

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

償還運用報告書(全体版)

第30期（償還日2026年2月17日）

作成対象期間（2025年8月19日～2026年2月17日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2011年3月23日から2026年2月17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・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス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を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と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・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	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	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマースナル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス	米国の金融商品取引所に上場している企業の株式を主要投資対象とします。
	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。
主な投資制限	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	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
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

●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5期の運用実績

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 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%	%	%	%	百万円
26期(2024年2月19日)	78,688	10	22.8	0.0	—	98.8	2,097
27期(2024年8月19日)	86,211	10	9.6	0.0	—	98.8	2,166
28期(2025年2月17日)	95,186	10	10.4	0.0	—	98.7	2,234
29期(2025年8月18日)	95,215	10	0.0	0.0	—	98.7	1,845
(償還時)	(償還価額)						
30期(2026年2月17日)	102,541.59	—	7.7	—	—	—	1,343

* 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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円 銭		%	%	%	%
2025年8月18日	95,215	—	—	0.0	—	98.7
8月末	95,782	0.6	0.0	—	—	98.8
9月末	98,627	3.6	0.0	—	—	99.3
10月末	106,033	11.4	0.0	—	—	99.3
11月末	107,333	12.7	0.0	—	—	99.3
12月末	106,575	11.9	0.0	—	—	98.9
2026年1月末	103,433	8.6	0.0	—	—	99.3
(償還時)	(償還価額)					
2026年2月17日	102,541.59	7.7	—	—	—	—

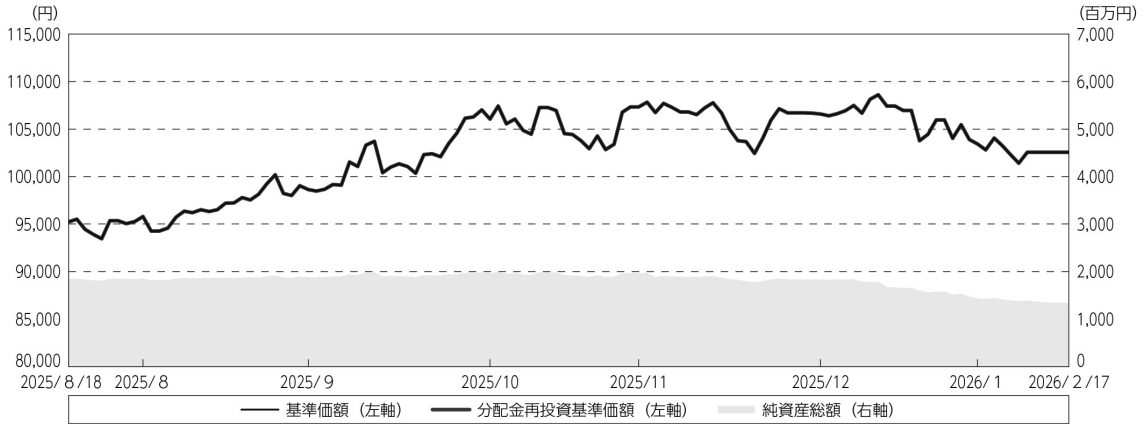
* 騰落率は期首比です。

* 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

○期中の基準価額等の推移



期 首： 95,215円

期末（償還日）：102,541円59銭（既払分配金（税込み）：－円）

騰 落 率： 7.7%（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（2025年8月18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）

- ・ 実質的に投資している米国株式（米国ブランド株）からの配当収入
- ・ 実質的に投資している米国株式（米国ブランド株）の株価の上昇
- ・ 円／アジア通貨の為替変動

○投資環境

・ 米国株式市場

当作成期間中の米国株式市場は上昇しました。

トランプ大統領の関税政策の動向やハイテク関連銘柄の高値警戒感などから下落する局面もありましたが、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったことや大手IT企業を中心とした堅調な決算発表などが好感され、当作成期間では概ね上昇基調で推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕
受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーUSグロース・エクイティ・ファンドーアジア通貨クラス〕
米国の金融商品取引所に上場している企業の株式を中心に投資するとともに、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用しました。

〔野村マネー マザーファンド〕

残存1年以内の公社債等（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

償還のため分配は行ないませんでした。

◎設定来の運用経過



設定時： 10,000円

償還時： 102,541円59銭

設定来お支払いした分配金： 1万口当たり270円

○基準価額の主な変動要因

1期～21期

新型コロナウイルスの感染拡大を背景に下落する局面もありましたが、上記期間を通じて米国株式市場が上昇する中、基準価額も上昇となりました。

22期～24期

世界的なインフレの進行、金融引き締めが嫌気され、上記期間を通じて米国株式市場が下落する中、基準価額も下落となりました。

25期～30期

世界的なインフレの減速や金融緩和が好感されたことに加え、生成AI技術の台頭等を背景に企業業績への成長期待が高まる中、上記期間を通じて米国株式市場は上昇し、基準価額も上昇となりました。

また1期～30期を通じて、円／アジア通貨の為替変動や、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が基準価額の上昇要因となりました。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年8月19日～2026年2月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	528	0.513	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(199)	(0.193)	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 ）	(312)	(0.303)	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 ）	(17)	(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 費 用	2	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(2)	(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	530	0.515	
期中の平均基準価額は、102,963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。

* 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。

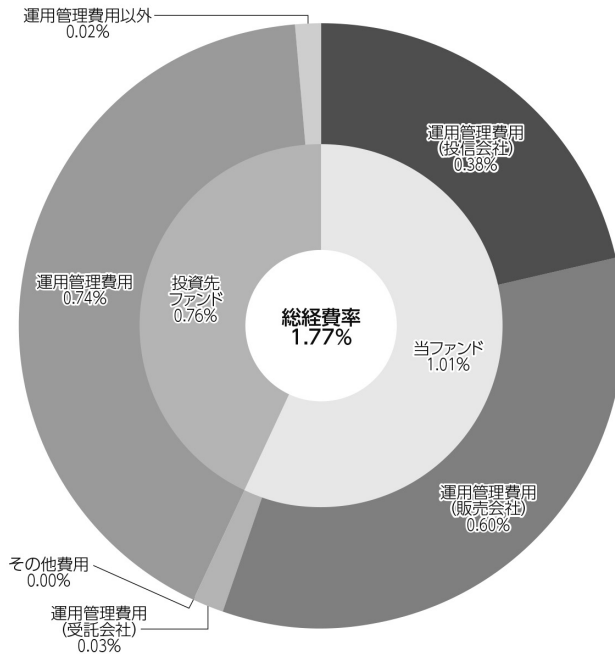
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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。

（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1.77%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.77
①当ファンドの費用の比率	1.01
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.74
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02

(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8月19日～2026年2月17日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ノムラ・カレンシー・ファンド-USグロス・エクイティ・ファンド-アジア通貨クラス	471	17,316千円	17,042 (39,176)	618,604 (1,386,791)千円

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

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
	野村マネー マザーファンド	—	—千円	983	1,009千円

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年8月19日～2026年2月17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2月17日現在)

2026年2月17日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	
		口数	金額
	ノムラ・カレンシー・ファンド-USグロス・エクイティ・ファンド-アジア通貨クラス		55,747千円
	合 計		55,747

親投資信託残高

銘柄	柄	期首(前期末)	
		口	数
野村マネー マザーファンド			千口 983

*単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年2月17日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 1,372,199	% 100.0
投資信託財産総額	1,372,199	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2026年2月17日現在)

項目	償還時
(A) 資産	円 1,372,199,687
コール・ローン等	1,372,171,882
未収利息	27,805
(B) 負債	29,157,073
未払解約金	19,785,110
未払信託報酬	9,341,886
その他未払費用	30,077
(C) 純資産総額(A-B)	1,343,042,614
元本	130,975,410
償還差益金	1,212,067,204
(D) 受益権総口数	130,975,410口
1万口当たり償還価額(C/D)	102,541円59銭

(注) 期首元本額は193,830,810円、期中追加設定元本額は69,818円、期中一部解約元本額は62,925,218円、1口当たり純資産額は10,254159円です。

○損益の状況 (2025年8月19日～2026年2月17日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 202,008
受取利息	202,008
(B) 有価証券売買損益	103,734,639
売買益	152,775,488
売買損	△ 49,040,849
(C) 信託報酬等	△ 9,371,963
(D) 当期損益金(A+B+C)	94,564,684
(E) 前期繰越損益金	835,084,483
(F) 追加信託差損益金	282,418,037
(配当等相当額)	(270,541,835)
(売買損益相当額)	(11,876,202)
償還差益金(D+E+F)	1,212,067,204

*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。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年3月23日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2026年2月17日			資産総額	1,372,199,687円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	29,157,073円	
				純資産総額	1,343,042,614円	
受益権口数	1,379,356,136口	130,975,410口	△1,248,380,726口	受益権口数	130,975,410口	
元本額	1,379,356,136円	130,975,410円	△1,248,380,726円	1万円当たり償還金	102,541円59銭	
最近10年の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第10期	2,247,124,468円	3,737,985,281円	16,635円	10円	0.1%	
第11期	2,034,002,132	3,418,989,299	16,809	10	0.1	
第12期	1,605,673,826	3,223,789,497	20,077	10	0.1	
第13期	1,093,754,725	2,467,619,715	22,561	10	0.1	
第14期	798,405,085	1,999,092,409	25,039	10	0.1	
第15期	580,748,556	1,578,329,320	27,177	10	0.1	
第16期	476,706,175	1,314,006,232	27,564	10	0.1	
第17期	410,176,580	1,134,710,881	27,664	10	0.1	
第18期	426,983,683	1,564,608,104	36,643	10	0.1	
第19期	377,073,197	1,510,109,411	40,048	10	0.1	
第20期	387,706,368	1,986,968,868	51,249	10	0.1	
第21期	320,591,666	1,894,902,173	59,106	10	0.1	
第22期	314,889,092	1,842,868,417	58,524	10	0.1	
第23期	310,867,317	1,836,830,282	59,087	10	0.1	
第24期	302,025,980	1,595,358,509	52,822	10	0.1	
第25期	284,234,693	1,821,467,454	64,083	10	0.1	
第26期	266,604,822	2,097,857,977	78,688	10	0.1	
第27期	251,279,096	2,166,309,630	86,211	10	0.1	
第28期	234,748,013	2,234,467,221	95,186	10	0.1	
第29期	193,830,810	1,845,563,411	95,215	10	0.1	

○償還金のお知らせ

1万円当たり償還金（税込み）	102,541円59銭
----------------	-------------

○お知らせ

該当事項はございません。