

# 野村日本ブランド株投資（トルコリラコース） 毎月分配型

## 運用報告書(全体版)

第174期（決算日2023年11月22日） 第175期（決算日2023年12月22日） 第176期（決算日2024年1月22日）  
第177期（決算日2024年2月22日） 第178期（決算日2024年3月22日） 第179期（決算日2024年4月22日）

作成対象期間（2023年10月24日～2024年4月22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/国内/株式	
信託期間	2009年4月23日から2029年4月23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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコー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、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコー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することを基本とします。	
主な投資対象	野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコー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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコース	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。
	野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	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。
分配方針	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。
	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。また、毎年4月および10月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配原資の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。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。「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものであることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があるにご留意下さい。	

## 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30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 証 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
150期(2021年11月22日)	6,137	20	△ 8.8	0.0	—	98.6		3,651	
151期(2021年12月22日)	4,672	20	△23.5	0.0	—	96.2		2,581	
152期(2022年1月24日)	4,684	20	0.7	0.0	—	98.6		2,427	
153期(2022年2月22日)	4,658	20	△ 0.1	0.0	—	98.7		2,432	
154期(2022年3月22日)	4,431	20	△ 4.4	0.0	—	98.9		2,308	
155期(2022年4月22日)	4,972	20	12.7	0.0	—	97.8		2,577	
156期(2022年5月23日)	4,549	20	△ 8.1	0.0	—	97.4		2,334	
157期(2022年6月22日)	4,497	20	△ 0.7	0.0	—	98.7		2,285	
158期(2022年7月22日)	4,859	20	8.5	0.0	—	98.6		2,458	
159期(2022年8月22日)	4,951	20	2.3	0.0	—	96.7		2,495	
160期(2022年9月22日)	5,052	20	2.4	0.0	—	98.5		2,426	
161期(2022年10月24日)	5,305	20	5.4	0.0	—	98.8		2,538	
162期(2022年11月22日)	5,384	20	1.9	0.0	—	98.6		2,559	
163期(2022年12月22日)	4,784	20	△10.8	0.0	—	96.7		2,257	
164期(2023年1月23日)	4,850	20	1.8	0.0	—	98.8		2,267	
165期(2023年2月22日)	5,240	20	8.5	0.0	—	98.6		2,406	
166期(2023年3月22日)	4,937	20	△ 5.4	0.0	—	98.6		2,235	
167期(2023年4月24日)	5,390	20	9.6	0.0	—	98.6		2,427	
168期(2023年5月22日)	6,164	20	14.7	0.0	—	98.1		2,687	
169期(2023年6月22日)	6,149	20	0.1	0.0	—	99.0		2,536	
170期(2023年7月24日)	5,316	20	△13.2	0.0	—	99.0		2,154	
171期(2023年8月22日)	5,452	20	2.9	0.0	—	98.9		2,175	
172期(2023年9月22日)	5,904	20	8.7	0.0	—	98.7		2,304	
173期(2023年10月23日)	5,618	20	△ 4.5	0.0	—	98.3		2,179	
174期(2023年11月22日)	5,849	20	4.5	0.0	—	98.6		2,220	
175期(2023年12月22日)	5,630	20	△ 3.4	0.0	—	97.2		2,080	
176期(2024年1月22日)	6,151	20	9.6	0.0	—	99.1		2,200	
177期(2024年2月22日)	6,623	20	8.0	0.0	—	98.0		2,311	
178期(2024年3月22日)	6,971	20	5.6	0.0	—	99.1		2,366	
179期(2024年4月22日)	6,962	20	0.2	0.0	—	98.6		2,292	

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第174期	(期 首) 2023年10月23日	円	%	%	%	%	%
	10月末	5,618	—	0.0	—	—	98.3
	(期 末) 2023年11月22日	5,572	△0.8	0.0	—	—	97.9
第175期	(期 首) 2023年11月22日	5,849	—	0.0	—	—	98.6
	11月末	5,827	△0.4	0.0	—	—	98.8
	(期 末) 2023年12月22日	5,650	△3.4	0.0	—	—	97.2
第176期	(期 首) 2023年12月22日	5,630	—	0.0	—	—	97.2
	12月末	5,574	△1.0	0.0	—	—	98.6
	(期 末) 2024年1月22日	6,171	9.6	0.0	—	—	99.1
第177期	(期 首) 2024年1月22日	6,151	—	0.0	—	—	99.1
	1月末	6,203	0.8	0.0	—	—	98.9
	(期 末) 2024年2月22日	6,643	8.0	0.0	—	—	98.0
第178期	(期 首) 2024年2月22日	6,623	—	0.0	—	—	98.0
	2月末	6,763	2.1	0.0	—	—	98.7
	(期 末) 2024年3月22日	6,991	5.6	0.0	—	—	99.1
第179期	(期 首) 2024年3月22日	6,971	—	0.0	—	—	99.1
	3月末	7,062	1.3	0.0	—	—	98.7
	(期 末) 2024年4月22日	6,982	0.2	0.0	—	—	98.6

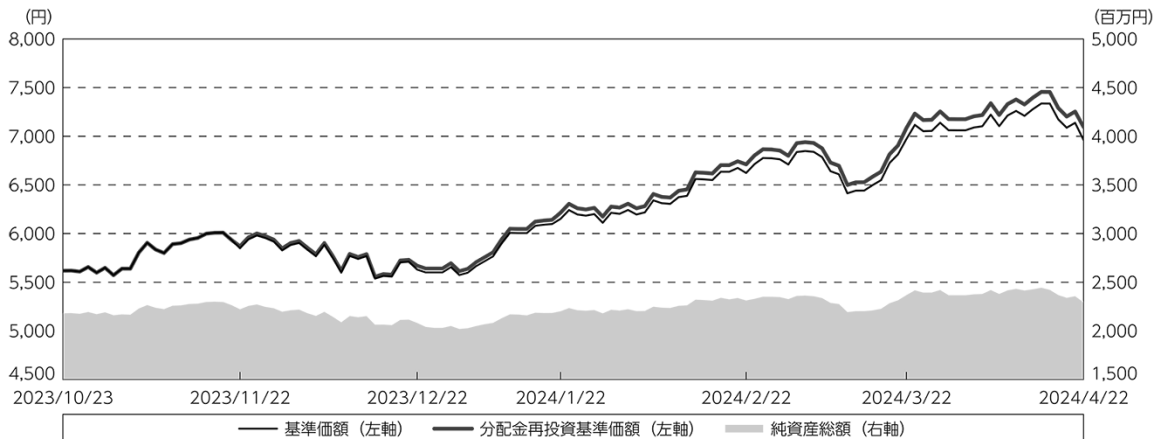
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第174期首：5,618円

第179期末：6,962円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：26.3% (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(2023年10月23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。

### ○基準価額の変動要因

- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 実質的に投資している国内株式（日本ブランド株）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／トルコリラの為替変動

## ○投資環境

### <国内株式市場>

#### 当作成期首～2024年1月下旬：

- （上昇）10月の米雇用統計や米CPI（消費者物価指数）の伸び率が市場予想を下回ったことで米国での利上げ局面が終了するとの見方が広がったこと。
- （下落）米国長期金利低下や日銀による政策修正観測が広がったことなどから円高ドル安が進行し、輸出関連株を中心に採算悪化が懸念されたこと。
- （上昇）能登半島地震を受け日銀による政策修正観測が後退したことなどによる円安ドル高の進行や、外国人投資家からの資金流入が増加したこと。

#### 2024年1月下旬～当作成期末：

- （上昇）自動車関連や半導体関連を中心に国内企業における市場予想を上回る決算や業績見通しが好感されたこと。
- （上昇）日銀の金融政策決定会合において当面は緩和的な金融環境が維持されるとの見方が広がったこと。
- （下落）米国の利下げ期待後退や中東情勢の緊迫化で投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型]

[ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコース] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド・トルコリラコース] の受益証券への投資比率をおおむね95%以上に維持しました。

## [ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドートルコリラコース]

### ・株式組入比率

株式組入比率（株価指数先物を含む）は、当作成期を通じておおむね高位を維持しました。

### ・当作成期中の主な動き

- (1) 株式への投資にあたっては、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式（日本ブランド株）に投資しました。
- (2) 業種配分は、電気機器、化学、輸送用機器、小売業、医薬品などを中心に投資しました。
- (3) 銘柄別では、第一三共、スズキ、日立製作所、デンソー、東京海上ホールディングスなどに投資しました。

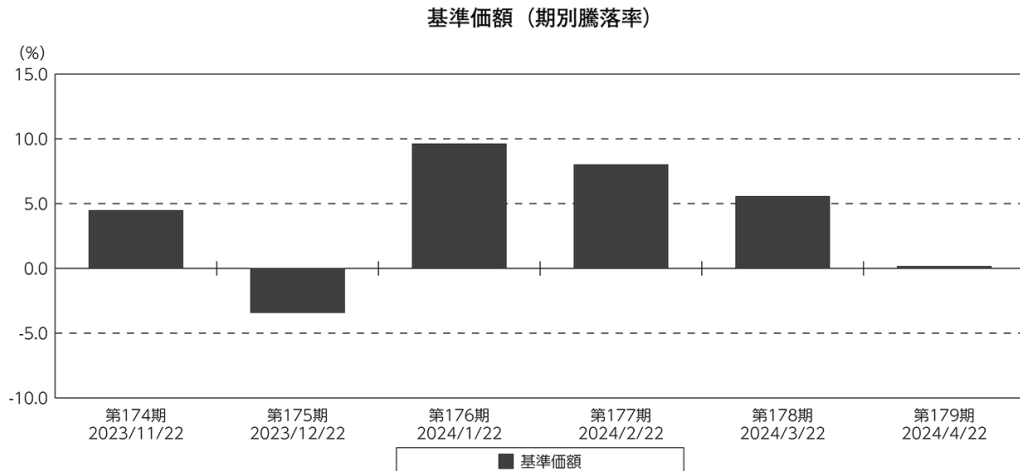
## [野村マネー マザーファンド]

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

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

グラフは、作成期間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、各期毎の利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案し、決定しました。

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

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2023年10月24日～ 2023年11月22日	2023年11月23日～ 2023年12月22日	2023年12月23日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月22日	2024年2月23日～ 2024年3月22日	2024年3月23日～ 2024年4月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.341%	20 0.354%	20 0.324%	20 0.301%	20 0.286%	20 0.286%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	9,096	9,117	9,128	9,153	9,178	9,198

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎今後の運用方針

### 【野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドトルコリラコース〕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、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドトルコリラコース〕受益証券への投資比率をおおむね95%以上に維持します。

### 【ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンドトルコリラコース】

世界経済の動向に大きな影響を与える米国経済は、インフレ懸念は残るものの堅調な動きを継続しています。欧州経済は利上げ効果が峠を越えたとみられる中、景気は底入れしつつある模様です。中国経済は消費が伸び悩むものの、在庫調整の進展や外需の底堅さを背景に生産活動は改善しています。世界経済は減速が見込まれるものの、当ファンドの主要投資対象であります輸出関連企業の業績は、円安効果や値上げ効果などで底堅いと見ています。

銘柄選択については、ウクライナや中東などの地政学的リスクの高まりや、エネルギーや原材料価格の高騰などの事業環境の変化に柔軟に対応できる経営力の優れた企業に投資していくことを主軸に、世界の経済成長から恩恵を受ける日本企業の中から、「ものづくり力」、「技

術・開発力」、「事業展開力」の視点で競争力を評価し、グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式「日本ブランド株」を選定することで中長期的な超過収益の獲得につなげていく所存です。

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。

また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、日本円建て資産について、原則として円を売り、トルコリラを買う為替取引を行ないます。

### **【野村マネー マザーファンド】**

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

#### ※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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



## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年10月24日～2024年4月22日）

項 目	第174期～第179期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 30	% 0.481	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 5 )	(0.082)	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 ）	(24)	(0.383)	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 )	(0.016)	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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 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	30	0.483	
作成期間の平均基準価額は、6,166円です。			

\* 作成期間の費用（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。

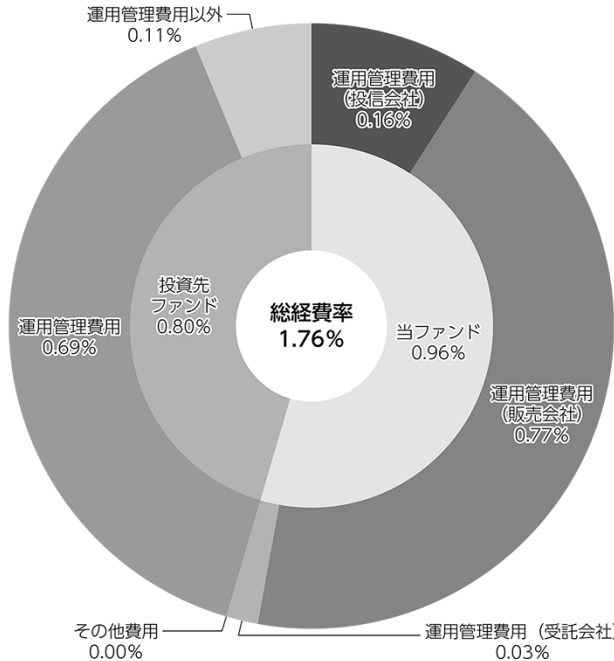
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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）を作成期間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

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.76%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.76
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11

(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

(2023年10月24日～2024年4月22日)

## 投資信託証券

銘柄		第174期～第179期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-トルコリラコース	口 —	千円 —	口 78,546	千円 324,438

\*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

(2023年10月24日～2024年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

&lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第174期～第179期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 791	百万円 10	% 1.3	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2024年4月22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	第173期末	第179期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド-トルコリラコース	575,783	497,237	2,260,439	98.6
	合計	575,783	497,237	2,260,439	98.6

\*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	第173期末	第179期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1,001

\*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4月22日現在)

項 目	第179期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,260,439	% 98.0
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	44,651	2.0
投資信託財産総額	2,306,091	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

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末
	2023年11月22日現在	2023年12月22日現在	2024年1月22日現在	2024年2月22日現在	2024年3月22日現在	2024年4月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,248,705,014	2,094,215,155	2,220,446,122	2,344,075,900	2,378,383,310	2,306,091,825
コール・ローン等	45,490,682	36,452,033	37,531,973	43,414,807	33,076,042	44,650,562
投資信託受益証券(評価額)	2,190,210,470	2,022,259,395	2,181,912,480	2,266,055,148	2,344,305,535	2,260,439,402
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,767	1,001,767	1,001,669	1,001,669	1,001,669	1,001,767
未収入金	12,002,095	34,501,960	—	33,604,276	—	—
未収利息	—	—	—	—	64	94
(B) 負債	27,720,831	13,384,102	19,625,713	32,389,661	11,677,315	13,722,334
未払収益分配金	7,593,775	7,391,960	7,155,696	6,980,492	6,790,102	6,585,516
未払解約金	18,356,410	4,266,245	10,751,458	23,559,458	3,122,983	5,169,936
未払信託報酬	1,764,607	1,720,032	1,712,714	1,843,438	1,758,248	1,960,209
未払利息	33	12	15	2	—	—
その他未払費用	6,006	5,853	5,830	6,271	5,982	6,673
(C) 純資産総額(A-B)	2,220,984,183	2,080,831,053	2,200,820,409	2,311,686,239	2,366,705,995	2,292,369,491
元本	3,796,887,649	3,695,980,369	3,577,848,017	3,490,246,265	3,395,051,056	3,292,758,383
次期繰越損益金	△1,575,903,466	△1,615,149,316	△1,377,027,608	△1,178,560,026	△1,028,345,061	△1,000,388,892
(D) 受益権総口数	3,796,887,649口	3,695,980,369口	3,577,848,017口	3,490,246,265口	3,395,051,056口	3,292,758,383口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,849円	5,630円	6,151円	6,623円	6,971円	6,962円

(注) 第174期首元本額は3,880,468,544円、第174～179期中追加設定元本額は19,763,903円、第174～179期中一部解約元本額は607,474,064円、1口当たり純資産額は、第174期0.5849円、第175期0.5630円、第176期0.6151円、第177期0.6623円、第178期0.6971円、第179期0.6962円です。

## ○損益の状況

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2023年10月24日～ 2023年11月22日	2023年11月23日～ 2023年12月22日	2023年12月23日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月22日	2024年2月23日～ 2024年3月22日	2024年3月23日～ 2024年4月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	17,039,085	16,620,976	10,771,098	15,762,183	15,311,009	14,902,687
受取配当金	17,039,631	16,621,436	10,771,536	15,762,323	15,311,049	14,900,724
受取利息	—	—	—	—	128	1,963
支払利息	△ 546	△ 460	△ 438	△ 140	△ 168	—
(B) 有価証券売買損益	80,168,325	△ 88,791,568	184,380,501	157,660,520	111,109,599	△ 9,584,136
売買益	81,532,124	1,374,009	185,810,899	160,037,433	111,530,053	2,066,475
売買損	△ 1,363,799	△ 90,165,577	△ 1,430,398	△ 2,376,913	△ 420,454	△ 11,650,611
(C) 信託報酬等	△ 1,770,613	△ 1,725,885	△ 1,718,544	△ 1,849,709	△ 1,764,230	△ 1,966,882
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	95,436,797	△ 73,896,477	193,433,055	171,572,994	124,656,378	3,351,669
(E) 前期繰越損益金	△ 915,977,874	△ 805,252,372	△ 857,080,989	△ 653,717,805	△ 475,051,337	△ 345,988,024
(F) 追加信託差損益金	△ 747,768,614	△ 728,608,507	△ 706,223,978	△ 689,434,723	△ 671,160,000	△ 651,167,021
(配当等相当額)	( 2,415,268,567)	( 2,351,964,708)	( 2,277,861,912)	( 2,222,841,370)	( 2,163,302,036)	( 2,098,741,991)
(売買損益相当額)	(△3,163,037,181)	(△3,080,573,215)	(△2,984,085,890)	(△2,912,276,093)	(△2,834,462,036)	(△2,749,909,012)
(G) 計 (D+E+F)	△1,568,309,691	△1,607,757,356	△1,369,871,912	△1,171,579,534	△1,021,554,959	△ 993,803,376
(H) 収益分配金	△ 7,593,775	△ 7,391,960	△ 7,155,696	△ 6,980,492	△ 6,790,102	△ 6,585,516
次期繰越損益金 (G+H)	△1,575,903,466	△1,615,149,316	△1,377,027,608	△1,178,560,026	△1,028,345,061	△1,000,388,892
追加信託差損益金	△ 747,768,614	△ 728,608,507	△ 706,223,978	△ 689,434,723	△ 671,160,000	△ 651,167,021
(配当等相当額)	( 2,415,268,567)	( 2,351,964,708)	( 2,277,861,912)	( 2,222,841,370)	( 2,163,302,036)	( 2,098,741,991)
(売買損益相当額)	(△3,163,037,181)	(△3,080,573,215)	(△2,984,085,890)	(△2,912,276,093)	(△2,834,462,036)	(△2,749,909,012)
分配準備積立金	1,038,725,884	1,017,909,150	988,016,844	971,839,678	952,738,953	929,966,755
繰越損益金	△1,866,860,736	△1,904,449,959	△1,658,820,474	△1,460,964,981	△1,309,924,014	△1,279,188,626

\* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は各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 (2023年10月24日～2024年4月22日) は以下の通りです。

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2023年10月24日～ 2023年11月22日	2023年11月23日～ 2023年12月22日	2023年12月23日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月22日	2024年2月23日～ 2024年3月22日	2024年3月23日～ 2024年4月22日
a. 配当等収益 (経費控除後)	16,728,701円	14,895,120円	10,676,287円	15,594,073円	15,097,381円	12,935,824円
b. 有価証券売買等損益 (経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,415,268,567円	2,351,964,708円	2,277,861,912円	2,222,841,370円	2,163,302,036円	2,098,741,991円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,029,590,958円	1,010,405,990円	984,496,253円	963,226,097円	944,431,674円	923,616,447円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	3,461,588,226円	3,377,265,818円	3,273,034,452円	3,201,661,540円	3,122,831,091円	3,035,294,262円
f. 分配対象収益 (1万円当たり)	9,116円	9,137円	9,148円	9,173円	9,198円	9,218円
g. 分配金	7,593,775円	7,391,960円	7,155,696円	6,980,492円	6,790,102円	6,585,516円
h. 分配金 (1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

NOMURA MULTI CURRENCY JAPAN STOCK LEADERS FUND  
(ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・リーダーズ・ファンド)  
円コース/豪ドルコース/ブラジルリアルコース/南アフリカランドコース/  
トルコリラコース/資源国通貨コース/アジア通貨コース/米ドルコース/  
メキシコペソコース

2023年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	グローバルで高い競争力を持つ日本企業の株式に投資を行ない、中長期的な値上がり益の獲得を目指し積極的な運用を行ないます。企業がもつ競争力を定性判断し、投資銘柄を選択し、マクロ環境、事業環境、市場環境、流動性、企業収益動向やバリュエーション等を考慮し、ポートフォリオを構築します。
投 資 対 象	わが国の株式
管 理 会 社	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 ・ 事 務 代 行 会 社	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

2022年4月1日から2023年3月31日の期間

(円)

<b>収益</b>		
受取配当金等(源泉徴収税控除後)		1,296,867,091
<b>収益合計</b>		<u>1,296,867,091</u>
<b>費用</b>		
投資マネージャー手数料	517,801,370	
管理費用	94,079,312	
預託費用	19,169,532	
当座借越利息	54,285,583	
取引銀行報酬	11,004,228	
管理手数料	28,244,798	
立替費用	18,813,353	
専門家報酬	4,384,910	
印刷、出版手数料	140,377	
契約税	9,266,380	
雑費用	3,720,311	
<b>費用合計</b>	<u>760,910,154</u>	
<b>純投資損益</b>		<u>535,956,937</u>
投資有価証券売買に係る損益	8,839,971,618	
先物契約に係る損益	2,125,989,500	
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	10,352,532,756	
<b>当期実現純損益</b>		<u>21,318,493,874</u>
投資有価証券評価差損益	(9,994,448,822)	
先物契約に係る評価差損益	(1,339,812,500)	
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(1,376,660,552)	
<b>当期評価差損益</b>		<u>(12,710,921,874)</u>
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>		<u><u>9,143,528,937</u></u>

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
JPY Class (in JPY)	21,338	374,284	7,986,395,399
AUD Class (in JPY)	13,371	1,138,932	15,228,983,623
BRL Class (in JPY)	6,044	5,478,584	33,110,713,548
ASC Class (in JPY)	21,198	100,037	2,120,548,028
TRY Class (in JPY)	3,558	880,823	3,133,645,629
RSC Class (in JPY)	9,329	482,164	4,498,228,085
ZAR Class (in JPY)	11,623	12,874	149,631,493
USD Class (in JPY)	21,098	1,273,291	26,864,395,578
MXN Class (in JPY)	17,736	51,092	906,156,032



組入資産明細  
2023年3月31日現在  
(円)

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
	日本		
普通株式			
1,000,000	DAIICHI SANKYO CO LTD	4,822,000,000	5.13
300,000	SONY GROUP CORP	3,595,500,000	3.83
550,000	SUZUKI MOTOR CORP	2,642,200,000	2.81
480,000	IBIDEN CO LTD	2,524,800,000	2.69
820,000	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	2,088,540,000	2.22
300,000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	2,009,400,000	2.14
850,000	OLYMPUS CORP	1,970,725,000	2.10
260,000	TOYOTA INDUSTRIES CORP	1,911,000,000	2.03
650,000	PAN PACIFIC INTE	1,663,350,000	1.77
320,000	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	1,615,680,000	1.72
220,000	HITACHI LTD	1,595,440,000	1.70
96,000	TOKYO ELECTRON LTD	1,539,840,000	1.64
1,200,000	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	1,485,600,000	1.58
270,000	ASAHI GROUP HOLDINGS	1,329,480,000	1.41
230,000	UNI-CHARM CORP	1,251,430,000	1.33
350,000	TERUMO CORP	1,250,900,000	1.33
200,000	SHISEIDO CO LTD	1,236,200,000	1.32
100,000	ADVANTEST CORP	1,216,000,000	1.29
50,000	DAIKIN INDUSTRIES LTD	1,182,750,000	1.26
480,000	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	1,168,800,000	1.24
152,000	DENSO CORP	1,131,336,000	1.20
600,000	ASTELLAS PHARMA INC	1,129,800,000	1.20
95,000	ROHM CO LTD	1,042,150,000	1.11
620,000	JFE HOLDINGS INC	1,040,980,000	1.11
220,000	AJINOMOTO CO INC	1,013,320,000	1.08
400,000	MINEBEA MITSUMI	1,004,400,000	1.07
15,240	KEYENCE CORP	982,218,000	1.04
140,000	MATSUKIYOCOCOKAR	981,400,000	1.04
120,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	964,800,000	1.03
100,000	YAKULT HONSHA CO	963,000,000	1.02
160,000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	956,000,000	1.02
380,000	KOITO MANUFACTURING CO LTD	950,000,000	1.01
1,250,000	TORAY INDUSTRIES INC	945,500,000	1.01
350,000	JAPAN AIRLINES C	903,700,000	0.96
160,000	TOYO SUISAN KAI	888,000,000	0.94
250,000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	817,500,000	0.87
500,000	ISUZU MOTORS LTD	789,500,000	0.84

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
380,000	PIGEON CORP	778,620,000	0.83
120,000	SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	763,200,000	0.81
200,000	ASICS CORP KOBE	750,000,000	0.80
300,000	JAPAN STEEL WORKS LTD	743,700,000	0.79
140,000	FUJI ELECTRIC CO LTD	728,000,000	0.77
120,000	NISSAN CHEMICAL	718,800,000	0.76
160,000	TAIYO YUDEN CO LTD	710,400,000	0.76
120,000	NIPPON SHINYAKU CO LTD	699,600,000	0.74
240,000	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	683,640,000	0.73
350,000	RENASAS ELECTRONICS CORP	669,725,000	0.71
200,000	IHI CORPORATION	664,000,000	0.71
130,000	YAMAHA CORP	661,700,000	0.70
200,000	MAKITA CORP	656,000,000	0.70
350,000	KANSAI PAINT	625,800,000	0.67
180,000	M3 INC	594,180,000	0.63
90,000	KURITA WATER IND	543,600,000	0.58
380,000	ZEON CORPORATION	531,620,000	0.57
18,000	FAST RETAILING	519,840,000	0.55
85,000	KONAMI GROUP CORP	515,950,000	0.55
104,000	ARIAKE JAPAN CO LTD	507,520,000	0.54
150,000	RINNAI CORP	485,250,000	0.52
150,000	JSR CORPORATION	467,250,000	0.50
30,000	DISCO CORP	459,000,000	0.49
300,000	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	451,200,000	0.48
30,000	HOYA CORP	436,800,000	0.46
180,000	GS YUASA CORP	428,760,000	0.46
140,000	STANLEY ELECTRIC CO LTD	410,340,000	0.44
200,000	OSG CORPORATION	397,600,000	0.42
150,000	KOEI TECMO HOLDINGS	358,200,000	0.38
200,000	NTT DATA CORP	346,400,000	0.37
80,000	SHIMADZU CORP	331,200,000	0.35
140,000	ASAHI INTECC CO LTD	325,360,000	0.35
55,000	MILBON CO LTD	299,750,000	0.32
120,000	KH NEOCHEM CO LTD	287,760,000	0.31
42,000	KIKKOMAN CORP	283,080,000	0.30
65,000	TAIKISHA LTD	239,200,000	0.25
85,000	YOKOHAMA RUBBER CO LTD	237,745,000	0.25
160,000	JCR PHARMACEUTICALS CO LTD	226,080,000	0.24
80,000	FANCL CORP	194,640,000	0.21
20,000	SYSMEX CORP	172,860,000	0.18
40,000	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	171,000,000	0.18
30,000	SUNTORY FOOD BEV	148,050,000	0.16

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
20,000	ABC-MART INC	146,400,000	0.16
35,000	TOYO TANSO CO LT	143,675,000	0.15
1,500	SMC CORP.	104,745,000	0.11
18,000	SUMITOMO BAKELITE	92,880,000	0.10
20,000	TIS INC	69,800,000	0.07
20,000	KOMATSU LTD	65,540,000	0.07
500	LASERTEC CORP	11,640,000	0.01
		<u>75,461,339,000</u>	<u>80.28</u>
	日本計	<u>75,461,339,000</u>	<u>80.28</u>
	取引所に上場されている譲渡可能証券	<u><b>75,461,339,000</b></u>	<u><b>80.28</b></u>
	日本		
普通株式			
1,500,000	PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO LTD	948,000,000	1.01
		<u>948,000,000</u>	<u>1.01</u>
	日本計	<u>948,000,000</u>	<u>1.01</u>
	その他の規制市場で取引されている譲渡可能証券	<u><b>948,000,000</b></u>	<u><b>1.01</b></u>
	投資合計	<u><b>76,409,339,000</b></u>	<u><b>81.29</b></u>

## 外国為替先渡し契約

2023年3月31日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期日	未実現損益(円)		
AUD	229,823	JPY	20,301,314	April 12, 2023	107,771
MXN	259,186	JPY	1,805,220	April 20, 2023	87,639
MXN	215,989	JPY	1,504,350	April 20, 2023	73,033
ZAR	309,129	JPY	2,236,159	April 12, 2023	67,598
MXN	212,175	JPY	1,500,616	April 12, 2023	53,390
ZAR	56,550	JPY	409,072	April 12, 2023	12,366
AUD	25,314	JPY	2,236,159	April 12, 2023	11,870
ZAR	14,738	JPY	104,570	April 20, 2023	5,046
ZAR	15,254	JPY	108,990	April 12, 2023	4,691
ZAR	15,194	JPY	111,110	April 12, 2023	2,124
TRY	1,028,338	JPY	7,101,264	April 12, 2023	(93,729)
TRY	1,404,683	JPY	9,700,144	April 12, 2023	(128,031)
MXN	6,206,718	JPY	46,413,884	April 12, 2023	(954,875)
BRL	1,253,556,121	JPY	30,192,155,158	May 08, 2023	2,147,108,519
BRL	58,074,663	JPY	1,398,740,131	May 08, 2023	99,471,099
MXN	61,240,658	JPY	426,345,836	April 20, 2023	20,898,845
ZAR	94,374,657	JPY	684,578,008	April 20, 2023	17,324,512

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(円)
AUD	84,657,276	JPY	7,507,140,595	April 20, 2023	2,970,844
JPY	66,900,855	USD	488,805	April 12, 2023	1,952,154
ZAR	9,357,875	JPY	67,880,463	April 20, 2023	1,717,841
JPY	24,711,192	AUD	273,216	April 12, 2023	448,661
AUD	7,720,938	JPY	684,668,458	April 20, 2023	270,948
JPY	19,689,540	TRY	2,854,659	April 12, 2023	236,679
JPY	6,703,620	TRY	971,914	April 12, 2023	80,581
ZAR	95,096,430	JPY	708,651,493	April 12, 2023	44,321
JPY	12,212,307	AUD	137,169	April 20, 2023	43,750
JPY	1,902,032	AUD	21,098	April 12, 2023	28,372
ZAR	9,416,506	JPY	70,171,104	April 12, 2023	4,389
JPY	49,800	ZAR	6,811	April 12, 2023	(960)
JPY	2,036,225	AUD	22,952	April 12, 2023	(1,998)
JPY	2,036,225	BRL	79,049	May 08, 2023	(3,083)
JPY	107,320	ZAR	14,869	April 12, 2023	(3,490)
JPY	107,450	ZAR	14,972	April 12, 2023	(4,130)
JPY	2,329,090	AUD	26,301	April 12, 2023	(6,540)
JPY	2,491,840	AUD	28,139	April 12, 2023	(6,997)
JPY	591,550	ZAR	80,906	April 12, 2023	(11,400)
JPY	5,811,477	MXN	797,781	April 20, 2023	(14,776)
JPY	1,232,600	MXN	172,842	April 12, 2023	(33,324)
JPY	1,324,350	MXN	185,707	April 12, 2023	(35,805)
JPY	2,036,225	ZAR	278,454	April 12, 2023	(38,928)
JPY	1,902,032	ZAR	260,484	April 12, 2023	(39,200)
JPY	2,329,090	ZAR	318,552	April 12, 2023	(44,887)
JPY	2,491,840	ZAR	340,811	April 12, 2023	(48,023)
JPY	18,966,400	AUD	214,177	April 12, 2023	(53,257)
JPY	12,501,817	TRY	1,855,136	April 12, 2023	(139,872)
JPY	72,100,720	AUD	814,194	April 12, 2023	(202,456)
MXN	55,489,497	JPY	413,486,252	April 12, 2023	(7,072,216)
AUD	7,780,331	JPY	714,189,051	April 12, 2023	(23,269,768)
TRY	213,691,600	JPY	1,474,631,973	April 20, 2023	(35,745,220)
USD	97,512,172	JPY	12,980,807,227	April 20, 2023	(41,212,892)
TRY	215,088,587	JPY	1,514,390,566	April 12, 2023	(48,685,422)
AUD	84,997,428	JPY	7,802,268,151	April 12, 2023	(254,214,157)
USD	98,240,480	JPY	13,321,795,993	April 12, 2023	(268,369,352)
IDR	79,019,593,340	JPY	695,182,774	April 19, 2023	3,853,847
CNY	36,612,290	JPY	713,521,815	June 16, 2023	(7,249,425)
INR	426,064,094	JPY	699,685,012	April 19, 2023	(13,023,513)
					<b><u>1,596,173,164</u></b>

## 先物契約

2023年3月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期日	時価(円)	未実現損益(円)
		<b>買い持ちポジション</b>			
JPY	700	FUT TOPIX INDX	June 2023	14,024,500,000	(82,250,000)
				<u>14,024,500,000</u>	<u>(82,250,000)</u>
				<b><u>(82,250,000)</u></b>	

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21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

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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
17期(2019年8月19日)	円 10,205		% △0.0	% 59.3	% —	百万円 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
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

\*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

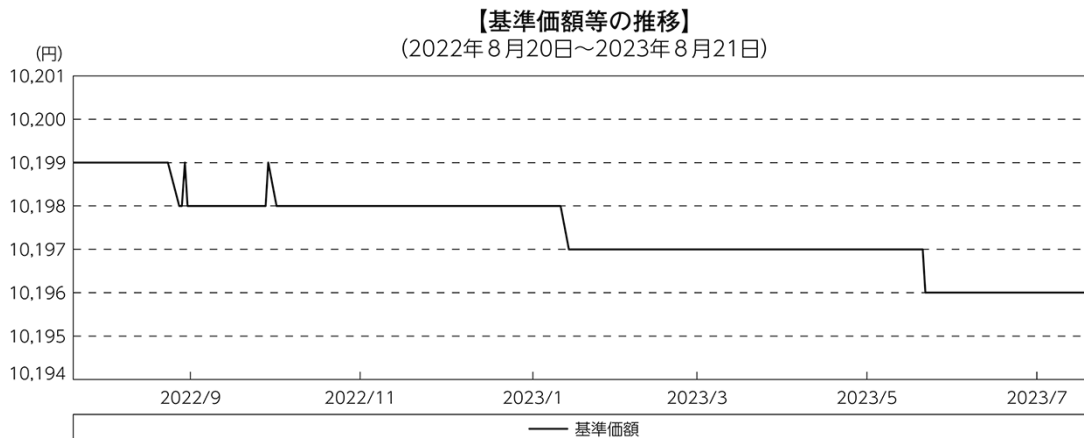
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年8月19日	円 10,199		% —	% 57.5	% —
8月末	10,199		0.0	58.4	—
9月末	10,198		△0.0	48.5	—
10月末	10,198		△0.0	44.4	—
11月末	10,198		△0.0	34.4	—
12月末	10,198		△0.0	20.7	—
2023年1月末	10,198		△0.0	16.4	—
2月末	10,197		△0.0	25.4	—
3月末	10,197		△0.0	22.8	—
4月末	10,197		△0.0	26.2	—
5月末	10,197		△0.0	14.3	—
6月末	10,196		△0.0	9.1	—
7月末	10,196		△0.0	4.3	—
(期末) 2023年8月21日	10,196		△0.0	5.7	—

\*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、消費や雇用環境など景気全般に持ち直しの動きが見られました。このような中、日銀は2022年12月の金融政策決定会合で、長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の運用を一部見直し、長期金利の許容変動幅を $\pm 0.5\%$ と、従来の $\pm 0.25\%$ から拡大することを決定しました。また、2023年7月には、イールドカーブ・コントロールの運用を更に柔軟化し、従前の上限であった $+0.5\%$ からの上振れを容認し、実質的な長期金利の上限を $+1\%$ とすることを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて $-0.10\% \sim -0.30\%$ 程度で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は $-0.01\% \sim -0.08\%$ 程度で推移しました。

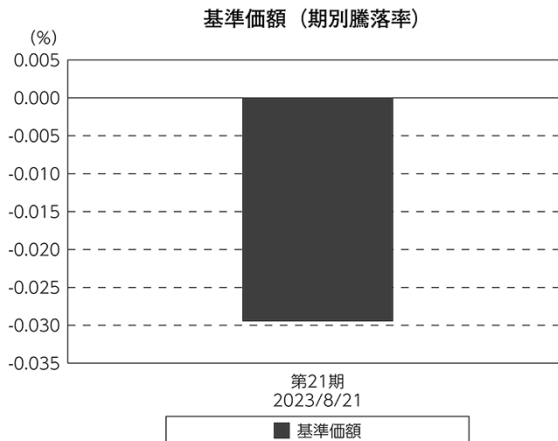
## ○当ファンドのポートフォリオ

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。

日銀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

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2022年8月20日～2023年8月21日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,557,523	千円 503,685 (4,569,320)
	特殊債券	2,284,885	— (5,187,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	300,407	— (1,000,000)

\*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、上段の数字には含まれておりません。

\*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

(2022年8月20日～2023年8月21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

(2023年8月21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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	230,000 (230,000)	230,079 (230,079)	3.4 (3.4)	— (—)	— (—)	— (—)	3.4 (3.4)
特殊債券 (除く金融債)	54,000 ( 54,000)	54,051 ( 54,051)	0.8 (0.8)	— (—)	— (—)	— (—)	0.8 (0.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100,000 (100,000)	100,043 (100,043)	1.5 (1.5)	— (—)	— (—)	— (—)	1.5 (1.5)
合 計	384,000 (384,000)	384,175 (384,175)	5.7 (5.7)	— (—)	— (—)	— (—)	5.7 (5.7)

\* ( )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	額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円		
東京都 公募第724回	0.7	10,000	10,005		2023/9/20
大阪府 公募(5年)第155回	0.001	100,000	100,000		2023/10/30
京都府 公募平成25年度第7回	0.8	90,000	90,058		2023/9/19
愛知県 公募平成25年度第15回	0.699	10,000	10,012		2023/10/25
福岡県 公募平成25年度第4回	0.816	20,000	20,003		2023/8/25
小 計		230,000	230,079		
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200回	0.801	34,000	34,030		2023/9/29
地方公共団体金融機構債券 第54回	0.73	10,000	10,019		2023/11/28
西日本高速道路 第47回	0.07	10,000	10,002		2023/12/20
小 計		54,000	54,051		
普通社債券(含む投資法人債券)					
三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	100,043		2023/11/27
小 計		100,000	100,043		
合 計		384,000	384,175		

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 384,175	% 5.7
コール・ローン等、その他	6,358,969	94.3
投資信託財産総額	6,743,144	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 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,743,144,910
コール・ローン等	6,358,433,056
公社債(評価額)	384,175,187
未収利息	210,342
前払費用	326,325
(B) 負債	10,011,425
未払金	10,002,200
未払利息	9,225
(C) 純資産総額(A-B)	6,733,133,485
元本	6,603,862,387
次期繰越損益金	129,271,098
(D) 受益権総口数	6,603,862,387口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,196円

(注) 期首元本額は7,697,164,972円、期中追加設定元本額は6,899,643,779円、期中一部解約元本額は7,992,946,364円、1口当たり純資産額は1.0196円です。

## ○損益の状況 (2022年8月20日~2023年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10,224,214
受取利息	11,704,539
その他収益金	26,370
支払利息	△ 1,506,695
(B) 有価証券売買損益	△ 12,018,108
売買損	△ 12,018,108
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,793,894
(D) 前期繰越損益金	153,116,866
(E) 追加信託差損益金	135,776,221
(F) 解約差損益金	△ 157,828,095
(G) 計(C+D+E+F)	129,271,098
次期繰越損益金(G)	129,271,098

\*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)	2,663,398,020
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Kプライス(適格機関投資家専用)	1,486,454,639
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)	1,248,281,712
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付)	730,584,834
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	158,756,834
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	68,496,125
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

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(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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)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(豪ドルコース)年2回決算型	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
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(ブラジルリアルコース)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(インドルピーコース)毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
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(ブラジルリアルコース)年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型	98,261

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
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・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
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
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
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
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(インドルピアコース)年2回決算型	63,772
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(中国元コース)年2回決算型	13,042
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テンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・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
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PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り買い)(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
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

## ○お知らせ

該当事項はございません。