

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース（為替ヘッジなし 毎月分配型）

野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース

運用報告書(全体版)

第65期（決算日2023年6月16日） 第66期（決算日2023年7月18日） 第67期（決算日2023年8月16日）
第68期（決算日2023年9月19日） 第69期（決算日2023年10月16日） 第70期（決算日2023年11月16日）

作成対象期間（2023年5月17日～2023年11月16日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2017年12月15日から2027年11月16日までです。	
運用方針	外国投資法人であるウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラスの円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、中長期的な信託財産の成長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。各証券への投資比率は、通常の状況においては、ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラスの外国投資証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラスの外国投資証券および野村マネー・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コモディティ・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。
	ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス 野村マネー・マザーファンド	世界各国の債券等（米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド D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。 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、利子・配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

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/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		期中騰落率	債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金込み					
	円	円	%	%	%	%	百万円
41期(2021年6月16日)	10,384	10	3.8	0.0	—	98.5	138
42期(2021年7月16日)	10,495	10	1.2	0.0	—	98.5	83
43期(2021年8月16日)	10,411	10	△ 0.7	0.0	—	98.5	54
44期(2021年9月16日)	10,730	10	3.2	0.0	—	98.7	56
45期(2021年10月18日)	10,897	10	1.6	0.0	—	98.5	57
46期(2021年11月16日)	10,779	10	△ 1.0	0.0	—	98.6	56
47期(2021年12月16日)	10,656	10	△ 1.0	0.0	—	98.7	56
48期(2022年1月17日)	10,573	10	△ 0.7	0.0	—	98.5	55
49期(2022年2月16日)	10,130	10	△ 4.1	0.0	—	98.5	53
50期(2022年3月16日)	8,896	10	△12.1	0.0	—	98.4	47
51期(2022年4月18日)	9,498	10	6.9	0.0	—	98.7	50
52期(2022年5月16日)	9,278	10	△ 2.2	0.0	—	98.3	49
53期(2022年6月16日)	9,429	10	1.7	0.0	—	98.5	49
54期(2022年7月19日)	10,053	10	6.7	0.0	—	98.7	53
55期(2022年8月16日)	10,223	10	1.8	0.0	—	98.4	54
56期(2022年9月16日)	10,446	10	2.3	0.0	—	98.4	40
57期(2022年10月17日)	9,964	10	△ 4.5	0.0	—	98.6	38
58期(2022年11月16日)	9,793	10	△ 1.6	0.0	—	98.6	37
59期(2022年12月16日)	10,282	10	5.1	0.0	—	98.6	39
60期(2023年1月16日)	10,082	10	△ 1.8	0.0	—	98.7	37
61期(2023年2月16日)	10,012	10	△ 0.6	0.0	—	98.6	32
62期(2023年3月16日)	9,842	10	△ 1.6	0.0	—	98.6	32
63期(2023年4月17日)	10,157	10	3.3	0.0	—	98.7	33
64期(2023年5月16日)	10,460	10	3.1	0.0	—	98.4	34
65期(2023年6月16日)	10,481	10	0.3	0.0	—	98.3	33
66期(2023年7月18日)	10,752	10	2.7	0.0	—	98.8	34
67期(2023年8月16日)	10,868	10	1.2	0.0	—	98.2	34
68期(2023年9月19日)	10,910	10	0.5	0.0	—	98.6	34
69期(2023年10月16日)	10,186	10	△ 6.5	0.0	—	98.2	32
70期(2023年11月16日)	10,936	10	7.5	0.0	—	98.7	34

* 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、ベンチマークなどはありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率
			騰 落 率	率			
第65期	(期 首) 2023年 5月16日	円 10,460	% —	% 0.0	% —	% 98.4	
	5月末	10,333	△1.2	0.0	—	98.5	
	(期 末) 2023年 6月16日	10,491	0.3	0.0	—	98.3	
第66期	(期 首) 2023年 6月16日	10,481	—	0.0	—	98.3	
	6月末	11,038	5.3	0.0	—	98.4	
	(期 末) 2023年 7月18日	10,762	2.7	0.0	—	98.8	
第67期	(期 首) 2023年 7月18日	10,752	—	0.0	—	98.8	
	7月末	10,780	0.3	0.0	—	98.6	
	(期 末) 2023年 8月16日	10,878	1.2	0.0	—	98.2	
第68期	(期 首) 2023年 8月16日	10,868	—	0.0	—	98.2	
	8月末	11,009	1.3	0.0	—	98.3	
	(期 末) 2023年 9月19日	10,920	0.5	0.0	—	98.6	
第69期	(期 首) 2023年 9月19日	10,910	—	0.0	—	98.6	
	9月末	10,392	△4.7	0.0	—	98.6	
	(期 末) 2023年10月16日	10,196	△6.5	0.0	—	98.2	
第70期	(期 首) 2023年10月16日	10,186	—	0.0	—	98.2	
	10月末	10,032	△1.5	0.0	—	98.2	
	(期 末) 2023年11月16日	10,946	7.5	0.0	—	98.7	

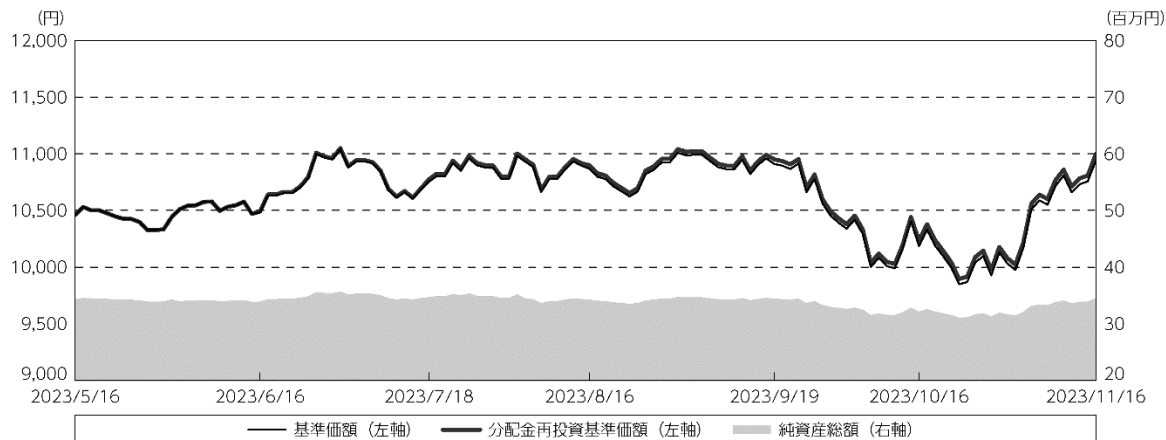
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (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5月16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10,460円から当作成期末には10,936円となりました。

- ・実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのインカムゲイン(利息収入)
- ・実質的に投資している新興国を含む世界各国の国債、政府機関債、社債等からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している先進国通貨、新興国通貨の対円でのキャピタルゲイン(またはロス)

○投資環境

【債券市場】

債券市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）の金融政策が「高金利の長期化」となるとの見通しが強まったことなどから、当作成期間では債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

新興国債券市場は、当作成期間の前半は株式市場の上昇などによるセンチメント（市場心理）の好転から上昇しましたが、後半は中国経済の低迷や中東エリアでの地政学的リスクなどを背景に下落し、当作成期間では前期末と同程度となりました。

【為替市場】

為替市場は、FRBが政策金利の追加利上げを決定した一方、日銀が大規模緩和方針を維持したことによる日米の金融政策の違いなどを背景に、当作成期間では円安ドル高となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース】

【野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース】は、当作成期間を通して、主要投資対象である【ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス】を概ね高位に組み入れ、【野村マネー マザーファンド】受益証券への投資も行ないました。

【ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス】 ＜デュレーション＞

・デュレーション（金利感応度）は、2023年10月末で9.86年としました。

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

＜セクター配分＞

・主なセクター配分については、2023年10月末で、投資適格社債40.1%、新興国債40.6%、ハイ・イールド社債8.9%などとなりました。

＜格付別配分＞

・主な格付け配分については、2023年10月末で、AAA格が30.6%、BBB格が39.5%、BB格が15.0%などとなりました。

<通貨別配分>

- ・主な通貨別配分については、2023年10月末で、米ドル、メキシコ・ペソ、豪ドルなどをロング（買い建て）し、ユーロ、台湾ドル、英国ポンドなどをショート（売り建て）しました。

なお、実質組入外貨建資産について、原則として対円で為替ヘッジを行いませんでした。

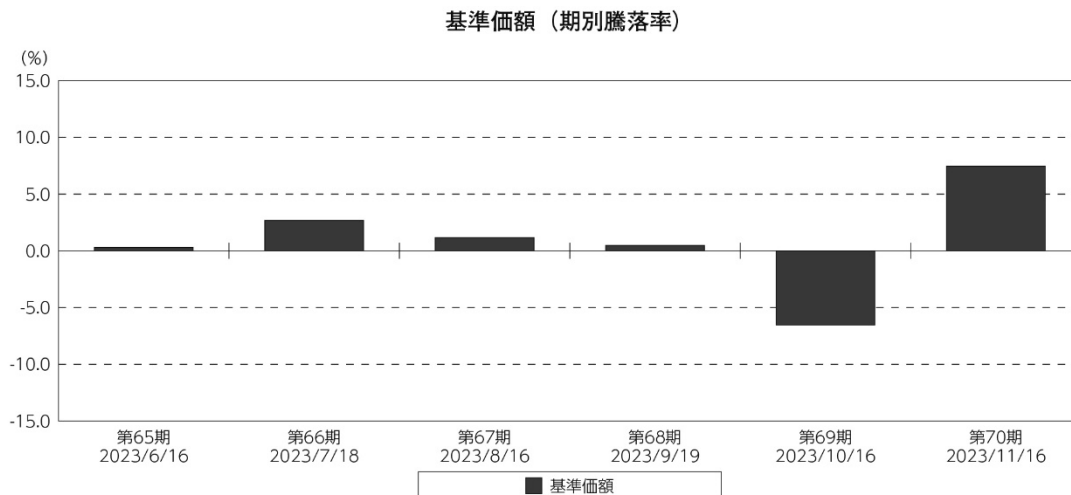
[野村マネー マザーファンド]

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

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

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2023年5月17日～ 2023年6月16日	2023年6月17日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月16日	2023年8月17日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月16日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.095%	0.093%	0.092%	0.092%	0.098%	0.091%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,803	1,837	1,870	1,898	1,926	1,962

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース]

ファンドの商品性に従い、[ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス]への投資比率を引き続き高位に維持する方針です。

[ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンドー円ヘッジなし・毎月分配クラス]

世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)を実質的な主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象とし、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。組入資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

- ・世界的に、経済成長は減速しインフレ率も総じて低下しています。米国と欧州では金融環境が引き締まっているものの、多くの国で製造業およびサービス業の需要が減退し、中国ではデフレ圧力がみられ、世界的なインフレ圧力の緩和につながっています。こうした傾向は、主要中央銀行が長期にわたり景気抑制的な政策を採用し続けていることと相まって、経済成長とインフレを一層抑制していくと思われます。こうした見方に基づき、先進国国債利回りは低下基調となり、米ドルは小幅下落すると予想している一方、予想を上回る米国の経済成長、増大する財政赤字を補うための米国債の供給増加などの要因を背景に、「高金利の長期化」への懸念が浮上しており、ボラティリティ（市場変動性）の上昇局面につながる可能性があります。エマージング、ハイ・イールド債、バンクローン、MBS（モーゲージ担保証券）の一部などのスプレッド（利回り格差）セクターについては、魅力的な利回りを提供していますが、クレジット市場はマクロ関連で市場心理の予期せぬ変化や、地政学的動向、中央銀行の過度な引き締めリスクに対しては依然ぜい弱であるとみています。
- ・当ファンドは、新興国やハイ・イールド債券等を含む世界各国の債券を実質的な主要投資対象、先物・スワップ・オプション取引等のデリバティブ等を実質的な主要取引対象として、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的に、積極的に運用を行なって参ります。

[野村マネー マザーファンド]

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月17日～2023年11月16日)

項 目	第65期～第70期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.553	(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)	(16)	(0.149)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(41)	(0.387)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	59	0.554	
作成期間の平均基準価額は、10,597円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

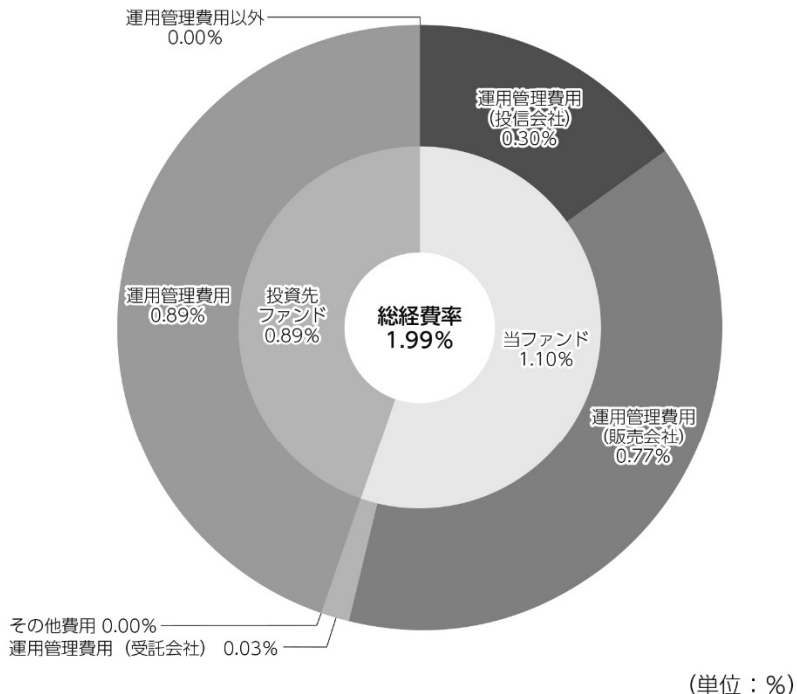
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.99%です。



総経費率(①+②+③)	1.99
①当ファンドの費用の比率	1.10
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.89
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(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。

親投資信託残高

銘 柄	第64期末	第70期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 9	千口 9	千円 9

*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16日現在)

項 目	第70期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 34,022	% 98.5
野村マネー マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	508	1.5
投資信託財産総額	34,539	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65期末	第66期末	第67期末	第68期末	第69期末	第70期末
	2023年6月16日現在	2023年7月18日現在	2023年8月16日現在	2023年9月19日現在	2023年10月16日現在	2023年11月16日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	33,919,954	34,797,347	34,322,651	34,460,235	32,171,714	34,539,377
コール・ローン等	639,787	524,816	655,247	539,135	619,022	507,274
投資信託受益証券(評価額)	33,270,177	34,262,542	33,657,415	33,911,112	31,542,704	34,022,115
野村マネー マザーファンド(評価額)	9,990	9,989	9,989	9,988	9,988	9,988
(B) 負債	64,245	117,119	61,821	66,693	58,333	61,796
未払収益分配金	32,302	32,255	31,525	31,525	31,525	31,526
未払解約金	—	51,284	—	—	—	—
未払信託報酬	31,880	33,516	30,238	35,100	26,765	30,223
未払利息	1	—	—	—	—	—
その他未払費用	62	64	58	68	43	47
(C) 純資産総額(A-B)	33,855,709	34,680,228	34,260,830	34,393,542	32,113,381	34,477,581
元本	32,302,458	32,255,150	31,525,699	31,525,838	31,525,976	31,526,124
次期繰越損益金	1,553,251	2,425,078	2,735,131	2,867,704	587,405	2,951,457
(D) 受益権総口数	32,302,458口	32,255,150口	31,525,699口	31,525,838口	31,525,976口	31,526,124口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,481円	10,752円	10,868円	10,910円	10,186円	10,936円

(注) 第65期首元本額は32,813,883円、第65～70期中追加設定元本額は2,998円、第65～70期中一部解約元本額は1,290,757円、1口当たり純資産額は、第65期1.0481円、第66期1.0752円、第67期1.0868円、第68期1.0910円、第69期1.0186円、第70期1.0936円です。

○損益の状況

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2023年5月17日～ 2023年6月16日	2023年6月17日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月16日	2023年8月17日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月16日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	148,546	148,362	145,972	145,558	146,430	146,435
受取配当金	148,557	148,379	145,989	145,568	146,435	146,435
支払利息	△ 11	△ 17	△ 17	△ 10	△ 5	—
(B) 有価証券売買損益	△ 16,554	791,577	280,746	53,696	△2,368,408	2,279,411
売買益	746	792,365	294,630	53,697	—	2,279,411
売買損	△ 17,300	△ 788	△ 13,884	△ 1	△2,368,408	—
(C) 信託報酬等	△ 31,942	△ 33,580	△ 30,296	△ 35,168	△ 26,808	△ 30,270
(D) 当期損益金(A+B+C)	100,050	906,359	396,422	164,086	△2,248,786	2,395,576
(E) 前期繰越損益金	2,055,308	2,119,900	2,926,232	3,291,129	3,423,690	1,143,379
(F) 追加信託差損益金	△ 569,805	△ 568,926	△ 555,998	△ 555,986	△ 555,974	△ 555,972
(配当等相当額)	(240,497)	(240,265)	(234,950)	(234,976)	(235,002)	(235,031)
(売買損益相当額)	(△ 810,302)	(△ 809,191)	(△ 790,948)	(△ 790,962)	(△ 790,976)	(△ 791,003)
(G) 計(D+E+F)	1,585,553	2,457,333	2,766,656	2,899,229	618,930	2,982,983
(H) 収益分配金	△ 32,302	△ 32,255	△ 31,525	△ 31,525	△ 31,525	△ 31,526
次期繰越損益金(G+H)	1,553,251	2,425,078	2,735,131	2,867,704	587,405	2,951,457
追加信託差損益金	△ 569,805	△ 568,926	△ 555,998	△ 555,986	△ 555,974	△ 555,972
(配当等相当額)	(240,497)	(240,265)	(234,950)	(234,976)	(235,002)	(235,031)
(売買損益相当額)	(△ 810,302)	(△ 809,191)	(△ 790,948)	(△ 790,962)	(△ 790,976)	(△ 791,003)
分配準備積立金	5,585,546	5,688,052	5,663,379	5,751,722	5,839,819	5,952,900
繰越損益金	△3,462,490	△2,694,048	△2,372,250	△2,328,032	△4,696,440	△2,445,471

* 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5月17日～2023年11月16日)は以下の通りです。

項 目	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
	2023年5月17日～ 2023年6月16日	2023年6月17日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月16日	2023年8月17日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月16日	2023年10月17日～ 2023年11月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	116,604円	143,063円	135,608円	119,868円	119,622円	144,607円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	240,497円	240,265円	234,950円	234,976円	235,002円	235,031円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,501,244円	5,577,244円	5,559,296円	5,663,379円	5,751,722円	5,839,819円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,858,345円	5,960,572円	5,929,854円	6,018,223円	6,106,346円	6,219,457円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,813円	1,847円	1,880円	1,908円	1,936円	1,972円
g. 分配金	32,302円	32,255円	31,525円	31,525円	31,525円	31,526円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第65期	第66期	第67期	第68期	第69期	第70期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	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。

ウエスタン・アセット・マクロ・オポチュニティーズ・オルタナティブズ・ファンド (円ヘッジ・毎月分配クラス、円ヘッジなし・毎月分配クラス)

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	ケイマン籍外国投資法人
主 要 投 資 対 象	世界各国の債券等(米国の国債・地方債・社債、先進国の国債・社債、ハイ・イールド債券、新興国の国債・社債、国際機関債、モーゲージ証券、資産担保証券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等
運 用 方 針	世界各国の債券等を主要投資対象とし、先物取引、スワップ取引、オプション取引等のデリバティブ等を主要取引対象とし、トータル・リターンの最大化を目的として一貫性のある堅実な運用を行なうことを基本とします。
投 資 顧 問 会 社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 会 社 名 義 書 換 事 務 受 託 会 社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン

* 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12月31日に終了する計測期間
(米ドル)**収益**

利息(外国税額 \$841,113控除後)	15,470,298
配当金	260,652
収益合計	<u>15,730,950</u>

費用

運用報酬	3,535,502
保管費用	242,027
事務管理、会計および名義書換代理人費用	100,298
専門家報酬	70,992
ローン・サービシング費用	24,215
その他費用	15,261
費用合計	<u>3,988,295</u>

純投資損益	<u>11,742,655</u>
-------	-------------------

投資有価証券、その他の資産、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益

当期実現純損益	
投資有価証券	(105,074,414)
オプション契約	90,154,142
スワップ契約	33,953,621
スワップション契約	128,705
外国為替取引	(1,786,585)
外国為替先渡契約	(38,564,957)
先物契約	(84,083,223)
当期実現純損益合計	<u>(105,272,711)</u>

当期末実現損益	
投資有価証券およびその他の資産	(68,126,500)
オプション契約	2,721,412
スワップ契約	(5,834,860)
外国為替取引	(152,393)
外国為替先渡契約	7,755,203
先物契約	(10,894,832)
当期末実現損益合計	<u>(74,531,970)</u>

投資有価証券、その他の資産、外国為替取引およびデリバティブ契約に係る当期実現および未実現純損益	<u>(179,804,681)</u>
---	----------------------

運用の結果による純資産の増減額	<u>(168,062,026)</u>
-----------------	----------------------

投資有価証券明細表(要約)

(2022年12月31日現在)

投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
中期債および無担保社債					
アンゴラ					
ソブリン債 - 0.1%					364,000
アンゴラ合計 - 0.1%				348,799	364,000
アルゼンチン					
地方債(州) - 0.6%					1,947,260
ソブリン債 - 0.5%					1,530,866
アルゼンチン合計 - 1.1%				5,536,069	3,478,126
オーストラリア					
ソブリン債 - 1.5%					4,742,481
オーストラリア合計 - 1.5%				5,513,768	4,742,481
バミューダ諸島					
その他のABS - 0.2%					520,282
バミューダ諸島合計 - 0.2%				520,000	520,282
ブラジル					
ソブリン債 - 1.4%					4,473,684
ブラジル合計 - 1.4%				4,091,807	4,473,684
カナダ					
環境制御 - 0.0%					144,218
鉱業 - 0.3%					897,789
石油・ガス - 0.0%					47,174
医薬品 - 1.1%					3,566,534
小売 - 0.1%					210,859
カナダ合計 - 1.5%				6,034,448	4,866,574
ケイマン諸島					
旅客航空輸送業 - 0.1%					222,753
各種金融サービス - 0.2%					525,116
宿泊施設 - 0.3%					1,153,642
その他のABS - 2.3%					7,458,676
ケイマン諸島合計 - 2.9%				10,227,326	9,360,187
中国					
ソブリン債 - 1.1%					3,544,370
中国合計 - 1.1%				3,635,408	3,544,370
コロンビア					
石油・ガス - 0.2%					653,361
コロンビア合計 - 0.2%				684,039	653,361

投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
ドミニカ共和国					
ソブリン債 - 0.2%					<u>750,529</u>
ドミニカ共和国合計 - 0.2%				940,248	750,529
エジプト					
ソブリン債 - 0.2%					<u>647,872</u>
エジプト合計 - 0.2%				617,491	647,872
フランス					
銀行 - 0.6%					1,986,525
電気通信 - 0.3%					<u>849,973</u>
フランス合計 - 0.9%				3,310,818	2,836,498
ガボン					
ソブリン債 - 0.4%					<u>1,263,822</u>
ガボン合計 - 0.4%				1,529,034	1,263,822
インドネシア					
ソブリン債 - 9.1%					
インドネシア政府 - 9.1%	IDR 433,010,000,000	1.47-8.38%	02/15/2023-04/15/2039	31,357,060	<u>29,555,130</u>
インドネシア合計 - 9.1%				31,357,060	29,555,130
アイルランド					
石油・ガス - 0.1%					307,719
梱包およびコンテナ - 0.1%					<u>351,557</u>
アイルランド合計 - 0.2%				814,722	659,276
イタリア					
銀行 - 0.2%					<u>742,175</u>
イタリア合計 - 0.2%				757,544	742,175
コートジボワール					
ソブリン債 - 0.7%					<u>2,292,850</u>
コートジボワール合計 - 0.7%				2,717,276	2,292,850
日本					
自動車製造 - 0.4%					<u>1,292,816</u>
日本合計 - 0.4%				1,470,000	1,292,816
ケニア					
ソブリン債 - 0.2%					<u>628,200</u>
ケニア合計 - 0.2%				525,967	628,200
クウェート					
ソブリン債 - 0.1%					<u>495,694</u>
クウェート合計 - 0.1%				510,770	495,694

投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
リベリア					
レジャー - 0.3%					842,654
リベリア合計 - 0.3%				986,038	842,654
メキシコ					
銀行 - 0.2%					673,612
石油・ガス - 0.1%					378,810
ソブリン債 - 4.7%					15,032,030
メキシコ合計 - 5.0%				18,820,737	16,084,452
オランダ					
インターネット販売 - 0.1%					389,999
石油・ガス - 0.2%					738,494
医薬品 - 2.3%					7,418,051
オランダ合計 - 2.6%				10,268,223	8,546,544
パナマ					
レジャー - 0.5%					1,606,539
パナマ合計 - 0.5%				2,068,952	1,606,539
ポーランド					
ソブリン債 - 2.8%					8,945,475
ポーランド合計 - 2.8%				9,404,235	8,945,475
ロシア					
ソブリン債 - 1.5%					4,805,425
ロシア合計 - 1.5%				18,284,871	4,805,425
国際機関					
銀行 - 0.3%					855,926
国際機関合計 - 0.3%				970,106	855,926
スウェーデン					
銀行 - 0.1%					492,759
スウェーデン合計 - 0.1%				600,000	492,759
スイス					
銀行 - 1.9%					6,098,744
スイス合計 - 1.9%				7,120,663	6,098,744
イギリス					
銀行 - 0.4%					1,282,473
メディア - 0.1%					188,114
電気通信 - 0.0%					162,787
イギリス合計 - 0.5%				1,734,583	1,633,374

投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
アメリカ					
航空宇宙・防衛 - 0.2%					708,234
農業 - 0.4%					1,165,452
旅客航空輸送業 - 1.4%					4,459,611
アパレル - 0.0%					145,549
自動車製造 - 0.6%					1,997,239
銀行 - 2.6%					8,363,389
飲料 - 0.1%					307,898
建設資材 - 0.0%					16,232
商業サービス - 0.4%					1,309,394
流通/卸売 - 0.0%					42,559
電力 - 0.4%					1,373,831
娯楽 - 0.5%					1,519,833
食品 - 0.1%					412,620
ヘルスケアサービス - 0.9%					2,848,264
インターネット販売 - 0.8%					2,471,650
宿泊施設 - 0.3%					839,188
メディア - 1.5%					5,033,358
鉱業 - 0.1%					279,368
地方債 - 0.5%					1,732,012
石油・ガス - 5.3%					17,146,665
医薬品 - 0.2%					682,106
パイプライン - 4.4%					14,173,345
地方債(州) - 0.0%					168,982
REIT - 0.2%					695,311
ソブリン債および政府機関債 - 18.2%					
米国財務省 - 11.2%	41,337,000	1.13-5.00%	05/15/2037-11/15/2052	44,250,233	36,142,508
米国財務省債券 - 7.0%	41,610,000	1.25	05/15/2050	39,685,442	22,612,434
学生ローンABS - 0.4%					1,173,133
電気通信 - 0.3%					959,203
運輸 - 0.2%					627,593
アメリカ合計 - 40.0%				164,337,946	129,406,961
中期債および無担保社債合計 - 78.1%				315,738,948	252,486,780
タームローン(1年超)					
カナダ					
レストラン - 0.1%					269,836
カナダ合計 - 0.1%				274,245	269,836
オランダ					
建設資材 - 0.2%					607,535
オランダ合計 - 0.2%				683,512	607,535

投資有価証券(公正価値)	額面*	利率(%)	満期日	取得原価 (米ドル)	公正価値 (米ドル)
アメリカ					
証券仲介 - 0.1%					266,660
ケーブル・衛星テレビ - 0.3%					893,192
景気連動型消費財・サービス - 0.1%					488,235
ゲーム - 0.2%					664,939
ヘルスケア - 0.1%					421,337
宿泊施設 - 0.0%					188,262
メディア・娯楽 - 0.2%					590,319
梱包およびコンテナ - 0.1%					290,457
無線通信 - 0.1%					214,491
アメリカ合計 - 1.2%				4,095,987	4,017,892
タームローン(1年超)合計 - 1.5%				5,053,744	4,895,263
優先株式					
アメリカ					
パイプライン - 1.3%					4,104,828
アメリカ合計 - 1.3%				3,846,110	4,104,828
優先株式合計 - 1.3%				3,846,110	4,104,828
買建オプション					
ドイツ					
					60,737
アメリカ					
					1,457,490
買建オプション合計 - 0.5%				3,894,146	1,518,227
株式数					
他の投資会社への投資					
アメリカ					
Dreyfus Government Cash Management ◇ - 5.8%	18,832,376			18,832,376	18,832,376
他の投資会社への投資合計 - 5.8%				18,832,376	18,832,376
投資有価証券合計 - 87.2%				347,365,324	281,837,474
負債額を超過するその他の資産					41,364,988
純資産					323,202,462
* 記載されている現地通貨で表示					
◇ 規制投資会社					
ABS 資産担保証券					
REIT 不動産投資信託					

デリバティブ契約(公正価値):

	未実現損益 (米ドル)
先物契約	
買建	(16,345,920)
売建	4,641,327
先物契約に係る未実現損益合計	(11,704,593)

	未実現損益 (米ドル)
外国為替先渡契約	
米ドル対価AUD引渡しに係る未実現損失	(44,944)
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現利益	5,252
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現損失	(49,774)
米ドル対価CAD引渡しに係る未実現損失	(43,833)
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現損失	(728,330)
米ドル対価COP引渡しに係る未実現利益	83,771
米ドル対価COP引渡しに係る未実現損失	(1,403)
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現損失	(1,104,227)
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現利益	2,775
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現損失	(374,547)
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現利益	646,124
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現損失	(124)
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現利益	14,943
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現損失	(1,566,630)
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現利益	1,567
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現損失	(422,685)
米ドル対価PLN引渡しに係る未実現損失	(1,131,171)
米ドル対価RUB引渡しに係る未実現利益	72,993
米ドル対価TWD引渡しに係る未実現利益	23,183
米ドル対価AUD引渡しに係る未実現利益	190,055
米ドル対価BRL引渡しに係る未実現利益	56,870
米ドル対価CAD引渡しに係る未実現利益	87,393
米ドル対価CNH引渡しに係る未実現利益	67,554
米ドル対価EUR引渡しに係る未実現利益	905,236
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現利益	315,132
米ドル対価GBP引渡しに係る未実現損失	(16,037)
米ドル対価IDR引渡しに係る未実現利益	26,204
米ドル対価INR引渡しに係る未実現利益	12,987
米ドル対価JPY引渡しに係る未実現利益	4,244,682
米ドル対価KRW引渡しに係る未実現利益	87,612
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現利益	11,167
米ドル対価MXN引渡しに係る未実現損失	(5,299)
米ドル対価NOK引渡しに係る未実現利益	40,610
米ドル対価ZAR引渡しに係る未実現利益	277,577
外国為替先渡契約に係る未実現損益合計	1,684,683

	プレミアム(受取額) (米ドル)	公正価値(米ドル)
オプション契約	(8,011,960)	(4,046,887)
	前払いプレミアム(支払額) (米ドル)	公正価値(米ドル)
スワップ契約		
クレジット・インデックスに係るクレジット・デフォルト・スワップ契約	438,093	591,041
社債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約	(119,699)	(75,902)
金利スワップ契約	2,130,272	10,108,030
スワップ契約合計	2,448,666	10,623,169

通貨コード

AUD	—	オーストラリア・ドル	JPY	—	日本円
BRL	—	ブラジル・レアル	KRW	—	韓国ウォン
CAD	—	カナダ・ドル	MXN	—	メキシコ・ペソ
CNH	—	オフショア人民元	NOK	—	ノルウェー・クローネ
COP	—	コロンビア・ペソ	PLN	—	ポーランド・ズウォティ
EUR	—	ユーロ	RUB	—	ロシア・ルーブル
GBP	—	英ポンド	TWD	—	ニュー台湾ドル
IDR	—	インドネシア・ルピア	USD	—	米ドル
INR	—	インド・ルピー	ZAR	—	南アフリカ・ランド

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	騰落中率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		騰	落			
	円		%	%	%	百万円
17期(2019年8月19日)	10,205		△0.0	59.3	—	8,458
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
19期(2021年8月19日)	10,200		△0.0	60.1	—	9,159
20期(2022年8月19日)	10,199		△0.0	57.5	—	7,850
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

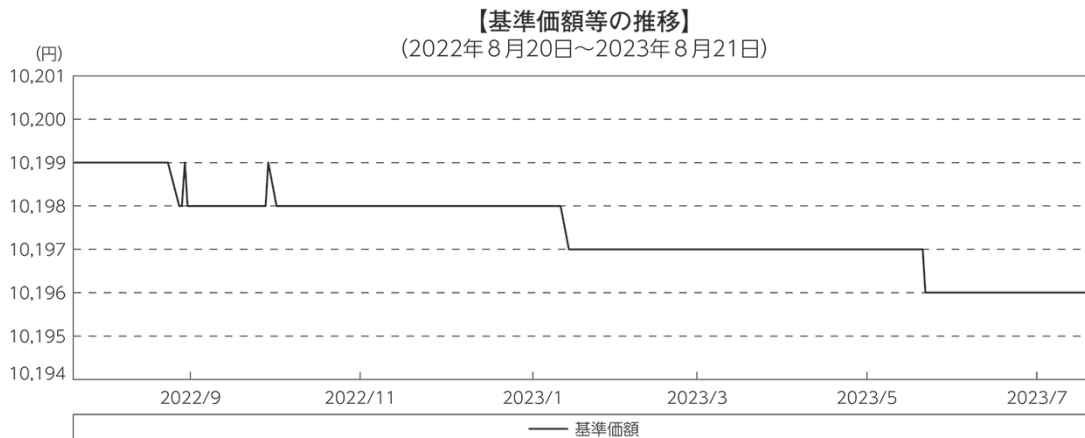
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落			
(期首) 2022年8月19日	円 10,199		% —	% 57.5	% —	% —
8月末	10,199		0.0	58.4	—	—
9月末	10,198		△0.0	48.5	—	—
10月末	10,198		△0.0	44.4	—	—
11月末	10,198		△0.0	34.4	—	—
12月末	10,198		△0.0	20.7	—	—
2023年1月末	10,198		△0.0	16.4	—	—
2月末	10,197		△0.0	25.4	—	—
3月末	10,197		△0.0	22.8	—	—
4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

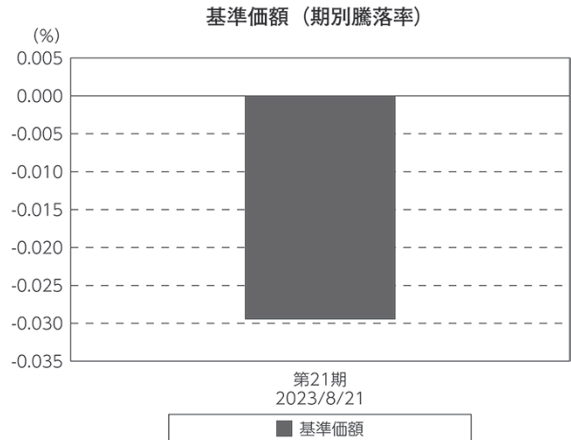
○当ファンドのポートフォリオ

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	230,079	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		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額		
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)R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・ゴールドDCファンド(高野ヘッジあり)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
野村新エマージング債券投信(中国元コース)年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース)年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース)年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース)年2回決算型	981,451
野村エマー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・フォークス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォークス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型	3,114
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	966

〇お知らせ

該当事項はございません。