

マイライフ・エール（資産成長型）

マイライフ・エール（年2%目標払出型）

マイライフ・エール（年6%目標払出型）

運用報告書(全体版)

資産成長型 作成対象期間（2025年3月19日～2025年9月18日） 第6期（決算日2025年9月18日）

年2%目標払出型／年6%目標払出型 作成対象期間（2025年3月19日～2025年9月18日） 第16期（決算日2025年5月19日） 第17期（決算日2025年7月18日） 第18期（決算日2025年9月18日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | 資産成長型 | 年2%目標払出型 | 年6%目標払出型 |
|--------|---|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信／内外／資産複合 | | |
| 信託期間 | 2022年8月22日以降、無期限とします。 | | |
| 運用方針 | 円建ての外国投資信託であるノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D2クラス／D6クラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している上場投資信託証券（ETF）を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行います。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D2クラス／D6クラス受益証券への投資を中心としますが、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。 | | |
| 主な投資対象 | マイライフ・エール（資産成長型） マイライフ・エール（年2%目標払出型） マイライフ・エール（年6%目標払出型） | ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D2クラス／D6クラス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・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D2クラス／D6クラス | 日本の金融商品取引所に上場している上場投資信託証券（ETF）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 | マイライフ・エール（資産成長型） マイライフ・エール（年2%目標払出型） マイライフ・エール（年6%目標払出型） | 株式への直接投資は行ないません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。 | |
| | 野村マネー 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利子・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す。 | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・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。なお、各決算時点の基準価額に対して年率2％相当の分配を行なうことを目指します。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す。 | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・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。なお、各決算時点の基準価額に対して年率6％相当の分配を行なうことを目指します。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/>

<資産成長型>

○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 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|----------------|--------------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------------|---------|
| | | 税 込 分 | 込 配 金 | 期 騰 落 中 率 | | | | |
| | 円 | | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 2期(2023年9月19日) | 10,182 | | 0 | 4.8 | 0.0 | — | 99.0 | 6,195 |
| 3期(2024年3月18日) | 10,423 | | 0 | 2.4 | 0.0 | — | 99.0 | 8,248 |
| 4期(2024年9月18日) | 10,406 | | 0 | △0.2 | 0.0 | — | 99.0 | 15,934 |
| 5期(2025年3月18日) | 10,288 | | 0 | △1.1 | 0.0 | — | 99.0 | 20,855 |
| 6期(2025年9月18日) | 10,564 | | 0 | 2.7 | 0.0 | — | 99.0 | 24,463 |

*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。

*当ファンドは、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの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 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|------------|--------|-----|------|-----------|-----------|-----------------|
| | | 騰 落 | 率 | | | |
| (期 首) | 円 | | % | % | % | % |
| 2025年3月18日 | 10,288 | — | — | 0.0 | — | 99.0 |
| 3月末 | 10,359 | | 0.7 | 0.0 | — | 99.0 |
| 4月末 | 10,278 | | △0.1 | 0.0 | — | 97.1 |
| 5月末 | 10,287 | | △0.0 | 0.0 | — | 99.0 |
| 6月末 | 10,415 | | 1.2 | 0.0 | — | 99.2 |
| 7月末 | 10,504 | | 2.1 | 0.0 | — | 99.0 |
| 8月末 | 10,537 | | 2.4 | 0.0 | — | 99.0 |
| (期 末) | | | | | | |
| 2025年9月18日 | 10,564 | | 2.7 | 0.0 | — | 99.0 |

*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。

＜年2%目標払出型＞

○最近15期の運用実績

| 決 算 期 | 基 (分配落) | 準 価 額 | | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|------------|-------|-------|-----------|--------------|--------------|--------------------|---------|
| | | 税 込 分 | 込 配 金 | 期 騰 落 中 率 | | | | |
| | 円 | | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 4期(2023年5月18日) | 9,813 | | 40 | 2.6 | 0.0 | — | 98.5 | 1,931 |
| 5期(2023年7月18日) | 9,885 | | 40 | 1.1 | 0.0 | — | 98.7 | 2,131 |
| 6期(2023年9月19日) | 9,952 | | 40 | 1.1 | 0.0 | — | 99.0 | 2,624 |
| 7期(2023年11月20日) | 9,946 | | 40 | 0.3 | 0.0 | — | 98.6 | 3,036 |
| 8期(2024年1月18日) | 10,053 | | 40 | 1.5 | 0.0 | — | 99.0 | 3,512 |
| 9期(2024年3月18日) | 10,064 | | 40 | 0.5 | 0.0 | — | 99.1 | 3,852 |
| 10期(2024年5月20日) | 10,166 | | 40 | 1.4 | 0.0 | — | 98.2 | 4,938 |
| 11期(2024年7月18日) | 10,291 | | 40 | 1.6 | 0.0 | — | 99.1 | 6,584 |
| 12期(2024年9月18日) | 9,928 | | 40 | △3.1 | 0.0 | — | 98.8 | 7,202 |
| 13期(2024年11月18日) | 10,135 | | 40 | 2.5 | 0.0 | — | 98.9 | 8,282 |
| 14期(2025年1月20日) | 9,980 | | 40 | △1.1 | 0.0 | — | 99.1 | 8,792 |
| 15期(2025年3月18日) | 9,699 | | 40 | △2.4 | 0.0 | — | 99.1 | 9,098 |
| 16期(2025年5月19日) | 9,684 | | 40 | 0.3 | 0.0 | — | 99.0 | 9,377 |
| 17期(2025年7月18日) | 9,767 | | 40 | 1.3 | 0.0 | — | 99.1 | 10,212 |
| 18期(2025年9月18日) | 9,838 | | 40 | 1.1 | 0.0 | — | 99.1 | 10,767 |

*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。

*当ファンドは、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

<年2%目標払出型>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|-----------------------|------------|--------|-------------|-------------|-------------------|
| | | | 騰 落 率 | | | |
| 第16期 | (期 首) 2025年 3 月18日 | 円 9,699 | % — | % 0.0 | % — | % 99.1 |
| | 3 月末 | 9,766 | 0.7 | 0.0 | — | 99.0 |
| | 4 月末 | 9,690 | △0.1 | 0.0 | — | 97.0 |
| | (期 末) 2025年 5 月19日 | 9,724 | 0.3 | 0.0 | — | 99.0 |
| 第17期 | (期 首) 2025年 5 月19日 | 9,684 | — | 0.0 | — | 99.0 |
| | 5 月末 | 9,659 | △0.3 | 0.0 | — | 99.1 |
| | 6 月末 | 9,778 | 1.0 | 0.0 | — | 98.9 |
| | (期 末) 2025年 7 月18日 | 9,807 | 1.3 | 0.0 | — | 99.1 |
| 第18期 | (期 首) 2025年 7 月18日 | 9,767 | — | 0.0 | — | 99.1 |
| | 7 月末 | 9,822 | 0.6 | 0.0 | — | 99.0 |
| | 8 月末 | 9,853 | 0.9 | 0.0 | — | 99.0 |
| | (期 末) 2025年 9 月18日 | 9,878 | 1.1 | 0.0 | — | 99.1 |

* 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。

<年6%目標払出型>

○最近15期の運用実績

| 決 算 期 | 基 (分配落) | 準 価 額 | | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|------------------|------------|------------|------------|------|--------------|--------------|--------------------|---------|
| | | 税 込 分 配 | み 金 騰 落 | 中 率 | | | | |
| | 円 | | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 4期(2023年5月18日) | 9,559 | | 100 | 2.6 | 0.0 | — | 98.2 | 2,344 |
| 5期(2023年7月18日) | 9,568 | | 100 | 1.1 | 0.0 | — | 98.4 | 2,594 |
| 6期(2023年9月19日) | 9,563 | | 100 | 1.0 | 0.0 | — | 99.1 | 2,770 |
| 7期(2023年11月20日) | 9,498 | | 100 | 0.4 | 0.0 | — | 98.5 | 3,150 |
| 8期(2024年1月18日) | 9,538 | | 100 | 1.5 | 0.0 | — | 99.0 | 3,657 |
| 9期(2024年3月18日) | 9,485 | | 100 | 0.5 | 0.0 | — | 99.1 | 3,997 |
| 10期(2024年5月20日) | 9,521 | | 100 | 1.4 | 0.0 | — | 98.1 | 5,389 |
| 11期(2024年7月18日) | 9,576 | | 100 | 1.6 | 0.0 | — | 99.0 | 7,254 |
| 12期(2024年9月18日) | 9,174 | | 100 | △3.2 | 0.0 | — | 99.0 | 7,995 |
| 13期(2024年11月18日) | 9,302 | | 100 | 2.5 | 0.0 | — | 98.9 | 9,573 |
| 14期(2025年1月20日) | 9,097 | | 100 | △1.1 | 0.0 | — | 99.1 | 10,561 |
| 15期(2025年3月18日) | 8,785 | | 90 | △2.4 | 0.0 | — | 99.1 | 10,905 |
| 16期(2025年5月19日) | 8,718 | | 90 | 0.3 | 0.0 | — | 99.1 | 11,353 |
| 17期(2025年7月18日) | 8,740 | | 90 | 1.3 | 0.0 | — | 99.1 | 12,014 |
| 18期(2025年9月18日) | 8,751 | | 90 | 1.2 | 0.0 | — | 99.1 | 12,608 |

*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。

*当ファンドは、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

<年6%目標払出型>

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 書 組 入 比 率 |
|-------|-----------------------|------------|--------|-------------|-------------|---------------------|
| | | | 騰 落 率 | | | |
| 第16期 | (期 首) 2025年 3 月18日 | 円 8,785 | % — | % 0.0 | % — | % 99.1 |
| | 3 月末 | 8,848 | 0.7 | 0.0 | — | 99.0 |
| | 4 月末 | 8,778 | △0.1 | 0.0 | — | 97.1 |
| | (期 末) 2025年 5 月19日 | 8,808 | 0.3 | 0.0 | — | 99.1 |
| 第17期 | (期 首) 2025年 5 月19日 | 8,718 | — | 0.0 | — | 99.1 |
| | 5 月末 | 8,697 | △0.2 | 0.0 | — | 99.0 |
| | 6 月末 | 8,805 | 1.0 | 0.0 | — | 99.0 |
| | (期 末) 2025年 7 月18日 | 8,830 | 1.3 | 0.0 | — | 99.1 |
| 第18期 | (期 首) 2025年 7 月18日 | 8,740 | — | 0.0 | — | 99.1 |
| | 7 月末 | 8,790 | 0.6 | 0.0 | — | 99.1 |
| | 8 月末 | 8,818 | 0.9 | 0.0 | — | 98.6 |
| | (期 末) 2025年 9 月18日 | 8,841 | 1.2 | 0.0 | — | 99.1 |

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

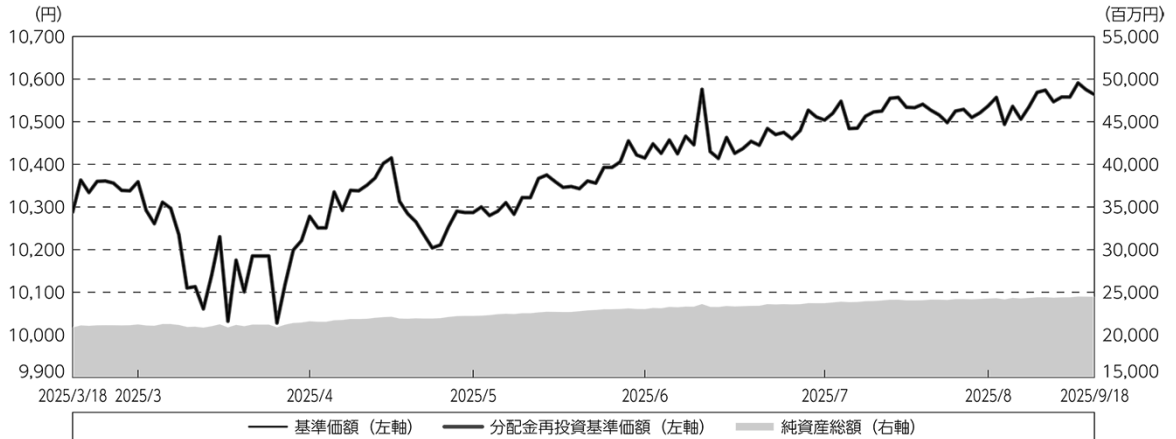
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

<資産成長型>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,288円

期 末：10,564円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 2.7%（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3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）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の10,288円から当作成期末には10,564円となりました。

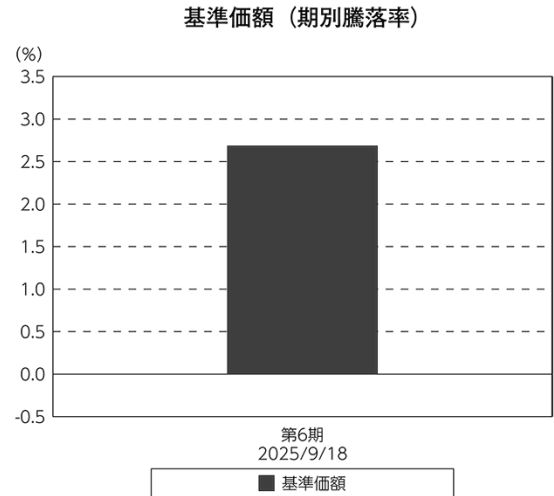
- ・ 実質的に投資している国内株式が値上がりしたこと
- ・ 実質的に投資している外国株式が値上がりしたこと

＜資産成長型＞

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの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

収益分配金については、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり第6期0円といたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目 | 第 6 期 |
|--------------------|---------------------------|
| | 2025年3月19日～ 2025年9月18日 |
| 当期分配金 （対基準価額比率） | — — % |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,167 |

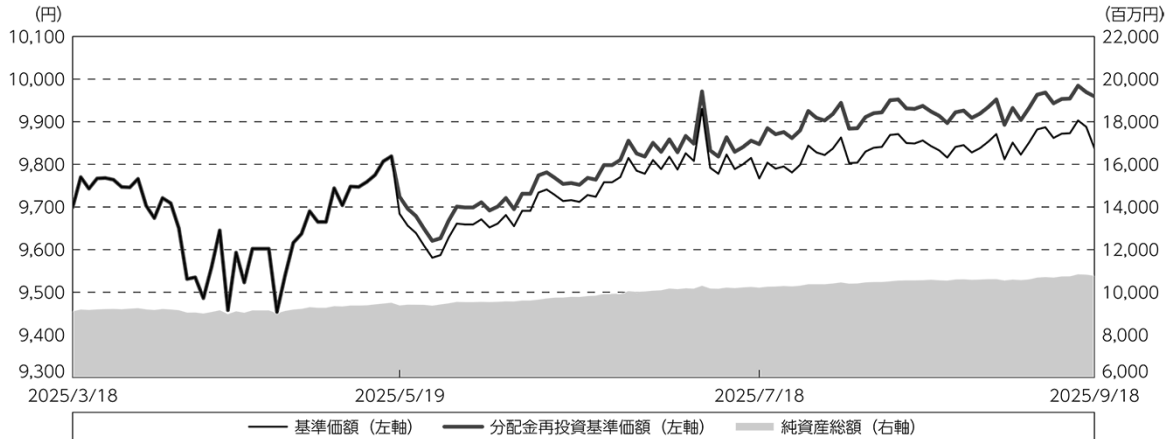
（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（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。

＜年2%目標払出型＞

◎運用経過

○作成期間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（2025年3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）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の9,699円から当作成期末には9,838円（分配後）となりました。

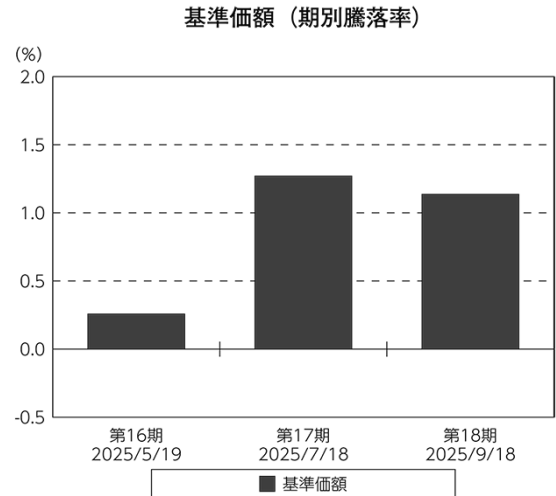
- ・実質的に投資している国内株式が値上がりしたこと
- ・実質的に投資している外国株式が値上がりしたこと

＜年2%目標払出型＞

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間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

収益分配金については、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり第16期、第17期、第18期各40円といたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目 | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2025年3月19日～ 2025年5月19日 | 2025年5月20日～ 2025年7月18日 | 2025年7月19日～ 2025年9月18日 |
| 当期分配金 | 40 | 40 | 40 |
| （対基準価額比率） | 0.411% | 0.408% | 0.405% |
| 当期の収益 | 40 | 40 | 40 |
| 当期の収益以外 | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 620 | 638 | 655 |

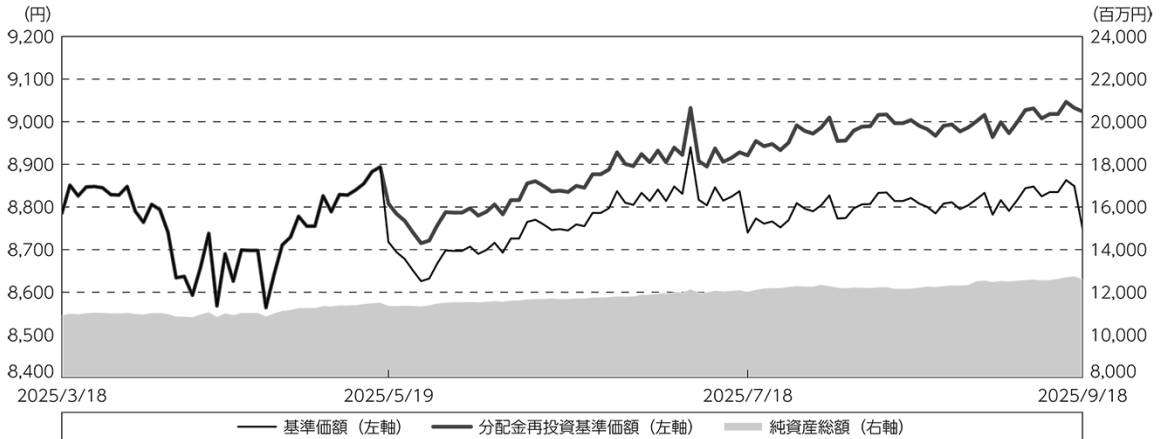
（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（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。

<年6%目標払出型>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第16期首：8,785円

第18期末：8,751円（既払分配金（税込み）：270円）

騰落率：2.7%（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3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）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の8,785円から当作成期末には8,751円（分配後）となりました。

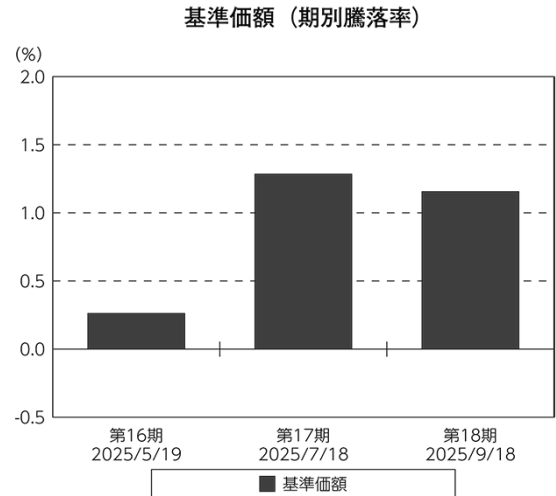
- ・実質的に投資している国内株式が値上がりしたこと
- ・実質的に投資している外国株式が値上がりしたこと

＜年6%目標払出型＞

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主に外国投資信託への投資を通じて、日本の金融商品取引所に上場している国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）の市場指数に連動するETFに実質的に分散投資を行ない、ETFへの配分比率の見直しを定期的に行なうことを基本とします。当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間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

収益分配金については、分配対象額の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり第16期、第17期、第18期各90円といたしました。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目 | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2025年3月19日～ 2025年5月19日 | 2025年5月20日～ 2025年7月18日 | 2025年7月19日～ 2025年9月18日 |
| 当期分配金 | 90 | 90 | 90 |
| （対基準価額比率） | 1.022% | 1.019% | 1.018% |
| 当期の収益 | 90 | 90 | 90 |
| 当期の収益以外 | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 362 | 389 | 416 |

（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。

<資産成長型／年2%目標払出型／年6%目標払出型>

○投資環境

国内株式

FRB（米連邦準備制度理事会）による早期利下げ期待が高まったことや、米国との関税交渉に関する日本の負担軽減の特例措置適用や対中関税の一部延期の動き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。

国内債券

トランプ米政権が発表した相互関税の賦課による景気減速への懸念が高まったことなどから、国内債券利回りは低下（価格は上昇）した場面がありましたが、その後日米通商交渉で両国が関税率などについて合意に至り通商政策を巡る不透明感が後退したことなどを背景に、市場の一部で日銀の利上げ観測が高まったことなどから、当作成期間では国内債券利回りは上昇（価格は下落）しました。

外国株式

米国と各国の貿易協議の進展や、FRBの利下げ期待が高まったことなどを背景に、外国株式市場は米国を中心に上昇しました。

外国債券

インフレの緩和や雇用状況の悪化に加え、パウエルFRB議長の発言などから、FRBの利下げ期待が高まり、債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

世界REIT

米国と各国の貿易協議の進展や、FRBの利下げ期待が高まったことなどを背景に、当作成期間では値上がりとなりました。

※ファンドの主要投資対象である外国投資信託が投資するETFの値動きをもとに説明しています。

＜資産成長型／年2%目標払出型／年6%目標払出型＞

○当ファンドのポートフォリオ

【マイライフ・エール（資産成長型）】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド2－D2クラス〕
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、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行ないました。投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド2－D2クラス〕受益証券への投資比率を概ね高位に維持しました。

【マイライフ・エール（年2%目標払出型）】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド2－D2クラス〕
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、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行ないました。投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド2－D2クラス〕受益証券への投資比率を概ね高位に維持しました。

【ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド2－D2クラス】

日本の金融商品取引所に上場しているETFへの投資を通じて、国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）に分散投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行ないました。

【マイライフ・エール（年6%目標払出型）】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド2－D6クラス〕
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、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行ないました。投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド2－D6クラス〕受益証券への投資比率を概ね高位に維持しました。

【ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド2－D6クラス】

日本の金融商品取引所に上場しているETFへの投資を通じて、国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）に分散投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行ないました。

【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。

＜資産成長型／年2%目標払出型／年6%目標払出型＞

◎今後の運用方針

【マイライフ・エール（資産成長型）】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D2クラス〕
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、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D2クラス〕受益証券への投資比率を概ね高位に維持します。

【マイライフ・エール（年2%目標払出型）】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D2クラス〕
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、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D2クラス〕受益証券への投資比率を概ね高位に維持します。

【ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D2クラス】

ファンドが投資対象とする日本の金融商品取引所に上場しているETFへの投資を通じて、国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）に分散投資を行ないます。

ETFへの投資配分比率は、副投資顧問会社である野村證券株式会社が独自に開発したモデルを用い、各資産の期待リターンや推定リスク、各資産間の相関係数等をもとに最適化した結果を踏まえ決定します。

【マイライフ・エール（年6%目標払出型）】

〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D6クラス〕
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、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

投資の中心とする〔ノムラ・マネージド・マスター・トラストグローバル・バランス・ファンド2－D6クラス〕受益証券への投資比率を概ね高位に維持します。

＜資産成長型／年2%目標払出型／年6%目標払出型＞

[ノムラ・マネージド・マスター・トラスト・グローバル・バランス・ファンド2-D6クラス]

ファンドが投資対象とする日本の金融商品取引所に上場しているETFへの投資を通じて、国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界REIT（国内REITおよび外国REIT）に分散投資を行ないます。

ETFへの投資配分比率は、副投資顧問会社である野村證券株式会社が独自に開発したモデルを用い、各資産の期待リターンや推定リスク、各資産間の相関係数等をもとに最適化した結果を踏まえ決定します。

[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。

＜資産成長型＞

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年 3 月19日～2025年 9 月18日）

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|-------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 26 | % 0. 247 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | （ 7 ） | （0. 069） | 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 ） | （17） | （0. 166） | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | （ 1 ） | （0. 011） | 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 | 26 | 0. 249 | |
| 期中の平均基準価額は、10,396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。

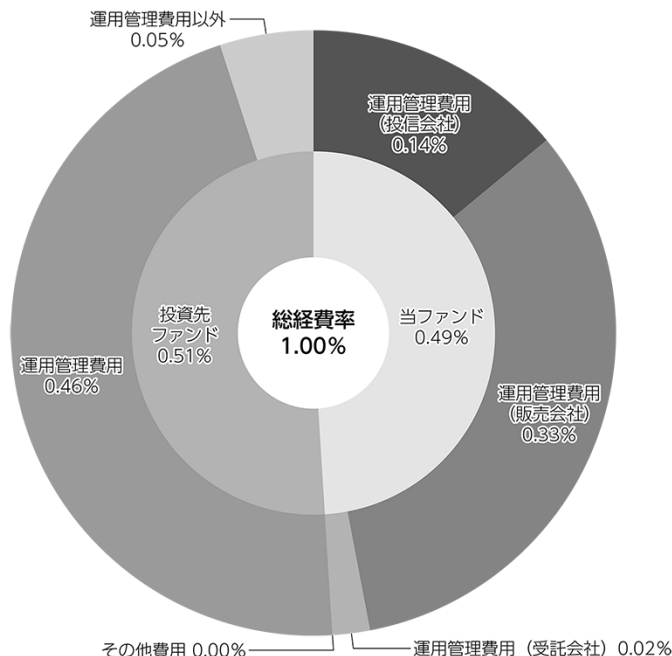
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<資産成長型>

（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1.00%です。



（単位：％）

| | |
|----------------------|------|
| 総経費率①+②+③ | 1.00 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.49 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.46 |
| 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。

＜資産成長型＞

○売買及び取引の状況

（2025年3月19日～2025年9月18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・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンド2-D2クラス | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 392,616 | 3,698,170 | 41,238 | 380,008 |

*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

（2025年3月19日～2025年9月18日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2025年9月18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 | 評価額 | 比率 |
| ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンド2-D2クラス | 口 | 口 | 千円 | % |
| | 2,189,667 | 2,541,045 | 24,221,240 | 99.0 |
| 合計 | 2,189,667 | 2,541,045 | 24,221,240 | 99.0 |

*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 | 評価額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 | 千口 | 千円 |
| | 98 | 98 | 100 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

＜資産成長型＞

○投資信託財産の構成

（2025年9月18日現在）

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|--------------|--------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 24, 221, 240 | 98. 7 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0. 0 |
| コール・ローン等、その他 | 321, 693 | 1. 3 |
| 投資信託財産総額 | 24, 543, 033 | 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（2025年9月18日現在）

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|--------------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 24, 543, 033, 603 |
| コール・ローン等 | 321, 687, 960 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 24, 221, 240, 940 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100, 402 |
| 未収利息 | 4, 301 |
| (B) 負債 | 79, 964, 720 |
| 未払金 | 7, 997, 348 |
| 未払解約金 | 15, 591, 909 |
| 未払信託報酬 | 55, 998, 012 |
| その他未払費用 | 377, 451 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 24, 463, 068, 883 |
| 元本 | 23, 156, 515, 744 |
| 次期繰越損益金 | 1, 306, 553, 139 |
| (D) 受益権総口数 | 23, 156, 515, 744口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10, 564円 |

(注) 期首元本額は20,272,303,593円、期中追加設定元本額は3,743,402,810円、期中一部解約元本額は859,190,659円、1口当たり純資産額は1.0564円です。

○損益の状況（2025年3月19日～2025年9月18日）

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 414, 760, 375 |
| 受取配当金 | 413, 866, 547 |
| 受取利息 | 893, 828 |
| (B) 有価証券売買損益 | 252, 470, 597 |
| 売買益 | 265, 619, 654 |
| 売買損 | △ 13, 149, 057 |
| (C) 信託報酬等 | △ 56, 375, 463 |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 610, 855, 509 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 138, 240, 390 |
| (F) 追加信託差損益金 | 833, 938, 020 |
| (配当等相当額) | (1, 554, 748, 267) |
| (売買損益相当額) | (△ 720, 810, 247) |
| (G) 計(D＋E＋F) | 1, 306, 553, 139 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G＋H) | 1, 306, 553, 139 |
| 追加信託差損益金 | 833, 938, 020 |
| (配当等相当額) | (1, 554, 748, 272) |
| (売買損益相当額) | (△ 720, 810, 252) |
| 分配準備積立金 | 1, 147, 797, 068 |
| 繰越損益金 | △ 675, 181, 949 |

*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。

<資産成長型>

（注）分配金の計算過程（2025年3月19日～2025年9月18日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|---------------------------|
| | 2025年3月19日～ 2025年9月18日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 379,717,634円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 1,554,748,272円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 768,079,434円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 2,702,545,340円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 1,167円 |
| g. 分配金 | 0円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 0円 |

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|----|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 0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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2025年4月1日>

<年2%目標払出型>

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年 3 月19日～2025年 9 月18日）

| 項 目 | 第16期～第18期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 24 | % 0.247 | (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 ） | （ 7 ） | （0.069） | 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 ） | （16） | （0.166） | 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | （ 1 ） | （0.011） | 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 | 24 | 0.249 | |
| 作成期間の平均基準価額は、9,761円です。 | | | |

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

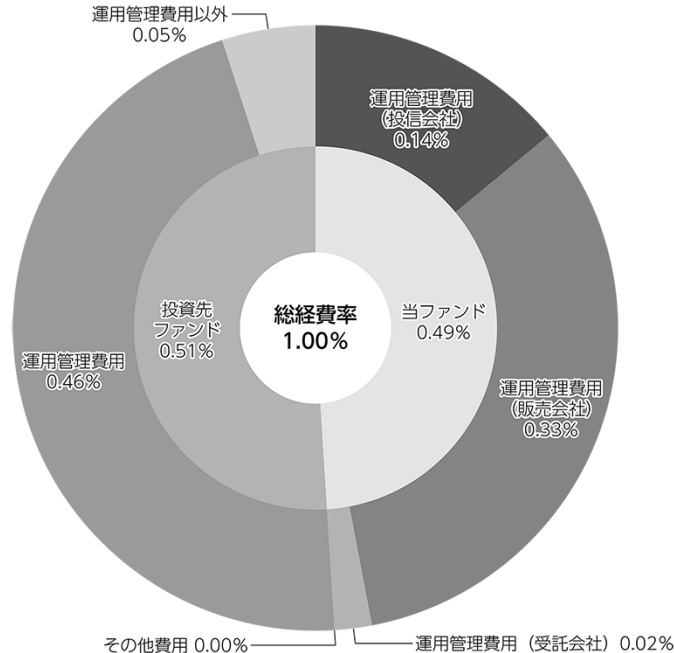
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<年2％目標払出型>

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.00％です。



（単位：％）

| | |
|----------------------|------|
| 総経費率①+②+③ | 1.00 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.49 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.46 |
| 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。

<年2%目標払出型>

○売買及び取引の状況

（2025年3月19日～2025年9月18日）

投資信託証券

| 銘柄 | | 第16期～第18期 | | | |
|----|--|---------------|-------------------|--------------|----------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンド2-D2クラス | 口 182, 801 | 千円 1, 725, 213 | 口 19, 534 | 千円 180, 005 |

* 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

（2025年3月19日～2025年9月18日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2025年9月18日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 第15期末 | 第18期末 | | |
|--|---------------|------------------|--------------------|------------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンド2-D2クラス | 口 955, 888 | 口 1, 119, 155 | 千円 10, 667, 785 | % 99. 1 |
| 合 計 | 955, 888 | 1, 119, 155 | 10, 667, 785 | 99. 1 |

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘柄 | 第15期末 | 第18期末 | |
|---------------|----------|----------|-----------|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 98 | 千口 98 | 千円 100 |

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

＜年2％目標払出型＞

○投資信託財産の構成

（2025年9月18日現在）

| 項 目 | 第18期末 | |
|---------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 10,667,785 | 98.5 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 157,209 | 1.5 |
| 投資信託財産総額 | 10,825,094 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第16期末 | 第17期末 | 第18期末 |
|--------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 2025年5月19日現在 | 2025年7月18日現在 | 2025年9月18日現在 |
| | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 9,442,496,007 | 10,287,104,645 | 10,825,094,762 |
| コール・ローン等 | 159,603,666 | 168,384,274 | 157,206,799 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 9,282,789,972 | 10,118,617,800 | 10,667,785,460 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,235 | 100,313 | 100,402 |
| 未収利息 | 2,134 | 2,258 | 2,101 |
| (B) 負債 | 65,404,924 | 74,264,062 | 57,399,774 |
| 未払金 | 2,991,426 | 12,999,700 | — |
| 未払収益分配金 | 38,733,986 | 41,827,783 | 43,780,921 |
| 未払解約金 | 15,966,736 | 11,491,531 | 4,821,448 |
| 未払信託報酬 | 7,661,150 | 7,891,866 | 8,738,514 |
| その他未払費用 | 51,626 | 53,182 | 58,891 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 9,377,091,083 | 10,212,840,583 | 10,767,694,988 |
| 元本 | 9,683,496,685 | 10,456,945,985 | 10,945,230,481 |
| 次期繰越損益金 | △ 306,405,602 | △ 244,105,402 | △ 177,535,493 |
| (D) 受益権総口数 | 9,683,496,685口 | 10,456,945,985口 | 10,945,230,481口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 9,684円 | 9,767円 | 9,838円 |

(注) 第16期首元本額は9,380,602,974円、第16～18期中追加設定元本額は1,932,427,414円、第16～18期中一部解約元本額は367,799,907円、1口当たり純資産額は、第16期0.9684円、第17期0.9767円、第18期0.9838円です。

<年2%目標払出型>

○損益の状況

| 項 目 | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2025年3月19日～ 2025年5月19日 | 2025年5月20日～ 2025年7月18日 | 2025年7月19日～ 2025年9月18日 |
| | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 57,113,075 | 60,478,033 | 64,796,320 |
| 受取配当金 | 56,937,532 | 60,373,270 | 64,689,323 |
| 受取利息 | 175,543 | 104,763 | 106,997 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 24,704,254 | 72,092,440 | 61,191,366 |
| 売買益 | 508,081 | 72,483,142 | 61,687,792 |
| 売買損 | △ 25,212,335 | △ 390,702 | △ 496,426 |
| (C) 信託報酬等 | △ 7,712,776 | △ 7,945,048 | △ 8,797,405 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 24,696,045 | 124,625,425 | 117,190,281 |
| (E) 前期繰越損益金 | △308,308,359 | △316,710,832 | △231,588,438 |
| (F) 追加信託差損益金 | 15,940,698 | △ 10,192,212 | △ 19,356,415 |
| (配当等相当額) | (386,758,632) | (441,867,887) | (477,490,114) |
| (売買損益相当額) | (△370,817,934) | (△452,060,099) | (△496,846,529) |
| (G) 計(D+E+F) | △267,671,616 | △202,277,619 | △133,754,572 |
| (H) 収益分配金 | △ 38,733,986 | △ 41,827,783 | △ 43,780,921 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △306,405,602 | △244,105,402 | △177,535,493 |
| 追加信託差損益金 | 15,940,698 | △ 10,192,212 | △ 19,356,415 |
| (配当等相当額) | (386,758,633) | (441,867,889) | (477,490,115) |
| (売買損益相当額) | (△370,817,935) | (△452,060,101) | (△496,846,530) |
| 分配準備積立金 | 214,568,089 | 225,842,657 | 240,089,080 |
| 繰越損益金 | △536,914,389 | △459,755,847 | △398,268,158 |

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2025年3月19日～2025年9月18日）は以下の通りです。

| 項 目 | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2025年3月19日～ 2025年5月19日 | 2025年5月20日～ 2025年7月18日 | 2025年7月19日～ 2025年9月18日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 49,400,405円 | 56,853,569円 | 60,271,889円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 386,758,633円 | 441,867,889円 | 477,490,115円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 203,901,670円 | 210,816,871円 | 223,598,112円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 640,060,708円 | 709,538,329円 | 761,360,116円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 660円 | 678円 | 695円 |
| g. 分配金 | 38,733,986円 | 41,827,783円 | 43,780,921円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 40円 | 40円 | 40円 |

＜年2%目標払出型＞

○分配金のお知らせ

| | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|-----------------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 40円 | 40円 | 40円 |

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
 条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 ＜変更適用日：2025年4月1日＞

<年6%目標払出型>

○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年 3 月19日～2025年 9 月18日）

| 項 目 | 第16期～第18期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 22 | % 0.247 | (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 ） | （ 6 ） | （0.069） | 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） | （0.166） | 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | （ 1 ） | （0.011） | 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 | 22 | 0.249 | |
| 作成期間の平均基準価額は、8,789円です。 | | | |

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

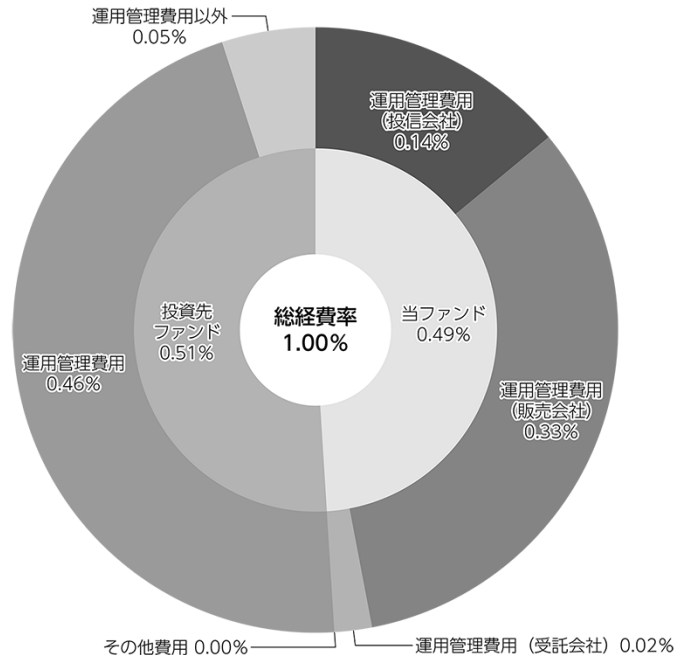
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<年6%目標払出型>

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.00%です。



（単位：%）

| | |
|----------------------|------|
| 総経費率①+②+③ | 1.00 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.49 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.46 |
| 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。

<年6%目標払出型>

○売買及び取引の状況

（2025年3月19日～2025年9月18日）

投資信託証券

| 銘柄 | | 第16期～第18期 | | | |
|----|--|--------------|-----------------|-------------|---------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンド2-D6クラス | 口 281,915 | 千円 2,348,984 | 口 63,263 | 千円 525,032 |

*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

（2025年3月19日～2025年9月18日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2025年9月18日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | | 第15期末 | 第18期末 | | |
|----|--|-----------|-----------|------------|------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | | 口 | 口 | 千円 | % |
| | ノムラ・マネージド・マスター・トラストー グローバル・バランス・ファンド2-D6クラス | 1,277,508 | 1,496,160 | 12,488,447 | 99.1 |
| | 合 計 | 1,277,508 | 1,496,160 | 12,488,447 | 99.1 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘柄 | | 第15期末 | 第18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 | 98 | 98 | 100 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

＜年6%目標払出型＞

○投資信託財産の構成

（2025年9月18日現在）

| 項 目 | 第18期末 | |
|---------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 12,488,447 | 97.9 |
| 野村マネー マザーファンド | 100 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 266,606 | 2.1 |
| 投資信託財産総額 | 12,755,153 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第16期末 | 第17期末 | 第18期末 |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2025年5月19日現在 | 2025年7月18日現在 | 2025年9月18日現在 |
| | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 11,558,809,009 | 12,181,517,078 | 12,755,153,701 |
| コール・ローン等 | 312,454,535 | 213,632,792 | 266,602,215 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 11,246,250,060 | 11,902,773,558 | 12,488,447,520 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 100,235 | 100,313 | 100,402 |
| 未収入金 | — | 65,007,550 | — |
| 未収利息 | 4,179 | 2,865 | 3,564 |
| (B) 負債 | 204,933,448 | 167,198,479 | 146,987,849 |
| 未払金 | 76,995,630 | 33,995,595 | 5,993,146 |
| 未払収益分配金 | 117,205,427 | 123,720,973 | 129,675,732 |
| 未払解約金 | 1,434,861 | — | 999,999 |
| 未払信託報酬 | 9,235,290 | 9,418,436 | 10,249,895 |
| その他未払費用 | 62,240 | 63,475 | 69,077 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 11,353,875,561 | 12,014,318,599 | 12,608,165,852 |
| 元本 | 13,022,825,327 | 13,746,774,801 | 14,408,414,723 |
| 次期繰越損益金 | △ 1,668,949,766 | △ 1,732,456,202 | △ 1,800,248,871 |
| (D) 受益権総口数 | 13,022,825,327口 | 13,746,774,801口 | 14,408,414,723口 |
| 1万円当たり基準価額(C／D) | 8,718円 | 8,740円 | 8,751円 |

(注) 第16期首元本額は12,413,641,286円、第16～18期中追加設定元本額は2,706,748,433円、第16～18期中一部解約元本額は711,974,996円、1口当たり純資産額は、第16期0.8718円、第17期0.8740円、第18期0.8751円です。

<年6%目標払出型>

○損益の状況

| 項 目 | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2025年3月19日～ 2025年5月19日 | 2025年5月20日～ 2025年7月18日 | 2025年7月19日～ 2025年9月18日 |
| | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 152,893,693 | 163,015,755 | 170,389,577 |
| 受取配当金 | 152,668,642 | 162,898,467 | 170,256,812 |
| 受取利息 | 225,051 | 117,288 | 132,765 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 111,207,373 | △ 4,620,739 | △ 21,523,817 |
| 売買益 | 1,379,570 | 745,007 | 327,545 |
| 売買損 | △ 112,586,943 | △ 5,365,746 | △ 21,851,362 |
| (C) 信託報酬等 | △ 9,297,530 | △ 9,481,911 | △ 10,318,972 |
| (D) 当期繰越損益金 (A + B + C) | 32,388,790 | 148,913,105 | 138,546,788 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 854,722,780 | △ 926,628,527 | △ 876,838,615 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 729,410,349 | △ 831,019,807 | △ 932,281,312 |
| (配当等相当額) | (389,722,543) | (424,494,298) | (461,583,421) |
| (売買損益相当額) | (△1,119,132,892) | (△1,255,514,105) | (△1,393,864,733) |
| (G) 計 (D + E + F) | △1,551,744,339 | △1,608,735,229 | △1,670,573,139 |
| (H) 収益分配金 | △ 117,205,427 | △ 123,720,973 | △ 129,675,732 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △1,668,949,766 | △1,732,456,202 | △1,800,248,871 |
| 追加信託差損益金 | △ 729,410,349 | △ 831,019,807 | △ 932,281,312 |
| (配当等相当額) | (389,722,545) | (424,494,299) | (461,583,423) |
| (売買損益相当額) | (△1,119,132,894) | (△1,255,514,106) | (△1,393,864,735) |
| 分配準備積立金 | 82,270,847 | 110,953,242 | 138,320,572 |
| 繰越損益金 | △1,021,810,264 | △1,012,389,637 | △1,006,288,131 |

* 損益の状況の中で (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2025年3月19日～2025年9月18日）は以下の通りです。

| 項 目 | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2025年3月19日～ 2025年5月19日 | 2025年5月20日～ 2025年7月18日 | 2025年7月19日～ 2025年9月18日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 143,596,269円 | 153,533,911円 | 160,070,679円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 | 0円 | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 389,722,545円 | 424,494,299円 | 461,583,423円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 55,880,005円 | 81,140,304円 | 107,925,625円 |
| e. 分配対象収益 (a+b+c+d) | 589,198,819円 | 659,168,514円 | 729,579,727円 |
| f. 分配対象収益 (1 万口当たり) | 452円 | 479円 | 506円 |
| g. 分配金 | 117,205,427円 | 123,720,973円 | 129,675,732円 |
| h. 分配金 (1 万口当たり) | 90円 | 90円 | 90円 |

＜年6%目標払出型＞

○分配金のお知らせ

| | 第16期 | 第17期 | 第18期 |
|-----------------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 90円 | 90円 | 90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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
 条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 ＜変更適用日：2025年4月1日＞

ノムラ・マネージド・マスター・トラストー
グローバル・バランス・ファンド2ーD2クラス／D6クラス

2024年4月30日決算
(計算期間:2023年5月1日～2024年4月30日)

●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 |
| 運 用 方 針 | 日本の金融商品取引所に上場している上場投資信託証券(ETF)を 主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を 図ることを目的として運用を行なうことを基本とします。 |
| 投 資 対 象 | 日本の金融商品取引所に上場しているETF |
| 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 |
| 副 投 資 顧 問 会 社 | 野村證券株式会社 |
| 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。

運用計算書

2024年4月30日に終了する計測期間
(円)

| | |
|-----------------|-------------|
| 収益 | |
| 受取配当金(源泉徴収税控除後) | 156,793,902 |
| 収益合計 | 156,793,902 |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 48,201,618 |
| 事務管理代行報酬 | 7,066,264 |
| 保管費用 | 2,608,637 |
| 当座借越利息 | 471,117 |
| 取引銀行報酬 | 1,711,650 |
| 受託報酬 | 1,928,109 |
| 法務報酬 | 37,596 |
| 立替費用 | 1,284,659 |
| 専門家報酬 | 2,421,238 |
| 創業費償却 | 807,352 |
| 費用合計 | 66,538,240 |
| 純投資損益 | 90,255,662 |
| 投資有価証券売買に係る損益 | 58,873,603 |
| 外国通貨に係る損益 | (22,545) |
| 当期実現純損益 | 58,851,058 |
| 投資有価証券評価差損益 | 809,666,962 |
| 当期評価差損益 | 809,666,962 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 958,773,682 |

| | | | |
|-------------------------|------------|-----------|----------------|
| | 1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数 | 純資産 |
| D2 Class Units (in JPY) | 9,939 | 1,385,060 | 13,766,082,304 |
| D6 Class Units (in JPY) | 9,242 | 521,794 | 4,822,607,451 |

組入資産の明細

2024年4月30日現在
(円)

| 数量 | 銘柄 | 評価額 | 純資産比率(%) |
|------------|----------------------|----------------|----------|
| 日本 | | | |
| 投資信託受益証券 | | | |
| 11,244,470 | NF JAPAN BOND ET ETF | 10,325,796,801 | 55.55 |
| 3,642,590 | NF INTERN BD UNH ETF | 4,021,419,360 | 21.63 |
| 825,340 | NF INTN EQU UNHD ETF | 1,979,990,660 | 10.65 |
| 420,920 | NEXT FUNDS TOPIX ETF | 1,217,721,560 | 6.55 |
| 517,350 | NF INTN REIT NH ETF | 687,299,475 | 3.70 |
| 24,220 | NOMURA-NEXT FUND ETF | 47,555,970 | 0.26 |
| | | 18,279,783,826 | 98.34 |
| 日本計 | | 18,279,783,826 | 98.34 |
| 投資信託受益証券計 | | 18,279,783,826 | 98.34 |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年8月19日）

作成対象期間（2024年8月20日～2025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 |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0. 0 | | 60. 1 | — | 9, 159 |
| 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 |

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、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。

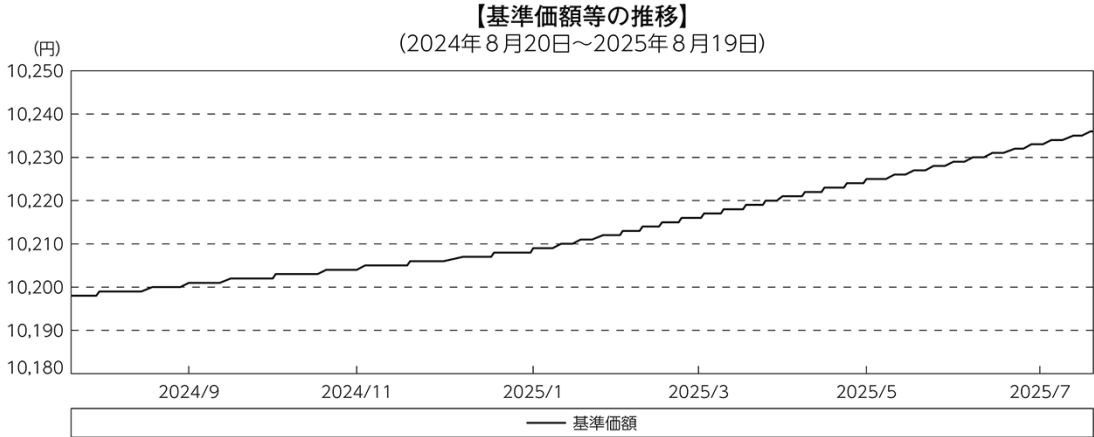
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 |
|-----------------------|--------------|-----|--------|-----------|------------|--------|
| | | 騰 落 | 率 | | | |
| (期 首) 2024年 8 月19日 | 円 10, 198 | | % — | | % 67. 7 | % — |
| 8 月末 | 10, 199 | | 0. 0 | | 55. 3 | — |
| 9 月末 | 10, 201 | | 0. 0 | | 55. 2 | — |
| 10 月末 | 10, 203 | | 0. 0 | | 56. 6 | — |
| 11 月末 | 10, 204 | | 0. 1 | | 58. 1 | — |
| 12 月末 | 10, 206 | | 0. 1 | | 55. 2 | — |
| 2025年 1 月末 | 10, 209 | | 0. 1 | | 55. 2 | — |
| 2 月末 | 10, 212 | | 0. 1 | | 54. 3 | — |
| 3 月末 | 10, 216 | | 0. 2 | | 55. 1 | — |
| 4 月末 | 10, 221 | | 0. 2 | | 55. 9 | — |
| 5 月末 | 10, 225 | | 0. 3 | | 50. 8 | — |
| 6 月末 | 10, 229 | | 0. 3 | | 52. 3 | — |
| 7 月末 | 10, 233 | | 0. 3 | | 55. 1 | — |
| (期 末) 2025年 8 月19日 | 10, 236 | | 0. 4 | | 55. 5 | — |

* 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

投資している短期有価証券やコール・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

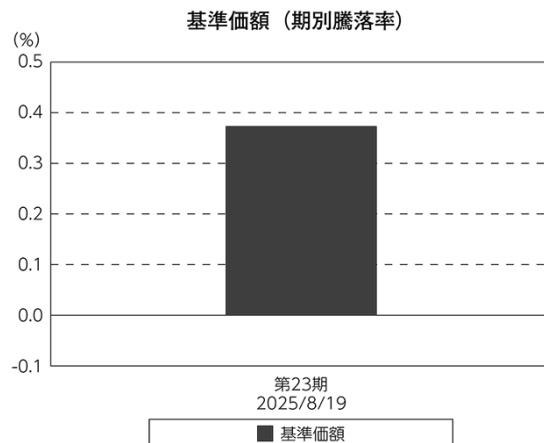
○当ファンドのポートフォリオ

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

当ファンドでは、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

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。

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 8 月20日～2025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

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|----------------|-------|---------------------|---------------------|
| 国 内 | 国債証券 | 千円 503, 240, 000 | 千円 502, 617, 881 |
| | 地方債証券 | 20, 002 | — |
| | 特殊債券 | — | (100, 000) |
| | | | (130, 000) |

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 8 月20日～2025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

(2025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 2, 730, 000 | 千円 2, 730, 000 | % 55. 5 | % — | % 55. 5 | % — | % — |
| | (2, 730, 000) | (2, 730, 000) | (55. 5) | (—) | (55. 5) | (—) | (—) |
| 合 計 | 2, 730, 000 | 2, 730, 000 | 55. 5 | — | 55. 5 | — | — |
| | (2, 730, 000) | (2, 730, 000) | (55. 5) | (—) | (55. 5) | (—) | (—) |

* () 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）※ | | — | 2,730,000 | 2,730,000 | — |
| 合 計 | | | 2,730,000 | 2,730,000 | |

*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

(2025年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 2,730,000 | 55.0 |
| コール・ローン等、その他 | 2,232,502 | 45.0 |
| 投資信託財産総額 | 4,962,502 | 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 (2025年8月19日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 4,962,502,241 |
| コール・ローン等 | 2,143,355,590 |
| 公社債(評価額) | 2,730,000,000 |
| 未収利息 | 28,651 |
| 差入委託証拠金 | 89,118,000 |
| (B) 負債 | 43,688,000 |
| 未払解約金 | 43,688,000 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 4,918,814,241 |
| 元本 | 4,805,560,122 |
| 次期繰越損益金 | 113,254,119 |
| (D) 受益権総口数 | 4,805,560,122口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,236円 |

(注) 期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、1口当たり純資産額は1.0236円です。

○損益の状況

(2024年8月20日～2025年8月19日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 14,626,071 |
| 受取利息 | 14,626,071 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 111,769 |
| 売買損 | △ 111,769 |
| (C) 当期損益金(A＋B) | 14,514,302 |
| (D) 前期繰越損益金 | 66,272,603 |
| (E) 追加信託差損益金 | 228,373,318 |
| (F) 解約差損益金 | △195,906,104 |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | 113,254,119 |
| 次期繰越損益金(G) | 113,254,119 |

*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(E)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(F)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 |
| 野村世界業種別投資シリーズ（マネーブル・ファンド） | 2,513,338,339 |
| 野村アンジェロ・ゴードンRDCファンド（為替ヘッジあり）2210（価格機関投資家限定割戻付） | 1,089,850,210 |
| ノムラ・アテハート・シニアRDCアンジェロ・ゴードンRDCファンド（為替ヘッジあり）2402（価格機関投資家限定割戻付） | 560,410,343 |
| ノムラ・アテハート・シニアRDCアンジェロ・ゴードンRDCファンド（為替ヘッジあり）2005-6（価格定額型）（価格機関投資家限定割戻付） | 228,806,102 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 184,177,059 |
| ノムラ・アジア・シリーズ（マネーブル・ファンド） | 87,543,719 |
| 野村世界高金利通貨投資 | 34,318,227 |
| 野村DC運用戦略ファンド（マイルド） | 7,492,405 |
| ネクストコア | 4,259,076 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（円コース）毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（資源国通貨コース）毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（アジア通貨コース）毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（円コース）年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（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・イールド債券投資（アジア通貨コース）年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投資（円コース）毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資（資源国通貨コース）毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資（アジア通貨コース）毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資（円コース）年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資（資源国通貨コース）年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投資（アジア通貨コース）年2回決算型 | 984,543 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（円コース）毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（豪ドルコース）毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（円コース）年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（豪ドルコース）年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（ブラジルレアルコース）年2回決算型 | 984,252 |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型 | 983,768 |
| 野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型 | 983,768 |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型 | 983,672 |
| ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）年2回決算型 | 983,672 |
| 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・イールド債券投資（円コース）毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資（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・イールド債券投資（円コース）年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 982,898 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資（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 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|-------------------------------------|------------|
| | 円 |
| 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・イールド債券投資（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 982,609 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（通貨セレクトコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村新世界高金利通貨投資 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資（円コース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資（豪ドルコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資（トルコリラコース）毎月分配型 | 982,608 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資（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（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 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資（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資（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資（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 |
| 野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）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資（米ドルコース）毎月分配型 | 981,451 |
| 野村通貨選択日本株投資（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資（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資（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資（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資（豪ドルコース）毎月分配型 | 177,539 |
| 野村通貨選択日本株投資（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資（ブラジルレアルコース）年2回決算型 | 100,946 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 98,262 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資（米ドルコース）毎月分配型 | 98,261 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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 (米ドルコース) 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 (米ドルコース) 年2回決算型 | 98,261 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信 (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 (円コース) 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 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信 (通貨セレクトコース) 年2回決算型 | 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 |
| 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 |
| 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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 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 |
| 野村米国ブランド株投資 (米ドルコース) 毎月分配型 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資 (米ドルコース) 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PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド (為替ヘッジあり) 毎月分配型 | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド (為替ヘッジあり) 年2回決算型 | 9,797 |
| 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ム | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミアム | 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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する
条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>