

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース (米ドル売り円買い 毎月分配型)

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース

運用報告書(全体版)

第41期 (決算日2021年6月16日) 第42期 (決算日2021年7月16日) 第43期 (決算日2021年8月16日)
第44期 (決算日2021年9月16日) 第45期 (決算日2021年10月18日) 第46期 (決算日2021年11月16日)

作成対象期間 (2021年5月18日～2021年11月16日)

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/債券	
信託期間	2017年12月15日から2027年11月16日までです。	
運用方針	外国投資法人であるウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド・円ヘッジ・毎月分配クラスの円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。各証券への投資比率は、通常の状況においては、ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド・円ヘッジ・毎月分配クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド・円ヘッジ・毎月分配クラスの外国投資証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コモディティ・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド・円ヘッジ・毎月分配クラス 野村マネー・マザーファンド	世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とします。 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	野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー・マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント

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	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落						
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
17期(2019年6月17日)	9,525	10	1.8	0.0	—	99.0	593		
18期(2019年7月16日)	9,755	10	2.5	0.0	—	98.9	606		
19期(2019年8月16日)	9,412	10	△ 3.4	0.0	—	98.9	584		
20期(2019年9月17日)	9,527	10	1.3	0.0	—	99.0	556		
21期(2019年10月16日)	9,773	10	2.7	0.0	—	98.7	282		
22期(2019年11月18日)	9,726	10	△ 0.4	0.0	—	98.9	306		
23期(2019年12月16日)	9,927	10	2.2	0.0	—	98.7	311		
24期(2020年1月16日)	10,167	10	2.5	0.0	—	98.8	322		
25期(2020年2月17日)	10,167	10	0.1	0.0	—	98.8	281		
26期(2020年3月16日)	8,667	10	△ 14.7	0.0	—	98.6	240		
27期(2020年4月16日)	9,111	10	5.2	0.0	—	98.9	253		
28期(2020年5月18日)	8,941	10	△ 1.8	0.0	—	98.9	249		
29期(2020年6月16日)	9,508	10	6.5	0.0	—	98.9	265		
30期(2020年7月16日)	9,759	10	2.7	0.0	—	98.9	242		
31期(2020年8月17日)	9,983	10	2.4	0.0	—	98.8	219		
32期(2020年9月16日)	9,997	10	0.2	0.0	—	98.8	197		
33期(2020年10月16日)	9,900	10	△ 0.9	0.0	—	98.9	195		
34期(2020年11月16日)	9,997	10	1.1	0.0	—	98.9	197		
35期(2020年12月16日)	10,251	10	2.6	0.0	—	99.0	179		
36期(2021年1月18日)	10,110	10	△ 1.3	0.0	—	98.9	191		
37期(2021年2月16日)	10,145	10	0.4	0.0	—	98.8	237		
38期(2021年3月16日)	9,396	10	△ 7.3	0.0	—	98.8	215		
39期(2021年4月16日)	9,539	10	1.6	0.0	—	98.5	217		
40期(2021年5月17日)	9,646	10	1.2	0.0	—	98.6	205		
41期(2021年6月16日)	9,963	10	3.4	0.0	—	98.7	167		
42期(2021年7月16日)	10,060	10	1.1	0.0	—	98.5	167		
43期(2021年8月16日)	9,955	10	△ 0.9	0.0	—	98.7	165		
44期(2021年9月16日)	10,321	10	3.8	0.0	—	98.5	171		
45期(2021年10月18日)	10,112	10	△ 1.9	0.0	—	98.6	168		
46期(2021年11月16日)	9,974	10	△ 1.3	0.0	—	98.3	165		

* 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、ベンチマークなどはありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第41期	(期 首) 2021年 5月17日	円 9,646	% -	% 0.0	% -	% 98.6	
	5月末	9,807	1.7	0.0	-	98.6	
	(期 末) 2021年 6月16日	9,973	3.4	0.0	-	98.7	
第42期	(期 首) 2021年 6月16日	9,963	-	0.0	-	98.7	
	6月末	10,081	1.2	0.0	-	98.8	
	(期 末) 2021年 7月16日	10,070	1.1	0.0	-	98.5	
第43期	(期 首) 2021年 7月16日	10,060	-	0.0	-	98.5	
	7月末	10,049	△0.1	0.0	-	98.6	
	(期 末) 2021年 8月16日	9,965	△0.9	0.0	-	98.7	
第44期	(期 首) 2021年 8月16日	9,955	-	0.0	-	98.7	
	8月末	10,137	1.8	0.0	-	98.7	
	(期 末) 2021年 9月16日	10,331	3.8	0.0	-	98.5	
第45期	(期 首) 2021年 9月16日	10,321	-	0.0	-	98.5	
	9月末	10,075	△2.4	0.0	-	98.5	
	(期 末) 2021年10月18日	10,122	△1.9	0.0	-	98.6	
第46期	(期 首) 2021年10月18日	10,112	-	0.0	-	98.6	
	10月末	10,035	△0.8	0.0	-	98.6	
	(期 末) 2021年11月16日	9,984	△1.3	0.0	-	98.3	

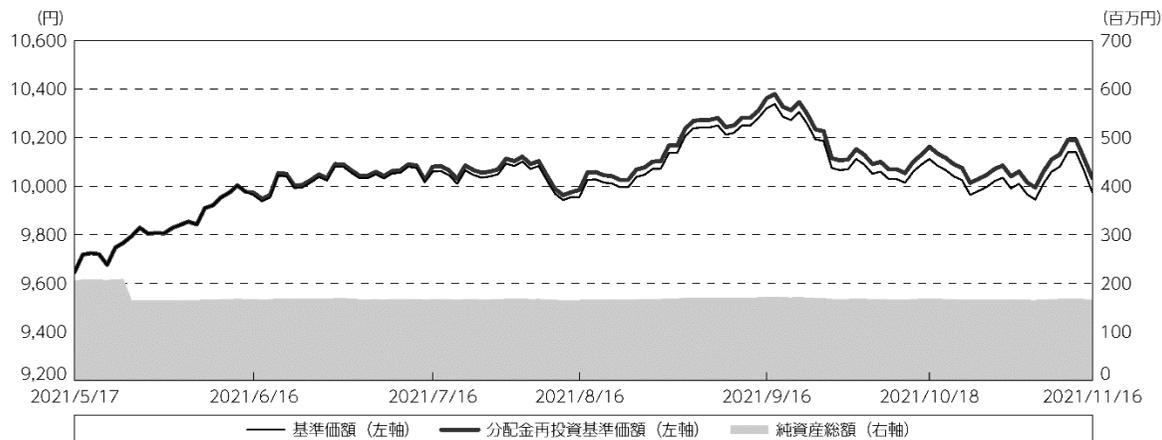
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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



(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5月17日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の9,646円から当作成期末には9,974円となりました。

- ・ 実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対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】

米国10年国債利回りは、変異株による新型コロナウイルスの感染再拡大などから低下基調となりましたが、当作成期の後半にかけて、FRB（米連邦準備制度理事会）がテーパリング（量的金融緩和の縮小）の2021年中の着手と2022年中の利上げ開始を示唆したことなどを受けて、利回りは上昇（価格は下落）しました。

新興国債券は、当作成期の後半にかけて、米国金利が上昇したことや中国不動産大手企業の資金繰り不安から下落する局面もありましたが、米国で過度なインフレ懸念が後退したことなどから、上昇しました。

【為替市場】

ドル円相場は、9月開催のFOMC（米連邦公開市場委員会）でテーパリング開始時期については年内が適切との見方が示されたことを受けて、米国の長短金利が上昇基調となったことに伴い、米ドルは上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース】

【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース】は、当作成期間を通して、主要投資対象である【ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンダー円ヘッジ・毎月分配クラス】を概ね高位に組み入れ、【野村マネー マザーファンド】受益証券への投資も行ないました。

【ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンダー円ヘッジ・毎月分配クラス】 ＜デュレーション＞

・デュレーション（金利感応度）は、2021年10月末で8.65年としました。

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

＜セクター配分＞

・主なセクター配分については、2021年10月末で、投資適格社債34.0%、新興国債31.6%、ハイ・イールド社債11.6%などとしました。

＜格付別配分＞

・主な格付け配分については、2021年10月末で、BBB格が44.9%、AAA格が22.7%、BB格が14.2%などとしました。

<通貨別配分>

- ・主な通貨別配分については、2021年10月末で、米ドル、ロシア・ルーブル、日本円などを買って建てとしました。一方で、台湾ドル、ノルウェー・クローネなどを売り建てとしました。

なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないました。

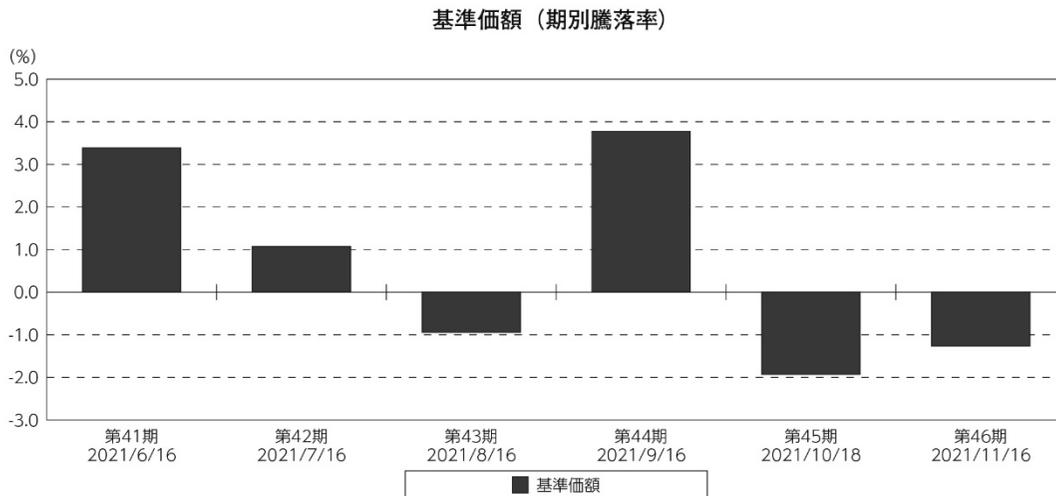
[野村マネー マザーファンド]

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、ベンチマークなどはありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

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

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2021年5月18日～ 2021年6月16日	2021年6月17日～ 2021年7月16日	2021年7月17日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月16日	2021年9月17日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月16日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.100%	0.099%	0.100%	0.097%	0.099%	0.100%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,058	1,088	1,113	1,146	1,170	1,196

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース]

ファンドの商品性に従い、[ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス]への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

[ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス]

世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)を実質的な主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象とし、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。また、実質的な通貨配分にかかわらず、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の米ドル売り円買いの為替取引を行いません。

- ・新型コロナウイルスの感染状況およびワクチン接種の継続的な進展により、世界的な景気回復がみられていることから、2021年の世界の実質GDP（国内総生産）成長率は引き続き改善し、インフレ率も緩やかになると予想しています。こうした良好なファンダメンタルズ（基礎的条件）の見通しにより、スプレッド（国債との利回り格差）をもつ資産が恩恵を受けることで、国債のリターンを上回るとみています。
米国のインフレ率は2021年の夏ごろに予想を上回る水準で高止まりしていましたが、その大部分は経済活動の再開とそれに伴う供給不足によるものであり、足元のインフレ率の高止まりが長期化して大きな問題となるかは不明確であると考えています。景気の低迷が引き起こされるなどのファンダメンタルズの変化に起因する資産価格の下落リスクが生じる可能性については、慎重な見方を継続します。このような不確実性に対し、市場のボラティリティ（市場変動性）の上昇に対応すると同時に、魅力的な投資機会を機動的に捉えることができ、柔軟性のあるポートフォリオの構築に努めていきます。
- ・当ファンドは、新興国やハイ・イールド債券等を含む世界各国の債券を実質的な主要投資対象、先物・スワップ・オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象として、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的に、積極的に運用を行なって参ります。

[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留意ください。

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受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月18日～2021年11月16日)

項 目	第41期～第46期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.552	(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)	(15)	(0.149)	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)	(39)	(0.386)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	55	0.553	
作成期間の平均基準価額は、10,030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。

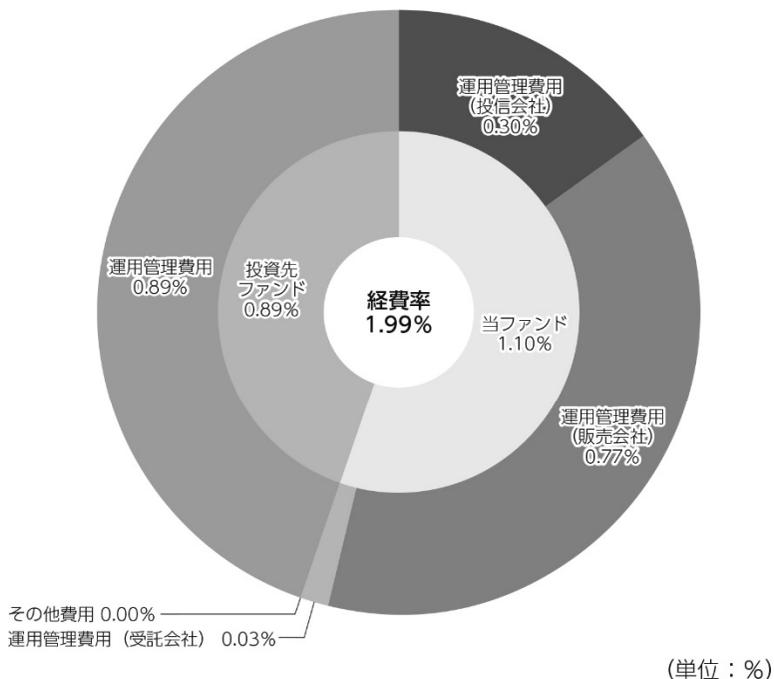
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.99%です。



経費率(①+②)	1.99
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.89

(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。

親投資信託残高

銘 柄	第40期末	第46期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年11月16日現在)

項 目	第46期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 162,992	% 98.1
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	3,079	1.9
投資信託財産総額	166,080	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41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末
	2021年6月16日現在	2021年7月16日現在	2021年8月16日現在	2021年9月16日現在	2021年10月18日現在	2021年11月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	167,346,793	167,439,866	165,716,124	171,823,570	168,369,294	166,080,873
コール・ローン等	2,474,475	2,750,300	2,484,626	2,917,716	2,649,362	3,078,456
投資信託受益証券(評価額)	164,862,325	164,679,574	163,221,506	168,895,862	165,709,940	162,992,425
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,993	9,992	9,992	9,992	9,992	9,992
(B) 負債	328,903	317,879	322,232	323,702	329,399	312,258
未払収益分配金	167,641	166,118	166,140	166,163	166,184	166,207
未払解約金	—	—	—	—	14	—
未払信託報酬	160,950	151,459	155,783	157,228	162,878	145,763
未払利息	2	2	2	2	2	2
その他未払費用	310	300	307	309	321	286
(C) 純資産総額(A-B)	167,017,890	167,121,987	165,393,892	171,499,868	168,039,895	165,768,615
元本	167,641,586	166,118,771	166,140,941	166,163,340	166,184,973	166,207,071
次期繰越損益金	△ 623,696	1,003,216	△ 747,049	5,336,528	1,854,922	△ 438,456
(D) 受益権総口数	167,641,586口	166,118,771口	166,140,941口	166,163,340口	166,184,973口	166,207,071口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,963円	10,060円	9,955円	10,321円	10,112円	9,974円

(注) 第41期首元本額は213,324,841円、第41～46期中追加設定元本額は186,317円、第41～46期中一部解約元本額は47,304,087円、1口当たり純資産額は、第41期0.9963円、第42期1.0060円、第43期0.9955円、第44期1.0321円、第45期1.0112円、第46期0.9974円です。

○損益の状況

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2021年5月18日～ 2021年6月16日	2021年6月17日～ 2021年7月16日	2021年7月17日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月16日	2021年9月17日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	732,829	730,072	729,900	733,021	733,005	736,145
受取配当金	733,019	730,117	729,954	733,062	733,062	736,195
支払利息	△ 190	△ 45	△ 54	△ 41	△ 57	△ 50
(B) 有価証券売買損益	4,913,078	1,209,052	△ 2,158,068	5,674,357	△ 3,885,922	△ 2,717,514
売買益	5,357,555	1,217,130	—	5,674,356	—	—
売買損	△ 444,477	△ 8,078	△ 2,158,068	1	△ 3,885,922	△ 2,717,514
(C) 信託報酬等	△ 161,260	△ 151,759	△ 156,090	△ 157,537	△ 163,199	△ 146,049
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,484,647	1,787,365	△ 1,584,258	6,249,841	△ 3,316,116	△ 2,127,418
(E) 前期繰越損益金	△ 5,185,217	130,574	1,751,821	1,423	6,085,101	2,602,801
(F) 追加信託差損益金	△ 755,485	△ 748,605	△ 748,472	△ 748,573	△ 747,879	△ 747,632
(配当等相当額)	(5,158,179)	(5,112,986)	(5,115,399)	(5,117,895)	(5,120,376)	(5,122,964)
(売買損益相当額)	(△ 5,913,664)	(△ 5,861,591)	(△ 5,863,871)	(△ 5,866,468)	(△ 5,868,255)	(△ 5,870,596)
(G) 計(D+E+F)	△ 456,055	1,169,334	△ 580,909	5,502,691	2,021,106	△ 272,249
(H) 収益分配金	△ 167,641	△ 166,118	△ 166,140	△ 166,163	△ 166,184	△ 166,207
(I) 次期繰越損益金(G+H)	△ 623,696	1,003,216	△ 747,049	5,336,528	1,854,922	△ 438,456
追加信託差損益金	△ 755,485	△ 748,605	△ 748,472	△ 748,573	△ 747,879	△ 747,632
(配当等相当額)	(5,158,179)	(5,112,986)	(5,115,399)	(5,117,895)	(5,120,376)	(5,122,964)
(売買損益相当額)	(△ 5,913,664)	(△ 5,861,591)	(△ 5,863,871)	(△ 5,866,468)	(△ 5,868,255)	(△ 5,870,596)
分配準備積立金	12,581,052	12,971,921	13,379,592	13,928,428	14,332,049	14,755,937
繰越損益金	△12,449,263	△11,220,100	△13,378,169	△ 7,843,327	△11,729,248	△14,446,761

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

* 損益の状況の中で(C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2021年5月18日～2021年11月16日)は以下の通りです。

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2021年5月18日～ 2021年6月16日	2021年6月17日～ 2021年7月16日	2021年7月17日～ 2021年8月16日	2021年8月17日～ 2021年9月16日	2021年9月17日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	711,899円	672,936円	573,811円	715,001円	569,806円	590,096円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	5,158,179円	5,112,986円	5,115,399円	5,117,895円	5,120,376円	5,122,964円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	12,036,794円	12,465,103円	12,971,921円	13,379,590円	13,928,427円	14,332,048円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	17,906,872円	18,251,025円	18,661,131円	19,212,486円	19,618,609円	20,045,108円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,068円	1,098円	1,123円	1,156円	1,180円	1,206円
g. 分配金	167,641円	166,118円	166,140円	166,163円	166,184円	166,207円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド (円ヘッジ・毎月分配クラス、円ヘッジなし・毎月分配クラス)

2020年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン籍外国投資法人
主 要 投 資 対 象	世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等
運 用 方 針	世界各国の債券等を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とし、トータル・リターンの最大化を目的として一貫性のある堅実な運用を行うことを基本とします。
投 資 顧 問 会 社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 会 社 名 義 書 換 事 務 受 託 会 社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

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

運用計算書

2020年12月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

利息(外国税額 \$1,259,743控除後) 25,480,687

費用

運用報酬 5,764,219保管費用 300,768事務管理、会計および名義書換代理人費用 190,403専門家報酬 1,326その他費用 227費用合計 6,256,943純投資損益 19,223,744

投資有価証券、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益

当期実現純損益

投資有価証券 (5,254,887)売建オプション契約 51,405,313先物契約 39,350,168売建スワップション契約 1,036,930外国為替先渡契約 26,421外国為替取引 (2,397,370)スワップ契約 (100,633,108)当期実現純損益合計 (16,466,533)

当期末実現損益

投資有価証券 26,592,679売建オプション契約 (2,174,927)先物契約 (5,298,733)売建スワップション契約 (13,219)外国為替先渡契約 3,723,510外国為替取引 294,707スワップ契約 25,515,820当期末実現損益合計 48,639,837投資有価証券、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益 32,173,304運用の結果による純資産の増減額 51,397,048

投資有価証券明細表(要約)

(2020年12月31日現在)

投資有価証券(公正価値)	純資産に占める 割合(%)	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
中期債および無担保社債			
アルゼンチン			
地方債(州)	0.2%		1,033,225
ソブリン債	<u>0.6</u>		<u>4,450,017</u>
アルゼンチン合計	0.8	7,745,424	5,483,242
オーストラリア			
ソブリン債	<u>1.7</u>		<u>11,591,483</u>
オーストラリア合計	1.7	10,459,985	11,591,483
オーストリア			
紙製品・林産品	<u>0.0</u>		<u>180,370</u>
オーストリア合計	0.0	167,211	180,370
ブラジル			
ソブリン債	<u>1.3</u>		<u>9,284,508</u>
ブラジル合計	1.3	10,162,556	9,284,508
カナダ			
環境制御	0.0		155,941
鉱業	0.2		1,102,080
医薬品	0.7		4,749,205
小売	<u>0.0</u>		<u>252,874</u>
カナダ合計	0.9	5,898,404	6,260,100
ケイマン諸島			
旅客航空輸送業	0.1		380,799
各種金融サービス	0.1		578,560
宿泊施設	<u>0.1</u>		<u>1,029,652</u>
ケイマン諸島合計	0.3	1,853,230	1,989,011
中国			
ソブリン債	<u>0.6</u>		<u>3,850,679</u>
中国合計	0.6	3,618,547	3,850,679
コロンビア			
石油・ガス	<u>0.2</u>		<u>1,448,807</u>
コロンビア合計	0.2	1,157,114	1,448,807
キュラソー			
医薬品	<u>0.1</u>		<u>960,420</u>
キュラソー合計	0.1	938,362	960,420

投資有価証券(公正価値)	純資産に占める 割合(%)	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
デンマーク			
銀行	0.4		2,935,030
デンマーク合計	0.4	2,610,111	2,935,030
ドミニカ共和国			
ソブリン債	0.2		1,122,159
ドミニカ共和国合計	0.2	939,248	1,122,159
エジプト			
ソブリン債	0.3		1,770,354
エジプト合計	0.3	1,631,445	1,770,354
フランス			
銀行	1.1		7,825,808
メディア	0.1		431,525
フランス合計	1.2	7,631,889	8,257,333
ドイツ			
銀行	0.1		616,593
保険	0.4		2,775,592
ソブリン債	0.2		1,380,697
ドイツ合計	0.7	4,396,870	4,772,882
ガーナ			
ソブリン債	0.2		1,069,278
ガーナ合計	0.2	949,102	1,069,278
インドネシア			
ソブリン債*	6.4		44,698,895
インドネシア合計	6.4	40,848,551	44,698,895
アイルランド			
各種金融サービス	0.1		560,408
梱包およびコンテナ	0.1		468,950
アイルランド合計	0.2	928,374	1,029,358
イタリア			
銀行	1.9		12,767,884
ソブリン債	2.3		15,823,797
電気通信	0.0		239,665
イタリア合計	4.2	24,260,785	28,831,346
コートジボワール			
ソブリン債	0.1		683,616
コートジボワール合計	0.1	618,671	683,616

投資有価証券(公正価値)	純資産に占める 割合(%)	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
日本			
自動車製造	0.3		2,090,130
日本合計	<u>0.3</u>	1,870,000	<u>2,090,130</u>
クウェート			
ソブリン債	0.1		582,197
クウェート合計	<u>0.1</u>	511,108	<u>582,197</u>
ルクセンブルグ			
鉄/鉄鋼	0.1		962,511
ルクセンブルグ合計	<u>0.1</u>	880,105	<u>962,511</u>
メキシコ			
銀行	0.1		1,026,459
石油・ガス	0.2		1,312,785
ソブリン債*	7.8		53,904,102
メキシコ合計	<u>8.1</u>	50,539,742	<u>56,243,346</u>
オランダ			
銀行	1.0		6,502,030
インターネット販売	0.4		2,821,964
石油・ガス	1.3		9,003,713
医薬品	1.1		7,859,772
オランダ合計	<u>3.8</u>	23,677,035	<u>26,187,479</u>
ロシア			
ソブリン債*	8.6		59,640,647
ロシア合計	<u>8.6</u>	63,733,966	<u>59,640,647</u>
南アフリカ			
ソブリン債	1.5		10,407,719
南アフリカ合計	<u>1.5</u>	10,500,946	<u>10,407,719</u>
スペイン			
銀行	0.8		5,766,779
スペイン合計	<u>0.8</u>	5,761,873	<u>5,766,779</u>
スウェーデン			
銀行	0.2		1,282,500
スウェーデン合計	<u>0.2</u>	1,200,000	<u>1,282,500</u>
スイス			
銀行	0.9		6,435,456
スイス合計	<u>0.9</u>	5,888,314	<u>6,435,456</u>
ウクライナ			
ソブリン債	0.2		1,699,474
ウクライナ合計	<u>0.2</u>	1,565,472	<u>1,699,474</u>

投資有価証券(公正価値)	純資産に占める 割合(%)	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
アラブ首長国連邦			
ソブリン債	0.7		5,087,087
アラブ首長国連邦合計	0.7	4,488,262	5,087,087
イギリス			
銀行	1.8		12,650,885
メディア	0.1		312,247
鉱業	0.1		774,721
イギリス合計	2.0	12,218,187	13,737,853
アメリカ			
航空宇宙・防衛	1.0		6,869,579
農業	0.8		5,446,929
旅客航空輸送業	0.8		5,249,342
アパレル	0.1		596,295
自動車製造	0.2		1,284,840
銀行	5.6		38,552,359
飲料	1.2		8,150,192
建設資材	0.0		128,931
特殊債券(CMBS)	0.0		89,741
商業サービス	0.3		1,846,215
化粧品/パーソナル用品	0.0		137,959
各種金融サービス	0.2		1,055,128
電力	0.7		5,191,857
食品	0.2		1,365,874
ヘルスケアサービス	0.6		4,065,221
住宅建設	0.0		148,028
保険	0.2		1,548,998
インターネット販売	2.5		17,443,744
宿泊施設	0.2		1,421,579
メディア	1.1		7,975,886
鉱業	0.3		2,157,494
その他製造業	0.4		2,912,113
国際機関債	0.2		1,205,150
地方債	0.4		2,731,358
石油・ガス	4.1		28,203,097
石油・ガス・サービス	0.3		1,808,976
梱包およびコンテナ	0.0		12,147
医薬品	2.4		16,606,625
パイプライン	3.7		25,784,011
地方債(州)	0.0		185,986
REIT	0.1		945,225
小売り	0.1		927,421
半導体	0.4		2,529,532
ソブリン債および政府機関債*	15.7		108,775,004
電気通信	0.2		1,526,065

投資有価証券(公正価値)	純資産に占める 割合(%)	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
運輸	0.1		959,510
陸運およびリース	0.0		185,615
アメリカ合計	44.1	279,486,863	306,024,026
中期債および無担保社債合計	91.2	589,137,752	632,366,075
タームローン(1年超)			
カナダ			
レストラン	0.1		369,998
カナダ合計	0.1	374,987	369,998
フランス			
無線通信	0.0		191,779
フランス合計	0.0	192,812	191,779
アメリカ			
証券仲介	0.1		323,859
ケーブル・衛星テレビ	0.1		909,971
景気連動型消費財・サービス	0.1		497,479
消費財	0.0		137,286
その他金融	0.0		129,516
食品および飲料	0.0		86,345
ゲーム	0.2		1,678,449
ヘルスケア	0.2		1,540,271
その他資本財・サービス	0.1		504,519
宿泊施設	0.1		315,575
メディア・娯楽	0.1		922,901
梱包	0.1		437,902
梱包およびコンテナ	0.0		302,554
医薬品	0.1		665,153
小売	0.0		199,353
テクノロジー	0.1		652,889
無線通信	0.1		385,675
アメリカ合計	1.4	9,760,616	9,689,697
タームローン(1年超)合計	1.5	10,328,415	10,251,474
他の投資会社への投資			
アメリカ	0.3		2,365,337
他の投資会社への投資合計	0.3	2,365,337	2,365,337

投資有価証券(公正価値)	純資産に占める 割合(%)	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
買建オプション			
アメリカ	0.4		2,807,323
買建オプション合計	0.4	2,082,639	2,807,323
投資有価証券合計	93.4%	603,914,143	647,790,209
負債額を超過するその他の資産			45,848,667
純資産			693,638,876

MBS 不動産担保証券
REIT 不動産投資信託

* 2020年12月31日現在、純資産に占める割合が5%を超える個別発行体に対する投資は以下の通り。

	純資産に占める 割合(%)	額面**	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
中期債および無担保社債						
インドネシア政府	6.4%	IDR 555,387,000,000	6.50-9.00%	09/15/2026 - 05/15/2048	40,848,551	44,698,895
メキシコ政府	7.8					
メキシコ国債	5.2	MXN 624,392,000	7.75	11/13/2042 11/23/2034 -	31,868,642	36,139,598
メキシコ国債	2.6	MXN 299,800,000	7.75-8.00	11/07/2047	16,322,082	17,764,504
メキシコ政府合計					48,190,724	53,904,102
ロシア連邦	8.6	RUB 3,987,892,000	6.00-8.20	09/16/2026 - 03/16/2039	63,733,966	59,640,647
米国財務省証券	15.7					
米国財務省証券	5.9	44,860,000	1.25	05/15/2050 10/31/2027 -	42,655,697	40,696,431
米国財務省証券	9.8	61,413,300	0.50-4.50	11/15/2050	62,818,597	68,078,573
米国財務省証券					105,474,294	108,775,004

** 記載されている現地通貨で表示

通貨コード

IDR	—	インドネシア・ルピア
MXN	—	メキシコ・ペソ
RUB	—	ロシア・ルーブル

未実現損益
(米ドル)

先物契約

買建－金融商品	(2,628,870)
売建－金融商品	(6,990,100)
先物契約に係る未実現損益合計	(9,618,970)

未実現損益
(米ドル)

外国為替先渡し契約

米ドル対価AUD引渡しに係る未実現損失	(1,034,433)
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現利益	299,650
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現損失	(114,416)
米ドル対価CAD引渡しに係る未実現損失	(87,737)
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現損失	(164,549)
米ドル対価CNY引渡しに係る未実現損失	(34,336)
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現損失	(1,689,673)
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現利益	14
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現損失	(330,873)
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現利益	21,126
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現損失	(1,996,357)
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現損失	(319,419)
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現利益	70,210
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現損失	(3,193,653)
米ドル対価NOK引渡しに係る未実現損失	(228,613)
米ドル対価RUB引渡しに係る未実現利益	102,790
米ドル対価RUB引渡しに係る未実現損失	(1,669,241)
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現利益	36,458
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現損失	(17,453)
米ドル対価ZAR引渡しに係る未実現損失	(996,363)
米ドル対価AUD受取に係る未実現損失	(90)
米ドル対価BRL受取に係る未実現利益	2,100,764
米ドル対価BRL受取に係る未実現損失	(301,991)
米ドル対価CAD受取に係る未実現利益	474,761
米ドル対価CNY受取に係る未実現利益	1,206,756
米ドル対価EUR受取に係る未実現利益	196,985
米ドル対価EUR受取に係る未実現損失	(881)
米ドル対価GBP受取に係る未実現利益	188,775
米ドル対価INR受取に係る未実現利益	373,477
米ドル対価JPY受取に係る未実現利益	5,309,565
米ドル対価MXN受取に係る未実現利益	967,546
米ドル対価MXN受取に係る未実現損失	(675)
米ドル対価NOK受取に係る未実現利益	963,285
米ドル対価RUB受取に係る未実現利益	1,236,533
米ドル対価RUB受取に係る未実現損失	(46,019)
外国為替先渡し契約に係る未実現損益合計	1,321,923

	プレミアム(受取額) (米ドル)	公正価値(米ドル)
売建オプション契約	(4,933,554)	(5,685,196)
売建スワップション契約	(10,175)	(12,628)
	前払いプレミアム(支払額) (米ドル)	公正価値(米ドル)
スワップ契約		
社債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約	2,762,498	3,937,383
金利スワップ契約	982,848	21,330,359
スワップ契約合計	3,745,346	25,267,742

通貨コード

AUD	—	オーストラリア・ドル	INR	—	インド・ルピー
BRL	—	ブラジル・リアル	JPY	—	日本円
CAD	—	カナダ・ドル	MXN	—	メキシコ・ペソ
CNH	—	オフショア人民元	NOK	—	ノルウェー・クローネ
CNY	—	人民元	RUB	—	ロシア・ルーブル
EUR	—	ユーロ	TWD	—	ニュー台湾ドル
GBP	—	英ポンド	ZAR	—	南アフリカ・ランド
IDR	—	インドネシア・ルピア	USD	—	米ドル

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		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
15期(2017年8月21日)	10,208		△0.0	64.0	—	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

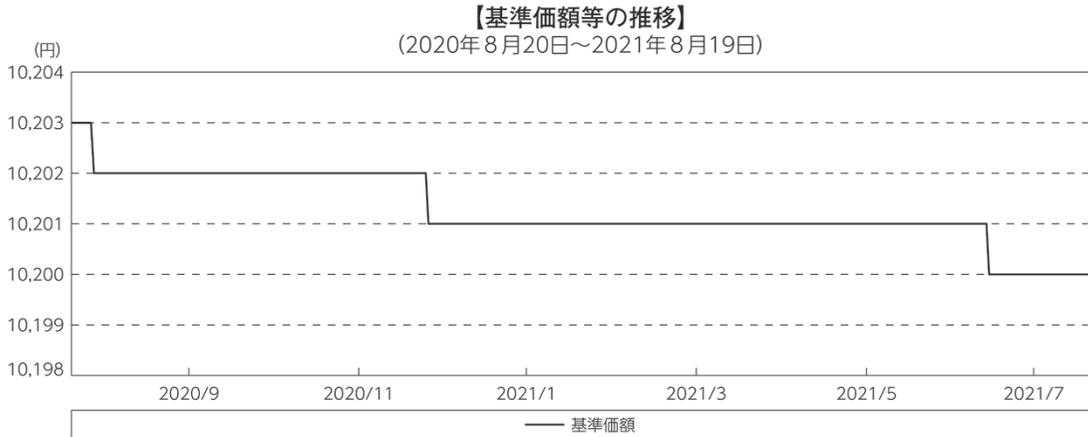
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首) 2020年8月19日	円		%	%	%	%
	10,203		—	68.2	—	—
8月末	10,202		△0.0	58.9	—	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—	—
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	円		%	%	%	%
	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	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	15,334	130	0.8	—	—	—

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

○組入資産の明細

(2021年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,300,000	1,302,420	14.2	—	—	—	14.2
	(1,300,000)	(1,302,420)	(14.2)	(—)	(—)	(—)	(14.2)
特殊債券 (除く金融債)	1,167,000	1,168,119	12.8	—	—	—	12.8
	(1,167,000)	(1,168,119)	(12.8)	(—)	(—)	(—)	(12.8)
金融債券	1,230,000	1,230,089	13.4	—	—	—	13.4
	(1,230,000)	(1,230,089)	(13.4)	(—)	(—)	(—)	(13.4)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,800,000	1,801,060	19.7	—	—	—	19.7
	(1,800,000)	(1,801,060)	(19.7)	(—)	(—)	(—)	(19.7)
合 計	5,497,000	5,501,690	60.1	—	—	—	60.1
	(5,497,000)	(5,501,690)	(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	償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	評 価 額	
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)E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(非課税適格機関投資家限定)	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・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	982,609
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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投資 (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 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (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
野村3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
野村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PMCO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PMCO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PMCO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PMCO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。