NOMURA

マンスリーレポート

# ウエリントン・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）

追加型投信／内外／株式

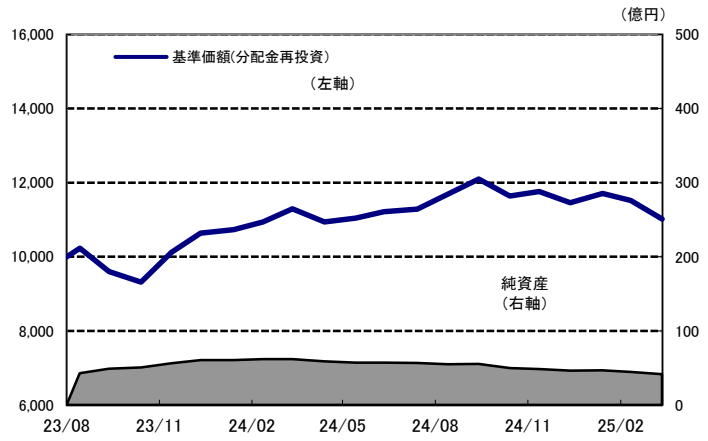
2025年3月31日
（月次改訂）

## Aコース（米ドル売り円買い）

### 運用実績

2025年3月31日 現在

**運用実績の推移**　（ 設定日前日＝10,000として指数化：月次）




・上記の指数化した基準価額（分配金再投資）の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものとして計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。

| | |
|---|---|
| 基準価額※ | 11,002 円 |
| | ※分配金控除後 |
| 純資産総額 | 41.9 億円 |

●信託設定日　2023年8月21日
●信託期間　無期限
●決算日　原則6月、12月の各15日
（同日が休業日の場合は翌営業日）

**騰落率**

| 期間 | ファンド |
|---|---|
| 1ヵ月 | −4.3% |
| 3ヵ月 | −3.8% |
| 6ヵ月 | −8.9% |
| 1年 | −2.4% |
| 3年 | − |

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

**分配金（1万口当たり、課税前）の推移**

| | |
|---|---|
| 2024年12月 | 10 円 |
| 2024年6月 | 10 円 |
| 2023年12月 | 0 円 |
| − | − |
| − | − |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 設定来 | 10.2% | 設定来累計 | 20 円 |

設定来= 2023年8月21日以降

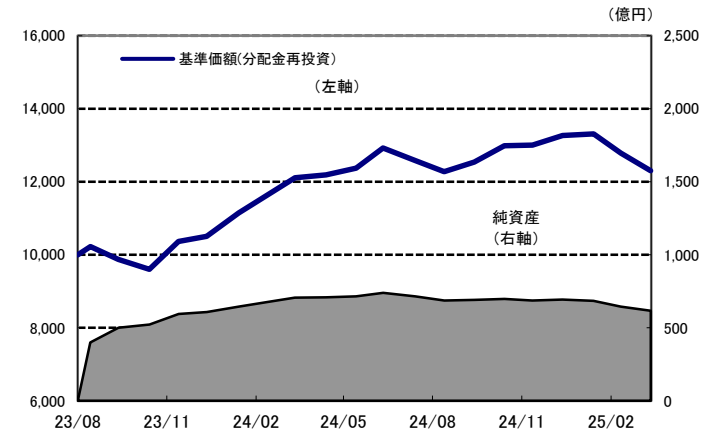
※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
※ファンドの分配金は投資信託説明書（交付目論見書）記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行なわない場合もあります。

## Bコース（為替ヘッジなし）

### 運用実績

2025年3月31日 現在

**運用実績の推移**　（ 設定日前日＝10,000として指数化：月次）




・上記の指数化した基準価額（分配金再投資）の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものとして計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。

| | |
|---|---|
| 基準価額※ | 12,286 円 |
| | ※分配金控除後 |
| 純資産総額 | 617.4 億円 |

●信託設定日　2023年8月21日
●信託期間　無期限
●決算日　原則6月、12月の各15日
（同日が休業日の場合は翌営業日）

**騰落率**

| 期間 | ファンド |
|---|---|
| 1ヵ月 | −3.7% |
| 3ヵ月 | −7.2% |
| 6ヵ月 | −1.9% |
| 1年 | 1.6% |
| 3年 | − |

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

**分配金（1万口当たり、課税前）の推移**

| | |
|---|---|
| 2024年12月 | 10 円 |
| 2024年6月 | 10 円 |
| 2023年12月 | 0 円 |
| − | − |
| − | − |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 設定来 | 23.1% | 設定来累計 | 20 円 |

設定来= 2023年8月21日以降

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
※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なわない場合もあります。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は　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
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

NOMURA

マンスリーレポート

# ウエリントン・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）

追加型投信／内外／株式

2025年3月31日
（月次改訂）

## ウエリントン・マネージメント・ファンズ（アイルランド）ーウエリントン・グローバル・スチュワード・ファンドの資産内容と組入上位10銘柄

### 資産内容

2025年3月31日 現在

**国・地域別配分**

| 国・地域 | 純資産比 |
|---|---|
| 米国 | 50.2% |
| オランダ | 10.2% |
| フランス | 8.3% |
| 英国 | 7.3% |
| 日本 | 5.7% |
| その他の国・地域 | 17.7% |
| その他の資産 | 0.5% |
| 合計 | 100.0% |

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

**業種別配分**

| 業種 | 純資産比 |
|---|---|
| 情報技術 | 22.3% |
| 金融 | 20.6% |
| ヘルスケア | 14.9% |
| 一般消費財・サービス | 11.2% |
| 資本財・サービス | 10.9% |
| その他の業種 | 19.7% |
| その他の資産 | 0.5% |
| 合計 | 100.0% |

**通貨別配分**

| 通貨 | 実質通貨比率 |
|---|---|
| 米ドル | 50.8% |
| ユーロ | 20.9% |
| 英ポンド | 7.3% |
| 円 | 5.7% |
| 香港ドル | 3.6% |
| その他の通貨 | 11.7% |

・実質通貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

### 組入上位10銘柄

2025年3月31日 現在

| 銘柄名 | 国・地域 | 業種 | 純資産比 |
|---|---|---|---|
| Microsoft Corporation | 米国 | 情報技術 | 5.8% |
| Visa Inc. | 米国 | 金融 | 4.4% |
| AIA Group Limited | 香港 | 金融 | 3.6% |
| L'Oreal | フランス | 生活必需品 | 3.5% |
| Merck & Co., Inc. | 米国 | ヘルスケア | 3.5% |
| Edwards Lifesciences Corporation | 米国 | ヘルスケア | 3.4% |
| The Procter & Gamble Company | 米国 | 生活必需品 | 3.4% |
| DIAGEO plc | 英国 | 生活必需品 | 3.4% |
| ING Groep N.V. | オランダ | 金融 | 3.2% |
| Novartis AG | スイス | ヘルスケア | 3.2% |
| 合計 | | | 37.3% |

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

組入銘柄数 ： 38 銘柄

当資料は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーが算出したデータを使用して作成しております。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は 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
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

NOMURA

マンスリーレポート

# ウエリントン・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）

追加型投信／内外／株式

2025年4月
（月次改訂）

## 先月の投資環境

○世界の株式市場は月間で下落しました。

○米国株式市場は、上旬は、トランプ大統領がカナダとメキシコ、中国からの輸入品に対する追加関税を発動したことや、景気減速懸念が高まったことなどから、下落しました。中旬から下旬にかけては、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の関税措置に伴うインフレ率上昇は一過性のものとなりそうだとの認識が好感され上昇する局面があったものの、トランプ大統領が全ての輸入車に対して25％の追加関税を課す大統領令に署名したことや、消費者心理の悪化を示す経済指標が発表されたことなどが嫌気され、下落し、月間でも下落となりました。

○欧州株式市場は、上旬から中旬にかけては、米トランプ大統領による関税政策の欧州景気への影響が懸念された一方でドイツ連邦議会が財政規律を緩和する改正案を可決したことなどが好感され、ほぼ変わらずとなりました。下旬は、米国による輸入車への追加関税の発動を受けて景気後退懸念が高まったことなどから下落し、月間では下落となりました。

## 先月の運用経過

（運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。）

○月間の基準価額（分配金再投資）は、Aコース・Bコースともに下落しました。

○当ファンドは、投資対象ファンドであるウエリントン・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・ファンドの組入比率を、月を通じて高位に維持しました。

○上位保有銘柄のうち、米国のビザ（金融セクター）や英国のディアジオ（生活必需品セクター）などの株価下落がマイナスに影響しました。

## 今後の運用方針　（2025年3月31日　現在）

（以下の内容は当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。）

○当戦略では、同業他社と比較して高い資本利益率を生み出し、経営陣と取締役会が優れたスチュワードシップ※を発揮して長期的にリターンを維持する企業の株式に投資することで、世界株式を上回る長期のトータルリターンの実現を目指します。また、パリ協定に基づき投資先企業において2050年までに温室効果ガス排出量を実質ゼロ（ネットゼロ）とすることを促します。

※当戦略では、スチュワードシップを、「企業が利益追求においてすべての利害関係者（顧客、従業員、地域社会、サプライチェーン（供給網））の利益のバランスをどのように取っているか、また、重要なESG（環境・社会・企業統治）リスクと機会を企業戦略にどのように組み込んでいるか」と定義しております。

○ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー社では、スチュワードシップを実践するうえで3つのPが重要であると考えています。顧客や従業員等の「People（人）」に配慮し、「Planet（地球）」に前向きな影響を与え、かつ持続可能な「Profit（企業利益）」を生み出す施策を行なうことです。3つのPのいずれにおいてもスチュワードシップを怠ると、人材の流出や規制による生産活動の制限などによって稼ぐ力が低下する可能性があるため、引き続きスチュワードシップを重視した運用を行なってまいります。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は　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
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

## 組入上位10銘柄の解説

（2025年3月31日　現在）

| | 銘柄 | 組入銘柄解説/ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由 |
|---|---|---|
| 1 | MICROSOFT CORP<br>ﾏｲｸﾛｿﾌﾄ | ソフトウエア会社。 |
| | | 主にアプリケーション、クラウド・ストレージ、高度セキュリティソリューションなどを提供している。同社のROC(資本収益率)は歴史的に高く、優れたCEOと豊富な人材を有している点を評価。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る。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て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る。 |
| 2 | VISA INC<br>ﾋﾞｻﾞ | クレジットカード会社。 |
| | | 小売り電子決済ネットワークの運営や国際的な金融サービスの提供に従事している。高利益率を誇るビジネスモデルであり、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いる。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。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る。 |
| 3 | AIA Group Limited<br>AIAｸﾞﾙｰﾌﾟ | 保険会社。 |
| | | 主にアジア太平洋地域を中心に生命保険・傷害保険・健康管理サービスなどを提供する。2050年までのネットゼロ実現に向けて取り組んでいる点や、従業員・顧客を尊重し、ビジネスの長期的な成功には人的資本や信頼が重要であることを認識している企業文化などを高く評価している。また、データ保護やサイバーセキュリティに対しても十分な対策を施しており、ガバナンスの観点でも同地域における業界のリーダーである。 |
| 4 | L'Oreal<br>ﾛﾚｱﾙ | 化粧品メーカー。 |
| | | 化粧品・ヘアケア・ボディケア・スキンケア製品などを扱うグローバルメーカー。サステナビリティ（持続可能性）の観点では業界のリーダーであり、植物由来成分を利用した商品の普及を進めている点や、パッケージから出るごみの削減に積極的に取り組んでいる点などを評価。また創業一族ではない経営陣が同社を運営しているため、ガバナンスが機能している点も評価できる。 |
| 5 | Merck & Co<br>ﾒﾙｸ | ヘルスケア商品会社。 |
| | | 処方薬・ワクチン・動物用健康商品・コンシューマーケア製品などを販売する企業。安定したROCを維持していること、堅実なバランスシートを有していること、保守的な資本配分戦略を行なっていることなどを高く評価している。また人材の育成にも注力している点、優れた経営陣を有している点も魅力。 |
| 6 | EDWARDS<br>LIFESCIENCES CORP<br>ｴﾄﾞﾜｰｽﾞﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ | 医療機器メーカー。 |
| | | 移植用心臓弁組織・心臓弁治療製品・血行動態検査システム・血管内視鏡器具・人口心肺・医薬品などを主に販売している。患者を中心としてビジネスに取り組む企業文化や、革新的な研究開発において優れた成績を収め、魅力的な収益成長を維持し、強い資本利回りを有している点を魅力に感じている。また取締役会においても女性の比率が高く、多様性に富んでいる点も評価。 |
| 7 | The Procter & Gamble<br>Company<br>ﾌﾟﾛｸﾀｰ・ｱﾝﾄﾞ・ｷﾞｬﾝﾌﾞﾙ | 消費財メーカー。 |
| | | 世界有数の消費財メーカーであり、主に洗剤、清掃用品、美容製品、ヘルスケア用品などを扱っている。サステナビリティを成長戦略として位置付けていることもあり、業界内のサステナビリティにおけるリーダー的存在である。プラスチックの新たなリサイクル方法の発明や、森林破壊の対策に向けた包括的なアプローチを行なっている点を高く評価。 |
| 8 | Diageo PLC<br>ﾃﾞｨｱｼﾞｵ | 飲料メーカー。 |
| | | 同社は過去10年にわたって高いROE（自己資本利益率）を維持しており、強固なバランスシートを有している点が魅力。ブランドへの投資を継続して行なっており、特に新興国市場やラテンアメリカでの成長が顕著である。ESGの観点では、2030年までのカーボンニュートラル計画や、効率的な水の利用、多様性の強化などに取り組んでいる点を評価している。 |
| 9 | ING Groep NV<br>INGｸﾞﾙｰﾌﾟ | 国際金融機関。 |
| | | オランダのアムステルダムに本社を構える、銀行業を中心とした世界的な金融グループ。同社はデータ保護を最優先事項の一つとして位置付けており、倫理・セキュリティ・規制対応・従業員トレーニングなどに注力し、先進的なデジタル化された銀行としての地位を築いている。また顧客満足度を重視しており、これらを数値化し報酬に連動させている点も高く評価している。 |
| 10 | Novartis AG<br>ﾉﾊﾞﾙﾃｨｽ | 医薬品メーカー。 |
| | | 処方薬などの医薬品や消費者向けヘルスケア製品の製造を行なう企業。新薬開発や効率的な事業運営、資本配分の改善により、ROCを向上させる可能性があると考えている。ESGの観点では、廃棄物の削減などにも注力し、2040年までにネットゼロを達成することを目標としている点や、人材育成に積極的に取り組んでいる点を評価している。 |

（出所）「組入銘柄解説/ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由」は、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーからの情報提供等に基づき野村アセットマネジメントが作成しています。
（注）当資料は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、特定銘柄の売買などの推奨、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。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は　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
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

**ファンドは、ESG※を投資対象選定の主要な要素としており、「ファンドの特色」にその詳細を記載しています。**
※ ESGとはEnvironment（環境）、Social（社会）及びCorporate Governance（企業統治）の総称です。

## ファンドの特色

**●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。**

**●新興国を含む世界各国の企業の株式を実質的な主要投資対象※とします。**
※「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。**

**●各々以下の外国投資法人である「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」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。**

| 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<br>（米ドル売り円買い※） | 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） |
| Bコース<br>（為替ヘッジなし） | 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（円ヘッジ無、分配金無） |

※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。

**●通常の状況においては、「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」への投資を中心とします※が、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ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。**
※通常の状況においては、「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」への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

**■ファンドの組入銘柄■**

ファンドが投資対象とする「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」は、ESG特性を重視して選定された銘柄に純資産総額の90%以上投資を行ないます。
＊投資対象銘柄のESG特性を考慮してポートフォリオ構築を行なう際の制約要因やリスクについては、投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご参照ください。

**●ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。**

**■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■**

投資対象とする外国投資法人では、持続可能な社会に向けて以下の目標を掲げています。
・経営陣や取締役がスチュワードシップへの優れた取り組みを見せる企業の株式に投資を行ないます。
・パリ協定に基づき投資先企業において2050年までに温室効果ガス排出量を実質ゼロ（ネットゼロ）とすることを促します。
上記の目標に沿って設けられた社会や環境に関するスチュワードシップ基準について、一定の水準を満たす企業に投資を行ない、その投資比率は純資産総額の90%以上を維持することを基本とします。

**■スチュワードシップ方針について■**

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方針の詳細は、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」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方針はこちら」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」「Bコース」間でスイッチングができます。**

**●原則、毎年6月および12月の15日（休業日の場合は翌営業日）に分配を行ないます。**
**分配金額は、分配対象額の範囲内で、原則として基準価額水準等を勘案し、委託会社が決定します。**

＊委託会社の判断により分配を行な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。
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。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は 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
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

NOMURA

マンスリーレポート

# ウエリントン・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）

追加型投信／内外／株式

2025年3月31日
（月次改訂）

## 投資リスク

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。

※ファンドの基準価額の変動要因には、この他にも、ESG投資に関するリスクなどがあります。
※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。

【お申込メモ】

| | |
|---|---|
| ●信託期間 | 無期限（2023年8月21日設定） |
| ●決算日および収益分配 | 年2回の決算時（原則、6月および12月の15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。 |
| ●ご購入価額 | ご購入申込日の翌営業日の基準価額 |
| ●ご購入単位 | 1万口以上1口単位（当初元本1口＝1円）または1万円以上1円単位<br>（ご購入コースには、分配金を受取る一般コースと、分配金が再投資される自動けいぞく投資コースがあります。<br>原則、ご購入後にご購入コースの変更はできません。）<br>※お取扱いコース、ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。 |
| ●ご換金価額 | ご換金申込日の翌営業日の基準価額 |
| ●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。<br>※販売会社によっては、スイッチングのお取扱いを行なわない場合があります。 |
| ●お申込不可日 | 販売会社の営業日であっても、申込日当日が、下記のいずれかに該当する場合には、原則、ご購入、ご換金、スイッチングの各お申込みができません。<br>・ニューヨークの銀行の休業日　・ニューヨーク証券取引所の休業日<br>・復活祭（イースター）直後の月曜日（イースターマンデー）　・メーデー（5月1日）<br>・クリスマスデイ（12月25日）の直前および直後のニューヨーク証券取引所の営業日 |
| ●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。 |

【当ファンドに係る費用】

| | |
|---|---|
| ◆ご購入時手数料 | ご購入価額に3.3%（税抜3.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額<br>＜スイッチング時＞<br>販売会社が独自に定める率を乗じて得た額<br>＊詳しくは販売会社にご確認ください。 |
| ◆運用管理費用（信託報酬） | ファンドの純資産総額に年1.012%（税抜年0.92%）の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。<br>〇実質的にご負担いただく信託報酬率(注)<br>年1.662%程度（税込）<br>（2025年3月14日現在 年1.512% 程度（税込））<br>（注）ファンドが投資対象とする外国投資証券の信託報酬を加味して、投資者が実質的に負担する信託報酬率について算出したものです。 |
| ◆その他の費用・手数料 | 組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、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がお客様の保有期間中、その都度かかります。<br>※これらの費用等は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。 |
| ◆信託財産留保額<br>（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、投資家の皆様が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。

**≪分配金に関する留意点≫**
●分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
●ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。
●投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

【ご留意事項】
・投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。
・投資信託は預金保険の対象ではありません。
・登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。
**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（フリーダイヤル）**
＜受付時間＞営業日の午前9時～午後5時
**☆インターネットホームページ☆　https://www.nomura-am.co.jp/**

**＜委託会社＞　野村アセットマネジメント株式会社**
［ファンドの運用の指図を行なう者］
**＜受託会社＞　野村信託銀行株式会社**
［ファンドの財産の保管および管理を行なう者］

ファンドは、値動きのある証券等に投資します（外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、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。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報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資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、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。

◆設定・運用は　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
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

# ウエリントン・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）

## お申込みは

| 金融商品取引業者等の名称 | | 登録番号 | 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 |
| 野村證券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長（金商）第142号 | ○ | ○ | ○ | ○ |

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。