

ウエルントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース(米ドル売り円買い) / Bコース(為替ヘッジなし)

ウエルントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース / ウエルントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース

運用報告書(全体版)

第3期(決算日2024年12月16日)

作成対象期間(2024年6月18日～2024年12月16日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信 / 内外 / 株式	
信託期間	2023年8月21日以降、無期限とします。	
運用方針	外国投資法人であるウエルントン・マネージメント・ファンズ(アイルランド)ーウエルントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS(円ヘッジ有、分配金無) / クラスS(円ヘッジ無、分配金無)の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ウエルントン・マネージメント・ファンズ(アイルランド)ーウエルントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS(円ヘッジ有、分配金無) / クラスS(円ヘッジ無、分配金無)の円建ての外国投資証券への投資を中心としますが、各証券への投資比率には特に制限は設けず、各証券の収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。	
	投資する外国投資法人において、米ドル売り円買いの為替取引を行	投資する外国投資法人において、対円での為替ヘッジを行ないませ
	ないます。	ん。
主な投資対象	ウエルントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース/Bコース	外国投資法人であるウエルントン・マネージメント・ファンズ(アイルランド)ーウエルントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS(円ヘッジ有、分配金無) / クラスS(円ヘッジ無、分配金無)の円建ての外国投資証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・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。
	ウエルントン・マネージメント・ファンズ(アイルランド)ー ウエルントン・グローバル・スチュワード・ファンドー クラスS(円ヘッジ有、分配金無) / クラスS(円ヘッジ無、分配金無) 野村マネー マザーファンド	新興国を含む世界各国の企業の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	ウエルントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース/Bコース	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村マネー マザーファンド	株式への直接投資は行ないません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104 (受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

<https://www.nomura-am.co.jp/>

<Aコース>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税		騰		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率	純 資 産 額
		分	配	金	落					
(設定日)	円			円		%		%		百万円
2023年8月21日	10,000			—		—		—		3,225
1期(2023年12月15日)	10,525			0		5.3		0.0		5,949
2期(2024年6月17日)	11,104			10		5.6		0.0		5,781
3期(2024年12月16日)	11,706			10		5.5		0.0		4,769

*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	騰		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 券 率
		落	率				
(期首)	円			%		%	
2024年6月17日	11,104			—		0.0	
6月末	11,204			0.9		0.0	
7月末	11,274			1.5		0.0	
8月末	11,672			5.1		0.0	
9月末	12,084			8.8		0.0	
10月末	11,627			4.7		0.0	
11月末	11,753			5.8		0.0	
(期末)							
2024年12月16日	11,716			5.5		0.0	

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Bコース>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落				
(設定日)	円		円		%	%	%	百万円
2023年8月21日	10,000		—		—	—	—	30,429
1期(2023年12月15日)	10,413		0		4.1	0.0	—	60,113
2期(2024年6月17日)	12,528		10		20.4	0.0	—	71,706
3期(2024年12月16日)	13,182		10		5.3	0.0	—	69,375

*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	標準価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	率				
(期首)	円		%	%	%	%	
2024年6月17日	12,528		—	0.0	—	—	99.3
6月末	12,918		3.1	0.0	—	—	98.7
7月末	12,572		0.4	0.0	—	—	98.9
8月末	12,263		△2.1	0.0	—	—	99.3
9月末	12,530		0.0	0.0	—	—	99.1
10月末	12,979		3.6	0.0	—	—	99.3
11月末	12,994		3.7	0.0	—	—	99.4
(期末)							
2024年12月16日	13,192		5.3	0.0	—	—	99.4

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

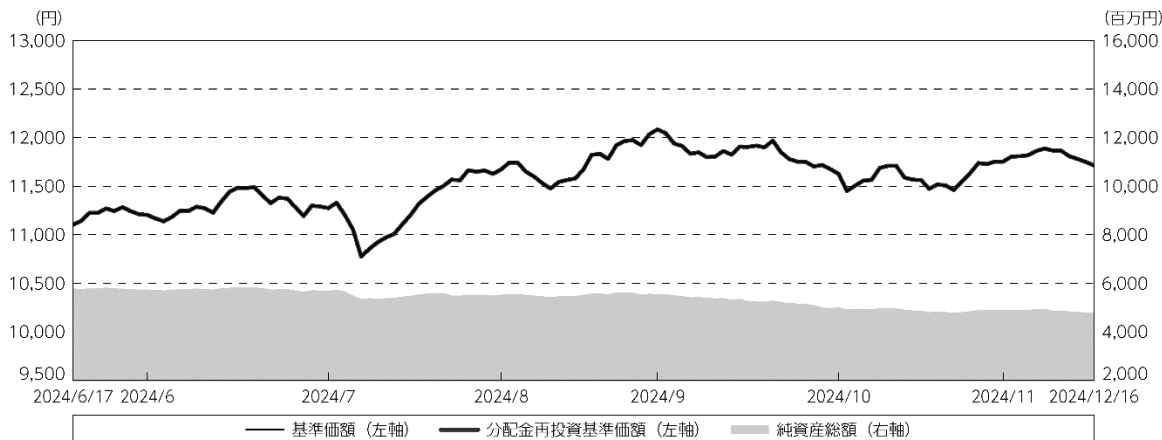
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*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：11,104円

期末：11,706円(既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 5.5%(分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作定期首(2024年6月17日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の11,104円から期末には11,706円となりました。

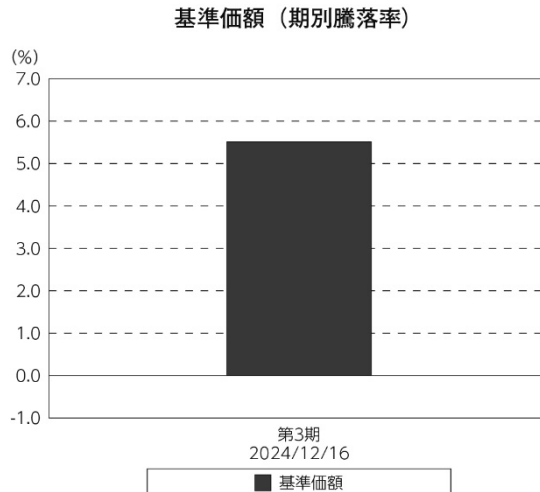
- ・ 実質的に投資している世界株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している世界株式からのインカムゲイン(配当収入)
- ・ 円/米ドル為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)またはプレミアム(金利差相当分の収益)
- ・ 米ドル/投資先通貨の為替変動

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

基準価額の水準等を勘案して、1万口当り10円の収益分配を行ないました。なお、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3期
	2024年6月18日～ 2024年12月16日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.085%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,705

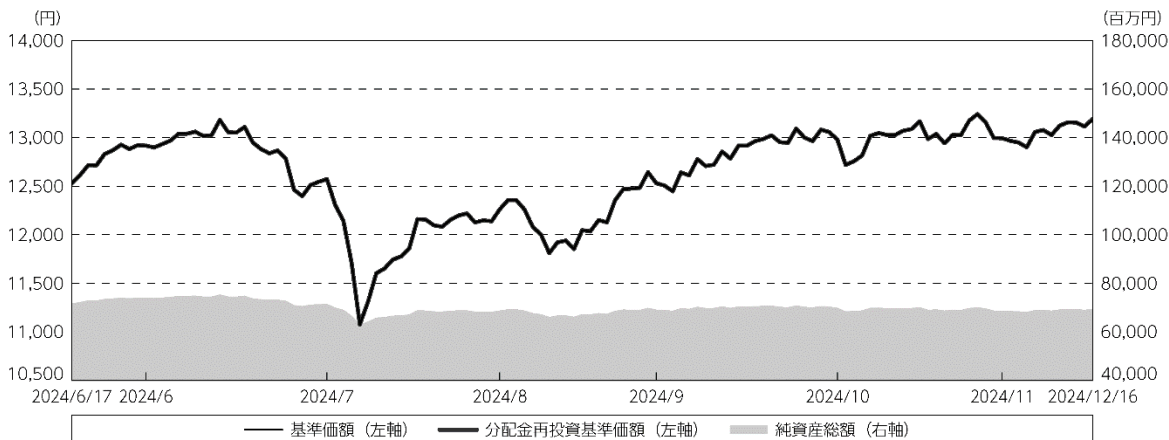
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：12,528円

期末：13,182円(既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 5.3%(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。作定期首(2024年6月17日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の12,528円から期末には13,182円となりました。

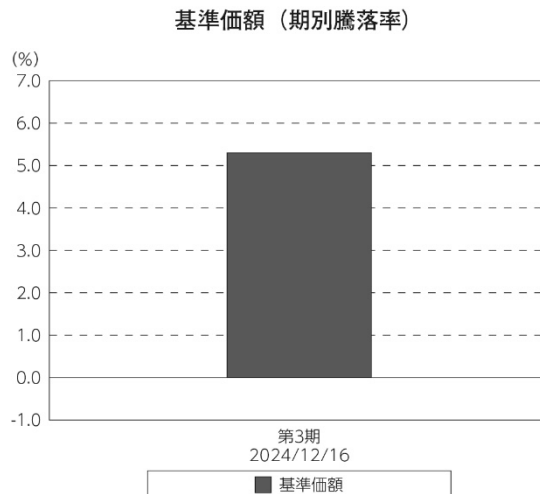
- ・ 実質的に投資している世界株式からのキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・ 実質的に投資している世界株式からのインカムゲイン(配当収入)
- ・ 円/投資先通貨の為替変動

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

基準価額の水準等を勘案して、1万口当り10円の収益分配を行ないました。なお、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3期
	2024年6月18日～ 2024年12月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.076%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,181

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<Aコース/Bコース>

○投資環境

世界株式市場は、2024年9月にFOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利の0.5%引き下げが決定され、FRB（米連邦準備制度理事会）が労働市場を下支えする姿勢を明確化したことなどを受けて、当期間では値上がりとなりました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース]

[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ有、分配金無）] 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 [ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ有、分配金無）] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ有、分配金無）]

新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とし、中期的な資産価値の成長を目指して運用を行ないました。組入外貨建資産については、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行ないました。

[ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース]

[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ無、分配金無）] 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 [ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ無、分配金無）] 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ無、分配金無）]

新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とし、中期的な資産価値の成長を目指して運用を行ないました。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないませんでした。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。

<Aコース/Bコース>

◎今後の運用方針

[ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース]

[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ有、分配金無）] 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[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ有、分配金無）] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ有、分配金無）]

新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とし、中期的な資産価値の成長を目指して運用を行いません。組入外貨建資産については、原則として純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行いません。

[ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース]

[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ無、分配金無）] 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[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ無、分配金無）] 受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS（円ヘッジ無、分配金無）]

新興国を含む世界各国の金融商品取引所に上場している環境関連企業の株式を主要投資対象とし、中期的な資産価値の成長を目指して運用を行いません。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

<Aコース/Bコース>

◎（ご参考）投資対象とする外国投資法人について

○運用プロセス図

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

■ 外国投資法人におけるポートフォリオ構築プロセス ■

Step1:投資ユニバースの構築

- ・新興国を含む世界各国の企業の株式のうち、時価総額が大きく流動性が高い銘柄の中から資本コストを上回る資本利益率を生み出す銘柄を抽出し、投資ユニバースを構築します。
- ・ウエリントン・マネージメント・グループの投資除外方針（核兵器の製造、問題のある武器製造、石炭採掘等、オイルサンドの生産および精製、タバコ関連事業に関連する企業の除外）に従って、一部企業を投資ユニバースから除外します。

Step2:投資候補銘柄の選定（企業調査とESG分析の融合）

企業調査を担当するチームに加え、専任のESG分析を担当するチームの綿密な調査を活用してポートフォリオ・マネージャーが投資候補銘柄を選定します。

- ・企業調査を担当するチームと密接に協働して、ビジネスモデルの優位性や収益性等に着目した調査により、長期的な視点で収益をあげることが期待される優良企業を特定します。
- ・ESG分析を担当するチームと密接に協働して、個別企業の分析や過去の知見の活用等により、業種・地域ごとにスチュワードシップへの優れた取り組みを見せる企業を選定します。

Step3:投資対象銘柄の決定（ポートフォリオ・マネージャーの精緻な分析）

資本利益率とスチュワードシップ評価に焦点を当てた銘柄の評価を行ない、投資対象銘柄を決定します。

- ・各銘柄のスチュワードシップ責任に関する定性的な評価に対してスコアを付与（定量評価）します。
- ・議決権行使やエンゲージメント（対話）を通じて得られる独自の知見を活用します。
- ・なお、企業の本源的価値の評価、経営環境の変化への適応力、企業文化、資本政策等を勘案します。

Step4:ポートフォリオ構築

- ・ポートフォリオのリスク水準やバリュエーション等を勘案して投資対象銘柄の保有比率を決定します。なお、ポートフォリオ構築後は、リバランスを通じたポートフォリオの調整を行ないます。
- ・議決権行使やエンゲージメント（対話）を通じて投資先企業の持続可能な成長を促します。
- ・投資先企業のスチュワードシップへのコミットメントに対する信頼が失われた場合、または投資先企業における収益性の悪化からの回復が難しいと判断される場合には当該銘柄を売却します。

※上記ポートフォリオの構築プロセスは、今後変更となる場合があります。

<Aコース/Bコース>

○主要組入銘柄の解説とESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

組み入れ銘柄の紹介・解説になります。

☆ビザ（米国）

①事業内容

ビザ（Visa Inc.）はクレジットカード会社です。小売り電子決済ネットワークの運営、国際的な金融サービスの提供に従事しています。金融機関、販売業者、消費者、企業、政府機関などが相互に行う決済ネットワークやデータ転送サービスを通じて、国際的な商取引を提供しています。

②ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

高利益率を誇るビジネスモデルです。特に新興国市場において現金決済よりもデジタル決済が増加していることが追い風となっており、そこでは銀行口座を持たない消費者や既存の金融機関のサービスの恩恵を受けることができている事業者を包摂する点を評価しています。また、デジタル決済へのシフトを進めるために、革新的な技術への投資を惜しまない点も評価しています。加えて同社のサイバーセキュリティは極めて堅牢であり、迅速な異変への対応を可能にしています。

☆マイクロソフト（米国）

①事業内容

マイクロソフト（Microsoft Corporation）はソフトウェア会社です。アプリケーション、追加クラウド・ストレージ、高度セキュリティソリューションを提供しています。

②ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

同社の資本利益率は歴史的に強く、優れたCEOと豊富な人材を有している点を評価しています。また、ネットゼロに対するリーダーシップにも注目しており、科学的根拠に基づいた目標値を設定しています。さらにサプライチェーンマネジメントにおいても、アルミニウムなどの金属を含め鉱物のトレーサビリティ（流通プロセスを追跡すること）改善に向けた取り組みを行なっています。

<Aコース/Bコース>

☆ディア（米国）

①事業内容

ディア（Deere & Company）は農機具メーカーです。農業、建設・林業、商業、消費者を対象に各種機械の製造・販売を手掛けています。自社製品および他社製品の交換部品も供給しています。製品・部品を対象とするファイナンス・サービスも手掛けています。

②ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

幅広いディーラーネットワーク・業界最高水準の技術・ブランド力などの観点から、優れた競争力を兼ね備えた企業であると考えています。同社製品にはソフトウエアやAI（人工知能）の活用が進められており、これらによって効率的な農薬散布や燃費の改善、収穫量の増加などの環境負荷を減らしつつ、顧客である農家に付加価値をもたらしている点を高く評価しています。

○投資対象とする外国投資法人におけるサステナブル投資

①ESGレーティング

投資対象とする外国投資法人は、2024年9月末時点においてE（環境）、S（社会）、G（企業統治）すべての項目において世界株式（MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス）と比較して良好なスコアを示しました。

外国投資法人が投資を行なう企業に対しては、ESGレーティングが付与されます。これは第三者評価機関のデータ等を利用した上で、企業の属するセクターや市場、企業規模などを考慮して同セクター内の基準を定義するものです。スコアは1～5で表され、1が最も優れています。

なおESGレーティングはウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー社独自のメソドロジーによって算出・公表されています。

<Aコース/Bコース>

【外国投資法人とMSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスの比較 －総合レーティングおよびE・S・Gそれぞれのスコア】

	ESGレーティング	E (環境)	S (社会)	G (企業統治)
外国投資法人	2.1	2.2	2.0	2.3
MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス	2.6	2.4	2.6	2.7

【外国投資法人とMSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスの比較 －投資先企業のレーティング分布】

	1	2	3	4	5	レーティングなし
外国投資法人	23%	48%	27%	0%	0%	2%
MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス	12%	33%	43%	11%	0%	1%

<使用した指数の著作権等について>

MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックスは、MSCI社が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) WELLINGTON GLOBAL STEWARDS FUND QUARTERLY SUSTAINABILITY REPORT

②サステナビリティ指標に関するデータ（2023年12月末時点）

- ・外国投資法人は、ESG特性を重視して選定された銘柄に純資産総額の90%以上投資を行なうことを目標として運用されており、外国投資法人が定める社会や環境に関するスチュワードシップ基準について、一定の基準を満たす企業への純資産総額に対する投資比率は97.37%でした。
- ・外国投資法人において、科学的な根拠に基づいて温室効果ガスの排出削減に向けた目標を定めている、もしくは目標設定に向けてコミットしている企業への純資産総額に対する投資比率は67.00%でした。
- ・外国投資法人において、炭素強度（売上高あたりのスコープ1および2[※]の温室効果ガス排出量）が、投資先企業が属するセクター平均よりも少なくとも25%以上低い企業への純資産総額に対する投資比率は77.10%でした。

※事業活動に伴う温室効果ガス排出量の範囲を規定したもの
(出所)

Wellington Management Funds (Ireland) plc
Appendix 5 Sustainable Finance Disclosure Regulation (“SFDR”)

<Aコース/Bコース>

○スチュワードシップ活動

投資対象とする外国投資法人では、ポートフォリオ構築プロセスにおいて、議決権行使やエンゲージメント（対話）を通じて得た知見などを活用して投資対象銘柄を決定します。ウエリントン・マネージメント・グループは、議決権行使やエンゲージメント（対話）を通じて、投資先企業の持続可能な成長を促しています。

ウエリントン・マネージメント・グループのスチュワードシップ活動の詳細は、以下のサイト（「野村アセットマネジメントの主なESGファンド」内）「外部委託ファンドのスチュワードシップ方針／スチュワードシップ活動」にある「ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド」の「スチュワードシップの活動はこちら」より、ウエリントン・マネージメント・グループのサイト（英語）にアクセスいただくと、ご覧いただけます。

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

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年6月18日～2024年12月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 59	% 0.505	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(16)	(0.137)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(41)	(0.357)	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 ）	(1)	(0.011)	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	59	0.507	
期中の平均基準価額は、11,602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。

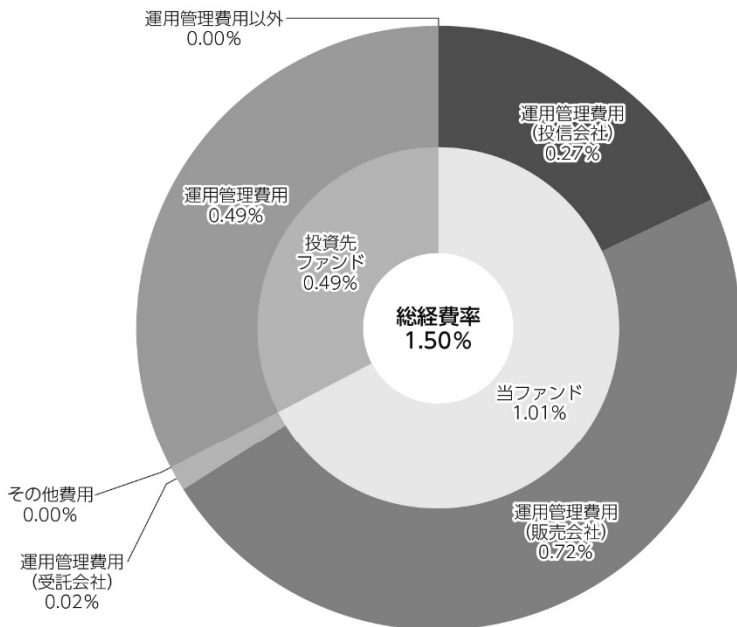
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.50%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	1.50
①当ファンドの費用の比率	1.01
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

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

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

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2024年6月18日～2024年12月16日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ウエリントン・マネージメント・ファンズ (アイルランド) – ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンド – クラスS (円ヘッジ有、分配金無)	口	千円	口	千円
		3,037	35,300	111,912	1,316,100

*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6月18日～2024年12月16日)

利害関係人との取引状況

<ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド 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		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 100	百万円 80	% 80.0	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。

<Aコース>

○組入資産の明細

(2024年12月16日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
ウエリントン・マネージメント・ファンズ(アイルランド)－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS(円ヘッジ有、分配金無)		506,945	398,070	4,739,828	99.4
合	計	506,945	398,070	4,739,828	99.4

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		98	98	100

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年12月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,739,828	98.1
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	93,203	1.9
投資信託財産総額	4,833,131	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12月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,833,131,268
コール・ローン等	93,201,821
投資信託受益証券(評価額)	4,739,828,753
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,088
未収利息	606
(B) 負債	63,812,611
未払収益分配金	4,074,396
未払解約金	32,586,299
未払信託報酬	27,063,724
その他未払費用	88,192
(C) 純資産総額(A-B)	4,769,318,657
元本	4,074,396,743
次期繰越損益金	694,921,914
(D) 受益権総口数	4,074,396,743口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,706円

(注) 期首元本額は5,206,544,497円、期中追加設定元本額は158,717,326円、期中一部解約元本額は1,290,865,080円、1口当たり純資産額は1.1706円です。

○損益の状況 (2024年6月18日～2024年12月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	107,757
受取利息	107,757
(B) 有価証券売買損益	269,204,426
売買益	329,367,009
売買損	△ 60,162,583
(C) 信託報酬等	△ 27,151,916
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	242,160,267
(E) 前期繰越損益金	418,214,478
(F) 追加信託差損益金	38,621,565
(配当等相当額)	(29,012,405)
(売買損益相当額)	(9,609,160)
(G) 計(D+E+F)	698,996,310
(H) 収益分配金	△ 4,074,396
次期繰越損益金(G+H)	694,921,914
追加信託差損益金	38,621,565
(配当等相当額)	(29,012,405)
(売買損益相当額)	(9,609,160)
分配準備積立金	656,300,349

* 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まず。

* 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6月18日～2024年12月16日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年6月18日～ 2024年12月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	96,981円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	242,063,286円
c. 信託約款に定める収益調整金	38,621,565円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	418,214,478円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	698,996,310円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,715円
g. 分配金	4,074,396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6月18日～2024年12月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	64	0.505	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(17)	(0.137)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(45)	(0.357)	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 ）	(1)	(0.011)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	64	0.507	
期中の平均基準価額は、12,709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。

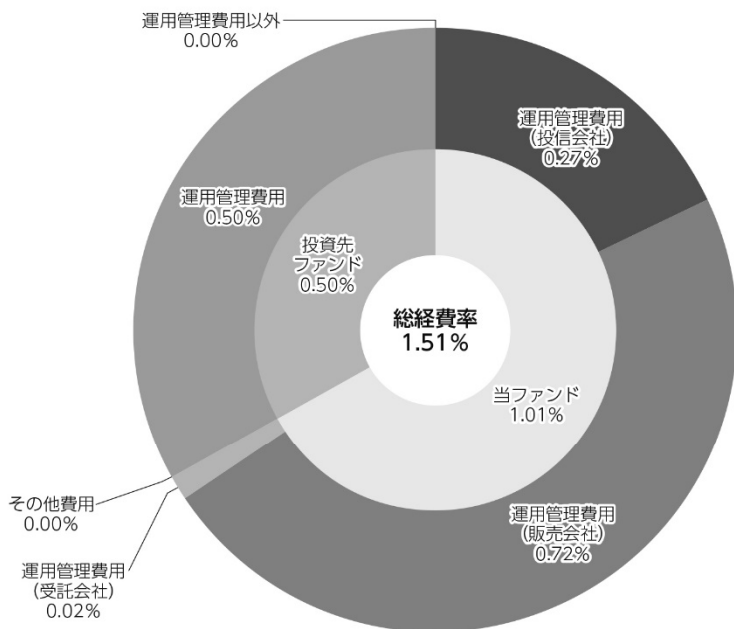
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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1.51%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	1.51
①当ファンドの費用の比率	1.01
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.50
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

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

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

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2024年6月18日～2024年12月16日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ウエリントン・マネージメント・ファンズ (アイルランド) -		千円		千円
	ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドー クラスS (円ヘッジ無、分配金無)	—	—	473,820	6,109,900

*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6月18日～2024年12月16日)

利害関係人との取引状況

<ウエリントン・企業価値共創世界株ファンド 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	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 100	百万円 80	% 80.0	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。

<Bコース>

○組入資産の明細

(2024年12月16日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
ウエリントン・マネージメント・ファンズ(アイルランド)－ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドークラスS(円ヘッジ無、分配金無)		5,607,798	5,133,978	68,959,598	99.4
合 計		5,607,798	5,133,978	68,959,598	99.4

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
野村マネー マザーファンド		98	98	100

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年12月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	68,959,598	98.6
野村マネー マザーファンド	100	0.0
コール・ローン等、その他	970,975	1.4
投資信託財産総額	69,930,673	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12月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	69,930,673,112
コール・ローン等	970,968,020
投資信託受益証券(評価額)	68,959,598,688
野村マネー マザーファンド(評価額)	100,088
未収利息	6,316
(B) 負債	554,853,933
未払収益分配金	52,629,977
未払解約金	149,057,984
未払信託報酬	352,018,146
その他未払費用	1,147,826
(C) 純資産総額(A-B)	69,375,819,179
元本	52,629,977,271
次期繰越損益金	16,745,841,908
(D) 受益権総口数	52,629,977,271口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,182円

(注) 期首元本額は57,239,336,083円、期中追加設定元本額は2,025,930,310円、期中一部解約元本額は6,635,289,122円、1口当たり純資産額は13,182円です。

○損益の状況 (2024年6月18日～2024年12月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,074,447
受取利息	1,074,447
(B) 有価証券売買損益	3,829,645,395
売買益	4,046,105,382
売買損	△ 216,459,987
(C) 信託報酬等	△ 353,165,972
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,477,553,870
(E) 前期繰越損益金	12,035,201,873
(F) 追加信託差損益金	1,285,716,142
(配当等相当額)	(590,222,989)
(売買損益相当額)	(695,493,153)
(G) 計(D+E+F)	16,798,471,885
(H) 収益分配金	△ 52,629,977
次期繰越損益金(G+H)	16,745,841,908
追加信託差損益金	1,285,716,142
(配当等相当額)	(590,222,989)
(売買損益相当額)	(695,493,153)
分配準備積立金	15,460,125,766

*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まず。

*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6月18日～2024年12月16日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年6月18日～ 2024年12月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	968,590円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	3,476,585,280円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,285,716,142円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	12,035,201,873円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	16,798,471,885円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,191円
g. 分配金	52,629,977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>

ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）－
ウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンド－
クラスS（円ヘッジ有、分配金無）／（円ヘッジ無、分配金無）

2023年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	アイルランド籍円建外国投資法人
運 用 方 針	新興国を含む世界各国の企業の株式を主要取引対象とし、信託財産の長期的な成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。
投 資 対 象	新興国を含む世界各国の企業の株式を主要投資対象とします。
管 理 会 社	ウエリントン・ルクセンブルグ・エス・エー・アール・エル
投 資 顧 問 会 社	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
保 管 会 社	ステート・ストリート・カストディアル・サービスズ（アイルランド）リミテッド
管 理 事 務 代 行 会 社 名義書換事務受託会社	ステート・ストリート・ファンド・サービスズ（アイルランド） リミテッド

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

包括利益計算書

2023年12月31日に終了する計測期間

2023年12月31日に終了する
会計年度（米ドル）

収益

受取配当金	26,883,055
その他の収益	2,473
銀行預金受取利息	852,550
損益を通じて公正価値評価される金融資産および負債に係る実現純利益（損失）	35,809,004
損益を通じて公正価値評価される金融資産および負債に係る未実現利益（損失）の純変動額	157,147,343
純収益（損失）合計	220,694,425

費用

投資運用報酬	(3,609,223)
販売報酬	(71,451)
管理報酬	(1,174,047)
運用費用合計	(4,854,721)

運用利益（損失）

215,839,704

金融費用

投資主に対する分配	(1,723)
純利益平準化	(127)
金融費用合計	(1,850)

当期税引前利益（損失）

215,837,854

源泉徴収税	(4,596,622)
-------	-------------

当期税引後利益（損失）

211,241,232

運用による投資主に帰属する純資産の増加（減少）額	211,241,232
---------------------------------	--------------------

各ファンドの投資主に帰属する純資産の増減額以外に当期に生じた認識利益または損失はない。当期損益の算出における上記金額はすべて継続運用に関連している。

投資有価証券明細表

2023年12月31日現在

保有/額面 単位：千、通貨		公正価値 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
	譲渡可能証券（2022年12月31日：98.43%）		
	一般消費財・サービス（2022年12月31日：11.84%）		
EUR 1,679	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	60,182,903	3.23
GBP 1,410	Compass Group PLC	38,567,524	2.07
USD 149	Home Depot, Inc.	51,691,052	2.78
EUR 1,277	Industria de Diseno Textil SA	55,637,755	2.99
	一般消費財・サービス合計	206,079,234	11.07
	生活必需品（2022年12月31日：5.96%）		
USD 470	Colgate-Palmolive Co.	37,488,809	2.01
GBP 1,145	Diageo PLC	41,705,609	2.24
EUR 69	L'Oreal SA	34,241,403	1.84
USD 297	Procter & Gamble Co.	43,490,874	2.34
	生活必需品合計	156,926,695	8.43
	金融（2022年12月31日：19.28%）		
HKD 4,195	AIA Group Ltd.	36,558,838	1.97
SGD 2,563	DBS Group Holdings Ltd.	64,918,839	3.49
EUR 3,131	ING Groep NV	46,784,534	2.51
JPY 3,917	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	33,659,729	1.81
USD 741	Northern Trust Corp.	62,557,560	3.36
USD 170	Progressive Corp.	27,117,898	1.46
USD 240	Visa, Inc.	62,329,873	3.35
	金融合計	333,927,271	17.95
	ヘルスケア（2022年12月31日：12.05%）		
USD 163	Danaher Corp.	37,606,168	2.02
USD 754	Edwards Lifesciences Corp.	57,526,126	3.09
USD 435	Merck & Co., Inc.	47,467,962	2.55
CHF 405	Novartis AG	40,801,935	2.20
	ヘルスケア合計	183,402,191	9.86
	資本財・サービス（2022年12月31日：11.12%）		
USD 177	Automatic Data Processing, Inc.	41,252,930	2.22
USD 183	Deere & Co.	73,168,212	3.93
JPY 1,574	Recruit Holdings Co. Ltd.	66,566,376	3.58
EUR 167	Schneider Electric SE	33,506,842	1.80
USD 125	Trane Technologies PLC	30,516,768	1.64
EUR 208	Wolters Kluwer NV	29,586,539	1.59
	資本財・サービス合計	274,597,667	14.76

保有/額面 単位：千、通貨		公正価値 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
	情報技術 (2022年12月31日 : 23.31%)		
USD 95	Accenture PLC	33,149,766	1.78
EUR 56	ASML Holding NV	42,509,861	2.29
USD 1,205	Cisco Systems, Inc.	60,872,508	3.27
USD 279	Microsoft Corp.	105,035,117	5.65
TWD 3,691	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	71,308,721	3.83
USD 391	Texas Instruments, Inc.	66,673,042	3.58
	情報技術合計	379,549,015	20.40
	素材 (2022年12月31日 : 4.26%)		
EUR 615	DSM-Firmenich AG	62,506,897	3.36
	素材合計	62,506,897	3.36
	不動産 (2022年12月31日 : 3.82%)		
USD 275	Prologis, Inc.	36,682,294	1.97
USD 1,218	Weyerhaeuser Co.	42,341,445	2.28
	不動産合計	79,023,739	4.25
	通信サービス (2022年12月31日 : 1.70%)		
CAD 1,048	BCE, Inc.	41,451,530	2.23
	通信サービス合計	41,451,530	2.23
	公益事業 (2022年12月31日 : 5.09%)		
EUR 3,412	Iberdrola SA	44,741,596	2.41
GBP 3,551	National Grid PLC	47,893,512	2.57
	公益事業合計	92,635,108	4.98
	譲渡可能証券合計	1,810,099,347	97.29

金融デリバティブ商品（2022年12月31日：0.00%）

外国為替先渡契約¹（2022年12月31日：0.00%）

ヘッジありクラス

満期日		買建金額		売建金額	取引相手	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
31/01/2024	CAD	1,490	CHF	957	State Street Bank	(9)	(0.00)
31/01/2024	CAD	2	CHF	1	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	CAD	871	CHF	556	State Street Bank	(2)	(0.00)
31/01/2024	CAD	8	CHF	5	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	CAD	325	CHF	206	State Street Bank	1	0.00
31/01/2024	CAD	980	EUR	669	State Street Bank	3	0.00
31/01/2024	CAD	1,749	EUR	1,192	State Street Bank	9	0.00
31/01/2024	CAD	16	EUR	11	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	CAD	423	EUR	289	State Street Bank	2	0.00
31/01/2024	CAD	1,223	GBP	724	State Street Bank	5	0.00
31/01/2024	CAD	11	GBP	7	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	CAD	286	USD	215	State Street Bank	2	0.00
31/01/2024	CAD	2,275	USD	1,723	State Street Bank	3	0.00
31/01/2024	CAD	23	USD	17	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	CAD	85	USD	64	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	CHF	1,066,681	CAD	1,662,134	State Street Bank	9,870	0.00
31/01/2024	CHF	255,142	CAD	396,971	State Street Bank	2,816	0.00
31/01/2024	CHF	1	DKK	9	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	CHF	623,442	EUR	663,751	State Street Bank	8,803	0.00
31/01/2024	CHF	13,839,545	EUR	14,729,972	State Street Bank	200,257	0.01
31/01/2024	CHF	789	EUR	839	State Street Bank	12	0.00
31/01/2024	CHF	2	EUR	2	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	CHF	1,146	EUR	1,223	State Street Bank	14	0.00
31/01/2024	CHF	275	EUR	296	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	CHF	3,855,458	GBP	3,568,051	State Street Bank	44,443	0.00
31/01/2024	CHF	148,308	GBP	136,852	State Street Bank	2,220	0.00
31/01/2024	CHF	229,745	GBP	215,815	State Street Bank	(1,428)	(0.00)
31/01/2024	CHF	801	GBP	743	State Street Bank	7	0.00
31/01/2024	CHF	7	GBP	7	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	CHF	1,221,074	HKD	11,168,503	State Street Bank	23,688	0.00
31/01/2024	CHF	3,613,881	JPY	598,262,587	State Street Bank	44,922	0.00
31/01/2024	CHF	1,456,201	SGD	2,260,412	State Street Bank	19,259	0.00
31/01/2024	CHF	672,323	SGD	1,060,723	State Street Bank	(4,088)	(0.00)
31/01/2024	CHF	366,947	USD	429,887	State Street Bank	7,322	0.00
31/01/2024	CHF	31,732,757	USD	37,175,642	State Street Bank	633,208	0.04
31/01/2024	CHF	75,950	USD	88,977	State Street Bank	1,516	0.00
31/01/2024	CHF	9,322	USD	10,922	State Street Bank	186	0.00
31/01/2024	CHF	1,954	USD	2,290	State Street Bank	39	0.00
31/01/2024	CHF	1,220,567	USD	1,429,955	State Street Bank	24,322	0.00
31/01/2024	CHF	74,964	USD	87,970	State Street Bank	1,348	0.00
31/01/2024	CHF	230	USD	269	State Street Bank	5	0.00
31/01/2024	CHF	34,224	USD	40,086	State Street Bank	691	0.00
31/01/2024	CHF	26,284	USD	30,798	State Street Bank	519	0.00

満期日		買建金額		売建金額	取引相手	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
31/01/2024	CHF	41	USD	48	State Street Bank	1	0.00
31/01/2024	CHF	1	USD	1	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	CHF	1,490	USD	1,768	State Street Bank	7	0.00
31/01/2024	CHF	12,605	USD	14,958	State Street Bank	61	0.00
31/01/2024	CHF	500	USD	593	State Street Bank	3	0.00
31/01/2024	CHF	22,216	USD	26,358	State Street Bank	112	0.00
31/01/2024	CHF	15	USD	18	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	CHF	109	USD	131	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	CHF	2,626	USD	3,148	State Street Bank	(20)	(0.00)
31/01/2024	CHF	55	USD	66	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	CHF	4,690	USD	5,627	State Street Bank	(39)	(0.00)
31/01/2024	EUR	691,155	CAD	1,011,898	State Street Bank	(3,406)	(0.00)
31/01/2024	EUR	141,651	CAD	207,109	State Street Bank	(487)	(0.00)
31/01/2024	EUR	863,666	CHF	811,457	State Street Bank	(11,742)	(0.00)
31/01/2024	EUR	13,789	CHF	12,961	State Street Bank	(195)	(0.00)
31/01/2024	EUR	21	CHF	20	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	EUR	6,576	CHF	6,166	State Street Bank	(74)	(0.00)
31/01/2024	EUR	58	CHF	53	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	EUR	2,382	CHF	2,209	State Street Bank	2	0.00
31/01/2024	EUR	2,533,015	GBP	2,202,717	State Street Bank	(7,300)	(0.00)
31/01/2024	EUR	136,176	GBP	118,503	State Street Bank	(499)	(0.00)
31/01/2024	EUR	9,225	GBP	8,023	State Street Bank	(28)	(0.00)
31/01/2024	EUR	85	GBP	74	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	EUR	785,482	HKD	6,750,617	State Street Bank	3,570	0.00
31/01/2024	EUR	2,324,923	JPY	361,632,383	State Street Bank	(4,579)	(0.00)
31/01/2024	EUR	914,276	SGD	1,333,388	State Street Bank	(1,054)	(0.00)
31/01/2024	EUR	432,347	SGD	632,279	State Street Bank	(1,819)	(0.00)
31/01/2024	EUR	820,828	USD	903,551	State Street Bank	4,167	0.00
31/01/2024	EUR	134,788	USD	148,372	State Street Bank	684	0.00
31/01/2024	EUR	20,568,236	USD	22,641,103	State Street Bank	104,426	0.01
31/01/2024	EUR	912	USD	1,004	State Street Bank	5	0.00
31/01/2024	EUR	5,201	USD	5,725	State Street Bank	26	0.00
31/01/2024	EUR	2,645	USD	2,912	State Street Bank	13	0.00
31/01/2024	EUR	36,254	USD	39,903	State Street Bank	190	0.00
31/01/2024	EUR	18,384	USD	20,238	State Street Bank	92	0.00
31/01/2024	EUR	38	USD	42	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	EUR	6	USD	7	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	EUR	26,996	USD	30,016	State Street Bank	(163)	(0.00)
31/01/2024	EUR	17,172	USD	19,093	State Street Bank	(104)	(0.00)
31/01/2024	EUR	47,187	USD	52,460	State Street Bank	(277)	(0.00)
31/01/2024	EUR	246	USD	273	State Street Bank	(1)	(0.00)
31/01/2024	EUR	171	USD	190	State Street Bank	(1)	(0.00)
31/01/2024	EUR	4,791	USD	5,326	State Street Bank	(29)	(0.00)
31/01/2024	EUR	621	USD	691	State Street Bank	(4)	(0.00)
31/01/2024	EUR	6,584	USD	7,322	State Street Bank	(40)	(0.00)
31/01/2024	EUR	522,511	USD	580,945	State Street Bank	(3,123)	(0.00)
31/01/2024	GBP	576,198	CAD	970,128	State Street Bank	(1,383)	(0.00)
31/01/2024	GBP	121,345	CAD	204,587	State Street Bank	(506)	(0.00)
31/01/2024	GBP	23	CAD	39	State Street Bank	0	(0.00)

満期日		買建金額	売建金額	取引相手	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)	
31/01/2024	GBP	5	CAD	8	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	720,098	CHF	778,102	State Street Bank	(8,969)	(0.00)
31/01/2024	GBP	29	CHF	31	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	3,295	CHF	3,562	State Street Bank	(43)	(0.00)
31/01/2024	GBP	5	CHF	5	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	1,563	CHF	1,686	State Street Bank	(16)	(0.00)
31/01/2024	GBP	14	CHF	15	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	GBP	5	CHF	5	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	GBP	615	CHF	655	State Street Bank	3	0.00
31/01/2024	GBP	7,563,240	EUR	8,697,348	State Street Bank	25,067	0.00
31/01/2024	GBP	311	EUR	358	State Street Bank	1	0.00
31/01/2024	GBP	2,166	EUR	2,492	State Street Bank	6	0.00
31/01/2024	GBP	1	EUR	1	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	3,141	EUR	3,611	State Street Bank	11	0.00
31/01/2024	GBP	29	EUR	33	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	GBP	49	EUR	56	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	GBP	800	EUR	920	State Street Bank	3	0.00
31/01/2024	GBP	654,872	HKD	6,472,020	State Street Bank	5,597	0.00
31/01/2024	GBP	26	HKD	256	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	GBP	4	HKD	41	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	1,938,287	JPY	346,710,389	State Street Bank	1,972	0.00
31/01/2024	GBP	76	JPY	13,639	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	GBP	11	JPY	2,057	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	762,196	SGD	1,278,328	State Street Bank	1,477	0.00
31/01/2024	GBP	31	SGD	51	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	GBP	366,718	SGD	616,086	State Street Bank	(78)	(0.00)
31/01/2024	GBP	17,147,225	USD	21,705,557	State Street Bank	157,062	0.01
31/01/2024	GBP	19,491	USD	24,672	State Street Bank	179	0.00
31/01/2024	GBP	362,022	USD	458,261	State Street Bank	3,316	0.00
31/01/2024	GBP	20,182	USD	25,547	State Street Bank	185	0.00
31/01/2024	GBP	732,690	USD	927,464	State Street Bank	6,711	0.00
31/01/2024	GBP	169	USD	214	State Street Bank	2	0.00
31/01/2024	GBP	6,469	USD	8,188	State Street Bank	59	0.00
31/01/2024	GBP	162	USD	205	State Street Bank	1	0.00
31/01/2024	GBP	123,880	USD	156,809	State Street Bank	1,138	0.00
31/01/2024	GBP	3,029	USD	3,834	State Street Bank	28	0.00
31/01/2024	GBP	632	USD	800	State Street Bank	6	0.00
31/01/2024	GBP	2,785	USD	3,525	State Street Bank	26	0.00
31/01/2024	GBP	1	USD	2	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	GBP	4,082	USD	5,221	State Street Bank	(18)	(0.00)
31/01/2024	GBP	16,403	USD	20,984	State Street Bank	(71)	(0.00)
31/01/2024	GBP	3,602	USD	4,606	State Street Bank	(14)	(0.00)
31/01/2024	GBP	151	USD	193	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	41	USD	52	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	213	USD	272	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	160	USD	205	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	GBP	8	USD	10	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	HKD	9,889	CHF	1,082	State Street Bank	(22)	(0.00)
31/01/2024	HKD	15	CHF	2	State Street Bank	0	(0.00)

満期日		買建金額		売建金額	取引相手	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
31/01/2024	HKD	4,728	CHF	510	State Street Bank	(2)	(0.00)
31/01/2024	HKD	41	CHF	4	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	HKD	1,759	CHF	188	State Street Bank	1	0.00
31/01/2024	HKD	6,500	EUR	757	State Street Bank	(4)	(0.00)
31/01/2024	HKD	9,491	EUR	1,093	State Street Bank	7	0.00
31/01/2024	HKD	86	EUR	10	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	HKD	2,290	EUR	264	State Street Bank	2	0.00
31/01/2024	HKD	6,632	GBP	664	State Street Bank	3	0.00
31/01/2024	HKD	1,897	USD	243	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	HKD	12,343	USD	1,581	State Street Bank	1	0.00
31/01/2024	HKD	123	USD	16	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	HKD	459	USD	59	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	JPY	526,015	CHF	3,178	State Street Bank	(40)	(0.00)
31/01/2024	JPY	813	CHF	5	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	JPY	32,042,672	CHF	190,369	State Street Bank	1,393	0.00
31/01/2024	JPY	255,365	CHF	1,521	State Street Bank	7	0.00
31/01/2024	JPY	2,216	CHF	13	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	JPY	87,465	CHF	520	State Street Bank	3	0.00
31/01/2024	JPY	345,758	EUR	2,223	State Street Bank	4	0.00
31/01/2024	JPY	712	EUR	5	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	JPY	26,362,707	EUR	169,009	State Street Bank	860	0.00
31/01/2024	JPY	512,547	EUR	3,257	State Street Bank	48	0.00
31/01/2024	JPY	4,625	EUR	30	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	JPY	113,935	EUR	730	State Street Bank	4	0.00
31/01/2024	JPY	23,767,771	GBP	132,600	State Street Bank	213	0.00
31/01/2024	JPY	358,242	GBP	1,979	State Street Bank	28	0.00
31/01/2024	JPY	3,271	GBP	18	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	JPY	5,698,300,935	USD	40,324,824	State Street Bank	259,509	0.01
31/01/2024	JPY	186,258,175	USD	1,318,082	State Street Bank	8,482	0.00
31/01/2024	JPY	100,888	USD	714	State Street Bank	5	0.00
31/01/2024	JPY	226	USD	2	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	JPY	69,767,106	USD	497,202	State Street Bank	(308)	(0.00)
31/01/2024	JPY	666,242	USD	4,710	State Street Bank	35	0.00
31/01/2024	JPY	6,574	USD	47	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	JPY	22,811	USD	163	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	NOK	774,952,136	USD	75,487,253	State Street Bank	873,175	0.05
31/01/2024	NOK	25,959,285	USD	2,528,715	State Street Bank	29,200	0.00
31/01/2024	SGD	1,976	CHF	1,274	State Street Bank	(18)	(0.00)
31/01/2024	SGD	3	CHF	2	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	SGD	961	CHF	614	State Street Bank	(3)	(0.00)
31/01/2024	SGD	8	CHF	5	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	SGD	518	CHF	329	State Street Bank	2	0.00
31/01/2024	SGD	1,299	EUR	891	State Street Bank	1	0.00
31/01/2024	SGD	3	EUR	2	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	SGD	1,929	EUR	1,316	State Street Bank	9	0.00
31/01/2024	SGD	18	EUR	12	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	SGD	675	EUR	462	State Street Bank	1	0.00
31/01/2024	SGD	1,348	GBP	800	State Street Bank	3	0.00
31/01/2024	SGD	12	GBP	7	State Street Bank	0	(0.00)

満期日		買建金額	売建金額	取引相手	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
31/01/2024	SGD	379	USD 286	State Street Bank	2	0.00
31/01/2024	SGD	2,510	USD 1,903	State Street Bank	2	0.00
31/01/2024	SGD	25	USD 19	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	SGD	135	USD 103	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	USD	1,923,993	CAD 2,559,017	State Street Bank	(17,525)	(0.00)
31/01/2024	USD	387,070	CAD 513,192	State Street Bank	(2,287)	(0.00)
31/01/2024	USD	2,464,988	CHF 2,104,089	State Street Bank	(41,986)	(0.00)
31/01/2024	USD	104,050	CHF 88,835	State Street Bank	(1,795)	(0.00)
31/01/2024	USD	57,649	CHF 48,591	State Street Bank	(246)	(0.00)
31/01/2024	USD	14,715	CHF 12,271	State Street Bank	94	0.00
31/01/2024	USD	2	DKK 14	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	USD	25,079,421	EUR 22,783,319	State Street Bank	(115,672)	(0.01)
31/01/2024	USD	47,762	EUR 43,389	State Street Bank	(220)	(0.00)
31/01/2024	USD	81,966	EUR 74,472	State Street Bank	(389)	(0.00)
31/01/2024	USD	115,281	EUR 103,696	State Street Bank	609	0.00
31/01/2024	USD	20,396	EUR 18,344	State Street Bank	110	0.00
31/01/2024	USD	6,973,865	GBP 5,509,300	State Street Bank	(50,463)	(0.00)
31/01/2024	USD	1,866	GBP 1,474	State Street Bank	(14)	(0.00)
31/01/2024	USD	798	GBP 630	State Street Bank	(6)	(0.00)
31/01/2024	USD	2	GBP 1	State Street Bank	0	(0.00)
31/01/2024	USD	435,014	GBP 340,537	State Street Bank	831	0.00
31/01/2024	USD	8	GBP 6	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	USD	48,525	GBP 37,940	State Street Bank	151	0.00
31/01/2024	USD	132	GBP 104	State Street Bank	0	0.00
31/01/2024	USD	2,186,580	HKD 17,072,070	State Street Bank	(1,130)	(0.00)
31/01/2024	USD	6,471,961	JPY 914,552,829	State Street Bank	(41,650)	(0.00)
31/01/2024	USD	2,581,524	SGD 3,420,300	State Street Bank	(14,664)	(0.00)
31/01/2024	USD	1,168,308	SGD 1,535,590	State Street Bank	2,714	0.00
ポートフォリオ運用						
03/01/2024	CHF	12,271	USD 14,673	State Street Bank	(92)	(0.00)
03/01/2024	USD	3,139	CHF 2,626	State Street Bank	20	0.00
外国為替先渡契約に係る未実現利益					2,519,230	0.13
外国為替先渡契約に係る未実現損失					(340,145)	(0.01)
外国為替先渡契約合計					2,179,085	0.12
公正価値がプラスの金融デリバティブ商品合計					2,519,230	
公正価値がマイナスの金融デリバティブ商品合計					(340,145)	
金融デリバティブ商品合計					2,179,085	
					公正価値 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
純流動資産						
現金および担保 ²					42,435,589	2.28
その他の純資産（負債）					5,730,039	0.31
ファンドの純資産合計					1,860,444,060	100.00

¹ OTC金融デリバティブ商品

² 現金資産はすべて、ステート・ストリート・バンクおよびトラスト・カンパニーで保管されている。

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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
18期(2020年8月19日)	円 10,203		% △0.0	% 68.2	% —	百万円 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

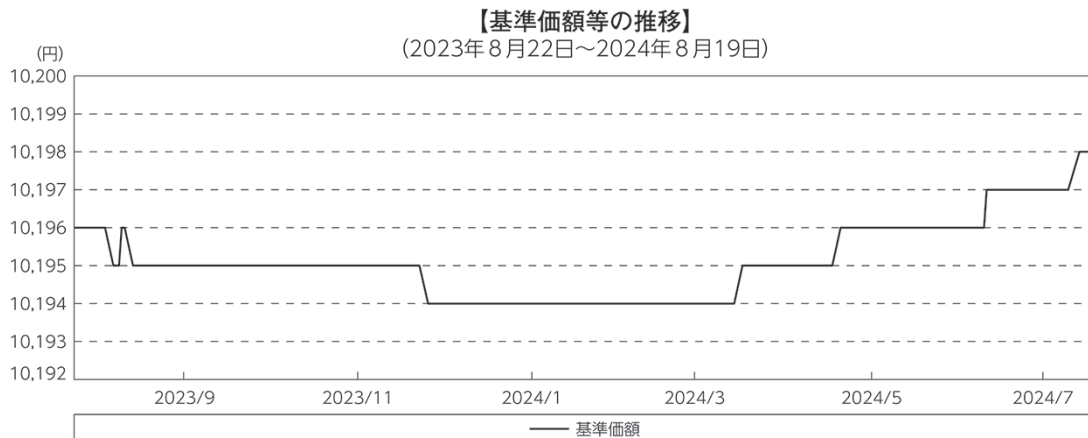
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2023年8月21日	円 10,196		% —	% 5.7	% —	% —
8月末	10,196		0.0	5.3	—	—
9月末	10,195		△0.0	10.5	—	—
10月末	10,195		△0.0	9.3	—	—
11月末	10,195		△0.0	12.6	—	—
12月末	10,194		△0.0	10.1	—	—
2024年1月末	10,194		△0.0	4.3	—	—
2月末	10,194		△0.0	5.6	—	—
3月末	10,194		△0.0	11.7	—	—
4月末	10,195		△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。

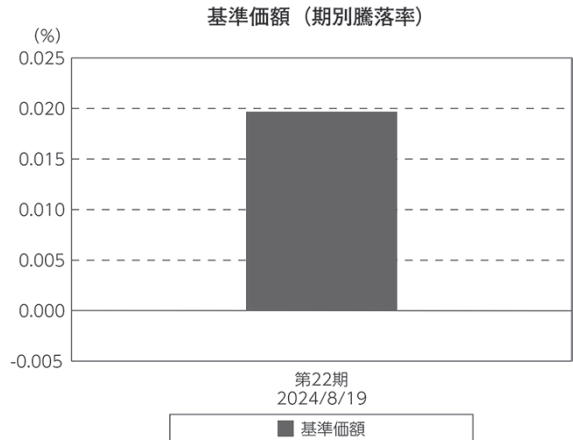
○当ファンドのポートフォリオ

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

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

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

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年8月22日～2024年8月19日)

利害関係人との取引状況

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年8月19日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

* ()内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		末		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額	
国債証券	%	千円	千円		
国債バスケット(変動利付・利付・国庫短期証券)※	—	2,100,000	2,100,000		—
小 計		2,100,000	2,100,000		
地方債証券					
相模原市 公募平成26年度第1回	0.529	80,000	80,030		2024/9/20
小 計		80,000	80,030		
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第225回	0.556	50,000	50,007		2024/8/30
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回	0.539	80,000	80,071		2024/10/31
小 計		130,000	130,078		
合 計		2,310,000	2,310,108		

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,310,108	55.3
コール・ローン等、その他	1,867,200	44.7
投資信託財産総額	4,177,308	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月19日現在)

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

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

○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

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

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)	1,407,593,108
野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売制限付)	1,110,121,107
ノムラ・プライベート・シールズDCファンド(為替ヘッジあり)2902(適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PMCO新興国インフラ関連株投信(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PMCO新興国インフラ関連株投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PMCO新興国インフラ関連株投信(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(除金銀)オープン(適格機関投資家専用)	931,647
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PMCO新興国インフラ関連株投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PMCO新興国インフラ関連株投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PMCO新興国インフラ関連株投信(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・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミア	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794

〇お知らせ

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

＜変更適用日：2024年7月4日＞