

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース（為替ヘッジなし 毎月分配型）

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース

運用報告書(全体版)

第71期（決算日2023年12月18日） 第72期（決算日2024年1月16日） 第73期（決算日2024年2月16日）
第74期（決算日2024年3月18日） 第75期（決算日2024年4月16日） 第76期（決算日2024年5月16日）

作成対象期間（2023年11月17日～2024年5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・ファンドー円ヘッジなし・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・ファンドー円ヘッジなし・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 D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・ファンドー円ヘッジなし・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。
	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なし・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。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 D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 税 込 配 金 騰 落 中 率	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
	円	円 %	%	%	%	百万円
47期(2021年12月16日)	10,656	10 △ 1.0	0.0	—	98.7	56
48期(2022年1月17日)	10,573	10 △ 0.7	0.0	—	98.5	55
49期(2022年2月16日)	10,130	10 △ 4.1	0.0	—	98.5	53
50期(2022年3月16日)	8,896	10 △12.1	0.0	—	98.4	47
51期(2022年4月18日)	9,498	10 6.9	0.0	—	98.7	50
52期(2022年5月16日)	9,278	10 △ 2.2	0.0	—	98.3	49
53期(2022年6月16日)	9,429	10 1.7	0.0	—	98.5	49
54期(2022年7月19日)	10,053	10 6.7	0.0	—	98.7	53
55期(2022年8月16日)	10,223	10 1.8	0.0	—	98.4	54
56期(2022年9月16日)	10,446	10 2.3	0.0	—	98.4	40
57期(2022年10月17日)	9,964	10 △ 4.5	0.0	—	98.6	38
58期(2022年11月16日)	9,793	10 △ 1.6	0.0	—	98.6	37
59期(2022年12月16日)	10,282	10 5.1	0.0	—	98.6	39
60期(2023年1月16日)	10,082	10 △ 1.8	0.0	—	98.7	37
61期(2023年2月16日)	10,012	10 △ 0.6	0.0	—	98.6	32
62期(2023年3月16日)	9,842	10 △ 1.6	0.0	—	98.6	32
63期(2023年4月17日)	10,157	10 3.3	0.0	—	98.7	33
64期(2023年5月16日)	10,460	10 3.1	0.0	—	98.4	34
65期(2023年6月16日)	10,481	10 0.3	0.0	—	98.3	33
66期(2023年7月18日)	10,752	10 2.7	0.0	—	98.8	34
67期(2023年8月16日)	10,868	10 1.2	0.0	—	98.2	34
68期(2023年9月19日)	10,910	10 0.5	0.0	—	98.6	34
69期(2023年10月16日)	10,186	10 △ 6.5	0.0	—	98.2	32
70期(2023年11月16日)	10,936	10 7.5	0.0	—	98.7	34
71期(2023年12月18日)	11,324	10 3.6	0.0	—	98.5	35
72期(2024年1月16日)	11,621	10 2.7	0.0	—	98.3	36
73期(2024年2月16日)	11,591	10 △ 0.2	0.0	—	98.6	36
74期(2024年3月18日)	11,449	10 △ 1.1	0.0	—	98.4	36
75期(2024年4月16日)	11,504	10 0.6	0.0	—	98.7	36
76期(2024年5月16日)	11,822	10 2.9	0.0	—	98.5	37

* 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	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
第71期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2023年11月16日	10,936	—	0.0	—	98.7
	11月末	10,901	△0.3	0.0	—	98.7
	(期 末)					
第72期	2023年12月18日	11,334	3.6	0.0	—	98.5
	(期 首)					
	2023年12月18日	11,324	—	0.0	—	98.5
	12月末	11,642	2.8	0.0	—	98.6
第73期	(期 末)					
	2024年 1 月16日	11,631	2.7	0.0	—	98.3
	(期 首)					
	2024年 1 月16日	11,621	—	0.0	—	98.3
第74期	1 月末	11,582	△0.3	0.0	—	98.3
	(期 末)					
	2024年 2 月16日	11,601	△0.2	0.0	—	98.6
	(期 首)					
第75期	2024年 2 月16日	11,591	—	0.0	—	98.6
	2 月末	11,492	△0.9	0.0	—	98.6
	(期 末)					
	2024年 3 月18日	11,459	△1.1	0.0	—	98.4
第76期	(期 首)					
	2024年 3 月18日	11,449	—	0.0	—	98.4
	3 月末	11,823	3.3	0.0	—	98.5
	(期 末)					
第77期	2024年 4 月16日	11,514	0.6	0.0	—	98.7
	(期 首)					
	2024年 4 月16日	11,504	—	0.0	—	98.7
	4 月末	11,532	0.2	0.0	—	98.7
第78期	(期 末)					
	2024年 5 月16日	11,832	2.9	0.0	—	98.5

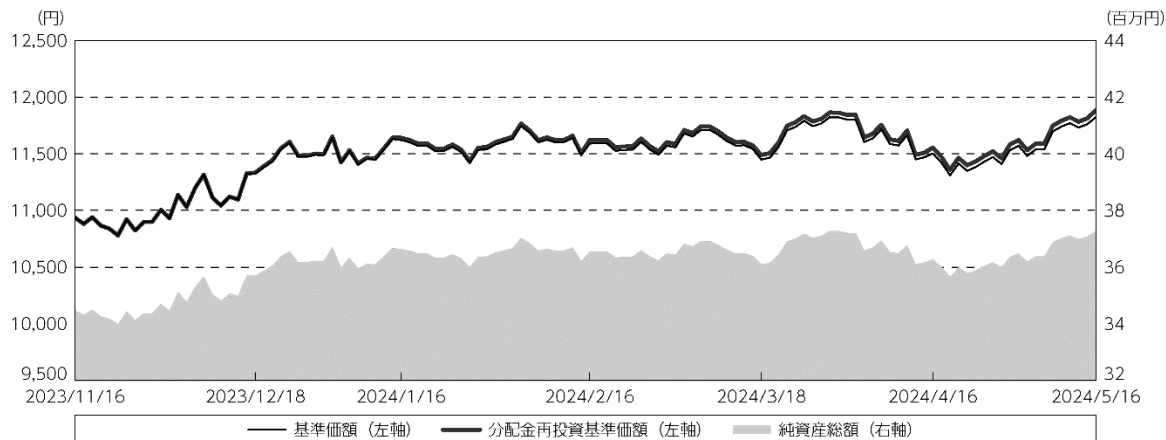
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (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(2023年11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10,936円から当作成期末には11,822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、新興国通貨の対円でのキャピタルゲイン(またはロス)

○投資環境

【債券市場】

債券市場は、インフレが鈍化する中、FRB（米連邦準備制度理事会）が2023年12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で利下げの可能性に言及したことなどから、当作成期間では債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

新興国債券市場は、FRBの利下げ観測の強まりを受けた株式市場の上昇などによるセンチメント（市場心理）の好転から、当作成期間では上昇しました。

【為替市場】

為替市場は、日銀がマイナス金利解除に加え、イールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の撤廃などの政策変更をしたものの、緩和的な金融環境は継続したことから日米金利差などを背景に、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 Dコース】

【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド D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・ファンドー円ヘッジなし・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・ファンドー円ヘッジなし・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、2024年4月末で9.49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、2024年4月末で、投資適格社債27.6%、新興国債41.6%、ハイ・イールド社債8.2%などとなりました。

＜格付別配分＞

・主な格付け配分については、2024年4月末で、AAA格が25.4%、BBB格が39.7%、BB格が15.9%などとなりました。

＜通貨別配分＞

- ・主な通貨別配分については、2024年4月末で、米ドル、メキシコ・ペソ、日本円などをロング（買い建て）し、ユーロ、英国ポンド、人民元（オフショア）などをショート（売り建て）しました。

なお、実質組入外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行ないませんでした。

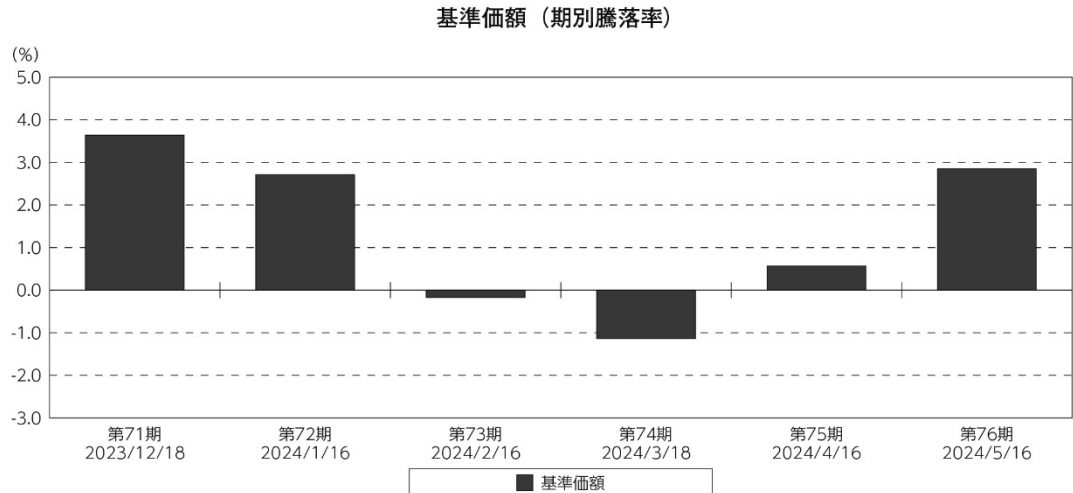
【野村マネー マザーファンド】

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、ベンチマークなどはありません。

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

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71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2023年11月17日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月16日	2024年1月17日～ 2024年2月16日	2024年2月17日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月16日	2024年4月17日～ 2024年5月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.088%	10 0.086%	10 0.086%	10 0.087%	10 0.087%	10 0.085%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,998	2,033	2,059	2,085	2,116	2,152

(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 D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なし・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なし・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ないます。組入資産については、原則として対円で為替ヘッジを行ないません。

- ・世界的な経済成長は鈍化し、世界のインフレ率もおおむね後退しています。中国のデフレ圧力、欧米の金融引き締め、多くの国で製造業とサービス業の需要低下などを背景に、世界的なインフレ上昇圧力は緩和されつつあります。こうした傾向は、主要中央銀行が慎重かつ段階的な金融緩和策を推進していることと相まって、世界経済の成長とインフレをさらに抑制し、先進国の国債利回りの低下と小幅な米ドル安につながると予想します。ただし、金融政策が失敗する懸念や、インフレ率が中央銀行の目標を上回って安定しつつあること、米国の経済成長が予想以上に強いこと、財政赤字拡大を補うため米国債が増発されていることなどは、いずれも市場ボラティリティ（価格変動性）の上昇局面につながる可能性があると考えています。エマージング債、ハイ・イールド債、バンクローン、MBS（モーゲージ担保证券）の一部などのスプレッド（利回り格差）セクターは魅力的な利回りを提供していますが、中央銀行の政策、マクロ環境に対するセンチメント、地政学的動向等の予期せぬ変化に対してぜい弱であるとみています。
- ・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。

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うけ、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年11月17日～2024年 5 月16日)

項 目	第71期～第76期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 63	% 0.547	(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)	(17)	(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)	(44)	(0.383)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(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)	(0.001)	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	63	0.548	
作成期間の平均基準価額は、11,495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。

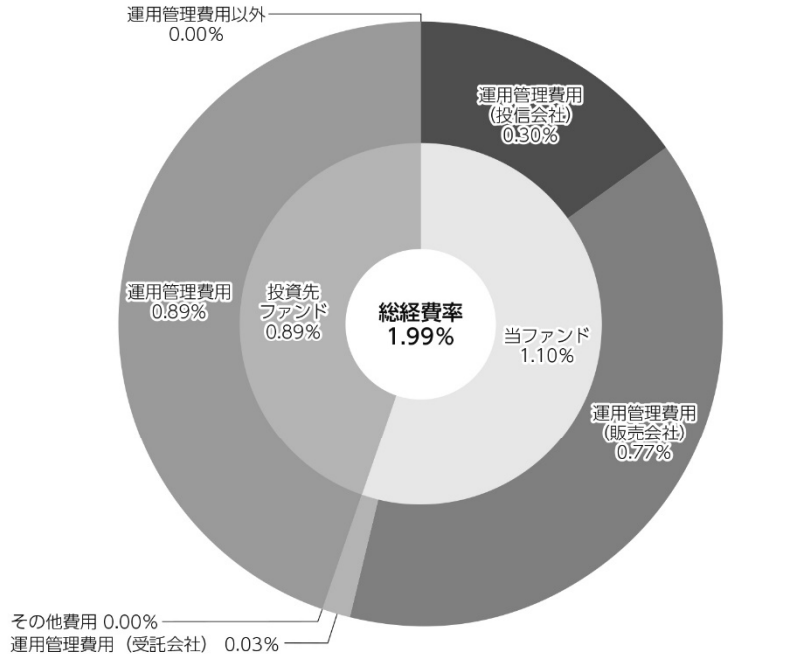
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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)

○総経費率

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総経費率（年率）は1.99%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	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
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(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) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(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

(2023年11月17日～2024年 5月16日)

投資信託証券

銘柄		第71期～第76期			
		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-円ヘッジなし・毎月分配クラス	41	千円 400	—	千円 —

*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

(2023年11月17日～2024年 5月16日)

利害関係人との取引状況

<野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	第71期～第76期					
	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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 781	百万円 10	% 1.3	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

(2024年 5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	第70期末	第76期末		
		口数	口数	評価額 比率
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-円ヘッジなし・毎月分配クラス	口 3,683	口 3,724	千円 36,714	% 98.5
合計	3,683	3,724	36,714	98.5

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。
*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	第70期末	第76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

(2024年5月16日現在)

項 目	第76期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 36,714	% 98.3
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	612	1.7
投資信託財産総額	37,335	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71期末	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末
	2023年12月18日現在	2024年 1月16日現在	2024年 2月16日現在	2024年 3月18日現在	2024年 4月16日現在	2024年 5月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	35,764,724	36,699,049	36,607,420	36,162,045	36,331,031	37,335,371
コール・ローン等	592,963	675,368	559,516	642,154	524,867	610,436
投資信託受益証券(評価額)	35,161,773	36,013,694	36,037,917	35,509,904	35,796,175	36,714,946
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,988	9,987	9,987	9,987	9,988	9,988
未収利息	—	—	—	—	1	1
(B) 負債	65,077	63,340	65,672	65,623	63,588	64,318
未払収益分配金	31,526	31,526	31,526	31,526	31,526	31,526
未払信託報酬	33,487	31,755	34,084	34,035	32,004	32,732
その他未払費用	64	59	62	62	58	60
(C) 純資産総額(A－B)	35,699,647	36,635,709	36,541,748	36,096,422	36,267,443	37,271,053
元本	31,526,262	31,526,395	31,526,527	31,526,659	31,526,792	31,526,924
次期繰越損益金	4,173,385	5,109,314	5,015,221	4,569,763	4,740,651	5,744,129
(D) 受益権総口数	31,526,262口	31,526,395口	31,526,527口	31,526,659口	31,526,792口	31,526,924口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,324円	11,621円	11,591円	11,449円	11,504円	11,822円

(注) 第71期首元本額は31,526,124円、第71～76期中追加設定元本額は800円、第71～76期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は、第71期1.1324円、第72期1.1621円、第73期1.1591円、第74期1.1449円、第75期1.1504円、第76期1.1822円です。

○損益の状況

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2023年11月17日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年 1月16日	2024年 1月17日～ 2024年 2月16日	2024年 2月17日～ 2024年 3月18日	2024年 3月19日～ 2024年 4月16日	2024年 4月17日～ 2024年 5月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	147,335	147,332	147,335	148,157	148,185	149,006
受取配当金	147,335	147,335	147,335	148,157	148,157	148,984
受取利息	—	—	—	—	28	22
支払利息	—	△ 3	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	1,139,658	851,920	△ 175,777	△ 528,013	86,272	918,771
売買益	1,139,658	851,921	—	—	86,272	918,771
売買損	—	△ 1	△ 175,777	△ 528,013	—	—
(C) 信託報酬等	△ 33,551	△ 31,814	△ 34,146	△ 34,097	△ 32,062	△ 32,792
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,253,442	967,438	△ 62,588	△ 413,953	202,395	1,034,985
(E) 前期繰越損益金	3,507,429	4,729,345	5,665,257	5,571,143	5,125,664	5,296,533
(F) 追加信託差損益金	△ 555,960	△ 555,943	△ 555,922	△ 555,901	△ 555,882	△ 555,863
(配当等相当額)	(235,058)	(235,085)	(235,112)	(235,140)	(235,168)	(235,196)
(売買損益相当額)	(△ 791,018)	(△ 791,028)	(△ 791,034)	(△ 791,041)	(△ 791,050)	(△ 791,059)
(G) 計(D+E+F)	4,204,911	5,140,840	5,046,747	4,601,289	4,772,177	5,775,655
(H) 収益分配金	△ 31,526	△ 31,526	△ 31,526	△ 31,526	△ 31,526	△ 31,526
次期繰越損益金(G+H)	4,173,385	5,109,314	5,015,221	4,569,763	4,740,651	5,744,129
追加信託差損益金	△ 555,960	△ 555,943	△ 555,922	△ 555,901	△ 555,882	△ 555,863
(配当等相当額)	(235,058)	(235,085)	(235,112)	(235,140)	(235,168)	(235,196)
(売買損益相当額)	(△ 791,018)	(△ 791,028)	(△ 791,034)	(△ 791,041)	(△ 791,050)	(△ 791,059)
分配準備積立金	6,064,867	6,175,984	6,257,647	6,340,181	6,436,577	6,549,483
繰越損益金	△1,335,522	△ 510,727	△ 686,504	△1,214,517	△1,140,044	△ 249,491

* 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(2023年11月17日～2024年5月16日)は以下の通りです。

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2023年11月17日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年 1月16日	2024年 1月17日～ 2024年 2月16日	2024年 2月17日～ 2024年 3月18日	2024年 3月19日～ 2024年 4月16日	2024年 4月17日～ 2024年 5月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	143,493円	142,643円	113,189円	114,060円	127,922円	144,432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	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	235,058円	235,085円	235,112円	235,140円	235,168円	235,196円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,952,900円	6,064,867円	6,175,984円	6,257,647円	6,340,181円	6,436,577円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,331,451円	6,442,595円	6,524,285円	6,606,847円	6,703,271円	6,816,205円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,008円	2,043円	2,069円	2,095円	2,126円	2,162円
g. 分配金	31,526円	31,526円	31,526円	31,526円	31,526円	31,526円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
1 万円当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	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。

2024年11月 5 日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後 3 時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

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
(円ヘッジ・毎月分配クラス、円ヘッジなし・毎月分配クラス)

2022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

2022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 \$841,113控除後)	15,470,298
配当金	260,652
収益合計	<u>15,730,950</u>

費用

運用報酬	3,535,502
保管費用	242,027
事務管理、会計および名義書換代理人費用	100,298
専門家報酬	70,992
ローン・サービシング費用	24,215
その他費用	<u>15,261</u>
費用合計	<u>3,988,295</u>

純投資損益	<u>11,742,655</u>
-------	-------------------

投資有価証券、その他の資産、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	(105,074,414)
オプション契約	90,154,142
スワップ契約	33,953,621
スワップション契約	128,705
外国為替取引	(1,786,585)
外国為替先渡契約	(38,564,957)
先物契約	<u>(84,083,223)</u>
当期実現純損益合計	<u>(105,272,711)</u>

当期末実現損益	
投資有価証券およびその他の資産	(68,126,500)
オプション契約	2,721,412
スワップ契約	(5,834,860)
外国為替取引	(152,393)
外国為替先渡契約	7,755,203
先物契約	<u>(10,894,832)</u>
当期末実現損益合計	<u>(74,531,970)</u>

投資有価証券、その他の資産、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>(179,804,681)</u>
---	----------------------

運用の結果による純資産の増減額	<u><u>(168,062,026)</u></u>
-----------------	-----------------------------

投資有価証券明細表(要約)

(2022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)
中期債および無担保社債					
アンゴラ					
ソブリン債 - 0.1%					364,000
アンゴラ合計 - 0.1 %				348,799	364,000
アルゼンチン					
地方債(州) - 0.6%					1,947,260
ソブリン債 - 0.5%					1,530,866
アルゼンチン合計 - 1.1%				5,536,069	3,478,126
オーストラリア					
ソブリン債 - 1.5%					4,742,481
オーストラリア合計 - 1.5%				5,513,768	4,742,481
バミューダ諸島					
その他のABS - 0.2%					520,282
バミューダ諸島合計 - 0.2%				520,000	520,282
ブラジル					
ソブリン債 - 1.4%					4,473,684
ブラジル合計 - 1.4%				4,091,807	4,473,684
カナダ					
環境制御 - 0.0%					144,218
鉱業 - 0.3%					897,789
石油・ガス - 0.0%					47,174
医薬品 - 1.1%					3,566,534
小売 - 0.1%					210,859
カナダ合計 -1.5%				6,034,448	4,866,574
ケイマン諸島					
旅客航空輸送業 - 0.1%					222,753
各種金融サービス - 0.2%					525,116
宿泊施設 - 0.3%					1,153,642
その他のABS - 2.3%					7,458,676
ケイマン諸島合計 - 2.9%				10,227,326	9,360,187
中国					
ソブリン債 - 1.1%					3,544,370
中国合計 - 1.1%				3,635,408	3,544,370
コロンビア					
石油・ガス - 0.2%					653,361
コロンビア合計 - 0.2%				684,039	653,361

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)
ドミニカ共和国					
ソブリン債 - 0.2%					750,529
ドミニカ共和国合計 - 0.2%				940,248	750,529
エジプト					
ソブリン債 - 0.2%					647,872
エジプト合計 - 0.2%				617,491	647,872
フランス					
銀行 - 0.6%					1,986,525
電気通信 - 0.3%					849,973
フランス合計 - 0.9%				3,310,818	2,836,498
ガボン					
ソブリン債 - 0.4%					1,263,822
ガボン合計 - 0.4%				1,529,034	1,263,822
インドネシア					
ソブリン債 - 9.1%					
インドネシア政府 - 9.1 %	IDR 433,010,000,000	1.47-8.38%	02/15/2023-04/15/2039	31,357,060	29,555,130
インドネシア合計 - 9.1%				31,357,060	29,555,130
アイルランド					
石油・ガス - 0.1%					307,719
梱包およびコンテナ - 0.1%					351,557
アイルランド合計 - 0.2%				814,722	659,276
イタリア					
銀行 - 0.2%					742,175
イタリア合計 - 0.2%				757,544	742,175
コートジボワール					
ソブリン債 - 0.7%					2,292,850
コートジボワール合計 - 0.7%				2,717,276	2,292,850
日本					
自動車製造 - 0.4%					1,292,816
日本合計 - 0.4%				1,470,000	1,292,816
ケニア					
ソブリン債 - 0.2%					628,200
ケニア合計 - 0.2%				525,967	628,200
クウェート					
ソブリン債 - 0.1%					495,694
クウェート合計 - 0.1 %				510,770	495,694

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)
リベリア					
レジャー - 0.3%					842,654
リベリア合計 - 0.3%				986,038	842,654
メキシコ					
銀行 - 0.2%					673,612
石油・ガス - 0.1%					378,810
ソブリン債 - 4.7%					15,032,030
メキシコ合計 - 5.0%				18,820,737	16,084,452
オランダ					
インターネット販売 - 0.1%					389,999
石油・ガス - 0.2%					738,494
医薬品 - 2.3%					7,418,051
オランダ合計 - 2.6%				10,268,223	8,546,544
パナマ					
レジャー - 0.5%					1,606,539
パナマ合計 - 0.5%				2,068,952	1,606,539
ポーランド					
ソブリン債 - 2.8%					8,945,475
ポーランド合計 - 2.8%				9,404,235	8,945,475
ロシア					
ソブリン債 - 1.5%					4,805,425
ロシア合計 - 1.5%				18,284,871	4,805,425
国際機関					
銀行 - 0.3%					855,926
国際機関合計 - 0.3%				970,106	855,926
スウェーデン					
銀行 - 0.1%					492,759
スウェーデン合計 - 0.1%				600,000	492,759
スイス					
銀行 - 1.9%					6,098,744
スイス合計 - 1.9%				7,120,663	6,098,744
イギリス					
銀行 - 0.4%					1,282,473
メディア - 0.1%					188,114
電気通信 - 0.0%					162,787
イギリス合計 - 0.5%				1,734,583	1,633,374

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)
アメリカ					
航空宇宙・防衛 - 0.2%					708,234
農業 - 0.4%					1,165,452
旅客航空輸送業 - 1.4%					4,459,611
アパレル - 0.0%					145,549
自動車製造 - 0.6%					1,997,239
銀行 - 2.6%					8,363,389
飲料 - 0.1%					307,898
建設資材 - 0.0%					16,232
商業サービス - 0.4%					1,309,394
流通／卸売 - 0.0%					42,559
電力 - 0.4%					1,373,831
娯楽 - 0.5%					1,519,833
食品 - 0.1%					412,620
ヘルスケアサービス - 0.9%					2,848,264
インターネット販売 - 0.8%					2,471,650
宿泊施設 - 0.3%					839,188
メディア - 1.5%					5,033,358
鉱業 - 0.1%					279,368
地方債 - 0.5%					1,732,012
石油・ガス - 5.3%					17,146,665
医薬品 - 0.2%					682,106
パイプライン - 4.4%					14,173,345
地方債(州) - 0.0%					168,982
REIT - 0.2%					695,311
ソブリン債および政府機関債 - 18.2%					
米国財務省 - 11.2%	41,337,000	1.13-5.00%	05/15/2037-11/15/2052	44,250,233	36,142,508
米国財務省債券 - 7.0%	41,610,000	1.25	05/15/2050	39,685,442	22,612,434
学生ローンABS - 0.4%					1,173,133
電気通信 - 0.3%					959,203
運輸 - 0.2%					627,593
アメリカ合計 - 40.0%				164,337,946	129,406,961
中期債および無担保社債合計 - 78.1%				315,738,948	252,486,780
タームローン(1年超)					
カナダ					
レストラン - 0.1%					269,836
カナダ合計 - 0.1%				274,245	269,836
オランダ					
建設資材 - 0.2%					607,535
オランダ合計 - 0.2%				683,512	607,535

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)
アメリカ					
証券仲介 — 0.1%					266,660
ケーブル・衛星テレビ — 0.3%					893,192
景気連動型消費財・サービス — 0.1%					488,235
ゲーム — 0.2%					664,939
ヘルスケア — 0.1%					421,337
宿泊施設 — 0.0%					188,262
メディア・娯楽 — 0.2%					590,319
梱包およびコンテナ — 0.1%					290,457
無線通信 — 0.1%					214,491
アメリカ合計 — 1.2%				4,095,987	4,017,892
タームローン(1年超)合計 — 1.5%				5,053,744	4,895,263
優先株式					
アメリカ					
パイプライン — 1.3%					4,104,828
アメリカ合計 — 1.3%				3,846,110	4,104,828
優先株式合計 — 1.3%				3,846,110	4,104,828
買建オプション					
ドイツ					60,737
アメリカ					1,457,490
買建オプション合計 — 0.5%				3,894,146	1,518,227
株式数					
他の投資会社への投資					
アメリカ					
Dreyfus Government Cash Management ◇ - 5.8%	18,832,376			18,832,376	18,832,376
他の投資会社への投資合計 — 5.8%				18,832,376	18,832,376
投資有価証券合計 — 87.2%				347,365,324	281,837,474
負債額を超過するその他の資産					41,364,988
純資産					323,202,462
* 記載されている現地通貨で表示					
◇ 規制投資会社					
ABS 資産担保証券					
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)
先物契約	
買建	(16,345,920)
売建	4,641,327
先物契約に係る未実現損益合計	(11,704,593)

	未実現損益 (米ドル)
外国為替先渡契約	
米ドル対価AUD引渡しに係る未実現損失	(44,944)
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現利益	5,252
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現損失	(49,774)
米ドル対価CAD引渡しに係る未実現損失	(43,833)
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現損失	(728,330)
米ドル対価COP引渡しに係る未実現利益	83,771
米ドル対価COP引渡しに係る未実現損失	(1,403)
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現損失	(1,104,227)
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現利益	2,775
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現損失	(374,547)
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現利益	646,124
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現損失	(124)
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現利益	14,943
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現損失	(1,566,630)
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現利益	1,567
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現損失	(422,685)
米ドル対価PLN引渡しに係る未実現損失	(1,131,171)
米ドル対価RUB引渡しに係る未実現利益	72,993
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現利益	23,183
米ドル対価AUD引渡しに係る未実現利益	190,055
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現利益	56,870
米ドル対価CAD引渡しに係る未実現利益	87,393
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現利益	67,554
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現利益	905,236
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現利益	315,132
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現損失	(16,037)
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現利益	26,204
米ドル対価INR引渡しに係る未実現利益	12,987
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現利益	4,244,682
米ドル対価KRW引渡しに係る未実現利益	87,612
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現利益	11,167
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現損失	(5,299)
米ドル対価NOK引渡しに係る未実現利益	40,610
米ドル対価ZAR引渡しに係る未実現利益	277,577
外国為替先渡契約に係る未実現損益合計	1,684,683

	プレミアム(受取額) (米ドル)	公正価値(米ドル)
オプション契約	(8,011,960)	(4,046,887)
	前払いプレミアム(支払額) (米ドル)	公正価値(米ドル)
スワップ契約		
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	438,093	591,041
社債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約	(119,699)	(75,902)
金利スワップ契約	2,130,272	10,108,030
スワップ契約合計	2,448,666	10,623,169

通貨コード

AUD	—	オーストラリア・ドル	JPY	—	日本円
BRL	—	ブラジル・レアル	KRW	—	韓国ウォン
CAD	—	カナダ・ドル	MXN	—	メキシコ・ペソ
CNH	—	オフショア人民元	NOK	—	ノルウェー・クローネ
COP	—	コロンビア・ペソ	PLN	—	ポーランド・ズウォティ
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
IDR	—	インドネシア・ルピア	USD	—	米ドル
INR	—	インド・ルピー	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21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21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
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
21期(2023年 8 月21日)	10, 196	△0.0		5.7	—	6, 733

* 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。

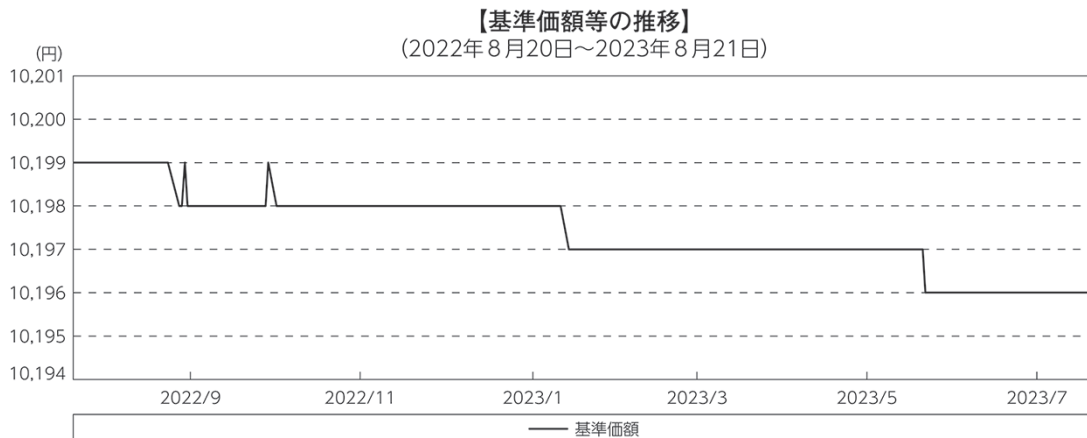
○当期中の基準価額と市況等の推移

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) 2022年 8 月19日	円 10, 199		% —	% 57.5	% —	
8 月末	10, 199		0.0	58.4	—	
9 月末	10, 198		△0.0	48.5	—	
10 月末	10, 198		△0.0	44.4	—	
11 月末	10, 198		△0.0	34.4	—	
12 月末	10, 198		△0.0	20.7	—	
2023年 1 月末	10, 198		△0.0	16.4	—	
2 月末	10, 197		△0.0	25.4	—	
3 月末	10, 197		△0.0	22.8	—	
4 月末	10, 197		△0.0	26.2	—	
5 月末	10, 197		△0.0	14.3	—	
6 月末	10, 196		△0.0	9.1	—	
7 月末	10, 196		△0.0	4.3	—	
(期 末) 2023年 8 月21日	10, 196		△0.0	5.7	—	

* 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、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を±0.5%と、従来の±0.25%から拡大することを決定しました。また、2023年7月には、イールドカーブ・コントロールの運用を更に柔軟化し、従前の上限であった+0.5%からの上振れを容認し、実質的な長期金利の上限を+1%とすることを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて-0.10%～-0.30%程度で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01%～-0.08%程度で推移しました。

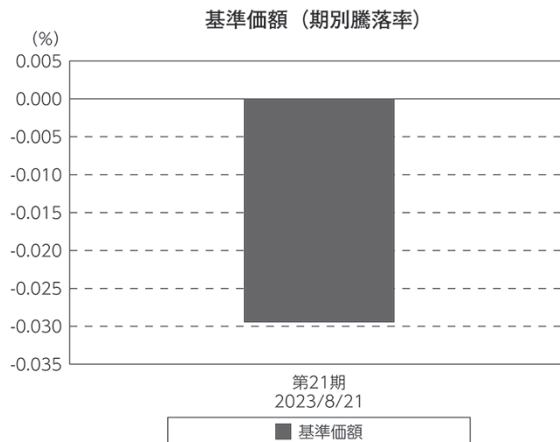
○当ファンドのポートフォリオ

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。

日銀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

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	地方債証券	千円 4, 557, 523	千円 503, 685 (4, 569, 320)
	特殊債券	2, 284, 885	— (5, 187, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	300, 407	— (1, 000, 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、上段の数字には含まれておりません。

*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

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21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 8 月21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	230, 000	230, 079	3. 4	—	—	—	3. 4
	(230, 000)	(230, 079)	(3. 4)	(—)	(—)	(—)	(3. 4)
特殊債券 (除く金融債)	54, 000	54, 051	0. 8	—	—	—	0. 8
	(54, 000)	(54, 051)	(0. 8)	(—)	(—)	(—)	(0. 8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100, 000	100, 043	1. 5	—	—	—	1. 5
	(100, 000)	(100, 043)	(1. 5)	(—)	(—)	(—)	(1. 5)
合 計	384, 000	384, 175	5. 7	—	—	—	5. 7
	(384, 000)	(384, 175)	(5. 7)	(—)	(—)	(—)	(5. 7)

* () 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	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
東京都 公募第724回	0. 7	10, 000	10, 005	2023/ 9 /20
大阪府 公募 (5 年) 第155回	0. 001	100, 000	100, 000	2023/10/30
京都府 公募平成25年度第 7 回	0. 8	90, 000	90, 058	2023/ 9 /19
愛知県 公募平成25年度第15回	0. 699	10, 000	10, 012	2023/10/25
福岡県 公募平成25年度第 4 回	0. 816	20, 000	20, 003	2023/ 8 /25
小 計		230, 000	230, 079	
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 政府保証債第200回	0. 801	34, 000	34, 030	2023/ 9 /29
地方公共団体金融機構債券 第54回	0. 73	10, 000	10, 019	2023/11/28
西日本高速道路 第47回	0. 07	10, 000	10, 002	2023/12/20
小 計		54, 000	54, 051	
普通社債券(含む投資法人債券)				
三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付	0. 18	100, 000	100, 043	2023/11/27
小 計		100, 000	100, 043	
合 計		384, 000	384, 175	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	384,175	5.7
コール・ローン等、その他	6,358,969	94.3
投資信託財産総額	6,743,144	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,743,144,910
コール・ローン等	6,358,433,056
公社債(評価額)	384,175,187
未収利息	210,342
前払費用	326,325
(B) 負債	10,011,425
未払金	10,002,200
未払利息	9,225
(C) 純資産総額(A－B)	6,733,133,485
元本	6,603,862,387
次期繰越損益金	129,271,098
(D) 受益権総口数	6,603,862,387口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,196円

(注) 期首元本額は7,697,164,972円、期中追加設定元本額は6,899,643,779円、期中一部解約元本額は7,992,946,364円、1口当たり純資産額は1.0196円です。

○損益の状況 (2022年8月20日～2023年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,224,214
受取利息	11,704,539
その他収益金	26,370
支払利息	△ 1,506,695
(B) 有価証券売買損益	△ 12,018,108
売買損	△ 12,018,108
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 1,793,894
(D) 前期繰越損益金	153,116,866
(E) 追加信託差損益金	135,776,221
(F) 解約差損益金	△157,828,095
(G) 計(C＋D＋E＋F)	129,271,098
次期繰越損益金(G)	129,271,098

*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
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	2,663,398,020
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)	1,486,454,639
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
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付)	730,584,834
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(適格機関投資家転売制限付)	158,756,834
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	68,496,125
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012

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(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543

ファンド名	当期末 元本額
	円
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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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(ブラジルリアルコース) 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
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
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(ブラジルリアルコース) 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
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース) 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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
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
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	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)のむらッ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらッ・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(インドルピアコース) 年2回決算型	63,772
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(中国元コース) 年2回決算型	13,042
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
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け)	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース) 年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォークス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォークス株式 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。