

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（米ドル売り円買い） / Bコース（為替ヘッジなし）

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 / 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

運用報告書(全体版)

第2期（決算日2026年3月10日）

作成対象期間（2025年3月11日～2026年3月10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	2024年9月30日以降、無期限とします。	
運用方針	外国投資法人であるブラックロック・ファンズI・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）/クラスX（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。各証券への投資比率は、通常の状況においては、ブラックロック・ファンズI・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）/クラスX（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、米ドル売り円買いの為替取引を行	投資する外国投資法人において、対円での為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	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/Bコース	外国投資法人であるブラックロック・ファンズI・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）/クラスX（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、コマーシャル・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。
	ブラックロック・ファンズI・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）/クラスX（円建て）	世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証書）を含みます。）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	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行いません。
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/>

<Aコース>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金分配	み騰落率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円
2024年9月30日	10,000	—	—	—	—	—	401
1期(2025年3月10日)	9,292	0	△7.1	0.0	—	98.6	1,197
2期(2026年3月10日)	10,160	10	9.4	0.0	—	98.8	793

*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	標準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		騰落率	騰落率				
(期首)	円	%	%	%	%	%	百万円
2025年3月10日	9,292	—	—	0.0	—	98.6	1,197
3月末	8,911	△4.1	—	0.0	—	98.9	1,197
4月末	8,916	△4.0	—	0.0	—	99.0	1,197
5月末	9,736	4.8	—	0.0	—	99.4	1,197
6月末	10,099	8.7	—	0.0	—	99.3	1,197
7月末	10,358	11.5	—	0.0	—	99.7	1,197
8月末	10,161	9.4	—	0.0	—	99.6	1,197
9月末	10,323	11.1	—	0.0	—	98.8	1,197
10月末	10,654	14.7	—	0.0	—	99.1	1,197
11月末	10,393	11.8	—	0.0	—	99.1	1,197
12月末	10,376	11.7	—	0.0	—	99.4	1,197
2026年1月末	10,484	12.8	—	0.0	—	99.7	1,197
2月末	10,501	13.0	—	0.0	—	99.9	1,197
(期末)	円	%	%	%	%	%	百万円
2026年3月10日	10,170	9.4	—	0.0	—	98.8	1,197

*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>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		税分	込配	み騰落				
(設定日)	円							百万円
2024年9月30日	10,000							15,477
1期(2025年3月10日)	9,696		0	△ 3.0	0.0	—	98.4	51,807
2期(2026年3月10日)	11,834		10	22.2	0.0	—	98.6	54,789

*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	標準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		騰落	騰落	騰落率				
(期首)	円							百万円
2025年3月10日	9,696			—	0.0	—	98.4	51,807
3月末	9,491		△ 2.1		0.0	—	98.6	51,807
4月末	9,055		△ 6.6		0.0	—	98.7	51,807
5月末	10,054		3.7		0.0	—	98.8	51,807
6月末	10,505		8.3		0.0	—	99.5	51,807
7月末	11,110		14.6		0.0	—	99.5	51,807
8月末	10,795		11.3		0.0	—	99.6	51,807
9月末	11,126		14.7		0.0	—	99.2	51,807
10月末	11,948		23.2		0.0	—	99.3	51,807
11月末	11,852		22.2		0.0	—	99.5	51,807
12月末	11,832		22.0		0.0	—	99.8	51,807
2026年1月末	11,751		21.2		0.0	—	99.8	51,807
2月末	12,048		24.3		0.0	—	99.5	51,807
(期末)								百万円
2026年3月10日	11,844		22.2		0.0	—	98.6	54,789

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

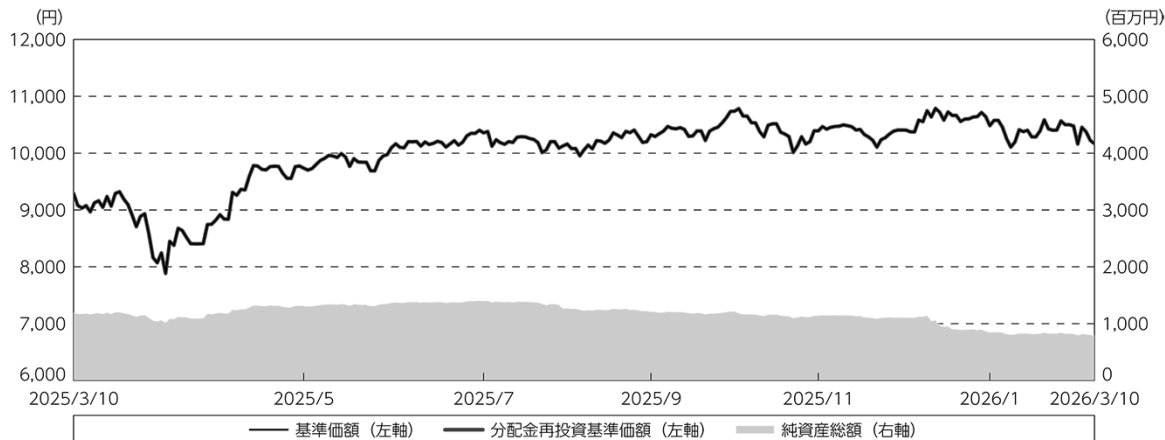
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*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



(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3月10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

- ・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（配当収入）
- ・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）
- ・米ドル/投資先通貨の為替変動

＜Aコース＞

○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した。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第2期
	2025年3月11日～ 2026年3月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.098%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	348

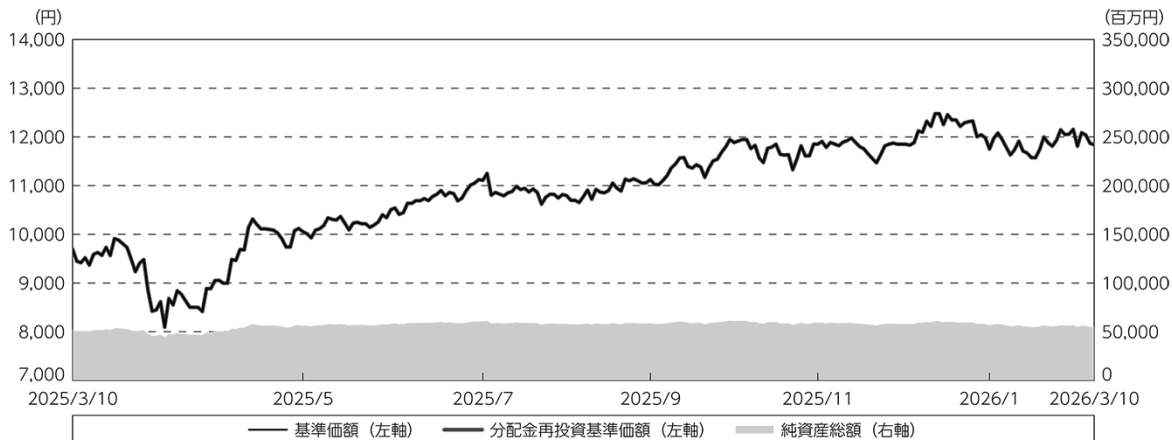
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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：9,696円

期 末：11,834円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 22.2%（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3月10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

- ・ 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（配当収入）
- ・ 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

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2期
	2025年3月11日～ 2026年3月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.084%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,833

(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

世界の株式市場は当作成期間では上昇しました。

当作成期首から4月上旬にかけては、トランプ米大統領の関税政策に対する懸念などから大きく下落しました。その後政策への懸念が後退したことから反発に転じ、以降も米政策金利引き下げなどが好感され、上昇基調で推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【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】

【ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）】 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【ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）】 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

【ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）】

新興国を含む世界各国の企業の株式を主要取引対象とし、信託財産の長期的な成長を目標に運用を行ないました。組入外貨建資産については、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないました。

【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】

【ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスX（円建て）】 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【ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスX（円建て）】 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

【ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスX（円建て）】

新興国を含む世界各国の企業の株式を主要取引対象とし、信託財産の長期的な成長を目標に運用を行ないました。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（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。

<Aコース／Bコース>

◎今後の運用方針

[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]

[ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）] 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 [ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）] 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。

[ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ（円建て）]

新興国を含む世界各国の企業の株式を主要取引対象とし、信託財産の長期的な成長を目標に運用を行いません。組入外貨建資産については、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行いません。

[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]

[ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスX（円建て）] 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 [ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスX（円建て）] 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。

[ブラックロック・ファンズ I・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスX（円建て）]

新興国を含む世界各国の企業の株式を主要取引対象とし、信託財産の長期的な成長を目標に運用を行いません。組入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。

[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。

<Aコース>

○ 1万口当たりの費用明細

(2025年3月11日～2026年3月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	186	1.848	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(105)	(1.045)	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 ）	(78)	(0.770)	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)	(0.033)	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	0.003	(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)	(0.003)	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	186	1.851	
期中の平均基準価額は、10,076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まず。

* 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。

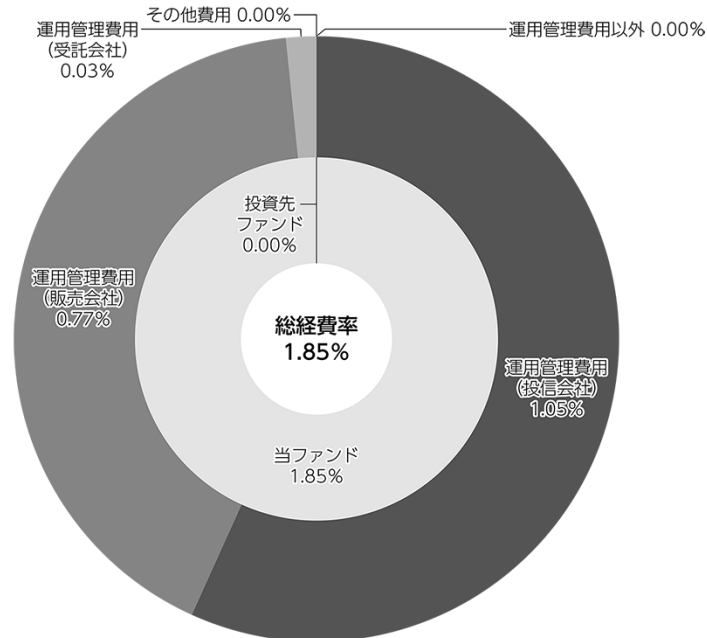
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.85%です。



(単位: %)

総経費率①+②+③	1.85
①当ファンドの費用の比率	1.85
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(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

(2025年3月11日～2026年3月10日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ブラックロック・ファンズI・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ(円建て)	7,539	71,300	58,054	629,200

*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

(2025年3月11日～2026年3月10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3月10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
	ブラックロック・ファンズI・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスXヘッジ(円建て)	124,391	73,876	783,787	98.8
合	計	124,391	73,876	783,787	98.8

*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
	野村マネー マザーファンド	9	9	10

*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

(2026年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	783,787	97.5
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	20,018	2.5
投資信託財産総額	803,815	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 (2026年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	803,815,501
コール・ローン等	20,017,858
投資信託受益証券(評価額)	783,787,172
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,066
未収利息	405
(B) 負債	10,601,985
未払収益分配金	780,709
未払解約金	54,513
未払信託報酬	9,749,412
その他未払費用	17,351
(C) 純資産総額(A-B)	793,213,516
元本	780,709,386
次期繰越損益金	12,504,130
(D) 受益権総口数	780,709,386口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,160円

(注) 期首元本額は1,288,292,476円、期中追加設定元本額は128,109,387円、期中一部解約元本額は635,692,477円、1口当たり純資産額は1.0160円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額8,098,216円。

○損益の状況 (2025年3月11日～2026年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	110,113
受取利息	110,113
(B) 有価証券売買損益	90,759,850
売買益	149,925,162
売買損	△ 59,165,312
(C) 信託報酬等	△ 21,652,985
(D) 当期損益金(A+B+C)	69,216,978
(E) 前期繰越損益金	△ 41,266,643
(F) 追加信託差損益金	△ 14,665,496
(配当等相当額)	(286)
(売買損益相当額)	(△ 14,665,782)
(G) 計(D+E+F)	13,284,839
(H) 収益分配金	△ 780,709
次期繰越損益金(G+H)	12,504,130
追加信託差損益金	△ 14,665,496
(配当等相当額)	(286)
(売買損益相当額)	(△ 14,665,782)
分配準備積立金	27,169,626

*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（2025年3月11日～2026年3月10日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年3月11日～ 2026年3月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	84,163円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	27,866,172円
c. 信託約款に定める収益調整金	286円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	27,950,621円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	358円
g. 分配金	780,709円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（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

(2025年3月11日～2026年3月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	203	1.848	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(115)	(1.045)	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 ）	(84)	(0.770)	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 ）	(4)	(0.033)	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	0.003	(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)	(0.003)	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	203	1.851	
期中の平均基準価額は、10,963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まず。

* 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。

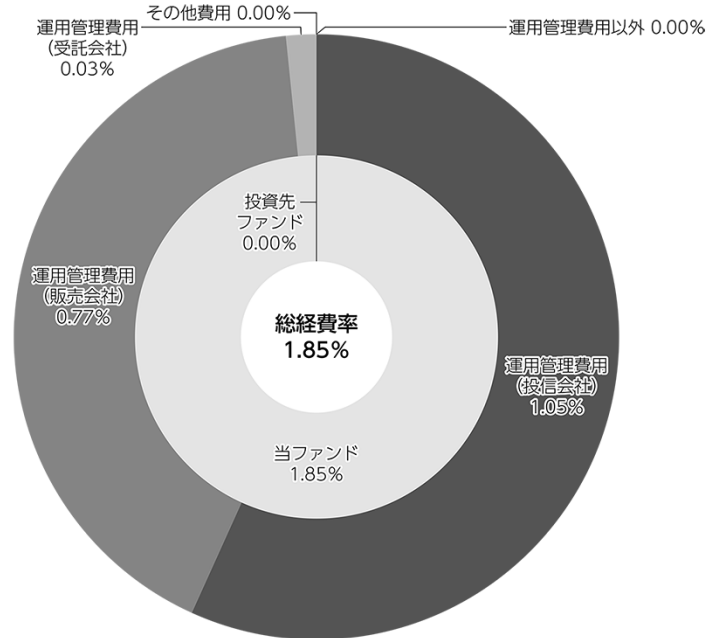
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.85%です。



(単位: %)

総経費率①+②+③	1.85
①当ファンドの費用の比率	1.85
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(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

(2025年3月11日～2026年3月10日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ブラックロック・ファンズI・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスX(円建て)	268,910	2,338,400	1,098,445	12,082,200

*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

(2025年3月11日～2026年3月10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3月10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
	ブラックロック・ファンズI・ICAV-ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-クラスX(円建て)	5,543,150	4,713,615	54,038,410	98.6
合計		5,543,150	4,713,615	54,038,410	98.6

*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	
		口数	口数	評価額
	野村マネー マザーファンド	9	9	10

*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

(2026年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	54,038,410	96.9
野村マネー マザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	1,726,174	3.1
投資信託財産総額	55,764,594	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 (2026年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	55,764,594,374
コール・ローン等	1,353,746,516
投資信託受益証券(評価額)	54,038,410,360
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,066
未収入金	372,400,000
未収利息	27,432
(B) 負債	975,181,396
未払収益分配金	46,298,323
未払解約金	393,131,319
未払信託報酬	534,796,821
その他未払費用	954,933
(C) 純資産総額(A-B)	54,789,412,978
元本	46,298,323,630
次期繰越損益金	8,491,089,348
(D) 受益権総口数	46,298,323.630口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,834円

(注) 期首元本額は53,431,082,439円、期中追加設定元本額は5,072,483,325円、期中一部解約元本額は12,205,242,134円、1口当たり純資産額は1.1834円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額394,371,352円。

○損益の状況 (2025年3月11日～2026年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,645,597
受取利息	4,645,597
(B) 有価証券売買損益	10,951,220,723
売買益	12,810,496,050
売買損	△ 1,859,275,327
(C) 信託報酬等	△ 1,051,552,760
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,904,313,560
(E) 前期繰越損益金	△ 2,571,426,119
(F) 追加信託差損益金	1,204,500,230
(配当等相当額)	(8,202)
(売買損益相当額)	(1,204,492,028)
(G) 計(D+E+F)	8,537,387,671
(H) 収益分配金	△ 46,298,323
次期繰越損益金(G+H)	8,491,089,348
追加信託差損益金	1,204,500,230
(配当等相当額)	(8,204)
(売買損益相当額)	(1,204,492,026)
分配準備積立金	7,286,589,118

*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（2025年3月11日～2026年3月10日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年3月11日～ 2026年3月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,225,093円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	7,328,662,348円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,204,500,230円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	8,537,387,671円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,843円
g. 分配金	46,298,323円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（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>

ブラックロック・ファンズ I・ICAV-
ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド-
クラスXヘッジ(円建て)／クラスX(円建て)

2025年4月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	アイルランド籍外国投資法人
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none">・新興国を含む世界各国の企業の株式を主要取引対象とし、信託財産の長期的な成長を目標に運用を行なうことを基本とします。・クラスX ヘッジ(円建て)は、実質的な通貨配分にかかわらず、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度、米ドル売り円買いの為替取引を行なうことを基本とします。・クラスX(円建て)は、原則として対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行いません。
投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証書)を含みます。)を主要投資対象とします。
運 用 会 社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド
保 管 会 社	J.P.モルガン・エスイー、ダブリン支店
管 理 会 社	ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド

*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。

運用計算書および純資産変動計算書
2025年4月30日に終了した会計年度

	千米ドル
運用収益	17,996
金融商品に係る純利益／(損失)	(179,888)
投資利益／(損失)合計	(161,892)
運用費用	(25,246)
純運用収益／(費用)	(187,138)
金融費用:	
利息費用または類似費用	-
投資主への分配金	(43)
金融費用合計	(43)
税引前純利益／(損失)	(187,181)
税金	(2,485)
税引後純利益／(損失)	(189,666)
投資主に帰属する純資産の増加(減少)額	(189,666)

損益計算書に計上された利益または損失以外で当会計年度に認識されたものはない。

投資明細表
2025年4月30日現在

通貨	保有数	投資銘柄	公正価値 (千米ドル)	純資産総額比率 (%)
証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能証券				
株式				
フランス				
EUR	56,797	Hermes International SCA	153,436	4.31
EUR	147,964	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	82,262	2.31
EUR	369,411	Thales SA	102,483	2.88
フランス合計			338,181	9.50
アイルランド				
USD	423,786	Trane Technologies plc	160,106	4.50
アイルランド合計			160,106	4.50
オランダ				
EUR	76,700	Adyen NV	121,541	3.42
EUR	180,425	ASML Holding NV	119,070	3.35
EUR	296,132	Ferrari NV	134,617	3.78
オランダ合計			375,228	10.55
イギリス				
GBP	12,517,624	Rolls-Royce Holdings plc	124,797	3.51
イギリス合計			124,797	3.51
アメリカ				
USD	880,805	Alphabet, Inc. 'C'	140,030	3.94
USD	764,814	Amazon.com, Inc.	138,370	3.89
USD	309,857	ANSYS, Inc.	98,000	2.76
USD	736,975	Cadence Design Systems, Inc.	216,689	6.09
USD	775,987	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	172,975	4.86
USD	1,303,168	Howmet Aerospace, Inc.	178,821	5.03
USD	258,476	Intuitive Surgical, Inc.	131,214	3.69
USD	1,060,860	Masimo Corp. ¹	168,778	4.74
USD	338,046	Mastercard, Inc. 'A'	181,881	5.11
USD	337,325	Meta Platforms, Inc. 'A'	180,575	5.08
USD	665,811	Microsoft Corp.	258,731	7.27
USD	424,925	S&P Global, Inc.	209,322	5.88
USD	255,610	Thermo Fisher Scientific, Inc.	108,230	3.04
USD	1,553,623	Vertiv Holdings Co. 'A'	129,425	3.64
USD	504,362	Visa, Inc. 'A'	171,455	4.82
アメリカ合計			2,484,496	69.84
株式投資合計			3,482,808	97.90
証券取引所に上場されている、または他の規制市場で取引されている譲渡可能証券合計			3,482,808	97.90

契約数	通貨	想定元本	銘柄名	公正価値 (千米ドル)	純資産総額比率 (%)
規制市場で取引されている金融デリバティブ商品					
上場先物契約					
ドイツ					
607	USD	6,070	MSCI World Index June 2025	(1,204)	(0.03)
ドイツ合計				(1,204)	(0.03)
上場先物契約に係る未実現損失合計				(1,204)	(0.03)
上場先物契約に係る未実現純損失合計				(1,204)	(0.03)
規制市場で取引されている金融デリバティブ商品合計				(1,204)	(0.03)

通貨	購入額	通貨	売却額	取引相手	満期日	公正価値 (千米ドル)	純資産総額比率 (%)
店頭金融デリバティブ商品							
店頭為替先渡契約²							
EUR	356	USD ³	404	J.P. Morgan	07/05/2025	-	0.00
GBP	151	USD ³	201	J.P. Morgan	07/05/2025	-	0.00
SGD	911	USD ³	696	J.P. Morgan	06/05/2025	-	0.00
SGD	713	USD ³	546	J.P. Morgan	07/05/2025	-	0.00
USD	72,370	EUR ³	63,625	J.P. Morgan	06/05/2025	-	0.00
USD	168,093	GBP ³	125,659	J.P. Morgan	02/05/2025	-	0.00
USD	30,944	GBP ³	23,128	J.P. Morgan	06/05/2025	-	0.00
未実現利益合計						-	0.00
Class A SGD Hedged Accumulating							
SGD	1,318,797	USD	990,051	J.P. Morgan	15/05/2025	20	0.00
未実現利益合計						20	0.00
Class D EUR Hedged Accumulating							
EUR	96,134,661	USD	106,947,814	J.P. Morgan	15/05/2025	2,393	0.07
USD	243,927	EUR ³	214,005	J.P. Morgan	15/05/2025	-	0.00
未実現利益合計						2,393	0.07
Class X JPY Hedged Accumulating							
JPY	1,150,056,778	USD	7,938,542	J.P. Morgan	15/05/2025	132	0.00
USD	246,817	JPY	35,093,195	J.P. Morgan	15/05/2025	1	0.00
未実現利益合計						133	0.00
Class Z EUR Hedged Accumulating							
EUR	44,584,911	USD	49,593,663	J.P. Morgan	15/05/2025	1,117	0.03
USD	5,803	EUR ³	5,092	J.P. Morgan	15/05/2025	-	0.00
未実現利益合計						1,117	0.03
店頭為替先渡契約に係る未実現利益合計						3,663	0.10
EUR	179,980	USD ³	204,881	J.P. Morgan	06/05/2025	-	0.00
NOK	6,446	USD ³	623	J.P. Morgan	06/05/2025	-	0.00
SEK	813	USD ³	85	J.P. Morgan	06/05/2025	-	0.00
USD	193,362	EUR ³	170,256	J.P. Morgan	07/05/2025	-	0.00
USD	112,828	GBP ³	84,561	J.P. Morgan	07/05/2025	-	0.00
USD	807,886	NOK	8,394,443	J.P. Morgan	06/05/2025	(2)	0.00
USD	482,986	NOK	5,014,296	J.P. Morgan	07/05/2025	(1)	0.00
USD	433,344	SEK ³	4,179,768	J.P. Morgan	06/05/2025	-	0.00

通貨	購入額	通貨	売却額	取引相手	満期日	公正価値 (千米ドル)	純資産総額比率 (%)
USD	37,820	SEK ³	365,164	J.P. Morgan	07/05/2025	-	0.00
未実現損失合計						(3)	0.00
Class A SGD Hedged Accumulating							
USD	36,959	SGD ³	48,415	J.P. Morgan	15/05/2025	-	0.00
未実現損失合計						-	0.00
Class D EUR Hedged Accumulating							
EUR	642,611	USD	731,586	J.P. Morgan	15/05/2025	(1)	0.00
USD	4,560,321	EUR	4,012,918	J.P. Morgan	15/05/2025	(4)	0.00
未実現損失合計						(5)	0.00
Class X JPY Hedged Accumulating							
JPY	39,600,000	USD ³	278,573	J.P. Morgan	15/05/2025	-	0.00
未実現損失合計						-	0.00
Class Z EUR Hedged Accumulating							
USD	1,522,149	EUR	1,339,321	J.P. Morgan	15/05/2025	(1)	0.00
未実現損失合計						(1)	0.00
店頭為替先渡契約に係る未実現損失合計						(9)	0.00
店頭為替先渡契約に係る未実現純利益合計						3,654	0.10
店頭金融デリバティブ商品合計						3,654	0.10

				公正価値 (千米ドル)	純資産総額比率 (%)
損益を通じて公正価値評価される金融資産合計				3,486,471	98.00
損益を通じて公正価値評価される金融負債合計				(1,213)	(0.03)
キャッシュおよびマージン・キャッシュ				11,744	0.33
現金同等物					
保有数	通貨	集団投資スキーム事業			
805,649	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Agency (Dis) Shares ⁴		80,614	2.27
現金同等物合計				80,614	2.27
その他の資産および負債				(20,399)	(0.57)
投資主に帰属する純資産総額				3,557,217	100.00

¹ 証券の全部または一部は貸し付けられている。

² ある取引相手との間で保有する、買い通貨、売り通貨および満期日と同じとする為替先渡契約は、適用可能な場合、総計で表示される。資産ポジションと負債ポジションの相殺は行われていない。

³ 500米ドル未満の投資は金額ゼロに切り捨てられている。

⁴ 関連当事者への投資。

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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		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

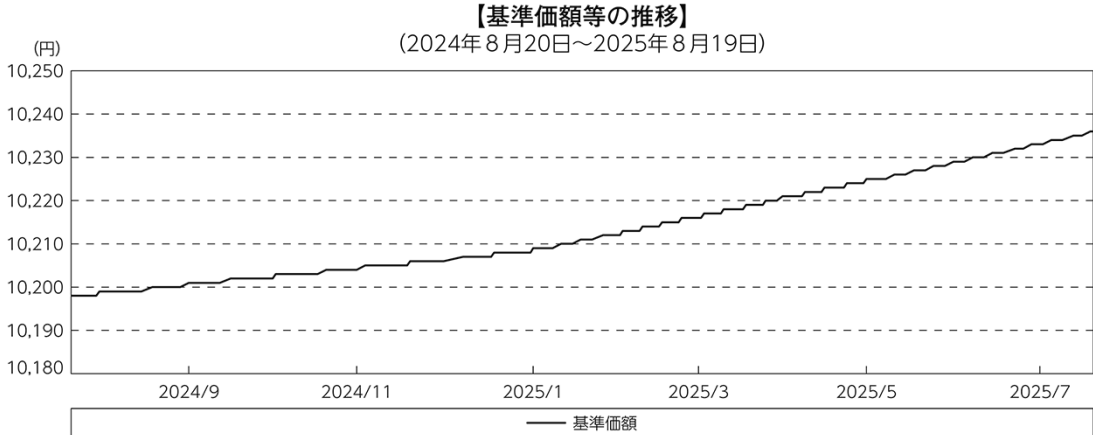
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2024年8月19日	円 10,198		% —	% 67.7	% —	% —
8月末	10,199		0.0	55.3	—	—
9月末	10,201		0.0	55.2	—	—
10月末	10,203		0.0	56.6	—	—
11月末	10,204		0.1	58.1	—	—
12月末	10,206		0.1	55.2	—	—
2025年1月末	10,209		0.1	55.2	—	—
2月末	10,212		0.1	54.3	—	—
3月末	10,216		0.2	55.1	—	—
4月末	10,221		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	円 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。

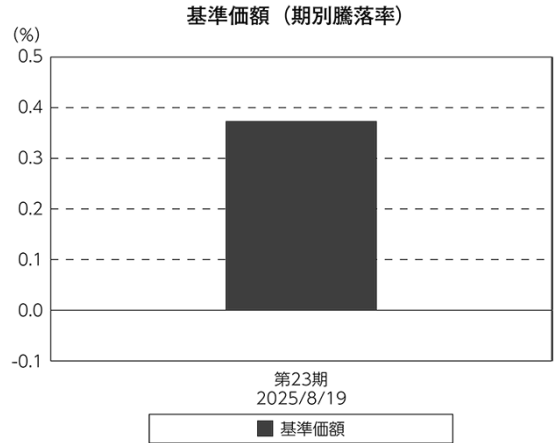
○当ファンドのポートフォリオ

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
		千円	千円
国	国債証券	503,240,000	502,617,881
	地方債証券	20,002	—
内	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BB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
千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	2,730,000	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 (マネープール・ファンド)	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンRDCファンド (高年割あり) 2210 (価格機関連投資家限定型)	1,089,850,210
ノムラ・プライベート・シークラスアンジェロ・ゴードンRDCファンド (高年割あり) 2402 (価格機関連投資家限定型)	560,410,343
ノムラ・プライベート・シークラスアンジェロ・ゴードンRDCファンド (高年割あり) 2026 (固定資産) (価格機関連投資家限定型)	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 (マネープール・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
野村エマーゼンシング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマーゼンシ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
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
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
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・トレンド戦略ファンド(米ドル売りに買い)(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NPS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NPS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>