

野村エマーシング債券プレミアム 年2回決算型

運用報告書(全体版)

第22期（決算日2024年5月27日）

作成対象期間（2023年11月28日～2024年5月27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／海外／債券	
信託期間	2013年6月27日から2026年11月27日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマーシング・ボンド・プレミアムJクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国通貨建ての公社債等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指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマーシング・ボンド・プレミアムJクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村エマーシング債券プレミアム年2回決算型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマーシング・ボンド・プレミアムJクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマーシング・ボンド・プレミアムJクラス	新興国通貨建ての公社債等（国債、国際機関債、政府機関債、準政府債（地方政府債）、社債等）を主要投資対象とします。
	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。
主な投資制限	野村エマーシング債券プレミアム年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
	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・配当等収益等から、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 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 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
18期(2022年 5 月27日)	8,035		0	△ 8.7	0.1	—	97.1	764
19期(2022年11月28日)	9,016		0	12.2	0.0	—	98.6	780
20期(2023年 5 月29日)	8,940		0	△ 0.8	0.0	—	99.0	685
21期(2023年11月27日)	9,208		0	3.0	0.0	—	99.2	610
22期(2024年 5 月27日)	9,879		0	7.3	0.1	—	98.5	602

* 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。

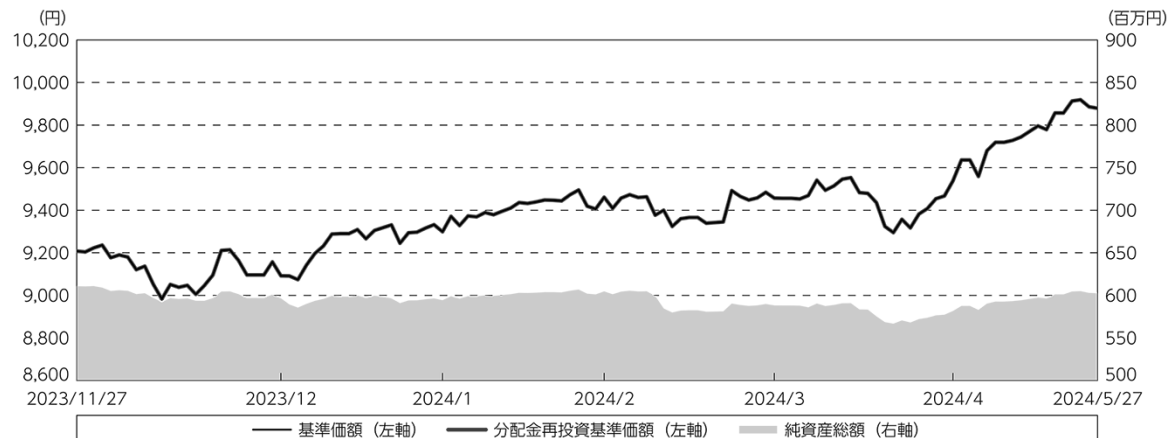
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2023年11月27日	9,208	—	—	0.0	—	99.2
11月末	9,236	0.3	—	0.0	—	99.0
12月末	9,092	△1.3	—	0.0	—	97.8
2024年 1 月末	9,299	1.0	—	0.0	—	99.0
2 月末	9,461	2.7	—	0.0	—	98.8
3 月末	9,457	2.7	—	0.0	—	98.7
4 月末	9,538	3.6	—	0.0	—	98.7
(期 末)						
2024年 5 月27日	9,879	7.3	0.1	—	—	98.5

* 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



- (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(2023年11月27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9,208円から当作成期末には9,879円となりました。

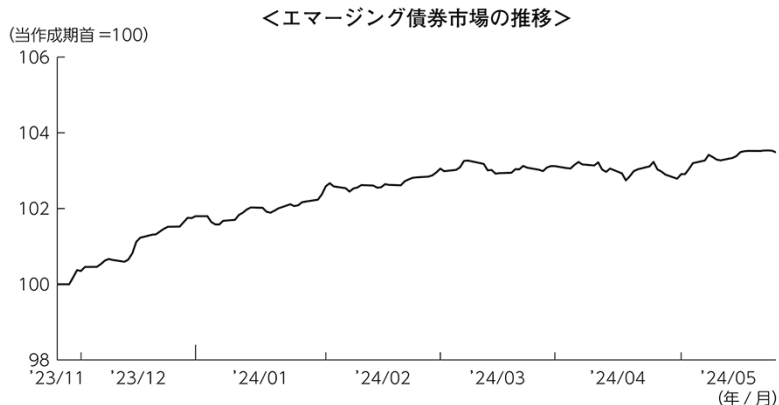
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのインカムゲイン(利子収入)
- ・ 実質的に投資している、新興国通貨建ての公社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」のオプションのプレミアム収入(またはオプションにおける支払い)
- ・ 円／新興国通貨※の為替変動

※新興国通貨は、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ブラジルレアルを指します。

○投資環境

＜エマージング債券市場＞

エマージング債券市場の騰落は以下のようになりました。



(注) 市場指数の騰落は、当ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。また、市場指数は、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバルの現地通貨建て指数を用いています。

(出所：Bloomberg)

エマージング債券市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ観測の強まりを受けた株式市場の上昇などによるセンチメント（市場心理）の好転から、当作成期間では上昇しました。

＜為替レート＞

当作成期に選定した新興国通貨の円に対する為替レートは、以下のように推移いたしました。

＜円/100韓国ウォンレートの推移＞



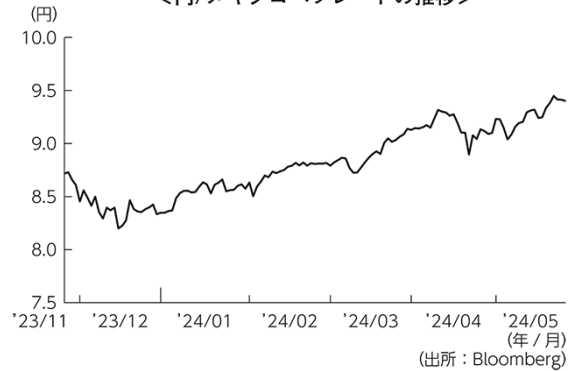
＜円/南アフリカランドレートの推移＞



＜円/トルコリラレートの推移＞



＜円/メキシコペソレートの推移＞



＜円/ブラジルリアルレートの推移＞



○当ファンドのポートフォリオ

【野村エマージング債券プレミアム年2回決算型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス】

・ポートフォリオ特性値

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 の当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

ポートフォリオ特性値	
平均直利	5.6%
平均最終利回り (為替取引後ベース*)	5.3%
平均デュレーション	4.4年
平均格付	BB+
カバー率	6.2%
平均行使価格	96.5%
平均行使期間	51.7日
プレミアム(年率)	0.2%

※米ドル建ての公社債への投資を行なう際には、米ドル売り新興国通貨買いの為替取引を活用します。
 ・左記のポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券の各特性値（直利、最終利回り、デュレーション）を、その組入比率で加重平均したものです。また格付の場合は、現金等を除く債券部分について、ランク毎に数値化したものを加重平均しています。格付はS & P社あるいはムーディーズ社のいずれかの格付機関の低い方の格付によります。格付がない場合は投資顧問会社が同等の信用度を有すると判断した格付によります。
 ・デュレーション：金利がある一定割合で変動した場合、債券価格がどの程度変化するかを示す指標。
 ・平均格付とは、基準日時点で投資信託財産が保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該投資信託受益証券に係る信用格付ではありません。
 ・カバー率：純資産に対するオプションのポジション
 ・平均行使価格：原資産価格（通貨）に対する平均権利行使価格
 ・平均行使期間：権利行使日までの平均日数
 ・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス〕 のポートフォリオにおける資産別配分比率については、当作成期末現在で、国債87.8%、社債4.0%などとなりました。

また、新興国通貨建ての公社債等への投資に加えて、「通貨プレミアム戦略」に則り、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、ロシアの軍事侵攻に対する西側諸国の制裁およびロシアの対抗規制により、債券取引や送金に対する制限等が実施されており、ロシア債券市場および通貨の流動性が今後回復する見通しが著しく不透明な点から、2022年11月にロシアルーブルを投資対象通貨から削除しました。当作成期末時点では、新興国通貨は韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ブラジルレアルを選定しています。

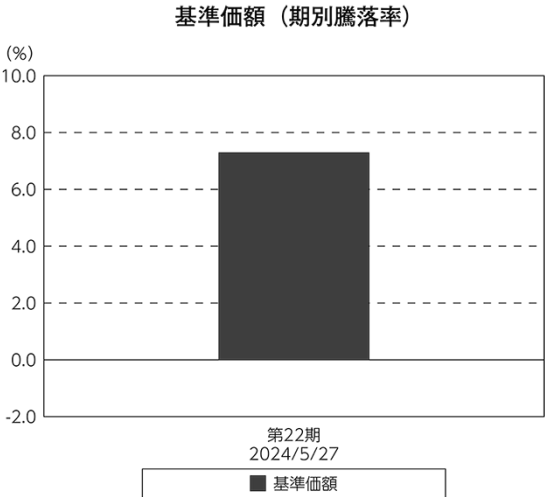
【野村マネー マザーファンド】

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22期
	2023年11月28日～ 2024年5月27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	11,703

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

◎今後の運用方針

【野村エマージング債券プレミアム年2回決算型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラス〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とします。通常の状況においては、〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラス〕への投資を中心としますが、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに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するものの、その投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV－エマージング・ボンド・プレミアム－Jクラス】

ファンドは、新興国通貨建ての公社債等へ投資することにより、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指します。

また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用し、更なる収益の獲得を目指します。

【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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年11月28日～2024年 5 月27日)

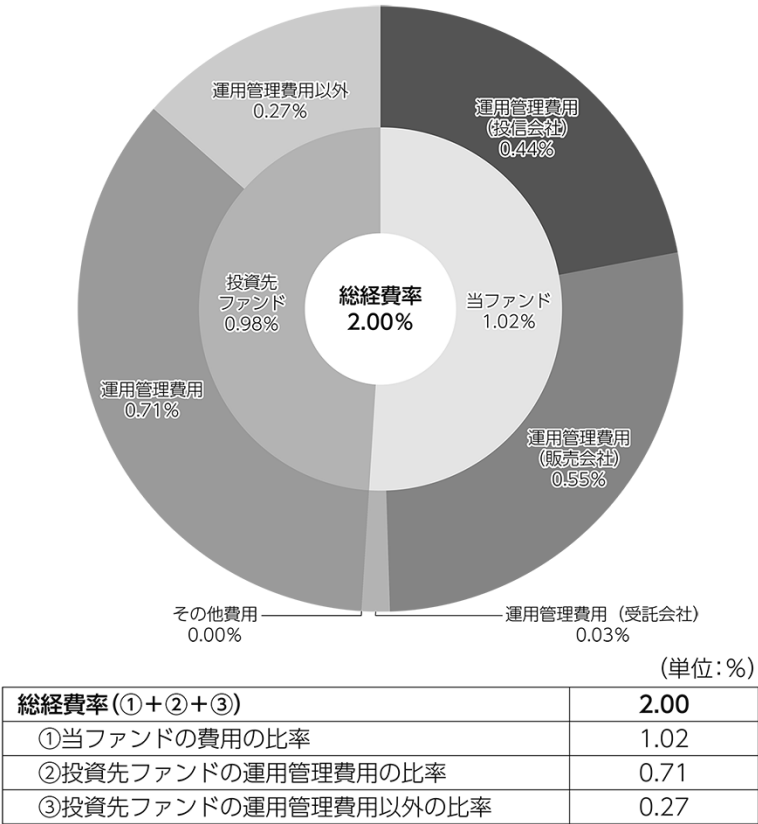
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.509	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(20)	(0.219)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(26)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷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	0.510	
期中の平均基準価額は、9,347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)

○総経費率

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総経費率（年率）は2.00%です。



(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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。
(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) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。
(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。
(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

(2023年11月28日～2024年5月27日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス	口 —	千円 —	口 15,851	千円 44,511

*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

(2023年11月28日～2024年5月27日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券プレミアム年2回決算型>

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		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 802	百万円 60	% 7.5	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2024年5月27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	柄	期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-エマージング・ボンド・プレミアム-Jクラス	216,121	200,270	593,199	98.5
	合 計	216,121	200,270	593,199	98.5

*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 981	千口 981	千円 1,000

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成 (2024年5月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 593,199	% 98.0
野村マネー マザーファンド	1,000	0.2
コール・ローン等、その他	11,250	1.8
投資信託財産総額	605,449	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（2024年5月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	605,449,645
コール・ローン等	11,249,193
投資信託受益証券(評価額)	593,199,740
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,687
未収利息	25
(B) 負債	3,027,370
未払信託報酬	3,020,931
その他未払費用	6,439
(C) 純資産総額(A－B)	602,422,275
元本	609,828,974
次期繰越損益金	△ 7,406,699
(D) 受益権総口数	609,828,974口
1万円当たり基準価額(C／D)	9,879円

(注) 期首元本額は663,317,864円、期中追加設定元本額は371,893円、期中一部解約元本額は53,860,783円、1口当たり純資産額は0.9879円です。

○損益の状況（2023年11月28日～2024年5月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,080,139
受取配当金	12,079,016
受取利息	1,357
支払利息	△ 234
(B) 有価証券売買損益	31,715,376
売買益	32,378,818
売買損	△ 663,442
(C) 信託報酬等	△ 3,027,370
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	40,768,145
(E) 前期繰越損益金	△ 47,905,621
(F) 追加信託差損益金	△ 269,223
(配当等相当額)	(77,611,639)
(売買損益相当額)	(△ 77,880,862)
(G) 計(D＋E＋F)	△ 7,406,699
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△ 7,406,699
追加信託差損益金	△ 269,223
(配当等相当額)	(77,611,639)
(売買損益相当額)	(△ 77,880,862)
分配準備積立金	636,076,510
繰越損益金	△643,213,986

* 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（2023年11月28日～2024年5月27日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年11月28日～ 2024年5月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	11,245,410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	77,611,639円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	624,831,100円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	713,688,149円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	11,703円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万円当たり)	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。

2024年11月 5 日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。
原則、午後 3 時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

Nomura Multi Managers Fund V – Emerging Bond Premium
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラス

2023年3月31日決算
(計算期間:2022年4月1日～2023年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	◆新興国通貨 [*] 建ての公社債等を主要投資対象とします。また、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。 ※新興国通貨とは、当面、韓国ウォン、南アフリカランド、トルコリラ、メキシコペソ、ブラジルリアルを指します。
投 資 態 度	●新興国通貨建ての公社債等(国債、国際機関債、政府機関債、準政府債(地方政府債)、社債等)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目指して運用を行なうことを基本とします。新興国通貨の配分については、分散投資に努めるものとします。 ●新興国通貨建ての公社債に投資する他、米ドル建ての公社債への投資および米ドル売り新興国通貨買いの為替取引の活用により、当該新興国通貨建ての公社債への投資効果を追求する場合があります。 ●「通貨プレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指す運用を行なうことを基本とします。ファンドにおいて、「通貨プレミアム戦略」とは、新興国通貨それぞれについて、円に対する当該外国通貨のコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。 ●投資顧問会社が、新興国通貨それぞれについて、公社債等の運用および「通貨プレミアム戦略」の運用を行なう、副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。
◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーエマージング・ボンド・プレミアムーJクラスの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2023年3月31日現在

(金額は円表示)

資産

投資有価証券時価	4,114,599,896
----------	---------------

(取得原価:5,169,300,485円)

現金預金等	426,499,049
-------	-------------

外国為替先渡し契約に係る評価差益	13,112,367
------------------	------------

デリバティブに係る委託証拠金	19,899,244
----------------	------------

ブローカーからの未収金	8,458,402
-------------	-----------

未収収益	94,394,743
------	------------

その他資産	347,371
-------	---------

資産合計	4,677,311,072
------	---------------

負債

当座借越	7,254,872
------	-----------

先物契約に係る評価差損	3,123,867
-------------	-----------

通貨オプション契約の評価金額	15,537,401
----------------	------------

(取得原価:13,570,121円)

買戻しに係る未払金	15,110,730
-----------	------------

ブローカーへの未払金	7,509,106
------------	-----------

未払費用	17,901,352
------	------------

未払利息	1,467
------	-------

負債合計	66,438,795
------	------------

純資産総額	4,610,872,277
-------	---------------

発行済受益証券数	1,685,255
----------	-----------

期末1口当たり純資産価格	2,736
--------------	-------

運用計算書

2023年3月31日に終了する計測期間

(金額は円表示)

収益	
銀行口座利息	1,048,893
債券利息(源泉徴収税控除後)	346,401,164
その他収益	13,464
収益合計	347,463,521
費用	
投資顧問報酬	28,014,868
事務管理代行報酬	4,911,282
保管費用	1,508,619
当座借越利息	1,055,031
取引銀行報酬	2,950,764
銀行手数料	1,524,000
受託報酬	983,004
法務報酬	516,527
立替費用	518,880
専門家報酬	2,834,471
その他税	3,915,634
雑費用	59,758
費用合計	48,792,838
純投資損益	298,670,683
投資有価証券売買に係る損益	(634,017,425)
先物契約に係る損益	5,247,215
オプション契約に係る損益	40,210,006
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(76,968,339)
当期実現純損益	(665,528,543)
投資有価証券評価損益の増減	934,523,854
先物契約に係る評価損益の増減	(10,288,535)
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	35,518,920
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(25,659,227)
当期評価差損益	934,095,012
運用の結果による純資産の増減額	567,237,152

純資産変動計算書
2023年3月31日に終了する計測期間
(金額は円表示)

期首純資産総額	4,882,208,078
純投資損益	298,670,683
当期実現純損益	(665,528,543)
当期評価差損益	934,095,012
運用の結果による純資産の増減額	567,237,152
受益証券の発行手取金	66,396,906
受益証券の買戻支払金	(688,894,549)
	(622,497,643)
受益者への支払分配金	(216,075,310)
期末純資産総額	4,610,872,277

発行済受益証券数の変動表

2023年3月31日に終了する計測期間

(未監査)

期首受益証券数	1,913,313
発行受益証券数	25,323
買戻受益証券数	(253,381)
期末発行済受益証券数	1,685,255

統計情報

2023年3月31日現在

(未監査)

(金額は円表示)

	2023	2022	2021
期末純資産総額	4,610,872,277	4,882,208,078	6,925,384,524
期末1口当たり純資産価格	2,736	2,552	3,035

組入資産明細
2023年3月31日現在
(金額は円表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ブラジル					
国債					
BRL	16,206	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/27 NTN-F	427,018,088	407,853,648	8.84
BRL	10,717	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/29 NTN-F	304,023,485	259,251,745	5.62
BRL	5,065	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/25 NTN-F	180,640,639	131,654,438	2.86
BRL	4,817	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/31 NTN-F	158,414,886	113,299,498	2.46
			1,070,097,098	912,059,329	19.78
合計:ブラジル			1,070,097,098	912,059,329	19.78
メキシコ					
国債					
MXN	310,000	MEXICAN BONOS 7.7500% 13/11/42 M	182,340,325	198,574,019	4.30
MXN	214,000	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	232,564,699	171,776,766	3.73
MXN	126,000	MEXICAN BONOS 8.5000% 18/11/38 M 30	87,798,539	88,393,450	1.92
MXN	81,120	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	60,235,232	55,986,017	1.21
MXN	81,768	MEXICAN BONOS 8.0000% 31/07/53 M	50,949,233	53,147,323	1.15
MXN	69,056	MEXICAN BONOS DES 8% 07/11/47 M	42,093,774	45,048,383	0.98
MXN	48,938	MEXICAN BONOS 5.0000% 06/03/25 M	31,928,755	32,637,990	0.71
			687,910,557	645,563,948	14.00
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	PETROLEOS MEXICA 6.7000% 16/02/32	89,208,284	84,615,350	1.84
USD	375,000	PETROLEOS MEXIC 6.5000% 23/01/29 WI	44,922,671	42,597,423	0.92
USD	106,000	PETROLEOS ME 10.0000% 07/02/33 REGS	13,494,120	13,443,917	0.29
			147,625,075	140,656,690	3.05
合計:メキシコ			835,535,632	786,220,638	17.05
韓国					
国債					
KRW	6,400,000,000	KOREA TREAS 4% 10/12/31 3112	603,891,734	690,200,286	14.97
KRW	1,000,000,000	KOREA TRSY BD 3.3750% 10/06/32 3206	104,140,706	103,163,694	2.24
			708,032,440	793,363,980	17.21
合計:韓国			708,032,440	793,363,980	17.21

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ロシア					
国債					
RUB	279,500,000	RUSSIA-OFZ 7.0500% 19/01/28 6212	563,817,262	138,649,839	3.01
RUB	151,000,000	RUSSIA-OFZ 8.5000% 17/09/31 6218	274,161,363	74,905,638	1.62
RUB	66,134,000	RUSSIA-OFZ 8.1500% 03/02/27 6207	178,278,120	32,806,685	0.71
			1,016,256,745	246,362,162	5.34
合計:ロシア			1,016,256,745	246,362,162	5.34
南アフリカ					
国債					
ZAR	16,700,000	REP SOUTH AFR 8.0000% 31/01/30 2030	115,988,105	113,541,207	2.45
ZAR	14,300,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	93,004,560	86,764,494	1.88
ZAR	13,400,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48	113,720,612	76,355,649	1.66
ZAR	8,886,203	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	79,133,135	70,633,559	1.53
ZAR	8,950,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035	58,775,247	57,280,753	1.24
ZAR	8,950,000	REP SOUTH AFR 8.5000% 31/01/37 2037	59,606,459	53,721,612	1.17
ZAR	9,170,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	61,633,041	53,020,047	1.15
ZAR	6,700,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	46,752,834	33,560,226	0.73
ZAR	4,600,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	26,788,746	21,600,620	0.47
ZAR	3,100,000	REP SOUTH AFR 7.0000% 28/02/31 R213	16,121,928	19,142,770	0.42
ZAR	900,000	REP OF STH AFRI 8.25% 31/3/32 2032	5,997,606	5,856,279	0.13
			677,522,273	591,477,216	12.83
普通社債(固定金利債)					
ZAR	2,460,000	TRANSNET SOC LTD 9.5% 19/08/25 TN25	25,772,757	18,285,585	0.40
ZAR	700,000	TRANSNET 10.2600% 07/02/29 29	5,222,622	5,101,696	0.11
ZAR	400,000	TRANSNET SOC L 11.3500% 07/02/34 34	2,984,356	2,812,924	0.06
			33,979,735	26,200,205	0.57
合計:南アフリカ			711,502,008	617,677,421	13.40
トルコ					
国債					
TRY	20,400,000	TURKEY GOVT BOND 12.6000% 01/10/25	156,935,404	145,046,930	3.16
TRY	18,500,000	TURKEY GOVT BOND 17.2000% 20/09/23	143,203,434	129,284,369	2.80
TRY	19,000,000	TURKEY GOVT BOND 10.4000% 20/03/24	129,352,920	126,514,681	2.74
TRY	19,000,000	TURKEY GOVT BOND 9.0000% 24/07/24	146,216,362	125,532,864	2.72
TRY	16,800,000	TURKEY GOVT BOND 16.2000% 14/06/23	128,958,660	117,695,503	2.55

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
TRY	18,500,000	TURKEY GOVT BOND 8.0000% 12/03/25	123,209,782	114,842,019	2.49
			827,876,562	758,916,366	16.46
		合計:トルコ	827,876,562	758,916,366	16.46
組入資産合計			5,169,300,485	4,114,599,896	89.24

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2023年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(円)
ZAR	16,845,750	USD	900,000	2023年6月21日	5,116,330
MXN	17,944,854	USD	939,387	2023年6月21日	4,756,144
JPY	151,953,648	USD	1,120,000	2023年5月10日	3,780,640
BRL	2,725,000	USD	515,668	2023年6月2日	1,687,200
BRL	2,200,000	USD	419,887	2023年6月2日	891,658
ZAR	6,941,070	JPY	50,000,000	2023年6月21日	872,246
USD	685,428	JPY	90,125,464	2023年5月10日	554,901
BRL	730,000	USD	138,470	2023年6月2日	408,684
MXN	2,500,000	USD	132,999	2023年6月21日	382,726
USD	143,393	JPY	18,660,000	2023年5月10日	310,549
BRL	750,000	USD	143,524	2023年6月2日	253,761
USD	80,000	JPY	10,430,506	2023年5月10日	153,280
MXN	1,265,000	USD	68,636	2023年6月21日	17,644
MXN	13,137,168	USD	718,857	2023年6月21日	(613,767)
USD	471,019	MXN	8,829,000	2023年6月21日	(1,178,354)
USD	383,036	BRL	2,040,000	2023年6月2日	(1,659,390)
USD	1,137,038	MXN	21,282,000	2023年6月21日	(2,621,885)
					13,112,367

注記 2 - 先物契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(円)	未実現損益(円)
買い持ちポジション					
ZAR	49	FUT R2030 BOND	2023年5月	33,956,930	98,407
ZAR	65	FUT R2035 BOND	2023年5月	42,120,377	14,911
ZAR	56	FUT R213 BOND	2023年5月	34,980,315	143,249
ZAR	94	FUT R186 BOND	2023年5月	77,429,851	(363,637)
ZAR	126	FUT R2032 BOND	2023年5月	82,287,021	(69,998)
ZAR	30	FUT R2037 BOND	2023年5月	18,379,036	(113,365)
				<u>289,153,530</u>	<u>(290,433)</u>
売り持ちポジション					
USD	(6)	FUT US 10YR ULTRA	2023年6月	(96,543,639)	(2,833,434)
				<u>(96,543,639)</u>	<u>(2,833,434)</u>
					<u>(3,123,867)</u>

注記 3 - オプション契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価(円)	評価金額(円)	未実現損益(円)
売り持ちポジション						
BRL	(3,598,485)	C BRL/JPY 26.4 14/09/23	2023年9月14日	(1,776,500)	(2,082,693)	(306,193)
BRL	(4,396,226)	C BRL/JPY 26.5 13/07/23	2023年7月13日	(2,144,182)	(2,203,976)	(59,794)
BRL	(3,752,345)	C BRL/JPY 26.65 27/07/23	2023年7月27日	(1,496,000)	(1,784,191)	(288,191)
MXN	(16,408,451)	C MXN/JPY 7.1 10/07/23	2023年7月10日	(1,003,065)	(3,731,584)	(2,728,519)
MXN	(13,698,630)	C MXN/JPY 7.3 21/08/23	2023年8月21日	(1,190,000)	(1,708,610)	(518,610)
MXN	(12,837,838)	C MXN/JPY 7.4 03/10/23	2023年10月3日	(1,240,700)	(1,233,325)	7,375
MXN	(14,473,684)	C MXN/JPY 7.6 21/04/23	2023年4月21日	(1,558,810)	(194,305)	1,364,505
TRY	(11,000,000)	C TRY/JPY 6.85 30/05/23	2023年5月30日	(752,638)	(1,118,605)	(365,967)
TRY	(6,000,000)	C TRY/JPY 6.87 23/05/23	2023年5月23日	(485,355)	(596,540)	(111,185)
TRY	(12,000,000)	C TRY/JPY 6.99 04/04/23	2023年4月4日	(537,302)	(214,744)	322,558
TRY	(18,000,000)	C TRY/JPY 7.06 09/05/23	2023年5月9日	(927,144)	(651,599)	275,545
TRY	(12,000,000)	C TRY/JPY 7.17 25/04/23	2023年4月25日	(284,938)	(14,732)	270,206
TRY	(10,000,000)	C TRY/JPY 7.24 11/04/23	2023年4月11日	(173,487)	(2,497)	170,990
				<u>(13,570,121)</u>	<u>(15,537,401)</u>	<u>(1,967,280)</u>
				<u>(13,570,121)</u>	<u>(15,537,401)</u>	<u>(1,967,280)</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
17期(2019年 8 月19日)	10, 205		△0.0	59.3	—	8, 458
18期(2020年 8 月19日)	10, 203		△0.0	68.2	—	3, 175
19期(2021年 8 月19日)	10, 200		△0.0	60.1	—	9, 159
20期(2022年 8 月19日)	10, 199		△0.0	57.5	—	7, 850
21期(2023年 8 月21日)	10, 196		△0.0	5.7	—	6, 733

* 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。

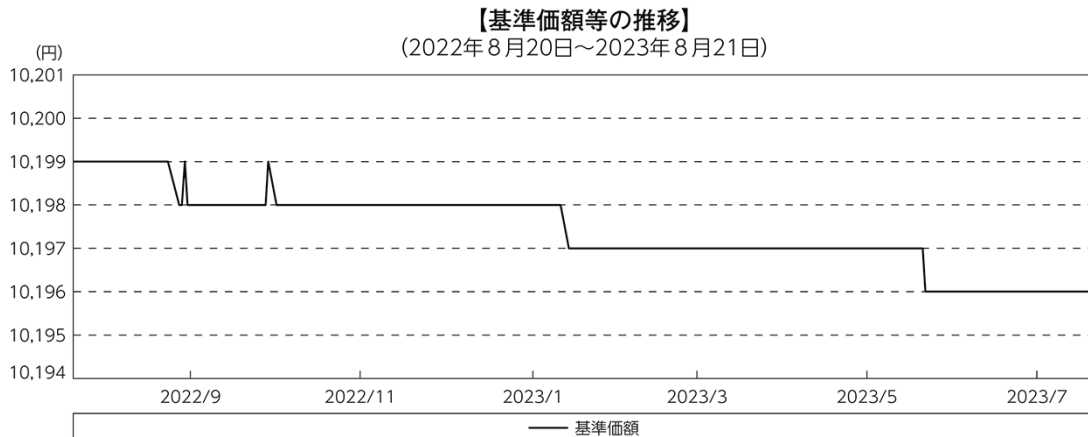
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2022年 8 月19日	円		%	%	%	%
	10, 199		—	57.5	—	—
8 月末	10, 199		0.0	58.4	—	—
9 月末	10, 198		△0.0	48.5	—	—
10 月末	10, 198		△0.0	44.4	—	—
11 月末	10, 198		△0.0	34.4	—	—
12 月末	10, 198		△0.0	20.7	—	—
2023年 1 月末	10, 198		△0.0	16.4	—	—
2 月末	10, 197		△0.0	25.4	—	—
3 月末	10, 197		△0.0	22.8	—	—
4 月末	10, 197		△0.0	26.2	—	—
5 月末	10, 197		△0.0	14.3	—	—
6 月末	10, 196		△0.0	9.1	—	—
7 月末	10, 196		△0.0	4.3	—	—
(期 末) 2023年 8 月21日	10, 196		△0.0	5.7	—	—

* 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、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を±0.5%と、従来の±0.25%から拡大することを決定しました。また、2023年7月には、イールドカーブ・コントロールの運用を更に柔軟化し、従前の上限であった+0.5%からの上振れを容認し、実質的な長期金利の上限を+1%とすることを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて-0.10%～-0.30%程度で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01%～-0.08%程度で推移しました。

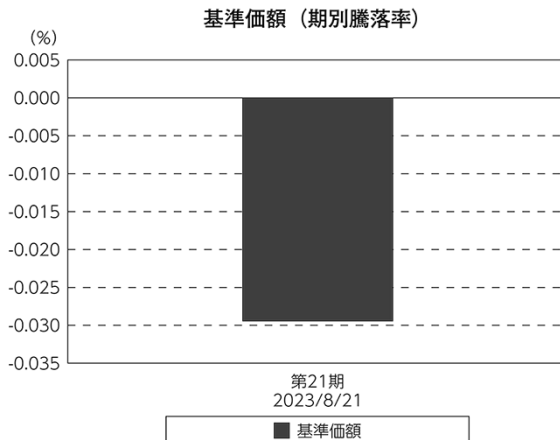
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

日銀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

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	地方債証券	千円 4, 557, 523	千円 503, 685 (4, 569, 320)
	特殊債券	2, 284, 885	— (5, 187, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	300, 407	— (1, 000, 000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○ 利害関係人との取引状況等

(2022年 8 月20日～2023年 8 月21日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年 8 月21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	230, 000	230, 079	3. 4	—	—	—	3. 4
	(230, 000)	(230, 079)	(3. 4)	(—)	(—)	(—)	(3. 4)
特殊債券 (除く金融債)	54, 000	54, 051	0. 8	—	—	—	0. 8
	(54, 000)	(54, 051)	(0. 8)	(—)	(—)	(—)	(0. 8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100, 000	100, 043	1. 5	—	—	—	1. 5
	(100, 000)	(100, 043)	(1. 5)	(—)	(—)	(—)	(1. 5)
合 計	384, 000	384, 175	5. 7	—	—	—	5. 7
	(384, 000)	(384, 175)	(5. 7)	(—)	(—)	(—)	(5. 7)

* () 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	当 期 末			
	利 率	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724回	0. 7	10, 000	10, 005	2023/ 9 /20
大阪府 公募 (5 年) 第155回	0. 001	100, 000	100, 000	2023/10/30
京都府 公募平成25年度第 7 回	0. 8	90, 000	90, 058	2023/ 9 /19
愛知県 公募平成25年度第15回	0. 699	10, 000	10, 012	2023/10/25
福岡県 公募平成25年度第 4 回	0. 816	20, 000	20, 003	2023/ 8 /25
小 計		230, 000	230, 079	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第200回	0. 801	34, 000	34, 030	2023/ 9 /29
地方公共団体金融機構債券 第54回	0. 73	10, 000	10, 019	2023/11/28
西日本高速道路 第47回	0. 07	10, 000	10, 002	2023/12/20
小 計		54, 000	54, 051	
普通社債券(含む投資法人債券)				
三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付	0. 18	100, 000	100, 043	2023/11/27
小 計		100, 000	100, 043	
合 計		384, 000	384, 175	

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 384,175	% 5.7
コール・ローン等、その他	6,358,969	94.3
投資信託財産総額	6,743,144	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 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,743,144,910
コール・ローン等	6,358,433,056
公社債(評価額)	384,175,187
未収利息	210,342
前払費用	326,325
(B) 負債	10,011,425
未払金	10,002,200
未払利息	9,225
(C) 純資産総額(A－B)	6,733,133,485
元本	6,603,862,387
次期繰越損益金	129,271,098
(D) 受益権総口数	6,603,862,387口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,196円

(注) 期首元本額は7,697,164,972円、期中追加設定元本額は6,899,643,779円、期中一部解約元本額は7,992,946,364円、1口当たり純資産額は1.0196円です。

○損益の状況 (2022年8月20日～2023年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,224,214
受取利息	11,704,539
その他収益金	26,370
支払利息	△ 1,506,695
(B) 有価証券売買損益	△ 12,018,108
売買損	△ 12,018,108
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 1,793,894
(D) 前期繰越損益金	153,116,866
(E) 追加信託差損益金	135,776,221
(F) 解約差損益金	△157,828,095
(G) 計(C＋D＋E＋F)	129,271,098
次期繰越損益金(G)	129,271,098

*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
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	2,663,398,020
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Kプライス(適格機関投資家専用)	1,486,454,639
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	1,248,281,712
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付)	730,584,834
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	158,756,834
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	68,496,125
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543

ファンド名	当期末	
	元本額	
	円	
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543	
野村グローバルCB投信(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信(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信(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信(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	984,252	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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信(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信(ブラジルリアルコース) 年2回決算型	984,252	
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768	
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768	
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768	
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768	
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768	
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672	
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672	
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381	
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381	
野村テンブルトン・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	982,609	
野村新世界高金利通貨投信	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース) 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・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608	

ファンド名	当期末	
	元本額	
	円	
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース) 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) 毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース) 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信(インドネシアピアコース) 毎月分配型	982,608	
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608	
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース) 年2回決算型	982,608	
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607	
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607	
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607	
野村PMCO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PMCO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	
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(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	398,357	
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	
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	
グローバル・ストック Dコース	116,529	
野村通貨選択日本株投信(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	

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	98,260
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
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
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	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)のむらッ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらッ・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(インドルピアコース) 年2回決算型	63,772
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(中国元コース) 年2回決算型	13,042
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村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PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り買い)(野村SMA・EW向け)	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

○お知らせ

該当事項はございません。