

# 野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース

## 運用報告書(全体版)

第21期（決算日2023年11月13日）

作成対象期間（2023年5月16日～2023年11月13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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2013年4月24日から2028年5月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるカルミニャック・パトリモワン A JPY inc/B JPY inc（以下、「カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス」といいます。）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、新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な主要投資対象とし、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ないます。通常の状況においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
	投資する外国投資信託において、ユーロ売り円買いの為替取引を行ないます。	投資する外国投資信託において、対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行ないません。
主な投資対象	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス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。
	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス/B JPYクラス	新興国を含む世界各国の株式、債券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等を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けませんが、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等から、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。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;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
17期(2021年11月15日)	12,131		10	0.5	0.0	—	98.7	9,859
18期(2022年5月13日)	10,701		10	△11.7	0.0	—	98.5	8,178
19期(2022年11月14日)	10,106		10	△5.5	0.0	—	98.6	7,460
20期(2023年5月15日)	10,480		10	3.8	0.0	—	98.8	7,397
21期(2023年11月13日)	9,958		0	△5.0	0.0	—	98.9	6,135

\* 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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	債券率
		騰落	率				
(期首) 2023年5月15日	円 10,480		% —	% 0.0	% —	% 98.8	
5月末	10,286	△1.9		0.0	—	98.9	
6月末	10,390	△0.9		0.0	—	99.2	
7月末	10,385	△0.9		0.0	—	98.8	
8月末	10,376	△1.0		0.0	—	99.2	
9月末	10,138	△3.3		0.0	—	99.1	
10月末	9,968	△4.9		0.0	—	98.8	
(期末) 2023年11月13日	9,958	△5.0		0.0	—	98.9	

\* 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;Bコース&gt;

## ○最近5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	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
		税金	込配	み騰落 期中率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
17期(2021年11月15日)	12,319		10	△0.2	0.0	—	98.8	5,521
18期(2022年5月13日)	11,354		10	△7.8	0.0	—	98.5	4,927
19期(2022年11月14日)	11,489		10	1.3	0.0	—	98.8	4,832
20期(2023年5月15日)	12,091		10	5.3	0.0	—	98.5	4,895
21期(2023年11月13日)	12,885		10	6.6	0.0	—	99.0	4,900

\* 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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	託券率
		騰落	率				
(期首) 2023年5月15日	円 12,091		% —	% 0.0	% —	% 98.5	% 98.5
5月末	12,176		0.7	0.0	—	99.2	99.2
6月末	12,913		6.8	0.0	—	99.0	99.0
7月末	12,756		5.5	0.0	—	99.0	99.0
8月末	13,052		7.9	0.0	—	98.9	98.9
9月末	12,683		4.9	0.0	—	99.3	99.3
10月末	12,613		4.3	0.0	—	98.9	98.9
(期末) 2023年11月13日	12,895		6.6	0.0	—	99.0	99.0

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

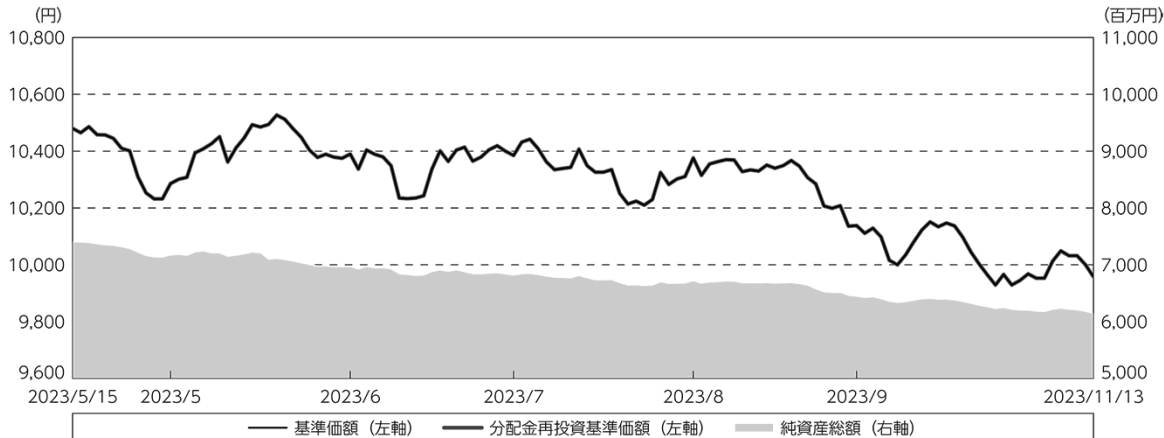
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首：10,480円

期 末：9,958円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 5.0% (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。作成年首(2023年5月15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

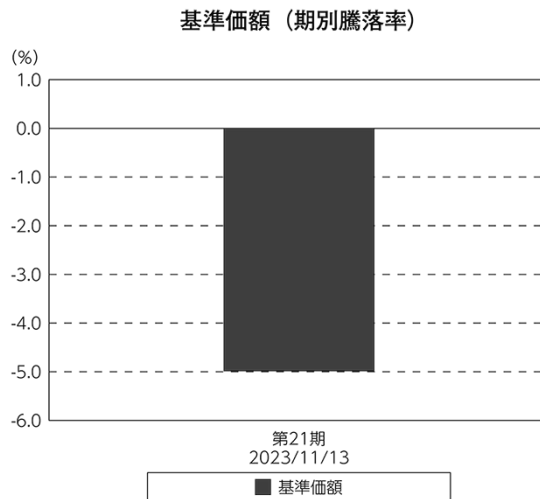
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

## <Aコース>

### ○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、期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、基準価額の水準等を勘案し、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21期
	2023年5月16日～ 2023年11月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,403

(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。

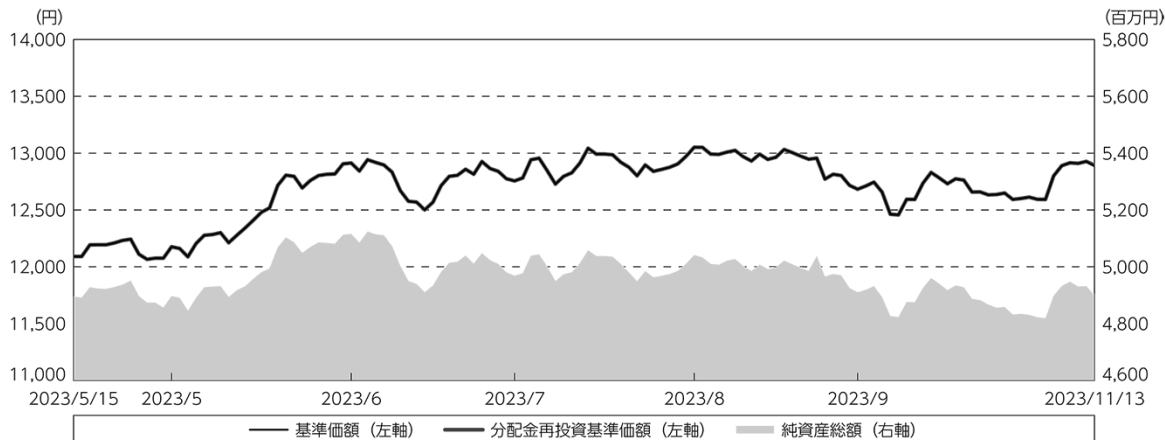
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## &lt;Bコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：12,091円

期 末：12,885円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 6.6% (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。作成年首(2023年5月15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

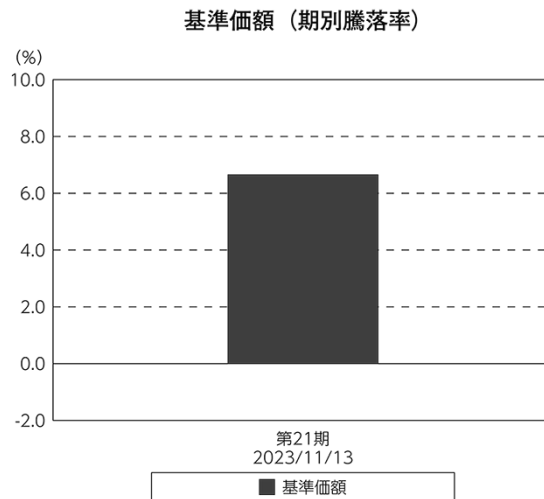
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

## &lt;Bコース&gt;

## ○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、期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、基準価額の水準等を勘案し、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21期
	2023年5月16日～ 2023年11月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.078%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,346

(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。

※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。

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

米国および欧州の株式市場は、米大手半導体企業の5-7月期の業績見通しが市場予想を大きく上回ったことや、軟調な米欧の経済指標を受けて、米欧中央銀行による追加の利上げ余地が限られるとの見方が高まったことなどから、当作成期間においては値上がりとなりました。米国債券市場は、米国の金融引き締めが長引くとの観測を背景に値下がりとなりました。欧州債券市場は、ユーロ圏CPI(消費者物価指数)の伸び率の高止まりなどが下落要因となった一方、欧州景気の減速などが相場の下支え要因となり、当作成期間ではほぼ変わらずとなりました。

#### ・期中の主な動き

- 【株式部分】地政学的リスクの悪化と長期金利の上昇はリスク資産にとってマイナス要因となり、株式の投資比率を機動的に調整し、2023年4月末の42.6%から引き下げ、10月末には22.9%としました。国別配分では、カナダの投資比率を引き下げ、10月末には米国、フランス、スイス等を上位としました。
- 【債券部分】主要中央銀行の金融引き締めサイクルが終わりに近づきつつあることから、デュレーションは相対的に高い水準に維持し、2023年4月末の4.2年から、10月末には3.3年としました。
- 【通貨部分】経済サイクルや金利水準などから、ユーロへの配分比率を高めの水準で維持しました。



<Aコース/Bコース>

## ○当ファンドのポートフォリオ

### **[野村カルミニャック・ファンド Aコース]**

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### **[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]**

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中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した。

### **[野村カルミニャック・ファンド Bコース]**

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

### **[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]**

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中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。

## <Aコース/Bコース>

### ◎今後の運用方針

#### [野村カルミニャック・ファンド Aコース]

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の場合においては、[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス] の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。

※通常の場合においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

#### [カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の40%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、金融引き締めにより企業の収益性が低下することが予想され、比較的競争優位性を持っており、高い収益性を維持できるクオリティ株に注目しています。また、長期的に成長期待がある肥満治療や人工知能関連の銘柄、インフレリスクへの対応のため、コモディティ関連銘柄に対する投資比率を維持しています。

債券部分では、基調的なインフレが2%の目標水準を上回り続けるとしても、先行指標が景気減速の兆候を示しており、主要中央銀行は金融引き締め政策を今後緩和できると考えます。インフレリスクへの対応をしながら、緩やかな景気後退の恩恵を受ける資産の中でバランスのとれたポートフォリオの構築をめざし、イールドカーブの中期ゾーンを中心としたドイツ国債や米国物価連動国債を主に選好します。また、クレジットに対するエクスポージャーは維持するものの、ヘッジ比率は機動的に調整していく方針です。

#### [野村カルミニャック・ファンド Bコース]

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とします。通常の場合においては、[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス] の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。

※通常の場合においては、カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

## <Aコース/Bコース>

### [カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の40%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、金融引き締めにより企業の収益性が低下することが予想され、比較的競争優位性を持っており、高い収益性を維持できるクオリティ株に注目しています。また、長期的に成長期待がある肥満治療や人工知能関連の銘柄、インフレリスクへの対応のため、コモディティ関連銘柄に対する投資比率を維持しています。

債券部分では、基調的なインフレが2%の目標水準を上回り続けるとしても、先行指標が景気減速の兆候を示しており、主要中央銀行は金融引き締め政策を今後緩和できると考えます。インフレリスクへの対応をしながら、緩やかな景気後退の恩恵を受ける資産の中でバランスのとれたポートフォリオの構築をめざし、イールドカーブの中期ゾーンを中心としたドイツ国債や米国物価連動国債を主に選好します。また、クレジットに対するエクスポージャーは維持するものの、ヘッジ比率は機動的に調整していく方針です。

### [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。

今後とも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。

## &lt;Aコース&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2023年5月16日～2023年11月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.492	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(21)	(0.202)	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 )	(28)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(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	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 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	50	0.494	
期中の平均基準価額は、10,257円です。			

\* 期中の費用（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。

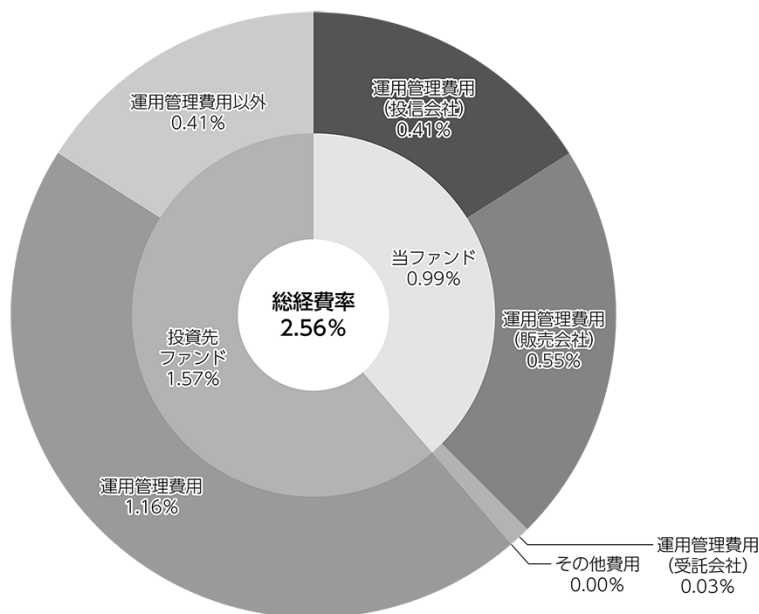
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Aコース&gt;

(参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.56%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.56
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.16
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.41

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
(注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。  
(注) 各比率は、年率換算した値です。  
(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。  
(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。  
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
(注) 投資先ファンドの運用管理費用には、運用実績に応じた実績報酬が含まれます。  
(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、委託会社から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;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年5月16日～2023年11月13日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口 —	千円 —	口 82,057	千円 920,641

\*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5月16日～2023年11月13日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村カルミニャック・ファンド Aコース&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	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 1,424	百万円 17	% 1.2	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2023年11月13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	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	評価額	比率
カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口 640,960	口 558,903	千円 6,068,009	% 98.9
合計	640,960	558,903	6,068,009	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;Aコース&gt;

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,000

\*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11月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,068,009	% 97.9
野村マネー マザーファンド	1,000	0.0
コール・ローン等、その他	126,514	2.1
投資信託財産総額	6,195,523	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Aコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,195,523,145
コール・ローン等	126,512,587
投資信託受益証券(評価額)	6,068,009,871
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,687
(B) 負債	60,134,294
未払解約金	26,734,806
未払信託報酬	33,288,523
未払利息	64
その他未払費用	110,901
(C) 純資産総額(A-B)	6,135,388,851
元本	6,161,218,298
次期繰越損益金	△ 25,829,447
(D) 受益権総口数	6,161,218,298口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,958円

(注) 期首元本額は7,058,703,540円、期中追加設定元本額は97,577,888円、期中一部解約元本額は995,063,130円、1口当たり純資産額は0.9958円です。

## ○損益の状況 (2023年5月16日～2023年11月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,441,869
受取配当金	11,462,460
支払利息	△ 20,591
(B) 有価証券売買損益	△ 300,823,535
売買益	15,995,881
売買損	△ 316,819,416
(C) 信託報酬等	△ 33,399,424
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 322,781,090
(E) 前期繰越損益金	△ 59,801,090
(F) 追加信託差損益金	356,752,733
(配当等相当額)	( 583,075,346)
(売買損益相当額)	(△ 226,322,613)
(G) 計(D+E+F)	△ 25,829,447
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 25,829,447
追加信託差損益金	356,752,733
(配当等相当額)	( 583,075,346)
(売買損益相当額)	(△ 226,322,613)
分配準備積立金	897,976,869
繰越損益金	△1,280,559,049

\*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(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5月16日～2023年11月13日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年5月16日～ 2023年11月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	0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
c. 信託約款に定める収益調整金	583,075,346円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	897,976,869円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,481,052,215円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,403円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円



## &lt;Aコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	0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;Bコース&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2023年5月16日～2023年11月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	63	0.492	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(26)	(0.202)	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 ）	(35)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2)	(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	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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	63	0.494	
期中の平均基準価額は、12,698円です。			

\* 期中の費用（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。

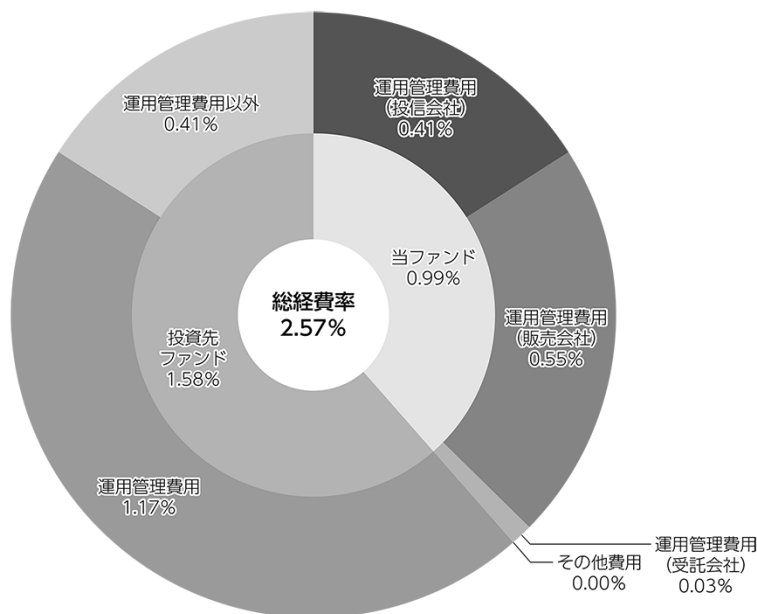
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Bコース&gt;

## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.57%です。



(単位: %)

総経費率①+②+③	2.57
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.17
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.41

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
 (注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
 (注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。  
 (注) 各比率は、年率換算した値です。  
 (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。  
 (注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
 (注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。  
 (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
 (注) 投資先ファンドの運用管理費用には、運用実績に応じた実績報酬が含まれます。  
 (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;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2023年5月16日～2023年11月13日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	口	千円	口	千円
		2,158	31,798	23,243	339,185

\*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5月16日～2023年11月13日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;野村カルミニャック・ファンド Bコース&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	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 1,424	百万円 17	% 1.2	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

## ○組入資産の明細

(2023年11月13日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	柄	期首(前期末)	当期		期末
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	348,270	327,185	4,851,171	99.0
	合計	348,270	327,185	4,851,171	99.0

\*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;Bコース&gt;

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千円 1,000

\*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11月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,851,171	% 97.7
野村マネー マザーファンド	1,000	0.0
コール・ローン等、その他	112,318	2.3
投資信託財産総額	4,964,489	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## &lt;Bコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,964,489,395
コール・ローン等	112,316,713
投資信託受益証券(評価額)	4,851,171,995
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,000,687
(B) 負債	64,432,082
未払収益分配金	3,802,930
未払解約金	36,043,010
未払信託報酬	24,504,470
未払利息	56
その他未払費用	81,616
(C) 純資産総額(A-B)	4,900,057,313
元本	3,802,930,407
次期繰越損益金	1,097,126,906
(D) 受益権総口数	3,802,930,407口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,885円

(注) 期首元本額は4,048,636,460円、期中追加設定元本額は118,750,782円、期中一部解約元本額は364,456,835円、1口当たり純資産額は1,2885円です。

## ○損益の状況 (2023年5月16日～2023年11月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,640,314
受取配当金	6,655,061
支払利息	△ 14,747
(B) 有価証券売買損益	315,145,470
売買益	335,040,311
売買損	△ 19,894,841
(C) 信託報酬等	△ 24,586,086
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	297,199,698
(E) 前期繰越損益金	480,930,237
(F) 追加信託差損益金	322,799,901
(配当等相当額)	( 498,299,790)
(売買損益相当額)	(△ 175,499,889)
(G) 計(D+E+F)	1,100,929,836
(H) 収益分配金	△ 3,802,930
次期繰越損益金(G+H)	1,097,126,906
追加信託差損益金	322,799,901
(配当等相当額)	( 498,299,790)
(売買損益相当額)	(△ 175,499,889)
分配準備積立金	774,327,005

\*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(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5月16日～2023年11月13日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年5月16日～ 2023年11月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	6,133,955円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	214,367,246円
c. 信託約款に定める収益調整金	498,299,790円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	557,628,734円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,276,429,725円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,356円
g. 分配金	3,802,930円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

## &lt;Bコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	10円
------------------	-----

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

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

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

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

カルミニャック・パトリモワン  
A JPYクラス／B JPYクラス

2022年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	フランス籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)
運 用 方 針	A JPYクラスおよびB JPYクラスを含む、ファンドの全クラスが共有するポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)、通貨、クレジットを主要投資対象とします。
管 理 会 社	カルミニャック・ジェスティオン・ソシエテ・アノニム
事 務 代 行 会 社	カセイス・ファンド・アドミニストレーション・ソシエテ・アノニム
保 管 銀 行	BNP パリバ 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。



## 貸借対照表

2022年12月31日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2022年12月31日現在

## 資産の部

<b>金融商品</b>	<b>7,538,557,321.11</b>
<b>株式および類似の有価証券</b>	<b>3,197,170,835.08</b>
統制市場または類似市場での取引	3,194,881,305.92
統制市場、類似市場以外での取引	2,289,529.16
<b>債券および類似の有価証券</b>	<b>3,353,920,329.40</b>
統制市場または類似市場での取引	3,353,920,329.40
<b>債務証券</b>	<b>812,189,120.38</b>
統制市場または類似市場での取引	812,189,120.38
譲渡可能債務証券	812,189,120.38
<b>集団投資スキーム</b>	<b>54,384,968.00</b>
一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに外国の同等のファンド	54,384,968.00
<b>先物金融商品</b>	<b>120,892,068.25</b>
統制市場または類似市場での取引	103,455,727.15
その他の取引	17,436,341.10
<b>受取勘定</b>	<b>2,672,580,568.43</b>
為替予約	2,358,035,043.03
その他	314,545,525.40
<b>金融勘定</b>	<b>96,223,156.78</b>
現金	96,223,156.78
<b>資産の部 合計</b>	<b>10,307,361,046.32</b>

2022年12月31日現在

## 負債および自己資本の部

## 資本

株式資本	7,648,151,657.35
過去の未配当純キャピタルゲイン・ロス(a)	<b>37,207,310.78</b>
内部留保(a)	3,772,749.96
本会計年度の純キャピタルゲイン・ロス(a、b)	<b>48,214,100.21</b>
本会計年度における利益／(損失)(a、b)	15,351,017.46
株式資本合計*	<b>7,752,696,835.76</b>
*純資産額	
金融商品	<b>108,780,357.35</b>
先物金融商品	<b>108,780,357.35</b>
統制市場または類似市場での取引	103,458,993.22
その他の取引	5,321,364.13
支払勘定	<b>2,407,784,235.82</b>
為替予約	2,344,087,522.95
その他	63,696,712.87
金融勘定	<b>38,099,617.39</b>
短期銀行借入	38,099,617.39

## 負債の部 合計

**10,307,361,046.32**

(a) 未払および繰延を含む

(b) 本会計年度の支払い済み中間配当を控除

## オフバランス取引

2022年12月31日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2022年12月31日現在

## ヘッジ取引

## 統制市場または類似市場での建玉

## 先物取引

SP 500 MINI 0323	368,101,897.40
NQ USA NASDAQ 0323	424,882,047.32
EURO STOXX 50 0323	455,714,000.00
EC EURUSD 0323	2,487,602,483.02

## 店頭市場での建玉

## オプション取引

DOLLAR US 03/2023 CALL 1.4	320.25
----------------------------	--------

## 金利スワップ

PRIB6R/0.0/FIX/5.006	17,442,328.39
PRIB6R/0.0/FIX/5.006	19,605,199.97

## その他の建玉

## その他の取引

## 統制市場または類似市場での建玉

## 先物取引

XEUR FBTP BTP 0323	423,807,720.00
JAP GOVT 10 0323	1,578,366,448.11
US 10YR NOTE 0323	1,243,288,709.30
TPX BANKS 0323	154,857,330.33

## 店頭市場での建玉

## 先物取引

BOFA SECURITIES EURO	76,733,366.02
GDMNTR MERRILL 0323	38,725,565.79
UBS EUROPE SE 0323	67,592,002.20
BOFA SECURITIES EURO	15,701,327.24

## オプション取引

DOLLAR US 01/2023 PUT 1.015	293,652.66
-----------------------------	------------

2022年12月31日現在

**金利スワップ**

FIX/12.109/BZDIOV/0.	177.37
FIX/12.569/BZDIOV/0.	293,248,975.12
FIX/12.61/BZDIOV/0.0	82,362,461.84
FIX/5.006/PRIB6R/0.0	37,047,528.36
FIX/13.48/BZDIOV/0.0	125,874,656.42
FIX/13.34/BZDIOV/0.0	125,058,209.70
FIX/8.46/MXIBTI/0.0	23,694,669.63
FIX/8.47/MXIBTI/0.0	23,694,621.55
FIX/8.535/MXIBTI/0.0	24,296,992.95
FIX/8.555/MXIBTI/0.0	24,297,041.03
FIX/8.54/MXIBTI/0.0	24,296,992.95

**クレジット・デフォルト・スワップ**

ITRAXX EUR XOVER S38	71,608,000.00
----------------------	---------------

**差金決済取引**

PENSKE AUTO GROUP	11,284,516.06
AUTONATION INC	7,363,962.05
FORD MOTOR COMPANY	6,076,161.47
UBS VF CORP 1230	13,604,505.74
UBS CHIPOTLE 1230	20,188,645.78
DICK'S SPORTING GOOD INC	15,705,382.50
BDF KELLOGG CHASDEFX	7,523,771.71
MSF EXPD USD 1230	14,413,355.90
PERNOD RICARD	15,411,663.75

## 損益計算書

2022年12月31日に終了する計測期間  
(金額はユーロ表示)

2022年12月31日現在

## 金融取引による収入

預り金および金融勘定による収入	2,740,888.28
株式および類似の有価証券による収入	41,076,455.73
債券および類似の有価証券による収入	123,311,258.44
債務証券による収入	5,949,375.98
証券の短期売買による収入	29,261.80
金融先物取引による収入	156,060.18
<b>合計(1)</b>	<b>173,263,300.41</b>

## 金融取引による支出

証券の短期売買による支出	28,313.81
金融先物取引による支出	450,095.04
金融債務取引による支出	3,578,355.35
<b>合計(2)</b>	<b>4,056,764.20</b>

## 金融取引の利益／(損失)(1 - 2)

**169,206,536.21**

## その他の収入(3)

—

## 運用報酬および減価償却引当金(4)(\*)

151,811,398.07

## 本会計年度における純利益／(純損失)(1 - 2 + 3 - 4)

**17,395,138.14**

## 本会計年度の平準化経過収益(5)

-2,044,120.68

## 本会計年度の収益に関する中間配当額(6)

—

## 利益／(損失)(1 - 2 + 3 - 4 + 5 + 6)

**15,351,017.46**

(\*) 調査費用は管理費及び減価償却費に含まれます。

## 有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2022年12月31日現在

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
<b>株式および類似の有価証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された株式および類似の有価証券</b>				
<b>ドイツ</b>				
PUMA SE	EUR	1,235,630	70,060,221.00	0.90
<b>ドイツ 合計</b>			<b>70,060,221.00</b>	<b>0.90</b>
<b>ベルギー</b>				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	964,040	54,246,530.80	0.70
<b>ベルギー 合計</b>			<b>54,246,530.80</b>	<b>0.70</b>
<b>カナダ</b>				
AGNICO EAGLE MINES	USD	2,470,316	120,338,935.43	1.55
BARRICK GOLD CORP	USD	6,595,443	106,169,792.21	1.37
<b>カナダ 合計</b>			<b>226,508,727.64</b>	<b>2.92</b>
<b>デンマーク</b>				
NOVO NORDISK AS	DKK	981,173	123,760,702.22	1.60
ORSTED	DKK	444,047	37,696,329.71	0.49
<b>デンマーク 合計</b>			<b>161,457,031.93</b>	<b>2.09</b>
<b>米国</b>				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	917,522	55,683,204.44	0.72
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.	USD	425,449	41,255,298.21	0.54
CENTENE CORP	USD	524,167	40,278,225.04	0.51
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	161,923	35,161,073.09	0.46
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	58,295	24,934,802.06	0.33
DANAHER CORP	USD	321,475	79,949,303.82	1.04
DEERE & CO	USD	49,240	19,781,815.32	0.26
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	143,526	21,106,962.47	0.27
ELEVANCE HEALTH INC	USD	199,086	95,689,993.37	1.23
ELI LILLY & CO	USD	276,481	94,774,241.31	1.22
EMERSON ELECTRIC	USD	298,000	26,822,094.17	0.34
HOME DEPOT INC COM USD0.05	USD	113,430	33,570,391.00	0.43
HUMANA INC	USD	134,100	64,356,691.50	0.83
INGERSOLL RAND INC	USD	350,910	17,179,711.88	0.22
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	813,308	78,179,683.97	1.00
MASTERCARD INC	USD	92,260	30,060,032.61	0.39

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
MICROSOFT CORP	USD	513,717	115,436,505.92	1.49
NEWMONT CORP	USD	2,292,711	101,397,010.26	1.31
ORACLE CORP COM	USD	1,288,298	98,669,926.00	1.27
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	71,401	56,467,168.92	0.73
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	304,406	39,800,246.65	0.51
SCHLUMBERGER LTD	USD	2,525,757	126,518,593.79	1.63
SP GLOBAL	USD	326,284	102,399,215.70	1.32
STRYKER CORP	USD	317,083	72,638,671.98	0.93
TMOBILE US INC	USD	388,179	50,920,646.52	0.66
<b>米国 合計</b>			<b>1,523,031,510.00</b>	<b>19.64</b>
<b>フランス</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	56,858	7,527,999.20	0.10
ESSILORLUXOTTICA	EUR	467,215	79,052,778.00	1.02
HERMES INTERNATIONAL	EUR	107,908	155,927,060.00	2.02
L'OREAL	EUR	148,830	49,649,688.00	0.64
SAFRAN SA	EUR	544,836	63,702,225.12	0.82
TOTALENERGIES SE	EUR	1,063,418	62,369,465.70	0.80
<b>フランス 合計</b>			<b>418,229,216.02</b>	<b>5.40</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	1,480,071	122,163,930.09	1.57
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	HKD	4,553,498	55,922,116.89	0.72
JD.COM INC-ADR	USD	1,094,298	57,552,538.52	0.74
KE HOLDINGS INC	USD	2,866,031	37,488,679.09	0.49
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>273,127,264.59</b>	<b>3.52</b>
<b>ジャージー</b>				
FERGUSON PLC	USD	205,978	24,505,061.29	0.32
GLENCORE XSTRATA	GBP	13,756,208	85,645,864.18	1.10
<b>ジャージー 合計</b>			<b>110,150,925.47</b>	<b>1.42</b>
<b>オランダ</b>				
AIRBUS SE	EUR	1,100,173	122,141,206.46	1.58
NXP SEMICONDUCTO	USD	96,347	14,266,307.25	0.18
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	2,419,374	54,460,108.74	0.70
<b>オランダ 合計</b>			<b>190,867,622.45</b>	<b>2.46</b>
<b>英国</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	406,643	51,414,158.06	0.66
DIAGEO	GBP	1,813,195	74,591,848.41	0.97
<b>英国 合計</b>			<b>126,006,006.47</b>	<b>1.63</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
<b>スイス</b>				
NESTLE NOM.	CHF	379,683	41,196,249.55	0.53
<b>スイス 合計</b>			<b>41,196,249.55</b>	<b>0.53</b>
<b>統制市場または類似市場で取引された株式 および類似の有価証券 合計</b>			<b>3,194,881,305.92</b>	<b>41.21</b>
<b>統制市場または類似市場以外で取引された株式および類似の有価証券</b>				
<b>英国</b>				
PARATUS ENERGY SERVICES LTD	USD	1,810	2,289,529.16	0.03
<b>英国 合計</b>			<b>2,289,529.16</b>	<b>0.03</b>
<b>統制市場または類似市場以外で取引された株式 および類似の有価証券 合計</b>			<b>2,289,529.16</b>	<b>0.03</b>
<b>株式および類似の有価証券 合計</b>			<b>3,197,170,835.08</b>	<b>41.24</b>
<b>債券および類似の有価証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された債券および類似の有価証券</b>				
<b>ドイツ</b>				
FRESENIUS SE 1.625% 08-10-27	EUR	2,709,000	2,385,269.86	0.03
<b>ドイツ 合計</b>			<b>2,385,269.86</b>	<b>0.03</b>
<b>オーストリア</b>				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	21,200,000	17,382,343.60	0.22
<b>オーストリア 合計</b>			<b>17,382,343.60</b>	<b>0.22</b>
<b>ベルギー</b>				
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	30,356,000	23,364,102.52	0.30
<b>ベルギー 合計</b>			<b>23,364,102.52</b>	<b>0.30</b>
<b>ブラジル</b>				
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO 4.125% 20-09-31	USD	18,696,000	15,031,725.60	0.19
<b>ブラジル 合計</b>			<b>15,031,725.60</b>	<b>0.19</b>
<b>コートジボワール</b>				
IVORY COAST 5.75% 31/12/2032 / MULTI-CPON & SINKABLE	USD	8,803,000	4,682,611.45	0.06
IVORY COAST	EUR	11,104,000	9,288,538.59	0.12
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8,906,000	7,921,404.49	0.10
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	31,653,000	24,042,905.52	0.31
<b>コートジボワール 合計</b>			<b>45,935,460.05</b>	<b>0.59</b>



有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
<b>ドミニカ共和国</b>				
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5.875% 30-01-60	USD	17,762,000	12,679,858.67	0.16
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6.0% 19-07-28	USD	13,204,000	12,269,956.44	0.16
<b>ドミニカ共和国 合計</b>			<b>24,949,815.11</b>	<b>0.32</b>
<b>アラブ首長国連邦</b>				
SHELF DRILL 8.25% 15-02-25	USD	21,526,000	18,134,986.88	0.24
<b>アラブ首長国連邦 合計</b>			<b>18,134,986.88</b>	<b>0.24</b>
<b>スペイン</b>				
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	5,600,000	5,366,027.33	0.07
BBVA 5.875% PERP	EUR	22,400,000	21,612,571.56	0.28
<b>スペイン 合計</b>			<b>26,978,598.89</b>	<b>0.35</b>
<b>米国</b>				
BOEING 5.705% 01-05-40	USD	16,628,000	15,040,067.33	0.20
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	10,321,000	8,055,274.69	0.10
CITADEL FINANCE LLC 3.375% 09-03-26	USD	43,701,000	37,039,591.77	0.48
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.75% 21-05-23	EUR	3,145,000	3,136,931.14	0.04
HP ENTERPRISE 4.45% 02-10-23	USD	33,600,000	31,642,356.83	0.41
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	19,446,000	17,658,152.07	0.23
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	2,878,000	2,453,518.41	0.03
MERCADOLIBRE 3.125% 14-01-31	USD	4,390,000	3,240,558.92	0.04
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	7,457,000	7,086,100.57	0.09
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	18,596,000	16,876,255.72	0.22
MURPHY OIL CORPORATION 6.375% 15-07-28	USD	19,240,000	18,103,267.09	0.23
UNITED STATES OF AMERICA 0.125% 15-04-25	USD	403,126,000	415,309,562.42	5.36
<b>米国 合計</b>			<b>575,641,636.96</b>	<b>7.43</b>
<b>フランス</b>				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	17,500,000	14,853,398.29	0.19
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	21,000,000	21,293,097.86	0.28
BNP PAR 7.75% PERP	USD	10,960,000	10,540,732.43	0.13
BNP PAR 9.25% PERP	USD	16,640,000	16,475,111.51	0.21
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	4,200,000	3,033,497.92	0.03
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	6,800,000	5,933,441.62	0.08
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	47,396,975	50,422,998.39	0.65
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	19,413,000	18,938,772.77	0.24
JCDECAUX 1.625% 07-02-30	EUR	10,700,000	8,702,971.05	0.11
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	12,700,000	11,551,248.47	0.15
LA POSTE 5.3% 01-12-43	USD	12,000,000	11,036,751.77	0.15
ORPEA 0.375% 17-05-27 CV	EUR	76,899	2,653,746.04	0.03
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	29,300,000	7,271,234.50	0.09

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	23,700,000	22,229,562.72	0.29
SG 9.375% PERP	USD	16,818,000	16,346,388.19	0.22
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	16,960,000	14,776,508.03	0.19
TOTALENERGIES SE FR 3.25% PERP	EUR	25,381,000	19,585,081.76	0.26
<b>フランス 合計</b>			<b>255,644,543.32</b>	<b>3.30</b>
<b>ギリシャ</b>				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	6,240,000	5,325,628.01	0.07
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.75% 18-06-31	EUR	27,308,000	20,289,135.11	0.26
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	3,291,000	2,856,962.35	0.04
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	37,151,000	35,084,305.35	0.45
<b>ギリシャ 合計</b>			<b>63,556,030.82</b>	<b>0.82</b>
<b>ガーンジー</b>				
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	21,400,000	17,813,062.45	0.23
PERSHING SQUARE 3.25% 01-10-31	USD	21,400,000	15,304,154.22	0.20
PERSHING SQUARE 3.25% 15-11-30	USD	35,656,000	26,022,242.70	0.34
<b>ガーンジー 合計</b>			<b>59,139,459.37</b>	<b>0.77</b>
<b>ハンガリー</b>				
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 22-02-27	EUR	15,421,000	15,406,433.49	0.20
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	10,491,000	10,648,726.44	0.13
<b>ハンガリー 合計</b>			<b>26,055,159.93</b>	<b>0.33</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5.875% PERP	USD	17,000,000	14,440,329.89	0.19
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	22,939,000	21,812,059.90	0.28
<b>ケイマン諸島 合計</b>			<b>36,252,389.79</b>	<b>0.47</b>
<b>アイルランド</b>				
ADAGIO CLO E3R+1.65% 15-04-34	EUR	10,491,000	9,874,212.78	0.13
ADAGIO CLO E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8,743,000	8,171,385.87	0.11
ADAGIO CLO E3R+3.45% 15-04-34	EUR	6,994,000	6,211,621.55	0.08
ARBOUR CLO V DAC E3R+1.4% 15-09-31	EUR	2,700,000	2,556,398.94	0.03
AURIUM CLO VI DAC E3R+1.55% 22-05-34	EUR	6,988,000	6,485,231.10	0.08
AURIUM CLO VI DAC E3R+2.2% 22-05-34	EUR	7,425,000	6,842,707.49	0.09
AURIUM CLO VI DAC E3R+3.3% 22-05-34	EUR	7,500,000	6,503,625.75	0.08
AVOCA CLO XII DAC E3R+1.5% 15-04-34	EUR	9,606,000	8,928,492.34	0.12
AVOCA CLO XII DAC E3R+3.2% 15-04-34	EUR	4,803,000	4,251,329.82	0.05
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1.7% 20-04-32	EUR	2,698,000	2,536,154.26	0.03
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+1.6% 15-07-34	EUR	8,670,000	8,081,563.05	0.11
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8,672,000	7,929,330.50	0.10
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+3.3% 15-07-34	EUR	7,805,000	6,828,444.38	0.09

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
BAIN CAPITAL EURO CLO 20221 DAC E3R+4.6% 19-10-34	EUR	7,447,000	6,772,217.73	0.08
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+0.65% 03-10-29	EUR	10,547,000	300,998.89	0.01
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.15% 03-10-29	EUR	16,366,000	16,106,433.60	0.21
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5,364,000	5,187,044.32	0.07
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+1.65% 15-04-34	EUR	8,471,000	8,035,250.63	0.10
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+2.35% 15-04-34	EUR	3,292,000	3,069,881.96	0.04
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+3.5% 15-04-34	EUR	1,223,000	1,083,536.78	0.01
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	9,869,000	9,688,397.37	0.13
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12,413,000	10,930,689.61	0.14
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+1.65% 15-04-34	EUR	6,988,000	6,600,202.10	0.09
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8,735,000	8,187,434.88	0.10
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+3.4% 15-04-34	EUR	6,988,000	6,174,237.15	0.07
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11,800,000	11,545,288.53	0.15
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.05% 15-05-31	EUR	5,400,000	5,103,614.22	0.06
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4,500,000	4,186,279.15	0.06
HARVEST CLO XV E3R+1.8% 22-11-30	EUR	2,500,000	2,343,442.50	0.03
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4,100,000	3,893,136.69	0.05
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2,200,000	2,039,452.73	0.03
INVESCO EURO CLO E3R+1.65% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,152,077.76	0.10
INVESCO EURO CLO E3R+2.15% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,021,637.29	0.10
INVESCO EURO CLO E3R+3.05% 15-07-34	EUR	5,637,000	4,828,802.45	0.06
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+1.6% 25-05-34	EUR	5,036,500	4,685,587.57	0.06
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+2.15% 25-05-34	EUR	8,672,500	8,059,405.42	0.11
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+3.2% 25-05-34	EUR	4,960,000	4,363,438.98	0.06
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+1.65% 27-07-34	EUR	6,894,000	6,452,190.73	0.09
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+2.15% 27-07-34	EUR	6,102,000	5,636,032.30	0.08
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+3.1% 27-07-34	EUR	6,678,000	5,819,635.48	0.08
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+1.7% 15-07-34	EUR	8,211,000	7,715,042.46	0.10
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8,211,000	7,452,245.03	0.10
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+3.1% 15-07-34	EUR	8,211,000	7,165,686.60	0.09
OCF EURO CLO 20193 DAC E3R+2.3% 20-04-33	EUR	2,710,000	2,528,485.28	0.03
OCF EURO CLO 20193 DAC E3R+3.3% 20-04-33	EUR	2,360,000	2,131,624.29	0.03
PENTA CLO 6 DAC E3R+1.7% 25-07-34	EUR	8,642,000	8,150,525.43	0.11
PENTA CLO 6 DAC E3R+2.3% 25-07-34	EUR	6,050,000	5,665,336.77	0.08
PENTA CLO 6 DAC E3R+3.3% 25-07-34	EUR	8,642,000	7,516,434.33	0.10
PHOSAGRO BOND FUNDING DAC 2.6% 16-09-28	USD	16,352,000	11,117,255.54	0.14
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+1.63% 20-04-34	EUR	8,741,000	8,183,168.32	0.10
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+2.2% 20-04-34	EUR	6,556,000	6,078,321.75	0.08
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+3.25% 20-04-34	EUR	7,255,000	6,494,081.57	0.08
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5,452,000	5,203,166.74	0.07
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6,633,000	6,373,447.76	0.08
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4,089,000	3,842,881.68	0.05
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.15% 15-01-32	EUR	11,321,000	10,579,173.74	0.13

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	7,943,000	7,403,464.84	0.09
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7,470,000	6,586,365.98	0.09
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1.85% 25-07-34	EUR	4,062,000	3,838,001.01	0.05
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+2.45% 25-07-34	EUR	4,062,000	3,771,831.71	0.05
VOYA EURO CLO II DAC E3R+1.67% 15-07-35	EUR	3,885,000	3,626,173.53	0.04
VOYA EURO CLO II DAC E3R+2.15% 15-07-35	EUR	5,611,000	5,261,518.87	0.07
VOYA EURO CLO II DAC E3R+3.2% 15-07-35	EUR	4,748,000	4,148,820.44	0.05
<b>アイルランド 合計</b>			<b>393,299,898.32</b>	<b>5.08</b>
<b>イスラエル</b>				
MIZRAHI TEFAHOT BANK 3.077% 07-04-31	USD	14,061,000	11,696,368.42	0.15
<b>イスラエル 合計</b>			<b>11,696,368.42</b>	<b>0.15</b>
<b>イタリア</b>				
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	4,486,000	4,326,725.46	0.06
ENI 2.0% PERP	EUR	17,788,000	15,083,357.75	0.19
ENI 2.75% PERP	EUR	16,351,000	12,939,709.91	0.17
ENI 3.375% PERP	EUR	43,912,000	36,842,703.37	0.48
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	6,202,000	6,023,434.71	0.07
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13,654,000	12,675,244.78	0.16
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 01-02-26	EUR	200,000,000	182,119,195.65	2.35
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-03-23	EUR	87,360,000	87,505,816.39	1.13
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-01-26	EUR	294,831,000	295,175,503.61	3.80
ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 17-02-26	USD	56,400,000	46,213,503.24	0.60
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	14,276,000	12,285,389.76	0.15
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	42,365,000	43,658,151.00	0.57
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	4,843,000	4,007,627.43	0.05
<b>イタリア 合計</b>			<b>758,856,363.06</b>	<b>9.78</b>
<b>ジャージー</b>				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32,000,000	17,785,711.56	0.23
<b>ジャージー 合計</b>			<b>17,785,711.56</b>	<b>0.23</b>
<b>ルクセンブルク</b>				
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375% 20-12-30	USD	6,183,000	3,710,784.07	0.05
GAZPROM 7.288% 16/08/37 *USD	USD	11,448,000	8,681,061.76	0.11
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	3,922,000	3,138,151.23	0.04
MOVIDA EUROPE 5.25% 08-02-31	USD	5,431,000	3,938,337.97	0.05
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	51,494,000	33,119,702.83	0.43
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	6,669,000	4,272,636.45	0.06
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+1.6% 17-07-34	EUR	5,117,000	4,779,974.59	0.07
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+2.1% 17-07-34	EUR	7,805,000	7,160,239.62	0.09

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+3.1% 17-07-34	EUR	6,071,000	5,327,832.09	0.06
<b>ルクセンブルク 合計</b>			<b>74,128,720.61</b>	<b>0.96</b>
<b>メキシコ</b>				
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45,310,000	41,208,892.59	0.53
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	15,697,000	12,653,242.04	0.16
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	28,966,000	23,912,522.20	0.31
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	77,566,000	66,904,590.49	0.86
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23-01-50	USD	37,518,000	25,624,830.13	0.33
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	27,660,000	17,253,998.58	0.23
SEAMEX 12.0% 31-08-24	USD	515,302.3	518,828.91	0.00
<b>メキシコ 合計</b>			<b>188,076,904.94</b>	<b>2.42</b>
<b>ノルウェー</b>				
ADEVINTA A 3.0% 15-11-27	EUR	2,481,000	2,211,947.96	0.03
AKER BP A 4.0% 15-01-31	USD	3,035,000	2,559,582.69	0.03
VAR ENERGI A 8.0% 15-11-32	USD	24,558,000	24,106,456.48	0.31
<b>ノルウェー 合計</b>			<b>28,877,987.13</b>	<b>0.37</b>
<b>オランダ</b>				
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1.2% 15-01-32	EUR	13,636,000	12,926,202.11	0.16
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	8,818,000	8,873,551.59	0.12
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.0% 15-04-31	EUR	5,000,000	4,752,185.17	0.06
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.5% 15-04-31	EUR	2,950,000	2,784,820.26	0.04
CAIRN CLO E3R+2.25% 20-10-33	EUR	6,557,000	6,164,948.01	0.08
CAIRN CLO E3R+3.4% 20-10-33	EUR	6,557,000	5,778,165.22	0.07
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	19,111,000	16,161,939.70	0.21
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	4,496,000	4,214,756.11	0.05
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	33,433,000	27,332,853.29	0.35
PROSUS NV 1.985% 13-07-33	EUR	2,587,000	1,775,827.37	0.02
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	27,075,000	19,467,426.07	0.25
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	25,128,000	14,961,065.09	0.20
PROSUS NV 4.027% 03-08-50	USD	11,317,000	6,979,364.54	0.09
PROSUS NV 4.987% 19-01-52	USD	8,480,000	5,940,455.41	0.08
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	8,475,000	8,059,635.03	0.11
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	7,627,000	6,846,805.12	0.08
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	10,517,000	7,893,130.96	0.11
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	17,734,000	15,492,245.06	0.20
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6.0% 31-01-25	EUR	11,457,000	11,610,523.80	0.15
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4.375% 09-05-30	EUR	9,578,000	8,012,835.08	0.10
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.0% 18-11-25	EUR	3,994,000	3,616,866.55	0.05
<b>オランダ 合計</b>			<b>199,645,601.54</b>	<b>2.58</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
<b>ポルトガル</b>				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	7,300,000	5,999,011.90	0.08
<b>ポルトガル 合計</b>			<b>5,999,011.90</b>	<b>0.08</b>
<b>ルーマニア</b>				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	2,632,000	2,124,365.80	0.03
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3.0% 29-03-25	EUR	12,337,000	11,109,205.71	0.14
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	69,749,000	53,069,983.74	0.69
ROU 3.875% 29-10-35 EMTN	EUR	22,561,000	16,833,706.26	0.21
<b>ルーマニア 合計</b>			<b>83,137,261.51</b>	<b>1.07</b>
<b>英国</b>				
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	19,208,000	17,621,506.49	0.23
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	9,127,000	8,570,919.40	0.11
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	5,993,000	2,506,695.80	0.03
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	12,171,000	11,626,609.51	0.15
NATWEST GROUP 7.416% 06-06-33	GBP	6,300,000	7,204,932.18	0.09
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 5.125% PERP	GBP	14,170,000	13,457,500.67	0.18
SCC POWER 4.0% 17-05-32	USD	4,350,702	139,524.25	0.00
SCC POWER 8.0% 31-12-28	USD	8,032,066	2,608,923.04	0.03
SEADRILL NEW FINANCE AUTRE V+0.0% 15-07-26	USD	13,587,272	12,055,783.71	0.15
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	21,200,000	17,182,022.08	0.23
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	50,492,000	46,170,906.70	0.60
<b>英国 合計</b>			<b>139,145,323.83</b>	<b>1.80</b>
<b>ロシア</b>				
GAZPROM 1.5% 17-02-27	EUR	69,079,000	49,160,248.22	0.63
GAZPROM 1.85% 17-11-28	EUR	39,550,000	26,413,104.11	0.34
GAZPROM 2.95% 15-04-25	EUR	32,972,000	23,969,944.15	0.31
GAZPROM 3.0% 29-06-27	USD	58,037,000	38,008,066.86	0.49
GAZPROM 3.25% 25-02-30	USD	58,049,000	38,392,125.65	0.49
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.85% 20-11-32	EUR	61,600,000	25,174,101.57	0.33
<b>ロシア 合計</b>			<b>201,117,590.56</b>	<b>2.59</b>
<b>シンガポール</b>				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	18,002,000	15,756,367.99	0.20
<b>シンガポール 合計</b>			<b>15,756,367.99</b>	<b>0.20</b>
<b>スウェーデン</b>				
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27	EUR	7,230,000	5,084,679.74	0.06
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.125% 04-09-26	EUR	3,453,000	2,587,969.81	0.03
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	18,683,000	7,736,013.76	0.10
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	9,224,000	3,862,510.83	0.05

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP スウェーデン 合計	EUR	35,066,000	14,932,971.39	0.20
			<b>34,204,145.53</b>	<b>0.44</b>
<b>ウクライナ</b>				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 27-01-32	EUR	41,437,000	7,689,878.46	0.10
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-35	USD	13,559,000	2,459,105.21	0.03
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 25-09-34	USD	8,802,000	1,592,566.13	0.02
ウクライナ 合計			<b>11,741,549.80</b>	<b>0.15</b>
統制市場または類似市場で取引された債券 および類似の有価証券 合計			<b>3,353,920,329.40</b>	<b>43.26</b>
債券および類似の有価証券 合計			<b>3,353,920,329.40</b>	<b>43.26</b>
<b>債務証券</b>				
<b>統制市場または類似市場で取引された債務証券</b>				
<b>スペイン</b>				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 07-07-23	EUR	68,000,000	67,151,702.39	0.87
SPAI LETR DEL TESO ZCP 09-06-23	EUR	160,908,000	159,279,105.68	2.05
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-05-23	EUR	89,226,000	88,538,088.56	1.14
スペイン 合計			<b>314,968,896.63</b>	<b>4.06</b>
<b>米国</b>				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 09-03-23	USD	200,000,000	185,938,262.93	2.40
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23-03-23	USD	89,272,000	82,852,517.76	1.07
米国 合計			<b>268,790,780.69</b>	<b>3.47</b>
<b>ギリシャ</b>				
HELLENIC TBILL ZCP 10-03-23	EUR	68,791,000	68,534,357.52	0.89
ギリシャ 合計			<b>68,534,357.52</b>	<b>0.89</b>
<b>イタリア</b>				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-04-23	EUR	76,431,000	75,896,143.01	0.98
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140423	EUR	84,518,000	83,998,942.53	1.08
イタリア 合計			<b>159,895,085.54</b>	<b>2.06</b>
統制市場または類似市場で取引された債務証券 合計			<b>812,189,120.38</b>	<b>10.48</b>
債務証券 合計			<b>812,189,120.38</b>	<b>10.48</b>

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
<b>集団投資スキーム</b>				
プロ投資家以外を対象としたリテールUCITおよび AIFならびにその他の国の同等のファンド				
<b>フランス</b>				
CARMIGNAC COURT TERME CCT - A EUR ACC EUR	EUR	14,800	54,384,968.00	0.70
<b>フランス 合計</b>			<b>54,384,968.00</b>	<b>0.70</b>
プロ投資家以外を対象としたリテールUCITおよび AIFならびにその他の国の同等のファンド 合計			<b>54,384,968.00</b>	<b>0.70</b>
<b>集団投資スキーム 合計</b>			<b>54,384,968.00</b>	<b>0.70</b>
<b>先物金融商品</b>				
<b>先物取引</b>				
<b>統制市場または類似市場における先物取引</b>				
EC EURUSD 0323	USD	19,750	14,708,568.46	0.19
EURO STOXX 50 0323	EUR	-12,040	17,458,000.00	0.23
JAP GOVT 10 0323	JPY	-1,528	21,755,605.43	0.28
NQ USA NASDAQ 0323	USD	-2,057	32,342,801.66	0.41
SP 500 MINI 0323	USD	-2,035	16,053,580.17	0.21
TPX BANKS 0323	JPY	11,258	1,137,171.43	0.01
US 10YR NOTE 0323	USD	11,816	-824,970.51	-0.01
XEUR FBTP BTP 0323	EUR	3,891	-10,372,351.22	-0.13
<b>統制市場または類似市場における先物取引 合計</b>			<b>92,258,405.42</b>	<b>1.19</b>
<b>店頭市場における先物取引</b>				
BOFA SECURITIES EURO	USD	16,873	-75,183.09	0.00
BOFA SECURITIES EURO	EUR	-903,458	3,102,236.02	0.04
GDMNTR MERRILL 0323	USD	41,620	-603,756.76	-0.01
UBS EUROPE SE 0323	USD	741,792	-794,373.96	-0.01
<b>店頭市場における先物取引 合計</b>			<b>1,628,922.21</b>	<b>0.02</b>
<b>先物取引 合計</b>			<b>93,887,327.63</b>	<b>1.21</b>
<b>オプション取引</b>				
<b>店頭市場におけるオプション取引</b>				
DOLLAR US 01/2023 PUT 1.015	EUR	20,500,000	6,539.50	0.00
US DOLLAR 03/2023 CALL 1.4	EUR	52,500,000	36.75	0.00
<b>店頭市場におけるオプション取引 合計</b>			<b>6,576.25</b>	<b>0.00</b>
<b>オプション取引 合計</b>			<b>6,576.25</b>	<b>0.00</b>



有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
<b>その他の先物金融商品</b>				
<b>金利スワップ取引</b>				
FIX/12.109/BZDIOV/0.	BRL	999.46	-2.44	-0.01
FIX/12.569/BZDIOV/0.	BRL	1,652,399,325	-784,542.02	-0.01
FIX/12.61/BZDIOV/0.0	BRL	464,096,000	-140,759.16	0.00
FIX/13.34/BZDIOV/0.0	BRL	704,678,000	1,545,562.49	0.02
FIX/13.48/BZDIOV/0.0	BRL	709,278,513.97	1,891,654.12	0.02
FIX/5.006/PRIB6R/0.0	CZK	894,846,000	-529,179.49	-0.01
FIX/8.46/MXIBTI/0.0	MXN	492,797,000	-474,213.80	0.00
FIX/8.47/MXIBTI/0.0	MXN	492,796,000	-458,418.26	0.00
FIX/8.535/MXIBTI/0.0	MXN	505,324,000	-361,825.08	0.00
FIX/8.54/MXIBTI/0.0	MXN	505,324,000	-353,731.35	-0.01
FIX/8.555/MXIBTI/0.0	MXN	505,325,000	-329,450.80	-0.01
PRIB6R/0.0/FIX/5.006	CZK	421,302,000	249,142.73	0.00
PRIB6R/0.0/FIX/5.006	CZK	473,544,000	280,036.76	0.01
<b>金利スワップ取引 合計</b>			<b>534,273.70</b>	<b>0.00</b>
<b>クレジット・デフォルト・スワップ</b>				
ITRAXX EUR XOVER S38	EUR	71,608,000	827,314.27	0.01
<b>クレジット・デフォルト・スワップ 合計</b>			<b>827,314.27</b>	<b>0.01</b>
<b>差金決済取引</b>				
AUTONATION INC	USD	-73,245	1,140,695.69	0.02
BDF KELLOGG CHASDEFX	USD	-112,714	256,384.98	0.00
DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	-139,343	-415,927.92	-0.01
FORD MOTOR COMPANY	USD	-557,591	1,185,974.77	0.02
MSF EXPD USD 1230	USD	-148,024	957,930.33	0.02
PENSKE AUTO GROUP	USD	-104,789	1,131,102.63	0.01
PERNOD RICARD	EUR	-83,873	114,219.89	0.00
UBS CHIPOTLE 1230	USD	-15,529	3,226,439.66	0.04
UBS VF CORP 1230	USD	-525,875	1,521,070.51	0.02
<b>差金決済取引 合計</b>			<b>9,117,890.54</b>	<b>0.12</b>
<b>その他の先物金融商品 合計</b>			<b>10,479,478.51</b>	<b>0.13</b>
<b>先物金融商品 合計</b>			<b>104,373,382.39</b>	<b>1.34</b>
<b>追加証拠金</b>				
APPEL MARGE B.P.S.S.	JPY	-3,223,721,904	-22,892,776.75	-0.30
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	-7,086,633.71	-7,086,633.71	-0.09
APPEL MARGE B.P.S.S.	GBP	-0.01	-0.01	0.00
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	-66,470,743.07	-62,282,261.02	-0.80
<b>追加証拠金 合計</b>			<b>-92,261,671.49</b>	<b>-1.19</b>

	時価	純資産に 占める割合 (%)
受取勘定	2,672,580,568.43	34.48
支払勘定	-2,407,784,235.82	-31.06
金融勘定	<u>58,123,539.39</u>	<u>0.75</u>
純資産	<u><u>7,752,696,835.76</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

カルミニャック・パトリモワン A JPY Inc ユニット	JPY	666,126	<u>11,493.00</u>
カルミニャック・パトリモワン B JPY Inc ユニット	JPY	357,752	<u>13,232.00</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

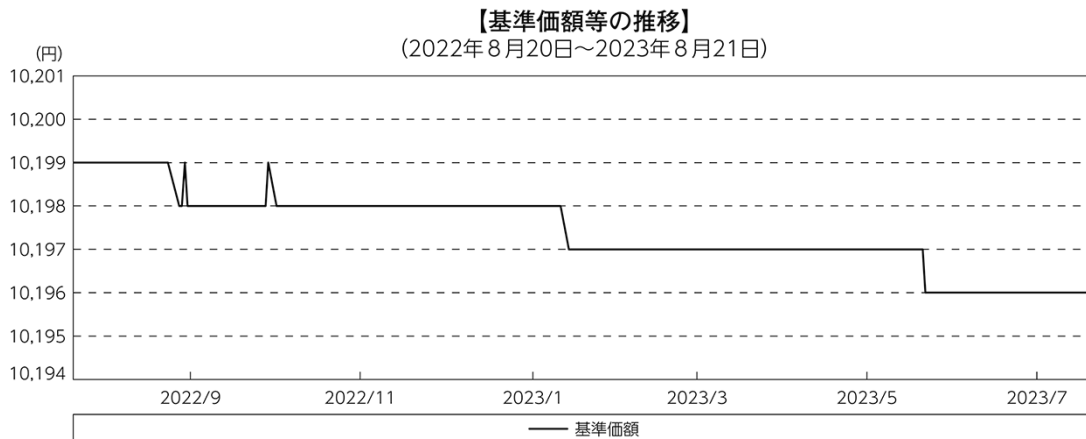
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年8月19日	円 10,199		% —	% 57.5	% —
8月末	10,199		0.0	58.4	—
9月末	10,198		△0.0	48.5	—
10月末	10,198		△0.0	44.4	—
11月末	10,198		△0.0	34.4	—
12月末	10,198		△0.0	20.7	—
2023年1月末	10,198		△0.0	16.4	—
2月末	10,197		△0.0	25.4	—
3月末	10,197		△0.0	22.8	—
4月末	10,197		△0.0	26.2	—
5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

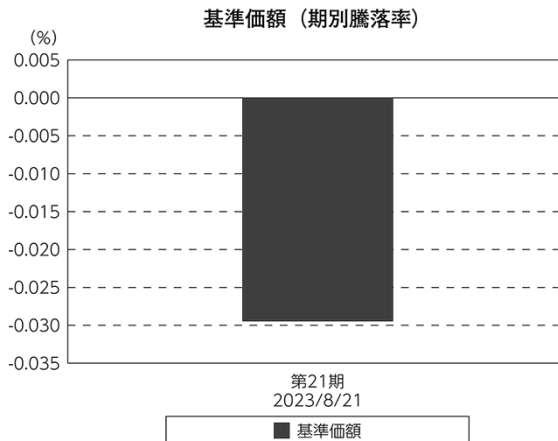
## ○当ファンドのポートフォリオ

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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	230,000	230,079	3.4	—	—	—	3.4
	(230,000)	(230,079)	(3.4)	(—)	(—)	(—)	(3.4)
特殊債券 (除く金融債)	54,000	54,051	0.8	—	—	—	0.8
	( 54,000)	( 54,051)	(0.8)	(—)	(—)	(—)	(0.8)
普通社債券 (含む投資法人債券)	100,000	100,043	1.5	—	—	—	1.5
	(100,000)	(100,043)	(1.5)	(—)	(—)	(—)	(1.5)
合 計	384,000	384,175	5.7	—	—	—	5.7
	(384,000)	(384,175)	(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
地方債証券	%	千円	千円		
東京都 公募第724回	0.7	10,000	10,005		2023/9/20
大阪府 公募(5年)第155回	0.001	100,000	100,000		2023/10/30
京都府 公募平成25年度第7回	0.8	90,000	90,058		2023/9/19
愛知県 公募平成25年度第15回	0.699	10,000	10,012		2023/10/25
福岡県 公募平成25年度第4回	0.816	20,000	20,003		2023/8/25
小 計		230,000	230,079		
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第200回	0.801	34,000	34,030		2023/9/29
地方公共団体金融機構債券 第54回	0.73	10,000	10,019		2023/11/28
西日本高速道路 第47回	0.07	10,000	10,002		2023/12/20
小 計		54,000	54,051		
普通社債券(含む投資法人債券)					
三井住友ファイナンス&リース 第21回社債間限定同順位特約付	0.18	100,000	100,043		2023/11/27
小 計		100,000	100,043		
合 計		384,000	384,175		

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。



## ○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

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

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月21日現在)

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

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

## ○損益の状況 (2022年8月20日~2023年8月21日)

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

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

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

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

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

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

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

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

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

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

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

## ○お知らせ

該当事項はございません。