

# 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

## 運用報告書(全体版)

第137期(決算日2022年4月20日) 第138期(決算日2022年5月20日) 第139期(決算日2022年6月20日)  
第140期(決算日2022年7月20日) 第141期(決算日2022年8月22日) 第142期(決算日2022年9月20日)

作成対象期間(2022年3月23日～2022年9月20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/資産複合	
信託期間	2010年10月28日から2025年9月22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、ノムラ・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドークラスAUD受益証券・ファンドークラスAUD受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	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	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスAUD受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスAUD	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行いません。
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	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。
	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	毎決算時に、原則として、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3月および9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、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			債 組 入 比 率	債 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
113期(2020年4月20日)	6,222	20	31.2	0.0	—	98.9	3,603
114期(2020年5月20日)	6,472	20	4.3	0.0	—	99.0	3,687
115期(2020年6月22日)	6,995	20	8.4	0.0	—	98.9	3,932
116期(2020年7月20日)	6,989	20	0.2	0.0	—	98.8	3,864
117期(2020年8月20日)	7,159	20	2.7	0.0	—	99.0	3,899
118期(2020年9月23日)	6,807	20	△ 4.6	0.0	—	98.9	3,605
119期(2020年10月20日)	6,693	20	△ 1.4	0.0	—	98.9	3,472
120期(2020年11月20日)	7,098	20	6.3	0.0	—	99.0	3,573
121期(2020年12月21日)	7,314	20	3.3	0.0	—	99.0	3,567
122期(2021年1月20日)	7,547	20	3.5	0.0	—	99.0	3,620
123期(2021年2月22日)	7,579	20	0.7	0.0	—	98.8	3,547
124期(2021年3月22日)	8,014	20	6.0	0.0	—	98.8	3,698
125期(2021年4月20日)	8,293	20	3.7	0.0	—	98.6	3,756
126期(2021年5月20日)	8,530	20	3.1	0.0	—	98.3	3,811
127期(2021年6月21日)	8,571	20	0.7	0.0	—	98.8	3,757
128期(2021年7月20日)	8,177	20	△ 4.4	0.0	—	98.7	3,531
129期(2021年8月20日)	8,054	20	△ 1.3	0.0	—	98.7	3,426
130期(2021年9月21日)	8,218	20	2.3	0.0	—	98.6	3,473
131期(2021年10月20日)	9,011	20	9.9	0.0	—	98.2	3,757
132期(2021年11月22日)	8,663	20	△ 3.6	0.0	—	98.7	3,506
133期(2021年12月20日)	8,523	20	△ 1.4	0.0	—	98.3	3,394
134期(2022年1月20日)	8,900	20	4.7	0.0	—	98.8	3,501
135期(2022年2月21日)	8,894	20	0.2	0.0	—	98.5	3,468
136期(2022年3月22日)	9,870	20	11.2	0.0	—	98.8	3,779
137期(2022年4月20日)	11,309	20	14.8	0.0	—	98.0	4,235
138期(2022年5月20日)	10,380	20	△ 8.0	0.0	—	98.7	3,822
139期(2022年6月20日)	9,948	20	△ 4.0	0.0	—	98.5	3,679
140期(2022年7月20日)	10,651	20	7.3	0.0	—	98.7	3,908
141期(2022年8月22日)	11,147	20	4.8	0.0	—	98.7	4,067
142期(2022年9月20日)	10,610	20	△ 4.6	0.0	—	98.6	3,787

\* 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 券 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	組 入 比			
第137期	(期 首) 2022年 3月22日	円 9,870	% —	% 0.0	% —	% 98.8	
	3月末	10,711	8.5	0.0	—	98.5	
	(期 末) 2022年 4月20日	11,329	14.8	0.0	—	98.0	
第138期	(期 首) 2022年 4月20日	11,309	—	0.0	—	98.0	
	4月末	10,737	△ 5.1	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2022年 5月20日	10,400	△ 8.0	0.0	—	98.7	
第139期	(期 首) 2022年 5月20日	10,380	—	0.0	—	98.7	
	5月末	10,831	4.3	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2022年 6月20日	9,968	△ 4.0	0.0	—	98.5	
第140期	(期 首) 2022年 6月20日	9,948	—	0.0	—	98.5	
	6月末	10,372	4.3	0.0	—	98.7	
	(期 末) 2022年 7月20日	10,671	7.3	0.0	—	98.7	
第141期	(期 首) 2022年 7月20日	10,651	—	0.0	—	98.7	
	7月末	11,029	3.5	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2022年 8月22日	11,167	4.8	0.0	—	98.7	
第142期	(期 首) 2022年 8月22日	11,147	—	0.0	—	98.7	
	8月末	10,953	△ 1.7	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2022年 9月20日	10,630	△ 4.6	0.0	—	98.6	

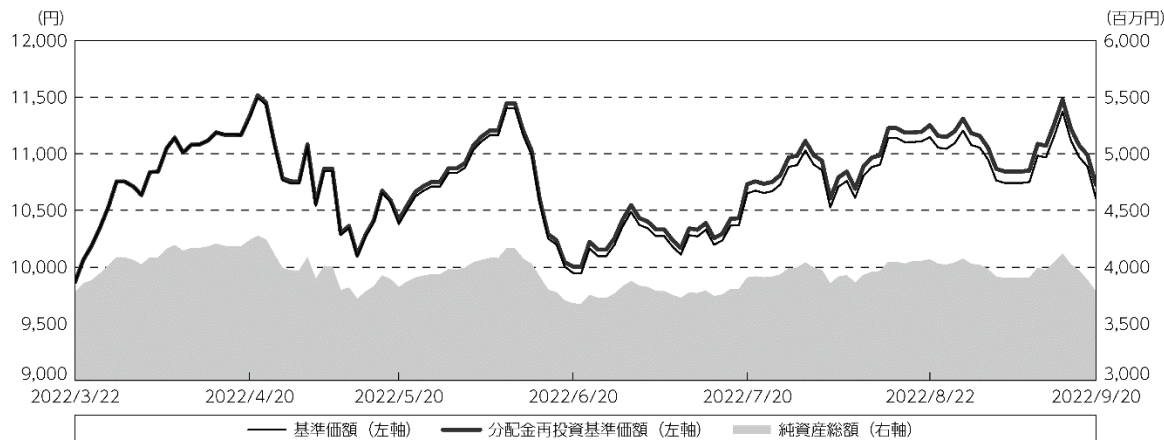
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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137期首：9,870円

第142期末：10,610円(既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：8.7%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022年3月22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

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)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世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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/豪ドルの為替変動

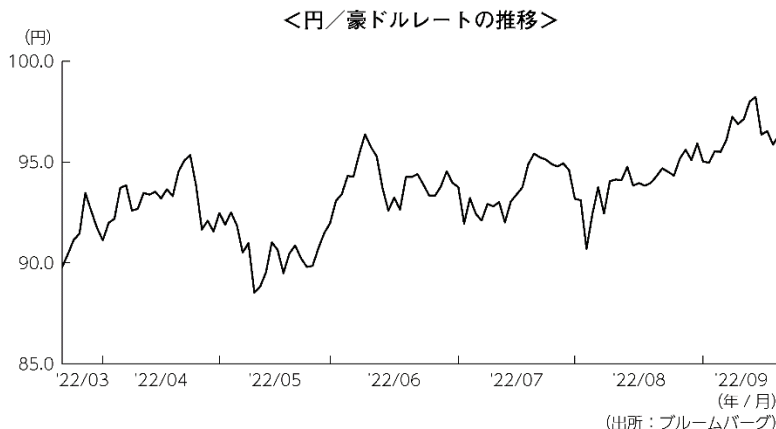
### ○投資環境

インフラ関連株式市場は、当初作成期首から2022年4月中旬にかけて、FOMC(米連邦公開市場委員会)の利上げが市場予想通りだったことや、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇しました。その後、FRB(米連邦準備制度理事会)の理事が資産圧縮を「5月にも急ピッチで始める」と発言するなど、金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことなどから、5月中旬にかけて下落しましたが、物価上昇への過度な警戒感が和らいだこ

などにより上昇しました。6月に入ると、5月の米国CPI（消費者物価指数）上昇率が4月と比較して加速したことで、FRBが金融引き締めを強化するとの警戒感が高まり、大きく下落しました。6月中旬から8月中旬までは、米国の過度な金融引き締め懸念が後退したことや、ロシアからの欧州向け天然ガス供給の再開見通しを受けて不安感が後退したことなどから上昇しました。当作成期末にかけては、ワイオミング州のジャクソンホールで開かれた経済シンポジウムにおいてFRBのパウエル議長がインフレ抑制を最優先に利上げを継続する方針を示したことで、早期の利下げ期待が後退したことから下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

### <為替レート>

豪ドルの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [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]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD] および [野村マネー マザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

#### [ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD]

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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。

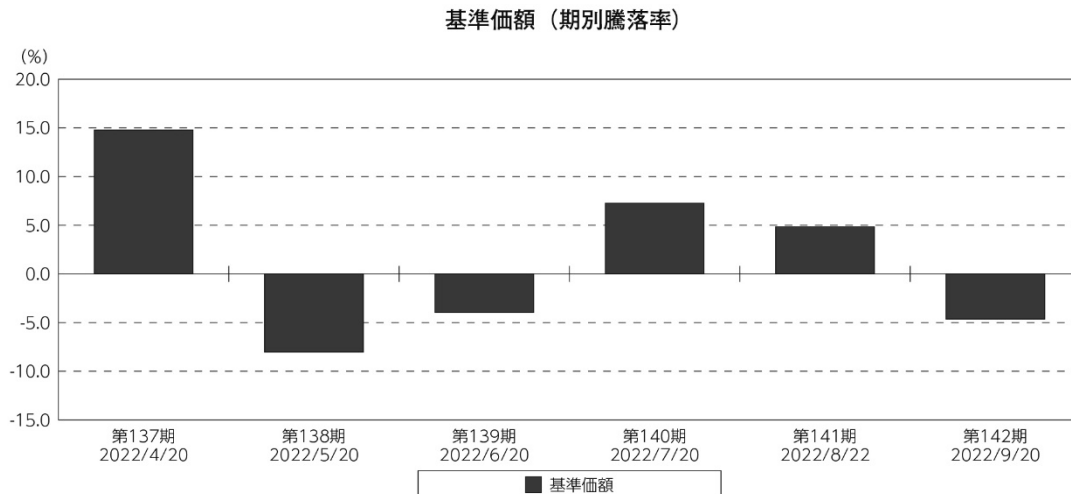
#### [野村マネー マザーファンド]

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、各期毎の利子・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137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
	2022年3月23日～ 2022年4月20日	2022年4月21日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.177%	20 0.192%	20 0.201%	20 0.187%	20 0.179%	20 0.188%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	8,440	8,455	8,469	8,492	8,514	8,530

(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】

【ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD】  
受益証券および【野村マネー マザーファンド】受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD】受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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・リターンの最大化を目指します。

なお、米ドル建以外の資産に投資を行なった場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。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、組入資産について、原則として米ドルを売り、豪ドルを買う為替取引を行ないます。

現在の不確実性の高い市場環境では、安定的な利益成長が見込まれる資産クラスが選好されると考えております。過去の景気後退期においても、長期契約や規制に守られた事業を行なっているインフラ関連株の業績は安定しており、また、世界的に低金利環境が継続することが想定されることから、安定的なキャッシュフロー（現金収支）による業績の安定性と高配当性、強固な財務・経営基盤を持つインフラ関連株は魅力的な資産クラスになると考えられます。中長期的な観点では、運輸・輸送やパイプライン、公益事業などのインフラ設備は世界的に需要増が続いており、今後も旺盛なインフラ需要増を背景に、インフラ関連企業の収益成長が期待出来るものと考えております。また、5G（第5世代移動通信システム）投資の恩恵を受けられる通信などへの投資も長期的なテーマとして考えております。MLPIについては、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）が良好で、安定的なキャッシュフローを生み出せると考えられる銘柄に投資を行なってまいります。

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、よろしくお願いいたします。

### ※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

(2022年3月23日～2022年9月20日)

項 目	第137期～第142期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	49	0.455	(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)	(0.165)	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 ）	(30)	(0.274)	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	0.002	(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 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	49	0.457	
作成期間の平均基準価額は、10,772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。

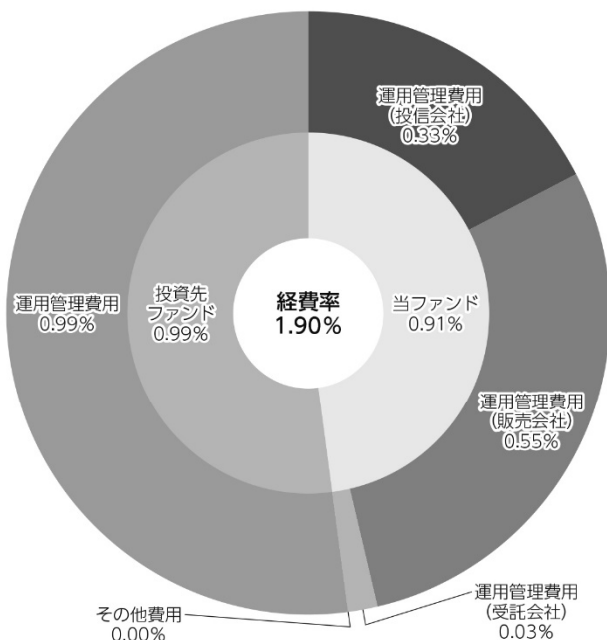
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.90%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	1.90
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2022年3月23日～2022年9月20日)

## 投資信託証券

銘柄		第137期～第142期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD	12,162	88,713	45,622	341,658

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年3月23日～2022年9月20日)

## 利害関係人との取引状況

<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>  
該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第137期～第142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 6,159	百万円 30	% 0.5	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証券株式会社です。

## ○組入資産の明細

(2022年9月20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136期末	第142期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスAUD	543,691	510,231	3,733,870	98.6
合計	543,691	510,231	3,733,870	98.6

\*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136期末	第142期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 984	千口 984	千円 1,003

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年9月20日現在)

項 目	第142期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,733,870	% 96.9
野村マネー マザーファンド	1,003	0.0
コール・ローン等、その他	120,175	3.1
投資信託財産総額	3,855,048	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137期末	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末
	2022年4月20日現在	2022年5月20日現在	2022年6月20日現在	2022年7月20日現在	2022年8月22日現在	2022年9月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,261,157,611	3,835,226,888	3,742,302,796	3,919,814,702	4,111,954,013	3,855,048,501
コール・ローン等	68,093,408	59,669,808	115,231,313	63,092,896	94,878,087	62,569,354
投資信託受益証券(評価額)	4,152,558,567	3,774,553,242	3,626,067,645	3,855,717,968	4,016,072,088	3,733,870,458
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,838	1,003,838	1,003,838	1,003,838	1,003,838	1,003,838
未収入金	39,501,798	—	—	—	—	57,604,851
(B) 負債	25,894,556	12,369,028	62,430,077	11,538,109	44,258,616	67,793,310
未払金	—	—	43,702,110	—	26,904,793	—
未払収益分配金	7,490,174	7,365,965	7,398,443	7,338,657	7,298,007	7,138,887
未払解約金	15,435,478	2,004,140	8,255,533	1,356,055	6,767,909	57,758,015
未払信託報酬	2,958,201	2,988,111	3,062,871	2,833,140	3,276,050	2,885,903
未払利息	22	20	62	26	26	83
その他未払費用	10,681	10,792	11,058	10,231	11,831	10,422
(C) 純資産総額(A-B)	4,235,263,055	3,822,857,860	3,679,872,719	3,908,276,593	4,067,695,397	3,787,255,191
元本	3,745,087,330	3,682,982,972	3,699,221,928	3,669,328,867	3,649,003,812	3,569,443,811
次期繰越損益金	490,175,725	139,874,888	△ 19,349,209	238,947,726	418,691,585	217,811,380
(D) 受益権総口数	3,745,087,330口	3,682,982,972口	3,699,221,928口	3,669,328,867口	3,649,003,812口	3,569,443,811口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,309円	10,380円	9,948円	10,651円	11,147円	10,610円

(注) 第137期首元本額は3,829,189,690円、第137～142期中追加設定元本額は105,950,069円、第137～142期中一部解約元本額は365,695,948円、1口当たり純資産額は、第137期1.1309円、第138期1.0380円、第139期0.9948円、第140期1.0651円、第141期1.1147円、第142期1.0610円です。

## ○損益の状況

項 目	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
	2022年3月23日～ 2022年4月20日	2022年4月21日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,963,969	15,680,236	15,515,150	15,697,911	15,556,355	15,345,794
受取配当金	15,964,250	15,680,769	15,516,131	15,698,698	15,556,869	15,347,282
支払利息	△ 281	△ 533	△ 981	△ 787	△ 514	△ 1,488
(B) 有価証券売買損益	533,233,247	△ 347,659,961	△ 169,103,196	252,395,248	174,827,739	△ 197,308,394
売買益	539,701,106	1,769,614	2,576,167	253,151,707	175,785,828	1,325,019
売買損	△ 6,467,859	△ 349,429,575	△ 171,679,363	△ 756,459	△ 958,089	△ 198,633,413
(C) 信託報酬等	△ 2,968,882	△ 2,998,908	△ 3,073,929	△ 2,843,371	△ 3,287,881	△ 2,896,325
(D) 当期損益金(A+B+C)	546,228,334	△ 334,978,628	△ 156,661,975	265,249,788	187,096,213	△ 184,858,925
(E) 前期繰越損益金	△ 715,197,150	△ 173,244,115	△ 508,773,540	△ 666,090,911	△ 402,451,354	△ 217,442,694
(F) 追加信託差損益金	666,634,715	655,463,596	653,484,749	647,127,506	641,344,733	627,251,886
(配当等相当額)	( 2,036,667,440)	( 2,003,427,045)	( 2,031,556,979)	( 2,017,110,665)	( 2,014,952,417)	( 1,971,502,679)
(売買損益相当額)	(△1,370,032,725)	(△1,347,963,449)	(△1,378,072,230)	(△1,369,983,159)	(△1,373,607,684)	(△1,344,250,793)
(G) 計(D+E+F)	497,665,899	147,240,853	△ 11,950,766	246,286,383	425,989,592	224,950,267
(H) 収益分配金	△ 7,490,174	△ 7,365,965	△ 7,398,443	△ 7,338,657	△ 7,298,007	△ 7,138,887
次期繰越損益金(G+H)	490,175,725	139,874,888	△ 19,349,209	238,947,726	418,691,585	217,811,380
追加信託差損益金	666,634,715	655,463,596	653,484,749	647,127,506	641,344,733	627,251,886
(配当等相当額)	( 2,036,667,440)	( 2,003,427,045)	( 2,031,556,979)	( 2,017,110,671)	( 2,014,952,417)	( 1,971,502,681)
(売買損益相当額)	(△1,370,032,725)	(△1,347,963,449)	(△1,378,072,230)	(△1,369,983,165)	(△1,373,607,684)	(△1,344,250,795)
分配準備積立金	1,124,488,987	1,110,829,448	1,101,608,521	1,099,031,373	1,092,158,350	1,073,431,586
繰越損益金	△1,300,947,977	△1,626,418,156	△1,774,442,479	△1,507,211,153	△1,314,811,498	△1,482,872,092

\* 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(2022年3月23日～2022年9月20日)は以下の通りです。

項 目	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
	2022年3月23日～ 2022年4月20日	2022年4月21日～ 2022年5月20日	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	15,877,831円	12,681,652円	12,441,595円	15,531,633円	15,288,031円	12,449,812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	2,036,667,440円	2,003,427,045円	2,031,556,979円	2,017,110,671円	2,014,952,417円	1,971,502,681円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,116,101,330円	1,105,513,761円	1,096,565,369円	1,090,838,397円	1,084,168,326円	1,068,120,661円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,168,646,601円	3,121,622,458円	3,140,563,943円	3,123,480,701円	3,114,408,774円	3,052,073,154円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,460円	8,475円	8,489円	8,512円	8,534円	8,550円
g. 分配金	7,490,174円	7,365,965円	7,398,443円	7,338,657円	7,298,007円	7,138,887円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

ノムラ・カレンシー・ファンドー  
グローバル・インフラ・ストック・ファンドー  
クラスJPY、クラスUSD、クラスAUD、クラスBRL、  
通貨セレクトクラス

2021年6月30日決算

(計算期間:2020年7月1日～2021年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等
運 用 方 針	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行ないます。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	リーフ・アメリカ・エル・エル・シー ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

\* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

## 運用計算書

2021年6月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>		
受取配当金等(源泉徴収税控除後)		40,935,392
収益合計		<u>40,935,392</u>
<b>費用</b>		
投資顧問報酬	10,298,893	
管理費用	814,036	
保管費用	349,575	
その他税	40,954,964	
当座借越利息	694	
取引銀行報酬	101,288	
銀行手数料	52,680	
受託報酬	232,850	
法務報酬	4,017	
立替費用	58,139	
専門家報酬	37,830	
雑費用	956,698	
費用合計		<u>53,861,664</u>
<b>純投資損益</b>		<u>(12,926,272)</u>
投資有価証券売買に係る損益	36,056,427	
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(47,945,269)	
<b>当期実現純損益</b>		<u>(11,888,842)</u>
投資有価証券評価差損益	186,224,852	
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	15,712,462	
<b>当期評価差損益</b>		<u>201,937,314</u>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>		<u><u>177,122,200</u></u>

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class JPY Units (in JPY)	9,216	572,136	5,272,898,574
Class USD Units (in JPY)	7,389	13,183,664	97,415,215,944
Class AUD Units (in JPY)	6,008	765,748	4,600,903,524
Class BRL Units (in JPY)	2,346	4,734,286	11,108,882,369
Currency Select Class Units (in JPY)	5,018	770,878	3,867,880,586



## 組入資産明細

2021年6月30日現在

(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		<b>オーストラリア</b>		
普通株	3,672,247	TRANSURBAN GROUP	39,280,879	3.55
	3,786,404	SYDNEY AIRPORT	16,479,724	1.49
			<u>55,760,603</u>	<u>5.04</u>
		オーストラリア計	<u>55,760,603</u>	<u>5.04</u>
		<b>バミューダ諸島</b>		
普通株	748,000	CHINA GAS HOLDIN	2,282,975	0.21
			<u>2,282,975</u>	<u>0.21</u>
		バミューダ諸島計	<u>2,282,975</u>	<u>0.21</u>
		<b>カナダ</b>		
普通株	1,323,956	TC ENERGY CORP	65,506,348	5.93
	1,150,560	ENBRIDGE INC	46,059,542	4.16
	1,336,306	PEMBINA PIPELINE CORP	42,457,847	3.84
	614,760	GIBSON ENERGY INC	11,777,017	1.06
	431,931	HYDRO ONE LTD	10,438,119	0.94
			<u>176,238,873</u>	<u>15.93</u>
		カナダ計	<u>176,238,873</u>	<u>15.93</u>
		<b>フランス</b>		
普通株	299,604	VINCI SA	32,086,739	2.90
	1,094,300	GETLINK SE	17,125,603	1.55
			<u>49,212,342</u>	<u>4.45</u>
		フランス計	<u>49,212,342</u>	<u>4.45</u>
		<b>香港</b>		
普通株	10,294,200	HONG KONG & CHINA GAS	15,987,886	1.45
			<u>15,987,886</u>	<u>1.45</u>
		香港計	<u>15,987,886</u>	<u>1.45</u>
		<b>イタリア</b>		
普通株	2,352,240	SNAM SPA	13,647,088	1.23

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	1,610,557	TERNA SPA	12,044,700	1.09
		イタリア計	25,691,788	2.32
		メキシコ	25,691,788	2.32
普通株	129,287	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	13,819,487	1.25
		メキシコ計	13,819,487	1.25
		ニュージーランド	13,819,487	1.25
普通株	1,623,767	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	8,256,263	0.75
		ニュージーランド計	8,256,263	0.75
		スペイン	8,256,263	0.75
普通株	2,249,880	FERROVIAL SA	66,270,200	5.99
	112,129	AENA SME SA	18,455,417	1.67
		スペイン計	84,725,617	7.66
		スイス	84,725,617	7.66
普通株	18,560	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	3,080,081	0.28
		スイス計	3,080,081	0.28
		イギリス	3,080,081	0.28
普通株	4,650,945	NATIONAL GRID PLC	59,234,669	5.35
	561,447	SEVERN TRENT PLC	19,421,909	1.76
		イギリス計	78,656,578	7.11
		アメリカ	78,656,578	7.11
合資会社	2,715,479	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	65,524,508	5.92
	3,149,084	ENERGY TRANSFER LP	33,474,763	3.03
	341,189	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	16,687,554	1.51
	394,072	MPLX LP	11,668,472	1.05
			127,355,297	11.51
普通株	450,803	CROWN CASTLE INTL CORP	87,951,664	7.96

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
568,868	SEMPRA ENERGY	75,363,633	6.81
659,714	CHENIERE ENERGY INC	57,223,592	5.17
1,842,660	WILLIAMS COS INC	48,922,623	4.42
673,797	EDISON INTERNATIONAL	38,958,943	3.52
338,940	AMEREN CORPORATION	27,128,758	2.45
500,069	TARGA RESOURCES CORP	22,228,067	2.01
852,099	NISOURCE INC	20,876,426	1.89
73,760	AMERICAN WATER WORKS CO INC	11,368,629	1.03
116,290	ATMOS ENERGY CORP	11,176,632	1.01
133,189	EVERSOURCE ENERGY	10,687,085	0.97
118,290	SPIRE INC	8,548,818	0.77
		<u>420,434,870</u>	<u>38.01</u>
	アメリカ計	<u>547,790,167</u>	<u>49.52</u>
	<b>投資有価証券合計</b>	<b><u>1,061,502,660</u></b>	<b><u>95.97</u></b>

## 外国為替先渡し契約

2021年6月30日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期日	未実現損益(米ドル)
BRL 151,045,656	USD 29,758,000	August 03, 2021	601,085
BRL 100,732,919	USD 19,834,000	August 03, 2021	412,588
BRL 99,223,500	USD 19,609,000	August 03, 2021	334,206
BRL 99,183,302	USD 19,609,000	August 03, 2021	326,127
USD 230,925	JPY 25,300,000	July 08, 2021	2,044
USD 76,217	JPY 8,348,250	July 08, 2021	693
USD 55,983	JPY 6,131,950	July 08, 2021	509
USD 31,926	JPY 3,500,000	July 08, 2021	263
USD 31,929	JPY 3,500,000	July 20, 2021	263
AUD 21,840	USD 16,804	July 20, 2021	(385)
AUD 21,841	USD 16,804	July 08, 2021	(385)
USD 142,033	JPY 15,750,000	July 08, 2021	(452)
USD 142,047	JPY 15,750,000	July 20, 2021	(453)
USD 230,861	JPY 25,600,000	July 08, 2021	(735)
USD 230,883	JPY 25,600,000	July 20, 2021	(737)
JPY 284,970,266	USD 2,603,674	July 08, 2021	(25,631)
BRL 13,654,000	USD 2,538,720	July 08, 2021	213,549
BRL 10,054,000	USD 1,892,410	July 21, 2021	131,382
MXN 47,600,000	USD 2,314,432	August 20, 2021	72,654
MXN 46,400,000	USD 2,276,328	July 08, 2021	63,375
BRL 9,400,000	USD 1,831,769	August 06, 2021	56,817
BRL 8,200,000	USD 1,617,548	August 20, 2021	26,904
MXN 39,500,000	USD 1,962,108	August 06, 2021	22,347
MXN 24,900,000	USD 1,243,551	July 21, 2021	9,960
BRL 1,100,000	USD 217,228	August 06, 2021	3,777
MXN 4,900,000	USD 244,279	July 21, 2021	2,396
IDR 30,250,000,000	USD 2,074,333	August 27, 2021	1,419

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
IDR	1,300,000,000	USD	91,061	July 16, 2021	(1,531)
INR	10,000,000	USD	135,556	August 13, 2021	(1,798)
INR	142,500,000	USD	1,905,332	August 27, 2021	(2,301)
IDR	5,600,000,000	USD	390,625	July 30, 2021	(5,372)
INR	114,100,000	USD	1,536,772	July 16, 2021	(5,768)
ZAR	28,380,000	USD	1,978,713	August 27, 2021	(7,813)
INR	31,000,000	USD	423,381	July 30, 2021	(8,074)
ZAR	12,080,000	USD	851,865	July 16, 2021	(8,149)
USD	527,673	BRL	2,700,000	July 08, 2021	(16,572)
IDR	16,250,000,000	USD	1,138,034	July 16, 2021	(18,893)
INR	91,000,000	USD	1,237,623	August 13, 2021	(20,426)
IDR	29,750,000,000	USD	2,067,580	July 30, 2021	(20,926)
IDR	22,650,000,000	USD	1,579,718	August 13, 2021	(23,494)
INR	105,000,000	USD	1,430,459	July 30, 2021	(23,774)
ZAR	16,120,000	USD	1,165,177	July 30, 2021	(41,438)
ZAR	15,720,000	USD	1,148,537	August 13, 2021	(54,749)
USD	110,277	AUD	142,676	July 08, 2021	3,024
USD	84,097	AUD	108,334	July 08, 2021	2,659
USD	44,761	AUD	57,849	July 08, 2021	1,275
USD	21,184	AUD	27,289	July 08, 2021	670
USD	15,986	AUD	20,660	July 08, 2021	455
USD	316,295	BRL	1,572,382	August 03, 2021	258
USD	43,811	AUD	58,148	July 08, 2021	100
USD	43,811	AUD	58,145	July 20, 2021	100
USD	26,196	BRL	129,956	August 03, 2021	76
JPY	7,250,000	USD	65,524	July 20, 2021	71
JPY	7,250,000	USD	65,518	July 08, 2021	70
USD	15,362	BRL	76,372	August 03, 2021	13
USD	44,560	AUD	59,394	July 08, 2021	(89)
USD	44,560	AUD	59,391	July 20, 2021	(89)
JPY	4,750,000	USD	43,150	July 20, 2021	(174)
JPY	4,750,000	USD	43,146	July 08, 2021	(175)
USD	60,929	BRL	310,800	August 03, 2021	(1,539)
USD	343,750	BRL	1,753,473	August 03, 2021	(8,685)
USD	1,627,764	BRL	8,188,378	August 03, 2021	(18,040)
BRL	77,424,360	USD	15,642,548	August 03, 2021	(80,812)
JPY	2,766,204,389	USD	25,230,160	July 20, 2021	(202,501)
JPY	2,460,852,123	USD	22,489,977	July 08, 2021	(227,354)
AUD	29,284,080	USD	22,580,688	July 20, 2021	(565,756)
AUD	22,943,515	USD	17,819,907	July 08, 2021	(572,610)
USD	178,053,142	CAD	215,738,322	July 06, 2021	4,035,801
USD	161,619,265	EUR	132,986,085	July 06, 2021	3,332,648
USD	81,391,703	GBP	57,508,141	July 06, 2021	1,848,038
USD	56,509,907	AUD	73,525,015	July 06, 2021	1,239,602
USD	8,616,830	NZD	11,933,121	July 06, 2021	270,918
USD	3,302,080	CHF	2,977,380	July 06, 2021	72,118
					11,122,574

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

**野村アセットマネジメント**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

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

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

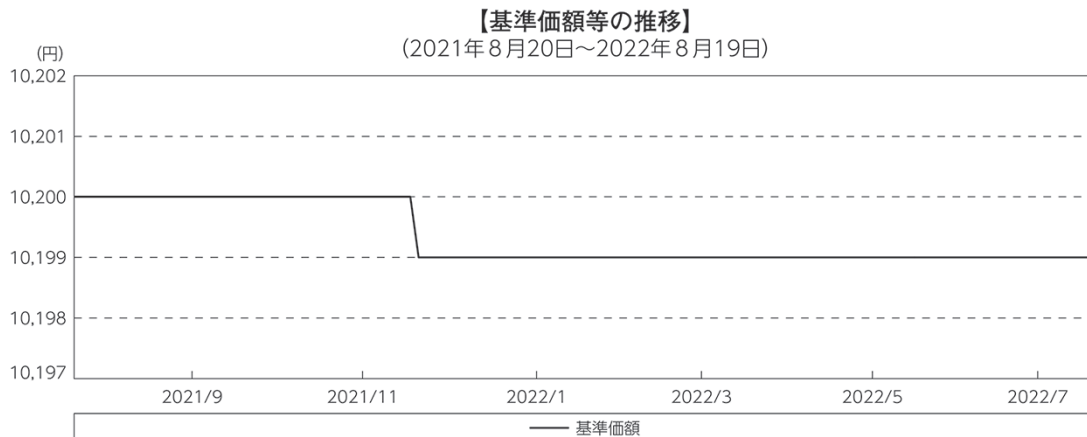
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2021年8月19日	円 10,200		% —	% 60.1	% —
8月末	10,200		0.0	56.8	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—
5月末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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

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

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

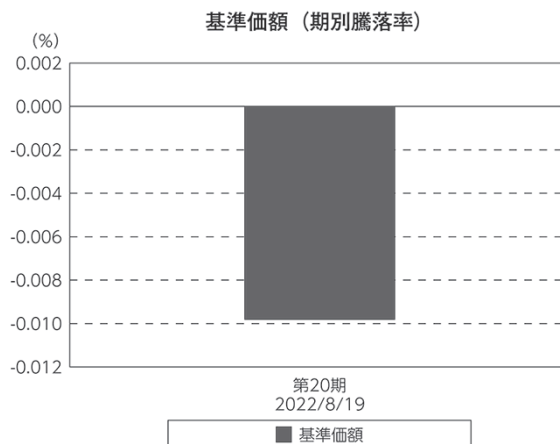
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



## ○1万口当たりの費用明細

(2021年8月20日～2022年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2021年8月20日～2022年8月19日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分です。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年8月20日～2022年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

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

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

## ○組入資産の明細

(2022年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当		期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	750,000 ( 750,000)	750,520 ( 750,520)	9.6 ( 9.6)	— (—)	— (—)	— (—)	9.6 ( 9.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,430,000 (2,430,000)	2,431,889 (2,431,889)	31.0 (31.0)	— (—)	— (—)	— (—)	31.0 (31.0)
金融債券	530,000 ( 530,000)	530,049 ( 530,049)	6.8 ( 6.8)	— (—)	— (—)	— (—)	6.8 ( 6.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	800,000 ( 800,000)	800,923 ( 800,923)	10.2 (10.2)	— (—)	— (—)	— (—)	10.2 (10.2)
合 計	4,510,000 (4,510,000)	4,513,382 (4,513,382)	57.5 (57.5)	— (—)	— (—)	— (—)	57.5 (57.5)

\* ( ) 内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円
東京都 公募第711回	0.82	300,000	300,218
福岡県 公募平成24年度第4回	0.84	50,000	50,007
千葉県 公募平成24年度第5回	0.82	100,000	100,074
共同発行市場地方債 公募第114回	0.82	300,000	300,220
小 計		750,000	750,520
<b>特殊債券(除く金融債)</b>			
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回	0.796	300,000	300,221
日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第13回	2.28	150,000	150,305
地方公共団体金融機構債券 第40回	0.825	110,000	110,101
地方公共団体金融機構債券 第41回	0.801	100,000	100,146
地方公共団体金融機構債券 第42回	0.801	40,000	40,086
日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債	0.825	300,000	300,456
都市再生債券 財投機関債第68回	0.854	200,000	200,159
都市再生債券 財投機関債第71回	0.767	200,000	200,131
日本学生支援債券 財投機関債第60回	0.001	300,000	300,000
日本学生支援債券 財投機関債第61回	0.001	100,000	100,000
国際協力機構債券 第14回財投機関債	0.825	300,000	300,221
東日本高速道路 第48回	0.09	100,000	100,032
西日本高速道路 第37回	0.09	130,000	130,016
西日本高速道路 第38回	0.09	100,000	100,010
小 計		2,430,000	2,431,889
<b>金融債券</b>			
商工債券 利付第811回い号	0.17	30,000	30,018
しんきん中金債券 利付第333回	0.09	200,000	200,011
商工債券 利付(3年)第236回	0.02	300,000	300,019
小 計		530,000	530,049
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>			
伊藤忠商事 第67回社債間限定同順位特約付	0.964	100,000	100,052
東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	100,408
三井不動産 第46回社債間限定同順位特約付	0.964	200,000	200,063
三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	300,000	300,205
電源開発 第35回社債間限定同順位特約付	1.126	100,000	100,193
小 計		800,000	800,923
合 計		4,510,000	4,513,382

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,513,382	57.5
コール・ローン等、その他	3,340,370	42.5
投資信託財産総額	7,853,752	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	7,853,752,692
コール・ローン等	3,326,621,034
公社債(評価額)	4,513,382,357
未収利息	7,215,305
前払費用	6,533,996
(B) 負債	3,470,854
未払解約金	3,470,000
未払利息	854
(C) 純資産総額(A-B)	7,850,281,838
元本	7,697,164,972
次期繰越損益金	153,116,866
(D) 受益権総口数	7,697,164,972口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

## ○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	23,315,784
受取利息	23,990,043
支払利息	△ 674,259
(B) 有価証券売買損益	△ 24,456,523
売買損	△ 24,456,523
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,140,739
(D) 前期繰越損益金	179,893,174
(E) 追加信託差損益金	63,852,596
(F) 解約差損益金	△ 89,488,165
(G) 計(C+D+E+F)	153,116,866
次期繰越損益金(G)	153,116,866

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	1,941,761,887
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	1,503,668,510
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	1,248,281,712
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	441,709,194
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	188,174,367
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	128,372,175
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	982,898

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCD投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020

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

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

## 〇お知らせ

該当事項はございません。