

# 野村通貨選択日本株投信 (ロシアルーブルコース) 毎月分配型

## 償還運用報告書(全体版)

第107期(決算日2022年6月22日) 第108期(決算日2022年7月22日) 第109期(決算日2022年8月22日)  
第110期(決算日2022年9月22日) 第111期(償還日2022年10月11日)

作成対象期間(2022年5月24日~2022年10月11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ない、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。

商品分類	追加型投信/国内/株式	
信託期間	2022年10月11日をもちまして繰上償還いたします。(設定日2013年6月27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・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンドのロシアルーブルクラス受益証券(以下「投資対象クラス受益証券」といいます。)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、わが国の株式を実質的な主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えるとともに、各コースで定められた通貨への投資効果を追求することを目的として運用を行ないます。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、投資対象クラス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することを基本とします。	
主な投資対象	野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	投資対象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、コマースャル・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。
	投資対象クラス受益証券	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	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。
	野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース) 毎月分配型	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。
分配方針	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。
	毎決算時に、原則として、配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。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

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/>

## ○最近29期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 分 配		期 騰 落		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		円 銭	円	み 金	中 率				
83期(2020年6月22日)	7,898		50		12.7	0.0	—	99.0	147
84期(2020年7月22日)	7,887		50		0.5	0.0	—	99.0	144
85期(2020年8月24日)	7,407		50	△	5.5	0.0	—	99.0	136
86期(2020年9月23日)	7,358		50		0.0	0.0	—	99.0	135
87期(2020年10月22日)	7,306		50	△	0.0	0.0	—	99.0	134
88期(2020年11月24日)	7,839		50		8.0	0.0	—	95.5	140
89期(2020年12月22日)	8,307		50		6.6	0.0	—	98.9	62
90期(2021年1月22日)	8,765		50		6.1	0.0	—	98.9	130
91期(2021年2月22日)	9,237		50		6.0	0.0	—	99.0	92
92期(2021年3月22日)	9,392		50		2.2	0.0	—	98.9	94
93期(2021年4月22日)	8,658		50	△	7.3	0.0	—	99.0	86
94期(2021年5月24日)	9,010		50		4.6	0.0	—	99.0	89
95期(2021年6月22日)	9,034		50		0.8	0.0	—	99.0	90
96期(2021年7月26日)	8,721		50	△	2.9	0.0	—	98.9	87
97期(2021年8月23日)	8,506		50	△	1.9	0.0	—	99.0	85
98期(2021年9月22日)	9,549		50		12.8	0.0	—	98.9	95
99期(2021年10月22日)	9,874		50		3.9	0.0	—	98.9	98
100期(2021年11月22日)	9,989		50		1.7	0.0	—	99.0	97
101期(2021年12月22日)	9,359		50	△	5.8	0.0	—	99.0	86
102期(2022年1月24日)	8,739		50	△	6.1	0.0	—	99.0	77
103期(2022年2月22日)	8,788		50		1.1	0.1	—	98.4	53
104期(2022年3月22日)	6,379		10	△	27.3	0.1	—	94.8	34
105期(2022年4月22日)	8,914		10		39.9	0.1	—	96.2	48
106期(2022年5月23日)	11,831		10		32.8	0.0	—	97.2	64
107期(2022年6月22日)	13,432		10		13.6	0.0	—	97.6	73
108期(2022年7月22日)	15,520		10		15.6	0.0	—	98.0	84
109期(2022年8月22日)	15,189		0	△	2.1	0.0	—	98.0	82
110期(2022年9月22日)	14,731		0	△	3.0	—	—	—	54
(償還時)	(償還価額)								
111期(2022年10月11日)	14,730.49		—	△	0.0	—	—	—	30

\* 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	信 託 券 率
		円 銭	騰 落 率				
第107期	(期 首) 2022年 5月23日	11,831	—	0.0	—	—	97.2
	5月末	10,833	△ 8.4	0.1	—	—	96.9
	(期 末) 2022年 6月22日	13,442	13.6	0.0	—	—	97.6
第108期	(期 首) 2022年 6月22日	13,432	—	0.0	—	—	97.6
	6月末	15,306	14.0	0.0	—	—	97.9
	(期 末) 2022年 7月22日	15,530	15.6	0.0	—	—	98.0
第109期	(期 首) 2022年 7月22日	15,520	—	0.0	—	—	98.0
	7月末	14,084	△ 9.3	0.0	—	—	97.8
	(期 末) 2022年 8月22日	15,189	△ 2.1	0.0	—	—	98.0
第110期	(期 首) 2022年 8月22日	15,189	—	0.0	—	—	98.0
	8月末	14,733	△ 3.0	—	—	—	—
	(期 末) 2022年 9月22日	14,731	△ 3.0	—	—	—	—
第111期	(期 首) 2022年 9月22日	14,731	—	—	—	—	—
	9月末	14,731	0.0	—	—	—	—
	(償還時) 2022年10月11日	(償還価額) 14,730.49	△ 0.0	—	—	—	—

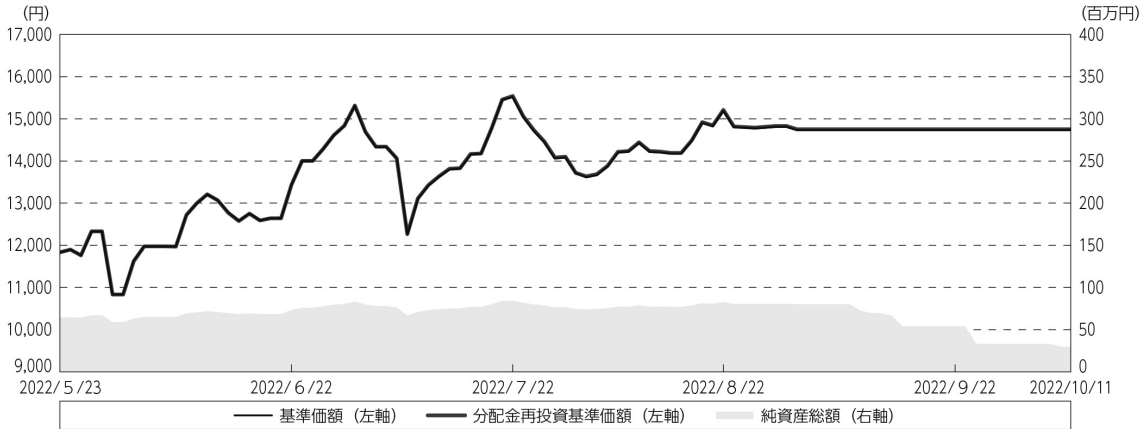
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第 107 期 首： 11,831円

第111期末（償還日）：14,730円49銭（既払分配金（税込み）：20円）

騰 落 率： 24.7%（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（2022年5月23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

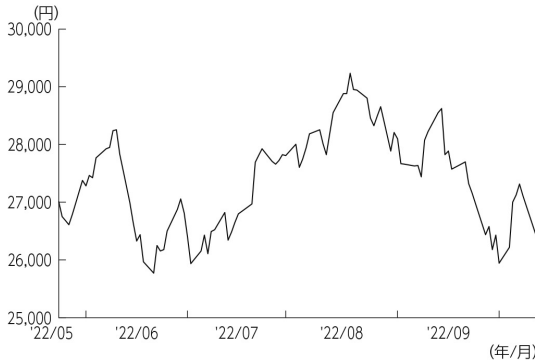
- ・ 実質的に投資している国内株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（株価変動損益）
- ・ 実質的に投資している国内株式からのインカムゲイン（配当収益）
- ・ 実質的に投資している為替取引からのキャピタルゲイン（またはロス）（為替変動損益）
- ・ 実質的に投資している為替取引からのプレミアム（金利差益）またはディスカウント（金利差損）

## ○投資環境

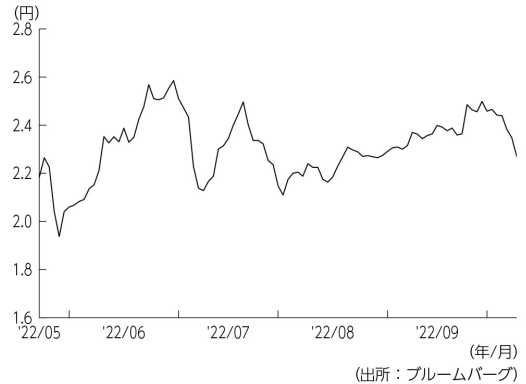
### <国内株式市場>

当作成期首からの国内株式市場は、日米金利差の拡大などを受けて円安米ドル高が進行したことなどから上昇しました。2022年6月中旬以降は、欧米諸国の金融引き締めによる世界景気低迷への懸念などから下落しましたが、7月以降は、円安米ドル高進行による輸出企業の収益改善期待や、FOMC（米連邦公開市場委員会）においてパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げペースの緩和を示唆したことで米国株式が大幅高となったことなどから概ね堅調に推移しました。8月下旬以降は、米国の金融引き締め局面の長期化観測が広がったことなどから下落しました。

<日経平均株価の推移>



<円/ロシアルーブルレートの推移>



## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村通貨選択日本株投信（ロシアルーブルコース）毎月分配型]

[ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス] および [野村マネー マザーファンド] の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする [ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス] の受益証券への投資比率は、当作成期首から2022年8月中旬にかけては、概ね高位を維持しました。8月下旬以降は、信託終了（繰上償還）に向けて資金化を図るため、[ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス] 受益証券への投資比率を段階的に引き下げました。[野村マネー マザーファンド] 受益証券は、8月下旬に全売却しました。

## [ノムラ・マネージド・マスター・トラストージャパン・ストック・パッシブ・インベストメント・ファンド ロシアルーブルクラス]

株式組入比率（株価指数先物を含む）は、当作成期首から当クラスの償還まで、概ね高位を維持しました。為替取引については、信託終了（繰上償還）決定後、円売りロシアルーブル買いのポジションを解消しました。

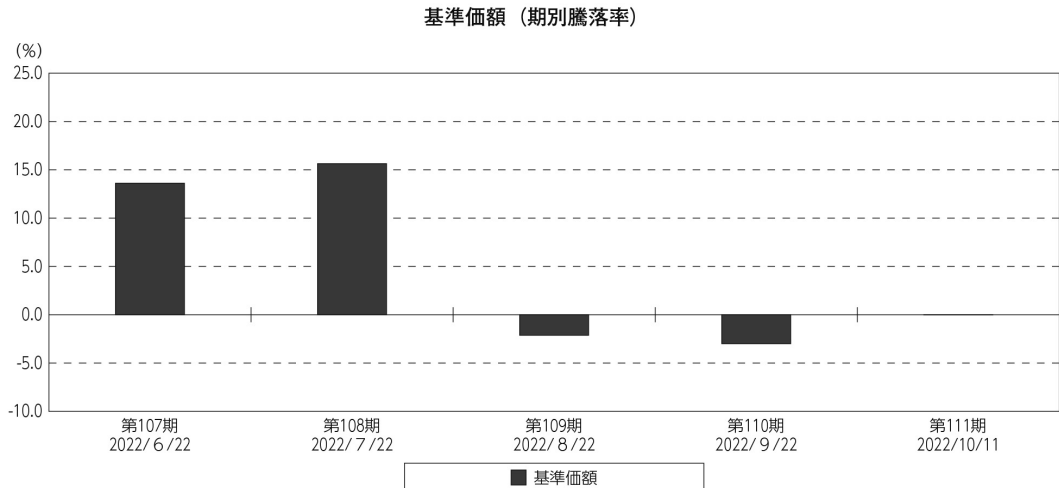
### [野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで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、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、各期毎の利子・配当等収益、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

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した。  
第111期は償還のため、分配金をお支払いしておりません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第107期	第108期	第109期	第110期
	2022年5月24日～ 2022年6月22日	2022年6月23日～ 2022年7月22日	2022年7月23日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月22日
当期分配金	10	10	—	—
(対基準価額比率)	0.074%	0.064%	—%	—%
当期の収益	10	10	—	—
当期の収益以外	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	12,668	14,756	14,756	14,756

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## ◎設定来の運用経過



## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時14,730.49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5,200円となりました。

設定来からの基準価額の主な変動要因は下記の通りとなります。

### 第1期から第109期（2013年6月27日～2022年8月22日）

実質的に投資している国内株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（株価変動損益）

実質的に投資している国内株式からのインカムゲイン（配当収益）

実質的に投資している為替取引からのキャピタルゲイン（またはロス）（為替変動損益）

実質的に投資している為替取引からのプレミアム（金利差益）またはディスカウント（金利差損）

### 第110期から第111期（2022年8月23日～2022年10月11日）

信託終了（繰上償還）に向けて段階的に資金化を行なったため、上記要因による基準価額の動きは徐々に小さくなりました。

#### ※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受け、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。



## ○第107期中の1万口当たりの費用明細

(2022年5月24日～2022年6月22日)

項 目	第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 6	% 0.053	(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 ）	(1)	(0.009)	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 ）	(5)	(0.042)	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 ）	(0)	(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＝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)	(0.000)	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	6	0.053	
作成期間の平均基準価額は、10,833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。

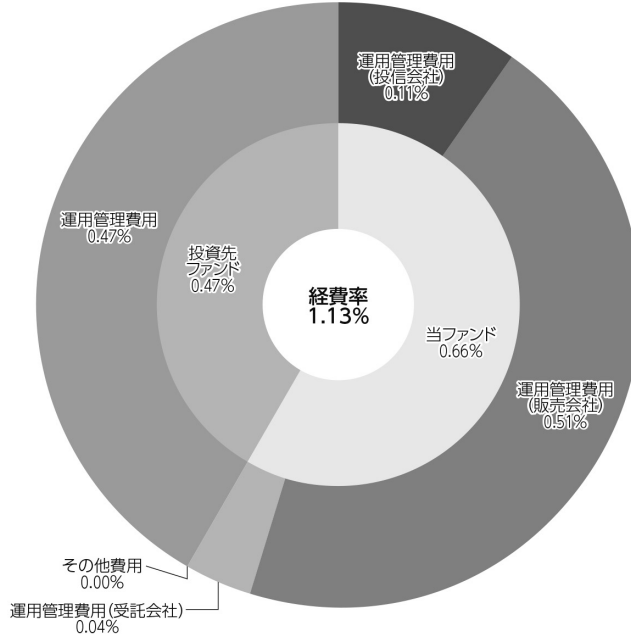
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*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。

## （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経費率（年率）は1.13%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.13
①当ファンドの費用の比率	0.66
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.47

(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。

## ○第108期中の1万口当たりの費用明細

(2022年6月23日～2022年7月22日)

項 目	第108期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 8	% 0.053	(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 ）	(1)	(0.009)	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 ）	(6)	(0.042)	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 ）	(0)	(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＝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)	(0.000)	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	8	0.053	
作成期間の平均基準価額は、15,306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。

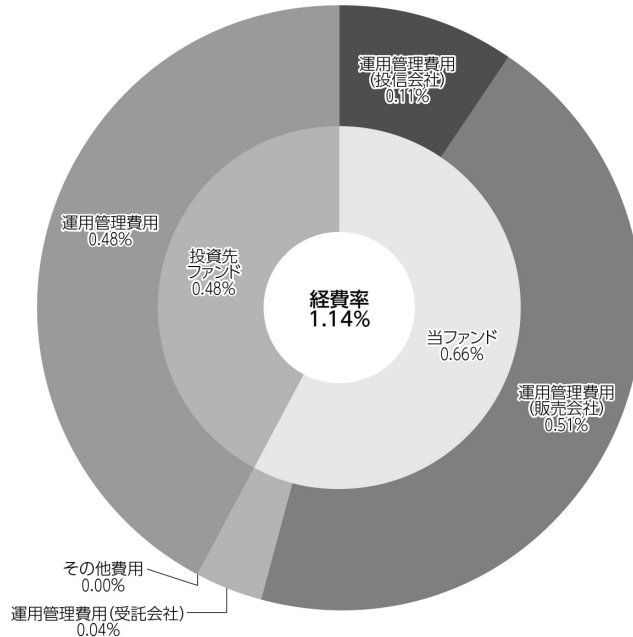
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*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。

## （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経費率（年率）は1.14%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.14
①当ファンドの費用の比率	0.66
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.48

(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。

## ○第109期中の1万口当たりの費用明細

(2022年7月23日～2022年8月22日)

項 目	第109期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 8	% 0.055	(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 ）	(1)	(0.009)	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 ）	(6)	(0.043)	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 ）	(0)	(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＝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)	(0.000)	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	8	0.055	
作成期間の平均基準価額は、14,084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。

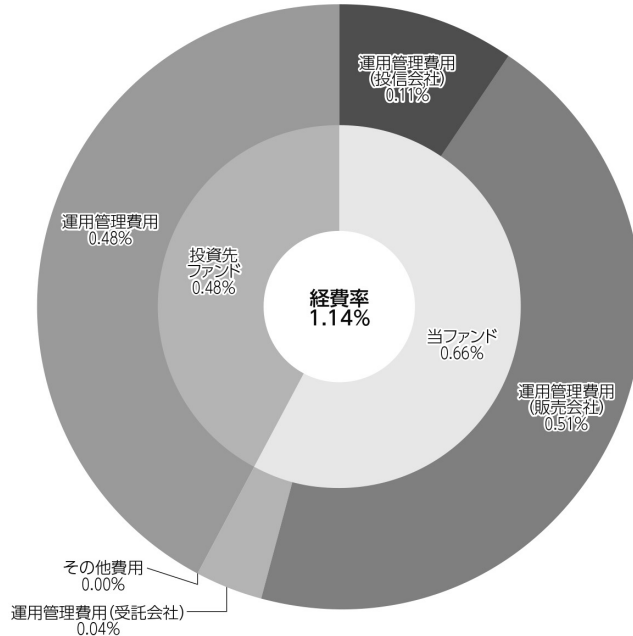
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*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。

## （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経費率（年率）は1.14%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	1.14
①当ファンドの費用の比率	0.66
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.48

(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。

## ○第110期中の1万口当たりの費用明細

(2022年8月23日～2022年9月22日)

項 目	第110期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 0	% 0.003	(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 ）	(0)	(0.000)	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 ）	(0)	(0.000)	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 ）	(0)	(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＝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)	(0.000)	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	0	0.003	
作成期間の平均基準価額は、14,733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。

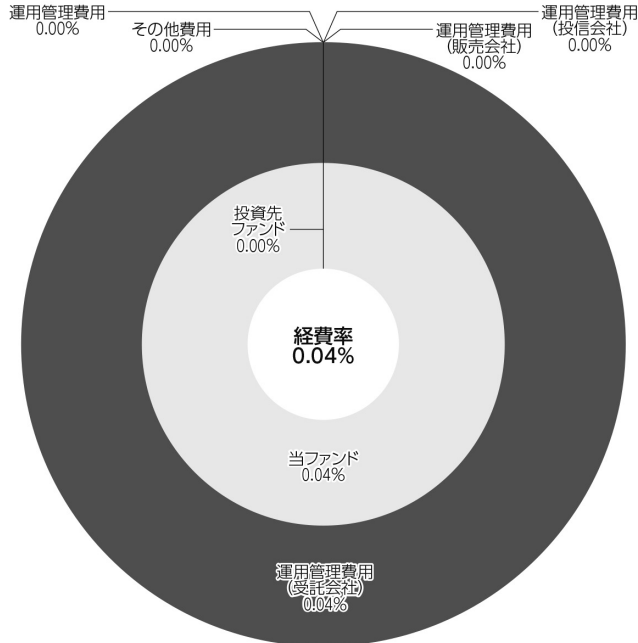
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*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。

## （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経費率（年率）は0.04%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	0.04
①当ファンドの費用の比率	0.04
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。



## ○第111期中の1万口当たりの費用明細

(2022年9月23日～2022年10月11日)

項 目	第111期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 0	% 0.002	(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 ）	(0)	(0.000)	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 ）	(0)	(0.000)	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 ）	(0)	(0.002)	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＝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)	(0.000)	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	0	0.002	
作成期間の平均基準価額は、14,731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。

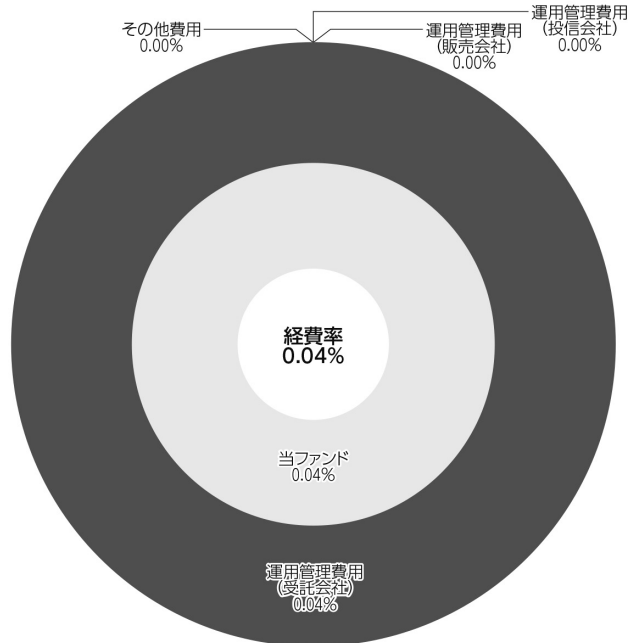
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*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。

## （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経費率（年率）は0.04%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	0.04
①当ファンドの費用の比率	0.04
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—

(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。

## ○第107期中の売買及び取引の状況

(2022年5月24日～2022年6月22日)

該当事項はございません。

## ○第108期中の売買及び取引の状況

(2022年6月23日～2022年7月22日)

該当事項はございません。

## ○第109期中の売買及び取引の状況

(2022年7月23日～2022年8月22日)

該当事項はございません。

## ○第110期中の売買及び取引の状況

(2022年8月23日～2022年9月22日)

## 投資信託証券

銘柄		第110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・トラステー ジャパン・ストック・バシフ・インベストメント・ファンド ロシアルールクラス	口 —	千円 —	口 5,251	千円 78,643

\*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		第110期			
		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 48	千円 49

\*単位未満は切り捨て。

## ○第111期中の売買及び取引の状況

(2022年9月23日～2022年10月11日)

該当事項はございません。

## ○第107期中の利害関係人との取引状況等

(2022年5月24日～2022年6月22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。

## ○第108期中の利害関係人との取引状況等

(2022年6月23日～2022年7月22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。

## ○第109期中の利害関係人との取引状況等

(2022年7月23日～2022年8月22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。

## ○第110期中の利害関係人との取引状況等

(2022年8月23日～2022年9月22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。

## ○第111期中の利害関係人との取引状況等

(2022年9月23日～2022年10月11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。

## ○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2022年5月24日～2022年10月11日)

第107期首残高 (元 本)	設定元本	解約元本	第111期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 —	百万円 0	百万円 —	百万円 0	商品性を適正に維持するための取得

## ○組入資産の明細

(2022年10月11日現在)

2022年10月11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	第106期末	
		口	数
ノムラ・マネージド・マスター・トラスト- ジャパン・ストック・バッシュ・インベストメント・ファンド ロシアルールクラス			口 5,251
合	計		5,251

## 親投資信託残高

銘	柄	第106期末	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口 48

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年10月11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 33,290	% 100.0
投資信託財産総額		33,290	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

項 目	第107期末	第108期末	第109期末	第110期末	償 還 時
	2022年6月22日現在	2022年7月22日現在	2022年8月22日現在	2022年9月22日現在	2022年10月11日現在
	円	円	円	円	円
(A) 資産	73,234,722	84,645,972	82,834,472	54,142,040	33,290,334
コール・ローン等	1,777,324	1,720,390	1,667,975	54,142,040	33,290,334
投資信託受益証券(評価額)	71,408,349	82,876,533	81,117,448	—	—
野村マネー マザーファンド(評価額)	49,049	49,049	49,049	—	—
(B) 負債	90,389	95,582	43,453	21,375	3,276,585
未払収益分配金	54,453	54,478	—	—	—
未払解約金	—	—	—	—	3,275,795
未払信託報酬	35,764	40,907	43,245	21,113	702
未払利息	1	—	—	72	22
その他未払費用	171	197	208	190	66
(C) 純資産総額(A-B)	73,144,333	84,550,390	82,791,019	54,120,665	30,013,749
元本	54,453,752	54,478,578	54,506,827	36,738,747	20,375,249
次期繰越損益金	18,690,581	30,071,812	28,284,192	17,381,918	—
償還差益金	—	—	—	—	9,638,500
(D) 受益権総口数	54,453,752口	54,478,578口	54,506,827口	36,738,747口	20,375,249口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,432円	15,520円	15,189円	14,731円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	14,730円49銭

(注) 第107期首元本額は54,425,502円、第107～111期中追加設定元本額は147,163円、第107～111期中一部解約元本額は34,197,416円、1口当たり純資産額は、第107期1.3432円、第108期1.5520円、第109期1.5189円、第110期1.4731円、第111期1.473049円です。

## ○損益の状況

項 目	第107期	第108期	第109期	第110期	第111期
	2022年5月24日～ 2022年6月22日	2022年6月23日～ 2022年7月22日	2022年7月23日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月22日	2022年9月23日～ 2022年10月11日
	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 10	△ 12	△ 1	△ 1,518	△ 887
支払利息	△ 10	△ 12	△ 1	△ 1,518	△ 887
(B) 有価証券売買損益	8,811,178	11,468,184	△ 1,759,085	△ 1,659,245	161
売買益	8,811,178	11,468,184	—	—	△ 5
売買損	—	—	△ 1,759,085	△ 1,659,245	166
(C) 信託報酬等	△ 35,935	△ 41,104	△ 43,453	△ 21,303	△ 768
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,775,233	11,427,068	△ 1,802,539	△ 1,682,066	△ 1,494
(E) 前期繰越損益金	19,661,848	28,382,628	39,755,218	25,549,832	13,237,040
(F) 追加信託差損益金	△ 9,692,047	△ 9,683,406	△ 9,668,487	△ 6,485,848	△ 3,597,046
(配当等相当額)	( 40,602,761)	( 40,634,211)	( 40,675,896)	( 27,448,508)	( 15,222,916)
(売買損益相当額)	(△50,294,808)	(△50,317,617)	(△50,344,383)	(△33,934,356)	(△18,819,962)
(G) 計(D+E+F)	18,745,034	30,126,290	28,284,192	17,381,918	—
(H) 収益分配金	△ 54,453	△ 54,478	0	0	—
次期繰越損益金(G+H)	18,690,581	30,071,812	28,284,192	17,381,918	—
償還差益金(D+E+F)	—	—	—	—	9,638,500
追加信託差損益金	△ 9,692,047	△ 9,683,406	△ 9,668,487	△ 6,485,848	—
(配当等相当額)	( 40,602,761)	( 40,634,211)	( 40,675,896)	( 27,448,508)	( —)
(売買損益相当額)	(△50,294,808)	(△50,317,617)	(△50,344,383)	(△33,934,356)	( —)
分配準備積立金	28,382,628	39,755,218	39,755,218	26,763,304	—
繰越損益金	—	—	△ 1,802,539	△ 2,895,538	—

\* 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(2022年5月24日～2022年9月22日)は以下の通りです。

項 目	第107期	第108期	第109期	第110期
	2022年5月24日～ 2022年6月22日	2022年6月23日～ 2022年7月22日	2022年7月23日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	8円	4円	0円	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	8,775,225円	11,427,064円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	40,602,761円	40,634,211円	40,675,896円	27,448,508円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	19,661,848円	28,382,628円	39,755,218円	26,763,304円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	69,039,842円	80,443,907円	80,431,114円	54,211,812円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	12,678円	14,766円	14,756円	14,756円
g. 分配金	54,453円	54,478円	0円	0円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	0円	0円

## ○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6月27日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年10月11日			資産総額	33,290,334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	3,276,585円	
				純資産総額	30,013,749円	
受益権口数	9,806,843口	20,375,249口	10,568,406口	受益権口数	20,375,249口	
元本額	9,806,843円	20,375,249円	10,568,406円	1万円当たり償還金	14,730円49銭	
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	108,884,961円	105,031,525円	9,646円	50円	0.5%	
第2期	113,710,777	126,477,396	11,123	50	0.5	
第3期	140,157,976	153,529,731	10,954	50	0.5	
第4期	162,205,170	184,423,453	11,370	50	0.5	
第5期	175,584,989	213,067,278	12,135	50	0.5	
第6期	175,864,078	207,614,775	11,805	50	0.5	
第7期	177,884,487	183,074,453	10,292	50	0.5	
第8期	181,619,426	176,255,493	9,705	50	0.5	
第9期	187,304,949	185,762,664	9,918	50	0.5	
第10期	189,415,738	189,191,696	9,988	50	0.5	
第11期	175,708,214	194,732,501	11,083	50	0.5	
第12期	175,785,992	187,923,037	10,690	50	0.5	
第13期	149,729,409	163,080,079	10,892	50	0.5	
第14期	146,265,761	166,549,107	11,387	50	0.5	
第15期	129,568,791	122,280,918	9,438	50	0.5	
第16期	112,025,333	124,629,363	11,125	50	0.5	
第17期	211,811,954	171,333,162	8,089	50	0.5	
第18期	478,788,778	355,747,481	7,430	50	0.5	
第19期	535,258,998	455,368,172	8,507	50	0.5	
第20期	602,112,287	569,015,067	9,450	50	0.5	
第21期	549,001,097	589,331,774	10,735	50	0.5	
第22期	508,730,141	608,091,276	11,953	50	0.5	
第23期	496,756,232	561,699,889	11,307	50	0.5	
第24期	472,967,339	530,588,509	11,218	50	0.5	
第25期	407,347,491	355,453,080	8,726	50	0.5	
第26期	478,584,392	393,837,649	8,229	50	0.5	
第27期	531,658,201	475,904,052	8,951	50	0.5	
第28期	519,203,725	495,050,057	9,535	50	0.5	
第29期	484,124,563	397,075,149	8,202	50	0.5	
第30期	475,277,313	261,646,596	5,505	50	0.5	
第31期	521,223,099	306,071,389	5,872	50	0.5	
第32期	630,060,500	415,632,658	6,597	50	0.5	



## 野村通貨選択日本株投信（ロシアループルコース）毎月分配型

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33期	618,124,828円	442,438,199円	7,158円	50円	0.5%
第34期	618,720,495	419,816,458	6,785	50	0.5
第35期	621,140,212	398,443,014	6,415	50	0.5
第36期	562,628,882	385,660,929	6,855	50	0.5
第37期	543,792,199	341,969,286	6,289	50	0.5
第38期	527,850,542	340,723,763	6,455	50	0.5
第39期	531,334,923	370,753,965	6,978	50	0.5
第40期	485,789,283	370,468,730	7,626	50	0.5
第41期	745,252,658	664,331,490	8,914	50	0.5
第42期	950,308,436	837,507,531	8,813	50	0.5
第43期	884,301,745	803,359,694	9,085	50	0.5
第44期	887,044,968	815,213,079	9,190	50	0.5
第45期	895,596,453	780,973,819	8,720	50	0.5
第46期	662,656,072	611,043,379	9,221	50	0.5
第47期	586,866,336	529,529,285	9,023	50	0.5
第48期	432,911,396	400,180,862	9,244	50	0.5
第49期	412,735,430	358,542,993	8,687	50	0.5
第50期	409,046,163	391,131,914	9,562	50	0.5
第51期	403,429,751	415,748,044	10,305	50	0.5
第52期	399,960,189	414,287,865	10,358	50	0.5
第53期	382,957,490	414,157,875	10,815	50	0.5
第54期	374,872,019	424,979,655	11,337	50	0.5
第55期	398,959,480	406,531,019	10,190	50	0.5
第56期	398,961,638	382,992,878	9,600	50	0.5
第57期	335,625,576	320,739,851	9,556	50	0.5
第58期	313,845,031	316,642,478	10,089	50	0.5
第59期	265,488,014	256,626,198	9,666	50	0.5
第60期	392,550,181	382,555,951	9,745	50	0.5
第61期	320,318,594	282,089,919	8,807	50	0.5
第62期	313,976,642	306,947,538	9,776	50	0.5
第63期	313,459,819	291,960,784	9,314	50	0.5
第64期	305,439,898	272,328,089	8,916	50	0.5
第65期	280,183,229	222,907,417	7,956	50	0.5
第66期	279,695,379	230,317,969	8,235	50	0.5
第67期	279,967,360	245,324,351	8,763	50	0.5
第68期	279,441,344	252,477,442	9,035	50	0.5
第69期	278,120,923	259,764,326	9,340	50	0.5
第70期	267,290,335	234,792,790	8,784	50	0.5
第71期	267,804,255	234,709,765	8,764	50	0.5
第72期	313,867,417	278,873,012	8,885	50	0.5
第73期	312,734,170	250,352,062	8,005	50	0.5

## 野村通貨選択日本株投信（ロシアループルコース）毎月分配型

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74期	312,014,596円	280,407,817円	8,987円	50円	0.5%
第75期	309,050,118	286,827,165	9,281	50	0.5
第76期	303,604,096	287,202,188	9,460	50	0.5
第77期	145,900,744	147,052,579	10,079	50	0.5
第78期	145,727,790	149,183,729	10,237	50	0.5
第79期	140,356,960	137,423,611	9,791	50	0.5
第80期	199,294,227	105,061,867	5,272	50	0.5
第81期	204,437,570	128,225,283	6,272	50	0.5
第82期	190,659,741	134,459,667	7,052	50	0.5
第83期	186,132,705	147,008,583	7,898	50	0.5
第84期	183,701,876	144,877,449	7,887	50	0.5
第85期	183,887,658	136,208,697	7,407	50	0.5
第86期	184,259,148	135,582,076	7,358	50	0.5
第87期	184,225,388	134,591,059	7,306	50	0.5
第88期	178,744,568	140,111,503	7,839	50	0.5
第89期	74,670,325	62,026,997	8,307	50	0.5
第90期	149,110,365	130,692,162	8,765	50	0.5
第91期	100,423,065	92,757,976	9,237	50	0.5
第92期	100,170,121	94,081,371	9,392	50	0.5
第93期	99,344,659	86,012,458	8,658	50	0.5
第94期	99,630,867	89,771,360	9,010	50	0.5
第95期	99,884,463	90,239,441	9,034	50	0.5
第96期	100,179,538	87,367,166	8,721	50	0.5
第97期	100,482,602	85,469,377	8,506	50	0.5
第98期	99,768,312	95,271,807	9,549	50	0.5
第99期	99,780,871	98,525,703	9,874	50	0.5
第100期	97,399,689	97,294,000	9,989	50	0.5
第101期	92,287,494	86,375,795	9,359	50	0.5
第102期	89,026,733	77,799,455	8,739	50	0.5
第103期	60,766,242	53,402,657	8,788	50	0.5
第104期	54,217,724	34,584,391	6,379	10	0.1
第105期	54,388,195	48,482,873	8,914	10	0.1
第106期	54,425,502	64,390,108	11,831	10	0.1
第107期	54,453,752	73,144,333	13,432	10	0.1
第108期	54,478,578	84,550,390	15,520	10	0.1
第109期	54,506,827	82,791,019	15,189	0	0.0
第110期	36,738,747	54,120,665	14,731	0	0.0

## ○分配金のお知らせ

	第107期	第108期	第109期	第110期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	0円	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。

## ○償還金のお知らせ

	償 還 時
1万口当たり償還金（税込み）	14,730円49銭

## ○お知らせ

①信託財産留保額について、廃止をする所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2022年9月6日＞

②信託報酬率について、年0.649%（税抜年0.59%）から年0.0341%（税抜年0.031%）へ引き下げる所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2022年9月6日＞