

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128期（決算日2026年2月9日） 第129期（決算日2026年3月9日） 第130期（決算日2026年4月7日）
第131期（決算日2026年5月7日） 第132期（決算日2026年6月8日） 第133期（決算日2026年7月7日）
作成対象期間（2026年1月8日～2026年7月7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／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、通常の状況においては、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（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）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/>

<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 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
110期(2024年8月7日)	8,797		30	△0.4	0.0	—	98.6	16,903
111期(2024年9月9日)	8,850		30	0.9	0.0	—	92.4	16,760
112期(2024年10月7日)	8,808		30	△0.1	0.0	—	98.7	15,038
113期(2024年11月7日)	8,826		30	0.5	0.0	—	98.9	14,832
114期(2024年12月9日)	8,807		30	0.1	0.0	—	98.5	14,479
115期(2025年1月7日)	8,771		30	△0.1	0.0	—	98.7	14,262
116期(2025年2月7日)	8,733		30	△0.1	0.1	—	98.6	13,935
117期(2025年3月7日)	8,763		30	0.7	0.0	—	98.8	13,791
118期(2025年4月7日)	8,682		30	△0.6	0.0	—	98.9	13,590
119期(2025年5月7日)	8,651		30	△0.0	0.0	—	98.8	13,430
120期(2025年6月9日)	8,704		30	1.0	0.0	—	98.6	13,253
121期(2025年7月7日)	8,734		30	0.7	0.0	—	98.9	13,371
122期(2025年8月7日)	8,733		30	0.3	0.0	—	98.7	13,113
123期(2025年9月8日)	8,685		30	△0.2	0.0	—	98.8	12,764
124期(2025年10月7日)	8,663		30	0.1	0.0	—	98.7	12,666
125期(2025年11月7日)	8,614		30	△0.2	0.1	—	98.9	12,425
126期(2025年12月8日)	8,597		30	0.2	0.1	—	98.9	12,106
127期(2026年1月7日)	8,535		30	△0.4	0.1	—	98.7	11,830
128期(2026年2月9日)	8,541		30	0.4	0.1	—	98.6	11,547
129期(2026年3月9日)	8,507		30	△0.0	0.1	—	98.6	11,128
130期(2026年4月7日)	8,449		30	△0.3	0.1	—	98.8	11,427
131期(2026年5月7日)	8,459		30	0.5	0.1	—	98.7	11,239
132期(2026年6月8日)	8,469		30	0.5	0.1	—	98.5	10,639
133期(2026年7月7日)	8,483		30	0.5	0.1	—	98.8	10,556

*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。

<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	債 組 入 比	債 先 物 比	投 資 信 託 証 組 入 比
			騰 落 率			
第128期	(期 首) 2026年 1 月 7 日	円 8,535	% —	% 0.1	% —	% 98.7
	1 月末	8,564	0.3	0.1	—	98.7
	(期 末) 2026年 2 月 9 日	8,571	0.4	0.1	—	98.6
第129期	(期 首) 2026年 2 月 9 日	8,541	—	0.1	—	98.6
	2 月末	8,564	0.3	0.1	—	98.2
	(期 末) 2026年 3 月 9 日	8,537	△0.0	0.1	—	98.6
第130期	(期 首) 2026年 3 月 9 日	8,507	—	0.1	—	98.6
	3 月末	8,472	△0.4	0.1	—	98.4
	(期 末) 2026年 4 月 7 日	8,479	△0.3	0.1	—	98.8
第131期	(期 首) 2026年 4 月 7 日	8,449	—	0.1	—	98.8
	4 月末	8,485	0.4	0.1	—	98.3
	(期 末) 2026年 5 月 7 日	8,489	0.5	0.1	—	98.7
第132期	(期 首) 2026年 5 月 7 日	8,459	—	0.1	—	98.7
	5 月末	8,500	0.5	0.1	—	98.3
	(期 末) 2026年 6 月 8 日	8,499	0.5	0.1	—	98.5
第133期	(期 首) 2026年 6 月 8 日	8,469	—	0.1	—	98.5
	6 月末	8,515	0.5	0.1	—	98.3
	(期 末) 2026年 7 月 7 日	8,513	0.5	0.1	—	98.8

* 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 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
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
110期(2024年8月7日)	8,447		40	△10.6	0.1	—	98.4	5,533
111期(2024年9月9日)	8,550		40	1.7	0.1	—	98.6	5,473
112期(2024年10月7日)	8,827		40	3.7	0.1	—	98.6	6,209
113期(2024年11月7日)	8,988		40	2.3	0.1	—	98.9	6,114
114期(2024年12月9日)	8,658		40	△ 3.2	0.1	—	98.4	5,866
115期(2025年1月7日)	8,975		40	4.1	0.1	—	98.5	5,915
116期(2025年2月7日)	8,645		40	△ 3.2	0.1	—	98.7	5,660
117期(2025年3月7日)	8,793		40	2.2	0.1	—	98.5	5,769
118期(2025年4月7日)	8,646		40	△ 1.2	0.1	—	98.9	5,706
119期(2025年5月7日)	8,790		40	2.1	0.1	—	98.6	5,749
120期(2025年6月9日)	8,965		40	2.4	0.1	—	98.0	5,961
121期(2025年7月7日)	9,117		40	2.1	0.1	—	98.0	6,099
122期(2025年8月7日)	9,221		40	1.6	0.1	—	98.5	6,483
123期(2025年9月8日)	9,281		40	1.1	0.1	—	98.1	6,672
124期(2025年10月7日)	9,469		40	2.5	0.1	—	98.3	7,135
125期(2025年11月7日)	9,451		40	0.2	0.1	—	98.3	7,163
126期(2025年12月8日)	9,681		40	2.9	0.1	—	98.3	7,217
127期(2026年1月7日)	9,772		40	1.4	0.1	—	98.6	7,325
128期(2026年2月9日)	9,982		40	2.6	0.1	—	98.2	7,536
129期(2026年3月9日)	9,925		40	△ 0.2	0.1	—	98.5	7,528
130期(2026年4月7日)	9,887		40	0.0	0.1	—	98.5	7,542
131期(2026年5月7日)	9,978		40	1.3	0.1	—	98.5	7,593
132期(2026年6月8日)	10,110		40	1.7	0.1	—	98.5	8,272
133期(2026年7月7日)	10,057		40	△ 0.1	0.1	—	98.6	8,341

*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。

<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	債 組 入 比	債 先 物 比	投 資 信 託 証 組 入 比
			騰 落 率			
第128期	(期 首) 2026年 1 月 7 日	円 9,772	% —	% 0.1	% —	% 98.6
	1 月末	9,837	0.7	0.1	—	98.0
	(期 末) 2026年 2 月 9 日	10,022	2.6	0.1	—	98.2
第129期	(期 首) 2026年 2 月 9 日	9,982	—	0.1	—	98.2
	2 月末	10,000	0.2	0.1	—	97.9
	(期 末) 2026年 3 月 9 日	9,965	△0.2	0.1	—	98.5
第130期	(期 首) 2026年 3 月 9 日	9,925	—	0.1	—	98.5
	3 月末	9,880	△0.5	0.1	—	98.1
	(期 末) 2026年 4 月 7 日	9,927	0.0	0.1	—	98.5
第131期	(期 首) 2026年 4 月 7 日	9,887	—	0.1	—	98.5
	4 月末	10,172	2.9	0.1	—	98.2
	(期 末) 2026年 5 月 7 日	10,018	1.3	0.1	—	98.5
第132期	(期 首) 2026年 5 月 7 日	9,978	—	0.1	—	98.5
	5 月末	10,187	2.1	0.1	—	97.9
	(期 末) 2026年 6 月 8 日	10,150	1.7	0.1	—	98.5
第133期	(期 首) 2026年 6 月 8 日	10,110	—	0.1	—	98.5
	6 月末	10,027	△0.8	0.1	—	98.2
	(期 末) 2026年 7 月 7 日	10,097	△0.1	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。

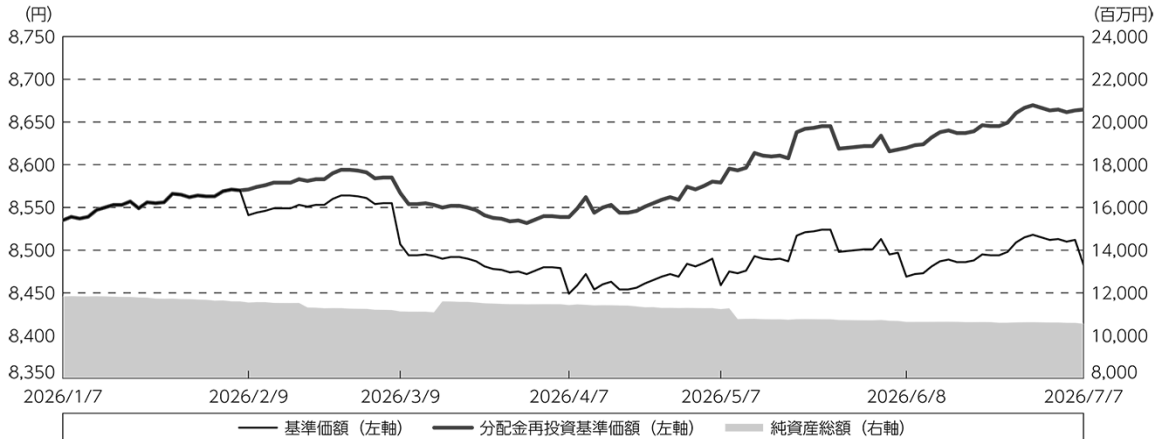
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 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128期首：8,535円

第133期末：8,483円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：1.5%（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（2026年1月7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8,535円から当作成期末には8,483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

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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2026年1月8日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月7日	2026年4月8日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月8日	2026年6月9日～ 2026年7月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.350%	30 0.351%	30 0.354%	30 0.353%	30 0.353%	30 0.352%
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	3,492	3,498	3,504	3,510	3,516	3,523

(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。

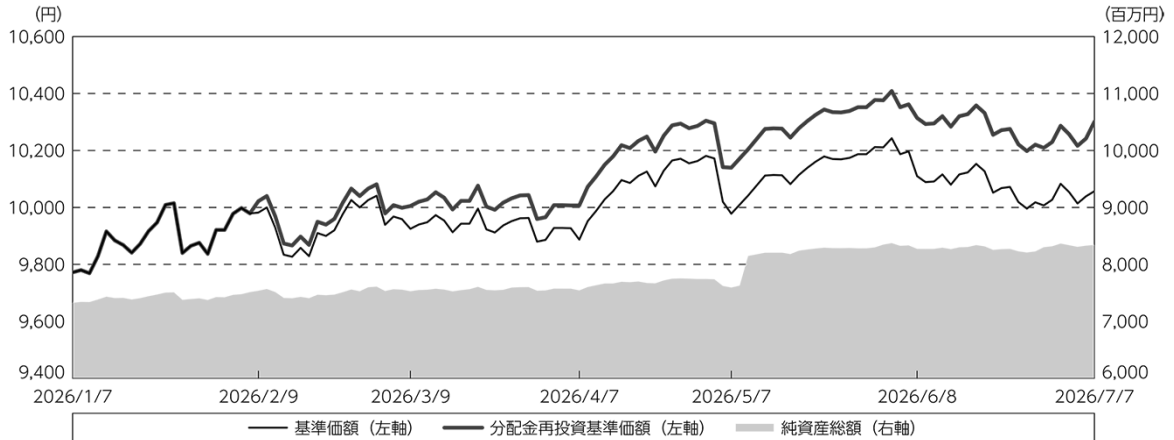
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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128期首：9,772円

第133期末：10,057円 (既払分配金(税込み)：240円)

騰落率：5.4% (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(2026年1月7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9,772円から当作成期末には10,057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為替相場の推移

<為替ヘッジなし>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2026年1月8日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月7日	2026年4月8日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月8日	2026年6月9日～ 2026年7月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.399%	40 0.401%	40 0.403%	40 0.399%	40 0.394%	40 0.396%
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	4,544	4,563	4,583	4,606	4,630	4,650

(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、当作成期間では下落しました。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、当作成期間において日本との金利差が意識されたことなどから、米ドル、ユーロ、ノルウェークローネともに全て円安となりました。

○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、2026年5月末時点で、12.3%、18.0%、59.1%、0.1%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は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、2026年5月末時点で、12.3%、18.0%、59.1%、0.1%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（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。

＜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。通常の状態においては、「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。通常の状態においては、「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。

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

(2026年 1 月 8 日～2026年 7 月 7 日)

項 目	第128期～第133期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.518	(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)	(30)	(0.355)	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	0.002	(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)	(0.002)	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	44	0.520	
作成期間の平均基準価額は、8,516円です。			

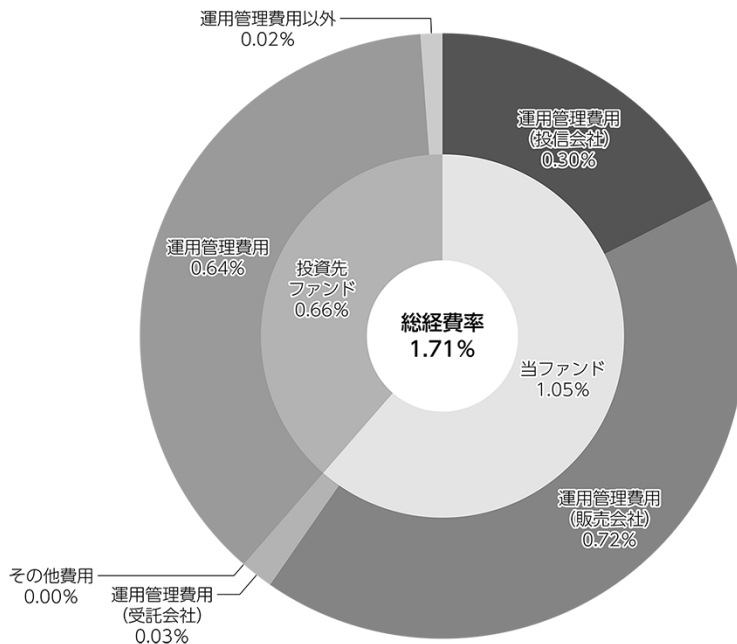
- * 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- * その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- * 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.71%です。



(単位: %)

総経費率①+②+③)	1.71
①当ファンドの費用の比率	1.05
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

(2026年 1 月 8 日～2026年 7 月 7 日)

投資信託証券

銘柄		第128期～第133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	口	千円	口	千円
	ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド A JPY クラス	80,268	473,900	270,860	1,599,000

* 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

(2026年 1 月 8 日～2026年 7 月 7 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 7 月 7 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127期末	第133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	口	口	千円	%
	1,964,962	1,774,370	10,435,069	98.8
合 計	1,964,962	1,774,370	10,435,069	98.8

* 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127期末	第133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	千口	千円
	9,952	9,952	10,059

* 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

(2026年7月7日現在)

項 目	第133期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	10,435,069	98.2
野村マネーインベストメント マザーファンド	10,059	0.1
コール・ローン等、その他	178,564	1.7
投資信託財産総額	10,623,692	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128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末
	2026年2月9日現在	2026年3月9日現在	2026年4月7日現在	2026年5月7日現在	2026年6月8日現在	2026年7月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	11,658,050,787	11,228,502,591	11,480,495,960	11,310,337,280	10,721,151,287	10,623,692,998
コール・ローン等	197,354,660	189,653,557	174,405,919	141,148,117	169,080,364	178,558,473
投資信託受益証券(評価額)	11,387,863,266	10,967,911,353	11,296,046,700	11,097,440,523	10,478,614,750	10,435,069,970
野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額)	10,028,862	10,033,838	10,039,809	10,045,780	10,052,747	10,059,714
未収入金	62,800,000	60,900,000	—	61,700,000	63,400,000	—
未収利息	3,999	3,843	3,532	2,860	3,426	4,841
(B) 負債	110,221,017	99,676,216	52,840,367	71,064,687	81,678,732	67,188,452
未払収益分配金	40,561,330	39,245,882	40,577,289	39,862,404	37,687,422	37,330,797
未払解約金	58,526,179	51,294,806	2,755,772	21,429,602	34,057,978	21,008,485
未払信託報酬	11,098,472	9,106,778	9,477,386	9,741,923	9,902,072	8,821,325
その他未払費用	35,036	28,750	29,920	30,758	31,260	27,845
(C) 純資産総額(A－B)	11,547,829,770	11,128,826,375	11,427,655,593	11,239,272,593	10,639,472,555	10,556,504,546
元本	13,520,443,340	13,081,960,787	13,525,763,124	13,287,468,281	12,562,474,187	12,443,599,123
次期繰越損益金	△ 1,972,613,570	△ 1,953,134,412	△ 2,098,107,531	△ 2,048,195,688	△ 1,923,001,632	△ 1,887,094,577
(D) 受益権総口数	13,520,443,340口	13,081,960,787口	13,525,763,124口	13,287,468,281口	12,562,474,187口	12,443,599,123口
1万口当たり基準価額(C／D)	8.541円	8.507円	8.449円	8.459円	8.469円	8.483円

(注) 第128期首元本額は13,860,815,267円、第128～133期中追加設定元本額は777,636,335円、第128～133期中一部解約元本額は2,194,852,479円、1口当たり純資産額は、第128期0.8541円、第129期0.8507円、第130期0.8449円、第131期0.8459円、第132期0.8469円、第133期0.8483円です。

<為替ヘッジあり>

○損益の状況

項 目	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2026年1月8日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月7日	2026年4月8日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月8日	2026年6月9日～ 2026年7月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	57,831,531	56,028,594	58,057,328	56,938,923	53,968,365	53,497,085
受取配当金	57,707,011	55,926,733	57,872,367	56,837,806	53,844,759	53,376,783
受取利息	124,520	101,861	184,961	101,117	123,606	120,302
(B) 有価証券売買損益	1,965,386	△ 52,143,828	△ 85,829,646	5,639,261	7,056,965	10,390,565
売買益	2,344,310	587,532	506,632	5,888,830	8,367,840	10,654,878
売買損	△ 378,924	△ 52,731,360	△ 86,336,278	△ 249,569	△ 1,310,875	△ 264,313
(C) 信託報酬等	△ 11,133,508	△ 9,135,528	△ 9,507,306	△ 9,772,681	△ 9,933,332	△ 8,849,170
(D) 当期損益金(A+B+C)	48,663,409	△ 5,250,762	△ 37,279,624	52,805,503	51,091,998	55,038,480
(E) 前期繰越損益金	△1,141,693,189	△1,094,817,940	△1,122,790,697	△1,177,191,020	△1,097,513,457	△1,072,203,773
(F) 追加信託差損益金	△ 839,022,460	△ 813,819,828	△ 897,459,921	△ 883,947,767	△ 838,892,751	△ 832,598,487
(配当等相当額)	(2,568,174,819)	(2,488,706,233)	(2,674,254,456)	(2,631,105,640)	(2,493,163,867)	(2,472,497,309)
(売買損益相当額)	(△3,407,197,279)	(△3,302,526,061)	(△3,571,714,377)	(△3,515,053,407)	(△3,332,056,618)	(△3,305,095,796)
(G) 計(D+E+F)	△1,932,052,240	△1,913,888,530	△2,057,530,242	△2,008,333,284	△1,885,314,210	△1,849,763,780
(H) 収益分配金	△ 40,561,330	△ 39,245,882	△ 40,577,289	△ 39,862,404	△ 37,687,422	△ 37,330,797
次期繰越損益金(G+H)	△1,972,613,570	△1,953,134,412	△2,098,107,531	△2,048,195,688	△1,923,001,632	△1,887,094,577
追加信託差損益金	△ 839,022,460	△ 813,819,828	△ 897,459,921	△ 883,947,767	△ 838,892,751	△ 832,598,487
(配当等相当額)	(2,568,174,831)	(2,488,706,243)	(2,674,254,749)	(2,631,105,651)	(2,493,163,884)	(2,472,497,320)
(売買損益相当額)	(△3,407,197,291)	(△3,302,526,071)	(△3,571,714,670)	(△3,515,053,418)	(△3,332,056,635)	(△3,305,095,807)
分配準備積立金	2,154,158,562	2,088,130,630	2,065,824,652	2,033,654,809	1,924,586,866	1,912,214,396
繰越損益金	△3,287,749,672	△3,227,445,214	△3,266,472,262	△3,197,902,730	△3,008,695,747	△2,966,710,486

* 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(2026年1月8日～2026年7月7日)は以下の通りです。

項 目	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2026年1月8日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月7日	2026年4月8日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月8日	2026年6月9日～ 2026年7月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	47,069,068円	46,898,454円	48,556,217円	48,051,781円	45,188,176円	46,093,120円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	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	2,568,174,831円	2,488,706,243円	2,674,254,749円	2,631,105,651円	2,493,163,884円	2,472,497,320円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,147,650,824円	2,080,478,058円	2,057,845,724円	2,025,465,432円	1,917,086,112円	1,903,452,073円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,762,894,723円	4,616,082,755円	4,780,656,690円	4,704,622,864円	4,455,438,172円	4,422,042,513円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,522円	3,528円	3,534円	3,540円	3,546円	3,553円
g. 分配金	40,561,330円	39,245,882円	40,577,289円	39,862,404円	37,687,422円	37,330,797円
h. 分配金(1万口当たり)	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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133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

「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」に改める所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2026年4月1日>

<為替ヘッジなし>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 1 月 8 日～2026年 7 月 7 日)

項 目	第128期～第133期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.518	(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)	(15)	(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)	(36)	(0.355)	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)	(0.016)	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	0.002	(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)	(0.002)	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	52	0.520	
作成期間の平均基準価額は、10,017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。

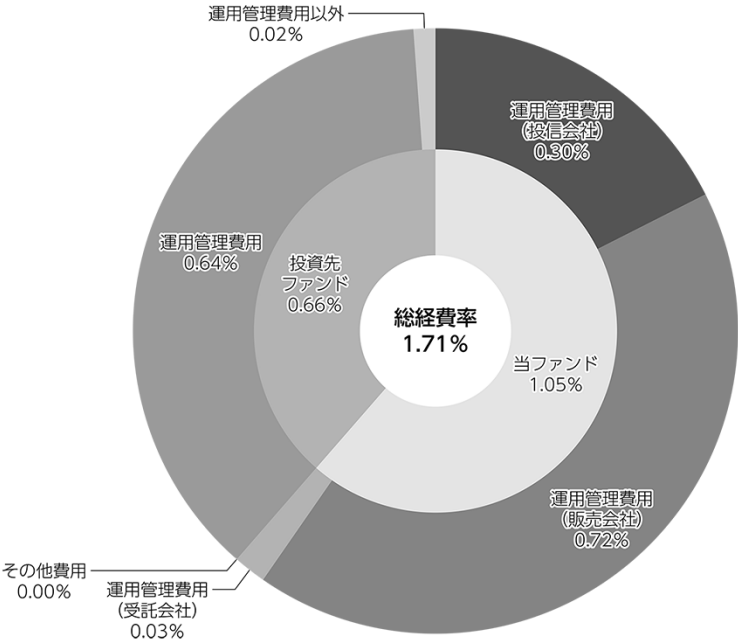
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.71%です。



(単位: %)

総経費率①+②+③	1.71
①当ファンドの費用の比率	1.05
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

(2026年 1 月 8 日～2026年 7 月 7 日)

投資信託証券

銘柄		第128期～第133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	口	千円	口	千円
	ノルディック・ハイ・インカム・ボンド・ファンド B_JPY クラス	158, 676	928, 700	8, 435	49, 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

(2026年 1 月 8 日～2026年 7 月 7 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 7 月 7 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	柄	第127期末	第133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	口	千円	%
		1, 261, 578	1, 411, 819	8, 228, 081	98. 6
	合計	1, 261, 578	1, 411, 819	8, 228, 081	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127期末	第133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	千口	千円
		9, 952	9, 952	10, 059

* 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

(2026年7月7日現在)

項 目	第133期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	8,228,081	98.0
野村マネーインベストメント マザーファンド	10,059	0.1
コール・ローン等、その他	153,738	1.9
投資信託財産総額	8,391,878	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128期末	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末
	2026年2月9日現在	2026年3月9日現在	2026年4月7日現在	2026年5月7日現在	2026年6月8日現在	2026年7月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,630,061,423	7,568,681,465	7,579,704,054	7,643,508,580	8,318,383,665	8,391,878,683
コール・ローン等	217,597,285	142,620,065	140,355,839	151,179,111	162,315,129	153,733,669
投資信託受益証券(評価額)	7,402,430,867	7,416,024,672	7,429,305,564	7,482,280,626	8,146,012,500	8,228,081,132
野村マネーインベストメント マザーファンド(評価額)	10,028,862	10,033,838	10,039,809	10,045,780	10,052,747	10,059,714
未収利息	4,409	2,890	2,842	3,063	3,289	4,168
(B) 負債	93,298,690	40,116,188	36,822,037	50,315,513	45,961,645	50,289,345
未払金	38,600,000	—	—	—	—	—
未払収益分配金	30,202,845	30,341,994	30,517,149	30,440,309	32,729,866	33,178,687
未払解約金	17,464,492	3,741,364	—	13,259,044	5,707,255	10,213,129
未払信託報酬	7,009,231	6,013,847	6,285,051	6,595,341	7,500,849	6,875,829
その他未払費用	22,122	18,983	19,837	20,819	23,675	21,700
(C) 純資産総額(A－B)	7,536,762,733	7,528,565,277	7,542,882,017	7,593,193,067	8,272,422,020	8,341,589,338
元本	7,550,711,436	7,585,498,550	7,629,287,359	7,610,077,281	8,182,466,554	8,294,671,880
次期繰越損益金	△ 13,948,703	△ 56,933,273	△ 86,405,342	△ 16,884,214	89,955,466	46,917,458
(D) 受益権総口数	7,550,711,436口	7,585,498,550口	7,629,287,359口	7,610,077,281口	8,182,466,554口	8,294,671,880口
1万口当たり基準価額(C／D)	9.982円	9.925円	9.887円	9.978円	10.110円	10.057円

(注) 第128期首元本額は7,496,396,851円、第128～133期中追加設定元本額は1,165,556,733円、第128～133期中一部解約元本額は367,281,704円、1口当たり純資産額は、第128期0.9982円、第129期0.9925円、第130期0.9887円、第131期0.9978円、第132期1.0110円、第133期1.0057円です。

<為替ヘッジなし>

○損益の状況

項 目	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2026年1月8日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月7日	2026年4月8日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月8日	2026年6月9日～ 2026年7月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	50,228,287	50,690,020	51,177,482	51,188,662	54,967,356	55,829,175
受取配当金	50,132,640	50,600,057	51,092,487	51,098,423	54,795,724	55,712,295
受取利息	95,647	89,963	84,995	90,239	171,632	116,880
(B) 有価証券売買損益	143,059,473	△ 57,048,330	△ 43,655,854	53,420,809	89,799,212	△ 59,196,523
売買益	143,825,434	548,855	108,493	55,577,923	90,338,371	138,858
売買損	△ 765,961	△ 57,597,185	△ 43,764,347	△ 2,157,114	△ 539,159	△ 59,335,381
(C) 信託報酬等	△ 7,031,353	△ 6,032,830	△ 6,304,888	△ 6,616,160	△ 7,524,524	△ 6,897,529
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	186,256,407	△ 12,391,140	1,216,740	97,993,311	137,242,044	△ 10,264,877
(E) 前期繰越損益金	854,772,502	1,000,054,767	953,554,145	911,038,771	973,575,741	1,076,167,562
(F) 追加信託差損益金	△1,024,774,767	△1,014,254,906	△1,010,659,078	△ 995,475,987	△ 988,132,453	△ 985,806,540
(配当等相当額)	(2,257,801,358)	(2,286,596,432)	(2,311,448,597)	(2,319,682,409)	(2,589,861,000)	(2,644,537,672)
(売買損益相当額)	(△3,282,576,125)	(△3,300,851,338)	(△3,322,107,675)	(△3,315,158,396)	(△3,577,993,453)	(△3,630,344,212)
(G) 計 (D+E+F)	16,254,142	△ 26,591,279	△ 55,888,193	13,556,095	122,685,332	80,096,145
(H) 収益分配金	△ 30,202,845	△ 30,341,994	△ 30,517,149	△ 30,440,309	△ 32,729,866	△ 33,178,687
次期繰越損益金 (G+H)	△ 13,948,703	△ 56,933,273	△ 86,405,342	△ 16,884,214	89,955,466	46,917,458
追加信託差損益金	△1,024,774,767	△1,014,254,906	△1,010,659,078	△ 995,475,987	△ 988,132,453	△ 985,806,540
(配当等相当額)	(2,257,801,405)	(2,286,596,534)	(2,311,448,706)	(2,319,682,477)	(2,589,861,400)	(2,644,537,828)
(売買損益相当額)	(△3,282,576,172)	(△3,300,851,440)	(△3,322,107,784)	(△3,315,158,464)	(△3,577,993,853)	(△3,630,344,368)
分配準備積立金	1,173,543,591	1,175,359,001	1,185,095,081	1,185,667,018	1,198,975,859	1,212,600,359
繰越損益金	△ 162,717,527	△ 218,037,368	△ 260,841,345	△ 207,075,245	△ 120,887,940	△ 179,876,361

* 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 (2026年1月8日～2026年7月7日) は以下の通りです。

項 目	第128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期
	2026年1月8日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月7日	2026年4月8日～ 2026年5月7日	2026年5月8日～ 2026年6月8日	2026年6月9日～ 2026年7月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	48,406,760円	44,662,607円	44,878,792円	47,956,716円	52,116,159円	48,938,877円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後)	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	2,257,801,405円	2,286,596,534円	2,311,448,706円	2,319,682,477円	2,589,861,400円	2,644,537,828円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,155,339,676円	1,161,038,388円	1,170,733,438円	1,168,150,611円	1,179,589,566円	1,196,840,169円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,461,547,841円	3,492,297,529円	3,527,060,936円	3,535,789,804円	3,821,567,125円	3,890,316,874円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,584円	4,603円	4,623円	4,646円	4,670円	4,690円
g. 分配金	30,202,845円	30,341,994円	30,517,149円	30,440,309円	32,729,866円	33,178,687円
h. 分配金(1万口当たり)	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128期	第129期	第130期	第131期	第132期	第133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

「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」に改める所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2026年4月1日>

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

2025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

2025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

損益を通じて公正価値評価される債券からの利息収入	150,607,363
現金及び現金同等物の利息	1,400,777
損益を通じて公正価値評価される金融資産および負債に係る純損失	<u>(79,908,513)</u>

収益(損失)合計(1)**72,099,627****費用**

投資顧問報酬	(6,844,806)
事務管理代行報酬	(1,977,416)
保管費用	(643,040)
受託費用	(456,327)
監査費用	(223,727)
逆イールド費用	(400,797)
雑費用	<u>(117,756)</u>

費用合計(2)**(10,663,869)****金融費用控除前損益(1)+(2)****61,435,758****金融費用**

分配金(Class A 円建てヘッジあり)	(102,502,475)
分配金(Class B 円建て)	<u>(53,330,034)</u>

金融費用合計(3)**(155,832,509)****運用の結果による純資産の減少額(1)+(2)+(3)****(94,396,751)**

組入資産明細 (2025年3月31日時点)

	保有額面(数量)	公正価格 (ノルウェークローネ)	NAVに占める割合 (%)
出資証券			
スウェーデン			
Caybonhold AK PR	717,333	7,523	0.00
		7,523	0.00
出資証券合計		7,523	0.00
社債			
バミューダ諸島			
Odfjell Drilling Ltd 9.25% 31-May-28	572,925	6,337,343	0.46
SFL Corp Ltd 8.875% 01-Feb-27	800,000	8,680,552	0.64
SFL Corp Ltd 7.75% 29-Jan-30	600,000	6,281,285	0.46
		21,299,180	1.56
イギリス領ヴァージン諸島			
Pearl Petroleum Company Ltd 13% 15-May-28	600,000	6,763,246	0.50
		6,763,246	0.50
カナダ			
ShaMaran Petroleum 12% 30-Jul-25	1,985,019	21,686,948	1.59
		21,686,948	1.59
フィンランド			
PHM Group 4.75% 18-Jun-26	1,400,000	15,978,113	1.17
		15,978,113	1.17
アイルランド			
Solis Bond Co DAC 0% 31-Dec-49	22,563	85,372	0.01
Solis Bond Co DAC 0% 31-Dec-49	22,771	86,159	0.01
Solis Bond Co DAC 0% 31-Dec-49	11,207	42,404	0.00
		213,935	0.02
ルクセンブルク			
Euronav Luxembourg SA 6.25% 14-Sep-26	500,000	5,260,083	0.39
Four Finance SA 10.75% 26-Oct-26	1,000,000	11,635,625	0.85
		16,895,708	1.24
マーシャル諸島			
Altera Shuttle Tankers 9.5% 15-Dec-25	2,900,000	31,291,638	2.29
Contships Logistics Corp 9% 11-Feb-30	625,000	6,501,855	0.48
Diana Shipping 8.75% 02-Jul-29	1,000,000	10,732,175	0.79
Navigator Holdings Ltd 7.25% 30-Oct-29	1,000,000	10,574,155	0.77
		59,099,823	4.33
モナコ			
R-Logitech 10.25% 30-Sep-26	1,844,500	1,444,927	0.11
		1,444,927	0.11
オランダ			
IceBear Steenwijk BV 9% 13-Sep-25	213,314	2,099,722	0.15
		2,099,722	0.15

	保有額面	公正価格 (ノルウェークローネ)	NAVに占める割合 (%)
ノルウェー			
Airswift Global AS 10% 28-Feb-29	1,000,000	10,894,334	0.80
DNO ASA 7.875% 09-Sep-26	3,000,000	32,359,146	2.37
DNO ASA 8.5% 27-Mar-30	1,000,000	10,534,650	0.77
Jotul AS 0% 31-Dec-2049	584,200	348,573	0.03
Kistos Energy 13.5% 21-Mar-83	146,667	13,906	0.00
Mime Petroleum 13% 17-Sep-25	1,553,932	16,329,205	1.20
Mime Petroleum 10.25% 10-Nov-26	1,189,698	11,483,409	0.84
OKEA ASA 9.125% 15-May-28	1,000,000	10,818,790	0.79
		92,782,013	6.80
シンガポール			
Yinson Production Offshore Pte Ltd 9.625% 03-May-29	1,000,000	11,035,046	0.81
		11,035,046	0.81
スウェーデン			
AEROF Sweden Bondco AB 5.25% 24-Jul-25	1,789,722	16,424,193	1.20
Caybon Holding AB 7% 03-Jun-27	429,554	315,342	0.02
DDM Debt AB 9% 19-Apr-26	2,100,000	13,740,849	1.01
Fastighets AB Balder 2.86% 27-Apr-28	18,000,000	16,662,924	1.22
HL18 Property Portfolio Bonds 2.25% 19-Dec-27	845,089	-	-
Point Properties 5% 22-Mar-26	11,905,600	10,363,232	0.76
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 08-Feb-27	700,000	7,723,416	0.57
		65,229,956	4.78
イギリス			
Bayport Intermediate Holdco 0% 12-Jun-28	1,174,372	4,453,775	0.33
Genel Energy Finance Ltd 9.25% 14-Oct-25	1,146,000	12,087,800	0.89
Genel Energy Finance Ltd 11% 09-Apr-30	1,000,000	10,599,228	0.78
IOG Plc 0% 31-Dec-49	67,937	10,630	0.00
IOG Plc 0% 31-Dec-49	58,210	9,108	0.00
IOG Plc 0% 31-Dec-49	68,632	10,739	0.00
IOG Plc 0% 31-Dec-49	67,759	10,602	0.00
IOG Plc 0% 20-Sep-99	67,554	10,570	0.00
IOG Plc 0% 31-Dec-99	66,813	10,454	0.00
IOG Plc 0% REGD 31-Dec-99	62,079	9,714	0.00
Ithaca Energy North 8.125% 15-Oct-29	1,000,000	10,774,893	0.79
Torm Plc 8.25% 25-Jan-29	700,000	7,621,293	0.55
		45,608,806	3.34
アメリカ			
Tidewater Inc 8.5% 16-Nov-26	1,100,000	11,928,517	0.87
Tidewater Inc 10.375% 03-Jul-28	1,000,000	11,245,739	0.82
		23,174,256	1.69
社債合計		383,311,679	28.09
変動利付債			
パミューダ諸島			
SFL Corp Ltd FRN 25-Sep-29	25,000,000	24,996,095	1.83
SiriusPoint Ltd FRN 22-Sep-47	28,000,000	27,155,605	1.99
		52,151,700	3.82

	保有額面	公正価格 (ノルウェークローネ)	NAVに占める割合 (%)
デンマーク			
DFDS A/S FRN 15-Mar-29	10,000,000	9,931,653	0.73
Force Bidco FRN 05-Jul-26	800,000	9,207,313	0.67
Jyske Bank AS FRN Perp	1,500,000	17,950,276	1.32
SGL Group ApS FRN 24-Feb-31	600,000	6,853,355	0.50
Skill BidCo ApS FRN 02-Mar-28	2,857,683	33,584,251	2.46
Sydbank AS FRN Perp	1,400,000	15,914,085	1.17
		93,440,933	6.85
フィンランド			
Aktia Bank FRN 26-May-70	900,000	9,988,238	0.73
		9,988,238	0.73
フランス			
Electricite De France SA FRN Perp	900,000	10,357,100	0.76
		10,357,100	0.76
ドイツ			
Kolibri Beteiligung GmbH FRN 13-Feb-29	1,000,000	11,749,421	0.86
Mutares SE & Co KGaA FRN 31-Mar-27	900,000	10,516,870	0.77
Mutares SE & Co KGaA FRN 19-Sep-29	300,000	3,337,063	0.24
Nordwest Industrie Group FRN 06-Nov-28	1,200,000	9,558,851	0.70
O3 Holding GmbH FRN 10-Oct-29	800,000	9,420,073	0.69
Secop Group FRN 29-Dec-26	1,200,000	14,113,600	1.03
SLR Group GmbH FRN 09-Oct-27	1,000,000	11,066,646	0.81
		69,762,524	5.10
ジブラルタル			
Sunborn Gibraltar FRN 04-Jul-25	1,400,000	14,437,179	1.06
		14,437,179	1.06
アイスランド			
Arion Banking HF FRN Perp	1,000,000	10,621,351	0.78
		10,621,351	0.78
アイルランド			
Solis Bond Co FRN 29-Aug-25	859,000	3,250,209	0.24
		3,250,209	0.24
ジャージー諸島			
Oriflame Investment FRN 04-May-26	2,400,000	5,884,565	0.43
		5,884,565	0.43
ルクセンブルク			
Avanzia Bank FRN 24-Mar-31	600,000	7,048,514	0.52
Avanzia Bank FRN Perp	18,000,000	18,344,187	1.34
Magellan BidCo 2 SARL FRN 19-Dec-29	1,100,000	12,955,657	0.95
		38,348,358	2.81
マーシャル諸島			
Teekay LNG Partners FRN 02-Sep-25	7,000,000	7,108,518	0.52
Teekay LNG Partners FRN 18-Nov-26	16,000,000	16,446,667	1.21
		23,555,185	1.73
オランダ			
Okechamp Global BV FRN 14-Nov-28	500,000	5,631,150	0.41
		5,631,150	0.41
ノルウェー			
Abax Group AS FRN 29-Jan-29	5,000,000	5,294,527	0.39
Axactor SE FRN 15-Sep-26	1,300,000	14,398,967	1.05

	保有額面	公正価格 (ノルウェークローネ)	NAVに占める割合 (%)
Axactor SE FRN 07-Sep-27	12,000,000	11,827,500	0.87
B2 Impact ASA FRN 30-Jan-28	1,950,000	23,212,752	1.70
B2 Impact ASA FRN 18-Mar-29	1,300,000	14,959,886	1.10
Bakkegruppen FRN 31-Mar-27	2,499,999	712,500	0.05
Bakkegruppen FRN 31-Mar-27	3,308,929	2,394,837	0.18
Bonheur ASA FRN 13-Jul-26	7,000,000	7,090,475	0.52
Bonheur ASA FRN 09-Oct-29	7,000,000	7,008,419	0.51
Carucel Property AS FRN 18-Sep-28	4,000,000	4,068,802	0.30
DOF Subsea AS FRN 17-Dec-27	1,353,047	1,353,142	0.10
Ekornes QM Holding AS FRN 10-Sep-26	15,000,000	15,581,250	1.14
GLX Holding AS FRN 23-Feb-27	22,000,000	22,495,000	1.65
Greenbit Energy AS FRN 27-May-25	7,000,000	5,521,250	0.40
Hospitality Invest AS FRN 03-Oct-25	10,000,000	10,050,000	0.74
Hospitality Invest AS FRN 07-Apr-29	4,000,000	4,020,000	0.29
Jotul AS FRN 15-Jul-26	18,000,000	10,740,001	0.79
Kistefos AS FRN 09-Sep-26	15,000,000	15,464,967	1.13
Kistefos AS FRN 13-Sep-28	20,000,000	20,845,000	1.53
Norlandia Health & Care Group FRN 04-Jul-28	10,000,000	10,400,000	0.76
Norlandia Health & Care Group FRN 04-Jul-28	7,000,000	7,600,381	0.56
Norske Skog AS FRN 25-Jun-29	5,000,000	4,775,000	0.35
Nortura SA FRN 04-May-28	10,000,000	9,753,695	0.71
Nortura SA FRN 12-Aug-47	10,000,000	10,279,295	0.75
Ocean Yield AS FRN 19-Sep-28	1,500,000	1,545,000	0.11
Ocean Yield AS FRN 19-Sep-28	7,500,000	7,725,000	0.57
Ocean Yield AS FRN 05-Sep-29	12,000,000	12,030,000	0.88
Parc Bidco AS FRN 21-Nov-28	700,000	8,005,538	0.59
Scatec ASA FRN 17-Feb-27	3,000,000	3,216,562	0.24
Scatec ASA FRN 12-Feb-29	8,000,000	8,040,000	0.59
SpareBank 1 SMN FRN Perp	4,000,000	4,064,928	0.30
Sparebanken Sor Boligkreditt AS FRN Perp	10,000,000	10,268,812	0.75
Wallenius Wilhelmsen FRN 03-Mar-26	13,000,000	13,294,741	0.97
		308,038,227	22.57
スペイン			
Fertiberia Corp FRN 08-May-28	1,300,000	14,874,084	1.09
		14,874,084	1.09
スウェーデン			
Aonic AB FRN 18-Oct-27	1,000,000	12,268,512	0.90
Bellman Group AB FRN 10-Feb-26	8,750,000	9,313,290	0.68
Castellum AB FRN Perp	300,000	3,314,282	0.24
Caybon Holdings FRN 03-Dec-25	1,005,112	906,807	0.07
Corem Property Group AB FRN 19-Jan-27	5,000,000	5,246,613	0.39
Corem Property Group AB FRN 26-Sep-27	10,000,000	10,200,104	0.75
Ellos Group AB Boras FRN 28-Nov-26	2,500,000	2,631,762	0.19
Esmailzadeh Holdings AB FRN 28-Apr-25	12,500,000	12,198,363	0.89
Fastator AB FRN 26-Nov-25	5,000,000	2,228,562	0.16
Fastator AB FRN 25-Sep-26	8,750,000	3,899,984	0.29
Fastighets AB Balder FRN Perp	1,500,000	16,699,995	1.22
Fastpartner AB FRN 03-Apr-28	10,000,000	10,499,308	0.77
FNG Nordic AB 6.7% 25-Jul-26	15,000,000	15,452,746	1.13
Foxway Holding AB FRN 12-Jul-28	1,000,000	11,334,703	0.83

	保有額面	公正価格 (ノルウェークローネ)	NAVに占める割合 (%)
Genova Property FRN Perp	3,750,000	4,005,297	0.29
Geveko AB FRN 26-Dec-28	400,000	4,538,406	0.33
Goldcup 100804 FRN 19-Dec-27	8,750,000	8,279,437	0.61
Heimstaden Bostad AB FRN Perp	500,000	4,237,473	0.31
Heimstaden Bostad AB FRN Perp	500,000	5,398,190	0.40
Heimstaden Bostad AB FRN Perp	400,000	4,190,619	0.31
Hoist Finance AB FRN Perp	3,750,000	4,364,766	0.32
Klarna Holding AB FRN Perp	4,000,000	4,705,155	0.34
Klovern AB FRN Perp	11,000,000	11,539,929	0.85
Logistea AB FRN 09-Mar-28	8,750,000	9,213,644	0.68
Media and Games Invest FRN 24-Mar-27	1,000,000	11,806,091	0.87
Noba Bank Group AB FRN Perp	4,500,000	5,163,886	0.38
Novedo Holdings AB FRN 23-Sep-27	2,500,000	2,648,733	0.19
Nyfosa AB FRN Perp	10,000,000	10,565,976	0.77
Oscar Properties FRN 31-Oct-25*	12,500,000	662,014	0.05
Samhallsbygg FRN Perp	2,000,000	1,153,609	0.08
Skandinaviska Enskilda FRN Perp	6,000,000	6,423,923	0.47
Storskogen Group AB FRN 01-Dec-25	2,500,000	2,639,611	0.19
Storskogen Group AB FRN 07-Dec-27	5,000,000	5,361,816	0.39
Storskogen Group AB FRN 03-Oct-28	5,000,000	5,308,802	0.39
Tempcon Group AB FRN 28-Mar-29	2,500,000	2,639,326	0.19
Verve Group SE FRN 21-Jun-26	700,000	8,165,848	0.60
ViaCon Group FRN 04-Nov-25	500,000	4,834,787	0.36
		244,042,369	17.88
イギリス			
Barclays Bank FRN Perp	600,000	6,767,619	0.50
Independent Oil & Gas FRN 22-Sep-25	1,777,140	278,068	0.02
		7,045,687	0.52
変動利付債合計		911,428,859	66.78
先渡外国為替取引		(16,142,250)	(1.18)
純金融資産合計		1,278,605,811	93.69
その他純資産		86,130,477	6.31
純資産合計		1,364,736,288	100.00

* 2024年10月31日に破産宣告を受けている。

	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					
Short	13/06/2025	316,376,426	(309,596,214)	6,780,212	-
		316,376,426	(309,596,214)	6,780,212	-
日本円					
Long	13/06/2025	(993,466,400)	966,120,134	-	(27,346,266)
Short	13/06/2025	14,146,580	(14,207,649)	-	(61,069)
		(979,319,820)	951,912,485	-	(27,407,335)
スウェーデンクローネ					
Short	13/06/2025	153,776,916	(151,690,002)	2,086,914	-
		153,776,916	(151,690,002)	2,086,914	-
米ドル					
Short	13/06/2025	207,833,233	(205,435,274)	2,397,959	-
		207,833,233	(205,435,274)	2,397,959	-
先渡外国為替取引合計		(301,333,245)	285,190,995	11,265,085	(27,407,335)

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	4.47
ブローカーからの未収金残高	1.77
上場有価証券	91.07
店頭金融デリバティブ商品	0.79
その他資産	1.90
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16期（決算日2026年2月18日）

作成対象期間（2025年2月19日～2026年2月18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。 外貨建資産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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
15期(2025年 2 月18日)	10, 033	0. 2		62. 6	—	20
16期(2026年 2 月18日)	10, 079	0. 5		62. 3	—	20

* 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。

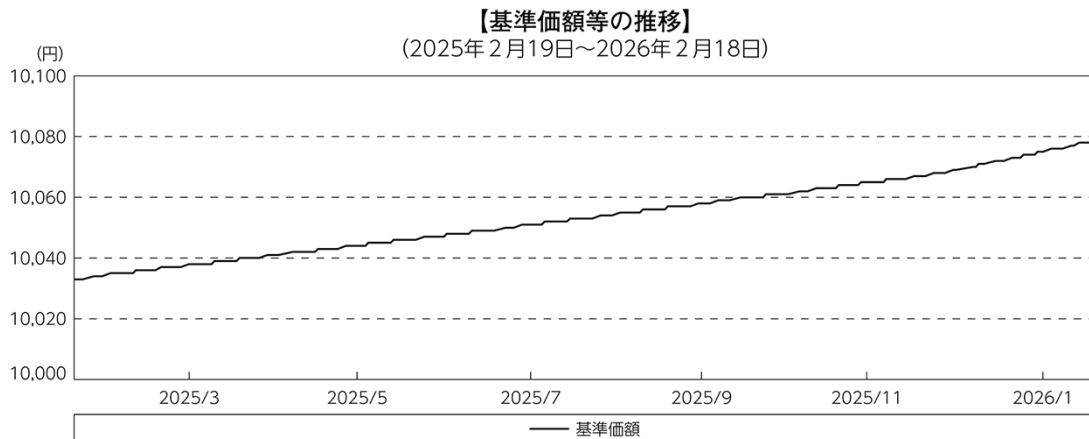
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2025年 2 月18日	円 10, 033		% —		% 62. 6	% —
2 月末	10, 034		0. 0		62. 6	—
3 月末	10, 038		0. 0		62. 5	—
4 月末	10, 041		0. 1		62. 5	—
5 月末	10, 044		0. 1		62. 5	—
6 月末	10, 047		0. 1		62. 5	—
7 月末	10, 051		0. 2		62. 5	—
8 月末	10, 054		0. 2		62. 5	—
9 月末	10, 058		0. 2		62. 4	—
10月末	10, 061		0. 3		62. 4	—
11月末	10, 065		0. 3		62. 4	—
12月末	10, 069		0. 4		62. 4	—
2026年 1 月末	10, 075		0. 4		62. 3	—
(期 末) 2026年 2 月18日	10, 079		0. 5		62. 3	—

* 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

保有する短期有価証券やコール・ローン等からの利息収入。

○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

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

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 2 月19日～2026年 2 月18日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2025年 2 月19日～2026年 2 月18日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 2, 444, 984	千円 2, 420, 052 (25, 000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)
*単位未満は切り捨て。
* () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2025年 2 月19日～2026年 2 月18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 2 月18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B B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
国債証券	千円 13, 000	千円 12, 997	% 62. 3	% —	% 47. 9	% —	% 14. 4
	(13, 000)	(12, 997)	(62. 3)	(—)	(47. 9)	(—)	(14. 4)
合 計	13, 000	12, 997	62. 3	—	47. 9	—	14. 4
	(13, 000)	(12, 997)	(62. 3)	(—)	(47. 9)	(—)	(14. 4)

* () 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			
		利	率	額面金額	評価額
国債証券			%	千円	千円
国庫短期証券 第1353回			—	3,000	2,997
国債バスケット (変動利付・利付・国庫短期証券) ※			—	10,000	10,000
合計				13,000	12,997

* 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 (2026年2月18日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	12,997	62.3
コール・ローン等、その他	7,868	37.7
投資信託財産総額	20,865	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 (2026年2月18日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	20,865,336
コール・ローン等	7,027,900
公社債(評価額)	12,997,294
未収利息	142
差入委託証拠金	840,000
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	20,865,336
元本	20,702,369
次期繰越損益金	162,967
(D) 受益権総口数	20,702,369口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,079円

(注) 期首元本額は20,702,369円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は1.0079円です。

○損益の状況 (2025年2月19日～2026年2月18日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	94,265
受取利息	94,265
(B) 有価証券売買損益	146
売買益	146
(C) 当期損益金(A＋B)	94,411
(D) 前期繰越損益金	68,556
(E) 計(C＋D)	162,967
次期繰越損益金(E)	162,967

* 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まず。

○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
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 (ブル)	99,771
ダブル・ブレイン (マイルド)	99,721
ダブル・ブレイン (ブル)	99,721
ダブル・ブレイン	99,612

○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>