

# 野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド

## 運用報告書(全体版)

第2期(決算日2025年10月30日) 第3期(決算日2026年1月30日)

作成対象期間(2025年7月31日～2026年1月30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/その他資産(インフラ資産)   |   |
| 信託期間        | 2025年2月21日から2035年1月30日までです。  |   |
| 運用方針        | 外国投資法人であるマッコーリー・プライベートマーケット・SICAV(ルクセンブルグ)ーマッコーリー・インフラストラクチャー・ファンドクラスN(米ドル建て、分配金あり)の外国投資証券(以下「投資対象証券」といいます。)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(以下「マザーファンド受益証券」といいます。)を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。投資対象証券およびマザーファンド受益証券への投資比率は、通常の状況においては、投資対象証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、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。<br>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |   |
| 主な投資対象      | 野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド  | 投資対象証券および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、短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|             | 投資対象証券   | 先進国を中心とした世界各国の非上場インフラ企業の株式等を主要投資対象とします。                                       |
| 主な投資制限      | マザーファンド受益証券  | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。   |
|             | 野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド  | 株式への直接投資は行いません。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。                                     |
| マザーファンド受益証券 | 株式への投資は行いません。  |   |
| 分配方針        | 第3計算期間以降の毎決算時に、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、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。   |   |

### 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/>

## ○設定以来の運用実績

| 決算期             | 基準<br>(分配落) | 価額     |        |                  | 債<br>組<br>入<br>比<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 | 投<br>資<br>信<br>託<br>組<br>入<br>比<br>率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|-----------------|-------------|--------|--------|------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------------|
|                 |             | 税<br>分 | 込<br>配 | み<br>金<br>騰<br>落 |                       |                       |                                      |                  |
| (設定日)           | 円           | 円      | %      | %                | %                     | %                     | 百万円                                  |                  |
| 2025年2月21日      | 10,000      | —      | —      | —                | —                     | —                     | 85,137                               |                  |
| 1期(2025年7月30日)  | 10,126      | —      | 1.3    | 0.0              | —                     | 89.5                  | 94,856                               |                  |
| 2期(2025年10月30日) | 10,701      | —      | 5.7    | 0.0              | —                     | 93.0                  | 105,356                              |                  |
| 3期(2026年1月30日)  | 11,140      | 72     | 4.8    | 0.0              | —                     | 93.4                  | 113,359                              |                  |

\*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。

\*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<br>月<br>日 | 基準<br>価<br>額 | 騰<br>落<br>率 | 債<br>組<br>入<br>比<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比<br>率 | 投<br>資<br>信<br>託<br>組<br>入<br>比<br>率 |      |
|------|-------------|--------------|-------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|------|
|      |             |              |             |                       |                       |                                      |      |
| 第2期  | (期首)        | 円            | %           | %                     | %                     | %                                    |      |
|      | 2025年7月30日  | 10,126       | —           | 0.0                   | —                     | 89.5                                 |      |
|      | 7月末         | 10,203       | 0.8         | 0.0                   | —                     | 89.6                                 |      |
|      | 8月末         | 10,176       | 0.5         | 0.0                   | —                     | 90.9                                 |      |
|      | 9月末         | 10,368       | 2.4         | 0.0                   | —                     | 92.3                                 |      |
| (期末) | 2025年10月30日 | 10,701       | 5.7         | 0.0                   | —                     | 93.0                                 |      |
| 第3期  | (期首)        | 2025年10月30日  | 10,701      | —                     | 0.0                   | —                                    | 93.0 |
|      | 10月末        | 10,790       | 0.8         | 0.0                   | —                     | 93.0                                 |      |
|      | 11月末        | 11,331       | 5.9         | 0.0                   | —                     | 92.9                                 |      |
|      | 12月末        | 11,383       | 6.4         | 0.0                   | —                     | 93.2                                 |      |
|      | (期末)        | 2026年1月30日   | 11,212      | 4.8                   | 0.0                   | —                                    | 93.4 |

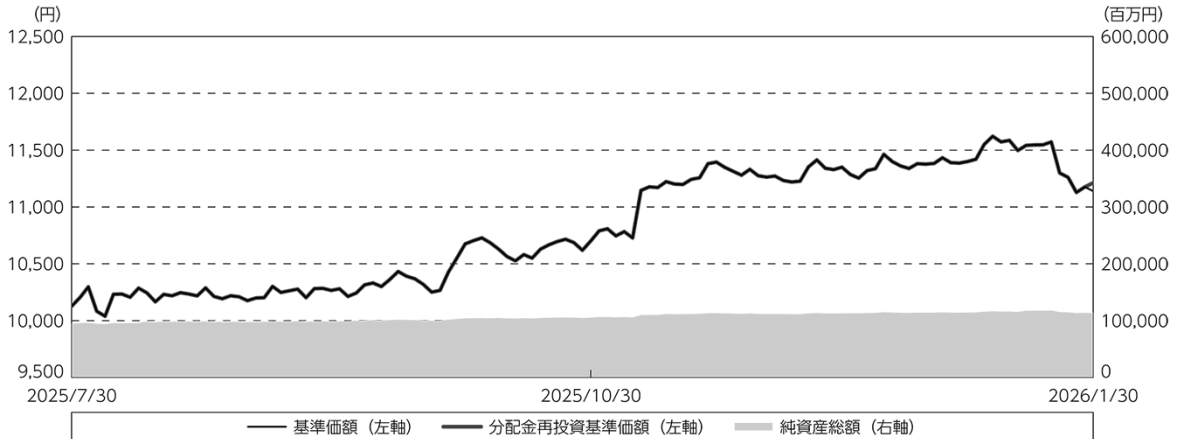
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\*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



第2期首：10,126円

第3期末：11,140円 (既払分配金(税込み)：72円)

騰落率：10.7% (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(2025年7月30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。

### ○基準価額の変動要因

(上昇)

- ・外国投資法人であるマッコーリー・プライベートマーケット・SICAV (ルクセンブルグ) マッコーリー・インフラストラクチャー・ファンドークラスN (米ドル建て、分配金あり) の外国投資証券の米ドル建て一口当たりの純資産額が上昇したこと
- ・米ドルに対して円安が進行したこと

## ○投資環境

2025年下半期におけるプライベートインフラ市場のディール状況は、件数・金額ともに前年同期を上回る結果となりました。セクター別では、再生可能エネルギーとデジタル関連のディール金額が中心を占め、特にデジタル分野ではディール規模の大型化傾向が顕著です。

規制や契約に基づく安定的かつインフレ連動のキャッシュフローに支えられ、当該期間における外国投資法人が投資するプライベートインフラ案件のバリュエーションは堅調に推移しました。中でも、事業規模の加速度的な成長が見られるデータセンター案件などが引き続き良好なパフォーマンスを牽引しています。

プライベートインフラ資産のバリュエーションは、上場株式と比較して魅力的な投資機会を示しています。EV/EBITDA倍率（企業価値が利益の何倍かを示す指標）は、通常、利益が安定している企業ほど高くなる傾向があります。これまでプライベートインフラのEV/EBITDA倍率は米国株式を上回ってきましたが、足元では米国株式の高騰を受け逆転現象が見られています。これはコロナショック時にも観測されたものであり、プライベートインフラが米国株式と比較して割安であることを示唆しています。さらに、中期的にはデジタル化、人口動態、エネルギー転換といった強力な構造的トレンドへの高いエクスポージャーが成長を後押しすると考えられます。

## ○当ファンドのポートフォリオ 当ファンド

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、外国投資証券への投資を中心としました。

## 外国投資法人

主に、先進国を中心とした世界各国の非上場インフラ企業の株式に投資することで、中長期的にキャピタル・ゲインとインカム・ゲインを獲得することを目指して運用を行ないました。なお、当作成期末においてポートフォリオの大半がプライベート・インフラ・エクイティに投資されています。

## 野村マネー マザーファンド

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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

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。

## ◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目       | 第2期                        | 第3期                        |
|-----------|----------------------------|----------------------------|
|           | 2025年7月31日～<br>2025年10月30日 | 2025年10月31日～<br>2026年1月30日 |
| 当期分配金     | —                          | 72                         |
| (対基準価額比率) | —%                         | 0.642%                     |
| 当期の収益     | —                          | 72                         |
| 当期の収益以外   | —                          | —                          |
| 翌期繰越分配対象額 | 700                        | 1,139                      |

(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

### 当ファンド

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、外国投資証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

### 外国投資法人

資本成長と安定的なインカムを組み合わせた魅力的なリスク調整後リターンの獲得を目指し、グローバルに分散されたインフラ投資ポートフォリオを提供します。主な投資対象はプライベート・インフラ・エクイティとしつつ、一部をインフラ・デットおよびその他資産に配分することで、利回りと流動性の確保を図ります。投資対象地域はグローバルで、OECD(経済協力開発機構)加盟国を中心に、米州約40%、欧州約40%、アジア太平洋地域約20%の配分を目標としています。

### 野村マネー マザーファンド

残存1年以内の公社債等(現先取引も含む)やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年7月31日～2026年1月30日)

| 項 目                     | 第2期～第3期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-------------------------|---------|------------|--|
|                         | 金 額     | 比 率        |  |
| (a) 信 託 報 酬             | 円<br>77 | %<br>0.721 | (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 )             | (30)    | (0.277)    | 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 )             | (45)    | (0.416)    | 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 )             | ( 3 )   | (0.028)    | 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           | 1       | 0.006      | (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 )             | ( 1 )   | (0.006)    | 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                     | 78      | 0.727      |  |
| 作成期間の平均基準価額は、10,708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。

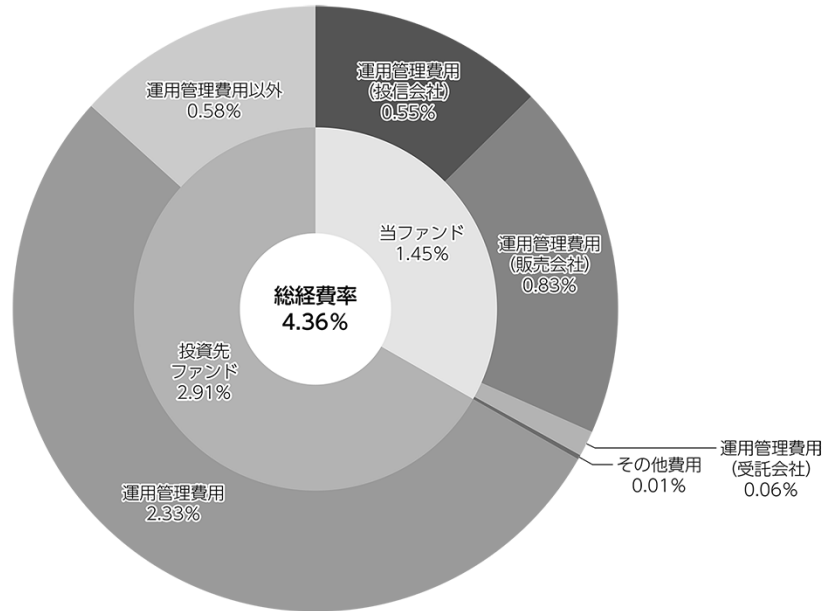
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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4.36%です。



(単位: %)

|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率(①+②+③)          | 4.36 |
| ①当ファンドの費用の比率         | 1.45 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 2.33 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.58 |

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

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

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

(注) 投資先ファンドの運用管理費用には、運用実績に応じた成功報酬が含まれます。

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

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

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

## ○売買及び取引の状況

(2025年7月31日～2026年1月30日)

## 投資信託証券

| 銘  | 柄   | 第2期～第3期 |        |    |      |
|----|---|---------|--------|----|------|
|    |   | 買       |        | 付  |      |
|    |   | 口数      | 金額     | 口数 | 金額   |
| 外国 | アメリカ  | 口       | 千米ドル   | 口  | 千米ドル |
|    | マッコーリー・プライベートマーケット・SICAV (ルクセンブルグ) –<br>マッコーリー・インフラストラクチャー・ファンドークラスN<br>(米ドル建て、分配金あり) | 679,293 | 72,814 | —  | —    |

\*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

(2025年7月31日～2026年1月30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

(2026年1月30日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| 銘      | 柄   | 第1期末      |           | 第3期末    |             |      |
|--------|---|-----------|-----------|---------|-------------|------|
|        |   | 口数        | 口数        | 評価額     |             | 比率   |
|        |   |           |           | 外貨建金額   | 邦貨換算金額      |      |
| (アメリカ) | マッコーリー・プライベートマーケット・SICAV (ルクセンブルグ) –<br>マッコーリー・インフラストラクチャー・ファンドークラスN<br>(米ドル建て、分配金あり) | 口         | 口         | 千米ドル    | 千円          | %    |
|        |   | 5,535,661 | 6,214,954 | 688,827 | 105,845,256 | 93.4 |
|        | 合計  | 5,535,661 | 6,214,954 | 688,827 | 105,845,256 | 93.4 |

\*邦貨換算金額は、第3期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\*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1期末 | 第3期末 |     |
|---|---------------|------|------|-----|
|   |               | 口数   | 口数   | 評価額 |
|   |               | 千口   | 千口   | 千円  |
|   | 野村マネー マザーファンド | 97   | 97   | 100 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2026年1月30日現在)

| 項 目           | 第3期末              |           |
|---------------|-------------------|-----------|
|               | 評 価 額             | 比 率       |
| 投資証券          | 千円<br>105,845,256 | %<br>92.4 |
| 野村マネー マザーファンド | 100               | 0.0       |
| コール・ローン等、その他  | 8,657,839         | 7.6       |
| 投資信託財産総額      | 114,503,195       | 100.0     |

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*第3期末における外貨建純資産（111,079,400千円）の投資信託財産総額（114,503,195千円）に対する比率は97.0%です。

\*外貨建資産は、第3期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=153.66円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                | 第2期末            | 第3期末             |
|--------------------|-----------------|------------------|
|                    | 2025年10月30日現在   | 2026年1月30日現在     |
|                    | 円               | 円                |
| (A) 資産             | 105,717,564,208 | 114,503,195,372  |
| コール・ローン等           | 5,230,036,728   | 6,007,134,151    |
| 投資証券(評価額)          | 97,935,333,907  | 105,845,256,374  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,255         | 100,401          |
| 未収利息               | 27,718          | 69,446           |
| 前払金                | 2,552,065,600   | 2,650,635,000    |
| (B) 負債             | 360,950,137     | 1,143,878,188    |
| 未払収益分配金            | -               | 732,684,087      |
| 未払信託報酬             | 360,119,121     | 405,954,780      |
| その他未払費用            | 831,016         | 5,239,321        |
| (C) 純資産総額(A-B)     | 105,356,614,071 | 113,359,317,184  |
| 元本                 | 98,456,736,868  | 101,761,678,854  |
| 次期繰越損益金            | 6,899,877,203   | 11,597,638,330   |
| (D) 受益権総口数         | 98,456,736,868口 | 101,761,678,854口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 10,701円         | 11,140円          |

(注) 第2期首元本額は93,671,640,861円、第2～3期中追加設定元本額は8,340,822,331円、第2～3期中一部解約元本額は250,784,338円、1口当たり純資産額は、第2期1.0701円、第3期1.1140円です。

## ○損益の状況

| 項 目              | 第2期                        | 第3期                        |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
|                  | 2025年7月31日～<br>2025年10月30日 | 2025年10月31日～<br>2026年1月30日 |
|                  | 円                          | 円                          |
| (A) 配当等収益        | 12,011,394                 | 1,139,532,766              |
| 受取配当金            | —                          | 1,138,885,424              |
| 受取利息             | 12,011,394                 | 647,342                    |
| (B) 有価証券売買損益     | 5,885,800,512              | 4,237,122,251              |
| 売買益              | 5,886,215,923              | 4,242,208,253              |
| 売買損              | △ 415,411                  | △ 5,086,002                |
| (C) 信託報酬等        | △ 360,950,137              | △ 411,194,101              |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 5,536,861,769              | 4,965,460,916              |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,297,231,534              | 6,820,477,060              |
| (F) 追加信託差損益金     | 65,783,900                 | 544,384,441                |
| (配当等相当額)         | ( 67,104,098)              | ( 351,572,168)             |
| (売買損益相当額)        | (△ 1,320,198)              | ( 192,812,273)             |
| (G) 計(D+E+F)     | 6,899,877,203              | 12,330,322,417             |
| (H) 収益分配金        | —                          | △ 732,684,087              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 6,899,877,203              | 11,597,638,330             |
| 追加信託差損益金         | 65,783,900                 | 544,384,441                |
| (配当等相当額)         | ( 67,104,099)              | ( 351,572,168)             |
| (売買損益相当額)        | (△ 1,320,199)              | ( 192,812,273)             |
| 分配準備積立金          | 6,834,093,303              | 11,053,253,889             |

\* 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(2025年7月31日～2026年1月30日)は以下の通りです。

| 項 目                          | 第2期                        | 第3期                        |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                              | 2025年7月31日～<br>2025年10月30日 | 2025年10月31日～<br>2026年1月30日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 11,289,610円                | 1,052,400,876円             |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 5,525,572,159円             | 3,913,060,040円             |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 67,104,099円                | 544,384,441円               |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,297,231,534円             | 6,820,477,060円             |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 6,901,197,402円             | 12,330,322,417円            |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 700円                       | 1,211円                     |
| g. 分配金                       | 0円                         | 732,684,087円               |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 0円                         | 72円                        |

## ○分配金のお知らせ

---

|                | 第2期 | 第3期 |
|----------------|-----|-----|
| 1万口当たり分配金(税込み) | —   | 72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。

# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第23期（決算日2025年8月19日）

作成対象期間（2024年8月20日～2025年8月19日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額        | 騰落率 |           | 債組入比率     | 債券先物比率 | 純総資産額        |
|-----------------|-------------|-----|-----------|-----------|--------|--------------|
|                 |             | 期騰  | 落中率       |           |        |              |
| 19期(2021年8月19日) | 円<br>10,200 |     | %<br>△0.0 | %<br>60.1 | %<br>— | 百万円<br>9,159 |
| 20期(2022年8月19日) | 10,199      |     | △0.0      | 57.5      | —      | 7,850        |
| 21期(2023年8月21日) | 10,196      |     | △0.0      | 5.7       | —      | 6,733        |
| 22期(2024年8月19日) | 10,198      |     | 0.0       | 67.7      | —      | 3,413        |
| 23期(2025年8月19日) | 10,236      |     | 0.4       | 55.5      | —      | 4,918        |

\*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

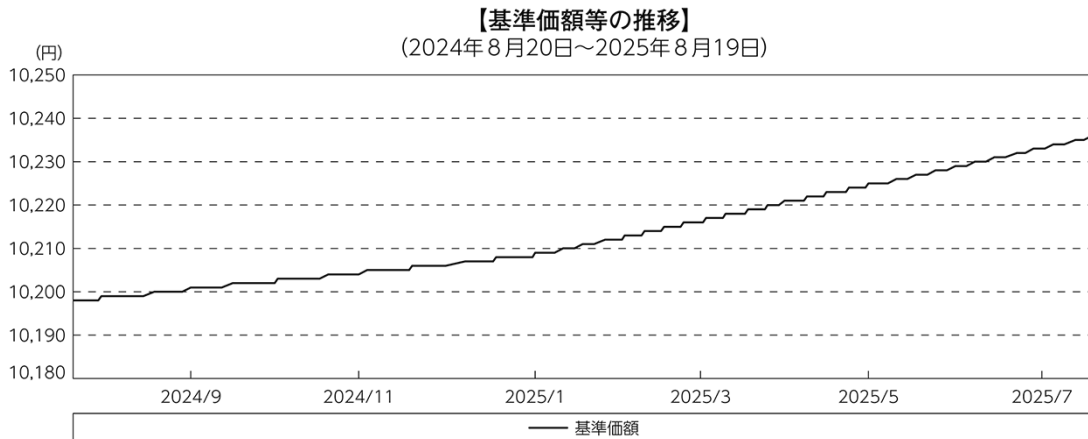
| 年月日                | 基準価額        | 騰落率 |        | 債組入比率     | 債券先物比率 | 債券率    |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|--------|
|                    |             | 騰   | 落率     |           |        |        |
| (期首)<br>2024年8月19日 | 円<br>10,198 |     | %<br>— | %<br>67.7 | %<br>— | %<br>— |
| 8月末                | 10,199      |     | 0.0    | 55.3      | —      | —      |
| 9月末                | 10,201      |     | 0.0    | 55.2      | —      | —      |
| 10月末               | 10,203      |     | 0.0    | 56.6      | —      | —      |
| 11月末               | 10,204      |     | 0.1    | 58.1      | —      | —      |
| 12月末               | 10,206      |     | 0.1    | 55.2      | —      | —      |
| 2025年1月末           | 10,209      |     | 0.1    | 55.2      | —      | —      |
| 2月末                | 10,212      |     | 0.1    | 54.3      | —      | —      |
| 3月末                | 10,216      |     | 0.2    | 55.1      | —      | —      |
| 4月末                | 10,221      |     | 0.2    | 55.9      | —      | —      |
| 5月末                | 10,225      |     | 0.3    | 50.8      | —      | —      |
| 6月末                | 10,229      |     | 0.3    | 52.3      | —      | —      |
| 7月末                | 10,233      |     | 0.3    | 55.1      | —      | —      |
| (期末)<br>2025年8月19日 | 10,236      |     | 0.4    | 55.5      | —      | —      |

\*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・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

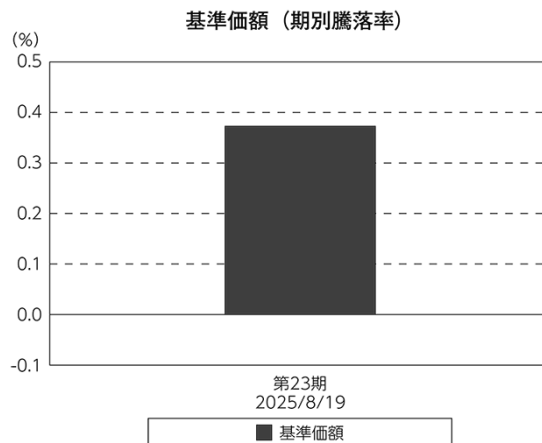
### ○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と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年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年8月20日～2025年8月19日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年8月20日～2025年8月19日)

## 公社債

|   |       | 買付額         | 売付額         |
|---|-------|-------------|-------------|
|   |       | 千円          | 千円          |
| 国 | 国債証券  | 503,240,000 | 502,617,881 |
|   | 地方債証券 | 20,002      | —           |
| 内 | 特殊債券  | —           | —           |
|   |       |             | (100,000)   |
|   |       |             | (130,000)   |

\*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

(2024年8月20日～2025年8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

(2025年8月19日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

| 区分   | 当期末         |             |        |                 |           |      |      |
|------|-------------|-------------|--------|-----------------|-----------|------|------|
|      | 額面金額        | 評価額         | 組入比率   | うちBB格以下<br>組入比率 | 残存期間別組入比率 |      |      |
|      |             |             |        |                 | 5年以上      | 2年以上 | 2年未満 |
| 千円   | 千円          | %           | %      | %               | %         | %    |      |
| 国債証券 | 2,730,000   | 2,730,000   | 55.5   | —               | 55.5      | —    | —    |
|      | (2,730,000) | (2,730,000) | (55.5) | (—)             | (55.5)    | (—)  | (—)  |
| 合計   | 2,730,000   | 2,730,000   | 55.5   | —               | 55.5      | —    | —    |
|      | (2,730,000) | (2,730,000) | (55.5) | (—)             | (55.5)    | (—)  | (—)  |

\* ( ) 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 |
| 国債証券                     |   | %     | 千円        | 千円        |           |
| 国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※ |   | —     | 2,730,000 | 2,730,000 | —         |
| 合 計                      |   |       | 2,730,000 | 2,730,000 |           |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

\*\*※印は現先で保有している債券です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 2,730,000 | 55.0  |
| コール・ローン等、その他 | 2,232,502 | 45.0  |
| 投資信託財産総額     | 4,962,502 | 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 (2025年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 4,962,502,241  |
| コール・ローン等        | 2,143,355,590  |
| 公社債(評価額)        | 2,730,000,000  |
| 未収利息            | 28,651         |
| 差入委託証拠金         | 89,118,000     |
| (B) 負債          | 43,688,000     |
| 未払解約金           | 43,688,000     |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 4,918,814,241  |
| 元本              | 4,805,560,122  |
| 次期繰越損益金         | 113,254,119    |
| (D) 受益権総口数      | 4,805,560,122口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,236円        |

(注) 期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、1口当たり純資産額は1.0236円です。

## ○損益の状況

(2024年8月20日~2025年8月19日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 14,626,071   |
| 受取利息           | 14,626,071   |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 111,769    |
| 売買損            | △ 111,769    |
| (C) 当期損益金(A+B) | 14,514,302   |
| (D) 前期繰越損益金    | 66,272,603   |
| (E) 追加信託差損益金   | 228,373,318  |
| (F) 解約差損益金     | △195,906,104 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 113,254,119  |
| 次期繰越損益金(G)     | 113,254,119  |

\*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)                         | 2,513,338,339 |
| 野村アンジェロ・ゴードンRDCファンド (高年割あり) 2210 (価格機関連投資家限定型)      | 1,089,850,210 |
| ノムラ・プライベート・シニアRDCファンド (高年割あり) 2402 (価格機関連投資家限定型)    | 560,410,343   |
| ノムラ・プライベート・シニアRDCファンドRCP (高年割あり) 2026 (価格機関連投資家限定型) | 228,806,102   |
| 野村DC運用戦略ファンド  | 184,177,059   |
| ノムラ・アジア・シリーズ (マネープール・ファンド)                          | 87,543,719    |
| 野村世界高金利通貨投資   | 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  | 4,259,076     |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型                    | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型                | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型                | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型                   | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型               | 984,834       |
| 野村グローバルCB投資 (円コース) 毎月分配型                            | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型                        | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型                        | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資 (円コース) 年2回決算型                           | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型                       | 984,543       |
| 野村グローバルCB投資 (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資 (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資 (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資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型              | 984,252       |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (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資 (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資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型             | 984,252       |
| 野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型                        | 983,768       |
| 野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型                        | 983,768       |
| 野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型                           | 983,768       |
| 野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型                       | 983,768       |
| 野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型                       | 983,768       |
| ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型                          | 983,672       |
| ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 毎月分配型                      | 983,672       |
| ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 毎月分配型                      | 983,672       |
| ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型                         | 983,672       |
| ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 年2回決算型                     | 983,672       |
| ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 年2回決算型                     | 983,672       |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース                             | 983,381       |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース                             | 983,381       |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース                             | 983,381       |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型                       | 983,091       |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型                  | 983,091       |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型                      | 983,091       |
| 野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型                 | 983,091       |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型                       | 982,898       |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型                  | 982,898       |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (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・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型                      | 982,898       |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型                 | 982,898       |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資 (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       |

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 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・イールド債券投資 (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資 (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資                          | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型          | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型        | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型    | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型      | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型       | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型   | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型            | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型        | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型             | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型           | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型       | 982,608 |
| 野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型         | 982,608 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (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PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 毎月分配型     | 982,607 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (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資 (米ドルコース) 毎月分配型            | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型           | 981,451 |
| 野村エマーシング債券プレミアム 毎月分配型                 | 981,451 |
| 野村エマーシ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 |
| 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資 (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資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型        | 398,357 |
| 野村通貨選択日本株投資 (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資 (豪ドルコース) 毎月分配型            | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型           | 132,547 |
| グローバル・ストック Dコース                       | 116,529 |
| 野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型       | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型    | 98,262  |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 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 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型     | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型    | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型     | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型               | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース              | 98,261 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース            | 98,078 |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース            | 98,078 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース              | 98,059 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース              | 98,059 |
| 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 |
| のむらっぴ・ファンド(普通型)年3%目標分配金受取型           | 98,001 |
| のむらっぴ・ファンド(普通型)年6%目標分配金受取型           | 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 |
| 野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド            | 97,848 |
| のむらっぴ・ファンド(保守型)年3%目標分配金受取型           | 97,781 |
| のむらっぴ・ファンド(積極型)年3%目標分配金受取型           | 97,781 |
| のむらっぴ・ファンド(積極型)年6%目標分配金受取型           | 97,781 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)                | 10,000 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型             | 9,809  |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型            | 9,809  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|--|-------|
|  | 元本額   |
|  | 円     |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)       | 9,809 |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)       | 9,809 |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)        | 9,809 |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)        | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型            | 9,808 |
| 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(米ドル売りに買い)(野村SMA・EW向け) | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型                 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型                | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型        | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型       | 9,807 |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)    | 9,806 |
| ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)    | 9,806 |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース               | 9,803 |
| 野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース               | 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ム                         | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミアム                    | 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NPSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村NPSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)毎月分配型            | 9,771 |
| 野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース)年2回決算型           | 9,771 |

## 〇お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2025年4月1日＞