

# (年3%目標払出) のむラップ・ファンド (普通型)

# (年6%目標払出) のむラップ・ファンド (普通型)

## 運用報告書(全体版)

第27期 (決算日2024年5月20日) 第28期 (決算日2024年7月18日) 第29期 (決算日2024年9月18日)

作成対象期間 (2024年3月19日～2024年9月18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。

	年3%目標払出	年6%目標払出
商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2019年11月8日以降、無期限とします。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンドーデキュムレーティングクラス6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、日本の金融商品取引所に上場している上場投資信託証券 (ETF) を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。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・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンドーデキュムレーティングクラス6受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	(年3%目標払出) のむラップ・ファンド (普通型) (年6%目標払出) のむラップ・ファンド (普通型)	ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンドーデキュムレーティングクラス6受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンドーデキュムレーティングクラス6	日本の金融商品取引所に上場している上場投資信託証券 (ETF) を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	(年3%目標払出) のむラップ・ファンド (普通型) (年6%目標払出) のむラップ・ファンド (普通型)	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等から、基準価額水準等を勘案して分配します。なお、各決算時点の基準価額に対して年率3%相当の分配を行なうことを目指します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等から、基準価額水準等を勘案して分配します。なお、各決算時点の基準価額に対して年率6%相当の分配を行なうことを目指します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

### 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

●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/>

## &lt;年3%目標払出&gt;

## ○最近15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 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 金 騰 落					中 率
	円		円		%	%	%	百万円	
15期(2022年5月18日)	10,776		50		0.5	0.0	—	99.0	5,534
16期(2022年7月19日)	10,840		50		1.1	0.0	—	99.0	5,894
17期(2022年9月20日)	10,956		50		1.5	0.0	—	99.0	6,172
18期(2022年11月18日)	10,810		50		△0.9	0.0	—	99.0	6,521
19期(2023年1月18日)	10,306		50		△4.2	0.0	—	99.1	6,496
20期(2023年3月20日)	10,413		50		1.5	0.0	—	98.7	7,054
21期(2023年5月18日)	10,822		50		4.4	0.0	—	98.1	8,415
22期(2023年7月18日)	11,158		50		3.6	0.0	—	98.5	10,540
23期(2023年9月19日)	11,448		50		3.0	0.0	—	99.1	13,784
24期(2023年11月20日)	11,480		50		0.7	0.0	—	99.0	14,988
25期(2024年1月18日)	11,721		50		2.5	0.0	—	99.1	15,853
26期(2024年3月18日)	11,934		60		2.3	0.0	—	99.1	17,264
27期(2024年5月20日)	12,369		60		4.1	0.0	—	98.7	18,371
28期(2024年7月18日)	12,778		60		3.8	0.0	—	98.9	19,760
29期(2024年9月18日)	11,918		50		△6.3	0.0	—	98.9	19,047

\*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、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT(国内REITおよび外国REIT)の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの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。

## &lt;年3%目標払出&gt;

## ○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 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第27期	(期 首) 2024年 3月18日	円 11,934	% -	% 0.0	% -	% 99.1	
	3月末	12,249	2.6	0.0	-	99.0	
	4月末	12,149	1.8	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2024年 5月20日	12,429	4.1	0.0	-	98.7	
第28期	(期 首) 2024年 5月20日	12,369	-	0.0	-	98.7	
	5月末	12,228	△1.1	0.0	-	98.9	
	6月末	12,581	1.7	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2024年 7月18日	12,838	3.8	0.0	-	98.9	
第29期	(期 首) 2024年 7月18日	12,778	-	0.0	-	98.9	
	7月末	12,403	△2.9	0.0	-	99.0	
	8月末	12,137	△5.0	0.0	-	99.0	
	(期 末) 2024年 9月18日	11,968	△6.3	0.0	-	98.9	

\* 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。

## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○最近15期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 金 騰 落					中 率
	円		円		%	%	%	百万円	
15期(2022年5月18日)	9,988		100		0.6	0.0	—	99.0	500
16期(2022年7月19日)	10,020		100		1.3	0.0	—	99.0	650
17期(2022年9月20日)	10,075		100		1.5	0.0	—	98.1	884
18期(2022年11月18日)	9,909		100		△0.7	0.0	—	98.9	1,215
19期(2023年1月18日)	9,394		100		△4.2	0.0	—	99.0	1,301
20期(2023年3月20日)	9,450		100		1.7	0.0	—	96.9	1,851
21期(2023年5月18日)	9,772		100		4.5	0.0	—	98.9	2,174
22期(2023年7月18日)	10,020		100		3.6	0.0	—	97.1	3,074
23期(2023年9月19日)	10,224		100		3.0	0.0	—	99.1	3,801
24期(2023年11月20日)	10,196		100		0.7	0.0	—	98.9	4,296
25期(2024年1月18日)	10,355		100		2.5	0.0	—	99.1	4,669
26期(2024年3月18日)	10,495		100		2.3	0.0	—	98.7	5,951
27期(2024年5月20日)	10,828		100		4.1	0.0	—	98.5	6,850
28期(2024年7月18日)	11,138		100		3.8	0.0	—	98.9	8,651
29期(2024年9月18日)	10,335		100		△6.3	0.0	—	99.1	9,864

\*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、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT(国内REITおよび外国REIT)の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの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。

## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○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 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			円	%			
第27期	(期 首) 2024年 3月18日	10,495	—	—	0.0	—	98.7
	3月末	10,771	2.6	—	0.0	—	99.0
	4月末	10,683	1.8	—	0.0	—	99.0
	(期 末) 2024年 5月20日	10,928	4.1	—	0.0	—	98.5
第28期	(期 首) 2024年 5月20日	10,828	—	—	0.0	—	98.5
	5月末	10,704	△1.1	—	0.0	—	98.9
	6月末	11,014	1.7	—	0.0	—	98.9
	(期 末) 2024年 7月18日	11,238	3.8	—	0.0	—	98.9
第29期	(期 首) 2024年 7月18日	11,138	—	—	0.0	—	98.9
	7月末	10,814	△2.9	—	0.0	—	99.0
	8月末	10,583	△5.0	—	0.0	—	99.0
	(期 末) 2024年 9月18日	10,435	△6.3	—	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。

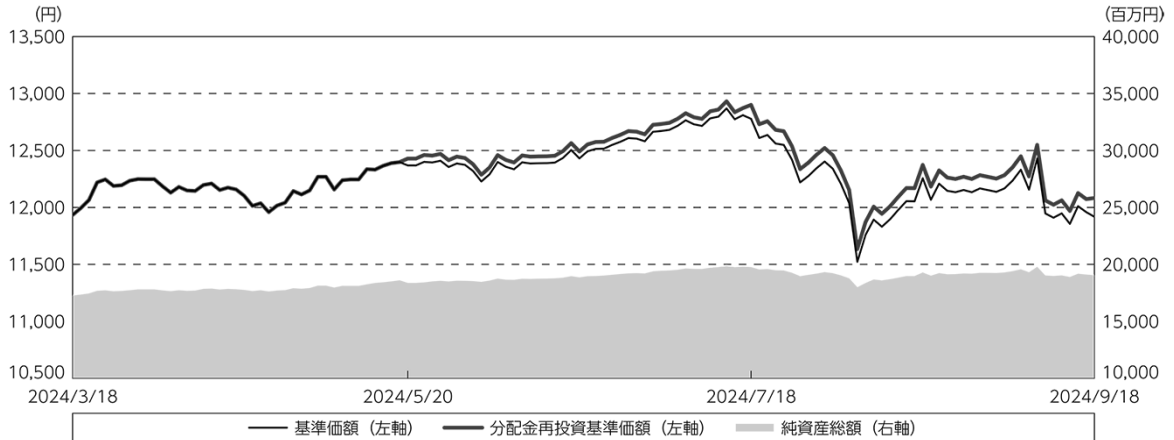
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## <年3%目標払出>

### ◎運用経過

#### ○作成期間中の基準価額等の推移



第27期首：11,934円

第29期末：11,918円 (既払分配金(税込み)：170円)

騰落率： 1.2% (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18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

基準価額は、当作成期首の11,934円から当作成期末には11,918円(分配後)となりました。

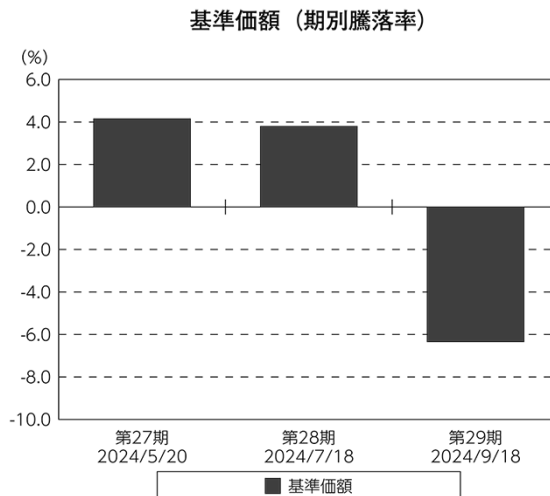
- ・実質的に投資している世界REITが値上がりしたこと
- ・実質的に投資している外国株式が値上がりしたこと

## &lt;年3%目標払出&gt;

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの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、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり第27期、第28期各60円、第29期50円といたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

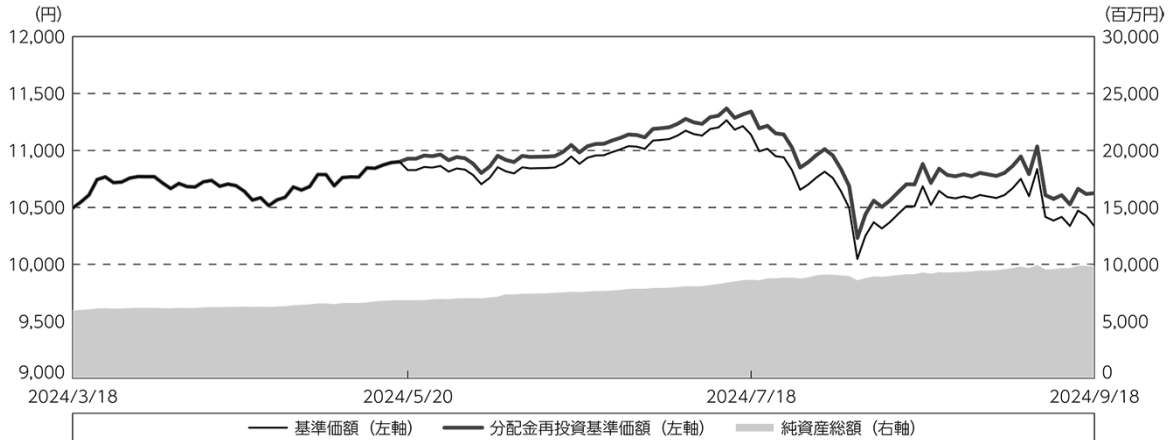
項 目	第27期	第28期	第29期
	2024年3月19日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年9月18日
当期分配金	60	60	50
(対基準価額比率)	0.483%	0.467%	0.418%
当期の収益	60	60	50
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,634	4,041	4,123

(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。

## <年6%目標払出>

### ◎運用経過

#### ○作成期間中の基準価額等の推移



第27期首：10,495円

第29期末：10,335円 (既払分配金(税込み)：300円)

騰落率：1.2% (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18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

基準価額は、当作成期首の10,495円から当作成期末には10,335円(分配後)となりました。

- ・実質的に投資している世界REITが値上がりしたこと
- ・実質的に投資している外国株式が値上がりしたこと

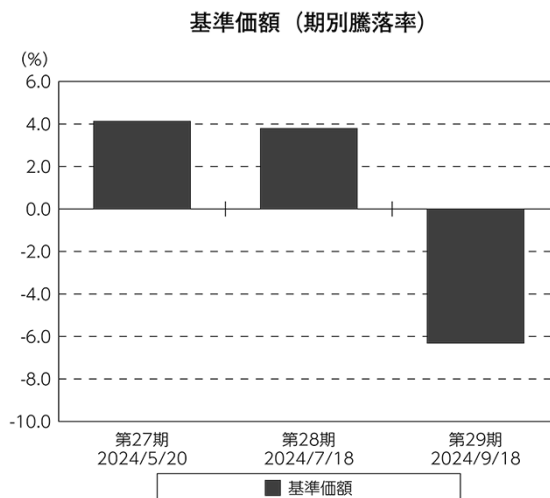


## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの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、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり第27期、第28期、第29期各100円といたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第27期	第28期	第29期
	2024年3月19日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年9月18日
当期分配金	100	100	100
(対基準価額比率)	0.915%	0.890%	0.958%
当期の収益	100	100	99
当期の収益以外	—	—	0
翌期繰越分配対象額	1,910	2,203	2,217

(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。

## <年3%目標払出 / 年6%目標払出>

### ○投資環境

#### 国内株式

中東情勢の緊迫化によりリスク回避の動きが強まったことや日銀の金融政策変更を受けた円高・米ドル安の進行が嫌気されたことなどを背景に、当作成期間では値下がりとなりました。

#### 国内債券

日銀は金融政策決定会合で利上げと国債買い入れの減額計画を決定したことなどから、当作成期間では国内債券利回りが上昇(価格は下落)となりました。

#### 外国株式

米大手IT企業の1-3月期決算が市場予想を上回ったことや、米国の物価関連指標でインフレ鈍化基調が示されたことを背景に、FRB(米連邦準備制度理事会)による利下げ開始が意識されたことなどから、当作成期間では値上がりとなりました。

#### 外国債券

米国の物価関連指標でインフレ鈍化基調が示されたことを背景に、FRBによる利下げ開始が意識されたことなどから、現地通貨ベースでの外国債券は値上がりとなりましたが、日銀の金融政策変更を受けて円高・米ドル安の進行により円ベースの外国債券は当作成期間では値下がりとなりました。

#### 世界REIT

米国の物価関連指標でインフレ鈍化基調が示されたことを背景に、FRBによる利下げ開始が意識されたことなどから、当作成期間では値上がりとなりました。

※ファンドの主要投資対象である外国投資信託が投資するETFの値動きをもとに説明しています。

<年3%目標払出 / 年6%目標払出>

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーションクラス6] 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、信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないました。投資の中心とする[ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーションクラス6] 受益証券への投資比率を概ね高位に維持しました。

### [(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーションクラス6] 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、信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないました。投資の中心とする[ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーションクラス6] 受益証券への投資比率を概ね高位に維持しました。

### [ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーションクラス6]

日本の金融商品取引所に上場しているETFへの投資を通じて、国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT(国内REITおよび外国REIT)に分散投資を行ない、信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないました。

### [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。

<年3%目標払出 / 年6%目標払出>

## ◎今後の運用方針

### [年3%目標払出]のむらっぴ・ファンド(普通型)

[ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド・デキュムレーティングクラス6] 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、信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行いません。

投資の中心とする[ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド・デキュムレーティングクラス6] 受益証券への投資比率を概ね高位に維持します。

### [年6%目標払出]のむらっぴ・ファンド(普通型)

[ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド・デキュムレーティングクラス6] 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、信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行いません。

投資の中心とする[ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド・デキュムレーティングクラス6] 受益証券への投資比率を概ね高位に維持します。

### [ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド・デキュムレーティングクラス6]

ファンドが投資対象とする日本の金融商品取引所に上場しているETFへの投資を通じて、国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT(国内REITおよび外国REIT)に分散投資を行いません。

ETFへの投資配分比率は、副投資顧問会社である野村證券株式会社が独自に開発したモデルを用い、各資産の期待リターンや推定リスク、各資産間の相関係数等をもとに最適化した結果を踏まえ決定します。

### [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、よろしく願いいたします。

## &lt;年3%目標払出&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年3月19日～2024年9月18日)

項 目	第27期～第29期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 39	% 0.316	(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 )	(10)	(0.083)	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 )	(27)	(0.222)	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 )	(0.011)	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	39	0.318	
作成期間の平均基準価額は、12,291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。

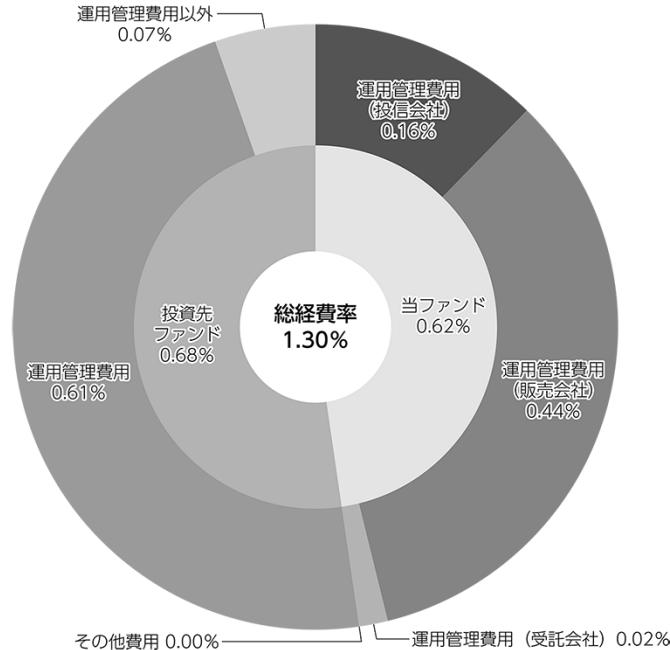
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;年3%目標払出&gt;

(参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.30%です。



(単位: %)

総経費率①+②+③	1.30
①当ファンドの費用の比率	0.62
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.61
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

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

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

## &lt;年3%目標払出&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2024年3月19日～2024年9月18日)

## 投資信託証券

銘柄		第27期～第29期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーションクラス6	口 250,274	千円 2,532,625	口 37,560	千円 384,032

\*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19日～2024年9月18日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;(年3%目標払出) のむらっぴ・ファンド (普通型) &gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第27期～第29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 609	百万円 130	% 21.3	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2024年9月18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26期末		第29期末	
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーションクラス6	口 1,719,672	口 1,932,386	千円 18,842,695	% 98.9
合計	1,719,672	1,932,386	18,842,695	98.9

\*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。

## &lt;年3%目標払出&gt;

## 親投資信託残高

銘柄	第26期末		第29期末	
	口数		評価額	
野村マネー マザーファンド	千口 98		千円 99	

\*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18日現在)

項目	第29期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 18,842,695	% 98.4
野村マネー マザーファンド	99	0.0
コール・ローン等、その他	310,401	1.6
投資信託財産総額	19,153,195	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27期末	第28期末	第29期末
	2024年5月20日現在	2024年7月18日現在	2024年9月18日現在
(A) 資産	円 18,691,353,258	円 19,909,922,971	円 19,153,195,919
コール・ローン等	362,274,072	361,511,630	270,392,282
投資信託受益証券(評価額)	18,138,971,914	19,548,310,563	18,842,695,886
野村マネー マザーファンド(評価額)	99,921	99,931	99,961
未収入金	190,006,536	—	40,006,030
未収利息	815	847	1,760
(B) 負債	319,963,790	149,753,469	106,178,262
未払金	—	9,995,817	—
未払収益分配金	89,113,160	92,784,152	79,909,146
未払解約金	211,450,849	27,638,521	5,844,759
未払信託報酬	19,298,227	19,233,772	20,317,444
その他未払費用	101,554	101,207	106,913
(C) 純資産総額(A-B)	18,371,389,468	19,760,169,502	19,047,017,657
元本	14,852,193,373	15,464,025,457	15,981,829,311
次期繰越損益金	3,519,196,095	4,296,144,045	3,065,188,346
(D) 受益権総口数	14,852,193,373口	15,464,025,457口	15,981,829,311口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,369円	12,778円	11,918円

(注) 第27期首元本額は14,466,368,340円、第27～29期中追加設定元本額は2,117,734,267円、第27～29期中一部解約元本額は602,273,296円、1口当たり純資産額は、第27期1.2369円、第28期1.2778円、第29期1.1918円です。



## &lt;年3%目標払出&gt;

## ○損益の状況

項 目	第27期	第28期	第29期
	2024年3月19日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年9月18日
	円	円	円
(A) 配当等収益	205,472,329	214,258,590	225,113,017
受取配当金	205,442,155	214,226,366	225,031,752
受取利息	30,182	32,224	81,265
支払利息	△ 8	—	—
(B) 有価証券売買損益	529,623,049	518,306,706	△1,459,162,349
売買益	536,652,515	520,111,229	8,291,744
売買損	△ 7,029,466	△ 1,804,523	△1,467,454,093
(C) 信託報酬等	△ 19,399,781	△ 19,334,979	△ 20,424,357
(D) 当期損益金(A+B+C)	715,695,597	713,230,317	△1,254,473,689
(E) 前期繰越損益金	1,308,038,941	1,914,785,715	2,516,422,224
(F) 追加信託差損益金	1,584,574,717	1,760,912,165	1,883,148,957
(配当等相当額)	( 3,463,943,930)	( 3,714,001,214)	( 3,948,244,232)
(売買損益相当額)	(△1,879,369,213)	(△1,953,089,049)	(△2,065,095,275)
(G) 計(D+E+F)	3,608,309,255	4,388,928,197	3,145,097,492
(H) 収益分配金	△ 89,113,160	△ 92,784,152	△ 79,909,146
次期繰越損益金(G+H)	3,519,196,095	4,296,144,045	3,065,188,346
追加信託差損益金	1,584,574,717	1,760,912,165	1,883,148,957
(配当等相当額)	( 3,463,943,930)	( 3,714,001,214)	( 3,948,244,232)
(売買損益相当額)	(△1,879,369,213)	(△1,953,089,049)	(△2,065,095,275)
分配準備積立金	1,934,621,378	2,535,231,880	2,641,201,769
繰越損益金	—	—	△1,459,162,380

\* 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19日～2024年9月18日)は以下の通りです。

項 目	第27期	第28期	第29期
	2024年3月19日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年9月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	200,050,099円	208,603,137円	204,688,691円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	515,645,498円	504,627,180円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,463,943,930円	3,714,001,214円	3,948,244,232円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,308,038,941円	1,914,785,715円	2,516,422,224円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,487,678,468円	6,342,017,246円	6,669,355,147円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,694円	4,101円	4,173円
g. 分配金	89,113,160円	92,784,152円	79,909,146円
h. 分配金(1万口当たり)	60円	60円	50円

## <年3%目標払出>

### ○分配金のお知らせ

	第27期	第28期	第29期
1 万口当たり分配金 (税込み)	60円	60円	50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

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。)

## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年3月19日～2024年9月18日)

項 目	第27期～第29期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0.316	(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 )	(0.083)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(24)	(0.222)	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 )	(0.011)	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	34	0.318	
作成期間の平均基準価額は、10,761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。

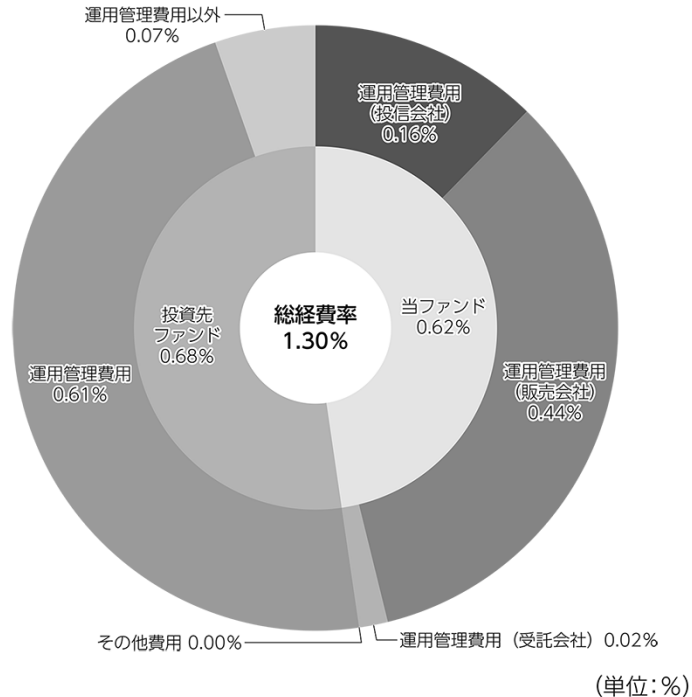
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;年6%目標払出&gt;

(参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.30%です。



総経費率①+②+③	1.30
①当ファンドの費用の比率	0.62
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.61
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

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

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

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

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

## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2024年3月19日～2024年9月18日)

## 投資信託証券

銘柄		第27期～第29期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーションクラス6	口 411,469	千円 4,168,445	口 -	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

(2024年3月19日～2024年9月18日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;(年6%目標払出) のむらっぴ・ファンド (普通型) &gt;

該当事項はございません。

## &lt;野村マネー マザーファンド&gt;

区分	第27期～第29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 609	百万円 130	% 21.3	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2024年9月18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26期末		第29期末	
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーションクラス6	口 590,641	口 1,002,110	千円 9,771,574	% 99.1
合計	590,641	1,002,110	9,771,574	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。

## &lt;年6%目標払出&gt;

## 親投資信託残高

銘柄	第26期末	第29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 99

\*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18日現在)

項目	第29期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 9,771,574	% 97.3
野村マネー マザーファンド	99	0.0
コール・ローン等、その他	273,666	2.7
投資信託財産総額	10,045,339	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27期末	第28期末	第29期末
	2024年5月20日現在	2024年7月18日現在	2024年9月18日現在
(A) 資産	円 6,957,166,597	円 8,832,657,433	円 10,045,339,005
コール・ローン等	207,967,440	280,150,567	273,662,653
投資信託受益証券(評価額)	6,749,098,768	8,552,406,279	9,771,574,610
野村マネー マザーファンド(評価額)	99,921	99,931	99,961
未収利息	468	656	1,781
(B) 負債	106,243,163	181,637,074	181,282,456
未払金	35,998,283	89,993,952	69,992,678
未払収益分配金	63,270,046	77,669,008	95,445,620
未払解約金	77,048	6,244,522	5,987,647
未払信託報酬	6,861,694	7,689,143	9,804,926
その他未払費用	36,092	40,449	51,585
(C) 純資産総額(A-B)	6,850,923,434	8,651,020,359	9,864,056,549
元本	6,327,004,688	7,766,900,872	9,544,562,051
次期繰越損益金	523,918,746	884,119,487	319,494,498
(D) 受益権総口数	6,327,004.688口	7,766,900.872口	9,544,562.051口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,828円	11,138円	10,335円

(注) 第27期首元本額は5,671,341,463円、第27～29期中追加設定元本額は3,959,991,402円、第27～29期中一部解約元本額は86,770,814円、1口当たり純資産額は、第27期1.0828円、第28期1.1138円、第29期1.0335円です。

## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○損益の状況

項 目	第27期	第28期	第29期
	2024年3月19日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年9月18日
	円	円	円
(A) 配当等収益	73,145,834	83,232,575	105,239,890
受取配当金	73,132,274	83,214,545	105,188,248
受取利息	13,564	18,030	51,642
支払利息	△ 4	-	-
(B) 有価証券売買損益	192,985,278	216,018,675	△ 679,994,647
売買益	193,128,870	216,563,598	1,622,641
売買損	△ 143,592	△ 544,923	△ 681,617,288
(C) 信託報酬等	△ 6,897,786	△ 7,729,592	△ 9,856,511
(D) 当期損益金(A+B+C)	259,233,326	291,521,658	△ 584,611,268
(E) 前期繰越損益金	204,746,614	398,050,421	610,008,674
(F) 追加信託差損益金	123,208,852	272,216,416	389,542,712
(配当等相当額)	( 808,133,675)	( 1,099,306,661)	( 1,506,646,670)
(売買損益相当額)	(△684,924,823)	(△ 827,090,245)	(△1,117,103,958)
(G) 計(D+E+F)	587,188,792	961,788,495	414,940,118
(H) 収益分配金	△ 63,270,046	△ 77,669,008	△ 95,445,620
次期繰越損益金(G+H)	523,918,746	884,119,487	319,494,498
追加信託差損益金	123,208,852	272,216,416	389,542,712
(配当等相当額)	( 808,133,675)	( 1,099,306,662)	( 1,506,646,671)
(売買損益相当額)	(△684,924,823)	(△ 827,090,246)	(△1,117,103,959)
分配準備積立金	400,709,894	611,903,071	609,946,464
繰越損益金	-	-	△ 679,994,678

\* 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19日～2024年9月18日)は以下の通りです。

項 目	第27期	第28期	第29期
	2024年3月19日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年9月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	71,250,331円	81,083,003円	95,383,410円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	187,982,995円	210,438,655円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	808,133,675円	1,099,306,662円	1,506,646,671円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	204,746,614円	398,050,421円	610,008,674円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,272,113,615円	1,788,878,741円	2,212,038,755円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,010円	2,303円	2,317円
g. 分配金	63,270,046円	77,669,008円	95,445,620円
h. 分配金(1万口当たり)	100円	100円	100円

## <年6%目標払出>

### ○分配金のお知らせ

	第27期	第28期	第29期
1 万口当たり分配金 (税込み)	100円	100円	100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

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・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンドーデキュムレーティングクラス6

2023年4月30日決算  
(計算期間:2022年5月1日～2023年4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
運 用 方 針	日本の金融商品取引所に上場している上場投資信託証券(ETF)を主要投資対象とし、信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。
投 資 対 象	日本の金融商品取引所に上場している上場投資信託証券(ETF)
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	野村証券株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

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

## 運用計算書

2023年4月30日に終了する計測期間

(円)

## 収益

受取配当金(源泉徴収税控除後)	134,246,161
収益合計	134,246,161

## 費用

投資顧問報酬	37,027,518
事務管理代行報酬	5,180,605
保管費用	2,256,005
当座借越利息	267,944
取引銀行報酬	1,255,221
受託報酬	1,481,142
法務報酬	188,546
立替費用	739,998
専門家報酬	2,251,633
創業費償却	526,950
雑費用	15,313
費用合計	51,190,875

## 純投資損益

純投資損益	83,055,286
投資有価証券売買に係る損益	48,370,302
外国通貨に係る損益	17,076

## 当期実現純損益

当期実現純損益	48,387,378
投資有価証券評価差損益	(81,490,153)

## 当期評価差損益

当期評価差損益	(81,490,153)
運用の結果による純資産の増減額	49,952,511

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Decumulating Class 6 Units (in JPY)	9,222	1,081,264	9,970,942,280

## 組入資産の明細

2023年4月30日現在

(円)

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
日本			
投資信託受益証券			
2,881,280	NEXT FUNDS INTER ETF	2,829,128,832	28.37
1,324,200	NOMU-MSCIKOKU NH ETF	2,297,487,000	23.04
2,191,470	NOMU-NF BPI ETF ETF	2,090,662,380	20.97
635,940	NEXT FUNDS TOPIX ETF	1,382,851,530	13.87
1,007,780	NOMU-SP REIT NH ETF	1,159,450,890	11.63
49,050	NOMURA-NEXT FUND ETF	99,228,150	1.00
		9,858,808,782	98.88
	日本計	9,858,808,782	98.88
投資信託受益証券計		9,858,808,782	98.88

# 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		債組	券率	債先	物比	券率	純総	資産	産額
		騰	落								
18期(2020年8月19日)	円				%			%		百万円	
		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	
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

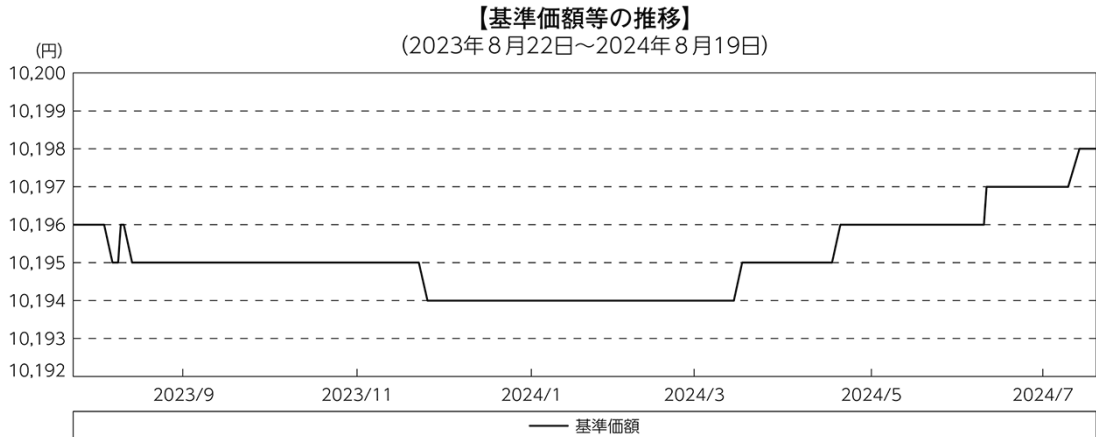
年月日	基準	価額		債組	券率	債先	物比	券率
		騰	落					
(期首) 2023年8月21日	円				%			%
		10,196			—			5.7
8月末		10,196			0.0			5.3
9月末		10,195			△0.0			10.5
10月末		10,195			△0.0			9.3
11月末		10,195			△0.0			12.6
12月末		10,194			△0.0			10.1
2024年1月末		10,194			△0.0			4.3
2月末		10,194			△0.0			5.6
3月末		10,194			△0.0			11.7
4月末		10,195			△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。

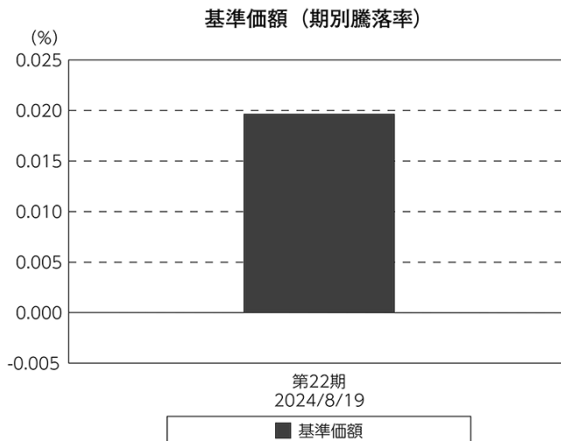
## ○当ファンドのポートフォリオ

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	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	B A		百万円	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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
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(適格機関投資家限定)	1,110,121,107
ノムラ・アジア・シリール・シリーズ(マネープール・ファンド)	351,175,044
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	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
野村新エマーゼンジン債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマーゼンジン債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマーゼンジン債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマーゼンジン債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマーゼンジン債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマーゼンジン債券投信(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
野村新エマーゼンジン債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマーゼンジン債券投信(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
野村エマーゼンジン債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマーゼンジン債券プレミアム年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ッセンス戦略(除金融)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(トルコリラコース) 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
野村新エマーゼンジン債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマーゼンジン債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマーゼンジン債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマーゼンジン債券投信(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（メキシコベソコース）毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信（メキシコベソコース）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＞