

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)

運用報告書(全体版)

第11期（決算日2025年12月8日）

作成対象期間（2024年12月7日～2025年12月8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。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	円建ての外国投資法人であるブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）（以下「クラスS-JPY」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投資適格格付債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、クラスS-JPY受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
主な投資対象	野村ブルーベイ・トータルリターンファンド（野村SMA・EW向け）	クラスS-JPY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、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	クラスS-JPY	新興国を含む世界各国の投資適格格付債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	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）	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	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。
	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/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 証 組 入 比 率	資 信 託 券 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 配	み 金 騰 落 率							
7期(2021年12月6日)	円 10,182		円 10	% △0.9	% 0.0	% —	% 97.6	百万円 930			
8期(2022年12月6日)	10,221		10	0.5	0.0	—	96.8	1,484			
9期(2023年12月6日)	10,353		10	1.4	0.0	—	97.8	1,818			
10期(2024年12月6日)	10,465		10	1.2	0.0	—	97.1	1,992			
11期(2025年12月8日)	10,503		10	0.5	0.0	—	97.0	1,967			

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価額		債 組 入 比 率	券 率	債 先 物 比 率	券 率	投 証 組 入 比 率	資 信 託 券 率
		騰 落 率	率						
(期首) 2024年12月6日	円 10,465	% —	% 0.0	% —	% 97.1				
12月末	10,502	0.4	0.0	—	97.7				
2025年1月末	10,531	0.6	0.0	—	97.9				
2月末	10,549	0.8	0.0	—	97.9				
3月末	10,545	0.8	0.0	—	97.6				
4月末	10,425	△0.4	0.0	—	97.9				
5月末	10,387	△0.7	0.0	—	98.0				
6月末	10,453	△0.1	0.0	—	97.5				
7月末	10,458	△0.1	0.0	—	98.1				
8月末	10,531	0.6	0.0	—	97.7				
9月末	10,510	0.4	0.0	—	97.8				
10月末	10,499	0.3	0.0	—	97.8				
11月末	10,462	△0.0	0.0	—	97.9				
(期末) 2025年12月8日	10,513	0.5	0.0	—	97.0				

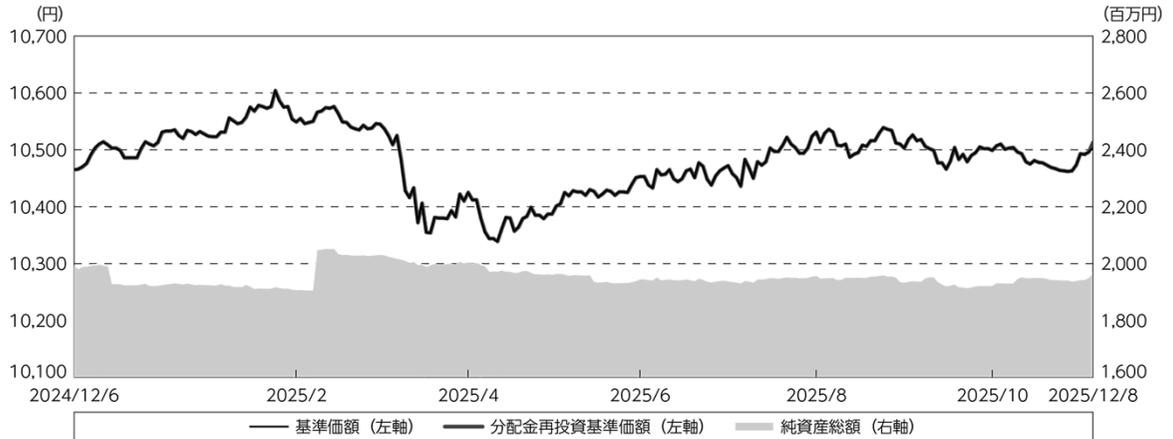
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎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（2024年12月6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。

○基準価額の変動要因

実質的に投資している新興国を含む世界各国の投資適格格付債券からのインカムゲイン（利子収入）

実質的に投資している新興国を含む世界各国の投資適格格付債券や、デリバティブ取引および為替予約取引等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

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）

○投資環境

2024年12月から2025年1月にかけて、FOMC（米連邦公開市場委員会）の2025年末の政策金利見通しの中央値が前回から引き上げられたことを受け、利下げ回数の減少を反映するかたちで、世界の債券市場は下落しました。その後、米経済を支える個人消費に関する先行き不透明感が高まったこと等を背景に、世界の債券市場は上昇基調で推移しました。7月、日米通商合意を受けて投資家のリスク回避姿勢が後退し米国債への需要が低下したほか、月末に行なわれたFOMCが利下げに慎重な姿勢を続けると受け止められたことで、下落する局面もありましたが、その後、10月、米中関係の悪化懸念が再燃したことや、政府閉鎖長期化の影響への懸念、一部地銀に対する不正融資の疑いなどから投資家の間でリスク回避姿勢が強まったことなどから、上昇して推移しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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）]

主要投資対象である円建ての外国投資法人である「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」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「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」受益証券を高位に組み入れました。

[ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）]

- ・新興国を含む世界各国の投資適格格付債券※を主要投資対象とし、デリバティブ取引および為替予約取引等を活用することで、ユーロの短期金利水準を上回る収益の獲得を目指す運用を行ないました。
- ・効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、または各種指数等を参照するデリバティブ取引（オプション取引、先物取引、先渡取引（NDF（ノン・デリバラブル・フォワード）を含みます。）、スワップ取引等）を活用しました。
- ・買い建てによるロング・ポジションだけでなく売り建てによるショート・ポジションを組み合わせて、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・ファンドの全クラスが共有するポートフォリオの通貨配分にかかわらず、当該クラスの純資産総額をユーロ換算した額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行なうことを基本としました。

※債券の投資適格格付は、S&Pグローバル・レーティングもしくはムーディーズ・レーティングス、またはその他の格付機関による投資適格格付（BBB-相当格）以上とします。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

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11期
	2024年12月7日～ 2025年12月8日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.095%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	812

（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。

◎今後の運用方針

[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）]

「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」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。通常の状態においては、「ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）」の組み入れを高位に維持します。

[ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド（クラスS-JPY）]

- ・新興国を含む世界各国の投資適格格付債券※を主要投資対象とし、デリバティブ取引および為替予約取引等を活用することで、短期金利水準を上回る収益の獲得を目指す運用を行なっていく方針です。
- ・効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、または各種指数等を参照するデリバティブ取引（オプション取引、先物取引、先渡取引（NDF（ノン・デリバラブル・フォワード）を含みます。）、スワップ取引等）を活用します。
- ・ファンドの全クラスが共有するポートフォリオの通貨配分にかかわらず、当該クラスの純資産総額をユーロ換算した額とほぼ同額程度のユーロ売り円買いの為替取引を行なうことを基本としていきます。

※債券の投資適格格付は、S&Pグローバル・レーティングもしくはムーディーズ・レーティングス、またはその他の格付機関による投資適格格付（BBB-相当格）以上とします。

[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。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年12月7日～2025年12月8日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.420	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(35)	(0.332)	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 ）	(6)	(0.055)	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	0.002	(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	44	0.422	
期中の平均基準価額は、10,487円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

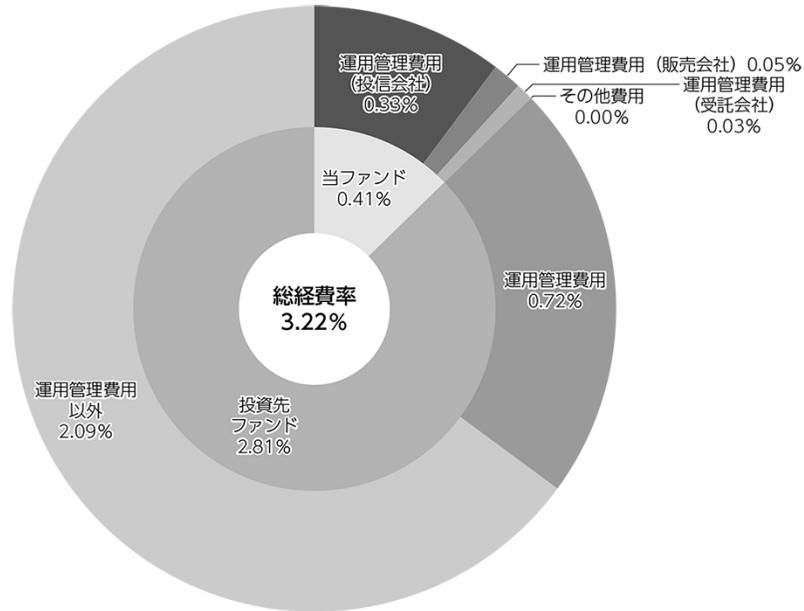
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は3.22%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	3.22
①当ファンドの費用の比率	0.41
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.72
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	2.09

(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) 投資先ファンドの運用管理費用以外には、デリバティブ取引に係る支払利息が含まれます。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年12月7日～2025年12月8日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド (クラスS-JPY)	17,194	192,000	21,091	234,000

*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12月7日～2025年12月8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12月8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
	ブルーベイ・ファンズ-ブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド (クラスS-JPY)	174,956	171,059	1,909,124	97.0
合	計	174,956	171,059	1,909,124	97.0

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
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。

○投資信託財産の構成

（2025年12月8日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,909,124	% 96.7
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	64,738	3.3
投資信託財産総額	1,973,872	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12月8日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,973,872,275
コール・ローン等	64,736,890
投資信託受益証券(評価額)	1,909,124,470
野村マネー マザーファンド(評価額)	10,047
未収利息	868
(B) 負債	6,483,349
未払収益分配金	1,873,136
未払解約金	473,846
未払信託報酬	4,112,790
その他未払費用	23,577
(C) 純資産総額(A-B)	1,967,388,926
元本	1,873,136,677
次期繰越損益金	94,252,249
(D) 受益権総口数	1,873,136.677口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,503円

(注) 期首元本額は1,904,258,485円、期中追加設定元本額は357,220,821円、期中一部解約元本額は388,342,629円、1口当たり純資産額は1.0503円です。

○損益の状況（2024年12月7日～2025年12月8日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	240,025
受取利息	240,025
(B) 有価証券売買損益	15,620,771
売買益	16,992,274
売買損	△ 1,371,503
(C) 信託報酬等	△ 8,254,913
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,605,883
(E) 前期繰越損益金	38,049,759
(F) 追加信託差損益金	50,469,743
(配当等相当額)	(108,388,108)
(売買損益相当額)	(△ 57,918,365)
(G) 計(D+E+F)	96,125,385
(H) 収益分配金	△ 1,873,136
次期繰越損益金(G+H)	94,252,249
追加信託差損益金	50,469,743
(配当等相当額)	(108,388,108)
(売買損益相当額)	(△ 57,918,365)
分配準備積立金	43,782,506

*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12月7日～2025年12月8日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年12月7日～ 2025年12月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	115,415円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	7,490,468円
c. 信託約款に定める収益調整金	108,388,108円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	38,049,759円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	154,043,750円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	822円
g. 分配金	1,873,136円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

ブルーベイ・ファンズーブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド(クラスS-JPY)

2025年6月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍外国投資法人
運 用 方 針	クラスS-JPYを含むブルーベイ・ファンズーブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンドの全クラスが共有するポートフォリオはユーロ建てであり、当該共有ポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の投資適格格付債券を主要投資対象とし、デリバティブ取引および為替予約取引等を活用することで、ユーロの短期金利水準を上回る収益の獲得を目指す運用を行いません。なお、投資適格格付未満の債券等に投資する場合があります。
投 資 対 象	新興国を含む世界各国の投資適格格付債券
管 理 会 社	ブルーベイ・ファンズ・マネージメント・カンパニー・エス・エイ
投 資 顧 問 会 社	RBC グローバル・アセット・マネジメント(UK)リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・(ルクセンブルグ)・エス・シー・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。

2025年6月30日に終了した年度の連結損益計算書および純資産変動計算書

	ユーロ		ユーロ
収益		当期末実現評価損益:	
投資有価証券に係る受取利息 (源泉徴収税額控除後)	40,604,199	- 投資有価証券	(8,588,536)
スワップ契約に係る受取利息	8,852,948	- 外国為替先渡契約	11,242,166
銀行利息	2,728,086	- 先物契約	(1,867,431)
その他収益	332,677	- スワップ契約	2,335,260
		- オプション契約	(334,091)
		- スワップション契約	(324,866)
		- 外国為替取引	(588,838)
収益合計	52,517,910		
費用		当期損益	25,666,104
運用報酬	6,184,226	資本取引	
成功報酬	789	受益証券の申込み	546,329,746
年次税	316,513	受益証券の買戻し	(313,230,086)
取締役報酬	7,158	分配金	(6,792,185)
管理報酬	445,719	分配金再投資	1,706,728
預託費用	142,126		
専門家報酬	33,307	当期純資産の増減額合計	253,680,307
取引費用	137,919		
スワップ契約に係る支払利息	20,569,869	期首純資産	865,859,808
その他費用	172,764		
		期末純資産合計	1,119,540,115
費用合計	28,010,390		
費用(支払)／費用上限の払戻し	(169,225)		
純投資収益	24,338,295		
当期実現純評価損益:			
- 投資有価証券	(983,303)		
- 外国為替先渡契約	(2,698,528)		
- 先物契約	(938,832)		
- スワップ契約	6,118,014		
- オプション契約	(485,949)		
- 外国為替取引	(1,557,257)		
純投資収益および 当期実現純評価損益	23,792,440		

投資有価証券およびその他純資産明細表(2025年6月30日現在)

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
公的市場に上場している譲渡可能証券						
債券						
オーストラリア						
Australia Government Bond	3.25%	21/06/39	AUD	6,303	3,100,517	0.27
Australia Government Bond	1.75%	21/06/51	AUD	15,451	4,692,292	0.42
Australia Government Bond	4.75%	21/06/54	AUD	24,976	13,758,703	1.23
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	5,611	6,021,654	0.54
NBN Co Ltd	3.75%	22/03/34	EUR	2,320	2,385,114	0.21
Transurban Finance Co Pty Ltd	4.14%	17/04/35	EUR	2,134	2,205,287	0.20
					<u>32,163,567</u>	<u>2.87</u>
ベルギー						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	3,565	3,578,329	0.32
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	4,100	4,151,608	0.37
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	6,200	6,270,222	0.56
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	6,800	6,968,159	0.62
					<u>20,968,318</u>	<u>1.87</u>
カナダ						
Alimentation Couche-Tard Inc	3.65%	12/05/31	EUR	2,168	2,199,870	0.19
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	1,432	1,420,060	0.13
					<u>3,619,930</u>	<u>0.32</u>
デンマーク						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	4,262	4,540,950	0.41
TDC Net A/S	5.00%	09/08/32	EUR	3,012	3,083,166	0.28
Vestas Wind Systems A/S	4.13%	15/06/31	EUR	4,583	4,760,861	0.42
					<u>12,384,977</u>	<u>1.11</u>
フィンランド						
Fortum Oyj	4.50%	26/05/33	EUR	3,878	4,130,126	0.37
フランス						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	5,100	5,483,022	0.49
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	4,100	4,401,919	0.39
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	8,200	8,331,183	0.75
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	2,600	2,867,944	0.26
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	5,400	5,495,262	0.49
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	2,200	1,932,561	0.17
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	2,600	2,687,329	0.24
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	3,600	3,563,841	0.32
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	3,700	3,705,359	0.33
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,500	2,635,407	0.24
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	4,200	4,166,959	0.37
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	2,800	2,908,526	0.26
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	5,400	5,957,904	0.53
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	3,200	3,289,525	0.29

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	4,100	4,322,634	0.39
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	5,400	5,470,514	0.49
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	2,700	2,881,134	0.26
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	2,100	2,127,078	0.19
Teleperformance SE	5.25%	22/11/28	EUR	3,300	3,499,709	0.31
Teleperformance SE	4.25%	21/01/30	EUR	4,300	4,378,628	0.39
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	4,399	4,395,768	0.39
					<u>84,502,206</u>	<u>7.55</u>
ドイツ						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	3,200	3,398,012	0.30
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	3,900	4,206,708	0.38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.00%	15/08/25	EUR	89,720	89,623,496	8.00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.10%	15/11/29	EUR	1,940	1,939,056	0.17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	1,050	953,478	0.08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	5,110	4,582,655	0.41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/31	EUR	5,860	5,113,430	0.46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/33	EUR	2,620	2,644,826	0.24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/34	EUR	17,055	17,113,542	1.53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.25%	04/07/42	EUR	3,050	3,171,015	0.28
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	2,200	2,219,314	0.20
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	1,200	1,267,252	0.11
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	4,000	4,001,431	0.36
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	4,500	4,222,155	0.38
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	12/07/35	EUR	5,200	5,416,437	0.48
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	3,400	3,545,748	0.32
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	4,600	4,918,644	0.44
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	2,600	2,903,532	0.26
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	3,400	3,438,494	0.31
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	5,313	5,459,181	0.49
					<u>170,138,406</u>	<u>15.20</u>
アイスランド						
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	798,519	5,443,672	0.49
Iceland Rikisbref	7.00%	17/09/35	ISK	1,498,082	10,549,453	0.94
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	499,185	2,711,345	0.24
					<u>18,704,470</u>	<u>1.67</u>
アイルランド						
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	4,009	4,000,340	0.36
イタリア						
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	11,813	11,267,103	1.01
Autostrade per l'Italia SpA	4.25%	28/06/32	EUR	1,410	1,461,907	0.13
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	3,140	3,643,893	0.32
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	2,171	2,230,461	0.20
UniCredit SpA	4.20%	11/06/34	EUR	1,945	1,995,468	0.18
					<u>20,598,832</u>	<u>1.84</u>

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
日本						
Japan Government Forty Year Bond	0.50%	20/03/60	JPY	6,258,200	17,624,274	1.57
Japan Government Thirty Year Bond	1.80%	20/09/53	JPY	2,722,000	12,987,395	1.16
Japan Government Thirty Year Bond	1.80%	20/03/54	JPY	602,250	2,853,134	0.25
Japan Government Thirty Year Bond	2.20%	20/06/54	JPY	3,523,150	18,309,762	1.64
Japan Government Thirty Year Bond	2.10%	20/09/54	JPY	1,966,050	9,982,146	0.89
Japan Government Thirty Year Bond	2.30%	20/12/54	JPY	2,546,900	13,499,094	1.21
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	670	578,811	0.05
					<u>75,834,616</u>	<u>6.77</u>
ジャージー島						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	4,411	<u>4,387,659</u>	<u>0.39</u>
ルクセンブルグ						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	3,186	3,368,922	0.30
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	2,868	2,976,153	0.27
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	2,553	2,729,952	0.24
SES SA	4.13%	24/06/30	EUR	1,990	2,007,369	0.18
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	1,659	1,619,436	0.15
SES SA, VRB	6.00%	12/09/54	EUR	1,418	<u>1,368,571</u>	<u>0.12</u>
					<u>14,070,403</u>	<u>1.26</u>
メキシコ						
Mexico Government International Bond	4.00%	15/03/15^	EUR	26,529	<u>17,706,532</u>	<u>1.58</u>
オランダ						
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	3,423	3,652,698	0.33
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,000	2,000,341	0.18
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	8,400	8,212,354	0.73
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	3,300	3,516,700	0.31
NE Property BV	4.25%	21/01/32	EUR	414	421,709	0.04
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	5,200	5,198,403	0.46
Sartorius Finance BV	4.25%	14/09/26	EUR	9,400	9,570,235	0.86
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.38%	22/02/37	EUR	4,200	4,125,891	0.37
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3.63%	22/02/44	EUR	1,200	1,148,709	0.10
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	3,870	3,959,549	0.35
TenneT Holding BV, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,754	2,817,201	0.25
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	4,628	4,021,425	0.36
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	3,500	3,361,514	0.30
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	3,800	3,838,458	0.34
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	5,600	5,262,773	0.47
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	6,300	<u>5,549,985</u>	<u>0.50</u>
					<u>66,657,945</u>	<u>5.95</u>
ノルウェー						
Var Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	5,184	5,202,989	0.47
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	4,898	<u>5,388,486</u>	<u>0.48</u>
					<u>10,591,475</u>	<u>0.95</u>

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
ルーマニア						
Romanian Government International Bond	1.75%	13/07/30	EUR	6,628	5,699,890	0.51
Romanian Government International Bond	2.12%	16/07/31	EUR	3,623	3,018,257	0.27
Romanian Government International Bond	5.13%	24/09/31	EUR	2,966	2,931,604	0.26
Romanian Government International Bond	2.00%	28/01/32	EUR	2,300	1,867,830	0.17
Romanian Government International Bond	5.88%	11/07/32	EUR	12,233	12,357,111	1.10
Romanian Government International Bond	2.00%	14/04/33	EUR	6,186	4,748,913	0.42
Romanian Government International Bond	3.88%	29/10/35	EUR	1,075	895,761	0.08
Romanian Government International Bond	5.63%	22/02/36	EUR	3,639	3,468,037	0.31
Romanian Government International Bond	2.63%	02/12/40	EUR	18,425	11,486,041	1.03
Romanian Government International Bond	2.75%	14/04/41	EUR	6,419	4,008,049	0.36
Romanian Government International Bond	2.88%	13/04/42	EUR	8,291	5,172,350	0.46
Romanian Government International Bond	4.63%	03/04/49	EUR	4,360	3,266,835	0.29
Romanian Government International Bond	3.38%	28/01/50	EUR	2,408	1,453,708	0.13
					<u>60,374,386</u>	<u>5.39</u>
南アフリカ						
Republic of South Africa Government Bond	8.25%	31/03/32	ZAR	382,217	17,495,486	1.57
Republic of South Africa Government Bond	8.88%	28/02/35	ZAR	485,861	21,748,525	1.94
					<u>39,244,011</u>	<u>3.51</u>
スペイン						
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3.75%	11/06/30	EUR	6,200	6,178,796	0.55
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	3,300	3,309,574	0.30
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	3,200	3,322,631	0.30
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	3,200	3,516,995	0.31
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	5,200	5,310,552	0.48
FCC Aqualia SA	3.75%	11/06/32	EUR	13,210	13,128,845	1.17
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	5.25%	30/10/29	EUR	1,360	1,468,900	0.13
Werfen SA	4.25%	03/05/30	EUR	4,400	4,592,056	0.41
Werfen SA	3.63%	12/02/32	EUR	2,700	2,695,716	0.24
					<u>43,524,065</u>	<u>3.89</u>
スウェーデン						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	5,507	5,496,636	0.49
スイス						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	1,891	2,130,528	0.19
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	11,550	11,305,339	1.01
					<u>13,435,867</u>	<u>1.20</u>
イギリス						
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	4,262	4,687,659	0.42
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	1,854	1,924,294	0.17
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	5,231	5,241,947	0.47
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	4,618	5,682,651	0.51
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	2,900	3,646,029	0.33
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	3,268	3,455,398	0.31
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	3,201	3,440,076	0.31

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	6,441	6,966,625	0.62
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	10,740	10,896,977	0.97
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	3,089	3,073,425	0.27
ITV Plc	4.25%	19/06/32	EUR	7,426	7,563,104	0.68
London Power Networks Plc	3.84%	11/06/37	EUR	3,914	3,917,311	0.35
Motability Operations Group Plc	4.00%	17/01/30	EUR	3,404	3,541,919	0.32
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	3,149	3,161,102	0.28
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	2,730	2,772,390	0.25
Motability Operations Group Plc	4.25%	17/06/35	EUR	4,736	4,907,123	0.44
Motability Operations Group Plc	4.00%	22/01/37	EUR	3,170	3,191,631	0.28
Nationwide Building Society, VRB United Kingdom Gilt	5.75%	31/12/49†	GBP	1,165	1,342,978	0.12
	4.38%	31/07/54	GBP	25,500	25,802,933	2.30
					<u>105,215,572</u>	<u>9.40</u>
アメリカ						
Alphabet Inc	3.38%	06/05/37	EUR	4,727	4,644,467	0.42
American National Group Inc	6.00%	15/07/35	USD	6,650	5,691,611	0.51
Bank of America Corp, FRB	3.04%	22/09/26	EUR	8,345	8,361,914	0.75
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	5,407	5,530,331	0.49
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	7,600	7,771,716	0.69
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	6,681	7,020,828	0.63
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	5,121	5,500,862	0.49
IWG US Finance LLC	5.13%	14/05/32	EUR	4,470	4,419,525	0.40
JPMorgan Chase & Co, VRB	3.76%	21/03/34	EUR	5,197	5,302,384	0.47
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	5,422	5,468,396	0.49
Medtronic Inc	4.15%	15/10/53	EUR	2,138	2,062,047	0.18
Morgan Stanley, VRB	3.52%	22/05/31	EUR	5,900	5,994,944	0.54
Morgan Stanley, VRB	3.96%	21/03/35	EUR	3,384	3,460,021	0.31
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	5,160	5,281,910	0.47
National Grid North America Inc	4.67%	12/09/33	EUR	7,025	7,522,985	0.67
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	3,172	3,170,462	0.28
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	2,444	2,672,224	0.24
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	3,198	3,166,761	0.28
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	5,090	5,307,157	0.47
					<u>98,350,545</u>	<u>8.78</u>
債券合計					<u>926,100,884</u>	<u>82.72</u>
公的市場に上場している譲渡可能証券合計					<u>926,100,884</u>	<u>82.72</u>
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券 債券						
カナダ						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	4,252	4,043,906	0.36
ケイマン諸島						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	4,251	3,557,872	0.32

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (千)	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
フランス						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	2,597	2,354,703	0.21
ドイツ						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	2,700	2,726,021	0.24
イタリア						
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	5,673	5,599,819	0.50
Prysmian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	765	779,932	0.07
					6,379,751	0.57
オランダ						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	2,266	2,240,615	0.20
MSD Netherlands Capital BV	3.75%	30/05/54	EUR	2,288	2,095,715	0.19
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	2,600	2,726,940	0.24
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	2,500	2,673,693	0.24
					9,736,963	0.87
ルーマニア						
Romanian Government International Bond	2.88%	26/05/28	EUR	1,496	1,461,734	0.13
Romanian Government International Bond	3.38%	08/02/38	EUR	1,591	1,180,946	0.11
					2,642,680	0.24
アメリカ						
Alphabet Inc	5.25%	15/05/55	USD	3,333	2,798,036	0.25
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.50%	01/06/41	USD	3,731	2,309,553	0.21
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,761	2,053,552	0.18
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	6,062	3,627,026	0.32
Comerica Inc, VRB	5.98%	30/01/30	USD	3,423	2,988,302	0.27
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.25%	25/01/35	USD	6,586	5,897,793	0.53
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	5,350	4,725,664	0.42
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.20%	25/01/37	USD	2,401	2,128,149	0.19
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	4,079	3,233,908	0.29
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	4,138	3,237,610	0.29
Paychex Inc	5.35%	15/04/32	USD	4,550	3,980,811	0.36
Rentokil Terminix Funding LLC 144A	5.63%	28/04/35	USD	2,628	2,272,260	0.20
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	7,500	7,494,944	0.67
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	3,846	1,599,389	0.14
					48,346,997	4.32
債券合計					79,788,893	7.13
請求権						
スイス						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±α}	9.75%	31/12/49†	USD	3,540	369,425	0.03
請求権合計					369,425	0.03
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券合計					80,158,318	7.16

	市場価格 (ユーロ)	純資産に 占める割合 (%)
投資有価証券合計 (取得原価 EUR 1,035,486,553)	1,006,259,202	89.88
その他の資産(負債控除後)	113,280,913	10.12
純資産合計	1,119,540,115	100.00

用語

FTB - フラット・トレーディング債

FRB - 変動利付債

VRB - 変動金利債

± 債務不履行証券

† 無期限

^ 満期日は2115年3月15日

α 有価証券の価格は公正価値に基づく。

◎デリバティブ取引への投資

●外国為替先渡契約

外国為替先渡契約

購入通貨	購入通貨金額	売却通貨	売却通貨金額	満期日	未実現評価損益 (ユーロ)
EUR	204,614,464	USD	(226,487,996)	09/07/25	11,758,766
EUR	125,735,868	JPY	(20,280,731,207)	09/07/25	6,087,871
KRW	65,533,584,498	USD	(46,382,610)	09/07/25	1,749,810
MXN	1,569,779,679	EUR	(69,040,549)	09/07/25	1,663,598
EUR	85,985,764	GBP	(72,388,340)	09/07/25	1,516,059
AUD	58,968,805	USD	(37,291,696)	09/07/25	1,155,364
ZAR	234,242,706	USD	(11,880,000)	09/07/25	1,101,520
COP	73,625,293,912	USD	(16,910,000)	09/07/25	929,491
GBP	9,117,534	USD	(11,972,872)	09/07/25	444,256
IDR	216,845,434,163	USD	(12,920,000)	09/07/25	371,826
EUR	24,082,020	AUD	(42,553,849)	09/07/25	333,478
CAD	32,842,025	USD	(23,710,000)	09/07/25	312,950
CZK	541,391,407	EUR	(21,624,303)	09/07/25	272,786
EUR	7,504,524	ZAR	(153,108,202)	09/07/25	172,486
USD	26,199,558	JPY	(3,752,474,461)	09/07/25	170,999
THB	511,906,701	USD	(15,581,791)	09/07/25	147,265
EUR	37,960,984	ZAR	(802,198,350)	16/10/25	77,444
NOK	196,539,607	EUR	(16,465,468)	09/07/25	72,682
KRW	27,198,636,614	USD	(20,149,925)	16/10/25	61,868
EUR	77,936,432	USD	(92,110,965)	16/10/25	19,514
EUR	84,470,976	JPY	(14,248,859,822)	16/10/25	16,976
EUR	4,434,794	NOK	(52,537,231)	09/07/25	13,962
AUD	37,840,736	EUR	(21,105,376)	09/07/25	12,862
CNY	93,870,991	USD	(13,210,000)	16/10/25	7,175
EUR	37,261,898	GBP	(32,118,340)	16/10/25	6,526
EUR	639,710	MXN	(14,182,197)	09/07/25	932
CHF	53,149	EUR	(56,873)	09/07/25	31
未実現評価益合計					28,478,497
USD	226,487,996	EUR	(197,426,927)	09/07/25	(4,571,227)
JPY	20,280,731,207	EUR	(121,617,954)	09/07/25	(1,969,955)
USD	36,718,981	AUD	(58,968,805)	09/07/25	(1,643,034)
USD	50,420,000	KRW	(70,333,036,799)	09/07/25	(1,332,580)
USD	22,965,595	CAD	(32,842,025)	09/07/25	(946,815)
USD	23,297,763	THB	(790,376,387)	09/07/25	(874,770)
EUR	30,224,339	ZAR	(649,090,148)	09/07/25	(859,253)
GBP	72,388,340	EUR	(85,296,053)	09/07/25	(826,348)
USD	12,370,024	ZAR	(234,242,706)	09/07/25	(684,263)
EUR	69,388,676	MXN	(1,555,597,482)	09/07/25	(676,693)
USD	11,771,642	GBP	(9,117,534)	09/07/25	(615,605)
USD	17,550,768	COP	(73,625,293,912)	09/07/25	(383,874)
EUR	21,576,008	CZK	(541,391,407)	09/07/25	(321,080)

ブルーベイ・ファンズーブルーベイ・インベストメント・グレード・アブソリュート・リターン・ボンド・ファンド

購入通貨	購入通貨金額	売却通貨	売却通貨金額	満期日	未実現評価損益 (ユーロ)
AUD	22,126,770	EUR	(12,650,736)	09/07/25	(302,181)
USD	17,790,000	JPY	(2,617,984,026)	09/07/25	(296,755)
CHF	15,140,000	EUR	(16,417,797)	09/07/25	(207,930)
EUR	9,515,458	AUD	(17,413,657)	09/07/25	(202,793)
NOK	270,079,104	EUR	(22,740,000)	16/10/25	(149,768)
USD	13,255,712	IDR	(216,845,434,163)	09/07/25	(85,966)
ZAR	802,198,350	EUR	(38,486,278)	09/07/25	(70,649)
JPY	6,370,458,487	USD	(44,217,266)	09/07/25	(68,138)
EUR	16,250,000	CHF	(15,193,149)	09/07/25	(16,772)
EUR	21,013,934	AUD	(37,840,736)	16/10/25	(10,776)
KRW	4,799,452,301	USD	(3,556,994)	09/07/25	(8,170)
THB	278,469,686	USD	(8,578,209)	09/07/25	(6,697)
EUR	12,125,206	NOK	(144,145,661)	09/07/25	(4,169)
NOK	143,285	EUR	(12,286)	09/07/25	(229)
未実現評価損合計					(17,136,490)

ヘッジ付き投資証券クラス外国為替先渡契約

購入通貨	購入通貨金額	売却通貨	売却通貨金額	投資証券クラス	満期日	未実現評価損益 (ユーロ)
EUR	7,432,084	JPY	(1,255,619,382)	S - JPY	28/07/25	17,110
EUR	825,254	USD	(959,696)	I - USD	28/07/25	9,227
CHF	4,439,967	EUR	(4,752,179)	I - CHF	28/07/25	7,654
CHF	1,156,699	EUR	(1,238,036)	S - CHF	28/07/25	1,994
CHF	1,050,723	EUR	(1,124,609)	B - CHF	28/07/25	1,811
EUR	150,191	USD	(174,659)	Q - USD (QKDiv)	28/07/25	1,679
EUR	100,428	USD	(116,788)	S - USD	28/07/25	1,123
EUR	97,723	USD	(113,644)	C - USD	28/07/25	1,093
EUR	61,041	USD	(70,985)	I - USD (AIDiv)	28/07/25	682
EUR	56,239	USD	(65,401)	M - USD	28/07/25	629
EUR	49,259	USD	(57,284)	B - USD	28/07/25	551
EUR	84,795	GBP	(72,432)	C - GBP	28/07/25	387
EUR	29,615	USD	(34,440)	R - USD	28/07/25	331
EUR	12,576	USD	(14,624)	Q - USD	28/07/25	141
CHF	65,456	EUR	(70,059)	S - CHF (AIDiv)	28/07/25	113
EUR	6,224	USD	(7,238)	C - USD (AIDiv)	28/07/25	70
CHF	32,482	EUR	(34,766)	Q - CHF	28/07/25	55
EUR	10,644	GBP	(9,092)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	48
EUR	4,070	USD	(4,733)	X - USD	28/07/25	45
EUR	6,745	GBP	(5,761)	D - GBP (QIDiv)	28/07/25	31
EUR	4,438	NOK	(52,480)	I - NOK	28/07/25	27
EUR	2,378	GBP	(2,032)	B - GBP	28/07/25	11
EUR	1,169	GBP	(999)	X - GBP	28/07/25	5
EUR	208	GBP	(177)	Q - GBP (AIDiv)	28/07/25	1
未実現評価益合計						44,818
JPY	38,440,296,665	EUR	(227,652,433)	S - JPY	28/07/25	(645,914)
USD	53,144,734	EUR	(45,758,116)	I - USD	28/07/25	(569,283)
USD	9,714,398	EUR	(8,363,817)	Q - USD (QKDiv)	28/07/25	(103,688)
USD	6,471,995	EUR	(5,572,444)	S - USD	28/07/25	(69,323)
USD	6,294,137	EUR	(5,419,309)	C - USD	28/07/25	(67,421)
USD	3,930,936	EUR	(3,384,573)	I - USD (AIDiv)	28/07/25	(42,108)
USD	3,331,147	EUR	(2,868,146)	M - USD	28/07/25	(35,680)
USD	3,171,882	EUR	(2,731,021)	B - USD	28/07/25	(33,978)
GBP	4,726,042	EUR	(5,534,635)	C - GBP	28/07/25	(27,140)
USD	1,878,423	EUR	(1,617,342)	R - USD	28/07/25	(20,123)
USD	810,040	EUR	(697,452)	Q - USD	28/07/25	(8,677)
USD	400,850	EUR	(345,136)	C - USD (AIDiv)	28/07/25	(4,294)
GBP	581,855	EUR	(681,407)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	(3,341)
USD	262,324	EUR	(225,863)	X - USD	28/07/25	(2,809)
GBP	375,818	EUR	(440,118)	D - GBP (QIDiv)	28/07/25	(2,158)
NOK	2,367,449	EUR	(200,707)	I - NOK	28/07/25	(1,752)
GBP	132,521	EUR	(155,195)	B - GBP	28/07/25	(762)
GBP	65,222	EUR	(76,381)	X - GBP	28/07/25	(374)
GBP	11,581	EUR	(13,562)	Q - GBP (AIDiv)	28/07/25	(66)
未実現評価損合計						(1,638,891)

●先物契約

契約数	銘柄	満期日	通貨	コミットメント* (ユーロ)	未実現評価損益 (ユーロ)
(2,331)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	234,298,134	1,766,878
1,575	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	272,876,113	1,057,199
(2,073)	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	209,650,782	655,729
(152)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	14,673,624	216,329
(163)	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	16,254,523	25,175
6	US Long Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	520,562	7,508
未実現評価益合計					3,728,818
(1,430)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	121,478,735	(6,850,398)
(283)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 25	12/09/25	JPY	156,235,472	(1,068,197)
(298)	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	26,255,244	(623,968)
(29)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	3,085,300	(88,868)
(28)	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	2,422,025	(27,973)
未実現評価損合計					(8,659,404)

●オプション契約

通貨	数量	銘柄	行使価格	満期日	コミットメント* (ユーロ)	取得価格 (ユーロ)	市場価格 (ユーロ)	未実現 評価損益 (ユーロ)	
USD	89	P/O on CBOE S&P 500	5500.00	18/07/25	-	354,562	20,471	(334,091)	
合計							20,471	(334,091)	
オプションの購入合計								20,471	(334,091)
オプションの売却合計								-	-

●スワップション契約

通貨	数量	銘柄	行使価格	満期日	コミットメント* (ユーロ)	取得価格 (ユーロ)	市場価格 (ユーロ)	未実現 評価損益 (ユーロ)	
EUR	236,650,000	P/O on iTraxx Europe Crossover Index	350.00	20/08/25	-	1,158,165	525,756	(632,409)	
EUR	(236,650,000)	P/O on iTraxx Europe Crossover Index	400.00	20/08/25	236,650,000	(591,625)	(284,082)	307,543	
合計							241,674	(324,866)	
スワップションの購入合計								525,756	(632,409)
スワップションの売却合計								(284,082)	307,543

●金利スワップ契約

通貨	額面* (千)	満期日	サブファンドが 受け取る金利	固定金利 (%)	変動金利指標	未実現評価損益 (ユーロ)
USD	365,966	22/05/27	固定	3.77	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,417,185
USD	363,734	22/05/27	固定	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,267,185
USD	268,000	27/05/27	固定	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	943,905
USD	68,000	17/09/27	固定	3.55	USD-SOFR-OIS COMPOUND	210,630
JPY	1,600,000	12/05/35	変動	1.09	JPY-TONA-OIS COMPOUND	99,111
JPY	160,004	11/04/55	変動	1.87	JPY-TONA-OIS COMPOUND	70,768
JPY	160,004	11/04/55	変動	1.88	JPY-TONA-OIS COMPOUND	68,619
JPY	37,001,483	16/05/27	変動	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	16,967
GBP	21,680	24/03/55	変動	4.45	GBP-SONIA-OIS COMPOUND	12,542
JPY	7,285,071	15/05/27	変動	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	3,271
未実現評価益合計						4,110,183
JPY	49,224,900	14/03/27	変動	0.83	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(648,852)
USD	23,100	13/02/45	変動	4.16	USD-SOFR-OIS COMPOUND	(514,629)
EUR	56,080	15/02/34	変動	2.49	EUR-EURIBOR	122,878
JPY	8,861,238	22/05/27	変動	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(6,481)
JPY	7,293,669	22/05/27	変動	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(5,739)
未実現評価損合計						(1,052,823)

●クレジット・デフォルト・スワップ契約

プロテクション・ ポジション	銘柄	利率 (%)	満期日	通貨	額面*	未実現評価損益 (ユーロ)
フランス						
買い	Valeo SE	1.00	20/06/30	EUR	5,500,000	367,950
買い	WPP Finance SA	1.00	20/06/30	EUR	9,700,000	39,864
						407,814
メキシコ						
買い	Mexico Government International Bond	1.00	20/06/30	USD	9,266,000	25,199
買い	Mexico Government International Bond	1.00	20/06/30	USD	8,159,000	22,188
買い	Mexico Government International Bond	1.00	20/06/30	USD	6,527,000	17,750
買い	Mexico Government International Bond	1.00	20/06/30	USD	5,778,000	15,713
						80,850
未実現評価益合計						488,664
ドイツ						
買い	BASF SE	1.00	20/06/30	EUR	10,200,000	(278,903)
買い	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/06/30	EUR	9,700,000	(345,552)
買い	Hochtief AG	5.00	20/06/30	EUR	10,200,000	(2,061,600)
						(2,686,055)
ルクセンブルグ						
買い	ArcelorMittal SA	5.00	20/06/30	EUR	8,500,000	(1,467,552)
売り	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	11,290,000	(535,878)
						(2,003,430)

プロテクション・ ポジション	銘柄	利率 (%)	満期日	通貨	額面*	未実現評価損益 (ユーロ)
イギリス						
買い	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	1,350,000	(239,895)
買い	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	1,880,000	(334,076)
買い	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	4,500,000	(799,650)
買い	Rentokil Initial Plc	1.00	20/06/29	EUR	5,794,000	(89,787)
						<u>(1,463,408)</u>
アメリカ						
買い	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	7,276,000	(101,034)
買い	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	17,710,000	(237,569)
						<u>(338,603)</u>
					未実現評価損合計	<u>(6,491,496)</u>

●クレジット・デフォルト・インデックス・スワップ契約

プロテクション・ ポジション	銘柄	利率 (%)	満期日	通貨	額面*	未実現評価損益 (ユーロ)
アメリカ						
買い	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/30	USD	13,220,000	(846,650)
買い	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	66,000	(6,146)
買い	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	15,824,000	(1,473,591)
買い	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	23,736,000	(2,210,386)
買い	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	24,730,000	(2,302,951)
買い	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	101,603,000	(9,461,655)
買い	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	27,722,000	(591,115)
買い	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	30,440,000	(649,070)
買い	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	47,738,000	(1,017,915)
						<u>(18,559,479)</u>
					未実現評価損合計	<u>(18,559,479)</u>

* 潜在的なエクスポージャーに相当。

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			
19期(2021年8月19日)	円 10,200		% △0.0	% 60.1	% —	百万円 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

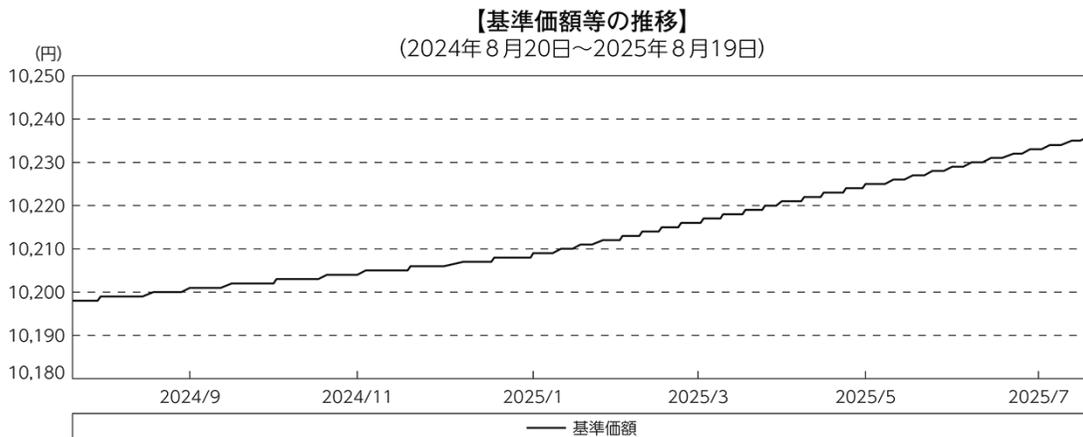
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2024年8月19日	円 10,198		% —	% 67.7	% —	% —
8月末	10,199		0.0	55.3	—	—
9月末	10,201		0.0	55.2	—	—
10月末	10,203		0.0	56.6	—	—
11月末	10,204		0.1	58.1	—	—
12月末	10,206		0.1	55.2	—	—
2025年1月末	10,209		0.1	55.2	—	—
2月末	10,212		0.1	54.3	—	—
3月末	10,216		0.2	55.1	—	—
4月末	10,221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

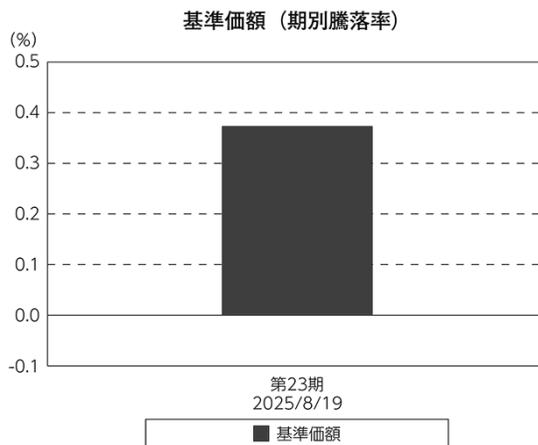
○当ファンドのポートフォリオ

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	利 率	当 期		末	
		額 面 金 額	評 価 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	評 価 額	比 率
公社債	千円	%	千円	%
	2,730,000	55.0	2,730,000	55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	100.0	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
(A) 資産	4,962,502,241 円
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
(A) 配当等収益	14,626,071 円
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 (マネーパブル・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・ソリューションズ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・ソリューションズRDCファンド (高年割あり) 2406 (固定価格 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 (マネーパブル・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
野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンプルトン・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
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>