

野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第9期(決算日2024年12月6日)

作成対象期間(2023年12月7日～2024年12月6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	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2016年8月25日以降、無期限とします。	
運用方針	野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド(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、主として日本を除く世界(新興国を含みます。)の企業の発行する株式(DR(預託証券)を含みます。)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。	
	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジ(先進国通貨等による代替ヘッジを含みます。)により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド Aコース/Bコース(野村SMA・EW向け)	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(DR(預託証券)を含みます。)等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	日本を除く世界(新興国を含みます。)の企業の発行する株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド Aコース/Bコース(野村SMA・EW向け)	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないません。	

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

●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/>

＜Aコース＞

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			株組入比率	株式先物比率	純資産額
		税金	分配	騰落率			
	円		円	%	%	%	百万円
5期(2020年12月7日)	14,047		10	11.3	95.6	—	2,263
6期(2021年12月6日)	16,193		10	15.3	94.5	—	2,955
7期(2022年12月6日)	15,300		10	△ 5.5	93.0	—	3,329
8期(2023年12月6日)	15,624		10	2.2	94.2	—	3,227
9期(2024年12月6日)	17,102		10	9.5	92.4	—	2,988

* 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。

* 当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行なっていないため、ベンチマーク等はありません。

○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) 2023年12月6日	円 15,624	% —	% 94.2	% —	% —
12月末	16,261	4.1	95.2	—	—
2024年1月末	16,308	4.4	95.5	—	—
2月末	16,236	3.9	95.7	—	—
3月末	17,051	9.1	96.2	—	—
4月末	16,708	6.9	96.7	—	—
5月末	16,538	5.8	94.8	—	—
6月末	16,342	4.6	96.2	—	—
7月末	16,906	8.2	92.1	—	—
8月末	16,865	7.9	94.4	—	—
9月末	17,212	10.2	94.1	—	—
10月末	17,028	9.0	94.7	—	—
11月末	17,064	9.2	92.7	—	—
(期末) 2024年12月6日	円 17,112	9.5	92.4	—	—

* 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。

＜Bコース＞

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			株組入比率	株式先物比率	純資産額
		税金	分配	騰落率			
	円		円	%	%	%	百万円
5期(2020年12月7日)	15,366		10	10.3	95.5	—	3,575
6期(2021年12月6日)	18,683		10	21.7	95.8	—	4,395
7期(2022年12月6日)	20,743		10	11.1	94.0	—	6,961
8期(2023年12月6日)	24,082		10	16.1	96.1	—	10,620
9期(2024年12月6日)	28,035		10	16.5	94.7	—	10,611

* 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。

* 当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行なっていないため、ベンチマーク等はありません。

○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) 2023年12月6日	円 24,082	% —	% —	% 96.1	% —
12月末	24,586	2.1	—	95.0	—
2024年1月末	25,525	6.0	—	95.2	—
2月末	25,984	7.9	—	95.8	—
3月末	27,451	14.0	—	96.1	—
4月末	27,895	15.8	—	95.6	—
5月末	27,819	15.5	—	94.7	—
6月末	28,221	17.2	—	95.0	—
7月末	27,951	16.1	—	95.0	—
8月末	26,828	11.4	—	94.9	—
9月末	27,196	12.9	—	94.2	—
10月末	28,678	19.1	—	94.1	—
11月末	28,038	16.4	—	95.2	—
(期末) 2024年12月6日	28,045	16.5	—	94.7	—

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

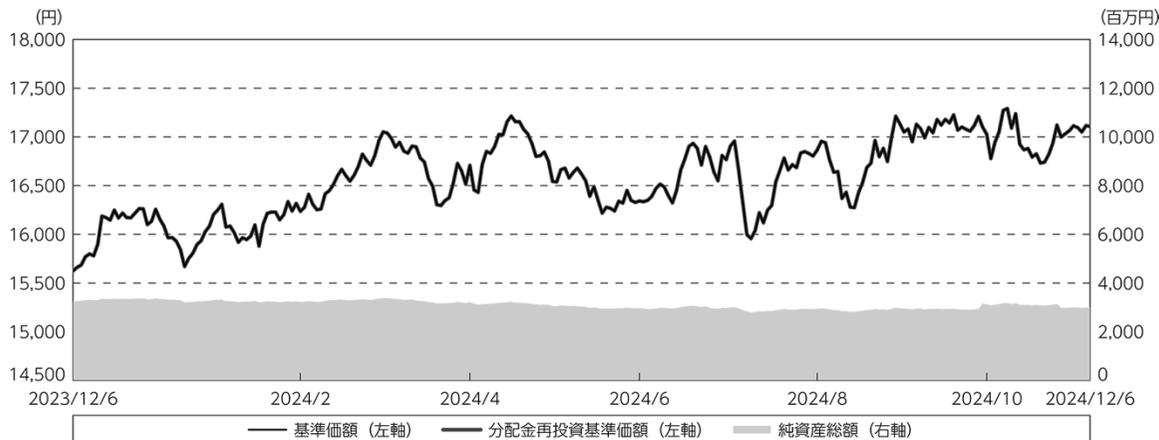
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：15,624円

期末：17,102円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 9.5%（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（2023年12月6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、期首15,624円から期末17,102円となりました。

（上昇）2023年12月、FOMC（米連邦公開市場委員会）において2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたことなどが好感されたこと、大手半導体メモリーメーカーが需要回復を受けて市場予想を上回る12-2月期の業績見通しを発表したこと

（上昇）2024年3月、FOMCにおいて経済が好調さを持続するとの見方が示された一方、2024年の政策金利について3回の利下げ見通しが維持されたことなどが好感されたこと、ECB（欧州中央銀行）がインフレ率が一段と鈍化したとの認識を示し、政策金利を据え置いたこと

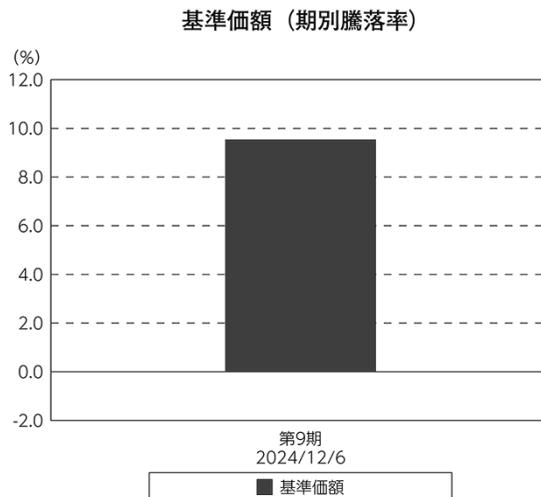
（上昇）7月、FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長がインフレ率の鈍化が継続するとの見通しを示し、景気が緩やかに減速することへの期待が高まったこと

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行っていないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

基準価額水準などを勘案し、Aコースでは1万口当たり10円の収益分配を行ないました。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9期
	2023年12月7日～ 2024年12月6日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.058%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,102

(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。

＜Bコース＞

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：24,082円

期末：28,035円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：16.5%（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（2023年12月6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、期首24,082円から期末28,035円となりました。

(上昇) 2023年12月、FOMC（米連邦公開市場委員会）において2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたことなどが好感されたこと、大手半導体メモリーメーカーが需要回復を受けて市場予想を上回る12-2月期の業績見通しを発表したこと

(上昇) 2024年1月、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利下げ期待の後退などにより日米金利差の拡大期待が高まったことなどから、円安・ドル高となったこと

(上昇) 3月、FOMCにおいて経済が好調さを持続するとの見方が示された一方、2024年の政策金利について3回の利下げ見通しが維持されたことなどが好感されたこと、ECB（欧州中央銀行）がインフレ率が一段と鈍化したとの認識を示し、政策金利を据え置いたこと

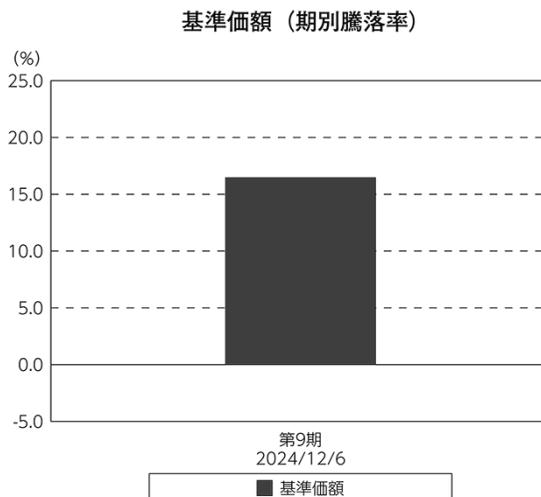
<Bコース>

- （上昇） 7月、FRBのパウエル議長がインフレ率の鈍化が継続するとの見通しを示し、景気が緩やかに減速することへの期待が高まったこと
- （下落） 7月、米利下げ期待の高まりなどから日米金利差が縮小するとの見方が強まり、円高・ドル安となったこと
- （下落） 8月、景気悪化懸念による米利下げ期待などから日米金利差が縮小するとの見方が強まり、円高・ドル安となったこと
- （上昇） 10月、米国景気の底堅さなどから日米金利差が拡大するとの見方が強まり、円安・ドル高となったこと

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行っていないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

<Bコース>

◎分配金

基準価額水準などを勘案し、Bコースでは1万口当たり10円の収益分配を行ないました。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9期
	2023年12月7日～ 2024年12月6日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.036%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	18,034

（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/Bコース>

○投資環境

期中の世界株式市場は、各国の金融政策や経済活動状況などに左右される展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド Aコース（野村SMA・EW向け）] および [野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド Bコース（野村SMA・EW向け）] は、主要投資対象である [野村ハリス外国株式バリューストラテジーマザーファンド] 受益証券を高位に組み入れました。

[野村ハリス外国株式バリューストラテジーマザーファンド]

・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

- ・流動性等から選定された投資対象銘柄の中から、企業の収益性や資本の効率性等に関する定量的な評価と財務分析や企業訪問等による徹底的な調査に基づく企業の定性評価をもとに、株価が割安と判断される銘柄を組入候補銘柄とし、組入候補銘柄から、期待収益率やリスク分散を考慮して銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築してまいりました。
- ・米国のネットワーク機器メーカーなどを全売却した一方、米金融サービス会社などを新規に買い付けしました。

[野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド Aコース（野村SMA・EW向け）]

・株式組入比率

実質株式組入比率は、概ね高位を維持しました。

・為替ヘッジ

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。

[野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド Bコース（野村SMA・EW向け）]

・株式組入比率

実質株式組入比率は、概ね高位を維持しました。

・為替ヘッジ

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。

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

[野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド]

株式への投資にあたっては、流動性等から選定された投資対象銘柄の中から、企業の収益性や資本の効率性等に関する定量的な評価と財務分析や企業訪問等による徹底的な調査に基づく企業の定性評価をもとに、株価が割安と判断される銘柄を組入候補銘柄とし、組入候補銘柄から、期待収益率やリスク分散を考慮して銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築してまいります。

[野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド Aコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド]受益証券を高位に組み入れ、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。

[野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド Bコース（野村SMA・EW向け）]

主要投資対象である[野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド]受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行いません。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月7日～2024年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 184	% 1.100	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(165)	(0.990)	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 ）	(9)	(0.055)	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 ）	(9)	(0.055)	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	5	0.029	(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 ）	(5)	(0.029)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.028	(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 ）	(5)	(0.028)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.060	(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 ）	(9)	(0.057)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	204	1.217	
期中の平均基準価額は、16,709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。

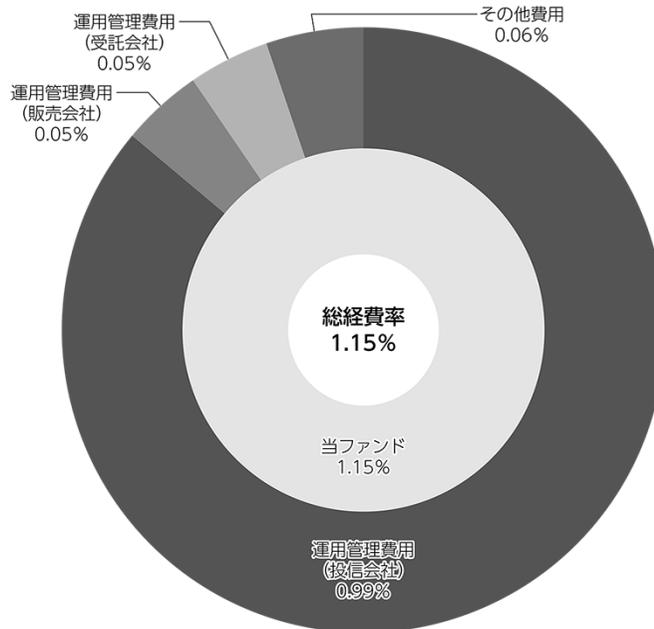
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(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1.15%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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2023年12月7日～2024年12月6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
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	千口 368,978	千円 1,078,350	千口 629,135	千円 1,863,900

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年12月7日～2024年12月6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	
	野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	13,597,439千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,516,203千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.00	

* (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

(2023年12月7日～2024年12月6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

(2024年12月6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
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	千口 1,185,785	千口 925,628	千円 2,881,111

*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。

＜Aコース＞

○投資信託財産の構成

(2024年12月6日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	2,881,111	95.6
コール・ローン等、その他	132,283	4.4
投資信託財産総額	3,013,394	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(13,296,919千円)の投資信託財産総額(13,441,522千円)に対する比率は98.9%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=150.06円、1英ポンド=191.43円、1スイスフラン=170.76円、1デンマーククローネ=21.28円、1ユーロ=158.73円、1香港ドル=19.28円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月6日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,807,628,130
コール・ローン等	27,325,694
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド(評価額)	2,881,111,312
未収入金	2,899,190,946
未収利息	178
(B) 負債	2,819,595,792
未払金	2,794,425,463
未払収益分配金	1,747,180
未払解約金	7,047,412
未払信託報酬	16,326,816
その他未払費用	48,921
(C) 純資産総額(A-B)	2,988,032,338
元本	1,747,180,347
次期繰越損益金	1,240,851,991
(D) 受益権総口数	1,747,180,347口
1万円当たり基準価額(C/D)	17,102円

(注) 期首元本額は2,065,678,766円、期中追加設定元本額は339,995,193円、期中一部解約元本額は658,493,612円、1口当たり純資産額は1.7102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84,355,823円。(野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド)

○損益の状況 (2023年12月7日～2024年12月6日)

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	60,420
受取利息	61,723
支払利息	△ 1,303
(B) 有価証券売買損益	261,915,193
売買益	1,008,620,396
売買損	△ 746,705,203
(C) 信託報酬等	△ 34,848,042
(D) 当期損益金(A+B+C)	227,127,571
(E) 前期繰越損益金	110,481,380
(F) 追加信託差損益金	904,990,220
(配当等相当額)	(597,832,158)
(売買損益相当額)	(307,158,062)
(G) 計(D+E+F)	1,242,599,171
(H) 収益分配金	△ 1,747,180
次期繰越損益金(G+H)	1,240,851,991
追加信託差損益金	904,990,220
(配当等相当額)	(598,484,606)
(売買損益相当額)	(306,505,614)
分配準備積立金	335,861,771

*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>

(注) 分配金の計算過程（2023年12月7日～2024年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年12月7日～ 2024年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	49,906,796円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	105,543,132円
c. 信託約款に定める収益調整金	904,990,220円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	182,159,023円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,242,599,171円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	7,112円
g. 分配金	1,747,180円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	10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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月7日～2024年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	299	1.100	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(269)	(0.990)	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 ）	(15)	(0.055)	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 ）	(15)	(0.055)	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	8	0.029	(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 ）	(8)	(0.029)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.028	(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 ）	(8)	(0.028)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.043	(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 ）	(11)	(0.040)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	327	1.200	
期中の平均基準価額は、27,181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。

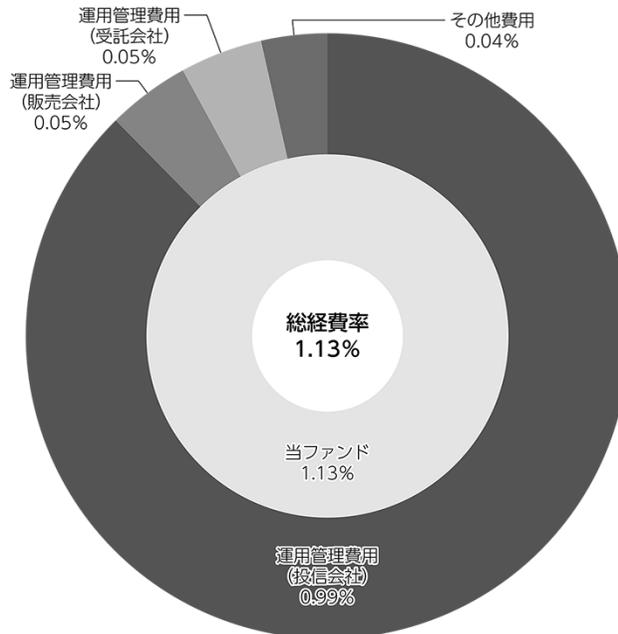
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

(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1.13%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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2023年12月7日～2024年12月6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
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	千口 495,378	千円 1,407,400	千口 1,106,417	千円 3,253,600

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年12月7日～2024年12月6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	
	野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	13,597,439千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,516,203千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.00	

* (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

(2023年12月7日～2024年12月6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

(2024年12月6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
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	千口 3,983,257	千口 3,372,218	千円 10,496,366

*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。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2024年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	10,496,366	98.3
コール・ローン等、その他	185,483	1.7
投資信託財産総額	10,681,849	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(13,296,919千円)の投資信託財産総額(13,441,522千円)に対する比率は98.9%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=150.06円、1英ポンド=191.43円、1スイスフラン=170.76円、1デンマーククローネ=21.28円、1ユーロ=158.73円、1香港ドル=19.28円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,681,849,698
コール・ローン等	165,482,163
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド(評価額)	10,496,366,453
未収入金	20,000,000
未収利息	1,082
(B) 負債	70,086,297
未払収益分配金	3,785,193
未払解約金	6,850,281
未払信託報酬	59,273,061
その他未払費用	177,762
(C) 純資産総額(A-B)	10,611,763,401
元本	3,785,193,658
次期繰越損益金	6,826,569,743
(D) 受益権総口数	3,785,193,658口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,035円

(注) 期首元本額は4,410,154,968円、期中追加設定元本額は631,397,510円、期中一部解約元本額は1,256,358,820円、1口当たり純資産額は2,8035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84,355,823円。(野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド)

○損益の状況

(2023年12月7日～2024年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	115,696
受取利息	118,927
支払利息	△ 3,231
(B) 有価証券売買損益	1,497,430,346
売買益	1,799,696,648
売買損	△ 302,266,302
(C) 信託報酬等	△ 121,595,761
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,375,950,281
(E) 前期繰越損益金	1,670,823,751
(F) 追加信託差損益金	3,783,580,904
(配当等相当額)	(2,186,208,719)
(売買損益相当額)	(1,597,372,185)
(G) 計(D+E+F)	6,830,354,936
(H) 収益分配金	△ 3,785,193
次期繰越損益金(G+H)	6,826,569,743
追加信託差損益金	3,783,580,904
(配当等相当額)	(2,188,831,173)
(売買損益相当額)	(1,594,749,731)
分配準備積立金	3,042,988,839

*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。

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程（2023年12月7日～2024年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年12月7日～ 2024年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	191,857,247円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,184,093,034円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,783,580,904円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,670,823,751円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,830,354,936円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	18,044円
g. 分配金	3,785,193円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	10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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。
 <変更適用日：2024年7月4日>

2024年11月5日より、ファンドの設定解約の申込締切時間を以下の記載のとおり変更いたしました。

原則、午後3時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

(販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。)

野村ハリス外国株式バリュート戦略 マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日2024年12月6日）

作成対象期間（2023年12月7日～2024年12月6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	日本を除く世界（新興国を含みます。）の企業の発行する株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として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、流動性等から選定された投資対象銘柄の中から、企業の収益性や資本の効率性等に関する定量的な評価と財務分析や企業訪問等による徹底的な調査に基づく企業の定性評価をもとに、株価が割安と判断される銘柄を組入候補銘柄とします。組入候補銘柄から、期待収益率やリスク分散を考慮して銘柄を厳選し、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	日本を除く世界（新興国を含みます。）の企業の発行する株式（DR（預託証券）を含みます。）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	株先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
5期(2020年12月7日)	円 16,212		% 11.5	% 96.5	% —	百万円 5,783
6期(2021年12月6日)	19,980		23.2	96.6	—	7,246
7期(2022年12月6日)	22,443		12.3	95.0	—	10,149
8期(2023年12月6日)	26,426		17.7	97.0	—	13,659
9期(2024年12月6日)	31,126		17.8	95.8	—	13,377

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行っていないため、ベンチマーク等はありません。

○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	株先物比率
		騰	落率		
(期首) 2023年12月6日	円 26,426		% —	% 97.0	% —
12月末	26,978		2.1	95.9	—
2024年1月末	28,045		6.1	95.9	—
2月末	28,580		8.2	96.5	—
3月末	30,233		14.4	96.7	—
4月末	30,753		16.4	96.0	—
5月末	30,697		16.2	95.1	—
6月末	31,169		17.9	95.9	—
7月末	30,901		16.9	95.8	—
8月末	29,674		12.3	95.6	—
9月末	30,115		14.0	94.8	—
10月末	31,798		20.3	94.6	—
11月末	31,111		17.7	95.6	—
(期末) 2024年12月6日	31,126		17.8	95.8	—

*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

基準価額は、期首26,426円から期末31,126円となりました。

- (上昇) 2023年12月、FOMC（米連邦公開市場委員会）において2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたことなどが好感されたこと、大手半導体メモリーメーカーが需要回復を受けて市場予想を上回る12-2月期の業績見通しを発表したこと
- (上昇) 2024年1月、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利下げ期待の後退などにより日米金利差の拡大期待が高まったことなどから、円安・ドル高となったこと
- (上昇) 3月、FOMCにおいて経済が好調さを持続するとの見方が示された一方、2024年の政策金利について3回の利下げ見通しが維持されたことなどが好感されたこと、ECB（欧州中央銀行）がインフレ率が一段と鈍化したとの認識を示し、政策金利を据え置いたこと
- (上昇) 7月、FRBのパウエル議長がインフレ率の鈍化が継続するとの見通しを示し、景気が緩やかに減速することへの期待が高まったこと
- (下落) 7月、米利下げ期待の高まりなどから日米金利差が縮小するとの見方が強まり、円高・ドル安となったこと
- (下落) 8月、景気悪化懸念による米利下げ期待などから日米金利差が縮小するとの見方が強まり、円高・ドル安となったこと
- (上昇) 10月、米国景気の底堅さなどから日米金利差が拡大するとの見方が強まり、円安・ドル高となったこと

○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。

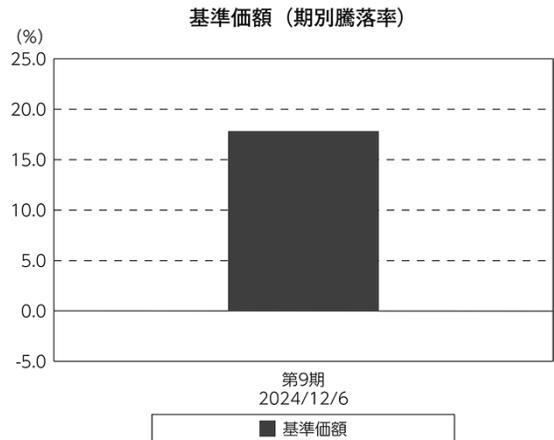
・期中の主な動き

- ・流動性等から選定された投資対象銘柄の中から、企業の収益性や資本の効率性等に関する定量的な評価と財務分析や企業訪問等による徹底的な調査に基づく企業の定性評価をもとに、株価が割安と判断される銘柄を組入候補銘柄とし、組入候補銘柄から、期待収益率やリスク分散を考慮して銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築してまいりました。
- ・米国のネットワーク機器メーカーなどを全売却した一方、米金融サービス会社などを新規に買い付けしました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行っていないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

株式への投資にあたっては、流動性等から選定された投資対象銘柄の中から、企業の収益性や資本の効率性等に関する定量的な評価と財務分析や企業訪問等による徹底的な調査に基づく企業の定性評価をもとに、株価が割安と判断される銘柄を組入候補銘柄とし、組入候補銘柄から、期待収益率やリスク分散を考慮して銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築してまいります。

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。

○1万口当たりの費用明細

(2023年12月7日～2024年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	9 (9)	% (0.029)	(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)	9 (9)	0.028 (0.028)	(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)	12 (12) (0)	0.040 (0.040) (0.000)	(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	30	0.097	
期中の平均基準価額は、30,004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

(2023年12月7日～2024年12月6日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 2,992 (3,370)	千米ドル 23,208 (3,718)	百株 4,109	千米ドル 34,238
	イギリス	942 (-)	千英ポンド 2,344 (△ 27)	1,280	千英ポンド 889
	スイス	111 (-)	千スイスフラン 761 (△ 21)	363	千スイスフラン 2,750
	デンマーク	46	千デンマーククローネ 4,866	49	千デンマーククローネ 6,231
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,130	3,370	1,019	5,477
	イタリア	-	-	-	-
	フランス	360	4,552	494	4,073
	オランダ	135 (-)	360 (△ 2)	672	2,343
	香港	250	千香港ドル 1,743	626	千香港ドル 6,248

*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

(2023年12月7日～2024年12月6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	13,597,439千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,516,203千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.00

*(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

(2023年12月7日～2024年12月6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

(2024年12月6日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円		
AGILENT TECHNOLOGIES INC		123	63	874	131,270	ライフサイエンス・ツール/サービス	
AIRBNB INC-CLASS A		—	78	1,075	161,399	ホテル・レストラン・レジャー	
ALPHABET INC-CL A		263	177	3,070	460,744	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
AMAZON.COM INC		125	53	1,181	177,227	大規模小売り	
AMERICAN INTL GROUP		365	306	2,334	350,365	保険	
ELEVANCE HEALTH INC		—	20	801	120,299	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
BANK OF AMERICA CORP		1,169	501	2,354	353,346	銀行	
BLACKROCK INC		41	—	—	—	資本市場	
BLACKROCK INC		—	12	1,305	195,974	資本市場	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		351	137	2,555	383,448	消費者金融	
CENTENE CORP		—	402	2,329	349,578	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		89	71	2,891	433,916	メディア	
CISCO SYSTEMS		366	—	—	—	通信機器	
CONOCOPHILLIPS		185	149	1,562	234,457	石油・ガス・消耗燃料	
DANAHER CORP		76	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
DEERE & COMPANY		—	32	1,449	217,537	機械	
EQUIFAX INC		—	43	1,121	168,270	専門サービス	
ETSY INC		—	126	720	108,170	大規模小売り	
FISERV INC		269	81	1,662	249,489	金融サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC		—	168	1,370	205,626	ヘルスケア機器・用品	
GENERAL MOTORS CO		479	292	1,564	234,702	自動車	
HCA HEALTHCARE INC		40	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		217	162	2,541	381,421	資本市場	
IQVIA HOLDINGS INC		151	157	3,142	471,623	ライフサイエンス・ツール/サービス	
KROGER CO		431	365	2,215	332,520	生活必需品流通・小売り	
PARKER HANNIFIN CORP		21	—	—	—	機械	
PHILLIPS 66		75	116	1,515	227,358	石油・ガス・消耗燃料	
SALESFORCE INC		68	—	—	—	ソフトウェア	
SCHWAB (CHARLES) CORP		—	358	2,930	439,691	資本市場	
SYSCO CORP		—	319	2,608	391,425	生活必需品流通・小売り	
WARNER BROS DISCOVERY INC		586	469	500	75,163	娯楽	
APTIV PLC		—	369	2,099	315,122	自動車用部品	
CNH INDUSTRIAL NV		—	2,717	3,244	486,872	機械	
小 計		株 数	金 額	5,499	7,752	51,026	7,657,024
		銘柄 数 < 比 率 >		21	27	—	< 57.2% >
(イギリス)				千英ポンド			
DIAGEO PLC		—	329	798	152,948	飲料	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		—	263	1,255	240,402	家庭用品	
GLENCORE PLC		2,917	2,598	980	187,667	金属・鉱業	
WPP PLC		2,116	1,504	1,294	247,883	メディア	
小 計		株 数	金 額	5,033	4,694	4,330	828,901
		銘柄 数 < 比 率 >		2	4	—	< 6.2% >
(スイス)				千スイスフラン			
NOVARTIS AG-REG		98	77	700	119,685	医薬品	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		35	32	825	140,925	医薬品	
HOLCIM LTD		157	—	—	—	建設資材	

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
(スイス)	百株	千円	百株	千円	外貨建金額	邦貨換算金額	
JULIUS BAER GROUP LTD	385		314		1,833	313,170	資本市場
小 計	株 数	・ 金 額	676	424	3,360	573,781	
	銘柄 数	< 比 率 >	4	3	—	< 4.3% >	
(デンマーク)					千デンマーククローネ		
DSV A/S	73		70		10,822	230,300	航空貨物・物流サービス
小 計	株 数	・ 金 額	73	70	10,822	230,300	
	銘柄 数	< 比 率 >	1	1	—	< 1.7% >	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
FRESENIUS SE & CO KGAA	910		543		1,845	292,869	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAP SE	73		—		—	—	ソフトウェア
BAYER AG-REG	706		1,436		2,802	444,766	医薬品
ALLIANZ SE-REG	83		53		1,634	259,393	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG	524		525		2,805	445,366	自動車
BAYER MOTOREN WERK	64		77		585	92,925	自動車
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	591		428		1,586	251,870	機械
小 計	株 数	・ 金 額	2,955	3,065	11,259	1,787,192	
	銘柄 数	< 比 率 >	7	6	—	< 13.4% >	
(ユーロ…イタリア)							
CNH INDUSTRIAL NV	3,370		—		—	—	機械
小 計	株 数	・ 金 額	3,370	—	—	—	
	銘柄 数	< 比 率 >	1	—	—	< —% >	
(ユーロ…フランス)							
AIRBUS SE	—		90		1,384	219,708	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	99		68		1,065	169,146	情報技術サービス
KERING SA	58		120		2,700	428,725	繊維・アパレル・贅沢品
BNP PARIBAS	606		556		3,228	512,435	銀行
DANONE	205		—		—	—	食品
WORLDFINE SA	862		862		639	101,469	金融サービス
小 計	株 数	・ 金 額	1,831	1,697	9,018	1,431,485	
	銘柄 数	< 比 率 >	5	5	—	< 10.7% >	
(ユーロ…オランダ)							
PROSUS NV	768		231		926	147,032	大規模小売り
小 計	株 数	・ 金 額	768	231	926	147,032	
	銘柄 数	< 比 率 >	1	1	—	< 1.1% >	
ユ ー ロ 計	株 数	・ 金 額	8,925	4,995	21,203	3,365,710	
	銘柄 数	< 比 率 >	14	12	—	< 25.2% >	
(香港)					千香港ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	1,377		1,001		8,206	158,220	大規模小売り
小 計	株 数	・ 金 額	1,377	1,001	8,206	158,220	
	銘柄 数	< 比 率 >	1	1	—	< 1.2% >	
合 計	株 数	・ 金 額	21,586	18,939	—	12,813,938	
	銘柄 数	< 比 率 >	43	48	—	< 95.8% >	

* 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

(2024年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 12,813,938	% 95.3
コール・ローン等、その他	627,584	4.7
投資信託財産総額	13,441,522	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(13,296,919千円)の投資信託財産総額(13,441,522千円)に対する比率は98.9%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=150.06円、1英ポンド=191.43円、1スイスフラン=170.76円、1デンマーククローネ=21.28円、1ユーロ=158.73円、1香港ドル=19.28円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月6日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	13,501,440,339 円
コール・ローン等	626,046,541
株式(評価額)	12,813,938,278
未収入金	59,918,208
未収配当金	1,536,537
未収利息	775
(B) 負債	124,086,271
未払金	86,086,271
未払解約金	38,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	13,377,354,068
元本	4,297,846,741
次期繰越損益金	9,079,507,327
(D) 受益権総口数	4,297,846,741口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,126円

(注) 期首元本額は5,169,042,847円、期中追加設定元本額は864,357,033円、期中一部解約元本額は1,735,553,139円、1口当たり純資産額は3.1126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
・野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンドBコース(野村SMA・EW向け) 3,372,218,227円
・野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンドAコース(野村SMA・EW向け) 925,628,514円

○損益の状況 (2023年12月7日~2024年12月6日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	280,900,767 円
受取配当金	257,374,206
受取利息	21,139,131
その他収益金	2,393,512
支払利息	△ 6,082
(B) 有価証券売買損益	2,074,248,950
売買益	3,092,608,145
売買損	△1,018,359,195
(C) 保管費用等	△ 5,646,131
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,349,503,586
(E) 前期繰越損益金	8,490,557,635
(F) 追加信託差損益金	1,621,392,967
(G) 解約差損益金	△3,381,946,861
(H) 計(D+E+F+G)	9,079,507,327
次期繰越損益金(H)	9,079,507,327

*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

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2024年7月4日>