

# 野村DCテンプレートン・トータル・リターン Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第9期(決算日2021年11月15日)

作成対象期間(2020年11月14日～2021年11月15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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2013年1月29日以降、無期限とします。	
運用方針	主として外国投資法人であるFTSIF - テンプレートン・グローバル・トータル・リターン SIFのI (Mdis) JPY-HI / I (Mdis) JPY (以下「JPY限定為替ヘッジ・クラス／JPY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への投資を通じて、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。)を実質的な主要投資対象とし、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／JPY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。 投資する外国投資法人において、米ドル売り円買いの為替取引を行	
主な投資対象	野村DCテンプレートン・トータル・リターン Aコース／Bコース 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／JPYクラス 野村マネーマザーファンド	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／JPY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。 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。 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DCテンプレートン・トータル・リターン Aコース／Bコース 野村マネーマザーファンド	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。 株式への投資は行いません。
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/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○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 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
5期(2017年11月13日)	10,406		5	10.4	0.0	—	98.4	206
6期(2018年11月13日)	10,120		5	△ 2.7	0.0	—	98.7	125
7期(2019年11月13日)	9,675		0	△ 4.4	0.0	—	98.6	104
8期(2020年11月13日)	9,025		0	△ 6.7	0.0	—	98.6	76
9期(2021年11月15日)	8,658		0	△ 4.1	0.0	—	96.9	14

\* 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 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2020年11月13日	9,025		—	0.0	—	98.6
11月末	9,051		0.3	0.0	—	98.4
12月末	9,007		△ 0.2	0.0	—	97.8
2021年1月末	8,952		△ 0.8	0.0	—	97.4
2月末	8,979		△ 0.5	0.0	—	97.6
3月末	8,760		△ 2.9	0.0	—	94.3
4月末	8,903		△ 1.4	0.0	—	95.7
5月末	8,941		△ 0.9	0.0	—	95.3
6月末	8,884		△ 1.6	0.0	—	95.3
7月末	8,780		△ 2.7	0.0	—	96.9
8月末	8,811		△ 2.4	0.0	—	96.8
9月末	8,640		△ 4.3	0.0	—	97.9
10月末	8,684		△ 3.8	0.0	—	96.9
(期 末)						
2021年11月15日	8,658		△ 4.1	0.0	—	96.9

\* 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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○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 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
5期(2017年11月13日)	12,738		5	18.1	0.0	—	98.7	601
6期(2018年11月13日)	12,722		5	△0.1	0.0	—	98.8	476
7期(2019年11月13日)	11,931		5	△6.2	0.0	—	98.9	414
8期(2020年11月13日)	10,879		5	△8.8	0.0	—	98.8	242
9期(2021年11月15日)	11,330		5	4.2	0.0	—	98.2	70

\* 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 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2020年11月13日	10,879		—	0.0	—	98.8
11月末	10,795		△0.8	0.0	—	98.4
12月末	10,707		△1.6	0.0	—	97.2
2021年1月末	10,680		△1.8	0.0	—	97.4
2月末	10,887		0.1	0.0	—	98.9
3月末	11,020		1.3	0.0	—	97.4
4月末	11,087		1.9	0.0	—	98.8
5月末	11,255		3.5	0.0	—	98.5
6月末	11,269		3.6	0.0	—	95.9
7月末	11,068		1.7	0.0	—	98.0
8月末	11,108		2.1	0.0	—	98.1
9月末	11,057		1.6	0.0	—	99.2
10月末	11,345		4.3	0.0	—	98.0
(期 末)						
2021年11月15日	11,335		4.2	0.0	—	98.2

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

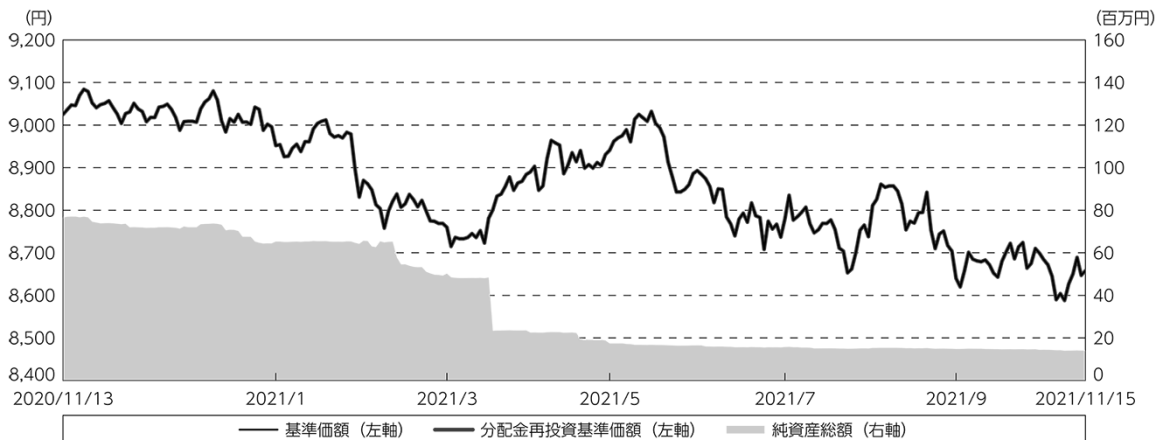
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Aコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：9,025円

期 末：8,658円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 4.1% (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(2020年11月13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

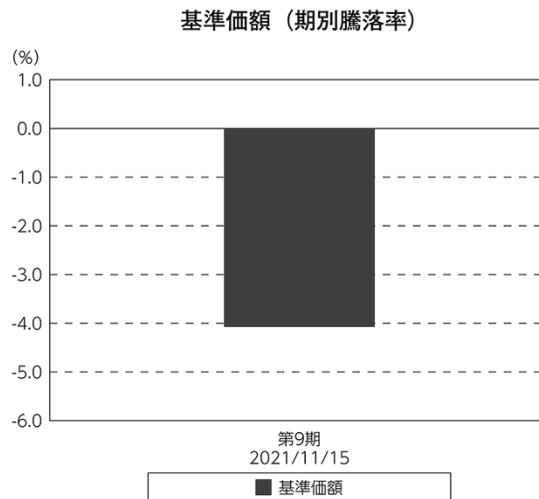
- ・実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債等からのインカムゲイン(利息収入)
- ・実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対米ドルでのキャピタルゲイン(またはロス)
- ・米ドル売り円買いの為替予約取引等による為替ヘッジ・コスト

## <Aコース>

### ○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、1万口当たり・税込み)

項 目	第9期
	2020年11月14日～ 2021年11月15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	4,274

(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。

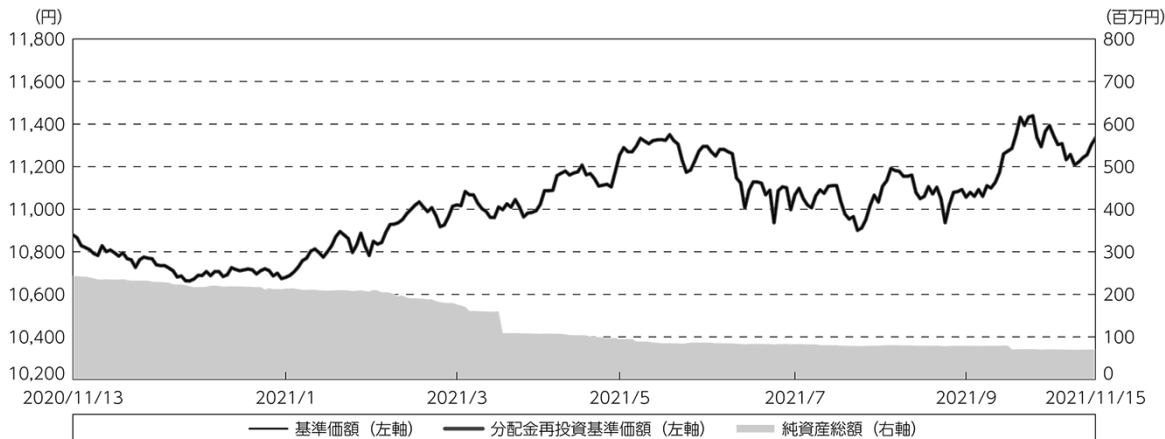
#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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。

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期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(2020年11月13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

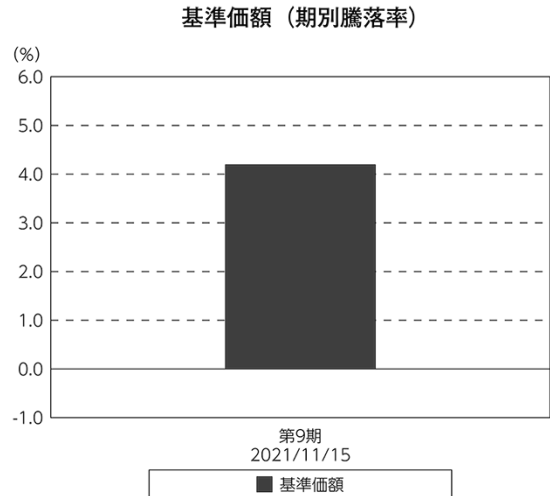
- ・実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債等からのインカムゲイン(利息収入)
- ・実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対円でのキャピタルゲイン(またはロス)

## &lt;Bコース&gt;

## ○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9期
	2020年11月14日～ 2021年11月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.044%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,261

(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。

## ※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。

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

#### 【債券市場】

当作成期の米国債券市場は、長期債利回りは上昇（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感染拡大ペースの鈍化、新型コロナウイルスのワクチン接種の普及に伴う景気回復期待を背景として、利回りは上昇しました。

当作成期の後半は、FRB（米連邦準備制度理事会）による緩和的な金融政策の長期化が意識されたことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。新型コロナウイルスで感染力の高いデルタ型の広がりに対する懸念も利回りの低下に影響しました。その後は2021年9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）でテーパリング（金融緩和の縮小）の年内開始と利上げ開始時期の前倒しが示唆されたことなどから、利回りは上昇傾向で推移しましたが、利上げの前倒しを市場は織り込みすぎとの見方もあり、10月末にかけて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、長期債利回りは上昇しました。

当作成期の前半は、新型コロナウイルスのワクチン接種の普及に伴い、ECB（欧州中央銀行）からユーロ圏経済は今年下半期に大きく成長するとの見方が示されたことなどを背景として、利回りは上昇しました。

当作成期の後半は、新型コロナウイルスのデルタ型の感染が拡大する中、欧州景気の先行き不透明感が意識されたことなどから、利回りの低下が進んだものの、ECBが量的緩和の縮小開始を決定したことなどから、利回りは上昇に転じました。その後も原油価格の上昇によりインフレ加速への警戒感が高まったことから、利回りは引き続き上昇しました。しかし10月末にかけては、米国債利回りの低下などの影響を受け、利回りは頭打ちとなりました。

#### 【為替市場】

当作成期の米ドル・円相場は、円安・ドル高となりました。

当作成期の前半は、新型コロナウイルスの感染拡大ペースの鈍化に伴う景気回復期待の高まりから米長期金利の上昇を受けて、円安・ドル高傾向で推移しました。

当作成期の後半は、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展を受けた米景気の回復期待の高まりなどを背景に、米ドル買い・円売りが優勢となりましたが、FRBがテーパリングを急がないとの見方が広がったことなどから、米ドルは頭打ちとなりました。その後は、FRBによる早期のテーパリング開始を見込んだ米ドル買いが見られた一方、新型コロナウイルスのデルタ型感染拡大の影響も懸念され、米ドルは一進一退の動きとなりました。

当作成期末にかけては、米国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドル買い・円売りが強まりました。

当作成期のユーロ・円相場は、円安・ユーロ高となりました。

当作成期の前半は、新型コロナウイルスのワクチン接種の普及に伴うユーロ圏経済回復への期待感から、円安・ユーロ高傾向で推移しました。



## ＜Aコース/Bコース＞

当作成期の後半は、新型コロナウイルスのデルタ型の感染拡大による欧州景気の先行き不透明感が意識されたことなどが、ユーロ売り・円買いを促す要因となりました。一方、ECBが量的緩和の縮小開始を決定したことなどは、ユーロ買い・円売り要因となりました。

当作成期末にかけては、原油価格の上昇などを背景にインフレ圧力の高まりが意識され、ドイツの国債利回りが上昇したことから、ユーロ買い・円売りが強まりました。しかしその後、ドイツの国債利回りの上昇が一服すると、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DCテンプレートン・トータル・リターン Aコース〕

〔野村DC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、2021年9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、2021年9月末で、韓国16.0%、日本12.0%、インドネシア11.9%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9月末で、韓国ウォン、円、中国元などを買い建てとしました。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、2021年9月末で、投資適格62.4%、非投資適格27.2%、その他10.5%としました。

### ＜債券種別構成＞

債券種別構成については、2021年9月末で、国債等89.5%、社債0.0%、その他10.5%としました。

## <Aコース/Bコース>

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ないました。

## [野村DCテンプレトン・トータル・リターン Bコース]

[野村DCテンプレトン・トータル・リターン Bコース]は、当作成期を通して、主要投資対象である[FTSIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF I (Mdis) JPY]（以下、「JPY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 - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY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9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、2021年9月末で、韓国16.0%、日本12.0%、インドネシア11.9%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9月末で、韓国ウォン、円、中国元などを買い建てとしました。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、2021年9月末で、投資適格62.4%、非投資適格27.2%、その他10.5%としました。

### <債券種別構成>

債券種別構成については、2021年9月末で、国債等89.5%、社債0.0%、その他10.5%としました。

## [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。

<Aコース/Bコース>

## ◎今後の運用方針

### [野村DC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。

### [野村DCテンプレトン・トータル・リターン B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 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 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。

## ・投資環境

世界の多くの地域で2021年の年末から2022年にかけて経済の回復が続くと予想しています。しかし、国によって新型コロナウイルスへの対応力が異なり、インフレの上昇や金融引き締めによる影響にも差が見られることから、景気回復には引き続き格差が生じる見通しです。

当面の運用にあたっては、以下の見通しを有しています。（1）過度な金融および財政政策がユーロおよび米ドルの上昇を抑制する要因となると考えています。経常収支が黒字であり、健全な財政政策および高い経済成長が期待できる国（特にアジア諸国）の通貨に対して弱含むと予想します。（2）先進国における長期金利の上昇リスクへの慎重な対応が必要であると考えており、ファンドの運用においては金利リスクを回避する方針です。（3）経済回復力のある新興国に投資機会があると考えます。

## <Aコース/Bコース>

### ・投資戦略

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。一方、引き続き主要先進国以外で強固なファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）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の債券を選別的に保有しています。また、ビジネス活動が活発で、経常収支が黒字であり、健全な財政政策および高い経済成長が期待できる国（特にアジア諸国）の通貨にも注目しています。

クレジット市場においては、経済成長性の観点から一部ソブリン債に投資妙味があると考えられる一方、バリュエーション（投資価値評価）の観点から社債については割高と判断し投資を見送っています。2022年にかけて、世界的な景気回復基調は概ね続くと予想される中、とりわけアジア諸国の様々な通貨や現地通貨建て債券について、前向きな見通しを持っています。

### [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。

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。

## ＜Aコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2020年11月14日～2021年11月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 60	% 0.675	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(37)	(0.420)	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 ）	(20)	(0.221)	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 ）	( 3 )	(0.033)	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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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	60	0.677	
期中の平均基準価額は、8,866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。

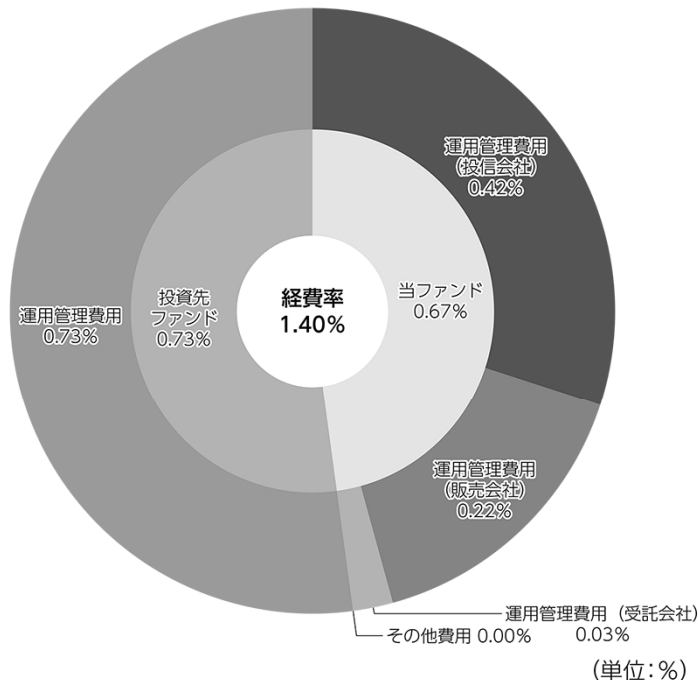
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Aコース&gt;

## (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1.40%です。



経費率(①+②)	1.40
①当ファンドの費用の比率	0.67
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73

(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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2020年11月14日～2021年11月15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	6,947	5,588	80,034	64,300
			千円		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

(2020年11月14日～2021年11月15日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村DCテンプレトン・トータル・リターン Aコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 17,460	百万円 30	% 0.2	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ○組入資産の明細

(2021年11月15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	評価額	比率
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	90,971	17,884	13,617	96.9
合計	90,971	17,884	13,617	96.9
			千円	%

\*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。

## &lt;Aコース&gt;

## 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 9	千口 9	千円 10

\*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15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 13,617	% 96.0
野村マネー マザーファンド	10	0.1
コール・ローン等、その他	563	3.9
投資信託財産総額	14,190	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。



## &lt;Aコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,190,745
コール・ローン等	495,565
投資信託受益証券(評価額)	13,617,337
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,014
未収配当金	67,829
(B) 負債	135,919
未払金	67,829
未払解約金	13,739
未払信託報酬	54,188
その他未払費用	163
(C) 純資産総額(A-B)	14,054,826
元本	16,233,137
次期繰越損益金	△ 2,178,311
(D) 受益権総口数	16,233,137口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,658円

(注) 期首元本額は84,782,038円、期中追加設定元本額は13,468,199円、期中一部解約元本額は82,017,100円、1口当たり純資産額は0.8658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11,165円。

## ○損益の状況 (2020年11月14日～2021年11月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	811,629
受取配当金	811,759
支払利息	△ 130
(B) 有価証券売買損益	△1,113,989
売買益	778,517
売買損	△1,892,506
(C) 信託報酬等	△ 251,500
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 553,860
(E) 前期繰越損益金	△1,018,681
(F) 追加信託差損益金	△ 605,770
(配当等相当額)	( 5,123,222)
(売買損益相当額)	(△5,728,992)
(G) 計(D+E+F)	△2,178,311
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△2,178,311
追加信託差損益金	△ 605,770
(配当等相当額)	( 5,123,222)
(売買損益相当額)	(△5,728,992)
分配準備積立金	1,815,801
繰越損益金	△3,388,342

\*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(2020年11月14日～2021年11月15日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年11月14日～ 2021年11月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	560,138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	5,123,222円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,255,663円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,939,023円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,274円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

## &lt;Aコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	0円
------------------	----

## ○お知らせ

- 
- ①運用の外部委託先であるフランクリン・テンプレートン・インベストメント株式会社の名称をフランクリン・テンプレートン・ジャパン株式会社に変更する所要の約款変更を行ないました。  
<変更適用日：2021年4月1日>
- ②運用の外部委託先の所在地を変更する所要の約款変更を行ないました。  
<変更適用日：2021年4月1日>

## ＜Bコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2020年11月14日～2021年11月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 74	% 0.675	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(46)	(0.420)	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 ）	(24)	(0.221)	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 ）	( 4)	(0.033)	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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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	74	0.677	
期中の平均基準価額は、11,023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。

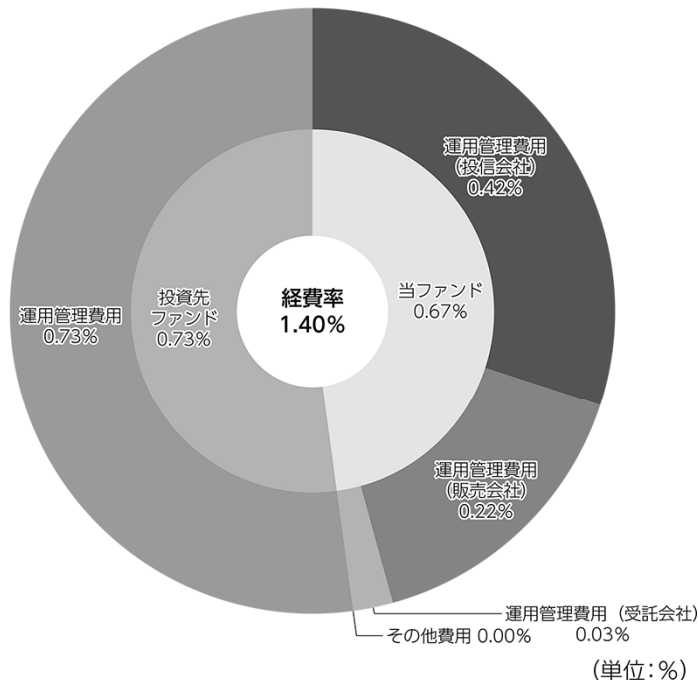
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Bコース&gt;

## (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1.40%です。



経費率(①+②)	1.40
①当ファンドの費用の比率	0.67
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73

(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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2020年11月14日～2021年11月15日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	FTSIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラス	13,750	11,276千円	220,310	181,900千円

\*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

(2020年11月14日～2021年11月15日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村DCテンプレトン・トータル・リターン Bコース&gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	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	
			B/A			D/C
公社債	百万円 17,460	百万円 30	% 0.2	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ○組入資産の明細

(2021年11月15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	評価額	比率
FTSIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPYクラス	290,371	83,811	69,255千円	98.2%
合計	290,371	83,811	69,255	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。

## &lt;Bコース&gt;

## 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 9	千口 9	千円 10

\*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15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 69,255	% 97.3
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	1,935	2.7
投資信託財産総額	71,200	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	71,200,676
コール・ローン等	1,604,111
投資信託受益証券(評価額)	69,255,674
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,014
未収配当金	330,877
(B) 負債	663,482
未払金	330,877
未払収益分配金	31,127
未払解約金	19,518
未払信託報酬	281,100
その他未払費用	860
(C) 純資産総額(A-B)	70,537,194
元本	62,255,282
次期繰越損益金	8,281,912
(D) 受益権総口数	62,255,282口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,330円

(注) 期首元本額は223,339,679円、期中追加設定元本額は27,667,857円、期中一部解約元本額は188,752,254円、1口当たり純資産額は1.1330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41,357円。

## ○損益の状況 (2020年11月14日～2021年11月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,604,085
受取配当金	3,604,676
支払利息	△ 591
(B) 有価証券売買損益	141,849
売買益	1,083,102
売買損	△ 941,253
(C) 信託報酬等	△ 930,979
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	2,814,955
(E) 前期繰越損益金	△ 5,918,106
(F) 追加信託差損益金	11,416,190
(配当等相当額)	( 25,543,269)
(売買損益相当額)	(△14,127,079)
(G) 計(D+E+F)	8,313,039
(H) 収益分配金	△ 31,127
次期繰越損益金(G+H)	8,281,912
追加信託差損益金	11,416,190
(配当等相当額)	( 25,543,269)
(売買損益相当額)	(△14,127,079)
分配準備積立金	13,438,756
繰越損益金	△16,573,034

\* 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(2020年11月14日～2021年11月15日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年11月14日～ 2021年11月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,708,401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	25,543,269円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,761,482円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	39,013,152円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	6,266円
g. 分配金	31,127円
h. 分配金(1万円当たり)	5円

## &lt;Bコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	5円
------------------	----

## ○お知らせ

- 
- ①運用の外部委託先であるフランクリン・テンプレートン・インベストメント株式会社の名称をフランクリン・テンプレートン・ジャパン株式会社に変更する所要の約款変更を行ないました。  
<変更適用日：2021年4月1日>
- ②運用の外部委託先の所在地を変更する所要の約款変更を行ないました。  
<変更適用日：2021年4月1日>



# 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"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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せん。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 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、対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。</li> <li>・ JPY クラスは、原則として為替ヘッジを行ないません。</li> </ul>
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
<b>資産合計</b>	<b>492,548,216</b>

**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
<b>負債合計</b>	<b>18,797,886</b>

**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)

<b>期首純資産</b>	690,266,881
<b>収益</b>	
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
<b>収益合計</b>	18,800,413
<b>費用</b>	
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
<b>費用合計</b>	4,168,424
関係法人からの費用戻入	(42,686)
<b>純費用合計</b>	4,125,738
<b>投資純利益</b>	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)
<b>当期実現損失</b>	(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)
<b>運用による純資産の減少額</b>	(23,810,766)
<b>元本異動等</b>	
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)
<b>元本異動による純資産の減少額</b>	(192,705,785)
<b>期末純資産</b>	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

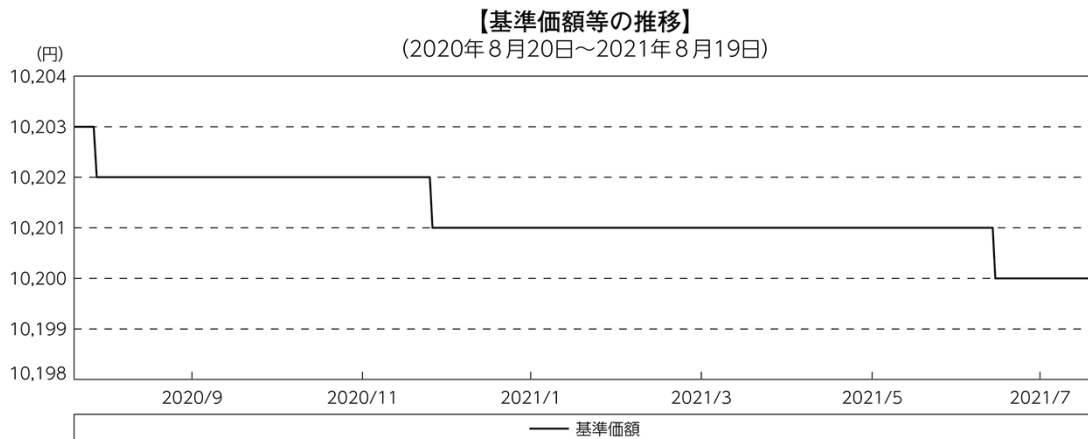
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2020年8月19日	円 10,203		% —	% 68.2	% —
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—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



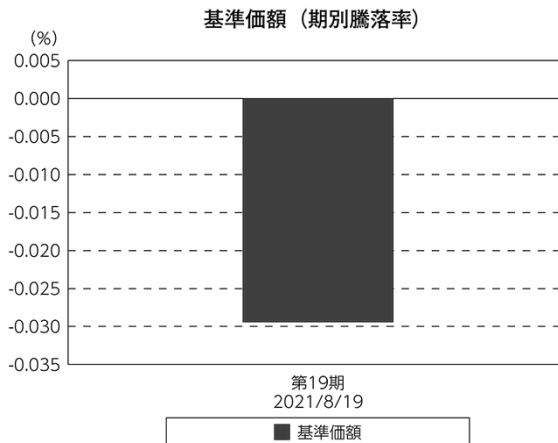
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

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

## ○組入資産の明細

(2021年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期		末
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第702回	1.04	100,000	100,353	2021/12/20
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	500,520	2021/9/24
熊本県 公募平成23年度第2回	1.0	340,000	340,645	2021/10/28
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	200,380	2021/10/25
広島市 公募平成23年度第5回	1.01	60,000	60,319	2022/2/25
小 計		1,300,000	1,302,420	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回	0.502	30,000	30,058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,321	2021/12/28
首都高速道路 第19回	0.07	500,000	500,131	2021/12/20
阪神高速道路 第19回	0.02	460,000	460,073	2021/12/20
成田国際空港 第11回	1.067	100,000	100,534	2022/2/18
小 計		1,167,000	1,168,119	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第802回い号	0.06	30,000	30,002	2022/3/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,002	2021/8/27
しんきん中金債券 利付第322回	0.03	450,000	450,018	2021/9/27
商工債券 利付(3年)第223回	0.11	500,000	500,053	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第224回	0.11	100,000	100,013	2021/9/27
小 計		1,230,000	1,230,089	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第522回	0.13	300,000	300,284	2022/4/25
関西電力 第525回	0.14	100,000	100,050	2021/12/20
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	600,488	2021/10/22
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付	0.233	100,000	100,018	2021/9/17
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	500,000	500,088	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	200,129	2021/9/6
小 計		1,800,000	1,801,060	
合 計		5,497,000	5,501,690	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド (米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信 (ブラジリアルコース) 毎月分配型	398,357
第10回 野村短期公社債ファンド	391,715
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
第7回 野村短期公社債ファンド	204,767
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信 (インドルピーコース) 毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村通貨選択日本株投信 (ブラジリアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ユーロコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンプレートン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンプレートン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイトータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

## 〇お知らせ

該当事項はございません。