

# 米国株式配当貴族・為替ヘッジあり型 (投資一任サービス向け)

## 償還運用報告書(全体版)

第7期(償還日2024年5月20日)

作成対象期間(2024年4月23日～2024年5月20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。  
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。  
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

#### ●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/海外/株式/インデックス型	
信託期間	2024年5月20日をもちまして繰上償還いたします。(設定日2018年9月25日)	
運用方針	米国株式配当貴族インデックスマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券を主要投資対象とし、S&P 500配当貴族指数(配当込み・円ヘッジ)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	米国株式配当貴族・為替ヘッジあり型 (投資一任サービス向け) マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。 米国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	米国株式配当貴族・為替ヘッジあり型 (投資一任サービス向け) マザーファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
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

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税込配分	み金騰落	期中騰落率	S&P 500配当貴族指数 (配当込み・円ヘッジ)	期中騰落率			
	円 銭	円		%		%	%	%	百万円
3期(2021年4月22日)	13,542	0		51.1	136.96	52.0	90.0	3.1	867
4期(2022年4月22日)	14,896	0		10.0	151.52	10.6	97.9	2.3	856
5期(2023年4月24日)	13,665	0		△ 8.3	139.70	△ 7.8	95.1	1.9	626
6期(2024年4月22日)	13,783	0		0.9	141.40	1.2	97.8	0.4	53
(償還時)	(償還価額)								
7期(2024年5月20日)	13,809.39	—		0.2	145.45	2.9	—	—	0.300335

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

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*S&P 500配当貴族指数（配当込み・円ヘッジ）は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P 500配当貴族指数（配当込み・円ヘッジ）を使用してあります。なお、設定時を100として再指数化しています。
*「S&P 500 Dividend Aristocrats Index」（S&P 500配当貴族指数）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが野村アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが野村アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 500 Dividend Aristocrats Indexの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。
(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額	ベンチマーク			株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	S&P 500配当貴族指数 (配当込み・円ヘッジ)	騰落率		
(期首)	円 銭	%		%	%	%
2024年4月22日	13,783	—	141.40	—	97.8	0.4
4月末	13,829	0.3	141.81	0.3	99.0	0.6
(償還時)	(償還価額)					
2024年5月20日	13,809.39	0.2	145.45	2.9	—	—

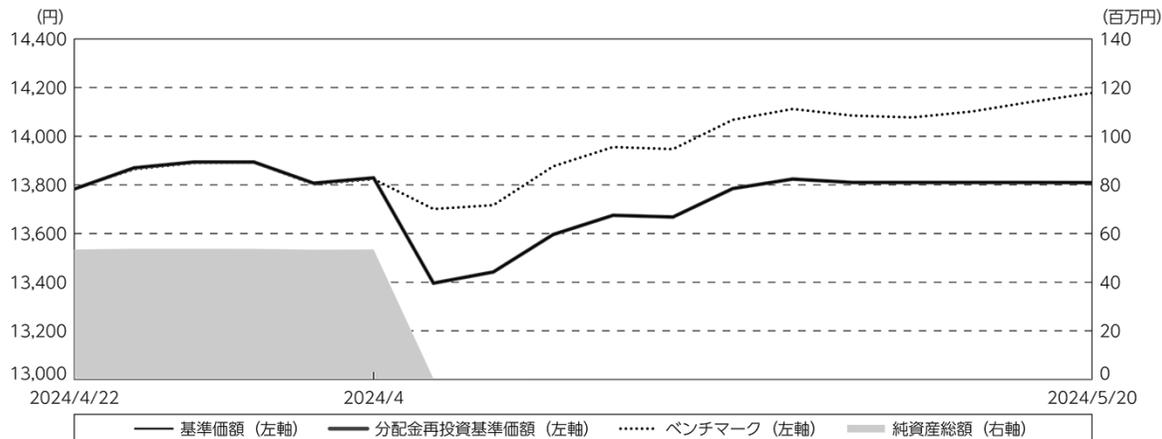
\*騰落率は期首比です。

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

\*株式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



期 首： 13,783円

期末(償還日)：13,809円39銭 (既払分配金(税込み)：-円)

騰 落 率： 0.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年4月22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) ベンチマークは、S&P 500配当貴族指数(配当込み・円ヘッジ)です。ベンチマークは、作成期首(2024年4月22日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (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

米国株式の株価の変動

## ○投資環境

米国株式市場は、期首から2024年1-3月期決算において大手IT企業の業績が市場予想を上回ったことや積極的な株主還元の方針が示されたことなどが好感された一方、米経済指標で強い賃金上昇圧力が示唆されたことなどから一進一退となりました。2024年5月以降は、年内の米利下げ期待の高まりが追い風となったことなどから上昇しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [米国株式配当貴族・為替ヘッジあり型（投資一任サービス向け）]

「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」受益証券を主要な投資対象とするとともに、外貨建資産については概ねベンチマークであるS&P 500配当貴族指数（配当込み・円ヘッジ）と同様に為替ヘッジ（為替の売り予約）を行ないました。ただし、繰上償還に向け、信託終了日前に「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」受益証券を全売却し、為替ヘッジ（為替の売り予約）も解消しました。

### [米国株式配当貴族インデックスマザーファンド]

#### ・株式組入比率

株式の実質組入比率（投資信託証券や先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・期中の主な動き

「S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500配当貴族指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流入や「S&P 500配当貴族指数」の変更に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

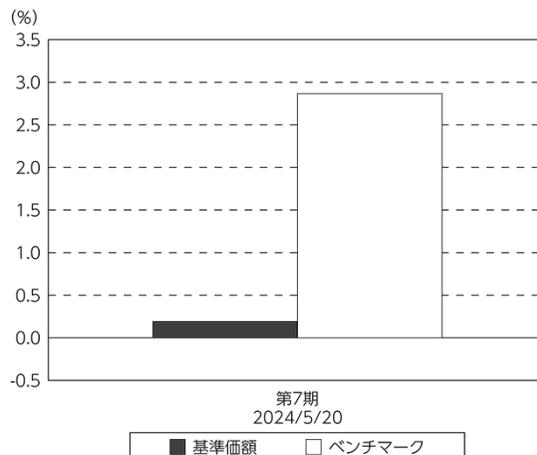
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+0.2%となり、ベンチマークであるS&P 500配当貴族指数（配当込み・円ヘッジ）の+2.9%を2.7ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （主な差異要因）

- ①コスト負担（当ファンドの信託報酬や、マザーファンドにおける売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）
- ③解約に伴う資金変動の影響
- ④繰上償還に向け、主要投資対象である「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」受益証券を全売却したこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）ベンチマークは、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円ヘッジ）です。

## ◎分配金

繰上償還のため分配は行ないませんでした。

## ◎設定来の運用経過

＜設定来の基準価額の推移＞



### ○基準価額の推移

基準価額は、設定時の10,000円が償還時13,809.39円となりました。  
設定来お支払した分配金は1万口当たり0円となりました。

### ○基準価額の主な変動要因

米国株式の株価の変動

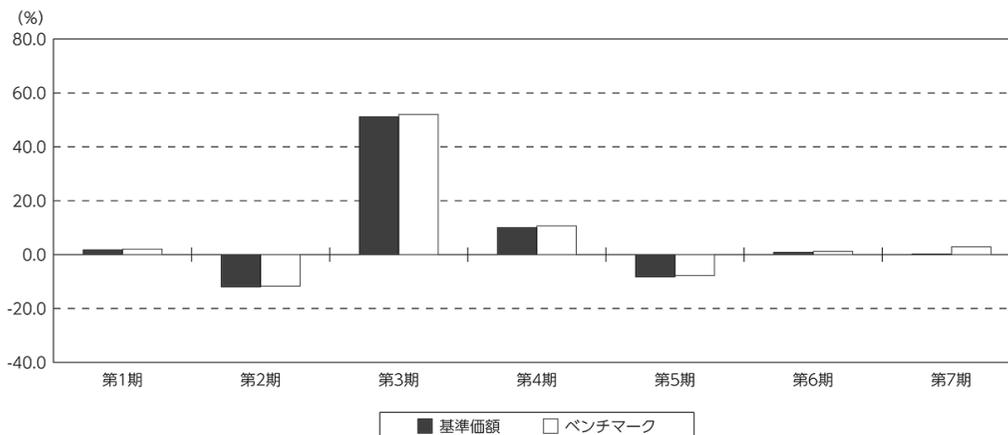
## ○ベンチマークとの対比

設定来の基準価額の騰落率は+38.1%となり、ベンチマークであるS&P 500配当貴族指数（配当込み・円ヘッジ）の+45.4%を7.3ポイント下回りました。

### （主な差異要因）

- ①コスト負担（当ファンドの信託報酬や、マザーファンドにおける売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）
- ③解約に伴う資金変動の影響
- ④繰上償還に向け、主要投資対象である「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」受益証券を全売却したこと

<基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）>



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円ヘッジ）です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年4月23日～2024年5月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(3)	(0.021)	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 ）	(0)	(0.001)	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 ）	(0)	(0.003)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.000	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.000)	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	3	0.024	
期中の平均基準価額は、13,829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。

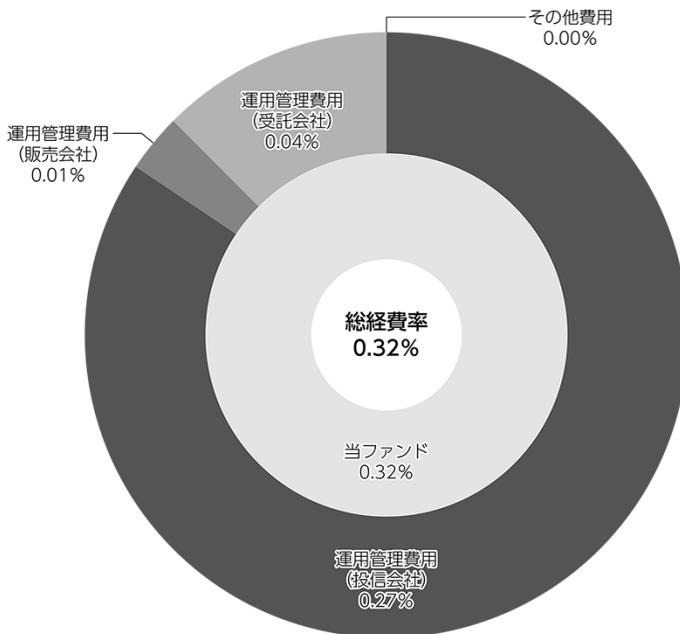
\* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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0.32%です。



(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) 各費用は、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) 各比率は、年率換算した値です。

(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ます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、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) 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4月23日～2024年5月20日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 19,664	千円 55,802

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2024年4月23日～2024年5月20日)

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	米国株式配当貴族インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	27,809,504千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	321,333,581千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.08

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年4月23日～2024年5月20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

(2024年5月20日現在)

2024年5月20日現在、有価証券等の組入れはございません。

### 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)
	口数
米国株式配当貴族インデックスマザーファンド	千口 19,664

\*単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2024年5月20日現在）

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 304	% 100.0
投資信託財産総額	304	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況（2024年5月20日現在）

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	304,635
コール・ローン等	304,635
(B) 負債	4,300
未払信託報酬	4,250
その他未払費用	50
(C) 純資産総額(A-B)	300,335
元本	217,486
償還差益金	82,849
(D) 受益権総口数	217,486口
1万口当たり償還価額(C/D)	13,809円39銭

(注) 期首元本額は38,765,717円、期中追加設定元本額は223円、期中一部解約元本額は38,548,454円、1口当たり純資産額は1.380939円です。

## ○損益の状況（2024年4月23日～2024年5月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6
受取利息	6
(B) 有価証券売買損益	△ 38,834
売買益	2,446,439
売買損	△2,485,273
(C) 信託報酬等	△ 4,300
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 43,128
(E) 前期繰越損益金	67,906
(F) 追加信託差損益金	58,071
(配当等相当額)	( 80,688)
(売買損益相当額)	(△ 22,617)
償還差益金(D+E+F)	82,849

\*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。

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2018年9月25日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年5月20日		資産総額	304,635円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	4,300円
				純資産総額	300,335円
受益権口数	10,000,000口	217,486口	△9,782,514口	受益権口数	217,486口
元本額	10,000,000円	217,486円	△9,782,514円	1万口当たり償還金	13,809円39銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	404,041,926円	411,234,048円	10,178円	0円	0%
第2期	673,011,867	603,099,805	8,961	0	0
第3期	640,297,405	867,096,337	13,542	0	0
第4期	574,949,507	856,441,915	14,896	0	0
第5期	458,697,004	626,822,008	13,665	0	0
第6期	38,765,717	53,432,111	13,783	0	0

## ○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	13,809円39銭
----------------	------------

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# 米国株式配当貴族インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第8期（決算日2024年4月22日）

作成対象期間（2023年4月25日～2024年4月22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	米国の株式を主要投資対象とし、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。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。
主な投資対象	米国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	S&P 500配当貴族指数 (配当込み・円換算ベース)	騰落率			
4期(2020年4月22日)	11,080	△13.1	113.03	△12.9	95.0	0.5	24,705
5期(2021年4月22日)	16,907	52.6	172.96	53.0	94.4	0.5	33,516
6期(2022年4月22日)	22,215	31.4	227.90	31.8	93.8	0.6	70,383
7期(2023年4月24日)	22,426	0.9	230.57	1.2	95.2	0.5	159,180
8期(2024年4月22日)	27,883	24.3	287.35	24.6	95.3	0.4	329,621

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*S&P 500配当貴族指数(配当込み・円換算ベース)は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P 500配当貴族指数(配当込み・米ドル建て)をもとに、営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

\*「S&P 500 Dividend Aristocrats Index」(S&P 500配当貴族指数)はS&P Dow Jones Indices LLC(「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが野村アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが野村アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 500 Dividend Aristocrats Indexの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

(出所)スタンダード・アンド・プアーズ

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	S&P 500配当貴族指数 (配当込み・円換算ベース)	騰落率		
(期首) 2023年4月24日	22,426	—	230.57	—	95.2	0.5
4月末	22,488	0.3	231.22	0.3	95.3	0.5
5月末	22,419	△0.0	230.50	△0.0	94.9	1.9
6月末	24,698	10.1	254.05	10.2	94.9	0.5
7月末	24,909	11.1	256.23	11.1	95.0	0.4
8月末	25,310	12.9	260.42	12.9	95.1	0.5
9月末	24,419	8.9	251.28	9.0	95.3	0.5
10月末	23,302	3.9	239.81	4.0	95.3	0.5
11月末	24,361	8.6	250.75	8.8	95.0	0.5
12月末	25,002	11.5	257.43	11.6	94.7	0.5
2024年1月末	26,140	16.6	269.16	16.7	95.0	0.5
2月末	26,989	20.3	277.94	20.5	95.3	0.5
3月末	28,521	27.2	293.82	27.4	95.2	0.5
(期末) 2024年4月22日	27,883	24.3	287.35	24.6	95.3	0.4

\*騰落率は期首比です。

\*株式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) ベンチマークは、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の変動要因

米国株式の株価および為替の変動

### ○投資環境

米国株式市場は、期首から米地銀を巡る信用不安や米債務上限問題を巡る先行きの不透明感などが意識され下落しました。2023年6月以降は、米国でインフレ率の鈍化傾向が見られたことからFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ長期化懸念が和らいだことや米地銀セクターの健全性に対する不安の後退、米大手半導体企業の業績見通しが市場予想を上回ったことなどが好感され上昇しました。8月以降は、大手格付機関が米国債の格付けを引き下げたことや米国の金融引き締めが長期化すると懸念などから下落しましたが、11月以降は、米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや市場予想を上回る経済指標の発表、FRB議長が利下げ開始に前向きな見解を示したことなどが好感され再び上昇しました。2024年4月以降はFRB高官が年内の利下げに慎重な見方を示したことなどから下落しました。

為替市場は、期首からFRB（米連邦準備制度理事会）の金融引き締め継続観測と日銀の金融緩和策の維持が示されたことから日米金利差の拡大期待が強まったことなどをを受けて上昇（円安）しました。2023年11月中旬以降は、FRBによる利下げ期待の高まりなどから下落（円高）しましたが、2024年1月に入るとFRBによる早期利下げ期待の後退などにより再び上昇（円安）に転じました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### ・株式組入比率

株式の実質組入比率（投資信託証券や先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

### ・期中の主な動き

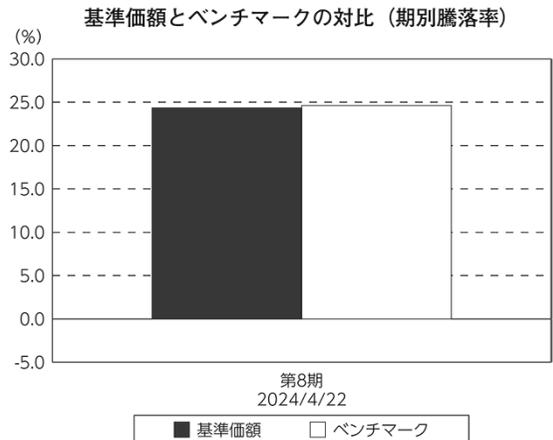
「S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500配当貴族指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流入や「S&P 500配当貴族指数」の変更に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+24.3%となり、ベンチマークであるS&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）の+24.6%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）



(注) ベンチマークは、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後とも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4月25日～2024年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投資信託証券) (先物・オプション)	円 3 (3) (0) (0)	% 0.011 (0.011) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投資信託証券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	5	0.018	
期中の平均基準価額は、24,879円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

\*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。

## ○ 売買及び取引の状況

(2023年4月25日～2024年4月22日)

## 株式

外 国	買 付	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
アメリカ	百株 133,853 ( 4,464)	千米ドル 1,071,049 (△ 400)	百株 30,448	千米ドル 271,680	

\*金額は受け渡し代金。

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	58,140	13,260	9,700	2,342
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	158,200	15,281	18,500	1,881
	REALTY INCOME CORP	296,900	16,419	7,700	418
	小計	513,240	44,961	35,900	4,642

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 14,161	百万円 13,940	百万円 -	百万円 -

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○株式売買比率

(2023年4月25日～2024年4月22日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	196,999,433千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	230,993,186千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.85

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年4月25日～2024年4月22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

(2024年4月22日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	2,451	3,591	29,887	4,626,645	保険
ABBOTT LABORATORIES	1,586	2,756	29,566	4,576,873	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	1,208	1,859	30,935	4,788,833	バイオテクノロジー
AIR PRODUCTS	569	1,186	27,493	4,255,970	化学
ALBEMARLE CORP	674	2,508	28,127	4,354,093	化学
ARCHER DANIELS MIDLAND	2,080	5,800	36,308	5,620,478	食品
ATMOS ENERGY CORP	1,554	2,753	32,265	4,994,646	ガス
AUTOMATIC DATA PROCESS	746	1,280	31,146	4,821,418	専門サービス
BECTON, DICKINSON	726	1,301	30,466	4,716,142	ヘルスケア機器・用品
BROWN & BROWN INC	3,039	3,933	32,317	5,002,742	保険
BROWN-FORMAN CORP-CL B	2,657	5,595	27,449	4,249,116	飲料
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,801	3,567	25,404	3,932,566	航空貨物・物流サービス
CARDINAL HEALTH INC	2,384	2,925	31,645	4,898,735	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CATERPILLAR INC DEL	692	1,050	37,242	5,765,192	機械
CHEVRON CORP	986	2,106	33,696	5,216,140	石油・ガス・消耗燃料
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,157	3,144	32,807	5,078,622	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,691	2,702	32,410	5,017,143	保険
CINTAS CORP	405	510	33,758	5,225,870	商業サービス・用品
CLOROX CO	1,265	2,184	31,351	4,853,184	家庭用品
COCA COLA CO	2,947	5,181	31,174	4,825,747	飲料
COLGATE PALMOLIVE CO.	2,350	3,812	33,213	5,141,520	家庭用品
CONSOLIDATED EDISON INC	1,897	3,456	31,715	4,909,592	総合公益事業
DOVER CORP	1,246	2,062	35,021	5,421,252	機械
ECOLAB INC	1,161	1,552	33,867	5,242,636	化学
EMERSON ELEC	1,994	3,234	35,114	5,435,766	電気設備
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	1,647	2,400	27,506	4,257,990	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	1,568	3,065	36,743	5,687,850	石油・ガス・消耗燃料
FASTENAL CO	—	4,434	29,960	4,637,891	商社・流通業
FRANKLIN RESOURCES INC	5,962	11,356	28,560	4,421,140	資本市場
GENERAL DYNAMICS	757	1,168	33,731	5,221,561	航空宇宙・防衛
GENUINE PARTS CO	1,078	2,155	34,995	5,417,232	販売
GRAINGER(W. W.) INC	312	350	33,021	5,111,655	商社・流通業
HORMEL FOODS CORP	4,001	10,041	34,882	5,399,800	食品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	778	1,180	29,561	4,576,165	機械
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	1,261	1,755	31,867	4,933,056	情報技術サービス
JOHNSON & JOHNSON	1,060	1,920	28,398	4,396,121	医薬品
KENVUE INC	—	14,940	29,252	4,528,290	パーソナルケア用品
KIMBERLY-CLARK CORP	1,325	2,586	32,798	5,077,167	家庭用品
LOWES COS INC	864	1,449	33,377	5,166,897	専門小売り
MCCORMICK & CO INC.	2,270	4,640	34,298	5,309,466	食品
MCDONALD'S CORP	662	1,016	27,634	4,277,771	ホテル・レストラン・レジャー
NEXTERA ENERGY INC	2,127	5,354	34,426	5,329,178	電力
NORDSON CORP	736	1,215	31,560	4,885,635	機械
NUCOR CORP	1,158	1,768	33,832	5,237,262	金属・鉱業
PPG INDUSTRIES	1,362	2,164	28,326	4,384,982	化学
PEPSICO INC	1,045	1,843	32,092	4,967,866	飲料
T ROWE PRICE GROUP INC	1,519	2,781	30,237	4,680,813	資本市場
PROCTER & GAMBLE CO	1,258	2,007	31,738	4,913,150	家庭用品

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円		
ROPER TECHNOLOGIES INC	399	557	29,775	4,609,271	ソフトウェア	
S&P GLOBAL INC	485	684	28,239	4,371,510	資本市場	
SHERWIN-WILLIAMS	715	1,013	31,021	4,802,094	化学	
SMITH (A.O.) CORP	2,941	3,800	32,706	5,062,981	建設関連製品	
JM SMUCKER CO/THE-NEW	1,192	2,353	27,003	4,180,068	食品	
STANLEY BLACK & DECKER INC	2,036	3,286	29,350	4,543,465	機械	
SYSCO CORP	2,284	4,070	31,229	4,834,266	生活必需品流通・小売り	
TARGET CORP	1,091	2,193	36,908	5,713,387	生活必需品流通・小売り	
3M CORP	1,552	3,863	35,643	5,517,675	コングロマリット	
WALMART INC	1,247	5,705	33,961	5,257,296	生活必需品流通・小売り	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	4,970	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	690	875	32,564	5,041,009	ライフサイエンス・ツール/サービス	
AMCOR PLC	15,200	32,790	29,412	4,553,075	容器・包装	
LINDE PLC	543	760	33,950	5,255,466	化学	
MEDTRONIC PLC	2,208	3,603	28,636	4,432,952	ヘルスケア機器・用品	
PENTAIR PLC	3,542	4,318	33,909	5,249,152	機械	
CHUBB LTD	781	1,263	31,614	4,893,852	保険	
合 計	株 数 ・ 金 額	114,905	222,775	2,029,117	314,107,412	
	銘柄 数 < 比 率 >	63	64	—	< 95.3% >	

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	口数	口数	当 期 末		比 率	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千ドル	千円	%	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	81,640	130,080	30,590	4,735,473	1.4	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	161,800	301,500	30,080	4,656,485	1.4	
REALTY INCOME CORP	265,900	555,100	29,442	4,557,699	1.4	
合 計	口 数 ・ 金 額	509,340	986,680	90,114	13,949,658	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 4.2% >	

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	百万円	百万円
	SPEMINI	1,432	—

\* 単位未満は切り捨て。

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## ○投資信託財産の構成

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 314,107,412	% 94.8
投資証券	13,949,658	4.2
コール・ローン等、その他	3,147,057	1.0
投資信託財産総額	331,204,127	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産(328,950,872千円)の投資信託財産総額(331,204,127千円)に対する比率は99.3%です。

\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=154.80円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月22日現在)

## ○損益の状況 (2023年4月25日~2024年4月22日)

項 目	当 期 末
(A) 資産	331,778,001,221 円
コール・ローン等	2,271,651,380
株式(評価額)	314,107,412,096
投資証券(評価額)	13,949,658,438
未収入金	575,767,836
未収配当金	314,965,438
未収利息	3,404
差入委託証拠金	558,542,629
(B) 負債	2,156,874,816
未払金	1,221,975,004
未払解約金	933,644,712
その他未払費用	1,255,100
(C) 純資産総額(A-B)	329,621,126,405
元本	118,215,047,408
次期繰越損益金	211,406,078,997
(D) 受益権総口数	118,215,047,408口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,883円

項 目	当 期
(A) 配当等収益	5,900,028,149 円
受取配当金	5,869,610,727
受取利息	11,500,802
その他収益金	19,162,368
支払利息	△ 245,748
(B) 有価証券売買損益	47,815,633,279
売買益	61,358,223,019
売買損	△ 13,542,589,740
(C) 先物取引等取引損益	134,098,736
取引益	308,349,851
取引損	△ 174,251,115
(D) 保管費用等	△ 17,330,458
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	53,832,429,706
(F) 前期繰越損益金	88,199,506,589
(G) 追加信託差損益金	75,298,779,114
(H) 解約差損益金	△ 5,924,636,412
(I) 計(E+F+G+H)	211,406,078,997
次期繰越損益金(I)	211,406,078,997

(注) 期首元本額は70,981,032,522円、期中追加設定元本額は51,112,993,970円、期中一部解約元本額は3,878,979,084円、1口当たり純資産額は2,7883円です。

(注) 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  
・米国株式配当貴族(年4回決算型) 91,518,384,553円  
・野村インデックスファンド・米国株式配当貴族 24,095,241,214円  
・野村インデックスファンド・米国株式配当貴族・為替ヘッジ型 2,145,399,316円  
・米国株式配当貴族・為替ヘッジなし型(投資一任サービス向け) 436,357,338円  
・米国株式配当貴族・為替ヘッジあり型(投資一任サービス向け) 19,664,987円

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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。

## ○お知らせ

信託金限度額を、3,000億円から1兆円に変更する所要の約款変更を行ないました。

&lt;変更適用日:2023年9月25日&gt;