

# 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

## 運用報告書(全体版)

第161期(決算日2024年4月22日) 第162期(決算日2024年5月20日) 第163期(決算日2024年6月20日)  
第164期(決算日2024年7月22日) 第165期(決算日2024年8月20日) 第166期(決算日2024年9月20日)

作成対象期間(2024年3月22日～2024年9月20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、2024年6月14日に信託期間を延長する約款変更を行ない、信託期間終了日は2028年9月20日となりましたので、ご留意下さい。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2010年10月28日から2028年9月20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・カレンシー・ファンドグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD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、世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。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・カレンシー・ファンドークラスグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD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動向のうえ決定します。	
主な投資対象	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 ノムラ・カレンシー・ファンドークラスUSD	ノムラ・カレンシー・ファンドークラスグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD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。
主な投資制限	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 野村マネー・マザーファンド	世界各国のインフラ関連企業の株式および米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を主要投資対象とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行ないません。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
分配方針	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。 野村マネー・マザーファンド株式への投資は行ないません。 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うことを基本とします。ただし、基準価額水準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3月および9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せん。 「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針ではありますが、これは、運用による収益が安定したものにな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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

**0120-753104** (受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

## ○最近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 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配 金	騰 落 中 率						
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
137期(2022年4月20日)	13,185	20	15.2	0.0	—	—	98.5	102,857	
138期(2022年5月20日)	12,778	20	△ 2.9	0.0	—	—	98.7	98,507	
139期(2022年6月20日)	12,247	20	△ 4.0	0.0	—	—	98.8	93,530	
140期(2022年7月20日)	13,342	20	9.1	0.0	—	—	98.9	101,369	
141期(2022年8月22日)	13,922	20	4.5	0.0	—	—	98.8	104,741	
142期(2022年9月20日)	13,746	20	△ 1.1	0.0	—	—	98.9	102,280	
143期(2022年10月20日)	12,927	20	△ 5.8	0.0	—	—	98.9	95,443	
144期(2022年11月21日)	13,059	20	1.2	0.0	—	—	98.8	95,434	
145期(2022年12月20日)	12,385	20	△ 5.0	0.0	—	—	98.9	89,780	
146期(2023年1月20日)	12,139	20	△ 1.8	0.0	—	—	98.8	87,219	
147期(2023年2月20日)	12,786	20	5.5	0.0	—	—	98.9	91,279	
148期(2023年3月20日)	12,045	20	△ 5.6	0.0	—	—	98.8	85,424	
149期(2023年4月20日)	12,825	20	6.6	0.0	—	—	98.9	90,332	
150期(2023年5月22日)	12,741	20	△ 0.5	0.0	—	—	99.1	88,944	
151期(2023年6月20日)	12,995	20	2.2	0.0	—	—	98.8	89,549	
152期(2023年7月20日)	12,836	20	△ 1.1	0.0	—	—	99.2	87,563	
153期(2023年8月21日)	12,918	20	0.8	0.0	—	—	99.0	87,251	
154期(2023年9月20日)	13,353	30	3.6	0.0	—	—	98.8	89,363	
155期(2023年10月20日)	12,985	30	△ 2.5	0.0	—	—	99.1	86,051	
156期(2023年11月20日)	13,415	30	3.5	0.0	—	—	98.8	87,640	
157期(2023年12月20日)	13,285	30	△ 0.7	0.0	—	—	98.9	85,187	
158期(2024年1月22日)	13,452	30	1.5	0.0	—	—	98.9	85,314	
159期(2024年2月20日)	13,679	30	1.9	0.0	—	—	98.8	85,880	
160期(2024年3月21日)	14,197	30	4.0	0.0	—	—	98.8	88,148	
161期(2024年4月22日)	14,482	30	2.2	0.0	—	—	98.6	89,035	
162期(2024年5月20日)	15,406	30	6.6	0.0	—	—	98.9	93,861	
163期(2024年6月20日)	14,920	30	△ 3.0	0.0	—	—	99.0	90,217	
164期(2024年7月22日)	15,520	30	4.2	0.0	—	—	99.0	92,796	
165期(2024年8月20日)	14,838	30	△ 4.2	0.0	—	—	99.1	88,049	
166期(2024年9月20日)	14,865	30	0.4	0.0	—	—	99.1	87,648	

\*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 証 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第161期	(期 首) 2024年 3月21日	円	%	%	%	%	%
	3月末	14,197	—	0.0	—	98.8	
	2024年 4月22日	14,515	2.2	0.0	—	99.1	
第162期	(期 末) 2024年 4月22日	14,512	2.2	0.0	—	98.6	
	(期 首) 2024年 4月22日	14,482	—	0.0	—	98.6	
	4月末	14,866	2.7	0.0	—	98.9	
第163期	(期 末) 2024年 5月20日	15,436	6.6	0.0	—	98.9	
	(期 首) 2024年 5月20日	15,406	—	0.0	—	98.9	
	5月末	14,896	△3.3	0.0	—	99.2	
第164期	(期 末) 2024年 6月20日	14,950	△3.0	0.0	—	99.0	
	(期 首) 2024年 6月20日	14,920	—	0.0	—	99.0	
	6月末	15,246	2.2	0.0	—	98.8	
第165期	(期 末) 2024年 7月22日	15,550	4.2	0.0	—	99.0	
	(期 首) 2024年 7月22日	15,520	—	0.0	—	99.0	
	7月末	15,512	△0.1	0.0	—	98.8	
第166期	(期 末) 2024年 8月20日	14,868	△4.2	0.0	—	99.1	
	(期 首) 2024年 8月20日	14,838	—	0.0	—	99.1	
	8月末	14,844	0.0	0.0	—	99.2	
	(期 末) 2024年 9月20日	14,895	0.4	0.0	—	99.1	

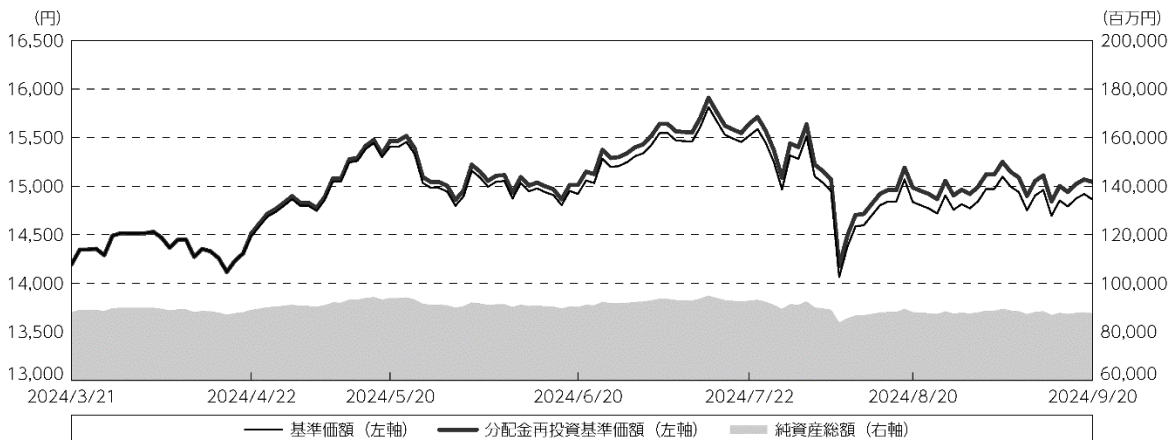
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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161期首：14,197円

第166期末：14,865円(既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：6.0%(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(2024年3月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等からのインカムゲイン(利息収入)

実質的に投資している世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)

円/米ドルの為替変動

## ○投資環境

当作成期間中のインフラ関連株式市場は上昇しました。当作成期初から2024年6月にかけては、各国の金融政策の動向や、金融政策に対する思惑、個別企業の決算内容等をうけて上下に推移する展開となりました。2024年7月から当作成期末にかけては、相次いで発表された各種経済指標の結果をうけて、米国の景気悪化懸念が和らいだことや9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）における利下げ開始の期待感が高まったことなどから概ね上昇基調で推移しました。

## <為替レート>

米ドルの円に対する為替レートは以下のように推移いたしました。



## ○当ファンドのポートフォリオ

### 【野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信（米ドルコース）毎月分配型】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD〕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・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### 【ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD】

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等を中心に投資しました。

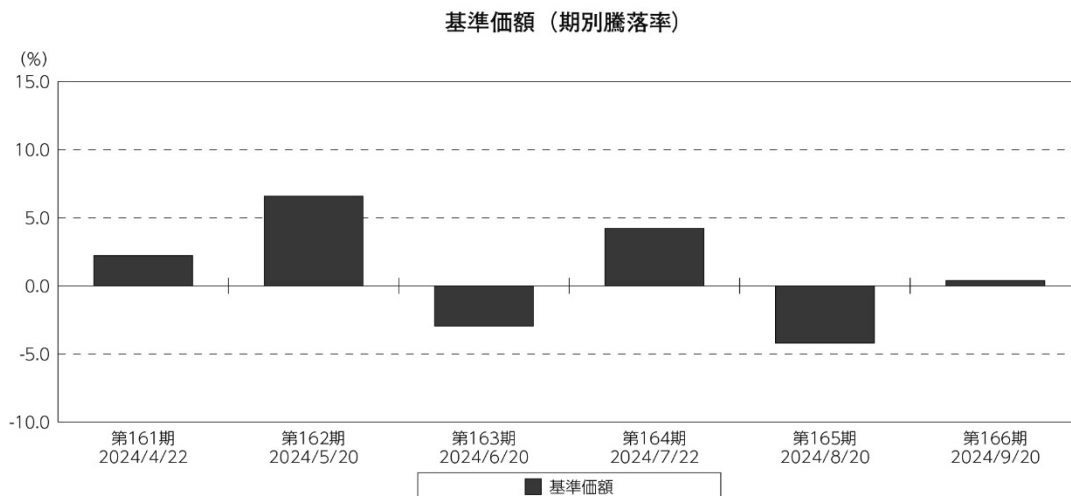
### 【野村マネー マザーファンド】

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161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.207%	30 0.194%	30 0.201%	30 0.193%	30 0.202%	30 0.201%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	8,886	8,908	8,934	8,956	8,969	8,984

(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]

[ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD]  
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・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

### [ノムラ・カレンシー・ファンドーグローバル・インフラ・ストック・ファンドークラスUSD]

世界各国のインフラ関連企業の株式、および、米国の金融商品取引所に上場されているMLP等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・リターンの最大化を目指します。

なお、米ドル建以外の資産に投資を行なった場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。

現在の不確実性の高い市場環境では、安定的な利益成長が見込まれる資産クラスが選好されると考えております。また、それぞれのインフラセクターにおいて、インフレを考慮した価格見直しが行なわれたり、利用料がインフレに連動する契約になっているものもあるなど、インフレへの対応を柔軟に行なうことが出来ると考えております。中長期的な観点では、運輸・輸

送やパイプライン、公益事業などのインフラ設備は世界的に需要増が続いており、今後も旺盛なインフラ需要増を背景に、インフラ関連企業の収益成長が期待出来るものと考えております。また、5G（第5世代移動通信システム）投資の恩恵を受けるとされる通信などへの投資も長期的なテーマとして考えております。MLPについては、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）が良好で、安定的なキャッシュフローを生み出せると考えられる銘柄に投資を行なってまいります。

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ります。

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

（2024年 3 月22日～2024年 9 月20日）

項 目	第161期～第166期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 69	% 0.458	(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 ）	(25)	(0.165)	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 ）	(41)	(0.276)	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 ）	( 2 )	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(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	69	0.460	
作成期間の平均基準価額は、14,979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。

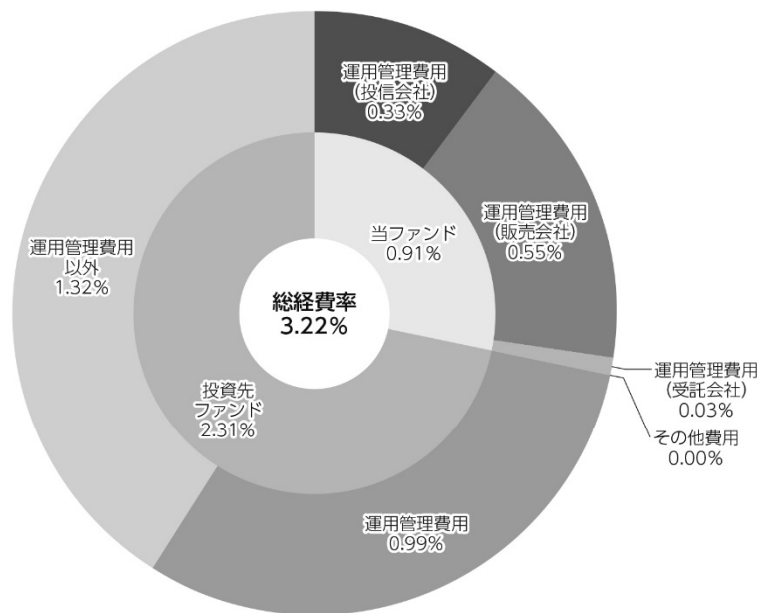
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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3.22%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	3.22
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.32

(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) 投資先ファンドの運用管理費用以外には、收受するMLPの分配金およびMLPの売却金額の課税対応のための引当金が含まれます。

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年3月22日～2024年9月20日)

## 投資信託証券

銘柄		第161期～第166期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスUSD	口 —	千円 —	口 344,344	千円 3,843,158

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年3月22日～2024年9月20日)

## 利害関係人との取引状況

<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>  
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161期～第166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 589	百万円 130	% 22.1	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9月20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	第160期末		第166期末	
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・カレンシー・ファンド・グローバル・インフラ・ストック・ファンド・クラスUSD	口 8,230,056	口 7,885,712	千円 86,876,889	% 99.1
合計	8,230,056	7,885,712	86,876,889	99.1

\*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160期末	第166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

(2024年9月20日現在)

項 目	第166期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 86,876,889	% 98.6
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	1,221,284	1.4
投資信託財産総額	88,098,273	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161期末	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末
	2024年4月22日現在	2024年5月20日現在	2024年6月20日現在	2024年7月22日現在	2024年8月20日現在	2024年9月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	89,549,949,385	94,334,280,163	90,648,606,602	93,291,442,152	88,393,048,229	88,098,273,419
コール・ローン等	1,247,472,270	1,478,049,061	1,356,299,906	1,418,478,512	1,151,900,471	1,221,276,108
投資信託受益証券(評価額)	87,767,165,220	92,856,127,589	89,292,203,425	91,872,860,121	87,241,040,080	86,876,889,104
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,177	100,186	100,186	100,196	100,206	100,226
未収入金	535,209,069	—	—	—	—	—
未収利息	2,649	3,327	3,085	3,323	7,472	7,981
(B) 負債	514,741,449	473,131,147	430,928,679	495,006,744	343,792,130	450,025,583
未払収益分配金	184,446,083	182,779,282	181,398,581	179,375,783	178,022,815	176,887,695
未払解約金	259,066,295	226,245,163	178,717,965	241,361,105	101,167,307	204,882,140
未払信託報酬	70,972,555	63,875,833	70,557,120	74,002,388	64,369,359	68,009,941
その他未払費用	256,516	230,869	255,013	267,468	232,649	245,807
(C) 純資産総額(A-B)	89,035,207,936	93,861,149,016	90,217,677,923	92,796,435,408	88,049,256,099	87,648,247,836
元本	61,482,027,976	60,926,427,539	60,466,193,891	59,791,927,780	59,340,938,495	58,962,565,092
次期繰越損益金	27,553,179,960	32,934,721,477	29,751,484,032	33,004,507,628	28,708,317,604	28,685,682,744
(D) 受益権総口数	61,482,027,976口	60,926,427,539口	60,466,193,891口	59,791,927,780口	59,340,938,495口	58,962,565,092口
1万円当たり基準価額(C/D)	14,482円	15,406円	14,920円	15,520円	14,838円	14,865円

(注) 第161期首元本額は62,091,396,092円、第161～166期中追加設定元本額は309,161,210円、第161～166期中一部解約元本額は3,437,992,210円、1口当たり純資産額は、第161期1.4482円、第162期1.5406円、第163期1.4920円、第164期1.5520円、第165期1.4838円、第166期1.4865円です。

## ○損益の状況

項 目	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	326,579,578	323,214,763	401,993,087	317,980,744	316,931,201	314,960,238
受取配当金	326,507,365	323,142,268	401,915,875	317,897,013	316,772,730	314,768,391
受取利息	72,213	72,495	77,212	83,731	158,471	191,847
(B) 有価証券売買損益	1,677,493,136	5,550,201,298	△ 3,085,781,668	3,516,431,464	△ 4,123,177,834	88,650,309
売買益	1,686,913,954	5,576,510,093	17,979,960	3,550,503,776	30,278,246	90,878,244
売買損	△ 9,420,818	△ 26,308,795	△ 3,103,761,628	△ 34,072,312	△ 4,153,456,080	△ 2,227,935
(C) 信託報酬等	△ 71,229,071	△ 64,106,702	△ 70,812,133	△ 74,269,856	△ 64,602,008	△ 68,255,748
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,932,843,643	5,809,309,359	△ 2,754,600,714	3,760,142,352	△ 3,870,848,641	335,354,799
(E) 前期繰越損益金	8,420,274,849	10,066,159,040	15,563,107,192	12,478,438,968	15,931,670,472	11,800,191,168
(F) 追加信託差損益金	17,384,507,551	17,242,032,360	17,124,376,135	16,945,302,091	16,825,518,588	16,727,024,472
(配当等相当額)	( 35,516,121,603)	( 35,219,807,808)	( 34,969,958,161)	( 34,596,204,513)	( 34,345,323,922)	( 34,140,097,009)
(売買損益相当額)	(△18,131,614,052)	(△17,977,775,448)	(△17,845,582,026)	(△17,650,902,422)	(△17,519,805,334)	(△17,413,072,537)
(G) 計(D+E+F)	27,737,626,043	33,117,500,759	29,932,882,613	33,183,883,411	28,886,340,419	28,862,570,439
(H) 収益分配金	△ 184,446,083	△ 182,779,282	△ 181,398,581	△ 179,375,783	△ 178,022,815	△ 176,887,695
次期繰越損益金(G+H)	27,553,179,960	32,934,721,477	29,751,484,032	33,004,507,628	28,708,317,604	28,685,682,744
追加信託差損益金	17,384,507,551	17,242,032,360	17,124,376,135	16,945,302,091	16,825,518,588	16,727,024,472
(配当等相当額)	( 35,516,121,603)	( 35,219,807,808)	( 34,969,958,161)	( 34,596,204,513)	( 34,345,323,922)	( 34,140,097,009)
(売買損益相当額)	(△18,131,614,052)	(△17,977,775,448)	(△17,845,582,026)	(△17,650,902,422)	(△17,519,805,334)	(△17,413,072,537)
分配準備積立金	19,117,300,885	19,059,307,162	19,051,222,597	18,957,906,924	18,881,275,791	18,833,753,278
繰越損益金	△ 8,948,628,476	△ 3,366,618,045	△ 6,424,114,700	△ 2,898,701,387	△ 6,998,476,775	△ 6,875,095,006

\* 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(2024年3月22日～2024年9月20日)は以下の通りです。

項 目	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	314,969,240円	319,688,900円	331,180,972円	311,823,781円	252,329,198円	261,693,476円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	35,516,121,603円	35,219,807,808円	34,969,958,161円	34,596,204,513円	34,345,323,922円	34,140,097,009円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	18,986,777,728円	18,922,397,544円	18,901,440,206円	18,825,458,926円	18,806,969,408円	18,748,947,497円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	54,817,868,571円	54,461,894,252円	54,202,579,339円	53,733,487,220円	53,404,622,528円	53,150,737,982円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	8,916円	8,938円	8,964円	8,986円	8,999円	9,014円
g. 分配金	184,446,083円	182,779,282円	181,398,581円	179,375,783円	178,022,815円	176,887,695円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

## ○分配金のお知らせ

	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
1万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30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

- ①信託期間を3年更新し、信託期間終了日を2028年9月20日とする所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2024年6月14日>
- ②投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

ノムラ・カレンシー・ファンドー  
グローバル・インフラ・ストック・ファンドー  
クラスJPY、クラスUSD、クラスAUD、クラスBRL、  
通貨セレクトクラス

2023年6月30日決算

(計算期間:2022年7月1日～2023年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 対 象	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等
運 用 方 針	世界各国のインフラ関連企業の株式、および米国の金融商品取引所に上場されているMLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)等を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。なお、カナダの金融商品取引所に上場されているインカム・トラストにも投資を行ないます。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	リーフ・アメリカ・エル・エル・シー ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

## 運用計算書

2023年6月30日に終了する計測期間  
(米ドル)

<b>収益</b>	
銀行口座利息	3,376,516
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	33,873,128
雑収益	206
収益合計	37,249,850
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	8,944,144
管理費用	707,166
保管費用	303,687
取引銀行報酬	110,220
銀行手数料	47,700
受託報酬	202,281
法務報酬	4,946
立替費用	50,506
専門家報酬	33,318
その他税	12,875,260
雑費用	401,487
費用合計	23,680,715
<b>純投資損益</b>	13,569,135
投資有価証券売買に係る損益	46,806,672
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	26,494,557
<b>当期実現純損益</b>	73,301,229
投資有価証券評価差損益	(74,044,620)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(14,253,046)
<b>当期評価差損益</b>	(88,297,666)
<b>運用の結果による純資産の増減額</b>	(1,427,302)

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class JPY Units (in JPY)	8,769	514,379	4,510,642,749
Class USD Units (in JPY)	9,949	10,802,044	107,469,224,570
Class AUD Units (in JPY)	6,693	606,963	4,062,627,125
Class BRL Units (in JPY)	3,577	3,419,563	12,230,346,778
Currency Select Class Units (in JPY)	6,967	569,839	3,970,155,471



## 組入資産明細

2023年6月30日現在

(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		<b>オーストラリア</b>		
普通株	2,624,225	TRANSURBAN GROUP	24,759,347	2.71
	2,038,544	APA GROUP	13,078,776	1.43
			<u>37,838,123</u>	<u>4.14</u>
		オーストラリア計	<u>37,838,123</u>	<u>4.14</u>
		<b>バミューダ諸島</b>		
普通株	6,084,000	KUNLUN ENERGY	4,782,985	0.53
	1,786,800	CHINA GAS HOLDIN	2,045,491	0.22
			<u>6,828,476</u>	<u>0.75</u>
		バミューダ諸島計	<u>6,828,476</u>	<u>0.75</u>
		<b>カナダ</b>		
普通株	1,803,910	ENBRIDGE INC	66,976,755	7.34
	579,316	TC ENERGY CORP	23,387,569	2.56
	569,446	PEMBINA PIPELINE CORP	17,883,757	1.96
	434,753	KEYERA CORP	10,014,863	1.10
	425,651	GIBSON ENERGY INC	6,685,504	0.73
			<u>124,948,448</u>	<u>13.69</u>
		カナダ計	<u>124,948,448</u>	<u>13.69</u>
		<b>ケイマン諸島</b>		
普通株	216,200	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	2,692,989	0.29
			<u>2,692,989</u>	<u>0.29</u>
		ケイマン諸島計	<u>2,692,989</u>	<u>0.29</u>
		<b>中国</b>		
普通株	89,184,000	CHINA TOWER CO-H	9,902,283	1.08
			<u>9,902,283</u>	<u>1.08</u>
		中国計	<u>9,902,283</u>	<u>1.08</u>

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		<b>フランス</b>		
普通株	304,877	VINCI SA	35,212,336	3.86
			35,212,336	3.86
		フランス計	35,212,336	3.86
		<b>ドイツ</b>		
普通株	189,890	RWE AG	8,219,748	0.90
			8,219,748	0.90
		ドイツ計	8,219,748	0.90
		<b>香港</b>		
普通株	15,095,200	HONG KONG & CHINA GAS	13,042,375	1.43
			13,042,375	1.43
		香港計	13,042,375	1.43
		<b>イタリア</b>		
普通株	3,213,523	TERNA SPA	27,234,546	2.99
	2,799,540	SNAM SPA	14,549,910	1.59
			41,784,456	4.58
		イタリア計	41,784,456	4.58
		<b>メキシコ</b>		
普通株	38,087	GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	6,806,909	0.75
	4,386	GRUPO AEROPO- ADR	1,217,948	0.13
			8,024,857	0.88
		メキシコ計	8,024,857	0.88
		<b>オランダ</b>		
普通株	1,051,614	FERROVIAL SE	33,076,157	3.62
			33,076,157	3.62
		オランダ計	33,076,157	3.62
		<b>スペイン</b>		
普通株	683,524	CELLNEX TELECOM SAU	27,450,376	3.01
			27,450,376	3.01
		スペイン計	27,450,376	3.01

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		イギリス		
普通株				
	4,260,525	NATIONAL GRID PLC	56,045,207	6.14
	458,220	SSE PLC	10,665,006	1.17
	131,050	SEVERN TRENT PLC	4,251,351	0.47
	340,810	UNITED UTILITIES GROUP PLC	4,143,240	0.45
			<u>75,104,804</u>	<u>8.23</u>
		イギリス計	<u>75,104,804</u>	<u>8.23</u>
		アメリカ		
合資会社				
	1,968,629	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS LP	51,873,374	5.68
	1,960,594	ENERGY TRANSFER LP	24,899,544	2.73
	1,442,700	PLAINS ALL AMER LP	20,342,070	2.23
	281,669	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS LP	17,553,612	1.92
	406,252	MPLX LP	13,788,193	1.51
			<u>128,456,793</u>	<u>14.07</u>
普通株				
	424,863	CROWN CASTLE INC REIT	48,408,891	5.30
	926,934	EXELON CORP	37,763,291	4.14
	1,011,314	CENTERPOINT ENERGY INC	29,479,803	3.23
	1,047,987	NISOURCE INC	28,662,444	3.14
	183,648	SEMPRA	26,737,312	2.93
	432,570	ONEOK INC	26,698,220	2.92
	215,360	ATMOS ENERGY CORP	25,054,982	2.74
	632,497	WILLIAMS COS INC	20,638,377	2.26
	241,580	AMEREN CORPORATION	19,729,839	2.16
	1,085,510	KINDER MORGAN INC	18,692,482	2.05
	255,407	EDISON INTERNATIONAL	17,738,016	1.94
	86,070	AMERICAN WATER WORKS CO INC	12,286,493	1.35
	55,266	AMERICAN TOWER CORP	10,718,288	1.17
	63,520	TARGA RESOURCES	4,833,872	0.53
	70,056	XCEL ENERGY INC	4,355,382	0.48
	27,525	CHENIERE ENERGY INC	4,193,709	0.46
			<u>335,991,401</u>	<u>36.80</u>
		アメリカ計	<u>464,448,194</u>	<u>50.87</u>
		投資有価証券合計	<u><b>888,573,622</b></u>	<u><b>97.33</b></u>

## 外国為替先渡し契約

2023年6月30日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
USD	2,961,405	JPY	412,000,000	July 10, 2023	112,242
USD	2,346,889	JPY	326,350,000	July 10, 2023	90,034
USD	158,098	JPY	21,900,000	July 10, 2023	6,650
USD	136,647	JPY	19,350,000	July 10, 2023	2,833
USD	136,853	JPY	19,350,000	July 20, 2023	2,817
USD	45,118	JPY	6,272,440	July 10, 2023	1,742
USD	38,920	JPY	5,400,000	July 10, 2023	1,577
USD	29,802	JPY	4,143,240	July 10, 2023	1,150
USD	75,562	JPY	10,800,000	July 10, 2023	875
USD	75,676	JPY	10,800,000	July 20, 2023	865
USD	83,057	JPY	11,900,000	July 10, 2023	763
USD	83,180	JPY	11,900,000	July 20, 2023	750
ZAR	36,520,000	USD	1,834,697	August 10, 2023	92,203
MXN	33,400,000	USD	1,853,660	August 04, 2023	84,347
PLN	7,900,000	USD	1,853,667	August 10, 2023	68,912
MXN	30,100,000	USD	1,686,217	July 14, 2023	67,722
BRL	6,454,000	USD	1,279,616	August 04, 2023	38,470
BRL	6,700,000	USD	1,338,944	July 14, 2023	35,883
ZAR	26,620,000	USD	1,380,811	July 26, 2023	25,897
PLN	4,590,000	USD	1,093,193	July 07, 2023	25,828
USD	1,255,484	ZAR	23,280,000	July 07, 2023	22,753
MXN	15,900,000	USD	905,271	August 18, 2023	14,945
INR	125,600,000	USD	1,513,906	August 10, 2023	14,765
BRL	5,354,000	USD	1,076,728	August 18, 2023	14,109
USD	1,132,607	PLN	4,590,000	July 07, 2023	13,586
PLN	6,000,000	USD	1,449,379	August 25, 2023	9,824
USD	363,167	ZAR	6,700,000	July 07, 2023	8,387
PLN	3,360,000	USD	810,781	July 26, 2023	7,509
INR	97,400,000	USD	1,178,377	August 25, 2023	6,450
INR	79,600,000	USD	963,633	July 26, 2023	5,659
MXN	21,300,000	USD	1,224,912	September 01, 2023	4,641
USD	342,666	PLN	1,400,000	August 10, 2023	1,956
USD	628,186	INR	51,500,000	July 07, 2023	598
USD	340,711	INR	28,000,000	August 10, 2023	(75)
USD	406,107	ZAR	7,700,000	August 10, 2023	(167)
INR	51,500,000	USD	627,895	July 07, 2023	(307)
INR	51,500,000	USD	626,802	September 08, 2023	(669)
BRL	550,000	USD	113,134	August 18, 2023	(1,076)
PLN	4,590,000	USD	1,129,138	September 08, 2023	(13,556)
ZAR	22,380,000	USD	1,196,950	August 25, 2023	(17,866)
ZAR	23,280,000	USD	1,247,640	September 08, 2023	(22,882)
ZAR	29,980,000	USD	1,623,257	July 07, 2023	(35,745)
BRL	10,660,000	USD	2,215,654	September 01, 2023	(49,114)
AUD	17,189,056	USD	11,192,845	July 10, 2023	191,625
USD	52,085	AUD	77,185	July 10, 2023	965
USD	76,193	AUD	114,398	July 10, 2023	427

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
USD	33,480	AUD	49,963	July 10, 2023	390
USD	33,480	AUD	49,949	July 20, 2023	388
USD	13,470	AUD	19,961	July 10, 2023	250
USD	25,865	AUD	38,748	July 10, 2023	202
USD	25,865	AUD	38,738	July 20, 2023	200
USD	15,039	AUD	22,479	July 10, 2023	151
JPY	14,450,000	USD	103,859	July 20, 2023	(3,764)
JPY	14,450,000	USD	103,701	July 10, 2023	(3,774)
AUD	23,651,068	USD	16,038,527	July 20, 2023	(369,198)
JPY	2,263,175,800	USD	16,311,991	July 20, 2023	(635,037)
JPY	2,978,893,184	USD	21,428,598	July 10, 2023	(828,225)
BRL	386,227,034	USD	80,629,247	August 02, 2023	(1,724,554)
					<b>(2,724,669)</b>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
18期(2020年8月19日)	円 10,203		% △0.0	% 68.2	% —	百万円 3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850
21期(2023年8月21日)	10,196		△0.0	5.7	—	6,733
22期(2024年8月19日)	10,198		0.0	67.7	—	3,413

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

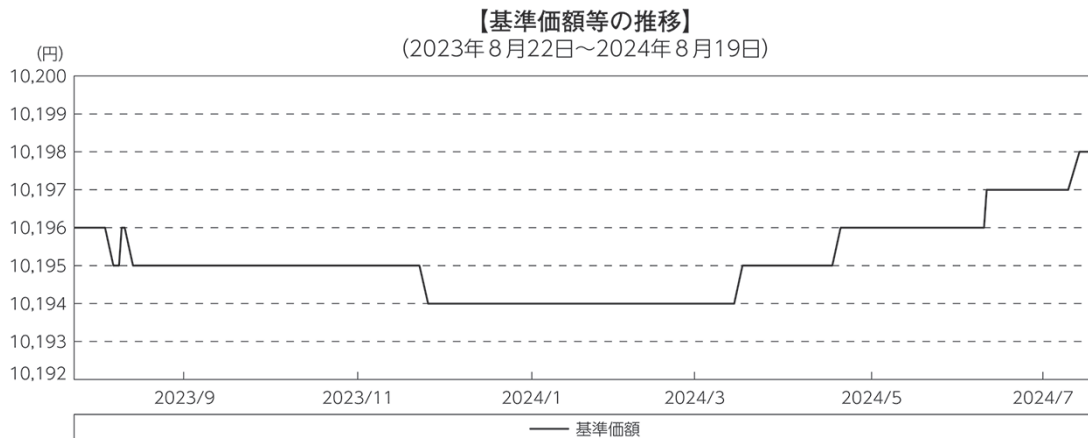
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2023年8月21日	円 10,196		% —	% 5.7	% —	% —
8月末	10,196		0.0	5.3	—	—
9月末	10,195		△0.0	10.5	—	—
10月末	10,195		△0.0	9.3	—	—
11月末	10,195		△0.0	12.6	—	—
12月末	10,194		△0.0	10.1	—	—
2024年1月末	10,194		△0.0	4.3	—	—
2月末	10,194		△0.0	5.6	—	—
3月末	10,194		△0.0	11.7	—	—
4月末	10,195		△0.0	28.1	—	—
5月末	10,196		0.0	64.1	—	—
6月末	10,196		0.0	55.7	—	—
7月末	10,197		0.0	3.8	—	—
(期末) 2024年8月19日	10,198		0.0	67.7	—	—

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券のインカムゲイン（利子収入）等。

### ○投資環境

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

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



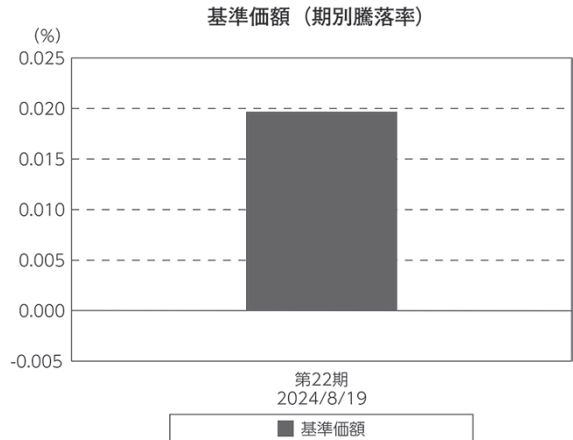
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年8月22日～2024年8月19日)

該当事項はございません。

## ○ 売買及び取引の状況

(2023年8月22日～2024年8月19日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	217,190,000	215,090,584
	地方債証券	570,798	( 720,000)
	特殊債券	1,241,289	( 1,164,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	120,046	( 220,000)

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は償還等による増減分です。

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

## ○ 利害関係人との取引状況等

(2023年8月22日～2024年8月19日)

## 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 1,932	百万円 157	8.1	百万円 -	百万円 -	-

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

## ○組入資産の明細

(2024年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち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
国債証券	2,100,000	2,100,000	61.5	—	61.5	—	—
	(2,100,000)	(2,100,000)	(61.5)	(—)	(61.5)	(—)	(—)
地方債証券	80,000	80,030	2.3	—	—	—	2.3
	( 80,000)	( 80,030)	( 2.3)	(—)	( —)	(—)	(2.3)
特殊債券 (除く金融債)	130,000	130,078	3.8	—	—	—	3.8
	( 130,000)	( 130,078)	( 3.8)	(—)	( —)	(—)	(3.8)
合 計	2,310,000	2,310,108	67.7	—	61.5	—	6.2
	(2,310,000)	(2,310,108)	(67.7)	(—)	(61.5)	(—)	(6.2)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		末		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	
国債証券	%	千円	千円		
国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※	—	2,100,000	2,100,000		—
小 計		2,100,000	2,100,000		
地方債証券					
相模原市 公募平成26年度第1回	0.529	80,000	80,030		2024/9/20
小 計		80,000	80,030		
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第225回	0.556	50,000	50,007		2024/8/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回	0.539	80,000	80,071		2024/10/31
小 計		130,000	130,078		
合 計		2,310,000	2,310,108		

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

\*※印は現先で保有している債券です。

## ○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月19日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売制限付)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シールズDCファンド(為替ヘッジあり)2902(適格機関投資家販売制限付)	351,175,044
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	241,254,938
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連株投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連株債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連株債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村日本高配当株エンハンス戦略(除金銀)オープン(適格機関投資家専用)	931,647
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(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PMCO新興国インフラ関連株債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PMCO新興国インフラ関連株債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PMCO新興国インフラ関連株債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・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
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・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(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け)	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,806
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794

## 〇お知らせ

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

＜変更適用日：2024年7月4日＞