

野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース（為替ヘッジあり）/Bコース（為替ヘッジなし）

運用報告書(全体版)

第9期（決算日2025年4月11日）

作成対象期間（2024年10月12日～2025年4月11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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信/内外/株式	
信託期間	2020年10月26日以降、無期限とします。	
運用方針	外国投資法人であるBNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY（分配なし）/I Plus JPY（分配なし）の円建ての外国投資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、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。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY（分配なし）/I Plus JPY（分配なし）の円建ての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。	
	投資する外国投資法人において、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。	投資する外国投資法人において、組入外貨建資産について原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース/Bコース	外国投資法人であるBNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY（分配なし）/I Plus JPY（分配なし）の円建ての外国投資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ます。なお、コマース・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。
	BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY（分配なし）/I Plus JPY（分配なし）	新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース/Bコース 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。 株式への直接投資は行ないません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。 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利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）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/>

<Aコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	み				
	円	分	金	%	%	%	百万円
5期(2023年4月11日)	10,778		10	13.3	0.0	98.8	60,313
6期(2023年10月11日)	10,275		10	△4.6	0.0	98.9	46,022
7期(2024年4月11日)	11,756		10	14.5	0.0	98.1	38,233
8期(2024年10月11日)	12,191		10	3.8	0.0	98.9	29,058
9期(2025年4月11日)	10,216		10	△16.1	0.0	99.0	19,504

*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。

*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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰落	率			
	円		%	%	%	%
(期首) 2024年10月11日	12,191		—	0.0	—	98.9
10月末	12,006		△1.5	0.0	—	99.1
11月末	12,041		△1.2	0.0	—	99.2
12月末	11,522		△5.5	0.0	—	99.0
2025年1月末	11,965		△1.9	0.0	—	99.4
2月末	11,546		△5.3	0.0	—	99.4
3月末	11,005		△9.7	0.0	—	99.4
(期末) 2025年4月11日	10,226		△16.1	0.0	—	99.0

*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。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金	み				
	円	分	金	%	%	%	百万円
5期(2023年4月11日)	13,546		10	9.3	0.0	98.8	86,001
6期(2023年10月11日)	14,701		10	8.6	0.0	98.6	78,263
7期(2024年4月11日)	17,769		10	20.9	0.0	98.2	76,045
8期(2024年10月11日)	18,505		10	4.2	0.0	98.7	64,427
9期(2025年4月11日)	15,436		10	△16.5	0.0	99.2	44,519

*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。

*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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		騰落	率				
	円		%	%	%	%	
(期首) 2024年10月11日	18,505		—	0.0	—	98.7	
10月末	18,758		1.4	0.0	—	98.8	
11月末	18,520		0.1	0.0	—	98.9	
12月末	18,431		△0.4	0.0	—	98.8	
2025年1月末	18,801		1.6	0.0	—	99.1	
2月末	17,698		△4.4	0.0	—	99.4	
3月末	17,129		△7.4	0.0	—	99.3	
(期末) 2025年4月11日	15,446		△16.5	0.0	—	99.2	

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

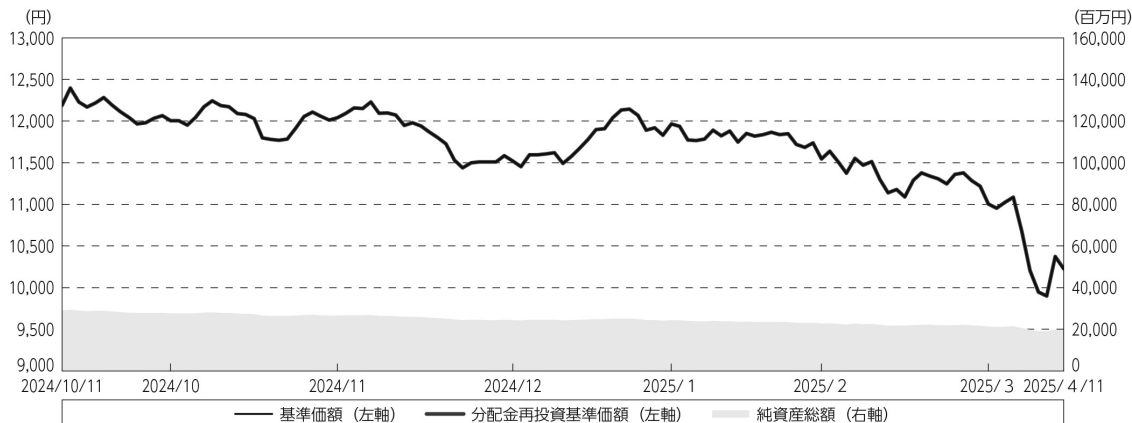
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：12,191円

期末：10,216円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△16.1%（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。作成年首（2024年10月11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

基準価額は、期首の12,191円から期末には10,216円となりました。

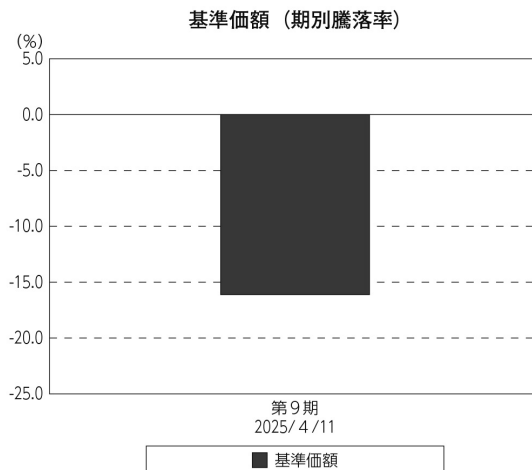
- ・ 実質的に投資している世界株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 実質的に投資している世界株式からのインカムゲイン
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

<Aコース>

○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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

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せん。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第9期
	2024年10月12日～ 2025年4月11日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.098%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	1,610

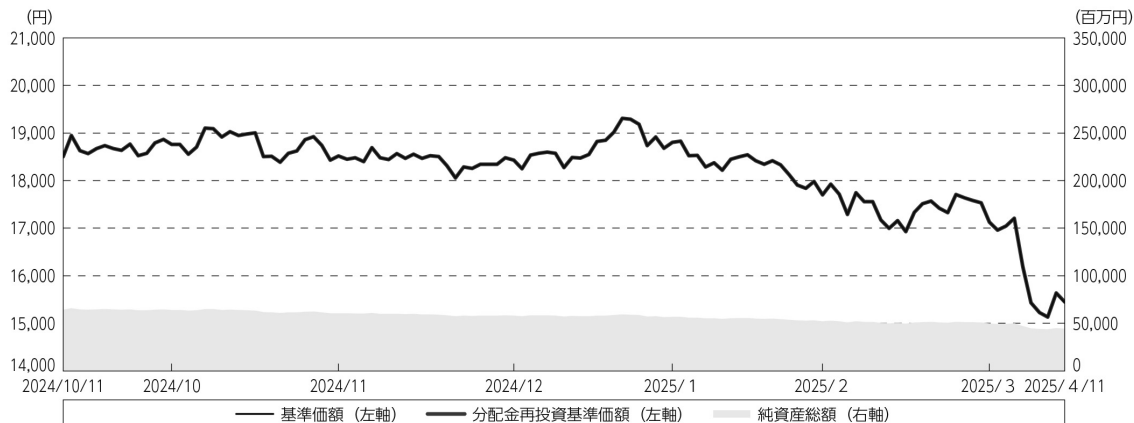
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：18,505円

期末：15,436円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率：△16.5%（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。作成年首（2024年10月11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

基準価額は、期首の18,505円から期末には15,436円となりました。

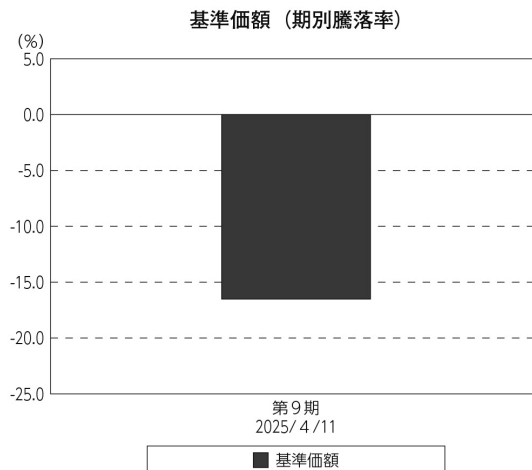
- ・ 実質的に投資している世界株式からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 実質的に投資している世界株式からのインカムゲイン
- ・ 円／投資先通貨の為替変動

<Bコース>

○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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○分配金

収益分配については、分配原資の範囲内で、基準価額水準等を勘案して、1万口当たり10円といたしました。

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せん。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第9期
	2024年10月12日～ 2025年4月11日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.065%
当期の収益	—
当期の収益以外	10
翌期繰越分配対象額	7,517

(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。

<Aコース/Bコース>

○投資環境

当作成期間の世界株式市場は下落となりました。

米金融当局の金融政策に対する思惑、動向等から上下しながらも2025年年初にかけて上昇基調で推移しましたが、その後米トランプ大統領の関税政策の動向を受け下落基調で推移し、4月に入りトランプ大統領が打ち出した大規模な関税措置が景気後退を引き起こすとの懸念が強まった事等から急落しました。

ドル・円レートは、日銀が利上げを決定したことで日米金利差が縮小するとの見方が強まったこと等から円高・ドル安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース]

[BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY(分配なし)] 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 [BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY(分配なし)] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY(分配なし)]

新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とし、中期的な資産価値の成長を目指して運用を行ないました。

当ファンドは6つの「環境インパクト投資テーマ」（「脱炭素技術」、「環境配慮型輸送」、「持続可能な食／農業」、「水資源の保全」、「循環経済」、「スマート環境ソリューション」）をもとに、社会的課題の解決に貢献する製品やサービスを提供する優良企業に投資を行ないました。

投資対象とする環境関連企業には、再生可能エネルギー／代替エネルギー、エネルギー効率、水インフラ／水テクノロジー、汚染防止、廃棄物管理／テクノロジー、環境サポートサービス、持続可能な食品関連企業などが含まれますが、これらの企業群に限定されることなく、環境関連企業に幅広く投資を行ないました。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りました。

<Aコース/Bコース>

[野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース]

[BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus JPY(分配なし)] 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[BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus JPY(分配なし)] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus JPY(分配なし)]

新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とし、中期的な資産価値の成長を目指して運用を行ないました。

当ファンドは6つの「環境インパクト投資テーマ」（「脱炭素技術」、「環境配慮型輸送」、「持続可能な食／農業」、「水資源の保全」、「循環経済」、「スマート環境ソリューション」）をもとに、社会的課題の解決に貢献する製品やサービスを提供する優良企業に投資を行ないました。

投資対象とする環境関連企業には、再生可能エネルギー／代替エネルギー、エネルギー効率、水インフラ／水テクノロジー、汚染防止、廃棄物管理／テクノロジー、環境サポートサービス、持続可能な食品関連企業などが含まれますが、これらの企業群に限定されることなく、環境関連企業に幅広く投資を行ないました。

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年以内の公社債等の短期有価証券やコール・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。

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

[野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース]

[BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY(分配なし)] 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 [BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY(分配なし)] 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。

[BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus H JPY(分配なし)]

新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とし、中期的な資産価値の成長を目指して運用を行ないます。

投資対象とする環境関連企業には、再生可能エネルギー、エネルギー効率、水インフラ、汚染防止、廃棄物管理、環境サポートサービス、持続可能な食品関連企業などが含まれますが、これらの企業群に限定されることなく、環境関連企業に幅広く投資を行ないます。

組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジ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。

[野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース]

[BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus JPY(分配なし)] 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 [BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus JPY(分配なし)] 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。

[BNPパリバ・ファンズグローバル・エンバイロメントーI Plus JPY(分配なし)]

新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とし、中期的な資産価値の成長を目指して運用を行ないます。

投資対象とする環境関連企業には、再生可能エネルギー、エネルギー効率、水インフラ、汚染防止、廃棄物管理、環境サポートサービス、持続可能な食品関連企業などが含まれますが、これらの企業群に限定されることなく、環境関連企業に幅広く投資を行ないます。

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。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・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。

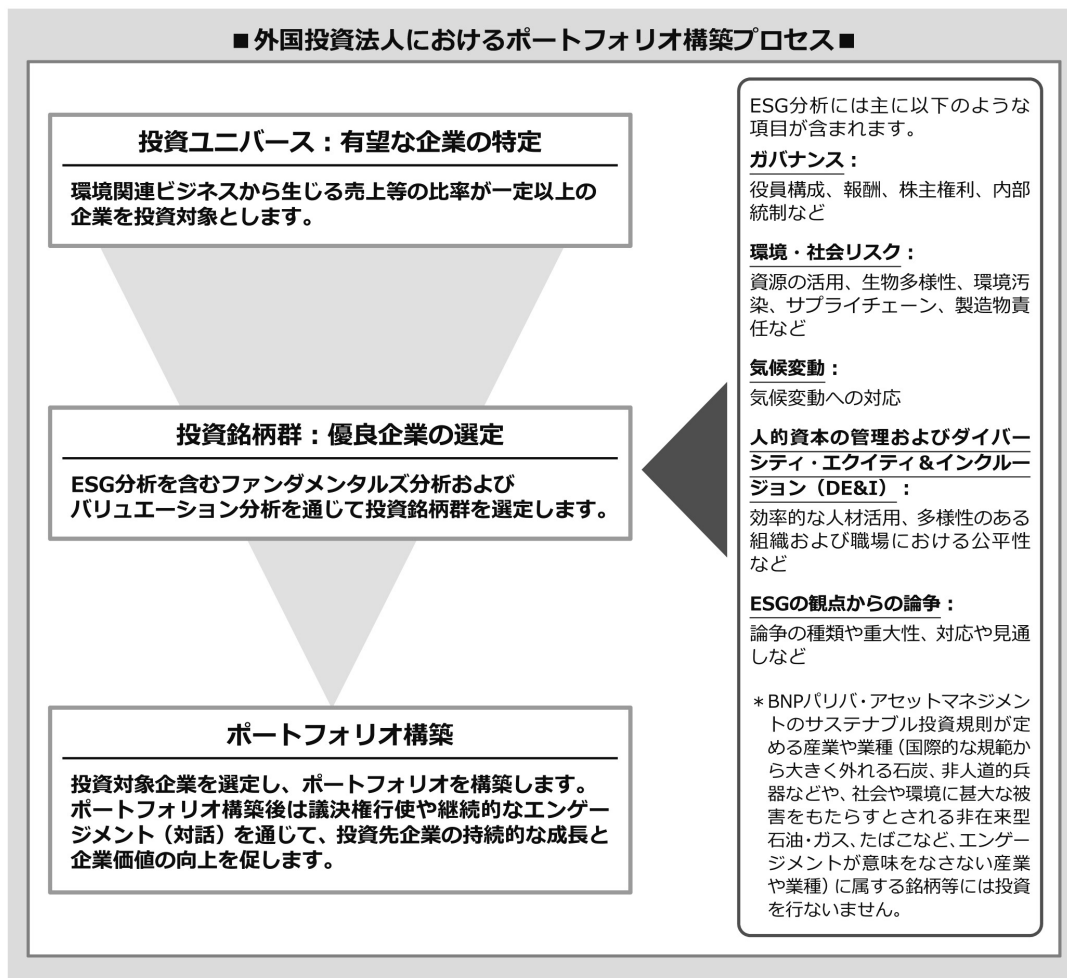
今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

<Aコース/Bコース>

◎（ご参考）投資対象とする外国投資法人について

○運用プロセス図

当ファンドが投資対象とする外国投資法人は下記のプロセスに基づいて運用されています。



※上記ポートフォリオの構築プロセスは、今後変更となる場合があります。

<Aコース/Bコース>

○主要組入銘柄の解説とESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

組み入れ銘柄の紹介・解説になります。

☆マイクロソフト（米国）

①事業内容

米国のソフトウェア会社。パソコン用OS「Windows」、ウェブブラウザ、クラウドコンピューティング・サービス、ビジネス用アプリケーション・ソフトウェアやコラボレーション・プラットフォームなどの開発で世界をけん引しています。

②ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

同社の主力製品であるクラウドコンピューティング・サービスはあらゆる分野におけるデジタル・トランスフォーメーションを推進し、業務効率化による生産性の向上だけでなく、エネルギーなどの資源活用的大幅な効率化の実現に貢献します。

☆アジレント・テクノロジー（米国）

①事業内容

環境、食品、ライフサイエンスなどの分野に向けて検査・分析機器やソフトウェアの開発・製造・販売・サポートを行っており、アジア地域では環境測定ニーズの増加により、同社の製品の需要が高まっています。

②ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

飲料水の有機化合物の検査、室内空気品質の測定、廃水に含まれる汚染物質の分析など、同社が提供する技術は顧客の製品開発段階から品質管理の段階まで必要とされ、また新たな化学汚染物質が発見された際にも毒性の研究にも活用されるなど、今後も継続的な需要が期待されます。

☆シュナイダーエレクトリック（フランス）

①事業内容

フランスの省エネルギー関連メーカー。オートメーションやソフトウェア等を組み合わせ、住宅、ビル、データセンター、インフラおよび各種産業向けの統合ソリューションを提供し、取引先の省エネルギーや省コストを実現しています。

②ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

独自のIoT（モノのインターネット）プラットフォームを用いて産業オートメーション、商業ビル管理、スマートホームやデータセンターなど多様な施設での大幅なエネルギーの効率化と二酸化炭素排出の削減を促進し、ネットゼロ社会の実現に向けた最も重要なソリューションの一つであると考えています。

（出所） インパックス・アセットマネジメント、BNPパリバ・アセットマネジメント

<Aコース/Bコース>

○当ファンドにおけるサステナブル投資

①環境関連企業への投資比率

2024年12月末時点のポートフォリオにおける環境関連企業への投資比率は純資産総額の98.6%でした。

(出所) インパックス・アセットマネジメント、BNPパリバ・アセットマネジメント

②特定銘柄の除外

2024年12月末時点のポートフォリオにおいて、国際的な規範から大きく外れる銘柄や、兵器に関連する銘柄へは投資していません。

(出所) インパックス・アセットマネジメント、BNPパリバ・アセットマネジメント

③環境や社会へ与えるインパクトに関して

2023年12月末時点において、当ファンドへの投資が与える環境関連の社会的インパクトをご紹介します。

- 1,000万円を投資した場合のGHG（温室効果ガス）削減量は約11.9トンとなりました。
- 1,000万円を投資した場合の再生可能エネルギー発電量は、約1.7メガワット時となりました。
- 1,000万円を投資した場合の水利用削減量は約4.1メガリットルとなりました。
- 1,000万円を投資した場合の資源再利用／廃棄物の有効利用量は、約7.7トンとなりました。

上記は、当ファンドが投資対象とする外国投資法人が、2023年末時点に投資する銘柄で分析を行ない、投資先企業が公表する直近の環境関連データおよび推定値を作成し算出しました。算出においては、年末時点で当外国投資法人が投資する各銘柄の保有比率で加重します。各数値は、上記算出結果をもとに、年末時点の為替を使って当ファンドの投資割合を計算し、1,000万円投資した場合として算出しています。

(出所) インパックス・アセットマネジメント、BNPパリバ・アセットマネジメント

○スチュワードシップ活動

インパックス・アセットマネジメント・リミテッドは、議決権行使やエンゲージメント（対話）を通じて、投資先企業の持続可能な成長を促します。

インパックス・アセットマネジメント・リミテッドのスチュワードシップ活動の詳細は、以下のサイト（「野村アセットマネジメントの主なESGファンド」）内、「外部委託ファンドのスチュワードシップ方針／スチュワードシップ活動」にある「野村環境リーダーズ戦略ファンド」の「スチュワードシップの活動はこちら」より、インパックス・アセットマネジメント・リミテッドのサイト（英語）にアクセスいただくと、ご覧いただけます。

<https://www.nomura-am.co.jp/special/esg/esg-integration/esglineup.html#esglineup4>

<Aコース>

○1万口当たりの費用明細

(2024年10月12日～2025年4月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 64	% 0.548	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(16)	(0.137)	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)	(45)	(0.384)	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	0	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)	(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	64	0.550	
期中の平均基準価額は、11,680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せん。

* 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。

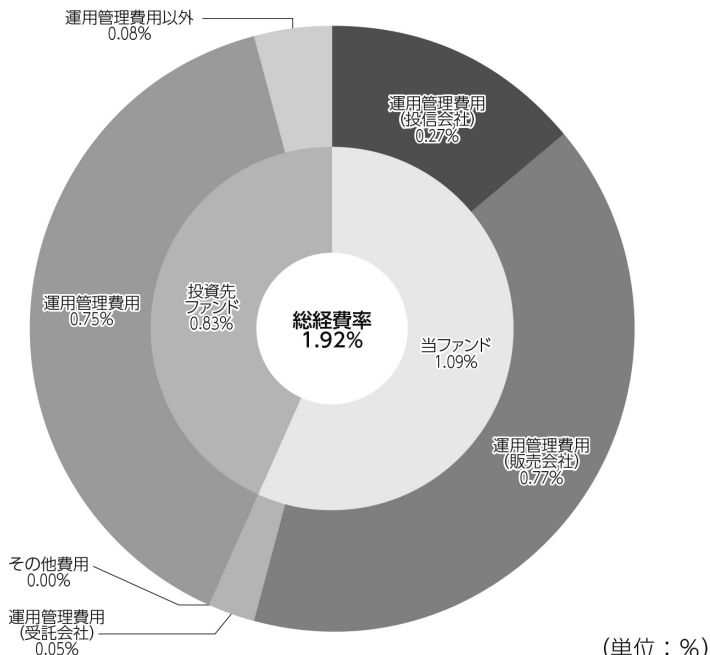
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(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1.92%です。



総経費率 (①+②+③)	1.92
①当ファンドの費用の比率	1.09
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

(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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2024年10月12日～2025年4月11日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	BNPパリバ・ファンズグローバル・エンパイロメントーI Plus H JPY (分配なし)	口 —	千円 —	口 452,956	千円 5,634,200

*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

(2024年10月12日～2025年4月11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4月11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		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	BNPパリバ・ファンズグローバル・エンパイロメントーI Plus H JPY (分配なし)	2,236,235	1,783,279	19,302,216	99.0
	合計	2,236,235	1,783,279	19,302,216	99.0

*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		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	98	98	100

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2025年4月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	19,302,216	97.3
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	526,733	2.7
投資信託財産総額	19,829,049	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4月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,829,049,933
コール・ローン等	526,726,010
投資信託受益証券(評価額)	19,302,216,701
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,156
未収利息	7,066
(B) 負債	324,483,429
未払収益分配金	19,091,760
未払解約金	168,782,334
未払信託報酬	136,200,787
その他未払費用	408,548
(C) 純資産総額(A-B)	19,504,566,504
元本	19,091,760,943
次期繰越損益金	412,805,561
(D) 受益権総口数	19,091,760,943口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,216円

(注) 期首元本額は23,836,378,217円、期中追加設定元本額は215,144,866円、期中一部解約元本額は4,959,762,140円、1口当たり純資産額は1,0216円です。

○損益の状況 (2024年10月12日～2025年4月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	701,095
受取利息	701,095
(B) 有価証券売買損益	△3,605,864,328
売買益	163,449,374
売買損	△3,769,313,702
(C) 信託報酬等	△ 136,609,335
(D) 当期損益金(A+B+C)	△3,741,772,568
(E) 前期繰越損益金	2,330,359,229
(F) 追加信託差損益金	1,843,310,660
(配当等相当額)	(762,778,233)
(売買損益相当額)	(1,080,532,427)
(G) 計(D+E+F)	431,897,321
(H) 収益分配金	△ 19,091,760
次期繰越損益金(G+H)	412,805,561
追加信託差損益金	1,843,310,660
(配当等相当額)	(762,778,233)
(売買損益相当額)	(1,080,532,427)
分配準備積立金	2,311,267,469
繰越損益金	△3,741,772,568

*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(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。

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2024年10月12日～2025年4月11日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年10月12日～ 2025年4月11日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	762,778,233円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,330,359,229円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,093,137,462円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,620円
g. 分配金	19,091,760円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	10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>

<Bコース>

○1万口当たりの費用明細

(2024年10月12日～2025年4月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 100	% 0.548	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(25)	(0.137)	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)	(70)	(0.384)	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)	(5)	(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	0	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)	(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	100	0.550	
期中の平均基準価額は、18,222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せん。

*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。

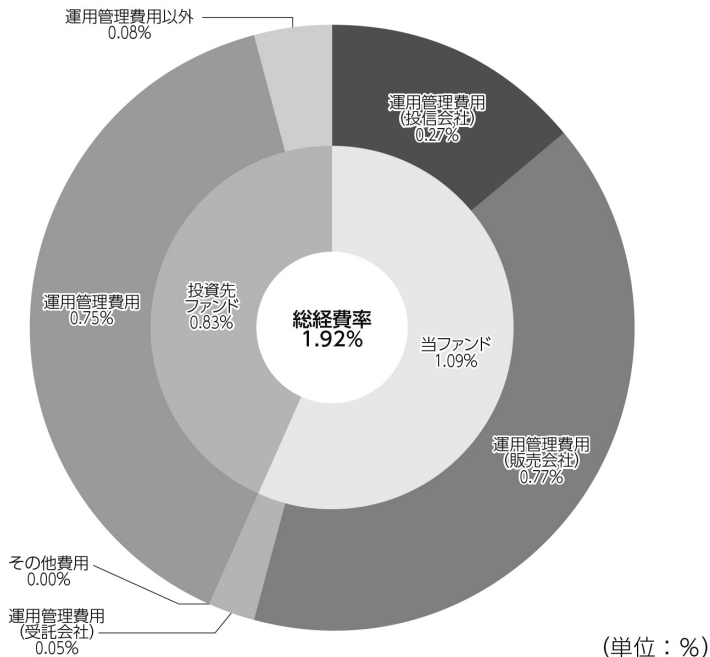
*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

(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1.92%です。



総経費率 (①+②+③)	1.92
①当ファンドの費用の比率	1.09
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.75
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

(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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2024年10月12日～2025年4月11日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	BNPパリバ・ファンズグローバル・エンパイロメントーI Plus JPY (分配なし)	20,561	415,100	577,611	11,269,600

*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

(2024年10月12日～2025年4月11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4月11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		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	BNPパリバ・ファンズグローバル・エンパイロメントーI Plus JPY (分配なし)	3,252,851	2,695,802	44,157,242	99.2
	合計	3,252,851	2,695,802	44,157,242	99.2

*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		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	野村マネー マザーファンド	98	98	100

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2025年4月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	44,157,242	97.7
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	1,018,157	2.3
投資信託財産総額	45,175,499	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4月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	45,175,499,091
コール・ローン等	1,018,143,208
投資信託受益証券(評価額)	44,157,242,067
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,156
未収利息	13,660
(B) 負債	655,515,548
未払収益分配金	28,842,318
未払解約金	310,421,282
未払信託報酬	315,306,090
その他未払費用	945,858
(C) 純資産総額(A-B)	44,519,983,543
元本	28,842,318,605
次期繰越損益金	15,677,664,938
(D) 受益権総口数	28,842,318.605口
1万円当たり基準価額(C/D)	15,436円

(注) 期首元本額は34,816,606,477円、期中追加設定元本額は677,086,565円、期中一部解約元本額は6,651,374,437円、1口当たり純資産額は1.5436円です。

○損益の状況 (2024年10月12日～2025年4月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,577,995
受取利息	1,577,995
(B) 有価証券売買損益	△ 8,493,903,372
売買益	282,435,318
売買損	△ 8,776,338,690
(C) 信託報酬等	△ 316,251,948
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 8,808,577,325
(E) 前期繰越損益金	18,305,919,582
(F) 追加信託差損益金	6,209,164,999
(配当等相当額)	(3,406,356,287)
(売買損益相当額)	(2,802,808,712)
(G) 計(D+E+F)	15,706,507,256
(H) 収益分配金	△ 28,842,318
次期繰越損益金(G+H)	15,677,664,938
追加信託差損益金	6,209,164,999
(配当等相当額)	(3,406,356,287)
(売買損益相当額)	(2,802,808,712)
分配準備積立金	18,277,077,264
繰越損益金	△ 8,808,577,325

*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(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。

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2024年10月12日～2025年4月11日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年10月12日～ 2025年4月11日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,406,356,287円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	18,305,919,582円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	21,712,275,869円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	7,527円
g. 分配金	28,842,318円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	10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>

BNP パリバ・ファンズーグローバル・エンバイロメントー

I Plus H JPY(分配なし) / I Plus JPY(分配なし)

2023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	ルクセンブルグ籍外国投資法人
投 資 対 象	新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式
投 資 方 針	新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とし、中期的な資産価値の成長を目指して運用を行なうことを基本とします。 投資対象とする環境関連企業には、再生可能エネルギー／代替エネルギー、エネルギー効率、水インフラ／水テクノロジー、汚染防止、廃棄物管理／テクノロジー、環境サポートサービス、持続可能な食品関連企業などが含まれますが、これらのテーマに限定されることなく、環境関連企業に幅広く投資を行ないます。
管 理 会 社	BNP パリバ・アセットマネジメント・ルクセンブルグ
投 資 顧 問 会 社	インパックス・アセットマネジメント・リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 会 社 名 義 書 換 事 務 受 託 会 社	BNP パリバ 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。

財務書類
2023年12月31日現在
(金額はユーロ表示)

運用計算書および純資産変動計算書

投資および資産に係る収益(純額)	38,216,103
管理手数料	28,933,584
銀行利息	62,093
スワップに係る利息	0
その他の手数料	7,790,763
税金	987,734
成功報酬	0
取引手数料	2,703,096
販売手数料	593,632
費用合計	41,070,902
純投資損益	(2,854,799)
実現純損益：	
投資有価証券	193,362,185
金融商品	(39,126,362)
実現純損益	151,381,024
未実現純利益／(損失)の変動額：	
投資有価証券	100,583,876
金融商品	(10,519,465)
運用による純資産の変動額	241,445,435
受益証券発行／(買戻)純額	(921,854,190)
支払配当金	(4,812,696)
当期中の純資産の増加／(減少)額	(685,221,451)
期首純資産	2,936,533,764
期首純資産総額再評価	0
期末純資産	2,251,312,313

有価証券ポートフォリオ
2023年12月31日現在
(金額はユーロ表示)

数量	銘柄	建値通貨	市場価値	純資産比率 (%)
公式証券市場に上場されているおよび/またはその他の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券			2,207,047,052	98.03
株数			2,207,047,052	98.03
	アメリカ		<i>1,054,749,974</i>	<i>46.85</i>
639,003	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	80,424,195	3.57
403,374	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	48,197,469	2.14
156,133	ANSYS INC	USD	51,290,040	2.28
223,954	APPLIED MATERIALS INC	USD	32,857,670	1.46
227,923	AUTODESK INC	USD	50,237,353	2.23
632,178	CARRIER GLOBAL CORP	USD	32,877,949	1.46
937,374	COGNEX CORP	USD	35,419,355	1.57
530,013	CROWN HOLDINGS INC	USD	44,184,943	1.96
129,054	HUBBELL INC	USD	38,428,219	1.71
286,662	IDEX CORP	USD	56,341,092	2.50
317,261	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	23,254,989	1.03
47,958	METTLER - TOLEDO INTERNATIONAL	USD	52,660,241	2.34
253,501	MICROSOFT CORP	USD	86,295,673	3.84
540,374	REPUBLIC SERVICES INC	USD	80,670,869	3.59
403,551	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	62,272,488	2.77
202,369	TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	44,681,844	1.98
117,742	UNITED RENTALS INC	USD	61,119,466	2.71
472,826	VERALTO CORP	USD	35,209,946	1.56
496,239	WASTE MANAGEMENT INC	USD	80,456,620	3.58
194,167	WATERS CORP	USD	57,869,553	2.57
	イギリス		<i>354,900,788</i>	<i>15.77</i>
727,253	APTIV PLC	USD	59,067,704	2.62
700,581	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	40,827,812	1.81
258,655	FERGUSON PLC	GBP	45,026,954	2.00
973,132	HALMA PLC	GBP	25,649,224	1.14
239,649	LINDE PLC	USD	89,101,742	3.97
884,790	PENTAIR PLC	USD	58,238,429	2.59
305,119	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	36,988,923	1.64
	フランス		<i>211,339,115</i>	<i>9.39</i>
455,075	AIR LIQUIDE SA	EUR	80,147,809	3.56
399,843	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	72,683,461	3.23
2,048,594	VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	58,507,845	2.60
	スイス		<i>103,476,036</i>	<i>4.60</i>
354,033	DSM-FIRMENICH AG	EUR	32,571,036	1.45
48,470	SIKA AG - REG	CHF	14,269,376	0.63

数量	銘柄	建値通貨	市場価値	純資産比率 (%)
445,285	TE CONNECTIVITY LTD	USD	56,635,624	2.52
	ドイツ		<i>101,825,923</i>	<i>4.52</i>
1,439,131	GEA GROUP AG	EUR	54,240,847	2.41
280,044	SIEMENS AG - REG	EUR	47,585,076	2.11
	日本		<i>96,140,186</i>	<i>4.27</i>
61,300	KEYENCE CORP	JPY	24,469,498	1.09
3,057,400	KUBOTA CORP	JPY	41,716,475	1.85
213,800	SHIMANO INC	JPY	29,954,213	1.33
	アイルランド		<i>78,582,906</i>	<i>3.49</i>
549,441	KERRY GROUP PLC - A	EUR	43,219,029	1.92
177,688	STERIS PLC	USD	35,363,877	1.57
	台湾		<i>75,990,794</i>	<i>3.37</i>
3,343,525	DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL CO	TWD	30,934,151	1.37
1,504,000	MEDIATEK INC	TWD	45,056,643	2.00
	ルクセンブルグ		<i>53,413,232</i>	<i>2.37</i>
905,616	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	53,413,232	2.37
	オランダ		<i>40,152,812</i>	<i>1.78</i>
58,901	ASML HOLDING NV	EUR	40,152,812	1.78
	デンマーク		<i>36,475,286</i>	<i>1.62</i>
1,268,814	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	36,475,286	1.62
	有価証券ポートフォリオ合計		2,207,047,052	98.03

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024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	債券先物比率	純資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
18期(2020年8月19日)	10,203		△0.0	68.2	—	3,175
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

*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

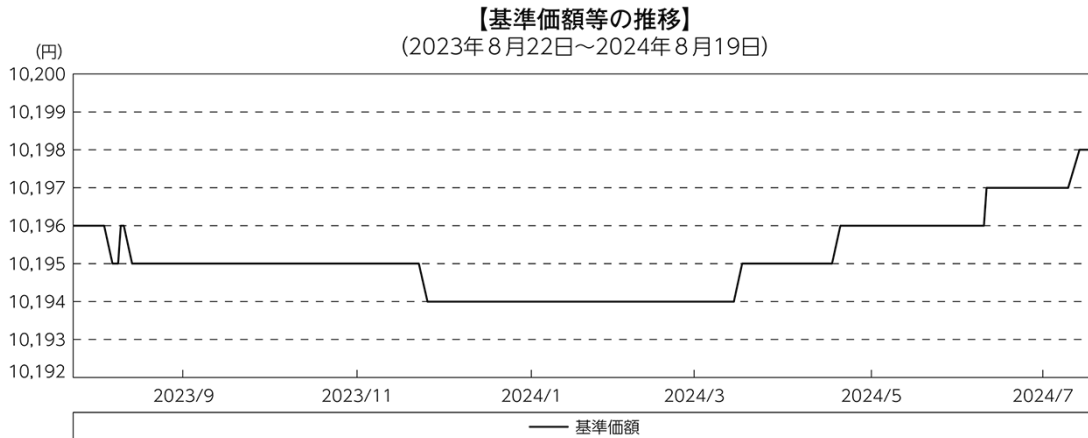
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首) 2023年8月21日	円		%	%	%	%
8月末	10,196		—	5.7	—	—
9月末	10,196		0.0	5.3	—	—
10月末	10,195		△0.0	10.5	—	—
11月末	10,195		△0.0	9.3	—	—
12月末	10,195		△0.0	12.6	—	—
2024年1月末	10,194		△0.0	10.1	—	—
2月末	10,194		△0.0	4.3	—	—
3月末	10,194		△0.0	5.6	—	—
4月末	10,194		△0.0	11.7	—	—
5月末	10,195		△0.0	28.1	—	—
6月末	10,196		0.0	64.1	—	—
7月末	10,196		0.0	55.7	—	—
7月末	10,197		0.0	3.8	—	—
(期末) 2024年8月19日	円		%	%	%	%
	10,198		0.0	67.7	—	—

*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のインカムゲイン（利子収入）等。

○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限+1%を「上限の目途」と変更しました。また2024年3月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0～0.1%程度とし、7月には0～0.1%程度から0.25%程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ-0.3%～-0.1%程度、-0.1%～0%程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ0.1%前後、0.23%程度で推移しました。

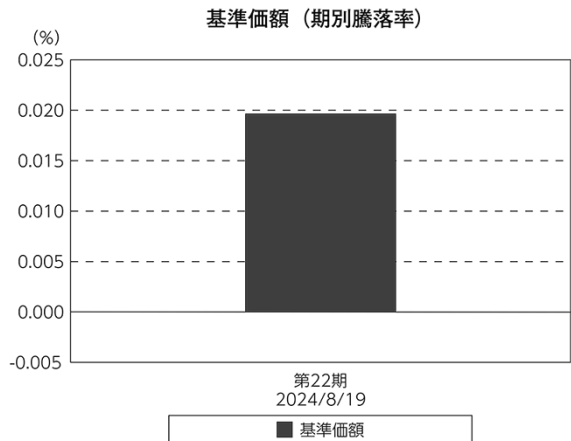
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで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年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

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

(2023年8月22日～2024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

(2023年8月22日～2024年8月19日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	217,190,000	215,090,584
	地方債証券	570,798	(720,000)
	特殊債券	1,241,289	(1,164,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	120,046	(220,000)

*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。

*社債券 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年8月22日～2024年8月19日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
公社債	百万円 1,932	百万円 157	8.1	百万円 -	百万円 -	-

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024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BB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	2,100,000	2,100,000	61.5	—	61.5	—	—
	(2,100,000)	(2,100,000)	(61.5)	(—)	(61.5)	(—)	(—)
地方債証券	80,000	80,030	2.3	—	—	—	2.3
	(80,000)	(80,030)	(2.3)	(—)	(—)	(—)	(2.3)
特殊債券 (除く金融債)	130,000	130,078	3.8	—	—	—	3.8
	(130,000)	(130,078)	(3.8)	(—)	(—)	(—)	(3.8)
合 計	2,310,000	2,310,108	67.7	—	61.5	—	6.2
	(2,310,000)	(2,310,108)	(67.7)	(—)	(61.5)	(—)	(6.2)

* ()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	当 期		末		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	
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)※	—	2,100,000	2,100,000		—
小 計		2,100,000	2,100,000		
地方債証券					
相模原市 公募平成26年度第1回	0.529	80,000	80,030		2024/9/20
小 計		80,000	80,030		
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第225回	0.556	50,000	50,007		2024/8/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回	0.539	80,000	80,071		2024/10/31
小 計		130,000	130,078		
合 計		2,310,000	2,310,108		

*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

(2024年8月19日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,310,108	55.3
コール・ローン等、その他	1,867,200	44.7
投資信託財産総額	4,177,308	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 (2024年8月19日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,177,308,064
コール・ローン等	1,785,184,058
公社債(評価額)	2,310,108,969
未収利息	174,151
前払費用	71,886
差入委託証拠金	81,769,000
(B) 負債	763,418,000
未払解約金	763,418,000
(C) 純資産総額(A-B)	3,413,890,064
元本	3,347,617,461
次期繰越損益金	66,272,603
(D) 受益権総口数	3,347,617,461口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,198円

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,208,786
受取利息	3,779,241
その他収益金	175,069
支払利息	△ 745,524
(B) 有価証券売買損益	△ 2,200,748
売買益	45,802
売買損	△ 2,246,550
(C) 当期損益金(A+B)	1,008,038
(D) 前期繰越損益金	129,271,098
(E) 追加信託差損益金	467,816,959
(F) 解約差損益金	△531,823,492
(G) 計(C+D+E+F)	66,272,603
次期繰越損益金(G)	66,272,603

*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(マネープール・ファンド)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売限定)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2902(適格機関投資家販売限定)	351,175,044
ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)	241,254,938
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
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	2,282,012
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・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
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(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信(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信(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信(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(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
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・イールド債券投信(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
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	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
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 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) 毎月分配型	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・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・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
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)	931,647
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信(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
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
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・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
野村ドイチェ・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
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村ドイチェ・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
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウエリントン・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
(年3%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらっぴ・ファンド(普通型)	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
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,826
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
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
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

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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(メキシコベソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコベソコース)年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(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
ウエリントン・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
ウエリントン・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
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型	9,803
野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型	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

〇お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞