

ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり／為替ヘッジなし

運用報告書(全体版)

第104期（決算日2024年2月7日） 第105期（決算日2024年3月7日） 第106期（決算日2024年4月8日）
第107期（決算日2024年5月7日） 第108期（決算日2024年6月7日） 第109期（決算日2024年7月8日）

作成対象期間（2024年1月10日～2024年7月8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。
なお、当ファンドは、2024年4月30日に信託期間を延長する約款変更を行ない、信託期間終了日は2030年7月8日となりましたので、ご留意下さい。
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／海外／債券 | |
| 信託期間 | 2015年4月28日から2030年7月8日までです。 | |
| 運用方針 | 円建ての外国投資信託であるSuMI TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド(A JPY クラス、B JPY クラス)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インベストメント マザーファンド受益証券への投資を通じて、北欧市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行する社債（投資適格債券およびハイ・イールド債券）を実質的な主要投資対象とし、高水準の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運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の場合においては、SuMI TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド(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します。 | |
| 主な投資対象 | ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり／為替ヘッジなし | SuMI TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド(A JPY クラス、B JPY クラス)受益証券および野村マネーインベストメント 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。 |
| | SuMI TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド(A JPY クラス、B JPY クラス) | 北欧（ブルヘー、スウェーデン、デンマーク、フィンランド、アイスランド）市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行する社債（投資適格債券およびハイ・イールド債券）を主要投資対象とします。 |
| | 野村マネーインベストメント マザーファンド | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり／為替ヘッジなし | 株式への直接投資は行ないません。外貨建資産への直接投資は行ないません。 |
| | 野村マネーインベストメント マザーファンド | 株式への投資は行ないません。外貨建資産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、売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や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せん。 | |

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

＜為替ヘッジあり＞

○最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 (分配落) | 準 価 額 | | | 債 組 入 比 | 券 率 率 | 債 先 物 比 | 投 資 信 託 組 入 比 | 純 資 産 総 額 |
|-------------------|------------|-------|-----|---------------------|------------|----------|------------|------------------|--------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 期 金 騰 落 中 率 | | | | | |
| | 円 | | 円 | | % | % | % | % | 百万円 |
| 80期(2022年2月7日) | 9,452 | | 30 | | 0.0 | 0.0 | — | 98.6 | 21,841 |
| 81期(2022年3月7日) | 9,256 | | 30 | | △1.8 | 0.0 | — | 98.6 | 21,487 |
| 82期(2022年4月7日) | 9,352 | | 30 | | 1.4 | 0.0 | — | 98.7 | 21,983 |
| 83期(2022年5月9日) | 9,345 | | 30 | | 0.2 | 0.0 | — | 98.6 | 22,311 |
| 84期(2022年6月7日) | 9,273 | | 30 | | △0.4 | 0.0 | — | 98.0 | 22,202 |
| 85期(2022年7月7日) | 9,059 | | 30 | | △2.0 | 0.0 | — | 98.6 | 21,777 |
| 86期(2022年8月8日) | 9,131 | | 30 | | 1.1 | 0.0 | — | 98.8 | 21,801 |
| 87期(2022年9月7日) | 9,195 | | 30 | | 1.0 | 0.0 | — | 98.7 | 22,268 |
| 88期(2022年10月7日) | 9,033 | | 30 | | △1.4 | 0.0 | — | 98.4 | 21,940 |
| 89期(2022年11月7日) | 8,972 | | 30 | | △0.3 | 0.0 | — | 98.7 | 21,367 |
| 90期(2022年12月7日) | 9,039 | | 30 | | 1.1 | 0.0 | — | 98.3 | 21,462 |
| 91期(2023年1月10日) | 9,048 | | 30 | | 0.4 | 0.0 | — | 98.7 | 21,342 |
| 92期(2023年2月7日) | 9,111 | | 30 | | 1.0 | 0.0 | — | 98.6 | 21,451 |
| 93期(2023年3月7日) | 9,076 | | 30 | | △0.1 | 0.0 | — | 98.7 | 21,194 |
| 94期(2023年4月7日) | 8,916 | | 30 | | △1.4 | 0.0 | — | 98.7 | 20,819 |
| 95期(2023年5月8日) | 8,901 | | 30 | | 0.2 | 0.0 | — | 98.7 | 20,806 |
| 96期(2023年6月7日) | 8,897 | | 30 | | 0.3 | 0.0 | — | 98.3 | 20,669 |
| 97期(2023年7月7日) | 8,846 | | 30 | | △0.2 | 0.0 | — | 98.6 | 20,542 |
| 98期(2023年8月7日) | 8,866 | | 30 | | 0.6 | 0.0 | — | 98.4 | 20,572 |
| 99期(2023年9月7日) | 8,871 | | 30 | | 0.4 | 0.0 | — | 98.7 | 20,967 |
| 100期(2023年10月10日) | 8,820 | | 30 | | △0.2 | 0.0 | — | 98.6 | 20,576 |
| 101期(2023年11月7日) | 8,768 | | 30 | | △0.2 | 0.0 | — | 98.9 | 20,330 |
| 102期(2023年12月7日) | 8,718 | | 30 | | △0.2 | 0.0 | — | 98.7 | 19,769 |
| 103期(2024年1月9日) | 8,763 | | 30 | | 0.9 | 0.0 | — | 98.8 | 19,465 |
| 104期(2024年2月7日) | 8,848 | | 30 | | 1.3 | 0.0 | — | 98.8 | 19,337 |
| 105期(2024年3月7日) | 8,872 | | 30 | | 0.6 | 0.0 | — | 99.0 | 18,927 |
| 106期(2024年4月8日) | 8,901 | | 30 | | 0.7 | 0.0 | — | 98.9 | 18,591 |
| 107期(2024年5月7日) | 8,880 | | 30 | | 0.1 | 0.0 | — | 98.5 | 18,324 |
| 108期(2024年6月7日) | 8,883 | | 30 | | 0.4 | 0.0 | — | 98.7 | 17,373 |
| 109期(2024年7月8日) | 8,865 | | 30 | | 0.1 | 0.0 | — | 98.5 | 17,119 |

*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。

<為替ヘッジあり>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|------------|--------|----------|-------------|-------------|-----------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| 第104期 | (期 首) 2024年 1月 9日 | 円 8,763 | % — | % 0.0 | % — | % 98.8 | |
| | 1月末 | 8,867 | 1.2 | 0.0 | — | 98.2 | |
| | (期 末) 2024年 2月 7日 | 8,878 | 1.3 | 0.0 | — | 98.8 | |
| 第105期 | (期 首) 2024年 2月 7日 | 8,848 | — | 0.0 | — | 98.8 | |
| | 2月末 | 8,902 | 0.6 | 0.0 | — | 98.1 | |
| | (期 末) 2024年 3月 7日 | 8,902 | 0.6 | 0.0 | — | 99.0 | |
| 第106期 | (期 首) 2024年 3月 7日 | 8,872 | — | 0.0 | — | 99.0 | |
| | 3月末 | 8,919 | 0.5 | 0.0 | — | 98.0 | |
| | (期 末) 2024年 4月 8日 | 8,931 | 0.7 | 0.0 | — | 98.9 | |
| 第107期 | (期 首) 2024年 4月 8日 | 8,901 | — | 0.0 | — | 98.9 | |
| | 4月末 | 8,910 | 0.1 | 0.0 | — | 98.5 | |
| | (期 末) 2024年 5月 7日 | 8,910 | 0.1 | 0.0 | — | 98.5 | |
| 第108期 | (期 首) 2024年 5月 7日 | 8,880 | — | 0.0 | — | 98.5 | |
| | 5月末 | 8,896 | 0.2 | 0.0 | — | 98.4 | |
| | (期 末) 2024年 6月 7日 | 8,913 | 0.4 | 0.0 | — | 98.7 | |
| 第109期 | (期 首) 2024年 6月 7日 | 8,883 | — | 0.0 | — | 98.7 | |
| | 6月末 | 8,889 | 0.1 | 0.0 | — | 98.5 | |
| | (期 末) 2024年 7月 8日 | 8,895 | 0.1 | 0.0 | — | 98.5 | |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<為替ヘッジなし>

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|-------------------|-------------|--------|--------|-----------------------|------------------|--------|------------------|--------|---------------------------------|------------------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 期 騰 落 | | | | | | |
| | 円 | | 円 | | % | % | % | % | 百万円 | |
| 80期(2022年2月7日) | 7,779 | | 40 | | 0.4 | 0.2 | — | 98.3 | 3,229 | |
| 81期(2022年3月7日) | 7,343 | | 40 | △ | 5.1 | 0.0 | — | 98.3 | 3,102 | |
| 82期(2022年4月7日) | 8,087 | | 40 | | 10.7 | 0.0 | — | 98.3 | 3,451 | |
| 83期(2022年5月9日) | 8,148 | | 40 | | 1.2 | 0.0 | — | 98.2 | 3,438 | |
| 84期(2022年6月7日) | 8,071 | | 40 | △ | 0.5 | 0.0 | — | 97.3 | 3,452 | |
| 85期(2022年7月7日) | 7,844 | | 40 | △ | 2.3 | 0.0 | — | 98.4 | 3,425 | |
| 86期(2022年8月8日) | 7,988 | | 40 | | 2.3 | 0.0 | — | 98.4 | 3,528 | |
| 87期(2022年9月7日) | 8,279 | | 40 | | 4.1 | 0.0 | — | 98.4 | 4,178 | |
| 88期(2022年10月7日) | 8,030 | | 40 | △ | 2.5 | 0.0 | — | 98.3 | 4,178 | |
| 89期(2022年11月7日) | 8,229 | | 40 | | 3.0 | 0.0 | — | 98.7 | 4,305 | |
| 90期(2022年12月7日) | 7,987 | | 40 | △ | 2.5 | 0.0 | — | 98.5 | 4,219 | |
| 91期(2023年1月10日) | 7,748 | | 40 | △ | 2.5 | 0.0 | — | 98.4 | 4,117 | |
| 92期(2023年2月7日) | 7,767 | | 40 | | 0.8 | 0.0 | — | 98.5 | 4,021 | |
| 93期(2023年3月7日) | 7,908 | | 40 | | 2.3 | 0.0 | — | 98.4 | 4,126 | |
| 94期(2023年4月7日) | 7,546 | | 40 | △ | 4.1 | 0.0 | — | 98.4 | 3,956 | |
| 95期(2023年5月8日) | 7,805 | | 40 | | 4.0 | 0.0 | — | 98.6 | 4,077 | |
| 96期(2023年6月7日) | 7,829 | | 40 | | 0.8 | 0.0 | — | 98.3 | 4,154 | |
| 97期(2023年7月7日) | 8,138 | | 40 | | 4.5 | 0.0 | — | 98.3 | 4,253 | |
| 98期(2023年8月7日) | 8,259 | | 40 | | 2.0 | 0.0 | — | 98.2 | 4,295 | |
| 99期(2023年9月7日) | 8,341 | | 40 | | 1.5 | 0.0 | — | 98.7 | 4,450 | |
| 100期(2023年10月10日) | 8,317 | | 40 | | 0.2 | 0.0 | — | 98.5 | 4,684 | |
| 101期(2023年11月7日) | 8,373 | | 40 | | 1.2 | 0.0 | — | 98.5 | 4,908 | |
| 102期(2023年12月7日) | 8,293 | | 40 | △ | 0.5 | 0.0 | — | 98.8 | 5,004 | |
| 103期(2024年1月9日) | 8,422 | | 40 | | 2.0 | 0.0 | — | 98.5 | 5,184 | |
| 104期(2024年2月7日) | 8,553 | | 40 | | 2.0 | 0.0 | — | 98.2 | 5,307 | |
| 105期(2024年3月7日) | 8,789 | | 40 | | 3.2 | 0.0 | — | 98.4 | 5,417 | |
| 106期(2024年4月8日) | 8,837 | | 40 | | 1.0 | 0.1 | — | 98.0 | 5,717 | |
| 107期(2024年5月7日) | 8,840 | | 40 | | 0.5 | 0.1 | — | 98.2 | 5,790 | |
| 108期(2024年6月7日) | 9,218 | | 40 | | 4.7 | 0.1 | — | 96.5 | 6,120 | |
| 109期(2024年7月8日) | 9,494 | | 40 | | 3.4 | 0.1 | — | 98.6 | 6,124 | |

*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。

<為替ヘッジなし>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|------------|--------|----------|-------------|-------------|-----------------|
| | | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| 第104期 | (期 首) 2024年 1月 9日 | 円 8,422 | % — | % 0.0 | % — | % 98.5 | |
| | 1月末 | 8,640 | 2.6 | 0.0 | — | 97.0 | |
| | (期 末) 2024年 2月 7日 | 8,593 | 2.0 | 0.0 | — | 98.2 | |
| 第105期 | (期 首) 2024年 2月 7日 | 8,553 | — | 0.0 | — | 98.2 | |
| | 2月末 | 8,855 | 3.5 | 0.0 | — | 97.8 | |
| | (期 末) 2024年 3月 7日 | 8,829 | 3.2 | 0.0 | — | 98.4 | |
| 第106期 | (期 首) 2024年 3月 7日 | 8,789 | — | 0.0 | — | 98.4 | |
| | 3月末 | 8,842 | 0.6 | 0.0 | — | 98.1 | |
| | (期 末) 2024年 4月 8日 | 8,877 | 1.0 | 0.1 | — | 98.0 | |
| 第107期 | (期 首) 2024年 4月 8日 | 8,837 | — | 0.1 | — | 98.0 | |
| | 4月末 | 9,054 | 2.5 | 0.0 | — | 98.1 | |
| | (期 末) 2024年 5月 7日 | 8,880 | 0.5 | 0.1 | — | 98.2 | |
| 第108期 | (期 首) 2024年 5月 7日 | 8,840 | — | 0.1 | — | 98.2 | |
| | 5月末 | 9,242 | 4.5 | 0.1 | — | 97.8 | |
| | (期 末) 2024年 6月 7日 | 9,258 | 4.7 | 0.1 | — | 96.5 | |
| 第109期 | (期 首) 2024年 6月 7日 | 9,218 | — | 0.1 | — | 96.5 | |
| | 6月末 | 9,428 | 2.3 | 0.1 | — | 97.6 | |
| | (期 末) 2024年 7月 8日 | 9,534 | 3.4 | 0.1 | — | 98.6 | |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

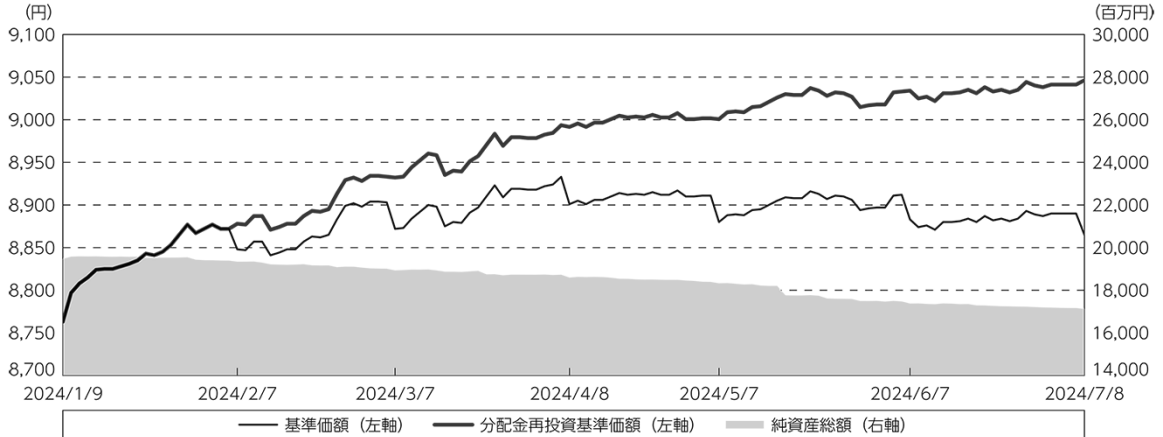
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<為替ヘッジあり>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第104期首：8,763円

第109期末：8,865円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：3.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年1月9日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の8,763円から当作成期末には8,865円となりました。

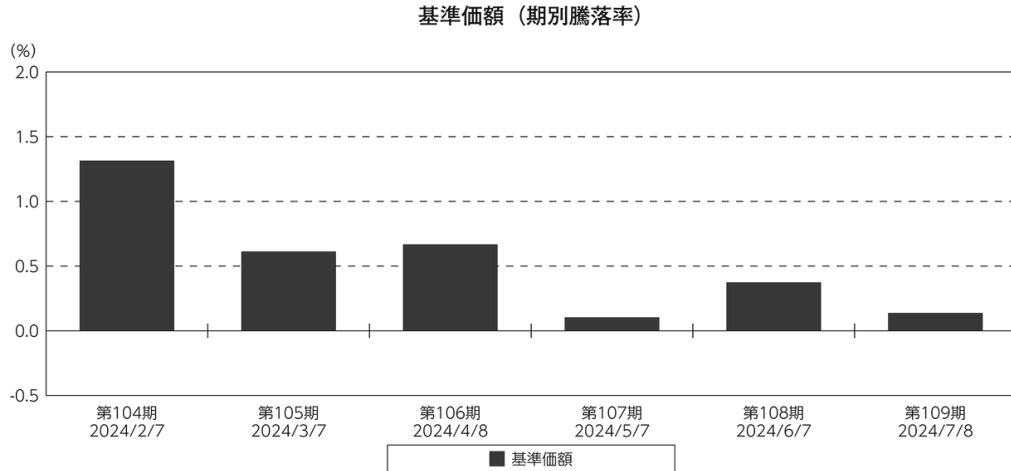
- ・実質的に投資している債券からのインカムゲイン(利息収入)
- ・実質的に投資している債券からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

<為替ヘッジあり>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

<為替ヘッジあり>

◎分配金

収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第104期 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 |
|-----------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2024年1月10日～ 2024年2月7日 | 2024年2月8日～ 2024年3月7日 | 2024年3月8日～ 2024年4月8日 | 2024年4月9日～ 2024年5月7日 | 2024年5月8日～ 2024年6月7日 | 2024年6月8日～ 2024年7月8日 |
| 当期分配金 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| (対基準価額比率) | 0.338% | 0.337% | 0.336% | 0.337% | 0.337% | 0.337% |
| 当期の収益 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,859 | 2,888 | 2,916 | 2,945 | 2,974 | 3,003 |

(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。

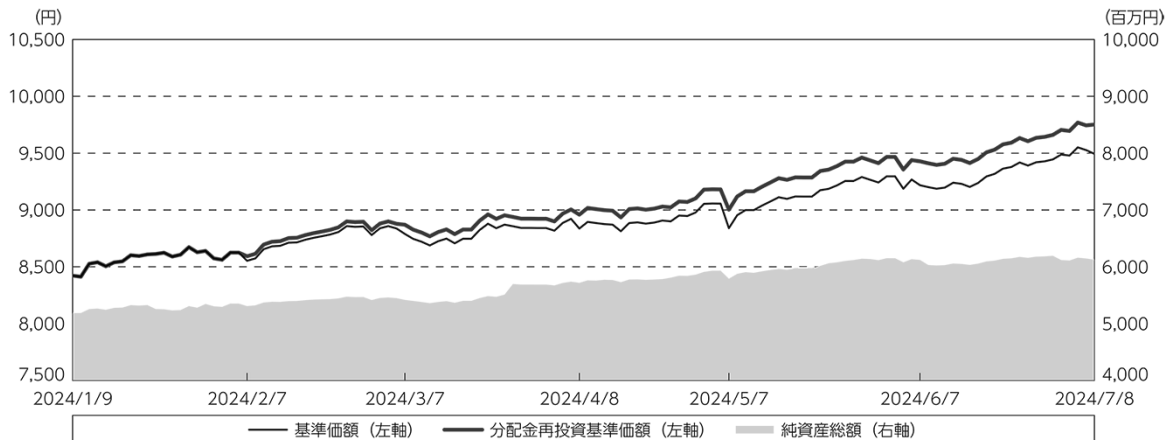
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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。

<為替ヘッジなし>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第104期首：8,422円

第109期末：9,494円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：15.8%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2024年1月9日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の8,422円から当作成期末には9,494円となりました。

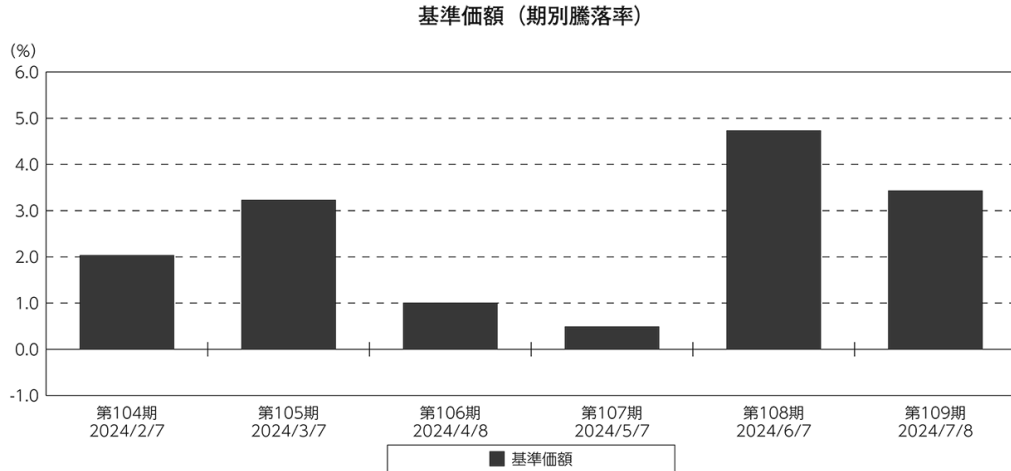
- ・実質的に投資している債券からのインカムゲイン（利息収入）
- ・実質的に投資している債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ノルウェークローネ、ユーロ、米ドル、スウェーデンクローナなどの対円の為替相場推移

<為替ヘッジなし>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

<為替ヘッジなし>

◎分配金

収益分配については、利子・配当等収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行ないました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第104期 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 |
|-----------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2024年1月10日～ 2024年2月7日 | 2024年2月8日～ 2024年3月7日 | 2024年3月8日～ 2024年4月8日 | 2024年4月9日～ 2024年5月7日 | 2024年5月8日～ 2024年6月7日 | 2024年6月8日～ 2024年7月8日 |
| 当期分配金 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |
| (対基準価額比率) | 0.465% | 0.453% | 0.451% | 0.450% | 0.432% | 0.420% |
| 当期の収益 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,455 | 3,503 | 3,546 | 3,589 | 3,639 | 3,689 |

(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。

＜為替ヘッジあり／為替ヘッジなし＞

○投資環境

北欧ハイ・イールド債券市場は、当作成期間では上昇しました。北欧各国の経済指標や政策金利、個別企業の決算などに左右されました。

為替市場は、当作成期間では、欧米などの主要中央銀行による金融引き締め継続や、日銀による現行の金融緩和策維持の発表などを受け、ユーロや米ドルなどは円に対して上昇しました。ノルウェー・クローネも原油価格の上昇などを受けて円に対して上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり】

主要投資対象である [SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス] 受益証券および [野村マネーインベストメントマザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス] 受益証券を高位に組み入れました。

【SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス】

主要投資対象である北欧^(※1)市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行する社債（投資適格債券およびハイ・イールド債券）を高位に組み入れました。

(※1) 北欧とはノルウェー、スウェーデン、デンマーク、フィンランド、アイスランドの5か国を指します。

格付別配分については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下及び無格付けの組入比率は、2024年6月末時点で、14.0%、9.4%、68.6%、3.9%としました。

組入資産について、原則として実質的に対円で為替ヘッジを行ないました。

【ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし】

主要投資対象である [SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B JPY クラス] 受益証券および [野村マネーインベストメントマザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B JPY クラス] 受益証券を高位に組み入れました。

<為替ヘッジあり／為替ヘッジなし>

[SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B JPY クラス]

主要投資対象である北欧^(※1)市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行する社債（投資適格債券およびハイ・イールド債券）を高位に組み入れました。

(※1) 北欧とはノルウェー、スウェーデン、デンマーク、フィンランド、アイスランドの5か国を指します。

格付別配分については、BBB格以上、BB格、B格、CCC格以下及び無格付けの組入比率は、2024年6月末時点で、14.0%、9.4%、68.6%、3.9%としました。

組入資産について、原則として実質的に対円で為替ヘッジを行ないませんでした。

[野村マネーインベストメント 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。

＜為替ヘッジあり／為替ヘッジなし＞

◎今後の運用方針

[ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり]

[SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス] 受益証券および [野村マネーインベストメント マザーファンド] 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、「SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス」の組み入れを高位に維持します。

[SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス]

北欧のマクロ経済の動向や各国中央銀行の金融政策に注目しながら、個別発行体の信用力を十分に調査・分析し、慎重に銘柄選択を行なっていく方針です。

組入資産について、原則として実質的に対円で為替ヘッジを行ないます。

[ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし]

[SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B JPY クラス] 受益証券および [野村マネーインベストメント マザーファンド] 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、「SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B JPY クラス」の組み入れを高位に維持します。

[SuMi TRUST インベストメント・ファンズーノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B JPY クラス]

北欧のマクロ経済の動向や各国中央銀行の金融政策に注目しながら、個別発行体の信用力を十分に調査・分析し、慎重に銘柄選択を行なっていく方針です。

組入資産について、原則として実質的に対円で為替ヘッジを行ないません。

[野村マネーインベストメント 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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

＜為替ヘッジあり＞

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1 月10日～2024年 7 月 8 日)

| 項 目 | 第104期～第109期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 46 | % 0.517 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (13) | (0.147) | 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 ） | (31) | (0.354) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (1) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 46 | 0.518 | |
| 作成期間の平均基準価額は、8,897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。

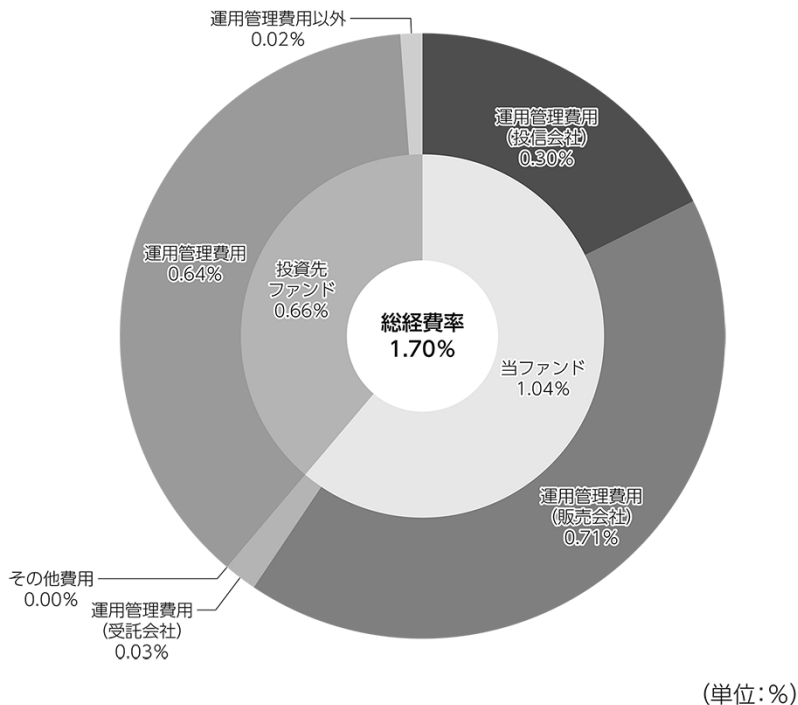
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<為替ヘッジあり>

(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1.70%です。



| 総経費率①+②+③ | 1.70 |
|----------------------|------|
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.04 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.64 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.02 |

(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。

<為替ヘッジあり>

○売買及び取引の状況

(2024年1月10日～2024年7月8日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第104期～第109期 | | | |
|----|--|-------------|---------------|--------------|-----------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | SuMi TRUST インベストメント・ファンズー ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス | 口 15,814 | 千円 104,200 | 口 356,544 | 千円 2,352,400 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月10日～2024年7月8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

(2024年7月8日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 第103期末 | 第109期末 | | |
|--|----------------|----------------|------------------|-----------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| SuMi TRUST インベストメント・ファンズー ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス | 口 2,923,982 | 口 2,583,252 | 千円 16,863,469 | % 98.5 |
| 合計 | 2,923,982 | 2,583,252 | 16,863,469 | 98.5 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘柄 | 第103期末 | 第109期末 | |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド | 千口 9,952 | 千口 9,952 | 千円 9,970 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

＜為替ヘッジあり＞

○投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

| 項 目 | 第109期末 | |
|-----------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 16,863,469 | 98.0 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド | 9,970 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 342,133 | 1.9 |
| 投資信託財産総額 | 17,215,572 | 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104期末 | 第105期末 | 第106期末 | 第107期末 | 第108期末 | 第109期末 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2024年2月7日現在 | 2024年3月7日現在 | 2024年4月8日現在 | 2024年5月7日現在 | 2024年6月7日現在 | 2024年7月8日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 19,439,032,093 | 19,084,253,451 | 18,771,113,894 | 18,470,610,178 | 17,544,689,481 | 17,215,572,090 |
| コール・ローン等 | 324,608,819 | 328,144,454 | 372,836,177 | 297,845,900 | 287,624,882 | 247,432,313 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 19,104,454,126 | 18,746,139,849 | 18,388,307,800 | 18,051,694,470 | 17,146,493,800 | 16,863,469,056 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額) | 9,969,148 | 9,969,148 | 9,969,148 | 9,969,148 | 9,970,144 | 9,970,144 |
| 未収入金 | — | — | — | 111,100,000 | 100,600,000 | 94,700,000 |
| 未収利息 | — | — | 769 | 660 | 655 | 577 |
| (B) 負債 | 101,764,239 | 156,918,375 | 179,838,628 | 146,394,283 | 171,052,804 | 96,064,356 |
| 未払収益分配金 | 65,561,647 | 64,002,588 | 62,658,509 | 61,907,501 | 58,673,329 | 57,930,895 |
| 未払解約金 | 20,006,974 | 77,000,833 | 99,940,213 | 69,136,258 | 96,572,374 | 22,811,907 |
| 未払信託報酬 | 16,161,547 | 15,881,418 | 17,203,700 | 15,318,283 | 15,773,902 | 15,289,378 |
| 未払利息 | 57 | 110 | — | — | — | — |
| その他未払費用 | 34,014 | 33,426 | 36,206 | 32,241 | 33,199 | 32,176 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 19,337,267,854 | 18,927,335,076 | 18,591,275,266 | 18,324,215,895 | 17,373,636,677 | 17,119,507,734 |
| 元本 | 21,853,882,474 | 21,334,196,193 | 20,886,169,889 | 20,635,833,935 | 19,557,776,592 | 19,310,298,600 |
| 次期繰越損益金 | △ 2,516,614,620 | △ 2,406,861,117 | △ 2,294,894,623 | △ 2,311,618,040 | △ 2,184,139,915 | △ 2,190,790,866 |
| (D) 受益権総口数 | 21,853,882,474口 | 21,334,196,193口 | 20,886,169,889口 | 20,635,833,935口 | 19,557,776,592口 | 19,310,298,600口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,848円 | 8,872円 | 8,901円 | 8,880円 | 8,883円 | 8,865円 |

(注) 第104期首元本額は22,211,950,319円、第104～109期中追加設定元本額は464,055,033円、第104～109期中一部解約元本額は3,365,706,752円、1口当たり純資産額は、第104期0.8848円、第105期0.8872円、第106期0.8901円、第107期0.8880円、第108期0.8883円、第109期0.8865円です。

＜為替ヘッジあり＞

○損益の状況

| 項 目 | 第104期 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2024年1月10日～ 2024年2月7日 | 2024年2月8日～ 2024年3月7日 | 2024年3月8日～ 2024年4月8日 | 2024年4月9日～ 2024年5月7日 | 2024年5月8日～ 2024年6月7日 | 2024年6月8日～ 2024年7月8日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 143,692,507 | 140,804,647 | 138,401,613 | 137,205,672 | 130,195,907 | 128,966,480 |
| 受取配当金 | 143,695,317 | 140,805,830 | 138,387,811 | 137,187,480 | 130,175,092 | 128,946,870 |
| 受取利息 | — | — | 14,484 | 18,192 | 20,815 | 19,610 |
| 支払利息 | △ 2,810 | △ 1,183 | △ 682 | — | — | — |
| (B) 有価証券売買損益 | 123,791,243 | △ 10,981,482 | 2,777,614 | △ 104,215,777 | △ 49,167,786 | △ 89,984,312 |
| 売買益 | 125,832,009 | 1,134,406 | 4,072,423 | 797,959 | 2,992,987 | 925,172 |
| 売買損 | △ 2,040,766 | △ 12,115,888 | △ 1,294,809 | △ 105,013,736 | △ 52,160,773 | △ 90,909,489 |
| (C) 信託報酬等 | △ 16,195,561 | △ 15,914,844 | △ 17,239,906 | △ 15,350,524 | △ 15,807,101 | △ 15,321,554 |
| (D) 当期繰損益金(A+B+C) | 251,288,189 | 113,908,321 | 123,939,321 | 17,639,371 | 65,221,020 | 23,660,614 |
| (E) 前期繰越損益金 | △1,504,927,048 | △1,285,097,116 | △1,204,099,733 | △1,125,549,220 | △1,103,420,422 | △1,076,644,958 |
| (F) 追加信託差損益金 | △1,197,414,114 | △1,171,669,734 | △1,152,075,702 | △1,141,800,690 | △1,087,267,184 | △1,079,875,627 |
| (配当等相当額) | (3,810,091,877) | (3,724,549,666) | (3,656,582,948) | (3,620,475,174) | (3,442,706,096) | (3,413,206,591) |
| (売買損益相当額) | (△5,007,505,991) | (△4,896,219,400) | (△4,808,658,650) | (△4,762,275,864) | (△4,529,973,280) | (△4,493,082,218) |
| (G) 計(D+E+F) | △2,451,052,973 | △2,342,858,529 | △2,232,236,114 | △2,249,710,539 | △2,125,466,586 | △2,132,859,971 |
| (H) 収益分配金 | △ 65,561,647 | △ 64,002,588 | △ 62,658,509 | △ 61,907,501 | △ 58,673,329 | △ 57,930,895 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △2,516,614,620 | △2,406,861,117 | △2,294,894,623 | △2,311,618,040 | △2,184,139,915 | △2,190,790,866 |
| 追加信託差損益金 | △1,197,414,114 | △1,171,669,734 | △1,152,075,702 | △1,141,800,690 | △1,087,267,184 | △1,079,875,627 |
| (配当等相当額) | (3,810,091,877) | (3,724,549,666) | (3,656,582,948) | (3,620,475,175) | (3,442,706,098) | (3,413,206,593) |
| (売買損益相当額) | (△5,007,505,991) | (△4,896,219,400) | (△4,808,658,650) | (△4,762,275,865) | (△4,529,973,282) | (△4,493,082,220) |
| 分配準備積立金 | 2,439,883,499 | 2,437,695,913 | 2,435,178,301 | 2,458,327,190 | 2,374,512,538 | 2,386,437,912 |
| 繰越損益金 | △3,759,084,005 | △3,672,887,296 | △3,577,997,222 | △3,628,144,540 | △3,471,385,269 | △3,497,353,151 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2024年1月10日～2024年7月8日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第104期 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2024年1月10日～ 2024年2月7日 | 2024年2月8日～ 2024年3月7日 | 2024年3月8日～ 2024年4月8日 | 2024年4月9日～ 2024年5月7日 | 2024年5月8日～ 2024年6月7日 | 2024年6月8日～ 2024年7月8日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 134,992,102円 | 124,889,797円 | 121,501,420円 | 121,855,577円 | 114,389,328円 | 113,645,396円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 3,810,091,877円 | 3,724,549,666円 | 3,656,582,948円 | 3,620,475,175円 | 3,442,706,098円 | 3,413,206,593円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 2,370,453,044円 | 2,376,808,704円 | 2,376,335,390円 | 2,398,379,114円 | 2,318,796,539円 | 2,330,723,411円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 6,315,537,023円 | 6,226,248,167円 | 6,154,419,758円 | 6,140,709,866円 | 5,875,891,965円 | 5,857,575,400円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 2,889円 | 2,918円 | 2,946円 | 2,975円 | 3,004円 | 3,033円 |
| g. 分配金 | 65,561,647円 | 64,002,588円 | 62,658,509円 | 61,907,501円 | 58,673,329円 | 57,930,895円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 |

<為替ヘッジあり>

○分配金のお知らせ

| | 第104期 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30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

- ①信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2030年7月8日とする所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年4月30日>
- ②投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

＜為替ヘッジなし＞

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1 月10日～2024年 7 月 8 日)

| 項 目 | 第104期～第109期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 47 | % 0.517 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (13) | (0.147) | 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 ） | (32) | (0.354) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (1) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (b) そ の 他 費 用 | 0 | 0.001 | (b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 |
| （ 監 査 費 用 ） | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 47 | 0.518 | |
| 作成期間の平均基準価額は、9,010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。

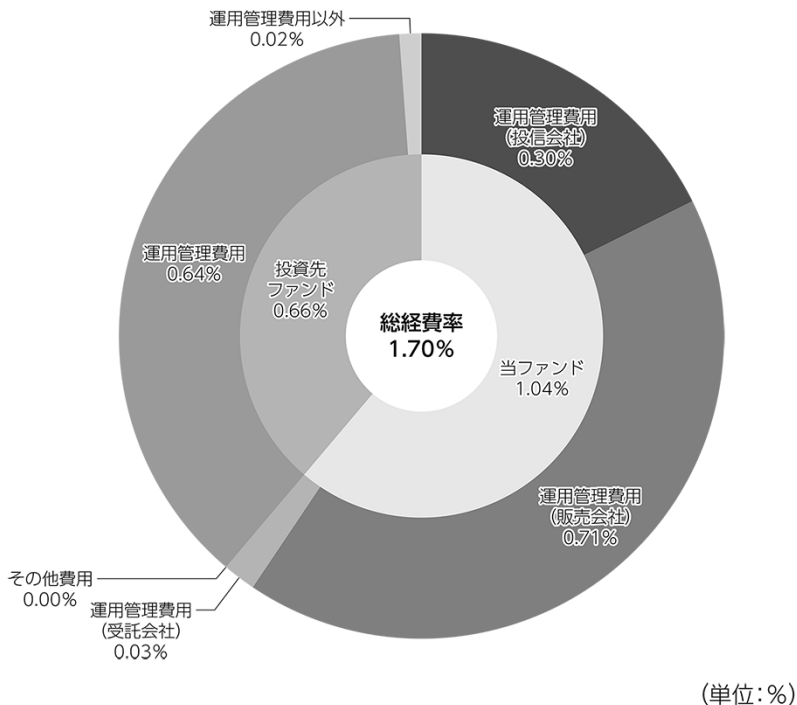
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<為替ヘッジなし>

(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1.70%です。



| | |
|----------------------|------|
| 総経費率①+②+③ | 1.70 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.04 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.64 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.02 |

- (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。

<為替ヘッジなし>

○売買及び取引の状況

(2024年1月10日～2024年7月8日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第104期～第109期 | | | |
|----|--|--------------|---------------|-------------|---------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | SuMi TRUST インベストメント・ファンズー ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B_JPY クラス | 口 111,754 | 千円 640,400 | 口 39,505 | 千円 231,700 |

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月10日～2024年7月8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

(2024年7月8日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 第103期末 | 第109期末 | | |
|--|--------------|--------------|-----------------|-----------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| SuMi TRUST インベストメント・ファンズー ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B_JPY クラス | 口 922,153 | 口 994,402 | 千円 6,036,020 | % 98.6 |
| 合計 | 922,153 | 994,402 | 6,036,020 | 98.6 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘柄 | 第103期末 | 第109期末 | |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド | 千口 9,952 | 千口 9,952 | 千円 9,970 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

＜為替ヘッジなし＞

○投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

| 項 目 | 第109期末 | |
|-----------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 6,036,020 | 98.0 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド | 9,970 | 0.2 |
| コール・ローン等、その他 | 112,153 | 1.8 |
| 投資信託財産総額 | 6,158,143 | 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104期末 | 第105期末 | 第106期末 | 第107期末 | 第108期末 | 第109期末 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2024年2月7日現在 | 2024年3月7日現在 | 2024年4月8日現在 | 2024年5月7日現在 | 2024年6月7日現在 | 2024年7月8日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 5,340,858,847 | 5,449,391,426 | 5,749,462,081 | 5,822,084,652 | 6,160,967,842 | 6,158,143,186 |
| コール・ローン等 | 117,390,369 | 106,650,756 | 135,857,273 | 125,009,040 | 157,309,794 | 112,152,641 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 5,213,499,330 | 5,332,771,522 | 5,603,635,380 | 5,687,106,187 | 5,905,587,546 | 6,036,020,140 |
| 野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額) | 9,969,148 | 9,969,148 | 9,969,148 | 9,969,148 | 9,970,144 | 9,970,144 |
| 未収入金 | — | — | — | — | 88,100,000 | — |
| 未収利息 | — | — | 280 | 277 | 358 | 261 |
| (B) 負債 | 32,890,696 | 32,172,573 | 31,872,983 | 31,874,110 | 40,403,911 | 33,706,792 |
| 未払収益分配金 | 24,822,796 | 24,655,128 | 25,878,973 | 26,200,524 | 26,558,919 | 25,802,444 |
| 未払解約金 | 3,687,171 | 3,027,870 | 937,239 | 840,847 | 8,506,349 | 2,479,809 |
| 未払信託報酬 | 4,371,517 | 4,480,116 | 5,046,160 | 4,822,594 | 5,327,440 | 5,413,150 |
| 未払利息 | 20 | 36 | — | — | — | — |
| その他未払費用 | 9,192 | 9,423 | 10,611 | 10,145 | 11,203 | 11,389 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 5,307,968,151 | 5,417,218,853 | 5,717,589,098 | 5,790,210,542 | 6,120,563,931 | 6,124,436,394 |
| 元本 | 6,205,699,232 | 6,163,782,055 | 6,469,743,360 | 6,550,131,192 | 6,639,729,882 | 6,450,611,051 |
| 次期繰越損益金 | △ 897,731,081 | △ 746,563,202 | △ 752,154,262 | △ 759,920,650 | △ 519,165,951 | △ 326,174,657 |
| (D) 受益権総口数 | 6,205,699,232口 | 6,163,782,055口 | 6,469,743,360口 | 6,550,131,192口 | 6,639,729,882口 | 6,450,611,051口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,553円 | 8,789円 | 8,837円 | 8,840円 | 9,218円 | 9,494円 |

(注) 第104期首元本額は6,155,127,915円、第104～109期中追加設定元本額は823,283,075円、第104～109期中一部解約元本額は527,799,939円、1口当たり純資産額は、第104期0.8553円、第105期0.8789円、第106期0.8837円、第107期0.8840円、第108期0.9218円、第109期0.9494円です。

＜為替ヘッジなし＞

○損益の状況

| 項 目 | 第104期 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 |
|------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2024年1月10日～ 2024年2月7日 | 2024年2月8日～ 2024年3月7日 | 2024年3月8日～ 2024年4月8日 | 2024年4月9日～ 2024年5月7日 | 2024年5月8日～ 2024年6月7日 | 2024年6月8日～ 2024年7月8日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 54,674,954 | 55,667,088 | 55,882,077 | 59,119,803 | 59,622,618 | 59,409,760 |
| 受取配当金 | 54,676,064 | 55,667,443 | 55,873,974 | 59,111,623 | 59,613,119 | 59,400,284 |
| 受取利息 | - | - | 8,379 | 8,180 | 9,499 | 9,476 |
| 支払利息 | △ 1,110 | △ 355 | △ 276 | - | - | - |
| (B) 有価証券売買損益 | 53,027,876 | 118,198,707 | 4,038,904 | △ 27,469,826 | 218,537,094 | 149,808,252 |
| 売買益 | 54,955,277 | 119,271,706 | 4,037,471 | 1,885 | 219,981,594 | 151,419,863 |
| 売買損 | △ 1,927,401 | △ 1,072,999 | 1,433 | △ 27,471,711 | △ 1,444,500 | △ 1,611,611 |
| (C) 信託報酬等 | △ 4,380,709 | △ 4,489,539 | △ 5,056,771 | △ 4,832,739 | △ 5,338,643 | △ 5,424,539 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 103,322,121 | 169,376,256 | 54,864,210 | 26,817,238 | 272,821,069 | 203,793,473 |
| (E) 前期繰越損益金 | 72,616,179 | 149,493,655 | 293,474,065 | 321,000,280 | 318,728,556 | 544,869,970 |
| (F) 追加信託差損益金 | △1,048,846,585 | △1,040,777,985 | △1,074,613,564 | △1,081,537,644 | △1,084,156,657 | △1,049,035,656 |
| (配当等相当額) | (1,330,356,616) | (1,324,693,236) | (1,436,532,745) | (1,469,144,859) | (1,510,208,840) | (1,473,729,513) |
| (売買損益相当額) | (△2,379,203,201) | (△2,365,471,221) | (△2,511,146,309) | (△2,550,682,503) | (△2,594,365,497) | (△2,522,765,169) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 872,908,285 | △ 721,908,074 | △ 726,275,289 | △ 733,720,126 | △ 492,607,032 | △ 300,372,213 |
| (H) 収益分配金 | △ 24,822,796 | △ 24,655,128 | △ 25,878,973 | △ 26,200,524 | △ 26,558,919 | △ 25,802,444 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 897,731,081 | △ 746,563,202 | △ 752,154,262 | △ 759,920,650 | △ 519,165,951 | △ 326,174,657 |
| 追加信託差損益金 | △1,048,846,585 | △1,040,777,985 | △1,074,613,564 | △1,081,537,644 | △1,084,156,657 | △1,049,035,656 |
| (配当等相当額) | (1,330,356,613) | (1,324,693,236) | (1,436,532,748) | (1,469,144,867) | (1,510,208,851) | (1,473,729,518) |
| (売買損益相当額) | (△2,379,203,198) | (△2,365,471,221) | (△2,511,146,312) | (△2,550,682,511) | (△2,594,365,508) | (△2,522,765,174) |
| 分配準備積立金 | 814,006,314 | 834,844,401 | 858,029,838 | 882,234,509 | 906,231,328 | 906,025,372 |
| 繰越損益金 | △ 662,890,810 | △ 540,629,618 | △ 535,570,536 | △ 560,617,515 | △ 341,240,622 | △ 183,164,373 |

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2024年1月10日～2024年7月8日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第104期 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2024年1月10日～ 2024年2月7日 | 2024年2月8日～ 2024年3月7日 | 2024年3月8日～ 2024年4月8日 | 2024年4月9日～ 2024年5月7日 | 2024年5月8日～ 2024年6月7日 | 2024年6月8日～ 2024年7月8日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 52,451,155円 | 54,229,532円 | 51,166,220円 | 54,287,495円 | 58,479,072円 | 57,869,655円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 1,330,356,613円 | 1,324,693,236円 | 1,436,532,748円 | 1,469,144,867円 | 1,510,208,851円 | 1,473,729,518円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 786,377,955円 | 805,269,997円 | 832,742,591円 | 854,147,538円 | 874,311,175円 | 873,958,161円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 2,169,185,723円 | 2,184,192,765円 | 2,320,441,559円 | 2,377,579,900円 | 2,442,999,098円 | 2,405,557,334円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 3,495円 | 3,543円 | 3,586円 | 3,629円 | 3,679円 | 3,729円 |
| g. 分配金 | 24,822,796円 | 24,655,128円 | 25,878,973円 | 26,200,524円 | 26,558,919円 | 25,802,444円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 |

<為替ヘッジなし>

○分配金のお知らせ

| | 第104期 | 第105期 | 第106期 | 第107期 | 第108期 | 第109期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40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

- ①信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2030年7月8日とする所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年4月30日>
- ②投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

SuMi TRUST インベストメント・ファンダー
ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス/B JPY クラス

2023年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|-------------|---|
| 形 態 | アイルランド籍円建て外国投資信託 |
| 主 要 投 資 対 象 | 北欧(ノルウェー、スウェーデン、デンマーク、フィンランド、アイスランド)市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行する社債(投資適格債券およびハイ・イールド債券) |
| 運 用 方 針 | 北欧市場で発行される、もしくは流通している、または北欧において主要な事業活動に従事している企業が発行する社債を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。 なお、ファンドは北欧市場の優先証券、国債、政府保証債、地方債、短期金融商品等にも投資します。 |
| 投 資 顧 問 会 社 | DNBアセット・マネジメント・エーエス |
| 受 託 会 社 | SMTトラステーズ(アイルランド)リミテッド |
| 保 管 銀 行 | 三井住友信託銀行ロンドン支店 |
| 管 理 会 社 | SMTファンド・サービシーズ(アイルランド)リミテッド |

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

運用計算書

2023年3月31日に終了する計測期間

ノルウェークローネ

収益

| | |
|--------------|-------------|
| 利息収入 | 138,482,726 |
| 現金及び現金同等物の利息 | 35,856 |
| 実現・未実現純損益 | 51,675,104 |

収益合計(1)**190,193,686****費用**

| | |
|----------|-------------|
| 投資顧問報酬 | (8,344,148) |
| 事務管理代行報酬 | (2,420,150) |
| 保管費用 | (713,910) |
| 受託費用 | (558,496) |
| 監査費用 | (190,653) |
| 逆イールド費用 | (532,256) |
| 雑費用 | (338,461) |

費用合計(2)**(13,098,074)****金融費用控除全損益(1)+(2)****177,095,612****金融費用**

| | |
|-----------------------|---------------|
| 分配金(Class A 円建てヘッジあり) | (131,321,952) |
| 分配金(Class B 円建て) | (35,595,671) |

金融費用合計(3)**(166,917,623)****運用の結果による純資産の増額(1)+(2)+(3)****10,177,989**

組入資産明細
(2023年3月31日時点)

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|---|-----------|---------------------|------------------|
| 普通株式 | | | |
| バミューダ諸島 | | | |
| NT Services AS | 118,106 | - | - |
| | | - | - |
| 普通株式合計 | | | |
| | | - | - |
| 社債 | | | |
| バミューダ諸島 | | | |
| Floatel International 6% 24-Sep-26 | 274,964 | 2,087,801 | 0.11 |
| Floatel International 10% 24-Sep-26 | 274,964 | 2,087,801 | 0.11 |
| Floatel International 0% 24-Sep-26 | 27,496 | 208,777 | 0.01 |
| SFL Corp Ltd 7.25% 12-May-26 | 500,000 | 4,896,174 | 0.25 |
| SFL Corp Ltd 8.875% 01-Feb-27 | 800,000 | 8,106,180 | 0.42 |
| | | 17,386,733 | 0.90 |
| カナダ | | | |
| International Petroleum 7.25% 01-Feb-27 | 1,570,000 | 15,507,204 | 0.81 |
| Shamaram Petrol 12% 30-Jul-25 | 2,478,211 | 24,689,268 | 1.28 |
| | | 40,196,472 | 2.09 |
| ケイマン諸島 | | | |
| Shelf Drilling 8.25% 15-Feb-25 | 400,000 | 3,732,948 | 0.19 |
| | | 3,732,948 | 0.19 |
| フィンランド | | | |
| PHM Group 4.75% 18-Jun-26 | 2,000,000 | 20,680,400 | 1.07 |
| | | 20,680,400 | 1.07 |
| ルクセンブルク | | | |
| Euronav Luxembourg SA 6.25% 14-Sep-26 | 500,000 | 5,017,924 | 0.26 |
| Four Finance SA 10.75% 26-Oct-26 | 2,000,000 | 20,651,953 | 1.07 |
| Niam VI Lux 5.25% 05-Mar-25 | 125,156 | 1,338,641 | 0.07 |
| Stena International 7.25% 15-Feb-28 | 600,000 | 6,871,222 | 0.36 |
| | | 33,879,740 | 1.76 |
| マーシャル諸島 | | | |
| Alterra Shuttle Tankers 9.5% 15-Dec-25 | 3,400,000 | 32,314,751 | 1.68 |
| Diana Shipping 8.375% 22-Jun-26 | 2,000,000 | 20,239,266 | 1.05 |
| | | 52,554,017 | 2.73 |
| モーリシャス | | | |
| Bayport Management Ltd 13% 20-May-25 | 1,000,000 | 9,766,166 | 0.51 |
| | | 9,766,166 | 0.51 |
| モナコ | | | |
| R-Logitech 8.5% 29-Mar-23 | 1,900,000 | 5,945,259 | 0.31 |
| | | 5,945,259 | 0.31 |

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|--|------------|---------------------|------------------|
| オランダ | | | |
| Azerion Holdings 7.25% 28-Apr-24 | 1,500,000 | 16,992,240 | 0.88 |
| | | 16,992,240 | 0.88 |
| ノルウェー | | | |
| DNO ASA 7.875% 09-Sep-26 | 2,500,000 | 24,653,220 | 1.28 |
| DOF Subsea ASA Sep-20 | 28,500 | 298,483 | 0.02 |
| DOF Subsea ASA Mar-21 | 28,500 | 298,483 | 0.02 |
| DOF Subsea ASA Sep-21 | 28,500 | 298,483 | 0.02 |
| DOF Subsea ASA Mar-22 | 28,500 | 298,483 | 0.02 |
| DOF Subsea ASA 9.5% 14-Mar-24 | 600,000 | 6,283,860 | 0.33 |
| DOF Subsea ASA 0% 31-Dec-49 | 28,500 | 298,483 | 0.02 |
| Jacktel 10% 04-Dec-23 | 642,967 | 6,178,315 | 0.32 |
| Mime Petroleum 13% 17-Sep-25 | 1,400,000 | 14,772,308 | 0.76 |
| Mime Petroleum 10.25% 10-Nov-26 | 2,200,000 | 11,808,421 | 0.61 |
| Mime Petroleum 0% 31-Dec-49 | 1,400,000 | - | - |
| Mime Petroleum 0% 17-Mar-99 | 1,400,000 | - | - |
| Norwegian Energy 9% 17-Jun-26 | 3,800,000 | 40,013,354 | 2.08 |
| | | 105,201,893 | 5.48 |
| スウェーデン | | | |
| AEROF Sweden 5.25% 05-Feb-24 | 1,400,000 | 15,093,562 | 0.78 |
| DDM Debt AB 9% 19-Apr-26 | 1,600,000 | 11,287,459 | 0.59 |
| Point Properties 5% 22-Mar-24 | 6,000,000 | 5,787,220 | 0.30 |
| Stena AB 7% 01-Feb-24 | 800,000 | 8,346,516 | 0.43 |
| Stena AB 7% 01-Feb-24 | 2,510,000 | 26,187,195 | 1.36 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 08-Feb-27 | 700,000 | 6,977,551 | 0.36 |
| | | 73,679,503 | 3.82 |
| イギリス | | | |
| Genel Energy Finance Ltd 9.25% 14-Oct-25 | 1,550,000 | 15,233,943 | 0.79 |
| Kent Global PLC 10% 28-Jun-26 | 1,250,000 | 12,494,081 | 0.65 |
| Waldorf Production UK 9.75% 01-Oct-24 | 699,743 | 7,378,862 | 0.38 |
| | | 35,106,886 | 1.82 |
| アメリカ | | | |
| American Tanker Inc 7.75% 02-Jul-25 | 2,800,000 | 28,394,907 | 1.48 |
| Tidewater Inc 8.5% 16-Nov-26 | 2,100,000 | 22,314,249 | 1.16 |
| | | 50,709,156 | 2.64 |
| 社債合計 | | 465,831,413 | 24.20 |
| 変動利付債 | | | |
| バミューダ諸島 | | | |
| Gaslog Ltd FRN 27-Nov-24 | 15,000,000 | 15,532,875 | 0.81 |
| Hoegh LNG Holdings FRN 30-Jan-25 | 11,000,000 | 11,352,916 | 0.59 |
| Odfjell Technology Ltd FRN 23-Feb-26 | 5,000,000 | 5,304,167 | 0.28 |
| SFL Corp Ltd FRN 21-Jan-25 | 15,000,000 | 15,000,000 | 0.78 |
| Ship Finance Int FRN 13-Sep-23 | 7,000,000 | 7,023,625 | 0.36 |
| Ship Finance Int FRN 04-Jun-24 | 8,000,000 | 8,016,666 | 0.42 |

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|---|------------|---------------------|------------------|
| Sirius Intl FRN 22-Sep-47 | 28,000,000 | 23,330,676 | 1.21 |
| Stolt-Nielsen FRN 29-Jun-23 | 20,000,000 | 20,065,000 | 1.04 |
| Stolt-Nielsen FRN 20-Feb-24 | 10,000,000 | 10,037,500 | 0.52 |
| | | 115,663,425 | 6.01 |
| デンマーク | | | |
| Danske Bank FRN Perp | 2,500,000 | 24,918,648 | 1.29 |
| European Energy FRN 22-Sep-30 | 1,400,000 | 15,850,232 | 0.82 |
| Force Bidco FRN 05-Jul-26 | 700,000 | 7,862,671 | 0.41 |
| Idavang FRN 11-Nov-25 | 1,098,975 | 9,503,547 | 0.49 |
| Jyske Bank AS FRN Perp 09-Jul-67 | 11,000,000 | 11,030,188 | 0.57 |
| Skill BidCo ApS FRN 02-Mar-28 | 1,000,000 | 11,051,355 | 0.57 |
| Skill BidCo ApS FRN 02-Mar-28 | 3,171,000 | 35,043,847 | 1.82 |
| Sydbank As FRN Perp 28-Aug-66 | 1,400,000 | 14,904,634 | 0.77 |
| | | 130,165,122 | 6.74 |
| フィンランド | | | |
| Aktia Bank FRN 26-May-70 | 300,000 | 3,020,988 | 0.16 |
| AX Del One Oy FRN 19-Apr-24 | 167,677 | 1,678,964 | 0.09 |
| Havator Group FRN 24-Jan-24 | 600,000 | 6,903,828 | 0.36 |
| Sunborn Finance Oy FRN 09-Feb-24 | 600,000 | 5,555,887 | 0.29 |
| | | 17,159,667 | 0.90 |
| フランス | | | |
| Electricite De France SA FRN Perp 22-Jan-70 | 900,000 | 9,479,953 | 0.49 |
| | | 9,479,953 | 0.49 |
| ドイツ | | | |
| Momox FRN 10-Jul-25 | 500,000 | 4,921,195 | 0.26 |
| Secop Group FRN 28-Jan-24 | 2,700,000 | 29,493,037 | 1.53 |
| | | 34,414,232 | 1.79 |
| ジブラルタル | | | |
| Sunborn Gibraltar FRN 05-Mar-24 | 1,400,000 | 15,671,021 | 0.81 |
| | | 15,671,021 | 0.81 |
| アイスランド | | | |
| Arion Banking HF FRN 09-Jul-29 | 13,000,000 | 12,914,070 | 0.67 |
| Arion Banking HF FRN 20-Dec-29 | 20,000,000 | 19,357,694 | 1.01 |
| Arion Banking HF FRN Perp 26-Aug-71 | 500,000 | 4,149,736 | 0.22 |
| | | 36,421,500 | 1.90 |
| アイルランド | | | |
| Solis Bond Co FRN 06-Jan-24 | 1,600,000 | 15,747,825 | 0.82 |
| | | 15,747,825 | 0.82 |
| ジャージー諸島 | | | |
| Lithium Bidco II FRN 09-Jul-25 | 553,357 | 5,855,620 | 0.30 |
| Oriflame Investment FRN 04-May-26 | 2,400,000 | 16,609,714 | 0.86 |
| | | 22,465,334 | 1.16 |
| ルクセンブルク | | | |
| Avanzia Bank FRN 24-Mar-31 | 600,000 | 6,827,092 | 0.35 |
| Avanzia Bank FRN 24-Jun-70 | 13,000,000 | 13,050,967 | 0.68 |
| | | 19,878,059 | 1.03 |

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|--|------------|---------------------|------------------|
| マルタ | | | |
| Media and Games FRN 27-Nov-24 | 1,200,000 | 13,910,200 | 0.72 |
| | | 13,910,200 | 0.72 |
| マーシャル諸島 | | | |
| Altera Shuttle Tankers FRN 18-Oct-24 | 1,500,000 | 15,179,450 | 0.79 |
| Teekay LNG Partners FRN 29-Aug-23 | 9,000,000 | 9,037,500 | 0.47 |
| Teekay LNG Partners FRN 02-Sep-25 | 7,000,000 | 6,974,115 | 0.36 |
| Teekay Offshore Partners FRN 18-Nov-26 | 16,000,000 | 15,806,667 | 0.82 |
| | | 46,997,732 | 2.44 |
| オランダ | | | |
| Ijsbeer Energie FRN 9.5% 07-Sep-23 | 3,500,000 | 31,098,768 | 1.62 |
| MHH Holding FRN 10-Feb-25 | 2,200,000 | 23,344,236 | 1.21 |
| | | 54,443,004 | 2.83 |
| ノルウェー | | | |
| Airswift Global FRN 12-May-25 | 2,000,000 | 21,273,485 | 1.11 |
| Aker ASA FRN 22-Nov-24 | 7,000,000 | 7,011,676 | 0.36 |
| Axactor SE FRN 12-Jan-24 | 3,350,000 | 38,141,754 | 1.98 |
| Axactor SE FRN 15-Sep-26 | 800,000 | 8,249,403 | 0.43 |
| B2 Holding ASA FRN 28-May-24 | 2,800,000 | 31,740,288 | 1.65 |
| B2 Holding ASA FRN 22-Sep-26 | 600,000 | 6,728,953 | 0.35 |
| Bakkegruppen FRN 03-Feb-25 | 5,000,000 | 4,425,000 | 0.23 |
| Beerenberg FRN 13-Nov-23 | 10,400,000 | 10,668,666 | 0.55 |
| Bonheur ASA FRN 04-Sep-24 | 17,000,000 | 16,891,603 | 0.88 |
| Bonheur ASA FRN 13-Jul-26 | 6,000,000 | 5,927,500 | 0.31 |
| Borgestad ASA FRN 08-Jan-24 | 5,390,836 | 5,181,941 | 0.27 |
| Carucel Property AS FRN 30-Apr-25 | 26,600,000 | 24,787,875 | 1.29 |
| Color Group ASA FRN 23-Nov-23 | 6,000,000 | 6,025,000 | 0.31 |
| Color Group ASA FRN 02-Oct-24 | 2,000,000 | 1,956,944 | 0.10 |
| Ekornes QM FRN 10-Sep-26 | 10,000,000 | 9,820,833 | 0.51 |
| Fiven AS FRN 21-Jun-24 | 1,100,000 | 12,422,463 | 0.65 |
| Frigaard Property AS FRN 10-Feb-24 | 7,000,000 | 6,527,500 | 0.34 |
| GLX Holding AS FRN 23-Feb-27 | 22,000,000 | 21,871,667 | 1.14 |
| Greenbit Energy AS FRN 27-May-25 | 7,000,000 | 5,971,875 | 0.31 |
| Grontvedt AS FRN 23-Sep-24 | 7,000,000 | 6,860,000 | 0.36 |
| Havila Ariel ASA FRN 06-Dec-24 | 11,790,000 | 11,392,088 | 0.59 |
| Jotul AS FRN 06-Oct-24 | 13,000,000 | 13,065,000 | 0.68 |
| Kistefos AS FRN 11-Sep-24 | 30,000,000 | 29,687,499 | 1.54 |
| Kistefos AS FRN 09-Sep-26 | 15,000,000 | 14,831,250 | 0.77 |
| Klaveness Combination FRN 11-Feb-25 | 8,000,000 | 8,128,750 | 0.42 |
| Modex AS FRN 02-Mar-26 | 5,000,000 | 5,100,000 | 0.26 |
| Nordic Capital Partners II FRN 30-Jun-24 | 5,000,000 | 4,918,750 | 0.26 |
| Norlandia Health FRN 27-May-25 | 22,000,000 | 21,519,300 | 1.12 |
| Norske Skog AS FRN 02-Mar-26 | 3,000,000 | 35,180,858 | 1.83 |
| Nortura SA FRN 12-Aug-47 | 10,000,000 | 9,350,000 | 0.49 |
| Ocean Yield ASA FRN Perp | 1,770,000 | 19,151,438 | 0.99 |
| Odfjell SE FRN 19-Sep-23 | 8,000,000 | 8,105,000 | 0.42 |
| Odfjell SE FRN 21-Jan-25 | 5,000,000 | 5,158,334 | 0.27 |
| Scatec ASA FRN 19-Aug-25 | 1,000,000 | 10,411,315 | 0.54 |

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|--|------------|---------------------|------------------|
| Scatec ASA FRN 17-Feb-27 | 3,000,000 | 3,021,250 | 0.16 |
| Storm Real Estate FRN 11-Dec-23 | 30,000,000 | 30,000,000 | 1.56 |
| Wallenius Wilhelmsen FRN 09-Sep-24 | 7,500,000 | 7,739,063 | 0.40 |
| Wallenius Wilhelmsen FRN 03-Mar-26 | 13,000,000 | 13,024,375 | 0.68 |
| | | 502,268,696 | 26.11 |
| スペイン | | | |
| Global Agrajes FRN 22-Dec-25 | 2,200,000 | 25,752,360 | 1.34 |
| | | 25,752,360 | 1.34 |
| スウェーデン | | | |
| Addvise Group FRN 21-May-24 | 25,000,000 | 25,754,642 | 1.34 |
| Bellman Group AB FRN 10-Feb-26 | 7,500,000 | 7,669,581 | 0.40 |
| Castellum AB FRN Perp 02-Mar-70 | 300,000 | 2,280,931 | 0.12 |
| Caybon Holdings FRN 03-Dec-25 | 3,750,000 | 3,294,057 | 0.17 |
| Esmacilzadeh Holdings AB FRN 26-Jan-25 | 27,500,000 | 26,239,789 | 1.36 |
| Fastator AB FRN 22-Sep-23 | 5,000,000 | 4,772,184 | 0.25 |
| Fastator AB FRN 22-Sep-24 | 8,750,000 | 8,218,761 | 0.43 |
| Fastighets AB Balder FRN 02-Jun-81 | 1,500,000 | 11,601,704 | 0.60 |
| FNG Nordic AB 6.7% 25-Jul-24 | 15,000,000 | 12,044,083 | 0.63 |
| Genova Property FRN Perp | 3,750,000 | 2,982,993 | 0.15 |
| Goldcup 100804 FRN 28-Oct-24 | 8,750,000 | 7,900,704 | 0.41 |
| Heimstaden Bostad AB FRN Perp | 500,000 | 2,734,250 | 0.14 |
| Heimstaden Bostad AB FRN Perp | 500,000 | 2,990,033 | 0.16 |
| Heimstaden Bostad AB FRN Perp | 600,000 | 4,245,291 | 0.22 |
| Heimstaden Bostad AB FRN Perp | 400,000 | 2,336,640 | 0.12 |
| Hoist Finance AB FRN Perp 26-Feb-69 | 1,600,000 | 16,939,654 | 0.88 |
| Hoist Finance AB FRN Perp 21-Jun-70 | 900,000 | 10,330,244 | 0.54 |
| Host Property AB FRN 28-Nov-24 | 4,289,075 | 4,299,416 | 0.22 |
| Kahrs Bondco AB FRN 07-Dec-26 | 11,000,000 | 10,832,099 | 0.56 |
| Klovern AB FRN Perp 21-Sep-67 | 6,000,000 | 5,810,732 | 0.30 |
| Lakers Group FRN 09-Jun-25 | 11,600,000 | 11,520,250 | 0.60 |
| Legres AB FRN 09-Jul-22 | 7,501,248 | 7,327,998 | 0.38 |
| Novedo Holdings FRN 26-Nov-24 | 5,000,000 | 4,843,590 | 0.25 |
| Nyfosa AB FRN Perp 18-Feb-70 | 10,000,000 | 9,090,156 | 0.47 |
| Odd Molly Intl FRN 07-Oct-24 | 15,000,000 | 14,934,905 | 0.78 |
| Oscar Properties FRN 05-Jul-24 | 12,500,000 | 6,628,033 | 0.34 |
| Rebellion Operations FRN 20-May-25 | 15,000,000 | 14,430,174 | 0.75 |
| Samhallsbygg FRN Perp 28-Jan-68 | 2,000,000 | 1,240,000 | 0.06 |
| Scandi Biogas Fuels FRN 08-Jun-26 | 5,000,000 | 4,974,181 | 0.26 |
| Slaettoe Value 1 FRN 17-Feb-25 | 10,000,000 | 9,923,112 | 0.52 |
| Stendorren Fastigheter FRN 28-Apr-24 | 2,500,000 | 2,513,497 | 0.13 |
| Stendorren Fastigheter 6.477% Perp | 2,500,000 | 2,461,841 | 0.13 |
| Storskogen Group FRN 14-May-24 | 5,000,000 | 4,861,057 | 0.25 |
| Storskogen Group FRN 01-Dec-25 | 2,500,000 | 2,297,718 | 0.12 |
| Viacon Group FRN 04-Nov-25 | 500,000 | 5,177,433 | 0.27 |
| YA Holding AB FRN 17-Dec-24 | 1,250,000 | 619,841 | 0.04 |
| | | 276,121,574 | 14.35 |

| | 保有額面 | 公正価格 (ノルウェークローネ) | NAVに占める割合 (%) |
|--|------------|----------------------|------------------|
| イギリス | | | |
| Barclays Bank FRN Perp | 1,100,000 | 9,767,435 | 0.51 |
| International Personal Finance FRN 19-Oct-24 | 14,000,000 | 14,512,062 | 0.75 |
| Independent Oil & Gas FRN 20-Sep-24 | 2,000,000 | 12,516,335 | 0.65 |
| | | 36,795,832 | 1.91 |
| 変動利付債合計 | | 1,373,355,536 | 71.35 |
| 先渡外国為替取引 | | 4,930,182 | 0.26 |
| 純金融資産合計 | | 1,844,117,131 | 95.81 |
| その他純資産 | | 80,671,551 | 4.19 |
| 純資産合計 | | 1,924,788,682 | 100.00 |

| | 満期日 | 購入 (ノルウェークローネ) | 売却 (ノルウェークローネ) | 未実現利益 (ノルウェークローネ) | 未実現損失 (ノルウェークローネ) |
|--------------------------|------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 店頭金融デリバティブ商品 先渡外国為替取引 | | | | | |
| ユーロ | | | | | |
| Long | 13/06/2023 | (5,646,434) | 5,694,239 | 47,805 | - |
| Short | 13/06/2023 | 525,383,327 | (530,199,680) | - | (4,816,353) |
| | | 519,736,893 | (524,505,441) | 47,805 | (4,816,353) |
| 日本円 | | | | | |
| Long | 13/06/2023 | (1,631,907,550) | 1,637,573,238 | 5,665,688 | - |
| Short | 31/05/2023 | 28,032,907 | (27,717,764) | 315,143 | - |
| | | (1,603,874,643) | 1,609,855,474 | 5,980,831 | - |
| スウェーデンクローネ | | | | | |
| Short | 13/06/2023 | 236,713,187 | (239,126,742) | - | (2,413,555) |
| | | 236,713,187 | (239,126,742) | - | (2,413,555) |
| 米ドル | | | | | |
| Short | 13/06/2023 | 409,875,442 | (403,743,988) | 6,131,454 | - |
| | | 409,875,442 | (403,743,988) | 6,131,454 | - |
| 先渡外国為替取引合計 | | (437,549,121) | 442,479,303 | 12,160,090 | (7,229,908) |

店頭金融デリバティブ取引の取引相手先はカストディアンです。

アセットクラス別資産割合

| | |
|---------------|---------------|
| 全資産構成: | % |
| 現金及び現金同等物 | 2.98 |
| 上場有価証券 | 94.90 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 0.63 |
| その他資産 | 1.49 |
| 資産合計 | 100.00 |

野村マネーインベストメント マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2024年2月19日）

作成対象期間（2023年2月21日～2024年2月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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いません。 |
| 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 | 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 |

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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 | 純資産額 |
|-----------------|-------------|-----|-----------|-----------|--------|-----------|
| | | 期騰 | 落中率 | | | |
| 10期(2020年2月18日) | 円 10,033 | | % △0.0 | % 64.8 | % — | 百万円 20 |
| 11期(2021年2月18日) | 10,029 | | △0.0 | 59.8 | — | 20 |
| 12期(2022年2月18日) | 10,023 | | △0.1 | 0.3 | — | 3,520 |
| 13期(2023年2月20日) | 10,020 | | △0.0 | 0.3 | — | 3,450 |
| 14期(2024年2月19日) | 10,017 | | △0.0 | 0.6 | — | 1,984 |

*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

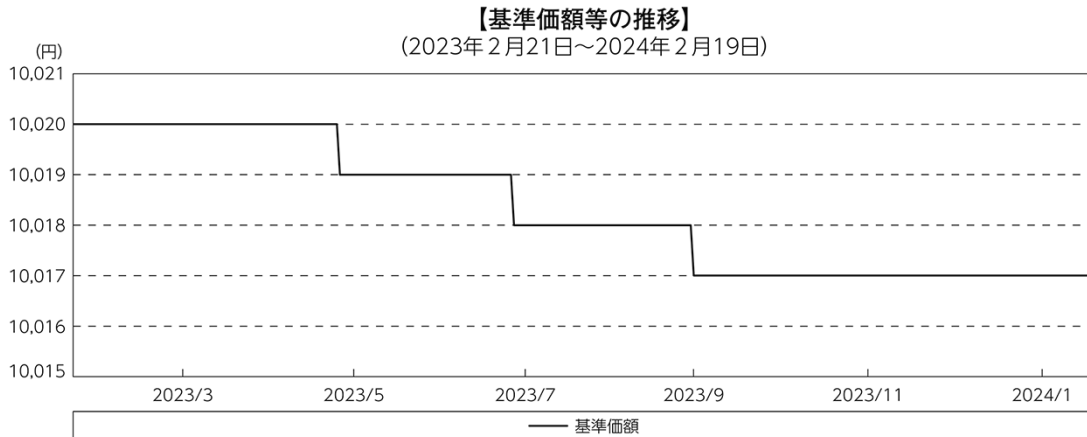
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 債券率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|----------|--------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | | |
| (期首) 2023年2月20日 | 円 10,020 | | % — | % 0.3 | % — | % — |
| 2月末 | 10,020 | | 0.0 | 0.3 | — | — |
| 3月末 | 10,020 | | 0.0 | 0.3 | — | — |
| 4月末 | 10,020 | | 0.0 | 0.3 | — | — |
| 5月末 | 10,019 | | △0.0 | 0.5 | — | — |
| 6月末 | 10,019 | | △0.0 | 0.5 | — | — |
| 7月末 | 10,018 | | △0.0 | 0.5 | — | — |
| 8月末 | 10,018 | | △0.0 | 0.5 | — | — |
| 9月末 | 10,017 | | △0.0 | 0.5 | — | — |
| 10月末 | 10,017 | | △0.0 | 0.6 | — | — |
| 11月末 | 10,017 | | △0.0 | 0.6 | — | — |
| 12月末 | 10,017 | | △0.0 | 0.1 | — | — |
| 2024年1月末 | 10,017 | | △0.0 | 0.6 | — | — |
| (期末) 2024年2月19日 | 10,017 | | △0.0 | 0.6 | — | — |

*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、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年7月にイールドカーブ・コントロールの運用を柔軟化し、実質的な長期金利の上限を＋1％とすることを決定、さらに10月には上限として設定した＋1％を「上限の目途」と変更しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通じて－0.10％～－0.31％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。

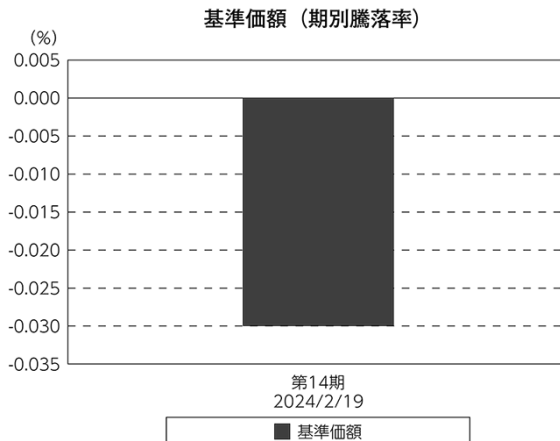
○当ファンドのポートフォリオ

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。

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2023年2月21日～2024年2月19日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2023年2月21日～2024年2月19日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|--------------|---------------------|
| 国内 | 特殊債券 | 千円 23,061 | 千円 — (23,000) |

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月21日～2024年2月19日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年2月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区分 | 当 | | | 期 | | | 末 | | |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------|---------------|---------------|-------------------|--|--|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | | |
| 特殊債券 (除く金融債) | 千円 11,000 (11,000) | 千円 11,009 (11,009) | % 0.6 (0.6) | % — (—) | % — (—) | % — (—) | % 0.6 (0.6) | | |
| 合計 | 11,000 (11,000) | 11,009 (11,009) | 0.6 (0.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 0.6 (0.6) | | |

* () 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 | 柄 | 当期末 | | | |
|-------------------|------------|-------|--------|--------|-----------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| 特殊債券(除く金融債) | | % | 千円 | 千円 | |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第213回 | 0.645 | 10,000 | 10,006 | 2024/3/29 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 政府保証債第222回 | 0.601 | 1,000 | 1,002 | 2024/7/31 |
| 合計 | | | 11,000 | 11,009 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年2月19日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|--------------|----------|
| | 評価額 | 比率 |
| 公社債 | 千円 11,009 | % 0.6 |
| コール・ローン等、その他 | 1,973,040 | 99.4 |
| 投資信託財産総額 | 1,984,049 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月19日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 1,984,049,785 円 |
| コール・ローン等 | 1,973,034,882 |
| 公社債(評価額) | 11,009,138 |
| 未収利息 | 5,568 |
| 前払費用 | 197 |
| (B) 負債 | 204 |
| 未払利息 | 204 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,984,049,581 |
| 元本 | 1,980,739,296 |
| 次期繰越損益金 | 3,310,285 |
| (D) 受益権総口数 | 1,980,739,296口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,017円 |

(注) 期首元本額は3,443,825,404円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は1,463,086,108円、1口当たり純資産額は1.0017円です。

○損益の状況 (2023年2月21日~2024年2月19日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|------------|
| (A) 配当等収益 | △ 723,002 |
| 受取利息 | 72,417 |
| 支払利息 | △ 795,419 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 75,148 |
| 売買損 | △ 75,148 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 798,150 |
| (D) 前期繰越損益金 | 7,022,327 |
| (E) 解約差損益金 | △2,913,892 |
| (F) 計(C+D+E) | 3,310,285 |
| 次期繰越損益金(F) | 3,310,285 |

* 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)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 |
| 野村スパークス国内ベンチャー戦略ファンド2202 (適格機関投資家転売制限付) | 1,960,026,961 |
| ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり | 9,952,230 |
| ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし | 9,952,230 |
| グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Aコース | 99,771 |
| グローバル・ダイナミック・ボンド・ファンド Bコース | 99,771 |
| ダブル・ブレイン・コア (マイルド) | 99,771 |
| ダブル・ブレイン・コア (スタンダード) | 99,771 |
| ダブル・ブレイン・コア (フル) | 99,771 |
| ダブル・ブレイン (マイルド) | 99,721 |
| ダブル・ブレイン (フル) | 99,721 |
| ダブル・ブレイン | 99,612 |
| ノムラ日本株ベータヘッジ戦略ファンド (SMA専用) | 9,966 |

○お知らせ

該当事項はございません。