

# 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

## 運用報告書(全体版)

第136期（決算日2021年7月26日） 第137期（決算日2021年8月25日） 第138期（決算日2021年9月27日）  
第139期（決算日2021年10月25日） 第140期（決算日2021年11月25日） 第141期（決算日2021年12月27日）

作成対象期間（2021年6月26日～2021年12月27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／海外／債券		
信託期間	2010年2月24日から2024年12月25日までです。		
運用方針	主として、円建ての外国投資信託である、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ BRシェア受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（以下「エマージング債券」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と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。各受益証券への投資比率は、通常の状態においては、アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ BRシェア受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および、流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。		
主な投資対象	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	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ BRシェア受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。	
	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ーノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ BRシェア	米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とします。	
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	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。	
分配方針	毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に安定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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年6月および12月の決算時には、安定分配相当額に委託者が決定する額を付加して分配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いません。「原則として、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。		

## 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



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	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	債券比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税分	込配	み金 期騰落 中率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
112期(2019年7月25日)	4,463	20	4.0	0.0	—	97.5	9,503		
113期(2019年8月26日)	3,923	20	△11.7	0.0	—	98.8	8,090		
114期(2019年9月25日)	3,940	20	0.9	0.0	—	98.9	7,954		
115期(2019年10月25日)	4,108	20	4.8	0.0	—	98.9	8,180		
116期(2019年11月25日)	3,923	20	△4.0	0.0	—	99.0	7,621		
117期(2019年12月25日)	4,141	20	6.1	0.0	—	98.0	7,797		
118期(2020年1月27日)	4,074	20	△1.1	0.0	—	98.9	7,583		
119期(2020年2月25日)	4,028	20	△0.6	0.0	—	98.7	7,300		
120期(2020年3月25日)	2,510	20	△37.2	0.0	—	99.0	4,418		
121期(2020年4月27日)	2,329	20	△6.4	0.0	—	98.8	4,032		
122期(2020年5月25日)	2,583	20	11.8	0.0	—	98.9	4,416		
123期(2020年6月25日)	2,818	10	9.5	0.0	—	98.9	4,737		
124期(2020年7月27日)	3,024	10	7.7	0.0	—	99.0	4,941		
125期(2020年8月25日)	2,787	10	△7.5	0.0	—	99.0	4,476		
126期(2020年9月25日)	2,711	10	△2.4	0.0	—	98.9	4,242		
127期(2020年10月26日)	2,648	10	△2.0	0.0	—	99.0	3,974		
128期(2020年11月25日)	2,875	10	9.0	0.0	—	98.9	4,227		
129期(2020年12月25日)	3,000	10	4.7	0.0	—	99.0	4,307		
130期(2021年1月25日)	2,821	10	△5.6	0.0	—	98.9	3,992		
131期(2021年2月25日)	2,864	10	1.9	0.0	—	98.9	4,013		
132期(2021年3月25日)	2,766	10	△3.1	0.0	—	98.4	3,803		
133期(2021年4月26日)	2,874	10	4.3	0.0	—	98.9	3,885		
134期(2021年5月25日)	2,976	10	3.9	0.0	—	98.8	3,980		
135期(2021年6月25日)	3,332	10	12.3	0.0	—	98.8	4,372		
136期(2021年7月26日)	3,129	10	△5.8	0.0	—	98.7	4,051		
137期(2021年8月25日)	3,092	10	△0.9	0.0	—	98.7	3,968		
138期(2021年9月27日)	3,054	10	△0.9	0.0	—	98.7	3,875		
139期(2021年10月25日)	2,921	10	△4.0	0.0	—	98.8	3,649		
140期(2021年11月25日)	2,935	10	0.8	0.0	—	98.5	3,582		
141期(2021年12月27日)	2,882	10	△1.5	0.0	—	98.7	3,446		

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第136期	(期 首) 2021年6月25日	円 3,332	% -	% 0.0	% -	% 98.8	
	6月末	3,294	△1.1	0.0	-	98.7	
	(期 末) 2021年7月26日	3,139	△5.8	0.0	-	98.7	
第137期	(期 首) 2021年7月26日	3,129	-	0.0	-	98.7	
	7月末	3,173	1.4	0.0	-	98.7	
	(期 末) 2021年8月25日	3,102	△0.9	0.0	-	98.7	
第138期	(期 首) 2021年8月25日	3,092	-	0.0	-	98.7	
	8月末	3,163	2.3	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2021年9月27日	3,064	△0.9	0.0	-	98.7	
第139期	(期 首) 2021年9月27日	3,054	-	0.0	-	98.7	
	9月末	3,017	△1.2	0.0	-	98.7	
	(期 末) 2021年10月25日	2,931	△4.0	0.0	-	98.8	
第140期	(期 首) 2021年10月25日	2,921	-	0.0	-	98.8	
	10月末	2,942	0.7	0.0	-	98.5	
	(期 末) 2021年11月25日	2,945	0.8	0.0	-	98.5	
第141期	(期 首) 2021年11月25日	2,935	-	0.0	-	98.5	
	11月末	2,860	△2.6	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2021年12月27日	2,892	△1.5	0.0	-	98.7	

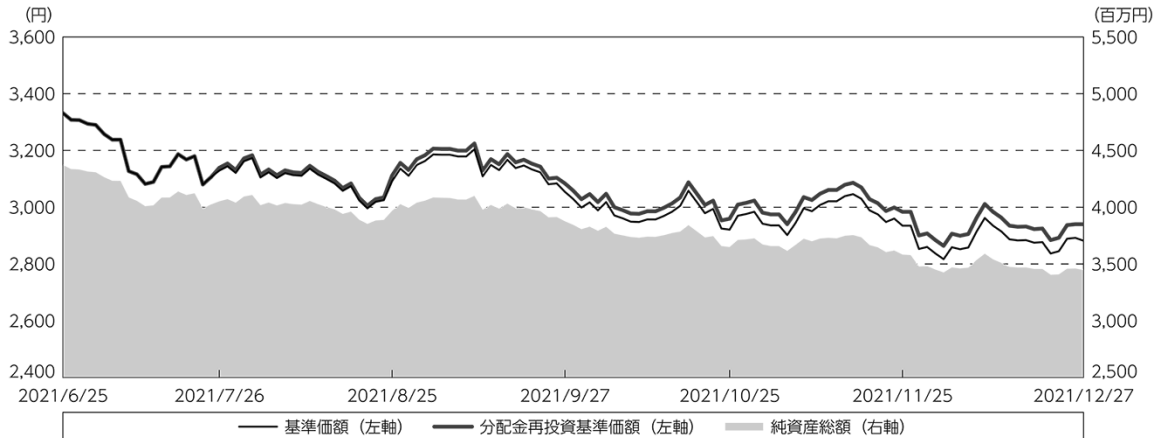
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第136期首： 3,332円

第141期末： 2,882円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：△ 11.8% (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(2021年6月25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。

### ○基準価額の変動要因

- ・ 実質的に投資しているエマージング債券からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資しているエマージング債券からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)
- ・ 円/ブラジルレアルの為替変動

### ○投資環境

エマージング債券市場は、米金融緩和の縮小が早まるとの警戒感が後退したことなどから、当作成期間の半ばにかけて上昇基調となりました。その後は、米金融政策正常化の進展や中国不動産大手企業の資金繰り問題を巡る不透明感や原油高によるインフレ懸念の高まりなどから、世界的にリスク回避の動きが強まるなか下落する局面が多くなり、エマージング債券市場は当作成期間においては下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【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】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ BRシェア】および【野村マネー マザーファンド】の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ BRシェア】の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### 【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ BRシェア】

米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（「エマージング債券」といいます。）を中心に投資するとともに、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用しました。

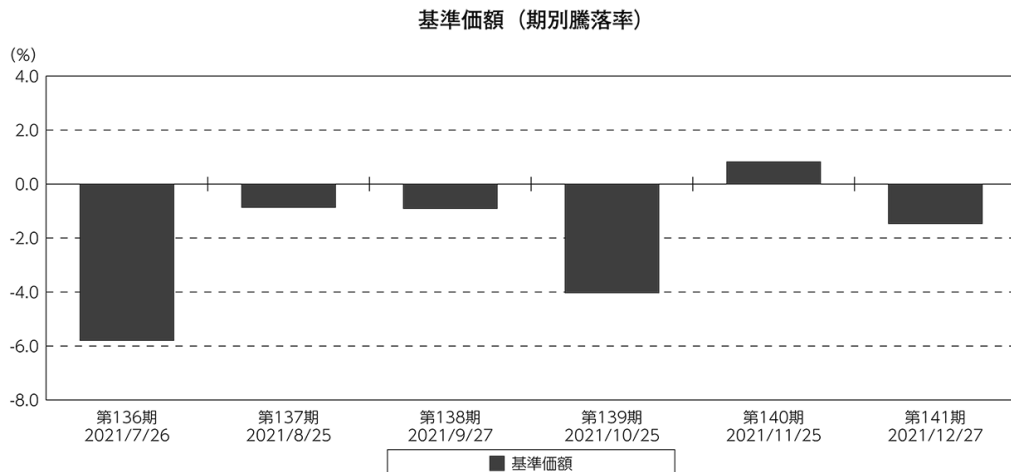
### 【野村マネー マザーファンド】

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、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、各期毎の利息・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期
	2021年6月26日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月25日	2021年8月26日～ 2021年9月27日	2021年9月28日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月25日	2021年11月26日～ 2021年12月27日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.319%	0.322%	0.326%	0.341%	0.340%	0.346%
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	3,286	3,295	3,303	3,312	3,321	3,330

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

## ◎今後の運用方針

### 【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】

[アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJBRシェア] 受益証券および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJBRシェア] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJBRシェア】

米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を目指します。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、米ドル建て資産を原則として米ドルを売り、ブラジルリアルを買う為替取引を行ないます。

エマージング債券市場については、引き続き新型コロナウイルスなどをめぐる不確実性はあるものの、ワクチン接種の進展や、商品価格の回復などがエマージング諸国の経済を支援する環境であると考えています。また、主要20カ国・地域（G20）や国際通貨基金（IMF）による債務の返済猶予や緊急融資制度なども、エマージング諸国の経済を支えるとみています。低金利環境で投資家のより高い利回りを求める需要は続くと予想しますが、先進国金利やインフレ動向、地政学的リスクや中国の政策動向などを注視し、各国固有の状況を勘案した投資判断が重要と考えています。

運用にあたっては、市場の変動に注意を払いつつ、構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や、悪材料を十分に織り込んで価格面での魅力が出てきた国に注目しています。社債については、国債対比の利回りに着目して強気にみる中でも、スプレッド（利回り格差）動向を注視しながら銘柄を選別する方針です。とりわけ、グローバル経済の回復や米国の大型インフラ投資計画から恩恵を得る商品関連銘柄、観光需要の回復で恩恵を受ける地域に注目しています。

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

### [野村マネー マザーファンド]

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

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月26日～2021年12月27日)

項 目	第136期～第141期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 15	% 0.491	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 6 )	( 0.195 )	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 ）	( 9 )	( 0.279 )	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＝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	15	0.492	
作成期間の平均基準価額は、3,074円です。			

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

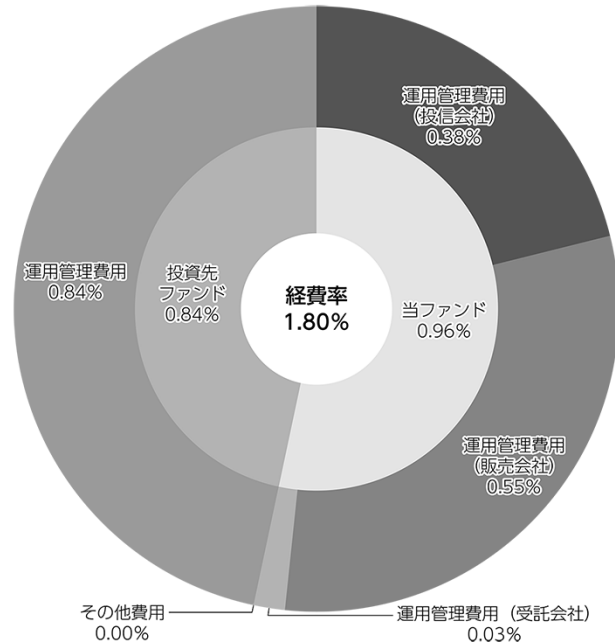
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （参考情報）

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.80%です。



(単位: %)

<b>経費率 (①+②)</b>	<b>1.80</b>
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.84

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年6月26日～2021年12月27日)

## 投資信託証券

銘柄		第136期～第141期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ BRシエア	口 —	千円 —	口 130,292	千円 275,969

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年6月26日～2021年12月27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

(2021年12月27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135期末	第141期末		
		口数	口数	評価額	比率
	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ BRシエア	口 1,822,403	口 1,692,111	千円 3,402,835	% 98.7
	合 計	1,822,403	1,692,111	3,402,835	98.7

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘柄		第135期末	第141期末	
		口数	口数	評価額
	野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,002

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年12月27日現在)

項 目	第141期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,402,835	% 98.2
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	62,824	1.8
投資信託財産総額	3,466,661	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136期末	第137期末	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末
	2021年7月26日現在	2021年8月25日現在	2021年9月27日現在	2021年10月25日現在	2021年11月25日現在	2021年12月27日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,073,223,139	3,992,122,935	3,894,076,221	3,676,018,180	3,612,614,662	3,466,661,726
コール・ローン等	64,201,743	63,094,380	66,329,457	70,689,019	70,770,712	53,951,044
投資信託受益証券(評価額)	3,997,949,436	3,917,458,095	3,826,744,504	3,604,326,901	3,529,376,190	3,402,835,221
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,260	1,002,260	1,002,260	1,002,260	1,002,260	1,002,161
未収入金	10,069,700	10,568,200	-	-	11,465,500	8,873,300
(B) 負債	21,706,490	23,442,637	18,399,839	26,826,332	29,829,823	20,447,043
未払収益分配金	12,947,519	12,835,853	12,690,810	12,493,642	12,207,909	11,958,819
未払解約金	5,337,499	7,416,792	2,194,530	11,529,713	14,588,204	5,521,015
未払信託報酬	3,413,673	3,182,709	3,506,483	2,796,570	3,026,778	2,960,466
未払利息	48	60	56	60	65	26
その他未払費用	7,751	7,223	7,960	6,347	6,867	6,717
(C) 純資産総額(A-B)	4,051,516,649	3,968,680,298	3,875,676,382	3,649,191,848	3,582,784,839	3,446,214,683
元本	12,947,519,902	12,835,853,834	12,690,810,736	12,493,642,690	12,207,909,910	11,958,819,639
次期繰越損益金	△ 8,896,003,253	△ 8,867,173,536	△ 8,815,134,354	△ 8,844,450,842	△ 8,625,125,071	△ 8,512,604,956
(D) 受益権総口数	12,947,519,902口	12,835,853,834口	12,690,810,736口	12,493,642,690口	12,207,909,910口	11,958,819,639口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,129円	3,092円	3,054円	2,921円	2,935円	2,882円

(注) 第136期首元本額は13,121,356,468円、第136～141期中追加設定元本額は55,126,164円、第136～141期中一部解約元本額は1,217,662,993円、1口当たり純資産額は、第136期0.3129円、第137期0.3092円、第138期0.3054円、第139期0.2921円、第140期0.2935円、第141期0.2882円です。

## ○損益の状況

項 目	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期
	2021年6月26日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月25日	2021年8月26日～ 2021年9月27日	2021年9月28日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月25日	2021年11月26日～ 2021年12月27日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	26,999,440	26,866,048	26,599,307	26,297,348	25,788,809	25,301,764
受取配当金	27,001,086	26,867,553	26,600,794	26,298,714	25,790,288	25,302,900
支払利息	△ 1,646	△ 1,505	△ 1,487	△ 1,366	△ 1,479	△ 1,136
(B) 有価証券売買損益	△ 273,796,731	△ 58,842,116	△ 58,700,951	△ 177,438,801	6,248,058	△ 74,041,783
売買益	2,655,896	739,154	674,098	1,593,143	8,000,950	1,427,714
売買損	△ 276,452,627	△ 59,581,270	△ 59,375,049	△ 179,031,944	△ 1,752,892	△ 75,469,497
(C) 信託報酬等	△ 3,421,424	△ 3,189,932	△ 3,514,443	△ 2,802,917	△ 3,033,645	△ 2,967,183
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 250,218,715	△ 35,166,000	△ 35,616,087	△ 153,944,370	29,003,222	△ 51,707,202
(E) 前期繰越損益金	△ 5,760,459,385	△ 5,966,796,914	△ 5,942,204,310	△ 5,893,378,192	△ 5,916,062,939	△ 5,774,586,828
(F) 追加信託差損益金	△ 2,872,377,634	△ 2,852,374,769	△ 2,824,623,147	△ 2,784,634,638	△ 2,725,857,445	△ 2,674,352,107
(配当等相当額)	( 2,593,333,021)	( 2,572,283,504)	( 2,544,456,253)	( 2,505,996,711)	( 2,450,015,846)	( 2,401,144,638)
(売買損益相当額)	(△ 5,465,710,655)	(△ 5,424,658,273)	(△ 5,369,079,400)	(△ 5,290,631,349)	(△ 5,175,873,291)	(△ 5,075,496,745)
(G) 計(D+E+F)	△ 8,883,055,734	△ 8,854,337,683	△ 8,802,443,544	△ 8,831,957,200	△ 8,612,917,162	△ 8,500,646,137
(H) 収益分配金	△ 12,947,519	△ 12,835,853	△ 12,690,810	△ 12,493,642	△ 12,207,909	△ 11,958,819
次期繰越損益金(G+H)	△ 8,896,003,253	△ 8,867,173,536	△ 8,815,134,354	△ 8,844,450,842	△ 8,625,125,071	△ 8,512,604,956
追加信託差損益金	△ 2,872,377,634	△ 2,852,374,769	△ 2,824,623,147	△ 2,784,634,638	△ 2,725,857,445	△ 2,674,352,107
(配当等相当額)	( 2,593,333,021)	( 2,572,283,504)	( 2,544,456,253)	( 2,505,996,711)	( 2,450,015,846)	( 2,401,144,638)
(売買損益相当額)	(△ 5,465,710,655)	(△ 5,424,658,273)	(△ 5,369,079,400)	(△ 5,290,631,349)	(△ 5,175,873,291)	(△ 5,075,496,745)
分配準備積立金	1,662,057,987	1,657,355,784	1,647,916,990	1,632,412,925	1,605,123,407	1,581,832,430
繰越損益金	△ 7,685,683,606	△ 7,672,154,551	△ 7,638,428,197	△ 7,692,229,129	△ 7,504,391,033	△ 7,420,085,279

\* 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(2021年6月26日～2021年12月27日)は以下の通りです。

項 目	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期
	2021年6月26日～ 2021年7月26日	2021年7月27日～ 2021年8月25日	2021年8月26日～ 2021年9月27日	2021年9月28日～ 2021年10月25日	2021年10月26日～ 2021年11月25日	2021年11月26日～ 2021年12月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	23,578,264円	23,676,293円	23,085,072円	23,494,612円	23,346,850円	22,334,680円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,593,333,021円	2,572,283,504円	2,544,456,253円	2,505,996,711円	2,450,015,846円	2,401,144,638円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,651,427,242円	1,646,515,344円	1,637,522,728円	1,621,411,955円	1,593,984,466円	1,571,456,569円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,268,338,527円	4,242,475,141円	4,205,064,053円	4,150,903,278円	4,067,347,162円	3,994,935,887円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,296円	3,305円	3,313円	3,322円	3,331円	3,340円
g. 分配金	12,947,519円	12,835,853円	12,690,810円	12,493,642円	12,207,909円	11,958,819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136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141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。

# アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ – ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID シェア

2020年12月31日決算  
(計算期間:2020年1月1日～2020年12月31日)

## ■当ファンドの仕組み

形 態	ルクセンブルグ籍円建外国投資信託
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債 (以下、「エマージング債券」。)
投 資 方 針	米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を追求します。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・通常、純資産総額の80%以上をエマージング債券に投資します。</li> <li>・社債への投資割合は、純資産総額の35%以内とします。</li> <li>・単一国への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。</li> <li>・ファンドには7つのクラス(クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID)があり、クラスJ US以外は、クラスごとに、米ドル建て資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(円、豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド、中国元、インドネシアルピア)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。クラスJ USについては、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</li> </ul>
管 理 会 社	アライアンス・バーンスタイン・(ルクセンブルグ)・エス・エイ・アール・エル
投 資 顧 問 会 社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー
名 義 書 換 代 行 会 社	アライアンス・バーンスタイン・インベスター・サービスズ
保 管 受 託 銀 行 / 管 理 事 務 代 行 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・(ルクセンブルグ)・エス・シー・エイ

\*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。

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-  
ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

資産・負債計算書

2020年12月31日現在

(米ドル)

資 産

投資有価証券一時価	164,557,801
定期預金	5,440,189
外国為替先渡契約未実現評価益	5,619,608
未収配当金および未収利息	2,164,432
ファンド証券販売未収金	3,874
スワップ契約前払プレミアム	124,054
保管受託銀行およびブローカー預託金	220,808
投資有価証券売却未収金	13,584
スワップ未実現評価益	21,976
スワップ未収利息	53
<b>資産合計</b>	<b>178,166,379</b>

負 債

保管受託銀行およびブローカーへの未払金	2,564,221
ファンド証券買戻未払金	608,251
外国為替先渡契約未実現評価損	623,343
スワップ未実現評価損	65,764
金融先物契約未実現評価損	73,508
スワップ契約前受プレミアム	42,293
スワップ未払利息	372
未払費用その他債務	297,335
<b>負債合計</b>	<b>4,275,087</b>

純資産合計

173,891,292

受益証券一口当り純資産価額

(米ドル)

クラス: J AU	64.21
J BR	21.04
J CN	113.96
J ID	52.98
J JP	62.91
J US	82.73
J ZA	39.00

受益証券発行済口数

(口)

クラス: J AU	321,019
J BR	2,188,893
J CN	78,851
J ID	294,632
J JP	838,362
J US	348,435
J ZA	27,437

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

損益計算書

2020年12月31日に終了した年度

(米ドル)

投資収益	
利息	9,279,935
スワップ収益	10,635
投資収益合計	<u>9,290,570</u>
費用	
管理報酬	1,360,987
スワップ関連費用	174,962
専門家報酬	94,518
保管報酬	96,894
会計および管理事務代行報酬	52,354
AIFM登録費用	18,147
税金	16,860
名義書換代理人報酬	17,137
印刷費	4,289
その他	156,670
費用合計	<u>1,992,818</u>
純投資収益	<u>7,297,752</u>
実現(損)益	
実現益	
投資有価証券	9,218,260
金融先物契約	772,085
為替取引	502,637
外国為替先渡契約	43,923,616
スワップ	1,186,948
	<u>55,603,546</u>
実現損	
投資有価証券	(13,506,416)
金融先物契約	(139,898)
為替取引	(365,214)
外国為替先渡契約	(55,882,979)
スワップ	(514,610)
	<u>(70,409,117)</u>
	(14,805,571)
未実現(損)益の変動	
投資有価証券	(1,084,123)
金融先物契約	135,289
外国為替先渡契約	739,248
スワップ	295,855
	<u>86,269</u>
運用による純資産の増(減)額	<u>(7,421,550)</u>



アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ  
純資産額変動計算書

2020年12月31日に終了した年度

(米ドル)

運 用	
純投資収益	7,297,752
投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、オプション、金融先物契約および通貨に係る実現(損)益	(14,805,571)
投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、オプションおよび金融先物契約に係る未実現(損)益	86,269
運用による純資産の増(減)額	<u>(7,421,550)</u>
元本異動等	
元本の増(減)額	(33,170,696)
取引手数料	152,817
分配金額	(17,716,417)
元本異動等による純資産の増(減)額	<u>(50,734,296)</u>
純資産の増(減)額合計	
期首純資産	<u>232,047,138</u>
期末純資産	<u><u>173,891,292</u></u>

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

投資有価証券明細表

2020年12月31日現在

	利 率 (%)	満期日	元本価額 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 (%)
<b>証券取引所またはその他規制市場で上場または取引される譲渡可能有価証券</b>					
<b>国 債</b>					
Abu Dhabi Government International Bond .....	1.70%	03/02/2031	USD 486	\$ 484,633	0.3%
Abu Dhabi Government International Bond .....	3.88%	04/16/2050	834	1,012,789	0.6
Angolan Government International Bond .....	9.13%	11/26/2049	1,525	1,408,242	0.8
Angolan Government International Bond .....	9.38%	05/08/2048	2,164	2,034,160	1.2
Argentine Republic Government International Bond .....	0.13%	07/09/2030	4,145	1,677,413	1.0
Argentine Republic Government International Bond .....	0.13%	07/09/2035	10,446	3,804,222	2.2
Argentine Republic Government International Bond .....	0.13%	01/09/2038	442	179,693	0.1
Argentine Republic Government International Bond .....	1.00%	07/09/2029	748	324,734	0.2
Bahrain Government International Bond .....	5.63%	09/30/2031	878	929,857	0.5
Bahrain Government International Bond .....	6.00%	09/19/2044	1,905	1,963,936	1.1
Bahrain Government International Bond .....	7.00%	10/12/2028	423	488,697	0.3
Bermuda Government International Bond .....	7.38%	05/14/2030	236	279,734	0.2
Bermuda Government International Bond .....	3.38%	08/20/2050	280	302,455	0.2
Brazilian Government International Bond .....	2.88%	06/06/2025	1,615	1,679,600	1.0
CBB International Sukuk Programme Co. SPC .....	4.50%	03/30/2027	565	596,428	0.3
Colombia Government International Bond .....	3.13%	04/15/2031	811	859,001	0.5
Colombia Government International Bond .....	5.00%	06/15/2045	423	516,192	0.3
Colombia Government International Bond .....	7.38%	09/18/2037	531	774,098	0.4
Costa Rica Government International Bond .....	7.00%	04/04/2044	422	386,789	0.2
Dominican Republic International Bond .....	5.50%	01/27/2025	125	140,547	0.1
Dominican Republic International Bond .....	5.88%	01/30/2060	1,404	1,535,625	0.9
Dominican Republic International Bond .....	6.40%	06/05/2049	507	589,546	0.3
Dominican Republic International Bond .....	6.85%	01/27/2045	711	863,421	0.5
Dominican Republic International Bond .....	8.63%	04/20/2027	2,519	3,188,109	1.8
Ecuador Government International Bond .....	0.00%	07/31/2030	371	175,132	0.1
Ecuador Government International Bond .....	0.50%	07/31/2030	1,315	841,812	0.5
Ecuador Government International Bond .....	0.50%	07/31/2035	1,862	1,008,047	0.6
Ecuador Government International Bond .....	0.50%	07/31/2040	1,153	580,931	0.3
Egypt Government International Bond .....	7.90%	02/21/2048	823	891,926	0.5
Egypt Government International Bond .....	8.50%	01/31/2047	1,463	1,651,361	1.0
Egypt Government International Bond .....	8.88%	05/29/2050	749	874,458	0.5
El Salvador Government International Bond .....	5.88%	01/30/2025	798	752,115	0.4
El Salvador Government International Bond .....	6.38%	01/18/2027	346	326,105	0.2
El Salvador Government International Bond .....	7.12%	01/20/2050	1,334	1,189,345	0.7
El Salvador Government International Bond .....	7.63%	02/01/2041	211	195,900	0.1
El Salvador Government International Bond .....	7.65%	06/15/2035	32	30,080	0.0
El Salvador Government International Bond .....	8.25%	04/10/2032	225	219,797	0.1
El Salvador Government International Bond .....	8.63%	02/28/2029	600	599,255	0.3
Finance Department Government of Sharjah .....	4.00%	07/28/2050	221	224,039	0.1
Gabon Government International Bond .....	6.38%	12/12/2024	267	277,255	0.2
Gabon Government International Bond .....	6.63%	02/06/2031	1,498	1,537,791	0.9
Ghana Government International Bond .....	7.88%	03/26/2027	580	636,550	0.4
Ghana Government International Bond .....	7.88%	02/11/2035	699	717,130	0.4
Ghana Government International Bond .....	8.13%	03/26/2032	350	369,359	0.2
Ghana Government International Bond .....	8.63%	06/16/2049	350	356,563	0.2
Ghana Government International Bond .....	8.75%	03/11/2061	310	318,331	0.2
Ghana Government International Bond .....	8.95%	03/26/2051	1,106	1,151,277	0.7
Guatemala Government Bond .....	6.13%	06/01/2050	1,194	1,574,214	0.9
Honduras Government International Bond .....	5.63%	06/24/2030	378	429,857	0.2
Honduras Government International Bond .....	7.50%	03/15/2024	1,761	1,960,213	1.1
Indonesia Government International Bond .....	5.13%	01/15/2045	298	383,582	0.2
Israel Government International Bond .....	3.88%	07/03/2050	538	646,002	0.4
Israel Government International Bond .....	4.50%	04/03/2120	555	733,459	0.4
Ivory Coast Government International Bond .....	5.38%	07/23/2024	1,181	1,244,479	0.7
Ivory Coast Government International Bond .....	6.13%	06/15/2033	1,250	1,403,516	0.8
Ivory Coast Government International Bond .....	6.38%	03/03/2028	1,690	1,929,241	1.1
Jamaica Government International Bond .....	6.75%	04/28/2028	998	1,211,634	0.7
Jamaica Government International Bond .....	7.88%	07/28/2045	1,039	1,467,912	0.8
Kenya Government International Bond .....	6.88%	06/24/2024	209	228,463	0.1
Lebanon Government International Bond (a) .....	6.65%	04/22/2024	488	58,560	0.0
Lebanon Government International Bond (a) .....	6.85%	03/23/2027	370	44,400	0.0
Lebanon Government International Bond, Series E (a) .....	8.25%	04/12/2021	709	85,080	0.1
Lebanon Government International Bond, Series E (a) .....	6.10%	10/04/2022	890	106,800	0.1
Lebanon Government International Bond, Series G (a) .....	6.20%	02/26/2025	788	94,560	0.1
Lebanon Government International Bond, Series G (a) .....	6.60%	11/27/2026	904	108,480	0.1
Lebanon Government International Bond, Series G (a) .....	6.65%	11/03/2028	899	107,880	0.1
Mexico Government International Bond .....	5.00%	04/27/2051	692	861,886	0.5
Mongolia Government International Bond .....	5.63%	05/01/2023	901	949,147	0.5
Nigeria Government International Bond .....	6.50%	11/28/2027	768	822,000	0.5
Nigeria Government International Bond .....	7.70%	02/23/2038	1,289	1,365,132	0.8
Nigeria Government International Bond .....	7.88%	02/16/2032	505	554,711	0.3
Oman Government International Bond .....	5.63%	01/17/2028	225	228,279	0.1
Oman Government International Bond .....	6.50%	03/08/2047	409	400,053	0.2
Oman Government International Bond .....	6.75%	01/17/2048	1,629	1,607,110	0.9

	利 率 (%)	満期日	元本価額 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 (%)
Pakistan Government International Bond .....	6.88%	12/05/2027	USD 546	\$ 566,304	0.3%
Panama Government International Bond .....	2.25%	09/29/2032	581	597,667	0.3
Panama Government International Bond .....	4.50%	04/01/2056	1,202	1,543,969	0.9
Panama Notas del Tesoro .....	3.75%	04/17/2026	864	940,950	0.5
Paraguay Government International Bond .....	4.95%	04/28/2031	524	632,730	0.4
Paraguay Government International Bond .....	5.40%	03/30/2050	314	395,836	0.2
Peruvian Government International Bond .....	2.78%	12/01/2060	670	669,665	0.4
Peruvian Government International Bond .....	2.78%	01/23/2031	1,866	2,040,821	1.2
Peruvian Government International Bond .....	3.23%	07/28/121	350	349,125	0.2
Qatar Government International Bond .....	4.40%	04/16/2050	1,363	1,771,900	1.0
Qatar Government International Bond .....	4.82%	03/14/2049	743	1,013,034	0.6
Qatar Government International Bond .....	5.10%	04/23/2048	1,794	2,521,691	1.5
Republic of Azerbaijan International Bond .....	4.75%	03/18/2024	1,766	1,928,803	1.1
Republic of South Africa Government International Bond .....	5.00%	10/12/2046	282	263,934	0.2
Republic of South Africa Government International Bond .....	5.38%	07/24/2044	864	845,640	0.5
Republic of South Africa Government International Bond .....	5.65%	09/27/2047	1,480	1,474,450	0.9
Republic of South Africa Government International Bond .....	5.75%	09/30/2049	1,060	1,057,019	0.6
Russian Foreign Bond-Eurobond .....	5.25%	06/23/2047	2,600	3,592,875	2.1
Russian Foreign Bond-Eurobond .....	5.88%	09/16/2043	200	287,813	0.2
Rwanda International Government Bond .....	6.63%	05/02/2023	414	436,770	0.3
Saudi Government International Bond .....	3.25%	10/22/2030	775	853,469	0.5
Saudi Government International Bond .....	5.00%	04/17/2049	782	1,022,954	0.6
Saudi Government International Bond .....	5.25%	01/16/2050	273	371,451	0.2
Senegal Government International Bond .....	6.75%	03/13/2048	1,174	1,287,731	0.7
Serbia International Bond .....	2.13%	12/01/2030	242	238,597	0.1
Sri Lanka Government International Bond .....	6.83%	07/18/2026	1,087	620,609	0.4
Turkey Government International Bond .....	4.88%	04/16/2043	571	499,222	0.3
Turkey Government International Bond .....	5.75%	05/11/2047	982	935,355	0.5
Turkey Government International Bond .....	6.00%	01/14/2041	701	690,485	0.4
Ukraine Government International Bond .....	7.25%	03/15/2033	594	647,646	0.4
Ukraine Government International Bond .....	7.38%	09/25/2032	905	995,500	0.6
Ukraine Government International Bond .....	7.75%	09/01/2025	581	650,720	0.4
Ukraine Government International Bond .....	7.75%	09/01/2026	1,209	1,363,148	0.8
Ukraine Government International Bond .....	9.75%	11/01/2028	1,030	1,265,291	0.7
Ukraine Government International Bond, Series GDP (b) .....	0.00%	05/31/2040	1,037	1,063,897	0.6
Uruguay Government International Bond .....	4.38%	01/23/2031	412	505,341	0.3
Uruguay Government International Bond .....	4.98%	04/20/2055	240	332,643	0.2
Uruguay Government International Bond .....	5.10%	06/18/2050	680	946,475	0.5
Venezuela Government International Bond (c) .....	7.75%	10/13/2019	784	70,533	0.0
Venezuela Government International Bond (a) .....	9.00%	05/07/2023	1,542	138,816	0.1
Venezuela Government International Bond (a) .....	9.25%	09/15/2027	2,537	228,330	0.1
Venezuela Government International Bond (a) .....	9.25%	05/07/2028	1,243	111,888	0.1
Venezuela Government International Bond (a) .....	11.95%	08/05/2031	82	7,371	0.0
Venezuela Government International Bond (a) .....	12.75%	08/23/2022	166	14,958	0.0
Zambia Government International Bond (a) .....	8.97%	07/30/2027	1,149	596,762	0.3
				<u>99,941,313</u>	<u>57.5</u>
<b>社 債</b>					
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC .....	4.00%	10/03/2049	400	479,375	0.3
AES Gener SA .....	6.35%	10/07/2079	287	317,135	0.2
AES Panama Generation Holdings SRL .....	4.38%	05/31/2030	338	365,048	0.2
Alpek SAB de CV .....	4.25%	09/18/2029	220	241,230	0.1
Alpek SAB de CV .....	4.50%	11/20/2022	690	727,303	0.4
Autopistas del Sol SA/Costa Rica .....	7.38%	12/30/2030	594	556,659	0.3
Banco de Credito del Peru .....	3.13%	07/01/2030	263	270,233	0.2
Bangkok Bank PCL/Hong Kong .....	3.73%	09/25/2034	577	599,719	0.3
Biocanico Sovereign Certificate Ltd. ....	0.00%	06/05/2034	521	394,824	0.2
BOC Aviation Ltd. ....	3.88%	04/27/2026	335	366,616	0.2
Braskem Netherlands Finance BV .....	4.50%	01/10/2028	571	597,409	0.3
BRF SA .....	5.75%	09/21/2050	218	240,973	0.1
Celulosa Arauco y Constitucion SA .....	4.20%	01/29/2030	301	339,472	0.1
Cemex SAB de CV .....	7.38%	06/05/2027	234	265,883	0.2
Cemig Geracao e Transmissao SA .....	9.25%	12/05/2024	498	577,369	0.3
Central American Bottling Corp. ....	5.75%	01/31/2027	408	433,373	0.3
Consolidated Energy Finance SA .....	6.88%	06/15/2025	247	249,597	0.1
Contemporary Ruiding Development Ltd. ....	2.63%	09/17/2030	530	536,562	0.3
CSN Resources SA .....	7.63%	02/13/2023	614	636,641	0.4
Ecopetrol SA .....	7.38%	09/18/2043	539	732,366	0.4
Embraer Netherlands Finance BV .....	5.40%	02/01/2027	475	503,648	0.3
Embraer Netherlands Finance BV .....	6.95%	01/17/2028	420	475,228	0.3
Empresa Electrica Cochane SpA .....	5.50%	05/14/2027	349	368,927	0.2
Empresas Publicas de Medellin ESP .....	4.25%	07/18/2029	421	450,602	0.3
Enel Americas SA .....	4.00%	10/25/2026	1,017	1,140,311	0.7
Enel Chile SA .....	4.88%	06/12/2028	645	759,084	0.4
Enel Generacion Chile SA .....	4.25%	04/15/2024	469	507,399	0.3
Energuate Trust .....	5.88%	05/03/2027	913	964,356	0.6
Engie Energia Chile SA .....	3.40%	01/28/2030	761	825,209	0.5

	利 率 (%)	満期日	元本価額 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 (%)
First Abu Dhabi Bank PJSC (d) .....	4.50%	04/05/2026	USD 420	\$ 441,000	0.3%
Geopark Ltd. ....	5.50%	01/17/2027	563	562,472	0.3
GNL Quintero SA .....	4.63%	07/31/2029	1,066	1,182,594	0.7
Gran Tierra Energy International Holdings Ltd. ....	6.25%	02/15/2025	830	565,834	0.3
Gran Tierra Energy, Inc. ....	7.75%	05/23/2027	506	348,071	0.2
Grupo Energia Bogota SA ESP .....	4.88%	05/15/2030	436	513,254	0.3
Indika Energy Capital IV Pte Ltd. ....	8.25%	10/22/2025	588	635,775	0.4
Industrias Penoles SAB de CV .....	5.65%	09/12/2049	200	259,125	0.1
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV .....	4.75%	01/15/2051	200	218,000	0.1
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV .....	4.88%	01/14/2048	433	482,118	0.3
Intercorp Peru Ltd. ....	3.88%	08/15/2029	573	594,308	0.3
Inversiones CMPC SA .....	3.85%	01/13/2030	578	647,179	0.4
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV .....	2.43%	07/01/2031	215	221,652	0.1
Leviathan Bond Ltd. ....	6.75%	06/30/2030	275	315,052	0.2
Light Servicios de Electricidade SA/Light Energia SA .....	7.25%	05/03/2023	533	557,818	0.3
Lima Metro Line 2 Finance Ltd. ....	5.88%	07/05/2034	623	753,599	0.4
Medco Oak Tree Pte Ltd. ....	7.38%	05/14/2026	207	220,778	0.1
MV24 Capital BV .....	6.75%	06/01/2034	244	267,726	0.2
National Central Cooling Co. PJSC .....	2.50%	10/21/2027	235	237,644	0.1
OCP SA .....	5.63%	04/25/2024	412	456,033	0.3
Odebrecht Finance Ltd. (a) .....	5.25%	06/27/2029	1,271	54,018	0.0
Odebrecht Finance Ltd. (a) .....	7.13%	06/26/2042	305	13,534	0.0
Oleoducto Central SA .....	4.00%	07/14/2027	431	467,366	0.3
Peru LNG Srl .....	5.38%	03/22/2030	680	598,188	0.3
PLDT, Inc. ....	2.50%	01/23/2031	535	558,406	0.3
PTTEP Treasury Center Co., Ltd. ....	3.90%	12/06/2059	850	944,031	0.5
Rutec 2 and 7 Finance Ltd. ....	0.00%	09/30/2036	371	277,323	0.2
SABIC Capital II BV .....	4.50%	10/10/2028	246	291,356	0.2
Shanghai Port Group BVI Development 2 Co., Ltd. ....	2.38%	07/13/2030	277	279,606	0.2
Southern Copper Corp. ....	5.25%	11/08/2042	338	452,714	0.3
Southern Copper Corp. ....	5.88%	04/23/2045	314	454,193	0.3
Suzano Austria GmbH .....	3.75%	01/15/2031	114	121,118	0.1
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. ....	3.25%	08/15/2030	352	372,761	0.2
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. ....	4.00%	08/15/2026	554	615,536	0.4
TransJamaican Highway Ltd. ....	5.75%	10/10/2036	384	394,800	0.2
Transportadora de Gas Internacional SA ESP .....	5.55%	11/01/2028	840	991,725	0.6
Trust Fibra Uno .....	4.87%	01/15/2030	356	405,395	0.2
Tullow Oil PLC .....	6.25%	04/15/2022	233	184,146	0.1
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao .....	6.50%	01/08/2026	512	524,032	0.3
Vedanta Resources Finance II P .....	13.88%	01/21/2024	637	666,887	0.4
VEON Holdings BV .....	3.38%	11/25/2027	460	473,913	0.3
				<u>33,543,631</u>	<u>19.3</u>
<b>準ソブリン債</b>					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA .....	6.00%	11/18/2048	872	1,033,440	0.6
Airport Authority (d) .....	2.40%	03/08/2028	675	689,977	0.4
Banco Nacional De Panama .....	2.50%	08/11/2030	452	451,859	0.3
Corp Nacional del Cobre de Chile .....	3.00%	09/30/2029	885	958,566	0.5
Corp. Nacional del Cobre de Chile .....	3.75%	01/15/2031	230	260,978	0.1
DP World Crescent Ltd. ....	3.88%	07/18/2029	615	674,770	0.4
DP World PLC .....	5.63%	09/25/2048	356	453,232	0.3
DP World Salaam (d) .....	6.00%	10/01/2025	333	362,183	0.2
Empresa de Transmision Electrica SA .....	5.13%	05/02/2049	366	453,382	0.3
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA .....	3.65%	05/07/2030	318	356,061	0.2
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA .....	4.70%	05/07/2050	351	439,518	0.3
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA .....	5.00%	01/25/2047	200	254,375	0.1
Eskom Holdings SOC Ltd. ....	5.75%	01/26/2021	1,047	1,044,055	0.6
Eskom Holdings SOC Ltd. ....	6.35%	08/10/2028	838	929,656	0.5
Eskom Holdings SOC Ltd. ....	7.13%	02/11/2025	1,266	1,294,485	0.7
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT .....	5.45%	05/15/2030	246	295,815	0.2
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT .....	5.80%	05/15/2050	295	366,630	0.2
KazMunayGas National Co. JSC .....	5.38%	04/24/2030	705	867,811	0.5
KazMunayGas National Co. JSC .....	5.75%	04/19/2047	799	1,068,413	0.6
MDGH-GMTN BV, Series G .....	2.88%	05/21/2030	348	375,205	0.2
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC. ....	7.38%	07/19/2022	610	626,775	0.4
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC. ....	7.63%	11/08/2026	304	313,595	0.2
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The) .....	7.50%	10/25/2027	545	623,661	0.4
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The) .....	7.63%	11/07/2024	870	972,497	0.6
Pertamina Persero PT .....	5.63%	05/20/2043	207	254,675	0.1
Pertamina Persero PT .....	6.00%	05/03/2042	700	892,500	0.5
Pertamina Persero PT .....	6.50%	05/27/2041	996	1,342,732	0.8
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara .....	4.88%	07/17/2049	523	595,076	0.3
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara .....	6.15%	05/21/2048	808	1,059,237	0.6
Petroleos de Venezuela SA (a) .....	5.38%	04/12/2027	842	26,954	0.0
Petroleos de Venezuela SA (a) .....	5.50%	04/12/2037	3,634	116,288	0.1
Petroleos de Venezuela SA (a) .....	9.00%	11/17/2021	2,878	92,086	0.1

	利 率 (%)	満期日	元本価額 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 (%)	
Petroleos Mexicanos .....	5.95%	01/28/2031	USD 697	\$ 691,424	0.4%	
Petroleos Mexicanos .....	6.50%	03/13/2027	1,133	1,195,315	0.7	
Petroleos Mexicanos .....	6.75%	09/21/2047	1,685	1,567,892	0.9	
Petroleos Mexicanos .....	6.84%	01/23/2030	1,097	1,141,143	0.7	
Petroleos Mexicanos .....	6.95%	01/28/2060	71	66,474	0.0	
Petroleos Mexicanos .....	7.69%	01/23/2050	1,447	1,457,129	0.8	
Petronas Capital Ltd. ....	4.55%	04/21/2050	217	288,203	0.2	
Petronas Capital Ltd. ....	4.80%	04/21/2060	218	315,283	0.2	
Southern Gas Corridor CJSC .....	6.88%	03/24/2026	789	953,457	0.5	
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic .....	6.95%	03/18/2030	375	478,711	0.3	
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC .....	9.63%	03/20/2025	385	413,486	0.2	
Trinidad Generation UnLtd. ....	5.25%	11/04/2027	686	726,302	0.4	
				28,841,306	16.6	
<b>地 方 債</b>						
Provincia de Neuquen Argentina .....	7.50%	04/27/2030	948	597,606	0.3	
				162,923,856	93.7	
<b>その他の譲渡可能有価証券</b>						
<b>社 債</b>						
Digicel Group 0.5 Ltd. (d) (e) .....	7.00%	01/15/2021	73	19,998	0.0	
Digicel Group 0.5 Ltd. (e) .....	8.00%	04/01/2025	146	76,831	0.1	
Digicel Group 0.5 Ltd. (e) .....	10.00%	04/01/2024	266	234,912	0.1	
IIRSA Norte Finance Ltd. ....	8.75%	05/30/2024	614	667,371	0.4	
Tonon Luxembourg SA (e) (f) .....	6.50%	10/31/2024	988	29,736	0.0	
USJ-Acucar e Alcool S/A (a) .....	9.88%	11/09/2023	1,277	369,880	0.2	
Virgolino de Oliveira Finance SA (c) .....	10.50%	01/28/2018	536	5,346	0.0	
Virgolino de Oliveira Finance SA (c) .....	10.88%	01/13/2020	1,042	208,400	0.1	
Virgolino de Oliveira Finance SA (a) .....	11.75%	02/09/2022	4,305	21,471	0.0	
				1,633,945	0.9	
<b>投資有価証券合計</b>						
(取得価格 165,511,799 米ドル) .....				\$164,557,801	94.6%	
<b>定期預金</b>						
Bank of Montreal, London (g) .....	0.01%	—	—	4,939,640	2.9	
MUFG, Tokyo (g) .....	(0.31)%	—	—	500,549	0.3	
<b>定期預金合計</b>				5,440,189	3.2	
<b>その他の資産 (負債控除後)</b>				3,893,302	2.2	
<b>純 資 産</b>				\$173,891,292	100.0%	
<b>金融先物契約</b>						
<b>タイプ</b>		満期日 (月/日/年)	契約高	当初価額 (米ドル)	時 価 (米ドル)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
<b>Long</b>						
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures .....		03/22/2021	15	\$3,265,696	\$3,192,188	\$(73,508)
<b>外国為替先渡契約</b>						
<b>カウンターパーティー</b>			約定引渡通貨 および金額 (単位: 千)	交換通貨 および金額 (単位: 千)	決済日 (月/日/年)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
Barclays Bank PLC+ .....	IDR	4,979,428	USD	348	01/15/2021	\$ (5,942)
Brown Brothers Harriman & Co.+ .....	AUD	533	USD	381	01/12/2021	(28,449)
Brown Brothers Harriman & Co.+ .....	USD	19,832	AUD	27,828	01/12/2021	1,532,428
Brown Brothers Harriman & Co.+ .....	USD	1,025	ZAR	15,883	02/04/2021	55,867
Brown Brothers Harriman & Co.+ .....	ZAR	369	USD	24	02/04/2021	(4,133)
Credit Suisse International+ .....	USD	44,322	BRL	239,262	01/05/2021	1,742,716
Deutsche Bank AG+ .....	USD	52,204	JPY	5,428,806	02/26/2021	399,679
Goldman Sachs Bank USA+ .....	IDR	13,929,504	USD	984	01/15/2021	(6,122)
Goldman Sachs Bank USA+ .....	USD	15,821	IDR	236,745,510	01/15/2021	1,007,121
HSBC Bank USA, NA+ .....	USD	8,581	CNY	57,971	01/27/2021	299,269
Morgan Stanley & Co. International PLC+ .....	BRL	239,262	USD	45,483	01/05/2021	(581,697)
Morgan Stanley & Co. International PLC+ .....	USD	45,464	BRL	239,262	02/02/2021	582,528
						\$ 4,996,265
					益	\$ 5,619,608
					損	\$ (623,343)

+ クラス証券のヘッジ目的で使用。

## 中央清算機関で清算されるクレジット・デフォルト・スワップ

清算ブローカー／(取引所)	参照債務	終了日 (月/日/年)	名目元本 (単位:千)	時価 (米ドル)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
<b>購入契約</b>					
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	CDX-EM Series 34, 5 Year Index	12/20/2025	USD 713	\$18,075	\$(18,705)
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	Republic of Turkey	06/20/2025	505	40,215	(47,059)
合計				<u>\$58,290</u>	<u>\$(65,764)</u>

## クレジット・デフォルト・スワップ

カウンターパーティ	参照債務	終了日 (月/日/年)	名目元本 (単位:千)	時価 (米ドル)	前払(前受) プレミアム (米ドル)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
<b>販売契約</b>						
Morgan Stanley & Co. International PLC	Ukraine International Bond	06/20/2025	USD 172	\$(20,317)	\$(42,293)	\$ 21,976
スワップ合計						<u>\$(43,788)</u>

- (a) 債務不履行証券  
 (b) 変動金利クーポン。2020年12月31日現在で表示された金利。  
 (c) 償還日到来済み債務不履行証券  
 (d) 永久債のため、あらかじめ定められた償還日はない。日付けが表示される場合は、次のコール日を表す。  
 (e) 現物支給 (PIK)  
 (f) AIFMの取締役会の全般的監督の下で確立された手続に従い決定された通り、公正に評価された。  
 (g) 翌日物預金

## 通貨略称:

AUD - オーストラリアドル  
 BRL - ブラジルレアル  
 CNY - 中国元  
 IDR - インドネシアルピア  
 JPY - 日本円  
 USD - 米ドル  
 ZAR - 南アフリカランド

## 用語説明:

CBT - Chicago Board of Trade (シカゴ商品取引所)  
 CISC - Closed Joint Stock Company (非公開株式会社)  
 INTRCONX - Inter-Continental Exchange (インターコンチネンタル取引所)  
 JSC - Joint Stock Company (株式会社)  
 PJSC - Public Joint Stock Company (公開株式会社)

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	中率			
15期(2017年8月21日)	円 10,208		% △0.0	% 64.0	% -	百万円 17,754
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	-	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	-	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	-	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	-	9,159

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年8月19日	円 10,203		% -	% 68.2	% -
8月末	10,202		△0.0	58.9	-
9月末	10,202		△0.0	50.4	-
10月末	10,202		△0.0	56.6	-
11月末	10,202		△0.0	28.3	-
12月末	10,201		△0.0	48.3	-
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	-
2月末	10,201		△0.0	56.6	-
3月末	10,201		△0.0	53.8	-
4月末	10,201		△0.0	59.8	-
5月末	10,201		△0.0	58.1	-
6月末	10,201		△0.0	57.9	-
7月末	10,200		△0.0	55.9	-
(期末) 2021年8月19日	10,200		△0.0	60.1	-

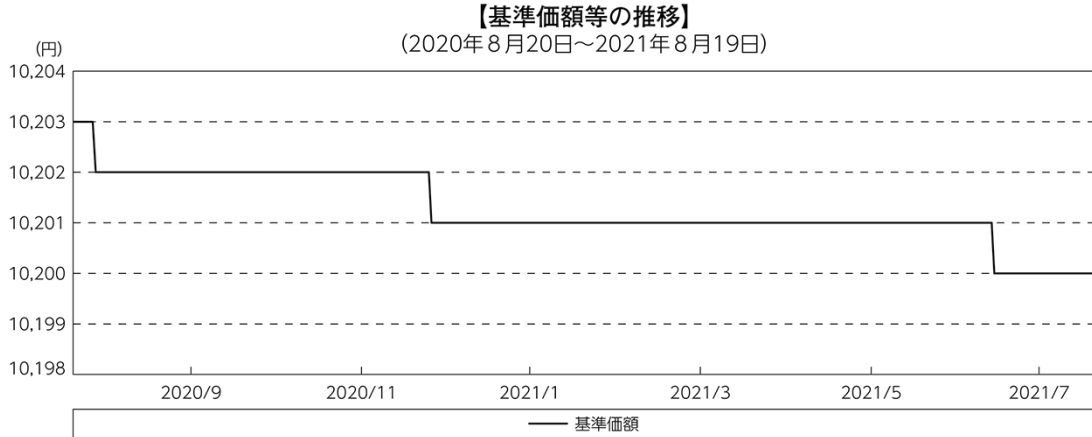
\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。



## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

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

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

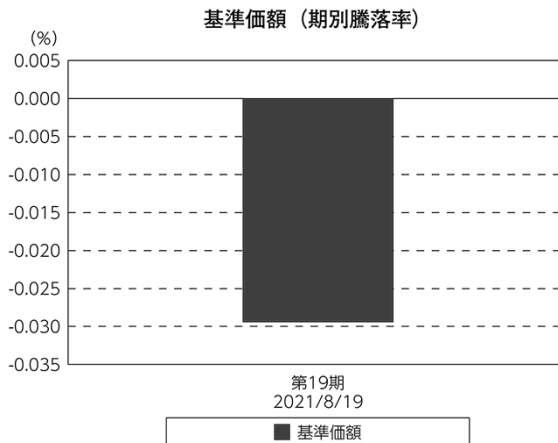
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2020年8月20日～2021年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2020年8月20日～2021年8月19日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	4,656,400	— (3,416,400)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

## その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (200,000)

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年8月20日～2021年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2021年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	1,300,000 (1,300,000)	1,302,420 (1,302,420)	14.2 (14.2)	— (—)	— (—)	— (—)	14.2 (14.2)	
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000 (1,167,000)	1,168,119 (1,168,119)	12.8 (12.8)	— (—)	— (—)	— (—)	12.8 (12.8)	
金融債券	1,230,000 (1,230,000)	1,230,089 (1,230,089)	13.4 (13.4)	— (—)	— (—)	— (—)	13.4 (13.4)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000 (1,800,000)	1,801,060 (1,801,060)	19.7 (19.7)	— (—)	— (—)	— (—)	19.7 (19.7)	
合 計	5,497,000 (5,497,000)	5,501,690 (5,501,690)	60.1 (60.1)	— (—)	— (—)	— (—)	60.1 (60.1)	

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

\* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期		末	
		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702回	1.04	100,000	100,353	2021/12/20	
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,201	2021/10/28	
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	500,520	2021/9/24	
熊本県 公募平成23年度第2回	1.0	340,000	340,645	2021/10/28	
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	200,380	2021/10/25	
広島市 公募平成23年度第5回	1.01	60,000	60,319	2022/2/25	
小 計		1,300,000	1,302,420		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
政保 地方公共団体金融機構債券(8年)第2回	0.502	30,000	30,058	2021/12/24	
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,321	2021/12/28	
首都高速道路 第19回	0.07	500,000	500,131	2021/12/20	
阪神高速道路 第19回	0.02	460,000	460,073	2021/12/20	
成田国際空港 第11回	1.067	100,000	100,534	2022/2/18	
小 計		1,167,000	1,168,119		
<b>金融債券</b>					
商工債券 利付第802回い号	0.06	30,000	30,002	2022/3/25	
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,002	2021/8/27	
しんきん中金債券 利付第322回	0.03	450,000	450,018	2021/9/27	
商工債券 利付(3年)第223回	0.11	500,000	500,053	2021/8/27	
商工債券 利付(3年)第224回	0.11	100,000	100,013	2021/9/27	
小 計		1,230,000	1,230,089		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
中部電力 第522回	0.13	300,000	300,284	2022/4/25	
関西電力 第525回	0.14	100,000	100,050	2021/12/20	
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	600,488	2021/10/22	
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付	0.233	100,000	100,018	2021/9/17	
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	500,000	500,088	2021/10/25	
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	200,129	2021/9/6	
小 計		1,800,000	1,801,060		
合 計		5,497,000	5,501,690		

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	9,159,152,994
コール・ローン等	3,648,709,633
公社債(評価額)	5,501,690,180
未収利息	6,302,831
前払費用	2,450,350
(B) 負債	3,052
未払利息	3,052
(C) 純資産総額(A-B)	9,159,149,942
元本	8,979,256,768
次期繰越損益金	179,893,174
(D) 受益権総口数	8,979,256,768口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,200円

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

## ○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	26,935,137
受取利息	27,892,600
支払利息	△ 957,463
(B) 有価証券売買損益	△ 28,401,101
売買損	△ 28,401,101
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,465,964
(D) 前期繰越損益金	63,039,317
(E) 追加信託差損益金	223,303,118
(F) 解約差損益金	△ 104,983,297
(G) 計(C+D+E+F)	179,893,174
次期繰越損益金(G)	179,893,174

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

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

\* 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Xプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家私売制限付)	1,413,674,178
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーパブル・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーパブル・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(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

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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
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
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) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジリアルコース) 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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信 (ブラジリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信 (ブラジリアルコース) 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
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンプレートン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレートン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ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。