

# 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース (米ドル売り円買い 年2回決算型)

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース

## 運用報告書(全体版)

第10期 (決算日2022年11月16日)

作成対象期間 (2022年5月17日～2022年11月16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/債券	
信託期間	2017年12月15日から2027年11月16日までです。	
運用方針	外国投資法人であるウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド-円ヘッジ・毎月分配クラスの円建ての外国投資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を主要投資対象とし、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。各証券への投資比率は、通常の状況においては、ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド-円ヘッジ・毎月分配クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券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	野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド-円ヘッジ・毎月分配クラスの外国投資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、コマースナル・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。
	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド-円ヘッジ・毎月分配クラス	世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とします。
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。
	野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド A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。
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・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金分配金	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
6期(2020年11月16日)	10,333	10	12.5	0.0	—	99.1	2,175
7期(2021年5月17日)	10,074	0	△2.5	0.0	—	98.6	681
8期(2021年11月16日)	10,469	10	4.0	0.0	—	98.7	669
9期(2022年5月16日)	8,054	0	△23.1	0.0	—	98.5	465
10期(2022年11月16日)	7,666	0	△4.8	0.0	—	98.7	412

\*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、ベンチマークなどはありません。

## ○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	債券先物比率	投資信託組入比率
	騰落率	騰落率			
(期首) 2022年5月16日	円	%	%	%	%
	8,054	—	0.0	—	98.5
5月末	8,208	1.9	0.0	—	98.6
6月末	8,000	△0.7	0.0	—	98.7
7月末	8,215	2.0	0.0	—	99.1
8月末	8,366	3.9	0.0	—	99.0
9月末	7,718	△4.2	0.0	—	99.1
10月末	7,466	△7.3	0.0	—	99.2
(期末) 2022年11月16日	7,666	△4.8	0.0	—	98.7

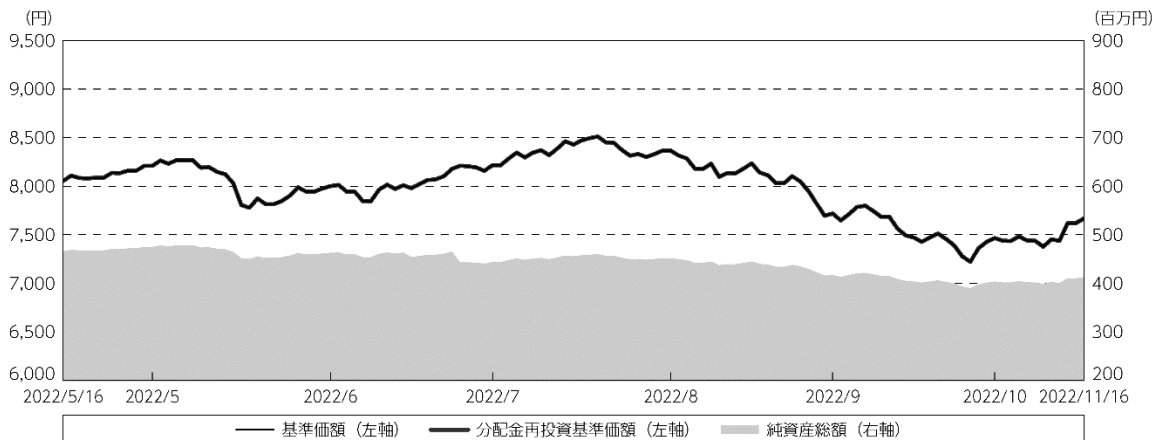
\*騰落率は期首比です。

\*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：8,054円

期末：7,666円(既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 4.8% (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5月16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8,054円から当作成期末には7,666円となりました。

- ・実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのインカムゲイン(利息収入)
- ・実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、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)
- ・実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対米ドルでのキャピタルゲイン(またはロス)
- ・米ドル売り円買いの為替予約取引等による為替ヘッジ・コスト

## ○投資環境

### 【債券市場】

債券市場は、当作成期前半は、高インフレとFRB（米連邦準備制度理事会）の積極的な金融引き締めが米国景気を減速させるとの懸念が市場に広がったことなどを背景に、利回りは横ばいで推移しました。後半は、インフレ率の上昇が続く中、FOMC（米連邦公開市場委員会）で大幅な政策金利の引き上げが決定され、年内の連続追加利上げの見通しが強まったことから、債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

新興国債券市場は、欧米金利の上昇、ロシアのウクライナ侵攻による地政学的リスクの長期化、中国経済への不透明感の台頭などを背景に、当作成期間では下落しました。

### 【為替市場】

為替市場は、FRBの金融引き締めスタンスと日銀の金融緩和維持のスタンスが継続したことで、日米の金融政策の方向性の違いが継続するとの見通しなどを背景に、当作成期間では円安ドル高となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース】

【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース】は、当作成期間を通して、主要投資対象である[ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンダー円ヘッジ・毎月分配クラス]を概ね高位に組み入れ、[野村マネー マザーファンド]受益証券への投資も行ないました。

### [ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンダー円ヘッジ・毎月分配クラス] ＜デュレーション＞

・デュレーション（金利感応度）は、2022年10月末で9.07年としました。

\*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

### ＜セクター配分＞

・主なセクター配分については、2022年10月末で、投資適格社債38.2%、新興国債34.3%、ハイ・イールド社債11.6%などとしました。

### ＜格付別配分＞

・主な格付け配分については、2022年10月末で、AAA格が18.7%、BBB格が32.3%、BB格が18.3%などとしました。

## <通貨別配分>

- ・主な通貨別配分については、2022年10月末で、米ドル、豪ドル、日本円などを買い建てとしました。一方で、人民元（オフショア）、ユーロ、コロンビア・ペソなどを売り建てとしました。

なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同程度額の米ドル売り円買いの為替取引を行ないました。

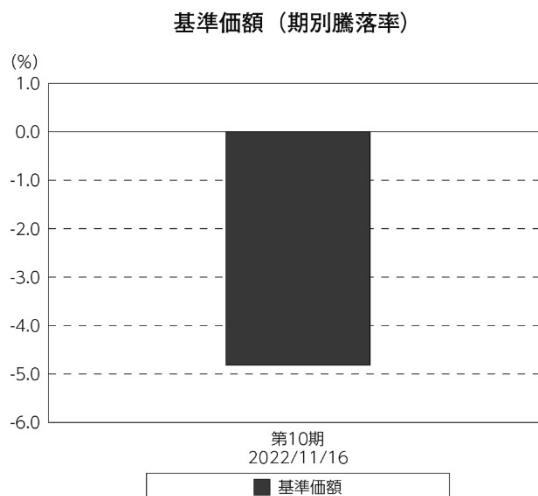
## [野村マネー マザーファンド]

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

## ○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、ベンチマークなどはありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、利子・配当収入や基準価額水準を勘案し、信託報酬など諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第10期
	2022年5月17日～ 2022年11月16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	2,116

(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

### [野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース]

ファンドの商品性に従い、[ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス]への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

### [ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス]

世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)を実質的な主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象とし、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。また、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行いません。

- ・債券市場のボラティリティ（市場変動性）が改善し安定するためには、インフレ率の上昇スピードの鈍化が鍵となります。米国経済は、引き続き鈍化するものの、プラス成長を維持すると予想しています。サプライチェーン（供給網）は継続的に回復し、また、世界中の食料、エネルギー、住宅の価格上昇により需要が後退していることを背景に、インフレ上昇率は低下に転じるとみています。FRBは、利上げが実体経済に波及するまでの時間差およびその影響度合いの不確実性といった構造的課題に直面していると思われます。これまで実施された利上げのスピードと規模から、今回はその不確実性が特に深刻であると考えられます。経済成長とインフレが減速し、各国中央銀行の政策を決定するリスク要因のバランスが均衡すれば、債券投資の市場環境もより安定化すると考えています。
- ・当ファンドは、新興国やハイ・イールド債券等を含む世界各国の債券を実質的な主要投資対象、先物・スワップ・オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象として、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的に、積極的に運用を行なって参ります。

### 【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5月17日～2022年11月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.555	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(12)	(0.150)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(31)	(0.388)	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 )	(0.017)	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	44	0.556	
期中の平均基準価額は、7,995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。

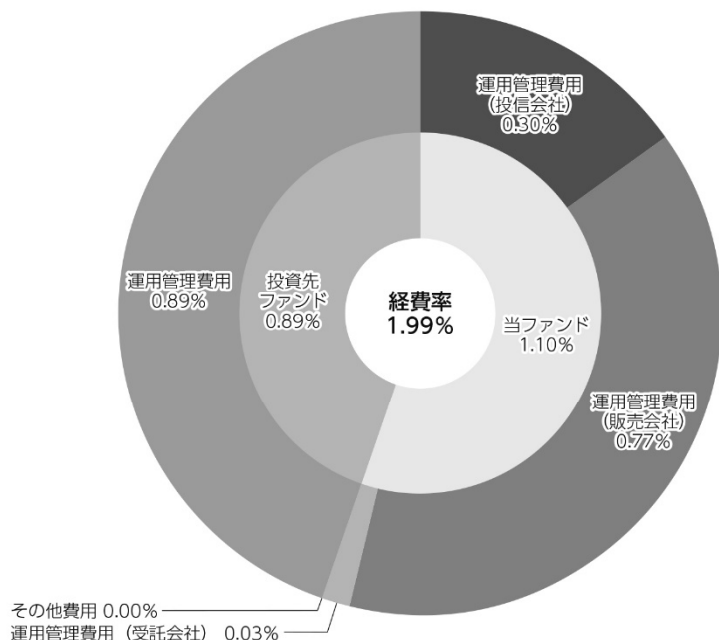
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## (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

(2022年5月17日～2022年11月16日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド-円ヘッジ・朝配クラス	口 2,160	千円 14,000	口 4,699	千円 31,000

\*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5月17日～2022年11月16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11月16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		比率
		口数	口数	評価額	
	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド-円ヘッジ・毎月分配クラス	口 69,346	口 66,806	千円 407,299	% 98.7
合計		69,346	66,806	407,299	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		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
	野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

\*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11月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 407,299	% 98.2
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	7,616	1.8
投資信託財産総額	414,924	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11月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	414,924,879
コール・ローン等	6,615,727
投資信託受益証券(評価額)	407,299,162
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,990
未収入金	1,000,000
(B) 負債	2,458,627
未払信託報酬	2,453,766
未払利息	10
その他未払費用	4,851
(C) 純資産総額(A-B)	412,466,252
元本	538,077,217
次期繰越損益金	△125,610,965
(D) 受益権総口数	538,077,217口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,666円

(注) 期首元本額は578,117,050円、期中追加設定元本額は331,088円、期中一部解約元本額は40,370,921円、1口当たり純資産額は0.7666円です。

## ○損益の状況 (2022年5月17日～2022年11月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,815,736
受取配当金	15,816,524
支払利息	△ 788
(B) 有価証券売買損益	△ 34,281,095
売買益	399,267
売買損	△ 34,680,362
(C) 信託報酬等	△ 2,458,617
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 20,923,976
(E) 前期繰越損益金	△105,293,461
(F) 追加信託差損益金	606,472
(配当等相当額)	( 14,852,836)
(売買損益相当額)	(△ 14,246,364)
(G) 計(D+E+F)	△125,610,965
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△125,610,965
追加信託差損益金	606,472
(配当等相当額)	( 14,852,836)
(売買損益相当額)	(△ 14,246,364)
分配準備積立金	99,025,746
繰越損益金	△225,243,183

\*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 (2022年5月17日～2022年11月16日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年5月17日～ 2022年11月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	13,357,136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	14,852,836円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	85,668,610円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	113,878,582円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,116円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(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。

# ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド (円ヘッジ・毎月分配クラス、円ヘッジなし・毎月分配クラス)

2021年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン籍外国投資法人
主 要 投 資 対 象	世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等
運 用 方 針	世界各国の債券等を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とし、トータル・リターンの最大化を目的として一貫性のある堅実な運用を行なうことを基本とします。
投 資 顧 問 会 社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 会 社 名 義 書 換 事 務 受 託 会 社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

\* 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。

## 運用計算書

2021年12月31日に終了する計測期間  
(米ドル)

**収益**

利息(外国税額 \$1,890,521控除後)	24,806,973
配当金	234,059
収益合計	<u>25,041,032</u>

**費用**

運用報酬	5,679,803
保管費用	253,094
事務管理、会計および名義書換代理人費用	146,530
専門家報酬	133,440
その他費用	10,439
費用合計	<u>6,223,306</u>

純投資損益	<u>18,817,726</u>
-------	-------------------

**投資有価証券、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益**

当期実現純損益	
投資有価証券	(18,352,913)
オプション契約	46,996,297
スワップ契約	34,284,394
スワップション契約	193,708
外国為替取引	(213,016)
外国為替先渡契約	(31,804,589)
先物契約	<u>(48,390,544)</u>
当期実現純損益合計	<u>(17,286,663)</u>

## 当期未実現損益

投資有価証券	(41,287,227)
オプション契約	1,995,303
スワップ契約	(7,513,033)
スワップション契約	2,453
外国為替取引	(262,536)
外国為替先渡契約	(7,392,443)
先物契約	<u>8,809,209</u>

当期未実現損益合計	<u>(45,648,274)</u>
-----------	---------------------

投資有価証券、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益	<u>(62,934,937)</u>
--	---------------------

運用の結果による純資産の増減額	<u><u>(44,117,211)</u></u>
-----------------	----------------------------

## 投資有価証券明細表(要約)

(2021年12月31日現在)

投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
<b>中期債および無担保社債</b>					
アルゼンチン					
地方債(州) - 0.3%					1,939,935
ソブリン債 - 0.6%					3,550,535
<b>アルゼンチン合計 - 0.9%</b>				7,656,866	5,490,470
<b>オーストラリア</b>					
ソブリン債 - 1.5%					8,926,375
<b>オーストラリア合計 - 1.5%</b>				9,786,133	8,926,375
<b>オーストリア</b>					
紙製品・林産品 - 0.0%					172,764
<b>オーストリア合計 - 0.0%</b>				167,442	172,764
<b>ブラジル</b>					
ソブリン債 - 1.5%					8,945,171
<b>ブラジル合計 - 1.5%</b>				8,323,945	8,945,171
<b>カナダ</b>					
環境制御 - 0.0%					154,308
鉱業 - 0.2%					1,016,147
石油・ガス - 0.0%					52,442
医薬品 - 0.7%					4,446,611
小売 - 0.1%					240,326
<b>カナダ合計 - 1.0%</b>				5,777,745	5,909,834
<b>ケイマン諸島</b>					
旅客航空輸送業 - 0.1%					224,802
各種金融サービス - 0.1%					568,490
宿泊施設 - 0.2%					1,387,518
その他のABS - 2.2%					13,373,334
<b>ケイマン諸島合計 - 2.6%</b>				15,565,732	15,554,144
<b>中国</b>					
ソブリン債 - 0.6%					3,889,799
<b>中国合計 - 0.6%</b>				3,627,001	3,889,799
<b>コロンビア</b>					
石油・ガス - 0.2%					1,244,947
<b>コロンビア合計 - 0.2%</b>				1,159,433	1,244,947
<b>キュラソー</b>					
医薬品 - 0.1%					806,774
<b>キュラソー合計 - 0.1%</b>				795,270	806,774

投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
<b>デンマーク</b>					
銀行 - 0.6%					3,542,832
<b>デンマーク合計 - 0.6%</b>				3,405,704	3,542,832
<b>ドミニカ共和国</b>					
ソブリン債 - 0.2%					984,101
<b>ドミニカ共和国合計 - 0.2%</b>				939,732	984,101
<b>エジプト</b>					
ソブリン債 - 0.2%					1,468,849
<b>エジプト合計 - 0.2%</b>				1,566,446	1,468,849
<b>フランス</b>					
銀行 - 0.9%					5,548,444
<b>フランス合計 - 0.9%</b>				5,323,531	5,548,444
<b>ガボン</b>					
ソブリン債 - 0.2%					1,503,225
<b>ガボン合計 - 0.2%</b>				1,528,958	1,503,225
<b>ドイツ</b>					
銀行 - 0.2%					916,446
<b>ドイツ合計 - 0.2%</b>				939,576	916,446
<b>ガーナ</b>					
ソブリン債 - 0.1%					863,320
<b>ガーナ合計 - 0.1%</b>				944,057	863,320
<b>インドネシア</b>					
銀行 - 0.2%					968,145
ソブリン債 - 6.9%					
インドネシア政府 - 6.9%	IDR 541,626,000,000	1.47 - 9.00%	02/15/2023 - 04/15/2039	39,792,873	41,765,952
<b>インドネシア合計 - 7.1%</b>				40,762,242	42,734,097
<b>アイルランド</b>					
各種金融サービス - 0.1%					508,805
その他の製造業 - 0.0%					305,138
石油・ガス - 0.2%					1,249,894
<b>アイルランド合計 - 0.3%</b>				2,036,145	2,063,837
<b>イタリア</b>					
銀行 - 0.3%					1,513,267
<b>イタリア合計 - 0.3%</b>				1,413,931	1,513,267



投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)	
<b>コートジボワール</b>						
ソブリン債 - 0.5%					<u>2,756,067</u>	
<b>コートジボワール合計 - 0.5%</b>				2,724,639	2,756,067	
<b>日本</b>						
自動車製造 - 0.3%					<u>1,617,442</u>	
<b>日本合計 - 0.3%</b>				1,470,000	1,617,442	
<b>クウェート</b>						
ソブリン債 - 0.1%					<u>556,168</u>	
<b>クウェート合計 - 0.1%</b>				510,941	556,168	
<b>ルクセンブルグ</b>						
鉄/鉄鋼 - 0.0%					<u>194,099</u>	
<b>ルクセンブルグ合計 - 0.0%</b>				158,067	194,099	
<b>メキシコ</b>						
銀行 - 0.2%					971,304	
石油・ガス - 0.2%					1,257,797	
ソブリン債 - 6.5%						
メキシコ政府 - 6.5%	MXN	821,782,000	7.75 - 8.00	11/13/2042 - 11/07/2047	42,665,998	<u>39,332,938</u>
<b>メキシコ合計 - 6.9%</b>				45,012,642	41,562,039	
<b>オランダ</b>						
銀行 - 0.9%					5,406,741	
インターネット販売 - 0.4%					2,565,427	
石油・ガス - 1.3%					7,629,057	
医薬品 - 1.6%					9,980,839	
<b>オランダ合計 - 4.2%</b>				24,751,348	25,582,064	
<b>ロシア</b>						
ソブリン債 - 8.8%						
ロシア連邦 - 8.8%	RUB	4,173,892,000	6.00 - 8.15%	09/16/2026 - 03/16/2039	66,263,402	<u>52,861,804</u>
<b>ロシア合計 - 8.8%</b>				66,263,402	52,861,804	
<b>スウェーデン</b>						
銀行 - 0.2%					<u>1,248,000</u>	
<b>スウェーデン合計 - 0.2%</b>				1,200,000	1,248,000	
<b>スイス</b>						
銀行 - 1.2%					<u>7,038,201</u>	
<b>スイス合計 - 1.2%</b>				6,710,615	7,038,201	
<b>ウクライナ</b>						
ソブリン債 - 0.2%					<u>1,377,219</u>	
<b>ウクライナ合計 - 0.2%</b>				1,564,587	1,377,219	

投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
<b>イギリス</b>					
銀行 - 1.0%					6,150,680
鉱業 - 0.1%					727,907
<b>イギリス合計 - 1.1%</b>				6,219,093	6,878,587
<b>アメリカ</b>					
航空宇宙・防衛 - 0.9%					5,288,462
農業 - 0.3%					2,020,024
旅客航空輸送業 - 0.9%					5,279,620
アパレル - 0.0%					156,660
銀行 - 5.1%					31,040,027
飲料 - 0.6%					3,722,919
特殊債券(CMBS) - 0.0%					39,815
商業サービス - 0.3%					1,493,574
化粧品/パーソナル用品 - 0.0%					130,519
各種金融サービス - 0.0%					82,466
電力 - 0.7%					4,358,938
食品 - 0.2%					1,321,094
ヘルスケアサービス - 0.7%					4,140,668
住宅建設 - 0.0%					51,352
保険 - 0.3%					1,476,824
インターネット販売 - 2.6%					15,925,220
宿泊施設 - 0.2%					1,003,783
メディア - 1.1%					6,823,835
鉱業 - 0.4%					2,125,256
地方債 - 0.4%					2,147,294
石油・ガス - 5.6%					34,023,404
石油・ガス・サービス - 0.3%					1,753,364
梱包およびコンテナ - 0.1%					359,509
医薬品 - 2.5%					15,248,033
パイプライン - 5.5%					33,024,942
地方債(州) - 0.0%					211,016
REIT - 0.1%					471,159
小売 - 0.1%					660,779
半導体 - 0.0%					146,572
ソブリン債および政府機関債 - 18.4%					
米国財務省 - 12.0%	64,449,300	1.13 - 5.00%	05/15/2037 - 11/15/2051	68,673,527	72,061,365
米国財務省 - 6.4%	45,440,000	1.25	05/15/2050 - 05/15/2050	43,153,777	38,780,200
					110,841,565
学生ローンABS - 0.2%					1,331,870
電気通信 - 0.3%					2,074,251
運輸 - 0.1%					832,422
<b>アメリカ合計 - 47.9%</b>				272,167,358	289,607,236
<b>中期債および無担保社債合計 - 89.9%</b>				<b>540,472,581</b>	<b>543,357,622</b>

投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
<b>タームローン(1年超)</b>					
<b>カナダ</b>					
レストラシ - 0.1%					366,376
<b>カナダ合計 - 0.1%</b>				371,128	366,376
<b>フランス</b>					
電気通信 - 0.0%					189,802
<b>フランス合計 - 0.0%</b>				190,882	189,802
<b>アメリカ</b>					
証券仲介 - 0.1%					321,995
ケーブル・衛星テレビ - 0.1%					903,359
景気連動型消費財・サービス - 0.1%					497,043
消費財 - 0.0%					129,779
食品および飲料 - 0.0%					86,306
ゲーム - 0.2%					1,424,633
ヘルスケア - 0.2%					933,834
宿泊施設 - 0.1%					316,362
メディア・娯楽 - 0.1%					862,782
梱包 - 0.0%					83,737
梱包およびコンテナ - 0.0%					300,414
テクノロジー - 0.0%					126,942
無線通信 - 0.1%					386,898
<b>アメリカ合計 - 1.0%</b>				6,402,492	6,374,084
<b>タームローン(1年超)合計 - 1.1%</b>				<b>6,964,502</b>	<b>6,930,262</b>
<b>優先株式</b>					
<b>アメリカ</b>					
パイプライン - 0.7%					4,057,266
<b>アメリカ合計 - 0.7%</b>				3,846,110	4,057,266
<b>優先株式合計 - 0.7%</b>				<b>3,846,110</b>	<b>4,057,266</b>
<b>買建オプション</b>					
<b>アメリカ</b>					
<b>買建オプション合計 - 0.4%</b>				<b>2,655,563</b>	<b>2,182,445</b>
<b>他の投資会社への投資</b>					
<b>アメリカ</b>					
<b>他の投資会社への投資合計 - 0.5%</b>				<b>2,762,742</b>	<b>2,762,742</b>
<b>投資有価証券合計 - 92.6%</b>				<b>556,701,498</b>	<b>559,290,337</b>
<b>負債額を超過するその他の資産</b>					
					<b>44,869,569</b>
<b>純資産</b>					
					<b>604,159,906</b>

\* 記載されている現地通貨で表示

ABS 資産担保証券  
MBS 不動産担保証券  
REIT 不動産投資信託

## デリバティブ契約(公正価値):

	未実現損益 (米ドル)
<b>先物契約</b>	
買建－金融商品	(5,429,120)
売建－金融商品	4,619,359
<b>先物契約に係る未実現損益合計</b>	<b>(809,761)</b>
	未実現損益 (米ドル)
<b>外国為替先渡契約</b>	
米ドル対価AUD引渡しに係る未実現利益	33,164
米ドル対価AUD引渡しに係る未実現損失	(11,021)
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現損失	(48,156)
米ドル対価CAD引渡しに係る未実現損失	(17,079)
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現損失	(150,185)
米ドル対価CNY引渡しに係る未実現損失	(184,443)
米ドル対価COP引渡しに係る未実現利益	10,359
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現利益	256,266
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現損失	(81,419)
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現利益	11,891
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現損失	(27,014)
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現損失	(426,282)
米ドル対価INR引渡しに係る未実現損失	(17,994)
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現利益	227,334
米ドル対価KRW引渡しに係る未実現利益	177
米ドル対価KRW引渡しに係る未実現損失	(377)
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現利益	588
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現損失	(1,237,576)
米ドル対価RUB引渡しに係る未実現利益	545,118
米ドル対価RUB引渡しに係る未実現損失	(18,503)
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現利益	7,757
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現損失	(870)
米ドル対価AUD引渡しに係る未実現利益	187,618
米ドル対価AUD引渡しに係る未実現損失	(6,506)
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現利益	147,226
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現損失	(229,515)
米ドル対価CAD引渡しに係る未実現利益	18,670
米ドル対価CAD引渡しに係る未実現損失	(64,297)
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現利益	1,200
米ドル対価CNY引渡しに係る未実現利益	700,278
米ドル対価COP引渡しに係る未実現損失	(378,686)
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現利益	23,076
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現損失	(254,035)
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現利益	13,157
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現損失	(10,281)
米ドル対価HUF引渡しに係る未実現損失	(51,143)
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現利益	36,268

	未実現損益 (米ドル)
米ドル対価INR引渡しに係る未実現利益	214,630
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現損失	(4,746,075)
米ドル対価KRW引渡しに係る未実現損失	(56,568)
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現利益	156,405
米ドル対価NOK引渡しに係る未実現利益	4,621
米ドル対価NOK引渡しに係る未実現損失	(5,549)
米ドル対価NZD引渡しに係る未実現損失	(8,093)
米ドル対価RUB引渡しに係る未実現損失	(611,889)
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現利益	222
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現損失	(63)
米ドル対価ZAR引渡しに係る未実現損失	(22,926)
<b>外国為替先渡契約に係る未実現損益合計</b>	<b>(6,070,520)</b>

	プレミアム(受取額) (米ドル)	公正価値(米ドル)
<b>オプション契約</b>	<b>(4,056,808)</b>	<b>(2,813,147)</b>

	前払いプレミアム(支払額) (米ドル)	公正価値(米ドル)
<b>スワップ契約</b>		
クレジット・インデックスに係るクレジット・デフォルト・スワップ契約	557,148	540,059
社債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約	(119,699)	(103,845)
金利スワップ契約	(140,962)	13,869,636
<b>スワップ契約合計</b>	<b>296,487</b>	<b>14,305,850</b>

通貨コード					
AUD	—	オーストラリア・ドル	INR	—	インド・ルピー
BRL	—	ブラジル・リアル	JPY	—	日本円
CAD	—	カナダ・ドル	KRW	—	韓国ウォン
CNH	—	オフショア人民元	MXN	—	メキシコ・ペソ
CNY	—	人民元	NOK	—	ノルウェー・クローネ
COP	—	コロンビア・ペソ	NZD	—	ニュージーランド・ドル
EUR	—	ユーロ	RUB	—	ロシア・ルーブル
GBP	—	英ポンド	TWD	—	ニュー台湾ドル
HUF	—	ハンガリー・フォリント	USD	—	米ドル
IDR	—	インドネシア・ルピア	ZAR	—	南アフリカ・ランド

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

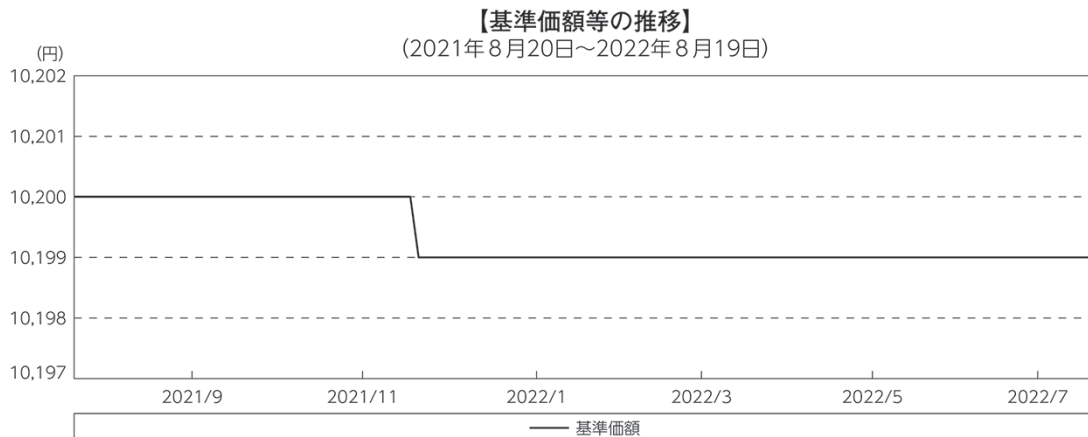
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2021年8月19日	円 10,200		% —	% 60.1	% —
8月末	10,200		0.0	56.8	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—
5月末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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

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

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



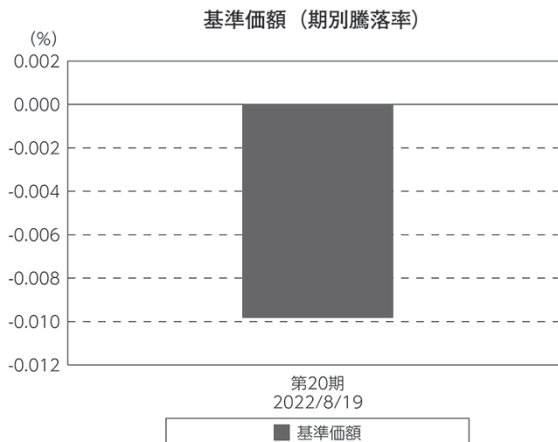
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年8月20日～2022年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2021年8月20日～2022年8月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年8月20日～2022年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 13,223	百万円 30	% 0.2	百万円 —	百万円 —	% —

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

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

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	
		額 面 金 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711回	0.82	300,000	300,218	2022/9/20
福岡県 公募平成24年度第4回	0.84	50,000	50,007	2022/8/24
千葉県 公募平成24年度第5回	0.82	100,000	100,074	2022/9/22
共同発行市場地方債 公募第114回	0.82	300,000	300,220	2022/9/22
小 計		750,000	750,520	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
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	2022/9/20
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	2022/9/20
地方公共団体金融機構債券 第40回	0.825	110,000	110,101	2022/9/28
地方公共団体金融機構債券 第41回	0.801	100,000	100,146	2022/10/28
地方公共団体金融機構債券 第42回	0.801	40,000	40,086	2022/11/28
日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債	0.825	300,000	300,456	2022/10/26
都市再生債券 財投機関債第68回	0.854	200,000	200,159	2022/9/20
都市再生債券 財投機関債第71回	0.767	200,000	200,131	2022/9/20
日本学生支援債券 財投機関債第60回	0.001	300,000	300,000	2022/9/20
日本学生支援債券 財投機関債第61回	0.001	100,000	100,000	2022/11/18
国際協力機構債券 第14回財投機関債	0.825	300,000	300,221	2022/9/20
東日本高速道路 第48回	0.09	100,000	100,032	2022/12/20
西日本高速道路 第37回	0.09	130,000	130,016	2022/9/20
西日本高速道路 第38回	0.09	100,000	100,010	2022/9/20
小 計		2,430,000	2,431,889	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第811回い号	0.17	30,000	30,018	2022/12/27
しんきん中金債券 利付第333回	0.09	200,000	200,011	2022/8/26
商工債券 利付(3年)第236回	0.02	300,000	300,019	2022/9/27
小 計		530,000	530,049	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
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	2022/9/9
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	2022/10/27
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	2022/8/30
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	2022/9/14
電源開発 第35回社債間限定同順位特約付	1.126	100,000	100,193	2022/10/20
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)E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)E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)E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(適格機関投資家販売制限付)	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	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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,898

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCD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(米ドルコース)毎月分配型	398,357
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	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(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(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020

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

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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。