

# 野村クラウド関連株式投信 Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

## 運用報告書（全体版）

第16期（決算日2026年4月27日）

作成対象期間（2025年4月29日～2026年4月27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。

	Aコース（為替ヘッジあり）	Bコース（為替ヘッジなし）
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2010年4月16日以降、無期限とします。	
運用方針	野村クラウド関連株式投信マザーファンド（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、主として世界のクラウド関連企業の株式に実質的に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。	野村クラウド関連株式投信マザーファンド（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、主として世界のクラウド関連企業の株式に実質的に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
主な投資対象	野村クラウド関連株式投信Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）マザーファンド	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。
主な投資制限	野村クラウド関連株式投信Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）マザーファンド	世界のクラウド関連企業の株式を主要投資対象とします。
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。	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。

### 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/>

## &lt;Aコース（為替ヘッジあり）&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			騰落率	株組入比率	株式先物比率	純資産額
		税金	分配金	期中騰落				
	円		円		%	%	%	百万円
12期(2022年4月27日)	23,176		1,280		△21.4	97.2	—	8,644
13期(2023年4月27日)	18,900		980		△14.2	97.6	—	6,235
14期(2024年4月30日)	24,805		1,240		37.8	99.5	—	5,958
15期(2025年4月28日)	22,627		1,080		△4.4	97.4	—	4,354
16期(2026年4月27日)	41,122		1,910		90.2	97.6	—	6,116

\*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、「株式組入比率」、「株式先物比率」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	基準価額		株組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率		
(期首)	円		%	%	%
2025年4月28日	22,627		—	97.4	—
4月末	22,665		0.2	92.7	—
5月末	25,278		11.7	95.1	—
6月末	27,131		19.9	96.3	—
7月末	28,572		26.3	97.3	—
8月末	29,074		28.5	94.6	—
9月末	30,814		36.2	96.7	—
10月末	32,703		44.5	97.3	—
11月末	31,364		38.6	96.3	—
12月末	32,880		45.3	95.7	—
2026年1月末	35,767		58.1	92.1	—
2月末	37,138		64.1	95.8	—
3月末	32,704		44.5	95.1	—
(期末)					
2026年4月27日	43,032		90.2	97.6	—

\*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、「株式組入比率」、「株式先物比率」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。

## &lt;Bコース（為替ヘッジなし）&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	基準価額			騰落率	株組入比率	株式先物比率	純資産額
		税分	込配	み金				
	円		円		%	%	%	百万円
12期(2022年4月27日)	33,929		1,870	△	7.7	97.8	—	19,220
13期(2023年4月27日)	30,385		1,580	△	5.8	98.2	—	15,540
14期(2024年4月30日)	49,257		2,430		70.1	97.8	—	22,133
15期(2025年4月28日)	42,660		2,030	△	9.3	96.6	—	17,925
16期(2026年4月27日)	88,769		4,110		117.7	97.2	—	34,363

\*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、「株式組入比率」、「株式先物比率」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	基準価額		騰落率	株組入比率	株式先物比率	株式先物比率
		騰	落				
(期首)	円			%	%	%	%
2025年4月28日	42,660			—	96.6	—	—
4月末	42,442		△	0.5	93.5	—	—
5月末	47,785			12.0	95.9	—	—
6月末	51,785			21.4	96.6	—	—
7月末	56,409			32.2	96.5	—	—
8月末	56,674			32.9	95.5	—	—
9月末	61,068			43.2	97.1	—	—
10月末	67,166			57.4	95.7	—	—
11月末	65,615			53.8	95.5	—	—
12月末	68,886			61.5	95.2	—	—
2026年1月末	73,884			73.2	94.9	—	—
2月末	77,955			82.7	95.7	—	—
3月末	70,552			65.4	94.8	—	—
(期末)							
2026年4月27日	92,879			117.7	97.2	—	—

\*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、「株式組入比率」、「株式先物比率」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。

## &lt;Aコース（為替ヘッジあり）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：22,627円

期 末：41,122円(既払分配金(税込み)：1,910円)

騰落率： 90.2%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2025年4月28日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の変動要因

(上昇)

保有するクラウド関連企業の株式の上昇

(下落)

為替ヘッジ取引によるコスト

## &lt;Aコース（為替ヘッジあり）&gt;

## ○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16期
	2025年4月29日～ 2026年4月27日
当期分配金	1,910
（対基準価額比率）	4.439%
当期の収益	1,910
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	31,122

（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。

&lt;Bコース（為替ヘッジなし）&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：42,660円

期 末：88,769円(既払分配金(税込み)：4,110円)

騰落率：117.7%(分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2025年4月28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

(上昇)

保有するクラウド関連企業の株式の上昇  
米ドルに対して円安が進んだこと

<Bコース（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16期
	2025年4月29日～ 2026年4月27日
当期分配金	4,110
（対基準価額比率）	4.425%
当期の収益	4,110
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	78,769

（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。

<Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）>

## ○投資環境

期中の世界株式市場は、各国の金融・財政政策の行方やインフレ、労働市場、トランプ米大統領の関税政策、中東情勢の悪化などの影響を受ける展開となりましたが、期を通じては上昇となりました。

為替市場は、米ドル円が上昇（円安）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村クラウド関連株式投信 Aコース（為替ヘッジあり）]

期を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。

また、当ファンドの運用の基本方針に従い、実質外貨建資産に対して対円での為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図りました。

### [野村クラウド関連株式投信 Bコース（為替ヘッジなし）]

期を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。

当ファンドの運用の基本方針に従い、為替ヘッジを行ないませんでした。

### [野村クラウド関連株式投信マザーファンド]

#### ・株式組入比率

期を通じて概ね高位を維持しました。

#### ・期中の主な動き

- ・世界的な情報技術等の発展、普及により恩恵を受けると考えられる、世界のクラウド関連企業の株式を主要投資対象とし、株価の割安度、流動性等を勘案した上で投資銘柄を選定しました。クラウド関連企業とは、クラウド技術を活用して、SNS等のアプリケーションやEコマース、ソフトウェアサービス等を消費者または企業向けに展開する企業（クラウド・コマース&サービス企業、クラウド・ソフトウェア企業）、クラウドのプラットフォームや、ソフトウェア機能等の様々なクラウドサービスを提供する企業（クラウド提供企業）、クラウド機能や関連サービスの基盤となる半導体やハードウェア等を提供する企業（クラウド用インフラ企業）をいいます。
- ・バリュエーション（投資価値評価）等の観点から銘柄入れ替えや投資比率の変更を行ないました。

<Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）>

## ◎今後の運用方針

### [野村クラウド関連株式投信 Aコース（為替ヘッジあり）]

マザーファンドを高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを目指します。

### [野村クラウド関連株式投信 Bコース（為替ヘッジなし）]

マザーファンドを高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行わない方針です。

### [野村クラウド関連株式投信マザーファンド]

- ・世界的な情報技術等の発展、普及により恩恵を受けると考えられる、世界のクラウド関連企業の株式に引き続き投資をしていきます。
- ・テクノロジー分野においては、新しい生成AIとともにクラウドの導入や成長が今後も大きな流れであり続けると考えています。一方で、市場心理の変化や予期せぬ成長鈍化などにより株価変動が大きくなることも考えられるので、市場のリスクに注視してまいります。引き続き、組入候補銘柄を精査し、投資価値があると判断した銘柄をポートフォリオに組み入れていきたいと考えております。

<Aコース（為替ヘッジあり）>

○1万口当たりの費用明細

(2025年4月29日～2026年4月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	559	1.832	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(301)	(0.987)	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 ）	(234)	(0.768)	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 ）	( 23)	(0.077)	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	64	0.211	(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 ）	( 64)	(0.211)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.003	(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 ）	( 1)	(0.003)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.016	(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 ）	( 4)	(0.012)	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)	(0.003)	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)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	629	2.062	
期中の平均基準価額は、30,507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。

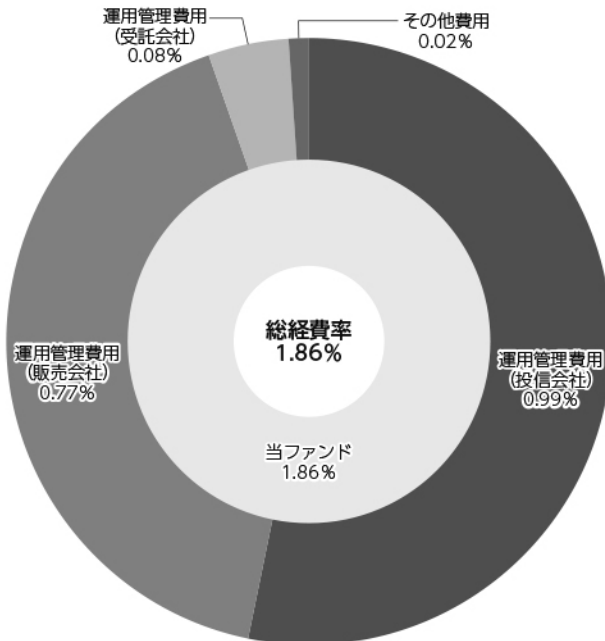
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Aコース（為替ヘッジあり）&gt;

## （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1.86%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。

## &lt;Aコース（為替ヘッジあり）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2025年4月29日～2026年4月27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
野村クラウド関連株式投信マザーファンド	千口 40,355	千円 539,200	千口 194,707	千円 2,945,997

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2025年4月29日～2026年4月27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
	野村クラウド関連株式投信マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	213,787,408千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	28,651,413千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	7.46

\* (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4月29日～2026年4月27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4月27日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村クラウド関連株式投信マザーファンド	千口 414,536	千口 260,185	千円 6,078,398

\*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。

## &lt;Aコース（為替ヘッジあり）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2026年4月27日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村クラウド関連株式投信マザーファンド	6,078,398	93.9
コール・ローン等、その他	398,024	6.1
投資信託財産総額	6,476,422	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村クラウド関連株式投信マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（41,877,947千円）の投資信託財産総額（42,875,432千円）に対する比率は97.7%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=159.56円、1ユーロ=186.89円、1香港ドル=20.37円、1ウォン=0.108004円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月27日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,127,650,400
コール・ローン等	63,958,179
野村クラウド関連株式投信マザーファンド(評価額)	6,078,398,950
未収入金	5,985,291,976
未収利息	1,295
(B) 負債	6,011,380,207
未払金	5,677,468,083
未払収益分配金	284,080,169
未払解約金	1,137,946
未払信託報酬	48,606,749
その他未払費用	87,260
(C) 純資産総額(A-B)	6,116,270,193
元本	1,487,330,729
次期繰越損益金	4,628,939,464
(D) 受益権総口数	1,487,330,729口
1万口当たり基準価額(C/D)	41,122円

(注) 期首元本額は1,924,253,629円、期中追加設定元本額は81,734,101円、期中一部解約元本額は518,657,001円、1口当たり純資産額は4,1122円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額183,028,212円。(野村クラウド関連株式投信マザーファンド)

## ○損益の状況 (2025年4月29日~2026年4月27日)

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	468,614
受取利息	468,614
(B) 有価証券売買損益	3,114,540,962
売買益	4,339,701,010
売買損	△1,225,160,048
(C) 信託報酬等	△ 94,057,271
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,020,952,305
(E) 前期繰越損益金	△ 69,531,024
(F) 追加信託差損益金	1,961,598,352
(配当等相当額)	( 963,074,032)
(売買損益相当額)	( 998,524,320)
(G) 計(D+E+F)	4,913,019,633
(H) 収益分配金	△ 284,080,169
次期繰越損益金(G+H)	4,628,939,464
追加信託差損益金	1,961,598,352
(配当等相当額)	( 963,212,335)
(売買損益相当額)	( 998,386,017)
分配準備積立金	2,667,341,112

\*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(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。

## <Aコース（為替ヘッジあり）>

（注）分配金の計算過程（2025年4月29日～2026年4月27日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年4月29日～ 2026年4月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	21,076,290円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,640,522,073円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,961,598,352円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	289,822,918円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,913,019,633円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	33,032円
g. 分配金	284,080,169円
h. 分配金(1万円当たり)	1,910円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	1,910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>

## &lt;Bコース（為替ヘッジなし）&gt;

## ○1万口当たりの費用明細

（2025年4月29日～2026年4月27日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 1,130	% 1.832	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 609 ）	（ 0.987 ）	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 ）	（ 474 ）	（ 0.768 ）	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 ）	（ 47 ）	（ 0.077 ）	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	136	0.221	(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 ）	（ 136 ）	（ 0.221 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.003	(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 ）	（ 2 ）	（ 0.003 ）	
(d) そ の 他 費 用	6	0.010	(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 ）	（ 4 ）	（ 0.006 ）	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 ）	（ 2 ）	（ 0.003 ）	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 ）	（ 0.001 ）	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	1,274	2.066	
期中の平均基準価額は、61,685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。

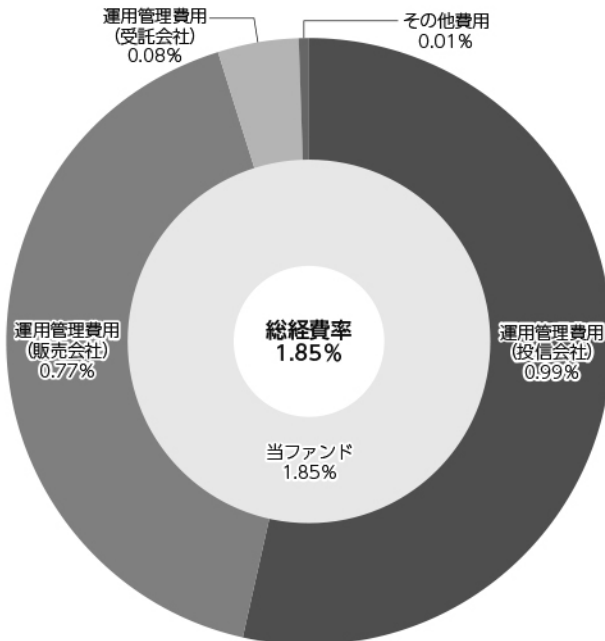
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Bコース（為替ヘッジなし）&gt;

## （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1.85%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。

## &lt;Bコース（為替ヘッジなし）&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2025年4月29日～2026年4月27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
			千口		千円		千口		千円
野村クラウド関連株式投信マザーファンド			77,730		975,200		314,822		5,411,969

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2025年4月29日～2026年4月27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	
		野村クラウド関連株式投信マザーファンド			
(a)	期中の株式売買金額				213,787,408千円
(b)	期中の平均組入株式時価総額				28,651,413千円
(c)	売買高比率 (a) / (b)				7.46

\* (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4月29日～2026年4月27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4月27日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)		当		期		末	
		口	数	口	数	評	価	額	
			千口		千口		千円		千円
野村クラウド関連株式投信マザーファンド			1,692,358		1,455,266		33,997,638		

\*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。

## &lt;Bコース（為替ヘッジなし）&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2026年4月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村クラウド関連株式投信マザーファンド	33,997,638	93.7
コール・ローン等、その他	2,305,042	6.3
投資信託財産総額	36,302,680	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村クラウド関連株式投信マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（41,877,947千円）の投資信託財産総額（42,875,432千円）に対する比率は97.7%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=159.56円、1ユーロ=186.89円、1香港ドル=20.37円、1ウォン=0.108004円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月27日現在)

## ○損益の状況 (2025年4月29日～2026年4月27日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	36,302,680,229
コール・ローン等	456,732,507
野村クラウド関連株式投信マザーファンド(評価額)	33,997,638,471
未収入金	1,848,300,000
未収利息	9,251
(B) 負債	1,939,027,318
未払収益分配金	1,591,029,834
未払解約金	85,854,188
未払信託報酬	261,673,279
その他未払費用	470,017
(C) 純資産総額(A-B)	34,363,652,911
元本	3,871,118,819
次期繰越損益金	30,492,534,092
(D) 受益権総口数	3,871,118,819口
1万口当たり基準価額(C/D)	88,769円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,473,153
受取利息	1,473,153
(B) 有価証券売買損益	19,541,459,077
売買益	20,651,110,705
売買損	△ 1,109,651,628
(C) 信託報酬等	△ 469,921,974
(D) 当期損益金(A+B+C)	19,073,010,256
(E) 前期繰越損益金	4,587,770,492
(F) 追加信託差損益金	8,422,783,178
(配当等相当額)	( 4,822,284,763)
(売買損益相当額)	( 3,600,498,415)
(G) 計(D+E+F)	32,083,563,926
(H) 収益分配金	△ 1,591,029,834
次期繰越損益金(G+H)	30,492,534,092
追加信託差損益金	8,422,783,178
(配当等相当額)	( 4,823,009,584)
(売買損益相当額)	( 3,599,773,594)
分配準備積立金	22,069,750,914

(注) 期首元本額は4,201,947,402円、期中追加設定元本額は272,598,257円、期中一部解約元本額は603,426,840円、1口当たり純資産額は8,8769円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額183,028,212円。(野村クラウド関連株式投信マザーファンド)

\*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(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。

## &lt;Bコース（為替ヘッジなし）&gt;

(注) 分配金の計算過程（2025年4月29日～2026年4月27日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年4月29日～ 2026年4月27日
a. 配当等収益(経費控除後)	109,064,579円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	17,231,657,777円
c. 信託約款に定める収益調整金	8,422,783,178円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	6,320,058,392円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	32,083,563,926円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	82,879円
g. 分配金	1,591,029,834円
h. 分配金(1万円当たり)	4,110円

## ○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	4,110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>

# 野村クラウド関連株式投信 マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日2026年4月27日）

作成対象期間（2025年4月29日～2026年4月27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	世界のクラウド関連企業の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、独自のボトムアップリサーチにより各銘柄にレーティングを付与し、投資候補銘柄を選別します。各銘柄のレーティングに加え、株価の割安度、流動性等を勘案し、ポートフォリオを構築します。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	世界のクラウド関連企業の株式を主要投資対象とします。
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/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株組入比率	株式先物比率	純資産額
		騰	落			
12期(2022年4月27日)	円 67,667	% △	6.3	% 98.9	% -	百万円 27,511
13期(2023年4月27日)	64,971	△	4.0	99.5	-	21,454
14期(2024年4月30日)	113,451		74.6	98.8	-	27,914
15期(2025年4月28日)	104,893	△	7.5	97.5	-	22,099
16期(2026年4月27日)	233,618		122.7	98.3	-	40,075

\* 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

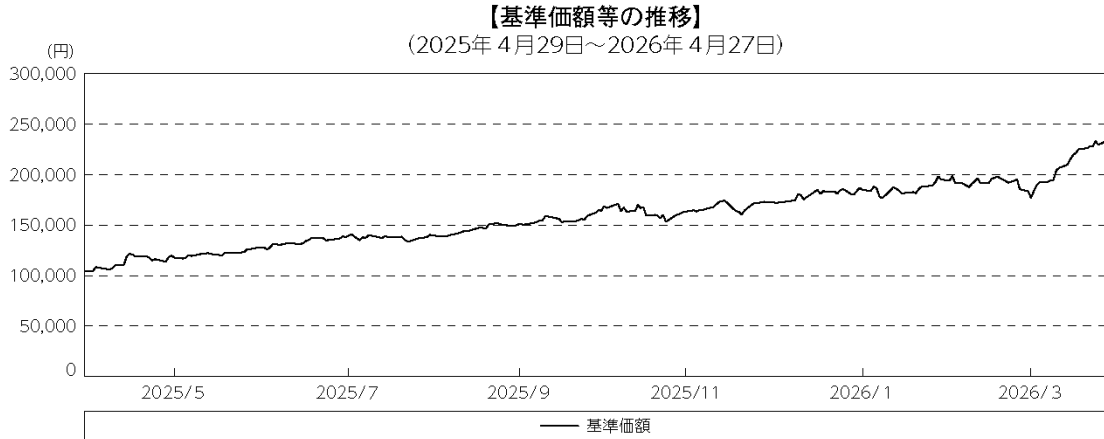
年月日	基準価額	騰落率		株組入比率	株式先物比率
		騰	落		
(期首) 2025年4月28日	円 104,893	% -		% 97.5	% -
4月末	104,343	△	0.5	94.5	-
5月末	117,779		12.3	96.7	-
6月末	127,907		21.9	97.2	-
7月末	139,615		33.1	97.0	-
8月末	140,468		33.9	95.9	-
9月末	151,631		44.6	97.4	-
10月末	167,136		59.3	96.7	-
11月末	163,468		55.8	96.3	-
12月末	171,945		63.9	95.8	-
2026年1月末	184,787		76.2	95.3	-
2月末	195,283		86.2	96.1	-
3月末	176,961		68.7	95.2	-
(期末) 2026年4月27日	233,618		122.7	98.3	-

\* 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)

保有するクラウド関連企業の株式の上昇  
米ドルに対して円安が進んだこと

### ○当ファンドのポートフォリオ

- ・ **株式組入比率**  
期を通じて概ね高位を維持しました。
- ・ **期中の主な動き**
- ・ 世界的な情報技術等の発展、普及により恩恵を受けると考えられる、世界のクラウド関連企業の株式を主要投資対象とし、株価の割安度、流動性等を勘案した上で投資銘柄を選定しました。クラウド関連企業とは、クラウド技術を活用して、SNS等のアプリケーションやEコマース、ソフトウェアサービス等を消費者または企業向けに展開する企業(クラウド・コマース&サービス企業、クラウド・ソフトウェア企業)、クラウドのプラットフォームや、ソフトウェア機能等の様々なクラウドサービスを提供する企業(クラウド提供企業)、クラウド機能や関連サービスの基盤となる半導体やハードウェア等を提供する企業(クラウド用インフラ企業)をいいます。
- ・ バリュエーション(投資価値評価)等の観点から銘柄入れ替えや投資比率の変更を行ないました。

## ○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

- ・世界的な情報技術等の発展、普及により恩恵を受けると考えられる、世界のクラウド関連企業の株式に引き続き投資をしていきます。
- ・テクノロジー分野においては、新しい生成AIとともにクラウドの導入や成長が今後も大きな流れであり続けると考えています。一方で、市場心理の変化や予期せぬ成長鈍化などにより株価変動が大きくなることも考えられるので、市場のリスクに注視してまいります。引き続き、組入候補銘柄を精査し、投資価値があると判断した銘柄をポートフォリオに組み入れていきたいと考えております。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年4月29日～2026年4月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 338 (338)	% 0.220 (0.220)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	4 ( 4 )	0.003 (0.003)	(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
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	10 ( 9 ) ( 1 )	0.007 (0.006) (0.001)	(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
合 計	352	0.230	
期中の平均基準価額は、153,443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4月29日～2026年4月27日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 73,836 ( 132)	千米ドル 662,846 ( - )	百株 63,132	千米ドル 715,159
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス	239	2,601	-	-
国	香港	-	千香港ドル -	501	千香港ドル 27,631
	韓国	593	千ウォン 12,344,885	-	千ウォン -

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*( )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。

## ○株式売買比率

(2025年4月29日～2026年4月27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	213,787,408千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	28,651,413千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	7.46

\* (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4月29日～2026年4月27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4月27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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ADVANCED MICRO DEVICES	—	32	1,145	182,750	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	—	360	3,433	547,769	情報技術サービス
ALPHABET INC-CL A	—	53	1,856	296,193	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMAZON.COM INC	469	302	7,981	1,273,566	大規模小売り
AMPHENOL CORP-CL A	558	—	—	—	電子装置・機器・部品
APPLE INC	322	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	183	69	2,882	459,877	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A	58	134	6,036	963,140	ソフトウェア
ARISTA NETWORKS INC	501	283	5,008	799,127	通信機器
ASANA INC - CL A	2,024	2,469	1,578	251,787	ソフトウェア
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	340	733	5,250	837,709	ソフトウェア
BOOKING HOLDINGS INC	3	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
BROADCOM INC	533	250	10,607	1,692,528	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYS INC	—	72	2,405	383,762	ソフトウェア
CELESTICA INC	363	101	4,169	665,265	電子装置・機器・部品
CIENA CORPORATION	—	13	703	112,266	通信機器
CISCO SYSTEMS	188	—	—	—	通信機器
COHERENT CORP	—	204	6,888	1,099,075	電子装置・機器・部品
COREWEAVE INC-CL A	—	518	5,714	911,876	情報技術サービス
CORNING INC	—	31	552	88,152	電子装置・機器・部品
CRITEO SA-SPON ADR	522	—	—	—	メディア
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	55	2,474	394,771	ソフトウェア
DATADOG INC - CLASS A	60	121	1,576	251,616	ソフトウェア
DOORDASH INC-A	—	171	3,023	482,481	ホテル・レストラン・レジャー
META PLATFORMS INC-CLASS A	92	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FORMFACTOR INC	—	228	3,539	564,769	半導体・半導体製造装置
HUBSPOT INC	81	—	—	—	ソフトウェア
INTEL CORP	—	234	1,938	309,378	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	13	—	—	—	ソフトウェア
JABIL INC	—	85	2,926	467,018	電子装置・機器・部品
JD.COM INC-ADR	700	—	—	—	大規模小売り
LAM RESEARCH CORP	235	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY INC	277	398	6,542	1,043,868	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	162	51	2,191	349,669	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	—	602	5,390	860,073	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	332	321	15,991	2,551,588	半導体・半導体製造装置
MONGODB INC	52	—	—	—	情報技術サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	20	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NOKIA CORP-SPON ADR	—	6,076	6,356	1,014,223	通信機器
NVIDIA CORP	1,056	906	18,879	3,012,407	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	—	271	2,059	328,652	情報技術サービス
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	184	519	5,111	815,635	半導体・半導体製造装置
ORACLE CORPORATION	320	513	8,906	1,421,052	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	96	—	—	—	ソフトウェア
PAYPAL HOLDINGS INC	120	—	—	—	金融サービス
REDDIT INC-CL A	—	78	1,214	193,833	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ROBINHOOD MARKETS INC -A	—	567	4,811	767,646	資本市場
ROKU INC	104	—	—	—	娯楽

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		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		千ドル	千円	
SALESFORCE INC	229	37		669	106,772	ソフトウェア
SANDISK CORP	—	199		19,753	3,151,861	コンピュータ・周辺機器
SERVICENOW INC	38	682		6,156	982,308	ソフトウェア
SHOPIFY INC - CLASS A	223	—		—	—	情報技術サービス
SNAP INC-A	—	3,319		1,875	299,265	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SNOWFLAKE INC	86	—		—	—	情報技術サービス
BLOCK INC	420	—		—	—	金融サービス
STMICROELECTRONICS NV-NY SHS	1,025	—		—	—	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	212	—		—	—	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	214	210		7,908	1,261,911	自動車
UNITY SOFTWARE INC	—	536		1,396	222,838	ソフトウェア
VARONIS SYSTEMS INC	662	—		—	—	ソフトウェア
VIAVI SOLUTIONS INC	—	1,135		5,421	865,067	通信機器
WESTERN DIGITAL CORP	—	54		2,215	353,510	コンピュータ・周辺機器
ZSCALER INC	37	—		—	—	ソフトウェア
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDING	—	203		3,960	631,903	半導体・半導体製造装置
GLOBALFOUNDRIES INC	—	328		2,027	323,520	半導体・半導体製造装置
SEAGATE TECHNOLOGY	94	—		—	—	コンピュータ・周辺機器
MONDAY.COM LTD	79	256		1,736	277,131	ソフトウェア
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	105		2,117	337,932	半導体・半導体製造装置
ELASTIC NV	531	—		—	—	ソフトウェア
NXP SEMICONDUCTORS NV	73	—		—	—	半導体・半導体製造装置
NEBIUS GROUP NV	—	196		2,886	460,600	ソフトウェア
FLEX LTD	—	644		5,894	940,465	電子装置・機器・部品
小計	株数・金額	13,913	24,749	223,167	35,608,626	
	銘柄数<比率>	44	47	—	<88.9%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
S. O. I. T. E. C.	—	239		2,701	504,960	半導体・半導体製造装置
ユーロ計	株数・金額	—	239	2,701	504,960	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.3%>	
(香港)				千香港ドル		
TENCENT HOLDINGS LTD	501	—		—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
小計	株数・金額	501	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(韓国)				千ウォン		
SK HYNIX INC	—	100		12,277,434	1,326,011	半導体・半導体製造装置
SAMSUNG ELECTRONICS	323	817		17,938,198	1,937,397	コンピュータ・周辺機器
小計	株数・金額	323	917	30,215,632	3,263,409	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<8.1%>	
合計	株数・金額	14,738	25,907	—	39,376,996	
	銘柄数<比率>	46	50	—	<98.3%>	

\* 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。

## ○投資信託財産の構成

(2026年4月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 39,376,996	% 91.8
コール・ローン等、その他	3,498,436	8.2
投資信託財産総額	42,875,432	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(41,877,947千円)の投資信託財産総額(42,875,432千円)に対する比率は97.7%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=159.56円、1ユーロ=186.89円、1香港ドル=20.37円、1ウォン=0.108004円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	45,105,798,188
コール・ローン等	2,599,289,654
株式(評価額)	39,376,996,027
未収入金	3,129,161,674
未収配当金	343,064
未収利息	7,769
(B) 負債	5,029,841,859
未払金	2,847,541,859
未払解約金	2,182,300,000
(C) 純資産総額(A-B)	40,075,956,329
元本	1,715,451,610
次期繰越損益金	38,360,504,719
(D) 受益権総口数	1,715,451,610口
1万口当たり基準価額(C/D)	233,618円

(注) 期首元本額は2,106,895,011円、期中追加設定元本額は118,086,159円、期中一部解約元本額は509,529,560円、1口当たり純資産額は23,3618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  
・野村クラウド関連株式投信 Bコース(為替ヘッジなし) 1,455,266,224円  
・野村クラウド関連株式投信 Aコース(為替ヘッジあり) 260,185,386円

## ○損益の状況 (2025年4月29日～2026年4月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	127,267,453
受取配当金	83,308,074
受取利息	34,662,331
その他収益金	9,297,048
(B) 有価証券売買損益	24,694,442,811
売買益	30,829,512,570
売買損	△ 6,135,069,759
(C) 保管費用等	△ 2,058,200
(D) 当期損益金(A+B+C)	24,819,652,064
(E) 前期繰越損益金	19,992,976,449
(F) 追加信託差損益金	1,396,313,841
(G) 解約差損益金	△ 7,848,437,635
(H) 計(D+E+F+G)	38,360,504,719
次期繰越損益金(H)	38,360,504,719

\*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

「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＞