

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

運用報告書(全体版)

第77期(決算日2021年4月19日) 第78期(決算日2021年5月19日) 第79期(決算日2021年6月21日)
第80期(決算日2021年7月19日) 第81期(決算日2021年8月19日) 第82期(決算日2021年9月21日)

作成対象期間(2021年3月20日~2021年9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。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2014年10月10日から2024年9月19日までです。	
運用方針	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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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	野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。
	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	野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	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、配当等収益等を中心に分配を行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、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や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 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税分	込配	み金 期騰落 中率				
	円	円	円	%	%	%	%	百万円
53期(2019年4月19日)	9,623		10	△ 0.5	0.0	—	98.7	84
54期(2019年5月20日)	9,712		10	1.0	0.0	—	98.4	84
55期(2019年6月19日)	9,812		10	1.1	0.0	—	99.0	82
56期(2019年7月19日)	9,935		10	1.4	0.0	—	99.2	66
57期(2019年8月19日)	9,717		10	△ 2.1	0.0	—	98.5	63
58期(2019年9月19日)	9,938		10	2.4	0.0	—	98.1	64
59期(2019年10月21日)	9,864		10	△ 0.6	0.0	—	97.6	64
60期(2019年11月19日)	9,762		10	△ 0.9	0.0	—	98.3	63
61期(2019年12月19日)	10,017		10	2.7	0.0	—	99.0	63
62期(2020年1月20日)	10,370		10	3.6	0.0	—	98.4	66
63期(2020年2月19日)	10,499		10	1.3	0.0	—	98.6	107
64期(2020年3月19日)	6,886		10	△34.3	0.0	—	98.3	69
65期(2020年4月20日)	8,141		10	18.4	0.0	—	98.2	82
66期(2020年5月19日)	8,259		10	1.6	0.0	—	98.7	83
67期(2020年6月19日)	8,592		10	4.2	0.0	—	98.3	87
68期(2020年7月20日)	8,474		10	△ 1.3	0.0	—	98.8	86
69期(2020年8月19日)	8,478		10	0.2	0.0	—	98.2	86
70期(2020年9月23日)	8,129		10	△ 4.0	0.0	—	98.8	82
71期(2020年10月19日)	8,297		10	2.2	0.0	—	98.3	84
72期(2020年11月19日)	8,606		10	3.8	0.0	—	98.6	49
73期(2020年12月21日)	8,647		10	0.6	0.0	—	98.8	50
74期(2021年1月19日)	8,847		10	2.4	0.0	—	98.4	51
75期(2021年2月19日)	8,630		10	△ 2.3	0.0	—	98.8	48
76期(2021年3月19日)	8,823		10	2.4	0.0	—	98.9	48
77期(2021年4月19日)	9,163		10	4.0	0.0	—	98.7	50
78期(2021年5月19日)	9,378		10	2.5	0.0	—	98.2	52
79期(2021年6月21日)	9,534		10	1.8	0.0	—	98.4	53
80期(2021年7月19日)	9,549		10	0.3	0.0	—	98.8	36
81期(2021年8月19日)	9,577		10	0.4	0.0	—	98.6	36
82期(2021年9月21日)	9,560		10	△ 0.1	0.0	—	98.8	36

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第77期	(期 首) 2021年3月19日	円 8,823	% —	% 0.0	% —	% —	% 98.9
	3月末 2021年4月19日	8,941	1.3	0.0	—	—	98.9
	(期 末) 2021年4月19日	9,173	4.0	0.0	—	—	98.7
第78期	(期 首) 2021年4月19日	9,163	—	0.0	—	—	98.7
	4月末 2021年5月19日	9,220	0.6	0.0	—	—	98.3
	(期 末) 2021年5月19日	9,388	2.5	0.0	—	—	98.2
第79期	(期 首) 2021年5月19日	9,378	—	0.0	—	—	98.2
	5月末 2021年6月21日	9,399	0.2	0.0	—	—	98.2
	(期 末) 2021年6月21日	9,544	1.8	0.0	—	—	98.4
第80期	(期 首) 2021年6月21日	9,534	—	0.0	—	—	98.4
	6月末 2021年7月19日	9,460	△0.8	0.0	—	—	99.0
	(期 末) 2021年7月19日	9,559	0.3	0.0	—	—	98.8
第81期	(期 首) 2021年7月19日	9,549	—	0.0	—	—	98.8
	7月末 2021年8月19日	9,591	0.4	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2021年8月19日	9,587	0.4	0.0	—	—	98.6
第82期	(期 首) 2021年8月19日	9,577	—	0.0	—	—	98.6
	8月末 2021年9月21日	9,610	0.3	0.0	—	—	98.6
	(期 末) 2021年9月21日	9,570	△0.1	0.0	—	—	98.8

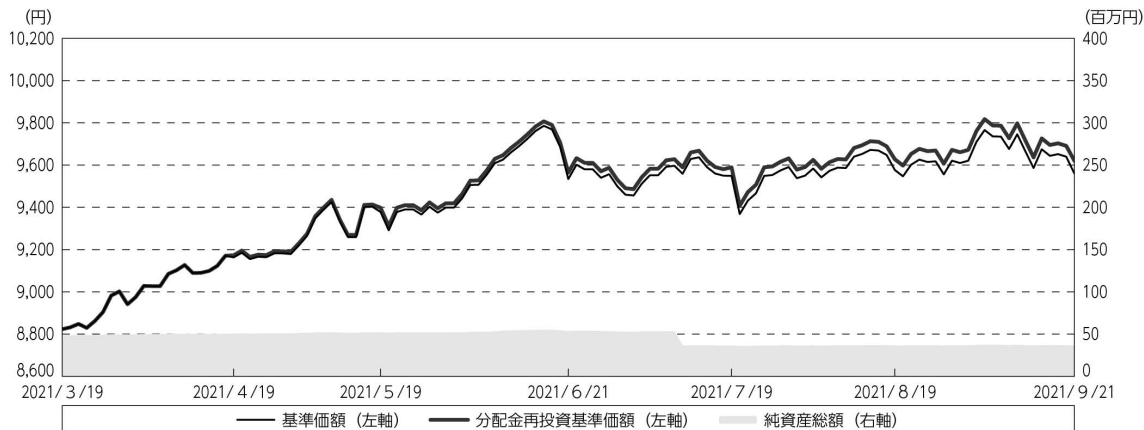
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第77期首：8,823円

第82期末：9,560円（既払分配金（税込み）：60円）

騰落率：9.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2021年3月19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8,823円から当作成期末には9,560円となりました。

- ・実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等からのインカムゲイン（配当等収益）
- ・実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

○投資環境

<世界各国のインフラ関連株式市場>

世界の高配当インフラ株式市場は、当作成期首から6月中旬までは、3月の雇用統計など米経済指標が市場予想を上回る回復を示したことや、新型コロナウイルスのワクチン接種加速による経済正常化への期待が高まったことなどから、上昇しました。6月下旬にかけては、FOMC（米連邦公開市場委員会）の結果を受けて、米金融政策の正常化が早まるとの見方が強まったことなどから、下落しました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感などが広がった一方で、量的金融緩和の早期縮小観測の後退などが意識され横ばいの動きとなりましたが、当作成期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス]

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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティ〕のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州58.2%、欧州24.9%、アジア・太平洋13.2%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、石油・ガス・消耗燃料29.6%、総合公益事業16.0%、電力15.8%となりました。

* 地域別比率の算出において、国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

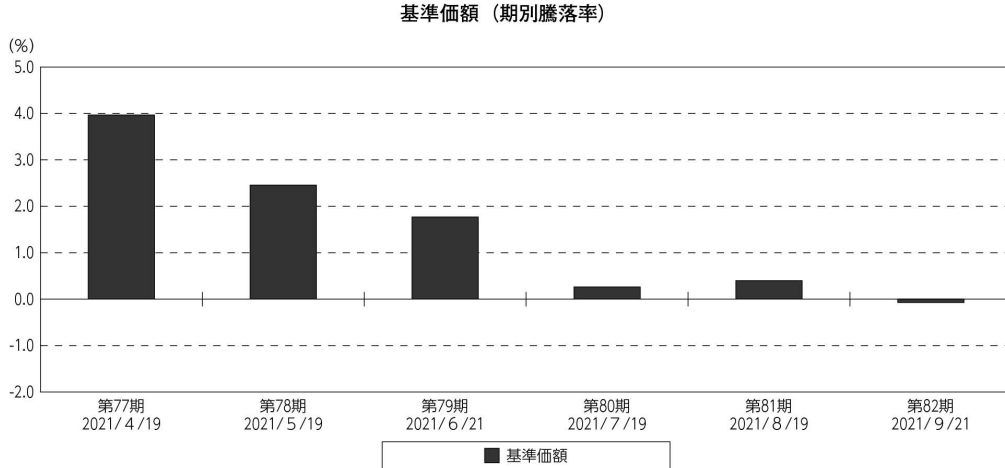
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

分配金額は、分配対象額の範囲内で、委託会社が決定するものとし、原則として、配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。

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す。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2021年3月20日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月19日	2021年5月20日～ 2021年6月21日	2021年6月22日～ 2021年7月19日	2021年7月20日～ 2021年8月19日	2021年8月20日～ 2021年9月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.109%	10 0.107%	10 0.105%	10 0.105%	10 0.104%	10 0.104%
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	3,461	3,477	3,492	3,511	3,523	3,530

(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四捨五入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

【野村高配当インフラ関連株ファンド（円コース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPY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ーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス〕受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーワールド・インフラストラクチャー・エクイティーJPYクラス】

世界のインフラ関連企業の株式等へ投資することにより、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うことを基本とします。

米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行います。組入資産について、原則として、日本円で為替ヘッジを行います。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行う場合があります。

【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行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3月20日～2021年9月21日)

項 目	第77期～第82期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.561	(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 ）	(9)	(0.095)	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 ）	(42)	(0.448)	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	53	0.562	
作成期間の平均基準価額は、9,370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。

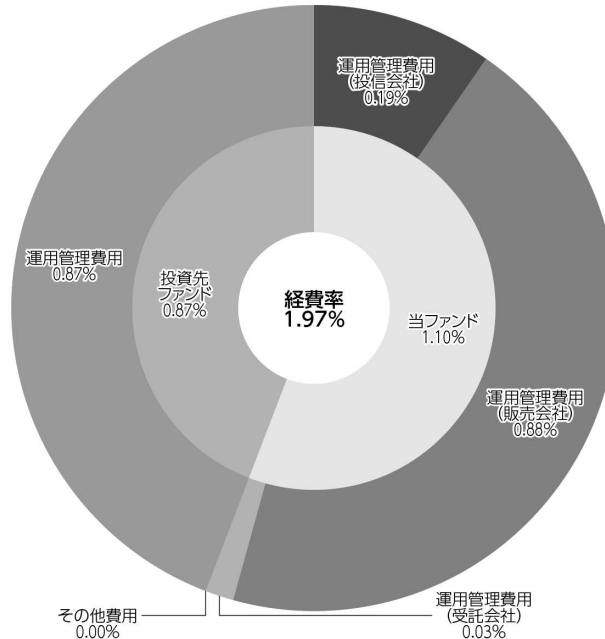
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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1.97%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.97
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	0.87

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年3月20日～2021年9月21日)

投資信託証券

銘柄		第77期～第82期			
		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- ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ-JPYクラス	139	千円 983	2,411	千円 16,957

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年3月20日～2021年9月21日)

利害関係人との取引状況

<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>
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	第77期～第82期					
	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 7,763	百万円 30	% 0.4	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

(2021年9月21日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第76期末	第82期末		
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV- ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ-JPYクラス	7,434	5,162	千円 36,113	% 98.8
合計	7,434	5,162	千円 36,113	% 98.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第76期末	第82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9月21日現在)

項 目	第82期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	36,113	98.3
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	607	1.7
投資信託財産総額	36,729	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77期末	第78期末	第79期末	第80期末	第81期末	第82期末
	2021年4月19日現在	2021年5月19日現在	2021年6月21日現在	2021年7月19日現在	2021年8月19日現在	2021年9月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	50,783,306	52,243,045	53,838,828	36,572,598	36,670,863	36,729,475
コール・ローン等	727,618	1,035,087	951,940	552,744	573,834	606,124
投資信託受益証券(評価額)	50,045,688	51,197,958	52,876,888	36,009,855	36,087,030	36,113,352
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,000	10,000	10,000	9,999	9,999	9,999
(B) 負債	101,923	102,179	109,364	109,915	80,312	193,890
未払金	—	—	—	—	—	118,932
未払収益分配金	55,312	55,596	56,354	38,186	38,207	38,217
未払解約金	—	—	—	31,585	7,916	—
未払信託報酬	46,482	46,455	52,868	40,038	34,094	36,639
その他未払費用	129	128	142	106	95	102
(C) 純資産総額(A-B)	50,681,383	52,140,866	53,729,464	36,462,683	36,590,551	36,535,585
元本	55,312,379	55,596,676	56,354,705	38,186,787	38,207,816	38,217,949
次期繰越損益金	△ 4,630,996	△ 3,455,810	△ 2,625,241	△ 1,724,104	△ 1,617,265	△ 1,682,364
(D) 受益権総口数	55,312,379口	55,596,676口	56,354,705口	38,186,787口	38,207,816口	38,217,949口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,163円	9,378円	9,534円	9,549円	9,577円	9,560円

(注) 第77期首元本額は55,270,406円、第77～82期中追加設定元本額は1,409,010円、第77～82期中一部解約元本額は18,461,467円、1口当たり純資産額は、第77期0.9163円、第78期0.9378円、第79期0.9534円、第80期0.9549円、第81期0.9577円、第82期0.9560円です。

○損益の状況

項 目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2021年3月20日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月19日	2021年5月20日～ 2021年6月21日	2021年6月22日～ 2021年7月19日	2021年7月20日～ 2021年8月19日	2021年8月20日～ 2021年9月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	148,680	148,678	148,669	102,801	102,883	102,898
受取配当金	148,680	148,680	148,680	102,830	102,885	102,900
支払利息	—	△ 2	△ 11	△ 29	△ 2	△ 2
(B) 有価証券売買損益	1,828,764	1,152,270	814,269	△ 18,590	77,091	△ 92,610
売買益	1,828,764	1,152,270	814,804	73,326	77,175	—
売買損	—	—	△ 535	△ 91,916	△ 84	△ 92,610
(C) 信託報酬等	△ 46,611	△ 46,583	△ 53,010	△ 40,144	△ 34,189	△ 36,741
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,930,833	1,254,365	909,928	44,067	145,785	△ 26,453
(E) 前期繰越損益金	△ 7,308,282	△ 5,432,761	△ 4,213,157	△ 2,227,177	△ 2,220,116	△ 2,112,538
(F) 追加信託差損益金	801,765	778,182	734,342	497,192	495,273	494,844
(配当等相当額)	(8,103,821)	(8,202,239)	(8,518,703)	(5,773,762)	(5,785,064)	(5,788,634)
(売買損益相当額)	(△ 7,302,056)	(△ 7,424,057)	(△ 7,784,361)	(△ 5,276,570)	(△ 5,289,791)	(△ 5,293,790)
(G) 計(D+E+F)	△ 4,575,684	△ 3,400,214	△ 2,568,887	△ 1,685,918	△ 1,579,058	△ 1,644,147
(H) 収益分配金	△ 55,312	△ 55,596	△ 56,354	△ 38,186	△ 38,207	△ 38,217
次期繰越損益金(G+H)	△ 4,630,996	△ 3,455,810	△ 2,625,241	△ 1,724,104	△ 1,617,265	△ 1,682,364
追加信託差損益金	801,765	778,182	734,342	497,192	495,273	494,844
(配当等相当額)	(8,103,821)	(8,202,239)	(8,518,703)	(5,773,762)	(5,785,064)	(5,788,634)
(売買損益相当額)	(△ 7,302,056)	(△ 7,424,057)	(△ 7,784,361)	(△ 5,276,570)	(△ 5,289,791)	(△ 5,293,790)
分配準備積立金	11,042,652	11,130,413	11,162,426	7,635,853	7,677,167	7,705,109
繰越損益金	△ 16,475,413	△ 15,364,405	△ 14,522,009	△ 9,857,149	△ 9,789,705	△ 9,882,317

* 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3月20日～2021年9月21日)は以下の通りです。

項 目	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2021年3月20日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月19日	2021年5月20日～ 2021年6月21日	2021年6月22日～ 2021年7月19日	2021年7月20日～ 2021年8月19日	2021年8月20日～ 2021年9月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	145,178円	143,357円	140,487円	62,658円	83,338円	66,159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	8,103,821円	8,202,239円	8,518,703円	5,773,762円	5,785,064円	5,788,634円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,952,786円	11,042,652円	11,078,293円	7,611,381円	7,632,036円	7,677,167円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	19,201,785円	19,388,248円	19,737,483円	13,447,801円	13,500,438円	13,531,960円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,471円	3,487円	3,502円	3,521円	3,533円	3,540円
g. 分配金	55,312円	55,596円	56,354円	38,186円	38,207円	38,217円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82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。

Nomura Multi Managers Fund V—World Infrastructure Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—ワールド・インフラストラクチャー・エクイティ

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	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主要投資対象	◆世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等
投資方針	<p>●世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とし、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うことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行います。</p> <p>●銘柄の選定にあたっては、相対的に予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。</p> <p>●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。また、ファンドには、JPYクラス、USDクラス、CRSクラスがあり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(CRSクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。USDクラスについては、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</p> <p><CRSクラスにおける通貨運用方針></p> <p>●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよび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・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。</p> <p>●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%~30%程度の範囲内に維持することを基本とします。</p> <p>●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。</p> <p>●投資顧問会社が、株式およびMLP等の運用を行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。</p> <p>●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、株式およびMLP等の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。</p> <p>●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います。</p>
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
通貨運用会社	ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

※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—ワールド・インフラストラクチャー・エクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2020年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価：38,272,662米ドル)	38,336,481
現金預金等	4,448,764
ブローカーからの未収金	283,371
未収収益	122,963
資産合計	43,191,579
負債	
銀行借越金	229,497
外国為替先渡し契約に係る評価差損	434,467
ブローカーへの未払金	20,189
未払費用	2,945,844
未払利息	14
負債合計	3,630,011
純資産総額	39,561,568

受益証券1口当たり情報：

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
日本円クラス(円)	6,340	17,200	109,042,946
米ドルクラス(円)	6,840	457,639	3,130,476,000
通貨セレクトクラス(円)	2,058	411,395	846,798,557

運用計算書
2020年12月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	15,245
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	1,662,387
雑収益	520,599
	2,198,231
収益合計	2,198,231
費用	
投資顧問報酬	344,455
事務管理代行報酬	46,068
保管費用	14,111
当座借越利息	114
取引銀行報酬	128,959
銀行手数料	301,621
受託報酬	9,221
法務報酬	852
立替費用	4,604
専門家報酬	73,016
雑費用	262,216
	1,185,237
費用合計	1,185,237
純投資損益	1,012,994
投資有価証券売買に係る損益	(5,283,891)
外国通貨に係る損益	(1,213,462)
	(6,497,353)
当期実現純損益	(6,497,353)
投資有価証券評価損益の増減	(3,084,703)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(320,989)
	(3,405,692)
当期評価差損益	(3,405,692)
運用の結果による純資産の増減額	(8,890,051)

純資産変動計算書
2020年12月31日に終了する計測期間
 (金額は米ドル表示)

期首純資産総額	65,431,483
純投資損益	1,012,994
当期実現純損益	(6,497,353)
当期評価差損益	(3,405,692)
運用の結果による純資産の増減額	(8,890,051)
受益証券の発行手取金	3,136,515
受益証券の買戻支払金	(15,226,071)
	(12,089,556)
受益者への支払分配金	(4,890,308)
期末純資産総額	39,561,568

発行済受益証券数の変動表
2020年12月31日に終了する計測期間
(未監査)

日本円クラス	
期首受益証券数	34,807
発行受益証券数	6,873
買戻受益証券数	(24,480)
期末発行済受益証券数	17,200
米ドルクラス	
期首受益証券数	597,421
発行受益証券数	16,803
買戻受益証券数	(156,585)
期末発行済受益証券数	457,639
通貨セレクトクラス	
期首受益証券数	450,333
発行受益証券数	67,896
買戻受益証券数	(106,834)
期末発行済受益証券数	411,395

統計情報
2020年12月31日現在
(未監査)

	2020	2019	2018
期末純資産総額(米ドル)	39,561,568	65,431,483	74,762,689
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	109,042,946	272,940,476	419,378,973
期末1口当たり純資産価格	6,340	7,842	6,945
米ドルクラス(円)			
期末純資産総額	3,130,476,000	5,315,192,497	6,243,025,191
期末1口当たり純資産価格	6,840	8,897	7,700
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	846,798,557	1,555,349,561	1,591,775,739
期末1口当たり純資産価格	2,058	3,454	3,253

組入資産明細
2020年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オーストラリア					
投資信託					
	21,497	CHARTER HALL SOC REIT	30,494	54,759	0.14
	15,506	WAYPOINT REIT REIT	26,605	32,974	0.08
	4,780	APN CONVENIENCE REIT	12,943	13,090	0.03
			70,042	100,823	0.25
普通株式					
	111,314	TRANSURBAN GROUP	979,094	1,175,916	2.98
	287,143	SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	453,268	467,854	1.19
	90,090	SYDNEY AIRPORT	434,774	444,497	1.13
	264,372	AUSNET SERVICES	302,187	360,983	0.92
	45,360	AURIZON HOLDINGS LTD	148,736	135,670	0.34
	11,565	NEXTDC LTD	94,224	108,194	0.27
	6,484	APA GROUP	47,363	48,806	0.12
	9,081	ATLAS ARTERIA	43,021	44,874	0.11
	6,573	QUBE HOLDINGS LT	9,797	14,983	0.04
	600	AGL ENERGY LTD	7,103	5,540	0.01
	1,133	DALRYMPLE BAY IN	1,636	1,820	0.00
			2,521,203	2,809,137	7.11
		合計：オーストラリア	2,591,245	2,909,960	7.36
オーストリア					
普通株式					
	2,937	OESTERREICH POST AG	120,286	103,334	0.26
	420	FLUGHAFEN WIEN AG	10,189	15,678	0.04
			130,475	119,012	0.30
		合計：オーストリア	130,475	119,012	0.30
ベルギー					
普通株式					
	1,778	ELIA GROUP SA/NV	126,115	214,478	0.54
			126,115	214,478	0.54
		合計：ベルギー	126,115	214,478	0.54
バミューダ諸島					
リミテッドパートナーシップ					
	2,158	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE LP	75,765	107,318	0.28
	207	BROOKFIELD RENEWABLE PARTNERS LP	3,445	8,741	0.02
	202	BROOKFIELD RENEWABLE PARTNERS LP	7,111	8,577	0.02
			86,321	124,636	0.32
普通株式					
	19,563	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	120,702	104,091	0.26
	3,640	CHINA RES GAS	18,220	20,095	0.05
	2,388	CHINA GAS HOLDIN	7,039	9,487	0.02

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	3,708	COSCO SHIPPING PORTS LIMITED	3,016	2,540	0.01
			148,977	136,213	0.34
		合計：パミューダ諸島	235,298	260,849	0.66
		ブラジル			
普通株式	12,291	TRANSMISSORA ALIANCA UNIT	78,189	78,625	0.20
	3,279	CIA DE TRANSMISA	12,803	17,502	0.04
	1,511	OMEGA GERACAO SA	10,705	11,704	0.03
	1,949	ALUPAR INVESTIMENTO SA UNIT	9,222	10,133	0.03
	2,381	NEOENERGIA	7,965	8,052	0.02
			118,884	126,016	0.32
		合計：ブラジル	118,884	126,016	0.32
		カナダ			
普通株式	64,062	ENBRIDGE INC	2,326,506	2,042,737	5.15
	20,025	TC ENERGY CORP	906,095	802,157	2.03
	32,385	PEMBINA PIPELINE CORP	940,812	763,741	1.93
	13,590	ENBRIDGE INC	489,403	434,472	1.10
	11,966	HYDRO ONE LTD	248,802	268,923	0.68
	5,307	EMERA INC	217,264	225,148	0.57
	13,279	GIBSON ENERGY INC	212,575	213,684	0.54
	11,764	TRANSALTA RENEWABLES INC	128,305	202,354	0.51
	7,789	CAN UTILITIES-A	189,239	189,226	0.48
	10,053	ALTAGAS LTD	142,157	147,165	0.37
	126,195	TIDEWATER MIDSTR	142,328	79,848	0.20
	186	CANADIAN PACIFIC	50,629	64,912	0.16
	477	CAN NATL RAILWAY	48,808	52,203	0.13
	450	WASTE CONNECTIONS INC	44,888	45,828	0.12
	205	BROOKFIELD INF-A	6,839	14,828	0.04
	164	TC ENERGY CORP	7,640	6,590	0.02
	520	WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT	6,361	6,276	0.02
	182	KEYERA CORP	4,373	3,206	0.01
			6,113,024	5,563,298	14.06
		合計：カナダ	6,113,024	5,563,298	14.06
		ケイマン諸島			
普通株式	52,896	HKBN LTD	77,176	80,785	0.20
	26	GDS HLDGS - ADR	2,251	2,445	0.01
			79,427	83,230	0.21
		合計：ケイマン諸島	79,427	83,230	0.21
		チリ			
普通株式	13,177	INVERSIONES AGUAS METROPOL SA	18,659	10,859	0.03
	1,165	ENEL CHILE SA - ADR W/I	6,030	4,555	0.01
			24,689	15,414	0.04
		合計：チリ	24,689	15,414	0.04

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		中国			
普通株式					
	162,000	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H	133,763	137,288	0.35
	40,378	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD H	45,903	44,948	0.11
			179,666	182,236	0.46
		合計：中国	179,666	182,236	0.46
		チェコ共和国			
普通株式					
	2,404	CEZ AS	48,246	57,931	0.15
			48,246	57,931	0.15
		合計：チェコ共和国	48,246	57,931	0.15
		デンマーク			
普通株式					
	241	ORSTED A/S	33,408	49,386	0.12
			33,408	49,386	0.12
		合計：デンマーク	33,408	49,386	0.12
		フランス			
普通株式					
	18,338	VINCI SA	1,781,747	1,866,336	4.73
	14,247	ENGIE SA	170,080	221,723	0.56
	2,008	EIFFAGE SA	196,209	195,747	0.49
	4,323	GETLINK SE	62,846	76,314	0.19
	491	AEROPORTS DE PARIS ADP	61,601	62,840	0.16
	1,789	EUTELSAT COMMUNI	34,900	20,545	0.05
	856	SUEZ	9,239	17,257	0.04
	449	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	10,129	11,086	0.03
			2,326,751	2,471,848	6.25
		合計：フランス	2,326,751	2,471,848	6.25
		ドイツ			
普通株式					
	26,774	E.ON SE	290,179	297,502	0.75
	6,464	RWE AG	236,116	273,940	0.69
	238	FRAPORT AG	13,289	14,401	0.04
			539,584	585,843	1.48
		合計：ドイツ	539,584	585,843	1.48
		ガーンジー			
投資信託					
	16,048	SEQUOIA ECONOMIC	23,158	24,012	0.06
			23,158	24,012	0.06
普通株式					
	18,343	RENEWABLES INFRASTRUCTURE GR	30,656	31,722	0.08
			30,656	31,722	0.08
		合計：ガーンジー	53,814	55,734	0.14

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		香港			
普通株式					
	114,723	GUANGDONG INVESTMENT LTD	178,643	213,092	0.53
	97,000	HONG KONG & CHINA GAS	144,405	145,639	0.37
	13,574	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	94,611	73,538	0.19
	20,388	HK ELECTRIC INVE	19,529	20,197	0.05
	15,396	HKT TRUST AND HKT LTD	20,104	20,137	0.05
	11,793	CHINA EVERBRIGHT	6,520	6,587	0.02
			<u>463,812</u>	<u>479,190</u>	<u>1.21</u>
		合計：香港	<u>463,812</u>	<u>479,190</u>	<u>1.21</u>
		イタリア			
普通株式					
	149,108	SNAM SPA	724,714	841,025	2.12
	66,322	ENEL SPA	507,639	672,873	1.70
	11,139	ATLANTIA SPA	254,359	200,938	0.51
	31,520	ITALGAS SPA	179,507	200,930	0.51
	21,435	TERNA SPA	133,516	164,232	0.42
	20,864	ENAV SPA	98,896	92,027	0.23
	2,029	ASTM SPA	56,556	51,239	0.13
	7,530	HERA SPA	27,537	27,508	0.07
	1,055	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN	10,838	12,843	0.03
	1,797	IREN SPA	4,590	4,683	0.01
			<u>1,998,152</u>	<u>2,268,298</u>	<u>5.73</u>
		合計：イタリア	<u>1,998,152</u>	<u>2,268,298</u>	<u>5.73</u>
		日本			
普通株式					
	2,478	KAMIGUMI CO LTD	47,549	45,175	0.12
	134	EAST JAPAN RAILWAY CO	8,377	8,932	0.02
			<u>55,926</u>	<u>54,107</u>	<u>0.14</u>
		合計：日本	<u>55,926</u>	<u>54,107</u>	<u>0.14</u>
		ジャージー			
投資信託					
	2,046	3I INFRASTRUCTUR	7,120	8,624	0.02
			<u>7,120</u>	<u>8,624</u>	<u>0.02</u>
		合計：ジャージー	<u>7,120</u>	<u>8,624</u>	<u>0.02</u>
		メキシコ			
普通株式					
	19,273	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO B	229,926	216,712	0.54
	881	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	78,803	98,646	0.25
	8,428	GRUPO AEROPORTO CENTRO NORTE SAB	32,116	55,085	0.14
	1,034	GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORT ADR	46,637	53,778	0.14
	3,321	PROMOTORA Y OPERADORA INFRAESTRUCT	25,199	30,077	0.08
	617	PROMOTORA Y OPERAD DE INFRAESTRU L	6,589	3,247	0.01
			<u>419,270</u>	<u>457,545</u>	<u>1.16</u>
		合計：メキシコ	<u>419,270</u>	<u>457,545</u>	<u>1.16</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		オランダ			
普通株式	3,545	VOPAK NV	190,101	187,479	0.47
			190,101	187,479	0.47
		合計：オランダ	190,101	187,479	0.47
		ニュージーランド			
普通株式	28,986	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	110,697	160,750	0.41
	26,573	INFRATIL LTD	62,504	141,168	0.36
	27,605	VECTOR LTD	60,746	84,819	0.21
	6,678	CONTACT ENERGY LIMITED	24,290	44,106	0.11
	6,063	PORT OF TAURANGA LTD	16,470	32,514	0.08
	7,061	Z ENERGY LTD	24,976	16,627	0.04
			299,683	479,984	1.21
		合計：ニュージーランド	299,683	479,984	1.21
		フィリピン			
普通株式	9,820	INTL CONTAINER TERM SERV INC	24,866	25,234	0.07
	43,822	CONVERGE ICT SOL	15,394	13,586	0.03
			40,260	38,820	0.10
		合計：フィリピン	40,260	38,820	0.10
		ポルトガル			
普通株式	49,003	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA	208,786	312,379	0.79
	74,448	REDES ENERGETICAS NACIONAIS SA	209,811	215,387	0.54
			418,597	527,766	1.33
		合計：ポルトガル	418,597	527,766	1.33
		シンガポール			
普通株式	215,683	NETLINK NBN TRUST	133,545	157,006	0.40
	126,391	KEP INFRA TR FKA CIT	47,277	51,962	0.13
	18,375	COMFORTDELGRO CORP LTD	30,598	23,148	0.06
	12,196	SINGAPORE TELECOM 1000	25,305	21,344	0.05
	65,234	HUTCHISON PORT HOLDINGS TRST	40,278	12,786	0.03
	3,522	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	6,227	10,308	0.03
	4,103	KEPPEL DC REIT REIT	5,573	8,697	0.02
			288,803	285,251	0.72
		合計：シンガポール	288,803	285,251	0.72
		スペイン			
普通株式	13,517	ENDESA	343,900	374,328	0.94
	14,062	ENAGAS SA	354,939	315,208	0.80
	5,127	CELLNEX TELECOM SAU	255,187	313,945	0.79
	1,770	AENA SME SA	280,472	312,024	0.79
	8,506	FERROVIAL SA	163,941	237,017	0.60
	15,238	IBERDROLA SA	177,232	219,306	0.55
	10,183	RED ELECTRICA CORPORACION SA	193,569	210,906	0.53
	2,645	NATURGY ENERGY	55,572	61,770	0.16

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
	1,060	EDP RENOVAVEIS SA	14,027	29,887	0.08
			1,838,839	2,074,391	5.24
		合計：スペイン	1,838,839	2,074,391	5.24
		スイス			
普通株式	1,411	FLUGHAFEN ZUERICH AG REG	208,865	248,850	0.63
			208,865	248,850	0.63
		合計：スイス	208,865	248,850	0.63
		イギリス			
投資信託	15,395	GREENCOAT UK WIN	26,835	27,917	0.07
			26,835	27,917	0.07
普通株式	116,551	NATIONAL GRID PLC	1,498,097	1,377,109	3.49
	41,137	UNITED UTILITIES GROUP PLC	488,051	506,906	1.28
	15,163	SSE PLC	268,060	314,010	0.79
	23,696	PENNON GROUP PLC	315,258	304,837	0.77
	2,501	NATIONAL GRID PLC ADR	147,682	147,459	0.37
	3,565	ATLANTICA SUSTAI	104,573	134,187	0.34
	1,474	SEVERN TRENT PLC	47,092	46,247	0.12
	11,373	SDCL ENERGY EFFI	14,806	16,416	0.04
	3,238	BIFFA PLC	8,201	10,137	0.03
	6,466	HOME REIT PLC	8,361	9,508	0.02
			2,900,181	2,866,816	7.25
		合計：イギリス	2,927,016	2,894,733	7.32
		アメリカ			
投資信託	249	DIGITAL REALTY TRUST INC REIT	33,457	34,449	0.09
	669	AMERICOLD REALTY REIT	24,891	24,532	0.06
	146	HANNON ARMSTRONG REIT	6,289	9,389	0.02
	345	EASTERLY GOVERNMENT REIT	7,406	7,756	0.02
			72,043	76,126	0.19
リミテッドパートナーシップ	61,189	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	1,633,988	1,196,245	3.02
	72,515	PLAINS ALL AMER LP	1,027,638	606,951	1.53
	17,237	MPLX LP	384,695	371,630	0.94
	6,434	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	387,199	271,257	0.69
	39,143	ENERGY TRANSFER LP	681,614	241,121	0.61
	7,572	TC PIPELINES LP	267,137	216,938	0.55
	1,828	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	83,122	121,196	0.31
	4,438	PHILLIPS 66 PARTNERS LP	142,925	116,276	0.29
	7,641	NUSTAR ENERGY LP	77,385	108,579	0.27
	7,318	WESTERN MIDSTREA LP	125,607	100,183	0.25
	16,409	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP	118,620	86,311	0.22
	3,793	DCP MIDSTREAM LP	69,021	69,943	0.18
	8,718	GENESIS ENERGY LP	40,082	53,877	0.14

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
1,912	BP MIDSTREAM PARTNERS LP	32,349	20,095	0.05
380	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	12,030	13,011	0.03
1,093	LANDMARK INFRASTRUCTURE PARTNERS LP	17,043	11,870	0.03
798	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	17,259	10,837	0.03
771	SHELL MIDSTREAM PARTNERS LP	21,351	7,718	0.02
358	NOBLE MIDSTREAM LP	11,271	3,680	0.01
63	CRESTWOOD EQUITY LP	2,137	1,222	0.00
		5,152,473	3,628,940	9.17

普通株式

8,902	CROWN CASTLE INTL CORP	947,579	1,392,183	3.53
10,596	SEMPRA ENERGY	1,366,494	1,333,188	3.37
38,599	WILLIAMS COS INC	803,859	769,663	1.95
18,782	ONEOK INC	732,149	715,969	1.81
2,514	AMERICAN TOWER CORP	441,538	553,934	1.40
7,123	NEXTERA ENERGY INC	401,762	540,706	1.37
8,180	THE SOUTHERN CO	430,688	495,790	1.25
1,647	SBA COMM CORP REIT	425,059	452,200	1.14
33,003	KINDER MORGAN INC	468,175	447,851	1.13
18,779	CENTERPOINT ENERGY INC	350,229	402,246	1.02
11,968	FIRSTENERGY CORP	412,869	360,356	0.91
15,809	NISOURCE INC	387,639	356,493	0.90
3,676	DUKE ENERGY CORP	315,530	332,899	0.84
4,209	EVERGY INC	249,634	227,581	0.58
3,912	NORTHWESTERN COR	283,111	224,158	0.57
3,351	EDISON INTERNATIONAL	219,601	206,522	0.52
1,262	AMERICAN WATER WORKS CO INC	159,469	190,095	0.48
2,541	CYRUSONE INC	203,234	186,408	0.47
8,603	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	133,643	185,911	0.47
3,646	ALLIANT ENERGY	193,093	185,071	0.47
2,801	PUBLIC SERV ENTERPRISE GROUP	131,558	160,665	0.41
3,411	ESSENTIAL UTILIT	164,864	158,816	0.40
2,220	CONSOLIDATED EDISON INC	157,986	157,664	0.40
4,895	CLEARWAY ENERG-C	113,552	157,276	0.40
1,495	ENTERGY CORP	132,383	147,467	0.37
5,514	TARGA RESOURCES CORP	151,945	144,357	0.36
1,908	DOMINION ENERGY INC	146,623	141,306	0.36
670	KANSAS CITY SOUTHERN	123,585	134,918	0.34
559	NORFOLK SOUTHERN CORP	122,142	131,913	0.33
4,764	PPL CORPORATION	155,016	131,439	0.33
1,392	AMERICAN ELECTRI	111,367	113,462	0.29
12,834	EQUITRANS MIDSTR	148,570	99,849	0.25
1,615	CHENIERE ENERGY INC	89,700	98,192	0.25
1,344	XCEL ENERGY INC	90,062	88,234	0.22
6,395	PG&E CORP	77,854	78,914	0.20
322	UNION PACIFIC CORP	56,539	66,326	0.17
1,312	MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	40,335	49,371	0.12
578	EVERSOURCE ENERGY	49,690	49,321	0.12
1,769	HESS MIDSTREAM-A	38,431	33,841	0.09
3,533	PLAINS GP HOLD-A	68,263	30,172	0.08
435	CMS ENERGY CORP	26,366	26,061	0.07
212	DTE ENERGY COMPANY	25,977	25,368	0.06

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
386	QTS REALTY TRUST INC-CL A	23,273	23,585	0.06
254	CSX CORP	21,242	22,944	0.06
1,353	POSTAL REALTY-A	17,589	22,122	0.06
226	REPUBLIC SERVICES INC	21,758	21,630	0.05
133	WASTE MANAGEMENT INC	16,133	15,552	0.04
207	CASELLA WASTE	11,476	12,637	0.03
189	AVANGRID INC	9,513	8,598	0.02
12	EQUINIX INC REIT	7,645	8,405	0.02
101	AMERESCO INC-A	2,068	5,232	0.01
43	WEC ENERGY GROUP INC	4,149	3,894	0.01
647	ENLINK MIDSTREAM	8,067	2,387	0.01
		<u>11,291,076</u>	<u>11,931,142</u>	<u>30.17</u>
	合計：アメリカ	<u>16,515,592</u>	<u>15,636,208</u>	<u>39.53</u>
	組入資産合計	<u>38,272,662</u>	<u>38,336,481</u>	<u>96.90</u>

財務書類に関する注記

2020年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2020年12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。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	1,464	JPY	152,500	2021年1月12日	(12)
USD	1,890	JPY	196,840	2021年1月12日	(16)
USD	11,225	JPY	1,165,000	2021年1月12日	(55)
USD	11,227	JPY	1,165,000	2021年1月25日	(55)
EUR	52,831	USD	61,806	2021年1月11日	2,979
EUR	51,983	USD	61,191	2021年1月11日	2,553
CAD	66,742	USD	50,125	2021年1月11日	2,017
GBP	31,311	USD	40,530	2021年1月11日	1,910
MXN	306,852	USD	14,233	2021年1月11日	1,188
GBP	43,436	USD	57,955	2021年1月11日	919
CHF	11,760	USD	12,875	2021年1月11日	416
AUD	48,718	USD	36,865	2021年1月11日	405
CAD	77,276	USD	60,041	2021年1月11日	330
CHF	7,800	USD	8,545	2021年1月11日	271
EUR	54,856	USD	67,073	2021年1月11日	194
CHF	9,240	USD	10,437	2021年1月11日	5
EUR	55,552	USD	68,149	2021年1月11日	(28)
USD	12,191	CHF	11,040	2021年1月11日	(286)
USD	10,662	CHF	9,720	2021年1月11日	(323)
USD	14,033	CHF	12,720	2021年1月11日	(343)
USD	19,073	MXN	389,844	2021年1月11日	(519)
USD	21,512	CHF	19,680	2021年1月11日	(730)
USD	57,100	CAD	74,094	2021年1月11日	(785)
USD	16,334	MXN	348,816	2021年1月11日	(1,196)
USD	82,839	CAD	107,972	2021年1月11日	(1,514)
USD	54,599	AUD	74,816	2021年1月11日	(2,638)
USD	93,851	EUR	79,478	2021年1月11日	(3,610)
USD	115,895	EUR	98,056	2021年1月11日	(4,346)
USD	169,810	CHF	155,400	2021年1月11日	(5,828)
USD	127,439	MXN	2,769,468	2021年1月11日	(11,746)
USD	997,768	CAD	1,326,184	2021年1月11日	(38,305)
USD	805,169	GBP	623,614	2021年1月11日	(40,085)
USD	665,624	AUD	932,475	2021年1月11日	(47,748)
USD	1,235,277	EUR	1,048,525	2021年1月11日	(50,481)
ZAR	5,130,000	USD	311,874	2021年1月8日	37,706
BRL	2,200,000	USD	396,349	2021年1月15日	25,845
IDR	7,380,000,000	USD	499,390	2021年1月8日	25,367
MXN	10,750,000	USD	515,323	2021年1月15日	24,673
BRL	1,700,000	USD	310,652	2021年1月29日	15,557
ZAR	3,700,000	USD	236,972	2021年1月22日	14,670

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
ZAR	5,120,000	USD	334,477	2021年2月5日	13,128
MXN	6,250,000	USD	302,458	2021年1月29日	10,956
INR	34,500,000	USD	461,569	2021年1月22日	7,769
MXN	8,900,000	USD	437,286	2021年2月26日	7,707
ZAR	4,220,000	USD	279,618	2021年2月18日	6,468
INR	35,000,000	USD	469,968	2021年2月5日	5,504
BRL	2,000,000	USD	379,146	2021年1月29日	4,630
IDR	6,390,000,000	USD	449,114	2021年2月5日	4,055
INR	25,500,000	USD	343,422	2021年1月8日	4,019
ZAR	1,300,000	USD	84,602	2021年2月5日	3,656
IDR	5,380,000,000	USD	377,358	2021年3月5日	3,020
USD	108,402	BRL	550,000	2021年1月15日	2,853
ZAR	600,000	USD	38,509	2021年1月22日	2,298
ZAR	3,210,000	USD	215,196	2021年3月5日	2,024
INR	25,500,000	USD	343,489	2021年3月5日	1,972
IDR	5,610,000,000	USD	395,457	2021年2月18日	1,812
INR	7,200,000	USD	96,192	2021年1月22日	1,757
IDR	6,010,000,000	USD	425,426	2021年1月22日	1,398
INR	13,000,000	USD	175,415	2021年2月18日	980
IDR	1,100,000,000	USD	77,563	2021年1月22日	558
MXN	12,900,000	USD	645,658	2021年2月12日	287
USD	85,669	MXN	1,700,000	2021年1月15日	275
USD	62,176	ZAR	920,000	2021年1月8日	(516)
USD	140,805	IDR	2,000,000,000	2021年1月8日	(1,405)
USD	345,434	INR	25,500,000	2021年1月8日	(2,007)
USD	216,699	ZAR	3,210,000	2021年1月8日	(2,044)
USD	379,060	IDR	5,380,000,000	2021年1月8日	(3,487)
BRL	1,850,000	USD	360,796	2021年2月12日	(5,920)
USD	60,736	ZAR	1,000,000	2021年1月8日	(7,407)
BRL	1,850,000	USD	362,198	2021年2月26日	(7,437)
JPY	51,859,068	USD	497,905	2021年1月12日	4,246
JPY	51,973,917	USD	499,841	2021年1月25日	3,501
JPY	340,000	USD	3,270	2021年1月12日	22
AUD	66,000	USD	48,906	2021年1月22日	1,591
GBP	64,500	USD	85,953	2021年1月5日	1,467
EUR	60,000	USD	72,716	2021年1月22日	878
CAD	99,300	USD	76,795	2021年1月5日	778
SGD	146,000	USD	109,407	2021年1月22日	729
EUR	42,000	USD	50,837	2021年1月5日	657
GBP	29,300	USD	39,180	2021年1月5日	532
EUR	45,800	USD	55,667	2021年1月5日	487
JPY	4,415,000	USD	42,290	2021年1月22日	465
CHF	36,600	USD	40,935	2021年1月22日	446
CAD	78,700	USD	61,155	2021年1月5日	325
GBP	35,200	USD	47,441	2021年1月5日	267
AUD	55,000	USD	41,859	2021年1月22日	222
DKK	195,000	USD	31,948	2021年1月22日	203
CAD	70,900	USD	55,195	2021年1月22日	200
CAD	49,600	USD	38,549	2021年1月5日	198
MXN	536,000	USD	26,775	2021年1月5日	182
GBP	10,000	USD	13,376	2021年1月22日	179

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
CLP	1,550,000	USD	2,011	2021年1月26日	155
MXN	307,600	USD	15,327	2021年1月5日	143
GBP	15,800	USD	21,292	2021年1月22日	124
DKK	38,000	USD	6,162	2021年1月22日	103
DKK	16,000	USD	2,560	2021年1月22日	78
DKK	45,800	USD	7,486	2021年1月22日	65
NZD	20,000	USD	14,298	2021年1月22日	61
DKK	12,000	USD	1,927	2021年1月22日	51
CAD	51,400	USD	40,118	2021年1月22日	41
MXN	35,000	USD	1,733	2021年1月22日	23
SGD	5,000	USD	3,752	2021年1月22日	19
MXN	26,500	USD	1,311	2021年1月22日	18
USD	477,014	HKD	3,697,600	2021年1月22日	16
USD	6,597	JPY	680,000	2021年1月22日	12
SGD	13,800	USD	10,399	2021年1月22日	11
USD	68,517	MXN	1,362,200	2021年1月5日	8
USD	30,533	CHF	27,000	2021年1月22日	7
USD	2,013	MXN	40,000	2021年1月22日	6
PHP	1,073,000	USD	22,310	2021年1月25日	3
PHP	35,000	USD	726	2021年1月25日	1
USD	7,997	HKD	62,000	2021年1月22日	(1)
USD	16,382	HKD	127,000	2021年1月22日	(1)
HKD	151,000	USD	19,480	2021年1月22日	(1)
PHP	119,000	USD	2,475	2021年1月25日	(1)
USD	3,225	CZK	69,000	2021年1月22日	(3)
HKD	97,000	USD	12,516	2021年1月22日	(3)
CHF	2,700	USD	3,056	2021年1月22日	(4)
USD	93,036	CAD	119,100	2021年1月5日	(4)
MXN	37,700	USD	1,898	2021年1月22日	(7)
USD	1,688	CHF	1,500	2021年1月22日	(7)
USD	12,988	PHP	625,000	2021年1月25日	(8)
USD	1,241	JPY	129,000	2021年1月22日	(8)
USD	6,728	PHP	324,000	2021年1月25日	(8)
EUR	179,000	USD	219,566	2021年1月22日	(9)
USD	3,603	CHF	3,200	2021年1月22日	(14)
USD	1,726	MXN	34,700	2021年1月22日	(15)
USD	154,995	HKD	1,201,700	2021年1月5日	(15)
USD	4,105	DKK	25,000	2021年1月22日	(16)
USD	3,714	CHF	3,300	2021年1月22日	(17)
USD	2,453	DKK	15,000	2021年1月22日	(20)
USD	2,629	MXN	52,800	2021年1月22日	(21)
USD	234,507	HKD	1,818,151	2021年1月5日	(21)
USD	1,213	CHF	1,100	2021年1月22日	(30)
USD	3,179	DKK	19,500	2021年1月22日	(36)
USD	1,990	CHF	1,800	2021年1月22日	(45)
USD	6,207	JPY	646,000	2021年1月22日	(49)
USD	15,930	PHP	768,800	2021年1月25日	(57)
USD	2,251	DKK	14,000	2021年1月22日	(57)
USD	6,283	JPY	655,000	2021年1月22日	(60)
USD	27,383	JPY	2,835,000	2021年1月22日	(71)
USD	14,832	GBP	11,000	2021年1月22日	(79)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	15,177	CHF	13,500	2021年1月22日	(86)
USD	28,506	PHP	1,375,000	2021年1月25日	(86)
USD	18,018	JPY	1,870,000	2021年1月22日	(91)
USD	31,999	JPY	3,318,600	2021年1月22日	(138)
USD	6,292	CHF	5,700	2021年1月22日	(152)
USD	5,986	BRL	32,000	2021年1月26日	(154)
USD	9,818	NZD	14,000	2021年1月22日	(234)
USD	20,769	GBP	15,500	2021年1月22日	(241)
USD	18,716	GBP	14,000	2021年1月22日	(261)
USD	34,090	AUD	45,000	2021年1月22日	(339)
USD	29,844	MXN	603,700	2021年1月22日	(455)
CAD	106,500	USD	83,702	2021年1月5日	(505)
USD	27,942	GBP	21,000	2021年1月22日	(523)
USD	47,857	DKK	294,000	2021年1月22日	(617)
USD	43,060	CAD	56,000	2021年1月22日	(694)
USD	34,061	NZD	48,500	2021年1月22日	(761)
USD	12,544	CLP	9,588,000	2021年1月26日	(852)
USD	140,173	EUR	115,000	2021年1月22日	(883)
USD	25,812	AUD	35,000	2021年1月22日	(966)
USD	35,480	CHF	32,268	2021年1月22日	(1,003)
USD	33,275	AUD	45,000	2021年1月22日	(1,154)
USD	40,392	DKK	253,200	2021年1月22日	(1,355)
USD	105,704	MXN	2,138,330	2021年1月5日	(1,840)
USD	85,052	NZD	121,232	2021年1月6日	(1,983)
USD	72,219	AUD	97,000	2021年1月22日	(1,996)
USD	53,207	CZK	1,180,680	2021年1月22日	(2,039)
USD	216,935	EUR	179,400	2021年1月5日	(3,023)
USD	116,850	BRL	630,700	2021年1月26日	(4,176)
USD	395,144	SGD	530,900	2021年1月22日	(5,342)
USD	348,674	NZD	502,400	2021年1月22日	(12,035)
USD	717,678	GBP	539,750	2021年1月22日	(13,963)
USD	1,282,694	GBP	961,034	2021年1月5日	(19,850)
USD	723,916	AUD	984,244	2021年1月5日	(29,021)
USD	1,463,366	CAD	1,915,600	2021年1月22日	(33,335)
USD	2,868,074	CAD	3,721,556	2021年1月5日	(39,211)
USD	1,367,717	AUD	1,870,700	2021年1月22日	(63,569)
USD	2,550,399	EUR	2,132,566	2021年1月5日	(64,292)
USD	4,537,208	EUR	3,820,000	2021年1月22日	(148,333)
					(434,467)

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

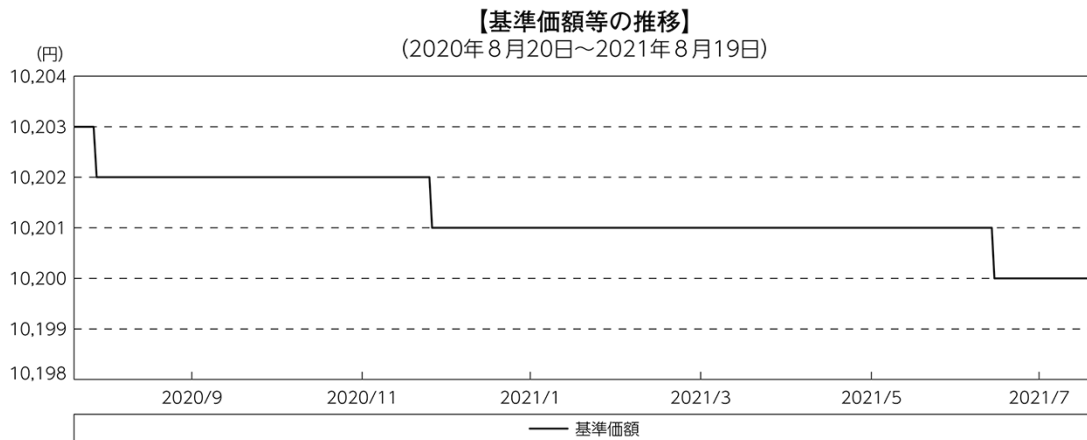
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首) 2020年8月19日	円		%	%	%	%
	10,203		—	68.2	—	—
8月末	10,202		△0.0	58.9	—	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—	—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

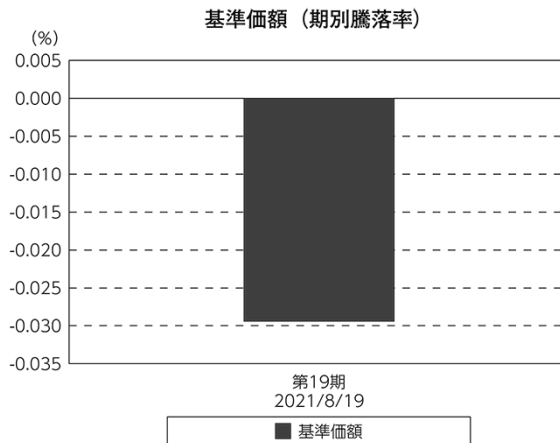
○当ファンドのポートフォリオ

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	$\frac{B}{A}$	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証券株式会社です。

○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	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
	千円	%
公社債	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(適格機関投資家販売制限付)	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(マネーブル・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
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 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投資 (中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投資 (毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投資 (中国元コース) 毎月分配型	982,607

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

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

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

〇お知らせ

該当事項はございません。