

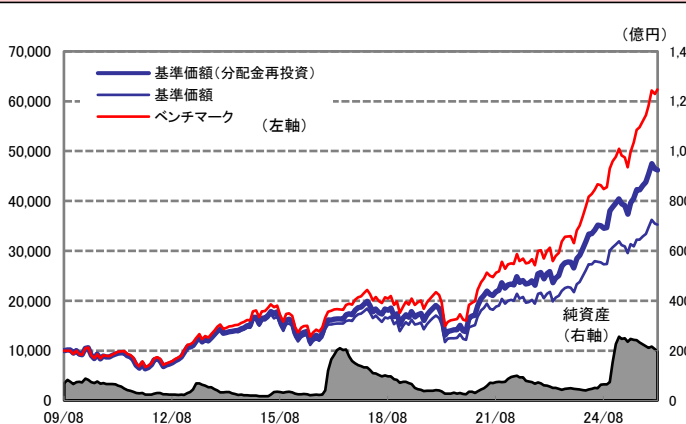


運用実績

2026年2月27日 現在

運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化:月次)



・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

基準価額※ 35,276円

※分配金控除後

純資産総額 197.5 億円

騰落率

期間	ファンド	ベンチマーク
1か月	-0.5%	1.5%
3か月	1.8%	5.6%
6か月	9.5%	13.9%
1年	17.2%	26.9%
3年	78.5%	103.5%

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

設定来 362.2% 523.8% 設定来累計 5,495 円

設定来=2009年8月27日以降

ベンチマークであるMSCI All Country World Financials(税引後配当込み・円換算ベース)は、設定日前日を10,000として指数化しております。

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

- 信託設定日 2009年8月27日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則 6月28日 (同日が休業日の場合は翌営業日)

分配金(1万円当たり、課税前)の推移

2025年6月	1,100 円
2024年6月	950 円
2023年6月	630 円
2022年6月	510 円
2021年6月	440 円

資産内容

2026年2月27日 現在

通貨別配分

通貨	実質通貨比率
アメリカ・ドル	48.7%
ユーロ	16.3%
イギリス・ポンド	8.9%
日本・円	6.1%
香港・ドル	5.8%
その他の通貨	14.2%

・実質通貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

国・地域別配分

国・地域	純資産比
アメリカ	46.4%
イギリス	8.8%
日本	6.0%
スペイン	4.4%
フランス	3.9%
その他の国・地域	29.6%
その他の資産	1.0%
合計(※)	100.0%

※先物の建玉がある場合は、合計欄を表示していません。

・国・地域は原則発行国・地域で区分してあります。

業種別配分

業種	純資産比
銀行	52.8%
資本市場	19.2%
金融サービス	14.1%
保険	9.6%
消費者金融	3.3%
その他の業種	-
その他の資産	1.0%
合計	100.0%

組入上位10銘柄

2026年2月27日 現在

銘柄	国・地域	業種	純資産比
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	銀行	7.4%
VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	金融サービス	4.6%
BANK OF AMERICA CORP	アメリカ	銀行	3.6%
BANCO SANTANDER SA	スペイン	銀行	3.6%
MASTERCARD INC	アメリカ	金融サービス	3.5%
三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	銀行	3.5%
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	アメリカ	金融サービス	3.2%
S&P GLOBAL INC	アメリカ	資本市場	3.1%
BNP PARIBAS	フランス	銀行	3.1%
HSBC HOLDINGS PLC	イギリス	銀行	2.9%
合計			38.5%

組入銘柄数: 53 銘柄

・国・地域は原則発行国・地域で区分してあります。

ファンドは、流動性のある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)、ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込みの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

商号 野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員 / 一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



先月の投資環境

- 先月のMSCI All Country World Financials指数(円換算ベース)の月間騰落率は1.54%の上昇となりました。
- 米国の金融株は、上旬から中旬にかけて、大手AI開発会社が企業の一部業務を自動化するツールを発表したことで、一部の金融サービス会社について競争環境や収益性の悪化が懸念されたことで株価が下落しました。その後回復する場面もありましたが、下旬にかけては、一部のプライベートクレジットファンドで保有する資産の評価額の引き下げが行なわれたことで、信用不安が台頭したことなどから下落し、月間でも下落しました。(現地通貨ベース)
- 業種別の月間騰落率では、保険、銀行などが上位となる一方、資本市場、消費者金融などが下位となりました。また、地域・国別では、韓国、オーストラリアなどが上位となる一方、ギリシャ、香港などが下位となりました。(円換算ベース)
- ドル・円レートは、日本の衆議院選挙において与党が大勝したことを受け、高市政権の積極的な財政政策への期待が高まったことなどを背景に、月間で円安・ドル高となりました。ユーロ・円レートは日本の積極的な財政政策への期待が高まった一方で、政局安定への期待も高まったことを受け、月間で円安・ユーロ高となりました。

先月の運用経過

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

- 月間の基準価額(分配金再投資)の騰落率は-0.52%となり、ベンチマーク騰落率の+1.54%を2.06ポイント下回りました。ベンチマーク対比では、株価騰落率がベンチマークを下回った米国の資本市場株や金融サービス株をオーバーウェイト(ベンチマークに比べ高めの投資比率)としたことなどがマイナスに影響しました。
- 地域・国別配分では、米国、英国、フランスなどをオーバーウェイトとした一方、オーストラリア、カナダ、スイスなどをアンダーウェイト(ベンチマークに比べ低めの投資比率)としました。
- 業種別配分では銀行や資本市場などをオーバーウェイトとした一方、保険やモーゲージ不動産投資信託(REIT)をアンダーウェイトとしました。

今後の運用方針 (2026年3月3日 現在)

(以下の内容は当資料作成日時時点のものであり、予告なく変更する場合があります。)

- 米国経済は、底堅い動きを続けています。2025年10-12月期の実質GDP(国内総生産)成長率は前期比年率+1.4%と7-9月期(同+4.4%)から鈍化しましたが、政府閉鎖の押し下げ影響が大きく、個人消費(同+2.4%)や設備投資(同+3.7%)は堅調に推移しています。また、1月の非農業部門雇用者数は前月差+13万人(12月同+4.8万人)と高い伸びとなったほか、同月の失業率も4.3%(12月4.4%)と低下しており労働市場も安定しています。今後、追加関税の価格転嫁により上昇が見込まれるインフレ率や、中東情勢の緊迫化には注視が必要と考えています。
- 欧州経済は、概ね堅調に推移しています。2月のユーロ圏総合PMI(購買担当者景気指数)速報値は51.9と景気判断の基準となる50を14ヵ月連続で上回っており、前月数値、市場予想をともに上回りました。2025年10-12月期のユーロ圏GDP(域内総生産)成長率は市場予想を上回っており、ECB(欧州中央銀行)は政策金利の据え置きを続けています。今後は、欧州各国の財政政策や、地政学的リスクの動向に注視が必要と考えています。
- 地域・国別配分では、相対的に競争力の高い金融ビジネスを行なう企業が多いことから米国をオーバーウェイトとする方針です。欧州では、収益性が安定している保険会社や割安な銀行などを中心に投資を行ない、先進国を中心にオーバーウェイトとする方針です。また、有望な投資先が相対的に少なく、今後の業績の不透明感が高い新興国のアンダーウェイトを継続する考えです。
- 業種別配分では、底堅い景気動向が業績を下支えするとみられる銀行や株価下落により割安感のある銘柄が増えてきている資本市場をオーバーウェイトとする方針です。一方、競争激化による保険料の下落懸念が強い保険をアンダーウェイトとする方針です。トランプ米大統領が打ち出した関税政策の影響や、各国のインフレ率の動向、金融当局の政策の方向性等を考慮しながら銘柄選択を行ないます。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

商号 野村アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



ファンドの特色

●「野村世界業種別投資シリーズ」は、5本のスイッチング可能なファンドから構成されています。
 ◆各ファンド(マネーボール・ファンドを除く4つのファンドを総称して「各ファンド」といいます。)

信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。

◆マネーボール・ファンド

安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。

◆各ファンド

世界金融株投資

◆世界各国の金融株を主要投資対象とします。なお、優先株等普通株以外の株式、または当該企業に出資するために発行されるその他の有価証券に投資を行なう場合があります。

◆株式への投資にあたっては、世界各国の金融株を中心に、各国・地域のマクロ経済見通し等を考慮しつつ、利益構造、財務内容などの観点から個別銘柄のファンダメンタルズ分析を行ない、組入銘柄を決定します。

◆ファンドは、MSCI All Country World Financials (税引後配当込み・円換算ベース)※をベンチマークとします。

※MSCI All Country World Financials (税引後配当込み・円換算ベース)は、MSCI All Country World Financials (税引後配当込み・ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

世界半導体株投資

◆世界各国の半導体関連企業の株式を主要投資対象とします。

◆株式への投資にあたっては、世界各国の半導体関連企業の株式を中心に、各国・地域のマクロ投資環境見通しを考慮しつつ、技術力、価格決定力、利益構造、財務内容などの観点からファンダメンタルズ分析を行ない、組入銘柄を決定します。

◆ファンドは、MSCI All Country World Semiconductors & Semiconductor Equipment (税引後配当込み・円換算ベース)※をベンチマークとします。

※MSCI All Country World Semiconductors & Semiconductor Equipment (税引後配当込み・円換算ベース)は、MSCI All Country World Semiconductors & Semiconductor Equipment (税引後配当込み・ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

世界資源株投資

◆世界各国の資源関連企業の株式を主要投資対象とします。

◆株式への投資にあたっては、世界各国の資源関連企業の株式を中心に、世界全体のマクロ経済見通し等を考慮しつつ、地理的・地質学的条件、生産コスト、価格決定力、利益構造、財務内容などの観点からファンダメンタルズ分析を行ない、組入銘柄を決定します。

◆ファンドは、MSCI All Country World Energy & Materials (税引後配当込み・円換算ベース)※をベンチマークとします。

※MSCI All Country World Energy & Materials (税引後配当込み・円換算ベース)は、MSCI All Country World Energy & Materials (税引後配当込み・ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

世界ヘルスケア株投資

◆世界各国のヘルスケア関連企業の株式を主要投資対象とします。

◆株式への投資にあたっては、世界各国のヘルスケア関連企業の株式を中心に、各国の医療制度・技術の進展動向等を考慮しつつ、成長性、利益構造、財務内容などの観点からファンダメンタルズ分析を行ない、組入銘柄を決定します。

◆ファンドは、MSCI All Country World Health Care (税引後配当込み・円換算ベース)※をベンチマークとします。

※MSCI All Country World Health Care (税引後配当込み・円換算ベース)は、MSCI All Country World Health Care (税引後配当込み・ドルベース)をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

MSCI All Country World Financials (税引後配当込み・ドルベース)、MSCI All Country World Semiconductors & Semiconductor Equipment (税引後配当込み・ドルベース)、MSCI All Country World Energy & Materials (税引後配当込み・ドルベース)、MSCI All Country World Health Care (税引後配当込み・ドルベース)は、MSCI が開発した指数で、同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI に帰属します。またMSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

●株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。ただし、現地市場が休場等の場合や市況動向によっては、一時的に株式組入比率を引き下げる場合があります。

●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。

●運用にあたっては、ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッドに、運用の指図に関する権限の一部を委託します。

世界半導体株投資は、一般社団法人投資信託協会が定める「信用リスク集中回避のための投資制限」に定められている「特化型運用」を行なうファンドに該当します。世界半導体株投資が投資対象とする世界各国の半導体関連企業の株式市場には、寄与度(市場の時価総額に占める割合)が10%を超える、もしくはを超える可能性が高い銘柄(支配的な銘柄)が存在すると考えられます。投資が支配的な銘柄に集中することが想定されますので、当該支配的な銘柄の発行体に経営破綻や経営・財務状況の悪化等が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

◆マネーボール・ファンド

マネーボール・ファンド

◆円建ての短期有価証券を実質的な主要投資対象※とします。

※「実質的な主要投資対象」とは、「野村マネー マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

◆「野村マネー マザーファンド」への投資を通じて、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行なうことで流動性の確保を図ります。

◆ファンドは「野村マネー マザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。

●「野村世界業種別投資シリーズ」を構成する5本のファンド間で、スイッチングができます。

●原則、毎年6月28日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。

分配金額は、分配対象額の範囲内で基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。

* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

ファンドは、変動のある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

商号 野村アセットマネジメント株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
 一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



投資リスク

各ファンドは、株式等を投資対象としますので、組入株式の価格下落や、組入株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。

「マネープール・ファンド」は、債券等を実質的な投資対象としますので、金利変動等による組入債券の価格下落や、組入債券の発行体の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。

したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

- 信託期間
 - 【各ファンド】無期限(2009年8月27日設定)
 - 【マネープール・ファンド】2032年6月28日まで(2009年8月27日設定)
- 決算日および収益分配
 - 年1回の決算時(原則6月28日。休業日の場合は翌営業日)に分配の方針に基づき分配します。
- ご購入価額
 - ご購入申込日の翌営業日の基準価額
- ご購入単位
 - 1万口以上1口単位(当初元本1口=1円)
 - または1万円以上1円単位
 - (ご購入コースには、分配金を受取る一般コースと、分配金が再投資される自動ついで投資コースがあります。原則、ご購入後にご購入コースの変更はできません。)
 - なお、「マネープール・ファンド」は、スイッチング以外によるご購入はできません。
 - ※お取扱いコース、ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
- ご換金価額
 - 【各ファンド】ご購入申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
 - 【マネープール・ファンド】ご購入申込日の翌営業日の基準価額
- スwitching
 - 「野村世界業種別投資シリーズ」を構成するファンド間で、スイッチングが可能です。
 - ※販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行わない場合があります。
- お申込不可日
 - 各ファンドは、販売会社の営業日であっても、申込日当日が、下記のいずれかの休業日に該当する場合には、原則、ご購入、ご換金、スイッチングの各お申込みができません。
 - ・ロンドンの銀行 ・ニューヨーク証券取引所
- 課税関係
 - 個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時(スイッチングを含む)および償還時の譲渡益に対して課税されます。
 - ただし、NISA(少額投資非課税制度)の適用対象ファンドにおいてNISAを利用した場合には課税されません。
 - 【各ファンド】は、NISAの「成長投資枠」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。
 - 【マネープール・ファンド】は、NISAの対象ではありません。
 - なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

【当ファンドに係る費用】

◆ご購入時手数料	ご購入価額に3.3%(税込3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 <スイッチング時> 販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 なお、各ファンドから「マネープール・ファンド」へのスイッチングの場合は無手数料 *詳しくは販売会社にご確認ください。
◆運用管理費用(信託報酬)	【各ファンド】 ファンドの純資産総額に年1.65%(税込年1.50%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。 【マネープール・ファンド】 ファンドの純資産総額に年0.605%(税込年0.55%)以内(2026年2月末現在年0.605%(税込年0.55%))の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。
◆その他の費用・手数料	組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用(「マネープール・ファンド」を除く)、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等がお客様の保有期間中、その都度かかります。 ※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。
◆信託財産留保額(ご換金時、スイッチングを含む)	【各ファンド】 1万口につき基準価額に0.3%の率を乗じて得た額 【マネープール・ファンド】 ありません。

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

◀分配金に関する留意点▶

- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期末決算日の基準価額と比べて下落することになります。
- 投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

【ご留意事項】

- ・投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

野村アセットマネジメント株式会社
 ☆サポートダイヤル☆ 0120-753104(フリーダイヤル)
 <受付時間> 営業日の午前9時~午後5時
 ☆インターネットホームページ☆ <https://www.nomura-am.co.jp/>

<委託会社> **野村アセットマネジメント株式会社**
 [ファンドの運用の指図を行なう者]

<受託会社> **野村信託銀行株式会社**
 [ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、変動のある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

商号 野村アセットマネジメント株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
 一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

野村世界業種別投資シリーズ(世界金融株投資)

お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
ぐんぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2938号	○			
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
野村証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142号	○	○	○	○

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。

※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。