

野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース

運用報告書(全体版)

第22期(決算日2022年5月13日)

作成対象期間(2021年11月16日～2022年5月13日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/債券	
信託期間	2011年8月11日から2031年5月13日までです。	
運用方針	外国投資法人であるFTSIF-テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIFの1(Md's) JPY-HI(以下「JPY限定為替ヘッジ・クラス」といいます。)の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、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積極的な運用を行いません。各証券への投資比率は、通常の状況においては、FTSIF-テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主な投資対象	野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	FTSIF-テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラスの円建ての外国投資証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	FTSIF-テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス	新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)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。
	野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資法人および外国投資法人の投資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。
	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。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。	

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5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 率					
18期(2020年5月13日)	円 10,141	円 10	% △5.3	% 0.0	% —	% 98.4		百万円 1,997
19期(2020年11月13日)	9,903	0	△2.3	0.0	—	98.8		1,703
20期(2021年5月13日)	9,806	0	△1.0	0.0	—	98.7		1,441
21期(2021年11月15日)	9,453	0	△3.6	0.1	—	98.5		1,198
22期(2022年5月13日)	8,653	0	△8.5	0.1	—	98.2		1,007

*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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	率				
(期首) 2021年11月15日	円 9,453	% —	% 0.1	% —	% 98.5		
11月末	9,234	△2.3	0.0	—	98.8		
12月末	9,373	△0.8	0.0	—	97.6		
2022年1月末	9,302	△1.6	0.1	—	99.1		
2月末	9,292	△1.7	0.1	—	98.9		
3月末	9,364	△0.9	0.1	—	99.3		
4月末	8,919	△5.6	0.1	—	98.4		
(期末) 2022年5月13日	8,653	△8.5	0.1	—	98.2		

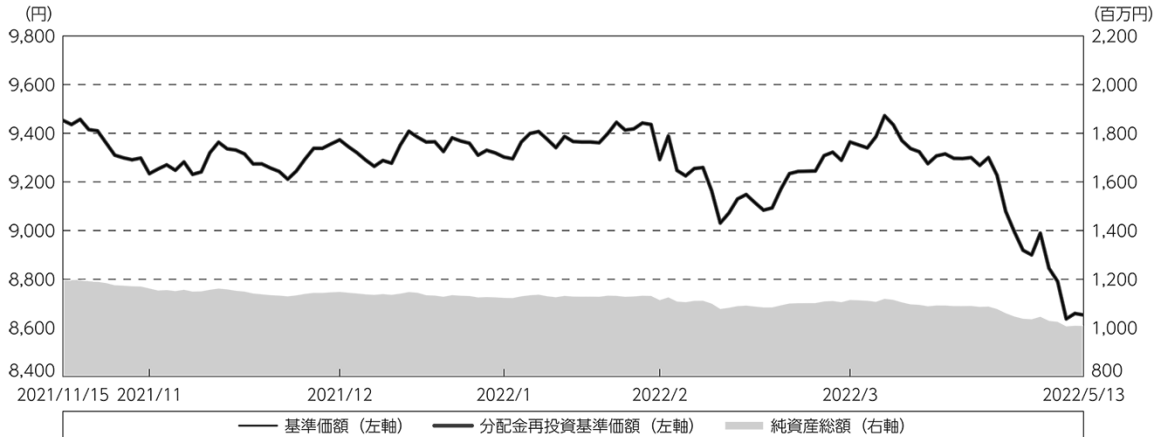
*騰落率は期首比です。

*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

○期中の基準価額等の推移



期 首：9,453円

期 末：8,653円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 8.5% (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11月15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新興国を含む世界各国の国債、政府機関債等からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対米ドルでのキャピタルゲイン(またはロス)
- ・ 米ドル売り円買いの為替予約取引等による為替ヘッジ・コスト

○投資環境

【債券市場】

当作成期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

当作成期の前半は、新型コロナウイルスの新たな変異型（オミクロン型）が確認され、世界景気の先行き不透明感が強まったことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。その後は、オミクロン型の感染拡大に対する過度の警戒感が和らいだことや、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がったことなどから、利回りは上昇しました。

当作成期の半ばは、FRBによる金融政策の正常化観測を背景に、利回りの上昇が続きましたが、ウクライナ情勢が悪化し、投資家のリスク回避姿勢が意識されると、利回りは低下しました。

当作成期の後半は、原油価格が急騰し、インフレ圧力が増すと警戒感が強まったことや、FRBが0.25%の利上げを決定したことなどから、利回りは上昇しました。その後も、FRBによる0.50%の追加利上げを織り込む形で、利回りは上昇しましたが、積極的な金融引き締めによる米国景気への影響が懸念され、株式相場が下落基調となったことから、利回りは頭打ちとなりました。

当作成期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。

当作成期の前半は、新型コロナウイルスのオミクロン型が確認され、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、利回りは低下しました。その後は、オミクロン型の感染拡大に対する過度の警戒感が和らいだことや、欧州エネルギー市場における天然ガス価格の上昇を背景にインフレの長期化観測が広がったことなどから、利回りは上昇しました。

当作成期の半ばは、ECB（欧州中央銀行）が金融政策の正常化を想定より早く進めるとの見方が広がったことから、利回りは上昇しましたが、ウクライナ問題を巡り、欧米によるロシアへの制裁強化により欧州経済への影響が懸念されると、利回りは低下しました。

当作成期の後半は、原油価格が急騰し、インフレへの警戒感が高まったことや、ECBが量的緩和の縮小を加速する方針を発表したことなどを受けて、利回りは上昇しました。その後も、ECBが金融政策の正常化を進めるとの見方が根強い中、利回りの上昇が続きましたが、当作成期末にかけては、ウクライナ紛争の長期化による欧州景気への影響が懸念されたことなどから、利回りは低下しました。

【為替市場】

当作成期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

当作成期の前半は、一進一退の展開となりました。新型コロナウイルスのオミクロン型の感染拡大への警戒感から米株式相場が軟調となる場面で米ドルは対円で上値の重い展開となりました。一方、FRBによる金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がったことは、米ドル買い・円売りを促す要因となりました。

当作成期の半ばに入ってから、一進一退の展開が続きましたが、ロシアによるウクライナ侵攻を受けた原油高でインフレ懸念が強まり、米国債利回りが上昇すると、日米金利差の拡大に伴い、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

当作成期の後半は、FRBが利上げを行い、金融引き締めペースを加速するとの観測が広がった一方で、日銀が金融緩和策を維持する姿勢を継続したことから、日米の金融政策の方向性の違いが意識される中、米ドル買い・円売りが強まりました。その後は、急速な円安に対する警戒感などを受けて、米ドルは対円で伸び悩みとなりました。

当作成期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

当作成期の前半は、新型コロナウイルスのオミクロン型が確認され、リスク回避姿勢が意識されたことなどから、ユーロは対円で上値の重い展開となりましたが、オミクロン型の感染拡大に対する過度の警戒感が後退すると、底堅い動きとなりました。

当作成期の半ばは、ECB総裁がインフレへの警戒感を示し、ECBによる2022年内の利上げ開始観測が浮上したことから、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。その後は、ウクライナ情勢の悪化を受けて欧州経済への影響が懸念されたことなどから、ユーロは対円で下落しましたが、ウクライナとロシアの停戦交渉に対する進展期待が高まると、反発しました。

当作成期の後半は、ECBによる金融政策の正常化が進むとの観測が根強い中、金融緩和を継続する日銀との政策方向の違いを意識したユーロ買い・円売りが強まりました。その後は、新型コロナウイルスの感染が拡大する中国でロックダウン（都市封鎖）が拡大し、世界経済の減速につながるなどの懸念が広がったことから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース]

[野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース] は、当作成期を通して、主要投資対象である [FTSIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン SIF I (Mdis) JPY-H1]（以下、「JPY限定為替ヘッジ・クラス」といいます。）を概ね高位に組み入れ、[野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行ないました。

[FTSIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス] ＜デュレーション＞

デュレーション（金利感応度）*は、2022年3月末で、1.9年程度としました。

*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

＜国・地域別配分＞

主な国・地域別配分については、2022年3月末で、韓国15.1%、ブラジル13.2%、インドネシア10.0%などとしました。

<通貨別配分>

主な通貨別配分については、2022年3月末で、韓国ウォン、中国元、インドルピーなどを買って建てとしました。一方で、ユーロ、米ドル、豪ドルを売り建てとしました。

<信用格付別構成>

信用格付別構成については、2022年3月末で、投資適格51.5%、非投資適格30.0%、その他18.5%としました。

<債券種別構成>

債券種別構成については、2022年3月末で、国債等81.5%、社債0.0%、その他18.5%としました。

なお、[FTSIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス]において、ポートフォリオの通貨配分にかかわらず、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り・円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行いません。

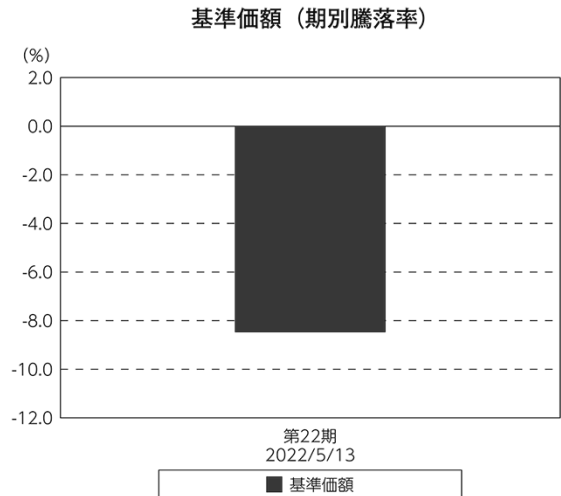
[野村マネー マザーファンド]

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、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり・税込み)

項 目	第22期
	2021年11月16日～ 2022年5月13日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,219

(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

[野村テンプレトン・トータル・リターン Aコース]

ファンドの商品性に従い [FTSIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY 限定為替ヘッジ・クラス] への投資比率を、引き続き高位に維持する方針です。

[FTSIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス]

新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等（現地通貨建てを含みます。）を主要投資対象とし、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。また、ポートフォリオの通貨配分にかかわらず、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り・円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行ないます。

世界の金融市場ではロシアによるウクライナ侵攻により先行き不透明感が広がっています。他の地域のファンダメンタルズに概ね変化は見られませんが、ロシアに対する極端な規模での制裁や当該地域におけるエネルギーなどの国際商品の供給や輸出入取引の大幅な停滞は、欧州をはじめ世界各国のインフレその他の経済要因に様々なレベルでの影響を及ぼすと予想されます。

当面の運用にあたり、フランクリンテンプレトン社では、多くの国のリスクに対して前向きな見方を変えておらず、引き続き3点を主要テーマとして考えています。①ユーロおよび米ドルは、活発な貿易活動、経常黒字、健全な財政政策および高い経済成長性を有する国（特にアジア諸国）の通貨に対して弱含むと予想する。②先進国における金利上昇リスクを回避する。③金利引き締めサイクルに対応可能な経済回復力のある、相対的に利回りの高い新興国ソブリン債への投資機会を選別的に発掘する。

全体としてポートフォリオのデュレーションを短めに維持します。先進国の金利リスクの取得を大幅に低くする方針で、ユーロ圏は非保有とします。一方で、引き続き、主要先進国以外で強固なファンダメンタルズを有し、魅力的なリスク調整後の利回りを有する国の現地通貨建て債券に選別的に投資します。韓国やブラジル、インドネシアなどを引き続き強気に見ています。通貨については、ノルウェークローネ、カナダドルなどを対ユーロで買い建てする他、韓国ウォン、中国元、インドルピー、インドネシアルピアなどを対米ドルで買い建てとする方針です。

[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。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月16日～2022年5月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.518	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(19)	(0.205)	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)	(27)	(0.297)	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)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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	48	0.519	
期中の平均基準価額は、9,247円です。			

*期中の費用（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。

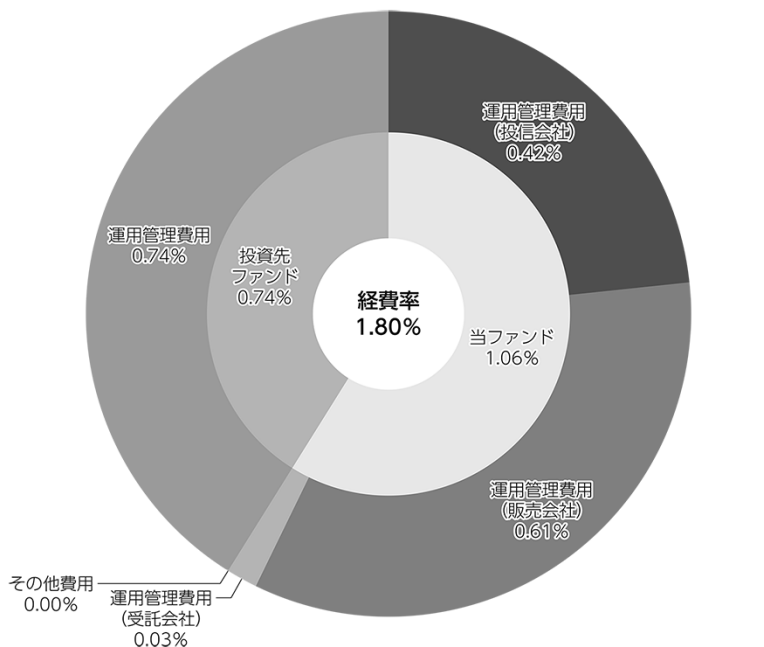
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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）を期中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。）を期中の平均受益権口数に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: %)

経費率 (①+②)	1.80
①当ファンドの費用の比率	1.06
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74

(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11月16日～2022年5月13日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	FTSIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス	47,669	34,591千円	137,431	101,700千円

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月16日～2022年5月13日)

利害関係人との取引状況

<野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	5,757	30	0.5%	—	—	—

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5月13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	期首(前期末)	当期末		
		口数	金額	比率
FTSIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス	1,550,268	1,460,506	989,800千円	98.2%
合計	1,550,268	1,460,506	989,800	98.2%

*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	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 983	千口 983	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

(2022年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 989,800	% 97.0
野村マネー マザーファンド	1,002	0.1
コール・ローン等、その他	30,001	2.9
投資信託財産総額	1,020,803	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5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,020,803,425
コール・ローン等	23,438,363
投資信託受益証券(評価額)	989,800,119
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,950
未収配当金	6,561,993
(B) 負債	13,126,575
未払金	6,561,993
未払解約金	754,532
未払信託報酬	5,798,031
未払利息	2
その他未払費用	12,017
(C) 純資産総額(A-B)	1,007,676,850
元本	1,164,526,060
次期繰越損益金	△ 156,849,210
(D) 受益権総口数	1,164,526,060口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,653円

(注) 期首元本額は1,267,323,221円、期中追加設定元本額は20,861,730円、期中一部解約元本額は123,658,891円、1口当たり純資産額は0.8653円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額164,562円。

○損益の状況 (2021年11月16日～2022年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	33,629,369
受取配当金	33,630,675
支払利息	△ 1,306
(B) 有価証券売買損益	△120,609,769
売買益	2,769,817
売買損	△123,379,586
(C) 信託報酬等	△ 5,810,048
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 92,790,448
(E) 前期繰越損益金	△215,839,888
(F) 追加信託差損益金	151,781,126
(配当等相当額)	(336,905,094)
(売買損益相当額)	(△185,123,968)
(G) 計(D+E+F)	△156,849,210
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△156,849,210
追加信託差損益金	151,781,126
(配当等相当額)	(336,905,094)
(売買損益相当額)	(△185,123,968)
分配準備積立金	387,428,407
繰越損益金	△696,058,743

*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(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11月16日～2022年5月13日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年11月16日～ 2022年5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	27,820,522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
c. 信託約款に定める収益調整金	336,905,094円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	359,607,885円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	724,333,501円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,219円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0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。

FTSIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス／JPYクラス

2021年3月31日決算

(計算期間:2020年4月1日～2021年3月31日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
主要投資対象	新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)を主要投資対象として、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。 ・ファンドは、投資適格および非投資適格の債券に投資を行ないます。 ・効率的な運用を行なうために、債券先物、為替予約、為替先渡取引、スワップ取引やオプション取引等の金融デリバティブ取引も活用します。 ・ファンドは、モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債等に投資を行なう場合があります。 ・JPY 限定為替ヘッジ・クラスは、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度、米ドル売り円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行なうことを基本とします。 ・JPY クラスは、原則として為替ヘッジを行ないません。
運用会社	フランクリン・アドバイザーズ・インク
保管会社	JPモルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ
管理会社	フランクリン・テンプルトン・インターナショナル・サービス・エス・エイ・アール・エル

* 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。

FTSIF - テンプレート・グローバル・トータル・リターン SIF

純資産計算書

2021年3月31日現在

(米ドル)

資産

投資有価証券-時価	386,940,828
現金	89,763,432
未収配当金および未収利息	4,299,914
外国為替先渡契約未実現評価益	9,007,939
オプション契約-時価	2,501,922
その他未収入金	34,181
資産合計	492,548,216

負債

投資有価証券購入未払金	397,670
未払解約金	36,126
未払運用報酬	234,406
外国為替先渡契約未実現評価損	15,154,437
オプション契約-時価	2,611,155
未払税金および未払費用	364,092
負債合計	18,797,886

純資産合計**473,750,330**

発行済口数

一口当たり純資産価額

クラス

I (Mdis) JPY	60,580,464.435	834.61
I (Mdis) JPY-HI	2,389,484.380	793.12

1口当たり純資産価額は、そのクラスの通貨で表示されています。

FTSIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF

損益および純資産変動計算書

2021年3月31日に終了した計算期間

(米ドル)

期首純資産	690,266,881
収益	
債券利息(税引後)	18,798,633
預金利息	517
スワップ利息	200
その他収益	1,063
収益合計	18,800,413
費用	
運用報酬	3,366,783
管理・名義書換代理人報酬	428,865
役員報酬	111
年次税	76,570
保管費用	151,133
監査費用	34,883
印刷・出版費用	5,596
銀行手数料	13,731
その他費用	90,752
費用合計	4,168,424
関係法人からの費用戻入	(42,686)
純費用合計	4,125,738
投資純利益	14,674,675
投資有価証券売買に係る実現純利益	1,650,277
外国為替先渡契約に係る実現純損失	(20,683,412)
オプション契約に係る実現純損失	(1,113,037)
外国為替取引に係る実現純損失	(180,499)
当期実現損失	(5,651,996)
投資未実現評価益	12,455,375
外国為替先渡契約未実現評価損	(21,625,356)
オプション契約未実現評価損	(9,663,803)
外国為替取引未実現評価益	798,660
キャピタルゲイン課税引当	(123,646)
運用による純資産の減少額	(23,810,766)
元本異動等	
追加設定額	77,674,871
解約額	(251,576,632)
追加設定・一部解約時の収益調整	39,335
	(173,862,426)
分配金額	(18,843,359)
元本異動による純資産の減少額	(192,705,785)
期末純資産	473,750,330

組入資産の明細

2021年3月31日現在

数量/額面	銘柄	国 コード	取引 通貨	評価額 (米ドル)	対純 資産 比率 (%)
	証券取引所に上場している譲渡可能有価証券 公社債 国債証券および地方債証券				
78,335,500,000	Korea Treasury Bond 1.375% 12/10/2029	KOR	KRW	66,296,537	13.99
354,800,000,000	Indonesia Government Bond 8.25% 07/15/2021	IDN	IDR	24,763,676	5.23
447,865,000	Mexican Bonos 6.5% 06/09/2022	MEX	MXN	22,349,558	4.72
32,529,000,000	Titulos de Tesoreria 10% 07/24/2024	COL	COP	10,392,194	2.19
140,650,000,000	Indonesia Government Bond 7% 05/15/2022	IDN	IDR	10,031,419	2.12
10,100,000,000	Korea Treasury Bond 1.875% 06/10/2029	KOR	KRW	8,938,567	1.89
588,300,000	India Government Bond 7.27% 04/08/2026	IND	INR	8,504,990	1.79
546,600,000	India Government Bond 7.59% 01/11/2026	IND	INR	8,003,081	1.69
60,038,000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 03/13/2025	NOR	NOK	7,246,070	1.53
96,537,000,000	Indonesia Government Bond 5.625% 05/15/2023	IDN	IDR	6,748,285	1.42
96,980,000,000	Indonesia Government Bond 5.5% 04/15/2026	IDN	IDR	6,563,259	1.39
53,007,000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2% 05/24/2023	NOR	NOK	6,390,222	1.35
49,315,000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3% 03/14/2024	NOR	NOK	6,147,454	1.30
123,750,000	Mexican Bonos 6.5% 06/10/2021	MEX	MXN	6,073,566	1.28
119,260,000	Mexican Bonos 7.25% 12/09/2021	MEX	MXN	5,938,762	1.25
102,910,000	Mexican Bonos 8% 12/07/2023	MEX	MXN	5,371,529	1.14
779,087,894	Argentina Treasury BONCER 1.2% 03/18/2022	ARG	ARS	5,368,742	1.13
11,686,000	Ecuador Government Bond, Reg. S 0.5% 07/31/2035	ECU	USD	5,317,247	1.12
755,572,251	Argentina Treasury BONCER 1.937% 03/25/2023	ARG	ARS	5,011,928	1.06
28,000,000	Ghana Government Bond 24.75% 07/19/2021	GHA	GHS	4,962,792	1.05
755,572,260	Argentina Treasury BONCER 2.075% 03/25/2024	ARG	ARS	4,616,186	0.98
87,490,100	Mexico Cetes 0% 01/13/2022	MEX	MXN	4,126,375	0.87
34,379,000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3.75% 05/25/2021	NOR	NOK	4,039,526	0.85
34,340,000	Turkey Government Bond 13.9% 11/09/2022	TUR	TRY	3,917,347	0.83
20,000,000	Ghana Government Bond 18.25% 07/25/2022	GHA	GHS	3,547,857	0.75
10,222,000,000	Titulos de Tesoreria 7.75% 09/18/2030	COL	COP	2,938,103	0.62
59,838,400	Mexico Cetes 0% 10/21/2021	MEX	MXN	2,859,809	0.60
4,510,000	Ecuador Government Bond, Reg. S 0.5% 07/31/2030	ECU	USD	2,649,670	0.56
12,480,000	Ghana Government Bond 16.5% 02/06/2023	GHA	GHS	2,158,589	0.45
12,210,000	Turkey Government Bond 16.2% 06/14/2023	TUR	TRY	1,422,432	0.30
9,022,000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 02/19/2026	NOR	NOK	1,077,792	0.23
1,680,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 05/11/2027	LKA	USD	1,036,711	0.22
9,860,000	Turkey Government Bond 7.1% 03/08/2023	TUR	TRY	982,693	0.21
130,000,000	Argentina Government Bond 18.2% 10/03/2021	ARG	ARS	821,359	0.17
6,340,000	Turkey Government Bond 8.8% 09/27/2023	TUR	TRY	624,963	0.13
3,360,000	Ghana Government Bond 19.25% 11/27/2023	GHA	GHS	605,283	0.13
5,920,000	Turkey Government Bond 12.6% 10/01/2025	TUR	TRY	592,165	0.13
61,210,173	Argentina Government Bond 0% 05/21/2021	ARG	ARS	420,728	0.09
146,048,000	Argentina Government Bond 15.5% 10/17/2026	ARG	ARS	405,659	0.09
100,000,000	Argentina Government Bond 16% 10/17/2023	ARG	ARS	396,737	0.08
50,234,076	Argentina Treasury BONCER 1.1% 04/17/2021	ARG	ARS	345,098	0.07

数量/額面	銘柄	国 コード	取引 通貨	評価額 (米ドル)	対純 資産 比率 (%)
654,000	Ecuador Government Bond, Reg. S 0.5% 07/31/2040	ECU	USD	282,862	0.06
38,233,736	Argentina Treasury BONCER 1% 08/05/2021	ARG	ARS	264,363	0.06
2,310,000	Turkey Government Bond 12.2% 01/18/2023	TUR	TRY	255,122	0.05
400,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 11/03/2025	LKA	USD	253,304	0.05
33,233,339	Argentina Government Bond 0% 09/13/2021	ARG	ARS	230,319	0.05
1,938,000,000	Indonesia Government Bond 8.375% 03/15/2024	IDN	IDR	143,844	0.03
200,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.35% 06/28/2024	LKA	USD	129,382	0.03
200,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 03/14/2029	LKA	USD	123,614	0.03
200,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.75% 04/18/2028	LKA	USD	123,388	0.02
8,861,898	Argentina Government Bond 0% 02/28/2022	ARG	ARS	61,171	0.01
540,000	Turkey Government Bond 10.4% 03/20/2024	TUR	TRY	53,753	0.01
2,731,642	Argentina Treasury BONCER 1.3% 09/20/2022	ARG	ARS	18,827	—
				<u>271,944,909</u>	<u>57.40</u>
	公社債計			<u>271,944,909</u>	<u>57.40</u>
	その他規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
	公社債				
	国債証券および地方債証券				
3,346,000,000	Japan Treasury Bill 0% 08/10/2021	JPN	JPY	30,230,838	6.38
2,524,650,000	Japan Treasury Bill 0% 12/20/2021	JPN	JPY	22,821,145	4.82
1,877,800,000	Japan Treasury Bill 0% 11/22/2021	JPN	JPY	16,972,246	3.58
1,847,100,000	Japan Treasury Bill 0% 08/25/2021	JPN	JPY	16,689,280	3.53
1,220,400,000	Japan Treasury Bill 0% 06/10/2021	JPN	JPY	11,024,142	2.33
907,950,000	Japan Treasury Bill 0% 06/16/2021	JPN	JPY	8,201,838	1.73
41,500,000	Egypt Treasury Bill 0% 06/22/2021	EGY	EGP	2,574,907	0.54
41,600,000	Egypt Treasury Bill 0% 12/21/2021	EGY	EGP	2,422,930	0.51
16,600,000	Egypt Treasury Bill 0% 07/13/2021	EGY	EGP	1,022,266	0.22
12,200,000	Egypt Treasury Bill 0% 09/07/2021	EGY	EGP	736,328	0.15
10,800,000	Egypt Treasury Bill 0% 02/15/2022	EGY	EGP	617,856	0.13
8,400,000	Egypt Treasury Bill 0% 08/31/2021	EGY	EGP	508,262	0.11
6,800,000	Egypt Treasury Bill 0% 08/10/2021	EGY	EGP	414,574	0.09
5,000,000	Egypt Treasury Bill 0% 03/01/2022	EGY	EGP	284,582	0.06
4,700,000	Egypt Treasury Bill 0% 09/28/2021	EGY	EGP	281,622	0.06
3,300,000	Egypt Treasury Bill 0% 12/07/2021	EGY	EGP	193,103	0.04
				<u>114,995,919</u>	<u>24.28</u>
	公社債計			<u>114,995,919</u>	<u>24.28</u>
	合計			<u>386,940,828</u>	<u>81.68</u>

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

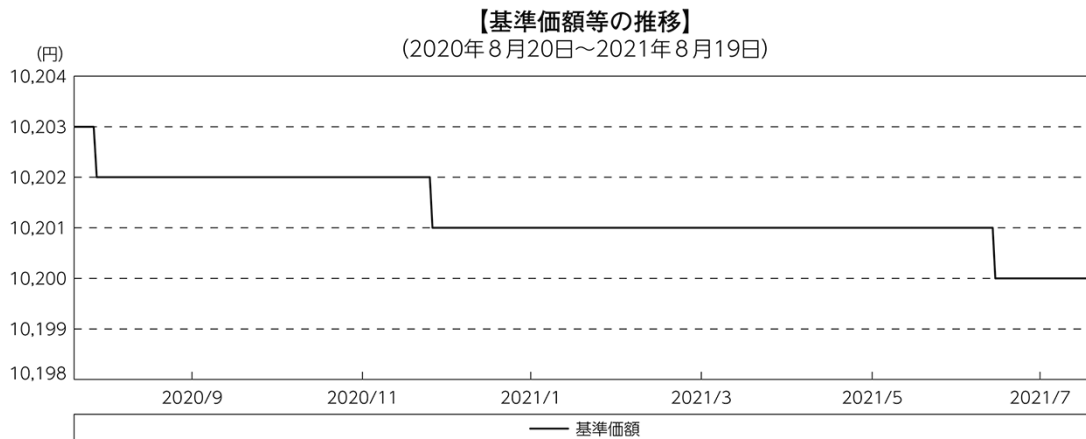
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年8月19日	円 10,203		% —	% 68.2	% —
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—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

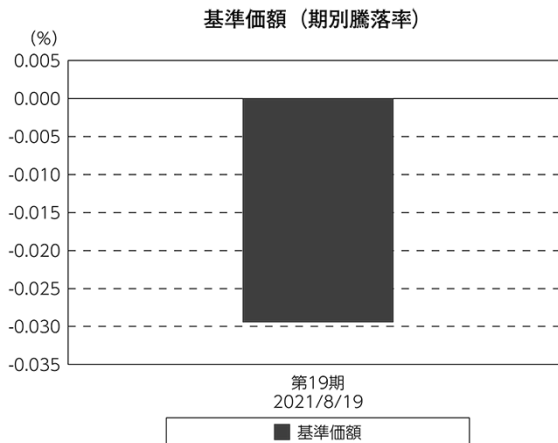
○当ファンドのポートフォリオ

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

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

○組入資産の明細

(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	
地方債証券	%	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		
特殊債券(除く金融債)					
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		
金融債券					
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		
普通社債券(含む投資法人債券)					
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
野村テンプレートン・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・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (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資 (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資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (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 (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・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (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資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (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資 (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資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (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資 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (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資 (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資 (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資 (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資 (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資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (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資 (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資 (ブラジルレアルコース) 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資 (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資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (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資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投資 (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資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (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資 (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資 (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資 (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資 (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資 (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資 (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資 (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資 (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資 (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資 (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。