

野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド

Aコース (米ドル売り円買い) / Bコース (為替ヘッジなし)
追加型投信 / 内外 / 株式

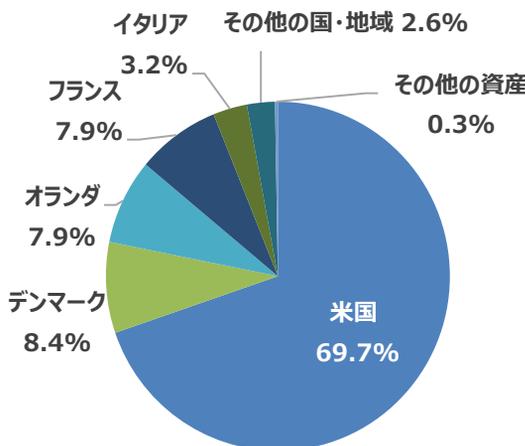
設定後のポートフォリオについて

平素より「野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド」(以下、ファンドといいます。) をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。ファンドは2024年9月30日に設定しました。ご参考までに、ファンドが投資対象とする外国投資法人の資産内容についてお知らせいたします。

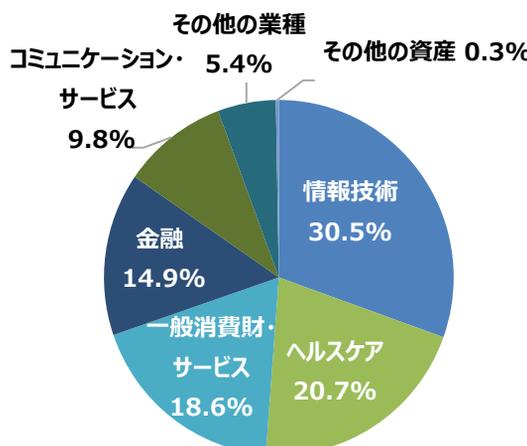
資産内容 (2024年9月30日現在)

ファンドが投資対象とする外国投資法人「ブラックロック・ファンズ I・ICAV - ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド」の資産内容

国・地域別配分比率



セクター別配分比率



組入上位10銘柄

組入銘柄数：21銘柄

銘柄名	国・地域	セクター	組入比率
マイクロソフト	米国	情報技術	9.7%
ノボ・ノルディスク	デンマーク	ヘルスケア	8.4%
ASMLホールディング	オランダ	情報技術	7.9%
S&Pグローバル	米国	金融	5.6%
メタ・プラットフォームズ	米国	コミュニケーション・サービス	5.3%
サーモ・フィッシャー・サイエンティフィック	米国	ヘルスケア	4.9%
マスターカード	米国	金融	4.7%
ケイデンス・デザイン・システムズ	米国	情報技術	4.7%
LVMH モエヘネシー・ルイヴィトン	フランス	一般消費財・サービス	4.7%
ビザ	米国	金融	4.5%

比率は純資産比です。国・地域は発行国・地域で区分しています。セクター分類はGICSに基づきます。四捨五入のため合計が100%にならない場合があります。上記は投資対象ファンドの上位組入銘柄の参考情報を提供することを目的としており、特定銘柄の売買等の推奨、また価格などの上昇や下落を示唆するものではありません。(出所)ブラックロックの提供情報を基に野村アセットマネジメント作成

上記は過去の運用実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

* 後述の【投資リスク】【当資料について】および【お申込みに際してのご留意事項】を必ずご覧ください。

投資環境

世界の株式市場は、各国・地域の中央銀行による利下げが開始される中、2024年初来では大きく上昇しました。業種別では、AI（人工知能）関連の需要の高まり等を受けて、情報技術セクターが相対的に大きく上昇しました。

2024年1-3月においては、米国大手半導体メーカーの2024年2-4月期業績見通しがAI向け需要の強さから市場予想を大きく上回ったことや、ECB（欧州中央銀行）がインフレ率が一段と鈍化したとの認識を示したこと等から、上昇しました。

2024年4-6月においても、中東情勢の緊迫化等から下落する局面がありましたが、5月の米国CPI（消費者物価指数）が市場予想を下回り、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まったこと等を背景に上昇しました。

その後9月にかけても、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において米国の政策金利が0.5%引き下げられたことや、米国の半導体メーカーが2024年9-11月期についてAI向けメモリー需要の高まりを受けて市場予想以上に好調な見通しを示したこと等を背景に上昇しました。

今後の運用方針

長期にわたる高金利環境は市場の一部に悪影響を及ぼしているものの、経済全体に対するブラックロックの見通しは依然として強気であり、この姿勢は長い間変わっていません。今後、市場の変動性（ボラティリティ）の高まりに警戒が必要な局面も出てくると思いますが、このような状況こそ、銘柄選択がより重要になる厳選投資を追求することで、リスクの軽減が期待できると考えています。

ファンドにとって最大のリスクとなるのは、短期的な市場の動きに影響され、ポートフォリオの調整を繰り返すことです。売買のタイミングを見極める必要がある環境では、「高い時に買って安い時に売る」といった望ましくない取引を行なうリスクが常に存在し、長期的な視点を持っていれば避けられたはずの損失を被ってしまう可能性があります。

ファンドの運用戦略では、市場イベントや心理、金利の変動を狙った短期的な取引は行ないません。短期的な市場のノイズに惑わされず、実績のある「最高の銘柄」に投資資金を集中させ、長期にわたって事業収益の成長が期待できる企業を厳選します。

短期的な株価の変動があっても、長期的な市場のパフォーマンスは企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）、すなわち収益成長と配当に左右され则认为しています。だからこそ、ファンドではファンダメンタルズ重視のアプローチを徹底していきます。

また投資先企業を選ぶ際には、技術の進歩や地政学的変化、人々の行動の変化といった構造的な追い風に注目しています。これらは企業にとって長期的に魅力的な機会を生み出す可能性があります。業績の良い企業に投資し、業績の悪い企業を回避する厳選型のポートフォリオは、投資家にとって長期的に魅力的な成果をもたらすと考えており、今後もその運用を追求してまいります。

（出所）ブラックロックの提供情報等を基に野村アセットマネジメント作成

上記は過去のデータであり、将来の投資成果を示唆あるいは保証するものではありません。

* 後述の【投資リスク】【当資料について】および【お申込みに際してのご留意事項】を必ずご覧ください。

ファンドの特色

1

世界各国(新興国を含みます。)の株式(DR(預託証券)^{※1}を含みます。)を実質的な主要投資対象^{※2}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。

◆ 外国投資法人である「ブラックロック・ファンズ」・ICAV - ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド」および国内投資信託「野村マネー マザーファンド」を投資対象とします。

「ブラックロック・ファンズ」・ICAV - ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド」の主な投資方針

- ・ 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運用を行なうことを基本に、長期的な値上がりが見込める企業の株式を厳選し投資を行ないます。
- ・ 株式への投資にあたっては、競争優位性、構造的変化のインパクト、経営陣の質、財務規律などに着目します。

2

ファンドは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なう「Aコース」と対円での為替ヘッジを行なわない「Bコース」から構成されています。また、「Aコース」「Bコース」間でスイッチングが可能です。

ファンド名	投資対象とする外国投資法人の円建ての外国投資証券
Aコース (米ドル売り円買い ^{※3})	ブラックロック・ファンズ」・ICAV - ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド- クラスXヘッジ(円建て) ^{※4}
Bコース (為替ヘッジなし)	ブラックロック・ファンズ」・ICAV - ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド- クラスX(円建て)

※1 Depositary Receipt (預託証券) の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。

※2 「実質的な主要投資対象」とは、外国投資法人や「野村マネー マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。

※3 Aコースにおける「米ドル売り円買い」とは、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うことをいいます。

※4 当面の間、ブラックロック・ファンズ I・ICAV - ブラックロック・グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド- クラスXヘッジ (円建て) の外国投資証券に投資を行ないますが、為替リスクの低減をより効率的に行なう事を目的として、同ファンドの投資対象クラスの変更を行なう場合があります。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

投資リスク

当ファンドの投資リスク ファンドのリスクは下記に限定されません。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

各ファンドは、外国投資証券等への投資を通じて、株式等に実質的に投資する効果を有しますので、当該株式の価格下落や、当該株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。

したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

お申込みメモ		当ファンドに係る費用 (2024年10月現在)						
●信託期間	無期限(2024年9月30日設定)	●ご購入時手数料						
●決算日および収益分配	年1回の毎決算時(原則、3月10日(休業日の場合は翌営業日))に、分配の方針に基づき分配します。 *初回決算日は、2025年3月10日となります。	ご購入代金 [※] に応じてご購入価額以下の率を乗じて得た額						
ご購入時	●ご購入価額	ご購入代金						
	●ご購入代金	ご購入時手数料率						
	●ご購入単位	<table border="1"> <tr> <td>1億円未満</td> <td>3.3%(税抜3.0%)</td> </tr> <tr> <td>1億円以上5億円未満</td> <td>1.65%(税抜1.5%)</td> </tr> <tr> <td>5億円以上</td> <td>0.55%(税抜0.5%)</td> </tr> </table>		1億円未満	3.3%(税抜3.0%)	1億円以上5億円未満	1.65%(税抜1.5%)	5億円以上
1億円未満	3.3%(税抜3.0%)							
1億円以上5億円未満	1.65%(税抜1.5%)							
5億円以上	0.55%(税抜0.5%)							
ご購入後	原則、ご購入申込日から起算して7営業日までに販売会社にお支払いください。 一般コース(分配金を受取るコース): 1万口以上10口単位または1万円以上1円単位 自動けいぞく投資コース(分配金が再投資されるコース): 1万口以上10口単位または1万円以上1円単位 *原則、ご購入後にコースの変更はできません。*詳しくは、野村証券にお問い合わせください。	※ご購入代金=ご購入口数×基準価額+ご購入時手数料(税込) <スイッチング時> ありません。						
ご換金時	●ご換金価額 ご換金申込日の翌営業日の基準価額 ●ご換金代金 原則、ご換金申込日から起算して7営業日目から販売会社でお支払いします。 ●ご換金制限 大口換金には制限を設ける場合があります。	●運用管理費用(信託報酬) ファンドの保有期間中に、期間に応じてかかります。 純資産総額に年1.848%(税抜年1.68%)の率を乗じて得た額						
その他	●スイッチング 「Aコース」「Bコース」間でスイッチングが可能です。	●その他の費用・手数料 ファンドの保有期間中に、その都度かかります。 (運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。)						
	●お申込不可日	・組入価値証券等の売買の際に発生する売買委託手数料 ・外貨建資産の保管等に要する費用(Aコースのみ) ・監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・ファンドに関する租税 等						
課税関係	個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時(スイッチングを含む)および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、NISA(少額投資非課税制度)の適用対象ファンドにおいてNISAを利用した場合には課税されません。「Bコース」はNISAの「成長投資枠」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。「Aコース」はNISAの対象ではありません。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。	●信託財産留保額(ご換金時、スイッチングを含む) ありません。 上記の費用の合計額については、投資家の皆様ที่ファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。 ※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。						

※お申込みの際には投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

<当資料について>

- 当資料は、ファンドに関する参考情報の提供を目的として野村アセットマネジメントが作成したものです。
- 当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。
- 当資料中の記載事項は、全て当資料作成時以前のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。
- 当資料中のいかなる内容も将来の運用成果または投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。

<お申込みに際してのご留意事項>

- ファンドは、元金が保証されているものではありません。
- ファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。
- ファンドの分配金は、投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
- お申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

お申込み・投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は

NOMURA
野村証券

商号：野村証券株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号
 加入協会：日本証券業協会／一般社団法人日本投資顧問業協会／
 一般社団法人金融先物取引業協会／
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会

設定・運用は

NOMURA
野村アセットマネジメント

商号：野村アセットマネジメント株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
 加入協会：一般社団法人投資信託協会／
 一般社団法人日本投資顧問業協会／
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先：野村アセットマネジメント株式会社

●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/>

