

野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース

運用報告書(全体版)

第134期(決算日2022年12月13日) 第135期(決算日2023年1月13日) 第136期(決算日2023年2月13日)
第137期(決算日2023年3月13日) 第138期(決算日2023年4月13日) 第139期(決算日2023年5月15日)
作成対象期間(2022年11月15日～2023年5月15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/内外/債券	
信託期間	2011年8月11日から2031年5月13日までです。	
運用方針	外国投資法人であるFTSIF-テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIFのI (Mdis) JPY-HI (以下「JPY限定為替ヘッジ・クラス」といいます。)の円建ての外国投資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を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行いません。各証券への投資比率は、通常の状況においては、FTSIF-テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券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	野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース FTSIF-テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス 野村マネー マザーファンド	FTSIF-テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラスの円建ての外国投資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。 新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース 野村マネー マザーファンド	投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資法人および外国投資法人の投資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いません。 株式への投資は行いません。
分配方針	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5月と11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



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	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分 配	金 騰 落	中 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
110期(2020年12月14日)	8,091	20	△0.2	0.1	—	98.3	566		
111期(2021年1月13日)	8,048	20	△0.3	0.1	—	97.5	560		
112期(2021年2月15日)	8,041	20	0.2	0.1	—	98.8	551		
113期(2021年3月15日)	7,867	20	△1.9	0.1	—	98.4	536		
114期(2021年4月13日)	7,743	20	△1.3	0.1	—	98.1	423		
115期(2021年5月13日)	7,928	20	2.6	0.1	—	98.1	416		
116期(2021年6月14日)	7,972	20	0.8	0.1	—	98.7	418		
117期(2021年7月13日)	7,721	20	△2.9	0.2	—	98.5	397		
118期(2021年8月13日)	7,691	20	△0.1	0.1	—	98.6	389		
119期(2021年9月13日)	7,674	20	0.0	0.1	—	98.6	389		
120期(2021年10月13日)	7,545	20	△1.4	0.1	—	98.4	377		
121期(2021年11月15日)	7,526	20	0.0	0.2	—	98.8	376		
122期(2021年12月13日)	7,412	20	△1.2	0.2	—	98.4	367		
123期(2022年1月13日)	7,404	20	0.2	0.2	—	97.9	339		
124期(2022年2月14日)	7,394	20	0.1	0.2	—	98.5	335		
125期(2022年3月14日)	7,204	20	△2.3	0.2	—	98.8	324		
126期(2022年4月13日)	7,283	20	1.4	0.2	—	98.3	312		
127期(2022年5月13日)	6,780	20	△6.6	0.2	—	98.0	287		
128期(2022年6月13日)	6,861	20	1.5	0.2	—	98.8	288		
129期(2022年7月13日)	6,264	20	△8.4	0.2	—	97.6	263		
130期(2022年8月15日)	6,538	20	4.7	0.2	—	98.1	268		
131期(2022年9月13日)	6,233	20	△4.4	0.3	—	98.8	254		
132期(2022年10月13日)	5,829	20	△6.2	0.2	—	98.8	236		
133期(2022年11月14日)	5,920	20	1.9	0.2	—	97.9	239		
134期(2022年12月13日)	6,086	20	3.1	0.1	—	98.7	245		
135期(2023年1月13日)	6,338	20	4.5	0.1	—	98.1	252		
136期(2023年2月13日)	6,262	20	△0.9	0.1	—	98.3	239		
137期(2023年3月13日)	5,967	20	△4.4	0.1	—	97.5	216		
138期(2023年4月13日)	6,095	20	2.5	0.1	—	97.7	218		
139期(2023年5月15日)	6,036	20	△0.6	0.1	—	98.5	209		

* 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	率			
第134期	(期 首) 2022年11月14日	円 5,920	% -	% 0.2	% -	% 97.9	
	11月末	5,959	0.7	0.1	-	97.9	
	(期 末) 2022年12月13日	6,106	3.1	0.1	-	98.7	
第135期	(期 首) 2022年12月13日	6,086	-	0.1	-	98.7	
	12月末	6,182	1.6	0.1	-	97.7	
	(期 末) 2023年1月13日	6,358	4.5	0.1	-	98.1	
第136期	(期 首) 2023年1月13日	6,338	-	0.1	-	98.1	
	1月末	6,457	1.9	0.1	-	97.7	
	(期 末) 2023年2月13日	6,282	△0.9	0.1	-	98.3	
第137期	(期 首) 2023年2月13日	6,262	-	0.1	-	98.3	
	2月末	6,015	△3.9	0.1	-	98.2	
	(期 末) 2023年3月13日	5,987	△4.4	0.1	-	97.5	
第138期	(期 首) 2023年3月13日	5,967	-	0.1	-	97.5	
	3月末	6,087	2.0	0.1	-	97.8	
	(期 末) 2023年4月13日	6,115	2.5	0.1	-	97.7	
第139期	(期 首) 2023年4月13日	6,095	-	0.1	-	97.7	
	4月末	6,062	△0.5	0.1	-	97.8	
	(期 末) 2023年5月15日	6,056	△0.6	0.1	-	98.5	

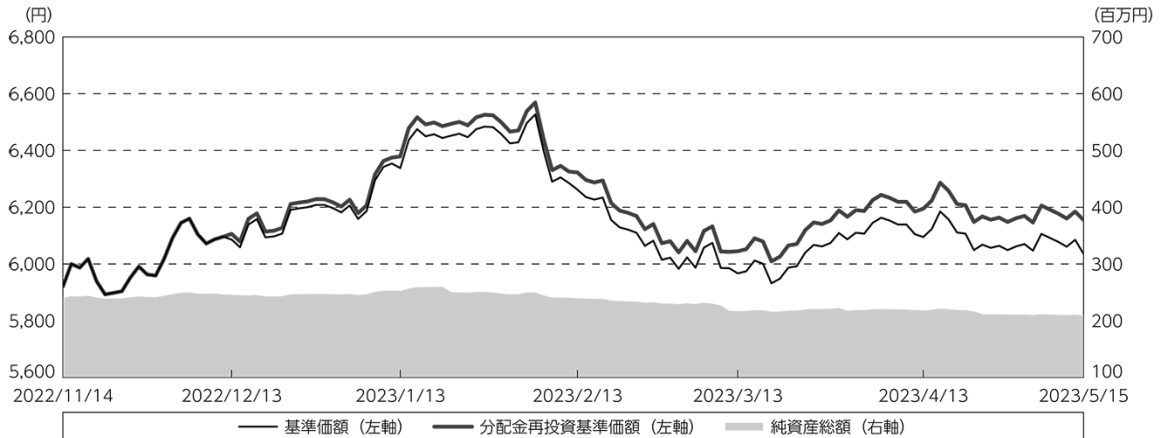
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第134期首：5,920円

第139期末：6,036円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：4.0% (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(2022年11月14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新興国を含む世界各国の国債、政府機関債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新興国を含む世界各国の国債、政府機関債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対米ドルでのキャピタルゲイン(またはロス)
- ・ 米ドル売り円買いの為替予約取引等による為替ヘッジ・コスト

○投資環境

【債券市場】

当作成期の米国債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。

当作成期の前半は、FRB（米連邦準備制度理事会）が利上げ幅を縮小するとの思惑が浮上したことなどから、利回りは低下して始まりました。その後、利回りは上昇（価格は下落）する場面が見られたものの、インフレ率の鈍化を受けて再び低下しました。

当作成期の後半は、米景気の底堅さを示す経済指標が相次ぎ、FRBの利上げが続くとの見方が広がったことから、利回りは上昇基調となりました。その後は、米銀の経営破綻が相次いだことを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、相対的に安全資産である米国債が買われたことから、利回りは低下しました。

当作成期の欧州債券市場は、利回りは小幅に上昇しました。

当作成期の前半は、ECB（欧州中央銀行）が2022年12月の理事会で政策金利を0.5%引き上げ、前回会合からの利上げ幅縮小を決定しましたが、積極的な金融引き締めを継続する姿勢を示したことなどから、利回りは上昇しました。その後は、ECBが大幅な利上げを続けるとの観測が後退したことなどから、利回りは低下しました。

当作成期の後半は、ECBがインフレ抑制のため利上げを継続するとの見方が改めて意識されたことなどから、利回りは上昇しました。その後は、米銀の経営破綻をきっかけに米国および欧州での金融システム不安が台頭し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、相対的に安全資産とされる国債が買われ、利回りは低下傾向で推移しました。

【為替市場】

当作成期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。

当作成期の前半は、FRBによる利上げ幅縮小の観測が広がったことに加え、日銀による大規模な金融緩和策を修正するとの思惑が浮上したことなどから、米ドルは対円で下落しました。

当作成期の後半は、米景気が底堅いとの見方を背景にFRBの利上げが続く可能性が意識されたことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。その後は、米銀の相次ぐ破綻を受けて米国債利回りが低下し、日米金利差の縮小が意識されたことから、米ドル売り・円買いが優勢となりました。

当作成期のユーロ・円相場は、ほぼ横ばいとなりました。

当作成期の前半は、日銀が大規模な金融緩和策を修正するとの思惑が浮上したことから、ユーロ売り・円買いが一時強まりました。その後も、ECBが大幅な利上げを続けるとの観測が後退したことなどから、ユーロは対円で上値の重い展開となりました。

当作成期の後半は、欧州全体に金融危機が広がるとの過度の警戒感が後退したことに加え、日銀の植田新総裁が現行の金融緩和策を当面継続する方針を示した一方で、ECBによる利上げ継続の見方が根強いことなどから、ユーロは対円で上昇しました。その後は、米地銀の経営を巡る不透明感に市場の関心が改めて向かい、リスク回避姿勢が意識されたことなどから、ユーロ売り・円買いが優勢となり、上値の重い展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村テンプレトン・トータル・リターン Cコース]

[野村テンプレトン・トータル・リターン Cコース] は、当作成期を通して、主要投資対象である [FTSIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF I (Mdis) JPY-H1] (以下、「JPY限定為替ヘッジ・クラス」といいます。) を概ね高位に組み入れ、[野村マネー マザーファンド] 受益証券への投資も行ないました。

[FTSIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス] <デュレーション>

デュレーション (金利感応度) *は、2023年3月末で、2.7年程度としました。

*デュレーション: 金利がある一定の割合で変動した場合、債券・資産の価格がどの程度変化するかを示す指標です。この値が大きいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が大きくなり、またこの値が小さいほど金利変動に対する債券・資産価格の変動率が小さくなります。

<国・地域別配分>

主な国・地域別配分については、2023年3月末で、韓国9.8%、マレーシア9.7%、インドネシア9.3%などとなりました。

<通貨別配分>

主な通貨別配分については、2023年3月末で、円、韓国ウォン、豪ドルなどを買い建てとしました。一方で、米ドルを売り建てとしました。

<信用格付別構成>

信用格付別構成については、2023年3月末で、投資適格72.3%、非投資適格19.2%、その他8.6%としました。

<債券種別構成>

債券種別構成については、2023年3月末で、国債等91.4%、社債0.0%、その他8.6%としました。

なお、[FTSIF - テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス] において、ポートフォリオの通貨配分にかかわらず、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り・円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行ないました。

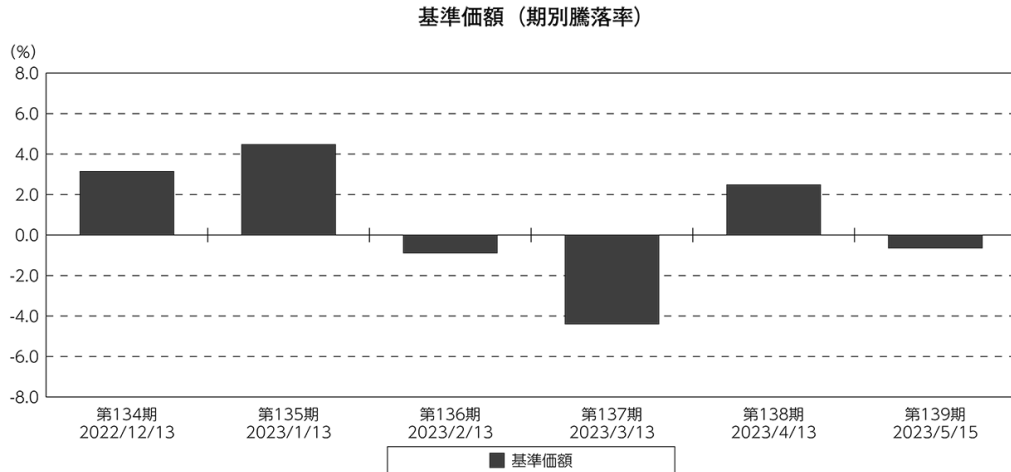
[野村マネー マザーファンド]

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、各期の利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2022年11月15日～ 2022年12月13日	2022年12月14日～ 2023年1月13日	2023年1月14日～ 2023年2月13日	2023年2月14日～ 2023年3月13日	2023年3月14日～ 2023年4月13日	2023年4月14日～ 2023年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.328%	20 0.315%	20 0.318%	20 0.334%	20 0.327%	20 0.330%
当期の収益	20	20	20	19	20	20
当期の収益以外	—	—	—	0	—	—
翌期繰越分配対象額	3,956	3,961	3,962	3,962	3,967	3,967

(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

【野村テンプレトン・トータル・リターン Cコース】

ファンドの商品性に従い【FTSIF- テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY 限定為替ヘッジ・クラス】への投資比率を、引き続き高位に維持する方針です。

【FTSIF- テンプレトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス】

新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等（現地通貨建てを含みます。）を主要投資対象とし、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンの最大化をめざして運用を行ないます。また、ポートフォリオの通貨配分にかかわらず、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り・円買いの為替予約取引等により、対円での為替ヘッジを行ないます。

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻は、世界経済や金融市場に引き続き不透明感をもたらしています。食料やエネルギーなどの国際商品の供給制約が続く懸念がありますが、供給面や物価への急激な影響は薄れつつあります。しかしながら、軍事侵攻の行方や、今後どのような事態がもたらされるかは依然不透明であり、個々の国の政策対応を注視しています。また他の地政学的リスクとして、米中関係を注視しています。米中関係の悪化や地域紛争の可能性が他のアジア諸国に影響を及ぼす可能性があります。

当面の運用にあたり、フランクリンテンプレトン社では、一部の国のリスクに対して前向きな見方を維持しており、引き続き2点を主要テーマとして考えています。①ビジネス活動が活発で、経常収支が黒字であり、健全な財政政策および高い経済成長が期待できる国（特にアジア諸国）の通貨エクスポージャーを積極的に取得する。②ファンダメンタルズが良好と判断されるソブリン債への投資機会を追求する。

インフレの沈静化や金融政策の転換により投資機会がもたらされると見込まれる一部の国のデュレーションを長期化し、中国の経済活動の再開により恩恵を受けると予想される国を強気にみています。フランクリンテンプレトン社の各国のファンダメンタルズ分析と米ドルが調整に向かうという見通しに基づき、ソブリン債市場においては、非米ドル建て資産、特に一部の新興国とアジアの現地通貨建てソブリン債に最も大きな投資機会があると考えています。

地域別では新興国市場の中でアジアが引き続き突出していると考えます。また、ラテンアメリカの一部の国に投資機会があると考えており、韓国やマレーシア、インドネシア、コロンビア、ブラジルなどを強気に見ています。通貨については韓国ウォン、インドルピーなどを対米ドルで買い建てとする方針です。

[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。

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。

※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

(2022年11月15日～2023年5月15日)

項 目	第134期～第139期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.527	(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)	(13)	(0.208)	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)	(18)	(0.302)	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	32	0.528	
作成期間の平均基準価額は、6,127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。

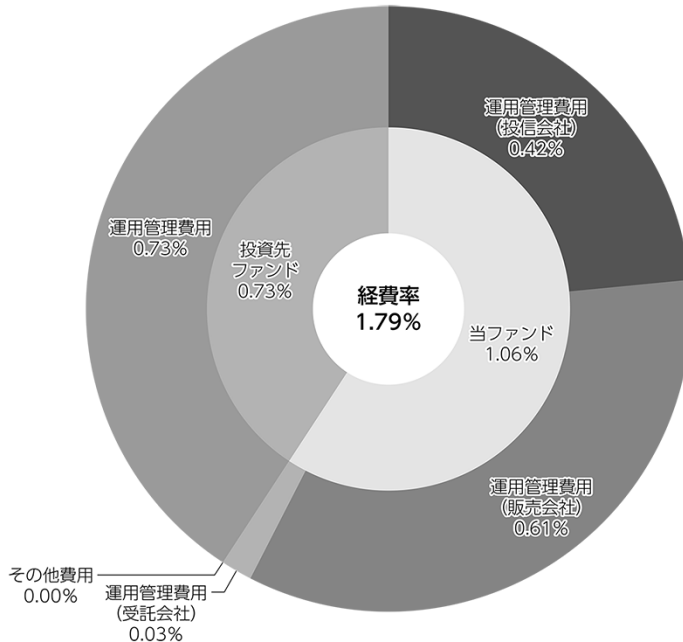
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・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経費率（年率）は1.79%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	1.79
①当ファンドの費用の比率	1.06
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

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

○売買及び取引の状況

(2022年11月15日～2023年5月15日)

投資信託証券

銘		柄		第134期～第139期			
				買 付		売 付	
				口 数	金 額	口 数	金 額
国内	FTSIF - テンブルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス	9,523	5,777	65,812	40,000	千円	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

(2022年11月15日～2023年5月15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5月15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133期末		第139期末	
				口 数	口 数	評 価 額	比 率
FTSIF - テンブルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス		401,336	345,048	205,928	98.5	千円	%
合 計		401,336	345,048	205,928	98.5		

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘		柄		第133期末		第139期末	
				口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
野村マネー マザーファンド		983	983	1,002		千円	千円

*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5月15日現在)

項 目	第139期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 205,928	% 97.7
野村マネー マザーファンド	1,002	0.5
コール・ローン等、その他	3,913	1.8
投資信託財産総額	210,843	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134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末
	2022年12月13日現在	2023年1月13日現在	2023年2月13日現在	2023年3月13日現在	2023年4月13日現在	2023年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	249,978,082	254,554,804	241,550,150	228,026,760	219,149,010	210,843,923
コール・ローン等	5,444,238	4,929,247	4,163,273	14,546,086	4,016,244	3,000,666
投資信託受益証券(評価額)	242,556,548	247,591,274	235,357,806	211,568,261	213,206,978	205,928,103
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,851	1,002,851	1,002,753	1,002,753	1,002,753	1,002,753
未収配当金	974,445	1,031,432	1,026,318	909,660	923,035	912,401
(B) 負債	4,161,955	2,053,266	2,022,288	11,143,848	912,716	1,802,953
未払金	974,445	1,031,432	1,026,318	909,660	—	912,401
未払収益分配金	807,793	796,789	765,040	726,907	716,132	692,648
未払解約金	2,174,852	3,558	5,920	9,319,479	4	5
未払信託報酬	204,442	221,035	224,548	187,407	196,177	197,495
未払利息	9	4	3	15	—	2
その他未払費用	414	448	459	380	403	402
(C) 純資産総額(A-B)	245,816,127	252,501,538	239,527,862	216,882,912	218,236,294	209,040,970
元本	403,896,711	398,394,563	382,520,321	363,453,690	358,066,449	346,324,220
次期繰越損益金	△158,080,584	△145,893,025	△142,992,459	△146,570,778	△139,830,155	△137,283,250
(D) 受益権総口数	403,896,711口	398,394,563口	382,520,321口	363,453,690口	358,066,449口	346,324,220口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,086円	6,338円	6,262円	5,967円	6,095円	6,036円

(注) 第134期首元本額は405,039,524円、第134～139期中追加設定元本額は10,500,217円、第134～139期中一部解約元本額は69,215,521円、1口当たり純資産額は、第134期0.6086円、第135期0.6338円、第136期0.6262円、第137期0.5967円、第138期0.6095円、第139期0.6036円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額34,951円。

○損益の状況

項 目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2022年11月15日～ 2022年12月13日	2022年12月14日～ 2023年1月13日	2023年1月14日～ 2023年2月13日	2023年2月14日～ 2023年3月13日	2023年3月14日～ 2023年4月13日	2023年4月14日～ 2023年5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	974,249	1,031,250	1,026,245	909,616	922,975	912,265
受取配当金	974,445	1,031,425	1,026,318	909,660	923,035	912,401
支払利息	△ 196	△ 175	△ 73	△ 44	△ 60	△ 136
(B) 有価証券売買損益	6,716,423	10,019,546	△ 3,007,213	△ 10,691,566	4,553,747	△ 2,060,291
売買益	6,776,165	10,019,354	194,668	491,028	4,638,717	51,372
売買損	△ 59,742	192	△ 3,201,881	△ 11,182,594	△ 84,970	△ 2,111,663
(C) 信託報酬等	△ 204,856	△ 221,483	△ 225,007	△ 187,787	△ 196,580	△ 197,897
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,485,816	10,829,313	△ 2,205,975	△ 9,969,737	5,280,142	△ 1,345,923
(E) 前期繰越損益金	△166,845,012	△157,773,681	△139,862,009	△135,444,817	△143,731,859	△134,444,071
(F) 追加信託差損益金	2,086,405	1,848,132	△ 159,435	△ 429,317	△ 662,306	△ 800,608
(配当等相当額)	(98,259,153)	(97,001,835)	(93,956,935)	(89,382,072)	(88,148,221)	(85,319,504)
(売買損益相当額)	(△ 96,172,748)	(△ 95,153,703)	(△ 94,116,370)	(△ 89,811,389)	(△ 88,810,527)	(△ 86,120,112)
(G) 計(D+E+F)	△157,272,791	△145,096,236	△142,227,419	△145,843,871	△139,114,023	△136,590,602
(H) 収益分配金	△ 807,793	△ 796,789	△ 765,040	△ 726,907	△ 716,132	△ 692,648
次期繰越損益金(G+H)	△158,080,584	△145,893,025	△142,992,459	△146,570,778	△139,830,155	△137,283,250
追加信託差損益金	2,086,405	1,848,132	△ 159,435	△ 429,317	△ 662,306	△ 800,608
(配当等相当額)	(98,259,153)	(97,001,835)	(93,956,936)	(89,382,072)	(88,148,221)	(85,319,504)
(売買損益相当額)	(△ 96,172,748)	(△ 95,153,703)	(△ 94,116,371)	(△ 89,811,389)	(△ 88,810,527)	(△ 86,120,112)
分配準備積立金	61,527,060	60,821,611	57,614,253	54,629,120	53,902,224	52,094,453
繰越損益金	△221,694,049	△208,562,768	△200,447,277	△200,770,581	△193,070,073	△188,577,095

* 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(2022年11月15日～2023年5月15日)は以下の通りです。

項 目	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139期
	2022年11月15日～ 2022年12月13日	2022年12月14日～ 2023年1月13日	2023年1月14日～ 2023年2月13日	2023年2月14日～ 2023年3月13日	2023年3月14日～ 2023年4月13日	2023年4月14日～ 2023年5月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	948,528円	1,010,711円	801,346円	721,937円	889,971円	714,482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	98,259,153円	97,001,835円	93,956,936円	89,382,072円	88,148,221円	85,319,504円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	61,386,325円	60,607,689円	57,577,947円	54,634,090円	53,728,385円	52,072,619円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	160,594,006円	158,620,235円	152,336,229円	144,738,099円	142,766,577円	138,106,605円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,976円	3,981円	3,982円	3,982円	3,987円	3,987円
g. 分配金	807,793円	796,789円	765,040円	726,907円	716,132円	692,648円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期	第139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。

FTSIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF JPY限定為替ヘッジ・クラス／JPYクラス

2022年3月31日決算

(計算期間:2021年4月1日～2022年3月31日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none"> ・ 新興国を含む世界各国の固定利付および変動利付の債券(国債、政府機関債、社債等。現地通貨建てを含みます。)を主要投資対象として、インカムゲイン、キャピタルゲインおよび通貨の利益を総合した、米ドルベースでのトータルリターンを最大化をめざして運用を行ないます。 ＊運用にあたっては、ESGの視点も含めて評価・分析を行ないます。 ・ ファンドは、投資適格および非投資適格の債券に投資を行ないます。 ・ 効率的な運用を行なうために、債券先物、為替予約、為替先渡し取引、スワップ取引やオプション取引等の金融デリバティブ取引も活用します。 ・ ファンドは、モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債等に投資を行なう場合があります。 ・ JPY 限定為替ヘッジ・クラスは、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度、米ドル売り円買いの為替予約取引等により、対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。 ・ JPY クラスは、原則として為替ヘッジを行ないません。
運 用 会 社	フランクリン・アドバイザーズ・インク
保 管 会 社	JPモルガン・SE-ルクセンブルグ支店
管 理 会 社	フランクリン・templton・インターナショナル・サービスズ・エス・エイ・アール・エル

*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。

FTSIF - テンプレート・グローバル・トータル・リターン SIF

純資産計算書

2022年3月31日現在

(米ドル)

資産

投資有価証券-時価	282,117,742
現金	70,050,435
未収配当金および未収利息	3,400,393
外国為替先渡契約未実現評価益	5,780,105
金利スワップ契約未実現評価益	190,500
オプション契約-時価	264,588
その他未収入金	150,044
資産合計	361,953,807

負債

未払解約金	32,039
未払運用報酬	162,599
外国為替先渡契約未実現評価損	10,868,954
金利スワップ契約未実現評価損	35,835
オプション契約-時価	108,993
未払税金および未払費用	293,118
負債合計	11,501,538

純資産合計**350,452,269**

発行済口数

一口当たり純資産価額

クラス

I (Mdis) JPY	48,031,573.486	858.15
I (Mdis) JPY-H1	1,945,367.107	740.58

1口当たり純資産価額は、そのクラスの通貨で表示されています。

FTSIF - テンプルトン・グローバル・トータル・リターン SIF

損益および純資産変動計算書

2022年3月31日に終了した計算期間

(米ドル)

期首純資産	473,750,330
収益	
債券利息(税引後)	22,881,825
預金利息	2,151
収益合計	22,883,976
費用	
運用報酬	2,240,651
管理・名義書換代理人報酬	285,174
年次税	39,290
保管費用	141,202
監査費用	57,532
印刷・出版費用	4,112
銀行手数料	27,295
その他費用	216,597
費用合計	3,011,853
関係法人からの費用戻入	(144,961)
純費用合計	2,866,892
投資純利益	20,017,084
投資有価証券売買に係る実現純損失	(23,466,531)
外国為替先渡契約に係る実現純損失	(6,806,369)
オプション契約に係る実現純損失	(2,339,979)
外国為替取引に係る実現純利益	644,322
当期実現損失	(11,951,473)
投資未実現評価益	4,564,913
外国為替先渡契約未実現評価益	1,057,649
金利スワップ契約未実現評価益	154,665
オプション契約未実現評価益	987,570
外国為替取引未実現評価益	278,193
キャピタルゲイン課税引当	37,227
運用による純資産の減少額	(4,871,256)
元本異動等	
追加設定額	22,724,378
解約額	(118,312,867)
追加設定・一部解約時の収益調整	(122,628)
分配金額	(95,711,117)
	(22,715,688)
元本異動による純資産の減少額	(118,426,805)
期末純資産	350,452,269

組入資産の明細

2022年3月31日現在

数量/額面	銘柄	国 コード	取引 通貨	評価額 (米ドル)	対純 資産 比率 (%)
	証券取引所に上場している譲渡可能有価証券				
	公社債				
	国債証券および地方債証券				
32,705,000,000	Korea Government Bond 0.875% 12/10/2023	KOR	KRW	26,299,836	7.50
352,205,000,000	Indonesia Government Bond 5.5% 04/15/2026	IDN	IDR	24,605,327	7.02
22,610,000,000	Korea Monetary Stabilization Bond 0.905% 04/02/2023	KOR	KRW	18,452,573	5.27
97,790,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2025	BRL	BRL	15,216,227	4.34
88,760,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 07/01/2024	BRL	BRL	14,544,015	4.15
32,529,000,000	Colombia Government Bond 10% 07/24/2024	COL	COP	8,857,149	2.53
12,690,000	Ecuador Government Bond, Reg. S 1% 07/31/2035	ECU	USD	8,312,077	2.37
588,300,000	India Government Bond 7.27% 04/08/2026	IND	INR	8,076,688	2.30
9,385,000,000	Korea Government Bond 3.375% 09/10/2023	KOR	KRW	7,865,582	2.24
34,330,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	BRL	6,862,304	1.96
1,241,805,757	Argentina Treasury BONCER, FRN 1.4% 03/25/2023	ARG	ARS	6,687,513	1.91
96,491,000,000	Indonesia Government Bond 10.25% 04/15/2027	IDN	IDR	6,574,872	1.88
1,163,996,152	Argentina Treasury BONCER, FRN 1.5% 03/25/2024	ARG	ARS	6,184,577	1.76
45,240,000	Ghana Government Bond 18.85% 09/28/2023	GHA	GHS	6,057,121	1.73
52,438,000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 03/13/2025	NOR	NOK	5,845,175	1.67
107,945,000	Mexican Bonos 6.5% 06/09/2022	MEX	MXN	5,415,682	1.54
102,910,000	Mexican Bonos 8% 12/07/2023	MEX	MXN	5,142,137	1.47
43,747,000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2% 05/24/2023	NOR	NOK	4,991,517	1.43
42,615,000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 3% 03/14/2024	NOR	NOK	4,918,921	1.40
4,970,000	Ecuador Government Bond, Reg. S 5% 07/31/2030	ECU	USD	4,132,604	1.18
22,100,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024	BRL	BRL	3,800,085	1.08
124,850,000	Bank of Thailand 0.66% 11/22/2023	THA	THB	3,743,007	1.07
25,770,000	Ghana Government Bond 17.6% 02/20/2023	GHA	GHS	3,458,190	0.99
44,387,000,000	Indonesia Government Bond 5.625% 05/15/2023	IDN	IDR	3,158,523	0.90
21,970,000	Ghana Government Bond 18.85% 07/25/2022	GHA	GHS	2,952,088	0.84
12,770,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	BRL	2,598,070	0.74
9,861,000,000	Colombia Government Bond 7.5% 08/26/2026	COL	COP	2,448,794	0.70
10,222,000,000	Colombia Government Bond 7.75% 09/18/2030	COL	COP	2,422,577	0.69
179,100,000	India Government Bond 5.15% 11/09/2025	IND	INR	2,306,930	0.66
2,540,000	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 01/30/2060	DOM	USD	2,184,400	0.62
2,330,000	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 01/21/2041	DOM	USD	2,030,036	0.58
2,250,000	Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 09/30/2033	EGY	USD	1,970,876	0.56
13,630,000	Ghana Government Bond 16.5% 02/06/2023	GHA	GHS	1,814,382	0.52
126,000,000	India Government Bond 7.59% 01/11/2026	IND	INR	1,746,099	0.50
8,770,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	BRL	1,683,251	0.48
5,547,000,000	Colombia Government Bond 6.25% 11/26/2025	COL	COP	1,340,029	0.38
92,200,000	India Government Bond 8.2% 09/24/2025	IND	INR	1,299,316	0.37
1,380,000	Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 05/29/2050	EGY	USD	1,198,420	0.34
5,480,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	BRL	1,074,356	0.31
9,022,000	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 02/19/2026	NOR	NOK	987,443	0.28
1,110,000	Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 01/31/2047	EGY	USD	949,539	0.27

数量/額面	銘柄	国 コード	取引 通貨	評価額 (米ドル)	対純 資産 比率 (%)
1,880,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.2% 05/11/2027	LKA	USD	893,000	0.25
3,815,000,000	Colombia Government Bond 5.75% 11/03/2027	COL	COP	855,468	0.24
6,040,000	Ghana Government Bond 17.25% 07/31/2023	GHA	GHS	797,873	0.23
870,000	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 02/16/2061	EGY	USD	693,581	0.20
121,869,773	Argentina Treasury BONCER, FRN 1.3% 09/20/2022	ARG	ARS	653,825	0.19
670,000	Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 09/30/2051	EGY	USD	579,143	0.17
107,684,724	Argentina Government Bond, FRN 0% 04/18/2022	ARG	ARS	565,263	0.16
992,000	Ecuador Government Bond, Reg. S 0.5% 07/31/2040	ECU	USD	563,962	0.16
510,000	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 05/29/2032	EGY	USD	463,346	0.13
3,360,000	Ghana Government Bond 19.25% 11/27/2023	GHA	GHS	448,932	0.13
80,084,847	Argentina Government Bond, FRN 0% 05/23/2022	ARG	ARS	428,235	0.12
2,750,000	Ghana Government Bond 20.75% 01/16/2023	GHA	GHS	377,340	0.11
104,937,700	Argentina Government Bond 16% 10/17/2023	ARG	ARS	368,815	0.11
400,000	Mongolia Government Bond, Reg. S 3.5% 07/07/2027	MNG	USD	363,916	0.10
400,000	Mongolia Government Bond, Reg. S 4.45% 07/07/2031	MNG	USD	361,594	0.10
2,490,000	Ghana Government Bond 19.25% 12/18/2023	GHA	GHS	331,831	0.09
650,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 11/03/2025	LKA	USD	322,640	0.09
146,048,000	Argentina Government Bond 15.5% 10/17/2026	ARG	ARS	315,152	0.09
350,000	Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 02/21/2048	EGY	USD	285,283	0.08
51,031,381	Argentina Government Bond, FRN 0% 06/30/2022	ARG	ARS	275,664	0.08
310,000	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 03/01/2049	EGY	USD	265,909	0.08
1,650,000	Ghana Government Bond 18.5% 01/02/2023	GHA	GHS	222,895	0.06
400,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.35% 06/28/2024	LKA	USD	200,000	0.06
200,000	Mongolia Government Bond, Reg. S 5.125% 04/07/2026	MNG	USD	197,851	0.06
24,559,686	Argentina Treasury BONCER, FRN 1.45% 08/13/2023	ARG	ARS	133,278	0.04
200,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 04/18/2023	LKA	USD	100,088	0.03
200,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 03/14/2029	LKA	USD	97,000	0.03
200,000	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.75% 04/18/2028	LKA	USD	95,320	0.03
				251,465,512	71.75
	公社債計			251,465,512	71.75
	その他規制市場で取引される譲渡可能有価証券				
	公社債				
	国債証券および地方債証券				
19,240,000	Singapore Treasury Bill 0% 05/20/2022	SGP	SGD	14,178,306	4.05
7,240,000	Singapore Treasury Bill 0% 01/24/2023	SGP	SGD	5,298,371	1.51
147,920,000	Thailand Government Bond 1% 06/17/2027	THA	THB	4,307,931	1.23
122,210,000	Thailand Government Bond 0.75% 09/17/2024	THA	THB	3,642,544	1.04
71,080,000	Kingdom of Thailand 0% 06/22/2022	THA	THB	2,134,208	0.61
1,480,000	Singapore Treasury Bill 0% 05/13/2022	SGP	SGD	1,090,870	0.31
				30,652,230	8.75
	公社債計			30,652,230	8.75
	合計			282,117,742	80.50

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022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

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	中率			
	円		%	%	%	百万円
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850

*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

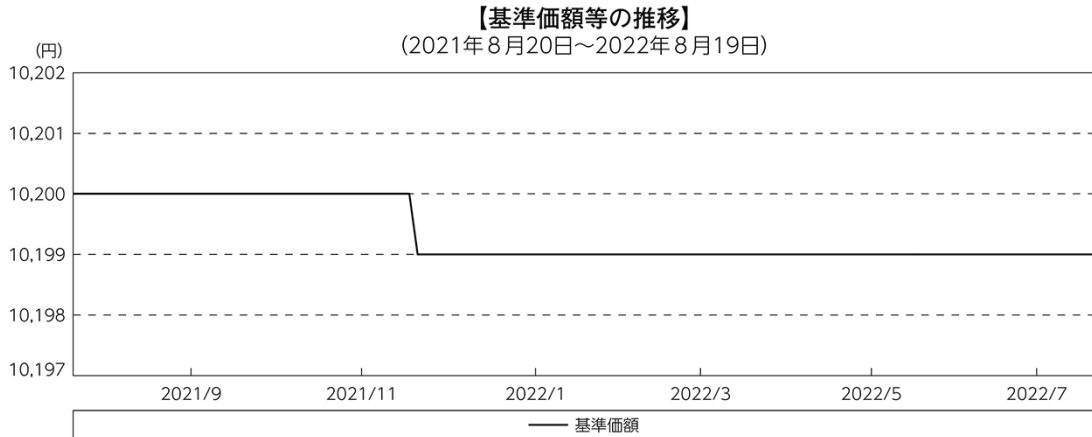
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2021年8月19日	円 10,200		% —	% 60.1	% —
8月末	10,200		0.0	56.8	—
9月末	10,200		0.0	55.1	—
10月末	10,200		0.0	51.6	—
11月末	10,200		0.0	54.5	—
12月末	10,199		△0.0	52.1	—
2022年1月末	10,199		△0.0	57.1	—
2月末	10,199		△0.0	57.5	—
3月末	10,199		△0.0	59.5	—
4月末	10,199		△0.0	60.1	—
5月末	10,199		△0.0	62.0	—
6月末	10,199		△0.0	55.6	—
7月末	10,199		△0.0	53.7	—
(期末) 2022年8月19日	10,199		△0.0	57.5	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。このような中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2021年12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0~-0.05%程度で推移しました。

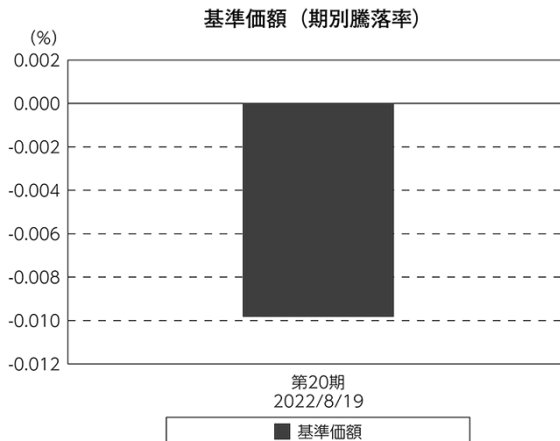
○当ファンドのポートフォリオ

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。

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2021年8月20日～2022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

(2021年8月20日～2022年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
国内	地方債証券	千円 4,055,682	千円 — (4,600,000)
	特殊債券	7,031,417	— (6,457,000)
	社債券（投資法人債券を含む）	2,136,048	— (3,130,000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

*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

(2021年8月20日～2022年8月19日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 13,223	百万円 30	% 0.2	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証券株式会社です。

(2022年8月19日現在)

○組入資産の明細

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	750,000 (750,000)	750,520 (750,520)	9.6 (9.6)	— (—)	— (—)	— (—)	9.6 (9.6)
特殊債券 (除く金融債)	2,430,000 (2,430,000)	2,431,889 (2,431,889)	31.0 (31.0)	— (—)	— (—)	— (—)	31.0 (31.0)
金融債券	530,000 (530,000)	530,049 (530,049)	6.8 (6.8)	— (—)	— (—)	— (—)	6.8 (6.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	800,000 (800,000)	800,923 (800,923)	10.2 (10.2)	— (—)	— (—)	— (—)	10.2 (10.2)
合 計	4,510,000 (4,510,000)	4,513,382 (4,513,382)	57.5 (57.5)	— (—)	— (—)	— (—)	57.5 (57.5)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
地方債証券	%	千円	千円
東京都 公募第711回	0.82	300,000	300,218
福岡県 公募平成24年度第4回	0.84	50,000	50,007
千葉県 公募平成24年度第5回	0.82	100,000	100,074
共同発行市場地方債 公募第114回	0.82	300,000	300,220
小 計		750,000	750,520
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 財投機関債第96回	0.796	300,000	300,221
日本高速道路保有・債務返済機構承継 財投機関債第13回	2.28	150,000	150,305
地方公共団体金融機構債券 第40回	0.825	110,000	110,101
地方公共団体金融機構債券 第41回	0.801	100,000	100,146
地方公共団体金融機構債券 第42回	0.801	40,000	40,086
日本政策金融公庫社債 第30回財投機関債	0.825	300,000	300,456
都市再生債券 財投機関債第68回	0.854	200,000	200,159
都市再生債券 財投機関債第71回	0.767	200,000	200,131
日本学生支援債券 財投機関債第60回	0.001	300,000	300,000
日本学生支援債券 財投機関債第61回	0.001	100,000	100,000
国際協力機構債券 第14回財投機関債	0.825	300,000	300,221
東日本高速道路 第48回	0.09	100,000	100,032
西日本高速道路 第37回	0.09	130,000	130,016
西日本高速道路 第38回	0.09	100,000	100,010
小 計		2,430,000	2,431,889
金融債券			
商工債券 利付第811回い号	0.17	30,000	30,018
しんきん中金債券 利付第333回	0.09	200,000	200,011
商工債券 利付(3年)第236回	0.02	300,000	300,019
小 計		530,000	530,049
普通社債券(含む投資法人債券)			
伊藤忠商事 第67回社債間限定同順位特約付	0.964	100,000	100,052
東京三菱銀行 第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	100,408
三井不動産 第46回社債間限定同順位特約付	0.964	200,000	200,063
三菱地所 第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	300,000	300,205
電源開発 第35回社債間限定同順位特約付	1.126	100,000	100,193
小 計		800,000	800,923
合 計		4,510,000	4,513,382

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,513,382	57.5
コール・ローン等、その他	3,340,370	42.5
投資信託財産総額	7,853,752	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月19日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	7,853,752,692
コール・ローン等	3,326,621,034
公社債(評価額)	4,513,382,357
未収利息	7,215,305
前払費用	6,533,996
(B) 負債	3,470,854
未払解約金	3,470,000
未払利息	854
(C) 純資産総額(A-B)	7,850,281,838
元本	7,697,164,972
次期繰越損益金	153,116,866
(D) 受益権総口数	7,697,164,972口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	23,315,784
受取利息	23,990,043
支払利息	△ 674,259
(B) 有価証券売買損益	△ 24,456,523
売買損	△ 24,456,523
(C) 当期損益金(A+B)	△ 1,140,739
(D) 前期繰越損益金	179,893,174
(E) 追加信託差損益金	63,852,596
(F) 解約差損益金	△ 89,488,165
(G) 計(C+D+E+F)	153,116,866
次期繰越損益金(G)	153,116,866

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)プライス(適格機関投資家専用)	1,997,050,289
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Rプライス(適格機関投資家専用)	1,941,761,887
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)ハイブリッド30(適格機関投資家専用)	1,503,668,510
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
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	441,709,194
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付)	188,174,367
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	128,372,175
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
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイツ・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
野村ドイツ・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
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイツ・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
野村ドイツ・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
野村テンプレートン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプレートン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプレートン・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

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(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(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(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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(ブラジルレアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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(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
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CP投信(毎月分配型)	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(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(豪ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(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(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
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(ユーロコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(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(豪ドルコース)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(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(豪ドルコース)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
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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)のむらップ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらップ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型	48,092
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	41,054
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型	13,741
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。