

ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第7期（決算日2021年12月6日）

作成対象期間（2020年12月8日～2021年12月6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	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	新興国債券に実質的に投資する投資信託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、信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行ないます。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、投資を行ないます。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券については、実質的な外貨建資産については為替ヘッジを行なわないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。 新興国債券に実質的に投資する投資信託証券および野村マネー マザーファンド受益証券の合計の組入比率は、高位を維持することを基本とします。なお、通常の状況においては、新興国債券に実質的に投資する投資信託証券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	ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA・EW向け)	新興国債券に実質的に投資する投資信託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。
	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	ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA・EW向け)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、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			参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	み 期 騰 落	中 率		期 騰 落	中 率				
	円	円		%		%	%	%	%		百万円
3期(2017年12月6日)	10,912	5		9.0	112.13	9.5	0.0	—	99.1		2,609
4期(2018年12月6日)	10,348	5	△5.1		106.95	△4.6	0.0	—	90.3		2,944
5期(2019年12月6日)	11,158	5		7.9	116.77	9.2	0.0	—	99.0		3,494
6期(2020年12月7日)	11,299	5		1.3	118.72	1.7	0.0	—	99.1		3,000
7期(2021年12月6日)	11,872	5		5.1	128.15	7.9	0.0	—	99.1		3,045

* 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。

* 参考指数（＝JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、J.P.Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US \$ ベース) をもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行なっています。従って、J.P.Morganが公表するものとは異なります。なお、設定時を100として指数化しております。 * JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（J.P.Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。										
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	参 考	指 数	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2020年12月 7 日	11,299	—	118.72	—	0.0	—	99.1
12月末	11,425	1.1	119.90	1.0	0.0	—	98.8
2021年1月末	11,345	0.4	119.31	0.5	0.0	—	99.3
2月末	11,360	0.5	119.46	0.6	0.0	—	98.8
3月末	11,521	2.0	121.44	2.3	0.0	—	99.3
4月末	11,614	2.8	122.38	3.1	0.0	—	98.9
5月末	11,829	4.7	124.92	5.2	0.0	—	98.9
6月末	11,948	5.7	126.70	6.7	0.0	—	98.9
7月末	11,885	5.2	126.23	6.3	0.0	—	98.4
8月末	11,987	6.1	127.23	7.2	0.0	—	98.3
9月末	11,887	5.2	127.33	7.3	0.0	—	98.8
10月末	12,108	7.2	130.13	9.6	0.0	—	99.0
11月末	11,783	4.3	127.79	7.6	0.0	—	98.9
(期 末)							
2021年12月 6 日	11,877	5.1	128.15	7.9	0.0	—	99.1

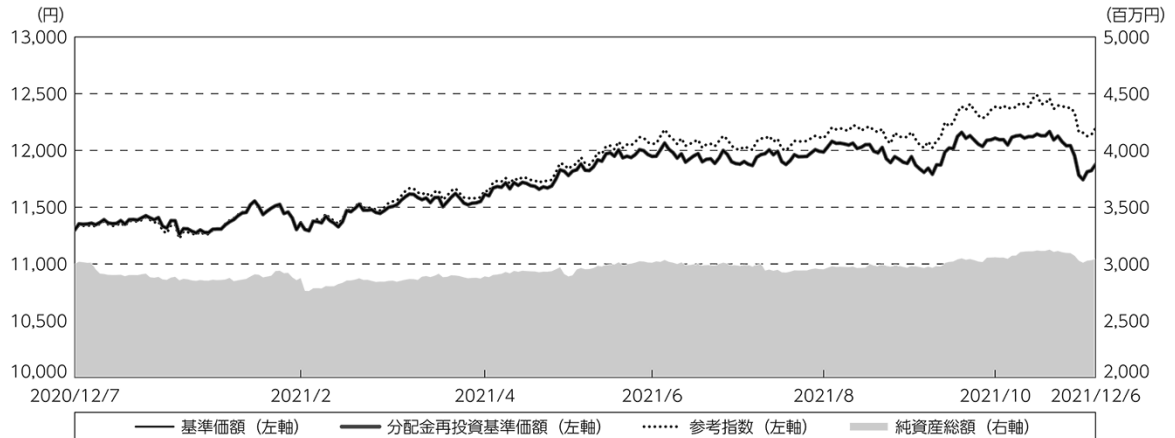
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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

○期中の基準価額等の推移



期 首：11,299円

期 末：11,872円（既払分配金（税込み）：5円）

騰落率： 5.1%（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12月7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）参考指数は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。参考指数は、作成期首（2020年12月7日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- （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、期首11,299円から期末11,872円となりました。

- ・ 実質的に投資している新興国債券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債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 円／米ドルの為替変動

○投資環境

新興国債券市場は、年初に、米国での追加経済対策や新型コロナワクチン普及に伴う景気回復期待から米国債利回りが上昇したことを背景に下落しました。その後、米国債利回りの低下を受けて反発しましたが、中国不動産大手企業の資金繰り不安、新型コロナウイルスの新たな変異株が検出されたことなどを受けて下落し、新興国債券市場は当作成期間で下落となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

〔ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）〕は、投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組み入れを維持しました。

また〔野村マネー マザーファンド〕受益証券への投資は、当期間を通して概ね0%～1%程度としました。

・指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD〕を指定投資信託証券（投資対象ファンド）に追加しました。

・投資対象ファンドの投資比率の状況

新興国債券に実質的に投資する投資信託証券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当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定しました。

※通常の状況においては、新興国債券に実質的に投資する投資信託証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

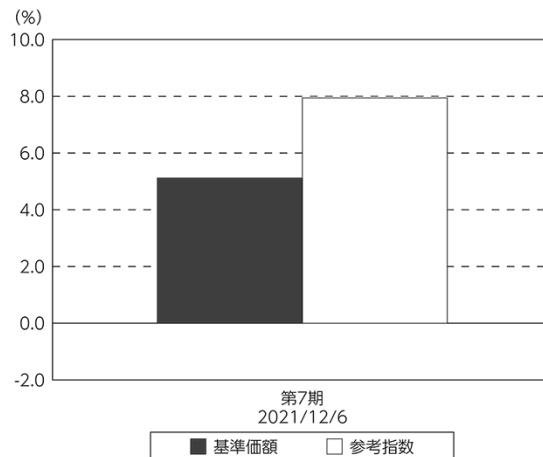
参考指数の騰落率が+7.9%となったのに対して、基準価額の騰落率は+5.1%となりました。

【主な差異要因】

（マイナス要因）

ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーが実質的な運用を担当する「野村エマージング債券ファンドFD」および「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の騰落率が、新興国債券市場の平均を下回ったこと

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）参考指数は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準も勘案して決定しました。なお、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 7 期
	2020年12月 8 日～ 2021年12月 6 日
当期分配金	5
（対基準価額比率）	0.042%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,661

（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して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

〔ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）〕

以下のように、定性的に高く評価した複数のファンドを中心に、リスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用スキルを効率よく活用することを目指します。

- （１）各投資対象ファンドおよび「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の副投資顧問会社について「ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性」を定性的に評価します。
- （２）各投資対象ファンドおよび「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の副投資顧問会社の「リスク特性」^(※)を定量的に分析します。
- （３）定性的に高く評価したファンドを中心に、「リスク特性」の状況などにも配慮しつつ、組入ファンドおよび「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」の副投資顧問会社の投資比率の調整を行いません。

(※) ここでいう「リスク特性」とは、債券の種別や通貨、格付けの配分など、各ファンドの値動きに影響を与える特徴的な要因をいいます。

〔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留意ください。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年12月8日～2021年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 62	% 0.527	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(51)	(0.439)	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)	(6)	(0.055)	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	62	0.529	
期中の平均基準価額は、11,724円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

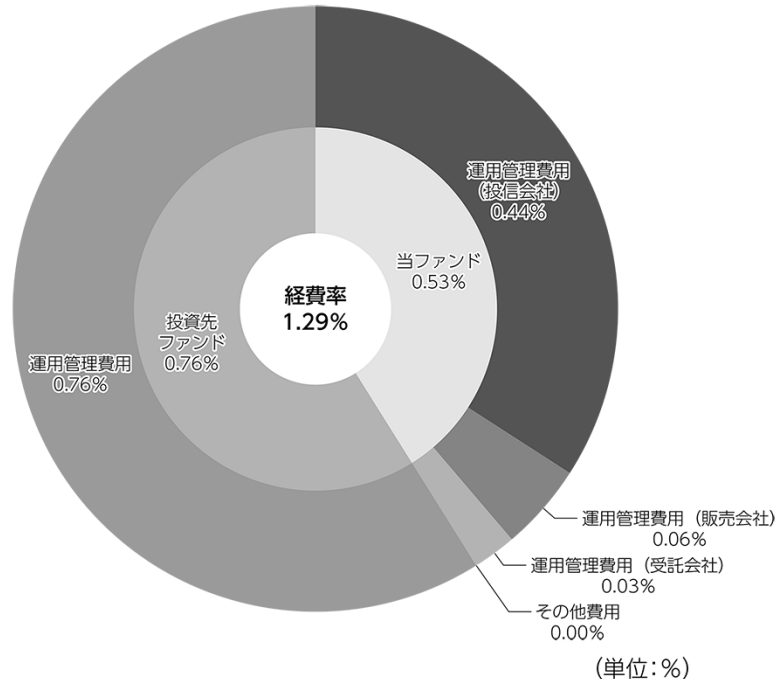
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.29%です。



経費率(①+②)	1.29
①当ファンドの費用の比率	0.53
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.76

(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

(2020年12月8日～2021年12月6日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内		口	千円	口	千円
	野村エマージング債券ファンドFD	23,534	295,165	264,287	3,392,420
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券印	276,924	3,099,649	—	—
合 計		300,458	3,394,815	264,287	3,392,420

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○利害関係人との取引状況等

(2020年12月8日～2021年12月6日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA・EW向け）>

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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 3,394	百万円 295	% 8.7	百万円 3,392	百万円 3,392	% 100.0

<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	$\frac{B}{A}$	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 17,169	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、野村信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2020年12月8日～2021年12月6日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 0	百万円 —	百万円 0	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2021年12月6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	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
野村エマージング債券ファンドFD	240,753	—	—	—
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	—	276,924	3,019,025	99.1
合 計	240,753	276,924	3,019,025	99.1

*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。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	9	9	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12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,019,025	98.6
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	41,999	1.4
投資信託財産総額	3,061,033	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12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,061,033,914
コール・ローン等	41,998,469
投資信託受益証券(評価額)	3,019,025,448
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,997
(B) 負債	15,199,833
未払収益分配金	1,282,785
未払解約金	5,966,309
未払信託報酬	7,917,782
未払利息	27
その他未払費用	32,930
(C) 純資産総額(A－B)	3,045,834,081
元本	2,565,571,143
次期繰越損益金	480,262,938
(D) 受益権総口数	2,565,571,143口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,872円

(注) 期首元本額は2,655,486,010円、期中追加設定元本額は595,815,564円、期中一部解約元本額は685,730,431円、1口当たり純資産額は11,872円です。

○損益の状況（2020年12月8日～2021年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	104,123,091
受取配当金	104,135,602
支払利息	△ 12,511
(B) 有価証券売買損益	32,807,771
売買益	124,103,752
売買損	△ 91,295,981
(C) 信託報酬等	△ 15,584,977
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	121,345,885
(E) 前期繰越損益金	142,293,481
(F) 追加信託差損益金	217,906,357
(配当等相当額)	(398,870,749)
(売買損益相当額)	(△180,964,392)
(G) 計(D＋E＋F)	481,545,723
(H) 収益分配金	△ 1,282,785
次期繰越損益金(G＋H)	480,262,938
追加信託差損益金	217,906,357
(配当等相当額)	(398,870,749)
(売買損益相当額)	(△180,964,392)
分配準備積立金	283,907,215
繰越損益金	△ 21,550,634

* 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12月8日～2021年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年12月8日～ 2021年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	92,272,297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	398,870,749円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	192,917,703円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	684,060,749円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,666円
g. 分配金	1,282,785円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5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 II – Emerging Markets Debt
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FC/FD

2021年2月28日決算
(計算期間:2020年3月1日～2021年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、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、新興国債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国債券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。 ●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、新興国債券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(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及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います。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
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 保管受託銀行	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Ⅱ－新興国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2021年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	44,471,859
(取得原価:44,582,451 米ドル)	
現金預金等	4,622,079
金利スワップ契約に係る評価差益	29,005
先物契約に係る評価差益	9,413
通貨オプション契約時価	12,060
(取得原価:15,626 米ドル)	
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	48,324
デリバティブに係る委託証拠金	284,459
受益証券発行に係る未収金	14,757
未収収益	548,038
資産合計	50,039,994
負債	
銀行当座借越	24,418
外国為替先渡し契約に係る評価差損	99,138
通貨オプション契約時価	2,765
(取得原価:6,405 米ドル)	
金利スワップ契約に係る未払利息純額	242
未払費用	104,026
負債合計	230,589
純資産総額	49,809,405

受益証券一口当たり情報:

	一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	8,753	21,810	190,900,159
FDクラス(円)	10,846	469,798	5,095,376,014

運用計算書

2021年2月28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	7,916
債券利息(源泉徴収税控除後)	2,139,835
金利スワップ契約に係る受取利息	63,701
その他収益	9
収益合計	2,211,461
費用	
投資顧問報酬	296,600
事務管理代行報酬	49,087
保管費用	15,023
金利スワップ契約に係る支払利息	65,094
銀行口座に係る支払利息	2,012
取引銀行報酬	73,263
銀行手数料	176,400
受託報酬	9,824
法務報酬	479
立替費用	4,907
専門家報酬	16,600
その他税金	3,604
雑費用	387
費用合計	713,280
純投資損益	1,498,181
投資有価証券売買に係る損益	330,821
先物契約に係る損益	42,586
通貨オプション契約に係る損益	(77,505)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	571,078
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	50,512
金利スワップ契約に係る損益	208,105
当期実現純損益	1,125,597
投資有価証券評価損益の増減	(1,558,935)
先物契約に係る評価損益の増減	35,062
通貨オプション契約に係る損益の増減	(5,282)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	39,435
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	(105,336)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(268,789)
当期評価差損益	(1,863,845)
運用の結果による純資産の増減額	759,933

純資産変動計算書
2021年2月28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	52,218,830
純投資損益	1,498,181
当期実現純損益	1,125,597
当期評価差損益	(1,863,845)
運用の結果による純資産の増減額	759,933
受益証券の発行手取金	2,408,286
受益証券の買戻支払金	(3,067,578)
	(659,292)
受益者への支払分配金	(2,510,066)
期末純資産総額	49,809,405

発行済受益証券数の変動表
2021年2月28日に終了する計測期間

(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	21,545
発行受益証券数	1,425
買戻受益証券数	(1,160)
期末発行済受益証券数	21,810
FDクラス	
期首受益証券数	476,880
発行受益証券数	22,878
買戻受益証券数	(29,960)
期末発行済受益証券数	469,798

統計情報

2021年2月28日現在

(未監査)

	2021	2020	2019
期末純資産総額(米ドル)	49,809,405	52,218,830	55,087,285
FCクラス(円)			
期末純資産総額	190,900,159	194,010,175	179,477,374
期末1口当たり純資産価格	8,753	9,005	8,732
FDクラス(円)			
期末純資産総額	5,095,376,014	5,480,877,157	5,923,919,880
期末1口当たり純資産価格	10,846	11,493	11,338

組入資産明細

2021年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アンゴラ					
国債					
USD	300,000	ANGOLA REP OF 9.5000% 12/11/25 REGS	267,000	320,865	0.64
USD	316,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	327,621	313,220	0.63
			594,621	634,085	1.27
		合計:アンゴラ	594,621	634,085	1.27
アルゼンチン					
国債					
USD	877,979	ARGENTINA 0.1250% 09/07/35	592,018	282,051	0.57
USD	752,400	ARGENTINA 0.1250% 09/07/41	317,489	261,459	0.52
USD	622,829	ARGENTINA 0.1250% 09/07/30	498,776	227,333	0.46
USD	411,379	ARGENTINA 0.1250% 09/01/38	223,164	154,781	0.31
USD	118,065	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	95,345	47,078	0.09
USD	86,061	ARGENTINA 0.1250% 09/07/46	36,600	27,755	0.06
			1,763,392	1,000,457	2.01
		合計:アルゼンチン	1,763,392	1,000,457	2.01
アゼルバイジャン					
国債					
USD	150,000	REPUBLIC OF A 3.5000% 01/09/32 REGS	122,813	154,494	0.31
			122,813	154,494	0.31
		合計:アゼルバイジャン	122,813	154,494	0.31
バーレーン					
国債					
USD	337,000	BAHRAIN 6.0000% 19/09/44 REGS	349,806	330,681	0.66
USD	201,000	BAHRAIN 7.3750% 14/05/30 REGS	201,000	230,895	0.46
			550,806	561,576	1.12
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BAHRAIN 4.2500% 25/01/28 REGS	200,000	197,992	0.40
			200,000	197,992	0.40
		合計:バーレーン	750,806	759,568	1.52
バルバドス					
国債					
USD	21,300	BARBADOS 6.5000% 01/10/29 REGS	21,058	21,380	0.04
			21,058	21,380	0.04
		合計:バルバドス	21,058	21,380	0.04
ベラルーシ					
国債					
USD	200,000	REPUBLIC OF B 6.3780% 24/02/31 REGS	196,500	196,502	0.39
			196,500	196,502	0.39
		合計:ベラルーシ	196,500	196,502	0.39
ベリーズ					
その他債券					
USD	24,200	BELIZE 4.9375% 20/02/34 REGS	21,234	10,229	0.02
			21,234	10,229	0.02
		合計:ベリーズ	21,234	10,229	0.02

通貨	数量/ 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					
USD	280,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	258,465	298,550	0.60
USD	302,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	242,158	295,960	0.59
USD	200,000	BRAZIL REP OF 4.5000% 30/05/29	223,600	213,999	0.43
USD	200,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	212,580	188,002	0.38
			936,803	996,511	2.00
		合計:ブラジル	936,803	996,511	2.00
英領ヴァージン諸島					
変動金利債					
USD	1,435,000	HUANENG HK CAP FRN 30/04/69	1,466,570	1,464,771	2.94
			1,466,570	1,464,771	2.94
普通社債(固定金利債)					
USD	378,000	SINOPEC GRP OVER 3.25% 28/04/25 REG	374,303	402,828	0.81
USD	206,000	SINOPEC GROUP 2.7000% 13/05/30 REGS	207,393	207,875	0.42
USD	200,000	SINOPEC GROUP 2.9500% 08/08/29 REGS	210,751	205,802	0.41
			792,447	816,505	1.64
		合計:英領ヴァージン諸島	2,259,017	2,281,276	4.58
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	SHARJAH SUKUK 3.2340% 23/10/29	201,500	205,560	0.41
USD	200,000	CHINA EVERGRANDE 9.5000% 11/04/22	186,250	193,601	0.39
			387,750	399,161	0.80
		合計:ケイマン諸島	387,750	399,161	0.80
チリ					
国債					
USD	800,000	CHILE 2.5500% 27/01/32	846,724	818,673	1.64
			846,724	818,673	1.64
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	236,940	327,897	0.66
			236,940	327,897	0.66
		合計:チリ	1,083,664	1,146,570	2.30
中国					
変動金利債					
USD	200,000	CHINA MINMETALS FRN 13/11/69	200,000	201,085	0.40
			200,000	201,085	0.40
		合計:中国	200,000	201,085	0.40
コロンビア					
国債					
USD	600,000	COLOMBIA REP OF 3.0000% 30/01/30	570,940	601,095	1.20
USD	370,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	438,450	407,494	0.82
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	237,000	242,730	0.49
COP	758,200,000	COLOMBIA TES 7.2500% 26/10/50 B	216,004	209,880	0.42
			1,462,394	1,461,199	2.93
		合計:コロンビア	1,462,394	1,461,199	2.93
コスタリカ					
国債					
USD	200,000	COSTA RICA GO 4.2500% 26/01/23 REGS	175,000	198,000	0.40
			175,000	198,000	0.40
		合計:コスタリカ	175,000	198,000	0.40

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ドミニカ共和国					
国債					
USD	320,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	317,564	309,600	0.62
USD	204,000	DOMINICAN REP 5.95% 25/01/27 REGS	204,000	230,316	0.46
USD	216,000	DOMINICAN REP 4.5000% 30/01/30 REGS	226,197	217,080	0.44
			747,761	756,996	1.52
		合計:ドミニカ共和国	747,761	756,996	1.52
エクアドル					
国債					
USD	371,776	REPUBLIC OF E 0.5000% 31/07/40 REGS	224,267	160,793	0.33
USD	302,508	REPUBLIC OF E 0.5000% 31/07/35 REGS	236,401	141,044	0.28
USD	2,703	REPUBLIC OF E 0.0000% 31/07/30 REGS	1,692	1,129	0.00
			462,360	302,966	0.61
		合計:エクアドル	462,360	302,966	0.61
エジプト					
国債					
EGP	7,228,000	EGYPT GOVT BO 14.4060% 07/07/27 7YR	458,074	459,136	0.93
USD	400,000	ARAB REP EGYPT 8.7002% 01/03/49 REGS	448,700	428,012	0.86
USD	270,000	ARAB REP EGYPT 8.1500% 20/11/59 REGS	288,225	268,290	0.54
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 7.6003% 01/03/29 REGS	206,500	220,120	0.44
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.2500% 06/10/25 REGS	200,000	210,244	0.42
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 7.0529% 15/01/32 REGS	182,240	206,274	0.41
EGP	3,002,000	EGYPT GOVT B 14.4250% 14/07/30 10YR	191,719	188,692	0.38
EGP	2,482,000	EGYPT GOVT BON 14.2920% 05/01/28 7Y	158,082	156,631	0.31
			2,133,540	2,137,399	4.29
		合計:エジプト	2,133,540	2,137,399	4.29
エルサルバドル					
国債					
USD	177,000	EL SALVADOR R 8.2500% 10/04/32 REGS	180,185	179,213	0.35
USD	164,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	146,780	159,900	0.32
USD	129,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	127,038	127,710	0.26
USD	54,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	52,434	53,460	0.11
			506,437	520,283	1.04
		合計:エルサルバドル	506,437	520,283	1.04
ガボン					
その他債券					
USD	200,000	GABONESE REP 6.375% 12/12/24 REGS	144,000	207,500	0.42
			144,000	207,500	0.42
		合計:ガボン	144,000	207,500	0.42
ガーナ					
国債					
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	199,500	206,500	0.41
USD	200,000	GHANA REP OF 8.9500% 26/03/51 REGS	178,000	198,000	0.40
			377,500	404,500	0.81
その他債券					
USD	200,000	GHANA REP OF 10.7500% 14/10/30 REGS	246,000	263,000	0.53
			246,000	263,000	0.53
		合計:ガーナ	623,500	667,500	1.34
グアテマラ					
国債					
USD	200,000	REP OF GUATEM 4.5000% 03/05/26 REGS	203,800	218,500	0.44

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)		
USD	200,000	REP OF GUATEMALA 5.75% 06/6/22 REG	215,000	210,500	0.42		
			418,800	429,000	0.86		
		合計:グアテマラ	418,800	429,000	0.86		
		ハンガリー					
EUR	98,000	HUNGARY 1.7500% 05/06/35	131,439	127,267	0.26		
			131,439	127,267	0.26		
		合計:ハンガリー	131,439	127,267	0.26		
		インド					
USD	200,000	EX-IM BK OF I 3.8750% 01/02/28 REGS	206,000	215,336	0.43		
			206,000	215,336	0.43		
		普通社債(固定金利債)					
		USD	240,000	PERTAMINA PT 5.625% 20/05/43 REGS	212,100	280,200	0.56
		USD	200,000	PERTAMINA PT 6% 03/05/42 REGS	256,750	241,750	0.49
USD	200,000	EX-IM BK OF I 2.2500% 13/01/31 REGS	197,998	185,904	0.37		
			666,848	707,854	1.42		
		合計:インド	872,848	923,190	1.85		
		インドネシア					
USD	1,127,000	INDONESIA (REP) 4.1000% 24/04/28	1,153,531	1,267,826	2.55		
		USD	720,000	INDONESIA (RE 4.3500% 08/01/27 REGS	743,400	820,763	1.65
		USD	283,000	INDONESIA (REP) 3.8500% 15/10/30	281,792	314,841	0.63
		USD	302,000	INDONESIA (REP) 2.8500% 14/02/30	301,206	311,432	0.63
		USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.4500% 15/04/70	198,018	220,420	0.44
USD	200,000		2,677,947	2,935,282	5.90		
		普通社債(固定金利債)					
		USD	406,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.25% 24/10/42	461,516	441,403	0.89
		USD	237,000	INDONESIA REP 4.7500% 18/07/47 REGS	257,128	269,035	0.54
		USD	200,000	INDONESIA ASA 4.7500% 15/05/25 REGS	198,030	219,250	0.44
USD	201,000	PERUSAHAAN LI 3.8750% 17/07/29 REGS	216,477	211,352	0.42		
			1,133,151	1,141,040	2.29		
		合計:インドネシア	3,811,098	4,076,322	8.19		
		ジャマイカ					
USD	200,000	JAMAICA GVT 6.75% 28/04/28	228,988	235,250	0.47		
			228,988	235,250	0.47		
		合計:ジャマイカ	228,988	235,250	0.47		
		ヨルダン					
USD	214,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	209,525	232,453	0.47		
			209,525	232,453	0.47		
		合計:ヨルダン	209,525	232,453	0.47		
		カザフスタン					
USD	250,000	KAZAKHSTAN 5.1250% 21/07/25 REGS	265,938	291,980	0.59		
			265,938	291,980	0.59		
		普通社債(固定金利債)					
		USD	250,000	KAZMUNAYGAS NTL 4.75% 19/04/27 REGS	229,750	286,255	0.57
			229,750	286,255	0.57		
		合計:カザフスタン	495,688	578,235	1.16		

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ケニア					
国債					
USD	200,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	226,200	222,492	0.45
			226,200	222,492	0.45
		合計:ケニア	226,200	222,492	0.45
レバノン					
国債					
USD	75,000	LEBANESE REP 6.6500% 26/02/30 GMTN	13,343	9,743	0.02
USD	60,000	REP OF LEBANON 6.1% 04/10/22 EMTN	51,719	8,175	0.02
USD	60,000	LEBANESE REP 7.25% 23/03/37	24,650	7,800	0.02
USD	60,000	LEBANESE REPUBLIC 6.65% 3/11/28 GMT	58,860	7,654	0.02
USD	60,000	REP OF LEBANON 6.6% 27/11/26 GMTN	10,416	7,650	0.02
USD	60,000	LEBANESE REP 6.85% 23/03/27	10,560	7,650	0.01
USD	60,000	LEBANESE REP 6.0000% 27/01/23	10,386	7,575	0.01
USD	50,000	LEBANESE REP 6.6500% 22/04/24	8,850	6,688	0.01
USD	50,000	REP OF LEBANON 6.75% 29/11/27 REGS	50,226	6,625	0.01
USD	40,000	LEBANESE REP 6.2500% 04/11/24 GMTN	7,100	5,197	0.01
USD	30,000	LEBANESE REP 6.2000% 26/02/25 GMTN	5,363	3,802	0.01
			251,473	78,559	0.16
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	8,993	6,453	0.01
			8,993	6,453	0.01
		合計:レバノン	260,466	85,012	0.17
マレーシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	232,000	PETRONAS CAP 4.5500% 21/04/50 REGS	250,904	276,899	0.56
USD	200,000	PETRONAS CAP 3.5000% 21/04/30 REGS	197,472	219,536	0.44
			448,376	496,435	1.00
		合計:マレーシア	448,376	496,435	1.00
メキシコ					
国債					
USD	456,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	516,897	530,748	1.07
USD	200,000	UNITED MEXICAN 4.5000% 31/01/50	228,500	206,152	0.41
USD	50,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	70,200	61,426	0.12
			815,597	798,326	1.60
普通社債(固定金利債)					
USD	736,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	692,494	701,407	1.41
USD	633,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	633,000	545,963	1.10
USD	300,000	PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	280,950	242,250	0.49
USD	259,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	239,086	227,441	0.46
USD	219,000	PETROLEOS MEXICA 5.9500% 28/01/31	201,699	209,857	0.42
USD	200,000	COMISION FEDE 3.3480% 09/02/31 REGS	200,000	196,950	0.40
USD	220,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	205,214	194,700	0.39
USD	200,000	PEMEX MASTER 6.625% 15/06/35	196,700	190,200	0.38
USD	200,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	198,796	189,500	0.38
USD	200,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	134,500	174,280	0.35
USD	89,000	PETROLEOS MEXICA 6.3750% 23/01/45	74,760	75,405	0.15
USD	56,000	PETROLEOS MEXICA 6.3500% 12/02/48	49,420	46,676	0.09
			3,106,619	2,994,629	6.02
		合計:メキシコ	3,922,216	3,792,955	7.62

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
モロッコ					
国債					
USD	200,000	MOROCCO KINGD 3.0000% 15/12/32 REGS	199,140	194,997	0.39
			199,140	194,997	0.39
		合計:モロッコ	199,140	194,997	0.39
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	MDGH - GMTN B 2.5000% 21/05/26 GMTN	199,767	210,444	0.43
USD	200,000	MDGH - GMTN B 3.7000% 07/11/49 REGS	235,000	204,874	0.41
USD	154,000	PETROBRAS GLOB 6.7500% 03/06/50	173,220	168,669	0.34
USD	154,000	PETROBRAS GLOB 5.6000% 03/01/31	153,877	166,705	0.33
			761,864	750,692	1.51
		合計:オランダ	761,864	750,692	1.51
ナイジェリア					
国債					
USD	433,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	422,851	441,660	0.88
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.8750% 16/02/32 REGS	205,000	216,972	0.44
			627,851	658,632	1.32
		合計:ナイジェリア	627,851	658,632	1.32
オマーン					
国債					
USD	250,000	OMAN INTRNL B 7.3750% 28/10/32 REGS	250,000	283,428	0.57
USD	230,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS	230,000	255,578	0.51
USD	200,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS	183,883	208,500	0.42
			663,883	747,506	1.50
普通社債(固定金利債)					
USD	206,000	OMAN INTRNL B 6.0000% 01/08/29 REGS	208,575	214,994	0.43
			208,575	214,994	0.43
		合計:オマーン	872,458	962,500	1.93
パナマ					
国債					
USD	491,000	PANAMA 2.2520% 29/09/32	500,950	467,677	0.94
USD	350,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	388,150	345,979	0.69
			889,100	813,656	1.63
		合計:パナマ	889,100	813,656	1.63
パラグアイ					
国債					
USD	290,000	PARAGUAY 2.7390% 29/01/33 REGS	292,320	277,666	0.56
			292,320	277,666	0.56
		合計:パラグアイ	292,320	277,666	0.56
ペルー					
国債					
USD	296,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/21	291,339	244,200	0.49
USD	120,000	REPUBLIC OF PERU 2.7800% 01/12/60	118,630	99,000	0.20
			409,969	343,200	0.69
		合計:ペルー	409,969	343,200	0.69
フィリピン					
国債					
USD	485,000	PHILIPPINES(REP) 6.3750% 23/10/34	714,855	683,243	1.36
USD	400,000	REP OF PHILIPPINES 3.7% 01/03/41	477,350	426,000	0.86
			1,192,205	1,109,243	2.22

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	386,000	PILIPINAS BOND 8.6000% 15/06/27 A	538,470	510,636	1.03
			538,470	510,636	1.03
		合計:フィリピン	1,730,675	1,619,879	3.25
カタール					
国債					
USD	511,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	537,018	641,087	1.29
USD	300,000	QATAR STATE O 3.7500% 16/04/30 REGS	349,290	339,403	0.68
USD	200,000	QATAR STATE O 5.1030% 23/04/48 REGS	258,000	258,742	0.52
USD	200,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	200,000	239,234	0.48
			1,344,308	1,478,466	2.97
		合計:カタール	1,344,308	1,478,466	2.97
ロシア					
国債					
USD	800,000	RUSSIA-EUROBO 5.1000% 28/03/35 REGS	931,705	946,144	1.90
USD	200,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	267,300	261,862	0.53
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 4.2500% 23/06/27 REGS	217,050	225,712	0.45
			1,416,055	1,433,718	2.88
		合計:ロシア	1,416,055	1,433,718	2.88
サウジアラビア					
国債					
USD	629,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	660,667	716,430	1.43
USD	251,000	SAUDI INT BON 4.5000% 26/10/46 REGS	246,330	281,140	0.56
USD	250,000	SAUDI INT BON 3.7500% 21/01/55 REGS	277,813	246,613	0.50
			1,184,810	1,244,183	2.49
普通社債(固定金利債)					
USD	218,000	SAUDI INT BON 4.5000% 22/04/60 REGS	216,001	246,741	0.50
USD	224,000	SAUDI INT BON 2.2500% 02/02/33 REGS	221,995	214,489	0.43
			437,996	461,230	0.93
		合計:サウジアラビア	1,622,806	1,705,413	3.42
セネガル					
その他債券					
USD	200,000	REP OF SENEGAL 6.25% 23/05/33 REGS	200,250	214,500	0.43
			200,250	214,500	0.43
		合計:セネガル	200,250	214,500	0.43
南アフリカ					
国債					
USD	510,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	497,255	473,645	0.96
ZAR	5,493,370	REP SOUTH AFR 8.5000% 31/01/37 2037	301,940	311,563	0.63
USD	250,000	SOUTH AFRICA 5.8750% 22/06/30	218,750	270,467	0.54
USD	200,000	SOUTH AFRICA 4.8500% 30/09/29	190,930	202,753	0.41
ZAR	3,608,996	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	197,866	201,650	0.40
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	189,750	185,824	0.37
ZAR	2,865,815	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	167,474	166,510	0.33
ZAR	2,028,284	REP SOUTH AFR 8.0000% 31/01/30 2030	130,487	128,465	0.26
			1,894,452	1,940,877	3.90
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	205,750	209,702	0.42
USD	200,000	ESKOM HLDG 6.75% 06/08/23 REGS	205,000	209,326	0.42
			410,750	419,028	0.84
		合計:南アフリカ	2,305,202	2,359,905	4.74

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
スリランカ					
国債					
USD	300,000	REP OF SRI LANKA 6.2% 11/05/27 REG	302,610	171,780	0.34
			302,610	171,780	0.34
		合計:スリランカ	302,610	171,780	0.34
トルコ					
国債					
USD	501,000	TURKEY REP OF 5.2500% 13/03/30	470,807	489,212	0.99
USD	311,000	TURKEY REP OF 6.3500% 10/08/24	309,641	332,378	0.67
USD	327,000	TURKEY REP OF 5.8750% 26/06/31	325,136	328,635	0.66
USD	320,000	TURKEY REP OF 4.2500% 13/03/25	262,800	319,199	0.64
USD	300,000	TURKEY REP OF 5.6000% 14/11/24	290,100	314,622	0.63
USD	300,000	TURKEY REP OF 4.2500% 14/04/26	263,850	293,454	0.59
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.1250% 24/10/28	189,600	210,476	0.42
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.8750% 17/03/36	191,980	208,824	0.42
USD	200,000	TURKEY REP OF 5.1250% 17/02/28	178,110	200,018	0.40
USD	200,000	REP OF TURKEY 6% 14/01/41	171,105	186,240	0.37
USD	200,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	180,318	177,002	0.36
USD	200,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	154,976	163,362	0.33
			2,988,423	3,223,422	6.48
		合計:トルコ	2,988,423	3,223,422	6.48
ウクライナ					
変動金利債					
USD	247,000	UKRAINE GVT FRN 31/05/40 GDP	240,309	270,161	0.54
			240,309	270,161	0.54
国債					
USD	200,000	UKRAINE GOVT 8.9940% 01/02/24 REGS	227,000	222,727	0.45
USD	200,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/32 REGS	199,480	208,266	0.42
USD	200,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/33 REGS	200,000	206,556	0.41
			626,480	637,549	1.28
		合計:ウクライナ	866,789	907,710	1.82
アラブ首長国連邦					
国債					
USD	200,000	ABU DHABI GOV 4.1250% 11/10/47 REGS	222,020	232,138	0.47
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	195,270	196,061	0.39
			417,290	428,199	0.86
普通社債(固定金利債)					
USD	280,000	ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS	349,244	308,044	0.62
USD	200,000	DP WORLD PLC 5.6250% 25/09/48 REGS	252,000	237,868	0.48
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 16/04/30 REGS	199,200	217,200	0.44
USD	200,000	ABU DHABI GOV 1.7000% 02/03/31 REGS	199,200	191,582	0.38
			999,644	954,694	1.92
		合計:アラブ首長国連邦	1,416,934	1,382,893	2.78
ウルグアイ					
国債					
USD	187,210	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	235,286	229,566	0.46
			235,286	229,566	0.46
その他債券					
USD	191,279	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	230,117	237,904	0.48
			230,117	237,904	0.48
		合計:ウルグアイ	465,403	467,470	0.94

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ウズベキスタン					
変動金利債					
USD	252,000	REPUBLIC OF UZBEKISTAN 3.7000% 25/11/30 REGS	252,000	253,588	0.51
			252,000	253,588	0.51
		合計:ウズベキスタン	252,000	253,588	0.51
		組入資産合計	44,582,451	44,471,859	89.28

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2021年2月28日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2021年2月28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FCクラスのヘッジ目的で用いられる。

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)
JPY	183,921,061	USD	1,740,351	2021年3月25日	(6,793)
USD	441,927	COP	1,550,000,000	2021年3月15日	12,896
NGN	34,660,000	USD	72,815	2022年2月14日	10,767
NGN	32,080,000	USD	68,111	2022年2月14日	9,250
USD	228,039	MXN	4,600,000	2021年3月22日	7,365
USD	158,650	TRY	1,120,000	2021年3月19日	6,994
USD	158,589	TRY	1,150,175	2021年5月11日	6,596
USD	312,131	JPY	32,470,000	2021年3月16日	6,118
AUD	310,000	USD	237,380	2021年3月3日	5,572
USD	164,397	JPY	17,000,000	2021年3月16日	4,181
USD	164,113	JPY	17,000,000	2021年3月16日	3,897
USD	159,384	JPY	16,530,000	2021年3月16日	3,598
USD	99,156	MXN	2,000,000	2021年3月22日	3,211
AUD	290,000	USD	224,179	2021年3月3日	3,098
AUD	410,000	USD	318,325	2021年4月19日	3,052
NZD	440,000	USD	320,649	2021年3月19日	2,991
USD	158,699	KRW	175,000,000	2021年3月19日	2,792
USD	158,699	KRW	175,000,000	2021年3月19日	2,792
AUD	400,000	USD	310,876	2021年4月19日	2,662
CLP	58,000,000	USD	78,751	2021年5月10日	2,279
USD	157,109	KRW	174,000,000	2021年3月9日	2,092
CLP	56,000,000	USD	76,191	2021年5月10日	2,046
USD	160,398	INR	11,700,000	2021年4月19日	1,864
USD	93,884	ZAR	1,373,674	2021年3月25日	1,582
RUB	6,100,000	USD	80,455	2021年3月4日	1,541
TRY	366,356	USD	48,186	2021年3月15日	1,512
EUR	60,356	MXN	1,500,000	2021年3月25日	1,451
EUR	64,288	MXN	1,600,000	2021年3月25日	1,436
USD	158,535	RUB	11,700,000	2021年3月10日	1,371
USD	156,001	ZAR	2,300,000	2021年3月19日	1,321
USD	158,449	RUB	11,700,000	2021年3月10日	1,285
USD	156,088	CHF	139,695	2021年5月19日	1,273

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	117,009	ZAR	1,725,794	2021年3月31日	1,135
INR	11,700,000	USD	157,749	2021年4月12日	992
USD	77,682	IDR	1,100,000,000	2021年4月12日	847
USD	77,573	IDR	1,100,000,000	2021年4月12日	737
CHF	163,322	USD	180,254	2021年5月3日	669
RUB	15,885,526	USD	212,809	2021年3月10日	579
INR	11,600,000	USD	156,620	2021年4月19日	559
USD	80,956	IDR	1,150,000,000	2021年3月25日	518
USD	80,956	IDR	1,150,000,000	2021年3月25日	518
USD	155,174	ZAR	2,300,000	2021年3月19日	494
CNH	4,364,760	USD	672,369	2021年4月7日	356
USD	50,053	RUB	3,700,000	2021年3月10日	352
USD	78,333	PHP	3,800,000	2021年3月19日	206
EUR	105,232	USD	127,780	2021年4月6日	196
USD	210,229	IDR	3,000,000,000	2021年3月15日	190
CHF	162,870	USD	180,254	2021年5月3日	168
USD	78,252	PHP	3,800,000	2021年3月19日	125
USD	79,730	CLP	57,000,000	2021年5月10日	97
JPY	32,258,975	EUR	250,000	2021年4月6日	70
USD	79,697	CLP	57,000,000	2021年5月10日	63
TRY	529,826	USD	71,486	2021年3月25日	61
KRW	89,000,000	USD	79,245	2021年3月9日	45
ZAR	2,400,000	USD	160,772	2021年4月21日	(15)
USD	78,076	PHP	3,800,000	2021年3月19日	(51)
PLN	590,000	USD	159,041	2021年4月6日	(80)
CZK	185,694	EUR	7,187	2021年3月9日	(110)
PLN	590,000	USD	159,101	2021年4月6日	(139)
USD	77,948	PHP	3,800,000	2021年3月19日	(180)
USD	154,363	ZAR	2,300,000	2021年3月24日	(206)
USD	141,049	TRY	1,120,000	2021年8月19日	(294)
USD	79,003	EGP	1,270,000	2021年4月20日	(310)
USD	77,688	INR	5,750,000	2021年4月12日	(325)
MXN	2,100,000	USD	101,081	2021年3月22日	(339)
USD	77,662	INR	5,750,000	2021年4月12日	(352)
USD	103,849	TRY	768,237	2021年3月15日	(365)
KRW	89,000,000	USD	79,735	2021年3月19日	(445)
USD	153,836	ZAR	2,300,000	2021年4月1日	(575)
USD	158,290	PLN	590,000	2021年4月6日	(671)
KRW	89,000,000	USD	79,988	2021年3月9日	(698)
USD	158,248	PLN	590,000	2021年4月6日	(713)
USD	153,799	ZAR	2,300,000	2021年3月24日	(771)
USD	22,063	ZAR	341,641	2021年3月23日	(899)
CZK	1,514,305	EUR	58,665	2021年3月9日	(962)
CZK	1,700,000	EUR	65,794	2021年3月9日	(1,002)
IDR	1,100,000,000	USD	77,976	2021年4月12日	(1,140)
USD	119,886	EGP	1,920,000	2021年3月22日	(1,144)
IDR	1,100,000,000	USD	78,009	2021年4月12日	(1,173)
IDR	1,300,000,000	USD	92,236	2021年3月15日	(1,219)
MXN	1,600,000	USD	78,000	2021年3月25日	(1,273)
KRW	87,000,000	USD	78,805	2021年3月19日	(1,297)
RUB	11,700,000	USD	158,344	2021年3月19日	(1,342)
MXN	1,600,000	USD	78,073	2021年3月25日	(1,346)
USD	119,429	EGP	1,950,000	2021年5月20日	(1,354)
IDR	1,800,000,000	USD	127,389	2021年3月15日	(1,366)
USD	154,274	RUB	11,600,000	2021年3月19日	(1,387)

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	253,208	EUR	209,351	2021年4月6日	(1,391)
ZAR	2,300,000	USD	155,974	2021年3月24日	(1,404)
MXN	3,200,000	USD	154,956	2021年3月25日	(1,502)
USD	70,003	TRY	529,826	2021年3月25日	(1,545)
USD	48,186	TRY	366,764	2021年3月15日	(1,567)
ZAR	2,300,000	USD	156,011	2021年4月1日	(1,601)
CHF	139,386	USD	156,088	2021年5月19日	(1,616)
CZK	3,365,036	EUR	130,000	2021年3月9日	(1,695)
KRW	173,000,000	USD	155,997	2021年3月26日	(1,871)
RUB	11,700,000	USD	159,101	2021年3月10日	(1,937)
CNH	3,310,000	USD	512,712	2021年3月26日	(2,109)
USD	154,645	AUD	200,000	2021年4月19日	(2,124)
USD	158,369	ZAR	2,400,000	2021年4月21日	(2,388)
IDR	2,200,000,000	USD	156,585	2021年3月25日	(2,703)
USD	61,521	EGP	1,020,000	2021年3月22日	(2,776)
ZAR	2,300,000	USD	157,394	2021年3月24日	(2,825)
ZAR	2,300,000	USD	157,673	2021年3月19日	(2,993)
KRW	174,000,000	USD	158,408	2021年3月19日	(3,391)
JPY	17,000,000	USD	163,755	2021年3月16日	(3,539)
USD	474,563	AUD	610,000	2021年4月19日	(3,583)
RUB	40,800,000	USD	549,274	2021年4月19日	(3,786)
TRY	1,150,175	USD	156,764	2021年5月11日	(4,771)
TRY	1,120,000	USD	157,858	2021年3月19日	(6,201)
BRL	1,745,000	USD	321,714	2021年4月5日	(6,738)
MXN	3,100,000	EUR	127,967	2021年3月25日	(6,927)
TRY	1,120,000	USD	148,293	2021年8月19日	(6,950)
TRY	1,190,000	USD	157,689	2021年8月19日	(7,512)
USD	76,145	NGN	32,800,000	2021年5月17日	(8,251)
USD	315,373	NZD	440,000	2021年3月19日	(8,266)
USD	72,170	NGN	32,080,000	2021年8月12日	(8,652)
USD	74,451	NGN	33,280,000	2021年8月12日	(9,395)
USD	472,937	AUD	620,000	2021年3月3日	(12,967)
USD	620,339	ZAR	9,481,781	2021年4月29日	(14,171)
JPY	66,000,000	USD	637,021	2021年3月16日	(15,005)
MXN	12,800,000	USD	646,561	2021年3月22日	(32,512)
					(99,138)

注記2 - 先物契約

2021年2月28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(米ドル)	未実現損益(米ドル)
売り持ちポジション					
EUR	(6)	FUT EURO-BUND	2021年6月	(1,242,821)	1,348
USD	(18)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2021年6月	(2,385,281)	27,703
				(3,628,102)	29,051
買い持ちポジション					
KRW	5	FUT KOREA 10YR BND	2021年3月	567,942	(10,732)
USD	6	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2021年6月	1,324,500	(609)
USD	9	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2021年6月	1,115,016	(8,297)
				3,007,458	(19,638)
					9,413

注記3 - オプション契約

2021年2月28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(米ドル)	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
買い持ちポジション						
EUR	764,344	C EUR/USD 1.253	2021年3月4日	4,609	7	(4,602)
USD	725,991	C USD/CHF 0.9125	2021年5月17日	3,123	6,228	3,105
USD	1,081,521	C USD/CHF 0.92	2021年4月29日	2,974	5,305	2,331
EUR	618,656	P EUR/ILS 3.82	2021年4月15日	3,237	437	(2,800)
USD	421,281	P USD/ILS 3.15	2021年3月22日	1,683	83	(1,600)
				15,626	12,060	(3,566)
売り持ちポジション						
USD	(291,679)	C USD/TRY 7.8	2021年3月24日	(4,622)	(1,590)	3,032
USD	(207,699)	P USD/TRY 7.25	2021年3月12日	(1,783)	(1,175)	608
				(6,405)	(2,765)	3,640
				9,221	9,295	74

注記4 - 金利スワップ契約

2021年2月28日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	1,100,000	Receive Float (BRAZIL CETIP) - Pay Fixed (6.92%)	2025年1月2日	0	2,472
BRL	700,000	Receive Float (BRAZIL CETIP) - Pay Fixed (7.4%)	2027年1月4日	0	3,417
BRL	700,000	Receive Float (BRAZIL CETIP) - Pay Fixed (7.47%)	2027年1月4日	0	2,946
MYR	4,100,000	Receive Fixed (1.8275%) - Pay Float (KLIBOR 3M)	2021年10月14日	(134)	(799)
MYR	4,100,000	Receive Fixed (1.85%) - Pay Float (KLIBOR 3M)	2021年10月14日	(108)	(657)
USD	3,200,000	Receive Float (LIBOR 3M) - Pay Fixed (0.9727%)	2025年6月23日	0	18,693
USD	3,200,000	Receive Float (LIBOR 3M) - Pay Fixed (1.0327%)	2025年6月23日	0	14,900
ZAR	7,500,000	Receive Fixed (9.28%) - Pay Float (JIBAR 3M)	2031年6月17日	0	(13,776)
ZAR	4,200,000	Receive Float (JIBAR 3M) - Pay Fixed (4.685%)	2024年6月17日	0	3,977
ZAR	4,200,000	Receive Float (JIBAR 3M) - Pay Fixed (4.755%)	2024年6月17日	0	3,431
ZAR	4,000,000	Receive Fixed (9.51%) - Pay Float (JIBAR 3M)	2031年6月17日	0	(5,599)
				(242)	29,005

注記5 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2021年2月28日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現利益(米ドル)
プロテクションの買いポジション				
USD	600,000	CDS REP OF BRAZIL 1% 5YR 20/12/25	2025年12月20日	23,832
USD	414,750	CDS REPUBLIC STH AFRICA 1% 20/12/25	2025年12月20日	24,492
				48,324
				48,324

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 先 物 比 率	純 資 産 額
		騰 落 率	中 率			
15期(2017年 8 月21日)	円		%	%	%	百万円
	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

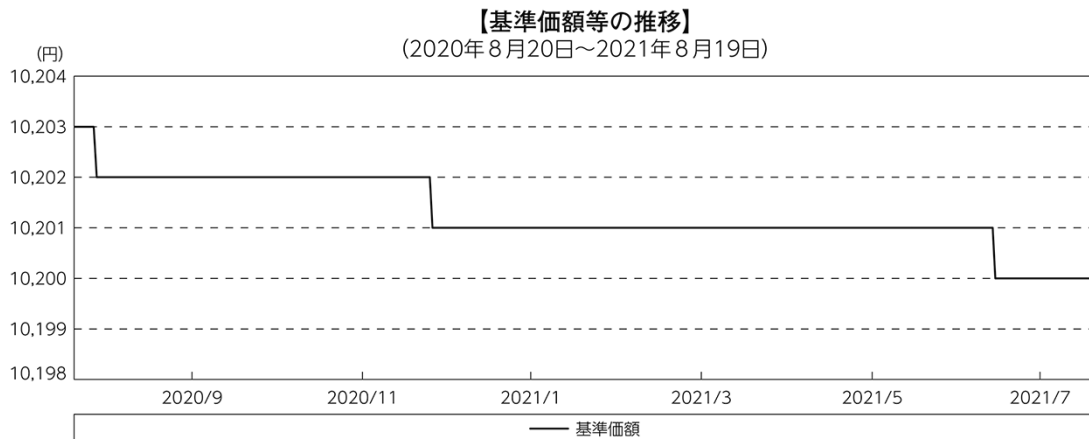
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率	率			
(期 首) 2020年 8 月19日	円		%	%	%	%
	10, 203		—	68. 2	—	—
8 月末	10, 202		△0. 0	58. 9	—	—
9 月末	10, 202		△0. 0	50. 4	—	—
10 月末	10, 202		△0. 0	56. 6	—	—
11 月末	10, 202		△0. 0	28. 3	—	—
12 月末	10, 201		△0. 0	48. 3	—	—
2021年 1 月末	10, 201		△0. 0	58. 0	—	—
2 月末	10, 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。

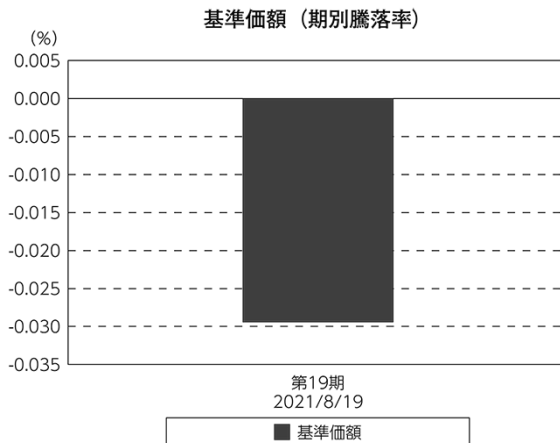
○当ファンドのポートフォリオ

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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 15,334	百万円 130	% 0.8	百万円 —	百万円 —	% —

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

○組入資産の明細

(2021年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* () 内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額
地方債証券		%	千円	千円
東京都 公募第702回		1.04	100,000	100,353
大阪府 公募第354回		1.03	100,000	100,201
共同発行市場地方債 公募第102回		1.03	500,000	500,520
熊本県 公募平成23年度第2回		1.0	340,000	340,645
広島市 公募平成23年度第2回		1.0	200,000	200,380
広島市 公募平成23年度第5回		1.01	60,000	60,319
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
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
首都高速道路 第19回		0.07	500,000	500,131
阪神高速道路 第19回		0.02	460,000	460,073
成田国際空港 第11回		1.067	100,000	100,534
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
しんきん中金債券 利付第321回		0.03	150,000	150,002
しんきん中金債券 利付第322回		0.03	450,000	450,018
商工債券 利付(3年)第223回		0.11	500,000	500,053
商工債券 利付(3年)第224回		0.11	100,000	100,013
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
関西電力 第525回		0.14	100,000	100,050
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
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
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
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
小 計			1,800,000	1,801,060
合 計			5,497,000	5,501,690

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,501,690	% 60.1
コール・ローン等、その他	3,657,462	39.9
投資信託財産総額	9,159,152	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,159,152,994
コール・ローン等	3,648,709,633
公社債(評価額)	5,501,690,180
未収利息	6,302,831
前払費用	2,450,350
(B) 負債	3,052
未払利息	3,052
(C) 純資産総額(A－B)	9,159,149,942
元本	8,979,256,768
次期繰越損益金	179,893,174
(D) 受益権総口数	8,979,256,768口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,200円

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	26,935,137
受取利息	27,892,600
支払利息	△ 957,463
(B) 有価証券売買損益	△ 28,401,101
売買損	△ 28,401,101
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 1,465,964
(D) 前期繰越損益金	63,039,317
(E) 追加信託差損益金	223,303,118
(F) 解約差損益金	△104,983,297
(G) 計(C＋D＋E＋F)	179,893,174
次期繰越損益金(G)	179,893,174

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 * 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 * 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Xプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)II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(適格機関投資家私募制限付)	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(マネーボール・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・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信	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

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(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
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
野村テンプルトン・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	982,609
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 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 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
野村グローバル債券投信 Bコース	980,489
野村グローバル債券投信 Dコース	980,489
野村グローバル債券投信 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
野村ブルーベイク・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
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・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。