

グローバル・ストック Bコース (為替ヘッジなし 年2回決算型)

愛称：世界樹

運用報告書(全体版)

第13期（決算日2022年3月28日）

作成対象期間（2021年9月28日～2022年3月28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／株式		
信託期間	2015年12月9日から2026年3月27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Ⅲーグローバル・ストックークラスB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（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）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Ⅲーグローバル・ストックークラスB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。投資する外国投資信託において、組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行ないません。		
主な投資対象	グローバル・ストック Bコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB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Ⅲーグローバル・ストックークラスB	世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。	
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。	
主な投資制限	グローバル・ストック Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。	
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。	
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率				
	円	円		%	%	%	%	百万円
9 期(2020年 3 月27日)	10, 871	10		△ 9. 2	0. 0	—	99. 3	5, 027
10期(2020年 9 月28日)	12, 917	10		18. 9	0. 0	—	99. 3	5, 590
11期(2021年 3 月29日)	15, 603	10		20. 9	0. 0	—	99. 1	6, 103
12期(2021年 9 月27日)	17, 050	10		9. 3	0. 0	—	99. 0	6, 665
13期(2022年 3 月28日)	18, 269	10		7. 2	0. 0	—	99. 1	6, 981

* 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。

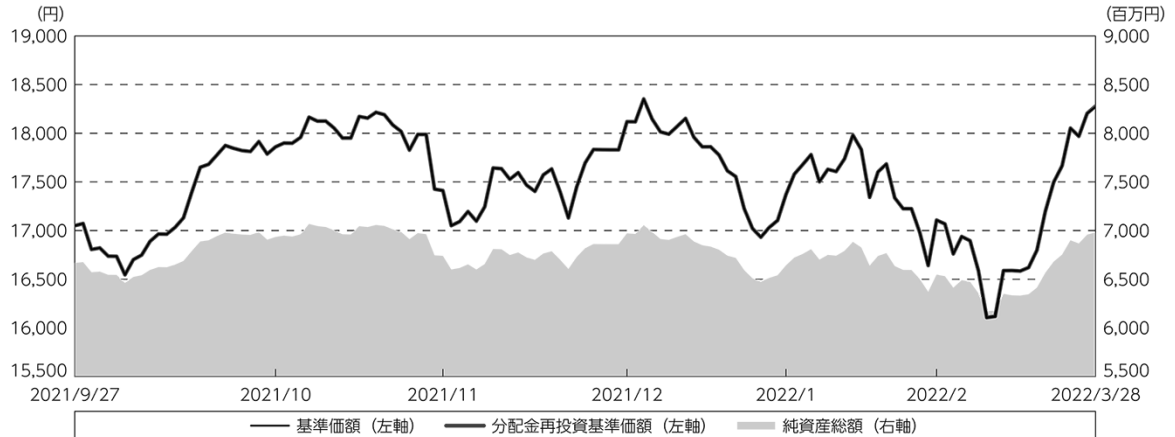
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2021年 9 月27日	17, 050	—	—	0. 0	—	99. 0
9 月末	16, 821	△1. 3	—	0. 0	—	99. 0
10月末	17, 860	4. 8	—	0. 0	—	99. 0
11月末	17, 411	2. 1	—	0. 0	—	99. 0
12月末	18, 119	6. 3	—	0. 0	—	99. 1
2022年 1 月末	17, 370	1. 9	—	0. 0	—	99. 2
2 月末	17, 107	0. 3	—	0. 0	—	99. 2
(期 末)						
2022年 3 月28日	18, 279	7. 2	—	0. 0	—	99. 1

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：17,050円

期 末：18,269円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 7.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年9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17,050円から当作成期末には18,269円となりました。

- ・ 実質的に投資している世界株式からのキャピタルゲイン (またはロス) (価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している世界株式からのインカムゲイン
- ・ 円／投資先通貨の為替変動

○投資環境

世界株式市場は、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大が懸念されたこと、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融政策の正常化を前倒しで進めるとの見方が強まり、米長期金利が上昇したこと、ロシアがウクライナへ軍事侵攻するとの懸念により世界経済の先行き不透明感が強まったことなどから下落しましたが、当作成期末には主要企業の堅調な企業決算の発表などが好感され上昇に転じ、当作成期間中では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【グローバル・ストック Bコース】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB〕 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Ⅲーグローバル・ストックークラスB〕 受益証券への投資比率は、おおむ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Ⅲーグローバル・ストックークラスB〕

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Ⅲーグローバル・ストック〕 のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当作成期末現在で、98.2%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当作成期末現在で、情報技術、ヘルスケア、金融などの比率が高めとなりました。国別配分では、米国、イギリス、日本などの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行ないました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないませんでした。

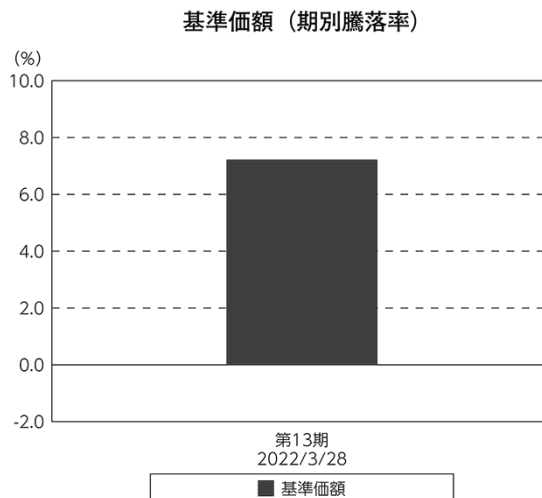
〔野村マネー マザーファンド〕

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。

○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

収益分配金は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準を勘案して決定いたしました。

なお、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13期
	2021年9月28日～ 2022年3月28日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.055%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,318

(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

[グローバル・ストック Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストックークラスB] 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Ⅲーグローバル・ストックークラスB] 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Ⅲーグローバル・ストックークラスB]

世界の株式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いません。ファンドでは、世界経済の成長を取り込み、優れた利益拡大が期待できる先進国のグローバル企業に着目し、運用を行いません。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

[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

(2021 年 9 月 28 日～2022 年 3 月 28 日)

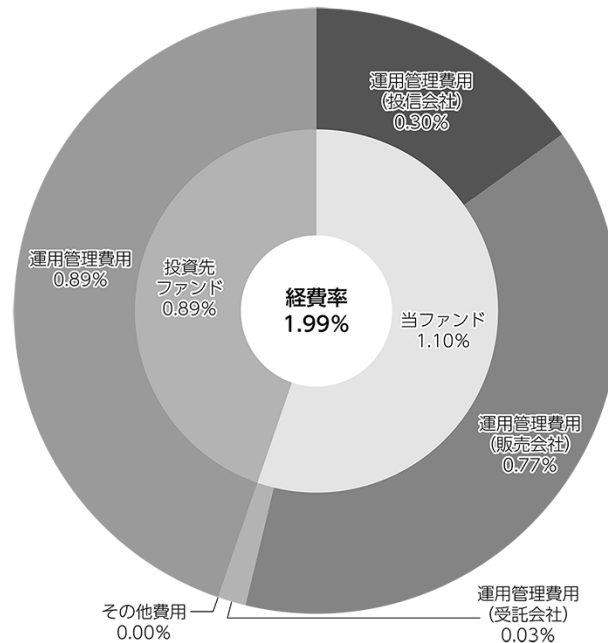
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 96	% 0.548	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(26)	(0.148)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(67)	(0.384)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷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	96	0.550	
期中の平均基準価額は、17,448円です。			

- * 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- * その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- * 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○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1.99%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.99
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	0.89

(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9月28日～2022年3月28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Ⅲ-グローバル・ストックークラスB	口 —	千円 —	口 10,643	千円 191,751

*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9月28日～2022年3月28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

(2022年3月28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Ⅲ-グローバル・ストックークラスB	380,426	369,783	6,920,858	99.1
	合 計	380,426	369,783	6,920,858	99.1

*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
		千口	千口
	野村マネー マザーファンド	979	979
			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

(2022年3月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,920,858	% 98.5
野村マネー マザーファンド	999	0.0
コール・ローン等、その他	101,607	1.5
投資信託財産総額	7,023,464	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3月28日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,023,464,837
コール・ローン等	101,607,189
投資信託受益証券(評価額)	6,920,858,628
野村マネー マザーファンド(評価額)	999,020
(B) 負債	41,584,724
未払収益分配金	3,821,807
未払解約金	597,207
未払信託報酬	37,054,597
未払利息	11
その他未払費用	111,102
(C) 純資産総額(A－B)	6,981,880,113
元本	3,821,807,062
次期繰越損益金	3,160,073,051
(D) 受益権総口数	3,821,807,062口
1万口当たり基準価額(C／D)	18,269円

(注) 期首元本額は3,909,601,571円、期中追加設定元本額は80,050,706円、期中一部解約元本額は167,845,215円、1口当たり純資産額は1.8269円です。

○損益の状況 (2021年9月28日～2022年3月28日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 7,830
支払利息	△ 7,830
(B) 有価証券売買損益	501,965,941
売買益	512,176,169
売買損	△ 10,210,228
(C) 信託報酬等	△ 37,165,699
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	464,792,412
(E) 前期繰越損益金	2,461,011,108
(F) 追加信託差損益金	238,091,338
(配当等相当額)	(257,052,832)
(売買損益相当額)	(△ 18,961,494)
(G) 計(D＋E＋F)	3,163,894,858
(H) 収益分配金	△ 3,821,807
次期繰越損益金(G＋H)	3,160,073,051
追加信託差損益金	238,091,338
(配当等相当額)	(257,052,833)
(売買損益相当額)	(△ 18,961,495)
分配準備積立金	2,921,988,580
繰越損益金	△ 6,867

*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 9 月28 日～2022年 3 月28 日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年 9 月28 日～ 2022年 3 月28 日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	464,789,386円
c. 信託約款に定める収益調整金	257,052,833円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,461,021,001円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,182,863,220円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	8,328円
g. 分配金	3,821,807円
h. 分配金(1 万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	10円
------------------	-----

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

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund III – Global Stock

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢーグローバル・ストック

2020年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	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(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)
投 資 方 針	●世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)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うことを基本とします。 ●投資顧問会社が、世界各国の株式の運用を行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、世界各国の株式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います。 ●クラスAについては、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジ(一部の通貨においては、米ドル売り円買いの為替取引)により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ●クラスBについては、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
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Ⅲーグローバル・ストックの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2020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	149,751,470
(取得原価: 113,320,428米ドル)	
現金預金等	8,593,748
外国為替先渡し契約に係る評価差益	141,934
受益証券発行に係る未収金	877,935
ブローカーからの未収金	530,834
未収収益	94,467
資産合計	159,990,388
負債	
銀行借越金	1,156,526
ブローカーへの未払金	614,787
未払費用	371,038
未払利息	81
負債合計	2,142,432
純資産総額	157,847,956

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
クラスA(円)	15,765	170,485	2,687,773,645
クラスB(円)	14,169	960,996	13,616,354,194

運用計算書

2020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	11,974
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	1,723,062
収益合計	1,735,036
費用	
投資顧問報酬	1,162,363
事務管理代行報酬	154,621
保管費用	46,714
当座借越利息	108
取引銀行報酬	50,632
銀行手数料	46,905
受託報酬	30,954
法務報酬	1,816
立替費用	15,459
専門家報酬	27,085
キャピタルゲイン税	2,005
雑費用	174
費用合計	1,538,836
純投資損益	196,200
投資有価証券売買に係る損益	13,746,540
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	481,528
当期実現純損益	14,228,068
投資有価証券評価損益の増減	8,803,953
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	383,909
当期評価差損益	9,187,862
運用の結果による純資産の増減額	23,612,130

純資産変動計算書

2020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	170,326,054
純投資損益	196,200
当期実現純損益	14,228,068
当期評価差損益	9,187,862
運用の結果による純資産の増減額	23,612,130
受益証券の発行手取金	8,570,972
受益証券の買戻支払金	(44,661,200)
	(36,090,228)
期末純資産総額	157,847,956

発行済受益証券数の変動表

2020年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

クラスA	
期首発行済受益証券数	207,553
発行受益証券数	19,448
買戻受益証券数	(56,516)
期末発行済受益証券数	170,485
クラスB	
期首発行済受益証券数	1,214,498
発行受益証券数	48,417
買戻受益証券数	(301,919)
期末発行済受益証券数	960,996

統計情報

2020年12月31日現在

(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	157,847,956	170,326,054	216,153,286
クラスA(円)			
期末純資産総額	2,687,773,645	2,865,399,087	3,376,263,037
期末1口当たり純資産価格	15,765	13,806	11,042
クラスB(円)			
期末純資産総額	13,616,354,194	15,729,948,690	20,488,155,654
期末1口当たり純資産価格	14,169	12,952	10,279

組入資産明細
2020年12月31日
(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(%)
普通株式		ベルギー			
	4,906	GROUPE BRUX LAMB	385,863	498,944	0.32
			385,863	498,944	0.32
		合計:ベルギー	385,863	498,944	0.32
普通株式		ブラジル			
	21,774	VALE SA	355,883	365,455	0.23
			355,883	365,455	0.23
		合計:ブラジル	355,883	365,455	0.23
普通株式		ケイマン諸島			
	12,645	TENCENT HOLDING LTD	707,663	912,583	0.58
	1,951	ALIBABA GROUP HOLDING SP ADR	442,232	465,099	0.29
	1	MEITUAN DIANPI-B	36	37	0.00
			1,149,931	1,377,719	0.87
		合計:ケイマン諸島	1,149,931	1,377,719	0.87
普通株式		中国			
	27,512	PING AN INSURANCE GROUP CO H	341,516	333,760	0.21
			341,516	333,760	0.21
		合計:中国	341,516	333,760	0.21
普通株式		デンマーク			
	21,095	NOVO NORDISK A/S-B	1,350,844	1,483,165	0.94
	5,000	ORSTED A/S	184,903	1,024,600	0.65
	20,848	JYSKE BANK REG	918,556	800,839	0.51
	1,250	GENMAB A/S	222,572	507,356	0.32
	5,500	GN STORE NORD A/S	124,745	441,579	0.28
			2,801,620	4,257,539	2.70
		合計:デンマーク	2,801,620	4,257,539	2.70

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
フランス					
普通株式					
	11,778	SANOFI	1,139,026	1,138,632	0.71
	15,308	DANONE SA	1,076,845	1,017,872	0.64
	4,145	AIR LIQUIDE	511,553	687,508	0.44
	4,000	CAP GEMINI SA	458,391	628,887	0.40
	22,000	SOCIETE GENERALE PARIS A	501,045	458,001	0.29
	8,241	BNP PARIBAS	441,665	437,495	0.28
	4,400	ATOS ORIGIN	388,372	406,381	0.26
	1,160	SCHNEIDER ELECTRIC SE	171,682	171,854	0.11
			4,688,579	4,946,630	3.13
		合計:フランス	4,688,579	4,946,630	3.13
ドイツ					
普通株式					
	13,452	SAP AG	1,509,829	1,768,146	1.11
	4,967	VOLKSWAGEN-PREF	793,742	928,093	0.59
	19,000	RWE AG	560,123	805,208	0.51
	10,000	VONOVIA SE	361,212	732,598	0.46
	4,242	DEUTSCHE BOERSE AG	423,923	724,137	0.46
	61,000	E.ON SE	634,166	677,805	0.43
	4,000	SIEMENS AG	488,972	576,271	0.37
	1,239	ADIDAS AG	259,680	452,477	0.29
			5,031,647	6,664,735	4.22
		合計:ドイツ	5,031,647	6,664,735	4.22
香港					
普通株式					
	39,000	AIA GROUP LTD	352,381	484,445	0.31
	50,000	GALAXY ENTERTAIN	388,156	385,033	0.24
	18,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	230,235	230,671	0.15
			970,772	1,100,149	0.70
		合計:香港	970,772	1,100,149	0.70
アイルランド					
普通株式					
	13,155	MEDTRONIC PLC	1,234,609	1,521,244	0.97
	16,000	CRH PLC	487,382	682,204	0.43
			1,721,991	2,203,448	1.40
		合計:アイルランド	1,721,991	2,203,448	1.40

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
イスラエル					
普通株式	2,300	CHECK POINT SOFTWARE TECH	193,620	308,476	0.20
			193,620	308,476	0.20
		合計:イスラエル	193,620	308,476	0.20
イタリア					
普通株式	88,605	ENEL SPA	727,484	898,947	0.57
			727,484	898,947	0.57
		合計:イタリア	727,484	898,947	0.57
日本					
普通株式	16,700	SECOM CO LTD	1,344,038	1,538,715	0.98
	7,200	TDK CORP	625,682	1,083,241	0.70
	17,700	TREND MICRO INC	838,669	1,017,891	0.65
	23,594	ASAHI GROUP HOLDINGS	817,602	969,434	0.61
	10,500	MURATA MANUFACTURING CO LTD	575,195	947,429	0.60
	8,000	SONY CORP	538,342	796,592	0.50
	100,000	Z HOLDINGS CORP	403,738	604,511	0.38
	22,000	KUBOTA CORP	326,058	479,446	0.30
	3,300	FUJITSU LTD	445,119	476,198	0.30
	11,000	THK CO LTD	269,017	354,632	0.22
	500	NINTENDO CO LTD	190,699	318,666	0.20
	15,000	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	222,884	243,247	0.15
	6,000	SOMPO HOLDINGS INC	193,766	242,405	0.15
	15,000	ORIX CORP	221,941	230,104	0.15
			7,012,750	9,302,511	5.89
		合計:日本	7,012,750	9,302,511	5.89
ジャージー					
普通株式	4,000	WIZZ AIR HOLDING	192,119	251,327	0.16
			192,119	251,327	0.16
		合計:ジャージー	192,119	251,327	0.16
オランダ					
普通株式	43,269	KON.PHILIPS NV	1,580,336	2,353,010	1.48
	1,550	ASML HOLDINGS NV NEW	301,096	757,208	0.48
	4,500	NXP SEMICONDUCTO	533,224	717,255	0.45

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	64,140	ABN AMRO BANK-CV	738,274	625,574	0.40
	11,000	NN GROUP NV	475,256	482,490	0.31
	3,600	AIRBUS SE	277,575	402,708	0.26
	3,600	PROSUS	288,897	390,395	0.25
	8,000	JDE PEET'S BV	310,376	353,059	0.22
	3,045	JUST EAT TAKEAWA	346,361	341,557	0.22
			4,851,395	6,423,256	4.07
		合計:オランダ	4,851,395	6,423,256	4.07
		韓国			
普通株式	14,103	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	734,152	1,051,237	0.67
			734,152	1,051,237	0.67
		合計:韓国	734,152	1,051,237	0.67
		ロシア連邦			
普通株式	4,683	LUKOIL PJSC-SPON ADR	290,921	326,593	0.21
	56,879	SBERBANK	194,403	208,065	0.13
	3,147	SBERBANK SPONSORED ADR	48,154	46,229	0.03
			533,478	580,887	0.37
		合計:ロシア連邦	533,478	580,887	0.37
		シンガポール			
普通株式	76,900	SINGAPORE EXCHANGE LTD	427,398	541,806	0.34
	22,000	DBS GROUP HOLDING LTD	293,623	418,708	0.27
	16,000	FLEX LTD	267,110	287,520	0.18
			988,131	1,248,034	0.79
		合計:シンガポール	988,131	1,248,034	0.79
		南アフリカ			
普通株式	2,467	NASPERS LTD	377,608	505,826	0.32
			377,608	505,826	0.32
		合計:南アフリカ	377,608	505,826	0.32
		スペイン			
普通株式	10,500	CELLNEX TELECOM SAU	405,040	642,953	0.41
	149,129	BANCO SANTANDER	485,876	470,755	0.30
	81,609	BANCO BILBAO VIZCAYA SA REG	391,050	407,581	0.26

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	19,000	GRIFOLS SA-ADR	313,824	351,500	0.22
	23,250	IBERDROLA SA	314,008	334,616	0.21
	80,000	CAIXABANK SA	218,822	209,188	0.13
			2,128,620	2,416,593	1.53
		合計:スペイン	2,128,620	2,416,593	1.53
		スウェーデン			
普通株式	64,000	TELEFON AB LM ERICSSON B	555,318	763,877	0.48
	31,321	VOLVO AB-B	665,672	742,002	0.47
			1,220,990	1,505,879	0.95
		合計:スウェーデン	1,220,990	1,505,879	0.95
		スイス			
普通株式	30,825	JULIUS BAER GROU	1,492,785	1,776,155	1.13
	12,973	NESTLE SA-REG	1,354,230	1,528,149	0.97
	3,585	ROCHE HLDG-GENUS	1,086,352	1,251,570	0.79
	1,336	NOVARTIS AG-REG	123,014	126,264	0.08
			4,056,381	4,682,138	2.97
		合計:スイス	4,056,381	4,682,138	2.97
		イギリス			
普通株式	35,325	ASTRAZENECA- ADR	1,523,227	1,772,609	1.12
	34,194	COMPASS GROUP	582,312	645,096	0.41
	27,000	PRUDENTIAL PLC	497,228	501,143	0.32
	110,000	AVIVA PLC	487,191	488,992	0.31
	290,000	VODAFONE GROUP PLC (NEW)	495,892	481,235	0.30
	18,850	RELX PLC	372,063	465,168	0.29
	125,000	TESCO PLC	354,432	398,628	0.25
	35,000	PEARSON PLC	259,171	326,261	0.21
	50,000	MEGGITT PLC	302,041	323,646	0.21
	115,000	M&G PLC	301,959	311,329	0.20
	1,500	ASTRAZENECA PLC	118,651	150,459	0.10
			5,294,167	5,864,566	3.72
		合計:イギリス	5,294,167	5,864,566	3.72
		アメリカ			
普通株式	30,273	MICROSOFT CORP	2,794,813	6,710,918	4.24
	1,695	AMAZON.COM INC	4,232,484	5,569,515	3.52

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
2,278	ALPHABET INC C	2,530,764	3,962,626	2.50
14,653	VISA INC CLASS A SHS	1,701,778	3,199,628	2.02
10,568	FACEBOOK INC A	2,327,189	2,873,122	1.82
7,369	UNITEDHEALTH GROUP INC	1,934,908	2,542,231	1.61
7,204	ANTHEM INC	1,400,773	2,262,416	1.43
25,718	COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP A	1,745,942	2,084,958	1.32
25,376	MORGAN STANLEY	1,310,668	1,721,508	1.09
3,453	ADOBE INC	1,022,500	1,717,695	1.09
25,723	OTIS WORLDWIDE CORP	1,256,416	1,716,239	1.09
3,219	NVIDIA CORP	956,481	1,692,647	1.07
3,065	SERVICENOW INC	1,306,771	1,677,720	1.06
55,855	WELLS FARGO & CO	1,873,329	1,661,686	1.05
940	ALPHABET INC A	763,724	1,632,075	1.03
11,411	PROCTER & GAMBLE CO	1,413,562	1,572,093	1.00
14,478	ABBOTT LABORATORIES	1,234,468	1,569,994	0.99
31,945	SERVICE CORP INTERNATIONAL	1,043,575	1,551,249	0.98
13,884	INTL FLVR & FRAG	1,691,151	1,544,734	0.98
11,000	APPLE INC	414,278	1,470,920	0.93
45,300	BANK OF AMERICA CORP	1,289,282	1,358,094	0.86
5,760	PAYPAL HOLDINGS INC	753,853	1,333,498	0.84
20,281	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	1,335,282	1,255,800	0.80
6,424	AUTOMATIC DATA	878,575	1,116,555	0.71
3,102	MASTERCARD INC CLASS A	838,139	1,102,916	0.70
11,451	ADVANCED MICRO DEVICES	484,315	1,056,813	0.67
6,009	3M CO	1,014,361	1,046,227	0.66
15,869	CBRE GROUP INC - A	624,041	990,226	0.63
5,900	HCA HEALTHCARE INC	493,531	957,865	0.61
1,450	CHARTER COMMUNICATIONS INC A	517,718	947,561	0.60
7,000	T-MOBILE US INC	531,527	932,960	0.59
2,206	HUMANA INC	889,269	895,879	0.57
16,789	COMCAST CORP A	703,861	859,765	0.54
6,198	VMWARE INC-CL A	744,849	855,634	0.54
7,400	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	438,203	837,310	0.53
6,500	JPMORGAN CHASE & CO	469,652	814,840	0.52
3,800	GLOBAL PAYMENTS INC	620,209	798,532	0.51
2,254	LOCKHEED MARTIN CORPORATION	844,860	798,277	0.51
1,125	BLACKROCK INC	612,614	797,558	0.51
8,055	PROGRESSIVE CORP	684,258	784,638	0.50
2,670	MOODY'S CORP	644,999	762,312	0.48
5,840	DOVER CORP	384,928	726,671	0.46
5,200	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	692,837	725,556	0.46
6,700	DOLLAR TREE INC	601,903	722,260	0.46

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
10,960	HENRY SCHEIN INC	648,207	721,606	0.46
10,000	MICRON TECHNOLOGY INC	514,703	719,200	0.46
2,725	GOLDMAN SACHS GROUP INC	631,595	707,001	0.45
994	EQUINIX INC REIT	630,722	696,198	0.44
12,673	COCA-COLA	516,666	689,918	0.44
6,499	STARBUCKS CORP	464,062	688,699	0.44
2,900	NORFOLK SOUTHERN CORP	519,567	684,342	0.43
7,000	AMERISOURCEBERGEN CORP	610,021	678,720	0.43
16,000	EXELON CORP	487,618	670,880	0.43
6,351	ABBVIE INC	664,356	668,570	0.42
13,000	EBAY INC	396,050	657,150	0.42
3,858	ELI LILLY & CO	618,781	644,325	0.41
12,000	UBER TECHNOLOGIE	638,903	637,800	0.40
7,230	APPLIED MATERIALS INC	519,635	628,865	0.40
15,000	MARATHON PETROLEUM CORP	807,263	623,550	0.40
2,781	SALESFORCE.COM	626,966	618,494	0.39
5,000	TERADYNE INC	139,391	601,450	0.38
9,000	CENTENE CORP	427,480	530,280	0.34
9,000	VOYA FINANCIAL INC	421,331	524,520	0.33
2,851	CME GROUP INC A	497,582	507,478	0.32
10,000	WESTERN DIGITAL	421,822	495,300	0.31
2,176	IPG PHOTONICS	318,156	488,055	0.31
220	BOOKING HOLDINGS	397,014	485,157	0.31
4,000	PTC INC	282,298	478,040	0.30
9,000	CIENA CORP	242,994	472,410	0.30
3,100	MATCH GROUP INC	216,582	471,200	0.30
7,500	CITIGROUP INC	395,399	456,450	0.29
1,400	S&P GLOBAL INC	138,568	453,082	0.29
12,000	ALTICE USA INC-A	407,246	451,440	0.29
3,156	ELECTRONIC ARTS INC	408,439	448,310	0.28
1,200	THE COOPER COS INC	197,492	427,740	0.27
2,000	CIGNA CORP	324,224	408,100	0.26
4,200	AUTOLIV INC	332,202	392,658	0.25
15,000	EQUITABLE HOLDIN	356,146	378,450	0.24
4,500	BAXTER INTL INC	358,513	356,400	0.23
650	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	317,616	310,895	0.20
17,000	VIATRIS INC	556,983	308,210	0.20
9,000	PLUG POWER INC	157,487	307,710	0.19
8,000	CORTEVA INC	208,400	307,520	0.19
1,800	LOWE'S COMPANIES INC	198,307	289,008	0.18
4,500	DARLING INGREDIE	181,359	264,960	0.17
2,423	CMS ENERGY CORP	145,105	145,162	0.09

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
2,078	PINTEREST INC -A	103,100	139,517	0.09
690	AIRBNB INC-A	46,920	102,417	0.06
515	TRIPADVISOR INC	19,820	14,456	0.01
		<u>67,561,731</u>	<u>92,963,414</u>	<u>58.88</u>
	合計:アメリカ	<u>67,561,731</u>	<u>92,963,414</u>	<u>58.88</u>
	組入資産合計	<u><u>113,320,428</u></u>	<u><u>149,751,470</u></u>	<u><u>94.87</u></u>

財務書類に関する注記

2020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

2020年12月31日現在、ファンドはクラスAのヘッジ目的で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 (米ドル)
JPY	16,642,653	USD	160,606	2021年1月15日	550
EUR	28,959	USD	35,251	2021年1月15日	264
GBP	6,845	USD	9,127	2021年1月15日	151
EUR	15,487	USD	18,908	2021年1月15日	85
GBP	3,645	USD	4,895	2021年1月15日	45
EUR	4,047	USD	4,943	2021年1月15日	19
CHF	4,198	USD	4,727	2021年1月15日	19
JPY	5,224,927	USD	50,581	2021年1月15日	14
EUR	6,317	USD	7,738	2021年1月15日	10
CHF	7,800	USD	8,812	2021年1月15日	5
GBP	946	USD	1,280	2021年1月15日	3
GBP	84	USD	111	2021年1月15日	3
EUR	354	USD	432	2021年1月15日	2
CHF	95	USD	108	2021年1月15日	0
CHF	1,090	USD	1,235	2021年1月15日	(3)
GBP	1,474	USD	2,003	2021年1月15日	(5)
CHF	1,705	USD	1,934	2021年1月15日	(7)
USD	733,511	CHF	650,500	2021年1月15日	(1,798)
USD	762,319	GBP	567,400	2021年1月15日	(6,764)
USD	2,933,749	EUR	2,416,600	2021年1月15日	(29,907)
JPY	2,536,878,000	USD	24,384,123	2021年1月15日	181,354
USD	64,255	JPY	6,626,574	2021年1月15日	88
USD	41,050	JPY	4,238,383	2021年1月15日	8
USD	1,522	CHF	1,348	2021年1月15日	(1)
USD	4,835	CHF	4,281	2021年1月15日	(5)
USD	3,590	JPY	371,742	2021年1月15日	(9)
USD	1,577	GBP	1,176	2021年1月15日	(18)
USD	6,091	EUR	4,982	2021年1月15日	(18)
USD	5,008	GBP	3,711	2021年1月15日	(23)
USD	19,341	EUR	15,791	2021年1月15日	(24)
USD	157,006	JPY	16,227,265	2021年1月15日	(128)
USD	292,715	JPY	30,432,808	2021年1月15日	(1,976)
					<u>141,934</u>

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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率			
15期(2017年 8 月21日)	円		%	%	%	百万円
	10, 208		△0. 0	64. 0	—	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

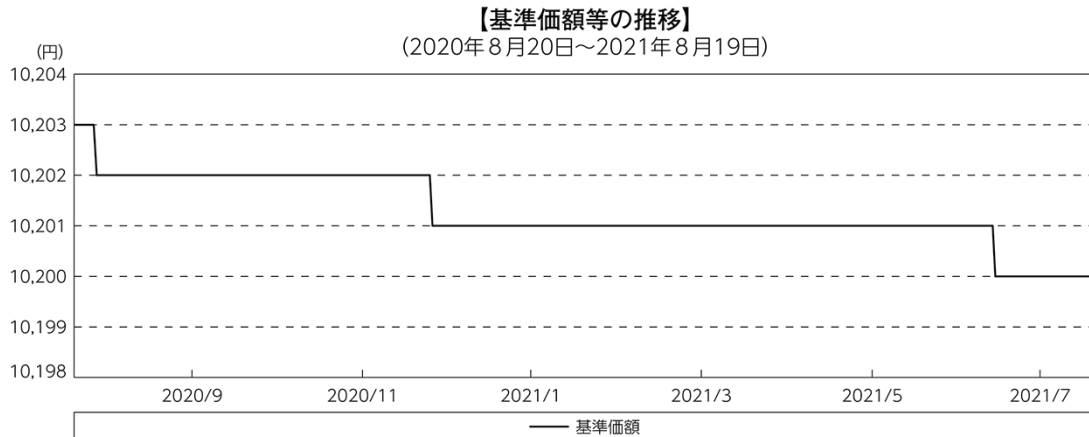
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2020年 8 月19日	円		%	%	%	%
	10, 203		—	68. 2	—	—
8 月末	10, 202		△0. 0	58. 9	—	—
9 月末	10, 202		△0. 0	50. 4	—	—
10 月末	10, 202		△0. 0	56. 6	—	—
11 月末	10, 202		△0. 0	28. 3	—	—
12 月末	10, 201		△0. 0	48. 3	—	—
2021年 1 月末	10, 201		△0. 0	58. 0	—	—
2 月末	10, 201		△0. 0	56. 6	—	—
3 月末	10, 201		△0. 0	53. 8	—	—
4 月末	10, 201		△0. 0	59. 8	—	—
5 月末	10, 201		△0. 0	58. 1	—	—
6 月末	10, 201		△0. 0	57. 9	—	—
7 月末	10, 200		△0. 0	55. 9	—	—
(期 末) 2021年 8 月19日	10, 200		△0. 0	60. 1	—	—

* 騰落率は期首比です。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

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

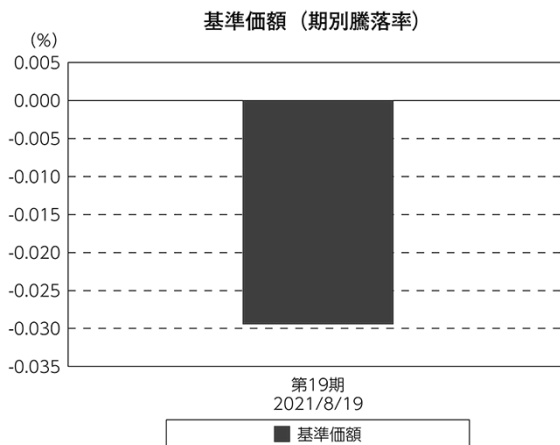
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	4,656,400	— (3,416,400)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年8月20日～2021年8月19日)

利害関係人との取引状況

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

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

○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	1,302,420	14.2	—	—	—	14.2
	(1,300,000)	(1,302,420)	(14.2)	(—)	(—)	(—)	(14.2)
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000	1,168,119	12.8	—	—	—	12.8
	(1,167,000)	(1,168,119)	(12.8)	(—)	(—)	(—)	(12.8)
金融債券	1,230,000	1,230,089	13.4	—	—	—	13.4
	(1,230,000)	(1,230,089)	(13.4)	(—)	(—)	(—)	(13.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000	1,801,060	19.7	—	—	—	19.7
	(1,800,000)	(1,801,060)	(19.7)	(—)	(—)	(—)	(19.7)
合 計	5,497,000	5,501,690	60.1	—	—	—	60.1
	(5,497,000)	(5,501,690)	(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	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702回		1.04	100,000	100,353
大阪府 公募第354回		1.03	100,000	100,201
共同発行市場地方債 公募第102回		1.03	500,000	500,520
熊本県 公募平成23年度第2回		1.0	340,000	340,645
広島市 公募平成23年度第2回		1.0	200,000	200,380
広島市 公募平成23年度第5回		1.01	60,000	60,319
小 計			1,300,000	1,302,420
特殊債券(除く金融債)				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回		0.502	30,000	30,058
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
首都高速道路 第19回		0.07	500,000	500,131
阪神高速道路 第19回		0.02	460,000	460,073
成田国際空港 第11回		1.067	100,000	100,534
小 計			1,167,000	1,168,119
金融債券				
商工債券 利付第802回い号		0.06	30,000	30,002
しんきん中金債券 利付第321回		0.03	150,000	150,002
しんきん中金債券 利付第322回		0.03	450,000	450,018
商工債券 利付(3年)第223回		0.11	500,000	500,053
商工債券 利付(3年)第224回		0.11	100,000	100,013
小 計			1,230,000	1,230,089
普通社債券(含む投資法人債券)				
中部電力 第522回		0.13	300,000	300,284
関西電力 第525回		0.14	100,000	100,050
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
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
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
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
小 計			1,800,000	1,801,060
合 計			5,497,000	5,501,690

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9, 159, 152, 994
コール・ローン等	3, 648, 709, 633
公社債(評価額)	5, 501, 690, 180
未収利息	6, 302, 831
前払費用	2, 450, 350
(B) 負債	3, 052
未払利息	3, 052
(C) 純資産総額(A－B)	9, 159, 149, 942
元本	8, 979, 256, 768
次期繰越損益金	179, 893, 174
(D) 受益権総口数	8, 979, 256, 768口
1万円当たり基準価額(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)II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(マネーボール・ファンド)	241, 214, 028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・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信	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

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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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信(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信(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信(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信(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信(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
野村テンプルトン・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	982,609
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 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (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・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレート・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
野村ブルーベイク・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
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・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。