

# 野村グローバル・ファンズ・プレミアム (3ヵ月決算型)

追加型投信／内外／資産複合

## 交付運用報告書

第58期(決算日2021年4月19日)

第59期(決算日2021年7月19日)

作成対象期間(2021年1月19日～2021年7月19日)

| 第59期末(2021年7月19日) |          |
|-------------------|----------|
| 基準価額              | 11,209円  |
| 純資産総額             | 2,583百万円 |
| 第58期～第59期         |          |
| 騰落率               | 8.8%     |
| 分配金(税込み)合計        | 600円     |

(注) 騰落率は分配金(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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

- 交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。
- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供することができる旨を定めております。運用報告書(全体版)は、野村アセットマネジメントのホームページで閲覧・ダウンロードしていただけます。
- 運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>

右記ホームページを開く

⇒「ファンド検索」にファンド名を入力しファンドを選択

⇒ファンド詳細ページから「運用報告書(全体版)」を選択

### 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。

当ファンドは、国内・米国・欧州・新興国の株式・債券、ならびにハイ・イールド債の各資産を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンのご報告を目指して運用を行います。

ここに、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。

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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

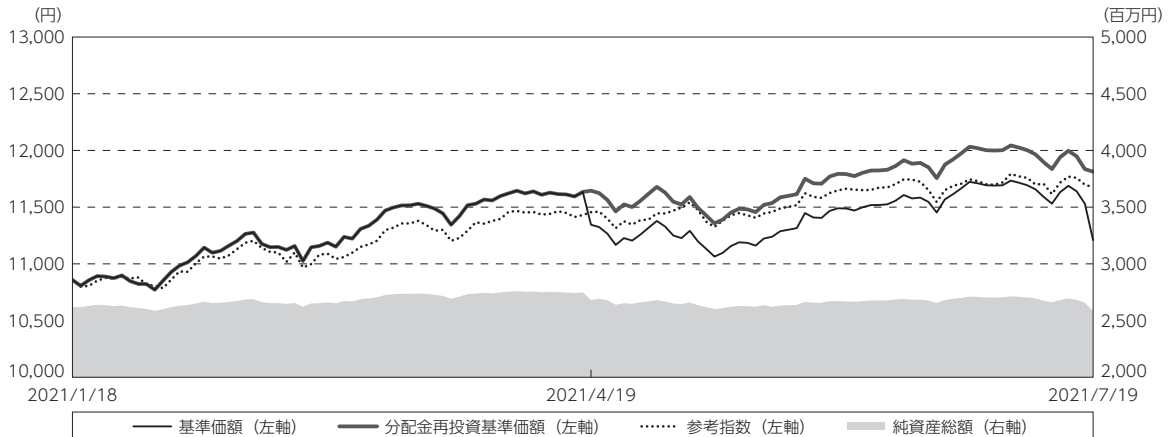


ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## 運用経過

## 作成期間中の基準価額等の推移

(2021年1月19日～2021年7月19日)



第58期首：10,858円

第59期末：11,209円 (既払分配金(税込み)：600円)

騰落率：8.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年1月18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) 参考指数は、各資産クラスもしくは債券種別等毎の代表的な指数を、基本投資割合をもとに、当社が独自に円換算した指数(円換算ベース)から合成したものです。詳細は6ページをご参照ください。参考指数は、作成期首(2021年1月18日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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10,858円から当作成期末11,209円となりました。

## (上昇要因)

- ・新型コロナウイルスのワクチン接種加速による経済正常化への期待が高まったこと
- ・パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げを急がない姿勢を示したこと

## ○指定投資信託証券の騰落率（分配金込み）

| 指定投資信託証券名                                       | 第58期  | 第59期  | 第58期～第59期 |
|---|-------|-------|-----------|
| ストラテジック・バリュー・オープンF                              | 12.1% | -0.9% | 11.1%     |
| ベイリー・ギフォード米国成長株ファンドFB                           | -     | 1.4%  | -         |
| AB SICAV IーセレクトUSエクイティ・ポートフォリオ クラス S1シェアーズ(円建て) | 18.4% | 4.9%  | 24.2%     |
| MFS欧州株ファンドFB                                    | 9.0%  | 2.9%  | 12.2%     |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢー新興国株式FD                   | 4.7%  | -0.8% | 3.8%      |
| ノムラ日本債券オープンF                                    | -0.1% | 0.7%  | 0.6%      |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国債券FD                    | 3.8%  | 2.8%  | 6.7%      |
| ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD                             | 1.0%  | 2.6%  | 3.6%      |
| 野村エマージング債券ファンドFD                                | 2.6%  | 3.0%  | 5.8%      |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国ハイ・イールド・ボンドFD           | 6.5%  | 2.8%  | 9.4%      |

(注) 騰落率は当ファンドにおける指定投資信託証券の評価時点に合わせて計算（分配金を再投資して算出）を行っております。

(注) 当ファンドで投資をしていない期間についても騰落率の計算に含んでおります。

(注) 当作成期間の途中に除外を行った指定投資信託については、表から省略しております。

## 1 万口当たりの費用明細

(2021年1月19日～2021年7月19日)

| 項 目                     | 第58期～第59期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-------------------------|-----------|------------|--|
|                         | 金 額       | 比 率        |  |
| (a) 信託報酬                | 円<br>75   | %<br>0.658 | (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)                 | (37)      | (0.329)    | 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)                 | (34)      | (0.302)    | 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)      | (0.027)    | 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                     | 75        | 0.660      |  |
| 作成期間の平均基準価額は、11,344円です。 |           |            |  |

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。

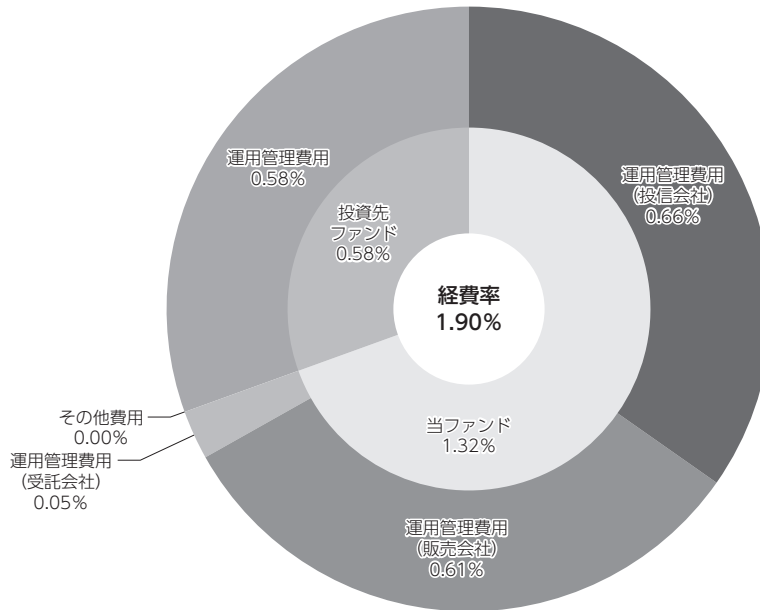
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 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)

## ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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経費率（年率）は1.90%です。



(単位: %)

|                    |      |
|--------------------|------|
| 経費率 (①+②)          | 1.90 |
| ①当ファンドの費用の比率       | 1.32 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 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) 各費用は、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含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（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。

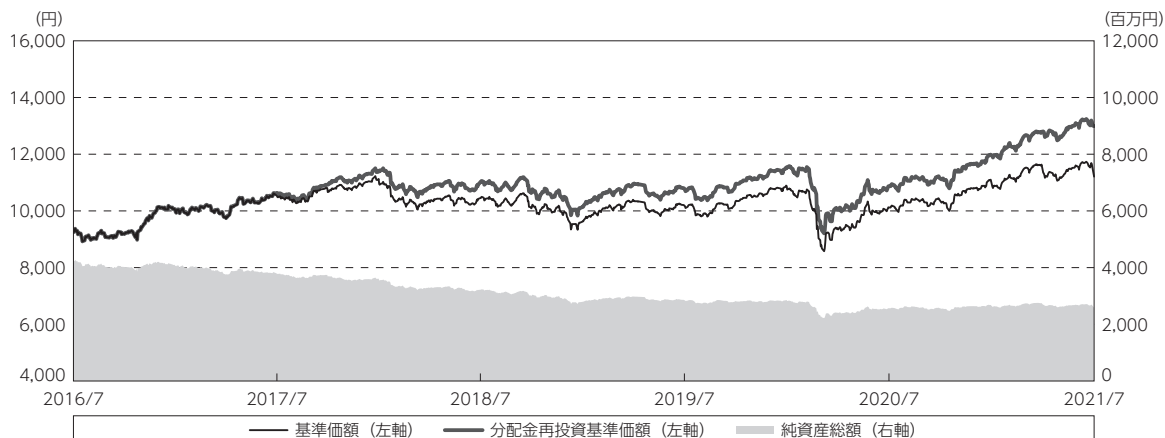
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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。

## 最近5年間の基準価額等の推移

(2016年7月19日～2021年7月19日)



(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。2016年7月19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。

|                   | 2016年7月19日<br>決算日 | 2017年7月18日<br>決算日 | 2018年7月17日<br>決算日 | 2019年7月17日<br>決算日 | 2020年7月17日<br>決算日 | 2021年7月19日<br>決算日 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (円)          | 9,257             | 10,528            | 10,454            | 10,182            | 10,121            | 11,209            |
| 期間分配金合計(税込み) (円)  | —                 | 110               | 450               | 50                | 160               | 850               |
| 分配金再投資基準価額騰落率 (%) | —                 | 14.9              | 3.5               | △ 2.1             | 0.9               | 19.4              |
| 参考指数騰落率 (%)       | —                 | 14.6              | 4.4               | △ 1.5             | 4.0               | 17.0              |
| 純資産総額 (百万円)       | 4,226             | 3,786             | 3,219             | 2,850             | 2,566             | 2,583             |

(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。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。

\* 参考指数は、下記の資産クラスもしくは債券種別等毎の代表的な指数を、基本投資割合をもとに、当社が独自に円換算した指数（円換算ベース）から合成したものです。

なお、算出にあたっては、組入資産・為替の評価時点に合わせて計算しているため、各社が公表する数値とは異なります。

- 【国内株式】 東証株価指数（TOPIX）：20%
- 【米国株式】 S&P500種株価指数：16%
- 【欧州株式】 MSCI欧州株価指数：9%
- 【新興国株式】 MSCIエマージング・マーケット・インデックス：5%
- 【国内債券】 NOMURA-BPI総合：10%
- 【米国債券】 ブルームバーグ・パークレイズ・米国総合インデックス：18%
- 【欧州債券】 ブルームバーグ・パークレイズ・汎欧州総合インデックス：17%
- 【新興国債券】 JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル：2%
- 【ハイ・イールド債】 ICE BofA US High Yield Constrained Index：3%

- ・ TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は東証が有します。東証は本ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- ・ S&P500株価指数（S&P500種株価指数）は、スタンダード&プアーズが公表している株価指数で、米国の主要500社によって構成されており、当該指数に関する一切の知的財産権その他一切の権利はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーに帰属しております。
- ・ MSCI欧州株価指数およびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、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。
- ・ NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。
- ・ ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
- ・ JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（J.P.Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
- ・ ICE BofA US High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数です。  
「ICE BofA US High Yield Constrained Index SM/®」は、ICE Data Indices, LLCまたはその関連会社（「ICEデータ」）の登録商標です。当ファンドは、ICEデータによって支持・推奨・販売・販売促進されるものではなく、また、ICEデータは当ファンドに関して一切の責任を負いません。

(出所) 東京証券取引所、スタンダード&プアーズ、MSCI、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）、J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ、FactSet  
(出所及び許可) ICE Data Indices, LLC

**投資環境**

(2021年1月19日～2021年7月19日)

**・国内株式**

世界的な景気回復期待の高まりや、新型コロナウイルスのワクチン接種が進展するとの見通しが広がったことなどから、当作成期間では値上がりとなりました。

**・米国株式**

新型コロナウイルスのワクチン接種加速による経済正常化への期待が高まったことや、パウエルFRB議長が利上げを急がない姿勢を示したことなどが背景となり、当作成期間では値上がりとなりました。

**・欧州株式**

ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和への期待などを背景に上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

**・新興国株式**

インドなどで新型コロナウイルス感染者数が増加したことや、中国当局によるインターネット企業に対する規制強化の動きなどが背景となり、当作成期間では値下がりとなりました。

**・国内債券**

日銀の金融緩和を継続する姿勢が確認されたことなどから、当作成期間で値上がりとなりました。

**・米国債券**

新型コロナウイルスのワクチン接種加速による経済正常化への期待が高まったことなどから下落したものの、FRBの継続的な国債買い入れなどにより上昇し、当作成期間ではほぼ横ばいとなりました。

**・欧州債券**

イタリアでドラギ前ECB総裁が新首相となり政局不安が後退したことや、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済正常化への期待が高まったことなどから下落し、当作成期間では値下がりとなりました。

**・新興国債券**

ワクチン普及による世界景気の回復期待から商品相場が上昇したことなどから、当作成期間では値上がりとなりました。



・ハイ・イールド債

良好な米経済指標の発表が相次いだことや、新型コロナウイルスのワクチンの普及を受けた米国経済再開への期待などから、当作成期間では値上がりとなりました。

・為替市場

米ドル・ユーロ

米欧の堅調な経済指標や、新型コロナウイルス普及により欧州で行動制限の緩和が進んだことや米欧の景気回復の期待が高まったことなどを背景に、当作成期間では、米ドル、ユーロとも円に対して値上がりしました。

(主要通貨のみについて記述しております。)

## 当ファンドのポートフォリオ

(2021年1月19日～2021年7月19日)

## ・投資信託証券組入比率

資産配分アドバイザーからの助言に基づき、各指定投資信託証券の投資比率を決定しました。投資信託証券組入比率は、高水準の組入比率を保ちました。

## ・指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

当作成期間において以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しを行いました。  
追加ファンド：「ベイリー・ギフォード米国成長株ファンドFB」

## ・投資対象ファンドへの投資の状況

資産配分アドバイザーからの助言に基づき、各指定投資信託証券への投資比率を基本投資割合に対して、以下の表のように推移させました。

| 投資対象ファンド  | 実質的な<br>主要投資対象 | 基本投資割合<br>(注1) | 基本投資割合に対する差異(注2)                |
|---|----------------|----------------|---------------------------------|
| ストラテジック・バリュー・オープンF                                | 国内株式           | 20%程度          | 当作成期間を通じてオーバーウェイトとしました。         |
| AB SICAV I-セレクトUSエクイティ・ポート<br>フォリオクラスS1シェアーズ(円建て) | 米国株式           | 16%程度          | 当作成期間を通じてアンダーウェイトとしました。         |
| ベイリー・ギフォード米国成長株ファンドFB                             |                |                |                                 |
| MFS欧州株ファンドFB                                      | 欧州株式           | 9%程度           | 当作成期間を通じてオーバーウェイトとしました。         |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・<br>ファンドⅢ-新興国株式FD                 | 新興国株式          | 5%程度           | 当作成期間中にオーバーウェイトからアンダーウェイトとしました。 |
| ノムラ日本債券オープンF                                      | 国内債券           | 10%程度          | 当作成期間を通じてアンダーウェイトとしました。         |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・<br>ファンドⅡ-米国債券FD                  | 米国債券           | 18%程度          | 当作成期間中にオーバーウェイトとしました。           |
| ノムラインサイト欧州債券ファンドFD                                | 欧州債券           | 17%程度          | 当作成期間を通じてアンダーウェイトとしました。         |
| 野村エマージング債券ファンドFD                                  | 新興国債券          | 2%程度           | 当作成期間中にオーバーウェイトからニュートラルとしました。   |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-<br>米国ハイ・イールド・ボンドFD         | ハイ・イールド債       | 3%程度           | 当作成期間を通してニュートラルとしました。           |

(注1) 基本投資割合は、将来的に、長期的な市場構造の変化や投資対象間のリターン・リスク関係の変化等に基づき見直す場合があります。

(注2) オーバーウェイトは基本投資割合を上回る投資比率、アンダーウェイトは基本投資割合を下回る投資比率、ニュートラルは基本投資割合程度の投資比率。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年1月19日～2021年7月19日)

当ファンドは、運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が+7.5%となったのに対して、基準価額の騰落率は+8.8%となりました。

## 【主な差異要因】

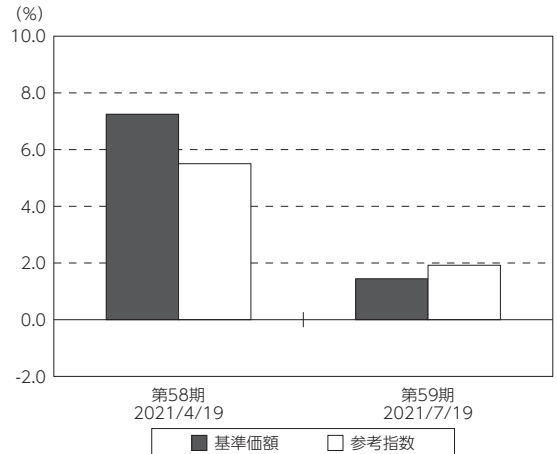
## (プラス要因)

- ・日本株式などの運用において、ファンドの収益率が各資産クラスの市場指数を上回ったこと

## (マイナス要因)

- ・欧州株式などの運用において、ファンドの収益率が各資産クラスの市場指数を下回ったこと

基準価額と参考指数の対比 (期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、各資産クラスもしくは債券種別等毎の代表的な指数を、基本投資割合をもとに、当社が独自に円換算した指数 (円換算ベース) から合成したものです。

## 分配金

(2021年1月19日～2021年7月19日)

収益分配金は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準も勘案して決定いたしました。

なお、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。

## ○分配原資の内訳

(単位:円、1万円当たり・税込み)

| 項目        | 第58期                  | 第59期                  |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|           | 2021年1月19日～2021年4月19日 | 2021年4月20日～2021年7月19日 |
| 当期分配金     | 300                   | 300                   |
| (対基準価額比率) | 2.576%                | 2.607%                |
| 当期の収益     | 300                   | 163                   |
| 当期の収益以外   | —                     | 136                   |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,472                 | 1,336                 |

(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

引き続き、投資対象資産毎に、定性評価・定量評価等を勘案し、運用において優れていると判断したファンドに分散投資を行うことで、利子・配当等収益等と中長期的な値上がり益の獲得によるトータルでの運用成果を追求してまいります。

また、資産配分アドバイザーの助言に基づき、一定の範囲で中期的な市況見通しに応じて機動的に投資対象ファンドへの配分比率を変更（投資対象資産の配分を調整（アセット・アロケーション））することにより、更なる収益の追求を目指します。

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。

## お知らせ

該当事項はございません。

## 当ファンドの概要

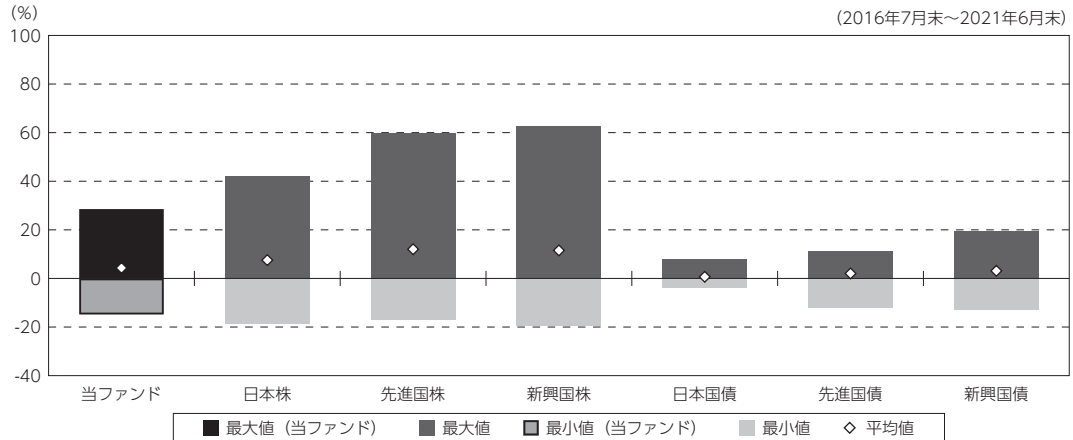
|        |   |
|--------|---|
| 商品分類   | 追加型投信／内外／資産複合   |
| 信託期間   | 2006年8月25日以降、無期限です。   |
| 運用方針   | 主として、国内・米国・欧州・新興国の株式・債券、ならびにハイ・イールド債の各資産を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資し、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指して運用を行います。投資する投資信託証券で、外国の株式もしくは外国の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券については、実質的な外貨建て資産について為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。 |
| 主要投資対象 | 主として有価証券に投資する投資信託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。   |
| 運用方法   | 国内・米国・欧州・新興国の株式・債券、ならびにハイ・イールド債の各資産を実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とし、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指して運用を行います。  |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案して分配します。<br>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。  |

※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。

## (参考情報)

## ○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位:%)

|     | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債   | 新興国債   |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 最大値 | 28.5   | 42.1   | 59.8   | 62.7   | 8.0   | 11.4   | 19.3   |
| 最小値 | △ 14.8 | △ 18.6 | △ 16.9 | △ 19.4 | △ 4.0 | △ 12.3 | △ 12.9 |
| 平均値 | 4.3    | 7.5    | 12.0   | 11.5   | 0.7   | 2.0    | 3.1    |

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2016年7月から2021年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## 《代表的な資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数 (配当込み、円ベース)

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債：NOMURA-BPI 国債

先進国債：FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、後述の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 当ファンドのデータ

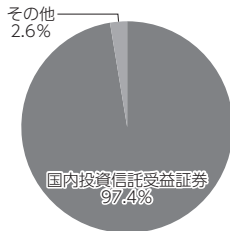
## 組入資産の内容

(2021年7月19日現在)

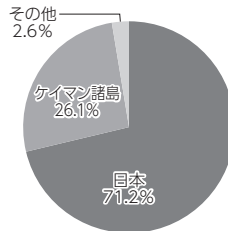
## ○組入上位ファンド

| 銘柄名                               | 第59期末 |
|-----------------------------------|-------|
|                                   | %     |
| ストラテジック・バリュー・オープンF (適格機関投資家専用)    | 20.6  |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-米国債券FD      | 18.5  |
| ペイリー・ギフォード米国成長株ファンドFB (適格機関投資家専用) | 15.7  |
| その他                               | 42.5  |
| 組入銘柄数                             | 9銘柄   |

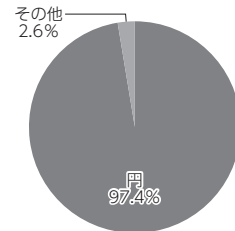
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては合計が100%とならない場合があります。

(注) 国別配分は、原則として発行国(地域)もしくは投資国(地域)を表示しております。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報は、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

(注) 国内投資信託受益証券には外国籍(邦貨建)の受益証券を含めております。

## 純資産等

| 項目         | 第58期末          | 第59期末          |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2021年4月19日     | 2021年7月19日     |
| 純資産総額      | 2,681,306,880円 | 2,583,365,056円 |
| 受益権総口数     | 2,363,323,493口 | 2,304,641,746口 |
| 1万円当たり基準価額 | 11,345円        | 11,209円        |

(注) 当作成期間中(第58期~第59期)における追加設定元本額は24,420,266円、同解約元本額は132,586,584円です。

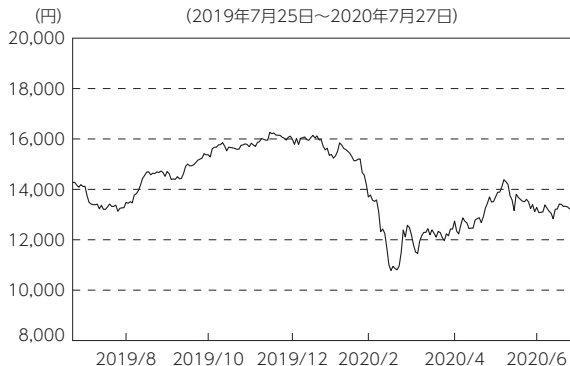
## 組入上位ファンドの概要

## ストラテジック・バリュース・オープンF (適格機関投資家専用)

運用経過等に関する詳細な内容につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

## 【基準価額の推移】

(2019年7月25日～2020年7月27日)



## 【1口当たりの費用明細】

(2019年7月25日～2020年7月27日)

| 項目   | 当期                             |  |
|--|--------------------------------|--|
|  | 金額                             | 比率                                     |
|  | 円                              | %                                      |
| (a) 信託報酬<br>( 投信会社 )<br>( 販売会社 )<br>( 受託会社 ) | 94<br>( 79 )<br>( 8 )<br>( 8 ) | 0.665<br>(0.555)<br>(0.055)<br>(0.055) |
| (b) 売買委託手数料<br>( 株式会社 )                      | 11<br>( 11 )                   | 0.075<br>(0.075)                       |
| (c) その他費用<br>( 監査費用 )                        | 0<br>( 0 )                     | 0.003<br>(0.003)                       |
| 合計   | 105                            | 0.743                                  |

期中の平均基準価額は、14,163円です。

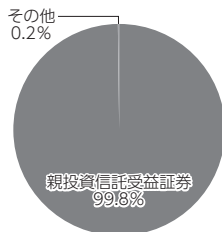
- (注) 上記項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。  
 (注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
 (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
 (注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。  
 (注) 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## 【組入上位ファンド】

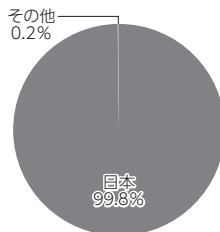
(2020年7月27日現在)

| 銘柄名                        | 第13期末     |
|----------------------------|-----------|
| ストラテジック・バリュース・オープン マザーファンド | %<br>99.8 |
| 組入銘柄数                      | 1銘柄       |

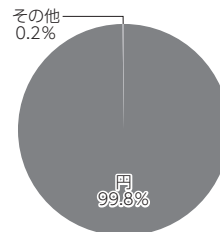
## 【資産別配分】



## 【国別配分】



## 【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては合計が100%とならない場合があります。

(注) 国別配分は、原則として発行国(地域)もしくは投資国(地域)を表示しております。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等は、運用報告書(全体版)に記載しております。

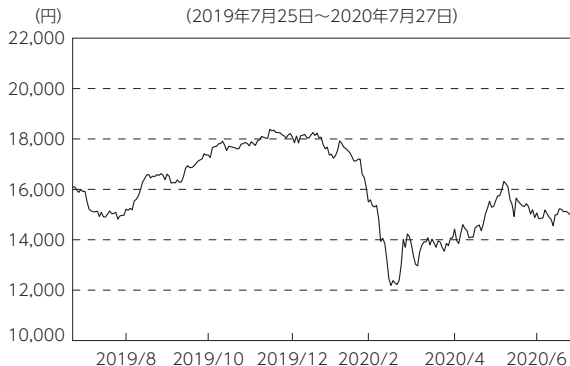
(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

＜ご参考＞ ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド

運用経過等に関する詳細な内容につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

【基準価額の推移】

(2019年7月25日～2020年7月27日)



【1万口当たりの費用明細】

(2019年7月25日～2020年7月27日)

| 項目                   | 当期         |                  |
|----------------------|------------|------------------|
|                      | 金額         | 比率               |
|                      | 円          | %                |
| (a) 売買委託手数料<br>(株 式) | 12<br>(12) | 0.077<br>(0.077) |
| 合計                   | 12         | 0.077            |

期中の平均基準価額は、16,013円です。

(注) 上記項目の概要につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

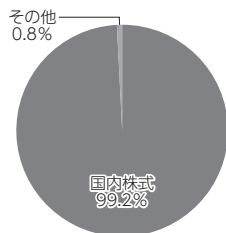
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

【組入上位10銘柄】

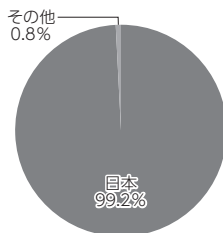
(2020年7月27日現在)

| 銘柄名              | 業種 / 種別等 | 通貨    | 国(地域) | 比率  |
|------------------|----------|-------|-------|-----|
| 1 日立製作所          | 電気機器     | 円     | 日本    | 3.6 |
| 2 日本電信電話         | 情報・通信業   | 円     | 日本    | 3.6 |
| 3 オリックス          | その他金融業   | 円     | 日本    | 3.0 |
| 4 TDK            | 電気機器     | 円     | 日本    | 3.0 |
| 5 三菱地所           | 不動産業     | 円     | 日本    | 2.9 |
| 6 信越化学工業         | 化学       | 円     | 日本    | 2.7 |
| 7 富士フイルムホールディングス | 化学       | 円     | 日本    | 2.5 |
| 8 豊田自動織機         | 輸送用機器    | 円     | 日本    | 2.4 |
| 9 長谷工コーポレーション    | 建設業      | 円     | 日本    | 2.3 |
| 10 クボタ           | 機械       | 円     | 日本    | 2.3 |
| 組入銘柄数            |          | 108銘柄 |       |     |

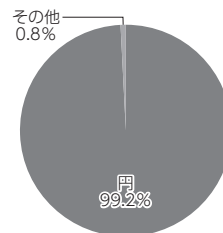
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては合計が100%とならない場合があります。

(注) 国(地域) および国別配分は、原則として発行国(地域)もしくは投資国(地域)を表示しております。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報は、運用報告書（全体版）に記載しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

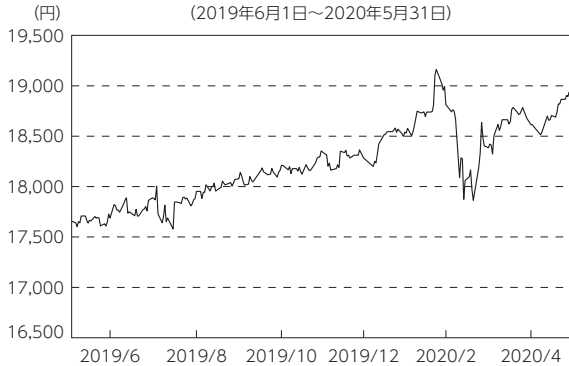


## ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD

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。  
運用経過等に関する詳細な内容につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

## 【純資産価格の推移】

(2019年6月1日～2020年5月31日)



(注) 分配金を分配時に再投資したもとして計算しております。

## 【1万口当たりの費用明細】

(2019年6月1日～2020年5月31日)

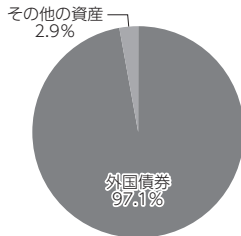
当該期間の1万口当たりの費用明細については開示されていないため、掲載しておりません。

## 【組入上位10銘柄】

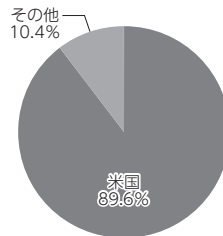
(2020年5月31日現在)

| 銘柄名                                  | 業種 / 種別等 | 通貨    | 国 (地域) | 比率   |
|--------------------------------------|----------|-------|--------|------|
| 1 FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 11/06/20 | 資産担保証券   | 米ドル   | 米国     | 4.2% |
| 2 FNCL MBS 30YR TBA 3.0000% 14/07/20 | 資産担保証券   | 米ドル   | 米国     | 2.2% |
| 3 US TREASURY N/B 0.6250% 15/05/30   | 国債       | 米ドル   | 米国     | 2.1% |
| 4 FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 14/07/20 | 資産担保証券   | 米ドル   | 米国     | 1.8% |
| 5 WI TREASURY SEC. 1.0000% 15/05/40  | 国債       | 米ドル   | 米国     | 1.8% |
| 6 FNCL MBS 30YR TBA 2.5000% 13/08/20 | 資産担保証券   | 米ドル   | 米国     | 1.6% |
| 7 US TREASURY N/B 2.0000% 15/02/50   | 国債       | 米ドル   | 米国     | 1.5% |
| 8 FR SD7501 4.0000% 01/07/49         | 資産担保証券   | 米ドル   | 米国     | 1.5% |
| 9 FN CA4822 4.0000% 01/12/49         | 資産担保証券   | 米ドル   | 米国     | 1.3% |
| 10 FN FM2415 4.0000% 01/01/50        | 資産担保証券   | 米ドル   | 米国     | 1.2% |
| 組入銘柄数                                |          | 799銘柄 |        |      |

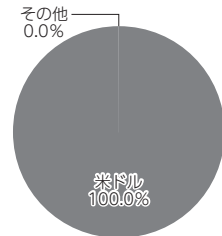
## 【資産別配分】



## 【国別配分】



## 【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては合計が100%とならない場合があります。

(注) 国 (地域) および国別配分は、原則として発行国 (地域) もしくは投資国 (地域) を表示しております。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等は、運用報告書 (全体版) に記載しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

ベイリー・ギフォード米国成長株ファンドFB (適格機関投資家専用)

当運用報告書作成時点において、開示できる情報はございません。

## <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

### ○東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、株式会社東京証券取引所 (㈱東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、(株)東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

### ○MSCI-KOKUSAI 指数 (配当込み、円ベース)

### ○MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAI 指数 (配当込み、円ベース)、MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、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。

### ○NOMURA-BPI 国債

NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。

### ○FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)

FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。

### ○JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます) についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ち、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受入、プレースメント、エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。

米国の J.P. Morgan Securities LLC (ここでは「JPMSLLC」と呼びます) (「指数スポンサー」) は、指数に関する証券、金融商品または取引 (ここでは「プロダクト」と呼びます) についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。

JPMSLLC は NASD, NYSE, SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC., またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

(出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他)