

野村マッコーリー・ プライベート・インフラ・ファンド

運用報告書(全体版)

第4期（決算日2026年4月30日） 第5期（決算日2026年7月30日）

作成対象期間（2026年1月31日～2026年7月30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／その他資産（インフラ資産）		
信託期間	2025年2月21日から2035年1月30日までです。		
運用方針	外国投資法人であるマッコーリー・プライベートマーケッツ・SICAV（ルクセンブルグ）ーマッコーリー・インフラストラクチャー・ファンドークラスN（米ドル建て、分配金あり）の外国投資証券（以下「投資対象証券」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ナー マザーファンド受益証券（以下「マザーファンド受益証券」といいます。）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。投資対象証券およびマザーファンド受益証券への投資比率は、通常の状況においては、投資対象証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、各証券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。 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	野村マッコーリー・ プライベート・インフラ・ファンド	投資対象証券および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、短期金融商品等に直接投資する場合があります。	
	投資対象証券	先進国を中心とした世界各国の非上場インフラ企業の株式等を主要投資対象とします。	
主な投資制限	マザーファンド受益証券	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。	
	野村マッコーリー・ プライベート・インフラ・ファンド	株式への直接投資は行ないません。	
	マザーファンド受益証券	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		株式への投資は行ないません。	
		第3計算期間以降の毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、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。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
(設定日)	円		円	%	%	%	%	百万円
2025年 2 月 21 日	10,000		—	—	—	—	—	85,137
1 期(2025年 7 月 30 日)	10,126		—	1.3	0.0	—	89.5	94,856
2 期(2025年 10 月 30 日)	10,701		—	5.7	0.0	—	93.0	105,356
3 期(2026年 1 月 30 日)	11,140		72	4.8	0.0	—	93.4	113,359
4 期(2026年 4 月 30 日)	11,780		84	6.5	0.0	—	94.9	122,736
5 期(2026年 7 月 30 日)	12,611		72	7.7	0.0	—	94.4	133,972

* 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。
* 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。

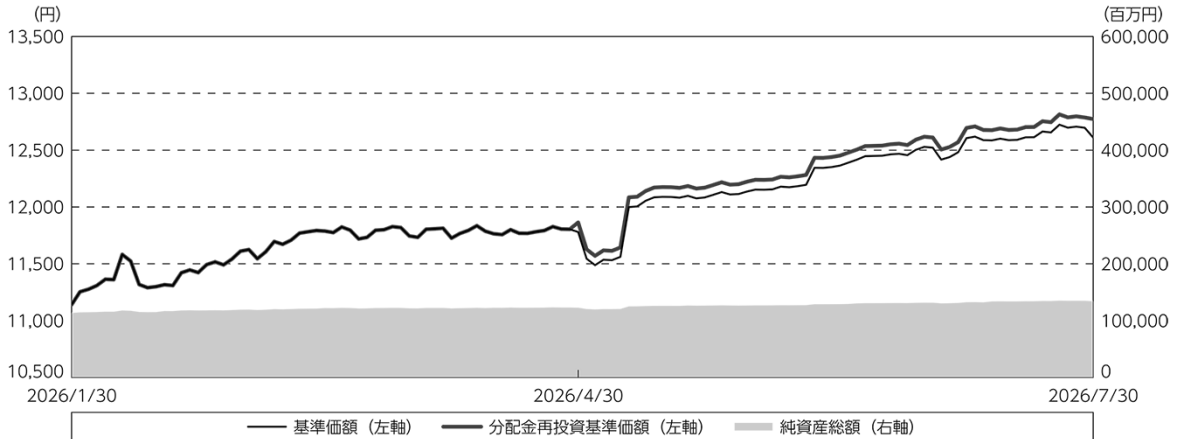
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落	率			
第 4 期	(期 首)	円		%	%	%	%
	2026年 1 月 30 日	11,140	—	—	0.0	—	93.4
	2 月末	11,491		3.2	0.0	—	92.5
	3 月末	11,819		6.1	0.0	—	93.4
	(期 末)						
第 5 期	2026年 4 月 30 日	11,864		6.5	0.0	—	94.9
	(期 首)						
	2026年 4 月 30 日	11,780		—	0.0	—	94.9
	5 月末	12,110		2.8	0.0	—	94.6
	6 月末	12,503		6.1	0.0	—	94.5
	(期 末)						
	2026年 7 月 30 日	12,683		7.7	0.0	—	94.4

* 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4期首：11,140円

第5期末：12,611円 (既払分配金(税込み)：156円)

騰落率：14.7% (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(2026年1月30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

(上昇)

- ・外国投資法人であるマッコーリー・プライベートマーケット・SICAV (ルクセンブルグ) — マッコーリー・インフラストラクチャー・ファンドークラスN (米ドル建て、分配金あり) の外国投資証券の米ドル建て一口当たりの純資産額が上昇したこと
- ・米ドルに対して円安が進行したこと

○投資環境

2026年上半期におけるプライベートインフラ市場のディール件数は、前年同期を上回り、昨年に続き活発なアクティビティが見受けられました。セクター別では、再生可能エネルギーとデジタル関連のディールが中心を占め、特にデジタル分野ではディール規模の大型化傾向が顕著です。

規制や契約に基づく安定的かつインフレ連動のキャッシュフローに支えられ、当該期間における外国投資法人が投資するプライベートインフラ案件のバリュエーションは堅調に推移しました。中でも、事業規模の加速度的な成長が見られるデータセンター案件や、市場対比で割安に獲得できた水道事業案件などが引き続き良好なパフォーマンスを牽引しています。

AIの普及はインフラセクターに新たな成長機会をもたらしています。インフラ資産は実物資産であり、多額の資本投下を必要とすることから、AIによる代替リスクが限定的な資産クラスと考えられます。特にデータセンター、送配電網、再生可能エネルギー分野では需要拡大が期待されるほか、AIの活用による異常検知や業務効率化を通じて、インフラ事業運営コストの低減ができると見込んでおり、AIはインフラ資産の需要拡大と運営効率化の両面から、セクターの成長を後押しする要因として期待されています。

○当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

外国投資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、外国投資証券への投資を中心としました。

外国投資法人

主に、先進国を中心とした世界各国の非上場インフラ企業の株式に投資することで、中長期的にキャピタル・ゲインとインカム・ゲインを獲得することを目指して運用を行ないました。なお、当作成期末においてポートフォリオの大半がプライベート・インフラ・エクイティに投資されています。

野村マネー マザーファンド

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

○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。

◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第4期	第5期
	2026年1月31日～ 2026年4月30日	2026年5月1日～ 2026年7月30日
当期分配金	84	72
(対基準価額比率)	0.708%	0.568%
当期の収益	84	72
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	1,779	2,610

(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。

◎今後の運用方針

当ファンド

外国投資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、外国投資証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

外国投資法人

資本成長と安定的なインカムを組み合わせた魅力的なリスク調整後リターンの獲得を目指し、グローバルに分散されたインフラ投資ポートフォリオを提供します。主な投資対象はプライベート・インフラ・エクイティとしつつ、一部をインフラ・デットおよびその他資産に配分することで、利回りと流動性の確保を図ります。投資対象地域はグローバルで、OECD（経済協力開発機構）加盟国を中心に、米州約40%、欧州約40%、アジア太平洋地域約20%の配分を目標としています。

野村マネー マザーファンド

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 1 月31日～2026年 7 月30日)

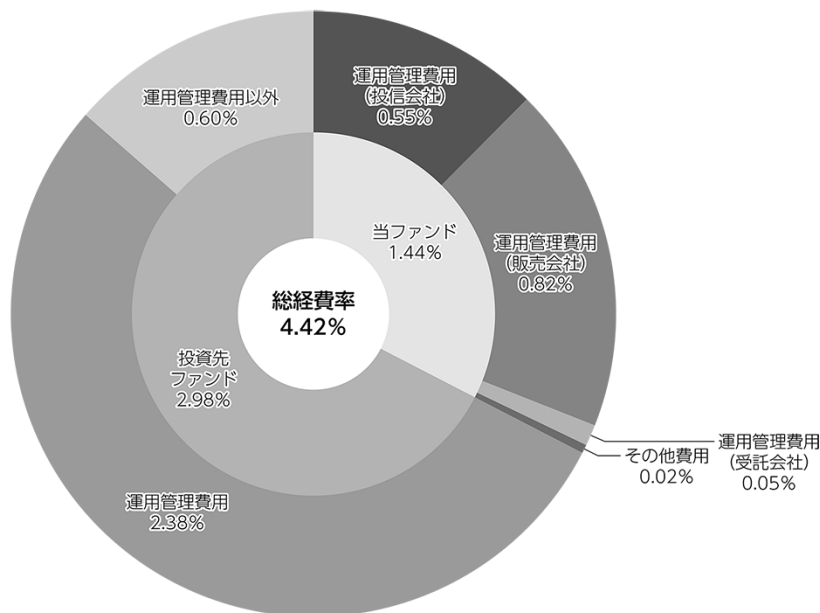
項 目	第 4 期～第 5 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 84	% 0. 709	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(32)	(0. 273)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(48)	(0. 409)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0. 027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	1	0. 009	(b)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)	(1)	(0. 009)	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	85	0. 718	
作成期間の平均基準価額は、11, 807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)

○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4.42%です。



(単位: %)

総経費率 (①+②+③)	4.42
①当ファンドの費用の比率	1.44
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	2.38
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.60

(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) 当ファンドの費用は、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) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(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、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) 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) 投資先ファンドの運用管理費用には、運用実績に応じた成功報酬が含まれます。

(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

(2026年 1 月31日～2026年 7 月30日)

投資信託証券

銘柄		第4期～第5期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	マッコーリー・プライベートマーケット・SICAV (ルクセンブルグ) – マッコーリー・インフラストラクチャー・ファンドークラスN (米ドル建て、分配金あり)	316, 906	35, 860	—	—

* 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

(2026年 1 月31日～2026年 7 月30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

(2026年 7 月30日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄		第3期末		第5期末		
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	マッコーリー・プライベートマーケット・SICAV (ルクセンブルグ) – マッコーリー・インフラストラクチャー・ファンドークラスN (米ドル建て、分配金あり)	口	口	千米ドル	千円	%
		6, 214, 954	6, 531, 860	773, 357	126, 451, 759	94. 4
合計		6, 214, 954	6, 531, 860	773, 357	126, 451, 759	94. 4

* 邦貨換算金額は、第5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。

* 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3期末	第5期末	
		口数	口数	評価額
野村マネー マザーファンド		千口 97	千口 97	千円 100

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年 7 月30日現在)

項 目	第 5 期末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 126, 451, 759	% 93. 5
野村マネー マザーファンド	100	0. 0
コール・ローン等、その他	8, 749, 083	6. 5
投資信託財産総額	135, 200, 942	100. 0

*金額の単位未満は切り捨て。
*第 5 期末における外貨建純資産（131,456,266千円）の投資信託財産総額（135,200,942千円）に対する比率は97.2%です。
*外貨建資産は、第 5 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＝163.51円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 4 期末	第 5 期末
	2026年 4 月30日現在	2026年 7 月30日現在
	円	円
(A) 資産	124, 039, 749, 887	135, 200, 942, 051
コール・ローン等	6, 599, 575, 637	7, 238, 310, 969
投資証券(評価額)	116, 501, 555, 850	126, 451, 759, 854
野村マネー マザーファンド(評価額)	100, 597	100, 812
未収利息	75, 913	101, 526
前払金	938, 441, 890	1, 510, 668, 890
(B) 負債	1, 303, 235, 986	1, 228, 278, 946
未払収益分配金	875, 209, 486	764, 903, 750
未払信託報酬	422, 656, 110	457, 945, 134
その他未払費用	5, 370, 390	5, 430, 062
(C) 純資産総額(A－B)	122, 736, 513, 901	133, 972, 663, 105
元本	104, 191, 605, 595	106, 236, 632, 008
次期繰越損益金	18, 544, 908, 306	27, 736, 031, 097
(D) 受益権総口数	104, 191, 605, 595口	106, 236, 632, 008口
1 万口当たり基準価額(C／D)	11, 780円	12, 611円

(注) 第 4 期首元本額は101,761,678,854円、第 4 ～ 5 期中追加設定元本額は5,232,523,765円、第 4 ～ 5 期中一部解約元本額は757,570,611円、1 口当たり純資産額は、第 4 期1.1780円、第 5 期1.2611円です。

○損益の状況

項 目	第 4 期	第 5 期
	2026年 1 月 31 日～ 2026年 4 月 30 日	2026年 5 月 1 日～ 2026年 7 月 30 日
	円	円
(A) 配当等収益	1,307,700,830	1,235,298,596
受取配当金	1,309,025,322	1,232,037,980
受取利息	△ 1,324,492	3,260,616
(B) 有価証券売買損益	6,543,755,143	8,666,630,191
売買益	6,548,034,699	8,673,780,839
売買損	△ 4,279,556	△ 7,150,648
(C) 信託報酬等	△ 428,032,440	△ 463,375,196
(D) 当期損益金 (A + B + C)	7,423,423,533	9,438,553,591
(E) 前期繰越損益金	10,998,802,425	17,508,092,982
(F) 追加信託差損益金	997,891,834	1,554,288,274
(配当等相当額)	(714,672,573)	(1,135,739,204)
(売買損益相当額)	(283,219,261)	(418,549,070)
(G) 計 (D + E + F)	19,420,117,792	28,500,934,847
(H) 収益分配金	△ 875,209,486	△ 764,903,750
次期繰越損益金 (G + H)	18,544,908,306	27,736,031,097
追加信託差損益金	997,891,834	1,554,288,274
(配当等相当額)	(714,672,574)	(1,135,739,204)
(売買損益相当額)	(283,219,260)	(418,549,070)
分配準備積立金	17,547,016,472	26,181,742,823

* 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 (2026年 1 月 31 日～2026年 7 月 30 日) は以下の通りです。

項 目	第 4 期	第 5 期
	2026年 1 月 31 日～ 2026年 4 月 30 日	2026年 5 月 1 日～ 2026年 7 月 30 日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,236,390,791円	1,177,469,577円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	6,187,032,742円	8,261,084,014円
c. 信託約款に定める収益調整金	997,891,834円	1,554,288,274円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,998,802,425円	17,508,092,982円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	19,420,117,792円	28,500,934,847円
f. 分配対象収益 (1 万口当たり)	1,863円	2,682円
g. 分配金	875,209,486円	764,903,750円
h. 分配金 (1 万口当たり)	84円	72円

○分配金のお知らせ

	第4期	第5期
1万円当たり分配金（税込み）	84円	72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

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2026年4月1日＞

マッコーリー・プライベートマーケット・SIGAV(ルクセンブルグ)ー
マッコーリー・インフラストラクチャー・ファンドー
クラスN(米ドル建て、分配金あり)

2025年6月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍米ドル建外国投資法人
運 用 方 針	主に、先進国を中心とした世界各国の非上場インフラ企業の株式に投資することで、中長期的にキャピタル・ゲインとインカム・ゲインを獲得することを投資目標とします。
投 資 対 象	先進国を中心とした世界各国の非上場インフラ企業の株式等を主要投資対象とします。
無 限 責 任 組 合 員	MIF・ルクセンブルグ・ジー・ピー・エス・エー・アール・エル
オルタナティブ投資 フ ァ ン ド 管 理 者	カルネ・グローバル・ファンド・マネージャーズ(ルクセンブルグ)・エ ス・エー
運 用 会 社	マッコーリー・インフラストラクチャー・アンド・リアルアセッツ(ヨーロッ パ)・リミテッド マッコーリー・インベストメント・マネジメント・オーストリア・カピタラン レージ・エー・ジー
保 管 会 社	J.P.モルガン・エス・イー・ルクセンブルグ支店
管 理 事 務 代 行 会 社	J.P.モルガン・エス・イー・ルクセンブルグ支店

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

運用計算書及び純資産変動計算書

2025年1月23日(設定日)から2025年6月30日までの期間

	(千ドル)
期首純資産	-
収益	
受取利息	1,877
収益合計	1,877
費用	
投資運用報酬	(2,318)
業績報酬	(4,054)
設立費用の償却	(226)
監査報酬	(177)
管理費用	(166)
AIFM手数料	(76)
預託費用	(21)
その他費用	(931)
費用合計	(7,969)
運用純損失	(6,092)
実現損益:	
投資	3,095
デリバティブ金融商品	(4,656)
外国通貨	315
実現損失合計	(1,246)
未実現評価損益の純変動額:	
投資	39,950
デリバティブ金融商品	(4,645)
外国通貨	408
未実現評価益の純変動額合計	35,713
当期の運用による純資産の純増加額	28,375
資本取引による純資産の純変動額	
取得	554,079
資本取引による純資産の純増加額	554,079
純資産の増加額合計	582,454
期末純資産	582,454

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class N (in USD)	105.215	5,535,661	582,433,368

投資有価証券明細表

公的な市場に上場している譲渡可能な有価証券及び短期金融商品

有価証券投資(公正価値)	通貨	額面金額/ 数量	取得原価 (千ドル)	公正価値 (千ドル)	純資産に 占める 割合(%)
資産					
社債					
<i>オーストラリア</i>					
Transurban Finance Co Pty Ltd., 2.45%, 16/03/2031	USD	2,000,000	1,753	1,777	0.31%
<i>オーストラリア合計</i>				1,777	0.31%
<i>カナダ</i>					
Bell Canada, 7.00%, 15/09/2055	USD	2,000,000	2,012	2,034	0.35%
TELUS Corp., 3.40%, 13/05/2032	USD	2,000,000	1,812	1,825	0.31%
<i>カナダ合計</i>				3,859	0.66%
<i>フランス</i>					
Veolia Environnement SA, 6.75%, 01/06/2038	USD	440,000	484	472	0.08%
<i>フランス合計</i>				472	0.08%
<i>モーリシヤス</i>					
Diamond II Ltd., 7.95%, 28/07/2026	USD	1,000,000	1,017	1,009	0.17%
<i>モーリシヤス合計</i>				1,009	0.17%
<i>スペイン</i>					
Cellnex Finance Co SA, 3.88%, 07/07/2041	USD	2,000,000	1,594	1,580	0.27%
<i>スペイン合計</i>				1,580	0.27%
<i>アメリカ</i>					
AT&T Inc., 5.40%, 15/02/2034	USD	2,000,000	2,049	2,058	0.35%
CMS Energy Corp., 6.50%, 01/06/2055	USD	2,000,000	1,985	2,010	0.35%
CSX Corp., 4.90%, 15/03/2055	USD	2,000,000	1,842	1,796	0.31%
New York State Electric & Gas Corp., 5.30%, 15/08/2034	USD	2,000,000	2,022	2,027	0.35%
Norfolk Southern Corp., 5.35%, 01/08/2054	USD	2,000,000	1,954	1,912	0.33%
NRG Energy Inc., 6.00%, 01/02/2033	USD	2,000,000	1,990	2,021	0.35%
NSTAR Electric Co., 5.20%, 01/03/2035	USD	2,000,000	2,009	2,015	0.35%
RWE Finance US LLC, 5.88%, 16/04/2034	USD	2,000,000	2,049	2,070	0.36%
Vistra Operations Co LLC, 5.70%, 30/12/2034	USD	2,000,000	2,014	2,038	0.35%
<i>アメリカ合計</i>				17,947	3.10%
社債合計				26,644	4.59%
国債					
<i>オーストラリア</i>					
Australia Government Bond, 0.25%, 21/11/2025	AUD	123,000,000	74,907	79,591	13.66%
<i>オーストラリア合計</i>				79,591	13.66%
<i>アメリカ</i>					
United States Treasury Bill, 0.00%, 19/02/2026	USD	1,000,000	962	975	0.17%

有価証券投資(公正価値)	通貨	額面金額／ 数量	取得原価 (千ドル)	公正価値 (千ドル)	純資産に 占める 割合(%)
United States Treasury Bill, 0.00%, 21/08/2025	USD	6,000,000	5,916	5,963	1.02%
United States Treasury Bill, 0.00%, 29/07/2025	USD	10,000,000	9,887	9,968	1.71%
United States Treasury Note/Bond, 0.25%, 31/10/2025	USD	1,000,000	974	987	0.17%
United States Treasury Note/Bond, 0.50%, 28/02/2026	USD	1,000,000	965	976	0.17%
United States Treasury Note/Bond, 1.13%, 29/02/2028	USD	23,000,000	21,164	21,511	3.69%
United States Treasury Note/Bond, 1.25%, 15/08/2031	USD	1,000,000	843	856	0.15%
United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 31/10/2028	USD	3,500,000	3,234	3,246	0.56%
United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/05/2032	USD	6,000,000	5,969	6,052	1.04%
United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/02/2038	USD	3,000,000	2,955	2,998	0.51%
United States Treasury Note/Bond, 4.75%, 15/02/2037	USD	7,300,000	7,459	7,605	1.31%
アメリカ合計				61,137	10.50%
国債合計				140,728	24.16%
公的な市場に上場している譲渡可能な有価証券 及び短期金融商品合計				167,372	28.75%
公的な市場に上場していない譲渡可能な有価証券 及び短期金融商品					
非上場インフラ投資					
イギリス					
MGREF 2 Cooks Holdings 2 (Island Green Power Limited)	GBP	246,009	80,391	89,572	15.38%
MIF Cooks Holdings S.à r.l.	GBP	12,000	-	153	0.03%
イギリス合計				89,725	15.41%
アメリカ					
Aligned Co-Invest Aggregator, L.P. (Aligned Data Centres)	USD	70,000,000	72,534	88,814	15.25%
MAM Hobbs Holdings, L.P (DESRI)	USD	146,000,000	147,731	155,161	26.62%
MIP VI InfraPark Partners, L.P. (Diamond Infrastructure Solutions)	USD	85,000,000	68,300	69,946	12.00%
アメリカ合計				313,921	53.87%
非上場インフラ投資合計				403,646	69.28%

有価証券投資(公正価値)	通貨	額面金額／ 数量	取得原価 (千ドル)	公正価値 (千ドル)	純資産に 占める 割合(%)
プライベート・クレジット(ターム・ローン)					
<i>アメリカ</i>					
Project Ember (US Solar Corporate Holdings), 10.93%, 31/01/2030	USD	3,369,356	3,100	3,009	0.52%
Project Ember (US Solar Corporate Holdings), 10.22%, 31/01/2030	USD	10,108,067	10,108	9,906	1.70%
<i>アメリカ合計</i>				12,915	2.22%
プライベート・クレジット(ターム・ローン)合計				12,915	2.22%
公的な市場に上場していない譲渡可能な有価証券及び短期金融商品合計				416,561	71.50%
有価証券投資(公正価値)合計				583,933	100.25%

公的な市場に上場していないデリバティブ商品
デリバティブ投資(公正価値)

為替先渡契約	購入通貨	購入額 (千)	売却通貨	売却額 (千)	満期日	公正価値 (千ドル)	純資産に 占める 割合(%)
JPMorgan Chase Bank N.A.	USD	77,269	AUD	(120,200)	19/09/2025	(1,633)	(0.28)%
JPMorgan Chase Bank N.A.	USD	79,360	GBP	(60,100)	08/08/2025	(3,012)	(0.51)%
						(4,645)	(0.79)%
公的な市場に上場していない デリバティブ商品合計						(4,645)	(0.79)%
デリバティブ投資(公正価値) 合計						(4,645)	(0.79)%
純投資						579,288	99.46%
その他純資産						3,166	0.54%
純資産合計						582,454	100.00%

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年8月19日）

作成対象期間（2024年8月20日～2025年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
19期(2021年 8 月19日)	10, 200	△0. 0		60. 1	—	9, 159
20期(2022年 8 月19日)	10, 199	△0. 0		57. 5	—	7, 850
21期(2023年 8 月21日)	10, 196	△0. 0		5. 7	—	6, 733
22期(2024年 8 月19日)	10, 198	0. 0		67. 7	—	3, 413
23期(2025年 8 月19日)	10, 236	0. 4		55. 5	—	4, 918

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

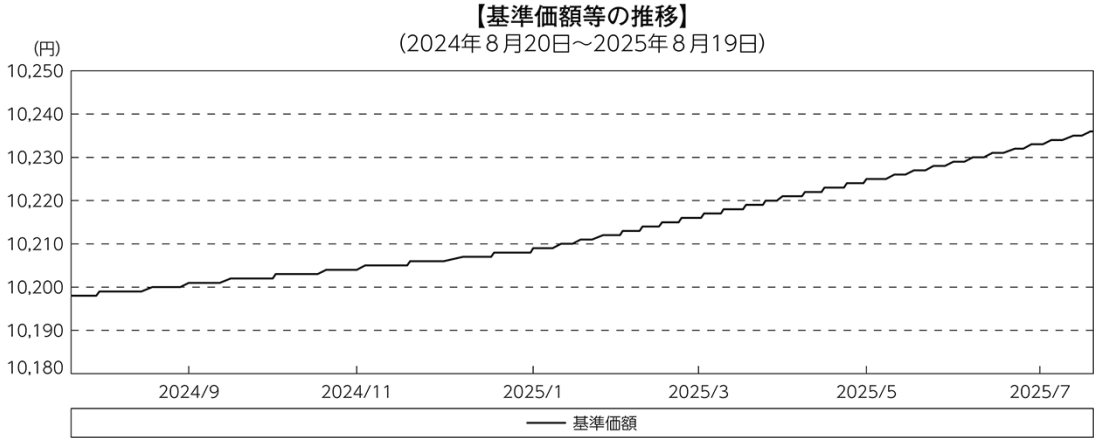
○当期中の基準価額と市況等の推移

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

* 騰落率は期首比です。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

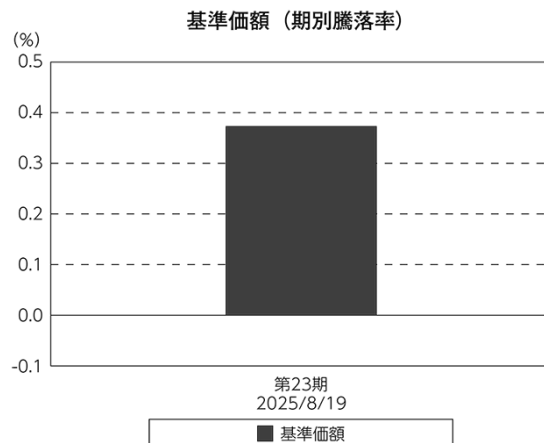
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

公社債

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

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

該当事項はございません。

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

○ 組 入 資 産 の 明 細

(2025年 8 月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
国債証券	千円 2, 730, 000	千円 2, 730, 000	% 55. 5	% —	% 55. 5	% —	% —
	(2, 730, 000)	(2, 730, 000)	(55. 5)	(—)	(55. 5)	(—)	(—)
合 計	2, 730, 000	2, 730, 000	55. 5	—	55. 5	—	—
	(2, 730, 000)	(2, 730, 000)	(55. 5)	(—)	(55. 5)	(—)	(—)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*残存期間が 1 年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※		—	2,730,000	2,730,000	—
合 計			2,730,000	2,730,000	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,730,000	55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月19日現在)

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

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

○損益の状況

(2024年8月20日～2025年8月19日)

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

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

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

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ (マネーパブル・ファンド)	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンRDCファンド (為替ヘッジあり) 2210 (価格機関投資家限定運用型)	1,089,850,210
ノムラ・アテハート・シニアRDCアンジェロ・ゴードンRDCファンド (為替ヘッジあり) 2402 (価格機関投資家限定運用型)	560,410,343
ノムラ・アテハート・シニアRDCアンジェロ・ゴードンRDCファンド (為替ヘッジあり) 2005-6 (固定資産型) (価格機関投資家限定運用型)	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 (マネーパブル・ファンド)	87,543,719
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	7,492,405
ネクストコア	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資 (円コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資 (円コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (円コース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド (アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資 (アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド (豪ドルコース)	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資 (円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資 (資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資 (アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資 (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資 (円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資 (トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資 (資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム (通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンD Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンD Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資 (米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投資 (メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資 (豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投資 (ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資 (通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資 (米ドルコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイツ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイツ・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・トレンッド戦略ファンド Aコース	98,059
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド Bコース	98,059
マイライフ・エール(資産成長型)	98,049
マイライフ・エール(年2%目標払出型)	98,049
マイライフ・エール(年6%目標払出型)	98,049
野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース	98,020
野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース	98,020
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース	98,011
野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース	98,011
のむらっぴ・ファンド(普通型) 年3%目標分配金受取型	98,001
のむらっぴ・ファンド(普通型) 年6%目標分配金受取型	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむらっぴ・ファンド(保守型) 年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型) 年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型) 年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンッド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(野村SMA・EW向け)	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,807
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,806
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,806
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミアム	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミアム	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース) 毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース) 年2回決算型	9,771

〇お知らせ

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