

第6回 野村短期公社債ファンド

運用報告書(全体版)

第19期（決算日2022年6月20日）

作成対象期間（2021年6月22日～2022年6月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立て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。
なお、当ファンドは、信託期間の延長は行わず、2022年8月19日をもって定時償還することを予定しております。安定した収益の確保という成果が達成できず、投資家の皆様のご期待に沿った結果となりませんでしたこと、心よりお詫び申し上げます。
今後も定時償還まではこれまでの運用方針を継続してまいりますので、何卒宜しく願い申し上げます。

●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	2003年6月20日から2022年8月19日までです。	
運用方針	米国ドル建て債券（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債等）を中心とする内外の公社債を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保を目的として安定運用を行なうことを基本とします。各期毎に、各期初の日本円1年金利の水準を上回る投資成果を目指します。	
主な投資対象	第6回 野村短期公社債ファンド	円建ての外国籍の投資信託である「ブラックロック・インカム・ファンド 6月号」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」の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。
	ブラックロック・インカム・ファンド 6月号	「ブラックロック・インカム マスターファンド」受益証券に投資します。
	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	第6回 野村短期公社債ファンド	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	年1回の決算時に、分配を行ないます。 原則として短期金利の水準および基準価額の水準等を勘案しながら安定分配を行ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		ベンチマーク 日本円1年LIBOR(期初)	債券組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	分配金					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
15期(2018年6月19日)	7,012	12	△1.5	0.12	0.4	—	96.3	103
16期(2019年6月19日)	6,878	11	△1.8	0.11	1.0	—	93.8	83
17期(2020年6月19日)	6,648	3	△3.3	0.03	1.0	—	93.0	65
18期(2021年6月21日)	6,579	11	△0.9	0.11	1.0	—	93.1	56
19期(2022年6月20日)	6,292	4	△4.3	0.04	1.5	—	92.2	41

* 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。

* ベンチマークは、期初の日本円1年LIBOR (=London Inter-Bank Offered Rate) を基に期間案分をしております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		ベンチマーク 日本円1年LIBOR(期初)	債券組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率
		税金	分配金				
(期首)	円	%	%	%	%	%	%
2021年6月21日	6,579	—	—	—	1.0	—	93.1
6月末	6,529	△0.8	0.00	0.00	1.1	—	94.6
7月末	6,506	△1.1	0.00	0.00	1.1	—	94.7
8月末	6,500	△1.2	0.01	0.01	1.1	—	94.7
9月末	6,506	△1.1	0.01	0.01	1.1	—	94.8
10月末	6,495	△1.3	0.01	0.01	1.0	—	94.9
11月末	6,477	△1.6	0.02	0.02	1.1	—	94.9
12月末	6,411	△2.6	0.02	0.02	1.0	—	94.9
2022年1月末	6,405	△2.6	0.02	0.02	1.1	—	94.9
2月末	6,375	△3.1	0.03	0.03	1.1	—	94.9
3月末	6,357	△3.4	0.03	0.03	1.2	—	94.9
4月末	6,332	△3.8	0.03	0.03	1.6	—	92.6
5月末	6,334	△3.7	0.04	0.04	1.6	—	92.6
(期末)							
2022年6月20日	6,296	△4.3	0.04	0.04	1.5	—	92.2

* 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：6,579円

期 末：6,292円（既払分配金（税込み）：4円）

騰落率：△4.3%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2021年6月21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) ベンチマークは、期初の日本円1年LIBOR（＝London Inter-Bank Offered Rate）であり、利率表示のため、基準価額と併記する形でのグラフ掲載はしていません。
- (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米ドル建ての公社債（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、社債など）からの利息収入

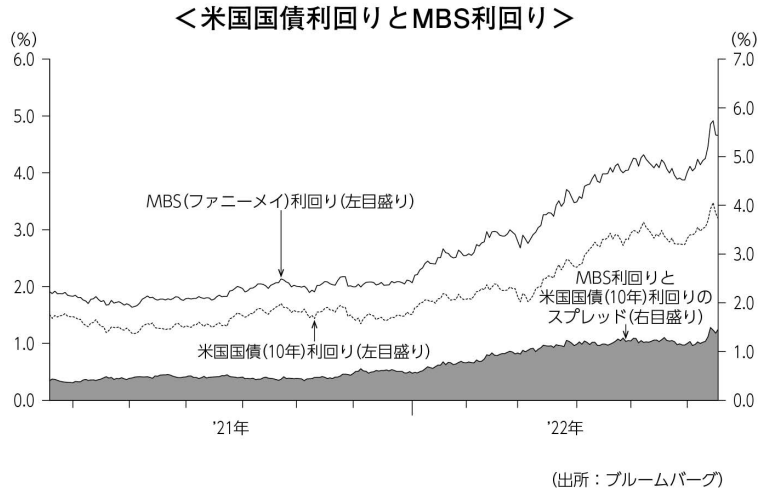
実質的に投資している米ドル建ての公社債（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、社債など）などの価格変動損益

為替ヘッジコスト/プレミアム

○投資環境

○米国国債とMBS

米国国債とMBSの利回りの推移は以下のようになりました。



米国10年国債およびMBSのスプレッド（利回り格差）は拡大しました。2021年6月、量的緩和の縮小開始が従来の想定よりも早まるとの見方などからスプレッドは拡大しました。そして、12月以降、量的緩和の終了時期が前倒しされると想定されたことや、ロシアがウクライナへ軍事侵攻したことにより世界経済の先行き不透明感が高まったことなどから、スプレッドは拡大し、当作成期間ではスプレッドは拡大しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[第6回 野村短期公社債ファンド]

収益性の追求を目的に〔ブラックロック・インカム・ファンド 6月号〕への投資比率を概ね高位に維持しました。その他の資金については、流動性の確保を目的として〔野村マネー マザーファンド〕に投資しました。

[ブラックロック・インカム・ファンド 6月号]

主要投資対象である〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資比率を高位に維持しました。

〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕への投資を通じて、米国ドル建て債券（米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、社債など）により構成される分散ポートフォリオへ実質的に投資を行ない、債券の相対価値分析に基づき、割安と判断される債券を組み入れました。

ファンドのデュレーション（金利感応度）は、運用の基本とする-0.5年～+1.75年の範囲内に概ね維持しました。

ファンドの平均格付けは、A+以上を維持しました。

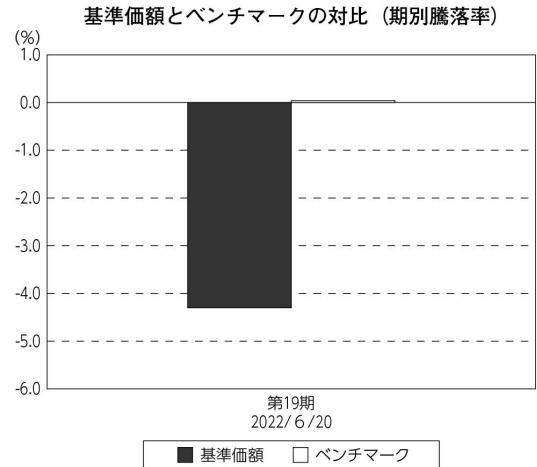
為替変動リスクを低減するため、〔ブラックロック・インカム マスターファンド〕において、実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを活用しました。

[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

基準価額（分配金込み）は-4.30%となり、ベンチマークの+0.04%を4.34ポイント下回りました。主な差異の要因は、買い建てていたMBS、CMBSなどの個別銘柄のパフォーマンスが低調であったことなどです。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、期初の日本円1年LIBORです。

◎分配金

収益分配金につきましては、短期金利の水準ならびに基準価額水準を勘案して、決定いたしました。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19期
	2021年6月22日～ 2022年6月20日
当期分配金	4
(対基準価額比率)	0.064%
当期の収益	4
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	100

(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

[第6回 野村短期公社債ファンド]

収益性の追求を目的に[ブラックロック・インカム・ファンド 6月号]への投資比率を引き続き高位に維持していく方針です。その他の資金については、流動性の確保を目的として[野村マネー マザーファンド]に投資します。

当ファンドは、信託期間の延長は行なわず、2022年8月19日をもって定時償還することを予定しております。安定した収益の確保という成果が達成できず、投資家の皆様のご期待に沿った結果となりませんでしたこと、心よりお詫び申し上げます。今後も定時償還まではこれまでの運用方針を継続してまいりますので、何卒宜しくお願い申し上げます。

[ブラックロック・インカム・ファンド 6月号]

主要投資対象である[ブラックロック・インカム マスターファンド]への投資比率を高位に維持します。

[ブラックロック・インカム マスターファンド]への投資を通じて、実質的に米国ドル建て債券に投資し、債券の組み入れに際しては、債券の相対価値分析に基づき、割安と判断される債券を組み入れます。

ファンドのデュレーションは、運用の基本とする-0.5年～+1.75年の範囲内を概ね維持します。

ファンドの平均格付けは、通常、A+以上とします。

為替変動リスクを低減するため、[ブラックロック・インカム マスターファンド]において、実質組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを活用します。

銘柄によってバリュエーション（投資価値評価）格差が拡大するなか、MBSのファンダメンタルズ（基礎的条件）に基づいた分析・銘柄選択が引き続き重要になります。銘柄選択においては債券のクーポンや発行体間の相対価値分析に基づき、市況を注視しつつ、ポートフォリオの組み入れを機動的に調整します。さらに、引き続き米国の経済指標、FRBによる今後の利上げ、バランスシートの縮小等に関する金融政策の動向に加え、市場における織り込み度合いを注視します。

非政府系MBS、CMBS、ABSについては、裏付となる資産のクオリティや個別のセクター動向を注視しながら、引き続き、相対的に利回りが高い銘柄を選別して投資する方針です。また、同セクターにおいて信用懸念が高まる可能性のある銘柄は早めに売却する方針です。

引き続き、投資環境や個別銘柄の状況に十分注視しながら、運用を行なってまいります。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、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。

※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。

(2021年6月22日～2022年6月20日)

○1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.203	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(5)	(0.071)	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 ）	(7)	(0.110)	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)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	13	0.205	
期中の平均基準価額は、6,435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。

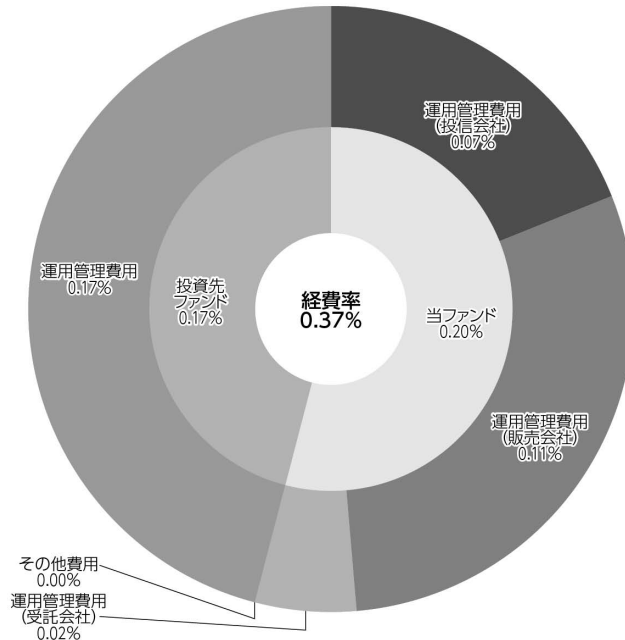
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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0.37%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	0.37
①当ファンドの費用の比率	0.20
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.17

(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22日～2022年6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	ブラックロック・インカム・ファンド 6月号	168	1,064千円	2,127	12,972千円

*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22日～2022年6月20日)

利害関係人との取引状況

<第6回 野村短期公社債ファンド>
該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	14,694	30	0.2	—	—	—

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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2021年6月22日～2022年6月20日)

期首残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 0	百万円 —	百万円 —	百万円 0	商品性を適正に維持するための取得

(2022年6月20日現在)

○組入資産の明細

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額 比 率
	口	口	千円 %
ブラックロック・インカム・ファンド 6月号	8,336	6,377	38,510 92.2
合 計	8,336	6,377	38,510 92.2

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド	1,077	1,077	1,099

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	38,510	92.1
野村マネー マザーファンド	1,099	2.6
コール・ローン等、その他	2,222	5.3
投資信託財産総額	41,831	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 (2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	41,831,877
コール・ローン等	2,221,742
投資信託受益証券(評価額)	38,510,703
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,099,432
(B) 負債	79,059
未払収益分配金	26,544
未払信託報酬	52,002
未払利息	1
その他未払費用	512
(C) 純資産総額(A-B)	41,752,818
元本	66,360,035
次期繰越損益金	△24,607,217
(D) 受益権総口数	66,360,035口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,292円

(注) 期首元本額は86,247,461円、期中追加設定元本額は846,784円、期中一部解約元本額は20,734,210円、1口当たり純資産額は0.6292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18,524円。

○損益の状況 (2021年6月22日～2022年6月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	165,591
受取配当金	165,802
支払利息	△ 211
(B) 有価証券売買損益	△ 1,920,019
売買益	357,482
売買損	△ 2,277,501
(C) 信託報酬等	△ 126,605
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,881,033
(E) 前期繰越損益金	△21,298,889
(F) 追加信託差損益金	△ 1,400,751
(配当等相当額)	(36,768)
(売買損益相当額)	(△ 1,437,519)
(G) 計(D+E+F)	△24,580,673
(H) 収益分配金	△ 26,544
次期繰越損益金(G+H)	△24,607,217
追加信託差損益金	△ 1,400,751
(配当等相当額)	(36,768)
(売買損益相当額)	(△ 1,437,519)
分配準備積立金	628,868
繰越損益金	△23,835,334

*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22日～2022年6月20日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年6月22日～ 2022年6月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	38,986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	36,768円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	616,426円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	692,180円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	104円
g. 分配金	26,544円
h. 分配金(1万口当たり)	4円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	4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。

BLACKROCK INCOME FUND JUNE SERIES (ブラックロック・インカム・ファンド 6月号)

2021年6月21日決算

(計算期間：2020年6月20日～2021年6月21日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運用方針	主として「ブラックロック・インカム マスターファンド」受益証券への投資を通じて、米国ドル建て債券(米国の国債・政府機関債、MBS、CMBS、ABS、社債など)により構成される分散ポートフォリオへ実質的に投資することにより、日本円1年LIBORを上回る収益を安定的に達成することを投資目的とします。
投資対象	BLACKROCK INCOME MASTER FUND(ブラックロック・インカム マスターファンド) 受益証券に投資します。
受託会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
管理事務代行会社 保管銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

*掲載している組入資産の明細および計算書等は、BLACKROCK INCOME FUND JUNE SERIES(ブラックロック・インカム・ファンド 6月号)およびBLACKROCK INCOME MASTER FUND(ブラックロック・インカム マスターファンド)の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

組入資産の明細
2021年6月21日現在
(円)

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
ケイマン諸島			
投資信託受益証券			
6,405	BLACKROCK INCOME MASTER FUND	52,930,920	100.19
		<u>52,930,920</u>	<u>100.19</u>
	ケイマン諸島計	<u>52,930,920</u>	<u>100.19</u>
投資信託受益証券計		<u><u>52,930,920</u></u>	<u><u>100.19</u></u>

金利スワップ契約

2021年6月21日現在

通貨	額面	銘柄	満期日	経過利息(円)	未実現損益(円)
円	60,000,000	Receive Fixed (-0.135%)-Pay Floating (JPY LIBOR 1M)	June 24, 2021	(76,772)	(570)
	<u>60,000,000</u>			<u>(76,772)</u>	<u>(570)</u>

運用計算書

2021年6月21日に終了する計測期間
(円)

収益	
金利スワップ契約に係る受取利息	51,557
雑収益	181,859
	<hr/>
収益合計	233,416
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	65,074
保管、管理事務および財務代行報酬	36,814
金利スワップ契約に係る支払利息	82,088
当座借越利息	43
取引銀行報酬	943
銀行手数料	177,100
受託報酬	5,915
法務報酬	301,834
立替費用	5,915
	<hr/>
費用合計	675,726
	<hr/>
純投資損益	(442,310)
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	(1,661,270)
外国通貨に係る損益	(479)
	<hr/>
当期実現純損益	(1,661,749)
	<hr/>
投資有価証券評価差損益	1,777,679
金利スワップ契約に係る評価差損益	583
	<hr/>
当期評価差損益	1,778,262
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(325,797)
	<hr/>

発行済受益証券の変動表

2021年6月21日に終了する計測期間
(未監査)

期首受益証券数	9,462
発行受益証券数	199
買戻受益証券数	(1,325)
	<hr/>
期末現在発行済受益証券数	8,336
	<hr/>

2021年6月21日現在
(円)

期末純資産総額	52,829,445
期末1口当たり純資産価格	6,338
	<hr/>

BLACKROCK INCOME MASTER FUND
(ブラックロック・インカム マスターファンド)

組入資産の明細
2021年3月31日現在
(円)

通貨	額面	銘柄	評価額	純資産比率(%)
買建ポジション				
アメリカ				
譲渡性預金証書				
USD	500,000	MIZUHO BANK CD 0.27% 02/07/21	55,437,519	3.82
USD	500,000	RBC NY CD 0.3% 01/12/21	55,437,519	3.82
USD	300,000	CREDIT SUISSE AG NY CD 01/09/21	33,262,511	2.29
			144,137,549	9.93
特殊債券 (CMO)				
USD	300,000	FHR 3960 PL 4.0000% 15/11/41	37,672,532	2.58
USD	1,800,000	FNR 2017-70 SA FRN 25/09/47	27,117,371	1.86
USD	2,000,000	FNR 2017-38 S FRN 25/05/47	26,952,701	1.85
USD	225,000	FNR 2017-76 PB 3.0000% 25/10/57	25,797,777	1.78
USD	1,375,000	FHR 4901 CS FRN 25/07/49	17,712,655	1.22
USD	2,900,000	GSR 05-ARI 2A1 FRN 25/01/35	15,415,177	1.06
USD	1,800,000	FNR 2016-78 CS FRN 25/05/39	15,062,226	1.04
USD	100,000	FHR 4384 LB 3.5000% 15/08/43	12,113,393	0.83
USD	400,000	FNR 2010-134 KZ 4.5000% 25/12/40	9,811,300	0.68
USD	1,200,000	FNR 2017-68 IE 4.5000% 25/09/47	9,014,647	0.62
USD	200,000	FNR 2010-141 LZ 4.5000% 25/12/40	8,217,939	0.57
USD	100,000	FNR 2011-8 ZA 4% 25/02/41	7,047,681	0.49
USD	37,000	FHR 3780 ZA 4.0000% 15/12/40	6,963,279	0.48
USD	250,000	FNR 2011-131 LZ 4.5000% 25/12/41	6,443,677	0.44
USD	800,000	GNR 2017-139 IB 4.5000% 20/09/47	5,499,538	0.38
USD	1,200,000	GNR 09-122 PY 6% 20/12/39	5,496,415	0.38
USD	600,000	GNR 2017-144 DI 4.5000% 20/09/47	4,747,615	0.33
USD	16,000	FHR 3745 ZA 4.0000% 15/10/40	3,012,591	0.21
USD	414,000	FNR 2013-10 PI IO 3% 25/02/43	1,101,638	0.08
			245,200,152	16.88
特殊債券 (CMBS)				
USD	4,000,000	GNR 2016-105 IO FRN 16/10/57	15,864,229	1.09
USD	125,000	CGCMT 2014-GC19 C FRN 10/03/47	14,825,496	1.02
USD	120,000	COMM 2014-CR15 C FRN 10/02/47	14,365,349	0.99
USD	400,000	CD 06 CD3 AM 5.648% 15/10/48	12,034,439	0.83
USD	1,815,000	GNR 2016-151 IO FRN 16/06/58	8,724,549	0.60
USD	40,000	CGCMT 16-C1 C 5.119% 10/05/49	4,627,772	0.32
USD	900,000	GNR 2017-53 IO FRN 16/11/56	3,495,980	0.24
USD	10,000	WFRBS 2014-C22 C FRN 15/09/57	1,155,400	0.08
USD	235,000	GNR 2016-45 IO FRN 16/02/58	479,353	0.03
USD	110,000	GNR 2017-64 IO FRN 16/11/57	302,601	0.02
			75,875,168	5.22

通貨	額面	銘柄	評価額	純資産比率(%)
プール				
USD	1,121,000	FR RA2656 4.0000% 01/05/50	107,088,125	7.37
USD	1,532,000	FN CA2776 4.5000% 01/12/48	104,640,509	7.21
USD	390,354	FR SD0490 4.0000% 01/01/45	42,624,588	2.94
USD	250,000	G2 MA6866 3.0000% 20/09/50	27,749,136	1.91
USD	705,000	FNCL POOL AR9221 3% 01/03/43	26,620,143	1.83
USD	700,000	G2SF POOL MA2149 4% 20/08/44	13,267,651	0.91
USD	87,712	FR SD0507 4.0000% 01/09/45	10,225,485	0.70
USD	300,000	FNCL POOL AO3760 3.5% 01/05/42	9,952,393	0.69
USD	1,060,000	GNSF POOL 745191 4.5% 15/07/40	7,903,694	0.54
USD	203,803	FNCL POOL AS2676 3% 01/06/29	6,775,498	0.47
USD	500,000	G2SF POOL 783393 6.5% 20/02/41	6,298,388	0.43
USD	100,000	FN BF0154 3.5000% 01/11/46	5,149,782	0.35
USD	139,655	FG G15601 2.5000% 01/01/29	5,065,522	0.35
USD	332,074	GNSF POOL 737271 4.5% 15/05/40	3,663,811	0.25
USD	100,000	FNCL POOL AS3220 3% 01/09/29	3,130,968	0.22
USD	28,031	FR SD0486 3.5000% 01/09/46	2,818,698	0.19
USD	419,965	G2SF POOL 004450 6.5% 20/05/39	2,060,868	0.14
USD	34,124	FGLMC POOL Q40310 3% 01/05/46	1,899,872	0.13
USD	1,200,000	GNSF POOL 688160 6.5% 15/12/38	1,832,840	0.13
USD	49,370	FN AB9727 2.5000% 01/06/28	1,368,455	0.09
USD	27,637	FG G16185 2.5000% 01/01/29	1,293,092	0.09
USD	100,000	GNSF POOL 783386 5% 15/09/40	1,249,668	0.09
USD	14,858	FGLMC POOL Q39717 3% 01/04/46	840,015	0.06
USD	11,133	FG G16066 2.5000% 01/02/32	685,385	0.05
USD	11,498	FN BM1895 2.5000% 01/10/28	655,591	0.05
USD	9,870	FN BM1899 2.5000% 01/10/30	646,813	0.04
USD	13,179	FG G16178 2.5000% 01/11/28	615,001	0.04
USD	22,222	FG J23930 2.5000% 01/05/28	604,098	0.04
USD	14,166	FN AB9647 2.5000% 01/06/28	410,385	0.03
USD	5,740	FN BM1893 2.5000% 01/10/27	297,702	0.02
USD	5,329	FN BM1891 2.5000% 01/10/27	270,230	0.02
USD	11,292	FG E09012 2.5000% 01/10/27	250,972	0.02
USD	9,968	FG J20464 2.5000% 01/09/27	227,000	0.02
USD	3,349	FG G16164 2.5000% 01/01/30	163,622	0.01
			398,346,000	27.43
特殊債券 (TBA)				
USD	700,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.0000% 13/05/21	77,215,368	5.32
USD	540,400	FNCL MBS 30YR TBA 3.5000% 14/04/21	63,294,211	4.36
USD	245,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.0000% 14/04/21	27,075,253	1.86
USD	200,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 13/05/21	22,689,537	1.56
USD	164,000	FNCL MBS 15YR TBA 3.5000% 19/04/21	19,383,817	1.33
USD	125,938	FNCL MBS 30YR TBA 1.5000% 14/04/21	13,472,481	0.93
USD	100,000	FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 14/06/21	11,320,514	0.78
			234,451,181	16.14
短期国庫債券				
USD	1,190,000	TREASURY BILL 0% 13/04/21	131,940,821	9.09
			131,940,821	9.09

通貨	額面	銘柄	評価額	純資産比率(%)
国債				
USD	500,000	US TREASURY N/B 2.5000% 31/03/23	58,036,153	4.00
USD	200,000	US TREASURY N/B 0.5000% 28/02/26	21,762,690	1.50
USD	200,000	US TREASURY N/B 0.3750% 31/01/26	21,641,422	1.49
			<u>101,440,265</u>	<u>6.99</u>
		アメリカ計	<u>1,331,391,136</u>	<u>91.68</u>
		買建ポジション計	<u>1,331,391,136</u>	<u>91.68</u>
		売建ポジション		
		アメリカ		
特殊債券 (TBA)				
USD	(33,000)	FNCL MBS 30YR TBA 4.5000% 14/04/21	(3,981,886)	(0.27)
USD	(105,000)	FNCL MBS 15YR TBA 2.5000% 19/04/21	(12,110,737)	(0.83)
USD	(125,938)	FNCL MBS 30YR TBA 1.5000% 13/05/21	(13,449,027)	(0.93)
USD	(211,000)	G2SF MBS 30YR TBA 4.0000% 21/04/21	(24,976,511)	(1.72)
USD	(239,000)	G2SF MBS 30YR TBA 3.0000% 21/04/21	(27,579,801)	(1.90)
USD	(300,000)	FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 14/04/21	(34,105,766)	(2.35)
USD	(319,000)	FNCL MBS 30YR TBA 3.0000% 14/04/21	(36,833,639)	(2.54)
USD	(851,000)	FNCL MBS 15YR TBA 3.0000% 19/04/21	(99,522,048)	(6.85)
USD	(961,900)	FNCL MBS 30YR TBA 4.0000% 14/04/21	(114,478,690)	(7.88)
			<u>(367,038,105)</u>	<u>(25.27)</u>
		アメリカ計	<u>(367,038,105)</u>	<u>(25.27)</u>
		売建ポジション計	<u>(367,038,105)</u>	<u>(25.27)</u>

外国為替先渡し契約

2021年3月31日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期日	未実現損益(円)		
JPY	1,100,387,264	USD	9,972,000	May 06, 2021	<u>(4,823,317)</u>
					<u>(4,823,317)</u>

先物契約

2021年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	評価額(円)	未実現損益(円)
売建ポジション					
USD	(1)	FUT US LONG BOND(CBT) JUN21	June 2021	(17,189,096)	631,654
USD	(9)	FUT US 10YR NOTE (CBT) JUN21	June 2021	(130,908,771)	439,232
USD	(2)	FUT US 10YR ULTRA JUN21	June 2021	(31,938,941)	1,058,261
USD	(4)	FUT US 2YR NOTE (CBT) JUN21	June 2021	(97,913,054)	6,494
USD	(21)	FUT US 5YR NOTE (CBT) JUN21	June 2021	(287,699,935)	2,629,413
USD	(1)	FUT 90DAY EURO\$ DEC21	December 2021	(27,645,305)	11,088
USD	(1)	FUT 90DAY EURO\$ DEC22	December 2022	(27,584,324)	9,702
USD	(1)	FUT 90DAY EURO\$ MAR23	March 2023	(27,556,605)	15,245
USD	(1)	FUT 90DAY EURO\$ SEP22	September 2022	(27,620,358)	30,491
USD	(1)	FUT 90DAY EURO\$ JUN21	June 2021	(27,668,866)	(5,544)
USD	(1)	FUT 90DAY EURO\$ JUN22	June 2022	(27,641,147)	(1,386)
USD	(1)	FUT 90DAY EURO\$ MAR22	March 2022	(27,655,006)	(12,473)
USD	(1)	FUT 90DAY EURO\$ SEP21	September 2021	(27,664,708)	(1,386)
				(786,686,116)	4,810,791
					4,810,791

オプション契約

2021年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	費用(円)	評価額(円)	未実現損益(円)
買建ポジション						
USD	300,000	SWAPTION 10Y RTP 2.25% 22/02/22 PUT	February 22, 2022	643,179	598,615	(44,564)
				643,179	598,615	(44,564)
売建ポジション						
USD	(4)	C FUT US NOTE 5YR 124.5 23/04/21	April 23, 2021	(50,396)	(17,323)	33,073
USD	(100,000)	SWAPTION 10Y RTP 1.7525 02/03/22 PU	March 02, 2022	(286,558)	(436,293)	(149,735)
USD	(100,000)	SWAPTION 10Y RTR 1.7525 02/03/22 CA	March 02, 2022	(286,558)	(208,889)	77,669
USD	(200,000)	SWAPTION 5Y RTP 1.03 02/06/21 P	June 02, 2021	(146,488)	(145,912)	576
USD	(200,000)	SWAPTION 5Y RTR 1.03 02/06/21 C	June 02, 2021	(121,399)	(95,718)	25,681
				(891,399)	(904,135)	(12,736)
				(248,220)	(305,520)	(57,300)

金利スワップ契約

2021年3月31日現在

通貨	額面	受取/支払金利	満期日	経過利息(円)	未実現損益(円)
USD	16,048	Receive Fixed (0.17314) - Pay OIS (SOFR)	October 21, 2025	0	(41,666)
USD	16,048	Pay Fixed (0.1835) - Receive OIS (Fed Funds)	October 21, 2025	0	42,953
USD	100,000	Pay Fixed (2.848) - Receive Float (3M USD LIBOR)	December 21, 2028	(86,318)	(1,103,983)
USD	500,000	Pay Fixed (1.6775) - Receive Float (3M USD LIBOR)	June 24, 2022	(245,938)	(1,000,536)
USD	100,000	Pay Fixed (1.7175) - Receive Float (3M USD LIBOR)	June 27, 2022	(47,836)	(206,893)
USD	200,000	Pay Fixed (1.8095) - Receive Float (3M USD LIBOR)	July 25, 2022	(63,731)	(463,790)
USD	400,000	Pay Fixed (1.784) - Receive Float (3M USD LIBOR)	July 26, 2022	(123,686)	(914,719)
USD	600,000	Pay Fixed (1.5275) - Receive Float (3M USD LIBOR)	August 08, 2022	(128,625)	(1,175,275)
USD	100,000	Pay Fixed (1.652) - Receive Float (3M USD LIBOR)	August 16, 2021	(19,769)	(60,649)
USD	100,000	Receive Fixed (1.421) - Pay Float (3M USD LIBOR)	September 12, 2022	7,571	192,368
USD	200,000	Pay Fixed (1.6065) - Receive Float (3M USD LIBOR)	October 01, 2029	(164,551)	4,550
USD	800,000	Receive Fixed (1.5955) - Pay Float (3M USD LIBOR)	August 04, 2022	194,092	1,635,407
USD	500,000	Receive Fixed (1.619) - Pay Float (3M USD LIBOR)	July 21, 2022	148,265	1,012,067
USD	400,000	Receive Fixed (1.6315) - Pay Float (3M USD LIBOR)	July 21, 2022	119,675	816,927
USD	500,000	Receive Fixed (1.631) - Pay Float (3M USD LIBOR)	July 21, 2022	149,540	1,020,826
				<u>(261,311)</u>	<u>(242,413)</u>

運用計算書
2021年3月31日に終了する計測期間
(円)

収益	
銀行口座利息	7,709
債券利息(源泉徴収税控除後)	80,423,726
金利スワップ契約に係る受取利息	5,002,747
収益合計	85,434,182
費用	
投資顧問報酬	325,447
保管、管理事務および財務代行報酬	97,498
金利スワップ契約に係る支払利息	5,110,036
当座借越利息	1,357,536
取引銀行報酬	15,323
銀行手数料	2,401,110
受託報酬	81,369
法務報酬	230,809
専門家報酬	7,153,239
費用合計	16,772,367
純投資損益	68,661,815
投資有価証券売買に係る損益	24,325,325
先物契約に係る損益	(17,246,472)
オプション契約に係る損益	2,562,720
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(25,565,641)
金利スワップ契約に係る損益	(11,833,685)
当期実現純損益	(27,757,753)
投資有価証券評価差損益	(27,067,091)
先物契約に係る評価差損益	21,742,589
オプション契約に係る評価差損益	7,600,166
金利スワップ契約に係る評価差損益	9,433,310
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(5,460,235)
当期評価差損益	6,248,739
運用の結果による純資産の増減額	47,152,801

発行済受益証券の変動表
2021年3月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首受益証券数	203,466
発行受益証券数	1,281
買戻受益証券数	(30,639)
期末現在発行済受益証券数	174,108

2021年3月31日現在
(円)

期末純資産総額	1,452,243,300
期末1口当たり純資産価格	8,341

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

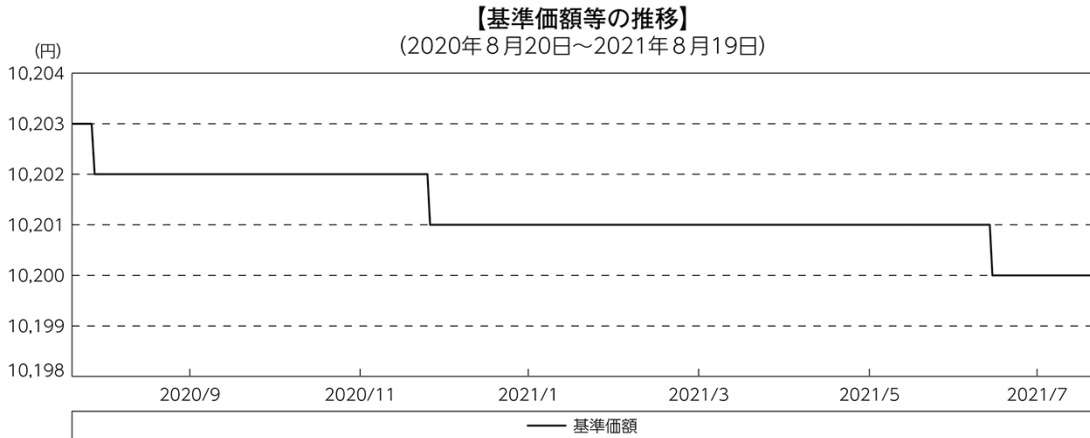
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2020年8月19日	円		%	%	%
8月末	10,203		—	68.2	—
9月末	10,202		△0.0	58.9	—
10月末	10,202		△0.0	50.4	—
11月末	10,202		△0.0	56.6	—
12月末	10,202		△0.0	28.3	—
2021年1月末	10,201		△0.0	48.3	—
2月末	10,201		△0.0	58.0	—
3月末	10,201		△0.0	56.6	—
4月末	10,201		△0.0	53.8	—
5月末	10,201		△0.0	59.8	—
6月末	10,201		△0.0	58.1	—
7月末	10,201		△0.0	57.9	—
7月末	10,200		△0.0	55.9	—
(期末) 2021年8月19日	円		%	%	%
	10,200		△0.0	60.1	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して-0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は-0.01～-0.07%程度で推移しました。

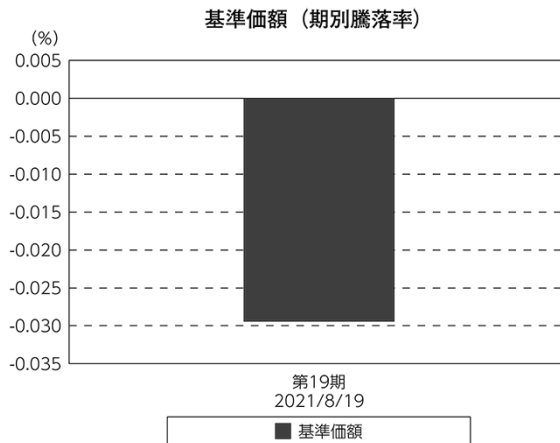
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2020年8月20日～2021年8月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2020年8月20日～2021年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 2,933,243	千円 — (2,410,000)
	特殊債券	7,744,464	— (6,142,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	4,656,400	— (3,416,400)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

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

その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 200,000	千円 — (200,000)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2020年8月20日～2021年8月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	百万円		%	百万円
公社債	15,334	130	0.8	—	—	—

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

○組入資産の明細

(2021年8月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

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

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用)	2,690,621,577
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用)	1,977,425,742
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	1,413,674,178
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	287,434,434
野村世界業種別投資シリーズ(マネーブル・ファンド)	241,214,028
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーブル・ファンド)	101,692,450
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
ネクストコア	2,282,012
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第12回 野村短期公社債ファンド	1,901,723
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834

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

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