

ノムラ THE USA Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第26期（決算日2026年8月21日）

作成対象期間（2026年2月25日～2026年8月21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。
なお、当ファンドは、2026年5月22日に信託期間を延長する約款変更を行ない、信託期間終了日は2030年8月21日となりましたので、ご留意下さい。
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	2013年8月9日から2030年8月21日までです。			
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）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 マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、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、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）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。			
	投資する外国投資信託において、組入外貨建資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行ない、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。		投資する外国投資信託において、組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	ノムラ THE USA Aコース／Bコース	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）受益証券および野村マネー 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。		
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—USエクイティ（クラスA、クラスB）	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国（米国および日本を除きます。）の企業の株式を主要投資対象とします。		
	野村マネー 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	ノムラ THE USA Aコース／Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。		
	野村マネー マザーファンド	株式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、原則として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/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	配 金	期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
22期(2024年8月21日)	19,753		10	4.5	0.0	—	98.9	1,181
23期(2025年2月21日)	21,996		10	11.4	0.0	—	98.9	1,228
24期(2025年8月21日)	22,435		10	2.0	0.0	—	99.3	1,229
25期(2026年2月24日)	21,647		10	△ 3.5	0.1	—	98.8	1,080
26期(2026年8月21日)	24,045		10	11.1	0.0	—	99.3	1,105

* 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。

○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	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首) 2026年2月24日	円 21,647		% —	% 0.1	% —	% 98.8
2月末	21,550	△	0.4	0.1	—	98.9
3月末	20,110	△	7.1	0.1	—	99.2
4月末	21,799		0.7	0.1	—	98.9
5月末	22,496		3.9	0.1	—	99.2
6月末	22,797		5.3	0.1	—	98.1
7月末	23,239		7.4	0.1	—	99.0
(期 末) 2026年8月21日	24,055		11.1	0.0	—	99.3

* 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。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
22期(2024年8月21日)	36,921		10	4.3	0.0	—	99.3	15,242
23期(2025年2月21日)	43,237		10	17.1	0.0	—	99.0	16,702
24期(2025年8月21日)	44,209		10	2.3	0.0	—	99.3	16,448
25期(2026年2月24日)	45,704		10	3.4	0.0	—	99.3	16,162
26期(2026年8月21日)	52,634		10	15.2	0.0	—	99.2	17,665

* 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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

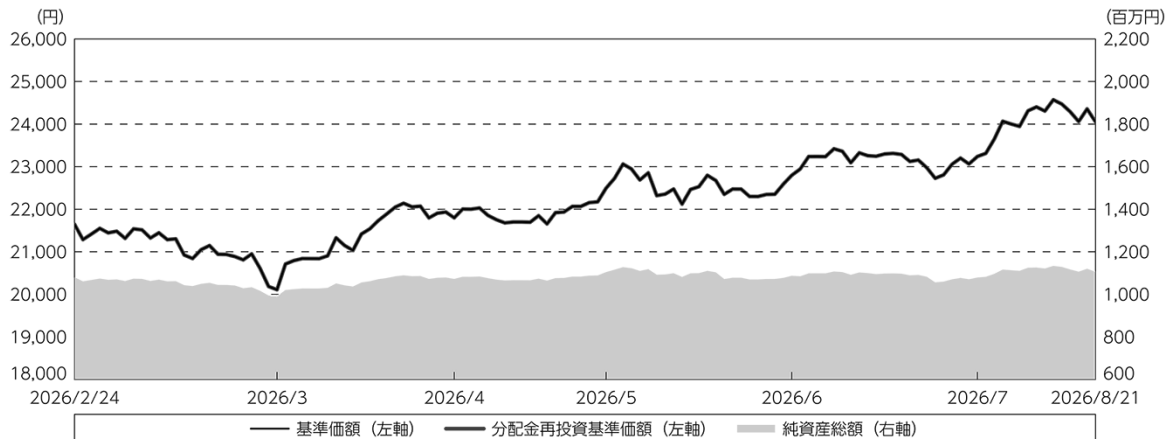
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首) 2026年2月24日	円 45,704		% —	% 0.0	% —	% 99.3
2月末	45,636	△	0.1	0.0	—	99.3
3月末	43,816	△	4.1	0.0	—	99.0
4月末	47,493		3.9	0.0	—	99.1
5月末	49,123		7.5	0.0	—	99.3
6月末	50,592		10.7	0.0	—	99.2
7月末	52,257		14.3	0.0	—	99.4
(期 末) 2026年8月21日	52,644		15.2	0.0	—	99.2

* 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、「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。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



（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。作定期首（2026年2月24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）

- ・実質的に投資している米国株式の価格の上昇

（下落）

- ・為替ヘッジ取引によるコスト

<Aコース>

○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した。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第26期
	2026年2月25日～ 2026年8月21日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.042%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,738

(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。

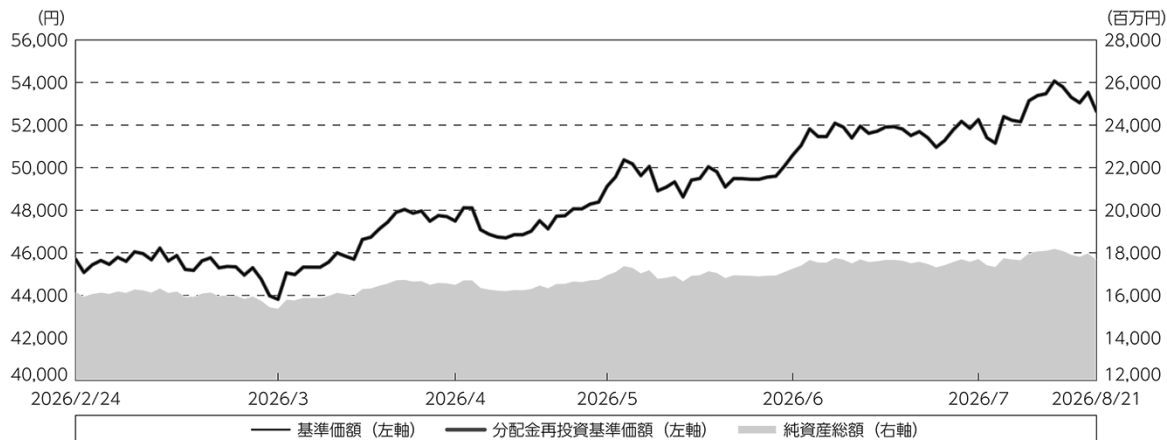
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- （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2月24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）

実質的に投資している米国株式の価格の上昇
 米ドルに対して円安が進んだこと

<Bコース>

○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26期
	2026年2月25日～ 2026年8月21日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.019%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	42,634

(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。

＜Aコース／Bコース＞

○投資環境

米国株式市場は、当作成期間中上昇しました。2月から3月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）の早期利下げ観測が後退したことに加え、中東情勢の緊迫化を背景に原油価格が上昇し、インフレ再燃への警戒が高まったことが重しとなりました。さらに、3月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で金利据え置きに加えて年内の利下げ見通しが抑制的に示され、金融政策の先行きに対する不透明感が意識されました。その後は、中東を巡る緊張緩和やホルムズ海峡の通航正常化への期待から投資家心理が改善し、原油価格の落ち着きとともに株式は持ち直しました。その後半導体関連株の反落を受けて下落に転じることもありましたが、企業業績への期待やAI需要の拡大を背景に底堅く推移し、米国の株式市場は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔ノムラ THE USA Aコース〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA〕 受益証券および〔野村マネー 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〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA〕

米国の株式を主要投資対象とし、業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行ないました。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、為替変動リスクの低減を図りました。

〔ノムラ THE USA Bコース〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB〕 受益証券および〔野村マネー 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〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB〕

米国の株式を主要投資対象とし、業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行ないました。業種別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行ないました。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でした。

〔野村マネー 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。

＜Aコース／Bコース＞

◎今後の運用方針

[ノムラ THE USA Aコース]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA〕 受益証券および〔野村マネー 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〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA〕 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA]

米国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います。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行ないます。

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、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

[ノムラ THE USA Bコース]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB〕 受益証券および〔野村マネー 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〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB〕 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB]

米国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います。また、米ドル建資産の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション（投資価値評価）の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行ないます。

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。

[野村マネー 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。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 2 月25日～2026年 8 月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 94	% 0. 429	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(32)	(0. 145)	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)	(59)	(0. 268)	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)	(4)	(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＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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	94	0. 431	
期中の平均基準価額は、21, 998円です。			

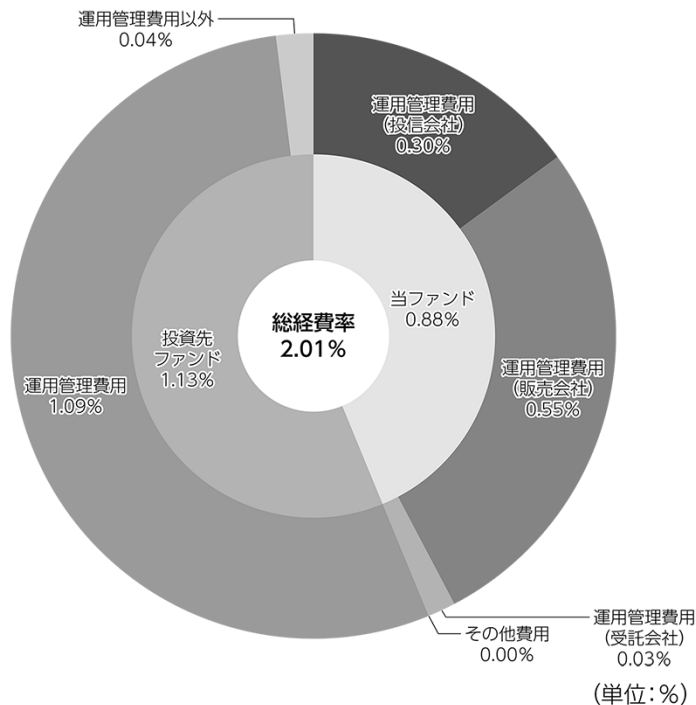
- * 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- * その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- * 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五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

<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2.01%です。



総経費率(①+②+③)	2.01
①当ファンドの費用の比率	0.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04

(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) 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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2026年2月25日～2026年8月21日)

投資信託証券

国 内	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	口 —	千円 —	口 3,367	千円 87,301

*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2月25日～2026年8月21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8月21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	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスA	43,022	39,655	1,098,284	千円	%
合 計	43,022	39,655	1,098,284		99.3

*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	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド	千口 981	千口 981	千口 1,011	

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2026年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,098,284	98.9
野村マネー マザーファンド	1,011	0.1
コール・ローン等、その他	11,725	1.0
投資信託財産総額	1,111,020	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8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,111,020,430
コール・ローン等	11,723,654
投資信託受益証券(評価額)	1,098,284,880
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,011,578
未収利息	318
(B) 負債	5,101,661
未払収益分配金	459,932
未払信託報酬	4,624,450
その他未払費用	17,279
(C) 純資産総額(A－B)	1,105,918,769
元本	459,932,597
次期繰越損益金	645,986,172
(D) 受益権総口数	459,932,597口
1万口当たり基準価額(C／D)	24,045円

(注) 期首元本額は499,098,712円、期中追加設定元本額は3,168,536円、期中一部解約元本額は42,334,651円、1口当たり純資産額は2.4045円です。

○損益の状況

(2026年2月25日～2026年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	53,660
受取利息	53,660
(B) 有価証券売買損益	114,906,453
売買益	119,502,397
売買損	△ 4,595,944
(C) 信託報酬等	△ 4,641,729
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	110,318,384
(E) 前期繰越損益金	352,475,001
(F) 追加信託差損益金	183,652,719
(配当等相当額)	(215,553,851)
(売買損益相当額)	(△ 31,901,132)
(G) 計(D＋E＋F)	646,446,104
(H) 収益分配金	△ 459,932
次期繰越損益金(G＋H)	645,986,172
追加信託差損益金	183,652,719
(配当等相当額)	(215,553,851)
(売買損益相当額)	(△ 31,901,132)
分配準備積立金	462,333,453

*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 (2026年2月25日～2026年8月21日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2026年2月25日～ 2026年8月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	54,944円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	74,462,143円
c. 信託約款に定める収益調整金	215,553,851円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	388,276,298円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	678,347,236円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,748円
g. 分配金	459,932円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(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

- ①「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＞
- ②信託期間を3年更新し、信託期間終了日を2030年8月21日とする必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2026年5月22日＞

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 2 月25日～2026年 8 月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 207	% 0. 429	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(70)	(0. 145)	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)	(129)	(0. 268)	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)	(8)	(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	1	0. 002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(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	208	0. 431	
期中の平均基準価額は、48,152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。

* 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。

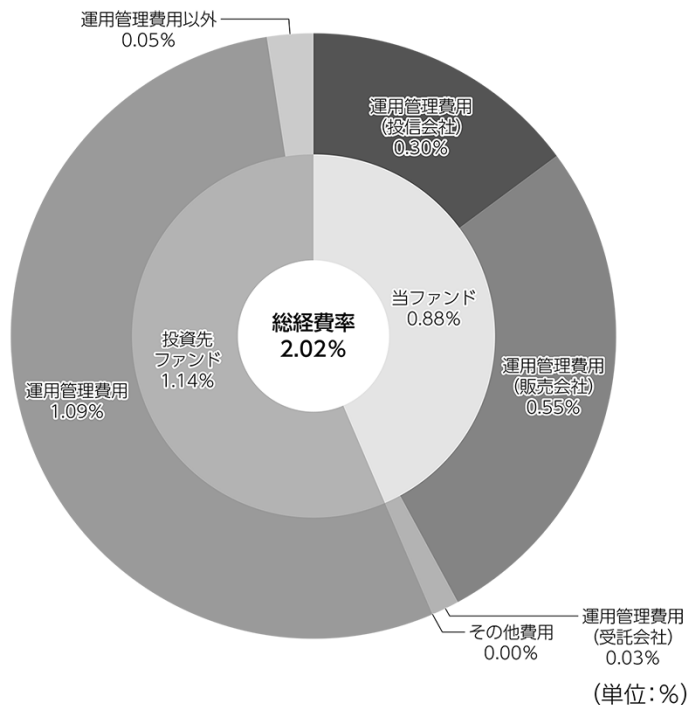
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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2.02%です。



総経費率(①+②+③)	2.02
①当ファンドの費用の比率	0.88
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.09
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

(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) 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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2026年2月25日～2026年8月21日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	口 —	千円 —	口 17,303	千円 970,918

*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2月25日～2026年8月21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8月21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		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-USエクイティークラスB	306,445	289,142	17,528,944	99.2
	合 計	306,445	289,142	17,528,944	99.2

*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		期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	981	981	1,011

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2026年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	17,528,944	98.7
野村マネー マザーファンド	1,011	0.0
コール・ローン等、その他	228,550	1.3
投資信託財産総額	17,758,505	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8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,758,505,288
コール・ローン等	228,542,900
投資信託受益証券(評価額)	17,528,944,608
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,011,578
未収利息	6,202
(B) 負債	93,411,613
未払収益分配金	3,356,206
未払解約金	17,732,152
未払信託報酬	72,053,120
その他未払費用	270,135
(C) 純資産総額(A－B)	17,665,093,675
元本	3,356,206,185
次期繰越損益金	14,308,887,490
(D) 受益権総口数	3,356,206,185口
1万口当たり基準価額(C／D)	52,634円

(注) 期首元本額は3,536,366,037円、期中追加設定元本額は9,302,171円、期中一部解約元本額は189,462,023円、1口当たり純資産額は5.2634円です。

○損益の状況

(2026年2月25日～2026年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	747,323
受取利息	747,323
(B) 有価証券売買損益	2,395,529,796
売買益	2,464,723,618
売買損	△ 69,193,822
(C) 信託報酬等	△ 72,323,255
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,323,953,864
(E) 前期繰越損益金	10,667,131,488
(F) 追加信託差損益金	1,321,158,344
(配当等相当額)	(1,205,591,569)
(売買損益相当額)	(115,566,775)
(G) 計(D＋E＋F)	14,312,243,696
(H) 収益分配金	△ 3,356,206
次期繰越損益金(G＋H)	14,308,887,490
追加信託差損益金	1,321,158,344
(配当等相当額)	(1,205,591,569)
(売買損益相当額)	(115,566,775)
分配準備積立金	12,987,729,146

*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 (2026年2月25日～2026年8月21日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2026年2月25日～ 2026年8月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	729,320円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,323,224,544円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,321,158,344円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,667,131,488円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	14,312,243,696円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	42,644円
g. 分配金	3,356,206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

- ①「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＞
- ②信託期間を3年更新し、信託期間終了日を2030年8月21日とする必要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2026年5月22日＞

Nomura Multi Managers Fund III – US Equity

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ

2025年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	◆米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国(米国および日本を除きます。)の企業の株式(以下、「米国の株式」といいます。)(DR(預託証書)を含みます。)
投 資 方 針	●米国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。 ●米ドル建て資産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。 ●クラスAは、組入外貨建資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行ない、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ●クラスBは、組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行ないません。 ●投資顧問会社が、米国の株式の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇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。
◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2025年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	108,124,004
(取得原価: 88,560,213米ドル)	
現金預金等	5,756,575
ブローカーからの未収金	75,209
未収収益	28,642
現金および現金同等物に係る利息	10,035
資産合計	113,994,465
負債	
外国為替先渡し契約に係る未実現	7,787
評価差損	
未払費用	331,609
負債合計	339,396
純資産総額	113,655,069

受益証券一口当たり情報:

1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円)	25,259	44,375
クラスB(円)	53,210	312,113
		16,607,666,448

運用計算書

2025年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	143,158
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	780,558
収益合計	923,716
費用	
投資顧問報酬	1,096,455
事務管理代行報酬	115,275
保管費用	34,884
取引銀行報酬	13,694
受託報酬	23,083
法務報酬	1,211
立替費用	11,770
専門家報酬	31,346
費用合計	1,327,718
純投資損益	(404,002)
投資有価証券売買に係る損益	11,048,268
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(580,848)
当期実現純損益	10,467,420
投資有価証券評価損益の増減	3,002,114
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	331,337
当期評価差損益	3,333,451
運用の結果による純資産の増減額	13,396,869

純資産変動計算書
2025年12月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

発行済受益証券数の変動表
2025年12月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	110,659,459
純投資損益	(404,002)
当期実現純損益	10,467,420
当期評価差損益	3,333,451
運用の結果による純資産の増減額	13,396,869
受益証券の買戻支払金	(10,401,259)
	(10,401,259)
期末純資産総額	113,655,069

クラスA	
期首受益証券数	50,130
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(5,755)
期末発行済受益証券数	44,375
クラスB	
期首受益証券数	340,545
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(28,432)
期末発行済受益証券数	312,113

統計情報
2025年12月31日現在
(未監査)

	2025	2024	2023
期末純資産総額(米ドル)	113,655,069	110,659,459	107,520,407
クラスA(円)			
期末純資産総額	1,120,848,655	1,168,951,633	1,332,208,425
期末1口当たり純資産価格	25,259	23,318	20,767
クラスB(円)			
期末純資産総額	16,607,666,448	16,304,745,638	13,882,471,904
期末1口当たり純資産価格	53,210	47,878	36,385

組入資産明細
2025年12月31日現在
(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オーストラリア					
普通株式	129,020	QANTAS AIRWAYS LTD	482,329	891,963	0.79
	135,300	ARTICORE GROUP L	189,569	24,949	0.02
			671,898	916,912	0.81
		合計:オーストラリア	671,898	916,912	0.81
カナダ					
普通株式	9,492	SHOPIFY INC - A	784,445	1,554,220	1.37
			784,445	1,554,220	1.37
		合計:カナダ	784,445	1,554,220	1.37
ケイマン諸島					
普通株式	4,071	SHARKNINJA INC	395,521	462,832	0.41
			395,521	462,832	0.41
		合計:ケイマン諸島	395,521	462,832	0.41
キュラソー					
普通株式	35,730	SLB LTD	1,219,023	1,377,392	1.21
			1,219,023	1,377,392	1.21
		合計:キュラソー	1,219,023	1,377,392	1.21
ドイツ					
普通株式	6,500	SIEMENS AG- ADR	694,005	917,670	0.81
	6,000	HENKEL KGAA AG & CO	435,314	458,913	0.40
			1,129,319	1,376,583	1.21
		合計:ドイツ	1,129,319	1,376,583	1.21

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
イスラエル					
普通株式	6,650	CYBERARK SOFTWARE	1,962,101	3,001,278	2.64
	6,518	ODDITY TECH LTD	282,146	265,283	0.23
			2,244,247	3,266,561	2.87
		合計：イスラエル	2,244,247	3,266,561	2.87
ジャージー					
普通株式	2,500	APTIV PLC	151,352	192,250	0.17
			151,352	192,250	0.17
		合計：ジャージー	151,352	192,250	0.17
ルクセンブルグ					
普通株式	1,530	GLOBANT SA	329,830	101,714	0.09
			329,830	101,714	0.09
		合計：ルクセンブルグ	329,830	101,714	0.09
オランダ					
普通株式	56,930	HAVAS NV	914,106	1,121,003	0.98
	7,800	SHELL PLC-WI- ADR	477,202	575,874	0.51
	4,900	HEINEKEN NV- ADR	214,301	199,332	0.18
			1,605,609	1,896,209	1.67
		合計：オランダ	1,605,609	1,896,209	1.67
プエルトリコ					
普通株式	2,350	POPULAR INC	154,989	296,006	0.26
			154,989	296,006	0.26
		合計：プエルトリコ	154,989	296,006	0.26
スウェーデン					
普通株式	266,500	ERICSSON (LM)TELEFON SP ADR	1,817,833	2,606,370	2.29
			1,817,833	2,606,370	2.29
		合計：スウェーデン	1,817,833	2,606,370	2.29

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アメリカ					
投資ファンド	4,697	LINEAGE INC REIT	341,981	166,837	0.15
			341,981	166,837	0.15
普通株式	19,219	WORKDAY INC CLASS A	4,427,906	4,169,177	3.66
	3,410	MONOLITHIC POWER	2,821,057	3,150,532	2.77
	5,085	EMCOR GROUP INC	2,257,091	3,138,970	2.76
	33,225	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2,171,168	3,039,091	2.67
	21,025	AMPHENOL CORP CL A	954,580	2,863,605	2.52
	8,000	CENCORA INC	1,278,146	2,720,320	2.39
	10,320	F5 INC	2,204,858	2,676,698	2.36
	8,200	CARPENTER TECH	2,008,817	2,612,520	2.30
	11,077	AMAZON.COM INC	1,453,191	2,575,735	2.27
	11,980	NVIDIA CORP	782,025	2,246,729	1.98
	3,324	META PLATFORMS-A	1,243,688	2,213,618	1.95
	9,540	VEEVA SYSTEMS-A	1,794,149	2,143,066	1.89
	9,810	CHENIERE ENERGY	1,678,941	1,897,646	1.67
	20,980	PERFORMANCE FOOD	1,923,207	1,892,816	1.67
	8,360	VERISK ANALYTICS INC COMMON	1,919,873	1,875,650	1.65
	6,830	SALESFORCE INC	1,660,848	1,816,234	1.60
	27,800	TPG INC	1,758,032	1,788,096	1.57
	7,756	DOORDASH INC-A	668,308	1,769,376	1.56
	4,225	HUBSPOT INC	2,351,807	1,714,632	1.51
	8,840	CINTAS CORP	1,043,012	1,682,694	1.48
	17,908	NETFLIX INC-B	799,853	1,679,412	1.48
	16,150	PPG INDS INC	1,654,995	1,674,432	1.47
	33,800	U-HAUL HOLDING C	1,923,640	1,597,726	1.41
	21,400	KARMAN HOLDINGS	1,343,379	1,596,868	1.41
	7,746	CLOUDFLARE INC-A	584,248	1,546,257	1.36
	2,445	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	936,338	1,543,822	1.36
	4,269	ALPHABET INC A	856,296	1,339,826	1.18
	52,200	OLIN CORP	1,103,124	1,094,112	0.96
	2,306	TESLA INC	452,736	1,047,916	0.92
	12,500	GE HEALTHCARE TE	972,749	1,041,625	0.92
	2,890	ELEVANCE HEALTH	1,022,223	1,008,032	0.89
	14,589	COSTAR GROUP INC	1,116,466	990,010	0.87
	16,000	DOMINION ENERGY INC	884,226	944,960	0.83
	11,130	GENERAL MOTORS CO	517,927	916,333	0.81
	184,360	STAGWELL INC	1,033,482	916,269	0.81

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
33,400	SLM CORP	878,210	908,480	0.80
9,004	GUARDANT HEALTH	243,283	905,802	0.80
1,490	CURTISS-WRIGHT	732,558	832,284	0.73
12,800	INTERACTIVE BROK	798,303	832,000	0.73
1,700	MICROSOFT CORP	688,532	828,716	0.73
8,173	WAYFAIR INC- A	1,614,152	825,718	0.73
1,964	ALNYLAM PHARMACE	294,647	780,199	0.69
78,100	ECOVYST INC	700,459	770,847	0.68
31,000	APA CORP	997,689	765,700	0.67
8,510	ROBLOX CORP - A	300,236	696,203	0.61
988	APPLOVIN CO-CL A	456,712	685,385	0.60
22,800	COMCAST CORP-A	794,972	683,316	0.60
3,864	ENSIGN GROUP INC	606,489	682,846	0.60
2,934	SNOWFLAKE INC	560,107	651,495	0.57
8,548	AFFIRM HOLDINGS	381,021	648,366	0.57
4,643	DATADOG INC-A	371,913	638,320	0.56
17,734	SAMSARA INC-CL A	634,648	638,069	0.56
5,100	CITIGROUP INC	304,993	597,771	0.53
1,777	PENUMBRA INC	453,759	558,458	0.49
13,800	OVINTIV INC	529,223	545,928	0.48
3,030	DUOLINGO	328,587	536,734	0.47
15,251	DRAFTKINGS INC	616,907	530,125	0.47
1,690	INSULET CORP	350,401	485,081	0.43
3,670	STATE STREET CORP	298,336	478,348	0.42
7,622	TEMPUS AI INC	288,542	460,293	0.40
1,323	WATSCO INC	381,419	453,855	0.40
4,810	WELLS FARGO & CO	209,638	453,631	0.40
10,310	MEDLINE INC-A	400,478	432,195	0.38
5,500	STANLEY BLACK &	393,004	413,545	0.36
12,600	MURPHY OIL CORP	343,745	398,412	0.35
5,294	LEMONADE INC	281,454	380,109	0.33
5,778	BLOCK INC	411,301	378,690	0.33
1,100	UNITEDHEALTH GROUP INC	331,344	365,376	0.32
3,100	BANK NY MELLON	169,282	362,297	0.32
2,230	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	243,835	361,149	0.32
7,881	YETI HOLDINGS IN	379,252	349,207	0.31
7,100	AVNET INC	396,125	347,474	0.31
8,731	FIGMA INC-A	566,777	328,548	0.29
5,600	MARRIOTT VACATIO	421,314	327,096	0.29

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
657	UNITED THERAPEUTICS CORP	333,110	325,997	0.29
1,250	HUMANA INC	350,189	323,813	0.28
950	LITHIA MOTORS	332,210	319,181	0.28
4,335	KNIFE RIVER	361,056	310,689	0.27
19,200	NOV INC	318,041	303,552	0.27
6,673	DOXIMITY INC-A	222,863	297,482	0.26
3,100	CONOCOPHILLIPS	280,439	291,710	0.26
9,486	MODERNA INC	1,402,985	288,469	0.25
71,298	AURORA INNOVATIO	222,321	276,636	0.24
2,400	WORKIVA INC	195,253	207,072	0.18
600	JONES LANG LASALLE INC	132,554	203,478	0.18
9,407	RIVIAN AUTOMOT-A	501,937	184,283	0.16
2,700	FISERV INC	370,761	182,358	0.16
6,400	GLOBAL INDEMN-A	155,946	181,888	0.16
10,024	DENALI THERAPEUT	472,290	164,494	0.14
3,200	CALIFORNIA RESOU	170,284	142,976	0.13
21,662	SWEETGREEN INC-A	354,054	141,453	0.12
1,000	CONSTELLATION BRANDS INC A	162,700	140,130	0.12
3,200	FLUOR CORP	95,008	128,960	0.11
515	COINBASE GLOBA-A	179,309	119,274	0.10
12,820	RECURSION PHAR-A	245,355	52,690	0.05
14,800	SERITAGE GROWTH PROP - A REIT	66,007	48,544	0.04
402	CIRCLE INTERNET	33,461	32,116	0.03
		77,714,166	93,910,118	82.62
	合計:アメリカ	78,056,147	94,076,955	82.77
	組入資産合計	88,560,213	108,124,004	95.13

財務書類に関する注記
2025年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2025年12月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	21,050	JPY	3,310,000	2026年1月13日	(196)
USD	21,074	JPY	3,310,000	2026年1月26日	(198)
USD	3,495,002	JPY	544,957,396	2026年1月13日	(3,117)
JPY	544,957,396	USD	3,504,445	2026年2月10日	2,188
JPY	548,614,743	USD	3,527,804	2026年1月26日	(2,027)
JPY	548,267,396	USD	3,523,804	2026年1月13日	(4,437)
					<u>(7,787)</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第24期（決算日2026年8月19日）

作成対象期間（2025年8月20日～2026年8月19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	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、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。

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
20期(2022年 8 月19日)	10, 199	△0. 0		57. 5	—	7, 850
21期(2023年 8 月21日)	10, 196	△0. 0		5. 7	—	6, 733
22期(2024年 8 月19日)	10, 198	0. 0		67. 7	—	3, 413
23期(2025年 8 月19日)	10, 236	0. 4		55. 5	—	4, 918
24期(2026年 8 月19日)	10, 309	0. 7		54. 7	—	7, 876

* 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。

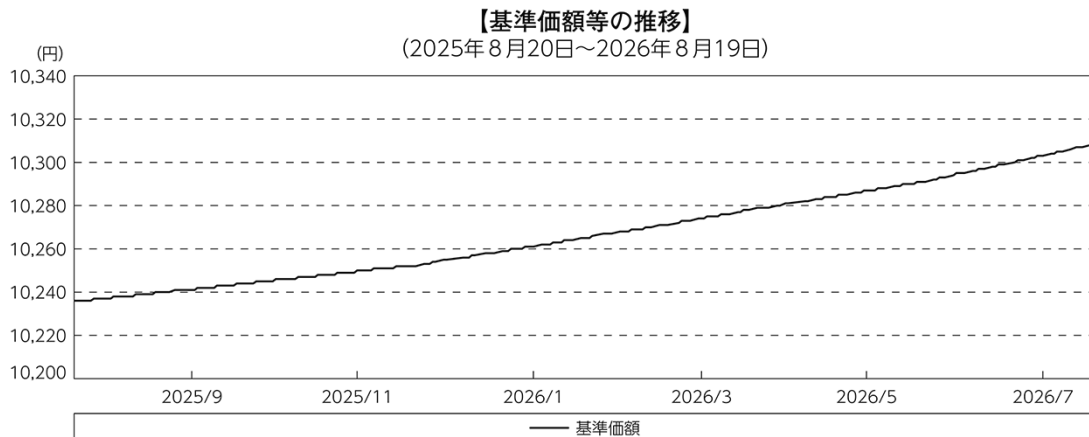
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2025年 8 月19日	円 10, 236		% —	% 55. 5	% —
8 月末	10, 237	0. 0		55. 1	—
9 月末	10, 241	0. 0		55. 7	—
10 月末	10, 246	0. 1		52. 7	—
11 月末	10, 250	0. 1		60. 9	—
12 月末	10, 255	0. 2		55. 1	—
2026年 1 月末	10, 261	0. 2		55. 0	—
2 月末	10, 267	0. 3		55. 0	—
3 月末	10, 274	0. 4		55. 0	—
4 月末	10, 281	0. 4		54. 5	—
5 月末	10, 287	0. 5		56. 0	—
6 月末	10, 295	0. 6		55. 1	—
7 月末	10, 303	0. 7		55. 1	—
(期 末) 2026年 8 月19日	10, 309		0. 7	54. 7	—

* 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 8 月 20 日～2026 年 8 月 19 日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2025 年 8 月 20 日～2026 年 8 月 19 日)

公社債

国 内	国債証券	買 付 額	売 付 額
		千円 804, 060, 000	千円 802, 503, 847

*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。

○ 利害関係人との取引状況等

(2025 年 8 月 20 日～2026 年 8 月 19 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 8 月 19 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 4, 310, 000	千円 4, 310, 000	% 54. 7	% —	% 54. 7	% —	% —
	(4, 310, 000)	(4, 310, 000)	(54. 7)	(—)	(54. 7)	(—)	(—)
合 計	4, 310, 000 (4, 310, 000)	4, 310, 000 (4, 310, 000)	54. 7 (54. 7)	— (—)	54. 7 (54. 7)	— (—)	— (—)

* () 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 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※		—	4,310,000	4,310,000	—
合 計			4,310,000	4,310,000	

* 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 8 月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,310,000	54.7
コール・ローン等、その他	3,566,593	45.3
投資信託財産総額	7,876,593	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 8 月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,876,593,371
コール・ローン等	3,350,715,520
公社債(評価額)	4,310,000,000
未収利息	90,851
差入委託証拠金	215,787,000
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	7,876,593,371
元本	7,640,848,566
次期繰越損益金	235,744,805
(D) 受益権総口数	7,640,848,566口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,309円

(注) 期首元本額は4,805,560,122円、期中追加設定元本額は23,597,671,392円、期中一部解約元本額は20,762,382,948円、1口当たり純資産額は1.0309円です。

○損益の状況

(2025年 8 月20日～2026年 8 月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	42,880,733
受取利息	42,880,733
(B) 当期損益金(A)	42,880,733
(C) 前期繰越損益金	113,254,119
(D) 追加信託差損益金	637,902,460
(E) 解約差損益金	△558,292,507
(F) 計(B＋C＋D＋E)	235,744,805
次期繰越損益金(F)	235,744,805

* 損益の状況の中で(D)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(E)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。

○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
野村DC運用戦略ファンド	2,034,282,266
野村日米マルチアセット・ストラテジー投信2606 (適格機関投資家専用)	1,288,690,124
野村マルチアセット・ストラテジー・オープン (適格機関投資家専用)	939,113,802
ノムラ・グローバル・ハイ・イールド債券投信 (為替ヘッジあり) 2006-6 (優先付) (適格機関投資家専用)	924,511,798
野村世界業種別投資シリーズ (マネーパブル・ファンド)	910,142,522
野村アンジェロ・ゴードン800ファンド (為替ヘッジあり) 2210 (適格機関投資家限定利用)	655,441,299
ノムラ・グローバル・ハイ・イールド債券投信 (為替ヘッジあり) 2002 (適格機関投資家限定利用)	543,940,769
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	153,662,606
ノムラ・アジア・シリーズ (マネーパブル・ファンド)	67,236,952
ネクストコア	26,655,535
野村非上場REITオープン投信 (適格機関投資家専用)	23,375,865
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (為替ヘッジあり) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (為替ヘッジあり) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資 (為替ヘッジあり) 年2回決算型	983,768
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (為替ヘッジなし) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (為替ヘッジなし) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資 (為替ヘッジあり) 毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース	98,078
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール (資産成長型)	98,049
マイライフ・エール (年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール (年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
のむらっぴ・ファンド (普通型) 年3%目標分配金受取型	98,001
のむらっぴ・ファンド (普通型) 年6%目標分配金受取型	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむらっぴ・ファンド (保守型) 年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド (積極型) 年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド (積極型) 年6%目標分配金受取型	97,781
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド (野村SMA・EW向け)	97,542
ノムラ・エマージング・オープン	97,286
ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA向け)	10,000
野村日本ブランド株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース (野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース (野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース (野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース (野村SMA・EW向け)	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信 (メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド (米ドル売り円買い) (野村SMA・EW向け)	9,808

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ブランド株投資 (為替ヘッジなし) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資 (為替ヘッジなし) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (米ドルコース) 年2回決算型	9,807
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース (野村SMA・EW向け)	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース (野村SMA・EW向け)	9,806
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ (野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド (野村SMA・EW向け)	9,801
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース (野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース (野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース (野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース (野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル高配当株プレミアム (米ドルコース) 毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム (米ドルコース) 年2回決算型	9,771

〇お知らせ

「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＞