

# 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

## 運用報告書(全体版)

第9期(決算日2021年12月20日)

作成対象期間(2021年6月19日~2021年12月20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	2017年8月18日から2027年6月18日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)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、米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の場合においては、PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)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	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)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。
	PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス 野村マネー マザーファンド	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないません。	

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104  
(受付時間) 営業日の午前9時~午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
5期(2019年12月18日)	10,018	0	1.0	0.0	—	98.9	2,811
6期(2020年6月18日)	10,392	10	3.8	0.0	—	99.3	2,797
7期(2020年12月18日)	10,513	10	1.3	0.0	—	99.1	2,615
8期(2021年6月18日)	10,268	10	△2.2	0.0	—	99.6	2,265
9期(2021年12月20日)	10,252	10	△0.1	0.0	—	99.4	2,165

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2021年6月18日	10,268	—	0.0	—	99.6	
6月末	10,287	0.2	0.0	—	99.4	
7月末	10,397	1.3	0.0	—	98.9	
8月末	10,388	1.2	0.0	—	99.1	
9月末	10,272	0.0	0.0	—	98.8	
10月末	10,248	△0.2	0.0	—	99.3	
11月末	10,238	△0.3	0.0	—	99.5	
(期 末)						
2021年12月20日	10,262	△0.1	0.0	—	99.4	

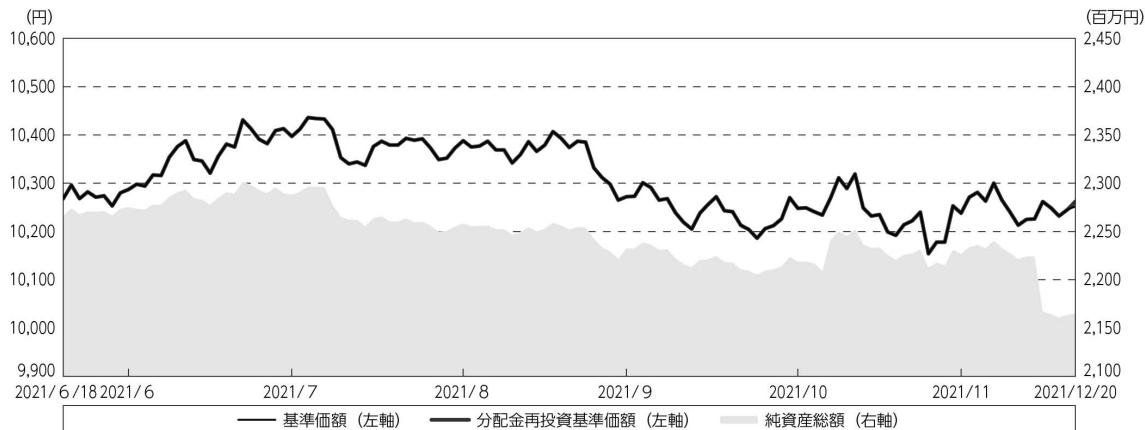
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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：10,268円

期 末：10,252円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△0.1%（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。作成年首（2021年6月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している債券等および派生商品等からのインカムゲイン（利息収入）

実質的に投資している債券等および派生商品等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

## ○投資環境

当作成期においては、米国国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。

当作成期の前半は、2021年6月の米失業率が事前予想より高くなったことや変異株による新型コロナウイルスの感染拡大などを受け、今後の景気回復鈍化への警戒から、利回りは低下しました。その後は、FOMC（米連邦公開市場委員会）でテーパリング（量的金融緩和の縮小）開始時期は年内が適切との見方を示したことや、原油価格などのエネルギー価格の高騰によるインフレへの警戒などから利回りは上昇（価格は下落）しました。当作成期末にかけては新型コロナウイルスのオミクロン株への懸念から、米国債が買われ、利回りは低下しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### **[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]**

[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]の受益証券および[野村マネー マザーファンド]の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### **[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス]**

米ドル建ての米国投資適格債券等（米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等）および派生商品等を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を目指して運用を行ないました。

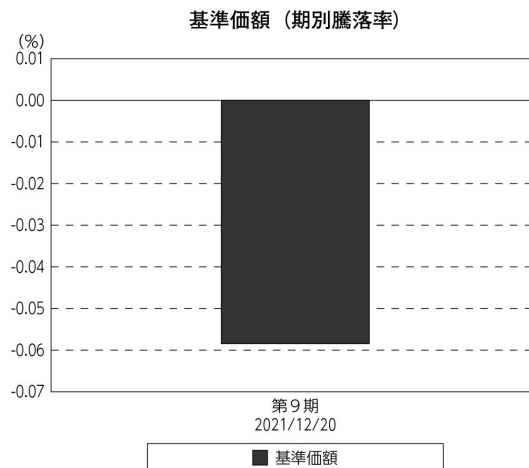
### **[野村マネー マザーファンド]**

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第9期
	2021年6月19日～ 2021年12月20日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.097%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,469

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

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

## ◎今後の運用方針

### 【野村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】

[PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス] の受益証券および [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 [PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス】

米ドル建ての米国投資適格債券等（米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等）および派生商品等を主要投資対象とし、トータルリターンの最大化を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。また、原則として、純資産総額とほぼ同額程度の米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

米国の2022年の成長率については、家計支援のための現金給付による消費押し上げ効果がはく落することなどから、2021年に比べて鈍化すると予想しています。

米国の金融政策については、11月のFOMCでテーパリングの開始が決定されました。足元のインフレ率の上昇にともないテーパリングの加速が見込まれており、FRB（米連邦準備制度理事会）は長期的なインフレ期待の形成の阻止に向けて予想よりも利上げ開始を前倒しする可能性もあると考えています。

運用戦略に関しては、米国の金利や主要先進国の金利などの市場動向に応じて、柔軟に変化させます。また、リスク及びリターン双方に配慮した資産配分を行ない、割安であると判断した債券の中から選別して投資を行ないます。

### 【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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2021年6月19日～2021年12月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	74	0.714	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(37)	(0.362)	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 ）	(34)	(0.335)	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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	74	0.715	
期中の平均基準価額は、10,305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。

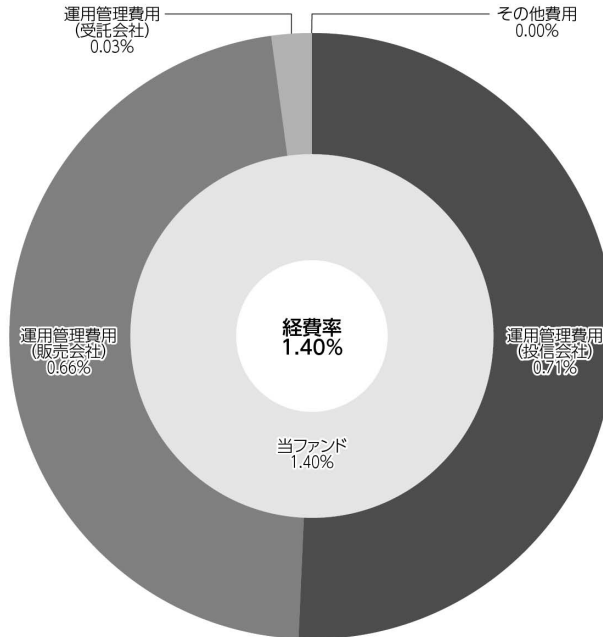
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.40%です。



(単位：%)

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

(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6月19日～2021年12月20日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	PIMCOパミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス	7,401	千円 66,410	17,402	千円 155,770

\*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6月19日～2021年12月20日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2021年12月20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
PIMCOパミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY,ヘッジ)クラス	口 251,811	口 241,810	千円 2,152,109	% 99.4
合計	251,811	241,810	2,152,109	99.4

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*評価額の単位未満は切り捨て。

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		口数	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12月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	2,152,109	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	31,098	1.4
投資信託財産総額	2,183,216	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20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,183,216,395
コール・ローン等	31,097,404
投資信託受益証券(評価額)	2,152,109,000
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,991
(B) 負債	18,177,907
未払収益分配金	2,111,814
未払信託報酬	16,041,073
未払利息	20
その他未払費用	25,000
(C) 純資産総額(A-B)	2,165,038,488
元本	2,111,814,070
次期繰越損益金	53,224,418
(D) 受益権総口数	2,111,814,070口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,252円

(注) 期首元本額は2,206,809,209円、期中追加設定元本額は42,547,473円、期中一部解約元本額は137,542,612円、1口当たり純資産額は1,0252円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額4,522,871円。

## ○損益の状況 (2021年6月19日～2021年12月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	29,272,043
受取配当金	29,275,685
支払利息	△ 3,642
(B) 有価証券売買損益	△ 14,365,614
売買益	1,570,649
売買損	△ 15,936,263
(C) 信託報酬等	△ 16,066,073
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,159,644
(E) 前期繰越損益金	68,157,978
(F) 追加信託差損益金	△ 11,662,102
(配当等相当額)	( 60,070,128)
(売買損益相当額)	(△ 71,732,230)
(G) 計(D+E+F)	55,336,232
(H) 収益分配金	△ 2,111,814
次期繰越損益金(G+H)	53,224,418
追加信託差損益金	△ 11,662,102
(配当等相当額)	( 60,070,128)
(売買損益相当額)	(△ 71,732,230)
分配準備積立金	250,159,313
繰越損益金	△185,272,793

\*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（2021年6月19日～2021年12月20日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年6月19日～ 2021年12月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	13,205,977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	60,070,128円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	239,065,150円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	312,341,255円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,479円
g. 分配金	2,111,814円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	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。

# PIMCOバミューダ・US・コア・ファンド-J(JPY, ヘッジ)クラス

2021年6月30日決算

(計算期間：2020年7月1日～2021年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託
運用方針	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等に投資を行ない、トータルリターンの最大化を目指します。
投資対象	米ドル建ての米国投資適格債券等(米国債、米国政府関連債、社債、モーゲージ関連証券、資産担保証券、優先証券等)および派生商品等
管理会社 投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受託会社	メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)リミテッド
管理事務代行会社 保管受託銀行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名義書換事務受託会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・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。

## 運用計算書

2021年6月30日に終了した期間

	(単位：千)	
<b>収益</b>		
受取利息(外国税額控除後)	\$	704
雑収入		0
収益合計		704
<b>費用</b>		
支払利息		0
費用合計		0
<b>純投資損益</b>		704
<b>当期実現損益</b>		
投資有価証券(外国税額控除後)		155
上場金融デリバティブ商品		11
店頭金融デリバティブ商品		(644)
外貨通貨		(7)
当期実現損益		(485)
<b>当期末実現評価損益</b>		
投資有価証券(外国税額控除後)		(659)
上場金融デリバティブ商品		(27)
店頭金融デリバティブ商品		(462)
外貨建資産および負債		(1)
当期末実現評価損益		(1,149)
当期実現および未実現評価損益		(1,634)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	\$	(930)
* 外国税額	\$	0

	(単位：千 1口単位を除く)	
<b>期末純資産総額</b>		
J (JPY, Hedged)	\$	33,927
<b>期末現在発行済受益証券数</b>		
J (JPY, Hedged)		419
<b>期末1口当たり純資産価格</b>		
J (JPY, Hedged)	\$	81.01

※PIMCOバミューダ・US・コア・ファンドの期末純資産額は33,939千米ドル。

## 組入資産の明細

2021年6月30日現在

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
<b>投資有価証券 111.4%</b>				
<b>社債・約束手形 41.2%</b>				
<b>銀行・金融 16.8%</b>				
Alexandria Real Estate Equities, Inc.				
3.375% due 08/15/2031	\$ 100	\$ 110		
American Campus Communities Operating Partnership LP				
3.625% due 11/15/2027	90	98		
AvalonBay Communities, Inc.				
2.300% due 03/01/2030	100	103		
Aviation Capital Group LLC				
4.375% due 01/30/2024	100	107		
4.875% due 10/01/2025	100	111		
Bank of America Corp.				
0.810% due 10/24/2024	100	100		
0.981% due 09/25/2025	100	100		
1.486% due 05/19/2024	100	102		
1.658% due 03/11/2027	100	101		
3.419% due 12/20/2028	100	109		
Boston Properties LP				
2.750% due 10/01/2026	100	107		
Capital One Financial Corp.				
4.250% due 04/30/2025	100	111		
Citigroup, Inc.				
0.776% due 10/30/2024	100	100		
1.158% due 06/01/2024	100	102		
3.200% due 10/21/2026	90	98		
CubeSmart LP				
3.000% due 02/15/2030	100	105		
Equinix, Inc.				
1.550% due 03/15/2028	100	98		
Franklin Resources, Inc.				
1.600% due 10/30/2030	100	96		
GE Capital Funding LLC				
4.400% due 05/15/2030	100	117		
GLP Capital LP				
5.250% due 06/01/2025	100	113		
Goldman Sachs Group, Inc.				
1.326% due 05/15/2026	100	103		
Hanover Insurance Group, Inc.				
2.500% due 09/01/2030	100	100		
Intercontinental Exchange, Inc.				
2.100% due 06/15/2030	100	99		
JPMorgan Chase & Co.				
0.697% due 03/16/2024	100	100		
2.182% due 06/01/2028	100	102		
Metropolitan Life Global Funding I				
0.950% due 07/02/2025	150	150		
Mid-America Apartments LP				
3.950% due 03/15/2029	100	114		
4.200% due 06/15/2028	100	115		
Morgan Stanley				
1.576% due 10/24/2023	100	102		
3.875% due 01/27/2026	100	112		
New York Life Global Funding				
1.200% due 08/07/2030	100	94		
Nuveen Finance LLC				
4.125% due 11/01/2024	150	165		
Pacific Life Global Funding II				
1.200% due 06/24/2025	100	100		
Physicians Realty LP				
4.300% due 03/15/2027	100	113		
Public Storage				
3.094% due 09/15/2027	90	99		
<b>Realty Income Corp.</b>				
3.650% due 01/15/2028	100	112		
Reliance Standard Life Global Funding II				
3.850% due 09/19/2023	150	161		
Santander Holdings USA, Inc.				
3.244% due 10/05/2026	200	214		
Service Properties Trust				
4.375% due 02/15/2030	250	238		
SL Green Operating Partnership LP				
3.250% due 10/15/2022	100	103		
Synchrony Financial				
5.150% due 03/19/2029	140	166		
UDR, Inc.				
3.200% due 01/15/2030	100	108		
Ventas Realty LP				
3.000% due 01/15/2030	100	105		
VEREIT Operating Partnership LP				
4.875% due 06/01/2026	100	115		
Wells Fargo & Co.				
2.164% due 02/11/2026	100	104		
2.393% due 06/02/2028	100	104		
3.000% due 02/19/2025	100	107		
3.000% due 10/23/2026	100	108		
Welltower, Inc.				
2.750% due 01/15/2031	100	103		
WP Carey, Inc.				
4.250% due 10/01/2026	100	112		
				<u>5,716</u>
<b>工業 15.0%</b>				
AbbVie, Inc.				
2.950% due 11/21/2026	100	108		
Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass-Through Trust				
4.800% due 08/15/2027	192	213		
American Airlines 2019-1 Class A Pass-Through Trust				
3.500% due 02/15/2032	236	230		
Amgen, Inc.				
2.600% due 08/19/2026	100	106		
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.				
4.350% due 06/01/2040	100	119		
Baptist Healthcare System Obligated Group				
3.540% due 08/15/2050	100	108		
BMW U.S. Capital LLC				
0.800% due 04/01/2024	100	100		
British Airways 2019-1 Class A Pass-Through Trust				
3.350% due 06/15/2029	134	135		
Broadcom, Inc.				
3.459% due 09/15/2026	201	219		
CH Robinson Worldwide, Inc.				
4.200% due 04/15/2028	200	229		
CNH Industrial Capital LLC				
3.875% due 10/15/2021	200	202		
CommonSpirit Health				
2.782% due 10/01/2030	100	104		
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass-Through Trust				
4.150% due 04/11/2024	91	97		
Dell International LLC				
5.450% due 06/15/2023	100	108		
Electronic Arts, Inc.				
1.850% due 02/15/2031	100	97		
ERAC USA Finance LLC				
2.600% due 12/01/2021	200	202		
Fidelity National Information Services, Inc.				
1.150% due 03/01/2026	100	99		

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Fortune Brands Home & Security, Inc. 3.250% due 09/15/2029	100	108
GATX Corp. 0.896% due 11/05/2021	100	100
General Electric Co. 0.556% due 05/05/2026	100	98
5.550% due 01/05/2026	100	119
Hackensack Meridian Health, Inc. 2.675% due 09/01/2041	100	98
Hyundai Capital America 1.150% due 11/10/2022	100	101
Integrus Baptist Medical Center, Inc. 3.875% due 08/15/2050	100	113
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.230% due 10/01/2025	100	100
JetBlue 2019-1 Class AA Pass-Through Trust 2.750% due 05/15/2032	94	97
Kaiser Foundation Hospitals 2.810% due 06/01/2041	90	92
Kraft Heinz Foods Co. 7.125% due 08/01/2039	100	146
Mylan, Inc. 3.125% due 01/15/2023	200	207
NetApp, Inc. 2.375% due 06/22/2027	100	105
Nissan Motor Acceptance Corp. 2.650% due 07/13/2022	200	203
Oracle Corp. 2.800% due 04/01/2027	100	106
Penske Truck Leasing Co. LP 4.125% due 08/01/2023	200	213
Reliance Steel & Aluminum Co. 2.150% due 08/15/2030	100	99
S&P Global, Inc. 1.250% due 08/15/2030	100	95
Spirit AeroSystems, Inc. 3.950% due 06/15/2023	100	101
United Airlines 2019-1 Class AA Pass-Through Trust 4.150% due 08/25/2031	84	92
VMware, Inc. 3.900% due 08/21/2027	100	111
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.050% due 01/15/2026	100	108
		<u>5,088</u>

**公益事業 9.4%**

Alabama Power Co. 1.450% due 09/15/2030	100	96
Ameren Illinois Co. 1.550% due 11/15/2030	100	96
American Water Capital Corp. 3.450% due 06/01/2029	100	111
Arizona Public Service Co. 2.600% due 08/15/2029	100	105
2.650% due 09/15/2050	100	95
AT & T, Inc. 2.250% due 02/01/2032	100	98
2.750% due 06/01/2031	100	104
4.500% due 05/15/2035	100	118
Atmos Energy Corp. 0.625% due 03/09/2023	100	100
1.500% due 01/15/2031	100	95
Avangrid, Inc. 3.800% due 06/01/2029	100	113

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
Baker Hughes a GE Co. LLC 3.337% due 12/15/2027	300	328
Black Hills Corp. 2.500% due 06/15/2030	100	102
Boston Gas Co. 3.001% due 08/01/2029	150	158
CenterPoint Energy Resources Corp. 0.631% due 03/02/2023	100	100
Chevron Corp. 2.236% due 05/11/2030	100	103
Entergy Louisiana LLC 1.600% due 12/15/2030	100	96
Exelon Corp. 3.950% due 06/15/2025	100	110
Georgia Power Co. 3.250% due 03/15/2051	100	101
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 1.350% due 03/15/2031	100	93
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 0.420% due 02/22/2023	100	100
3.550% due 05/01/2027	150	166
Northern States Power Co. 2.250% due 04/01/2031	100	103
Occidental Petroleum Corp. 6.950% due 07/01/2024	100	113
Rochester Gas & Electric Corp. 1.850% due 12/01/2030	100	98
Southern Power Co. 0.900% due 01/15/2026	100	98
Verizon Communications, Inc. 1.500% due 09/18/2030	100	96
WEC Energy Group, Inc. 1.800% due 10/15/2030	100	96
		<u>96</u>
		<u>3,192</u>

**社債・約束手形合計  
(取得原価 \$13,454)**

13,996

**地方債・約束手形 1.9%**

Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015 7.750% due 01/01/2042	16	18
Chicago, Illinois, Transit Authority Sales & Transfer Tax Receipts, Revenue Bonds, Series 2008 6.300% due 12/01/2021	15	15
Florida, State Board of Administration Finance Corp. Revenue Bonds, Series 2020 1.705% due 07/01/2027	100	102
Chicago, Illinois, Sales Tax Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2020 3.057% due 01/01/2034	100	106
Los Angeles, California, Community College District General Obligation Bonds, Series 2020 1.606% due 08/01/2028	100	100
New York State Urban Development Corp. Income Tax Revenue Bonds, Series 2020 1.827% due 03/15/2029	100	101
Sacramento, California, Health Facilities Financing Authority Revenue Bonds, Series 2020 1.979% due 06/01/2030	200	203

**地方債・約束手形合計  
(取得原価 \$632)**

645

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>米国政府機関債 26.7%</b>		
<b>Fannie Mae</b>		
0.542% due 06/25/2059	257	260
2.358% due 01/25/2031 (b)	600	85
3.500% due 09/01/2047	278	300
3.500% due 10/01/2047	301	326
<b>Fannie Mae, TBA (c)</b>		
2.000% due 08/01/2051	2,700	2,721
2.500% due 08/01/2051	700	723
<b>Federal Home Loan Bank</b>		
0.960% due 03/05/2026	800	799
1.115% due 02/26/2027	1,100	1,097
<b>Freddie Mac</b>		
0.650% due 10/27/2025	400	397
0.800% due 10/28/2026	400	398
3.500% due 02/01/2046	573	614
<b>Ginnie Mae</b>		
0.436% due 05/20/2047	75	75
0.557% due 04/20/2065	43	43
0.607% due 07/20/2067	123	123
0.687% due 07/20/2062	62	63
0.737% due 03/20/2065	188	190
0.793% due 04/20/2070	179	184
0.957% due 04/20/2066	270	276
1.249% due 09/20/2067	154	157
1.343% due 08/20/2070	201	213
4.500% due 08/20/2048	9	10
<b>米国政府機関債合計</b> (取得原価 \$8,938)		<b>9,054</b>
<b>国庫債券 19.8%</b>		
<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
1.375% due 11/15/2040	200	180
1.375% due 08/15/2050	600	506
1.625% due 11/15/2050	400	359
2.500% due 02/15/2046	50	54
2.875% due 05/15/2049	240	281
3.000% due 02/15/2048	340	405
3.125% due 08/15/2044	300	360
3.375% due 05/15/2044	100	125
3.625% due 08/15/2043	350	451
4.375% due 05/15/2041	1,450	2,038
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
1.875% due 08/31/2022	300	306
2.125% due 12/31/2022	1,600	1,647
<b>国庫債券合計</b> (取得原価 \$6,458)		<b>6,712</b>
<b>モーゲージ担保証券 6.3%</b>		
<b>Ashford Hospitality Trust</b>		
1.073% due 06/15/2035	200	200
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust</b>		
0.992% due 12/25/2042	18	18
<b>COLT Mortgage Loan Trust</b>		
1.255% due 09/25/2065	57	57
<b>Commercial Mortgage Trust</b>		
3.545% due 02/10/2036	100	108
<b>CRSNT Trust</b>		
0.900% due 04/15/2036	100	100
<b>CSAIL Commercial Mortgage Trust</b>		
3.903% due 03/15/2052	100	112

	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>DBGS Mortgage Trust</b>		
3.843% due 04/10/2037	150	169
<b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>		
2.506% due 07/19/2044	16	16
<b>DROP Mortgage Trust</b>		
1.220% due 04/15/2026	100	101
<b>Extended Stay America Trust</b>		
1.155% due 07/15/2038 (c)	100	101
<b>GCT Commercial Mortgage Trust</b>		
0.873% due 02/15/2038	100	100
<b>Home Equity Asset Trust</b>		
0.872% due 10/25/2034	61	61
0.872% due 01/25/2035	9	9
<b>JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
1.073% due 06/15/2032	76	76
1.523% due 12/15/2031	71	71
<b>Manhattan West Mortgage Trust</b>		
2.130% due 09/10/2039	100	102
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
0.712% due 08/25/2028	23	24
<b>Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust</b>		
3.732% due 05/15/2048	100	110
<b>Morgan Stanley Capital I</b>		
3.587% due 12/15/2050	100	111
<b>Morgan Stanley Capital I Trust</b>		
2.509% due 04/05/2042	100	103
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		
2.023% due 10/19/2034	18	18
<b>Towd Point HE Trust</b>		
0.918% due 02/25/2063	121	121
<b>Towd Point Mortgage Trust</b>		
3.000% due 11/25/2059	39	40
<b>Wells Fargo Commercial Mortgage Trust</b>		
3.311% due 06/15/2052	100	110
<b>Worldwide Plaza Trust</b>		
3.526% due 11/10/2036	100	109
<b>モーゲージ担保証券合計</b> (取得原価 \$2,121)		<b>2,147</b>
<b>資産担保証券 1.9%</b>		
<b>Chesapeake Funding II LLC</b>		
0.443% due 08/15/2030	59	59
<b>GLS Auto Receivables Issuer Trust</b>		
1.580% due 08/15/2024	136	137
<b>Nelnet Student Loan Trust</b>		
0.556% due 04/25/2031	16	16
<b>SLC Student Loan Trust</b>		
0.229% due 03/15/2027	22	22
<b>SLM Student Loan Trust</b>		
0.266% due 01/26/2026	5	5
0.296% due 01/25/2027	68	68
0.326% due 10/25/2029	194	194
0.589% due 12/15/2027	66	66
0.726% due 01/25/2028	59	59
<b>資産担保証券合計</b> (取得原価 \$625)		<b>626</b>
<b>短期金融商品 13.6%</b>		
<b>定期預金 1.5%</b>		
<b>Australia and New Zealand Banking Group Ltd.</b>		
0.005% due 07/01/2021	103	103
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.005% due 07/01/2021	4	4



	額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	評価額 (単位：千)
<b>Citibank N.A.</b>			<b>米国財務省短期証券 12.1%</b>		
0.005% due 07/01/2021	54	54	0.011% due 08/10/2021 (d)	400	400
<b>DBS Bank Ltd.</b>			0.039% due 09/09/2021 (d)	400	400
0.005% due 07/01/2021	108	108	0.046% due 08/19/2021 (e)	2,800	2,800
<b>DnB Bank ASA</b>			0.052% due 07/20/2021 (d)	500	500
0.005% due 07/01/2021	1	1			<u>4,100</u>
<b>JPMorgan Chase Bank N.A.</b>			<b>短期金融商品合計</b>		<u>4,622</u>
0.005% due 07/01/2021	108	108	(取得原価 \$4,622)		
<b>MUFG Bank Ltd.</b>			<b>投資有価証券合計 (a) 111.4%</b>	\$	37,802
(0.310%) due 07/01/2021	¥ 6	1	(取得原価 \$36,850)		
<b>National Australia Bank Ltd.</b>			<b>金融デリバティブ商品 (1.6%)</b>		(532)
0.005% due 07/01/2021	\$ 39	39	(取得原価またはプレミアム \$0)		
<b>Royal Bank of Canada</b>			<b>その他の資産および負債 (9.8%)</b>	\$	(3,331)
0.005% due 07/01/2021	1	1			
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			<b>純資産 100.0%</b>	\$	<u>33,939</u>
0.005% due 07/01/2021	96	96			
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>					
(0.310%) due 07/01/2021	¥ 125	1			
0.005% due 07/01/2021	\$ 6	6			
		<u>522</u>			

(a) 2021年6月30日現在の地域別投資有価証券の配分は、米国が純資産の110.3%、その他の国が純資産の1.1%である。

(b) 有価証券はインタレスト・オンリー(「IO」)すなわちIOストリップである。

(c) 発行日取引証券

(d) クーボンは最終利回りである。

(e) クーボンは加重平均最終利回りである。

### ◎借入およびその他の金融取引

2021年6月30日現在

#### ●空売り

単位：千

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	代り金	空売りに係る未払金
SAL	Fannie Mae, TBA	4.000%	07/01/2051	\$ 400	\$ (427)	\$ (426)
<b>空売り合計 (1.3%)</b>					<u>\$ (427)</u>	<u>\$ (426)</u>

### ◎金融デリバティブ商品

2021年6月30日現在

#### ●先物契約

単位：千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
U. S. Treasury 10-Year Note September Futures	Long	09/2021	26	\$ 13	\$ 3	\$ 0
U. S. Treasury 20-Year Bond September Futures	Short	09/2021	5	(24)	0	(2)
<b>先物契約合計</b>				<u>\$ (11)</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ (2)</u>

#### ●スワップ契約 金利スワップ

単位：千

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
受取	3-Month USD-LIBOR	0.200%	03/11/2022	\$ 7,000	\$ (6)	\$ (7)	\$ 0	\$ 0
<b>スワップ契約合計</b>					<u>\$ (6)</u>	<u>\$ (7)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>

## ◎店頭金融デリバティブ商品

2021年6月30日現在

## ●外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
		資産	負債	資産	負債	資産	負債		
HUS	07/2021	\$	26	JPY	2,870	\$	0	\$	0

## ●J(JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

単位：千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
		資産	負債	資産	負債	資産	負債		
BOA	07/2021	\$	28	JPY	3,106	\$	0	\$	0
BPS	07/2021	JPY	1,316,905	\$	11,865		0		0
BPS	07/2021	\$	10,260	JPY	1,122,141		0		(150)
BPS	08/2021		11,868		1,316,905		0		0
GLM	07/2021	JPY	4,580	\$	42		0		0
HUS	07/2021		2,841		26		0		0
HUS	07/2021	\$	8,428	JPY	920,025		0		(139)
JPM	07/2021		2		244		0		0
MYI	07/2021	JPY	1,107,199	\$	9,988		13		0
MYI	07/2021	\$	5,591	JPY	609,899		0		(97)
MYI	08/2021		9,915		1,098,975		0		(11)
SCX	07/2021	JPY	1,316,084	\$	11,859		1		0
SCX	07/2021	\$	10,278	JPY	1,124,101		0		(150)
SCX	08/2021	JPY	2,841	\$	26		0		0
SCX	08/2021	\$	11,786	JPY	1,307,737		0		0
						\$	14	\$	(547)
外国為替先渡し契約合計						\$	14	\$	(547)

# 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

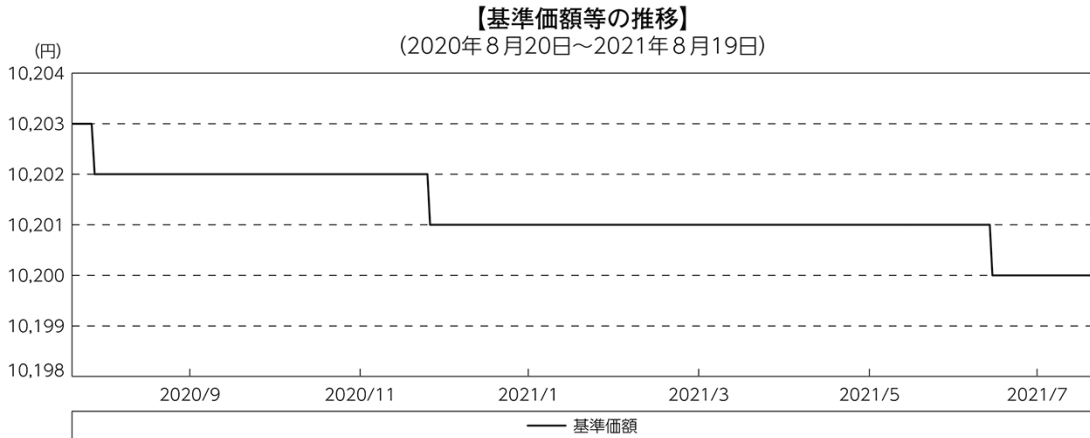
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2020年8月19日	円		%	%	%
	10,203		—	68.2	—
8月末	10,202		△0.0	58.9	—
9月末	10,202		△0.0	50.4	—
10月末	10,202		△0.0	56.6	—
11月末	10,202		△0.0	28.3	—
12月末	10,201		△0.0	48.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	58.0	—
2月末	10,201		△0.0	56.6	—
3月末	10,201		△0.0	53.8	—
4月末	10,201		△0.0	59.8	—
5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。

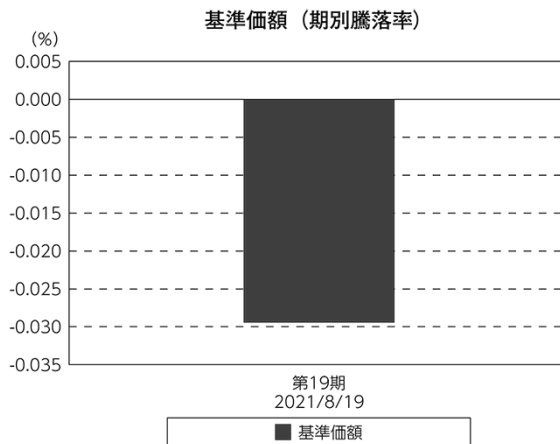
## ○当ファンドのポートフォリオ

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		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
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
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円	
東京都 公募第702回	1.04	100,000	100,353	2021/12/20
大阪府 公募第354回	1.03	100,000	100,201	2021/10/28
共同発行市場地方債 公募第102回	1.03	500,000	500,520	2021/9/24
熊本県 公募平成23年度第2回	1.0	340,000	340,645	2021/10/28
広島市 公募平成23年度第2回	1.0	200,000	200,380	2021/10/25
広島市 公募平成23年度第5回	1.01	60,000	60,319	2022/2/25
小 計		1,300,000	1,302,420	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
政保 地方公共団体金融機構債券(8年) 第2回	0.502	30,000	30,058	2021/12/24
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回	1.1	77,000	77,321	2021/12/28
首都高速道路 第19回	0.07	500,000	500,131	2021/12/20
阪神高速道路 第19回	0.02	460,000	460,073	2021/12/20
成田国際空港 第11回	1.067	100,000	100,534	2022/2/18
小 計		1,167,000	1,168,119	
<b>金融債券</b>				
商工債券 利付第802回い号	0.06	30,000	30,002	2022/3/25
しんきん中金債券 利付第321回	0.03	150,000	150,002	2021/8/27
しんきん中金債券 利付第322回	0.03	450,000	450,018	2021/9/27
商工債券 利付(3年)第223回	0.11	500,000	500,053	2021/8/27
商工債券 利付(3年)第224回	0.11	100,000	100,013	2021/9/27
小 計		1,230,000	1,230,089	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
中部電力 第522回	0.13	300,000	300,284	2022/4/25
関西電力 第525回	0.14	100,000	100,050	2021/12/20
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	0.435	600,000	600,488	2021/10/22
トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付	0.233	100,000	100,018	2021/9/17
三菱UFJリース 第43回社債間限定同順位特約付	0.06	500,000	500,088	2021/10/25
三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付	1.173	200,000	200,129	2021/9/6
小 計		1,800,000	1,801,060	
合 計		5,497,000	5,501,690	

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

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

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・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 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投資 (インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
第8回 野村短期公社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(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。