

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77期（決算日2024年6月17日） 第78期（決算日2024年7月16日） 第79期（決算日2024年8月16日）
第80期（決算日2024年9月17日） 第81期（決算日2024年10月16日） 第82期（決算日2024年11月18日）

作成対象期間（2024年5月17日～2024年11月18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、コモディティ・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。
主な投資制限	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。
分配方針	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。
分配方針	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株式会社

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分	込 配 金 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	百万円
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
77期(2024年6月17日)	11,799		10	△0.1	0.0	98.2	32
78期(2024年7月16日)	12,187		10	3.4	0.0	98.4	34
79期(2024年8月16日)	11,698		10	△3.9	0.0	98.3	27
80期(2024年9月17日)	11,382		10	△2.6	0.0	98.0	26
81期(2024年10月16日)	11,678		10	2.7	0.0	98.5	27
82期(2024年11月18日)	11,865		10	1.7	0.0	98.8	27

* 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ー売り建て比率。
* 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。

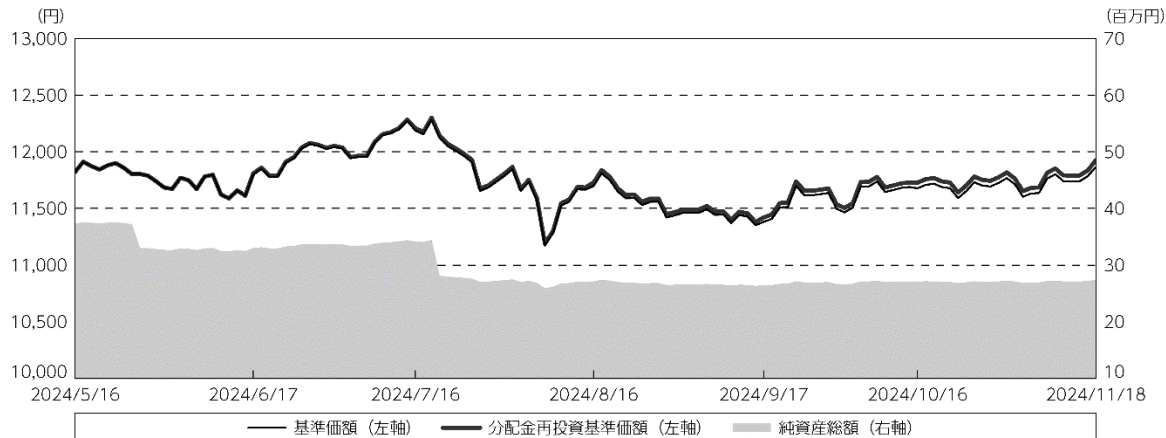
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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 組 入 比 率
			率	率	率	率
第77期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2024年 5 月16日	11,822	—	0.0	—	98.5
	5 月末	11,684	△1.2	0.0	—	98.4
	(期 末)					
第78期	2024年 6 月17日	11,809	△0.1	0.0	—	98.2
	(期 首)					
	2024年 6 月17日	11,799	—	0.0	—	98.2
	6 月末	12,024	1.9	0.0	—	98.2
第79期	(期 末)					
	2024年 7 月16日	12,197	3.4	0.0	—	98.4
	(期 首)					
	2024年 7 月16日	12,187	—	0.0	—	98.4
第80期	7 月末	11,787	△3.3	0.0	—	98.5
	(期 末)					
	2024年 8 月16日	11,708	△3.9	0.0	—	98.3
	(期 首)					
第81期	2024年 8 月16日	11,698	—	0.0	—	98.3
	8 月末	11,438	△2.2	0.0	—	98.3
	(期 末)					
	2024年 9 月17日	11,392	△2.6	0.0	—	98.0
第82期	(期 首)					
	2024年 9 月17日	11,382	—	0.0	—	98.0
	9 月末	11,637	2.2	0.0	—	98.1
	(期 末)					
第83期	2024年10月16日	11,688	2.7	0.0	—	98.5
	(期 首)					
	2024年10月16日	11,678	—	0.0	—	98.5
	10 月末	11,768	0.8	0.0	—	98.8
第84期	(期 末)					
	2024年11月18日	11,875	1.7	0.0	—	98.8

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

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第77期首：11,822円

第82期末：11,865円(既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：0.9%(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(2024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11,822円から当作成期末には11,865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、インフレの鈍化が進展する中、FRB（米連邦準備制度理事会）が2024年9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で0.5%の利下げを実施したことなどから、当作成期間では米国短期金利は低下（価格は上昇）しました。

新興国債券市場は、米国の利下げや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、2024年7月に日銀が利上げを実施したことで円高局面が続いた後、米国の利下げなどから米国景気のソフトランディング（景気の軟着陸）期待が高まったことでドルは上昇基調となりましたが、当作成期間では円高ドル安となりました。

○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10月末で8.78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10月末で、投資適格社債13.8%、新興国債36.4%、ハイ・イールド社債10.8%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10月末で、AAA格が40.5%、BBB格が23.8%、BB格が18.7%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10月末で、米ドル、メキシコ・ペソ、豪ドルなどをロング（買い建て）し、英国ポンド、人民元（オフショア）、ポーランド・ズロチなどをショート（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。

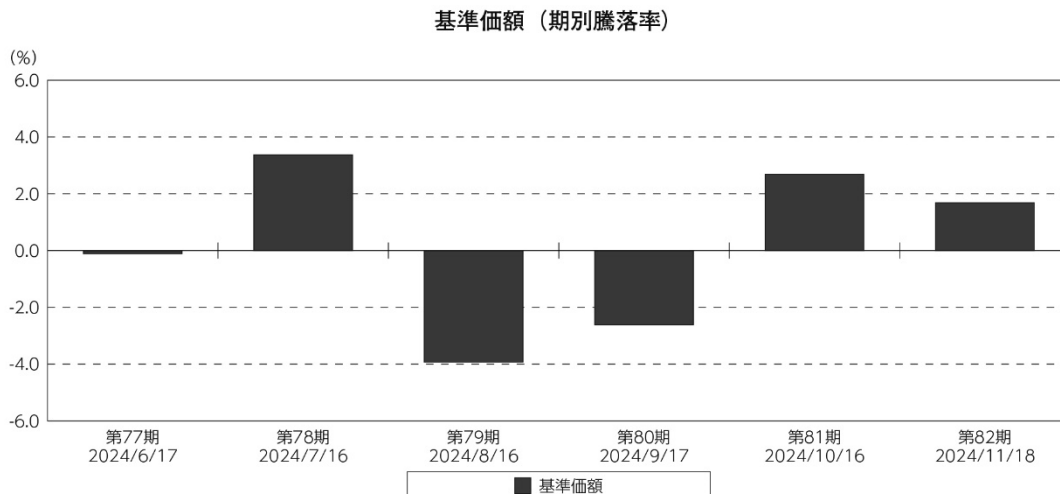
【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2024年5月17日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月16日	2024年8月17日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月16日	2024年10月17日～ 2024年11月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.085%	10 0.082%	10 0.085%	10 0.088%	10 0.086%	10 0.084%
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	2,177	2,437	2,463	2,489	2,525	2,561

(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。

- ・グローバル経済の成長はさらに軟化し、インフレ率は一段と低下するとともに、サービス価格のディスインフレ（インフレ後退）がより際立つと想定しています。財価格のインフレ率は新型コロナウイルスによるパンデミック前をやや下回る水準で推移していますが、アジアのデフレ圧力が続いているため、今後上昇傾向が持続するとは考えにくいです。サービス価格のインフレ率は依然高止まりしていますが、雇用市場が軟化し、サービスセクターの需要が鈍化しているため、賃金の上昇圧力は減退しつつあります。多くの先進国では総合インフレ率が目標に近い水準にあるため、景気先行き不安が高まる中、インフレ懸念の緩和に従い各国の中央銀行は利下げが可能となっています。米国では経済成長が減速しており、世界のその他の国・地域でも成長が停滞しています。一方で、利下げと中国の景気刺激策により、景気後退懸念は軽減されると予想しています。金利戦略ではロングデュレーションを維持していますが、金利が低下し、私たちの基本シナリオに近づいているため、ロングポジション幅を縮小しています。スプレッド（利回り格差）セクターは良好なパフォーマンスを続けており、今後も経済成長が緩やかな減速軌道を辿り、サービス価格のディスインフレが続けば、この傾向は続く予想しています。ただし、足もとのバリュエーション（投資価値評価）は今後の潜在的なマクロ環境リスクや政治リスクを補うほどの利回り優位性を失っています。エマージング債はファンダメンタルズ（基礎的条件）面では引き続き魅力的であるものの、一部の国では内外の政治リスクが弱材料となっています。
- ・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おります。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

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

(2024年 5 月17日～2024年11月18日)

項 目	第77期～第82期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 66	% 0.561	(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)	(18)	(0.151)	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)	(46)	(0.392)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝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	66	0.562	
作成期間の平均基準価額は、11,723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。

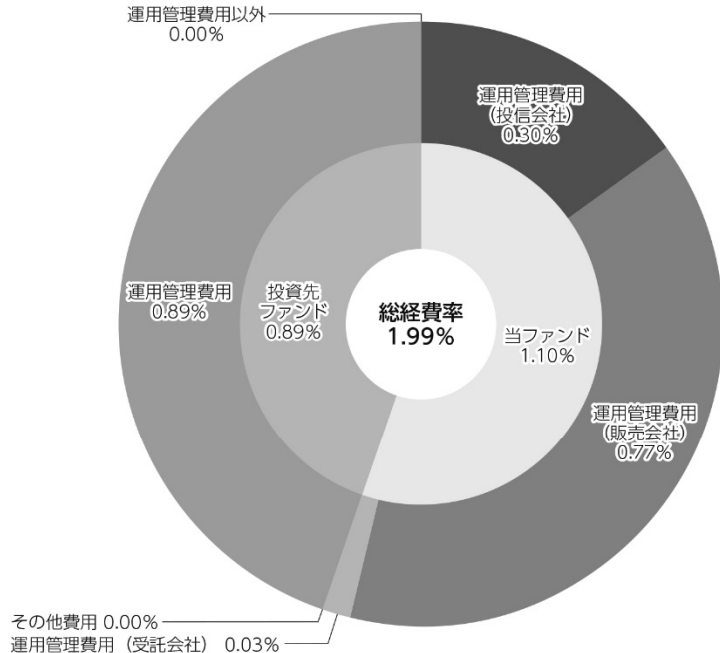
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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

(2024年5月17日～2024年11月18日)

投資信託証券

銘柄		第77期～第82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	40	千円 400	995	千円 10,000

*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

(2024年5月17日～2024年11月18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77期～第82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 210	百万円 130	% 61.9	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11月18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76期末	第82期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
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		3,724	2,770	27,034	98.8
合	計	3,724	2,770	27,034	98.8

*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76期末	第82期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	9	9	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11月18日現在)

項 目	第82期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	27,034	98.6
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	381	1.4
投資信託財産総額	27,424	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77期末	第78期末	第79期末	第80期末	第81期末	第82期末
	2024年6月17日現在	2024年7月16日現在	2024年8月16日現在	2024年9月17日現在	2024年10月16日現在	2024年11月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	33,041,605	34,195,693	27,157,015	26,424,630	27,109,733	27,424,899
コール・ローン等	658,766	603,250	512,515	573,665	435,078	379,984
投資信託受益証券(評価額)	32,372,849	33,582,452	26,634,507	25,840,970	26,664,659	27,034,917
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,989	9,990	9,990	9,992	9,994	9,996
未收利息	1	1	3	3	2	2
(B) 負債	61,156	57,353	49,135	48,858	46,637	49,961
未払収益分配金	27,952	28,013	23,173	23,173	23,173	23,072
未払信託報酬	33,154	29,287	25,922	25,647	23,429	26,850
その他未払費用	50	53	40	38	35	39
(C) 純資産総額(A－B)	32,980,449	34,138,340	27,107,880	26,375,772	27,063,096	27,374,938
元本	27,952,452	28,013,041	23,173,508	23,173,690	23,173,877	23,072,192
次期繰越損益金	5,027,997	6,125,299	3,934,372	3,202,082	3,889,219	4,302,746
(D) 受益権総口数	27,952,452口	28,013,041口	23,173,508口	23,173,690口	23,173,877口	23,072,192口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,799円	12,187円	11,698円	11,382円	11,678円	11,865円

(注) 第77期首元本額は31,526,924円、第77～82期中追加設定元本額は61,433円、第77～82期中一部解約元本額は8,516,165円、1口当たり純資産額は、第77期1.1799円、第78期1.2187円、第79期1.1698円、第80期1.1382円、第81期1.1678円、第82期1.1865円です。

○損益の状況

項 目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2024年5月17日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月16日	2024年8月17日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月16日	2024年10月17日～ 2024年11月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	131,954	131,951	110,052	110,073	110,058	110,676
受取配当金	131,921	131,921	109,975	109,975	109,975	110,608
受取利息	33	30	77	98	83	68
(B) 有価証券売買損益	△ 135,691	1,009,604	△ 1,193,674	△ 793,535	623,691	369,877
売買益	4,321	1,009,604	38,448	2	623,691	370,260
売買損	△ 140,012	—	△ 1,232,122	△ 793,537	—	△ 383
(C) 信託報酬等	△ 33,204	△ 29,340	△ 25,962	△ 25,685	△ 23,464	△ 26,889
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 36,941	1,112,215	△ 1,109,584	△ 709,147	710,285	453,664
(E) 前期繰越損益金	5,585,710	5,520,817	5,463,943	4,331,186	3,598,866	4,267,139
(F) 追加信託差損益金	△ 492,820	△ 479,720	△ 396,814	△ 396,784	△ 396,759	△ 394,985
(配当等相当額)	(208,555)	(221,983)	(183,666)	(183,710)	(183,756)	(182,994)
(売買損益相当額)	(△ 701,375)	(△ 701,703)	(△ 580,480)	(△ 580,494)	(△ 580,515)	(△ 577,979)
(G) 計 (D + E + F)	5,055,949	6,153,312	3,957,545	3,225,255	3,912,392	4,325,818
(H) 収益分配金	△ 27,952	△ 28,013	△ 23,173	△ 23,173	△ 23,173	△ 23,072
次期繰越損益金 (G + H)	5,027,997	6,125,299	3,934,372	3,202,082	3,889,219	4,302,746
追加信託差損益金	△ 492,820	△ 479,720	△ 396,814	△ 396,784	△ 396,759	△ 394,985
(配当等相当額)	(208,555)	(221,983)	(183,666)	(183,710)	(183,756)	(182,994)
(売買損益相当額)	(△ 701,375)	(△ 701,703)	(△ 580,480)	(△ 580,494)	(△ 580,515)	(△ 577,979)
分配準備積立金	5,877,713	6,605,019	5,524,860	5,586,077	5,669,444	5,725,935
繰越損益金	△ 356,896	—	△ 1,193,674	△ 1,987,211	△ 1,383,466	△ 1,028,204

* 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 (2024年5月17日～2024年11月18日) は以下の通りです。

項 目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2024年5月17日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月16日	2024年8月17日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月16日	2024年10月17日～ 2024年11月18日
a. 配当等収益 (経費控除後)	98,751円	128,559円	84,090円	84,390円	106,540円	104,483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	626,760円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	208,555円	221,983円	183,666円	183,710円	183,756円	182,994円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,806,914円	5,877,713円	5,463,943円	5,524,860円	5,586,077円	5,644,524円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	6,114,220円	6,855,015円	5,731,699円	5,792,960円	5,876,373円	5,932,001円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	2,187円	2,447円	2,473円	2,499円	2,535円	2,571円
g. 分配金	27,952円	28,013円	23,173円	23,173円	23,173円	23,072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77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2024年7月4日＞

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)

2023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

2023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 \$553,761控除後)	18,084,440
配当金	185,572
収益合計	18,270,012

費用

運用報酬	2,849,053
保管費用	160,001
専門家報酬	88,301
事務管理、会計および名義書換代理人費用	87,489
ローン・サービシング費用	34,499
その他費用	2,001

費用合計	3,221,344
------	-----------

純投資損益	15,048,668
-------	------------

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	(96,545,781)
オプション契約	73,127,646
外国為替取引	731,879
スワップ契約	(6,340,453)
先物契約	(26,065,172)
外国為替先渡契約	(30,639,210)
当期実現純損益合計	(85,731,091)

当期未実現損益	
投資有価証券およびその他の資産	50,431,109
オプション契約	(3,753,748)
外国為替取引	27,363
空売り有価証券	(69,023)
スワップ契約	3,653,353
先物契約	32,422,101
外国為替先渡契約	4,200,110
当期未実現損益合計	86,911,265

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	1,180,174
---	-----------

運用による純資産の純増加額	16,228,842
---------------	------------

投資有価証券明細表(要約)

(2023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%					370,000
アンゴラ合計 - 0.1 %				356,187	370,000
アルゼンチン					
地方債(州) - 1.0%					3,218,414
ソブリン債 - 0.3%					890,136
アルゼンチン合計 - 1.3%				4,644,669	4,108,550
オーストラリア					
ソブリン債 - 0.6%					2,002,088
オーストラリア合計 - 0.6%				2,076,160	2,002,088
バミューダ諸島					
レジャー - 0.1%					268,757
その他のABS - 0.1%					520,019
バミューダ諸島合計 - 0.2%				775,438	788,776
ブラジル					
ソブリン債 - 1.5%					4,677,311
ブラジル合計 - 1.5%				3,934,787	4,677,311
カナダ					
銀行 - 0.1%					208,186
環境制御 - 0.0%					147,719
鉱業 - 0.5%					1,618,118
石油・ガス - 0.0%					48,585
医薬品 - 0.7%					2,289,146
小売 - 0.1%					223,998
カナダ合計 - 1.4%				5,752,965	4,535,752
ケイマン諸島					
旅客航空輸送業 - 0.1%					146,016
各種金融サービス - 0.1%					369,396
宿泊施設 - 1.2%					3,870,248
その他のABS - 2.3%					7,276,921
ケイマン諸島合計 - 3.7%				11,869,055	11,662,581
コロンビア					
石油・ガス - 0.4%					1,297,369
コロンビア合計 - 0.4%				1,251,208	1,297,369

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 - 0.5%					1,699,987
ドミニカ共和国合計 - 0.5%				1,717,480	1,699,987
エジプト					
ソブリン債 - 0.2%					645,772
エジプト合計 - 0.2%				656,499	645,772
フランス					
銀行 - 1.3%					3,975,779
電気通信 - 0.1%					362,376
フランス合計 - 1.4%				4,493,670	4,338,155
インドネシア					
ソブリン債 - 6.1%					
インドネシア政府 - 6.1%	IDR 273,362,000,000	7.00-8.38%	05/15/2029-04/15/2039	19,626,681	19,287,496
インドネシア合計 - 6.1%				19,626,681	19,287,496
アイルランド					
梱包およびコンテナ - 0.1%					364,753
アイルランド合計 - 0.1%				406,396	364,753
イタリア					
銀行 - 0.2%					767,400
イタリア合計 - 0.2%				761,388	767,400
コートジボワール					
ソブリン債 - 0.8%					2,384,226
コートジボワール合計 - 0.8%				2,703,657	2,384,226
ジャマイカ					
ソブリン債 - 0.1%					189,484
ジャマイカ合計 - 0.1%				185,650	189,484
日本					
自動車製造 - 0.4%					1,391,508
日本合計 - 0.4%				1,470,000	1,391,508
チャンネル諸島ジャージー島					
その他のABS - 0.4%					1,161,395
チャンネル諸島ジャージー島合計 - 0.4%				1,149,001	1,161,395
ケニア					
ソブリン債 - 0.2%					657,000
ケニア合計 - 0.2%				553,251	657,000

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)	
クウェート						
ソブリン債　－ 0.2%					499,509	
クウェート合計　－ 0.2%				510,595	499,509	
リベリア						
レジャー　－ 0.3%					1,029,654	
リベリア合計　－ 0.3%				996,508	1,029,654	
ルクセンブルグ						
メディア　－ 0.1%					194,299	
ルクセンブルグ合計　－ 0.1%				177,239	194,299	
メキシコ						
銀行　－ 0.2%					691,804	
石油・ガス　－ 0.1%					398,368	
ソブリン債　－ 6.8%						
メキシコ政府　－ 5.1%	MXN	310,892,000	7.75	11/13/2042	16,021,533	16,224,691
メキシコ政府　－ 1.7%		98,640,000	8.00	11/07/2047	5,156,244	5,224,783
メキシコ合計　－ 7.1%				22,518,047	22,539,646	
オランダ						
インターネット販売　－ 0.1%					398,616	
石油・ガス　－ 0.4%					1,201,383	
医薬品　－ 2.4%					7,499,844	
オランダ合計　－ 2.9%				10,166,751	9,099,843	
パナマ						
レジャー　－ 0.7%					2,177,625	
パナマ合計　－ 0.7%				2,005,285	2,177,625	
ポーランド						
ソブリン債　－ 3.4%					10,709,838	
ポーランド合計　－ 3.4%				8,858,855	10,709,838	
南アフリカ						
ソブリン債　－ 2.7%					8,711,619	
南アフリカ合計　－ 2.7%				8,869,512	8,711,619	
国際機関						
銀行　－ 6.6%					20,937,636	
国際機関合計　－ 6.6%				21,011,351	20,937,636	
スウェーデン						
銀行　－ 0.2%					496,320	
スウェーデン合計　－ 0.2%				600,000	496,320	

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)
スイス					
銀行 — 0.7%					2,334,810
スイス合計 — 0.7%				2,259,212	2,334,810
イギリス					
銀行 — 0.2%					544,370
メディア — 0.0%					202,869
電気通信 — 0.2%					575,787
イギリス合計 — 0.4%				1,335,807	1,323,026
アメリカ					
航空宇宙・防衛 — 0.3%					783,954
農業 — 0.4%					1,249,917
旅客航空輸送業 — 1.1%					3,537,356
自動車製造 — 0.7%					2,124,639
銀行 — 2.8%					8,909,282
飲料 — 0.1%					334,153
建設資材 — 0.0%					18,038
商業サービス — 0.4%					1,405,630
流通／卸売 — 0.0%					45,409
電力 — 0.4%					1,414,634
娯楽 — 0.6%					1,784,542
食品 — 0.1%					441,342
GNMA II担保 — 6.3%					
政府住宅抵当金庫 — 6.3%	\$ 19,900,000	4.50-6.00%	01/15/2054	19,595,461	19,921,078
ヘルスケアサービス — 0.9%					2,971,284
インターネット販売 — 0.8%					2,635,528
宿泊施設 — 0.4%					1,114,004
メディア — 1.4%					4,532,528
鉱業 — 0.1%					286,772
地方債 — 0.6%					1,790,010
石油・ガス — 5.5%					17,519,164
医薬品 — 0.2%					738,788
パイプライン — 5.6%					17,698,993
地方債(州) — 0.1%					170,554
REIT — 0.0%					82,214
ソブリン債および政府機関債 — 11.2%					
米国財務省 — 11.2%	49,548,750	1.13-5.00%	05/15/2037-11/15/2053	46,940,490	35,499,985
学生ローンABS — 0.2%					660,275
電気通信 — 0.3%					899,633
運輸 — 0.2%					697,423
統一MBS担保 — 5.6%					
統一モーゲージ担保証券 — 5.6%	17,700,000	4.50-6.00	01/01/2054	17,287,020	17,706,660
アメリカ合計 — 46.3%				162,953,945	146,973,789
中期債および無担保社債合計 — 91.2%				306,647,249	289,357,217

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)
タームローン(1年超)					
カナダ					
レストラン - 0.1%					273,045
カナダ合計 - 0.1%				273,095	273,045
アイルランド					
ゲーム - 0.1%					331,237
アイルランド合計 - 0.1%				329,185	331,237
アメリカ					
証券仲介 - 0.1%					153,316
ケーブル・衛星テレビ - 0.3%					890,972
金融その他 - 0.1%					462,588
ゲーム - 0.0%					153,251
ヘルスケア - 0.1%					424,965
損害保険 - 0.1%					295,416
アメリカ合計 - 0.7%				2,383,731	2,380,508
タームローン(1年超)合計 - 0.9%				2,986,011	2,984,790
優先株式					
アメリカ					
パイプライン - 0.4%					1,248,686
アメリカ合計 - 0.4%				1,229,117	1,248,686
優先株式合計 - 0.4%				1,229,117	1,248,686
買建オプション					
ドイツ					209,885
アメリカ					3,445,089
買建オプション合計 - 1.2%				2,156,844	3,654,974
株式数					
他の投資会社への投資					
アメリカ					
Dreyfus Government Cash Management ◇ - 10.0%	31,892,582			31,892,582	31,892,582
他の投資会社への投資合計 - 10.0%				31,892,582	31,892,582
投資有価証券合計 - 103.7%				344,911,803	329,138,249

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)
空売り有価証券					
中期債および無担保社債					
アメリカ					
GNMA II担保 — (3.0)%					
政府住宅抵当金庫 — (3.0)%	\$ (9,500,000)	4.50-6.00%	01/15/2054	(9,521,328)	(9,556,937)
統一MBS担保 — (3.5)%					
統一モーゲージ担保証券 — (3.5)%	(11,200,000)	4.50-6.00	01/15/2054	(11,224,270)	(11,257,684)
アメリカ合計 — (6.5)%				(20,745,598)	(20,814,621)
空売り有価証券合計 — (6.5)%				(20,745,598)	(20,814,621)
負債額を超過するその他の資産					9,014,332
純資産					317,337,960

* 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
MBS モーゲージ担保証券
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	34,132,515
売建	(13,415,007)
先物契約に係る未実現損益合計	20,717,508

	未実現損益 (米ドル)
外国為替先渡契約	
米ドル対価CAD引渡しに係る未実現損失	(36,791)
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現利益	4,316
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現損失	(3,799)
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現損失	(301,172)
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現損失	(332,097)
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現損失	(428,339)
米ドル対価INR引渡しに係る未実現損失	(23,718)
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現損失	(2,422,342)
米ドル対価KRW引渡しに係る未実現損失	(12,588)
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現損失	(977,201)
米ドル対価NOK引渡しに係る未実現損失	(48,910)
米ドル対価PLN引渡しに係る未実現損失	(878,087)
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現損失	(280,838)
米ドル対価ZAR引渡しに係る未実現損失	(129,665)

	未実現損益 (米ドル)
米ドル対価AUD引渡しに係る未実現利益	843,420
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現利益	334,220
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現利益	49,725
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現利益	67,907
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現利益	60,448
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現利益	184,059
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現利益	9,130,780
米ドル対価KRW引渡しに係る未実現利益	245,144
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現利益	50,953
米ドル対価NOK引渡しに係る未実現利益	761,844
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現利益	27,524
外国為替先渡契約に係る未実現損益合計	5,884,793

	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	(1,431,985)	(1,220,660)
	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	453,206	605,940
社債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約	(119,699)	(9,102)
金利スワップ契約	256,688	11,821,213
スワップ契約合計	590,195	12,418,051

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
EUR	—	ユーロ	PLN	—	ポーランド・ズウォティ
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22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
22期(2024年 8 月19日)	10, 198	0.0		67.7	—	3, 413

* 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。

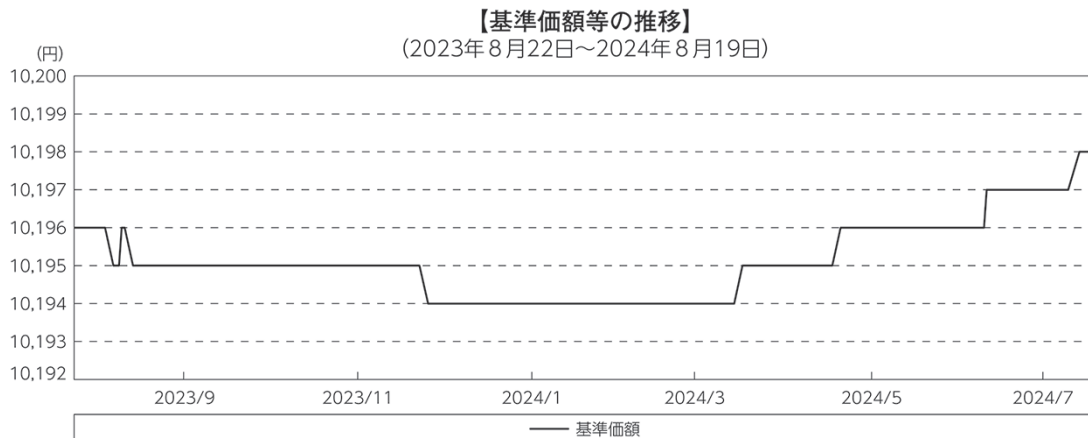
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2023年 8 月21日	円		%		%	%
	10, 196		—		5.7	—
8 月末	10, 196		0.0		5.3	—
9 月末	10, 195		△0.0		10.5	—
10 月末	10, 195		△0.0		9.3	—
11 月末	10, 195		△0.0		12.6	—
12 月末	10, 194		△0.0		10.1	—
2024年 1 月末	10, 194		△0.0		4.3	—
2 月末	10, 194		△0.0		5.6	—
3 月末	10, 194		△0.0		11.7	—
4 月末	10, 195		△0.0		28.1	—
5 月末	10, 196		0.0		64.1	—
6 月末	10, 196		0.0		55.7	—
7 月末	10, 197		0.0		3.8	—
(期 末) 2024年 8 月19日	10, 198		0.0		67.7	—

* 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のインカムゲイン（利子収入）等。

○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限＋1％を「上限の目途」と変更しました。また2024年3月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0～0.1％程度とし、7月には0～0.1％程度から0.25％程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ－0.3％～－0.1％程度、－0.1％～0％程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ0.1％前後、0.23％程度で推移しました。

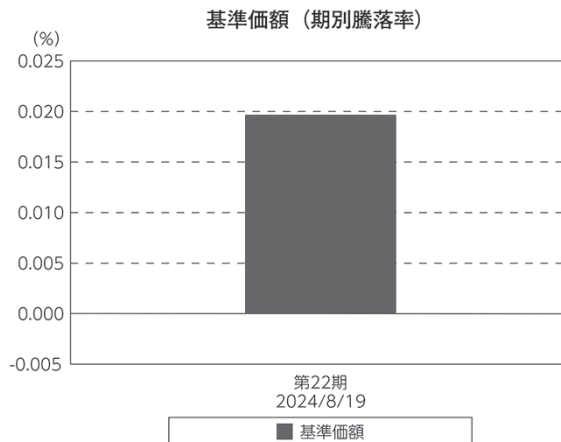
○当ファンドのポートフォリオ

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。

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

(2023年 8 月22日～2024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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 217, 190, 000	千円 215, 090, 584
	地方債証券	570, 798	— (720, 000)
	特殊債券	1, 241, 289	— (1, 164, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	120, 046	— (220, 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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 1, 932	百万円 157	% 8. 1	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2024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	%	%	%	%	%
国債証券	2, 100, 000	2, 100, 000	61. 5	—	61. 5	—	—
	(2, 100, 000)	(2, 100, 000)	(61. 5)	(—)	(61. 5)	(—)	(—)
地方債証券	80, 000	80, 030	2. 3	—	—	—	2. 3
	(80, 000)	(80, 030)	(2. 3)	(—)	(—)	(—)	(2. 3)
特殊債券 (除く金融債)	130, 000	130, 078	3. 8	—	—	—	3. 8
	(130, 000)	(130, 078)	(3. 8)	(—)	(—)	(—)	(3. 8)
合 計	2, 310, 000	2, 310, 108	67. 7	—	61. 5	—	6. 2
	(2, 310, 000)	(2, 310, 108)	(67. 7)	(—)	(61. 5)	(—)	(6. 2)

* () 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
国債証券	%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※	—	2, 100, 000	2, 100, 000	—
小 計		2, 100, 000	2, 100, 000	
地方債証券				
相模原市 公募平成26年度第1 回	0. 529	80, 000	80, 030	2024/ 9 /20
小 計		80, 000	80, 030	
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225回	0. 556	50, 000	50, 007	2024/ 8 /30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回	0. 539	80, 000	80, 071	2024/10/31
小 計		130, 000	130, 078	
合 計		2, 310, 000	2, 310, 108	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。
* ※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,310,108	55.3
コール・ローン等、その他	1,867,200	44.7
投資信託財産総額	4,177,308	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 (2024年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,177,308,064
コール・ローン等	1,785,184,058
公社債(評価額)	2,310,108,969
未収利息	174,151
前払費用	71,886
差入委託証拠金	81,769,000
(B) 負債	763,418,000
未払解約金	763,418,000
(C) 純資産総額(A－B)	3,413,890,064
元本	3,347,617,461
次期繰越損益金	66,272,603
(D) 受益権総口数	3,347,617,461口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,198円

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,208,786
受取利息	3,779,241
その他収益金	175,069
支払利息	△ 745,524
(B) 有価証券売買損益	△ 2,200,748
売買益	45,802
売買損	△ 2,246,550
(C) 当期損益金(A＋B)	1,008,038
(D) 前期繰越損益金	129,271,098
(E) 追加信託差損益金	467,816,959
(F) 解約差損益金	△531,823,492
(G) 計(C＋D＋E＋F)	66,272,603
次期繰越損益金(G)	66,272,603

*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(マネープール・ファンド)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売限定付)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2402(適格機関投資家販売限定付)	351,175,044
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	241,254,938
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
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

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)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
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

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
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(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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
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
野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(道格機関投資家専用)	931,647
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
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(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

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信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,261
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
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）のむらッパ・ファンド（普通型）	98,001
（年6%目標払出）のむらッパ・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
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
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テンプレト・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレト・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（米ドルコース）年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	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

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（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
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	9,806
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

〇お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞