野村豪ドル債オープン・プレミアム
年2回決算型

運用報告書(全体版)

第29期（決算日2026年８月13日）

作成対象期間（2026年２月14日～2026年８月13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。
なお、当ファンドは、運用開始以来永らくご愛顧いただきましたが、2027年２月15日に信託期間満了となります。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2012年２月17日から2027年２月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、信用力の高い、豪ドル建て公社債を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 年2回決算型	ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス	信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）を主要投資対象とします。
	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	野村豪ドル債 オープン・プレミアム 年2回決算型	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社
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	基準価額			債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
25期(2024年８月13日)	14,000	10	1.5	0.0	－	99.0	2,448
26期(2025年２月13日)	13,939	10	△ 0.4	0.0	－	98.7	2,274
27期(2025年８月13日)	14,546	10	4.4	0.0	－	99.1	2,204
28期(2026年２月13日)	16,001	10	10.1	0.0	－	97.5	2,329
29期(2026年８月13日)	16,517	10	3.3	0.0	－	98.5	2,312

＊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。
＊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。

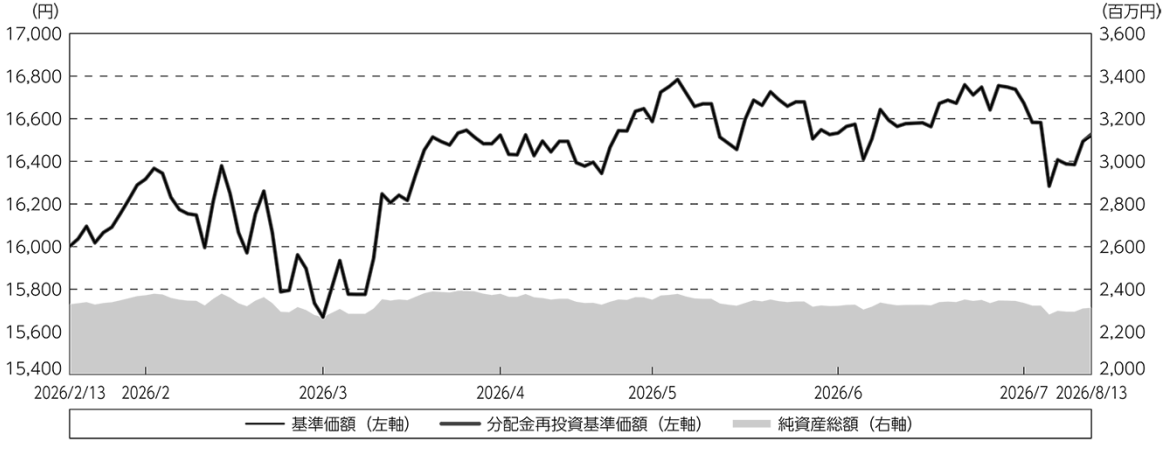
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率			
(期　首)	円	%	%	%	%
2026年２月13日	16,001	－	0.0	－	97.5
２月末	16,317	2.0	0.0	－	97.7
３月末	15,670	△2.1	0.0	－	97.7
４月末	16,523	3.3	0.0	－	98.2
５月末	16,587	3.7	0.0	－	99.4
６月末	16,533	3.3	0.0	－	98.7
７月末	16,673	4.2	0.0	－	98.7
(期　末)					
2026年８月13日	16,527	3.3	0.0	－	98.5

＊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：16,001円
期　末：16,517円（既払分配金(税込み)：10円）
騰落率：　3.3%（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（2026年２月13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

（上昇）
・豪ドルに対して円安となったこと
・保有する債券からの利息収入

（下落）
・保有する債券の価格下落

○投資環境

債券については、５月にかけて、RBA（豪州準備銀行）による利上げが複数回実施されたことや、インフレ圧力への警戒感などから豪州の国債利回りは上昇しました。その後は、中東情勢をめぐる警戒感が和らいだことなどを背景に利回りが低下する局面もありましたが、中東情勢の悪化によるエネルギー価格の上昇や堅調な豪雇用統計などを受け、当作成期を通してみると豪州の国債利回りは上昇しました。

為替については、３月後半にかけて中東情勢の緊迫化によるリスク回避の動きが強まったことなどから、豪ドルに対して円高となる局面もありましたが、その後は、RBAによる追加利上げが実施されたことや、エネルギー価格の上昇などを背景に、当作成期を通してみると豪ドルに対して円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

当作成期を通じて、［ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス］受益証券を概ね高位に組み入れ、また［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。

投資信託証券等

ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス

・債券組み入れとファンドデュレーション

信用力の高い州政府債等を中心としたポートフォリオとしており、当作成期末時点での債券組入比率は高位に保ちました。当作成期末時点でのファンドのデュレーション（※）は、６年程度としています。

（※）デュレーションとは、債券の利回り変化に対する価格変化の感応度を表し、数値が大きいほど利回り変化に対する価格変化が大きくなります。ファンドデュレーションとは、債券デュレーション×債券組入比率で表されます。

・オプション

オプションのカバー率は、豪ドル・円の見通しやボラティリティ（価格変動性）の状況に応じて柔軟に調整し、当作成期末時点では72%としました。当作成期末時点の平均行使価格は106%となりました。

野村マネー マザーファンド

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）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

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。

◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきました。

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

項　　目	第29期 2026年２月14日～ 2026年８月13日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.061%
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	12,584

（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

当ファンド

［ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス］受益証券への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

投資信託証券等

ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス

信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指します。

円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。

＜投資戦略＞

・債券組み入れとファンドデュレーション

豪州の州政府債や国際機関債、社債等の組み入れを通じて、利回りの向上を図ります。ファンドデュレーションについては、グローバルな経済環境の変化や豪州の政策金利見通しを見極めながらコントロールします。

・オプション

オプションのカバー率は現状水準を中心として調整する方針です。売却するオプションの行使価格は、豪ドル・円の推移と見通し、ボラティリティの状況に合わせて柔軟に調整します。

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

野村マネー マザーファンド

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）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。

※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

（2026年２月14日～2026年８月13日）

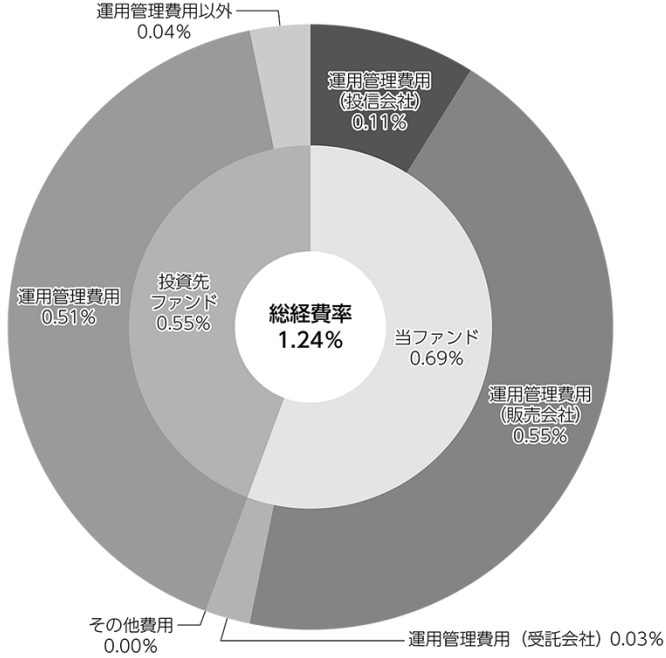
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	56	0.344	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(9)	(0.055)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（販売会社）	(45)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（受託会社）	(3)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(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	56	0.346	
期中の平均基準価額は、16,383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1.24％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**1.24**
①当ファンドの費用の比率	0.69
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.51
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04

（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、売買委託手数料およ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

(2026年２月14日～2026年８月13日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		口	千円	口	千円
	ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス	－	－	5,083	32,002

＊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

(2026年２月14日～2026年８月13日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年８月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ノムラ・ストラテジック・ファンドーオーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアムーJ-AUDクラス	371,428	366,345	2,278,665	98.5
合計	371,428	366,345	2,278,665	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	491	491	506

＊口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2026年８月13日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	2,278,665	98.1
野村マネー マザーファンド	506	0.0
コール・ローン等、その他	43,265	1.9
投資信託財産総額	2,322,436	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 （2026年８月13日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	**2,322,436,779**
コール・ローン等	43,263,219
投資信託受益証券(評価額)	2,278,665,900
野村マネー マザーファンド(評価額)	506,487
未収利息	1,173
(B) 負債	**9,485,936**
未払収益分配金	1,400,303
未払信託報酬	8,047,368
その他未払費用	38,265
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**2,312,950,843**
元本	1,400,303,388
次期繰越損益金	912,647,455
(D) 受益権総口数	**1,400,303,388口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**16,517円**

(注) 期首元本額は1,455,594,877円、期中追加設定元本額は1,457,131円、期中一部解約元本額は56,748,620円、１口当たり純資産額は1.6517円です。

○損益の状況 （2026年２月14日～2026年８月13日）

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	**43,871,320**
受取配当金	43,703,049
受取利息	168,271
(B) 有価証券売買損益	**37,650,986**
売買益	39,460,316
売買損	△ 1,809,330
(C) 信託報酬等	**△ 8,085,633**
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	**73,436,673**
(E) 前期繰越損益金	**745,012,540**
(F) 追加信託差損益金	**95,598,545**
(配当等相当額)	(245,189,768)
(売買損益相当額)	(△ 149,591,223)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	**914,047,758**
(H) 収益分配金	**△ 1,400,303**
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	**912,647,455**
追加信託差損益金	95,598,545
(配当等相当額)	(245,189,768)
(売買損益相当額)	(△ 149,591,223)
分配準備積立金	1,516,968,128
繰越損益金	△ 699,919,218

＊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（2026年２月14日～2026年８月13日）は以下の通りです。

項　　目	当　　期 2026年２月14日～ 2026年８月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	39,521,502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	245,189,768円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,478,846,929円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,763,558,199円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	12,594円
g. 分配金	1,400,303円
h. 分配金(１万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	10円

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

○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年４月１日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2026年４月１日＞

ノムラ・ストラテジック・ファンド－オーストラリア・ボンド・アンド・カレンシー・プレミアム－J-AUDクラス

2025年6月30日決算

（計算期間：2024年7月1日～2025年6月30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
投資対象	信用力の高い、豪ドル建て公社債を主要投資対象とします。また、円に対する豪ドルのコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「通貨プレミアム戦略」を活用します。
運用方針	信用力の高い、豪ドル建て公社債（国際機関債、国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、社債等）を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行なうことを基本とします。
管理会社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
受託会社	マスター・トラスト・カンパニー
投資顧問会社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保管銀行	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。

運用計算書

2025年6月30日に終了する計測期間

（豪ドル）

収益	
銀行口座利息	89,243
債券利息（源泉徴収税控除後）	6,456,688
収益合計	6,545,931
費用	
投資顧問報酬	653,952
管理費用	114,384
保管費用	49,453
当座借越利息	879
取引銀行報酬	17,174
銀行手数料	2,405
受託会社および管理会社の手数料	32,686
法務報酬	4,821
立替費用	16,337
専門家報酬	22,165
費用合計	914,256
純投資損益	5,631,675
投資有価証券売買に係る損益	(10,835,685)
通貨オプション契約に係る損益	985,068
外国通貨に係る損益	14,821
当期実現純損益	(9,835,796)
投資有価証券評価差損益	15,668,772
通貨オプション契約に係る評価差損益	399,960
当期評価差損益	16,068,732
運用の結果による純資産の増減額	11,864,611

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class J-AUD Units (in JPY)	5,524	2,673,023	14,766,285,936

組入資産明細

2025年6月30日現在

（豪ドル）

通貨	額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		オーストラリア		
国債				
AUD	26,000,000	NEW S WALES TREA 4.2500% 20/02/36	24,538,280	15.66
AUD	25,000,000	TREAS CORP VIC 4.7500% 15/09/36 MTN	24,366,500	15.54
AUD	25,000,000	NEW S WALES TREA 4.7500% 20/02/37	24,321,750	15.51
AUD	7,000,000	TREAS CORP VIC 5.2500% 15/09/38 MTN	6,985,230	4.45
AUD	8,500,000	AUSTRALIAN GVT 3% 21/03/47	6,506,070	4.15
AUD	5,000,000	AUSTRALIAN GVT 3.25% 21/06/39 147	4,405,400	2.81
AUD	3,000,000	NEW S WALES TREA 2.0000% 08/03/33	2,519,490	1.61
AUD	2,000,000	NEW S WALES TREA 4.7500% 20/02/35	1,996,660	1.27
			95,639,380	61.00
普通社債(固定金利債)				
AUD	9,000,000	WESTPAC BANKIN 5.1000% 14/05/29 MTN	9,344,970	5.95
AUD	5,000,000	TOYOTA FIN AUS 4.4500% 06/04/26 MTN	5,018,100	3.20
AUD	4,000,000	NATL AUSTRALIA 4.9500% 10/05/27 MTN	4,088,120	2.61
AUD	3,000,000	SCENTRE GRP TR 5.2000% 27/11/29 MTN	3,098,520	1.98
			21,549,710	13.74
		オーストラリア計	117,189,090	74.74
		フランス		
普通社債(固定金利債)				
AUD	4,000,000	BPCE 5.0770% 23/10/29 MTN	4,097,240	2.61
AUD	3,000,000	BPCE 5.2018% 29/09/25 MTN	3,006,510	1.92
			7,103,750	4.53
		フランス計	7,103,750	4.53
		オランダ		
普通社債(固定金利債)				
AUD	2,500,000	ENBW 5.3020% 30/10/29 MTN	2,591,900	1.65
			2,591,900	1.65
		オランダ計	2,591,900	1.65
		国際機関		
普通社債(固定金利債)				
AUD	10,000,000	INT BK RECON&D 1.1000% 18/11/30 MTN	8,606,400	5.49
			8,606,400	5.49
		国際機関計	8,606,400	5.49

通貨	額面[1]	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		イギリス		
変動金利債				
AUD	4,000,000	BARCLAYS PLC FRN 18/06/31 MTN	4,034,600	2.58
AUD	3,500,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 06/03/30 MTN	3,614,135	2.30
			7,648,735	4.88
普通社債(固定金利債)				
AUD	3,000,000	NATWEST MARKET 4.8875% 05/06/30 MTN	3,025,710	1.93
			3,025,710	1.93
		イギリス計	10,674,445	6.81
		アメリカ		
普通社債(固定金利債)				
AUD	4,500,000	MET LIFE GLOB 4.7500% 30/05/30 MTN	4,551,435	2.90
			4,551,435	2.90
		アメリカ計	4,551,435	2.90
		投資有価証券計	**150,717,020**	**96.12**

(1)額面は発行通貨建て表示

オプション契約

2025年6月30日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	費用(豪ドル)	評価額(豪ドル)	未実現損益(豪ドル)
		売建ポジション				
AUD	(12,000,000)	C AUD/JPY 95.466	July 23, 2025	(74,976)	(43,572)	31,404
AUD	(12,000,000)	C AUD/JPY 98.082	August 27, 2025	(34,032)	(28,476)	5,556
AUD	(12,000,000)	C AUD/JPY 98.48	August 27, 2025	(36,840)	(23,112)	13,728
AUD	(24,000,000)	C AUD/JPY 98.956	August 13, 2025	(116,376)	(22,392)	93,984
AUD	(24,000,000)	C AUD/JPY 99.026	September 24, 2025	(76,512)	(65,976)	10,536
AUD	(24,000,000)	C AUD/JPY 99.246	September 10, 2025	(74,376)	(43,968)	30,408
				(413,112)	(227,496)	185,616
				(413,112)	**(227,496)**	**185,616**

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年８月19日）

作成対象期間（2024年８月20日～2025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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
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
23期(2025年８月19日)	10,236	0.4	55.5	－	4,918

＊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。

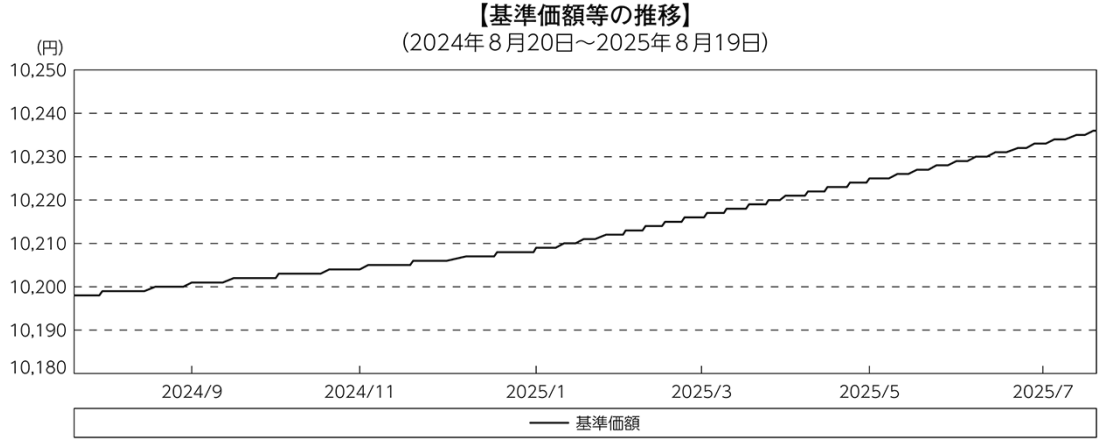
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(期　首)	円	%	%	%
2024年８月19日	10,198	－	67.7	－
８月末	10,199	0.0	55.3	－
９月末	10,201	0.0	55.2	－
10月末	10,203	0.0	56.6	－
11月末	10,204	0.1	58.1	－
12月末	10,206	0.1	55.2	－
2025年１月末	10,209	0.1	55.2	－
２月末	10,212	0.1	54.3	－
３月末	10,216	0.2	55.1	－
４月末	10,221	0.2	55.9	－
５月末	10,225	0.3	50.8	－
６月末	10,229	0.3	52.3	－
７月末	10,233	0.3	55.1	－
(期　末)				
2025年８月19日	10,236	0.4	55.5	－

＊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・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

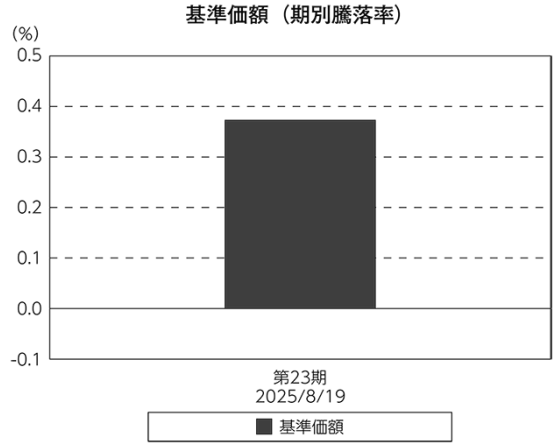
○当ファンドのポートフォリオ

残存１年以内の公社債等（現先取引も含む）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年以内の公社債等（現先取引も含む）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。

○１万口当たりの費用明細

（2024年８月20日～2025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

（2024年８月20日～2025年８月19日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	503,240,000	502,617,881
	地方債証券	20,002	－ （ 100,000）
	特殊債券	－	－ （ 130,000）

＊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。

○利害関係人との取引状況等

（2024年８月20日～2025年８月19日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2025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ＢＢ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	%	%	%	%	%
国債証券	2,730,000 (2,730,000)	2,730,000 (2,730,000)	55.5 (55.5)	－ (－)	55.5 (55.5)	－ (－)	－ (－)
合計	2,730,000 (2,730,000)	2,730,000 (2,730,000)	55.5 (55.5)	－ (－)	55.5 (55.5)	－ (－)	－ (－)

＊（ ）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）※	－	2,730,000	2,730,000	－
合計		2,730,000	2,730,000	

＊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

(2025年８月19日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	2,730,000	55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	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

(2025年８月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	**4,962,502,241**
コール・ローン等	2,143,355,590
公社債(評価額)	2,730,000,000
未収利息	28,651
差入委託証拠金	89,118,000
(B) 負債	**43,688,000**
未払解約金	43,688,000
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**4,918,814,241**
元本	4,805,560,122
次期繰越損益金	113,254,119
(D) 受益権総口数	**4,805,560,122口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**10,236円**

(注) 期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、１口当たり純資産額は1.0236円です。

○損益の状況

(2024年８月20日～2025年８月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**14,626,071**
受取利息	14,626,071
(B) 有価証券売買損益	**△ 111,769**
売買損	△ 111,769
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	**14,514,302**
(D) 前期繰越損益金	**66,272,603**
(E) 追加信託差損益金	**228,373,318**
(F) 解約差損益金	**△195,906,104**
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	**113,254,119**
次期繰越損益金(Ｇ)	**113,254,119**

＊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（マネープール・ファンド）	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2210（適格機関投資家転売制限付）	1,089,850,210
ノムラ・プライベート・シリーズTRCアンジェロ・ゴードンBDCファンド（為替ヘッジあり）2402（適格機関投資家転売制限付）	560,410,343
ノムラ・プライベート・シリーズTRCアンジェロ・ゴードンBDCオープン（為替ヘッジあり）2025-46（限定追加型）（適格機関投資家専用）	228,806,102
野村DC運用戦略ファンド	184,177,059
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	87,543,719
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	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信（円コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（円コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（ブラジルレアルコース）年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型	983,672
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
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信（ブラジルレアルコース）毎月分配型	398,357
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資（円コース）毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,261
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド　Aコース	98,078
ウエリントン・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
のむラップ・ファンド（普通型）年3%目標分配金受取型	98,001
のむラップ・ファンド（普通型）年6%目標分配金受取型	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
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむラップ・ファンド（保守型）年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・ファンド（積極型）年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・ファンド（積極型）年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）	10,000
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

ファンド名	当期末 元本額
	円
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
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
ウエリントン・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
ウエリントン・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
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	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
野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム（米ドルコース）年2回決算型	9,771

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。　＜変更適用日：2025年４月１日＞