

# (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21期 (決算日2023年5月18日) 第22期 (決算日2023年7月18日) 第23期 (決算日2023年9月19日)

作成対象期間 (2023年3月21日～2023年9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。

	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、コマースナル・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ないません。 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。
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ないます。	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ないます。

## 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/>

## &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)	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	
9期(2021年5月18日)	10,622		50		1.2	0.0	—	98.5	2,924
10期(2021年7月19日)	10,876		50		2.9	0.0	—	99.0	3,639
11期(2021年9月21日)	11,010		50		1.7	0.0	—	98.9	4,431
12期(2021年11月18日)	11,296		50		3.1	0.0	—	98.9	4,905
13期(2022年1月18日)	11,100		50		△1.3	0.0	—	98.9	5,191
14期(2022年3月18日)	10,771		50		△2.5	0.0	—	99.0	5,284
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

\*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 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第21期	(期 首) 2023年 3月20日	円 10,413	% —	% —	% 0.0	% —	% 98.7
	3月末	10,481	0.7	0.0	—	97.8	
	4月末	10,643	2.2	0.0	—	98.9	
	(期 末) 2023年 5月18日	10,872	4.4	0.0	—	98.1	
第22期	(期 首) 2023年 5月18日	10,822	—	0.0	—	98.1	
	5月末	10,967	1.3	0.0	—	98.9	
	6月末	11,421	5.5	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2023年 7月18日	11,208	3.6	0.0	—	98.5	
第23期	(期 首) 2023年 7月18日	11,158	—	0.0	—	98.5	
	7月末	11,206	0.4	0.0	—	98.6	
	8月末	11,445	2.6	0.0	—	99.0	
	(期 末) 2023年 9月19日	11,498	3.0	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。

## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○最近15期の運用実績

決算期	基準 (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	
9期(2021年5月18日)	10,142		100		1.2	0.0	—	98.5	232
10期(2021年7月19日)	10,341		100		2.9	0.0	—	98.9	270
11期(2021年9月21日)	10,416		100		1.7	0.0	—	98.9	363
12期(2021年11月18日)	10,630		100		3.0	0.0	—	98.9	409
13期(2022年1月18日)	10,385		100		△1.4	0.0	—	98.9	410
14期(2022年3月18日)	10,027		100		△2.5	0.0	—	98.9	470
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

\*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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第21期	(期 首) 2023年 3月20日	円 9,450	% —	% —	% 0.0	% —	% 96.9
	3月末	9,513	0.7	0.0	—	97.2	
	4月末	9,662	2.2	0.0	—	98.7	
	(期 末) 2023年 5月18日	9,872	4.5	0.0	—	98.9	
第22期	(期 首) 2023年 5月18日	9,772	—	0.0	—	98.9	
	5月末	9,904	1.4	0.0	—	98.9	
	6月末	10,310	5.5	0.0	—	98.6	
	(期 末) 2023年 7月18日	10,120	3.6	0.0	—	97.1	
第23期	(期 首) 2023年 7月18日	10,020	—	0.0	—	97.1	
	7月末	10,061	0.4	0.0	—	98.7	
	8月末	10,277	2.6	0.0	—	98.8	
	(期 末) 2023年 9月19日	10,324	3.0	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。

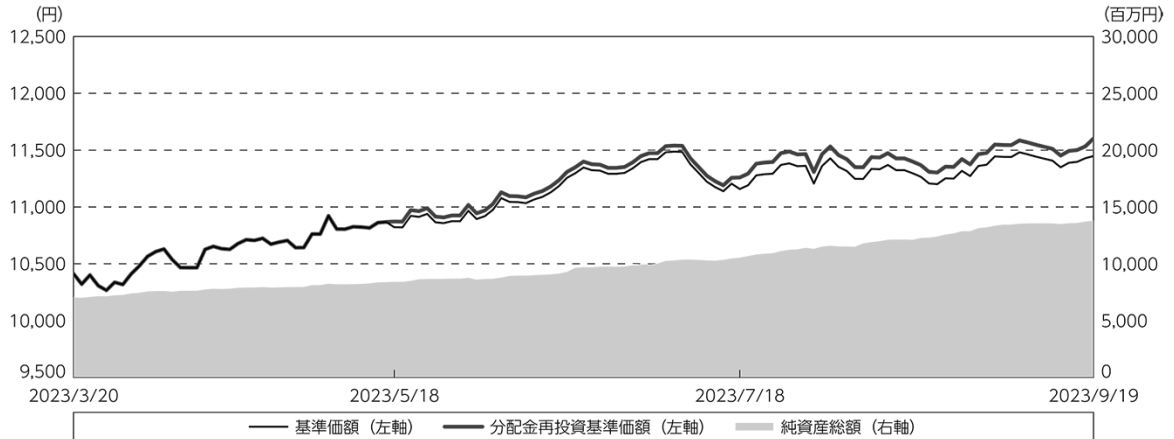
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 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21期首：10,413円

第23期末：11,448円 (既払分配金(税込み)：150円)

騰落率：11.4% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2023年3月20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10,413円から当作成期末には11,448円(分配後)となりました。

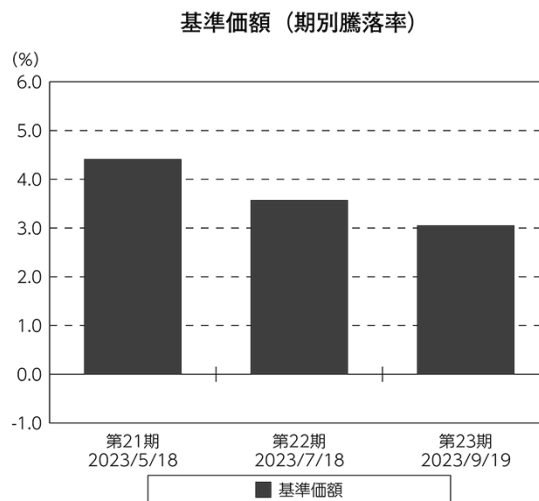
- ・実質的に投資している外国株式が値上がりしたこと
- ・実質的に投資している国内株式が値上がりしたこと

## &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21期、第22期、第23期各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21期	第22期	第23期
	2023年3月21日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年9月19日
当期分配金	50	50	50
(対基準価額比率)	0.460%	0.446%	0.435%
当期の収益	50	50	50
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,563	2,646	2,730

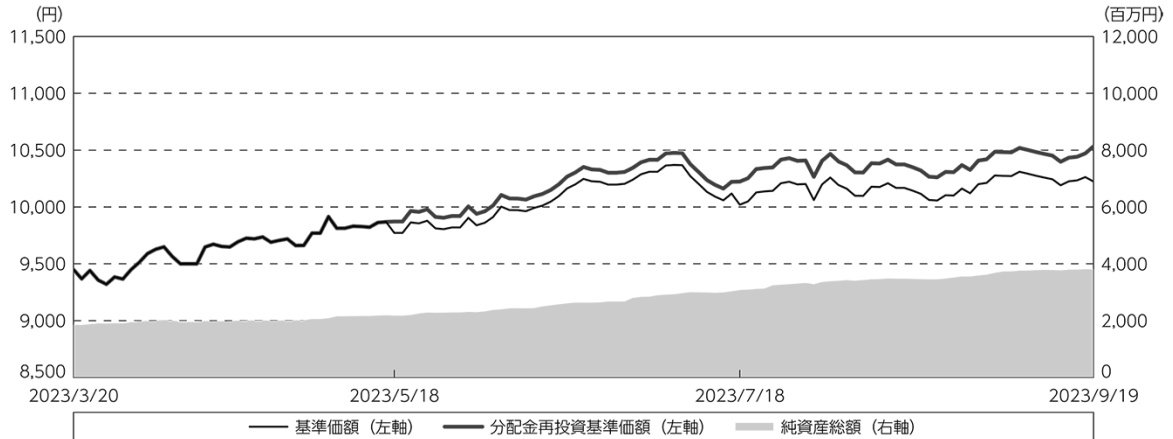
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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21期首：9,450円

第23期末：10,224円 (既払分配金(税込み)：300円)

騰落率：11.5% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2023年3月20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9,450円から当作成期末には10,224円(分配後)となりました。

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

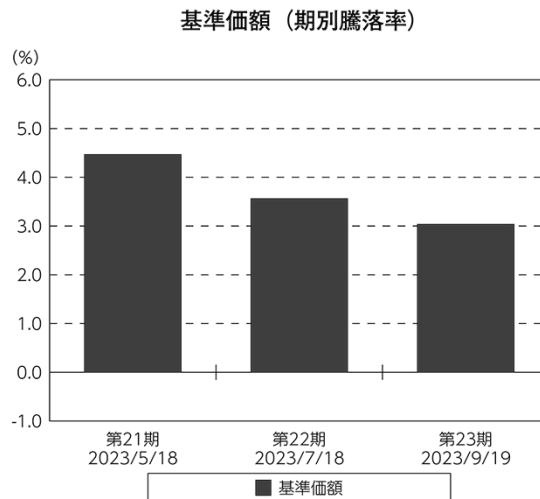


## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○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21期、第22期、第23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21期	第22期	第23期
	2023年3月21日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年9月19日
当期分配金	100	100	100
(対基準価額比率)	1.013%	0.988%	0.969%
当期の収益	100	100	100
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,062	1,115	1,303

(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

国内企業の資本効率改善への期待が高まったこと、日銀が金融政策決定会合で緩和的な金融政策を維持したこと、米著名投資家の総合商社株への追加投資が好感されたこと、円安・ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことなどを背景に上昇基調で推移しました。

#### 国内債券

日銀がイールドカーブ・コントロール(長短金利操作)政策の基本的な枠組みを維持しつつも、10年国債利回りの許容変動幅を実質的に拡大し、同政策の運営を柔軟化したこと、米国債利回りが上昇(価格は下落)したことなどを背景に、国内債券利回りは上昇(価格は下落)基調で推移しました。

#### 外国株式

米国においてインフレ率の鈍化傾向が見られたことなどから、FRB(米連邦準備制度理事会)による金融引き締め長期化懸念が後退したこと、米国大手IT企業の1-3月期決算内容が好感されたこと、米国経済のソフトランディング(軟着陸)への期待が高まったこと、米国大手金融機関などの4-6月期決算が市場予想を上回ったことなどを背景に、外国株式市場は米国を中心に上昇基調で推移しました。

#### 外国債券

米国でインフレの鈍化がみられたものの、景気の底堅さが各種の経済指標から確認されたことなどを背景に、外国債券利回りは米国を中心に上昇(価格は下落)基調で推移しました。当作成期間において、米欧中央銀行による金融引き締め継続観測などを背景に、主要国通貨が対円で上昇(円安)したことから、円換算ベースでの外国債券は値上がりとなりました。

#### 世界REIT

米国内古住宅販売件数が継続的に減少したものの、外国株式市場が上昇したことなどを背景に、世界REITは米国を中心に上昇しました。

※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ないます。

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ないます。

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)に分散投資を行ないます。

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留意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## &lt;年3%目標払出&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年3月21日～2023年9月19日)

項 目	第21期～第23期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 35	% 0.313	(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)	(0.220)	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	35	0.315	
作成期間の平均基準価額は、11,027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。

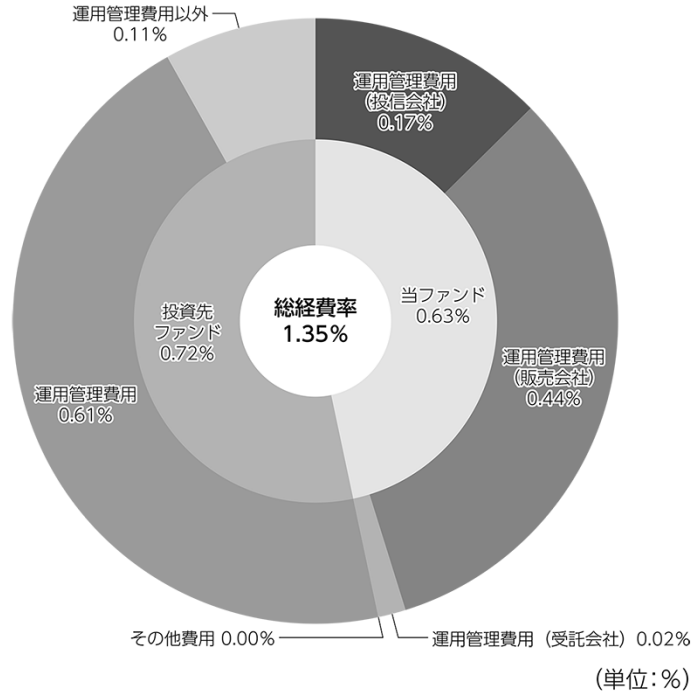
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &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1.35%です。



総経費率①+②+③	1.35
①当ファンドの費用の比率	0.63
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	0.11

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（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

(2023年3月21日～2023年9月19日)

## 投資信託証券

銘柄		第21期～第23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 652,900	千円 6,209,515	口 21,600	千円 202,029

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月21日～2023年9月19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9月19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20期末	第23期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	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	771,184	1,402,484	13,653,181	99.1
	合 計	771,184	1,402,484	13,653,181	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20期末	第23期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	98	98	99

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## &lt;年3%目標払出&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2023年9月19日現在)

項 目	第23期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	13,653,181	98.2
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	252,512	1.8
投資信託財産総額	13,905,792	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21期末	第22期末	第23期末
	2023年5月18日現在	2023年7月18日現在	2023年9月19日現在
	円	円	円
(A) 資産	8,553,799,033	10,788,722,681	13,905,792,604
コール・ローン等	298,462,502	408,514,560	252,510,952
投資信託受益証券(評価額)	8,255,236,600	10,380,108,200	13,653,181,740
野村マネー マザーファンド(評価額)	99,931	99,921	99,912
(B) 負債	138,208,073	247,763,500	121,746,084
未払金	69,993,200	169,992,592	46,990,845
未払収益分配金	38,883,072	47,235,272	60,202,633
未払解約金	21,409,966	20,629,708	1,122,479
未払信託報酬	7,880,068	9,853,597	13,359,405
未払利息	313	491	429
その他未払費用	41,454	51,840	70,293
(C) 純資産総額(A-B)	8,415,590,960	10,540,959,181	13,784,046,520
元本	7,776,614,458	9,447,054,548	12,040,526,615
次期繰越損益金	638,976,502	1,093,904,633	1,743,519,905
(D) 受益権総口数	7,776,614,458口	9,447,054,548口	12,040,526,615口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,822円	11,158円	11,448円

(注) 第21期首元本額は6,774,365,281円、第21～23期中追加設定元本額は6,043,202,355円、第21～23期中一部解約元本額は777,041,021円、1口当たり純資産額は、第21期1.0822円、第22期1.1158円、第23期1.1448円です。



## &lt;年3%目標払出&gt;

## ○損益の状況

項 目	第21期	第22期	第23期
	2023年3月21日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年9月19日
	円	円	円
(A) 配当等収益	96,276,645	109,311,697	142,235,290
受取配当金	96,283,890	109,329,333	142,259,266
受取利息	20	-	-
支払利息	△ 7,265	△ 17,636	△ 23,976
(B) 有価証券売買損益	247,671,123	183,410,048	238,925,752
売買益	250,581,958	191,442,805	240,296,499
売買損	△ 2,910,835	△ 8,032,757	△ 1,370,747
(C) 信託報酬等	△ 7,921,522	△ 9,905,437	△ 13,429,698
(D) 当期損益金(A+B+C)	336,026,246	282,816,308	367,731,344
(E) 前期繰越損益金	△ 142,969,897	146,933,101	375,804,773
(F) 追加信託差損益金	484,803,225	711,390,496	1,060,186,421
(配当等相当額)	( 1,356,754,824)	( 1,838,234,441)	( 2,560,146,069)
(売買損益相当額)	(△ 871,951,598)	(△1,126,843,945)	(△1,499,959,648)
(G) 計(D+E+F)	677,859,574	1,141,139,905	1,803,722,538
(H) 収益分配金	△ 38,883,072	△ 47,235,272	△ 60,202,633
次期繰越損益金(G+H)	638,976,502	1,093,904,633	1,743,519,905
追加信託差損益金	484,803,225	711,390,496	1,060,186,421
(配当等相当額)	( 1,356,754,824)	( 1,838,234,441)	( 2,560,146,069)
(売買損益相当額)	(△ 871,951,599)	(△1,126,843,945)	(△1,499,959,648)
分配準備積立金	636,921,110	661,928,810	726,936,256
繰越損益金	△ 482,747,833	△ 279,414,673	△ 43,602,772

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

\* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2023年3月21日～2023年9月19日)は以下の通りです。

項 目	第21期	第22期	第23期
	2023年3月21日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年9月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	94,059,434円	105,613,016円	137,223,330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
c. 信託約款に定める収益調整金	1,356,754,824円	1,838,234,441円	2,560,146,069円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	581,744,748円	603,551,066円	649,915,559円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,032,559,006円	2,547,398,523円	3,347,284,958円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,613円	2,696円	2,780円
g. 分配金	38,883,072円	47,235,272円	60,202,633円
h. 分配金(1万口当たり)	50円	50円	50円

## <年3%目標払出>

### ○分配金のお知らせ

---

	第21期	第22期	第23期
1 万口当たり分配金 (税込み)	50円	50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

---

該当事項はございません。

## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年3月21日～2023年9月19日)

項 目	第21期～第23期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 31	% 0.313	(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 )	( 8 )	(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 )	(22)	(0.220)	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	31	0.315	
作成期間の平均基準価額は、9,954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。

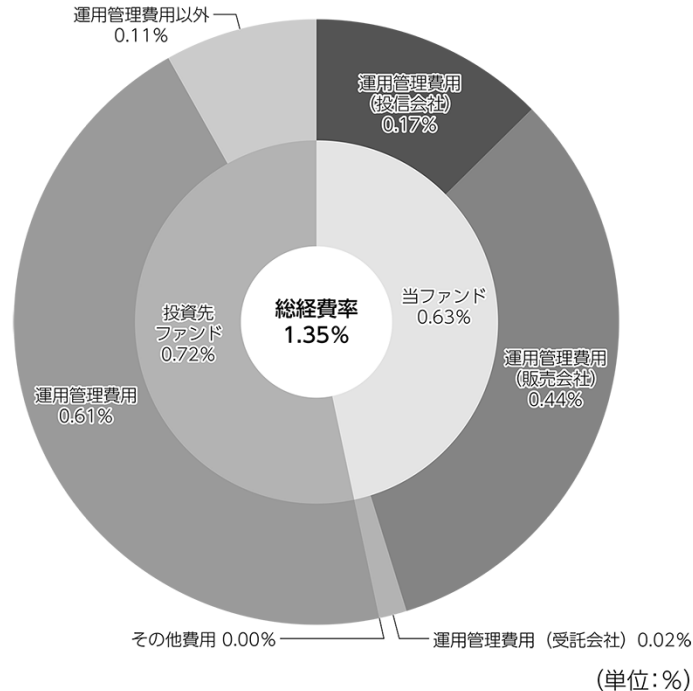
\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &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1.35%です。



総経費率①+②+③	1.35
①当ファンドの費用の比率	0.63
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	0.11

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（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

(2023年3月21日～2023年9月19日)

## 投資信託証券

銘柄		第21期～第23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 197,773	千円 1,881,589	口 9,664	千円 91,016

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月21日～2023年9月19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9月19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20期末	第23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 198,761	口 386,870	千円 3,766,179	% 99.1
合計		198,761	386,870	3,766,179	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20期末	第23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。

## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2023年9月19日現在)

項 目	第23期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	3,766,179	97.9
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	81,594	2.1
投資信託財産総額	3,847,872	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21期末	第22期末	第23期末
	2023年5月18日現在	2023年7月18日現在	2023年9月19日現在
	円	円	円
(A) 資産	2,222,152,125	3,152,485,338	3,847,872,237
コール・ローン等	71,872,274	167,690,165	81,592,875
投資信託受益証券(評価額)	2,150,179,920	2,984,695,252	3,766,179,450
野村マネー マザーファンド(評価額)	99,931	99,921	99,912
(B) 負債	47,559,540	78,413,526	45,991,733
未払金	19,991,400	44,999,724	4,994,055
未払収益分配金	22,252,725	30,679,591	37,185,301
未払解約金	3,271,630	—	—
未払信託報酬	2,033,032	2,719,721	3,792,303
未払利息	75	201	138
その他未払費用	10,678	14,289	19,936
(C) 純資産総額(A-B)	2,174,592,585	3,074,071,812	3,801,880,504
元本	2,225,272,505	3,067,959,136	3,718,530,115
次期繰越損益金	△ 50,679,920	6,112,676	83,350,389
(D) 受益権総口数	2,225,272,505口	3,067,959,136口	3,718,530,115口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,772円	10,020円	10,224円

(注) 第21期首元本額は1,959,235,753円、第21～23期中追加設定元本額は1,909,337,317円、第21～23期中一部解約元本額は150,042,955円、1口当たり純資産額は、第21期0.9772円、第22期1.0020円、第23期1.0224円です。

## &lt;年6%目標払出&gt;

## ○損益の状況

項 目	第21期	第22期	第23期
	2023年3月21日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年9月19日
	円	円	円
(A) 配当等収益	24,662,859	29,872,082	40,429,901
受取配当金	24,665,247	29,877,495	40,436,717
受取利息	3	-	-
支払利息	△ 2,391	△ 5,413	△ 6,816
(B) 有価証券売買損益	63,649,438	50,031,140	65,338,804
売買益	64,466,470	50,671,885	65,657,098
売買損	△ 817,032	△ 640,745	△ 318,294
(C) 信託報酬等	△ 2,043,710	△ 2,734,010	△ 3,812,239
(D) 当期損益金(A+B+C)	86,268,587	77,169,212	101,956,466
(E) 前期繰越損益金	△ 89,371,805	△ 25,121,307	21,137,143
(F) 追加信託差損益金	△ 25,323,977	△ 15,255,638	△ 2,557,919
(配当等相当額)	( 223,761,539)	( 320,845,974)	( 398,674,152)
(売買損益相当額)	(△249,085,516)	(△336,101,612)	(△401,232,071)
(G) 計(D+E+F)	△ 28,427,195	36,792,267	120,535,690
(H) 収益分配金	△ 22,252,725	△ 30,679,591	△ 37,185,301
次期繰越損益金(G+H)	△ 50,679,920	6,112,676	83,350,389
追加信託差損益金	△ 25,323,977	△ 15,255,638	△ 2,557,919
(配当等相当額)	( 223,761,542)	( 320,845,974)	( 398,674,152)
(売買損益相当額)	(△249,085,519)	(△336,101,612)	(△401,232,071)
分配準備積立金	12,740,749	21,368,314	85,908,308
繰越損益金	△ 38,096,692	-	-

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

\* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程(2023年3月21日～2023年9月19日)は以下の通りです。

項 目	第21期	第22期	第23期
	2023年3月21日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年9月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	24,092,074円	28,849,845円	38,972,866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	10,560,183円	62,983,600円
c. 信託約款に定める収益調整金	223,761,542円	320,845,974円	398,674,152円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,901,400円	12,637,877円	21,137,143円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	258,755,016円	372,893,879円	521,767,761円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,162円	1,215円	1,403円
g. 分配金	22,252,725円	30,679,591円	37,185,301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21期	第22期	第23期
1万円当たり分配金(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

---

該当事項はございません。



# 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

2022年4月30日決算  
(計算期間:2021年5月1日～2022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

2022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)	68,632,893
収益合計	<u>68,632,893</u>

## 費用

投資顧問報酬	24,113,810
事務管理代行報酬	3,373,829
保管費用	1,479,803
当座借越利息	163,744
取引銀行報酬	1,179,555
受託報酬	964,574
法務報酬	87,171
立替費用	481,912
専門家報酬	2,049,291
創業費償却	1,053,900
雑費用	10,370
費用合計	<u>34,957,959</u>

## 純投資損益

純投資損益	<u>33,674,934</u>
投資有価証券売買に係る損益	82,214,828
外国通貨に係る損益	<u>(18,835)</u>

## 当期実現純損益

当期実現純損益	<u>82,195,993</u>
投資有価証券評価差損益	<u>252,798,536</u>

## 当期評価差損益

当期評価差損益	<u>252,798,536</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>368,669,463</u></u>

	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)	10,010	607,327	6,079,048,951

## 組入資産の明細

2022年4月30日現在

(円)

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
<b>日本</b>			
<b>投資信託受益証券</b>			
1,806,770	NEXT FUNDS INTER ETF	1,842,905,400	30.33
859,890	NOMU-MSCIKOKU NH ETF	1,444,615,200	23.76
1,030,910	NOMU-NF BPI ETF ETF	1,002,972,339	16.50
456,970	NEXT FUNDS TOPIX ETF	913,940,000	15.03
530,950	NOMU-SP REIT NH ETF	746,781,175	12.28
28,800	NOMURA-NEXT FUND ETF	61,660,800	1.01
		<u>6,012,874,914</u>	<u>98.91</u>
	日本計	<u>6,012,874,914</u>	<u>98.91</u>
<b>投資信託受益証券計</b>		<u><b>6,012,874,914</b></u>	<u><b>98.91</b></u>

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第21期（決算日2023年8月21日）

作成対象期間（2022年8月20日～2023年8月21日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落中率			
17期(2019年8月19日)	円 10,205		% △0.0	% 59.3	% —	百万円 8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850
21期(2023年8月21日)	10,196		△0.0	5.7	—	6,733

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

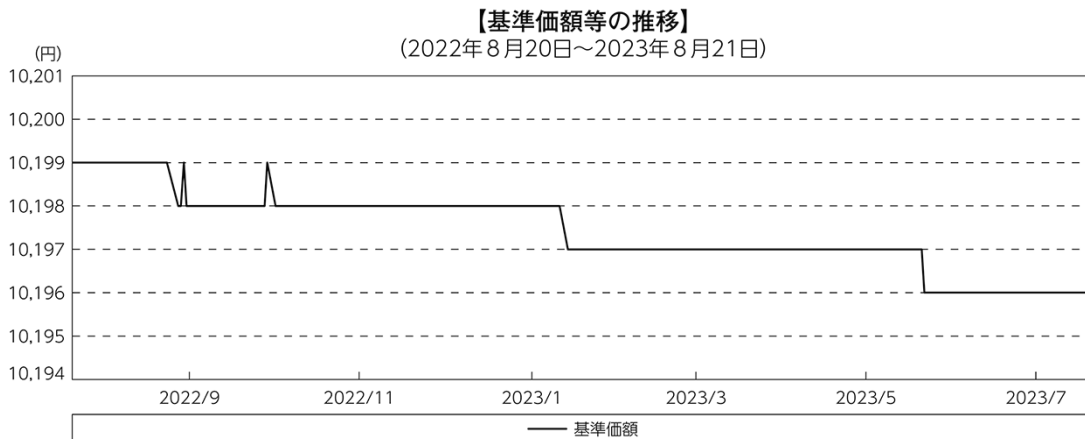
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年8月19日	円 10,199		% —	% 57.5	% —
8月末	10,199		0.0	58.4	—
9月末	10,198		△0.0	48.5	—
10月末	10,198		△0.0	44.4	—
11月末	10,198		△0.0	34.4	—
12月末	10,198		△0.0	20.7	—
2023年1月末	10,198		△0.0	16.4	—
2月末	10,197		△0.0	25.4	—
3月末	10,197		△0.0	22.8	—
4月末	10,197		△0.0	26.2	—
5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

\*騰落率は期首比です。

\*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

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

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

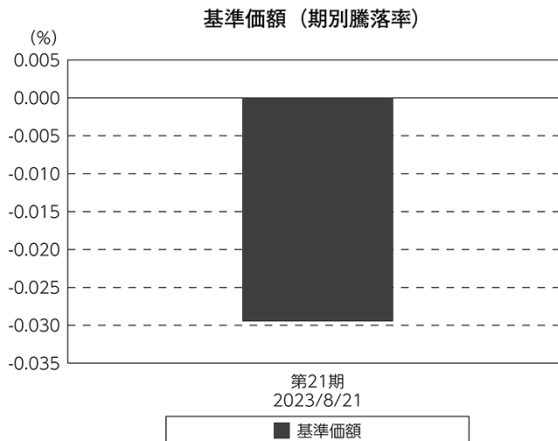
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2022年8月20日～2023年8月21日)

## 公社債

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

\*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年8月20日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2023年8月21日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	230,000 (230,000)	230,079 (230,079)	3.4 (3.4)	— (—)	— (—)	— (—)	3.4 (3.4)
特殊債券 (除く金融債)	54,000 ( 54,000)	54,051 ( 54,051)	0.8 (0.8)	— (—)	— (—)	— (—)	0.8 (0.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100,000 (100,000)	100,043 (100,043)	1.5 (1.5)	— (—)	— (—)	— (—)	1.5 (1.5)
合 計	384,000 (384,000)	384,175 (384,175)	5.7 (5.7)	— (—)	— (—)	— (—)	5.7 (5.7)

\* ( )内は非上場債で内書きです。

\*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

\*金額の単位未満は切り捨て。

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

\*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 384,175	% 5.7
コール・ローン等、その他	6,358,969	94.3
投資信託財産総額	6,743,144	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月21日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2022年8月20日～2023年8月21日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	2,663,398,020
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Kプライス(適格機関投資家専用)	1,486,454,639
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30(非課税適格機関投資家専用)	1,248,281,712
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家転売制限付)	730,584,834
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	158,756,834
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	68,496,125
野村世界高金利通貨投信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012

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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース)年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース)年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース)年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース)年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース)年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村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
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース)年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース)年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース)毎月分配型	149,947
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース)年2回決算型	132,547
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)毎月分配型	123,377
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信(ブラジルリアルコース)年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
野村グローバルボンド投信 Aコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Cコース	98,049
野村グローバルボンド投信 Eコース	98,049
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村通貨選択日本株投信(インドルピアコース)年2回決算型	63,772
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型	27,600
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	23,859

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型	18,851
野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型	14,308
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	13,042
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け)	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,805
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

## ○お知らせ

該当事項はございません。