

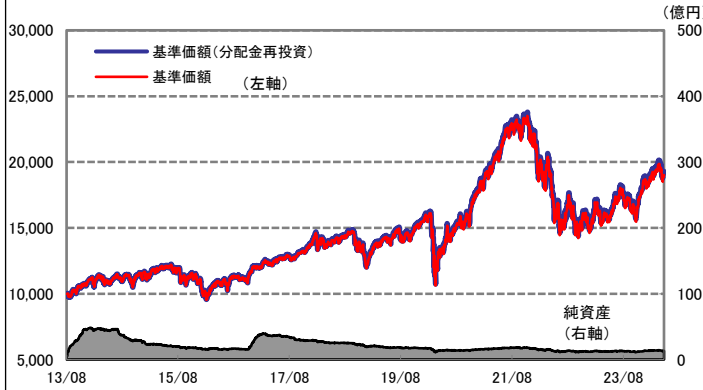


運用実績

2024年4月30日 現在

運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化:日次)



・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・税金等は考慮しておりません。

基準価額※ 19,018円

※分配金控除後

純資産総額 13.1億円

- 信託設定日 2013年8月9日
- 信託期間 2027年8月23日まで
- 決算日 原則2月、8月の各21日(同日が休業日の場合は翌営業日)

騰落率

期間	ファンド
1か月	-4.1%
3か月	1.3%
6か月	22.0%
1年	21.6%
3年	-6.9%

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。

分配金(1万円当たり、課税前)の推移

2024年2月	10円
2023年8月	10円
2023年2月	10円
2022年8月	10円
2022年2月	10円

設定来 92.9%

設定来累計 200円

設定来=2013年8月9日以降

※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。

資産内容

2024年4月30日 現在

資産別配分

資産	純資産比
株式	96.5%
株式先物	-
株式計	96.5%
その他の資産	3.5%
合計(※)	100.0%

※先物の建玉がある場合は、合計欄を表示しておりません。

実質外貨比率 4.7%

・実質外貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

業種別配分

業種	純資産比
情報技術	24.2%
ヘルスケア	15.3%
資本財・サービス	14.4%
一般消費財・サービス	11.7%
コミュニケーション・サービス	10.4%
その他の業種	20.5%
その他の資産	3.5%
合計	100.0%

・純資産比は、投資する外国投資信託の純資産比と当ファンドが保有する外国投資信託の組入比率から算出しております。

組入上位10銘柄

2024年4月30日 現在

銘柄	業種	純資産比
CINTAS CORP	資本財・サービス	3.2%
AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス	2.7%
CHEMED CORP	ヘルスケア	2.7%
CENCORA INC	ヘルスケア	2.6%
TRADE DESK INC-A	コミュニケーション・サービス	2.5%
NVIDIA CORP	情報技術	2.5%
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	金融	2.5%
SHOPIFY INC - A	情報技術	2.3%
VERISK ANALYTICS INC COMMON	資本財・サービス	2.2%
WASTE CONNECTIONS INC	資本財・サービス	2.1%
合計		25.4%

組入銘柄数: 116銘柄

・純資産比は、投資する外国投資信託の純資産比と当ファンドが保有する外国投資信託の組入比率から算出しております。

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の投資信託説明書(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

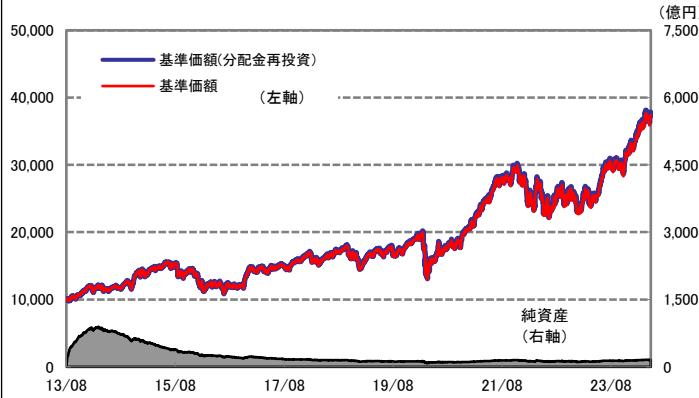


運用実績

2024年4月30日 現在

運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化:日次)



・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・税金等は考慮しておりません。

基準価額※ 37,373円

※分配金控除後

純資産総額 157.2億円

- 信託設定日 2013年8月9日
- 信託期間 2027年8月23日まで
- 決算日 原則2月、8月の各21日  
(同日が休業日の場合は翌営業日)

騰落率

期間	ファンド
1か月	-0.5%
3か月	8.6%
6か月	31.5%
1年	50.5%
3年	50.4%

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。

分配金(1万円当たり、課税前)の推移

2024年2月	10円
2023年8月	10円
2023年2月	10円
2022年8月	10円
2022年2月	10円

設定来 278.3%

設定来累計 210円

設定来=2013年8月9日以降

※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。

資産内容

2024年4月30日 現在

資産別配分

資産	純資産比
株式	93.9%
株式先物	-
株式計	93.9%
その他の資産	6.1%
合計(※)	100.0%

※先物の建玉がある場合は、合計欄を表示しておりません。

実質外貨比率 99.2%

・実質外貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

業種別配分

業種	純資産比
情報技術	23.6%
ヘルスケア	14.9%
資本財・サービス	14.0%
一般消費財・サービス	11.4%
コミュニケーション・サービス	10.1%
その他の業種	20.0%
その他の資産	6.1%
合計	100.0%

・純資産比は、投資する外国投資信託の純資産比と当ファンドが保有する外国投資信託の組入比率から算出しております。

組入上位10銘柄

2024年4月30日 現在

銘柄	業種	純資産比
CINTAS CORP	資本財・サービス	3.1%
AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス	2.7%
CHEMED CORP	ヘルスケア	2.6%
CENCORA INC	ヘルスケア	2.5%
TRADE DESK INC-A	コミュニケーション・サービス	2.5%
NVIDIA CORP	情報技術	2.4%
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	金融	2.4%
SHOPIFY INC - A	情報技術	2.3%
VERISK ANALYTICS INC COMMON	資本財・サービス	2.2%
WASTE CONNECTIONS INC	資本財・サービス	2.0%
合計		24.7%

組入銘柄数: 116銘柄

・純資産比は、投資する外国投資信託の純資産比と当ファンドが保有する外国投資信託の組入比率から算出しております。

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の投資信託説明書(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

○米国株式市場は上旬から中旬にかけて、FOMC(米連邦公開市場委員会)メンバーであるリッチモンド連銀のバーキン総裁がインフレ抑制に関して時間をかけて対応することが賢明だと述べたことにより早期の利下げ期待が後退したことや、中国当局が国内の主要通信事業者に対して外国製半導体の使用を段階的に排除するよう指示していたとの報道などが嫌気され、下落しました。下旬は、1-3月期決算において大手IT企業の業績が市場予想を上回ったことや積極的な株主還元の方針が示されたことなどが好感され、上昇しました。なお、月間では下落となりました。

○業種・セクターでは不動産、ヘルスケアなどの下落率が相対的に大きくなりました。

○スタイル別では、バリュー(割安)株がグロース(成長)株よりも値下がりしました。

○サイズ(規模)別では、小型株が大型株よりも値下がりしました。

## 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)騰落率は、Aコース(為替ヘッジあり)が4.11%の下落、Bコース(為替ヘッジなし)が0.49%の下落となりました。

○業種別のリターン寄与では、ヘルスケアや情報技術などの値下がりがマイナス要因となりました。

○保有上位銘柄のうち、ケメドやショッピファイなどの値下がりがマイナスに影響しました。

○業種別配分は、情報技術、ヘルスケア、資本財・サービスなどを上位とし、分散されたポートフォリオの構築を行ないました。

○当ファンドでは、力強く業績成長を続け、バリュエーション(投資価値評価)の観点から割安な水準にある銘柄に着目し、運用を行ないました。

## 今後の運用方針 (2024年4月30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、堅調に推移しています。3月の非農業部門雇用者数は前月差+30.3万人増加し、時間当たり賃金上昇率も前年同月比+4.1%となり、雇用環境は良好です。一方で、インフレ率は引き続き高水準となっており一部のFOMC参加者は、性急な利下げをけん制する姿勢を示しました。これまでの利上げ効果が企業業績や米国経済にどのような影響を与えるのか注視が必要です。

○当ファンドでは、米国株式の中でも、サイズ別に見た場合、中小型に分類される株式を主な投資対象としていく方針です。中小型株は短期的な市場変動の影響を受けやすい特徴がありますが、大型株に比べ米国国外の影響を比較的受けにくいことから、中長期的には米国経済の成長を享受できると考えています。

○当ファンドは、米国の株式への投資を通じて信託財産の成長を図ることを目指し、積極的な運用を行ないます。

(注) 投資対象とする外国投資信託の各副投資顧問会社からの情報提供に基づき作成しています。

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



組入上位10銘柄の解説

2024年4月30日現在

	組入銘柄	組入銘柄解説
1	Cintas Corporation シintas	作業着メーカー。企業独自のユニフォームに関するデザイン、製造、販売を手掛ける。玄関マット、洗面所の消耗品、販促製品などのほか、書類管理、防火、救急用品や安全対策サービスも提供する。
2	Amazon.com, Inc. アマゾン・ドット・コム	オンライン小売会社。多岐にわたる製品を販売する。書籍、音楽、コンピューター、電子機器、その他多数の製品を販売。顧客別にカスタマイズされたショッピングサービス、ウェブ上でのクレジットカード決済、および顧客への直接配送を手掛ける。世界各地でクラウドプラットフォーム・サービスも提供。
3	Chemed Corporation ケムド	持株会社。子会社を通じて、医師、看護師、在宅医療、聖職者、奉仕活動のネットワークを利用して、患者向けにホスピスと緩和ケアサービスを提供する。配管、排水管清掃、掘削、排水再生などのサービスも手掛ける。米国で事業を展開。
4	Cencora, Inc. センコー	製薬会社。医薬品の供給と医療サービスを手掛ける。ヘルスケア・プロバイダーにエンドツーエンドの医薬品商品化ソリューション、店頭販売用のヘルスケア製品、家庭用ヘルス機器および関連サービスを提供。世界各地で製品を販売。
5	The Trade Desk, Inc. ザ・トレード・デスク	広告技術会社。看板、社会広告、モバイル広告、動画広告のキャンペーンを管理するオンライン広告プラットフォームを提供する。世界各地で事業を展開。
6	NVIDIA Corporation エヌビディア	3次元(3D)グラフィックスプロセッサと関連ソフトウェアの設計・開発・販売会社。同社の製品は、主要パソコン向けに双方向3Dグラフィックスを提供する。
7	RenaissanceRe Holdings Ltd. ルネサンスリー・ホールディングス	国際的再保険・保険会社。異常災害再保険、特殊再保険のほか、個別のリスク保険も手掛ける。
8	Shopify Inc. ショッピファイ	クラウドベースの商取引プラットフォームを提供。販売業者のブランドを紹介するのに役立つ各種広告プラットフォームを手掛ける。
9	Verisk Analytics Inc ベリस्क・アナリティクス	米国の保険リスク分析会社。保険数理および保険リスクに関するデータを損害保険会社に提供する。不正探知ソリューションを、米国の損害保険業界をはじめヘルスケアやモーゲージ業界に提供する。天災から健康保険までさまざまな角度からの損失の想定と計量化データも提供する。
10	Waste Connections, Inc. ウェイスト・コネクションズ	ごみ処理会社。商工業、住宅向けに固形無害廃棄物の収集サービスを提供する。さまざまな再生資源の回収、廃棄物埋め立て、リサイクル・サービスに従事。再生資源には、コンポスト、段ボール、事務用紙、プラスチック容器、ガラス瓶、鉄・アルミニウム金属がある。

(出所)「組入銘柄解説」は、Bloomberg等の情報に基づき野村アセットマネジメントが作成しています。

(注)当資料はファンドの上位組入銘柄の参考情報を提供することを目的としており、特定銘柄の売買などの推奨、また価格などの上昇や下落を示唆するものではありません。

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



ファンドの特色

- 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。
- 米国の株式<sup>\*1</sup>(DR(預託証券)<sup>\*2</sup>を含みます。)を実質的な主要投資対象<sup>\*3</sup>とします。
  - ※1 米国の株式とは、米国の金融商品取引所に上場している企業の株式および米国において主要な事業活動に従事している先進国(米国および日本を除きます。)の企業の株式を指します。
  - ※2 Depositary Receipt(預託証券)の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。
  - ※3 「実質的な主要投資対象」とは、外国投資信託や「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。
- ファンドは投資する外国投資信託において、為替ヘッジを行なう「Aコース」と為替ヘッジを行わない「Bコース」から構成されています。
- 各々以下の円建ての外国投資信託「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ」および国内投資信託「野村マネー マザーファンド」を投資対象とします。

ファンド名	投資対象
Aコース (為替ヘッジあり)	(外国投資信託)ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスA (国内投資信託)野村マネー マザーファンド
Bコース (為替ヘッジなし)	(外国投資信託)ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティークラスB (国内投資信託)野村マネー マザーファンド

- 通常の状態においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ」への投資を中心とします<sup>\*\*</sup>が、投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびにファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。
- ※通常の状態においては、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ」への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

■ 外国投資信託「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－USエクイティ(クラスA、クラスB)」の主な投資方針について ■

- ・米国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うことを基本とします。
- ・米ドル建資産の組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。
- ・クラスAは、組入外貨建資産について原則として米ドル売り円買いの為替取引を行ない、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は、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。

- ・投資顧問会社が、米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、米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。
- \* 投資顧問会社は、副投資顧問会社の選定および信託財産の配分比率決定にあたり、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社より助言を受けます。

副投資顧問会社	
名称	Baillie Gifford Overseas Limited
	Hotchkis and Wiley Capital Management, LLC
	TimesSquare Capital Management, LLC

- ・出所: 投資顧問会社(野村アセットマネジメント)作成
- ・上記は2024年4月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

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



ファンドの特色

- ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。
- 「Aコース」「Bコース」間でスイッチングができます。
- 原則、毎年2月および8月の21日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行いません。  
分配金額は、分配対象額の範囲内で、原則として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。

投資リスク

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式等に実質的に投資する効果を有しますので、当該株式の価格下落や、当該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。

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。

※ファンドの基準価額の変動要因には、この他にも、債券価格変動リスクなどがあります。

※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 2027年8月23日まで(2013年8月9日設定)
- 決算日および収益分配 年2回の決算時(原則、2月および8月の21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けいぞく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。) ※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 ご換金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
- スイッチング 「Aコース」「Bコース」間でスイッチングが可能です。 ※販売会社によっては、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 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または12月24日である場合には、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。  
・ニューヨーク証券取引所 ・ニューヨークの銀行  
・ルクセンブルクの銀行
- 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。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%(税抜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 * 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)	ファンドの純資産総額に年0.88%(税抜年0.80%)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。 ○実質的にご負担いただく信託報酬率 年1.98%程度(税込) * ファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加味して、投資者が実質的に負担する信託報酬率について算出したものです。
◆その他の費用・手数料	組入価額証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、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)	1万口につき基準価額に0.3%の率を乗じて得た額

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。

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★ <http://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、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

# ノムラ THE USA Aコース/Bコース

## 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
野村證券株式会社	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。