16日	(89)
USD	13,222	GBP	9,900	2022年1月5日	(100)
USD	13,339	GBP	10,000	2022年2月14日	(115)
USD	17,365	GBP	13,000	2022年2月14日	(125)
JPY	922,000	USD	8,134	2022年2月14日	(126)
BRL	22,500	USD	4,041	2022年2月16日	(139)
USD	85,829	EUR	76,000	2022年2月14日	(147)
JPY	1,215,000	USD	10,701	2022年2月14日	(148)
USD	24,122	MXN	505,000	2022年2月14日	(202)
BRL	35,000	USD	6,284	2022年2月16日	(213)
CAD	70,000	USD	54,880	2022年2月14日	(230)
CAD	38,600	USD	30,436	2022年1月5日	(300)
CAD	54,700	USD	43,055	2022年2月14日	(350)
USD	19,911	AUD	28,000	2022年2月14日	(388)
USD	74,783	EUR	66,600	2022年2月14日	(559)
BRL	95,000	USD	18,726	2022年2月16日	(2,246)
USD	129,633	GBP	98,100	2022年1月5日	(2,373)
USD	630,972	AUD	889,684	2022年1月5日	(14,010)
USD	1,156,247	GBP	871,916	2022年1月5日	(17,037)
					121,440

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	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。

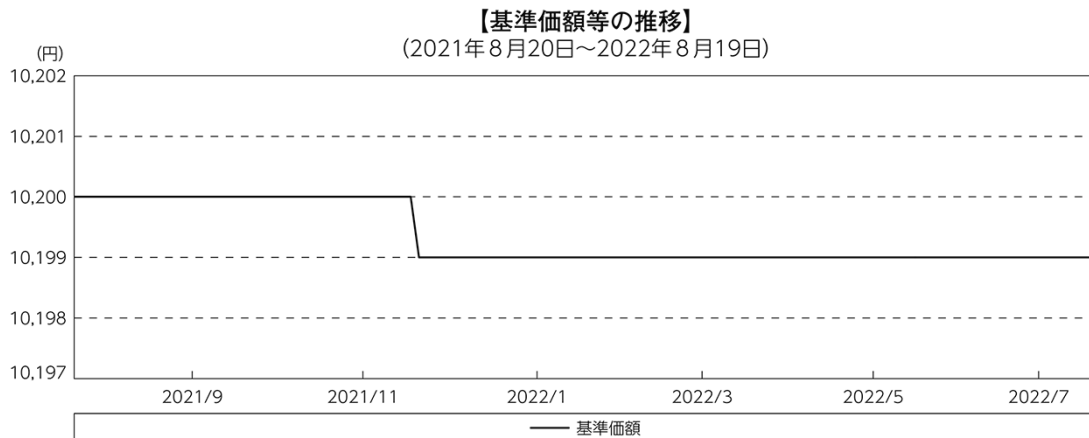
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	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。

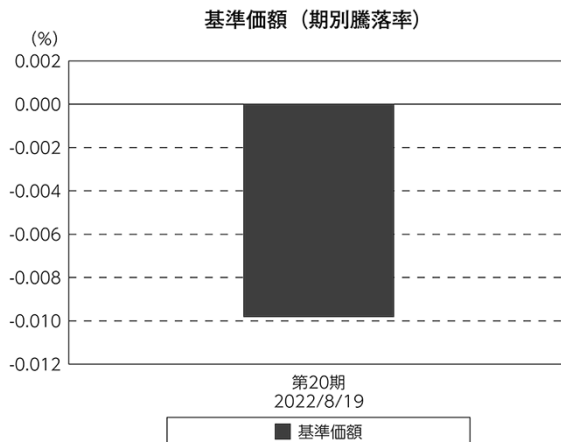
○当ファンドのポートフォリオ

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			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 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。

○組入資産の明細

(2022年 8 月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	750,000	750,520	9.6	—	—	—	9.6
	(750,000)	(750,520)	(9.6)	(－)	(－)	(－)	(9.6)
特殊債券	2,430,000	2,431,889	31.0	—	—	—	31.0
(除く金融債)	(2,430,000)	(2,431,889)	(31.0)	(－)	(－)	(－)	(31.0)
金融債券	530,000	530,049	6.8	—	—	—	6.8
	(530,000)	(530,049)	(6.8)	(－)	(－)	(－)	(6.8)
普通社債券	800,000	800,923	10.2	—	—	—	10.2
(含む投資法人債券)	(800,000)	(800,923)	(10.2)	(－)	(－)	(－)	(10.2)
合 計	4,510,000	4,513,382	57.5	—	—	—	57.5
	(4,510,000)	(4,513,382)	(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	柄	当 期 末		
		利 率	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)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)II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)IIプライス(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(マネーボール・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(適格機関投資家転売制限付)	188,174,367
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・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資信	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・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資信(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
野村ドイチエ・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CB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029

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(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
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(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
野村ドイチエ・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
野村ドイチエ・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
野村ドイチエ・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

○お知らせ

該当事項はございません。