

# 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース（米ドル売り円買い 年2回決算型）

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース

## 運用報告書（全体版）

第14期（決算日2024年11月18日）

作成対象期間（2024年5月17日～2024年11月18日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                               |  |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 商品分類   | 追加型投信／内外／債券                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                               |  |
| 信託期間   | 2017年12月15日から2027年11月16日までです。                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                               |  |
| 運用方針   | 外国投資法人であるウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラスの円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、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うことを基本とします。各証券への投資比率は、通常の状況においては、ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。 |                                                                                                                                               |  |
| 主な投資対象 | 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                                                                                                                                                                                                                                                                                  | ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラスの外国投資証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・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。    |  |
|        | ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス                                                                                                                                                                                                                                                      | 世界各国の債券等（米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とします。 |  |
|        | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                                                                                                                     |  |
| 主な投資制限 | 野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>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す。                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                               |  |

### 野村アセットマネジメント株式会社

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

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準<br>(分配落) | 価 額   |       |           | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|--------------|-------|-------|-----------|----------------|----------------|--------------------|--------------|
|                  |              | 税 込 分 | 込 配 金 | 期 騰 落 中 率 |                |                |                    |              |
|                  | 円            | 円     | 円     | %         | %              | %              | %                  | 百万円          |
| 10期(2022年11月16日) | 7,666        | 0     | 0     | △4.8      | 0.0            | —              | 98.7               | 412          |
| 11期(2023年 5月16日) | 8,284        | 0     | 0     | 8.1       | 0.0            | —              | 98.7               | 439          |
| 12期(2023年11月16日) | 7,567        | 0     | 0     | △8.7      | 0.0            | —              | 98.8               | 397          |
| 13期(2024年 5月16日) | 7,667        | 0     | 0     | 1.3       | 0.0            | —              | 98.5               | 365          |
| 14期(2024年11月18日) | 7,522        | 0     | 0     | △1.9      | 0.0            | —              | 98.5               | 276          |

\* 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、ベンチマークなどはありません。

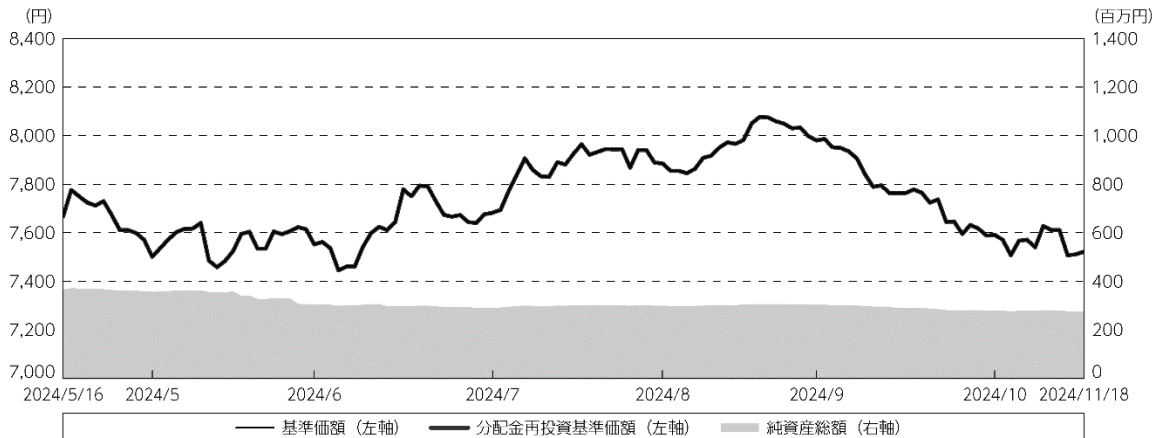
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日       | 基 準   | 価 額  |     | 債 券<br>組 入 比 率 | 債 券<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 |
|-------------|-------|------|-----|----------------|----------------|--------------------|
|             |       | 騰 落  | 率   |                |                |                    |
| (期 首)       | 円     |      | %   | %              | %              | %                  |
| 2024年 5月16日 | 7,667 | —    | —   | 0.0            | —              | 98.5               |
| 5月末         | 7,501 | △2.2 | 0.0 | 0.0            | —              | 99.2               |
| 6月末         | 7,552 | △1.5 | 0.0 | 0.0            | —              | 98.9               |
| 7月末         | 7,682 | 0.2  | 0.0 | 0.0            | —              | 99.0               |
| 8月末         | 7,885 | 2.8  | 0.0 | 0.0            | —              | 99.1               |
| 9月末         | 7,980 | 4.1  | 0.0 | 0.0            | —              | 99.2               |
| 10月末        | 7,591 | △1.0 | 0.0 | 0.0            | —              | 99.3               |
| (期 末)       |       |      |     |                |                |                    |
| 2024年11月18日 | 7,522 | △1.9 | 0.0 | 0.0            | —              | 98.5               |

\* 騰落率は期首比です。  
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年5月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首7,667円から当作成期末には7,522円となりました。

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

## ○投資環境

### 【債券市場】

債券市場は、インフレの鈍化が進展する中、FRB（米連邦準備制度理事会）が2024年9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で0.5%の利下げを実施したことなどから、当作成期間では米国短期金利は低下（価格は上昇）しました。

新興国債券市場は、米国の利下げや株式市場の上昇などによるセンチメント（市場心理）の好転から、当作成期間では上昇しました。

### 【為替市場】

為替市場は、2024年7月に日銀が利上げを実施したことで円高局面が続いた後、米国の利下げなどから米国景気のソフトランディング（景気の軟着陸）期待が高まったことでドルは上昇基調となりましたが、当作成期間では円高ドル安となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース】

【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース】は、当作成期間を通して、主要投資対象である「ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス」を概ね高位に組み入れ、【野村マネー マザーファンド】受益証券への投資も行ないました。

### 【ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス】 ＜デュレーション＞

・デュレーション（金利感応度）は、2024年10月末で8.78年としました。

\*デュレーション：金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

### ＜セクター配分＞

・主なセクター配分については、2024年10月末で、投資適格社債13.8%、新興国債36.4%、ハイ・イールド社債10.8%などとなりました。

### ＜格付別配分＞

・主な格付け配分については、2024年10月末で、AAA格が40.5%、BBB格が23.8%、BB格が18.7%などとなりました。

## ＜通貨別配分＞

- ・主な通貨別配分については、2024年10月末で、米ドル、メキシコ・ペソ、豪ドルなどをロング（買い建て）し、英国ポンド、人民元（オフショア）、ポーランド・ズロチなどをショート（売り建て）しました。

なお、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同程度額の米ドル売り円買いの為替取引を行ないました。

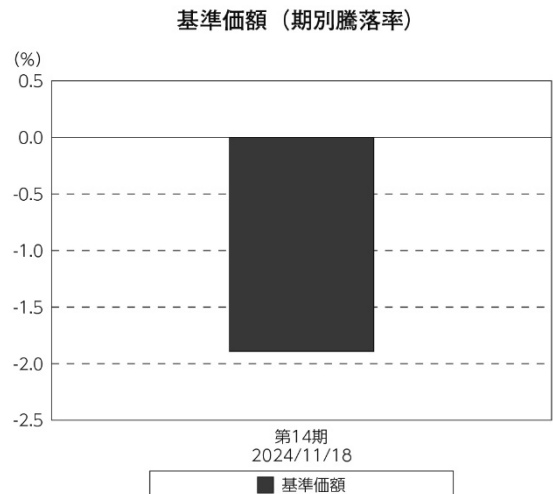
## 【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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、ベンチマークなどはありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

収益分配金については、利子・配当収入や基準価額水準を勘案し、信託報酬など諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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

## ◎分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目                | 第14期                       |
|--------------------|----------------------------|
|                    | 2024年5月17日～<br>2024年11月18日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>— %                   |
| 当期の収益              | —                          |
| 当期の収益以外            | —                          |
| 翌期繰越分配対象額          | 3,242                      |

(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

### [野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース]

ファンドの商品性に従い、[ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス]への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

### [ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジ・毎月分配クラス]

世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)を実質的な主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象とし、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います。また、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないます。

- ・グローバル経済の成長はさらに軟化し、インフレ率は一段と低下するとともに、サービス価格のディスインフレ（インフレ後退）がより際立つと想定しています。財価格のインフレ率は新型コロナウイルスによるパンデミック前をやや下回る水準で推移していますが、アジアのデフレ圧力が続いているため、今後上昇傾向が持続するとは考えにくいです。サービス価格のインフレ率は依然高止まりしていますが、雇用市場が軟化し、サービスセクターの需要が鈍化しているため、賃金の上昇圧力は減退しつつあります。多くの先進国では総合インフレ率が目標に近い水準にあるため、景気先行き不安が高まる中、インフレ懸念の緩和に従い各国の中央銀行は利下げが可能となっています。米国では経済成長が減速しており、世界のその他の国・地域でも成長が停滞しています。一方で、利下げと中国の景気刺激策により、景気後退懸念は軽減されると予想しています。金利戦略ではロングデュレーションを維持していますが、金利が低下し、私たちの基本シナリオに近づいているため、ロングポジション幅を縮小しています。スプレッド（利回り格差）セクターは良好なパフォーマンスを続けており、今後も経済成長が緩やかな減速軌道を辿り、サービス価格のディスインフレが続けば、この傾向は続く予想しています。ただし、足もとのバリュエーション（投資価値評価）は今後の潜在的なマクロ環境リスクや政治リスクを補うほどの利回り優位性を失っています。エマージング債はファンダメンタルズ（基礎的条件）面では引き続き魅力的であるものの、一部の国では内外の政治リスクが弱材料となっています。
- ・当ファンドは、新興国やハイ・イールド債券等を含む世界各国の債券を実質的な主要投資対象、先物・スワップ・オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象として、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的に、積極的に運用を行なって参ります。

### [野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

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。

#### ※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うけ、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

(2024 年 5 月 17 日～2024 年 11 月 18 日)

| 項 目                  | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                    |
|----------------------|---------|------------|----------------------------------------------|
|                      | 金 額     | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬          | 円<br>43 | %<br>0.561 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                     |
| ( 投 信 会 社 )          | (12)    | (0.151)    | 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 )          | (30)    | (0.392)    | 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 )          | ( 1 )   | (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                  | 43      | 0.562      |                                              |
| 期中の平均基準価額は、7,698円です。 |         |            |                                              |

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

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

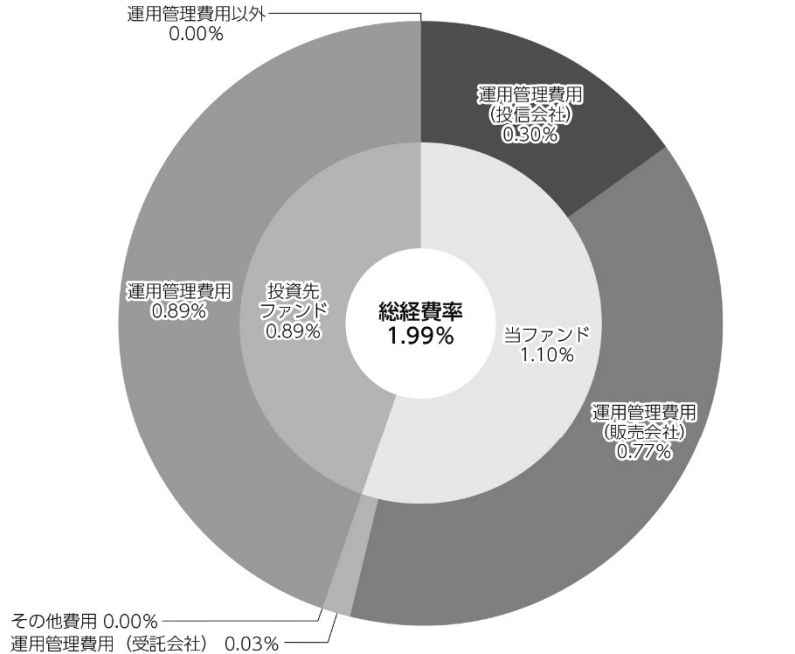
\* 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。



## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.99%です。



(単位：%)

|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率(①+②+③)          | 1.99 |
| ①当ファンドの費用の比率         | 1.10 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 0.89 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.00 |

(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) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月17日～2024年11月18日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                                     | 買付    |       | 売付     |        |
|----|-----------------------------------------------------|-------|-------|--------|--------|
|    |                                                     | 口数    | 金額    | 口数     | 金額     |
| 国内 | ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド-円ヘッジ・毎月配当クラス | 口     | 千円    | 口      | 千円     |
|    |                                                     | 1,530 | 8,400 | 14,673 | 79,200 |

\* 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

(2024年5月17日～2024年11月18日)

利害関係人との取引状況

<野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区分  | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|------------|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|
|     |            |                     |               |           |                     |               |
| 公社債 | 百万円<br>210 | 百万円<br>130          | %<br>61.9     | 百万円<br>—  | 百万円<br>—            | %<br>—        |

平均保有割合 0.0%

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

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

○組入資産の明細

(2024年11月18日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 柄                                                   | 期首(前期末) | 当期末    |         |      |
|----|-----------------------------------------------------|---------|--------|---------|------|
|    |                                                     | 口数      | 口数     | 評価額     | 比率   |
|    |                                                     | 口       | 口      | 千円      | %    |
|    | ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド-円ヘッジ・毎月配当クラス | 65,602  | 52,460 | 272,263 | 98.5 |
|    | 合計                                                  | 65,602  | 52,460 | 272,263 | 98.5 |

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘<br>柄        | 期首(前期末) | 当 期 末   |         |
|---------------|---------|---------|---------|
|               | 口 数     | 口 数     | 評 価 額   |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>9 | 千口<br>9 | 千円<br>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

(2024年11月18日現在)

| 項 目           | 当 期 末         |           |
|---------------|---------------|-----------|
|               | 評 価 額         | 比 率       |
| 投資信託受益証券      | 千円<br>272,263 | %<br>97.9 |
| 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  | 5,732         | 2.1       |
| 投資信託財産総額      | 278,004       | 100.0     |

\* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月18日現在)

| 項 目                | 当 期 末        |
|--------------------|--------------|
|                    | 円            |
| (A) 資産             | 278,004,357  |
| コール・ローン等           | 5,730,863    |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 272,263,461  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 9,996        |
| 未収利息               | 37           |
| (B) 負債             | 1,730,821    |
| 未払信託報酬             | 1,727,431    |
| その他未払費用            | 3,390        |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 276,273,536  |
| 元本                 | 367,283,652  |
| 次期繰越損益金            | △ 91,010,116 |
| (D) 受益権総口数         | 367,283,652口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 7,522円       |

(注) 期首元本額は477,333,457円、期中追加設定元本額は112,209円、期中一部解約元本額は110,162,014円、1口当たり純資産額は0.7522円です。

○損益の状況 (2024年5月17日～2024年11月18日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | 12,506,744     |
| 受取配当金            | 12,502,731     |
| 受取利息             | 4,013          |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 16,100,709   |
| 売買益              | 1,280,299      |
| 売買損              | △ 17,381,008   |
| (C) 信託報酬等        | △ 1,730,821    |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 5,324,786    |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 85,463,303   |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 222,027      |
| (配当等相当額)         | ( 10,830,588)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 11,052,615) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | △ 91,010,116   |
| (H) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | △ 91,010,116   |
| 追加信託差損益金         | △ 222,027      |
| (配当等相当額)         | ( 10,830,588)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 11,052,615) |
| 分配準備積立金          | 108,258,742    |
| 繰越損益金            | △199,046,831   |

\* 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 (2024年5月17日～2024年11月18日) は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                        |
|------------------------------|----------------------------|
|                              | 2024年5月17日～<br>2024年11月18日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 10,775,928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             | 10,830,588円                |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 97,482,814円                |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)           | 119,089,330円               |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 3,242円                     |
| g. 分配金                       | 0円                         |

## ○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。  
＜変更適用日：2024年7月4日＞

ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド  
(円ヘッジ・毎月分配クラス、円ヘッジなし・毎月分配クラス)

2023年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|                                          |                                                                                                                            |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 形 態                                      | ケイマン籍外国投資法人                                                                                                                |
| 主 要 投 資 対 象                              | 世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等 |
| 運 用 方 針                                  | 世界各国の債券等を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とし、トータル・リターンの最大化を目的として一貫性のある堅実な運用を行なうことを基本とします。                       |
| 投 資 顧 問 会 社                              | ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー                                                                                             |
| 管 理 事 務 代 行 会 社<br>保 管 会 社<br>名義書換事務受託会社 | ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン                                                                                                        |

\* 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

2023年12月31日に終了する計測期間  
(米ドル)**収益**

|                       |            |
|-----------------------|------------|
| 利息(外国税額 \$553,761控除後) | 18,084,440 |
| 配当金                   | 185,572    |
| 収益合計                  | 18,270,012 |

**費用**

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| 運用報酬                | 2,849,053 |
| 保管費用                | 160,001   |
| 専門家報酬               | 88,301    |
| 事務管理、会計および名義書換代理人費用 | 87,489    |
| ローン・サービシング費用        | 34,499    |
| その他費用               | 2,001     |

|      |           |
|------|-----------|
| 費用合計 | 3,221,344 |
|------|-----------|

|       |            |
|-------|------------|
| 純投資損益 | 15,048,668 |
|-------|------------|

**投資有価証券、その他の資産、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益**

|           |              |
|-----------|--------------|
| 当期実現純損益   |              |
| 投資有価証券    | (96,545,781) |
| オプション契約   | 73,127,646   |
| 外国為替取引    | 731,879      |
| スワップ契約    | (6,340,453)  |
| 先物契約      | (26,065,172) |
| 外国為替先渡契約  | (30,639,210) |
| 当期実現純損益合計 | (85,731,091) |

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| 当期未実現損益         |             |
| 投資有価証券およびその他の資産 | 50,431,109  |
| オプション契約         | (3,753,748) |
| 外国為替取引          | 27,363      |
| 空売り有価証券         | (69,023)    |
| スワップ契約          | 3,653,353   |
| 先物契約            | 32,422,101  |
| 外国為替先渡契約        | 4,200,110   |
| 当期未実現損益合計       | 86,911,265  |

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| 投資有価証券、その他の資産、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益 | 1,180,174 |
|-------------------------------------------------|-----------|

|               |            |
|---------------|------------|
| 運用による純資産の純増加額 | 16,228,842 |
|---------------|------------|

## 投資有価証券明細表(要約)

(2023年12月31日現在)

| 投資有価証券(公正価値)            | 額面* | 利率(%) | 満期日 | 取得原価<br>(米ドル) | 公正価値<br>(米ドル) |
|-------------------------|-----|-------|-----|---------------|---------------|
| <b>中期債および無担保社債</b>      |     |       |     |               |               |
| <b>アンゴラ</b>             |     |       |     |               |               |
| ソブリン債 - 0.1%            |     |       |     |               | 370,000       |
| <b>アンゴラ合計 - 0.1 %</b>   |     |       |     | 356,187       | 370,000       |
| <b>アルゼンチン</b>           |     |       |     |               |               |
| 地方債(州) - 1.0%           |     |       |     |               | 3,218,414     |
| ソブリン債 - 0.3%            |     |       |     |               | 890,136       |
| <b>アルゼンチン合計 - 1.3%</b>  |     |       |     | 4,644,669     | 4,108,550     |
| <b>オーストラリア</b>          |     |       |     |               |               |
| ソブリン債 - 0.6%            |     |       |     |               | 2,002,088     |
| <b>オーストラリア合計 - 0.6%</b> |     |       |     | 2,076,160     | 2,002,088     |
| <b>バミューダ諸島</b>          |     |       |     |               |               |
| レジャー - 0.1%             |     |       |     |               | 268,757       |
| その他のABS - 0.1%          |     |       |     |               | 520,019       |
| <b>バミューダ諸島合計 - 0.2%</b> |     |       |     | 775,438       | 788,776       |
| <b>ブラジル</b>             |     |       |     |               |               |
| ソブリン債 - 1.5%            |     |       |     |               | 4,677,311     |
| <b>ブラジル合計 - 1.5%</b>    |     |       |     | 3,934,787     | 4,677,311     |
| <b>カナダ</b>              |     |       |     |               |               |
| 銀行 - 0.1%               |     |       |     |               | 208,186       |
| 環境制御 - 0.0%             |     |       |     |               | 147,719       |
| 鉱業 - 0.5%               |     |       |     |               | 1,618,118     |
| 石油・ガス - 0.0%            |     |       |     |               | 48,585        |
| 医薬品 - 0.7%              |     |       |     |               | 2,289,146     |
| 小売 - 0.1%               |     |       |     |               | 223,998       |
| <b>カナダ合計 - 1.4%</b>     |     |       |     | 5,752,965     | 4,535,752     |
| <b>ケイマン諸島</b>           |     |       |     |               |               |
| 旅客航空輸送業 - 0.1%          |     |       |     |               | 146,016       |
| 各種金融サービス - 0.1%         |     |       |     |               | 369,396       |
| 宿泊施設 - 1.2%             |     |       |     |               | 3,870,248     |
| その他のABS - 2.3%          |     |       |     |               | 7,276,921     |
| <b>ケイマン諸島合計 - 3.7%</b>  |     |       |     | 11,869,055    | 11,662,581    |
| <b>コロンビア</b>            |     |       |     |               |               |
| 石油・ガス - 0.4%            |     |       |     |               | 1,297,369     |
| <b>コロンビア合計 - 0.4%</b>   |     |       |     | 1,251,208     | 1,297,369     |



| 投資有価証券(公正価値)                  | 額面*                 | 利率(%)      | 満期日                   | 取得原価<br>(米ドル) | 公正価値<br>(米ドル) |
|-------------------------------|---------------------|------------|-----------------------|---------------|---------------|
| <b>ドミニカ共和国</b>                |                     |            |                       |               |               |
| ソブリン債 - 0.5%                  |                     |            |                       |               | 1,699,987     |
| <b>ドミニカ共和国合計 - 0.5%</b>       |                     |            |                       | 1,717,480     | 1,699,987     |
| <b>エジプト</b>                   |                     |            |                       |               |               |
| ソブリン債 - 0.2%                  |                     |            |                       |               | 645,772       |
| <b>エジプト合計 - 0.2%</b>          |                     |            |                       | 656,499       | 645,772       |
| <b>フランス</b>                   |                     |            |                       |               |               |
| 銀行 - 1.3%                     |                     |            |                       |               | 3,975,779     |
| 電気通信 - 0.1%                   |                     |            |                       |               | 362,376       |
| <b>フランス合計 - 1.4%</b>          |                     |            |                       | 4,493,670     | 4,338,155     |
| <b>インドネシア</b>                 |                     |            |                       |               |               |
| ソブリン債 - 6.1%                  |                     |            |                       |               |               |
| インドネシア政府 - 6.1%               | IDR 273,362,000,000 | 7.00-8.38% | 05/15/2029-04/15/2039 | 19,626,681    | 19,287,496    |
| <b>インドネシア合計 - 6.1%</b>        |                     |            |                       | 19,626,681    | 19,287,496    |
| <b>アイルランド</b>                 |                     |            |                       |               |               |
| 梱包およびコンテナ - 0.1%              |                     |            |                       |               | 364,753       |
| <b>アイルランド合計 - 0.1%</b>        |                     |            |                       | 406,396       | 364,753       |
| <b>イタリア</b>                   |                     |            |                       |               |               |
| 銀行 - 0.2%                     |                     |            |                       |               | 767,400       |
| <b>イタリア合計 - 0.2%</b>          |                     |            |                       | 761,388       | 767,400       |
| <b>コートジボワール</b>               |                     |            |                       |               |               |
| ソブリン債 - 0.8%                  |                     |            |                       |               | 2,384,226     |
| <b>コートジボワール合計 - 0.8%</b>      |                     |            |                       | 2,703,657     | 2,384,226     |
| <b>ジャマイカ</b>                  |                     |            |                       |               |               |
| ソブリン債 - 0.1%                  |                     |            |                       |               | 189,484       |
| <b>ジャマイカ合計 - 0.1%</b>         |                     |            |                       | 185,650       | 189,484       |
| <b>日本</b>                     |                     |            |                       |               |               |
| 自動車製造 - 0.4%                  |                     |            |                       |               | 1,391,508     |
| <b>日本合計 - 0.4%</b>            |                     |            |                       | 1,470,000     | 1,391,508     |
| <b>チャンネル諸島ジャージー島</b>          |                     |            |                       |               |               |
| その他のABS - 0.4%                |                     |            |                       |               | 1,161,395     |
| <b>チャンネル諸島ジャージー島合計 - 0.4%</b> |                     |            |                       | 1,149,001     | 1,161,395     |
| <b>ケニア</b>                    |                     |            |                       |               |               |
| ソブリン債 - 0.2%                  |                     |            |                       |               | 657,000       |
| <b>ケニア合計 - 0.2%</b>           |                     |            |                       | 553,251       | 657,000       |

| 投資有価証券(公正価値) |        | 額面* | 利率(%)       | 満期日  | 取得原価<br>(米ドル) | 公正価値<br>(米ドル) |
|--------------|--------|-----|-------------|------|---------------|---------------|
| クウェート        |        |     |             |      |               |               |
| ソブリン債        | ー 0.2% |     |             |      |               | 499,509       |
| クウェート合計      | ー 0.2% |     |             |      | 510,595       | 499,509       |
| リベリア         |        |     |             |      |               |               |
| レジャー         | ー 0.3% |     |             |      |               | 1,029,654     |
| リベリア合計       | ー 0.3% |     |             |      | 996,508       | 1,029,654     |
| ルクセンブルグ      |        |     |             |      |               |               |
| メディア         | ー 0.1% |     |             |      |               | 194,299       |
| ルクセンブルグ合計    | ー 0.1% |     |             |      | 177,239       | 194,299       |
| メキシコ         |        |     |             |      |               |               |
| 銀行           | ー 0.2% |     |             |      |               | 691,804       |
| 石油・ガス        | ー 0.1% |     |             |      |               | 398,368       |
| ソブリン債        | ー 6.8% |     |             |      |               |               |
| メキシコ政府       | ー 5.1% | MXN | 310,892,000 | 7.75 | 11/13/2042    | 16,021,533    |
| メキシコ政府       | ー 1.7% |     | 98,640,000  | 8.00 | 11/07/2047    | 5,156,244     |
| メキシコ合計       | ー 7.1% |     |             |      | 22,518,047    | 22,539,646    |
| オランダ         |        |     |             |      |               |               |
| インターネット販売    | ー 0.1% |     |             |      |               | 398,616       |
| 石油・ガス        | ー 0.4% |     |             |      |               | 1,201,383     |
| 医薬品          | ー 2.4% |     |             |      |               | 7,499,844     |
| オランダ合計       | ー 2.9% |     |             |      | 10,166,751    | 9,099,843     |
| パナマ          |        |     |             |      |               |               |
| レジャー         | ー 0.7% |     |             |      |               | 2,177,625     |
| パナマ合計        | ー 0.7% |     |             |      | 2,005,285     | 2,177,625     |
| ポーランド        |        |     |             |      |               |               |
| ソブリン債        | ー 3.4% |     |             |      |               | 10,709,838    |
| ポーランド合計      | ー 3.4% |     |             |      | 8,858,855     | 10,709,838    |
| 南アフリカ        |        |     |             |      |               |               |
| ソブリン債        | ー 2.7% |     |             |      |               | 8,711,619     |
| 南アフリカ合計      | ー 2.7% |     |             |      | 8,869,512     | 8,711,619     |
| 国際機関         |        |     |             |      |               |               |
| 銀行           | ー 6.6% |     |             |      |               | 20,937,636    |
| 国際機関合計       | ー 6.6% |     |             |      | 21,011,351    | 20,937,636    |
| スウェーデン       |        |     |             |      |               |               |
| 銀行           | ー 0.2% |     |             |      |               | 496,320       |
| スウェーデン合計     | ー 0.2% |     |             |      | 600,000       | 496,320       |

| 投資有価証券(公正価値)                 | 額面*           | 利率(%)      | 満期日                   | 取得原価<br>(米ドル)      | 公正価値<br>(米ドル)      |
|------------------------------|---------------|------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>スイス</b>                   |               |            |                       |                    |                    |
| 銀行 — 0.7%                    |               |            |                       |                    | 2,334,810          |
| <b>スイス合計 — 0.7%</b>          |               |            |                       | 2,259,212          | 2,334,810          |
| <b>イギリス</b>                  |               |            |                       |                    |                    |
| 銀行 — 0.2%                    |               |            |                       |                    | 544,370            |
| メディア — 0.0%                  |               |            |                       |                    | 202,869            |
| 電気通信 — 0.2%                  |               |            |                       |                    | 575,787            |
| <b>イギリス合計 — 0.4%</b>         |               |            |                       | 1,335,807          | 1,323,026          |
| <b>アメリカ</b>                  |               |            |                       |                    |                    |
| 航空宇宙・防衛 — 0.3%               |               |            |                       |                    | 783,954            |
| 農業 — 0.4%                    |               |            |                       |                    | 1,249,917          |
| 旅客航空輸送業 — 1.1%               |               |            |                       |                    | 3,537,356          |
| 自動車製造 — 0.7%                 |               |            |                       |                    | 2,124,639          |
| 銀行 — 2.8%                    |               |            |                       |                    | 8,909,282          |
| 飲料 — 0.1%                    |               |            |                       |                    | 334,153            |
| 建設資材 — 0.0%                  |               |            |                       |                    | 18,038             |
| 商業サービス — 0.4%                |               |            |                       |                    | 1,405,630          |
| 流通／卸売 — 0.0%                 |               |            |                       |                    | 45,409             |
| 電力 — 0.4%                    |               |            |                       |                    | 1,414,634          |
| 娯楽 — 0.6%                    |               |            |                       |                    | 1,784,542          |
| 食品 — 0.1%                    |               |            |                       |                    | 441,342            |
| GNMA II担保 — 6.3%             |               |            |                       |                    |                    |
| 政府住宅抵当金庫 — 6.3%              | \$ 19,900,000 | 4.50–6.00% | 01/15/2054            | 19,595,461         | 19,921,078         |
| ヘルスケアサービス — 0.9%             |               |            |                       |                    | 2,971,284          |
| インターネット販売 — 0.8%             |               |            |                       |                    | 2,635,528          |
| 宿泊施設 — 0.4%                  |               |            |                       |                    | 1,114,004          |
| メディア — 1.4%                  |               |            |                       |                    | 4,532,528          |
| 鉱業 — 0.1%                    |               |            |                       |                    | 286,772            |
| 地方債 — 0.6%                   |               |            |                       |                    | 1,790,010          |
| 石油・ガス — 5.5%                 |               |            |                       |                    | 17,519,164         |
| 医薬品 — 0.2%                   |               |            |                       |                    | 738,788            |
| パイプライン — 5.6%                |               |            |                       |                    | 17,698,993         |
| 地方債(州) — 0.1%                |               |            |                       |                    | 170,554            |
| REIT — 0.0%                  |               |            |                       |                    | 82,214             |
| ソブリン債および政府機関債 — 11.2%        |               |            |                       |                    |                    |
| 米国財務省 — 11.2%                | 49,548,750    | 1.13–5.00% | 05/15/2037–11/15/2053 | 46,940,490         | 35,499,985         |
| 学生ローンABS — 0.2%              |               |            |                       |                    | 660,275            |
| 電気通信 — 0.3%                  |               |            |                       |                    | 899,633            |
| 運輸 — 0.2%                    |               |            |                       |                    | 697,423            |
| 統一MBS担保 — 5.6%               |               |            |                       |                    |                    |
| 統一モーゲージ担保証券 — 5.6%           | 17,700,000    | 4.50–6.00  | 01/01/2054            | 17,287,020         | 17,706,660         |
| <b>アメリカ合計 — 46.3%</b>        |               |            |                       | 162,953,945        | 146,973,789        |
| <b>中期債および無担保社債合計 — 91.2%</b> |               |            |                       | <b>306,647,249</b> | <b>289,357,217</b> |

| 投資有価証券(公正価値)                                    | 額面*        | 利率(%) | 満期日 | 取得原価<br>(米ドル)      | 公正価値<br>(米ドル)      |
|-------------------------------------------------|------------|-------|-----|--------------------|--------------------|
| <b>タームローン(1年超)</b>                              |            |       |     |                    |                    |
| <b>カナダ</b>                                      |            |       |     |                    |                    |
| レストラン - 0.1%                                    |            |       |     |                    | 273,045            |
| <b>カナダ合計 - 0.1%</b>                             |            |       |     | 273,095            | 273,045            |
| <b>アイルランド</b>                                   |            |       |     |                    |                    |
| ゲーム - 0.1%                                      |            |       |     |                    | 331,237            |
| <b>アイルランド合計 - 0.1%</b>                          |            |       |     | 329,185            | 331,237            |
| <b>アメリカ</b>                                     |            |       |     |                    |                    |
| 証券仲介 - 0.1%                                     |            |       |     |                    | 153,316            |
| ケーブル・衛星テレビ - 0.3%                               |            |       |     |                    | 890,972            |
| 金融その他 - 0.1%                                    |            |       |     |                    | 462,588            |
| ゲーム - 0.0%                                      |            |       |     |                    | 153,251            |
| ヘルスケア - 0.1%                                    |            |       |     |                    | 424,965            |
| 損害保険 - 0.1%                                     |            |       |     |                    | 295,416            |
| <b>アメリカ合計 - 0.7%</b>                            |            |       |     | 2,383,731          | 2,380,508          |
| <b>タームローン(1年超)合計 - 0.9%</b>                     |            |       |     | <b>2,986,011</b>   | <b>2,984,790</b>   |
| <b>優先株式</b>                                     |            |       |     |                    |                    |
| <b>アメリカ</b>                                     |            |       |     |                    |                    |
| パイプライン - 0.4%                                   |            |       |     |                    | 1,248,686          |
| <b>アメリカ合計 - 0.4%</b>                            |            |       |     | 1,229,117          | 1,248,686          |
| <b>優先株式合計 - 0.4%</b>                            |            |       |     | <b>1,229,117</b>   | <b>1,248,686</b>   |
| <b>買建オプション</b>                                  |            |       |     |                    |                    |
| ドイツ                                             |            |       |     |                    | 209,885            |
| アメリカ                                            |            |       |     |                    | 3,445,089          |
| <b>買建オプション合計 - 1.2%</b>                         |            |       |     | <b>2,156,844</b>   | <b>3,654,974</b>   |
| <b>株式数</b>                                      |            |       |     |                    |                    |
| <b>他の投資会社への投資</b>                               |            |       |     |                    |                    |
| <b>アメリカ</b>                                     |            |       |     |                    |                    |
| Dreyfus Government Cash<br>Management ◇ - 10.0% | 31,892,582 |       |     | 31,892,582         | 31,892,582         |
| <b>他の投資会社への投資合計 - 10.0%</b>                     |            |       |     | <b>31,892,582</b>  | <b>31,892,582</b>  |
| <b>投資有価証券合計 - 103.7%</b>                        |            |       |     | <b>344,911,803</b> | <b>329,138,249</b> |

| 投資有価証券(公正価値)              | 額面*            | 利率(%)      | 満期日        | 取得原価<br>(米ドル)       | 公正価値<br>(米ドル)       |
|---------------------------|----------------|------------|------------|---------------------|---------------------|
| <b>空売り有価証券</b>            |                |            |            |                     |                     |
| <b>中期債および無担保社債</b>        |                |            |            |                     |                     |
| <b>アメリカ</b>               |                |            |            |                     |                     |
| GNMA II担保 — (3.0)%        |                |            |            |                     |                     |
| 政府住宅抵当金庫 — (3.0)%         | \$ (9,500,000) | 4.50-6.00% | 01/15/2054 | (9,521,328)         | (9,556,937)         |
| 統一MBS担保 — (3.5)%          |                |            |            |                     |                     |
| 統一モーゲージ担保証券 — (3.5)%      | (11,200,000)   | 4.50-6.00  | 01/15/2054 | (11,224,270)        | (11,257,684)        |
| <b>アメリカ合計 — (6.5)%</b>    |                |            |            | (20,745,598)        | (20,814,621)        |
| <b>空売り有価証券合計 — (6.5)%</b> |                |            |            | <b>(20,745,598)</b> | <b>(20,814,621)</b> |
| <b>負債額を超過するその他の資産</b>     |                |            |            |                     | <b>9,014,332</b>    |
| <b>純資産</b>                |                |            |            |                     | <b>317,337,960</b>  |

\* 記載されている現地通貨で表示  
◇ 規制投資会社  
ABS 資産担保証券  
MBS モーゲージ担保証券  
REIT 不動産投資信託

## デリバティブ契約(公正価値)

|                       | 未実現損益<br>(米ドル)    |
|-----------------------|-------------------|
| <b>先物契約</b>           |                   |
| 買建                    | 34,132,515        |
| 売建                    | (13,415,007)      |
| <b>先物契約に係る未実現損益合計</b> | <b>20,717,508</b> |

|                     | 未実現損益<br>(米ドル) |
|---------------------|----------------|
| <b>外国為替先渡契約</b>     |                |
| 米ドル対価CAD引渡しに係る未実現損失 | (36,791)       |
| 米ドル対価CNH引渡しに係る未実現利益 | 4,316          |
| 米ドル対価CNH引渡しに係る未実現損失 | (3,799)        |
| 米ドル対価EUR引渡しに係る未実現損失 | (301,172)      |
| 米ドル対価GBP引渡しに係る未実現損失 | (332,097)      |
| 米ドル対価IDR引渡しに係る未実現損失 | (428,339)      |
| 米ドル対価INR引渡しに係る未実現損失 | (23,718)       |
| 米ドル対価JPY引渡しに係る未実現損失 | (2,422,342)    |
| 米ドル対価KRW引渡しに係る未実現損失 | (12,588)       |
| 米ドル対価MXN引渡しに係る未実現損失 | (977,201)      |
| 米ドル対価NOK引渡しに係る未実現損失 | (48,910)       |
| 米ドル対価PLN引渡しに係る未実現損失 | (878,087)      |
| 米ドル対価TWD引渡しに係る未実現損失 | (280,838)      |
| 米ドル対価ZAR引渡しに係る未実現損失 | (129,665)      |

|                           | 未実現損益<br>(米ドル)   |
|---------------------------|------------------|
| 米ドル対価AUD引渡しに係る未実現利益       | 843,420          |
| 米ドル対価BRL引渡しに係る未実現利益       | 334,220          |
| 米ドル対価CNH引渡しに係る未実現利益       | 49,725           |
| 米ドル対価EUR引渡しに係る未実現利益       | 67,907           |
| 米ドル対価GBP引渡しに係る未実現利益       | 60,448           |
| 米ドル対価IDR引渡しに係る未実現利益       | 184,059          |
| 米ドル対価JPY引渡しに係る未実現利益       | 9,130,780        |
| 米ドル対価KRW引渡しに係る未実現利益       | 245,144          |
| 米ドル対価MXN引渡しに係る未実現利益       | 50,953           |
| 米ドル対価NOK引渡しに係る未実現利益       | 761,844          |
| 米ドル対価TWD引渡しに係る未実現利益       | 27,524           |
| <b>外国為替先渡契約に係る未実現損益合計</b> | <b>5,884,793</b> |

|                                   | プレミアム(受取額)<br>(米ドル)    | 公正価値(米ドル)          |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>オプション契約</b>                    | <b>(1,431,985)</b>     | <b>(1,220,660)</b> |
|                                   |                        |                    |
|                                   | 前払いプレミアム(支払額)<br>(米ドル) | 公正価値(米ドル)          |
| <b>スワップ契約</b>                     |                        |                    |
| クレジット・インデックスに係るクレジット・デフォルト・スワップ契約 | 453,206                | 605,940            |
| 社債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約           | (119,699)              | (9,102)            |
| 金利スワップ契約                          | 256,688                | 11,821,213         |
| <b>スワップ契約合計</b>                   | <b>590,195</b>         | <b>12,418,051</b>  |

**通貨コード**

|     |   |            |     |   |             |
|-----|---|------------|-----|---|-------------|
| AUD | — | オーストラリア・ドル | JPY | — | 日本円         |
| BRL | — | ブラジル・レアル   | KRW | — | 韓国ウォン       |
| CAD | — | カナダ・ドル     | MXN | — | メキシコ・ペソ     |
| CNH | — | オフショア人民元   | NOK | — | ノルウェー・クローネ  |
| EUR | — | ユーロ        | PLN | — | ポーランド・ズウォティ |
| GBP | — | 英ポンド       | TWD | — | ニュー台湾ドル     |
| IDR | — | インドネシア・ルピア | USD | — | 米ドル         |
| INR | — | インド・ルピー    | ZAR | — | 南アフリカ・ランド   |

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024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ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。                            |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行ないません。                                       |

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準     | 価 額   |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 期 騰 落 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0.0  |     | 68.2      | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0.0  |     | 60.1      | —         | 9, 159  |
| 20期(2022年 8 月19日) | 10, 199 | △0.0  |     | 57.5      | —         | 7, 850  |
| 21期(2023年 8 月21日) | 10, 196 | △0.0  |     | 5.7       | —         | 6, 733  |
| 22期(2024年 8 月19日) | 10, 198 | 0.0   |     | 67.7      | —         | 3, 413  |

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

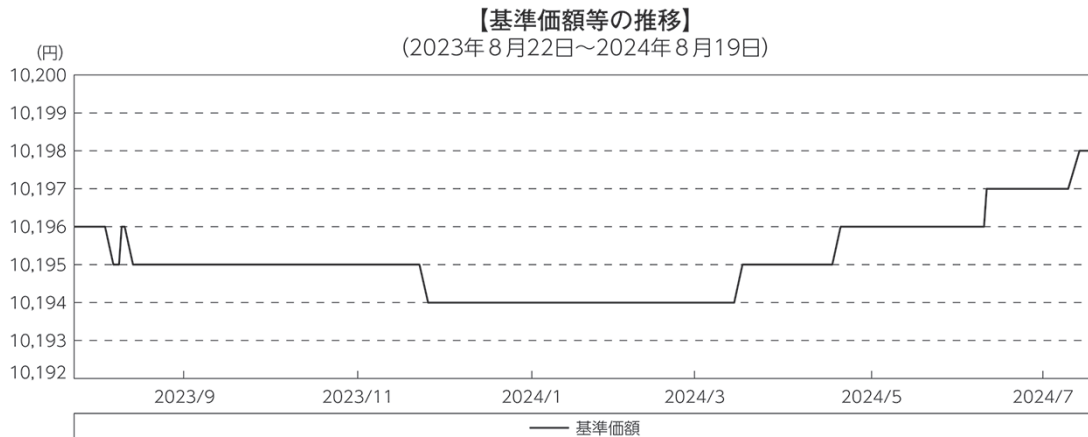
| 年 月 日                 | 基 準     | 価 額 |      | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-----------------------|---------|-----|------|-----------|-----------|-----|
|                       |         | 騰 落 | 率    |           |           |     |
| (期 首)<br>2023年 8 月21日 | 円       |     | %    |           | %         | %   |
|                       | 10, 196 |     | —    |           | 5.7       | —   |
| 8 月末                  | 10, 196 |     | 0.0  |           | 5.3       | —   |
| 9 月末                  | 10, 195 |     | △0.0 |           | 10.5      | —   |
| 10 月末                 | 10, 195 |     | △0.0 |           | 9.3       | —   |
| 11 月末                 | 10, 195 |     | △0.0 |           | 12.6      | —   |
| 12 月末                 | 10, 194 |     | △0.0 |           | 10.1      | —   |
| 2024年 1 月末            | 10, 194 |     | △0.0 |           | 4.3       | —   |
| 2 月末                  | 10, 194 |     | △0.0 |           | 5.6       | —   |
| 3 月末                  | 10, 194 |     | △0.0 |           | 11.7      | —   |
| 4 月末                  | 10, 195 |     | △0.0 |           | 28.1      | —   |
| 5 月末                  | 10, 196 |     | 0.0  |           | 64.1      | —   |
| 6 月末                  | 10, 196 |     | 0.0  |           | 55.7      | —   |
| 7 月末                  | 10, 197 |     | 0.0  |           | 3.8       | —   |
| (期 末)<br>2024年 8 月19日 | 10, 198 |     | 0.0  |           | 67.7      | —   |

\* 騰落率は期首比です。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。



## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券のインカムゲイン（利子収入）等。

### ○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限＋1％を「上限の目途」と変更しました。また2024年3月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0～0.1％程度とし、7月には0～0.1％程度から0.25％程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ－0.3％～－0.1％程度、－0.1％～0％程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ0.1％前後、0.23％程度で推移しました。

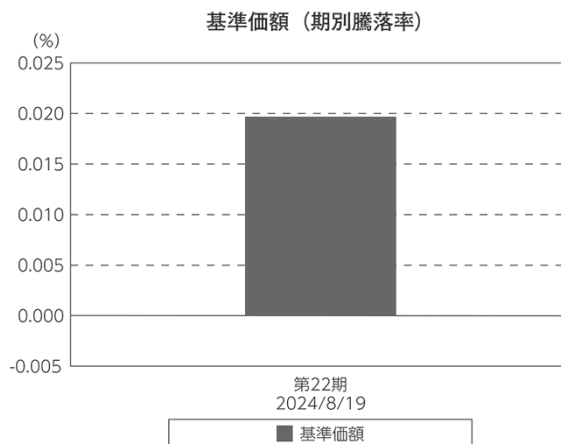
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

(2023年 8 月22日～2024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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

|                |                | 買 付 額               | 売 付 額               |
|----------------|----------------|---------------------|---------------------|
| 国<br><br><br>内 | 国債証券           | 千円<br>217, 190, 000 | 千円<br>215, 090, 584 |
|                | 地方債証券          | 570, 798            | —<br>( 720, 000)    |
|                | 特殊債券           | 1, 241, 289         | —<br>( 1, 164, 000) |
|                | 社債券（投資法人債券を含む） | 120, 046            | —<br>( 220, 000)    |

\* 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）  
\* 単位未満は切り捨て。  
\* （ ）内は償還等による増減分です。  
\* 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。

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A           |               |           | 売付額等<br>C           |               |        |
|-----|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|--------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ |           | うち利害関係人<br>との取引状況 D | $\frac{D}{C}$ |        |
| 公社債 | 百万円<br>1, 932       | 百万円<br>157    | %<br>8. 1 | 百万円<br>—            | 百万円<br>—      | %<br>— |

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

○組入資産の明細

(2024年 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<br>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            | %       | %                   | %         | %     | %      |
| 国債証券            | 2, 100, 000   | 2, 100, 000   | 61. 5   | —                   | 61. 5     | —     | —      |
|                 | (2, 100, 000) | (2, 100, 000) | (61. 5) | (—)                 | (61. 5)   | (—)   | ( —)   |
| 地方債証券           | 80, 000       | 80, 030       | 2. 3    | —                   | —         | —     | 2. 3   |
|                 | ( 80, 000)    | ( 80, 030)    | ( 2. 3) | (—)                 | ( —)      | (—)   | (2. 3) |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 130, 000      | 130, 078      | 3. 8    | —                   | —         | —     | 3. 8   |
|                 | ( 130, 000)   | ( 130, 078)   | ( 3. 8) | (—)                 | ( —)      | (—)   | (3. 8) |
| 合 計             | 2, 310, 000   | 2, 310, 108   | 67. 7   | —                   | 61. 5     | —     | 6. 2   |
|                 | (2, 310, 000) | (2, 310, 108) | (67. 7) | (—)                 | (61. 5)   | (—)   | (6. 2) |

\* ( ) 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   |
| 国債証券                         | %      | 千円          | 千円          |             |
| 国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※     | —      | 2, 100, 000 | 2, 100, 000 | —           |
| 小 計                          |        | 2, 100, 000 | 2, 100, 000 |             |
| 地方債証券                        |        |             |             |             |
| 相模原市 公募平成26年度第1 回            | 0. 529 | 80, 000     | 80, 030     | 2024/ 9 /20 |
| 小 計                          |        | 80, 000     | 80, 030     |             |
| 特殊債券(除く金融債)                  |        |             |             |             |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第225回 | 0. 556 | 50, 000     | 50, 007     | 2024/ 8 /30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回 | 0. 539 | 80, 000     | 80, 071     | 2024/10/31  |
| 小 計                          |        | 130, 000    | 130, 078    |             |
| 合 計                          |        | 2, 310, 000 | 2, 310, 108 |             |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。  
\* ※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年 8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 2,310,108 | 55.3  |
| コール・ローン等、その他 | 1,867,200 | 44.7  |
| 投資信託財産総額     | 4,177,308 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年 8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 4,177,308,064  |
| コール・ローン等        | 1,785,184,058  |
| 公社債(評価額)        | 2,310,108,969  |
| 未収利息            | 174,151        |
| 前払費用            | 71,886         |
| 差入委託証拠金         | 81,769,000     |
| (B) 負債          | 763,418,000    |
| 未払解約金           | 763,418,000    |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 3,413,890,064  |
| 元本              | 3,347,617,461  |
| 次期繰越損益金         | 66,272,603     |
| (D) 受益権総口数      | 3,347,617,461口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,198円        |

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年 8月22日～2024年 8月19日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 3,208,786    |
| 受取利息           | 3,779,241    |
| その他収益金         | 175,069      |
| 支払利息           | △ 745,524    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 2,200,748  |
| 売買益            | 45,802       |
| 売買損            | △ 2,246,550  |
| (C) 当期損益金(A＋B) | 1,008,038    |
| (D) 前期繰越損益金    | 129,271,098  |
| (E) 追加信託差損益金   | 467,816,959  |
| (F) 解約差損益金     | △531,823,492 |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | 66,272,603   |
| 次期繰越損益金(G)     | 66,272,603   |

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名                                                        | 当期末           |
|--------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                              | 元本額           |
|                                                              | 円             |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーブール・ファンド)                                   | 1,407,593,108 |
| 野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売限定付)                | 1,110,121,107 |
| ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2402(適格機関投資家販売限定付) | 351,175,044   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブール・ファンド)                                    | 241,254,938   |
| 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     |
| ネクストコア                                                       | 2,282,012     |
| 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       |

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

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額 |
|----------------------------------------|------------|
|                                        | 円          |
| 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    |
| ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型         | 983,672    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース                | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース                | 983,381    |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース                | 983,381    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型           | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型          | 983,091    |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 983,091    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型           | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型      | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型          | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型     | 982,898    |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型  | 982,898    |
| 野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型                  | 982,801    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)            | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)               | 982,609    |
| 欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)             | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型                | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型            | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型           | 982,609    |
| 野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型           | 982,609    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型       | 982,609    |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型   | 982,609    |
| 野村新世界高金利通貨投信                           | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型            | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型          | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型      | 982,608    |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(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    |

| ファンド名                                 | 当期末<br>元本額 |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 円          |
| 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    |
| 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    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型        | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型     | 980,297    |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型       | 980,297    |
| グローバル・ストック Bコース                       | 979,528    |
| 野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(道格機関投資家専用)  | 931,647    |
| 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    |
| 野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型         | 373,897    |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型             | 177,539    |
| 野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547    |
| グローバル・ストック Dコース                       | 116,529    |
| 野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 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(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(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PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型 | 98,261     |
| 野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型               | 98,261     |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース               | 98,261     |

| ファンド名                                | 当期末    |
|--------------------------------------|--------|
|                                      | 元本額    |
|                                      | 円      |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 野村新エマージング債券投信（豪ドルコース）年2回決算型          | 98,260 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース            | 98,078 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース            | 98,078 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース              | 98,059 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース              | 98,059 |
| マイライフ・エール（資産成長型）                     | 98,049 |
| マイライフ・エール（年2%目標払出型）                  | 98,049 |
| マイライフ・エール（年6%目標払出型）                  | 98,049 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                 | 98,020 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース                 | 98,020 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース              | 98,011 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース              | 98,011 |
| （年3%目標払出）のむらッパ・ファンド（普通型）             | 98,001 |
| （年6%目標払出）のむらッパ・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 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）                | 10,000 |
| 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テンプレトトン・トータル・リターン Aコース           | 9,818  |
| 野村DCテンプレトトン・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（米ドルコース）年2回決算型            | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 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  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|------------------------------------------|-------|
|                                          | 元本額   |
|                                          | 円     |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信（米ドルコース）年2回決算型           | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）毎月分配型          | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコペソコース）年2回決算型         | 9,808 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け） | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）毎月分配型                 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資（米ドルコース）年2回決算型                | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）毎月分配型        | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（米ドルコース）年2回決算型       | 9,807 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| 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 |

## 〇お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞