

野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第23期（決算日2024年11月13日）

作成対象期間（2024年5月14日～2024年11月13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／資産複合	
信託期間	2013年4月24日から2028年5月15日までです。	
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるカルミニャック・パトリモワン A JPY inc／B JPY inc（以下、「カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス」といいます。）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への投資を通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な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います。通常の状況においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPY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することを基本とします。	
主な投資対象	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPY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。
	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス	新興国を含む世界各国の株式、債券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等を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村カルミニャック・ファンド Aコース/Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けませんが、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利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等の水準及び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>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 騰 金 騰	期 落 騰 落						
	円		円	%	%		%		%	百万円
19期(2022年11月14日)	10,106		10	△5.5	0.0		—		98.6	7,460
20期(2023年5月15日)	10,480		10	3.8	0.0		—		98.8	7,397
21期(2023年11月13日)	9,958		0	△5.0	0.0		—		98.9	6,135
22期(2024年5月13日)	10,714		10	7.7	0.0		—		97.9	5,824
23期(2024年11月13日)	10,715		10	0.1	0.0		—		98.8	5,048

* 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		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率					
(期 首)	円		%	%		%		%
2024年5月13日	10,714	—	—	0.0		—		97.9
5月末	10,704	△0.1		0.0		—		98.8
6月末	10,855	1.3		0.0		—		98.8
7月末	10,680	△0.3		0.0		—		98.3
8月末	10,703	△0.1		0.0		—		99.4
9月末	10,673	△0.4		0.0		—		99.1
10月末	10,637	△0.7		0.0		—		98.9
(期 末)								
2024年11月13日	10,725	0.1		0.0		—		98.8

* 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 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	配 金	期 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
19期(2022年11月14日)	11,489		10	1.3	0.0	—	98.8	4,832
20期(2023年5月15日)	12,091		10	5.3	0.0	—	98.5	4,895
21期(2023年11月13日)	12,885		10	6.6	0.0	—	99.0	4,900
22期(2024年5月13日)	14,575		10	13.2	0.0	—	97.9	5,116
23期(2024年11月13日)	14,611		10	0.3	0.0	—	98.7	4,842

* 基準価額は分配金込み。
* 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

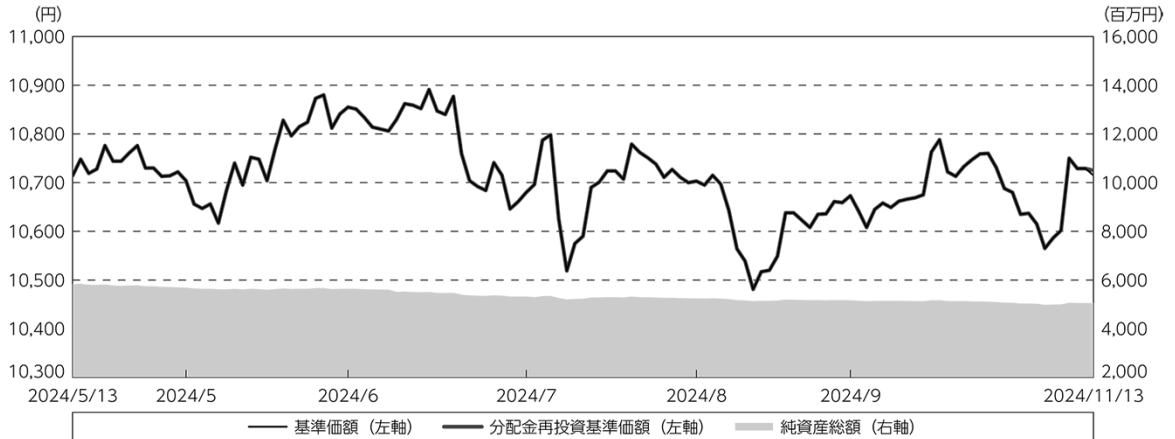
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2024年5月13日	14,575	—	—	0.0	—	97.9
5月末	14,937		2.5	0.0	—	99.0
6月末	15,290		4.9	0.0	—	99.2
7月末	14,674		0.7	0.0	—	99.1
8月末	14,229		△2.4	0.0	—	99.3
9月末	14,297		△1.9	0.0	—	99.5
10月末	14,652		0.5	0.0	—	98.6
(期 末)						
2024年11月13日	14,621		0.3	0.0	—	98.7

* 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：10,714円

期 末：10,715円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 0.1%（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5月13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

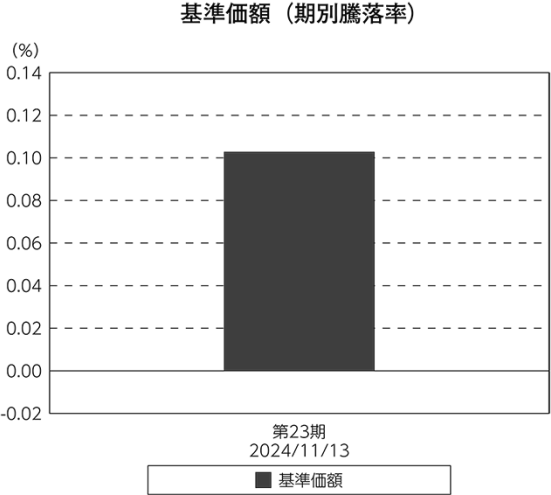
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン（配当収入、利息収入）、およびキャピタルゲイン・ロス（価格変動損益）。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<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

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。
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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第23期
	2024年5月14日～ 2024年11月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.093%
当期の収益	1
当期の収益以外	8
翌期繰越分配対象額	2,410

(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。

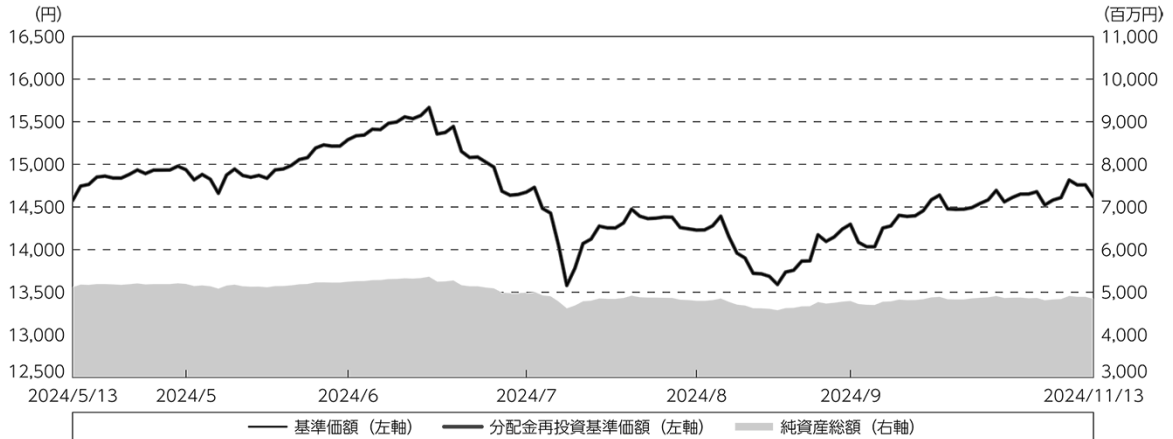
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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うけ、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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：14,575円

期 末：14,611円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 0.3% (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(2024年5月13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

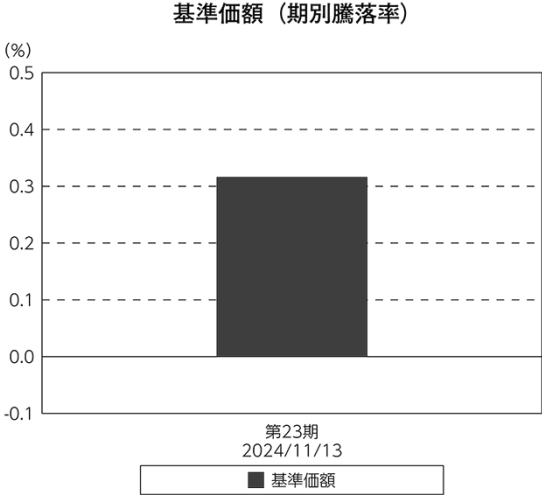
実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<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

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。
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ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第23期
	2024年5月14日～ 2024年11月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.068%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,063

（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。

※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うけ、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。

<Aコース／Bコース>

○投資環境

米欧を中心とした先進国株式市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）による大幅利下げが好感されたことや、米国の堅調な雇用環境が示され景気鈍化懸念が後退したこと、ECB（欧州中央銀行）の連続利下げに対する期待感などから、当作成期間においては値上がりとなりました。米国および欧州の債券市場は、FRBによる大幅利下げやECBの連続利下げへの期待などを背景に、当作成期間においては値上がりとなりました。

・期中の主な動き

- 【株式部分】米国の経済成長が堅調であり、中央銀行がこの成長を引き続き支援するとみており、株式の投資比率は高めに維持しており、2024年10月末には30.2%としました。国別配分では、台湾の投資比率を引き上げ、10月末には米国、台湾、フランス等を上位としました。
- 【債券部分】イールドカーブのスティープ化（長・短金利格差の拡大）が進むとみて、デュレーションを低位に維持し、10月末には0.2年としました。
- 【通貨部分】景気状況やインフレの動向などから、米ドルへの配分比率を引き下げて、ユーロへの配分比率を引き上げました。

＜Aコース／Bコース＞

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村カルミニャック・ファンド Aコース〕

〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な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いました。

〔野村カルミニャック・ファンド Bコース〕

〔カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、〔カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

〔カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス〕

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な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いました。

〔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

[野村カルミニャック・ファンド Aコース]

〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とします。通常の状態においては、〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕の受益証券への投資を中心とします※が、各受益証券への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当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の状態においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の40%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、米国の経済成長が堅調であり、中央銀行がこの成長を引き続き支援するとみており、株式の投資比率は高めに維持しています。銘柄選定については、引き続き、長期的に成長期待がある肥満治療や人工知能関連の銘柄に対する投資比率を高めにしています。

債券部分では、デフレーションは慎重姿勢を維持します。また、クレジットに対するエクスポージャー（配分比率）は維持するものの、ヘッジ比率は機動的に調整していく方針です。

[野村カルミニャック・ファンド Bコース]

〔カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とします。通常の状態においては、〔カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス〕の受益証券への投資を中心とします※が、各受益証券への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当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の状態においては、カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

＜Aコース／Bコース＞

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の40%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、米国の経済成長が堅調であり、中央銀行がこの成長を引き続き支援するとみており、株式の投資比率は高めに維持しています。銘柄選定については、引き続き、長期的に成長期待がある肥満治療や人工知能関連の銘柄に対する投資比率を高めにしています。

債券部分では、デュレーションは慎重姿勢を維持します。また、クレジットに対するエクスポージャー（配分比率）は維持するものの、ヘッジ比率は機動的に調整していく方針です。

[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、よろしくお願い申し上げます。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月14日～2024年11月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.499	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(22)	(0.205)	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)	(30)	(0.277)	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)	(2)	(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	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	53	0.501	
期中の平均基準価額は、10,708円です。			

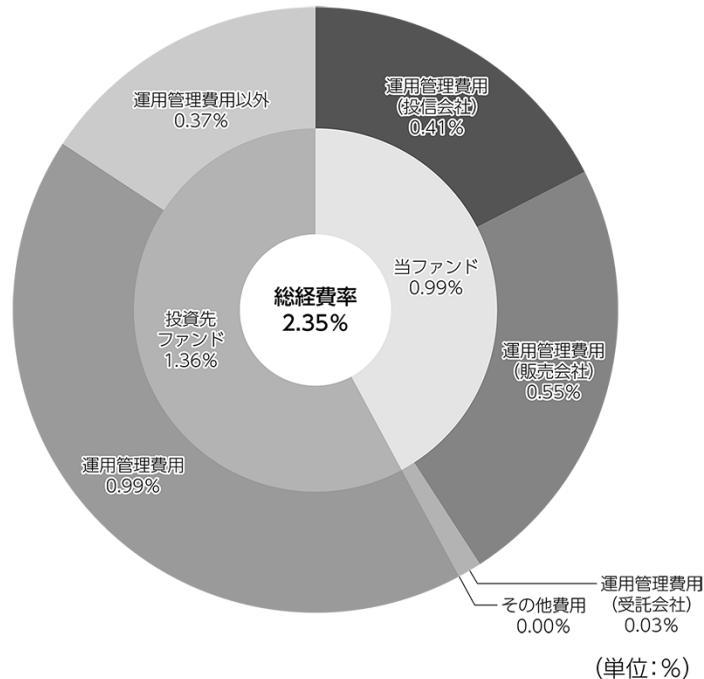
* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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2.35%です。



総経費率①+②+③	2.35
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.37

- (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) 投資先ファンドの運用管理費用には、運用実績に応じた実績報酬が含まれます。
- (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5月14日～2024年11月13日)

投資信託証券

銘柄		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口 —	千円 —	口 62,532	千円 736,115

*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5月14日～2024年11月13日)

利害関係人との取引状況

<野村カルミニャック・ファンド Aコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 210	百万円 130	% 61.9	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年11月13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) 口数	当期 期末		
		口数	評価額	比率
カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口 485,961	口 423,429	千円 4,988,840	% 98.8
合計	485,961	423,429	4,988,840	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。

<Aコース>

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	千口 981	千口 981	千円 1,001

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年11月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,988,840	% 98.2
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	91,990	1.8
投資信託財産総額	5,081,831	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,081,831,485
コール・ローン等	91,988,937
投資信託受益証券(評価額)	4,988,840,478
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,472
未収利息	598
(B) 負債	33,480,058
未払収益分配金	4,711,489
未払解約金	1,993,554
未払信託報酬	26,686,122
その他未払費用	88,893
(C) 純資産総額(A－B)	5,048,351,427
元本	4,711,489,678
次期繰越損益金	336,861,749
(D) 受益権総口数	4,711,489,678口
1万円当たり基準価額(C／D)	10,715円

(注) 期首元本額は5,436,404,122円、期中追加設定元本額は33,466,491円、期中一部解約元本額は758,380,935円、1口当たり純資産額は1.0715円です。

○損益の状況 (2024年5月14日～2024年11月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	8,732,985
受取配当金	8,669,900
受取利息	63,085
(B) 有価証券売買損益	20,865,739
売買益	24,535,114
売買損	△ 3,669,375
(C) 信託報酬等	△ 26,775,015
(D) 当期繰越損益金(A＋B＋C)	2,823,709
(E) 前期繰越損益金	66,057,049
(F) 追加信託差損益金	272,692,480
(配当等相当額)	(456,128,543)
(売買損益相当額)	(△183,436,063)
(G) 計(D＋E＋F)	341,573,238
(H) 収益分配金	△ 4,711,489
次期繰越損益金(G＋H)	336,861,749
追加信託差損益金	272,692,480
(配当等相当額)	(456,128,543)
(売買損益相当額)	(△183,436,063)
分配準備積立金	679,519,638
繰越損益金	△615,350,369

* 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。

(注) 分配金の計算過程 (2024年5月14日～2024年11月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年5月14日～ 2024年11月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	832,632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	456,128,543円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	683,398,495円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	1,140,359,670円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,420円
g. 分配金	4,711,489円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

<Aコース>

○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/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2024年7月4日>

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月14日～2024年11月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 73	% 0.499	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(30)	(0.205)	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)	(41)	(0.277)	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)	(2)	(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	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	73	0.501	
期中の平均基準価額は、14,679円です。			

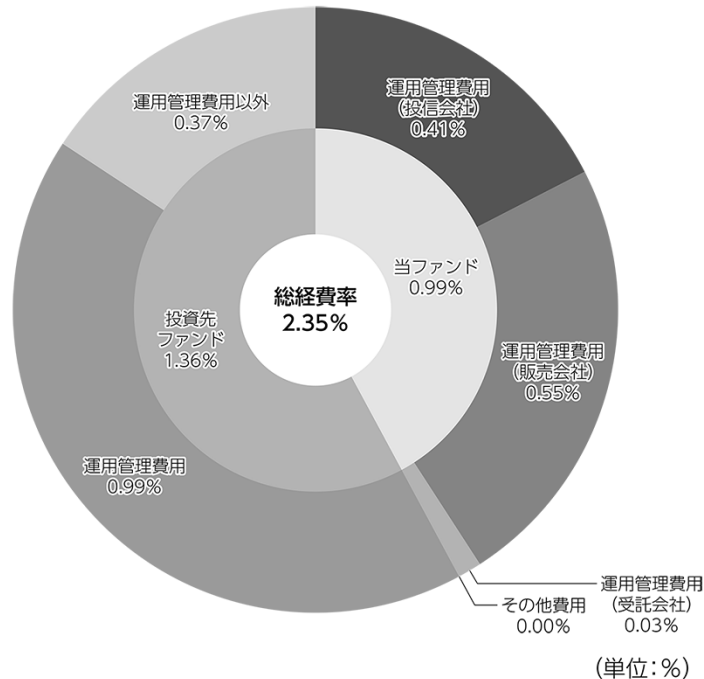
* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

＜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2.35%です。



総経費率(①+②+③)	2.35
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.37

- (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) 投資先ファンドの運用管理費用には、運用実績に応じた実績報酬が含まれます。
- (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5月14日～2024年11月13日)

投資信託証券

銘柄		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国内	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	口 —	千円 —	口 15,557	千円 265,167

*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5月14日～2024年11月13日)

利害関係人との取引状況

<野村カルミニャック・ファンド Bコース>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

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D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 210	百万円 130	% 61.9	百万円 —	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年11月13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) 口数	当期 期末		
		口数	評価額	比率
カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	口 297,086	口 281,529	千円 4,780,925	% 98.7
合計	297,086	281,529	4,780,925	98.7

*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。

<Bコース>

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	千口 981	千口 981	千円 1,001

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年11月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,780,925	% 98.1
野村マネー マザーファンド	1,001	0.0
コール・ローン等、その他	89,407	1.9
投資信託財産総額	4,871,333	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,871,333,803
コール・ローン等	89,406,272
投資信託受益証券(評価額)	4,780,925,478
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,001,472
未収利息	581
(B) 負債	29,277,560
未払収益分配金	3,314,020
未払解約金	1,148,395
未払信託報酬	24,732,768
その他未払費用	82,377
(C) 純資産総額(A－B)	4,842,056,243
元本	3,314,020,685
次期繰越損益金	1,528,035,558
(D) 受益権総口数	3,314,020,685口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,611円

(注) 期首元本額は3,510,079,650円、期中追加設定元本額は40,679,677円、期中一部解約元本額は236,738,642円、1口当たり純資産額は14,611円です。

○損益の状況 (2024年5月14日～2024年11月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,767,031
受取配当金	5,712,680
受取利息	54,351
(B) 有価証券売買損益	33,089,106
売買益	40,306,395
売買損	△ 7,217,289
(C) 信託報酬等	△ 24,815,145
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	14,040,992
(E) 前期繰越損益金	1,209,138,777
(F) 追加信託差損益金	308,169,809
(配当等相当額)	(458,175,942)
(売買損益相当額)	(△ 150,006,133)
(G) 計(D+E+F)	1,531,349,578
(H) 収益分配金	△ 3,314,020
次期繰越損益金(G+H)	1,528,035,558
追加信託差損益金	308,169,809
(配当等相当額)	(458,175,942)
(売買損益相当額)	(△ 150,006,133)
分配準備積立金	1,219,865,749

* 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。

(注) 分配金の計算過程(2024年5月14日～2024年11月13日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年5月14日～ 2024年11月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,085,451円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	11,955,541円
c. 信託約款に定める収益調整金	458,175,942円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,209,138,777円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,681,355,711円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,073円
g. 分配金	3,314,020円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

<Bコース>

○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/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

<変更適用日：2024年7月4日>

カルミニャック・パトリモワン
A JPYクラス／B JPYクラス

2023年12月29日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	フランス籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)
運 用 方 針	A JPYクラスおよびB JPYクラスを含む、ファンドの全クラスが共有するポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)、通貨、クレジットを主要投資対象とします。
管 理 会 社	カルミニャック・ジェスティオン・ソシエテ・アノニム
事 務 代 行 会 社	カセイス・ファンド・アドミニストレーション・ソシエテ・アノニム
保 管 銀 行	BNP パリバ エス・エー

* 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。

貸借対照表

2023年12月29日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2023年12月29日現在

資産の部

金融商品	6,419,323,113.64
株式および類似証券	2,743,941,396.77
統制市場または類似市場での取引	2,740,879,397.49
統制市場、類似市場以外での取引	3,061,999.28
債券および類似の有価証券	3,385,998,331.91
統制市場または類似市場での取引	3,385,998,331.91
債務証券	12,455,515.40
統制市場または類似市場での取引	12,455,515.40
譲渡可能債務証券	12,455,515.40
集団投資スキーム	81,452,841.13
一般投資家向けリテールUCITSおよびAIFsならびに外国の同等のファンド	81,452,841.13
先物金融商品	195,475,028.43
統制市場または類似市場での取引	140,618,627.49
その他の取引	54,856,400.94
受取勘定	3,590,542,950.75
為替予約	3,259,726,365.40
その他	330,816,585.35
決算	201,750,692.13
現金	201,750,692.13
資産合計	10,211,616,756.52

2023年12月29日現在

負債および自己資本の部

資本

株式資本I	6,758,882,345.30
過去の未配当純キャピタルゲイン・ロス(a)	26,057,597.35
内部留保(a)	3,626,449.77
本会計年度の純キャピタルゲイン・ロス(a、b)	-282,581,087.11
本会計年度における利益／(損失)(a、b)	56,198,481.86
株式資本合計*	6,562,183,787.17

*純資産額

金融商品	237,715,946.88
先物金融商品	237,715,946.88
統制市場または類似市場での取引	131,172,984.28
その他の取引	106,542,962.60
支払勘定	3,349,851,314.25
為替予約	3,217,102,875.53
その他	132,748,438.72
金融勘定	61,865,708.22
短期銀行借入	61,865,708.22

負債合計

10,211,616,756.52

(a) 未払金および繰延金を含む

(b) 当年度に支払われた中間配当金控除後

オフバランス取引

2023年12月29日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2023年12月29日現在

ヘッジ取引

統制市場または類似市場での建玉

先物取引

EURO BUND 0324	82,194,780.00
EURO BTP 0324	89,719,950.00
SHORT EUR-BTP 0324	735,351,750.00
JAP GOVT 10 0324	188,411,552.94
US TBOND 30 0324	311,028,945.82
DJ STX600 AUT 0324	32,464,240.00
DJE 600 EUROP 0324	215,454,190.00
MSCI CHINA 0324	35,448,848.05
SP 500 MINI 0324	607,817,860.86
NQ USA NASDAQ 0324	170,443,045.31

オプション

DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4250	544,149,830.28
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4325	518,711,931.71

店頭市場での建玉

オプション

EURJPY C 160 01/24	5,412,400.00
USDJPY P 143 01/24	246,880,432.72
EURUSD C1.09 0124	528,604,946.36

クレジット・デフォルト・スワップ

ITRAXX EUR XOVER S40	500,282,945.00
----------------------	----------------

差金決済契約

MSF EXPD USD 1230	6,488,909.97
CFD AC ACCOR SA	7,243,198.60
CFD CPRT COPART	11,144,223.06
MS KONINKLIJKE EUR 1	15,324,556.92
SHBA SVENSKA	7,244,719.91
ML XPENG INC	8,898,004.68
MS KOHL S (EUR) 1230	7,643,655.53
ML INTUIT INC	7,102,137.84
MS DOLLAR GEN 1230	7,061,178.88

2023年12月29日現在

インフレ・スワップ

FIX/2.658/CPURNSA	45,306,658.22
FIX/2.652/CPURNSA	75,513,511.07
FIX/2.6625/CPURNSA	40,776,716.61
FIX/2.6625/CPURNSA	87,593,355.36
FIX/2.4795/CPURNSA	339,745,620.78
2.5277/CPURNSA	484,715,520.75
FIX 2.581/CPTFEMU	431,723,000.00
FIX/2.45/CPURNSA	65,486,805.78
FIX/2.47/CPURNSA	359,676,820.71
FIX/2.465/CPURNSA	66,084,280.09
FIX/2.5525/CPURNSA	65,532,068.98
FIX/2.535/CPRUNSA	59,699,452.32
FIXE/2.535/CPURNSA	65,532,068.98
FIX/2.5225/CPURNSA	59,634,273.30
FIX/2.57625/CPURNSA	59,632,462.77
FIX/2.585/CPURNSA	63,501,561.58
FIX/2.512/CPTFEMU	214,356,000.00
FIX/2.457/CPURNSA	117,877,155.66
FIX/2.505/CPTFEMU	295,889,000.00
FIX/2.209/CPTFEMU	288,190,000.00

その他のコミットメント**その他の取引****規制市場または類似市場でのコミットメント****先物契約**

FV CBOT UST 5 0324	1,108,265,101.79
EURO BOBL 0324	462,687,120.00
EC EURUSD 0324	1,201,968,100.76
MME MSCI EMER 0324	131,148,377.31
DJS BAS R FUT 0324	167,618,695.00
E-MIN RUS 200 0324	238,572,389.44
IFSC NIFTY 50 0124	102,769,932.56

オプション

EUREX EURO BUND 01/2024 PUT 132	25,759,747.20
EUREX EURO BUND 01/2024 PUT 133	41,485,304.85
S&P 500 INDEX 03/2024 PUT 4000	10,725,802.49
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4100	552,997,795.00
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4450	405,347,383.74
S&P 500 INDEX 02/2024 PUT 4550	85,950,207.85
DJ EURO STOXX 50 02/2024 PUT 4300	40,355,048.00
BBG CALC SOFR 3M 06/2024 PUT 94.8125	559,921,907.39

2023年12月29日現在

店頭市場での建玉**先物契約**

IBOV BOFA 0224	140,827,132.19
GDMNTR BOFA USD 0324	58,451,247.93

オプション

YEN 01/2024 PUT 150	53,705,421.00
USDJPY P 147 01/24	269,382,860.90
EURUSD P1.04 0124	366,137.48
EURNOK P11 0324	81,375,501.33
EURTRY P31 0224	11,063,941.50
EURTRY P31 0224	7,547,937.00

金利スワップ

FIX/12.109/BZDIOV/0.	186.26
FIX/8.46/MXIBTI/0.0	26,343,342.22
FIX/8.47/MXIBTI/0.0	26,343,288.77
FIX/8.535/MXIBTI/0.0	27,012,995.34
FIX/8.585/MXIBTI/0.0	53,977,131.19
FIX/8.525/MXIBTI/0.0	53,977,131.19
FIX/12.0/BZDIOV/0.0	125,137,766.84
FIX/2.8053/E6R/0.0	117,112,000.00
FIX/8.50 /MXIBTI/0.0	106.91
FIX/4.4413/SOFFRATE/	339,745,620.78
MUTKCA/0.0/FIX/0.261	346,746,092.93
MUTKCA/0.0/FIX/0.265	377,965,704.89
MUTKCA/0.0/FIX/0.432	225,571,105.26
MUTKCA/0.0/FIX/0.432	225,571,098.84
FIX/4.5163/SOFFRATE/	484,714,615.49
MUTKCA/0.0/FIX/0.364	361,135,259.55
MUTKCA/0.0/FIX/0.352	377,305,494.47
FIX/10.537/BZDIOV/0.	81,158,601.93
FIX/10.505/BZDIOV/0.	243,215,646.81
FIX/3.3393/E6R/0.0	663,133,000.00

損益計算書

2023年12月29日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

2023年12月29日現在

金融取引収益

預り金および金融勘定による収入	22,168,101.85
株式および類似の有価証券による収入	37,027,737.35
債券および類似の有価証券による収入	155,137,703.79
債務証券による収入	4,095,977.55
金融先物取引による収入	2,459,298.15
合計(1)	220,888,818.69

金融取引による支出

金融先物取引による支出	36,836,743.04
金融債務取引による支出	5,499,002.91
合計(2)	42,335,745.95

金融取引損益(1 - 2)

178,553,072.74

その他の収入(3)

—

管理費および減価償却費(4) (*)

113,907,753.47

本会計年度における純利益／(純損失)(1 - 2 + 3 - 4)

64,645,319.27

本会計年度の平準化経過収益(5)

-8,332,414.99

本会計年度の収益に関する中間配当額(6)

114,422.42

損益(1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)

56,198,481.86

(*) 調査費用は「管理費および減価償却費」に含まれている。

有価証券リスト

(評価金額はユーロ表示)

2023年12月29日現在

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
株式および類似証券				
規制市場または類似市場で取引される株式および類似証券				
ベルギー				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	797,433	46,586,035.86	0.71
ベルギー 合計			46,586,035.86	0.71
ブラジル				
ITAU UNIBCO BCO MULTI.ADR PF	USD	10,924,141	68,730,167.88	1.05
ブラジル 合計			68,730,167.88	1.05
カナダ				
AGNICO EAGLE MINES	USD	1,587,994	78,849,835.60	1.20
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	848,796	61,092,800.11	0.93
カナダ 合計			139,942,635.71	2.13
中国				
KE HOLDINGS INC	USD	2,032,620	29,827,339.16	0.45
中国 合計			29,827,339.16	0.45
韓国				
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	675,911	37,295,145.96	0.57
韓国 合計			37,295,145.96	0.57
デンマーク				
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1,212,143	113,514,166.29	1.73
デンマーク 合計			113,514,166.29	1.73
アメリカ				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	999,551	133,385,065.78	2.03
ALPHABET- A	USD	283,235	35,816,862.49	0.54
AMAZON.COM INC	USD	965,144	132,751,531.58	2.03
BAXTER INTL INC	USD	2,399,693	83,983,281.02	1.28
BIOGEN IDEC INC	USD	163,925	38,400,282.67	0.59
ELI LILLY & CO	USD	299,011	157,787,074.75	2.41
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	472,164	62,512,094.33	0.96
FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	1,653,538	63,722,548.01	0.97
GENERAL ELECTRIC CO	USD	671,738	77,611,841.71	1.18

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
HUMANA INC	USD	78,958	32,723,271.61	0.50
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	634,317	73,747,641.61	1.13
Meta Platforms - A	USD	394,135	126,291,607.84	1.93
MICROSOFT CORP	USD	309,422	105,332,049.86	1.60
NEWMONT CORP	USD	1,981,209	74,233,685.34	1.13
NVIDIA CORP	USD	236,394	105,976,586.86	1.61
SCHLUMBERGER LTD	USD	1,190,804	56,098,710.14	0.85
SNAP INC - A	USD	2,166,324	33,201,344.61	0.50
SP GLOBAL	USD	187,591	74,808,842.00	1.14
TMOBILE US INC	USD	573,871	83,292,207.88	1.27
アメリカ 合計			1,551,676,530.09	23.65
フランス				
HERMES INTERNATIONAL	EUR	68,986	132,370,336.80	2.02
L'OREAL	EUR	69,244	31,204,808.60	0.48
ORPEA	EUR	672,493,111	11,365,133.58	0.17
SAFRAN SA	EUR	97,078	15,480,057.88	0.23
フランス 合計			190,420,336.86	2.90
インド				
KOTAK MAHINDR BANK	INR	3,161,877	65,633,626.57	1.00
インド 合計			65,633,626.57	1.00
ジャージー				
GLENCORE XSTRATA	GBP	13,953,086	76,016,985.76	1.16
ジャージー 合計			76,016,985.76	1.16
オランダ				
AIRBUS SE	EUR	685,399	95,805,072.22	1.46
ASML HOLDING NV	EUR	41,989	28,623,901.30	0.44
オランダ 合計			124,428,973.52	1.90
イギリス				
ASTRAZENECA PLC	GBP	701,321	85,788,501.53	1.31
LINDE PLC	USD	44,854	16,635,346.27	0.25
イギリス 合計			102,423,847.80	1.56
スイス				
NESTLE SA-REG	CHF	53,033	5,562,275.82	0.09
UBS GROUP AG	CHF	4,349,533	122,106,928.36	1.86
スイス 合計			127,669,204.18	1.95

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
台湾				
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	708,616	66,714,401.85	1.01
台湾 合計			66,714,401.85	1.01
規制市場または類似市場で 取引される株式および類似証券 合計			2,740,879,397.49	41.77
規制市場または類似市場で取引されていない株式および類似証券				
イギリス				
PARATUS ENERGY SERVICES LTD	USD	1,810	3,061,999.28	0.04
イギリス 合計			3,061,999.28	0.04
規制市場または類似市場で 取引されていない株式および類似証券 合計			3,061,999.28	0.04
株式および類似証券 合計			2,743,941,396.77	41.81
債券および類似の証券				
規制市場または類似市場で取引される債券および類似証券				
オーストラリア				
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	7,300,000	7,756,150.00	0.12
オーストラリア 合計			7,756,150.00	0.12
オーストリア				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	21,200,000	19,440,394.79	0.29
オーストリア 合計			19,440,394.79	0.29
ベルギー				
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	4,200,000	3,914,923.05	0.06
ベルギー 合計			3,914,923.05	0.06
バミューダ				
ODFJELL DRILLING 9.25% 31-05-28	USD	10,000,000	9,350,802.86	0.14
バミューダ 合計			9,350,802.86	0.14
コートジボワール				
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8,906,000	8,386,139.26	0.12
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.75% 31-12-32	USD	8,803,000	4,057,082.70	0.06
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	9,794,000	8,342,579.51	0.13
コートジボワール 合計			20,785,801.47	0.31

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アラブ首長国連邦				
SHELF DRILLING 9.625% 15-04-29	USD	30,600,000	27,609,360.43	0.42
アラブ首長国連邦 合計			27,609,360.43	0.42
スペイン				
BBVA 6.0% PERP	EUR	37,600,000	37,572,521.01	0.57
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	4,200,000	3,263,092.38	0.05
スペイン 合計			40,835,613.39	0.62
アメリカ				
BORR IHC LTD BORR FINANCE LLC 10.0% 15-11-28	USD	17,300,000	16,464,255.75	0.25
BORR IHC LTD BORR FINANCE LLC 10.375% 15-11-30	USD	19,400,000	18,551,027.42	0.29
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	10,321,000	8,875,758.11	0.13
CITADEL FINANCE LLC 3.375% 09-03-26	USD	43,701,000	37,128,245.38	0.57
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	19,446,000	19,452,997.37	0.30
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	2,878,000	2,469,531.40	0.03
MERCADOLIBRE 3.125% 14-01-31	USD	4,390,000	3,461,290.92	0.05
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	11,930,000	10,803,431.76	0.17
MURPHY OIL CORPORATION 6.375% 15-07-28	USD	11,260,000	10,551,720.36	0.17
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-26	USD	145,684,800	147,347,197.75	2.24
アメリカ 合計			275,105,456.22	4.20
フランス				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	17,500,000	17,416,645.49	0.27
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	21,000,000	21,915,905.82	0.33
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	58,000,000	62,161,184.64	0.94
BNP PAR 7.75% PERP	USD	10,960,000	10,452,535.64	0.16
BNP PAR 9.25% PERP	USD	16,640,000	16,291,721.32	0.25
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	4,500,000	4,915,909.92	0.07
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	4,200,000	3,108,194.77	0.05
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	6,800,000	6,144,473.65	0.10
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	37,300,000	39,674,925.84	0.60
CASA ASSURANCES 5.875% 25-10-33	EUR	10,400,000	11,561,485.92	0.17
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-29	EUR	245,200,000	290,462,350.47	4.43
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	1,000	992.98	0.00
JCDECAUX 1.625% 07-02-30	EUR	4,500,000	3,996,885.51	0.06
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	8,400,000	9,254,062.52	0.14
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	36,200,000	38,709,567.95	0.59
SG 9.375% PERP	USD	16,818,000	16,069,660.03	0.25
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	11,500,000	12,534,305.29	0.19
TIKEHAU CAPITAL 6.625% 14-03-30	EUR	11,300,000	12,578,111.51	0.19
TOTALENERGIES SE FR 3.25% PERP	EUR	25,381,000	21,801,731.40	0.34
フランス 合計			599,050,650.67	9.13

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ギリシャ				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	6,240,000	6,338,692.01	0.10
EFG EURO BANK 5.875% 28-11-29	EUR	16,667,000	17,363,658.74	0.26
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.875% 24-01-52	EUR	33,757,000	24,744,428.97	0.38
NATL BANK OF GREECE 8.0% 03-01-34	EUR	21,000,000	22,366,365.00	0.34
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	12,500,000	13,205,917.01	0.20
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	3,291,000	3,151,539.76	0.05
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 4.375% 30-03-26	EUR	37,151,000	37,599,489.97	0.57
ギリシャ 合計			124,770,091.46	1.90
ガーンジー				
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	21,400,000	19,089,793.40	0.29
PERSHING SQUARE 3.25% 01-10-31	USD	21,400,000	15,245,251.43	0.23
PERSHING SQUARE 3.25% 15-11-30	USD	35,656,000	26,520,921.93	0.41
ガーンジー 合計			60,855,966.76	0.93
ハンガリー				
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 22-02-27	EUR	23,834,000	26,228,135.09	0.40
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	35,530,000	37,336,042.32	0.57
ハンガリー 合計			63,564,177.41	0.97
ケイマン諸島				
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5.875% PERP	USD	17,000,000	14,332,238.34	0.21
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	22,939,000	20,898,515.51	0.32
ケイマン諸島 合計			35,230,753.85	0.53
アイルランド				
ADAGIO CLO E3R+1.65% 15-04-34	EUR	10,491,000	10,216,866.03	0.16
ADAGIO CLO E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8,743,000	8,443,599.80	0.12
ADAGIO CLO E3R+3.45% 15-04-34	EUR	6,994,000	6,630,102.22	0.10
ARBOUR CLO V DAC E3R+1.4% 15-09-31	EUR	2,700,000	2,628,882.59	0.04
AURIUM CLO VI DAC E3R+1.55% 22-05-34	EUR	6,988,000	6,784,620.32	0.11
AURIUM CLO VI DAC E3R+2.2% 22-05-34	EUR	7,425,000	7,173,650.39	0.11
AURIUM CLO VI DAC E3R+3.3% 22-05-34	EUR	7,500,000	7,182,919.00	0.11
AVOCA CLO XII DAC E3R+1.5% 15-04-34	EUR	9,606,000	9,376,255.59	0.14
AVOCA CLO XII DAC E3R+3.2% 15-04-34	EUR	4,803,000	4,654,347.12	0.07
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1.7% 20-04-32	EUR	2,698,000	2,653,801.95	0.04
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+1.6% 15-07-34	EUR	8,670,000	8,450,039.35	0.13
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,315,806.32	0.13
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+3.3% 15-07-34	EUR	7,805,000	7,239,876.16	0.11
BAIN CAPITAL EURO CLO 20221 DAC E3R+4.6% 19-10-34	EUR	7,447,000	7,482,764.55	0.12
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	7,283,000	7,789,508.17	0.12
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5,364,000	4,404,481.60	0.07

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+1.65% 15-04-34	EUR	8,471,000	8,267,540.18	0.12
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+2.35% 15-04-34	EUR	3,292,000	3,187,675.26	0.04
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+3.5% 15-04-34	EUR	1,223,000	1,172,399.51	0.02
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	9,869,000	8,849,696.52	0.14
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12,413,000	11,429,421.60	0.17
CANYON EURO CLO E3R+8.01% 15-04-37	EUR	5,900,000	6,077,179.36	0.09
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+1.65% 15-04-34	EUR	6,988,000	6,856,082.67	0.11
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8,735,000	8,553,514.12	0.13
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+3.4% 15-04-34	EUR	6,988,000	6,873,804.78	0.11
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11,800,000	8,867,384.66	0.14
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.05% 15-05-31	EUR	5,400,000	5,259,663.90	0.08
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4,500,000	4,371,359.60	0.07
HARVEST CLO XV E3R+1.8% 22-11-30	EUR	2,500,000	2,435,596.83	0.04
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4,100,000	4,047,804.06	0.06
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2,200,000	2,148,582.71	0.03
INVESCO EURO CLO E3R+1.65% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,448,720.33	0.13
INVESCO EURO CLO E3R+2.15% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,283,864.07	0.13
INVESCO EURO CLO E3R+3.05% 15-07-34	EUR	5,637,000	5,180,331.57	0.08
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+1.6% 25-05-34	EUR	5,036,500	4,919,792.63	0.08
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+2.15% 25-05-34	EUR	8,672,500	8,381,734.73	0.12
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+3.2% 25-05-34	EUR	4,960,000	4,779,783.83	0.07
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+1.65% 27-07-34	EUR	6,894,000	6,740,062.57	0.10
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+2.15% 27-07-34	EUR	6,102,000	5,889,829.53	0.09
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+3.1% 27-07-34	EUR	6,678,000	6,366,652.94	0.10
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+1.7% 15-07-34	EUR	8,211,000	8,001,114.75	0.12
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8,211,000	7,814,958.88	0.12
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+3.1% 15-07-34	EUR	8,211,000	7,578,360.92	0.12
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+2.3% 20-04-33	EUR	2,710,000	2,652,029.35	0.04
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+3.3% 20-04-33	EUR	2,360,000	2,309,845.16	0.03
PENTA CLO 6 DAC E3R+1.7% 25-07-34	EUR	8,642,000	8,469,984.25	0.13
PENTA CLO 6 DAC E3R+2.3% 25-07-34	EUR	6,050,000	5,914,795.47	0.09
PENTA CLO 6 DAC E3R+3.3% 25-07-34	EUR	8,642,000	8,387,741.89	0.12
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+1.63% 20-04-34	EUR	8,741,000	8,551,219.63	0.13
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+2.2% 20-04-34	EUR	6,556,000	6,400,427.98	0.09
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+3.25% 20-04-34	EUR	7,255,000	7,032,421.56	0.11
PROVIDUS CLO VIII DAC E3R+7.69% 20-05-37	EUR	5,900,000	5,985,612.08	0.09
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5,452,000	1,877,742.12	0.03
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6,633,000	6,666,318.89	0.10
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4,089,000	4,105,930.50	0.06
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.15% 15-01-32	EUR	11,321,000	11,006,381.30	0.17
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	7,943,000	7,676,153.99	0.12
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7,470,000	6,926,476.58	0.11
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1.85% 25-07-34	EUR	4,062,000	3,985,250.72	0.06

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+2.45% 25-07-34	EUR	4,062,000	3,985,168.53	0.06
VOYA EURO CLO II DAC E3R+1.67% 15-07-35	EUR	3,885,000	3,820,784.42	0.06
VOYA EURO CLO II DAC E3R+2.15% 15-07-35	EUR	5,611,000	5,461,906.35	0.08
VOYA EURO CLO II DAC E3R+3.2% 15-07-35	EUR	4,748,000	4,622,349.85	0.07
アイルランド 合計			396,048,974.29	6.04
イスラエル				
MIZRAHI TEFAHOT BANK 3.077% 07-04-31	USD	14,061,000	11,398,505.87	0.17
イスラエル 合計			11,398,505.87	0.17
イタリア				
ENI 2.0% PERP	EUR	17,788,000	16,498,473.52	0.25
ENI 2.75% PERP	EUR	16,351,000	14,364,555.88	0.22
ENI 3.375% PERP	EUR	43,912,000	40,710,660.43	0.62
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	6,202,000	6,179,989.68	0.09
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13,654,000	12,612,403.28	0.19
INTE 5.875% PERP	EUR	4,170,000	3,856,514.98	0.06
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	13,067,000	14,527,140.77	0.23
INTE 9.125% PERP	EUR	7,501,000	8,492,339.99	0.13
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	9,000,000	9,487,771.32	0.15
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 01-02-26	EUR	200,000,000	191,089,195.65	2.91
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-01-26	EUR	294,831,000	303,516,336.70	4.63
ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 17-02-26	USD	56,400,000	47,490,685.13	0.72
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	14,276,000	13,130,100.68	0.20
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	42,365,000	44,145,560.33	0.67
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	4,843,000	4,287,366.00	0.06
イタリア 合計			730,389,094.34	11.13
ジャージー				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32,000,000	6,623,141.84	0.10
ジャージー 合計			6,623,141.84	0.10
ラトビア				
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 12-07-33	EUR	26,640,000	28,445,472.87	0.43
ラトビア 合計			28,445,472.87	0.43
ルクセンブルク				
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	8,412,000	8,489,285.25	0.13
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	3,922,000	2,997,357.39	0.05
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	51,494,000	30,810,396.58	0.47
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	6,669,000	3,936,197.41	0.05
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+1.6% 17-07-34	EUR	5,117,000	5,050,520.11	0.08

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+2.1% 17-07-34	EUR	7,805,000	7,547,519.81	0.12
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+3.1% 17-07-34	EUR	6,071,000	5,851,617.94	0.09
ルクセンブルク 合計			64,682,894.49	0.99
メキシコ				
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45,310,000	43,024,303.62	0.66
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	15,697,000	13,537,800.88	0.21
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	28,966,000	25,053,492.94	0.38
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	77,566,000	71,041,573.10	1.08
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23-01-50	USD	37,518,000	25,426,168.44	0.39
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	27,660,000	17,239,107.48	0.26
メキシコ 合計			195,322,446.46	2.98
ノルウェー				
ADEVINTAA 3.0% 15-11-27	EUR	2,481,000	2,482,414.17	0.05
AKER BP A 4.0% 15-01-31	USD	3,035,000	2,578,947.01	0.04
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	19,841,000	21,995,269.64	0.33
VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83	EUR	17,239,000	18,577,599.14	0.28
VAR ENERGI A 8.0% 15-11-32	USD	24,558,000	25,388,938.47	0.39
ノルウェー 合計			71,023,168.43	1.09
オランダ				
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1.2% 15-01-32	EUR	13,636,000	13,413,506.92	0.21
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	8,818,000	10,013,094.14	0.15
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.0% 15-04-31	EUR	5,000,000	4,970,731.08	0.07
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.5% 15-04-31	EUR	2,950,000	2,917,172.22	0.04
CAIRN CLO E3R+2.25% 20-10-33	EUR	6,557,000	6,398,680.25	0.09
CAIRN CLO E3R+3.4% 20-10-33	EUR	6,557,000	6,309,782.63	0.10
DE VOLKSBANK NV 4.625% 23-11-27	EUR	10,900,000	11,280,039.52	0.18
ING GROEP NV 7.5% PERP	USD	18,569,000	17,000,500.98	0.26
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	15,690,000	14,415,669.77	0.22
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	33,433,000	29,135,472.85	0.44
PROSUS NV 1.985% 13-07-33	EUR	2,587,000	1,943,423.95	0.03
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	27,075,000	20,999,376.66	0.32
PROSUS NV 4.027% 03-08-50	USD	11,317,000	6,915,230.15	0.10
PROSUS NV 4.987% 19-01-52	USD	8,480,000	5,951,902.05	0.09
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	8,475,000	8,495,649.82	0.13
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	7,627,000	7,470,790.50	0.12
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	10,517,000	9,029,022.37	0.14
オランダ 合計			176,660,045.86	2.69
ポルトガル				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	7,300,000	7,315,590.89	0.11
ポルトガル 合計			7,315,590.89	0.11

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ルーマニア				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	2,632,000	2,207,734.69	0.03
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.75% 14-04-41	EUR	13,312,000	9,216,510.82	0.14
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 28-01-50	EUR	33,333,000	23,819,207.01	0.37
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	69,749,000	61,072,620.79	0.93
ROU 3.875% 29-10-35 EMTN	EUR	22,561,000	19,429,030.20	0.30
ルーマニア 合計			115,745,103.51	1.77
イギリス				
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	19,208,000	17,355,796.89	0.27
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	9,127,000	8,995,256.99	0.14
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	5,993,000	4,365,035.12	0.07
LLOYDS BANKING GROUP 8.5% PERP	GBP	7,560,000	8,841,807.27	0.13
LLOYDS BANKING GROUP EUAR05+5.29% PERP	EUR	4,170,000	4,081,477.32	0.06
NATWEST GROUP 7.416% 06-06-33	GBP	6,300,000	7,646,067.96	0.12
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 5.125% PERP	GBP	17,327,000	18,014,689.04	0.27
SCC POWER 4.0% 17-05-32	USD	4,527,357	709,565.31	0.01
SCC POWER 8.0% 31-12-28	USD	8,358,198	3,451,629.71	0.05
SEADRILL NEW FINANCE AUTRE V+0.0% 15-07-26	USD	25,190,785	22,218,698.81	0.34
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	21,200,000	19,220,847.93	0.29
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	37,306,000	34,218,583.61	0.52
イギリス 合計			149,119,455.96	2.27
ロシア				
GAZPROM 1.5% 17-02-27	EUR	47,687,000	30,300,501.72	0.46
GAZPROM 1.85% 17-11-28	EUR	10,890,000	6,646,741.92	0.10
GAZPROM 3.25% 25-02-30	USD	53,849,000	29,025,701.75	0.45
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.85% 20-11-32	EUR	61,600,000	20,254,597.44	0.31
ロシア 合計			86,227,542.83	1.32
シンガポール				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	18,002,000	15,939,955.41	0.24
シンガポール 合計			15,939,955.41	0.24
スウェーデン				
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.25% 12-08-27	EUR	7,230,000	4,886,883.23	0.07
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.375% 04-09-26	EUR	3,453,000	2,516,871.89	0.04
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	18,683,000	3,352,888.55	0.05
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	9,224,000	1,694,243.91	0.03
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP	EUR	35,066,000	6,597,607.86	0.10
スウェーデン 合計			19,048,495.44	0.29

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
スイス				
UBS GROUP AG 9.25% PERP	USD	10,200,000	10,365,580.65	0.16
スイス 合計			10,365,580.65	0.16
ウクライナ				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 27-01-32	EUR	41,437,000	8,553,839.91	0.13
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-35	USD	13,559,000	2,922,982.37	0.04
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 25-09-34	USD	8,802,000	1,895,898.13	0.03
ウクライナ 合計			13,372,720.41	0.20
規制市場または類似市場で取引される債券 および類似証券 合計			3,385,998,331.91	51.60
債券および類似証券 合計			3,385,998,331.91	51.60
負債証券				
規制市場または類似市場で取引される負債証券				
フランス				
AGACHE ZCP 31-01-24	EUR	12,500,000	12,455,515.40	0.19
フランス 合計			12,455,515.40	0.19
規制市場または類似市場で取引される負債証券 合計			12,455,515.40	0.19
負債証券 合計			12,455,515.40	0.19
集団投資事業体				
非プロ投資家向けのリテールUCITSおよび AIF、ならびに他国の同等のファンド				
フランス				
CARMIGNAC COURT TERME CCT - A EUR ACC EUR	EUR	1	3,793.28	0.00
フランス 合計			3,793.28	0.00
ルクセンブルク				
BNP Paribas Easy Energy Metals Enhanced Roll UCITS ETF RH E	EUR	7,944,001	81,449,047.85	1.24
ルクセンブルク 合計			81,449,047.85	1.24
非プロ投資家向けのリテールUCITSおよび AIF、ならびに他国の同等のファンド 合計			81,452,841.13	1.24
集団投資事業体 合計			81,452,841.13	1.24

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
先物金融商品				
先物取引				
規制市場または類似市場の先物取引				
DJE 600 EURO P 0324	EUR	-8,981	-1,796,200.00	-0.03
DJS BAS R FUT 0324	EUR	5,771	9,695,280.00	0.15
DJ STX600 AUT 0324	EUR	-1,028	494,960.81	0.01
EC EURUSD 0324	USD	9,591	10,369,831.92	0.15
E-MIN RUS 200 0324	USD	2,574	12,183,851.70	0.19
EURO BOBL 0324	EUR	3,879	6,243,638.40	0.10
EURO BTP 0324	EUR	-753	-2,599,676.42	-0.04
EURO BUND 0324	EUR	-599	296,222.29	0.01
FV CBOT UST 5 0324	USD	11,255	26,109,571.42	0.40
IFSC NIFTY 50 0124	USD	2,598	1,210,720.16	0.02
JAP GOVT 10 0324	JPY	-200	463,719.38	0.01
MME MSCI EMER 0324	USD	2,803	5,596,868.19	0.09
MSCI CHINA 0324	USD	-1,826	-1,561,082.24	-0.03
NQ USA NASDAQ 0324	USD	-553	-456,094.31	-0.01
SHORT EUR-BTP 0324	EUR	-6,895	-4,552,412.00	-0.07
SP 500 MINI 0324	USD	-2,786	-7,446,509.43	-0.12
US TBOND 30 0324	USD	-2,750	-24,622,476.58	-0.38
規制市場または類似市場の先物取引 合計			29,630,213.29	0.45
店頭市場の先物取引				
GDMNTR BOFA USD 0324	USD	58,492	843,524.83	0.01
IBOV BOFA 0224	BRL	5,565	7,036,563.57	0.11
店頭市場における先物取引 合計			7,880,088.40	0.12
先物取引 合計			37,510,301.69	0.57
オプション取引				
規制市場のオプション取引				
BBG CALC SOFR 3M 06/2024 PUT 94.8125	USD	4,180	425,700.45	0.01
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4100	EUR	12,230	51,732,900.00	0.79
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4250	EUR	-12,230	-33,656,960.00	-0.52
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4325	EUR	-12,230	-24,851,360.00	-0.38
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4450	EUR	12,230	11,642,960.00	0.17
DJ EURO STOXX 50 02/2024 PUT 4300	EUR	5,409	1,222,434.00	0.02
EUREX EURO BUND 01/2024 PUT 132	EUR	2,939	-946,116.56	-0.01
EUREX EURO BUND 01/2024 PUT 133	EUR	2,941	-1,182,556.54	-0.02
S&P 500 INDEX 02/2024 PUT 4550	USD	1,301	2,461,494.59	0.04
S&P 500 INDEX 03/2024 PUT 4000	USD	690	468,474.18	0.01
規制市場におけるオプション取引 合計			7,316,970.12	0.11

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
店頭市場のオプション取引				
EURJPY C 160 01/24	EUR	-350,000,000	-37,800.00	0.00
EURNOK P11 0324	EUR	261,000,000	2,242,501.56	0.04
EURTRY P31 0224	EUR	8,300,000	92,271.10	0.00
EURTRY P31 0224	EUR	12,450,000	135,742.35	0.00
EURUSD C1.09 0124	EUR	-668,000,000	-10,388,181.56	-0.16
EURUSD P1.04 0124	EUR	668,000,000	1,816.96	0.00
USDJPY P 143 01/24	USD	-291,000,000	-3,968,074.05	-0.06
USDJPY P 147 01/24	USD	291,000,000	11,803,311.94	0.18
YEN 01/2024 PUT 150	EUR	700,000,000	608,181.00	0.01
店頭市場におけるオプション取引 合計			489,769.30	0.01
オプション取引 合計			7,806,739.42	0.12
その他の先物金融商品				
金利スワップ				
FIX/10.505/BZDIOV/0.	BRL	1,305,083,000	3,713,982.96	0.05
FIX/10.537/BZDIOV/0.	BRL	435,493,000	1,294,866.43	0.02
FIX/12.0/BZDIOV/0.0	BRL	671,483,000	1,813,069.75	0.03
FIX/12.109/BZDIOV/0.	BRL	999.46	1.38	0.00
FIX/2.8053/E6R/0.0	EUR	117,112,000	2,022,430.55	0.03
FIX/3.3393/E6R/0.0	EUR	663,133,000	11,263,347.16	0.17
FIX/4.4413/SOFRATE/	USD	375,300,000	3,532,763.68	0.05
FIX/4.5163/SOFRATE/	USD	535,440,000	6,789,464.94	0.10
FIX/8.46/MXIBTI/0.0	MXN	492,797,000	2,284.12	0.00
FIX/8.47/MXIBTI/0.0	MXN	492,796,000	18,851.70	0.00
FIX/8.50 /MXIBTI/0.0	MXN	2,000	-0.81	0.00
FIX/8.525/MXIBTI/0.0	MXN	1,009,734,000	-457,771.36	-0.01
FIX/8.535/MXIBTI/0.0	MXN	505,324,000	132,018.96	0.00
FIX/8.585/MXIBTI/0.0	MXN	1,009,734,000	-346,855.55	0.00
MUTKCA/0.0/FIX/0.261	JPY	54,000,000,000	-236,288.46	0.00
MUTKCA/0.0/FIX/0.265	JPY	58,861,941,000	-302,865.99	0.00
MUTKCA/0.0/FIX/0.352	JPY	58,759,124,088	-1,155,502.21	-0.02
MUTKCA/0.0/FIX/0.364	JPY	56,240,876,000	-1,234,897.57	-0.02
MUTKCA/0.0/FIX/0.432	JPY	35,128,989,000	-180,589.44	0.00
MUTKCA/0.0/FIX/0.432	JPY	35,128,988,000	-180,589.44	0.00
金利スワップ 合計			26,487,720.80	0.40
インフレ・スワップ				
2.5277/CPURNSA	USD	535,441,000	-3,626,785.87	-0.05
FIX/2.209/CPTFEMU	EUR	288,190,000	-2,705,213.59	-0.04
FIX/2.45/CPURNSA	USD	72,340,000	-476,375.69	-0.01
FIX/2.457/CPURNSA	USD	130,213,000	-880,934.88	-0.02

有価証券の名称	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
FIX/2.465/CPURNSA	USD	73,000,000	-508,898.30	-0.01
FIX/2.47/CPURNSA	USD	397,317,000	-2,820,906.94	-0.04
FIX/2.4795/CPURNSA	USD	375,300,000	-1,702,128.96	-0.02
FIX/2.505/CPTFEMU	EUR	295,889,000	-6,372,926.32	-0.10
FIX/2.512/CPTFEMU	EUR	214,356,000	-4,691,586.44	-0.08
FIX/2.5225/CPURNSA	USD	65,875,000	-562,075.02	0.00
FIX/2.535/CPRUNSA	USD	65,947,000	-583,925.32	-0.01
FIX/2.5525/CPURNSA	USD	72,390,000	-673,619.57	-0.01
FIX/2.57625/CPURNSA	USD	65,873,000	-658,743.86	-0.01
FIX/2.585/CPURNSA	USD	70,147,000	-717,312.72	-0.01
FIX/2.652/CPURNSA	USD	83,416,000	-1,260,267.39	-0.02
FIX/2.658/CPURNSA	USD	50,048,000	-780,860.41	-0.01
FIX/2.6625/CPURNSA	USD	45,044,000	-719,483.70	-0.01
FIX/2.6625/CPURNSA	USD	96,760,000	-1,545,538.62	-0.02
FIX 2.581/CPTFEMU	EUR	431,723,000	-10,140,297.35	-0.16
FIXE/2.535/CPURNSA	USD	72,390,000	-640,974.63	-0.01
インフレ・スワップ 合計			-42,068,855.58	-0.64
クレジット・デフォルト・スワップ				
ITRAXX EUR XOVER S40	EUR	-500,282,945	-40,588,049.82	-0.61
クレジット・デフォルト・スワップ 合計			-40,588,049.82	-0.61
CFD				
CFD AC ACCOR SA	EUR	-209,341	-584,061.39	-0.01
CFD CPRT COPART	USD	-251,234	277,468.41	0.00
ML INTUIT INC	USD	-12,552	-608,709.22	-0.01
ML XPENG INC	USD	-673,693	1,231,937.59	0.02
MS DOLLAR GEN 1230	USD	-57,375	-250,867.92	0.00
MSF EXPD USD 1230	USD	-56,352	-349,952.22	0.00
MS KOHL S (EUR) 1230	USD	-294,406	-1,393,874.42	-0.02
MS KONINKLIJKE EUR 1	EUR	-726,799	-1,682,539.69	-0.03
SHBA SVENSKA	SEK	-736,883	-526,635.90	-0.01
CFD 合計			-3,887,234.76	-0.06
その他の先物金融商品 合計			-60,056,419.36	-0.91
先物金融商品 合計			-14,739,378.25	-0.22
マージンコール				
MARGIN CALL B.P.S.S.	JPY	-72,216,666	-463,719.38	-0.01
MARGIN CALL B.P.S.S.	EUR	-5,653,139.93	-5,653,139.93	-0.08
MARGIN CALL B.P.S.S.	USD	-23,622,587.75	-21,384,680.89	-0.33
マージンコール 合計			-27,501,540.20	-0.42

	時価	純資産に 占める割合 (%)
受取勘定	3,590,542,950.75	54.72
支払勘定	-3,349,851,314.25	-51.05
金融勘定	<u>139,884,983.91</u>	<u>2.13</u>
純資産	<u><u>6,562,183,787.17</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

カルミニャック・パトリモワン A JPY Inc ユニット	JPY	530,264	<u>11,327.00</u>
カルミニャック・パトリモワン B JPY Inc ユニット	JPY	315,137	<u>14,989.00</u>

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 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 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。

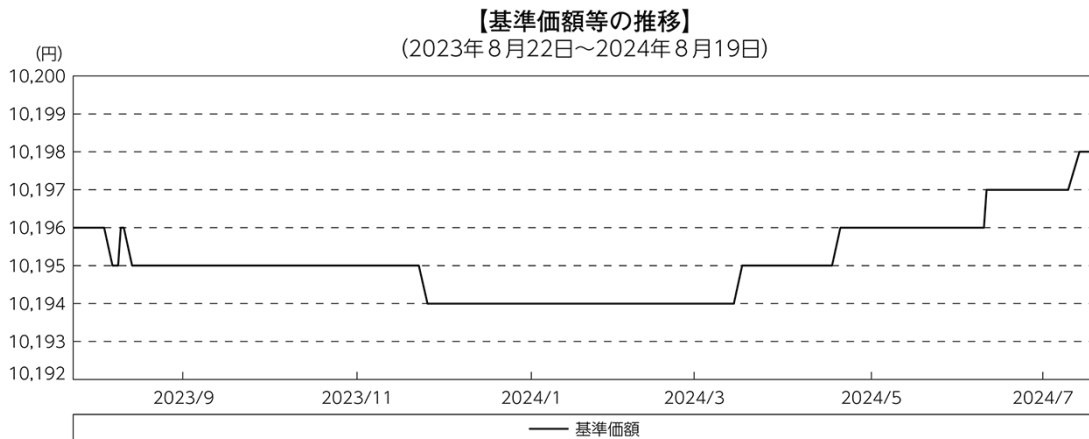
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2023年 8 月21日	円 10, 196		% —	% 5.7	% —	% —
8 月末	10, 196		0.0	5.3	—	—
9 月末	10, 195		△0.0	10.5	—	—
10 月末	10, 195		△0.0	9.3	—	—
11 月末	10, 195		△0.0	12.6	—	—
12 月末	10, 194		△0.0	10.1	—	—
2024年 1 月末	10, 194		△0.0	4.3	—	—
2 月末	10, 194		△0.0	5.6	—	—
3 月末	10, 194		△0.0	11.7	—	—
4 月末	10, 195		△0.0	28.1	—	—
5 月末	10, 196		0.0	64.1	—	—
6 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	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。

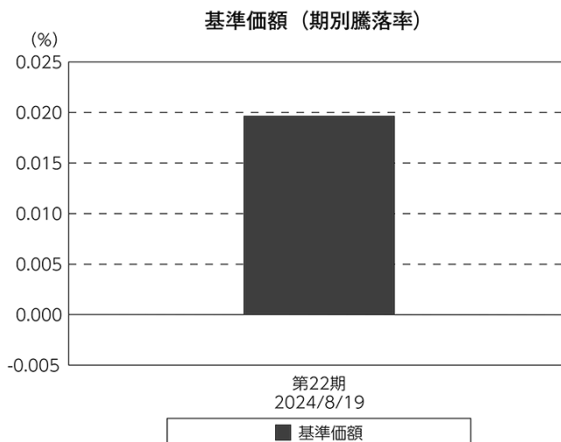
○当ファンドのポートフォリオ

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
国 内	国債証券	千円 217, 190, 000	千円 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	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
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B B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	2,100,000	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			
	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）※	—	2,100,000	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(道格機関投資家販売制限付)	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)2402(道格機関投資家販売制限付)	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(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(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) 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) 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
ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース	98,078
ウェリントン・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
ウェリントン・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
ウェリントン・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
野村ブルーベイク・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/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞