

グローバル・ストック Dコース (為替ヘッジなし 毎月分配型)

愛称：世界樹

運用報告書(全体版)

第112期（決算日2025年4月28日） 第113期（決算日2025年5月27日） 第114期（決算日2025年6月27日）
第115期（決算日2025年7月28日） 第116期（決算日2025年8月27日） 第117期（決算日2025年9月29日）
作成対象期間（2025年3月28日～2025年9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。

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。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2015年12月9日から2029年3月27日までです。
運用方針	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－グローバル・ストッカークラス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、世界各国（新興国を含みます。）の株式（D R（預託証書）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。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－グローバル・ストッckerクラスB受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。投資する外国投資信託において、組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	グローバル・ストック Dコース ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストッckerクラスB 世界各國（新興国を含みます。）の株式（D R（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	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－グローバル・ストッckerクラスB 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。 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いません。
分配方針	野村マネー マザーファンド 毎決算時に、原則として経費控除後の総額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、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。なお、決算期末の前営業日の基準価額（1万口当たり。支払済みの分配金累計額は加算しません。）が11,000円以上の場合は、分配対象額の範囲内で、別に定める金額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/>

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額					債組入比率	債券先物比率	投資信託券比率	純資産額
		税分	込配	み金	期騰	落 率				
88期(2023年4月27日)	円 10,029		円 100		% 6.7		% 0.0	% —	% 100.1	百万円 7,368
89期(2023年5月29日)	10,584		100		6.5		0.0	—	98.8	7,734
90期(2023年6月27日)	10,845		200		4.4		0.0	—	98.4	7,726
91期(2023年7月27日)	10,945		200		2.8		0.0	—	98.6	7,768
92期(2023年8月28日)	10,802		100		△0.4		0.0	—	96.8	7,726
93期(2023年9月27日)	10,626		100		△0.7		0.0	—	97.7	7,577
94期(2023年10月27日)	10,307		100		△2.1		0.0	—	97.6	7,291
95期(2023年11月27日)	11,046		200		9.1		0.0	—	98.4	7,775
96期(2023年12月27日)	10,823		100		△1.1		0.0	—	97.7	7,645
97期(2024年1月29日)	11,298		200		6.2		0.0	—	98.4	7,941
98期(2024年2月27日)	11,759		300		6.7		0.0	—	98.5	8,301
99期(2024年3月27日)	11,805		300		2.9		0.0	—	98.3	8,424
100期(2024年4月30日)	11,788		200		1.6		0.0	—	97.5	8,474
101期(2024年5月27日)	11,932		300		3.8		0.0	—	98.4	8,627
102期(2024年6月27日)	12,019		300		3.2		0.0	—	98.7	8,753
103期(2024年7月29日)	11,211		200		△5.1		0.0	—	97.4	8,235
104期(2024年8月27日)	10,804		200		△1.8		0.0	—	99.4	7,992
105期(2024年9月27日)	10,805		100		0.9		0.0	—	97.5	8,082
106期(2024年10月28日)	10,973		200		3.4		0.0	—	97.2	8,245
107期(2024年11月27日)	11,116		200		3.1		0.0	—	97.0	8,438
108期(2024年12月27日)	10,857		200		△0.5		0.0	—	98.5	8,351
109期(2025年1月27日)	10,962		200		2.8		0.0	—	98.2	8,494
110期(2025年2月27日)	10,347		100		△4.7		0.0	—	98.2	8,046
111期(2025年3月27日)	9,998		100		△2.4		0.0	—	97.1	7,791
112期(2025年4月28日)	9,273	0	0		△7.3		0.0	—	96.3	7,221
113期(2025年5月27日)	9,683	0	0		4.4		0.0	—	96.5	7,559
114期(2025年6月27日)	10,082	0	0		4.1		0.0	—	96.5	7,821
115期(2025年7月28日)	10,388		100		4.0		0.0	—	97.5	7,894
116期(2025年8月27日)	10,379		100		0.9		0.0	—	97.8	7,818
117期(2025年9月29日)	10,431		100		1.5		0.0	—	97.6	7,822

* 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ー売り建て比率。

* 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	投資信託券組入比率
		騰落率	%			
第112期	(期首) 2025年3月27日	円 9,998	% —	% 0.0	% —	% 97.1
	3月末	9,872	△1.3	0.0	—	98.3
	(期末) 2025年4月28日	9,273	△7.3	0.0	—	96.3
	(期首) 2025年4月28日	9,273	—	0.0	—	96.3
第113期	4月末	9,306	0.4	0.0	—	96.3
	(期末) 2025年5月27日	9,683	4.4	0.0	—	96.5
	(期首) 2025年5月27日	9,683	—	0.0	—	96.5
第114期	5月末	9,808	1.3	0.0	—	98.3
	(期末) 2025年6月27日	10,082	4.1	0.0	—	96.5
	(期首) 2025年6月27日	10,082	—	0.0	—	96.5
第115期	6月末	10,167	0.8	0.0	—	96.6
	(期末) 2025年7月28日	10,488	4.0	0.0	—	97.5
	(期首) 2025年7月28日	10,388	—	0.0	—	97.5
第116期	7月末	10,340	△0.5	0.0	—	98.4
	(期末) 2025年8月27日	10,479	0.9	0.0	—	97.8
	(期首) 2025年8月27日	10,379	—	0.0	—	97.8
第117期	8月末	10,361	△0.2	0.0	—	97.6
	(期末) 2025年9月29日	10,531	1.5	0.0	—	97.6
	(期首) 2025年9月29日	10,531	—	0.0	—	97.6

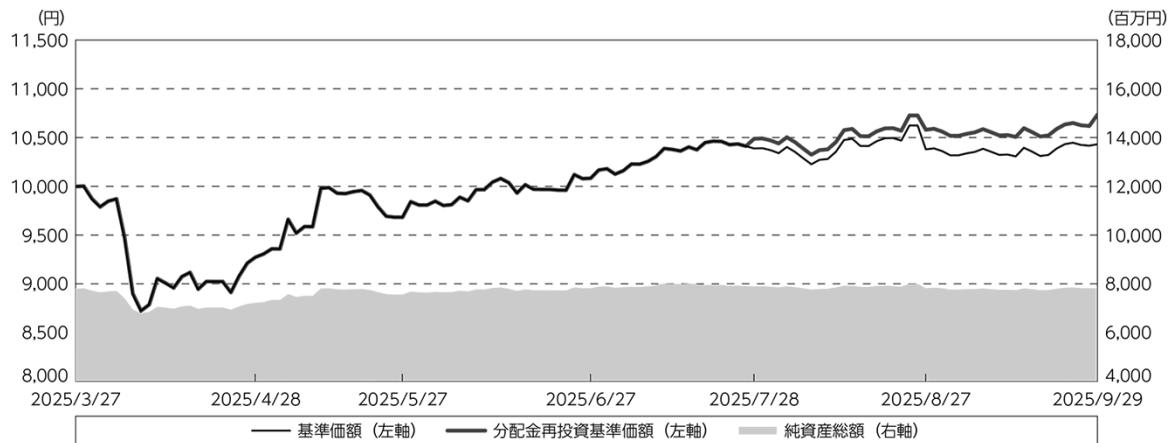
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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112期首：9,998円

第117期末：10,431円 (既払分配金(税込み)：300円)

騰 落 率： 7.4% (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（2025年3月27日）の値が基準価額と同一となるように指標化しております。

(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9,998円から当作成期末には10,431円となりました。

- ・ 実質的に投資している世界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世界株式からのインカムゲイン（配当収入）
- ・ 円／投資先通貨の為替変動

○投資環境

当作成期間の世界株式市場は上昇しました。4月上旬にはトランプ米政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したことで物価上昇による個人消費への悪影響が懸念されたことなどから、大きく下落しました。その後は当作成期末にかけて、各国の金融政策の動向や、各種経済指標の結果、トランプ米政権の関税政策の動向等をうけて概ね上昇基調で推移する展開となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[グローバル・ストック Dコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII－グローバル・ストック－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－グローバル・ストック－クラスB] 受益証券への投資比率は、おむね高位を維持しました。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII－グローバル・ストック－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－グローバル・ストック] のポートフォリオにおける株式等組入比率は、当作成期末現在で、97.0%となりました。同ポートフォリオにおける業種別配分は、当作成期末現在で、金融、情報技術、コミュニケーション・サービスなどの比率が高めとなりました。国別配分では、米国、イギリス、日本などの比率が高めとなりました。業種別・国別配分の観点から分散されたポートフォリオの構築を行ないました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないませんでした。

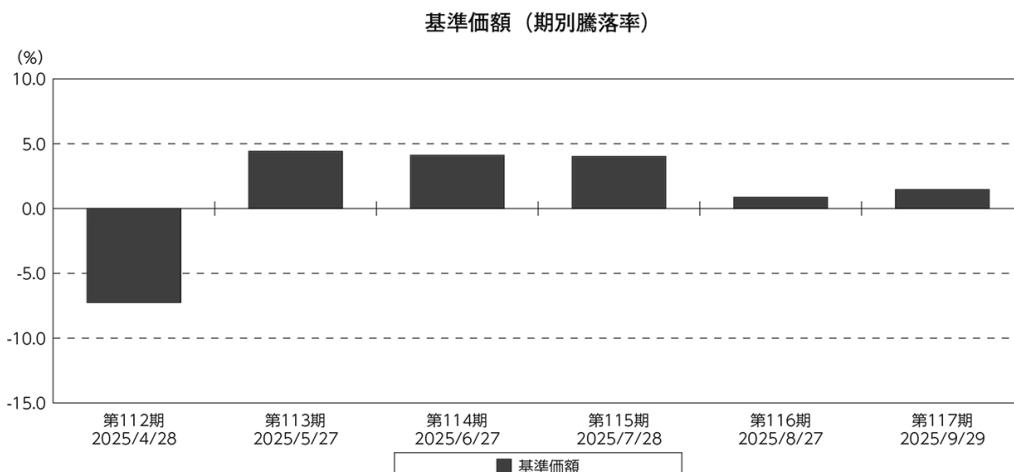
[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

○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標が存在しないため、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

収益分配金は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準を勘案して決定いたしました。

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112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2025年3月28日～ 2025年4月28日	2025年4月29日～ 2025年5月27日	2025年5月28日～ 2025年6月27日	2025年6月28日～ 2025年7月28日	2025年7月29日～ 2025年8月27日	2025年8月28日～ 2025年9月29日
当期分配金 (対基準価額比率)	—	—	—	100	100	100
当期の収益	—	—	—	0	0	0
当期の収益以外	—	—	—	99	99	99
翌期繰越分配対象額	988	988	988	889	789	690

(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、ファンドの收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。

◎今後の運用方針

[グローバル・ストック Dコース]

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII—グローバル・ストッカークラス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—グローバル・ストッckerクラスB] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII—グローバル・ストッckerクラスB]

世界の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。ファンドでは、世界経済の成長を取り込み、優れた利益拡大が期待できる先進国のグローバル企業に着目し、運用を行ないます。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1万口当たりの費用明細

(2025年3月28日～2025年9月29日)

項目	第112期～第117期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 56	% 0.561	(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)	(15)	(0.151)	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)	(39)	(0.392)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理および事務手続き等
(受託会社)	(2)	(0.017)	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) その他の費用	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	56	0.563	
作成期間の平均基準価額は、9,975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おります。

*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。

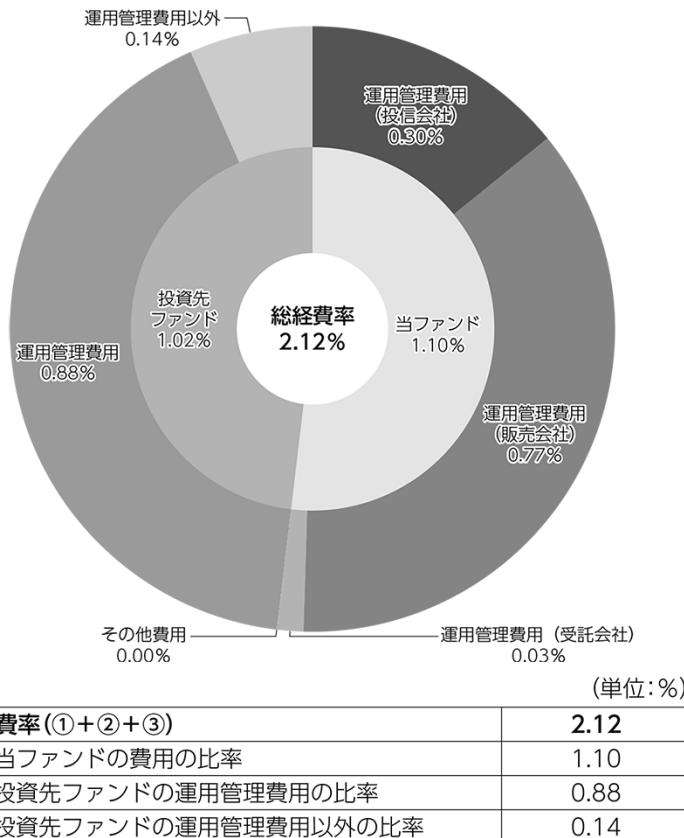
*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

*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おります。

(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2.12%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) 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。

○売買及び取引の状況

(2025年3月28日～2025年9月29日)

投資信託証券

銘柄	第112期～第117期			
	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—グローバル・ストックークラスB	20,236	千円 568,355	38,322	千円 1,100,849

* 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28日～2025年9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

(2025年9月29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111期末		第117期末	
	口数	口数	評価額	比率
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ—グローバル・ストックークラスB	265,720	247,634	千円 7,633,565	% 97.6
合計	265,720	247,634	千円 7,633,565	% 97.6

* 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111期末		第117期末	
	口数	口数	評価額	評価額
野村マネー マザーファンド	千口 116	千口 116	千円 119	千円 119

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年9月29日現在)

項目	第117期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 7,633,565	% 96.4
野村マネー マザーファンド	119	0.0
コール・ローン等、その他	286,959	3.6
投資信託財産総額	7,920,643	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112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末
	2025年4月28日現在	2025年5月27日現在	2025年6月27日現在	2025年7月28日現在	2025年8月27日現在	2025年9月29日現在
(A) 資産	円 7,232,142,344	円 7,576,865,601	円 7,830,049,989	円 7,978,468,408	円 7,901,049,120	円 7,920,643,659
コール・ローン等	276,681,216	283,362,381	281,769,821	280,677,281	253,601,741	286,954,803
投資信託受益証券(評価額)	6,955,338,330	7,293,380,292	7,548,157,204	7,697,668,131	7,647,324,699	7,633,565,684
野村マネー マザーファンド(評価額)	119,092	119,139	119,185	119,244	119,290	119,337
未収利息	3,706	3,789	3,779	3,752	3,390	3,835
(B) 負債	10,513,364	17,078,538	8,395,816	84,384,050	82,473,757	97,817,592
未払収益分配金	—	—	—	75,995,269	75,331,517	74,996,308
未払解約金	3,509,312	10,466,999	1,158,413	965,136	—	15,042,010
未払信託報酬	6,983,112	6,591,773	7,215,769	7,401,450	7,120,886	7,756,017
その他未払費用	20,940	19,766	21,634	22,195	21,354	23,257
(C) 純資産総額(A-B)	7,221,628,980	7,559,787,063	7,821,654,173	7,894,084,358	7,818,575,363	7,822,826,067
元本	7,787,384,537	7,807,507,243	7,758,267,936	7,599,526,999	7,533,151,737	7,499,630,857
次期繰越損益金	△ 565,755,557	△ 247,720,180	63,386,237	294,557,359	285,423,626	323,195,210
(D) 受益権総口数	7,787,384,537口	7,807,507,243口	7,758,267,936口	7,599,526,999口	7,533,151,737口	7,499,630,857口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,273円	9,683円	10,082円	10,388円	10,379円	10,431円

(注) 第112期首元本額は7,793,109,536円、第112～117期中追加設定元本額は197,224,038円、第112～117期中一部解約元本額は490,702,717円、1口当たり純資産額は、第112期0.9273円、第113期0.9683円、第114期1.0082円、第115期1.0388円、第116期1.0379円、第117期1.0431円です。

○損益の状況

項目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2025年3月28日～ 2025年4月28日	2025年4月29日～ 2025年5月27日	2025年5月28日～ 2025年6月27日	2025年6月28日～ 2025年7月28日	2025年7月29日～ 2025年8月27日	2025年8月28日～ 2025年9月29日
(A) 配当等収益	円 72,982	円 100,615	円 75,405	円 83,132	円 68,058	円 82,412
受取利息	72,982	100,615	75,405	83,132	68,058	82,412
(B) 有価証券売買損益	△ 556,221,348	325,725,748	316,011,266	315,059,897	75,615,056	121,535,226
売買益	2,582,218	327,179,276	317,982,209	318,827,488	75,928,500	122,676,077
売買損	△ 558,803,566	△ 1,453,528	△ 1,970,943	△ 3,767,591	△ 313,444	△ 1,140,851
(C) 信託報酬等	△ 7,004,052	△ 6,611,539	△ 7,237,403	△ 7,423,645	△ 7,142,240	△ 7,779,274
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 563,152,418	319,214,824	308,849,268	307,719,384	68,540,874	113,838,364
(E) 前期繰越損益金	△ 229,643,047	△ 788,981,224	△ 464,809,912	△ 151,982,275	79,084,774	109,168,114
(F) 追加信託差損益金	227,039,908	222,046,220	219,346,881	214,815,519	213,129,495	175,185,040
(配当等相当額)	(411,502,147)	(415,187,903)	(413,967,131)	(406,431,986)	(403,550,416)	(365,307,801)
(売買損益相当額)	(△ 184,462,239)	(△193,141,683)	(△194,620,250)	(△191,616,467)	(△190,420,921)	(△190,122,761)
(G) 計(D+E+F)	△ 565,755,557	△ 247,720,180	63,386,237	370,552,628	360,755,143	398,191,518
(H) 収益分配金	0	0	0	△ 75,995,269	△ 75,331,517	△ 74,996,308
次期繰越損益金(G+H)	△ 565,755,557	△ 247,720,180	63,386,237	294,557,359	285,423,626	323,195,210
追加信託差損益金	227,039,908	222,046,220	219,346,881	214,815,519	175,463,736	175,185,040
(配当等相当額)	(411,502,147)	(415,187,903)	(413,967,131)	(406,431,986)	(365,884,657)	(365,307,801)
(売買損益相当額)	(△ 184,462,239)	(△193,141,683)	(△194,620,250)	(△191,616,467)	(△190,420,921)	(△190,122,761)
分配準備積立金	358,139,417	356,598,853	353,179,269	269,478,651	229,089,808	152,302,097
繰越損益金	△1,150,934,882	△826,365,253	△509,139,913	△189,736,811	△119,129,918	△ 4,291,927

*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28日～2025年9月29日)は以下の通りです。

項目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	2025年3月28日～ 2025年4月28日	2025年4月29日～ 2025年5月27日	2025年5月28日～ 2025年6月27日	2025年6月28日～ 2025年7月28日	2025年7月29日～ 2025年8月27日	2025年8月28日～ 2025年9月29日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	98,715円	73,995円	80,946円	61,674円	77,008円
b. 有価証券売買損益(経費控除後・譲渡差損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	411,502,147円	415,187,903円	413,967,131円	406,431,986円	403,550,416円	365,307,801円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	358,139,417円	356,500,138円	353,105,274円	345,392,974円	266,693,892円	227,221,397円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	769,641,564円	771,786,756円	767,146,400円	751,905,906円	670,305,982円	592,606,206円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	988円	988円	988円	989円	889円	790円
g. 分配金	0円	0円	0円	75,995,269円	75,331,517円	74,996,308円
h. 分配金(1万口当たり)	0円	0円	0円	100円	100円	100円

○分配金のお知らせ

	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1万口当たり分配金（税込み）	0円	0円	0円	100円	100円	100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>

Nomura Multi Managers Fund III – Global Stock

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII－グローバル・ストック

2024年12月31日決算

- 当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	◆世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)
投 資 方 針	<ul style="list-style-type: none">●世界各国(新興国を含みます。)の株式(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。●投資顧問会社が、世界各国の株式の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、世界各国の株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します。●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。●クラスAについては、組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジ(一部の通貨においては、米ドル売り円買いの為替取引)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。●クラスBについては、組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行ないません。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◆作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◆掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII－グローバル・ストックの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2024年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

運用計算書

2024年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

資産

投資有価証券時価 (取得原価:92,437,283ドル)	114,059,652
現金預金等	3,386,414
ブローカーからの未収金	126,081
未収収益	108,693
現金および現金同等物に係る利息	6,963

資産合計

117,687,803

負債

外国為替先渡し契約に係る未実現損失	273,670
レボ取引に係る未払金	37,603
ブローカーへの未払金	2,456
未払費用	301,071

負債合計

614,800

純資産総額

117,073,003

受益証券1口当たり情報:

1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
クラスA(円) 19,804	79,002	1,564,586,425
クラスB(円) 29,697	569,826	16,921,842,374

収益

銀行口座利息	136,792
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	1,803,162
雑収益	14,739
収益合計	<u>1,954,693</u>

費用

投資顧問報酬	908,204
事務管理代行報酬	120,977
保管費用	36,606
取引銀行報酬	52,561
銀行手数料	66,620
受託報酬	24,218
法務報酬	2,351
立替費用	13,683
専門家報酬	27,636
雑費用	2,520

費用合計

1,255,376

純投資損益

投資有価証券売買に係る損益	699,317
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	17,613,810
当期実現純損益	<u>(1,406,992)</u>

当期実現純損益

16,206,818

投資有価証券評価損益の増減

(930,347)

外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減

(439,229)

当期評価差損益

(1,369,576)

運用の結果による純資産の増減額

15,536,559

純資産変動計算書

2024年12月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

発行済受益証券数の変動表

2024年12月31日に終了する計測期間

(未監査)

期首純資産総額	<u>118,158,436</u>	クラスA	
純投資損益	699,317	期首発行済受益証券数	105,299
当期実現純損益	16,206,818	発行受益証券数	2,346
当期評価差損益	<u>(1,369,576)</u>	買戻受益証券数	<u>(28,643)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>15,536,559</u>	期末発行済受益証券数	<u>79,002</u>
受益証券の発行手取金	5,732,231	クラスB	
受益証券の買戻支払金	<u>(22,354,223)</u>	期首発行済受益証券数	643,996
		発行受益証券数	28,945
	<u>(16,621,992)</u>	買戻受益証券数	<u>(103,115)</u>
		期末発行済受益証券数	<u>569,826</u>
期末純資産総額	<u>117,073,003</u>		

統計情報

2024年12月31日現在

(未監査)

	2024	2023	2022
期末純資産総額(米ドル)	117,073,003	118,158,436	122,066,108
 クラスA(円)			
期末純資産総額	1,564,586,425	1,878,099,033	2,389,328,751
期末1口当たり純資産価格	19,804	17,836	15,757
 クラスB(円)			
期末純資産総額	16,921,842,374	14,841,916,137	13,689,842,651
期末1口当たり純資産価格	29,697	23,047	17,882

組入資産明細

2024年12月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通株式					
		ベルギー			
	7,000	KBC GROEP NV	450,902	542,163	0.46
			450,902	542,163	0.46
		合計:ベルギー	450,902	542,163	0.46
普通株式					
		ブラジル			
	94,038	PETROBRAS-PREF	542,644	549,181	0.47
	25,895	PETROLEO BRASILEIRO S.A ADR	361,543	330,161	0.28
			904,187	879,342	0.75
		合計:ブラジル	904,187	879,342	0.75
普通株式					
		カナダ			
	17,082	ENBRIDGE INC	623,334	716,971	0.61
	14,874	TECK RESOURCES-B	654,706	597,767	0.51
	7,358	ALIMEN COUCHE	413,006	404,065	0.35
	258	INTACT FINANCIAL	50,386	46,540	0.04
			1,741,432	1,765,343	1.51
		合計:カナダ	1,741,432	1,765,343	1.51
普通株式					
		ケイマン諸島			
	3,500	STRUCTURE THERAP ADR	183,807	93,205	0.08
			183,807	93,205	0.08
		合計:ケイマン諸島	183,807	93,205	0.08
普通株式					
		キュラソー島			
	20,100	SCHLUMBERGER LTD	927,471	759,981	0.65
			927,471	759,981	0.65
		合計:キュラソー島	927,471	759,981	0.65
普通株式					
		デンマーク			
	24,374	NOVO NORDISK-B	1,871,710	2,124,018	1.82
	4,777	DSV A/S	763,317	1,019,695	0.87
	3,905	CARLSBERG-B	544,339	376,164	0.32
	1,800	ASCENDIS PHA- ADR	242,869	245,664	0.21

	数量	銘柄名	取得時価	評価額	純資産比率(%)
	1,651	NOVO-NORDISK- ADR	186,128	141,540	0.12
			3,608,363	3,907,081	3.34
	合計:デンマーク		3,608,363	3,907,081	3.34
フランス					
普通株式	13,894	TOTALENERGIES SE	815,000	761,007	0.64
	11,028	BNP PARIBAS	665,912	674,423	0.58
	17,219	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	578,620	481,245	0.41
	3,535	PERNOD RICARD	510,199	398,100	0.34
	481	CHRISTIAN DIOR SA	348,247	299,017	0.26
	1,200	CAP GEMINI SA	143,936	193,932	0.17
	2,200	ARKEMA	219,469	165,171	0.14
			3,281,383	2,972,895	2.54
	合計:フランス		3,281,383	2,972,895	2.54
ドイツ					
普通株式	2,962	SIEMENS AG	550,320	581,581	0.49
	2,363	SAP AG	506,080	581,438	0.50
	2,100	DEUTSCHE BOERSE AG	234,213	486,329	0.42
	14,188	VONOVA SE	498,933	433,173	0.37
	7,000	SIEMENS ENERGY A	190,409	367,225	0.31
	3,116	SCOUT24 SE	238,318	276,123	0.24
			2,218,273	2,725,869	2.33
	合計:ドイツ		2,218,273	2,725,869	2.33
香港					
普通株式	50,000	AIA GROUP LTD	402,937	362,653	0.31
			402,937	362,653	0.31
	合計:香港		402,937	362,653	0.31
インド					
普通株式	59,307	ICICI BANK LTD SP ADR	1,401,438	1,786,920	1.53
	7,224	STATE BK IND- GDR	524,088	666,053	0.57
	14,069	LARSEN & TOUBRO - GDR REG S	497,939	586,677	0.50
			2,423,465	3,039,650	2.60
	合計:インド		2,423,465	3,039,650	2.60
アイルランド					
普通株式	23,415	SMURFIT WESTROCK	1,114,730	1,255,512	1.07
	2,587	ACCENTURE PLC A	784,443	911,892	0.78
	1,669	AON PLC-CLASS A	459,841	597,452	0.51
	5,534	MEDTRONIC PLC	504,961	440,562	0.38

		銘柄名	取得時価	評価額	純資産比率(%)
	678	LINDE PLC	193,108 3,057,083 合計:アイルランド	283,173 3,488,591 3,488,591	0.24 2.98 2.98
		イタリア			
普通株式	8,040	UNICREDIT SPA	347,471 347,471 合計:イタリア	322,533 322,533 322,533	0.28 0.28 0.28
		日本			
普通株式	92,300	ASAHI GROUP HOLDINGS	1,131,209	968,564	0.82
	27,500	SONY GROUP CORP	417,238	586,729	0.50
	39,000	TDK CORP	239,984	511,874	0.44
	13,000	SOMPO HOLDINGS INC	156,500	339,109	0.29
	19,600	MURATA MANUFACTURING CO LTD	391,183	317,698	0.27
	3,500	TOYOTA INDUSTRIES CORP	304,222	285,155	0.24
	14,800	OLYMPUS CORP	273,434	222,180	0.19
	6,600	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	202,463	221,358	0.19
	9,700	EAST JAPAN RAILWAY CO	197,045	171,695	0.15
	11,100	KUBOTA CORP	178,553	129,273	0.11
	3,800	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	116,716 3,608,547 合計:日本	100,616 3,854,251 3,854,251	0.09 3.29 3.29
		ジャージー			
普通株式	69,322	GLENCORE PLC	374,701 374,701 合計:ジャージー	306,864 306,864 306,864	0.26 0.26 0.26
		オランダ			
普通株式	520	ASML HOLDINGS NV NEW	207,493	363,818	0.32
	27,576	CNH INDUSTRIAL N	411,860	309,127	0.26
	7,700	PROSUS	324,111	305,486	0.26
	5,300	ASR NEDERLAND NV	252,860	249,343	0.21
	2,042	EURONEXT NV	155,062	227,093	0.19
	5,037	NN GROUP NV	177,820 1,529,206 合計:オランダ	219,242 1,674,109 1,674,109	0.19 1.43 1.43

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
韓国					
普通株式	7,700	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	444,360	278,009	0.24
			444,360	278,009	0.24
	合計:韓国		444,360	278,009	0.24
シンガポール					
普通株式	7,900	FLEX LTD	111,229	305,177	0.26
			111,229	305,177	0.26
	合計:シンガポール		111,229	305,177	0.26
スイス					
普通株式	17,042	JULIUS BAER GROU	911,366	1,106,762	0.95
	3,142	CIE FINANCI-REG	453,528	479,692	0.41
	13,000	UBS GROUP AG	329,273	399,103	0.34
			1,694,167	1,985,557	1.70
	合計:スイス		1,694,167	1,985,557	1.70
台湾					
普通株式	2,494	TAIWAN SEMIC- ADR	334,808	499,773	0.43
			334,808	499,773	0.43
	合計:台湾		334,808	499,773	0.43
アラブ首長国連邦					
普通株式	3,529	INTL HOLDING CO	397,329	390,077	0.33
			397,329	390,077	0.33
	合計:アラブ首長国連邦		397,329	390,077	0.33
イギリス					
普通株式	9,468	ASTRAZENECA PLC	1,255,017	1,238,192	1.07
	37,938	INTERMEDIATE CAP	1,040,054	972,449	0.83
	11,820	ASTRAZENECA- ADR	805,595	775,037	0.66
	19,710	SHELL PLC-NEW	450,372	604,776	0.52
	29,455	SSE PLC	619,511	596,419	0.51
	102,946	HALEON PLC REGISTERED SHS	347,285	483,904	0.41
	74,000	NATWEST GROUP PL	235,193	371,924	0.32
	41,799	RIGHTMOVE	300,073	339,807	0.29
	28,049	NATIONAL GRID PLC	386,960	332,558	0.28
	6,044	RELX PLC	177,903	273,698	0.23
	22,780	AUTO TRADER GROUP PLC	233,447	225,664	0.19
			5,851,410	6,214,428	5.31
	合計:イギリス		5,851,410	6,214,428	5.31

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アメリカ					
普通株式					
	16,463	MICROSOFT CORP	3,686,224	6,993,975	5.98
	7,097	META PLATFORMS-A	3,278,743	4,196,029	3.59
	29,494	NVIDIA CORP	2,719,307	4,055,129	3.46
	13,614	AMAZON.COM INC	1,955,070	3,012,777	2.57
	3,321	ELI LILLY & CO	1,498,234	2,569,923	2.20
	11,630	ALPHABET INC C	1,554,497	2,240,985	1.91
	6,623	APPLOVIN CO-CL A	598,036	2,221,222	1.90
	3,924	UNITEDHEALTH GROUP INC	1,867,797	1,992,607	1.70
	6,135	VISA INC CLASS A SHS	1,213,634	1,934,427	1.65
	15,595	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	1,608,053	1,871,556	1.60
	25,891	COCA-COLA	1,546,151	1,606,019	1.37
	16,001	OTIS WORLDWIDE CORP	1,048,875	1,481,213	1.27
	2,561	GOLDMAN SACHS GROUP INC	878,243	1,468,862	1.25
	3,950	ELEVANCE HEALTH	1,471,476	1,456,760	1.24
	7,500	ALPHABET INC A	806,988	1,434,300	1.23
	1,581	NETFLIX INC-B	856,664	1,423,580	1.22
	60,589	AT&T INC	1,294,975	1,369,917	1.17
	18,732	NEXTERA ENERGY INC	1,244,202	1,344,208	1.15
	4,709	JPMORGAN CHASE & CO	505,345	1,126,958	0.96
	2,041	ROPER TECHNOLOGIES INC	1,112,037	1,061,289	0.91
	6,857	QUALCOMM INC	915,327	1,059,955	0.91
	4,461	BROADCOM INC	703,834	1,050,922	0.90
	9,896	AMERICAN ELECTRI	871,897	911,026	0.78
	3,231	THE CIGNA GROUP	1,069,168	888,977	0.76
	1,600	MASTERCARD INC CLASS A	560,178	840,880	0.72
	9,210	WALMART INC	583,663	834,150	0.71
	7,462	MARVELL TECHNOLO	551,567	833,207	0.71
	10,257	SERVICE CORP INTERNATIONAL	622,116	818,714	0.70
	9,797	THE SOUTHERN CO	734,413	807,077	0.69
	3,084	APPLE INC	578,140	777,785	0.66
	3,094	PROGRESSIVE CORP	771,956	741,322	0.63
	9,810	NIKE INC B	1,021,893	732,317	0.63
	1,357	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	708,333	704,066	0.60
	2,600	INSULET CORP	465,468	684,736	0.58
	5,242	CBRE GROUP INC - A	309,901	682,875	0.58
	2,950	CHENIERE ENERGY	436,582	628,557	0.54
	15,000	BAKER HUGHES CO	392,516	614,100	0.52
	2,700	CENCORA INC	251,180	606,717	0.52
	6,348	AKAMAI TECHNOLOG	681,359	606,615	0.52
	10,800	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	547,888	605,448	0.52
	1,870	QUANTA SERVICES	222,395	596,493	0.51
	16,000	ARAMARK	467,613	596,000	0.51
	3,100	EXPEDIA GROUP IN	309,403	578,119	0.49
	2,450	DANAHER CORP	664,719	562,643	0.48
	1,304	DEERE & CO	511,544	553,731	0.47
	3,378	APPLIED MATERIALS INC	571,861	552,776	0.47

数量	銘柄名	取得時価	評価額	純資産比率(%)
2,864	ALLSTATE CORP	550,720	551,463	0.47
1,050	S&P GLOBAL INC	220,434	522,921	0.45
1,810	MARRIOTT INTL-A	470,690	507,361	0.43
1,500	ANSYS INC	493,394	506,880	0.43
3,000	GENERAL ELECTRIC	190,560	504,300	0.43
908	INTUITIVE SURGICAL INC	434,187	478,480	0.41
3,200	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	243,425	477,984	0.41
5,800	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	660,701	467,422	0.40
1,967	NORFOLK SOUTHERN CORP	420,089	459,275	0.39
2,400	WABTEC CORP	400,607	458,280	0.39
2,824	ZOETIS INC	450,661	458,166	0.39
2,955	SNOWFLAKE INC-A	519,556	457,936	0.39
2,455	PTC INC	180,009	450,885	0.39
2,960	ELECTRONIC ARTS INC	387,316	433,758	0.37
6,272	CARRIER GLOBAL CORP	468,456	427,939	0.37
2,560	ORACLE CORP	209,372	427,290	0.36
6,677	WESTERN DIGITAL	340,489	398,083	0.34
6,775	CORTEVA INC	385,375	383,194	0.33
5,450	INSMED INC	374,894	375,342	0.32
619	AXON ENTERPRISE	383,179	374,074	0.32
6,000	EBAY INC	210,304	372,360	0.32
1,800	IQVIA HOLDINGS I	439,980	355,410	0.30
8,835	TETRA TECH INC	287,004	351,633	0.30
2,426	LEIDOS HOLDINGS	375,060	347,330	0.30
311	BLACKROCK INC	195,368	319,531	0.27
1,000	HCA HEALTHCARE INC	119,716	298,420	0.25
4,823	UBER TECHNOLOGIE	352,869	293,094	0.25
2,101	AIRBNB INC-A	246,069	276,933	0.24
2,600	PVH CORP	280,608	274,846	0.23
5,996	VERIZON COMMUNICATIONS INC	260,995	237,442	0.20
3,400	VOYA FINANCIAL INC	168,198	232,628	0.20
1,385	DIAMONDBACK ENER	240,134	222,957	0.19
1,049	REPUBLIC SERVICES INC	153,640	211,048	0.18
1,070	TARGA RESOURCES	184,966	190,203	0.16
1,174	KKR & CO INC	174,887	174,210	0.15
1,018	REDDIT INC-A	179,741	168,510	0.14
3,937	ROBINHOOD MARK-A	157,307	150,708	0.13
1,400	ONEOK INC	135,357	141,092	0.12
4,350	GUARDANT HEALTH	118,255	132,849	0.11
1,500	TRANSMEDICS GROU	210,715	88,920	0.08
		58,544,752	77,692,101	66.35
合計:アメリカ		58,544,752	77,692,101	66.35
組入資産合計		92,437,283	114,059,652	97.43

財務書類に関する注記

2024年12月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2024年12月31日現在、ファンドはクラスAのヘッジ目的で以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	749,403	EUR	711,600	2025年1月30日	7,428
USD	599,586	GBP	474,400	2025年1月30日	3,675
USD	353,354	DKK	2,501,100	2025年1月30日	3,612
GBP	1,681	USD	2,105	2025年1月30日	6
DKK	8,870	USD	1,240	2025年1月30日	(1)
DKK	17,823	USD	2,494	2025年1月30日	(2)
EUR	2,522	USD	2,632	2025年1月30日	(2)
EUR	5,069	USD	5,290	2025年1月30日	(5)
DKK	10,692	USD	1,507	2025年1月30日	(12)
DKK	13,019	USD	1,836	2025年1月30日	(16)
GBP	2,464	USD	3,117	2025年1月30日	(21)
EUR	3,042	USD	3,196	2025年1月30日	(25)
GBP	2,014	USD	2,557	2025年1月30日	(27)
GBP	3,345	USD	4,232	2025年1月30日	(31)
EUR	3,703	USD	3,896	2025年1月30日	(35)
USD	53,661	JPY	8,210,826	2025年1月30日	1,465
USD	44,026	JPY	6,736,118	2025年1月30日	1,205
USD	72,862	JPY	11,380,277	2025年1月30日	518
USD	36,252	JPY	5,703,099	2025年1月30日	(3)
JPY	1,576,784,000	USD	10,315,079	2025年1月30日	<u>(291,399)</u>
					<u>(273,670)</u>

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	債券率	債先物比率	券率	純総資産額
	期騰	中落率					
19期(2021年8月19日)	円 10,200	% △0.0	60.1	—	—	—	百万円 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標が存在しないため、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

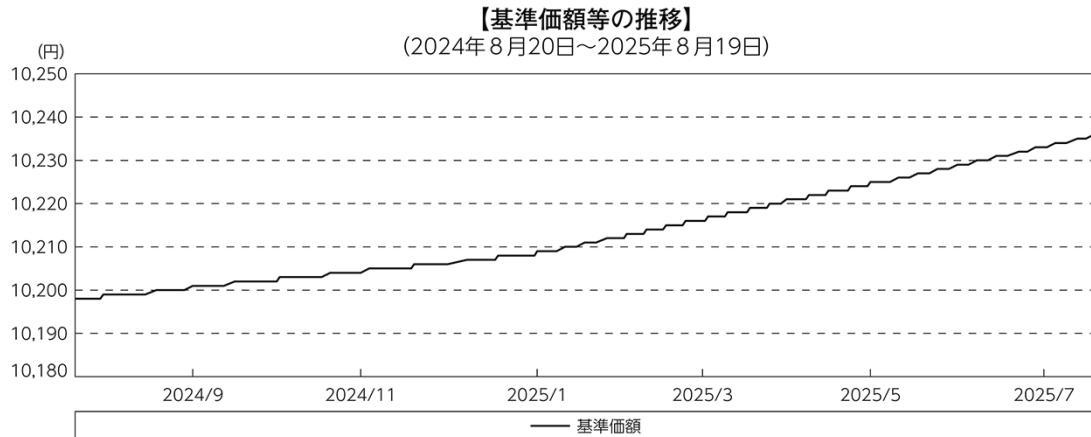
年月日	基準価額		債組入比率	債券率	債先物比率	券率
	期騰	中落率				
(期首) 2024年8月19日	円 10,198	% —	67.7	—	—	—
8月末	10,199	0.0	55.3	—	—	—
9月末	10,201	0.0	55.2	—	—	—
10月末	10,203	0.0	56.6	—	—	—
11月末	10,204	0.1	58.1	—	—	—
12月末	10,206	0.1	55.2	—	—	—
2025年1月末	10,209	0.1	55.2	—	—	—
2月末	10,212	0.1	54.3	—	—	—
3月末	10,216	0.2	55.1	—	—	—
4月末	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。

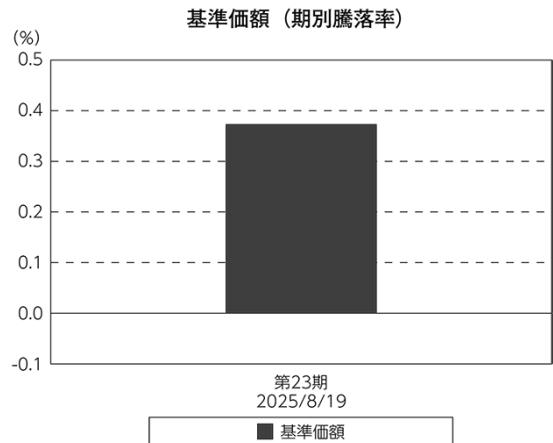
○当ファンドのポートフォリオ

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標が存在しないため、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、よろしくお願ひ申し上げます。

○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						残存期間別組入比率		
	額面金額	評価額	組入比率	うちB格以下組入比率	5年以上	2年以上	2年未満		
国債証券	千円 2,730,000 (2,730,000)	千円 2,730,000 (2,730,000)	% 55.5 (55.5)	% — (—)	% 55.5 (55.5)	% — (—)	% — (—)		
合計	2,730,000 (2,730,000)	2,730,000 (2,730,000)	55.5 (55.5)	— (—)	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 柏	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
公社債	千円 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
(A) 資産	円
コール・ローン等	4,962,502,241
公社債(評価額)	2,143,355,590
未収利息	2,730,000,000
差入委託証拠金	28,651
(B) 負債	89,118,000
未払解約金	43,688,000
(C) 純資産総額(A-B)	43,688,000
元本	4,918,814,241
次期繰越損益金	4,805,560,122
(D) 受益権総口数	113,254,119
1万口当たり基準価額(C/D)	4,805,560,122口
	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
(A) 配当等収益	円 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
野村世界業種別投資シリーズ（マネーブール・ファンド）	円 2,513,338,339
野村アンジェロ・コードンBCFファンド（為替ヘッジあり）2210（適格機関投資家転売制限付）	1,089,850,210
ノムラ・プライベート・リースファンド・ヨーロッパ（為替ヘッジなし）2020（適格機関投資家転売制限付）	560,410,343
ノムラ・プライベート・リースファンド・ヨーロッパ（為替ヘッジなし）2025-6（限定封鎖）（適格機関投資家専用）	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（マネーブール・ファンド）	87,543,719
野村世界高金利通貨投信	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・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（円コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信（円コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信（円コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（資源国通貨コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信（アジア通貨コース）年2回決算型	984,543
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（円コース）毎月分配型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）毎月分配型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（トランザクション）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（円コース）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（トランザクション）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（トランザクション）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（トランザクション）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（トランザクション）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（トランザクション）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（トランザクション）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（トランザクション）年2回決算型	984,252
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・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オーブン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧洲ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧洲通貨コース）	982,609
欧洲ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）	982,609
欧洲ハイ・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
野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型	円 982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村トイチエ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（円コース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（トルコリラコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（豪ドルコース）年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信（ブラジルリアルコース）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）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（ブラジルリアルコース）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（ブラジルリアルコース）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信（アジア通貨コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トランザクション）年2回決算型	982,608
野村日本PIMCO新興国インフラ関連債券投信（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（豪ドルコース）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）年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（円コース）每月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信（資源国通貨コース）毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,415
野村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
野村日本高配当株プレミアム（豪ドルコース）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
野村日本高配当株プレミアム（豪ドルコース）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
野村日本高配当株プレミアム（豪ドルコース）年2回決算型	982,415
野村カルミニニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信（米ドルコース）年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）毎月分配型	626,503
野村ドル債オーブン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信（ブラジルリアルコース）毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信（メキシコペソコース）年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信（豪ドルコース）年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信（ブラジルリアルコース）年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信（米ドルコース）毎月分配型	98,261

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
野村トイチ・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
野村トイチ・高配当インフラ関連株投信(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(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国通貨コース年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
野村テンプルトン・トータル・リターンBコース	98,261
野村トイチ・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
のむラップ・ファンド(普通型)年3%目標分配金受取型	98,001
のむラップ・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
のむラップ・ファンド(保守型)年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・ファンド(積極型)年3%目標分配金受取型	97,781
のむラップ・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A(米ドル売り円買入)(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
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・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

○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>