

# 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143期(決算日2022年10月20日) 第144期(決算日2022年11月21日) 第145期(決算日2022年12月20日)  
第146期(決算日2023年1月20日) 第147期(決算日2023年2月20日) 第148期(決算日2023年3月20日)

作成対象期間(2022年9月21日～2023年3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。
	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であ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	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入 比	資 信 託 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配 金	騰 落 中 率							
119期(2020年10月20日)	円 6,693	円 20	% △ 1.4	% 0.0	% —	% 98.9	百万円 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			
143期(2022年10月20日)	9,330	20	△11.9	0.0	—	99.0	3,314			
144期(2022年11月21日)	9,975	20	7.1	0.0	—	98.7	3,522			
145期(2022年12月20日)	9,467	20	△ 4.9	0.0	—	98.6	3,316			
146期(2023年1月20日)	9,488	20	0.4	0.0	—	98.8	3,266			
147期(2023年2月20日)	9,890	20	4.4	0.0	—	98.7	3,375			
148期(2023年3月20日)	9,124	20	△ 7.5	0.0	—	98.6	3,100			

\*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	騰 落 率		債 券 組 入 比	債 券 先 物 比	投 資 信 託 証 組 入 比	信 託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第143期	(期 首) 2022年 9 月20日	円 10,610	% -	% -	% 0.0	% -	% -	% 98.6
	9 月末	9,385	△11.5		0.0	-		98.6
	(期 末) 2022年10月20日	9,350	△11.9		0.0	-		99.0
第144期	(期 首) 2022年10月20日	9,330	-		0.0	-		99.0
	10 月末	9,709	4.1		0.0	-		99.0
	(期 末) 2022年11月21日	9,995	7.1		0.0	-		98.7
第145期	(期 首) 2022年11月21日	9,975	-		0.0	-		98.7
	11 月末	10,019	0.4		0.0	-		98.9
	(期 末) 2022年12月20日	9,487	△ 4.9		0.0	-		98.6
第146期	(期 首) 2022年12月20日	9,467	-		0.0	-		98.6
	12 月末	9,448	△ 0.2		0.0	-		98.8
	(期 末) 2023年 1 月20日	9,508	0.4		0.0	-		98.8
第147期	(期 首) 2023年 1 月20日	9,488	-		0.0	-		98.8
	1 月末	9,898	4.3		0.0	-		98.9
	(期 末) 2023年 2 月20日	9,910	4.4		0.0	-		98.7
第148期	(期 首) 2023年 2 月20日	9,890	-		0.0	-		98.7
	2 月末	9,667	△ 2.3		0.0	-		98.8
	(期 末) 2023年 3 月20日	9,144	△ 7.5		0.0	-		98.6

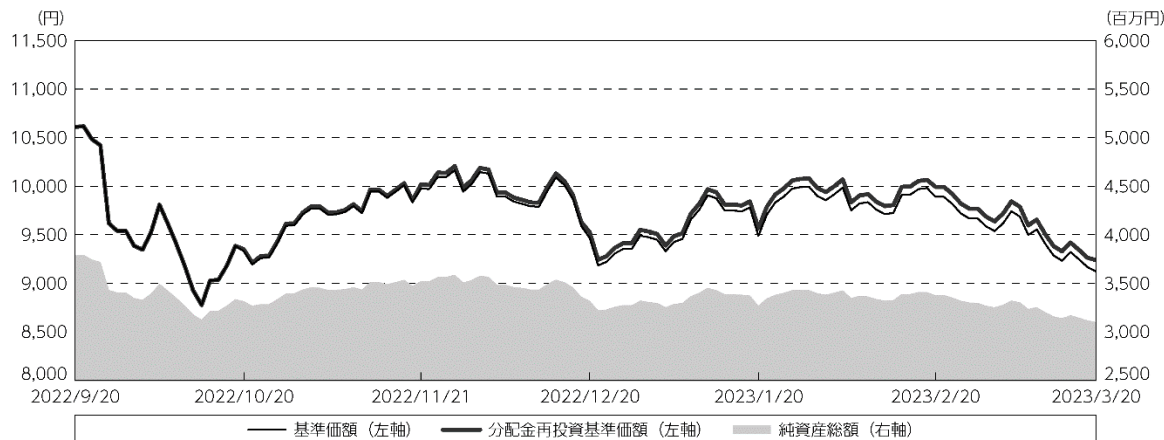
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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143期首：10,610円

第148期末：9,124円(既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△12.9%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2022年9月20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10月中旬にかけて、堅調な9月の米雇用統計で労働需給のひっ迫が確認されたことから、米国の積極的な金融引き締め継続への警戒が再燃し下落しました。10月下旬以降は、米金融当局が年内に利上げペースの減速を協議する可

能性を一部メディアが報じたことなどが好感され上昇、その後も米国の利上げペースの減速期待などを背景に上昇しました。2023年2月上旬から当作成期末にかけては、1月の米雇用統計が市場予想を大幅に上回る労働需給のひっ迫を示したことや、1月のCPI（消費者物価指数）上昇率などが市場予想を上回ったことなどから、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ長期化への警戒から下落し、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・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・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・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。

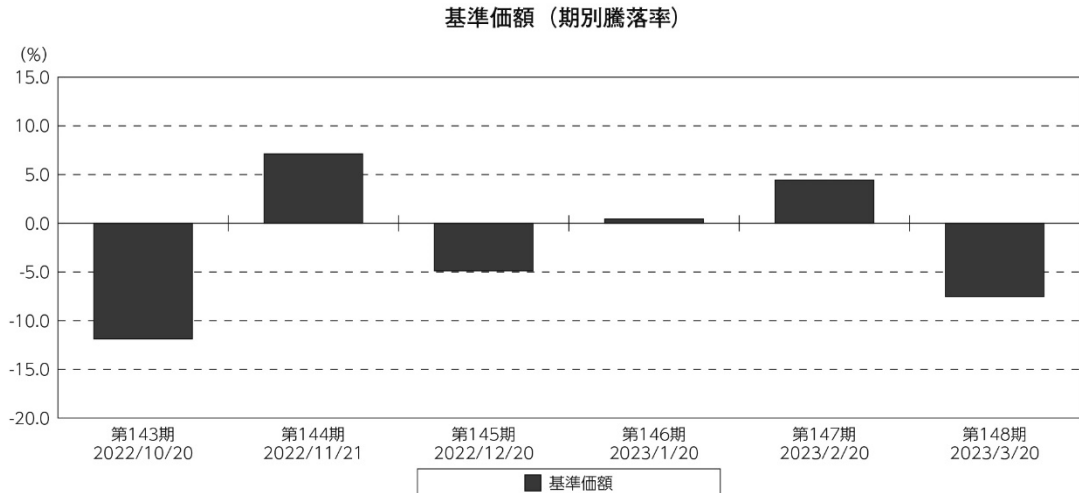
### [野村マネー マザーファンド]

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143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
	2022年9月21日～ 2022年10月20日	2022年10月21日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月20日	2022年12月21日～ 2023年1月20日	2023年1月21日～ 2023年2月20日	2023年2月21日～ 2023年3月20日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.214%	0.200%	0.211%	0.210%	0.202%	0.219%
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	8,546	8,569	8,585	8,602	8,625	8,641

(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。また、それぞれのインフラセクターにおいて、インフレを考慮した価格見直しが行なわれたり、利用料がインフレに連動する契約になっているものもあるなど、インフレへの対応を柔軟に行なうことが出来ると考えております。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。MLP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9月21日～2023年3月20日）

項 目	第143期～第148期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	44	0.453	(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 ）	(16)	(0.164)	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 ）	(26)	(0.273)	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	44	0.455	
作成期間の平均基準価額は、9,687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。

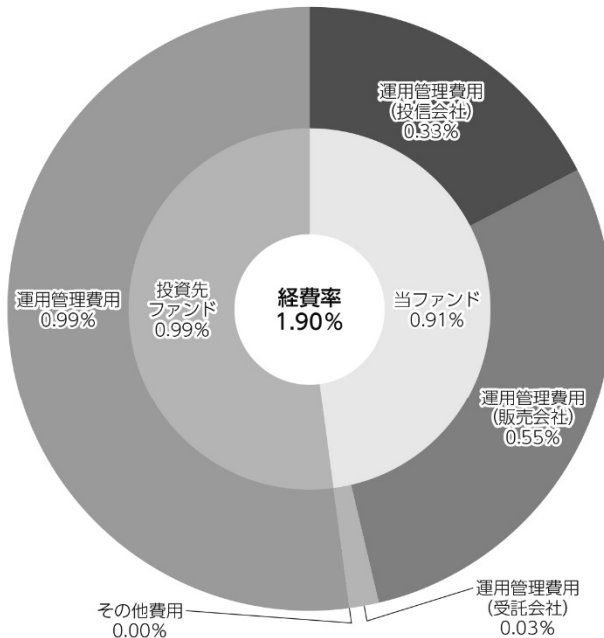
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*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9月21日～2023年3月20日)

## 投資信託証券

銘柄		第143期～第148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	1,342	8,300	19,766	131,041

\*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9月21日～2023年3月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2023年3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142期末	第148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	510,231	491,807	3,056,580	98.6
	合計	510,231	491,807	3,056,580	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142期末	第148期末	
		口数	口数	評価額
	野村マネー マザーファンド	984	984	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

(2023年3月20日現在)

項 目	第148期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 3,056,580	% 98.2
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	54,088	1.8
投資信託財産総額	3,111,671	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143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末
	2022年10月20日現在	2022年11月21日現在	2022年12月20日現在	2023年1月20日現在	2023年2月20日現在	2023年3月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,330,936,402	3,533,054,387	3,327,459,380	3,303,739,313	3,390,269,371	3,111,671,244
コール・ローン等	50,238,159	55,642,076	55,441,095	56,784,861	56,645,782	54,087,098
投資信託受益証券(評価額)	3,279,694,503	3,476,408,571	3,271,014,545	3,228,545,584	3,332,619,948	3,056,580,505
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,003,740	1,003,740	1,003,740	1,003,740	1,003,641	1,003,641
未収入金	—	—	—	17,405,128	—	—
(B) 負債	16,676,744	11,004,850	10,591,514	37,127,404	14,516,890	10,914,943
未払収益分配金	7,104,329	7,061,613	7,007,139	6,886,048	6,826,709	6,796,778
未払解約金	6,996,372	1,195,399	1,033,745	27,657,194	5,063,392	1,832,769
未払信託報酬	2,566,714	2,737,868	2,541,368	2,574,844	2,617,326	2,277,139
未払利息	63	86	86	21	11	34
その他未払費用	9,266	9,884	9,176	9,297	9,452	8,223
(C) 純資産総額(A-B)	3,314,259,658	3,522,049,537	3,316,867,866	3,266,611,909	3,375,752,481	3,100,756,301
元本	3,552,164,787	3,530,806,937	3,503,569,763	3,443,024,062	3,413,354,953	3,398,389,483
次期繰越損益金	△ 237,905,129	△ 8,757,400	△ 186,701,897	△ 176,412,153	△ 37,602,472	△ 297,633,182
(D) 受益権総口数	3,552,164,787口	3,530,806,937口	3,503,569,763口	3,443,024,062口	3,413,354,953口	3,398,389,483口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,330円	9,975円	9,467円	9,488円	9,890円	9,124円

(注) 第143期首元本額は3,569,443,811円、第143～148期中追加設定元本額は11,235,788円、第143～148期中一部解約元本額は182,290,116円、1口当たり純資産額は、第143期0.9330円、第144期0.9975円、第145期0.9467円、第146期0.9488円、第147期0.9890円、第148期0.9124円です。

## ○損益の状況

項 目	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
	2022年9月21日～ 2022年10月20日	2022年10月21日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月20日	2022年12月21日～ 2023年1月20日	2023年1月21日～ 2023年2月20日	2023年2月21日～ 2023年3月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,271,130	15,221,153	15,113,622	14,930,332	14,779,104	14,746,191
受取配当金	15,273,446	15,222,976	15,115,907	14,931,487	14,779,826	14,746,784
支払利息	△ 2,316	△ 1,823	△ 2,285	△ 1,155	△ 722	△ 593
(B) 有価証券売買損益	△ 460,264,595	222,229,390	△ 183,653,241	1,436,292	131,871,777	△ 265,888,402
売買益	2,209,792	222,908,196	313,412	2,689,182	132,982,910	541,691
売買損	△ 462,474,387	△ 678,806	△ 183,966,653	△ 1,252,890	△ 1,111,133	△ 266,430,093
(C) 信託報酬等	△ 2,575,980	△ 2,747,752	△ 2,550,544	△ 2,584,141	△ 2,626,778	△ 2,285,362
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 447,569,445	234,702,791	△ 171,090,163	13,782,483	144,024,103	△ 253,427,573
(E) 前期繰越損益金	△ 407,206,002	△ 856,175,018	△ 623,279,214	△ 786,917,456	△ 772,828,919	△ 632,418,273
(F) 追加信託差損益金	623,974,647	619,776,440	614,674,619	603,608,868	598,029,053	595,009,442
(配当等相当額)	( 1,962,482,768)	( 1,951,257,786)	( 1,936,757,218)	( 1,903,883,118)	( 1,888,005,214)	( 1,880,355,576)
(売買損益相当額)	(△1,338,508,121)	(△1,331,481,346)	(△1,322,082,599)	(△1,300,274,250)	(△1,289,976,161)	(△1,285,346,134)
(G) 計(D+E+F)	△ 230,800,800	△ 1,695,787	△ 179,694,758	△ 169,526,105	△ 30,775,763	△ 290,836,404
(H) 収益分配金	△ 7,104,329	△ 7,061,613	△ 7,007,139	△ 6,886,048	△ 6,826,709	△ 6,796,778
次期繰越損益金(G+H)	△ 237,905,129	△ 8,757,400	△ 186,701,897	△ 176,412,153	△ 37,602,472	△ 297,633,182
追加信託差損益金	623,974,647	619,776,440	614,674,619	603,608,868	598,029,053	595,009,442
(配当等相当額)	( 1,962,482,768)	( 1,951,257,786)	( 1,936,757,218)	( 1,903,883,118)	( 1,888,005,214)	( 1,880,355,576)
(売買損益相当額)	(△1,338,508,121)	(△1,331,481,346)	(△1,322,082,599)	(△1,300,274,250)	(△1,289,976,161)	(△1,285,346,134)
分配準備積立金	1,073,355,637	1,074,372,803	1,071,172,962	1,057,919,126	1,056,043,667	1,056,497,943
繰越損益金	△1,935,235,413	△1,702,906,643	△1,872,549,478	△1,837,940,147	△1,691,675,192	△1,949,140,567

\* 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9月21日～2023年3月20日)は以下の通りです。

項 目	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期
	2022年9月21日～ 2022年10月20日	2022年10月21日～ 2022年11月21日	2022年11月22日～ 2022年12月20日	2022年12月21日～ 2023年1月20日	2023年1月21日～ 2023年2月20日	2023年2月21日～ 2023年3月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	12,695,442円	15,045,574円	12,563,311円	12,572,943円	14,514,433円	12,460,942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	1,962,482,768円	1,951,257,786円	1,936,757,218円	1,903,883,118円	1,888,005,214円	1,880,355,576円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,067,764,524円	1,066,388,842円	1,065,616,790円	1,052,232,231円	1,048,355,943円	1,050,833,779円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,042,942,734円	3,032,692,202円	3,014,937,319円	2,968,688,292円	2,950,875,590円	2,943,650,297円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,566円	8,589円	8,605円	8,622円	8,645円	8,661円
g. 分配金	7,104,329円	7,061,613円	7,007,139円	6,886,048円	6,826,709円	6,796,778円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148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

2022年6月30日決算

(計算期間:2021年7月1日～2022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

2022年6月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>	
銀行口座利息	150,023
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	32,295,576
雑収益	26,972,207
収益合計	59,417,806
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	9,634,737
管理費用	761,570
保管費用	327,075
取引銀行報酬	106,898
銀行手数料	54,360
受託報酬	217,842
法務報酬	3,916
海外登記手数料	158
立替費用	54,392
専門家報酬	34,907
雑費用	428,345
費用合計	11,624,200
<b>純投資損益</b>	47,793,606
投資有価証券売買に係る損益	68,631,350
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	32,439,892
<b>当期実現純損益</b>	101,071,242
投資有価証券評価差損益	(33,157,898)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	405,803
<b>当期評価差損益</b>	(32,752,095)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	116,112,753

	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)	9,819	624,824	6,135,354,108
Class USD Units (in JPY)	9,819	12,522,724	122,960,606,349
Class AUD Units (in JPY)	7,162	715,919	5,127,255,103
Class BRL Units (in JPY)	3,101	3,941,858	12,225,308,561
Currency Select Class Units (in JPY)	6,475	662,420	4,289,416,322



## 組入資産明細

2022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	3,605,925	TRANSURBAN GROUP	35,680,215	3.22
	1,533,354	APA GROUP	11,890,996	1.07
	1,526,554	ATLAS ARTERIA	8,466,406	0.77
			<u>56,037,617</u>	<u>5.06</u>
		オーストラリア計	<u>56,037,617</u>	<u>5.06</u>
		<b>バミューダ諸島</b>		
普通株	1,216,300	CHINA RES GAS	5,666,073	0.51
	1,726,600	CHINA GAS HOLDIN	2,667,156	0.24
	2,956,000	KUNLUN ENERGY	2,422,532	0.22
			<u>10,755,761</u>	<u>0.97</u>
		バミューダ諸島計	<u>10,755,761</u>	<u>0.97</u>
		<b>カナダ</b>		
普通株	2,059,740	ENBRIDGE INC	86,715,830	7.84
	881,056	TC ENERGY CORP	45,499,396	4.11
	825,426	PEMBINA PIPELINE CORP	29,086,808	2.63
	695,888	GIBSON ENERGY INC	12,848,491	1.16
	113,341	CAN NATL RAILWAY	12,709,607	1.15
			<u>186,860,132</u>	<u>16.89</u>
		カナダ計	<u>186,860,132</u>	<u>16.89</u>
		<b>中国</b>		
普通株	85,016,000	CHINA TOWER CO-H	10,944,001	0.99
			<u>10,944,001</u>	<u>0.99</u>
		中国計	<u>10,944,001</u>	<u>0.99</u>
		<b>フランス</b>		
普通株	879,370	GETLINK SE	15,458,402	1.40
			<u>15,458,402</u>	<u>1.40</u>
		フランス計	<u>15,458,402</u>	<u>1.40</u>
		<b>香港</b>		
普通株	8,634,200	HONG KONG & CHINA GAS	9,298,929	0.84
			<u>9,298,929</u>	<u>0.84</u>
		香港計	<u>9,298,929</u>	<u>0.84</u>

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		<b>イタリア</b>		
普通株	3,880,120	TERNA SPA	30,347,285	2.74
	2,978,260	SNAM SPA	15,550,866	1.41
			<u>45,898,151</u>	<u>4.15</u>
		イタリア計	<u>45,898,151</u>	<u>4.15</u>
		<b>メキシコ</b>		
普通株	64,817	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	9,047,157	0.82
			<u>9,047,157</u>	<u>0.82</u>
		メキシコ計	<u>9,047,157</u>	<u>0.82</u>
		<b>スペイン</b>		
普通株	1,555,520	FERROVIAL SA	39,302,512	3.56
	529,073	CELLNEX TELECOM SAU	20,463,417	1.85
	79,051	AENA SME SA	10,011,473	0.90
			<u>69,777,402</u>	<u>6.31</u>
		スペイン計	<u>69,777,402</u>	<u>6.31</u>
		<b>イギリス</b>		
普通株	5,145,525	NATIONAL GRID PLC	65,660,859	5.93
	730,280	UNITED UTILITIES GROUP PLC	9,035,469	0.82
			<u>74,696,328</u>	<u>6.75</u>
		イギリス計	<u>74,696,328</u>	<u>6.75</u>
		<b>アメリカ</b>		
合資会社	2,264,559	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	55,187,303	4.99
	2,225,084	ENERGY TRANSFER LP	22,206,338	2.01
	318,589	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	15,215,811	1.37
	326,802	MPLX LP	9,526,278	0.86
			<u>102,135,730</u>	<u>9.23</u>
普通株	551,053	CROWN CASTLE INTL CORP	92,786,305	8.37
	537,188	SEMPRA ENERGY	80,723,241	7.29
	1,551,447	WILLIAMS COS INC	48,420,661	4.38
	248,025	CHENIERE ENERGY INC	32,994,766	2.98
	1,107,904	CENTERPOINT ENERGY INC	32,771,800	2.96
	487,597	EDISON INTERNATIONAL	30,835,634	2.79
	338,770	AMEREN CORPORATION	30,611,257	2.77
	215,810	ATMOS ENERGY CORP	24,192,301	2.19
	282,891	EVERSOURCE ENERGY	23,895,803	2.16
	616,888	NISOURCE INC	18,192,027	1.64
	62,286	AMERICAN TOWER CORP	15,919,679	1.44
	918,700	KINDER MORGAN INC	15,397,412	1.39

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
83,360	AMERICAN WATER WORKS CO INC	12,401,467	1.12
198,547	EXELON CORP	8,998,150	0.81
40,287	XCEL ENERGY INC	2,850,708	0.26
29,976	CSX CORP	871,103	0.08
		<u>471,862,314</u>	<u>42.63</u>
	アメリカ計	<u>573,998,044</u>	<u>51.86</u>
	<b>投資有価証券合計</b>	<b><u>1,062,771,924</u></b>	<b><u>96.04</u></b>

## 外国為替先渡し契約

2022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 244,566,198	USD 46,355,000	August 02, 2022	385,935
BRL 836,733	USD 158,644	August 02, 2022	1,270
USD 49,127	JPY 6,550,000	July 08, 2022	1,018
USD 69,747	JPY 9,371,950	July 08, 2022	911
USD 42,128	JPY 5,660,800	July 08, 2022	550
USD 46,614	JPY 6,300,000	July 08, 2022	341
USD 46,644	JPY 6,300,000	July 20, 2022	338
AUD 63,228	USD 43,871	July 20, 2022	(357)
AUD 63,229	USD 43,871	July 08, 2022	(360)
AUD 96,367	USD 67,322	July 08, 2022	(1,008)
AUD 234,752	USD 162,805	July 20, 2022	(1,247)
AUD 234,765	USD 162,805	July 08, 2022	(1,253)
AUD 147,311	USD 102,796	July 20, 2022	(1,416)
AUD 147,312	USD 102,796	July 08, 2022	(1,425)
AUD 183,151	USD 127,950	July 08, 2022	(1,916)
AUD 336,115	USD 234,787	July 20, 2022	(3,470)
AUD 336,122	USD 234,787	July 08, 2022	(3,487)
AUD 141,252	USD 101,701	July 08, 2022	(4,500)
MXN 40,800,000	USD 1,979,477	July 08, 2022	40,870
BRL 10,890,000	USD 2,059,964	July 22, 2022	28,025
MXN 27,900,000	USD 1,353,724	July 22, 2022	24,154
MXN 7,200,000	USD 347,071	July 08, 2022	9,460
USD 503,768	MXN 10,000,000	July 08, 2022	8,586
USD 525,752	BRL 2,700,000	July 08, 2022	5,977
USD 89,112	IDR 1,300,000,000	July 15, 2022	1,877
USD 471,272	IDR 7,000,000,000	July 15, 2022	1,545
INR 21,000,000	USD 264,915	August 26, 2022	(160)
IDR 3,600,000,000	USD 242,440	August 26, 2022	(1,083)
ZAR 3,500,000	USD 216,569	August 26, 2022	(2,335)
IDR 14,950,000,000	USD 1,008,765	August 26, 2022	(6,460)
INR 79,400,000	USD 1,011,484	August 26, 2022	(10,454)
ZAR 34,120,000	USD 2,108,934	July 29, 2022	(14,037)
INR 108,000,000	USD 1,379,474	July 29, 2022	(14,556)
ZAR 21,680,000	USD 1,349,167	July 15, 2022	(16,056)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
IDR	27,050,000,000	USD	1,832,283	July 29, 2022	(17,383)
ZAR	20,180,000	USD	1,254,344	August 26, 2022	(19,127)
INR	132,600,000	USD	1,696,213	August 08, 2022	(21,862)
MXN	41,100,000	USD	2,046,812	August 05, 2022	(22,498)
IDR	24,450,000,000	USD	1,672,481	August 08, 2022	(32,533)
IDR	28,550,000,000	USD	1,953,659	July 15, 2022	(37,841)
INR	139,100,000	USD	1,799,296	July 15, 2022	(39,505)
MXN	33,400,000	USD	1,688,318	August 19, 2022	(47,829)
ZAR	22,520,000	USD	1,438,747	August 08, 2022	(57,578)
BRL	7,000,000	USD	1,420,223	August 05, 2022	(83,620)
BRL	9,054,000	USD	1,822,977	August 19, 2022	(101,541)
BRL	10,054,000	USD	2,090,532	July 08, 2022	(155,044)
BRL	219,909,295	USD	41,522,560	August 02, 2022	506,003
USD	43,845	AUD	61,086	July 08, 2022	1,809
USD	57,847	AUD	82,804	July 08, 2022	866
USD	19,105	AUD	27,347	July 08, 2022	286
USD	37,037	AUD	53,452	July 08, 2022	254
USD	37,037	AUD	53,450	July 20, 2022	252
JPY	14,150,000	USD	104,068	July 20, 2022	(62)
JPY	14,150,000	USD	104,001	July 08, 2022	(71)
USD	20,740	BRL	109,633	August 02, 2022	(212)
JPY	4,050,000	USD	29,985	July 20, 2022	(217)
JPY	4,050,000	USD	29,966	July 08, 2022	(219)
JPY	3,750,000	USD	27,990	July 20, 2022	(427)
JPY	3,750,000	USD	27,972	July 08, 2022	(429)
JPY	4,200,000	USD	31,693	July 20, 2022	(822)
JPY	4,200,000	USD	31,672	July 08, 2022	(824)
JPY	28,500,000	USD	211,411	July 20, 2022	(1,928)
JPY	28,500,000	USD	211,277	July 08, 2022	(1,947)
JPY	6,950,000	USD	53,596	July 08, 2022	(2,549)
JPY	14,100,000	USD	106,349	July 08, 2022	(2,786)
JPY	19,150,000	USD	144,505	July 20, 2022	(3,747)
JPY	19,150,000	USD	144,412	July 08, 2022	(3,757)
JPY	24,850,000	USD	186,385	July 08, 2022	(3,864)
JPY	11,700,000	USD	90,203	July 08, 2022	(4,268)
JPY	46,750,000	USD	348,062	July 20, 2022	(4,435)
JPY	46,750,000	USD	347,841	July 08, 2022	(4,466)
AUD	30,974,637	USD	21,487,570	July 20, 2022	(170,611)
JPY	3,037,265,177	USD	22,672,095	July 20, 2022	(347,243)
AUD	24,028,465	USD	17,279,623	July 08, 2022	(744,601)
JPY	2,941,140,845	USD	22,669,946	July 08, 2022	(1,067,479)
USD	142,383,837	EUR	132,446,459	July 06, 2022	3,987,297
USD	205,298,462	CAD	260,181,783	July 06, 2022	3,797,166
USD	85,041,765	GBP	67,499,561	July 06, 2022	3,155,947
USD	58,241,768	AUD	81,083,423	July 06, 2022	2,445,598
USD	5,527,112	NZD	8,469,546	July 06, 2022	256,376
EUR	132,446,459	USD	138,145,550	July 06, 2022	250,991
USD	57,557,768	AUD	83,578,762	August 03, 2022	31,654

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
USD	189,368,253	CAD	244,495,908	August 03, 2022	19,796
USD	79,186,727	GBP	65,225,825	August 03, 2022	18,592
NZD	8,469,546	USD	5,275,750	July 06, 2022	(5,014)
GBP	67,499,561	USD	81,911,419	July 06, 2022	(25,599)
AUD	81,083,423	USD	55,831,531	July 06, 2022	(35,361)
CAD	260,181,783	USD	201,541,086	July 06, 2022	(39,789)
USD	132,364,023	EUR	126,676,769	August 03, 2022	(260,699)
					<b>11,528,377</b>

# 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	純資産額
		期騰	中率			
16期(2018年8月20日)	円 10,206		% △0.0	% 38.7	% —	百万円 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

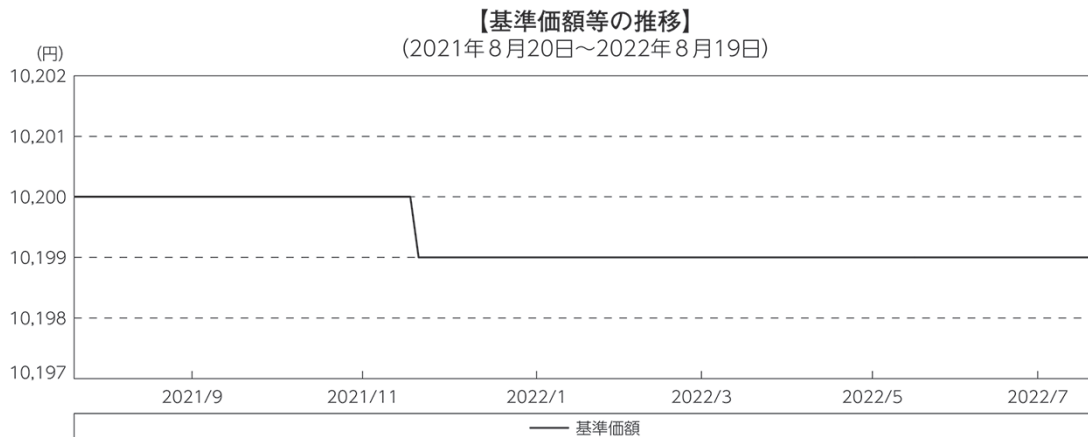
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2021年8月19日	円 10,200		% —	% 60.1	% —
8月末	10,200		0.0	56.8	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—
5月末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



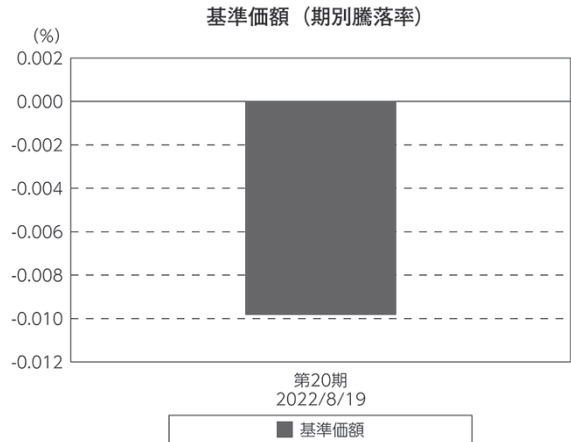
## ○当ファンドのポートフォリオ

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。

(2022年8月19日現在)

## ○組入資産の明細

## 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(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・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
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・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。