



## 運用実績

2026年8月31日 現在

## 運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化:日次)



・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものとして計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。

基準価額※ 15,953 円

※分配金控除後

純資産総額 102.5億円

- 信託設定日 2016年11月15日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則4月、10月の各27日  
(同日が休業日の場合は翌営業日)

## 騰落率

| 期間  | ファンド  |
|-----|-------|
| 1ヵ月 | 1.3%  |
| 3ヵ月 | 6.8%  |
| 6ヵ月 | 3.6%  |
| 1年  | 11.7% |
| 3年  | 20.5% |

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

設定来 62.0%

| 分配金(1万口当たり、課税前)の推移 |      |
|--------------------|------|
| 2026年4月            | 10 円 |
| 2025年10月           | 10 円 |
| 2025年4月            | 10 円 |
| 2024年10月           | 10 円 |
| 2024年4月            | 10 円 |

設定来累計 190 円

設定来=2016年11月15日以降

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。  
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社  
が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

## 資産内容

2026年8月31日 現在

## 資産別配分

| 資産  | 純資産比   |
|-----|--------|
| 株式  | 86.0%  |
| CB等 | 11.7%  |
| ETF | 0.0%   |
| その他 | 2.2%   |
| 合計  | 100.0% |

・CB等とは転換社債、普通株転換権付き優先株、他社株転換社債等を指します。  
・ETFは株式市場との連動性を維持しながら資金の  
流入出対応を円滑に行なうために主に活用します。

実質外貨比率 1.9%

・実質外貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

## 業種別配分

| 業種       | 純資産比   |
|----------|--------|
| 金融       | 25.9%  |
| ヘルスケア    | 13.5%  |
| 情報技術     | 12.8%  |
| 資本財・サービス | 12.4%  |
| 生活必需品    | 10.1%  |
| その他の業種   | 23.1%  |
| その他の資産   | 2.2%   |
| 合計       | 100.0% |

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザー  
ファンド比率から算出しております。  
・ETFはその他の業種に含まれます。

## ポートフォリオ特性値

|               |      |
|---------------|------|
| ポートフォリオ利回り    | 2.5% |
| <株式> 平均配当利回り  | 2.1% |
| <CB等> 平均最終利回り | 5.6% |

・上記のポートフォリオ特性値は、マザーファンドの  
配当利回り・最終利回りと、ファンドが保有するマ  
ザーファンドの組入比率から算出しております。(マ  
ザーファンドの配当利回り・最終利回りは、組み入  
れている株式、CB等の配当利回り・最終利回りをそ  
の組入比率で加重平均したものです。)※購入時点  
で、償還期日(売却権利が付与されている場合は全  
ての権利行使日または償還日のうち最も最終利回  
りが低くなる日)まで当該CBを保有した場合の最終  
利回りをいいます。

・配当利回り: 純資産に対する実績配当利回り。な  
お、ETFは除いています。  
・平均最終利回り: 他社株転換社債等、一部デー  
タの取得が困難な銘柄は平均値の計算からは除いて  
います。

## 組入上位10銘柄

2026年8月31日 現在

| 銘柄                    | 業種    | 資産 | 純資産比  |
|-----------------------|-------|----|-------|
| マイクロソフト               | 情報技術  | 株式 | 5.0%  |
| ジョンソン・エンド・ジョンソン       | ヘルスケア | 株式 | 3.0%  |
| JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー | 金融    | 株式 | 3.0%  |
| マーシュ&マクレナン            | 金融    | 株式 | 3.0%  |
| ONEOK                 | エネルギー | 株式 | 2.6%  |
| ベクトン・ディッキンソン          | ヘルスケア | 株式 | 2.5%  |
| メトロニック                | ヘルスケア | 株式 | 2.3%  |
| キンバリー・クラーク            | 生活必需品 | 株式 | 2.2%  |
| ペプシコ                  | 生活必需品 | 株式 | 2.0%  |
| アップル                  | 情報技術  | 株式 | 1.9%  |
| 合計                    |       |    | 27.4% |

組入銘柄数 116 銘柄  
(うちCB等 33 銘柄)・CB等とは転換社債、普通株転換権  
付き優先株、他社株転換社債等を指  
します。・純資産比は、マザーファンドの純資  
産比と当ファンドが保有するマザー  
ファンド比率から算出しております。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は

NOMURA 野村アセットマネジメント

商 号: 野村アセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号

加入協会: 一般社団法人資産運用業協会／

一般社団法人第二種金融商品取引業協会



## 運用実績

2026年8月31日 現在

## 運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化:日次)



・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

基準価額※ 30,046 円

※分配金控除後

純資産総額 262.5億円

- 信託設定日 2016年11月15日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則4月、10月の各27日(同日が休業日の場合は翌営業日)

## 騰落率

| 期間  | ファンド  |
|-----|-------|
| 1ヵ月 | 1.1%  |
| 3ヵ月 | 8.0%  |
| 6ヵ月 | 7.9%  |
| 1年  | 25.4% |
| 3年  | 49.9% |

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

設定来 204.2%

設定来累計 190 円

設定来=2016年11月15日以降

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。  
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決めますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

## 分配金(1万口当たり、課税前)の推移

|          |      |
|----------|------|
| 2026年4月  | 10 円 |
| 2025年10月 | 10 円 |
| 2025年4月  | 10 円 |
| 2024年10月 | 10 円 |
| 2024年4月  | 10 円 |

## 資産内容

2026年8月31日 現在

## 資産別配分

| 資産  | 純資産比   |
|-----|--------|
| 株式  | 85.4%  |
| CB等 | 11.6%  |
| ETF | 0.0%   |
| その他 | 2.9%   |
| 合計  | 100.0% |

・CB等とは転換社債、普通株転換権付き優先株、他社株転換社債等を指します。

・ETFは株式市場との連動性を維持しながら資金の流出入対応を円滑に行なうために主に活用します。

実質外貨比率 98.7%

・実質外貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

## 業種別配分

| 業種       | 純資産比   |
|----------|--------|
| 金融       | 25.7%  |
| ヘルスケア    | 13.4%  |
| 情報技術     | 12.7%  |
| 資本財・サービス | 12.3%  |
| 生活必需品    | 10.0%  |
| その他の業種   | 23.0%  |
| その他の資産   | 2.9%   |
| 合計       | 100.0% |

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

・ETFはその他の業種に含まれます。

## ポートフォリオ特性値

|               |      |
|---------------|------|
| ポートフォリオ利回り    | 2.5% |
| <株式> 平均配当利回り  | 2.1% |
| <CB等> 平均最終利回り | 5.6% |

・上記のポートフォリオ特性値は、マザーファンドの配当利回り・最終利回りと、ファンドが保有するマザーファンドの組入比率から算出しております。(マザーファンドの配当利回り・最終利回りは、組み入れている株式、CB等の配当利回り・最終利回りをその組入比率で加重平均したものです。)※購入時点で、償還期日(売却権利が付与されている場合は全ての権利行使日または償還日のうち最も最終利回りが低くなる日)まで当該CBを保有した場合の最終利回りをいいます。

・配当利回り: 純資産に対する実績配当利回り。なお、ETFは除いています。

・平均最終利回り: 他社株転換社債等、一部データの取得が困難な銘柄は平均値の計算からは除いています。

## 組入上位10銘柄

2026年8月31日 現在

| 銘柄                    | 業種    | 資産 | 純資産比  |
|-----------------------|-------|----|-------|
| マイクロソフト               | 情報技術  | 株式 | 5.0%  |
| ジョンソン・エンド・ジョンソン       | ヘルスケア | 株式 | 3.0%  |
| JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー | 金融    | 株式 | 2.9%  |
| マーシュ&マクレナン            | 金融    | 株式 | 2.9%  |
| ONEOK                 | エネルギー | 株式 | 2.6%  |
| ベクトン・ディッキンソン          | ヘルスケア | 株式 | 2.5%  |
| メトロニック                | ヘルスケア | 株式 | 2.3%  |
| キンバリー・クラーク            | 生活必需品 | 株式 | 2.2%  |
| ペプシコ                  | 生活必需品 | 株式 | 2.0%  |
| アップル                  | 情報技術  | 株式 | 1.9%  |
| 合計                    |       |    | 27.2% |

組入銘柄数 116 銘柄  
(うちCB等 33 銘柄)

・CB等とは転換社債、普通株転換権付き優先株、他社株転換社債等を指します。

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は

NOMURA 野村アセットマネジメント

商号: 野村アセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号

加入協会: 一般社団法人資産運用業協会／

一般社団法人第二種金融商品取引業協会



## 先月の投資環境

○米国株式市場は、上旬は、ホルムズ海峡の運航再開を巡り、米国とイランの合意が近いとの期待などから原油価格が下落し、インフレ懸念が後退したことや、7月の軟調な雇用統計を受け、利上げ観測が後退したことなどから上昇しました。中旬は、中東情勢の緊張が再び高まり、原油価格の高止まりがインフレを押し上げると懸念されたことや、金利の高止まりなどを警戒し下落する場面もありましたが、月末にかけては旺盛なAI需要に支えられた大手半導体企業の好決算などを受けて上昇し、月間ではMSCI USA指数(除く配当、現地通貨ベース)※は上昇しました。

○ドル・円レートは、日米当局による協調介入を受け持続的な円買い介入が警戒されたことから円高・ドル安が進行し、その後、日米金利差拡大への期待などから円安・ドル高が進んだものの、月間では円高・ドル安となりました。

※MSCI USA指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

## 先月の運用経過

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

○月間の基準価額(分配金再投資)は、Aコースは1.29%の上昇、Bコースは1.12%の上昇となりました。

○主な組入銘柄のうち価格が上昇したのは、ベクトン・ディッキンソン、マイクロソフトなどでした。

○主な売買では、米国の消費者信用調査会社の新規組入などを行ないました。

## 今後の運用方針 (2026年8月31日 現在)

(以下の内容は当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。)

○米国株式市場は、様々なイノベーションに支えられた好調な企業業績を背景に、これまで上昇を続けてまいりました。中長期的に見れば今後も米国経済は堅調な成長を続ける見込みであり、ファンドは同成長を享受すべく、堅実な企業成長を見込めるハイクオリティ銘柄に投資を続けてまいります。

○一方で目先は、金融政策や中東情勢の緊迫化、インフレ動向、景気減速懸念などから、米国株式は値動きの大きい展開も想定されております。こうした環境下では、高クオリティ、低リスク、下値抵抗性に注目した銘柄選択がより重要であると考えております。また、ファンドは配当に着目した銘柄選択に加えCB等の活用を通じて安定したインカムゲイン(利子収入)の獲得を目指します。

○時価総額、資本利益率および財務体質等を勘案して選定された銘柄に対して、綿密な調査に基づいたファンダメンタルズ(基礎的条件)分析を行ない、バリュエーション(投資価値評価)等を考慮した組入銘柄の決定を引き続き行なっていきます。ポートフォリオ構築に当たっては銘柄分散に配慮し、ポートフォリオの利回り向上、価格変動性の抑制および下値保全等の観点から、組入銘柄の株式への投資に代えて当該銘柄のCB等へ投資を行なう場合があります。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。 )ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に移ります。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は

NOMURA 野村アセットマネジメント

商号：野村アセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号

加入協会：一般社団法人資産運用業協会／

一般社団法人第二種金融商品取引業協会

組入上位10銘柄の解説

2026年8月31日現在

|    | 組入銘柄                  | 組入銘柄解説                                                                                                                                       |
|----|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | マイクロソフト               | グローバル・テクノロジー会社。生産性・業務プロセス、インテリジェントクラウド、パーソナルコンピューティング分野向けにソリューションを提供する、AIを活用したプラットフォームおよびツールを開発する。世界各地で事業を展開。                                |
| 2  | ジョンソン・エンド・ジョンソン       | ヘルスケア製品メーカー。ヘルスケア製品を製造し、医薬品、医療機器・診断市場に製品とサービスを提供する。主な製品は、スキンケア・ヘアケア製品、アセトアミノフェン製品、医薬品、診断機器、手術用機器など。世界各地で事業を展開。                               |
| 3  | JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー | 金融・リテールバンキングサービス会社。投資銀行業務、財務・証券、資産運用、プライベートバンキング、カード会員向けサービス、商業銀行業務、住宅融資などを手掛ける。世界各地の法人・機関・個人向けに事業を展開。                                       |
| 4  | マーシュ&マクレナン            | 専門サービス会社。Marshとして運営する。商業、消費者、多国籍、公共の各分野に、保険仲介、リスク管理、再保険、人材管理、投資顧問、コンサルティングサービスを提供する。世界各地で事業を展開。                                              |
| 5  | ONEOK                 | 多角事業エネルギー会社。米国全域で天然ガスおよび天然ガス液ビジネスを手掛ける。                                                                                                      |
| 6  | ベクトン・ディッキンソン          | 医療テクノロジー会社。医療研究およびゲノミクスの発展、感染症およびがん診断の向上、医療管理の改善、感染防止の促進を手助けするソリューションを提供する。世界各地で事業を展開。                                                       |
| 7  | メドトロニック               | 医療診断および治療器具メーカー。主な製品は、徐脈、頻拍性不整脈、心房細動、心不全などの管理、心臓弁置換、悪性・非悪性疼痛、および運動障害などに対応。世界各地で販売する。                                                         |
| 8  | キンバリー・クラーク            | 消費財メーカー。ヘルスケアおよび衛生用品を世界各地で製造、販売する。主な製品は、おむつ、ティッシュペーパー、ペーパータオル、失禁ケア製品、手術衣、使い捨てマスクなど。世界各地で事業を展開。                                               |
| 9  | ペプシコ                  | 飲食品メーカー。各種穀物原料のスナック、炭酸・非炭酸飲料、食品を製造・販売する。世界各地で事業を展開。                                                                                          |
| 10 | アップル                  | IT会社。スマートフォン、パソコン、タブレット、ウェアラブル端末、アクセサリーの設計、製造、販売に加え、各種関連アクセサリーの販売に従事。決済、デジタルコンテンツ、クラウド・広告サービスも手掛ける。消費者、中小企業、教育、企業、および政府機関の各市場を対象に世界各地で事業を展開。 |

(出所)「組入銘柄解説」は、Bloomberg等の情報に基づき野村アセットマネジメントが作成しています。  
(注)当資料はファンドの上位組入銘柄の参考情報を提供することを目的としており、特定銘柄の売買などの推奨、また価格などの上昇や下落を示唆するものではありません。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は  
**NOMURA 野村アセットマネジメント**  
商号：野村アセットマネジメント株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
加入協会：一般社団法人資産運用業協会／  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



## ファンドの特色

- 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。
- 米国の金融商品取引所に上場している企業の株式(DR(預託証券)<sup>※1</sup>を含みます。)を実質的な主要投資対象<sup>※2</sup>とします。なお、投資対象には転換社債等<sup>※3</sup>、上場投資信託証券(ETF)および優先株が含まれます。  
 ※1 Depository Receipt(預託証券)の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。  
 ※2 「実質的な主要投資対象」とは、「米国バリュー・ストラテジー マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。  
 ※3 ファンドにおいて「転換社債等」とは転換社債、普通株転換権付き優先株、他社株転換社債等を指します。
- 株式への投資にあたっては、時価総額、資本利益率および財務体質等を勘案して選定された銘柄に対して、綿密な調査に基づいたファンダメンタルズ分析を行ない、バリュエーション等を考慮して組入銘柄を決定します。
- ポートフォリオ構築にあたっては銘柄分散に配慮します。また、ポートフォリオの利回り向上、価格変動性の抑制および下値保全等の観点から、組入銘柄の株式への投資に代えて当該銘柄の転換社債等へ投資を行なう場合があります。  
 ◆効率的な運用を行なうため、上場投資信託証券(ETF)を活用します。
- Aコースは原則として為替ヘッジを行ない、Bコースは原則として為替ヘッジを行ないません。
- ファンドは「米国バリュー・ストラテジー マザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。
- 「Aコース」「Bコース」間でスイッチングができます。
- マザーファンドの運用にあたっては、アメリカン・センチュリー・インベストメント・マネジメント・インクに、運用の指図に関する権限の一部を委託します。

|        |                                                                                    |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託する範囲 | 株式等の運用                                                                             |
| 委託先名称  | American Century Investment Management, Inc.<br>(アメリカン・センチュリー・インベストメント・マネジメント・インク) |
| 委託先所在地 | 米国 ミズーリ州 カンザスシティ市                                                                  |

- 原則、毎年4月および10月の27日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。  
 分配金額は、分配対象額の範囲内で、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。  
 \* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は

**NOMURA 野村アセットマネジメント**

商号: 野村アセットマネジメント株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
加入協会: 一般社団法人資産運用業協会/  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



## 投資リスク

各ファンドは、株式および転換社債(CB)等を実質的な投資対象としますので、当該株式の価格下落、当該転換社債等の転換等対象株式の価格下落や金利変動等による当該転換社債等の価格下落や、当該株式および当該転換社債等の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。

したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

### 【お申込メモ】

- 信託期間 無期限(2016年11月15日設定)
- 決算日および収益分配 年2回の決算時(原則4月および10月の27日。休業日の場合は翌営業日)に分配の方針に基づき分配します。
- ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
- ご購入単位 1万口以上1口単位(当初元本1口=1円)  
または1万円以上1円単位  
※ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
- ご換金価額 ご換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
- スイッチング 「Aコース」「Bコース」間でスイッチングが可能です。  
※販売会社によっては、スイッチングのお取扱いを行わない場合があります。
- お申込不可日 販売会社の営業日であっても、申込日当日が、「ニューヨーク証券取引所」の休場日に該当する場合には、原則、ご購入、ご換金、スイッチングの各お申込みができません。
- 課税関係 個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時(スイッチングを含む)および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、NISA(少額投資非課税制度)の適用対象ファンドにおいてNISAを利用した場合には課税されません。ファンドは、NISAの「成長投資枠」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更に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。

### 【当ファンドに係る費用】

|                              |                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ◆ご購入時手数料                     | ご購入価額に3.3%(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額<br>＜スイッチング時＞<br>販売会社が独自に定める率を乗じて得た額<br>※詳しくは販売会社にご確認ください。                                                                                                           |
| ◆運用管理費用(信託報酬)                | ファンドの純資産総額に年1.87%(税抜年1.70%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。<br>※ファンドが実質的に投資するETFでは、管理報酬等の費用がかかります。投資するETFを通してファンドが実質的に負担する費用については、運用状況等により、投資比率、投資期間、投資銘柄およびその管理報酬等の費用が異なるため、事前に合計した料率、合計額、又は上限額等を表示することができません。 |
| ◆その他の費用・手数料                  | 組入有効証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、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、ファンドに関する租税等がお客様の保有期間中、その都度かかります。<br>※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。                                                            |
| ◆信託財産留保額<br>(ご換金時、スイッチングを含む) | 1万口につき基準価額に0.3%の率を乗じて得た額                                                                                                                                                                                     |

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

### ＜分配金に関する留意点＞

- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。
- 投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

### 【ご留意事項】

- ・投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

**野村アセットマネジメント株式会社**  
★サポートダイヤル★ 0120-753104 (フリーダイヤル)  
＜受付時間＞営業日の午前9時～午後5時  
★インターネットホームページ★ <https://www.nomura-am.co.jp/>

＜委託会社＞ **野村アセットマネジメント株式会社**  
〔ファンドの運用の指図を行なう者〕  
＜受託会社＞ **野村信託銀行株式会社**  
〔ファンドの財産の保管および管理を行なう者〕

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。 )ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他のいかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください。

◆設定・運用は

**NOMURA 野村アセットマネジメント**

商号：野村アセットマネジメント株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
加入協会：一般社団法人資産運用業協会／  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

# 米国バリュー・ストラテジー・ファンド Aコース／Bコース

## 愛称:クオリティ・フォーカス

### お申込みは

| 金融商品取引業者等の名称 |          | 登録番号             | 加入協会    |                   |                         |                            |
|--------------|----------|------------------|---------|-------------------|-------------------------|----------------------------|
|              |          |                  | 日本証券業協会 | 一般社団法人<br>資産運用業協会 | 一般社団法人<br>金融先物<br>取引業協会 | 一般社団法人<br>第二種金融商品<br>取引業協会 |
| 株式会社三井住友銀行   | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第54号   | ○       |                   | ○                       | ○                          |
| 株式会社足利銀行     | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第43号   | ○       |                   | ○                       |                            |
| 株式会社北洋銀行     | 登録金融機関   | 北海道財務局長(登金)第3号   | ○       |                   | ○                       |                            |
| 京銀証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長(金商)第392号  | ○       |                   |                         |                            |
| 北洋証券株式会社     | 金融商品取引業者 | 北海道財務局長(金商)第1号   | ○       |                   |                         |                            |
| SMBC日興証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第2251号 | ○       | ○                 | ○                       | ○                          |
| 野村證券株式会社     | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第142号  | ○       | ○                 | ○                       | ○                          |

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。  
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。

米国バリュー・ストラテジー・ファンド Aコース／Bコース

愛称:クオリティ・フォーカス

以下は、取次販売会社または金融商品仲介による販売会社です。

お申込みは

| 金融商品取引業者等の名称                                     |        | 登録番号           | 加入協会    |                   |                         |                            |
|--------------------------------------------------|--------|----------------|---------|-------------------|-------------------------|----------------------------|
|                                                  |        |                | 日本証券業協会 | 一般社団法人<br>資産運用業協会 | 一般社団法人<br>金融先物<br>取引業協会 | 一般社団法人<br>第二種金融商品<br>取引業協会 |
| 株式会社北洋銀行<br><small>(委託金融商品取引業者 北洋証券株式会社)</small> | 登録金融機関 | 北海道財務局長(登金)第3号 | ○       |                   | ○                       |                            |

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。  
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。