

野村DCグローバル・プライベート・ エクイティ関連株式ファンド

運用報告書(全体版)

第 1 期（決算日2026年 6 月 4 日）

作成対象期間（2025年 9 月 8 日～2026年 6 月 4 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／株式	
信 託 期 間	2025年9月8日以降、無期限とします。	
運 用 方 針	野村上場プライベート・エクイティマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式（DR（預託証書）を含みます。）、投資信託の受益証券および投資法人の投資証券（以下「上場ファンド」といいます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。 実質組入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DCグローバル・プライベート・エクイティ関連株式ファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。また、株価指数先物取引を直接利用する場合があります。
	マザーファンド	世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式（DR（預託証書）を含みます。）、上場ファンドを主要投資対象とします。また、株価指数先物取引を利用する場合があります。
主 な 投 資 制 限	野村DCグローバル・プライベート・エクイティ関連株式ファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。	

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 (分配落)	価 額			株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落 中 率				
(設定日)	円		円	%	%	%	%	百万円
2025年9月8日	10,000		—	—	—	—	—	1
1期(2026年6月4日)	9,095		0	△9.1	91.8	—	6.2	2

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

*株式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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落	率			
(設定日)	円		%	%	%	%
2025年9月8日	10,000		—	—	—	—
9月末	9,957		△ 0.4	92.3	—	6.0
10月末	9,817		△ 1.8	90.6	—	6.9
11月末	9,824		△ 1.8	92.4	—	6.1
12月末	10,287		2.9	91.9	—	6.2
2026年1月末	10,027		0.3	92.0	—	5.5
2月末	9,278		△ 7.2	92.4	—	5.8
3月末	8,672		△13.3	92.1	—	5.9
4月末	9,406		△ 5.9	92.1	—	6.0
5月末	9,511		△ 4.9	92.2	—	5.9
(期 末)						
2026年6月4日	9,095		△ 9.1	91.8	—	6.2

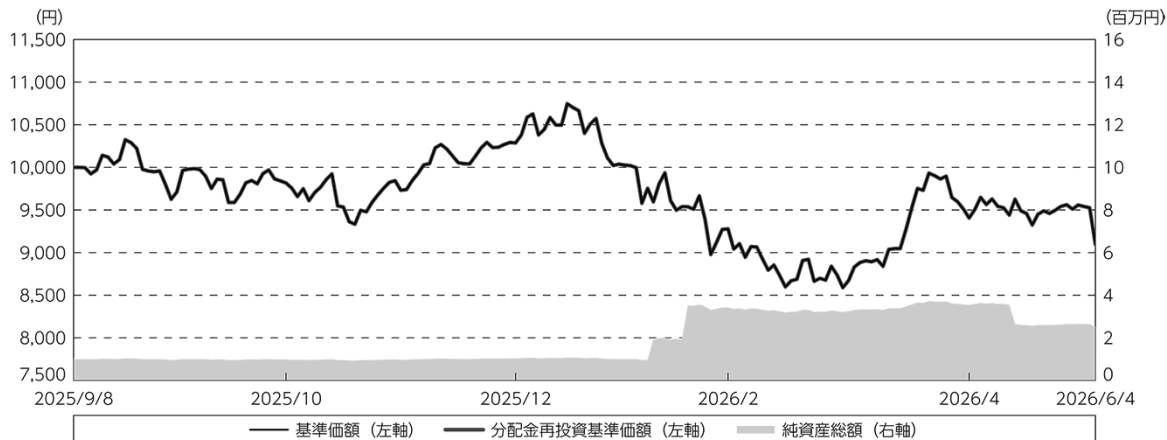
*騰落率は設定日比です。

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

*株式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



設定日：10,000円

期 末：9,095円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 9.1% (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。

(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

(上昇)

- ・ 保有している株式からの配当
- ・ 米ドルに対して円安が進行したこと

(下落)

- ・ 保有している株式の株価の下落

○投資環境

世界のプライベート・エクイティ関連株式市場は下落しました。設定時から2026年1月中旬にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げへの期待が高まったことなどが上昇要因となりました。1月下旬から期末にかけては、大手AI開発会社が企業の一部業務を自動化するツールを発表したことで、投資先企業の競争環境や収益性の悪化が懸念されたことや、中東情勢の緊張状態が長期化するとの懸念が高まったこと、エネルギー価格の上昇などを受けたインフレへの懸念により利下げ観測が後退したことなどが下落要因となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

期を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。

マザーファンド

野村上場プライベート・エクイティマザーファンド

主要投資対象である株式、および上場ファンドを高位に組み入れました。ポートフォリオの構築にあたっては、プライベート・エクイティ関連企業の株式およびプライベート・エクイティ等の流動性の低い資産に投資する上場ファンドの中から、時価総額、流動性を勘案して投資対象銘柄を選定し、バリュエーション、収益性、株価動向等を勘案して組入比率を決定しました。

○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 1 期
	2025年 9 月 8 日～ 2026年 6 月 4 日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	347

(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

マザーファンドを高位に組み入れます。

マザーファンド

主要投資対象である株式、および上場ファンドを高位に組み入れます。ポートフォリオの構築にあたっては、プライベート・エクイティ関連企業の株式およびプライベート・エクイティ等の流動性の低い資産に投資する上場ファンドの中から、時価総額、流動性を勘案して投資対象銘柄を選定し、バリュエーション、収益性、株価動向等を勘案して組入比率を決定します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 9 月 8 日～2026年 6 月 4 日)

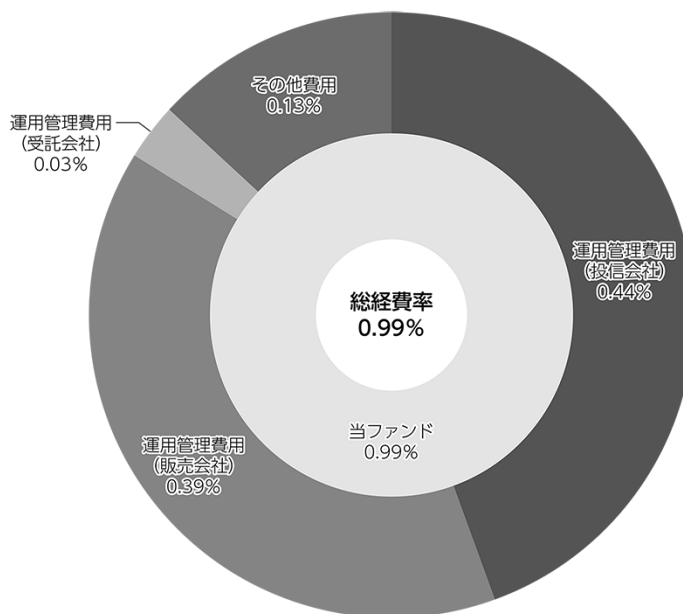
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 61	% 0.635	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(31)	(0.325)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(27)	(0.285)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.024)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	12	0.122	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(11)	(0.116)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.005)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.084	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(7)	(0.074)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.010)	
(d) そ の 他 費 用	9	0.094	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(8)	(0.083)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.009)	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
(そ の 他)	(0)	(0.003)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	90	0.935	
期中の平均基準価額は、9,642円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.99%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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ます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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9月8日～2026年6月4日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村上場プライベート・エクイティマザーファンド	千口 2,116	千円 3,668	千口 568	千円 972

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2025年9月8日～2026年6月4日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	野村上場プライベート・エクイティマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	3,436,454千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	679,500千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	5.05

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年9月8日～2026年6月4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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2025年9月8日～2026年6月4日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2026年 6 月 4 日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
野村上場プライベート・エクイティマザーファンド		千口 1,547	千円 2,509

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2026年 6 月 4 日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村上場プライベート・エクイティマザーファンド	千円 2,509	% 99.0
コール・ローン等、その他	25	1.0
投資信託財産総額	2,534	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村上場プライベート・エクイティマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（393,003千円）の投資信託財産総額（395,886千円）に対する比率は99.3%です。

*外貨建資産は、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＝159.99円、1 カナダドル＝115.15円、1 英ポンド＝214.82円、1 スイスフラン＝202.16円、1 スウェーデンクローナ＝17.03円、1 ユーロ＝185.67円、1 豪ドル＝114.10円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年6月4日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,534,312
コール・ローン等	24,546
野村上場プライベート・エクイティマザーファンド(評価額)	2,509,766
(B) 負債	12,406
未払信託報酬	12,229
その他未払費用	177
(C) 純資産総額(A－B)	2,521,906
元本	2,772,871
次期繰越損益金	△ 250,965
(D) 受益権総口数	2,772,871口
1万口当たり基準価額(C／D)	9.095円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は2,793,002円、期中一部解約元本額は1,020,131円、1口当たり純資産額は0.9095円です。

○損益の状況（2025年9月8日～2026年6月4日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3
受取利息	3
(B) 有価証券売買損益	△158,290
売買益	25,152
売買損	△183,442
(C) 信託報酬等	△ 12,406
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△170,693
(E) 追加信託差損益金	△ 80,272
(売買損益相当額)	(△ 80,272)
(F) 計(D＋E)	△250,965
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	△250,965
追加信託差損益金	△ 80,272
(配当等相当額)	(8,433)
(売買損益相当額)	(△ 88,705)
分配準備積立金	87,814
繰越損益金	△258,507

* 損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
* 損益の状況の中で(C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
* 損益の状況の中で(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。

(注) 分配金の計算過程（2025年9月8日～2026年6月4日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年9月8日～ 2026年6月4日
a. 配当等収益(経費控除後)	87,814円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	8,433円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	96,247円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	347円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

○お知らせ

- ①野村上場プライベート・エクイティマザーファンドの運用の基本方針の投資態度を変更する
必要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年9月8日>
- ②「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で
合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記
載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める必要
の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2026年4月1日>

野村上場プライベート・エクイティ マザーファンド

運用報告書

第4期（決算日2026年6月4日）

作成対象期間（2025年6月5日～2026年6月4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	世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式（DR（預託証書）を含みます。）、投資信託の受益証券および投資法人の投資証券（以下「上場ファンド」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運用を行なうことを基本とします。 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	世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている株式（DR（預託証書）を含みます。）、上場ファンドを主要投資対象とします。また、株価指数先物取引を利用する場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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/>

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 証 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 率				
(設定日) 2022年6月7日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 499
1期(2023年6月5日)	9,762	△ 2.4	90.7	—	7.5	484
2期(2024年6月4日)	15,269	56.4	92.5	—	6.0	751
3期(2025年6月4日)	16,225	6.3	91.6	—	6.5	2,917
4期(2026年6月4日)	16,216	△ 0.1	92.2	—	6.2	395

*株式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。

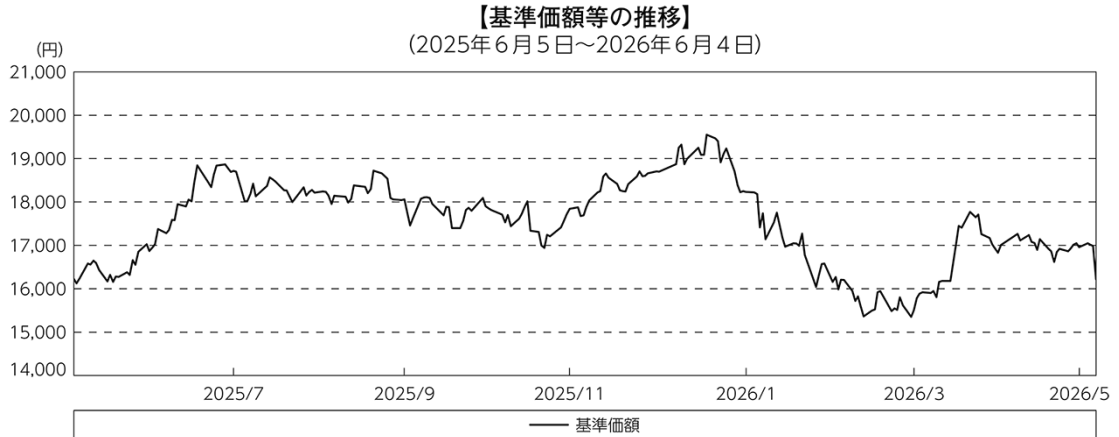
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 証 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首) 2025年6月4日	円 16,225	% —	% 91.6	% —	% 6.5
6月末	17,024	4.9	92.0	—	6.1
7月末	18,717	15.4	92.7	—	5.9
8月末	18,213	12.3	92.6	—	5.8
9月末	18,058	11.3	92.4	—	6.0
10月末	17,816	9.8	90.7	—	6.9
11月末	17,841	10.0	92.5	—	6.1
12月末	18,697	15.2	92.0	—	6.2
2026年1月末	18,233	12.4	93.0	—	5.6
2月末	16,580	2.2	92.6	—	5.8
3月末	15,500	△ 4.5	92.5	—	5.9
4月末	16,829	3.7	92.4	—	6.0
5月末	16,959	4.5	92.6	—	5.9
(期 末) 2026年6月4日	16,216	△ 0.1	92.2	—	6.2

*騰落率は期首比です。
*株式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

(上昇)

- ・ 保有している株式からの配当
- ・ 米ドルに対して円安が進行したこと

(下落)

- ・ 保有している株式の株価の下落

○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である株式、および上場ファンドを高位に組み入れました。ポートフォリオの構築にあたっては、プライベート・エクイティ関連企業の株式およびプライベート・エクイティ等の流動性の低い資産に投資する上場ファンドの中から、時価総額、流動性を勘案して投資対象銘柄を選定し、バリュエーション、収益性、株価動向等を勘案して組入比率を決定しました。

○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。

◎今後の運用方針

主要投資対象である株式、および上場ファンドを高位に組み入れます。ポートフォリオの構築にあたっては、プライベート・エクイティ関連企業の株式およびプライベート・エクイティ等の流動性の低い資産に投資する上場ファンドの中から、時価総額、流動性を勘案して投資対象銘柄を選定し、バリュエーション、収益性、株価動向等を勘案して組入比率を決定します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 6 月 5 日～2026年 6 月 4 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 14	% 0.081	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(13)	(0.077)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.005)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	16	0.092	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(15)	(0.085)	
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.007)	
(c) そ の 他 費 用	8	0.048	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(8)	(0.047)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	38	0.221	
期中の平均基準価額は、17,538円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2025年6月5日～2026年6月4日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 0.4	千円 941	千株 0.4	千円 986
外 国	アメリカ	百株 1,357	千米ドル 3,296	百株 4,407	千米ドル 13,591
	カナダ	124 (39)	千カナダドル 1,023 (ー)	561	千カナダドル 4,701
	イギリス	728	千英ポンド 1,096	956	千英ポンド 2,328
	スイス	2	千スイスフラン 219	13	千スイスフラン 1,368
	スウェーデン	234	千スウェーデンクローナ 2,947	277	千スウェーデンクローナ 4,385
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス	6	32	29	105
	ベルギー	0.99	4	0.99	4
	オーストラリア	70	千豪ドル 286	81	千豪ドル 310

*金額は受け渡し代金。
*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
* () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	ICG ENTERPRISE TRUST PLC	1,151	17	1,151	16
	3I INFRASTRUCTURE PLC	15,781	55	86,036	303
	HGCAPITAL TRUST PLC	9,089	44	66,146	328
	PANTHEON INTERNATIONAL PLC	6,305	21	59,754	206
	HARBOURVEST GLOBAL PRIVATE EQUITY LTD	1,467	42	9,686	284
	小 計	33,793	181	222,773	1,140

*金額は受け渡し代金。
*金額の単位未満は切り捨て。
*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2025年6月5日～2026年6月4日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,407,265千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,256,073千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.50

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年6月5日～2026年6月4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6月4日現在)

外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	株数	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル 千円	
MIDCAP FINANCIAL INVESTMENT		67	—	—	資本市場
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		106	15	194 31,194	金融サービス
ARES CAPITAL CORP		484	91	171 27,453	資本市場
BAIN CAPITAL SPECIALTY FINANCE INC.		26	—	—	資本市場
BARINGS BDC INC		44	—	—	資本市場
BLACKROCK TCP CAPITAL CORP		25	—	—	資本市場
BLACKSTONE INC		127	18	207 33,170	資本市場
BLACKSTONE SECURED LENDING FUND		76	4	10 1,644	資本市場
BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE		—	114	124 19,892	資本市場
CANNAE HOLDINGS INC		41	—	—	金融サービス
CAPITAL SOUTHWEST CORP		21	—	—	資本市場
CARLYLE GROUP INC/THE		220	33	142 22,855	資本市場
COMPASS DIVERSIFIED HOLDINGS		154	—	—	金融サービス
FS KKR CAPITAL CORP		522	61	66 10,645	資本市場
FIDUS INVESTMENT CORP		—	11	20 3,264	資本市場
GLADSTONE CAPITAL CORP		17	2	4 650	資本市場
GLADSTONE INVESTMENT CORP		—	12	18 3,032	資本市場
GOLDMAN SACHS BDC INC		28	—	—	資本市場
GOLUB CAPITAL BDC INC		168	—	—	資本市場
HAMILTON LANE INC-CLASS A		22	—	—	資本市場
HERCULES CAPITAL INC		204	20	30 4,948	資本市場
KKR & CO INC-A		57	6	60 9,631	資本市場
MSC INCOME FUND INC		—	14	17 2,721	資本市場
MAIN STREET CAPITAL CORP		160	—	—	資本市場
NEW MOUNTAIN FINANCE CORP		21	—	—	資本市場
OAKTREE SPECIALTY LENDING CORP		33	—	—	資本市場
BLUE OWL CAPITAL CORP		587	—	—	資本市場
PROSPECT CAPITAL CORP		88	106	24 3,841	資本市場
RUNWAY GROWTH FINANCE CORP		—	8	5 882	資本市場
SIXTH STREET SPECIALTY LENDING INC		101	—	—	資本市場
STELLUS CAPITAL INVESTMENT CORP		—	8	7 1,223	資本市場
CARLYLE SECURED LENDING INC		—	23	24 3,954	資本市場
TPG INC		189	31	126 20,255	資本市場
TRINITY CAPITAL INC		—	23	39 6,296	資本市場
TRIPLEPOINT VENTURE GROWTH BDC		37	12	6 1,063	資本市場
VINCI COMPASS INVESTMENTS LT		31	—	—	資本市場
小計		株数・金額 銘柄数<比率>	3,670 620 20	1,303 208,621 <52.7%>	
(カナダ)				千カナダドル	
BROOKFIELD CORP		183	50	306 35,275	資本市場
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		252	8	52 5,992	資本市場
ONEX CORPORATION		24	5	54 6,332	資本市場
小計		株数・金額 銘柄数<比率>	460 63 3	413 47,600 <12.0%>	
(イギリス)				千英ポンド	
IP GROUP PLC		—	268	18 3,892	資本市場
3I GROUP PLC		236	22	47 10,300	資本市場
GEORGIA CAPITAL PLC		—	8	34 7,417	資本市場

銘 柄		期首(前期末) 株 数	当 期 末		業 種 等	
			株 数	評 価 額		
				外貨建金額 千英ポンド	邦貨換算金額 千円	
(イギリス) BRIDGEPOINT GROUP PLC		百株 160	百株 —	—	—	資本市場
ICG PLC		192	61	108	23,353	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	589	361	209	44,963	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<11.4%>	
(スイス) PARTNERS GROUP HOLDING AG		13	1	135	27,352	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	13	1	135	27,352	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<6.9%>	
(スウェーデン) BURE EQUITY AB		10	—	千スウェーデンクローナ	—	資本市場
EQT AB		88	56	1,679	28,600	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	99	56	1,679	28,600	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<7.2%>	
(ユーロ…フランス) EURAZEO SE		6	—	千ユーロ	—	金融サービス
WENDEL		1	1	15	2,794	金融サービス
TIKEHAU CAPITAL		16	—	—	—	資本市場
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	25	1	15	2,794	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<0.7%>	
(オーストラリア) WASHINGTON H SOUL PATTINSON		21	10	千豪ドル	45	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	21	10	45	5,233	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,880	1,117	—	365,167	
	銘 柄 数 < 比 率 >	41	31	—	<92.2%>	

* 邦貨換算金額は、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。

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円
3I INFRASTRUCTURE PLC		81,692	11,437	42	9,041
HGCAPITAL TRUST PLC		60,362	3,305	12	2,740
PANTHEON INTERNATIONAL PLC		56,459	3,010	12	2,579
HARBORVEST GLOBAL PRIVATE EQUITY LTD		9,637	1,418	47	10,235
合	計	口 数 ・ 金 額	208,150	19,170	114
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<6.2%>

* 邦貨換算金額は、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。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2026年6月4日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	365,167	92.2
投資信託受益証券	21,856	5.5
投資証券	2,740	0.7
コール・ローン等、その他	6,123	1.6
投資信託財産総額	395,886	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（393,003千円）の投資信託財産総額（395,886千円）に対する比率は99.3%です。

*外貨建資産は、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＝159.99円、1カナダドル＝115.15円、1英ポンド＝214.82円、1スイスフラン＝202.16円、1スウェーデンクローナ＝17.03円、1ユーロ＝185.67円、1豪ドル＝114.10円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年6月4日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	395,886,532
コール・ローン等	5,990,300
株式(評価額)	365,167,179
投資信託受益証券(評価額)	21,856,401
投資証券(評価額)	2,740,523
未収配当金	132,071
未収利息	58
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	395,886,532
元本	244,131,307
次期繰越損益金	151,755,225
(D) 受益権総口数	244,131,307口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,216円

(注) 期首元本額は1,797,940,843円、期中追加設定元本額は2,116,039円、期中一部解約元本額は1,555,925,575円、1口当たり純資産額は1.6216円です。

(注) 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
・野村上場プライベート・エクイティファンド(適格機関投資家専用) 242,583,597円
・野村DCグローバル・プライベート・エクイティ関連株式ファンド 1,547,710円

○損益の状況 (2025年6月5日～2026年6月4日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	57,933,209
受取配当金	57,713,095
受取利息	220,114
(B) 有価証券売買損益	199,501,582
売買益	425,538,093
売買損	△ 226,036,511
(C) 保管費用等	△ 637,354
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	256,797,437
(E) 前期繰越損益金	1,119,224,311
(F) 追加信託差損益金	1,551,961
(G) 解約差損益金	△1,225,818,484
(H) 計(D＋E＋F＋G)	151,755,225
次期繰越損益金(H)	151,755,225

*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(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。

*損益の状況の中で(G)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。

○お知らせ

①運用の基本方針の投資態度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9月8日＞

②「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2026年4月1日＞