

# 野村新エマーシング債券投信（南アフリカランドコース） 毎月分配型

## 運用報告書（全体版）

第160期（決算日2023年7月25日） 第161期（決算日2023年8月25日） 第162期（決算日2023年9月25日）  
第163期（決算日2023年10月25日） 第164期（決算日2023年11月27日） 第165期（決算日2023年12月25日）

作成対象期間（2023年6月27日～2023年12月25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、2024年12月25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	2010年2月24日から2024年12月25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、アライアンス・パースタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオクラスJ ZAシェア受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（以下「エマーシング債券」といいます。）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、アライアンス・パースタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオクラスJ ZAシェア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	野村新エマーシング債券投信（南アフリカランドコース）毎月分配型	アライアンス・パースタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオクラスJ ZAシェア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、コモディティ・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。
	アライアンス・パースタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマーシング・マーケット・ボンド・ポートフォリオクラスJ ZAシェア	米ドル建てのエマーシング債券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。
	野村新エマーシング債券投信（南アフリカランドコース）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、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。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や安定分配とならない場合があります。なお、毎年6月および12月の決算時には、安定分配相当額に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、利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針ではありますが、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。	

## 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	基準価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 組 入 比	資 信 託 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配 金	騰 落 中 率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
136期(2021年7月26日)	5,862	10	△ 2.6	0.1	—	—	—	98.5	—	75
137期(2021年8月25日)	5,702	10	△ 2.6	0.1	—	—	—	98.4	—	57
138期(2021年9月27日)	5,752	10	1.1	0.1	—	—	—	98.5	—	57
139期(2021年10月25日)	5,855	10	2.0	0.1	—	—	—	98.5	—	58
140期(2021年11月25日)	5,445	10	△ 6.8	0.1	—	—	—	98.3	—	54
141期(2021年12月27日)	5,492	10	1.0	0.1	—	—	—	98.3	—	55
142期(2022年1月25日)	5,423	10	△ 1.1	0.1	—	—	—	98.5	—	54
143期(2022年2月25日)	5,132	10	△ 5.2	0.1	—	—	—	98.5	—	51
144期(2022年3月25日)	5,652	10	10.3	0.1	—	—	—	98.6	—	56
145期(2022年4月25日)	5,441	10	△ 3.6	0.1	—	—	—	98.4	—	54
146期(2022年5月25日)	5,179	10	△ 4.6	0.1	—	—	—	98.4	—	52
147期(2022年6月27日)	5,243	10	1.4	0.1	—	—	—	98.5	—	53
148期(2022年7月25日)	4,811	10	△ 8.0	0.1	—	—	—	98.4	—	48
149期(2022年8月25日)	4,975	10	3.6	0.1	—	—	—	98.5	—	50
150期(2022年9月26日)	4,762	10	△ 4.1	0.1	—	—	—	98.5	—	48
151期(2022年10月25日)	4,407	10	△ 7.2	0.1	—	—	—	98.3	—	44
152期(2022年11月25日)	4,835	10	9.9	0.1	—	—	—	98.3	—	49
153期(2022年12月26日)	4,762	10	△ 1.3	0.0	—	—	—	98.1	—	48
154期(2023年1月25日)	4,793	10	0.9	0.0	—	—	—	98.5	—	48
155期(2023年2月27日)	4,529	10	△ 5.3	0.1	—	—	—	98.3	—	45
156期(2023年3月27日)	4,411	10	△ 2.4	0.1	—	—	—	98.1	—	43
157期(2023年4月25日)	4,546	10	3.3	0.1	—	—	—	98.4	—	44
158期(2023年5月25日)	4,408	10	△ 2.8	0.0	—	—	—	98.0	—	42
159期(2023年6月26日)	4,841	10	10.0	0.0	—	—	—	98.3	—	46
160期(2023年7月25日)	5,077	10	5.1	0.0	—	—	—	98.5	—	47
161期(2023年8月25日)	4,851	10	△ 4.3	0.0	—	—	—	98.1	—	45
162期(2023年9月25日)	4,918	10	1.6	0.0	—	—	—	98.4	—	45
163期(2023年10月25日)	4,782	10	△ 2.6	0.0	—	—	—	98.3	—	44
164期(2023年11月27日)	5,057	10	6.0	0.0	—	—	—	98.0	—	46
165期(2023年12月25日)	5,186	10	2.7	0.0	—	—	—	98.2	—	47

\*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	騰 落 率				債 券 組 入 比	債 券 率	債 券 先 物 比	債 券 率	投 資 信 託 組 入 比	信 託 債 券 率
			騰 落 率	債 券 組 入 比	債 券 率	債 券 先 物 比						
第160期	(期首)	円	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
	2023年6月26日	4,841	—	0.0	—	—	—	—	—	98.3	98.3	
	6月末	4,832	△0.2	0.0	—	—	—	—	—	98.2	98.2	
第161期	(期末)											
	2023年7月25日	5,087	5.1	0.0	—	—	—	—	—	98.5	98.5	
	(期首)											
第161期	2023年7月25日	5,077	—	0.0	—	—	—	—	—	98.5	98.5	
	7月末	5,120	0.8	0.0	—	—	—	—	—	98.4	98.4	
	(期末)											
第162期	2023年8月25日	4,861	△4.3	0.0	—	—	—	—	—	98.1	98.1	
	(期首)											
	2023年8月25日	4,851	—	0.0	—	—	—	—	—	98.1	98.1	
第162期	8月末	4,944	1.9	0.0	—	—	—	—	—	98.1	98.1	
	(期末)											
	2023年9月25日	4,928	1.6	0.0	—	—	—	—	—	98.4	98.4	
第163期	(期首)											
	2023年9月25日	4,918	—	0.0	—	—	—	—	—	98.4	98.4	
	9月末	4,805	△2.3	0.0	—	—	—	—	—	98.3	98.3	
第163期	(期末)											
	2023年10月25日	4,792	△2.6	0.0	—	—	—	—	—	98.3	98.3	
	(期首)											
第164期	2023年10月25日	4,782	—	0.0	—	—	—	—	—	98.3	98.3	
	10月末	4,828	1.0	0.0	—	—	—	—	—	98.3	98.3	
	(期末)											
第164期	2023年11月27日	5,067	6.0	0.0	—	—	—	—	—	98.0	98.0	
	(期首)											
	2023年11月27日	5,057	—	0.0	—	—	—	—	—	98.0	98.0	
第165期	11月末	5,077	0.4	0.0	—	—	—	—	—	97.9	97.9	
	(期末)											
	2023年12月25日	5,196	2.7	0.0	—	—	—	—	—	98.2	98.2	

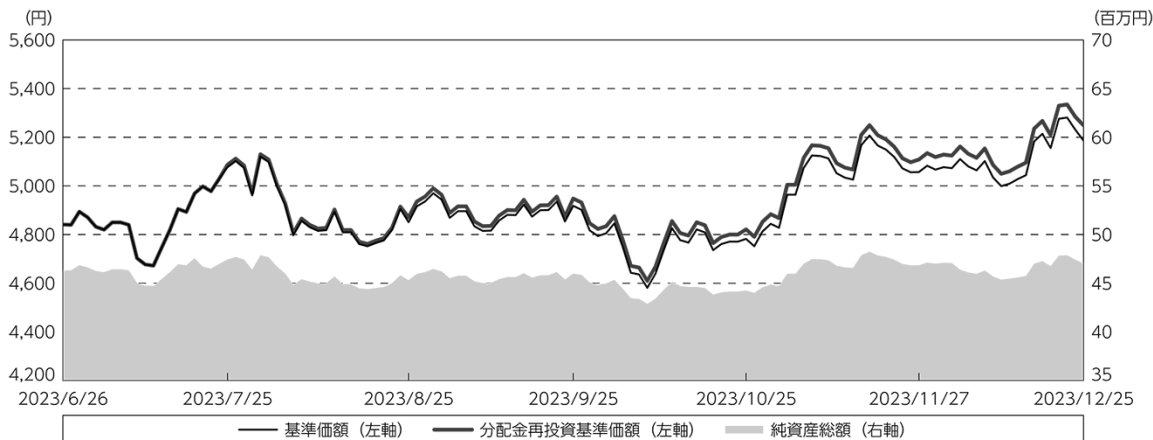
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第160期首：4,841円

第165期末：5,186円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：8.4% (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6月26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エマージング債券からのインカムゲイン(利息収入)
- ・ 実質的に投資しているエマージング債券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/南アフリカランドの為替変動

### ○投資環境

エマージング債券市場は、当作成期間では上昇しました。2023年7月下旬にかけては、欧米の利上げペース減速への期待から上昇しました。10月下旬にかけては、米国長期金利の上昇や中国の不動産大手企業の信用悪化を受け、投資家のリスク回避的な姿勢が強まったことから、下落基調で推移しました。その後は、米国金利低下の流れを受けて投資家のリスク選好的な姿勢が強まったことから、上昇に転じました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【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】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】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【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### 【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】

米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債（「エマージング債券」といいます。）を中心に投資するとともに、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。

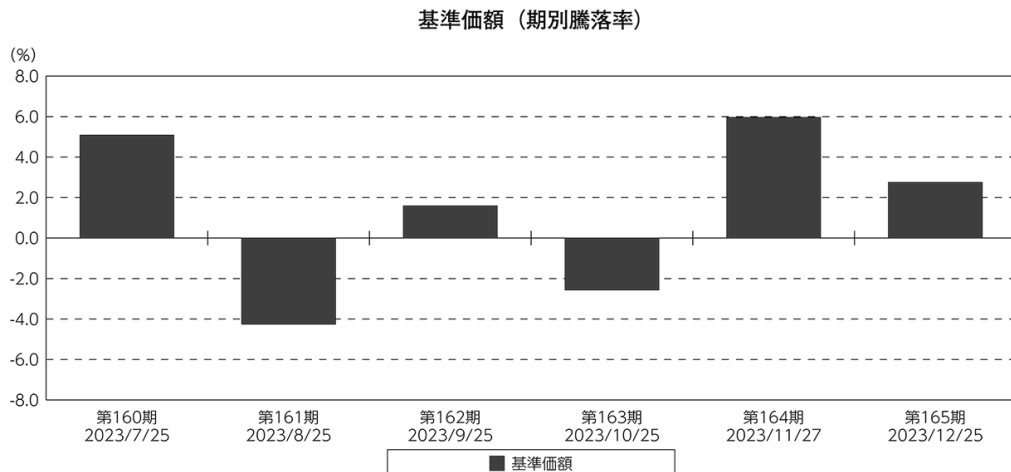
### 【野村マネー マザーファンド】

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て分配を行ないました。

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160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
	2023年6月27日～ 2023年7月25日	2023年7月26日～ 2023年8月25日	2023年8月26日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月25日	2023年10月26日～ 2023年11月27日	2023年11月28日～ 2023年12月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.197%	10 0.206%	10 0.203%	10 0.209%	10 0.197%	10 0.192%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,252	4,267	4,284	4,300	4,319	4,337

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

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

## ◎今後の運用方針

### 【野村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】

【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】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【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### 【アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ ノムラ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ポートフォリオークラスJZAシェア】

米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を目指します。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、米ドル建て資産を原則として米ドルを売り、南アフリカランドを買う為替取引を行ないます。

エマージング諸国は、金融緩和への転換で先行しており、物価抑制と経済成長の両面で先進国よりも優位になりやすいとみています。また、地政学的リスクの高まりでインフレがある程

度残る一方、先進国の経済成長の減速に伴い金利が低下に転じていく展開を想定します。2024年に先進国および中国を中心に景気減速が想定されるなか、弱いマクロ環境がハイイールド債に及ぼす悪影響や、地政学的リスクの高まりを警戒し、債務問題や対外収支の悪化に苦しむ国と経済活動再開の恩恵を享受する国の格差が強まっています。運用にあたっては、ポートフォリオのリスク量を抑制し、分散度合いを高める方針で、価格面での魅力が出てきた国の選択に注力します。

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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

#### ※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

（2023年6月27日～2023年12月25日）

項 目	第160期～第165期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 24	% 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 ）	( 9 )	( 0.191 )	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 ）	( 13 )	( 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 ）	( 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	0.001	(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 )	( 0.001 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	24	0.482	
作成期間の平均基準価額は、4,934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。

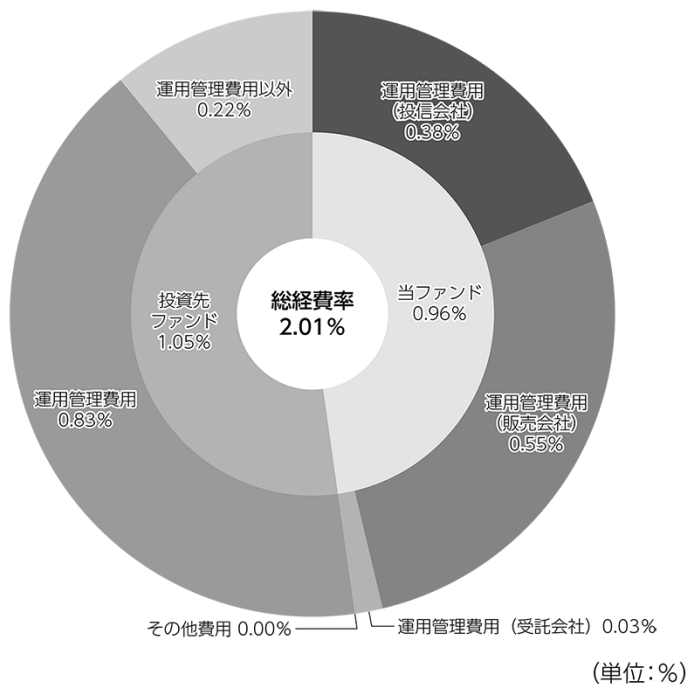
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## （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2.01%です。



総経費率(①+②+③)	2.01
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	0.83
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.22

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
 (注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
 (注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。  
 (注) 各比率は、年率換算した値です。  
 (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。  
 (注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
 (注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。  
 (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
 (注) 投資先ファンドの運用管理費用については年間最低報酬額が適用される場合があるため、純資産総額によっては目論見書等に記載の報酬率を上回る場合があります。  
 (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6月27日～2023年12月25日)

## 投資信託証券

銘柄		第160期～第165期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシェア	180	600千円	684	2,293千円

\*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

(2023年6月27日～2023年12月25日)

## 利害関係人との取引状況

＜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＞  
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	第160期～第165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 1,384	百万円 27	% 2.0	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

(2023年12月25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159期末	第165期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ -ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオークラスJ ZAシェア	13,781	13,277	46,164	98.2
	合計	13,781	13,277	46,164	98.2

\*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	第159期末	第165期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 98	千口 98	千円 100

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年12月25日現在)

項 目	第165期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 46,164	% 97.9
野村マネー マザーファンド	100	0.2
コール・ローン等、その他	875	1.9
投資信託財産総額	47,139	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160期末	第161期末	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末
	2023年7月25日現在	2023年8月25日現在	2023年9月25日現在	2023年10月25日現在	2023年11月27日現在	2023年12月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	47,562,675	45,441,693	46,110,685	44,383,377	46,975,754	47,139,031
コール・ローン等	754,649	890,672	773,883	761,048	948,289	874,735
投資信託受益証券(評価額)	46,707,840	44,450,835	45,236,625	43,522,152	45,927,288	46,164,129
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,186	100,186	100,177	100,177	100,177	100,167
(B) 負債	128,964	130,839	130,927	127,868	133,256	125,247
未払収益分配金	93,420	93,404	93,494	92,538	92,631	90,647
未払解約金	—	—	—	100	—	—
未払信託報酬	35,476	37,364	37,360	35,163	40,547	34,536
未払利息	1	1	1	—	—	—
その他未払費用	67	70	72	67	78	64
(C) 純資産総額(A-B)	47,433,711	45,310,854	45,979,758	44,255,509	46,842,498	47,013,784
元本	93,420,242	93,404,773	93,494,906	92,538,766	92,631,765	90,647,095
次期繰越損益金	△45,986,531	△48,093,919	△47,515,148	△48,283,257	△45,789,267	△43,633,311
(D) 受益権総口数	93,420,242口	93,404,773口	93,494,906口	92,538,766口	92,631,765口	90,647,095口
1万円当たり基準価額(C/D)	5,077円	4,851円	4,918円	4,782円	5,057円	5,186円

(注) 第160期首元本額は95,628,949円、第160～165期中追加設定元本額は738,668円、第160～165期中一部解約元本額は5,720,522円、1口当たり純資産額は、第160期0.5077円、第161期0.4851円、第162期0.4918円、第163期0.4782円、第164期0.5057円、第165期0.5186円です。

## ○損益の状況

項 目	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
	2023年6月27日～ 2023年7月25日	2023年7月26日～ 2023年8月25日	2023年8月26日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月25日	2023年10月26日～ 2023年11月27日	2023年11月28日～ 2023年12月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	269,380	270,272	270,271	269,331	270,233	265,245
受取配当金	269,406	270,300	270,300	269,341	270,235	265,246
支払利息	△ 26	△ 28	△ 29	△ 10	△ 2	△ 1
(B) 有価証券売買損益	2,061,358	△ 2,254,485	485,781	△ 1,396,715	2,404,997	1,031,493
売買益	2,085,200	2,502	485,790	18,658	2,405,136	1,036,229
売買損	△ 23,842	△ 2,256,987	△ 9	△ 1,415,373	△ 139	△ 4,736
(C) 信託報酬等	△ 35,543	△ 37,434	△ 37,432	△ 35,230	△ 40,625	△ 34,600
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,295,195	△ 2,021,647	718,620	△ 1,162,614	2,634,605	1,262,138
(E) 前期繰越損益金	△27,676,758	△25,446,762	△27,561,813	△26,632,373	△27,886,286	△24,752,069
(F) 追加信託差損益金	△20,511,548	△20,532,106	△20,578,461	△20,395,732	△20,444,955	△20,052,733
(配当等相当額)	( 24,808,805)	( 24,818,668)	( 24,857,131)	( 24,618,387)	( 24,659,051)	( 24,158,604)
(売買損益相当額)	(△45,320,353)	(△45,350,774)	(△45,435,592)	(△45,014,119)	(△45,104,006)	(△44,211,337)
(G) 計(D+E+F)	△45,893,111	△48,000,515	△47,421,654	△48,190,719	△45,696,636	△43,542,664
(H) 収益分配金	△ 93,420	△ 93,404	△ 93,494	△ 92,538	△ 92,631	△ 90,647
次期繰越損益金(G+H)	△45,986,531	△48,093,919	△47,515,148	△48,283,257	△45,789,267	△43,633,311
追加信託差損益金	△20,511,548	△20,532,106	△20,578,461	△20,395,732	△20,444,955	△20,052,733
(配当等相当額)	( 24,808,805)	( 24,818,668)	( 24,857,131)	( 24,618,387)	( 24,659,051)	( 24,158,604)
(売買損益相当額)	(△45,320,353)	(△45,350,774)	(△45,435,592)	(△45,014,119)	(△45,104,006)	(△44,211,337)
分配準備積立金	14,917,712	15,040,853	15,204,247	15,176,310	15,349,143	15,163,117
繰越損益金	△40,392,695	△42,602,666	△42,140,934	△43,063,835	△40,693,455	△38,743,695

\* 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6月27日～2023年12月25日)は以下の通りです。

項 目	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
	2023年6月27日～ 2023年7月25日	2023年7月26日～ 2023年8月25日	2023年8月26日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月25日	2023年10月26日～ 2023年11月27日	2023年11月28日～ 2023年12月25日
a. 配当等収益(経費控除後)	265,272円	232,841円	256,888円	234,101円	266,130円	258,171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	24,808,805円	24,818,668円	24,857,131円	24,618,387円	24,659,051円	24,158,604円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	14,745,860円	14,901,416円	15,040,853円	15,034,747円	15,175,644円	14,995,593円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	39,819,937円	39,952,925円	40,154,872円	39,887,235円	40,100,825円	39,412,368円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,262円	4,277円	4,294円	4,310円	4,329円	4,347円
g. 分配金	93,420円	93,404円	93,494円	92,538円	92,631円	90,647円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

## ○分配金のお知らせ

	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。

**アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ –  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ  
クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID シェア**

2022年12月31日決算  
(計算期間:2022年1月1日～2022年12月31日)

■当ファンドの仕組み

形 態	ルクセンブルグ籍円建外国投資信託
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての新興国の国債、政府保証債、政府機関債および社債 (以下、「エマージング債券」。)
投 資 方 針	米ドル建てのエマージング債券を主要投資対象とし、値上がり益とインカムゲインからなるトータル・リターンを最大化を追求します。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・通常、純資産総額の80%以上をエマージング債券に投資します。</li> <li>・社債への投資割合は、純資産総額の35%以内とします。</li> <li>・単一国への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。</li> <li>・ファンドには7つのクラス(クラスJ JP/J US/J AU/J BR/J ZA/J CN/J ID)があり、クラスJ US以外は、クラスごとに、米ドル建て資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(円、豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド、中国元、インドネシアルピア)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。クラスJ USについては、対円で為替ヘッジを行わず、米ドルへの投資効果を追求します。</li> </ul>
管 理 会 社	アライアンス・バーンスタイン・(ルクセンブルグ)・エス・エイ・アール・エル
投 資 顧 問 会 社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー
名 義 書 換 代 行 会 社	アライアンス・バーンスタイン・インベスター・サービスズ
保 管 受 託 銀 行 / 管 理 事 務 代 行 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・(ルクセンブルグ)・エス・シー・エイ

\*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。

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-  
ノムラ・エマーGING・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

## 資産・負債計算書

2022年12月31日現在

	(米ドル)
<b>資 産</b>	
投資有価証券一時価	98,885,935
定期預金	1,519,068
外国為替先渡契約未実現評価益	2,913,264
未収配当金および未収利息	1,643,497
ファンド証券販売未収金	906,736
スワップ契約前払プレミアム	70,858
保管受託銀行およびブローカー預託金	918,145
スワップ未実現評価益	39,025
金融先物契約未実現評価益	20,156
スワップ未収利息	1,143
<b>資産合計</b>	106,917,827
<b>負 債</b>	
保管受託銀行およびブローカーへの未払金	1,010,900
ファンド証券買戻未払金	75,968
外国為替先渡契約未実現評価損	144,451
投資有価証券購入未払金	66,992
スワップ契約前受プレミアム	241,717
スワップ未実現評価損	9,266
スワップ未払利息	307
未払費用その他債務	195,348
<b>負債合計</b>	1,744,949
<b>純資産合計</b>	105,172,878
<b>受益証券一口当り純資産価額</b>	(米ドル)
クラス: JAU	40.01
JBR	15.39
JCN	77.02
JID	33.39
JJP	31.71
JUS	57.65
JZA	24.77
<b>受益証券発行済口数</b>	(口)
クラス: JAU	240,298
JBR	1,742,803
JCN	74,215
JID	226,610
JJP	861,122
JUS	480,711
JZA	17,220

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

## 損益計算書

2022年12月31日に終了した年度

(米ドル)

投資収益	
利息	7,457,518
スワップ収益	17,044
投資収益合計	<u>7,474,562</u>
費用	
管理報酬	788,212
スワップ関連費用	142,802
専門家報酬	41,902
保管報酬	45,925
会計および管理事務代行報酬	33,703
AIFM登録費用	10,509
税金	10,268
名義書換代理人報酬	11,547
印刷費	2,194
その他	15,229
費用合計	<u>1,102,291</u>
純投資収益	<u>6,372,271</u>
実現(損)益	
実現益	
投資有価証券	739,153
金融先物契約	190,936
為替取引	255,254
外国為替先渡契約	29,520,766
スワップ	1,379,883
オプション	135,394
	<u>32,221,386</u>
実現損	
投資有価証券	(16,608,298)
金融先物契約	(1,251,250)
為替取引	(280,324)
外国為替先渡契約	(34,323,779)
スワップ	(383,478)
オプション	(118,779)
	<u>(52,965,908)</u>
	<u>(20,744,522)</u>
未実現(損)益の変動	
投資有価証券	(14,768,205)
金融先物契約	13,500
外国為替先渡契約	2,889,532
スワップ	154,034
	<u>(11,711,139)</u>
運用による純資産の増(減)額	<u>(26,083,390)</u>



アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ  
**純資産額変動計算書**

2022年12月31日に終了した年度

(米ドル)

<b>運 用</b>		
純投資収益		6,372,271
投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、オプション、金融先物契約および通貨に係る実現(損)益		(20,744,522)
投資有価証券、外国為替先渡契約、スワップ、オプションおよび金融先物契約に係る未実現(損)益		(11,711,139)
<b>運用による純資産の増(減)額</b>		(26,083,390)
<b>元本異動等</b>		
元本の増(減)額		14,483,956
取引手数料		28,676
分配金額		(7,700,006)
<b>元本異動等による純資産の増(減)額</b>		6,812,626
<b>純資産の増(減)額合計</b>		
期首純資産		124,443,642
期末純資産		105,172,878

アラライアンス・バーンスタイン・ファンド Ⅲ -  
ノムラ・エマージング・マーケット・ボンド・ポートフォリオ

投資有価証券明細表

2022年12月31日現在

	利 率	満期日	元本価格 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 %
<b>証券取引所またはその他規制市場で上場または取引される譲渡可能有価証券</b>					
<b>国 債</b>					
Abu Dhabi Government International Bond.....	3.13%	10/11/2027	USD 610	\$ 582,359	0.6%
Abu Dhabi Government International Bond.....	3.13%	09/30/2049	780	574,177	0.5
Angolan Government International Bond.....	8.00%	11/26/2029	200	176,000	0.2
Angolan Government International Bond.....	9.13%	11/26/2049	1,874	1,459,729	1.4
Angolan Government International Bond.....	9.38%	05/08/2048	218	171,716	0.2
Argentine Republic Government International Bond.....	0.50%	07/09/2030	4,145	1,121,211	1.1
Argentine Republic Government International Bond.....	1.00%	07/09/2029	748	198,197	0.2
Argentine Republic Government International Bond.....	1.50%	07/09/2035	1,847	465,418	0.4
Argentine Republic Government International Bond.....	3.88%	01/09/2038	442	139,062	0.1
Bahrain Government International Bond.....	4.25%	01/25/2028	545	497,585	0.5
Bahrain Government International Bond.....	6.00%	09/19/2044	557	432,302	0.4
Bahrain Government International Bond.....	7.00%	10/12/2028	223	223,321	0.2
Bahrain Government International Bond.....	7.38%	05/14/2030	236	238,773	0.2
Brazilian Government International Bond.....	6.00%	04/07/2026	630	650,199	0.6
Chile Government International Bond.....	2.55%	01/27/2032	200	163,538	0.2
Chile Government International Bond.....	2.75%	01/31/2027	830	761,421	0.7
Chile Government International Bond.....	3.10%	01/22/2061	1,489	925,320	0.9
Colombia Government International Bond.....	3.13%	04/15/2031	296	219,373	0.2
Colombia Government International Bond.....	3.25%	04/22/2032	280	203,140	0.2
Colombia Government International Bond.....	4.13%	02/22/2042	916	571,584	0.5
Colombia Government International Bond.....	5.00%	06/15/2045	423	290,231	0.3
Colombia Government International Bond.....	6.13%	01/18/2041	739	587,874	0.6
Colombia Government International Bond.....	7.38%	09/18/2037	286	268,179	0.3
Dominican Republic International Bond.....	5.50%	01/27/2025	125	123,813	0.1
Dominican Republic International Bond.....	5.88%	01/30/2060	1,800	1,315,462	1.2
Dominican Republic International Bond.....	6.40%	06/05/2049	155	124,804	0.1
Dominican Republic International Bond.....	8.63%	04/20/2027	2,519	2,611,573	2.5
Ecuador Government International Bond.....	1.50%	07/31/2040	918	371,761	0.4
Ecuador Government International Bond.....	2.50%	07/31/2035	3,031	1,386,414	1.3
Ecuador Government International Bond.....	5.50%	07/31/2030	630	400,970	0.4
Egypt Government International Bond.....	5.80%	09/30/2027	219	180,675	0.2
Egypt Government International Bond.....	6.59%	02/21/2028	1,074	876,652	0.8
Egypt Government International Bond.....	7.05%	01/15/2032	630	458,246	0.4
Egypt Government International Bond.....	7.50%	02/16/2061	224	136,640	0.1
Egypt Government International Bond.....	7.60%	03/01/2029	200	163,000	0.2
Egypt Government International Bond.....	7.90%	02/21/2048	623	387,818	0.4
Egypt Government International Bond.....	8.15%	11/20/2059	201	129,645	0.1
Egypt Government International Bond.....	8.50%	01/31/2047	648	427,680	0.4
El Salvador Government International Bond.....	6.38%	01/18/2027	292	126,436	0.1
El Salvador Government International Bond.....	7.63%	02/01/2041	456	174,648	0.2
El Salvador Government International Bond.....	7.65%	06/15/2035	302	118,592	0.1
El Salvador Government International Bond.....	8.63%	02/28/2029	941	406,865	0.4
Gabon Government International Bond.....	6.63%	02/06/2031	408	332,852	0.3
Gabon Government International Bond.....	6.95%	06/16/2025	216	203,040	0.2
Ghana Government International Bond (a).....	7.88%	02/11/2035	469	164,091	0.2
Ghana Government International Bond (a).....	8.75%	03/11/2061	310	105,555	0.1
Ghana Government International Bond (a).....	8.95%	03/26/2051	279	96,133	0.1
Guatemala Government Bond.....	4.38%	06/05/2027	1,164	1,097,288	1.0
Guatemala Government Bond.....	4.65%	10/07/2041	204	163,238	0.2
Hungary Government International Bond.....	2.13%	09/22/2031	1,556	1,143,465	1.1
Hungary Government International Bond.....	5.25%	06/16/2029	319	303,309	0.3
Hungary Government International Bond.....	5.50%	06/16/2034	628	584,943	0.6
Indonesia Government International Bond.....	1.85%	03/12/2031	1,081	875,729	0.8
Indonesia Government International Bond.....	3.55%	03/31/2032	340	308,587	0.3
Ivory Coast Government International Bond.....	6.13%	06/15/2033	205	182,450	0.2
Ivory Coast Government International Bond.....	6.38%	03/03/2028	1,585	1,533,487	1.5
Jamaica Government International Bond.....	7.88%	07/28/2045	225	252,183	0.2
Lebanon Government International Bond (b).....	6.10%	10/04/2022	890	51,175	0.0
Lebanon Government International Bond (a).....	6.20%	02/26/2025	788	44,719	0.0
Lebanon Government International Bond (a).....	6.60%	11/27/2026	904	51,302	0.0
Lebanon Government International Bond (a).....	6.65%	04/22/2024	488	27,694	0.0
Lebanon Government International Bond (a).....	6.65%	11/03/2028	899	51,018	0.0
Lebanon Government International Bond (a).....	6.85%	03/23/2027	370	20,882	0.0
Lebanon Government International Bond (b).....	8.25%	04/12/2021	709	42,540	0.0
Mexico Government International Bond.....	2.66%	05/24/2031	700	565,600	0.5
Mexico Government International Bond.....	3.77%	05/24/2061	1,380	873,971	0.8
Morocco Government International Bond.....	2.38%	12/15/2027	438	379,363	0.4
Nigeria Government International Bond.....	6.13%	09/28/2028	381	293,370	0.3
Nigeria Government International Bond.....	7.14%	02/23/2030	245	187,119	0.2
Nigeria Government International Bond.....	7.38%	09/28/2033	537	381,270	0.4
Nigeria Government International Bond.....	7.63%	11/28/2047	600	384,750	0.4

	利 率	満期日	元本価格 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 %
Nigeria Government International Bond	7.70%	02/23/2038	USD 1,089	\$ 736,300	0.7%
Nigeria Government International Bond	8.25%	09/28/2051	825	548,625	0.5
Nigeria Government International Bond	8.38%	03/24/2029	279	230,175	0.2
Oman Government International Bond	5.63%	01/17/2028	570	560,844	0.5
Oman Government International Bond	6.25%	01/25/2031	439	440,043	0.4
Oman Government International Bond	6.75%	01/17/2048	307	285,759	0.3
Pakistan Government International Bond	6.88%	12/05/2027	546	210,270	0.2
Panama Bonos del Tesoro, Series DOM	3.36%	06/30/2031	132	107,993	0.1
Panama Government International Bond	2.25%	09/29/2032	242	179,201	0.2
Panama Government International Bond	3.87%	07/23/2060	725	467,081	0.4
Panama Government International Bond	4.50%	04/01/2056	892	654,115	0.6
Panama Government International Bond	6.40%	02/14/2035	290	294,133	0.3
Paraguay Government International Bond	3.85%	06/28/2033	470	411,485	0.4
Paraguay Government International Bond	4.95%	04/28/2031	734	708,448	0.7
Paraguay Government International Bond	5.00%	04/15/2026	476	474,155	0.4
Peruvian Government International Bond	1.86%	12/01/2032	665	485,367	0.5
Peruvian Government International Bond	2.78%	12/01/2060	1,027	600,667	0.6
Peruvian Government International Bond	2.78%	01/23/2031	752	621,716	0.6
Peruvian Government International Bond	3.23%	07/28/2121	404	235,532	0.2
Peruvian Government International Bond	5.63%	11/18/2050	595	588,976	0.6
Philippine Government International Bond	3.00%	02/01/2028	283	263,221	0.2
Philippine Government International Bond	3.20%	07/06/2046	573	415,488	0.4
Philippine Government International Bond	3.23%	03/29/2027	200	188,772	0.2
Philippine Government International Bond	3.56%	09/29/2032	435	395,354	0.4
Philippine Government International Bond	3.75%	01/14/2029	308	293,789	0.3
Philippine Government International Bond	4.20%	03/29/2047	1,873	1,588,889	1.5
Qatar Government International Bond	3.25%	06/02/2026	395	378,657	0.4
Qatar Government International Bond	4.40%	04/16/2050	460	418,686	0.4
Qatar Government International Bond	4.82%	03/14/2049	328	317,299	0.3
Qatar Government International Bond	5.10%	04/23/2048	1,309	1,308,836	1.2
Republic of Azerbaijan International Bond	3.50%	09/01/2032	275	228,216	0.2
Republic of Poland Government International Bond	5.50%	11/16/2027	430	439,645	0.4
Republic of South Africa Government International Bond	5.65%	09/27/2047	201	147,735	0.1
Republic of South Africa Government International Bond	5.75%	09/30/2049	393	287,873	0.3
Republic of South Africa Government International Bond	5.88%	04/20/2032	366	328,943	0.3
Romanian Government International Bond	3.00%	02/14/2031	310	242,924	0.2
Romanian Government International Bond	3.63%	03/27/2032	300	237,900	0.2
Romanian Government International Bond	4.00%	02/14/2051	420	275,835	0.3
Romanian Government International Bond	5.25%	11/25/2027	656	627,628	0.6
Romanian Government International Bond	6.00%	05/25/2034	496	461,683	0.4
Saudi Government International Bond	2.25%	02/02/2033	235	189,807	0.2
Saudi Government International Bond	3.25%	10/26/2026	725	692,737	0.7
Saudi Government International Bond	3.45%	02/02/2061	905	643,851	0.6
Saudi Government International Bond	5.00%	04/17/2049	367	344,819	0.3
Saudi Government International Bond	5.25%	01/16/2050	473	463,658	0.4
Senegal Government International Bond	6.25%	05/23/2033	340	279,183	0.3
Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048	519	364,533	0.3
Sharjah Sukuk Ltd.	3.76%	09/17/2024	273	265,629	0.3
Sri Lanka Government International Bond (a)	6.20%	05/11/2027	333	96,112	0.1
Sri Lanka Government International Bond (a)	6.83%	07/18/2026	796	239,447	0.2
Sri Lanka Government International Bond (a)	6.85%	11/03/2025	385	115,572	0.1
Sri Lanka Government International Bond (a)	7.85%	03/14/2029	368	105,984	0.1
Sri Lanka Government International Bond (a)	4.88%	04/16/2043	331	214,591	0.2
Turkey Government International Bond	5.75%	05/11/2047	674	457,183	0.4
Turkey Government International Bond	6.00%	01/14/2041	701	506,472	0.4
Turkey Government International Bond	6.88%	05/21/2031	646	122,256	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2026	871	183,073	0.2
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2027	581	120,485	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2029	773	164,166	0.2
Ukraine Government International Bond	9.75%	11/01/2030	1,030	221,321	0.2
Uruguay Government International Bond	4.98%	04/20/2055	280	269,776	0.3
Uruguay Government International Bond	5.10%	06/18/2050	325	320,450	0.3
Venezuela Government International Bond (b)	7.75%	10/13/2019	784	54,859	0.1
Venezuela Government International Bond (a)	9.00%	05/07/2023	1,542	107,968	0.1
Venezuela Government International Bond (a)	9.25%	09/15/2027	2,537	177,590	0.2
Venezuela Government International Bond (a)	9.25%	05/07/2028	1,243	87,024	0.1
Venezuela Government International Bond (a)	11.95%	08/05/2031	82	5,733	0.0
Venezuela Government International Bond (b)	12.75%	08/23/2022	166	11,634	0.0
Zambia Government International Bond (a)	8.97%	07/30/2027	509	223,960	0.2
				56,281,657	53.5
<b>準サブリン債</b>					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	5.13%	08/11/2061	235	192,303	0.2
China Modern Dairy Holdings Ltd.	2.13%	07/14/2026	200	169,224	0.2
Cometa Energía SA de CV	6.38%	04/24/2035	373	352,827	0.3

	利 率	満期日	元本価格 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 %
Comision Federal de Electricidad .....	4.68%	02/09/2051	USD 209	\$ 135,628	0.1%
Comision Federal de Electricidad .....	4.69%	05/15/2029	260	228,767	0.2
Comision Federal de Electricidad .....	5.00%	09/29/2036	449	363,528	0.3
Corp. Nacional del Cobre de Chile .....	3.00%	09/30/2029	925	806,369	0.8
DP World Ltd./United Arab Emirates .....	4.70%	09/30/2049	205	171,790	0.2
DP World Ltd./United Arab Emirates .....	5.63%	09/25/2048	356	332,370	0.3
DP World Salaam (c) .....	6.00%	10/01/2025	870	859,125	0.8
Ecopetrol SA .....	5.88%	11/02/2051	612	411,570	0.4
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA .....	4.70%	05/07/2050	200	167,225	0.2
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA .....	5.00%	01/25/2047	200	173,350	0.2
Eskom Holdings SOC Ltd. ....	6.75%	08/06/2023	224	214,942	0.2
Eskom Holdings SOC Ltd. ....	7.13%	02/11/2025	666	604,312	0.6
Export-Import Bank of China (The) .....	4.00%	11/28/2047	1,057	893,651	0.8
Kalpa Generacion SA .....	4.13%	08/16/2027	200	183,038	0.2
KazMunayGas National Co. JSC .....	5.38%	04/24/2030	661	586,761	0.6
KazMunayGas National Co. JSC .....	5.75%	04/19/2047	534	407,609	0.4
KazMunayGas National Co. JSC .....	6.38%	10/24/2048	300	245,119	0.2
Lamar Funding Ltd. ....	3.96%	05/07/2025	717	676,579	0.6
MDGH GMTN RSC Ltd. ....	3.00%	03/28/2027	459	427,673	0.4
Medco Oak Tree Pte Ltd. ....	7.38%	05/14/2026	265	251,419	0.2
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The) .....	7.50%	10/25/2027	793	809,009	0.8
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The) .....	7.63%	11/07/2024	400	406,575	0.4
Pertamina Persero PT .....	2.30%	02/09/2031	1,495	1,203,639	1.1
Pertamina Persero PT .....	6.00%	05/03/2042	200	188,975	0.2
Petroleos de Venezuela SA (a) .....	5.38%	04/12/2027	842	38,325	0.0
Petroleos de Venezuela SA (a) .....	5.50%	04/12/2037	3,634	154,445	0.1
Petroleos de Venezuela SA (b) .....	9.00%	11/17/2021	2,878	122,301	0.1
Petroleos Mexicanos .....	6.70%	02/16/2032	367	287,636	0.3
Petroleos Mexicanos .....	6.75%	09/21/2047	1,132	720,948	0.7
Petroleos Mexicanos .....	6.95%	01/28/2060	429	271,450	0.3
Petroleos Mexicanos .....	7.69%	01/23/2050	792	547,470	0.5
Petroleos Mexicanos .....	8.75%	06/02/2029	844	789,826	0.7
Petronas Energy Canada Ltd. ....	2.11%	03/23/2028	420	368,496	0.3
QatarEnergy Trading LLC .....	3.30%	07/12/2051	1,515	1,109,075	1.1
ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries .....	4.50%	07/14/2028	200	168,250	0.2
Sinochem Offshore Capital Co., Ltd. ....	2.38%	09/23/2031	200	151,588	0.1
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. ....	2.70%	05/13/2030	421	369,630	0.4
Southern Gas Corridor CJSC .....	6.88%	03/24/2026	789	806,161	0.8
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic .....	6.95%	03/18/2030	375	385,617	0.4
Vale Overseas Ltd. ....	3.75%	07/08/2030	260	227,143	0.2
				17,981,738	17.1
<b>社 債</b>					
Absa Group Ltd. (c) .....	6.38%	05/27/2023	300	269,306	0.3
Adani Electricity Mumbai Ltd. ....	3.95%	02/12/2030	315	237,687	0.2
Adani Green Energy Ltd. ....	4.38%	09/08/2024	305	275,510	0.3
AES Andes SA .....	6.35%	10/07/2079	200	184,000	0.2
Alfa Desarrollo SpA .....	4.55%	09/27/2051	337	255,944	0.2
Aris Mining Corp. ....	6.88%	08/09/2026	260	203,726	0.2
Autopistas del Sol SA/Costa Rica .....	7.38%	12/30/2030	541	485,119	0.5
Axtel SAB de CV .....	6.38%	11/14/2024	200	163,100	0.2
Braskem Idesa SAPI .....	6.99%	02/20/2032	327	232,987	0.2
BRF SA .....	4.88%	01/24/2030	200	168,412	0.2
CA Magnum Holdings .....	5.38%	10/31/2026	270	244,385	0.2
Cemex SAB de CV .....	7.38%	06/05/2027	234	239,557	0.2
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdeco SL/Beliv Holdco SL .....	5.25%	04/27/2029	110	102,768	0.1
Cia de Minas Buenaventura SAA .....	5.50%	07/23/2026	292	249,806	0.2
CSN Resources SA .....	4.63%	06/10/2031	272	214,761	0.2
Ecopetrol SA .....	6.88%	04/29/2030	392	354,760	0.3
Ecopetrol SA .....	7.38%	09/18/2043	254	216,027	0.2
Embraer Netherlands Finance BV .....	5.40%	02/01/2027	212	203,030	0.2
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA .....	5.63%	11/08/2028	237	210,012	0.2
Empresas Publicas de Medellin ESP .....	4.25%	07/18/2029	421	333,458	0.3
Freeport Indonesia PT .....	5.32%	04/14/2032	290	266,107	0.3
Gacfi First Investment Co. ....	5.00%	10/13/2027	380	380,183	0.4
Gacfi First Investment Co. ....	5.25%	10/13/2032	565	581,137	0.5
GNL Quintero SA .....	4.63%	07/31/2029	214	206,548	0.2
Huarong Finance II Co., Ltd. ....	5.50%	01/16/2025	218	205,438	0.2
IRSA Norte Finance Ltd. ....	8.75%	05/30/2024	187	189,091	0.2
India Clean Energy Holdings .....	4.50%	04/18/2027	250	198,094	0.2
Indika Energy Capital IV Pte Ltd. ....	8.25%	10/22/2025	250	246,250	0.2
Iochepe-Maxion Austria GmbH/Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV .....	5.00%	05/07/2028	235	195,094	0.2

	利 率	満期日	元本価格 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 %
Israel Electric Corp. Ltd., Series G .....	3.75%	02/22/2032	USD 200	\$ 174,100	0.2%
Joy Treasure Assets Holdings, Inc. ....	4.50%	03/20/2029	200	178,850	0.2
JSW Hydro Energy Ltd. ....	4.13%	05/18/2031	296	246,686	0.2
JSW Infrastructure Ltd. ....	4.95%	01/21/2029	303	258,648	0.2
JSW Steel Ltd. ....	3.95%	04/05/2027	200	171,000	0.2
Leviathan Bond Ltd. ....	6.75%	06/30/2030	275	257,627	0.2
Lima Metro Line 2 Finance Ltd. ....	4.35%	04/05/2036	297	263,119	0.2
Lima Metro Line 2 Finance Ltd. ....	5.88%	07/05/2034	262	253,877	0.2
Melco Resorts Finance Ltd. ....	5.75%	07/21/2028	200	165,000	0.2
Minejesa Capital BV .....	5.63%	08/10/2037	270	208,288	0.2
NBM US Holdings, Inc. ....	7.00%	05/14/2026	380	376,865	0.4
OEC Finance Ltd. (d) .....	5.25%	12/27/2033	766	15,899	0.0
OEC Finance Ltd. (d) .....	7.13%	12/26/2046	202	4,896	0.0
Powerlong Real Estate Holdings Ltd. ....	5.95%	04/30/2025	200	56,663	0.1
Saudi Arabian Oil Co. ....	1.63%	11/24/2025	465	422,365	0.4
Shimao Group Holdings Ltd. (a) .....	5.60%	07/15/2026	410	67,650	0.1
SierraCol Energy Andina LLC .....	6.00%	06/15/2028	375	288,352	0.3
Studio City Finance Ltd. ....	6.50%	01/15/2028	200	153,413	0.1
Sunac China Holdings Ltd. (a) .....	6.50%	01/26/2026	220	45,100	0.0
Tengzhecroil Finance Co. International Ltd. ....	3.25%	08/15/2030	352	249,656	0.2
TransJamaican Highway Ltd. ....	5.75%	10/10/2036	366	292,647	0.3
TSMC Arizona Corp. ....	3.88%	04/22/2027	266	254,246	0.2
Tullow Oil PLC .....	10.25%	05/15/2026	263	209,085	0.2
Vedanta Resources Finance II PLC .....	13.88%	01/21/2024	385	333,819	0.3
Volcan Cia Minera SAA .....	4.38%	02/11/2026	149	128,121	0.1
Weibo Corp. ....	3.38%	07/08/2030	320	243,860	0.2
Wynn Macau Ltd. ....	5.63%	08/26/2028	200	168,978	0.2
Xiaomi Best Time International Ltd. ....	2.88%	07/14/2031	248	176,390	0.2
Yango Justice International Ltd. (a) .....	7.50%	02/17/2025	200	3,000	0.0
Yango Justice International Ltd. (a) .....	9.25%	04/15/2023	200	3,000	0.0
				<u>12,983,497</u>	<u>12.3</u>
<b>米国財務省証券</b>					
短期国債					
U.S. Treasury Bill .....	0.00%	03/16/2023	3,755	3,723,496	3.5
U.S. Treasury Bill .....	0.00%	03/30/2023	580	574,042	0.5
U.S. Treasury Bill .....	0.00%	04/25/2023	585	576,792	0.6
				<u>4,874,330</u>	<u>4.6</u>
中・長期利付国債					
U.S. Treasury Bonds .....	2.00%	11/15/2041	655	471,293	0.4
U.S. Treasury Bonds .....	2.38%	02/15/2042	1,050	807,187	0.8
U.S. Treasury Notes (e) .....	0.13%	08/15/2023	1,950	1,894,962	1.8
U.S. Treasury Notes .....	1.88%	02/15/2032	1,225	1,042,207	1.0
U.S. Treasury Notes .....	2.50%	03/31/2027	211	198,335	0.2
				<u>4,413,984</u>	<u>4.2</u>
				<u>96,535,206</u>	<u>91.7</u>
<b>その他の譲渡可能有価証券</b>					
準ソブリン債					
BBFI Liquidating Trust (c) (f) .....	0.00%	12/30/2099	1,487	874,426	0.8
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (b) .....	7.38%	09/15/2022	610	115,900	0.1
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (a) .....	7.63%	11/08/2026	304	48,640	0.1
State Agency of Roads of Ukraine .....	6.25%	06/24/2030	430	74,524	0.1
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC .....	9.63%	03/20/2025	214	96,321	0.1
				<u>1,209,811</u>	<u>1.2</u>
社 債					
Acu Petroleo Luxembourg SARL .....	7.50%	01/13/2032	305	276,940	0.3
Chile Electricity PEC SpA .....	0.00%	01/25/2028	625	446,992	0.4
Digicel Group Holdings Ltd. (c) (d) .....	7.00%	01/17/2023	83	7,510	0.0
Odebrecht Holdco Finance Ltd. ....	0.00%	09/10/2058	1,009	1,504	0.0
Tengzhecroil Finance Co. International Ltd. ....	4.00%	08/15/2026	274	233,979	0.2
Tonon Luxembourg SA (a) (f) .....	6.50%	10/31/2024	993	99	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA (b) (f) .....	10.50%	01/28/2018	536	54	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA (b) (f) .....	10.88%	01/13/2020	1,042	104	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA (b) (f) .....	11.75%	02/09/2022	4,305	431	0.0
				<u>967,613</u>	<u>0.9</u>

	利 率	満期日	元本価格 (千米ドル)	時 価 (米ドル)	純資産に 対する比率 %
国 債					
Ghana Government International Bond (a) .....	8.63%	06/16/2049	USD 506	\$ 173,305	0.2%
				2,350,729	2.3
<b>投資有価証券合計</b>				\$ 98,885,935	94.0%
(取得価格 131,275,098米ドル) .....					
<b>定期預金</b>					
SMBC, London (g) .....	(0.36)%	—		120,378	0.1
SMBC, Tokyo (g) .....	3.68%	—		1,398,690	1.4
<b>定期預金合計</b> .....				1,519,068	1.5
<b>その他の資産 (負債控除後)</b> .....				4,767,875	4.5
<b>純 資 産</b> .....				\$105,172,878	100.0%

**金融先物契約**

タイプ	満期日 (月/日/年)	契約高	当初価額 (米ドル)	時 価 (米ドル)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
Short					
U.S. 10 Yr Ultra Bond Futures .....	03/22/2023	3	\$423,094	\$402,938	\$20,156

**外国為替先渡契約**

カウンターパーティー	約定引渡通貨 および金額 (単位:千)	交換通貨 および金額 (単位:千)	決済日 (月/日/年)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
Barelays Bank PLC+	USD 742	BRL 4,001	01/04/2023	\$ 15,716
Barelays Bank PLC+	IDR 2,506,110	USD 161	01/26/2023	(560)
Barelays Bank PLC+	USD 7,558	IDR 117,879,328	01/26/2023	40,832
Barelays Bank PLC+	USD 5,844	CNY 40,379	03/29/2023	30,866
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 1,011	USD 654	01/19/2023	(34,783)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 9,758	AUD 15,352	01/19/2023	701,638
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 24,930	JPY 3,421,407	02/09/2023	1,269,045
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 411	ZAR 7,277	02/16/2023	15,408
Goldman Sachs Bank USA+	USD 693	BRL 3,638	01/04/2023	(3,930)
Goldman Sachs Bank USA+	USD 170	IDR 2,647,240	01/26/2023	659
Goldman Sachs Bank USA+	BRL 2,948	USD 558	02/02/2023	3,054
Morgan Stanley & Co. International PLC+	BRL 145,553	USD 27,656	01/04/2023	87,739
Morgan Stanley & Co. International PLC+	USD 25,424	BRL 137,915	01/04/2023	697,506
Morgan Stanley & Co. International PLC+	IDR 2,669,304	USD 169	01/26/2023	(3,081)
Morgan Stanley & Co. International PLC+	USD 27,505	BRL 145,553	02/02/2023	(100,633)
Morgan Stanley & Co. International PLC+	USD 1,098	JPY 149,958	02/09/2023	50,292
Morgan Stanley & Co. International PLC+	CNY 800	USD 115	03/29/2023	(1,464)
UBS AG+	USD 158	IDR 2,458,782	01/26/2023	509
				\$2,768,813
				\$2,913,264
				\$ (144,451)

+ クラス証券へのヘッジ目的で使用。

中央清算機関で清算されるクレジット・デフォルト・スワップ

清算ブローカー／(取引所)	参照債券	終了日 (月/日/年)	名目元本 (単位:千)	時価 (米ドル)	未実現 評価(損)益 (米ドル)
<b>購入契約</b>					
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	Republic of South Africa	12/20/2027	USD 920	\$ 58,241	\$ (9,266)
<b>販売契約</b>					
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	CDX-EM Series 38, 5 Year Index	12/20/2027	590	(34,570)	4,773
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	Federative Republic of Brazil	12/20/2027	330	(21,317)	2,466
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	People's Republic of China	12/20/2027	460	5,250	1,899
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	Republic of Colombia	12/20/2027	410	(29,890)	4,555
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	Republic of Indonesia	12/20/2027	620	4	2,964
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	Republic of Turkey	12/20/2027	720	(114,766)	21,072
Citigroup Global Markets, Inc./ (INTRCONX)	United Mexican States	12/20/2027	300	(4,052)	1,296
				<u>\$ (141,100)</u>	<u>\$29,759</u>
				益	\$39,025
				損	\$ (9,266)

- (a) 債務不履行証券。  
 (b) 償還日到来済み債務不履行証券。  
 (c) 永久債のため、あらかじめ定められた償還日はない。日付が表示される場合は、次のコール日を表す。  
 (d) 現物支給 (PIK)。  
 (e) ポジションまたはそのうちの一部は、店頭デリバティブの残高を担保するために分別されている。  
 (f) 管理会社の取締役会の全般的監督の下で確立された手続きに従い決定された通り、公正に評価された。  
 (g) 翌日物預金。

通貨略称:

AUD - オーストラリアドル  
 BRL - ブラジルレアル  
 CNY - 中国元  
 IDR - インドネシアルピア  
 JPY - 日本円  
 USD - 米ドル  
 ZAR - 南アフリカランド

用語説明:

CDX-EM - Emerging Market Credit Default Swap Index  
 CJSC - Closed Joint Stock Company (非公開株式会社)  
 GMTN - Global Medium Term Note (グローバルメディアムタームノート)  
 INTRCONX - Inter-Continental Exchange (インターコンチネンタル取引所)  
 JSC - Joint Stock Company (株式会社)

# 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

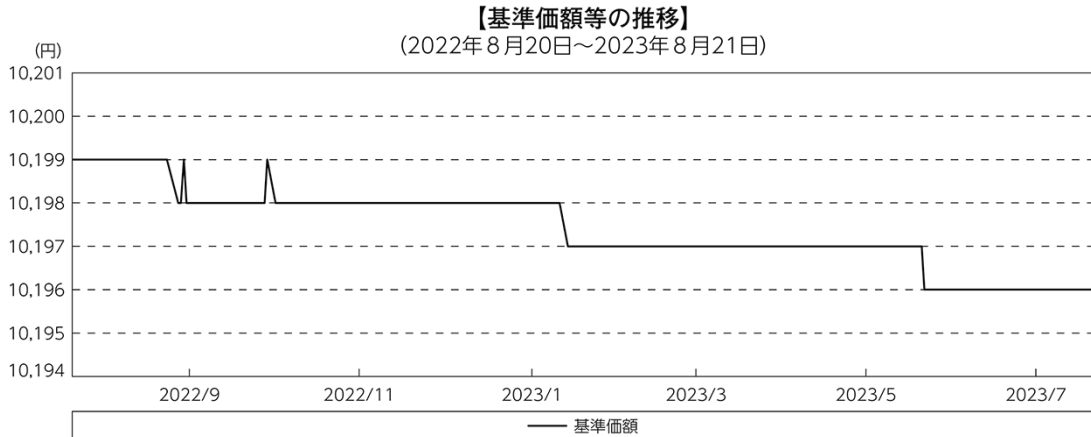
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年8月19日	円 10,199		% —	% 57.5	% —
8月末	10,199		0.0	58.4	—
9月末	10,198		△0.0	48.5	—
10月末	10,198		△0.0	44.4	—
11月末	10,198		△0.0	34.4	—
12月末	10,198		△0.0	20.7	—
2023年1月末	10,198		△0.0	16.4	—
2月末	10,197		△0.0	25.4	—
3月末	10,197		△0.0	22.8	—
4月末	10,197		△0.0	26.2	—
5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

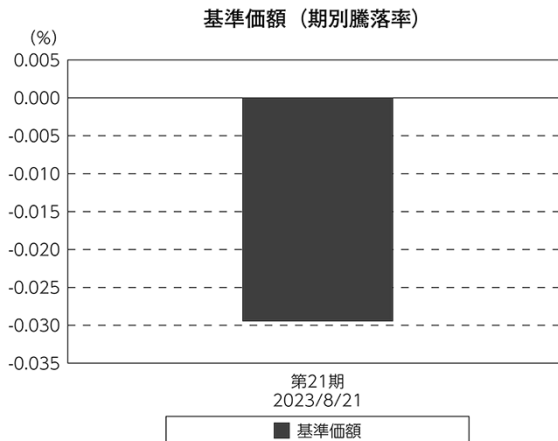
## ○当ファンドのポートフォリオ

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 B B 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		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	
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(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
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
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
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
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。