

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

## 運用報告書(全体版)

第10期（決算日2025年12月8日）

作成対象期間（2024年12月7日～2025年12月8日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

**0120-753104**（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

<https://www.nomura-am.co.jp/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	騰 落 率			
	円		円	%	%	%	百万円
6 期(2021年12月 6 日)	16,193		10	15.3	94.5	—	2,955
7 期(2022年12月 6 日)	15,300		10	△ 5.5	93.0	—	3,329
8 期(2023年12月 6 日)	15,624		10	2.2	94.2	—	3,227
9 期(2024年12月 6 日)	17,102		10	9.5	92.4	—	2,988
10期(2025年12月 8 日)	18,283		10	7.0	95.1	—	2,675

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。  
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。  
\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024年12月 6 日	円		%	%	%
	17,102	—	—	92.4	—
12月末	16,862	△1.4		95.8	—
2025年 1 月末	17,772	3.9		94.9	—
2 月末	17,661	3.3		94.5	—
3 月末	17,161	0.3		95.3	—
4 月末	16,437	△3.9		93.5	—
5 月末	17,080	△0.1		93.3	—
6 月末	17,426	1.9		94.7	—
7 月末	17,687	3.4		92.4	—
8 月末	17,818	4.2		93.7	—
9 月末	17,954	5.0		94.5	—
10月末	17,834	4.3		95.3	—
11月末	17,956	5.0		96.3	—
(期 末) 2025年12月 8 日	18,293	7.0		95.1	—

\* 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、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。  
\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## &lt;Bコース&gt;

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
6 期(2021年12月 6 日)	18,683		10	21.7	95.8	—	4,395
7 期(2022年12月 6 日)	20,743		10	11.1	94.0	—	6,961
8 期(2023年12月 6 日)	24,082		10	16.1	96.1	—	10,620
9 期(2024年12月 6 日)	28,035		10	16.5	94.7	—	10,611
10期(2025年12月 8 日)	33,023		10	17.8	95.0	—	16,026

\* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%	%	%
2024年12月 6 日	28,035	—	—	94.7	—
12月末	28,994		3.4	94.9	—
2025年 1 月末	29,892		6.6	95.2	—
2 月末	28,956		3.3	95.2	—
3 月末	28,589		2.0	95.5	—
4 月末	26,677	△	4.8	93.4	—
5 月末	28,011	△	0.1	94.0	—
6 月末	29,114		3.8	94.4	—
7 月末	30,249		7.9	92.2	—
8 月末	30,298		8.1	94.5	—
9 月末	31,040		10.7	94.5	—
10月末	31,784		13.4	94.5	—
11月末	32,614		16.3	95.5	—
(期 末)					
2025年12月 8 日	33,033		17.8	95.0	—

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

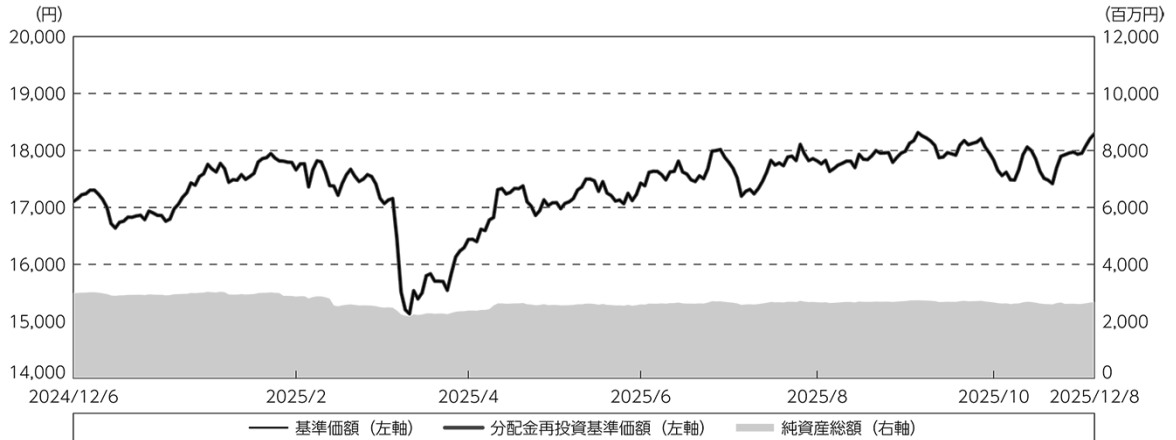
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## <Aコース>

### ◎運用経過

#### ○期中の基準価額等の推移



- （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（2024年12月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首17,102円から期末18,283円となりました。

外国株式の株価上昇が基準価額の上昇要因となりました。

## ＜Aコース＞

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

### ○分配金

基準価額水準などを勘案し、Aコースでは1万口当たり10円の収益分配を行ないました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第10期
	2024年12月7日～ 2025年12月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.055%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,282

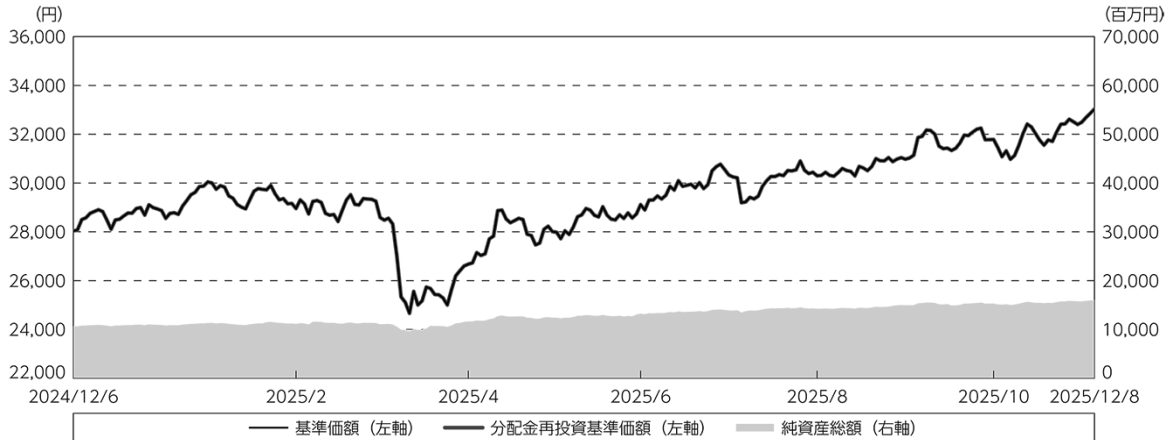
（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（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。

## &lt;Bコース&gt;

## ◎運用経過

## ○期中の基準価額等の推移



期 首：28,035円

期 末：33,023円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 17.8%（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（2024年12月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首28,035円から期末33,023円となりました。

外国株式の株価上昇に加え、米ドルやユーロに対して円安となったことが基準価額の上昇要因となりました。

## ＜Bコース＞

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

### ○分配金

基準価額水準などを勘案し、Bコースでは1万口当たり10円の収益分配を行ないました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第10期
	2024年12月7日～ 2025年12月8日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.030%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	23,023

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ＜Aコース／Bコース＞

### ○投資環境

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

### ○当ファンドのポートフォリオ

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

#### 〔野村ハリス外国株式バリューストラテジーマザーファンド〕

##### ・株式組入比率

期を通じて概ね高位を維持しました。

##### ・期中の主な動き

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

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

##### ・株式組入比率

実質株式組入比率は、概ね高位を維持しました。

##### ・為替ヘッジ

当ファンドの運用の基本方針に従い、実質外貨建資産に対して対円での為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図りました。

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

##### ・株式組入比率

実質株式組入比率は、概ね高位を維持しました。

##### ・為替ヘッジ

当ファンドの運用の基本方針に従い、為替ヘッジを行ないませんでした。



## ＜Aコース／Bコース＞

### ◎今後の運用方針

#### 〔野村ハリス外国株式バリューストラテジーマザーファンド〕

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

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

主要投資対象である〔野村ハリス外国株式バリューストラテジーマザーファンド〕受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを目指します。

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

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

## &lt;Aコース&gt;

## 〇 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 193	% 1.106	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(174)	(0.995)	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 )	( 10)	(0.055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 10)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	7	0.037	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株 式 )	( 7)	(0.037)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.046	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 8)	(0.046)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.066	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 11)	(0.062)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	220	1.255	
期中の平均基準価額は、17,470円です。			

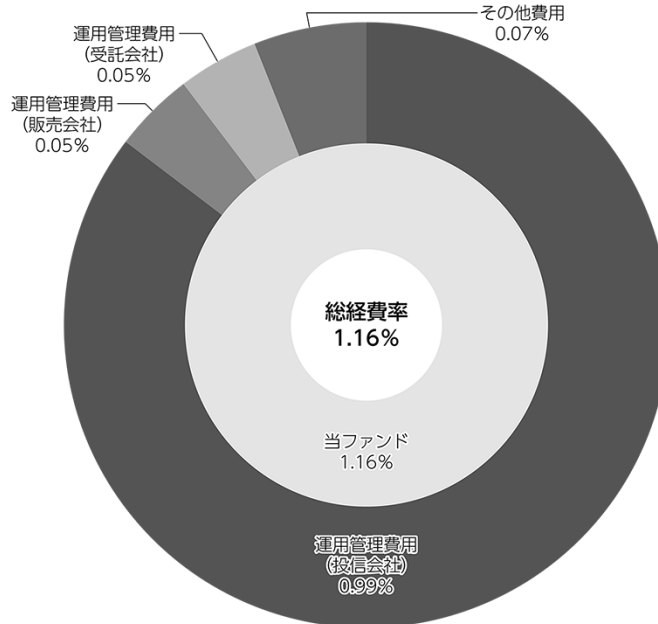
\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
 \* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
 \* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。  
 \* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Aコース>

### （参考情報）

#### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.16%です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

（注）当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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

## &lt;Aコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2024年12月7日～2025年12月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	148,083	469,600	360,116	1,184,589

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2024年12月7日～2025年12月8日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド
(a) 期中の株式売買金額	18,623,945千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	14,827,751千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.25

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年12月7日～2025年12月8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12月8日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	925,628	713,595	2,651,508

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2025年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	2,651,508	98.2
コール・ローン等、その他	49,007	1.8
投資信託財産総額	2,700,515	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。  
\*野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(18,361,273千円)の投資信託財産総額(18,671,707千円)に対する比率は98.3%です。  
\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝155.24円、1英ポンド＝206.95円、1スイスフラン＝193.06円、1スウェーデンクローナ＝16.53円、1デンマーククローネ＝24.21円、1ユーロ＝180.81円、1香港ドル＝19.95円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,229,532,733
コール・ローン等	29,105,606
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド(評価額)	2,651,508,103
未収入金	2,548,918,634
未収利息	390
(B) 負債	2,554,052,456
未払金	2,537,761,237
未払収益分配金	1,463,377
未払信託報酬	14,783,553
その他未払費用	44,289
(C) 純資産総額(A－B)	2,675,480,277
元本	1,463,377,262
次期繰越損益金	1,212,103,015
(D) 受益権総口数	1,463,377,262口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,283円

(注) 期首元本額は1,747,180,347円、期中追加設定元本額は172,176,611円、期中一部解約元本額は455,979,696円、1口当たり純資産額は1.8283円です。  
(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額93,135,199円。(野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド)

○損益の状況 (2024年12月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	185,028
受取利息	185,028
(B) 有価証券売買損益	201,842,289
売買益	691,181,686
売買損	△ 489,339,397
(C) 信託報酬等	△ 30,379,468
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	171,647,849
(E) 前期繰越損益金	252,159,456
(F) 追加信託差損益金	789,759,087
(配当等相当額)	( 532,026,351)
(売買損益相当額)	( 257,732,736)
(G) 計(D＋E＋F)	1,213,566,392
(H) 収益分配金	△ 1,463,377
次期繰越損益金(G＋H)	1,212,103,015
追加信託差損益金	789,759,087
(配当等相当額)	( 533,234,060)
(売買損益相当額)	( 256,525,027)
分配準備積立金	422,343,928

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
\*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<Aコース>

（注）分配金の計算過程（2024年12月7日～2025年12月8日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年12月7日～ 2025年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	42,607,297円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	129,040,552円
c. 信託約款に定める収益調整金	789,759,087円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	252,159,456円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,213,566,392円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	8,292円
g. 分配金	1,463,377円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

「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>

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月 7 日～2025年12月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 328	% 1. 106	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(295)	(0. 995)	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. 055)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 16)	(0. 055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	11	0. 038	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株 式 )	( 11)	(0. 038)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	15	0. 049	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 15)	(0. 049)	
(d) そ の 他 費 用	13	0. 045	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 12)	(0. 042)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 1)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0)	(0. 000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	367	1. 238	
期中の平均基準価額は、29,684円です。			

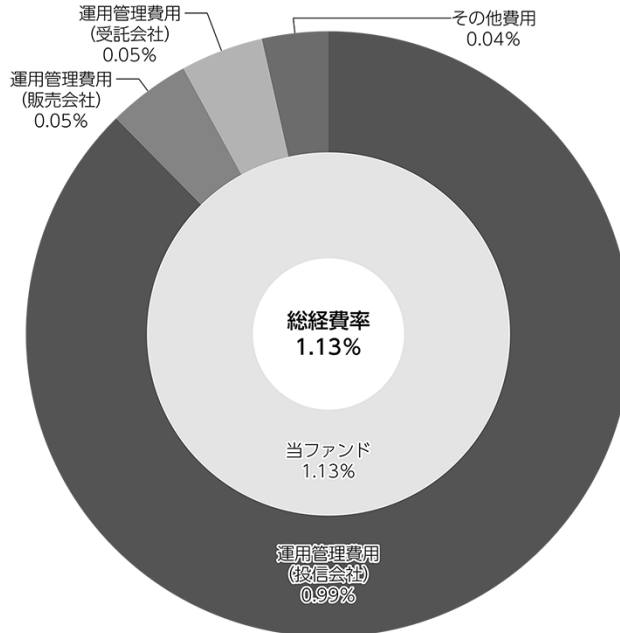
\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。  
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Bコース>

### （参考情報）

#### ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.13%です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

（注）当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

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



## &lt;Bコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2024年12月7日～2025年12月8日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	1,504,274	4,822,700	605,846	2,020,496

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2024年12月7日～2025年12月8日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド
(a) 期中の株式売買金額	18,623,945千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	14,827,751千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.25

\*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年12月7日～2025年12月8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12月8日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	3,372,218	4,270,645	15,868,438

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## &lt;Bコース&gt;

## ○投資信託財産の構成

(2025年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド	15,868,438	98.5
コール・ローン等、その他	246,580	1.5
投資信託財産総額	16,115,018	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(18,361,273千円)の投資信託財産総額(18,671,707千円)に対する比率は98.3%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝155.24円、1英ポンド＝206.95円、1スイスフラン＝193.06円、1スウェーデンクローナ＝16.53円、1デンマーククローネ＝24.21円、1ユーロ＝180.81円、1香港ドル＝19.95円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,115,018,038
コール・ローン等	138,577,206
野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド(評価額)	15,868,438,974
未収入金	108,000,000
未収利息	1,858
(B) 負債	88,778,516
未払収益分配金	4,853,018
未払解約金	3,359,934
未払信託報酬	80,324,653
その他未払費用	240,911
(C) 純資産総額(A－B)	16,026,239,522
元本	4,853,018,326
次期繰越損益金	11,173,221,196
(D) 受益権総口数	4,853,018,326口
1万口当たり基準価額(C／D)	33,023円

(注) 期首元本額は3,785,193,658円、期中追加設定元本額は1,778,247,386円、期中一部解約元本額は710,422,718円、1口当たり純資産額は3,3023円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額93,135,199円。(野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンド)

## ○損益の状況 (2024年12月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	607,572
受取利息	607,572
(B) 有価証券売買損益	2,443,987,793
売買益	2,574,626,286
売買損	△ 130,638,493
(C) 信託報酬等	△ 142,606,359
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,301,989,006
(E) 前期繰越損益金	2,591,383,901
(F) 追加信託差損益金	6,284,701,307
(配当等相当額)	( 4,121,801,330)
(売買損益相当額)	( 2,162,899,977)
(G) 計(D＋E＋F)	11,178,074,214
(H) 収益分配金	△ 4,853,018
次期繰越損益金(G＋H)	11,173,221,196
追加信託差損益金	6,284,701,307
(配当等相当額)	( 4,130,930,442)
(売買損益相当額)	( 2,153,770,865)
分配準備積立金	4,888,519,889

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

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

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

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程（2024年12月7日～2025年12月8日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年12月7日～ 2025年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	242,986,036円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,059,002,970円
c. 信託約款に定める収益調整金	6,284,701,307円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,591,383,901円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	11,178,074,214円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	23,033円
g. 分配金	4,853,018円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

「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>

# 野村ハリス外国株式バリュー戦略 マザーファンド

## 運用報告書

第10期（決算日2025年12月8日）

作成対象期間（2024年12月7日～2025年12月8日）

### 受益者のみなさまへ

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

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界（新興国を含みます。）の企業の発行する株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、流動性等から選定された投資対象銘柄の中から、企業の収益性や資本の効率性等に関する定量的な評価と財務分析や企業訪問等による徹底的な調査に基づく企業の定性評価をもとに、株価が割安と判断される銘柄を組入候補銘柄とします。組入候補銘柄から、期待収益率やリスク分散を考慮して銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	日本を除く世界（新興国を含みます。）の企業の発行する株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
6 期 (2021年12月 6 日)	19,980		23.2	96.6	—	7,246
7 期 (2022年12月 6 日)	22,443		12.3	95.0	—	10,149
8 期 (2023年12月 6 日)	26,426		17.7	97.0	—	13,659
9 期 (2024年12月 6 日)	31,126		17.8	95.8	—	13,377
10期 (2025年12月 8 日)	37,157		19.4	96.0	—	18,519

\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。  
\* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024年12月 6 日	円 31,126		% —	% 95.8	% —
12月末	32,224		3.5	95.8	—
2025年 1 月末	33,262		6.9	96.0	—
2 月末	32,240		3.6	95.9	—
3 月末	31,876		2.4	96.0	—
4 月末	29,755	△	4.4	94.0	—
5 月末	31,281		0.5	94.5	—
6 月末	32,561		4.6	95.2	—
7 月末	33,874		8.8	93.0	—
8 月末	33,961		9.1	95.2	—
9 月末	34,830		11.9	95.1	—
10月末	35,708		14.7	95.1	—
11月末	36,668		17.8	96.1	—
(期 末) 2025年12月 8 日	37,157		19.4	96.0	—

\* 騰落率は期首比です。  
\* 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首31,126円から期末37,157円となりました。

外国株式の株価上昇に加え、米ドルやユーロに対して円安となったことが基準価額の上昇要因となりました。

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・株式組入比率

期を通じて概ね高位を維持しました。

#### ・期中の主な動き

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2024年12月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 13 (13)	% 0.038 (0.038)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	16 (16)	0.049 (0.049)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	14 (14) (0)	0.042 (0.042) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	43	0.129	
期中の平均基準価額は、33,186円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2024年12月7日～2025年12月8日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 4,706	千米ドル 40,113	百株 3,883	千米ドル 31,462
	イギリス	8,526 ( ー)	千英ポンド 5,818 (△ 59)	6,001	千英ポンド 2,715
	スイス	203	千スイスフラン 1,649	184	千スイスフラン 1,978
	スウェーデン	1,929	千スウェーデンクローナ 20,966	ー	千スウェーデンクローナ ー
	デンマーク	89	千デンマーククローネ 11,666	16	千デンマーククローネ 2,518
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	796	6,773	1,607	7,290
	フランス	1,209	6,308	1,343	5,576
	オランダ	39 ( ー)	163 (△ 4)	74	368
	香港	753	千香港ドル 8,333	768	千香港ドル 11,740

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2024年12月7日～2025年12月8日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	18,623,945千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	14,827,751千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.25

\* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月7日～2025年12月8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12月8日現在)

## 外国株式

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AGILENT TECHNOLOGIES INC		63	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIRBNB INC-CLASS A		78	265	3,294	511,435	ホテル・レストラン・レジャー
ALPHABET INC-CL A		177	60	1,943	301,737	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMAZON.COM INC		53	—	—	—	大規模小売り
AMERICAN INTL GROUP		306	293	2,261	351,150	保険
ELEVANCE HEALTH INC		20	73	2,432	377,698	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR		—	198	1,785	277,190	医薬品
BANK OF AMERICA CORP		501	390	2,104	326,632	銀行
BECTON, DICKINSON		—	219	4,255	660,621	ヘルスケア機器・用品
BLACKROCK INC		12	—	—	—	資本市場
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		137	85	1,971	306,002	消費者金融
CARLYLE GROUP INC/THE		—	376	2,147	333,352	資本市場
CENTENE CORP		402	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		71	67	1,377	213,803	メディア
CONOCOPHILLIPS		149	267	2,506	389,136	石油・ガス・消耗燃料
DEERE & COMPANY		32	33	1,579	245,238	機械
EQUIFAX INC		43	93	1,973	306,348	専門サービス
ETSY INC		126	—	—	—	大規模小売り
FISERV INC		81	—	—	—	金融サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC		168	332	2,837	440,458	ヘルスケア機器・用品
GARTNER INC		—	64	1,480	229,889	情報技術サービス
GENERAL MOTORS CO		292	—	—	—	自動車
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		162	156	2,467	383,057	資本市場
IQVIA HOLDINGS INC		157	169	3,824	593,757	ライフサイエンス・ツール/サービス
KEURIG DR PEPPER INC		—	932	2,673	415,097	飲料
KROGER CO		365	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MOLINA HEALTHCARE INC		—	95	1,455	225,916	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		—	357	1,960	304,287	食品
PHILLIPS 66		116	168	2,347	364,428	石油・ガス・消耗燃料
SALESFORCE INC		—	93	2,429	377,204	ソフトウェア
SCHWAB (CHARLES) CORP		358	231	2,168	336,675	資本市場
SYSCO CORP		319	440	3,216	499,313	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC		469	341	889	138,059	娯楽
APTIV PLC		369	—	—	—	自動車用部品
WILLIS TOWERS WATSON PLC		—	58	1,884	292,489	保険
CNH INDUSTRIAL NV		2,717	2,713	2,561	397,632	機械
小 計		株 数 ・ 金 額	7,752	8,575	61,830	9,598,617
銘 柄 数 < 比 率 >		27	27	—	< 51.8% >	
(イギリス)				千英ポンド		
ASHTAD GROUP PLC		—	411	1,970	407,845	商社・流通業
DIAGEO PLC		329	836	1,396	289,013	飲料
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		263	316	1,885	390,284	家庭用品
GLENCORE PLC		2,598	5,656	2,148	444,643	金属・鉱業
WPP PLC		1,504	—	—	—	メディア
小 計		株 数 ・ 金 額	4,694	7,219	7,401	1,531,786
銘 柄 数 < 比 率 >		4	4	—	< 8.3% >	
(スイス)				千スイスフラン		
NOVARTIS AG-REG		77	—	—	—	医薬品

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)		32	36	1,148	221,782	医薬品
JULIUS BAER GROUP LTD		314	405	2,353	454,348	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	424	442	3,502	676,131	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<3.7%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
HEXAGON AB-B SHS		—	1,929	21,402	353,779	電子装置・機器・部品
小 計	株 数 ・ 金 額	—	1,929	21,402	353,779	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<1.9%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
DSV A/S		70	143	22,052	533,883	航空貨物・物流サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	70	143	22,052	533,883	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		—	203	3,341	604,093	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA		543	328	1,560	282,127	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
BAYER AG-REG		1,436	834	2,778	502,447	医薬品
ALLIANZ SE-REG		53	26	977	176,697	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG		525	—	—	—	自動車
BAYER MOTOREN WERK		77	316	3,056	552,615	自動車
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		428	544	2,050	370,756	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	3,065	2,254	13,764	2,488,738	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<13.4%>	
(ユーロ…フランス)						
AIRBUS SE		90	96	1,904	344,272	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA		68	171	2,472	447,033	情報技術サービス
KERING SA		120	73	2,160	390,568	繊維・アパレル・贅沢品
BNP PARIBAS		556	423	3,195	577,829	銀行
DASSAULT SYSTEMES SE		—	799	1,900	343,542	ソフトウェア
WORLDLINE SA		862	—	—	—	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,697	1,563	11,632	2,103,247	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<11.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
PROSUS NV		231	196	1,023	185,140	大規模小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	231	196	1,023	185,140	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	4,995	4,014	26,420	4,777,125	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	12	—	<25.8%>	
(香港)				千香港ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED		1,001	986	15,289	305,019	大規模小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	1,001	986	15,289	305,019	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	18,939	23,311	—	17,776,344	
	銘柄 数 < 比 率 >	48	48	—	<96.0%>	

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2025年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	17,776,344	95.2
コール・ローン等、その他	895,363	4.8
投資信託財産総額	18,671,707	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。  
\*当期末における外貨建純資産（18,361,273千円）の投資信託財産総額（18,671,707千円）に対する比率は98.3%です。  
\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝155.24円、1英ポンド＝206.95円、1スイスフラン＝193.06円、1スウェーデンクローナ＝16.53円、1デンマーククローネ＝24.21円、1ユーロ＝180.81円、1香港ドル＝19.95円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月8日現在)

○損益の状況

(2024年12月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,671,707,146
コール・ローン等	833,470,789
株式(評価額)	17,776,344,639
未収入金	49,406,250
未収配当金	12,481,635
未収利息	3,833
(B) 負債	151,893,581
未払金	24,693,581
未払解約金	127,200,000
(C) 純資産総額(A－B)	18,519,813,565
元本	4,984,241,752
次期繰越損益金	13,535,571,813
(D) 受益権総口数	4,984,241,752口
1万口当たり基準価額(C／D)	37,157円

(注) 期首元本額は4,297,846,741円、期中追加設定元本額は1,652,357,842円、期中一部解約元本額は965,962,831円、1口当たり純資産額は3,7157円です。  
(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額  
・野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンドBコース(野村SMA・EW向け) 4,270,645,901円  
・野村ハリス外国株式バリューストラテジーファンドAコース(野村SMA・EW向け) 713,595,851円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	324,590,653
受取配当金	298,690,571
受取利息	23,701,409
その他収益金	2,198,673
(B) 有価証券売買損益	2,737,201,227
売買益	3,983,256,928
売買損	△1,246,055,701
(C) 保管費用等	△6,545,823
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	3,055,246,057
(E) 前期繰越損益金	9,079,507,327
(F) 追加信託差損益金	3,639,942,158
(G) 解約差損益金	△2,239,123,729
(H) 計(D＋E＋F＋G)	13,535,571,813
次期繰越損益金(H)	13,535,571,813

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
\*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

「投資信託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＞