

# ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース

## 償還運用報告書(全体版)

第16期（償還日2021年3月29日）

作成対象期間（2021年2月27日～2021年3月29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。  
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行い、償還価額が決定いたしました。  
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

#### ●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	2021年3月29日をもちまして繰上償還いたします。（設定日2013年9月18日）	
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－ヨーロッパ・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、欧州の株式(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－ヨーロッパ・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、組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本	投資する外国投資信託において、組入外貨建て資産について原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ノムラ THE EUROPE 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－ヨーロッパ・エクイティ(クラスA、クラスB) 野村マネー マザーファンド	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・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。 欧州の株式を主要投資対象とします。 本邦通貨表示の短期有価証券等を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ THE EUROPE Aコース／Bコース 野村マネー マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への直接投資は行いません。 株式への投資は行いません。
配分方針	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います。	

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

## &lt;Aコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	み 騰 落 率				
	円 銭		円	%	%	%	百万円
12期(2019年8月26日)	16,233		10	4.8	0.0	98.7	808
13期(2020年2月26日)	17,479		10	7.7	0.0	99.2	946
14期(2020年8月26日)	17,747		10	1.6	0.0	99.1	915
15期(2021年2月26日)	19,209		0	8.2	0.0	99.0	433
(償還時)	(償還価額)						
16期(2021年3月29日)	19,178.55		—	△0.2	—	—	411

\*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、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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 円 銭	標準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期首) 2021年2月26日	19,209		%	0.0	%	99.0
(償還時) 2021年3月29日	(償還価額) 19,178.55		△0.2	—	—	—

\*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。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	純資産額	
		税金 込分	み騰落 期中率					
	円 銭		円	%	%	%	百万円	
12期(2019年8月26日)	14,332		10	△ 2.2	0.0	—	99.0	761
13期(2020年2月26日)	15,991		10	11.6	0.0	—	99.0	721
14期(2020年8月26日)	16,598		10	3.9	0.0	—	99.1	779
15期(2021年2月26日)	18,659		0	12.4	0.0	—	99.2	718
(償還時)	(償還価額)							
16期(2021年3月29日)	18,586.19		—	△ 0.4	—	—	—	681

\*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、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託 組入比率	託券率
		騰落	率				
(期首)	円 銭		%	%	%	%	%
2021年2月26日	18,659		—	0.0	—	—	99.2
(償還時)	(償還価額)						
2021年3月29日	18,586.19		△0.4	—	—	—	—

\*騰落率は期首比です。

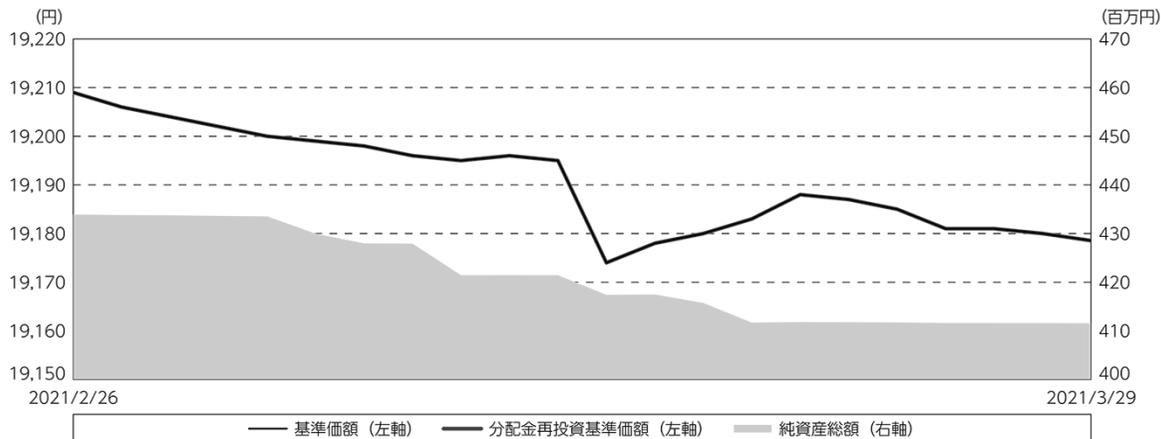
\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\*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



期 首： 19,209円

期末(償還日)：19,178円55銭(既払分配金(税込み)：-円)

騰 落 率： △ 0.2% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年2月26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、期首の19,209円から償還時には19,178.55円となりました。

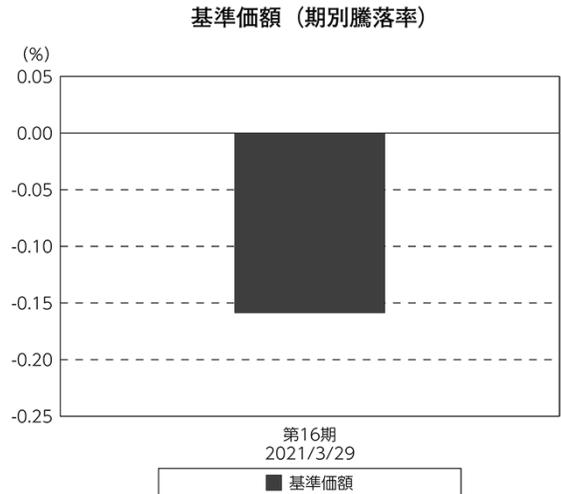
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・ 為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)

## <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、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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。



### ◎分配金

償還のため分配金をお支払いしていません。

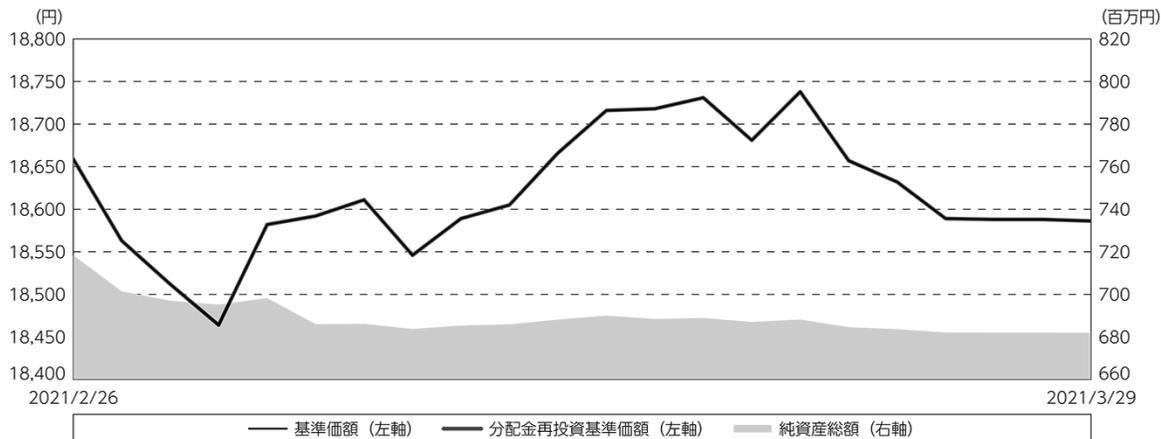
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## <Bコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



期 首： 18,659円

期末(償還日)：18,586円19銭(既払分配金(税込み)：-円)

騰 落 率： △ 0.4% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2021年2月26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、期首の18,659円から償還時には18,586.19円となりました。

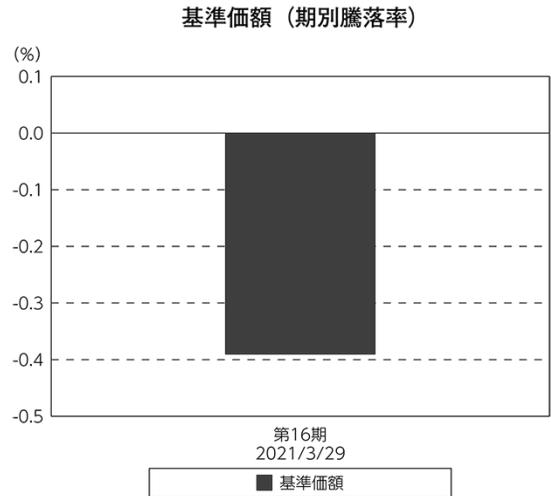
- ・実質的に投資している欧州株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・実質的に投資している欧州株式からのインカムゲイン
- ・円/ユーロの為替変動

## <B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、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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。



### ◎分配金

償還のため分配金をお支払いしていません。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響をうけ、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

## <Aコース/Bコース>

### ○投資環境

欧州株式市場は、米国の新型コロナウイルス追加経済対策法案が成立したことや、ECB（欧州中央銀行）がパンデミック緊急購入プログラムの債券購入ペースを加速させることを決めたことなどから堅調に推移し、当期間では値上がりとなりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### [ノムラ THE EUROPE Aコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・エクイティークラスA] 受益証券への投資比率は、2月末までは概ね高位を維持しました。3月以降は、償還対応で [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスA] 受益証券の売却を進めました。また、[野村マネー マザーファンド] 受益証券も3月に全売却しました。

#### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスA]

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスA] のポートフォリオは、償還対応で、2月末までに保有有価証券を全売却しました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

#### [ノムラ THE EUROPE Bコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・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－ヨーロッパ・エクイティークラスB] 受益証券への投資比率は、2月末までは概ね高位を維持しました。3月以降は、償還対応で [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスB] 受益証券の売却を進めました。また、[野村マネー マザーファンド] 受益証券も3月に全売却しました。

#### [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスB]

主要投資対象である [ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－ヨーロッパ・エクイティークラスB] のポートフォリオは、償還対応で、2月末までに保有有価証券を全売却しました。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年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで流動性の確保を図りました。

## &lt;Aコース&gt;

## ◎設定来の運用経過

&lt;設定来の基準価額の推移&gt;



## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時の10,000円が償還時19,178.55円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり140円となりました。

## 第1期-第3期（2013年9月18日～2015年2月26日）

- ・ ECB（欧州中央銀行）が政策金利を引き下げたことや、米国やドイツの経済指標が概ね堅調であったことなどから上昇。

## 第4期-第5期（2015年2月27日～2016年2月26日）

- ・ ギリシャ支援交渉が難航し、同国の債務問題について先行き不透明感が高まったことに加え、中国経済の成長鈍化懸念が高まったことや、原油価格が下落したことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落。

## 第6期-第10期（2016年2月27日～2018年8月27日）

- ・ ECBがQE（量的金融緩和）における債券購入を2017年12月まで延長することを決定したことに加え、オランダ下院選挙において与党が勝利したことや、フランス大統領選挙の第1回投票結果を受けて、中道派のマクロン氏が決選投票でも優勢との見方が広がり、欧州の政治リスクが後退したことなどから上昇。

## <Aコース>

### 第11期（2018年8月28日～2019年2月26日）

- ・米中通商問題に対する警戒感が高まったことや、イギリス議会在がEU（欧州連合）離脱案を採決できず合意なき離脱の可能性が高まったことなどから下落。

### 第12期-第13期（2019年2月27日～2020年2月26日）

- ・米中貿易協議が「第1段階」の合意に達したことや、イギリス総選挙で与党・保守党が勝利し、同国の合意なきEU離脱が回避されるとの見方が強まったことなどから上昇。

### 第14期（2020年2月27日～2020年8月26日）

- ・新型コロナウイルスの感染が拡大し、世界経済への懸念が高まったことなどから、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落。

### 第15期-繰上償還時（2020年8月27日～2021年3月29日）

- ・新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し早期の経済正常化への期待が高まったことや、バイデン米大統領による新型コロナウイルス追加経済対策法案が成立したことなどから上昇。

## &lt;Bコース&gt;

## ◎設定来の運用経過

&lt;設定来の基準価額の推移&gt;



## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時の10,000円が償還時18,586.19円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり140円となりました。

## 第1期-第3期（2013年9月18日～2015年2月26日）

- ・ ECB（欧州中央銀行）が政策金利を引き下げたことや、米国やドイツの経済指標が概ね堅調であったことなどから上昇。

## 第4期-第5期（2015年2月27日～2016年2月26日）

- ・ ギリシャ支援交渉が難航し、同国の債務問題について先行き不透明感が高まったことに加え、中国経済の成長鈍化懸念が高まったことや、原油価格が下落したことなどを背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落。

## 第6期-第10期（2016年2月27日～2018年8月27日）

- ・ ECBがQE（量的金融緩和）における債券購入を2017年12月まで延長することを決定したことに加え、オランダ下院選挙において与党が勝利したことや、フランス大統領選挙の第1回投票結果を受けて、中道派のマクロン氏が決選投票でも優勢との見方が広がり、欧州の政治リスクが後退したことなどから上昇。

## <Bコース>

### 第11期（2018年8月28日～2019年2月26日）

- ・米中通商問題に対する警戒感が高まったことや、イギリス議会在がEU（欧州連合）離脱案を採決できず合意なき離脱の可能性が高まったことなどから下落。

### 第12期-第13期（2019年2月27日～2020年2月26日）

- ・米中貿易協議が「第1段階」の合意に達したことや、イギリス総選挙で与党・保守党が勝利し、同国の合意なきEU離脱が回避されるとの見方が強まったことなどから上昇。

### 第14期（2020年2月27日～2020年8月26日）

- ・新型コロナウイルスの感染が拡大し、世界経済への懸念が高まったことなどから、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落。

### 第15期-繰上償還時（2020年8月27日～2021年3月29日）

- ・新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し早期の経済正常化への期待が高まったことや、バイデン米大統領による新型コロナウイルス追加経済対策法案が成立したことなどから上昇。

## ＜Aコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2021年2月27日～2021年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 14	% 0.075	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 5 )	(0.025)	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 )	(0.047)	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 )	(0.003)	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	0.000	(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 )	(0.000)	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	14	0.075	
期中の平均基準価額は、19,209円です。			

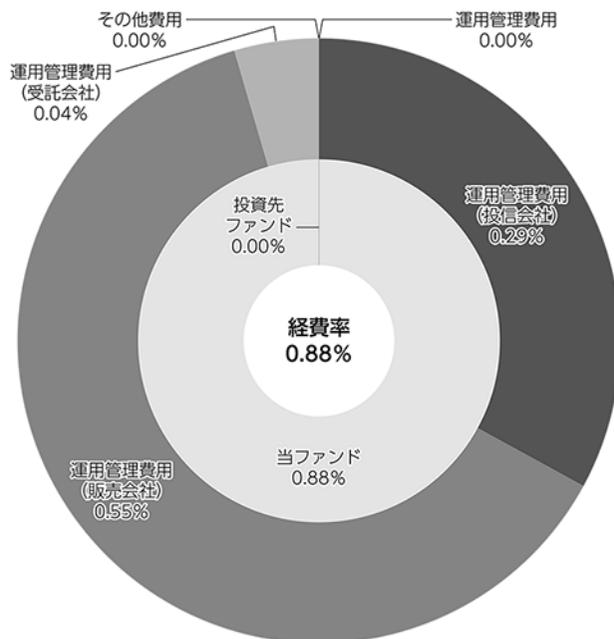
- \* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- \* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- \* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。
- \* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- \* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五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

## <Aコース>

### (参考情報)

#### ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・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経費率（年率）は0.88%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	0.88
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	0.00

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

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

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

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2021年2月27日～2021年3月29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-ヨーロッパン・エクイティークラスA	口 -	千円 -	口 20,812	千円 428,984

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## 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
	野村マネー マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 98	千円 100

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年2月27日～2021年3月29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

(2021年3月29日現在)

2021年3月29日現在、有価証券等の組入れはございません。

## 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)	
		口数	
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-ヨーロッパン・エクイティークラスA	口	20,812
	合 計		20,812

## &lt;Aコース&gt;

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	口数	
		口	数
野村マネー マザーファンド		千口	98

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年3月29日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 411,882	% 100.0
投資信託財産総額	411,882	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年3月29日現在)

項目	償還時
(A) 資産	円 411,882,586
コール・ローン等	411,882,586
(B) 負債	326,421
未払信託報酬	324,993
未払利息	218
その他未払費用	1,210
(C) 純資産総額(A-B)	411,556,165
元本	214,591,933
償還差益金	196,964,232
(D) 受益権総口数	214,591,933口
1万口当たり償還価額(C/D)	19,178円55銭

(注) 期首元本額は225,890,204円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は11,298,271円、1口当たり純資産額は1.917855円です。

## ○損益の状況

(2021年2月27日~2021年3月29日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 △ 2,640
支払利息	△ 2,640
(B) 有価証券売買損益	△ 388,806
売買益	360,146
売買損	△ 748,952
(C) 信託報酬等	△ 326,203
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 717,649
(E) 前期繰越損益金	94,659,243
(F) 追加信託差損益金	103,022,638
(配当等相当額)	( 75,429,454)
(売買損益相当額)	( 27,593,184)
償還差益金(D+E+F)	196,964,232

\*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>

### ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2013年9月18日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年3月29日		資産総額	411,882,586円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	326,421円
受益権口数	323,258,404口	214,591,933口	△108,666,471口	純資産総額	411,556,165円
元本額	323,258,404円	214,591,933円	△108,666,471円	受益権口数	214,591,933口
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	4,458,316,612円	4,710,891,118円	10,567円	10円	0.1%
第2期	4,017,950,615	4,249,311,197	10,576	10	0.1
第3期	3,524,856,513	4,345,974,218	12,330	10	0.1
第4期	6,327,450,321	7,869,381,905	12,437	10	0.1
第5期	5,464,248,959	6,832,400,610	12,504	10	0.1
第6期	2,378,292,822	3,164,391,536	13,305	10	0.1
第7期	1,442,431,704	1,941,154,427	13,458	10	0.1
第8期	1,045,586,353	1,517,600,915	14,514	10	0.1
第9期	1,017,568,175	1,542,258,391	15,156	10	0.1
第10期	725,324,417	1,209,758,317	16,679	10	0.1
第11期	620,669,516	962,105,128	15,501	10	0.1
第12期	498,148,944	808,623,289	16,233	10	0.1
第13期	541,666,295	946,775,991	17,479	10	0.1
第14期	515,958,026	915,689,144	17,747	10	0.1
第15期	225,890,204	433,913,691	19,209	0	0.0

### ○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	19,178円55銭
----------------	------------

### ○お知らせ

該当事項はございません。

## ＜Bコース＞

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2021年2月27日～2021年3月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 14	% 0.075	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 5 )	(0.025)	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 )	(0.047)	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 )	(0.003)	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	0.000	(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 )	(0.000)	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	14	0.075	
期中の平均基準価額は、18,659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まず。

\* 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。

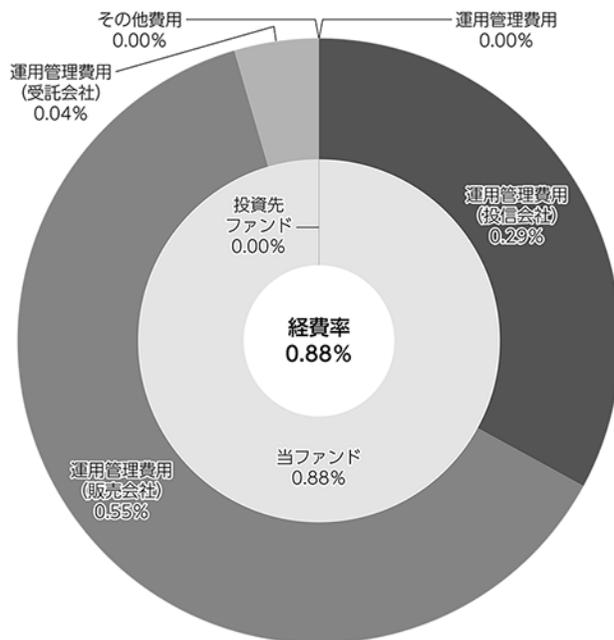
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Bコース>

### (参考情報)

#### ○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当期中の運用・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経費率（年率）は0.88%です。



(単位: %)

経費率(①+②)	0.88
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	0.00

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

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

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

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2021年2月27日～2021年3月29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-ヨーロッパン・エクイティークラスB	口 -	千円 -	口 35,494	千円 710,557

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

## 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
	野村マネー マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 98	千円 100

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年2月27日～2021年3月29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

(2021年3月29日現在)

2021年3月29日現在、有価証券等の組入れはございません。

## 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)	
		口数	
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-ヨーロッパン・エクイティークラスB	口	35,494
	合 計		35,494

## ＜Bコース＞

## 親投資信託残高

銘柄	柄	期首(前期末)	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口 98

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年3月29日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 682,511	% 100.0
投資信託財産総額	682,511	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2021年3月29日現在)

項目	償還時
(A) 資産	円 682,511,833
コール・ローン等	682,511,833
(B) 負債	534,922
未払信託報酬	532,573
未払利息	362
その他未払費用	1,987
(C) 純資産総額(A-B)	681,976,911
元本	366,926,638
償還差益金	315,050,273
(D) 受益権総口数	366,926,638口
1万口当たり償還価額(C/D)	18,586円19銭

(注) 期首元本額は385,007,862円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は18,081,224円、1口当たり純資産額は1.858619円です。

## ○損益の状況

(2021年2月27日～2021年3月29日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 △ 2,086
支払利息	△ 2,086
(B) 有価証券売買損益	△ 2,229,808
売買益	206,907
売買損	△ 2,436,715
(C) 信託報酬等	△ 534,560
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,766,454
(E) 前期繰越損益金	218,346,424
(F) 追加信託差損益金	99,470,303
(配当等相当額)	( 83,423,999)
(売買損益相当額)	( 16,046,304)
償還差益金(D+E+F)	315,050,273

\*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＞

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2013年9月18日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年3月29日		資産総額	682,511,833円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	534,922円
受益権口数	600,374,965口	366,926,638口	△233,448,327口	純資産総額	681,976,911円
元本額	600,374,965円	366,926,638円	△233,448,327円	受益権口数	366,926,638口
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	12,879,644,634円	14,345,937,750円	11,138円	10円	0.1%
第2期	10,523,972,287	11,623,691,359	11,045	10	0.1
第3期	5,117,021,860	6,726,803,338	13,146	10	0.1
第4期	3,044,233,592	4,129,796,901	13,566	10	0.1
第5期	2,400,598,330	2,875,302,540	11,977	10	0.1
第6期	1,712,228,570	1,962,110,506	11,459	10	0.1
第7期	1,113,874,754	1,368,688,405	12,288	10	0.1
第8期	1,126,593,867	1,566,047,672	13,901	10	0.1
第9期	991,010,355	1,479,378,357	14,928	10	0.1
第10期	852,879,682	1,363,894,382	15,992	10	0.1
第11期	760,784,796	1,115,884,773	14,668	10	0.1
第12期	531,663,404	761,989,925	14,332	10	0.1
第13期	451,270,010	721,607,367	15,991	10	0.1
第14期	469,532,766	779,325,186	16,598	10	0.1
第15期	385,007,862	718,383,113	18,659	0	0.0

## ○償還金のお知らせ

1万円当たり償還金（税込み）	18,586円19銭
----------------	------------

## ○お知らせ

該当事項はございません。