

野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース

運用報告書(全体版)

第26期（決算日2026年5月13日）

作成対象期間（2025年11月14日～2026年5月13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／資産複合		
信託期間	2013年4月24日から2028年5月15日までです。		
運用方針	主として、円建ての外国投資信託であるカルミニャック・パトリモワン A JPY inc／B JPY inc（以下、「カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス」といいます。）受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。通常の状況においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。		
	投資する外国投資信託において、ユーロ売り円買いの為替取引を行		投資する外国投資信託において、対円での為替ヘッジを目的とした為替取引を行ないません。
主な投資対象	野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／B JPYクラス受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、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。	
	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス／ B JPYクラス	新興国を含む世界各国の株式、債券を主要投資対象とします。	
	野村マネー マザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券等を主要投資対象とします。	
主な投資制限	野村カルミニャック・ファンド Aコース／Bコース	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。	
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。	
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等から、利子・配当等収益等の水準及び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>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	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 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
22期(2024年5月13日)	10,714		10	7.7	0.0	—	97.9	5,824
23期(2024年11月13日)	10,715		10	0.1	0.0	—	98.8	5,048
24期(2025年5月13日)	10,893		10	1.8	0.0	—	98.9	4,753
25期(2025年11月13日)	11,684		10	7.4	0.0	—	98.9	4,674
26期(2026年5月13日)	11,921		10	2.1	0.0	—	98.2	4,480

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組	券 率	債 先	券 率	投 資	信 託
		騰 落	率						
(期 首)	円		%		%		%		%
2025年11月13日	11,684		—		0.0		—		98.9
11月末	11,516	△1.4			0.0		—		98.3
12月末	11,598	△0.7			0.0		—		98.9
2026年1月末	11,998	2.7			0.0		—		98.9
2月末	11,795	1.0			0.0		—		99.2
3月末	11,449	△2.0			0.0		—		99.6
4月末	11,962	2.4			0.0		—		98.9
(期 末)									
2026年5月13日	11,931	2.1			0.0		—		98.2

* 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>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	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 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
22期(2024年5月13日)	14,575		10	13.2	0.0	—	97.9	5,116
23期(2024年11月13日)	14,611		10	0.3	0.0	—	98.7	4,842
24期(2025年5月13日)	15,024		10	2.9	0.0	—	98.7	4,706
25期(2025年11月13日)	17,629		10	17.4	0.0	—	98.3	5,215
26期(2026年5月13日)	18,837		10	6.9	0.0	—	98.8	5,337

* 基準価額の騰落率は分配金込み。
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

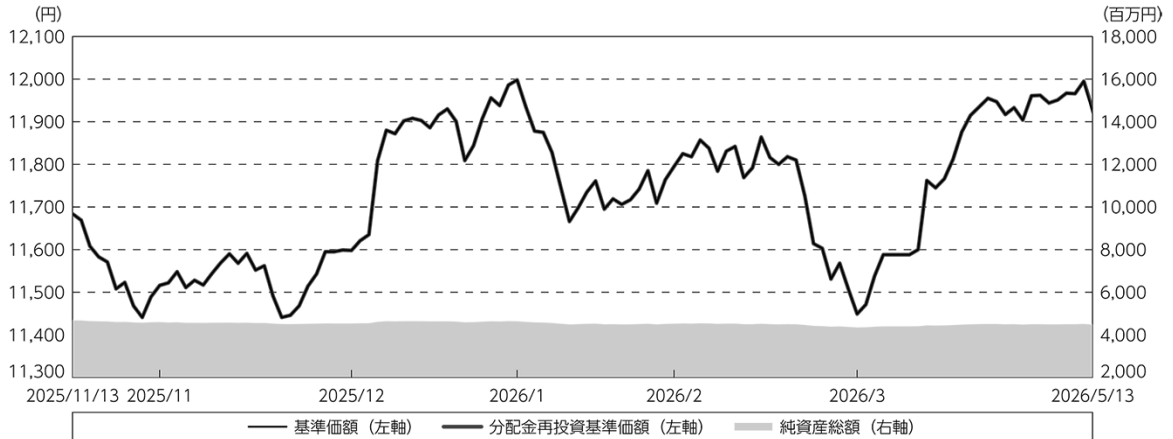
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2025年11月13日	17,629	—	—	0.0	—	98.3
11月末	17,738		0.6	0.0	—	98.6
12月末	18,086		2.6	0.0	—	99.2
2026年1月末	18,659		5.8	0.0	—	99.0
2月末	18,536		5.1	0.0	—	99.2
3月末	18,014		2.2	0.0	—	99.1
4月末	19,059		8.1	0.0	—	98.7
(期 末)						
2026年5月13日	18,847		6.9	0.0	—	98.8

* 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：11,684円

期 末：11,921円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 2.1% (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(2025年11月13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

実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン(配当収入、利息収入)、およびキャピタルゲイン・ロス(価格変動損益)。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<Aコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。
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26期
	2025年11月14日～ 2026年5月13日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.084%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,433

(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。

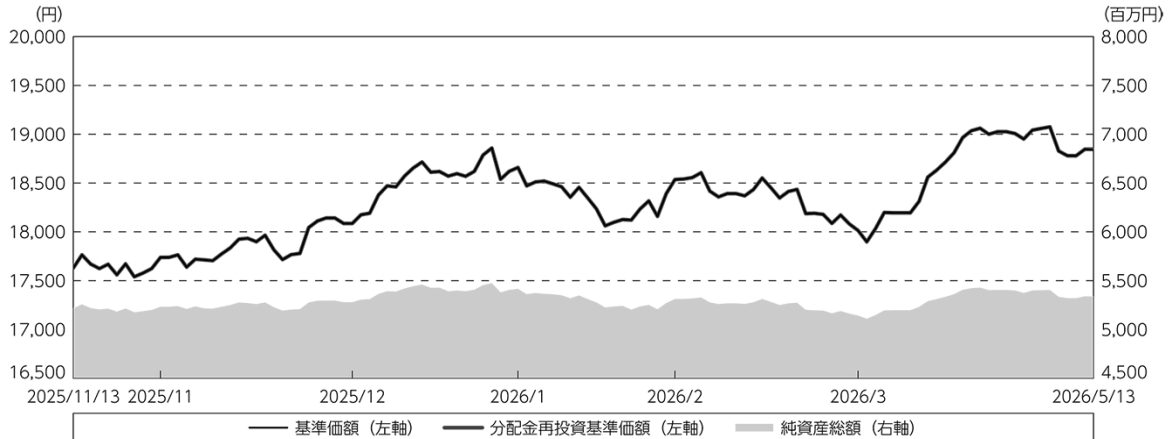
※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2025年11月13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

実質的に投資している株式・債券からのインカムゲイン（配当収入、利息収入）、およびキャピタルゲイン・ロス（価格変動損益）。また実質的に投資している通貨からのキャピタルゲイン・ロス。

<Bコース>

○当ファンドのベンチマークとの差異

値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークなどはありません。

◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。
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26期
	2025年11月14日～ 2026年5月13日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.053%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,260

(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。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

<Aコース／Bコース>

○投資環境

米欧を中心とした先進国株式市場は、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や、米大手半導体企業が市場予想を上回る決算を発表したことなどを背景に、当作成期間において値上がりとなりました。世界債券市場は、米労働市場の減速などから追加利下げへの期待が下支えとなる一方、中東情勢の緊迫化を受け、原油価格の上昇に伴うインフレ懸念が高まったことなどを背景に、当作成期間ではほぼ横ばいとなりました。

・期中の主な動き

【株式部分】2026年4月末には、投資比率を高めに維持しており、39.3%としました。国別配分では、4月末に米国、台湾、ブラジル等を上位としました。

【債券部分】デュレーションは慎重姿勢を維持し、4月末には0.5年としました。

【通貨部分】4月末にはユーロ、米ドル、日本円等を上位としました。

<Aコース／Bコース>

○当ファンドのポートフォリオ

[野村カルミニャック・ファンド Aコース]

〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス]

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないました。

[野村カルミニャック・ファンド Bコース]

〔カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象としました。当運用期間においては、〔カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

新興国を含む世界各国の株式、債券（国債、政府機関債、社債等）を実質的な投資対象とし、インカムゲインの確保と中期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないました。

[野村マネー マザーファンド]

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

<Aコース／Bコース>

◎今後の運用方針

〔野村カルミニャック・ファンド Aコース〕

〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とします。通常の状態においては、〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕の受益証券への投資を中心とします※が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の状態においては、カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

〔カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス〕

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の40%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、地域とセクターの分散を図ることを重視しています。銘柄選定については、クオリティが高く、長期的に成長期待がある銘柄に対する投資比率を高めにしていく方針です。

債券部分では、デュレーションは慎重姿勢を維持します。また、クレジットに対するエクスポージャー（配分比率）は維持するものの、ヘッジ比率は機動的に調整していく方針です。

〔野村カルミニャック・ファンド Bコース〕

〔カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス〕および〔野村マネー マザーファンド〕の受益証券を主要投資対象とします。通常の状態においては、〔カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス〕の受益証券への投資を中心とします※が、各受益証券への投資比率には特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。

※通常の状態においては、カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス受益証券への投資比率は、概ね90%以上を目処とします。

＜Aコース／Bコース＞

[カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス]

実質的な各投資対象の投資配分および各通貨配分は、グローバルなマクロ経済環境や先行指標（成長性、インフレーション、財政等）に対する分析に基づく運用者の見通しによって、積極的に変化させます。

効率的な運用を行なうために、為替、債券、金利、クレジット、株式、ETF、配当または各種指数等を裏付けとするデリバティブ取引（オプション、先物、先渡取引、スワップ取引等）を活用する場合があります。債券および短期金融商品への投資割合の合計は、ファンドの純資産総額の40%以上とし、株式への投資割合はファンドの純資産総額の50%未満とします。

株式部分では、地域とセクターの分散を図ることを重視しています。銘柄選定については、クオリティが高く、長期的に成長期待がある銘柄に対する投資比率を高めにしていく方針です。

債券部分では、デュレーションは慎重姿勢を維持します。また、クレジットに対するエクスポージャー（配分比率）は維持するものの、ヘッジ比率は機動的に調整していく方針です。

[野村マネー マザーファンド]

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

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年11月14日～2026年 5 月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 58	% 0.491	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(24)	(0.202)	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)	(32)	(0.273)	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)	(2)	(0.016)	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	58	0.493	
期中の平均基準価額は、11,719円です。			

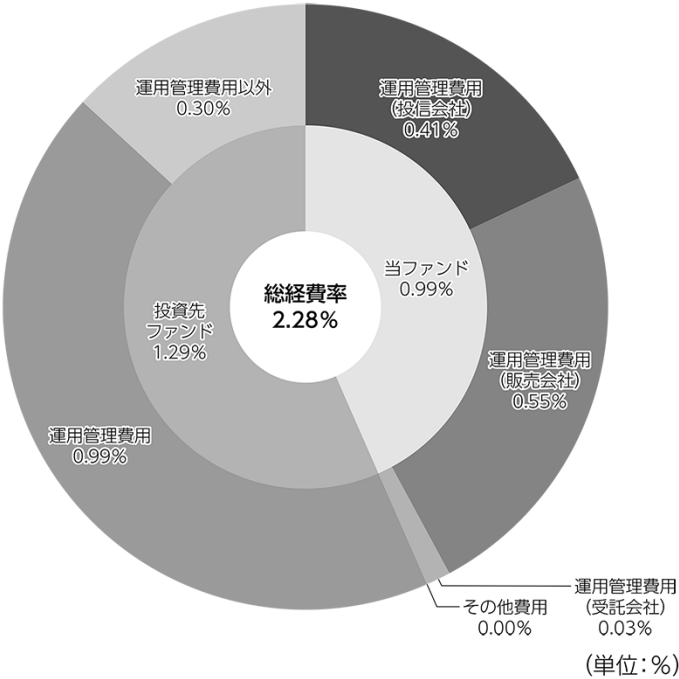
* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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2.28%です。



総経費率(①+②+③)	2.28
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.30

(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) 投資先ファンドの運用管理費用には、運用実績に応じた実績報酬が含まれます。
(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

(2025年11月14日～2026年5月13日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス	口 —	千円 —	口 25,557	千円 332,867

*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

(2025年11月14日～2026年5月13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

(2026年5月13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
カルミニャック・パトリモワン A JPYクラス		356,845	331,288	4,400,167	98.2
合 計		356,845	331,288	4,400,167	98.2

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド		千口 981	千口 981	千円 1,009

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Aコース>

○投資信託財産の構成

(2026年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4, 400, 167	97. 6
野村マネー マザーファンド	1, 009	0. 0
コール・ローン等、その他	105, 790	2. 4
投資信託財産総額	4, 506, 966	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 (2026年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4, 506, 966, 824
コール・ローン等	68, 280, 533
投資信託受益証券(評価額)	4, 400, 167, 216
野村マネー マザーファンド(評価額)	1, 009, 324
未収入金	37, 508, 368
未収利息	1, 383
(B) 負債	26, 070, 876
未払収益分配金	3, 758, 831
未払信託報酬	22, 237, 983
その他未払費用	74, 062
(C) 純資産総額(A－B)	4, 480, 895, 948
元本	3, 758, 831, 559
次期繰越損益金	722, 064, 389
(D) 受益権総口数	3, 758, 831, 559口
1万口当たり基準価額(C／D)	11, 921円

(注) 期首元本額は4,001,100,590円、期中追加設定元本額は18,056,287円、期中一部解約元本額は260,325,318円、1口当たり純資産額は1.1921円です。

○損益の状況 (2025年11月14日～2026年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6, 902, 201
受取配当金	6, 720, 720
受取利息	181, 481
(B) 有価証券売買損益	107, 458, 510
売買益	110, 984, 477
売買損	△ 3, 525, 967
(C) 信託報酬等	△ 22, 312, 045
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	92, 048, 666
(E) 前期繰越損益金	412, 316, 786
(F) 追加信託差損益金	221, 457, 768
(配当等相当額)	(372, 784, 893)
(売買損益相当額)	(△151, 327, 125)
(G) 計(D＋E＋F)	725, 823, 220
(H) 収益分配金	△ 3, 758, 831
次期繰越損益金(G＋H)	722, 064, 389
追加信託差損益金	221, 457, 768
(配当等相当額)	(372, 784, 893)
(売買損益相当額)	(△151, 327, 125)
分配準備積立金	541, 977, 692
繰越損益金	△ 41, 371, 071

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<Aコース>

(注) 分配金の計算過程 (2025年11月14日～2026年 5月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年11月14日～ 2026年 5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,557,858円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	372,784,893円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	540,178,665円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	918,521,416円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,443円
g. 分配金	3,758,831円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2026年4月1日＞

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年11月14日～2026年 5 月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 90	% 0.491	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(37)	(0.202)	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)	(50)	(0.273)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.016)	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	90	0.493	
期中の平均基準価額は、18,348円です。			

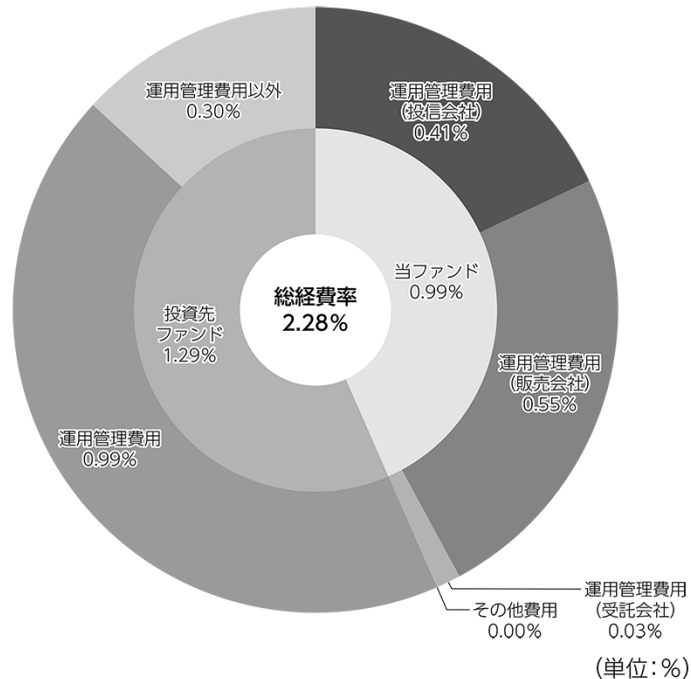
* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<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2.28%です。



総経費率(①+②+③)	2.28
①当ファンドの費用の比率	0.99
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.30

- (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) 投資先ファンドの運用管理費用には、運用実績に応じた実績報酬が含まれます。
(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

(2025年11月14日～2026年5月13日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス	口 —	千円 —	口 10,449	千円 227,067

*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

(2025年11月14日～2026年5月13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

(2026年5月13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
カルミニャック・パトリモワン B JPYクラス		247,638	237,189	5,273,423	98.8
合 計		247,638	237,189	5,273,423	98.8

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
野村マネー マザーファンド		千口 981	千口 981	千円 1,009

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

<Bコース>

○投資信託財産の構成

(2026年 5 月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	5, 273, 423	98. 3
野村マネー マザーファンド	1, 009	0. 0
コール・ローン等、その他	91, 686	1. 7
投資信託財産総額	5, 366, 118	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 (2026年 5 月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5, 366, 118, 598
コール・ローン等	91, 684, 380
投資信託受益証券(評価額)	5, 273, 423, 037
野村マネー マザーファンド(評価額)	1, 009, 324
未収利息	1, 857
(B) 負債	28, 927, 393
未払収益分配金	2, 833, 332
未払信託報酬	26, 007, 432
その他未払費用	86, 629
(C) 純資産総額(A－B)	5, 337, 191, 205
元本	2, 833, 332, 118
次期繰越損益金	2, 503, 859, 087
(D) 受益権総口数	2, 833, 332, 118口
1万口当たり基準価額(C／D)	18. 837円

(注) 期首元本額は2,958,549,788円、期中追加設定元本額は21,929,044円、期中一部解約元本額は147,146,714円、1口当たり純資産額は1.8837円です。

○損益の状況 (2025年11月14日～2026年 5 月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5, 030, 248
受取配当金	4, 800, 740
受取利息	229, 508
(B) 有価証券売買損益	364, 384, 200
売買益	373, 399, 234
売買損	△ 9, 015, 034
(C) 信託報酬等	△ 26, 094, 061
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	343, 320, 387
(E) 前期繰越損益金	1, 853, 500, 049
(F) 追加信託差損益金	309, 871, 983
(配当等相当額)	(429, 746, 603)
(売買損益相当額)	(△ 119, 874, 620)
(G) 計(D＋E＋F)	2, 506, 692, 419
(H) 収益分配金	△ 2, 833, 332
次期繰越損益金(G＋H)	2, 503, 859, 087
追加信託差損益金	309, 871, 983
(配当等相当額)	(429, 746, 607)
(売買損益相当額)	(△ 119, 874, 624)
分配準備積立金	2, 193, 987, 104

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

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

<Bコース>

(注) 分配金の計算過程 (2025年11月14日～2026年 5月13日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2025年11月14日～ 2026年 5月13日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,678,697円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	338,641,690円
c. 信託約款に定める収益調整金	429,746,607円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,853,500,049円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,626,567,043円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	9,270円
g. 分配金	2,833,332円
h. 分配金(1万円当たり)	10円

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が2026年4月1日で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更されたことに伴い、投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に改める所要の約款変更を行ないました。
＜変更適用日：2026年4月1日＞

カルミニャック・パトリモワン
A JPYクラス／B JPYクラス

2024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	フランス籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)
運 用 方 針	A JPYクラスおよびB JPYクラスを含む、ファンドの全クラスが共有するポートフォリオを通じて、新興国を含む世界各国の株式、債券(国債、政府機関債、社債等)、通貨、クレジットを主要投資対象とします。
管 理 会 社	カルミニャック・ジェスティオン・ソシエテ・アノニム
事 務 代 行 会 社	カセイス・ファンド・アドミニストレーション・ソシエテ・アノニム
保 管 銀 行	BNP パリバ エス・エー

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

カルミニャック・パトリモワン貸借対照表

資産の部(ユーロ)	2024年12月31日
純固定資産	0.00
金融商品	
株式および類似の有価証券(A)	2,710,126,612.94
統制市場または類似市場での取引	2,710,126,612.94
統制市場、類似市場以外での取引	0.00
株式に変換可能な債券(B)	0.00
統制市場または類似市場での取引	0.00
統制市場、類似市場以外での取引	0.00
債券および類似の有価証券(C)	3,164,226,190.50
統制市場または類似市場での取引	3,164,226,190.50
統制市場、類似市場以外での取引	0.00
債務証券(D)	0.00
統制市場または類似市場での取引	0.00
統制市場、類似市場以外での取引	0.00
UCIsユニット及び 投資信託 (E)	3,923.09
UCITS	3,923.09
AIFsおよび他のEU加盟国の同等のファンド	0.00
その他UCIsおよび投資信託	0.00
預り金(F)	0.00
先物金融商品(G)	156,960,507.27
証券の短期取引(H)	0.00
買現先勘定(年金)	0.00
有価証券担保貸付金I	0.00
証券貸借取引支払保証金	0.00
借入有価証券	0.00
現先取引による譲渡証券(年金)	0.00
その他の短期取引	0.00
貸付金(I) (*)	0.00
他の適格資産(J)	0.00
適格資産小計I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	6,031,317,233.80
受取勘定及び未収入金	356,381,388.80
金融勘定	126,500,030.61
適格資産以外の小計II	482,881,419.41
資産の部 合計I+II	6,514,198,653.21

(*) このセクションは審査中のUCIには適用されません。

負債の部(ユーロ)	2024年12月31日
資本:	
株式資本	5,697,956,686.14
内部留保	3,515,714.61
純実現キャピタルゲイン・ロス内部留保	12,410,798.22
本会計年度における利益／(損失)	399,740,585.41
資本I	6,113,623,784.38
負債II (*)	0.00
資本及び負債(I+II)	6,113,623,784.38
適格債務:	
金融商品(A)	0.00
金融商品売却	0.00
証券の短期取引	0.00
先物金融商品(B)	214,155,493.76
借入金(C) (*)	0.00
その他の適格負債 (D)	0.00
適格負債小計III = (A+B+C+D)	214,155,493.76
その他の負債:	
未払金及び延払金	69,858,626.60
銀行借入	116,560,748.47
その他負債小計IV	186,419,375.07
負債の部 合計I+II+III+IV	6,514,198,653.21

(*) このセクションは審査中のUCIには適用されません。

カルミニャック・パトリモワン 損益計算書

損益計算書(ユーロ)	2024年12月31日
純金融収益	
金融取引による収入:	
株式による収入	24,639,512.70
債券による収入	151,474,815.65
債務証券による収入	42,631.07
UCI unitsによる収入	0.00
金融先物取引による収入	103,687,118.27
証券の短期売買による収入	0.00
貸付金および債権からの収入	0.00
適格資産および負債からの収入	0.00
その他の金融取引収入	21,566,005.64
金融取引による収入小計	301,410,083.33
金融取引による支出:	
金融取引による支出	0.00
金融先物取引による支出	-227,512,761.80
証券の短期売買による支出	0.00
借入金による支出	0.00
他の適格資産及び負債による支出	0.00
財務負債による支出	0.00
その他の支出	-5,945,260.95
金融取引による支出小計	-233,458,022.75
金融取引収入合計(A)	67,952,060.58
その他の収入	
ファンドへの管理料返還	0.00
キャピタルまたは履行保証に基づく支払	0.00
その他の収入	0.00
その他の経費:	
マネージメント会社手数料	-98,837,599.00
プライベート株式ファンドへの監査および調査手数料	0.00
税金	0.00
その他の経費	0.00
その他の収入および経費の小計(B)	-98,837,599.00
所得平準化勘定控除前の純利益小計 (C = A-B)	-30,885,538.42
本会計年度の平準化経過収益(D)	1,968,520.05
純利益小計I = (C+D)	-28,917,018.37
所得平準化勘定控除前の純実現キャピタルゲインまたはロス:	
純実現キャピタルゲインまたはロス	290,803,352.13
外部取引および処分手数料	-18,155,728.46
調査手数料	-2,679,713.97
実現キャピタルゲインの保険会社への返還分	0.00
受取保険金	0.00
キャピタルまたは履行保証に基づく支払	0.00
(E) 所得平準化勘定控除前の純実現キャピタルゲインまたはロス小計	269,967,909.70
純実現キャピタルゲインまたはロスの平準化(F)	-18,819,734.12
純実現キャピタルゲインまたはロス II = (E+F)	251,148,175.58

I 損益計算書(ユーロ)	2024年12月31日
所得平準化勘定控除前の純未実現キャピタルゲインまたはロス:	
適格資産の為替変動を含む未実現キャピタルゲインまたはロスの変動	187,267,163.67
外貨建て金融勘定に基づく為替変動	10,682,359.50
キャピタルまたは履行保証に基づく未収入金	0.00
未実現キャピタルゲインの保険会社への返還分	0.00
所得平準化勘定控除前の純未実現キャピタルゲインまたはロス小計 (G)	197,949,523.17
純未実現キャピタルゲインまたはロスの平準化(H)	-20,440,094.97
純未実現キャピタルゲインまたはロスIII = (G+H)	177,509,428.20
中間配当金:	
本会計年度の収益に関する中間配当額(J)	0.00
本会計年度の純実現キャピタルゲインまたはロスに関する中間配当額(K)	0.00
本会計年度の収益に関する中間配当額合計IV = (J+K)	0.00
所得税V (*)	0.00
利益／(損失)I + II + III + IV + V	399,740,585.41

(*) このセクションは審査中のUCIには適用されません。

資産および負債(ユーロ)

1. 貸借対照表の項目

産業部門による有価証券の名称(*)	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
株式および類似の有価証券			2,710,126,612.94	44.33
統制市場または類似市場で取引された株式および類似の有価証券			2,710,126,612.94	44.33
銀行			241,560,523.80	3.95
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	USD	13,081,042	62,657,622.71	1.02
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	3,600,000	72,527,494.84	1.19
UBS GROUP AG-REG	CHF	3,600,000	106,375,406.25	1.74
バイオテクノロジー			19,128,152.78	0.31
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	49,186	19,128,152.78	0.31
食品流通			64,043,611.78	1.05
MERCADOLIBRE INC	USD	39,000	64,043,611.78	1.05
エネルギー機器とサービス			103,671,656.20	1.70
SCHLUMBERGER LTD	USD	2,800,000	103,671,656.20	1.70
電気機器			21,793,491.07	0.36
EATON CORP PLC	USD	68,000	21,793,491.07	0.36
電気機器および計器			27,833,655.24	0.46
AMPHENOL CORP-CL A	USD	415,000	27,833,655.24	0.46
航空宇宙および防衛			61,509,000.00	1.01
SAFRAN SA	EUR	290,000	61,509,000.00	1.01
ソフトウェア			260,947,793.34	4.27
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	96,000	27,855,296.96	0.46
MICROSOFT CORP	USD	240,000	97,691,936.26	1.60
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	30,000	34,354,418.16	0.56
SERVICENOW INC	USD	14,000	14,332,863.35	0.23
SYNOPSYS INC	USD	185,000	86,713,278.61	1.42
機械			58,209,569.94	0.95
GE AEROSPACE	USD	170,000	27,382,230.81	0.45
PARKER HANNIFIN CORP	USD	50,189	30,827,339.13	0.50
インタラクティブメディアおよびサービス			124,672,380.49	2.04
ALPHABET INC-CL A	USD	450,000	82,264,606.47	1.35
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	75,000	42,407,774.02	0.69
金属および鉱業			45,321,468.00	0.74
AGNICO EAGLE MINES	USD	306,956	23,183,996.87	0.38
NEWMONT CORP	USD	615,888	22,137,471.13	0.36
ライフサイエンスツールおよびサービス			30,765,369.39	0.50
DANAHER CORP	USD	30,000	6,650,410.43	0.11
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	48,000	24,114,958.96	0.39

産業部門による有価証券の名称(*)	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
石油、ガスおよび消耗燃料			3,126,038.52	0.05
PARATUS ENERGY SERVICES LTD	NOK	797,825	3,126,038.52	0.05
化学物質			36,388,507.97	0.60
LINDE PLC	USD	90,000	36,388,507.97	0.60
製薬			138,401,092.37	2.26
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	1,590,438	42,531,769.70	0.70
ELI LILLY & CO	USD	50,000	37,276,677.93	0.61
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	700,000	58,592,644.74	0.95
半導体および半導体製造装置			603,609,614.26	9.87
ASML HOLDING NV	EUR	16,000	10,859,200.00	0.18
BROADCOM INC	USD	350,000	78,362,143.89	1.28
KLA CORP	USD	18,000	10,953,317.24	0.18
NVIDIA CORP	USD	850,000	110,233,220.67	1.80
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2,000,000	69,797,433.61	1.14
SK HYNIX INC	KRW	420,000	47,912,264.63	0.78
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	8,700,000	275,492,034.22	4.51
専門サービス			41,839,208.11	0.68
EQUIFAX INC	USD	170,000	41,839,208.11	0.68
多角的な金融サービス			159,999,275.71	2.62
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	420,000	60,438,628.68	0.99
MASTERCARD INC - A	USD	35,000	17,798,116.85	0.29
S&P GLOBAL INC	USD	170,000	81,762,530.18	1.34
IT サービス			7,021,964.28	0.11
SWIGGY LTD	INR	1,151,532	7,021,964.28	0.11
医療機関およびサービス			319,784,478.39	5.23
CENCORA INC	USD	350,000	75,942,056.98	1.24
CENTENE CORP	USD	1,450,000	84,829,550.94	1.39
ELEVANCE HEALTH INC	USD	180,000	64,125,543.22	1.05
EMEIS SA	EUR	672,493	4,075,980.07	0.07
MCKESSON CORP	USD	165,000	90,811,347.18	1.48
繊維、アパレル、高級品			101,007,000.00	1.65
HERMES INTERNATIONAL	EUR	43,500	101,007,000.00	1.65
海運			59,404,398.19	0.97
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	850,000	59,404,398.19	0.97
インターネットおよびダイレクトマーケティング小売			180,088,363.11	2.95
AMAZON.COM INC	USD	850,000	180,088,363.11	2.95

産業部門による有価証券の名称(*)	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
負債および類似の有価証券			3,164,226,190.50	51.76
統制市場または類似市場で取引された負債および類似の有価証券			3,164,226,190.50	51.76
保険			34,323,388.94	0.56
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	8,818,000	10,522,987.48	0.17
ATHORA 5.875% 10-09-34	EUR	11,425,000	12,058,519.38	0.20
CASA ASSURANCES 5.875% 25-10-33	EUR	10,400,000	11,741,882.08	0.19
車			6,129,184.77	0.10
FORD OTOMOTIV SANAYI AS 7.125% 25-04-29	USD	6,250,000	6,129,184.77	0.10
銀行			375,562,789.38	6.14
ALPHA BANK 5.0% 12-05-30 EMTN	EUR	7,440,000	8,117,440.03	0.13
ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34	EUR	11,320,000	12,450,992.05	0.20
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.871% 27-03-25	EUR	7,300,000	7,529,164.90	0.12
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 7.95% PERP	USD	5,200,000	5,261,541.28	0.09
BARCLAYS 6.375% PERP	GBP	17,667,000	21,449,006.89	0.35
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	13,800,000	13,990,971.80	0.23
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	7,283,000	7,800,013.19	0.13
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	58,000,000	63,158,231.59	1.04
BPCE ISSUER 5.75% 01-06-33	EUR	4,500,000	4,933,023.29	0.08
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	3,800,000	3,690,730.79	0.06
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	4,200,000	3,890,560.33	0.06
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	8,000,000	8,057,833.33	0.13
DE VOLKSBANK NV 4.625% 23-11-27	EUR	5,900,000	6,137,918.71	0.10
EFG EUROBANK 5.875% 28-11-29	EUR	16,667,000	18,206,439.46	0.30
ING GROEP NV 7.5% PERP	USD	18,569,000	18,528,323.34	0.30
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13,654,000	13,543,608.37	0.22
INTE 5.875% PERP EMTN	EUR	4,170,000	4,347,951.87	0.07
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	13,067,000	14,899,905.95	0.24
LLOYDS BANKING GROUP 4.947% PERP	EUR	4,170,000	4,180,078.54	0.07
LLOYDS BANKING GROUP 8.5% PERP	GBP	7,560,000	9,487,057.33	0.16
MIZRAHI TEFAHOT BANK 3.077% 07-04-31	USD	14,061,000	13,061,549.12	0.21
NATL BANK OF GREECE 4.5% 29-01-29	EUR	20,040,000	21,615,009.30	0.35
NATL BANK OF GREECE 8.0% 03-01-34	EUR	21,000,000	24,176,880.00	0.40
NATWEST GROUP 5.125% PERP	GBP	17,327,000	20,032,972.84	0.33
NATWEST GROUP 7.416% 06-06-33	GBP	6,300,000	8,038,173.78	0.13
PIRAEUS BANK 4.625% 17-07-29	EUR	2,339,000	2,478,137.98	0.04
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	12,500,000	14,029,287.67	0.23
UBS GROUP AG 9.25% PERP	USD	9,064,000	9,590,686.05	0.16
UNICREDIT 5.861% 19-06-32	USD	4,843,000	4,684,317.37	0.08
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	7,828,000	8,194,982.23	0.13
家庭用耐久消費財			28,015,918.26	0.46
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	8,100,000	8,888,856.23	0.15
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	15,690,000	15,420,332.96	0.25
NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32	EUR	3,580,000	3,706,729.07	0.06

産業部門による有価証券の名称(*)	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
食品流通			6,434,551.72	0.11
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	2,878,000	2,718,003.02	0.04
MERCADOLIBRE 3.125% 14-01-31	USD	4,390,000	3,716,548.70	0.07
水事業			17,512,573.83	0.29
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	18,002,000	17,512,573.83	0.29
電気事業			36,261,894.92	0.59
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	3,291,000	3,303,090.31	0.05
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 4.375% 30-03-26	EUR	18,651,000	18,937,145.20	0.31
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	14,276,000	14,021,659.41	0.23
金融サービス			8,763,091.68	0.14
CANYON EURO CLO E3R+8.01% 15-04-37	EUR	5,900,000	6,242,666.43	0.10
HARVEST CLO XV E3R+1.8% 22-11-30	EUR	2,500,000	2,520,425.25	0.04
エネルギー機器とサービス			75,002,006.70	1.23
BORR IHC LTD BORR FINANCE LLC 10.0% 15-11-28	USD	23,000,000	20,781,916.31	0.34
BORR IHC LTD BORR FINANCE LLC 10.375% 15-11-30	USD	19,400,000	18,067,431.92	0.30
SHELF DRILLING 9.625% 15-04-29	USD	29,588,000	24,910,975.99	0.41
TGS A FIX 15-01-30	USD	11,230,000	11,241,682.48	0.18
ガス会社			8,515,903.56	0.14
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	7,300,000	8,515,903.56	0.14
不動産管理および開発			40,982,206.52	0.67
AURIUM CLO VI DAC E3R+1.55% 22-05-34	EUR	6,988,000	7,029,135.09	0.11
AURIUM CLO VI DAC E3R+2.2% 22-05-34	EUR	7,425,000	7,536,515.83	0.12
AURIUM CLO VI DAC E3R+3.3% 22-05-34	EUR	7,500,000	7,652,705.25	0.13
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+2.2% 20-04-34	EUR	6,556,000	6,709,276.37	0.11
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+3.25% 20-04-34	EUR	7,255,000	7,421,103.87	0.12
SVEAFSTIGHETER AB 4.75% 29-01-27	EUR	4,600,000	4,633,470.11	0.08
不動産管理および開発			70,456,175.52	1.15
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 0.75% 14-11-28	EUR	51,494,000	36,370,092.28	0.59
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.125% 26-09-29	EUR	6,669,000	4,634,865.01	0.08
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.375% 04-08-26	EUR	3,453,000	3,134,757.57	0.05
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	18,683,000	7,827,896.76	0.13
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	9,224,000	3,875,509.72	0.06
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP	EUR	35,066,000	14,613,054.18	0.24
ブロードライン小売			71,803,046.02	1.17
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	33,433,000	31,497,602.10	0.51
PROSUS NV 1.985% 13-07-33 EMTN	EUR	2,587,000	2,236,222.82	0.04
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	27,075,000	23,909,350.57	0.39
PROSUS NV 4.027% 03-08-50	USD	11,317,000	7,559,573.55	0.12
PROSUS NV 4.987% 19-01-52	USD	8,480,000	6,600,296.98	0.11

産業部門による有価証券の名称(*)	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ホテル、レストランおよびレジャー			31,851,721.31	0.52
ACCOR 4.875% PERP	EUR	11,400,000	11,768,206.73	0.19
BOOKING 4.0% 01-03-44	EUR	10,009,000	10,449,680.50	0.17
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	10,321,000	9,633,834.08	0.16
ソフトウェア			2,390,005.84	0.04
GETLINK 3.5% 04-04-25	EUR	1,000	999.39	0.00
KOSMOS ENERGY 8.75% 01-10-31	USD	2,560,000	2,389,006.45	0.04
資本市場			433,097,671.12	7.08
ABN AMRO BK 6.375% PERP	EUR	5,800,000	6,089,569.93	0.10
ARBOUR CLO V DAC E3R+1.4% 15-09-31	EUR	2,700,000	2,706,010.20	0.04
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1.7% 20-04-32	EUR	2,698,000	2,734,327.70	0.04
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	15,400,000	16,447,963.30	0.27
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 8.0% PERP	USD	6,000,000	6,081,500.08	0.10
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	8,412,000	8,613,109.89	0.14
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 14-03-25	EUR	9,869,000	3,881,393.54	0.06
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12,413,000	11,753,961.97	0.19
CAIRN CLO E3R+2.25% 20-10-33	EUR	6,557,000	6,674,246.59	0.11
CAIRN CLO E3R+3.4% 20-10-33	EUR	6,557,000	6,705,918.80	0.11
CITADEL FINANCE LLC 3.375% 09-03-26	USD	43,701,000	41,651,157.22	0.68
FINEBANK BANCA FINE 7.5% PERP	EUR	11,160,000	12,201,828.24	0.20
JAPAN 40 YEAR ISSUE 1.3% 20-03-63	JPY	6,900,000,000	30,156,129.29	0.49
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+1.65% 27-07-34	EUR	6,894,000	6,964,647.64	0.11
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+2.15% 27-07-34	EUR	6,102,000	6,208,209.38	0.10
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+3.1% 27-07-34	EUR	6,678,000	6,803,352.29	0.11
OTP BANK 5.0% 31-01-29 EMTN	EUR	10,948,000	11,852,303.30	0.19
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	35,530,000	37,550,333.14	0.61
PENTA CLO 6 DAC E3R+1.7% 25-07-34	EUR	8,642,000	8,774,837.14	0.14
PENTA CLO 6 DAC E3R+2.3% 25-07-34	EUR	6,050,000	6,192,466.48	0.10
PENTA CLO 6 DAC E3R+3.3% 25-07-34	EUR	8,642,000	8,900,255.13	0.15
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	21,400,000	20,160,321.45	0.33
PERSHING SQUARE 3.25% 01-10-31	USD	21,400,000	17,314,688.45	0.28
PERSHING SQUARE 3.25% 15-11-30	USD	35,656,000	30,010,036.24	0.49
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	46,000,000	45,863,005.93	0.79
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% PERP	EUR	17,000,000	17,274,628.92	0.28
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	8,475,000	8,665,173.78	0.14
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	7,627,000	7,773,561.89	0.13
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+1.6% 17-07-34	EUR	5,117,000	5,186,880.82	0.08
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+2.1% 17-07-34	EUR	7,805,000	7,925,454.04	0.13
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+3.1% 17-07-34	EUR	6,071,000	6,227,107.87	0.10
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7,470,000	7,147,206.11	0.12
VOYA EURO CLO II DAC E3R+2.15% 15-07-35	EUR	5,611,000	5,728,735.24	0.09
VOYA EURO CLO II DAC E3R+3.2% 15-07-35	EUR	4,748,000	4,877,349.13	0.08

産業部門による有価証券の名称(*)	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
メディア			13,513,168.34	0.22
JCDECAUX 1.625% 07-02-30	EUR	4,500,000	4,199,314.67	0.07
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	8,400,000	9,313,853.67	0.15
石油、ガスおよび消耗燃料			468,052,141.48	7.66
AKER BP A 4.0% 15-01-31	USD	3,035,000	2,761,643.26	0.05
BP CAP MK 4.375% 31-12-99	EUR	10,300,000	10,378,886.01	0.17
ENI 2.0% PERP	EUR	17,788,000	17,362,267.37	0.28
ENI 2.75% PERP	EUR	16,351,000	15,527,173.90	0.25
ENI 3.375% PERP	EUR	43,912,000	43,014,315.41	0.70
GAZPROM 1.85% 17-11-28	EUR	1,439,000	926,530.56	0.02
MURPHY OIL CORPORATION 6.0% 01-10-32	USD	6,420,000	6,051,901.40	0.10
ODFJELL DRILLING 9.25% 31-05-28	USD	8,461,537.62	8,700,300.61	0.14
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	7,117,020	6,859,590.76	0.11
PARATUS ENERGY SERVICES 9.5% 27-06-29	USD	9,300,000	8,792,863.35	0.14
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45,310,000	45,351,812.44	0.74
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21-04-27	EUR	15,697,000	14,772,180.07	0.24
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	28,966,000	27,906,475.95	0.46
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	77,566,000	76,870,881.48	1.27
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23-01-50	USD	37,518,000	28,547,526.52	0.47
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	27,660,000	19,084,346.37	0.31
SOC NATLA DE GAZE NATURALE ROMGAZ 4.75% 07-10-29	EUR	2,230,000	2,278,384.43	0.04
TOTALENERGIES SE FR 3.25% PERP	EUR	25,381,000	23,552,599.22	0.39
TOTALENERGIES SE FR 4.12% PERP	EUR	16,052,000	16,323,769.57	0.27
TOTALENERGIES SE FR 4.5% PERP	EUR	8,019,000	8,218,817.00	0.13
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	19,841,000	22,081,785.46	0.36
VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83	EUR	17,239,000	20,240,882.65	0.33
VAR ENERGI A 8.0% 15-11-32	USD	24,558,000	26,961,492.87	0.44
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 4.357% 03-10-32	EUR	15,200,000	15,485,714.82	0.25
独立発電事業者およびエネルギー取引会社			12,002,558.10	0.20
BUFFALO ENERGY MEXI 7.875% 15-02-39	USD	5,600,000	5,961,977.00	0.10
SCC POWER 4.0% 17-05-32	USD	4,604,130	922,621.81	0.02
SCC POWER 8.0% 31-12-28	USD	8,499,933	5,117,959.29	0.08
化学物質			8,689,012.17	0.14
ROQUETTE FRERES 3.774% 25-11-31	EUR	4,800,000	4,788,371.97	0.08
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	3,800,000	3,900,640.20	0.06
製薬			17,032,425.35	0.28
MERCK KGAA 3.875% 27-08-54	EUR	7,100,000	7,190,546.88	0.12
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	10,517,000	9,841,878.47	0.16
公益事業			1,051,397,752.42	17.20
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 4.125% 09-07-35	USD	59,919,704	39,697,623.66	0.65
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7.5% 02-02-34	USD	21,295,000	20,983,441.09	0.34

産業部門による有価証券の名称(*)	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-29	EUR	83,260,011	98,150,190.80	1.61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 01-02-26	EUR	100,000,000	98,288,097.83	1.61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 22-11-28	EUR	54,758,000	54,515,337.11	0.89
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 28-06-30	EUR	62,754,000	62,212,293.34	1.02
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 14-03-28	EUR	43,912,000	44,412,491.27	0.73
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-01-26	EUR	294,831,000	303,137,478.86	4.95
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8,906,000	8,794,548.73	0.14
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.75% 31-12-32	USD	2,417,000	1,058,715.29	0.02
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	9,794,000	8,430,209.65	0.14
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.875% 17-10-40	EUR	17,700,000	15,637,450.52	0.26
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 12-07-33	EUR	26,640,000	28,706,165.56	0.47
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.75% 14-04-41	EUR	13,312,000	8,917,714.27	0.15
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 28-01-50	EUR	17,333,000	11,878,385.88	0.19
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	53,495,000	45,352,038.73	0.74
SENE GO 4.75 03-28	EUR	2,248,000	2,154,124.75	0.04
SPAIN IL BOND 1.15% 30-11-36	EUR	7,938,000	7,932,498.24	0.13
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-34	USD	36,291,587	19,669,479.39	0.32
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-26	USD	145,684,800	165,346,099.33	2.70
ZAMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 30-06-33	USD	9,031,000	6,123,368.12	0.10
ワイヤレス通信サービス			23,656,730.20	0.39
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 04-27-31	USD	3,922,000	3,367,106.12	0.06
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	21,200,000	20,289,624.08	0.33
多角的な金融サービス			309,611,057.62	5.06
ADAGIO CLO E3R+1.65% 15-04-34	EUR	10,491,000	10,581,992.87	0.17
ADAGIO CLO E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8,743,000	8,918,211.37	0.15
ADAGIO CLO E3R+3.45% 15-04-34	EUR	6,994,000	7,112,327.45	0.12
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	6,700,000	7,308,042.68	0.12
AVOCA CLO XII DAC E3R+1.5% 15-04-34	EUR	9,606,000	9,720,600.33	0.16
AVOCA CLO XII DAC E3R+3.2% 15-04-34	EUR	4,803,000	4,971,130.72	0.08
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+1.6% 15-07-34	EUR	8,670,000	8,744,942.71	0.14
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,817,571.85	0.14
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+3.3% 15-07-34	EUR	7,805,000	7,956,330.28	0.13
BANCA TRANSILVANIA 5.125% 30-09-30	EUR	6,814,000	7,036,709.06	0.12
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5.875% PERP	USD	17,000,000	15,860,847.69	0.26
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	22,939,000	22,682,713.08	0.34
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.75% PERP	USD	8,858,000	8,575,992.54	0.14
BBVA BANCOMER SA INSTITUCION DE BANCA MU 8.125% 08-01-39	USD	18,452,000	18,819,718.40	0.31
DUOMO BID E3R+4.125% 15-07-31	EUR	5,150,000	5,282,103.22	0.09
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+1.65% 15-04-34	EUR	6,988,000	7,070,015.52	0.12
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8,735,000	8,939,523.81	0.15
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+3.4% 15-04-34	EUR	6,988,000	7,157,375.22	0.12
INVESCO EURO CLO E3R+1.65% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,738,352.27	0.14
INVESCO EURO CLO E3R+2.15% 15-07-34	EUR	8,672,000	8,791,194.33	0.14

産業部門による有価証券の名称(*)	通貨	数量または 名目価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
INVESCO EURO CLO E3R+3.05% 15-07-34	EUR	5,637,000	5,634,173.80	0.09
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+1.6% 25-05-34	EUR	5,036,500	5,098,211.73	0.08
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+2.15% 25-05-34	EUR	8,672,500	8,839,906.33	0.14
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+3.2% 25-05-34	EUR	4,960,000	5,104,606.60	0.08
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+1.7% 15-07-34	EUR	8,211,000	8,268,377.92	0.14
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8,211,000	8,321,349.45	0.14
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+3.1% 15-07-34	EUR	8,211,000	8,290,137.98	0.14
NEW 9.375% 07-11-29	USD	10,250,000	9,969,304.59	0.16
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+2.3% 20-04-33	EUR	2,710,000	2,759,812.54	0.05
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+3.3% 20-04-33	EUR	2,360,000	2,411,504.09	0.04
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 5.375% 18-09-35	EUR	6,800,000	7,231,336.58	0.12
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 27-01-25	EUR	4,089,000	1,724,744.33	0.03
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	11,500,000	13,330,283.29	0.22
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	7,943,000	8,040,719.64	0.13
TIKEHAU CAPITAL 6.625% 14-03-30	EUR	11,300,000	13,265,347.08	0.22
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1.85% 25-07-34	EUR	4,062,000	4,101,633.25	0.07
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+2.45% 25-07-34	EUR	4,062,000	4,133,913.02	0.07
住宅ローンREITs			13,169,214.73	0.22
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+1.65% 15-04-34	EUR	8,471,000	8,552,157.45	0.15
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+2.35% 15-04-34	EUR	3,292,000	3,357,240.78	0.05
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+3.5% 15-04-34	EUR	1,223,000	1,259,816.50	0.02
UCI 有価証券			3,923.09	0.00
UCITS			3,923.09	0.00
集団管理			3,923.09	0.00
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	1	3,923.09	0.00
合計			5,874,356,726.53	96.09

(*) 産業部門は金融商品発行者の主な活動を代表しています。国際的に認められた信頼できる情報源から得ています。(主に GICS およびNACE)。

2. 先物為替取引

取引の種類	貸借対照表に記載されている 現在価値		エクスポージャー額(*)			
	資産	負債	未収通貨(+)		為替デリバリー(-)	
			通貨	金額(*)	通貨	金額(*)
A/EUR/AUD/20250124	2,333,518.96	0.00	EUR	152,116,051.77	AUD	-149,782,532.81
A/EUR/CAD/20250124	0.00	-436.98	EUR	12,455,784.61	CAD	-12,456,221.59
A/EUR/CHF/20250124	10,390.21	0.00	EUR	1,413,053.11	CHF	-1,402,662.90
A/EUR/DKK/20250124	0.00	-4,510.72	EUR	27,452,356.76	DKK	-27,456,867.48
A/EUR/GBP/20250124	0.00	-186,176.26	EUR	58,085,674.25	GBP	-58,271,850.51
A/EUR/HUF/20250124	55,408.88	0.00	EUR	17,799,289.55	HUF	-17,743,880.67
A/EUR/JPY/20250124	1,033,918.29	0.00	EUR	61,143,816.13	JPY	-60,109,897.84
A/EUR/KRW/20250124	1,513,076.80	0.00	EUR	96,171,410.64	KRW	-94,658,333.84
A/EUR/KRW/20250124	92,323.88	0.00	EUR	8,142,204.28	KRW	-8,049,880.40
A/EUR/PLN/20250124	21,423.83	0.00	EUR	76,707,500.16	PLN	-76,686,076.33
A/EUR/TWD/20250124	0.00	-525,332.76	EUR	244,883,560.57	TWD	-245,408,893.33
A/EUR/USD/20250124	0.00	-4,120.27	EUR	1,015,499.24	USD	-1,019,619.51
A/EUR/USD/20250124	0.00	-1,171,273.67	EUR	81,250,386.53	USD	-82,421,660.20
A/EUR/USD/20250124	0.00	-74,723.84	EUR	6,042,854.14	USD	-6,117,577.98
A/EUR/USD/20250124	0.00	-13,848.81	EUR	1,996,100.97	USD	-2,009,949.78
A/EUR/USD/20250124	0.00	-1,829,486.50	EUR	120,230,571.89	USD	-122,060,058.39
A/EUR/USD/20250124	0.00	-7,364,315.82	EUR	634,269,317.21	USD	-641,633,633.03
A/EUR/USD/20250124	0.00	-1,293.09	EUR	300,537.91	USD	-301,831.00
A/EUR/USD/20250124	0.00	-94,276.34	EUR	12,114,907.63	USD	-12,209,183.97
A/EUR/USD/20250124	0.00	-76,547.09	EUR	4,957,138.09	USD	-5,033,685.18
A/EUR/USD/20250124	0.00	-56,152.27	EUR	3,373,749.23	USD	-3,429,901.50
A/EUR/USD/20250124	0.00	-3,987.23	EUR	1,257,434.31	USD	-1,261,421.54
A/EUR/USD/20250124	0.00	-5,029.64	EUR	4,666,428.59	USD	-4,671,458.23
A/EUR/USD/20250124	0.00	-478,186.49	EUR	34,921,757.50	USD	-35,399,943.99
A/EUR/USD/20250124	0.00	-37,375.10	EUR	2,463,598.34	USD	-2,500,973.44
A/USD/CAD/20250124	603,574.86	0.00	USD	52,675,097.44	CAD	-52,071,522.58
V/CHF/JPY/20250124	0.00	-2,094,827.34	JPY	169,578,945.72	CHF	-171,673,773.06
V/EUR/BRL/20250124	0.00	-829,450.04	BRL	115,234,366.75	EUR	-116,063,816.79
V/EUR/CHF/20250124	0.00	-286,704.97	CHF	63,443,434.39	EUR	-63,730,139.36
V/EUR/DKK/20250124	0.00	-228.15	DKK	1,185,955.01	EUR	-1,186,183.16
V/EUR/DKK/20250124	0.00	-5,781.17	DKK	79,518,141.27	EUR	-79,523,922.44
V/EUR/MXN/20250124	0.00	-2,250,148.47	MXN	196,309,999.54	EUR	-198,560,148.01
V/EUR/USD/20250124	14,881.87	0.00	USD	3,309,116.37	EUR	-3,294,234.50
V/EUR/USD/20250124	88,620.59	0.00	USD	6,050,947.37	EUR	-5,962,326.78
V/EUR/USD/20250124	225,457.53	0.00	USD	15,411,521.97	EUR	-15,186,064.44
V/EUR/USD/20250124	13,845.77	0.00	USD	3,285,656.20	EUR	-3,271,810.43
V/EUR/USD/20250124	7,113.26	0.00	USD	5,400,947.37	EUR	-5,393,834.11
V/EUR/USD/20250124	230,308.14	0.00	USD	15,411,183.00	EUR	-15,180,874.86

取引の種類	貸借対照表に記載されている 現在価値		エクスポージャー額(*)			
	資産	負債	未収通貨(+)		為替デリバリー(-)	
			通貨	金額(*)	通貨	金額(*)
V/USD/BRL/20250124	0.00	-1,118,136.09	BRL	42,614,339.55	USD	-43,732,475.64
V/USD/CLP/20250124	0.00	-877,406.81	CLP	57,542,870.69	USD	-58,420,277.50
V/USD/TRY/20250124	232,346.24	0.00	TRY	25,264,390.59	USD	-25,032,044.35
合計	6,476,209.11	-19,389,755.92		2,517,467,896.64		-2,530,381,443.45

(*) 会計通貨で表示されるエクスポージャーの表示に関する規定に従って決定される金額

3. 先物金融商品

3a. 先物金融商品 - 資本

建玉の種類	数量または名義	貸借対照表に記載されている 現在価値		エクスポージャー額(*)
		資産	負債	+/-
1. 先物取引				
CGUSHOMB CITI 0325	-140,847	2,030,109.02	0.00	-11,589,408.23
DJ STX600 AUT 0325	-1,735	867,500.00	0.00	-47,695,150.00
GDMNTR BOFA 0325	113,731	0.00	-1,495,435.32	133,914,878.94
小計1.		2,897,609.02	-1,495,435.32	74,630,320.71
2. オプション取引				
APPLE INC 02/2025 PUT 210	7,000	561,081.60	0.00	-9,987,779.82
APPLE INC 03/2025 PUT 180	4,000	193,143.41	0.00	-2,611,816.51
APPLE INC 08/2025 PUT 210	4,000	1,892,805.41	0.00	-14,897,027.52
CVS HEALTH CORP 03/2025 PUT 50	8,000	5,655,239.01	0.00	-23,478,922.26
INTEL CORP 03/2025 PUT 15	60,000	1,970,062.77	0.00	-12,779,333.66
NASDAQ 100 INDEX 01/2025 PUT 20050	57	386,807.34	0.00	-16,077,201.63
NASDAQ 100 INDEX 03/2025 PUT 21000	28	1,798,111.06	0.00	-24,829,059.59
NASDAQ 100 INDEX 03/2025 PUT 21000	43	2,790,120.71	0.00	-37,868,577.16
S&P 500 INDEX 02/2025 PUT 5600	503	2,377,288.27	0.00	-57,997,813.39
小計2.		17,624,659.58	0.00	-200,527,531.54
3. スワップ取引				
小計3.		0.00	0.00	0.00
4. その他の取引				
GOLDMAN SACHS INTL	-247,000	1,924,954.13	0.00	-15,039,449.54
GS ARM HOLDIN 1230	-80,000	844,422.98	0.00	-9,530,468.37
GS DR ING HC F	-80,525	53,146.50	0.00	-4,704,270.50
GS INTEL CORP 1230	-750,000	2,897,151.13	0.00	-14,521,970.06
GS LVMH MOET 1230	-48,000	0.00	-1,899,286.40	-30,504,000.00
GS MARVELL TE 1230	-150,000	0.00	-2,572,670.21	-15,999,517.14
GS PALANTIR T 1230	-230,000	0.00	-238,486.62	-16,798,551.42
JP MORGAN AG FRANKFU	-160,000	0.00	-1,262,628.80	-12,636,800.00
SBUX GS USD 1230	-120,000	1,299,082.57	0.00	-10,574,601.64
UBS ARM HOLDINGS 123	-90,000	1,122,436.89	0.00	-10,721,776.92
UBS INTEL COR 1230	-2,550,000	9,850,313.86	0.00	-49,374,698.21
UBS NXP SEMIC 1230	-40,000	699,735.33	0.00	-8,028,971.51
UBS ON SEMICO 1230	-153,000	1,328,021.05	0.00	-9,315,934.33
UBS PORSCHE EUR 1230	-54,475	95,326.20	0.00	-3,182,429.50
UBS STARBUCKS 1230	-80,000	866,055.05	0.00	-7,049,734.43
小計4.		20,980,645.69	-5,973,072.03	-217,983,173.57
合計		41,502,914.29	-7,468,507.35	-343,880,384.40

(*) エクスポージャーの表示に関する規定に従って決定される金額

3b. 先物金融商品- 金利

建玉の種類	数量または名義	貸借対照表に記載されている 現在価値		エクスポージャー額(*)
		資産	負債	+/-
1. 先物取引				
CBOT USUL 30A 0325	-1,370	8,020,883.63	0.00	-157,316,815.55
EURO BTP 0325	-1,768	4,590,650.00	0.00	-212,124,640.00
EURO BUND 0325	-1,894	6,818,400.00	0.00	-252,735,360.00
EURO-OAT 0325	-2,263	4,554,699.70	0.00	-279,254,200.00
FV CBOT UST 5 0325	10,472	0.00	-8,371,653.56	1,075,058,129.15
JAP GOVT 10 0325	-310	566,721.34	0.00	-270,722,726.92
SHORT EUR-BTP 0325	-4,501	2,063,715.00	0.00	-483,497,420.00
SOFRRATE 3M 1225	5,213	0.00	-629,285.37	4,835,680,492.52
TU CBOT UST 2 0325	14,718	0.00	-126,378.56	2,922,413,129.86
US 10YR NOTE 0325	500	0.00	-22,785.13	52,510,864.32
US 10Y ULT 0325	-1,145	2,886,343.21	0.00	-123,083,353.45
US TBOND 30 0325	-2,641	10,580,419.86	0.00	-290,353,784.40
小計1.		40,081,832.74	-9,150,102.62	6,816,574,315.53
2. オプション取引				
EUREX EURO BUND 01/2025 PUT 130.5	2,883	0.00	-2,162,250.00	-41,389,616.52
EURIBOR 6 MONTH REV 01/2025 CALL 2.7	415,000,000	2,236.85	0.00	2,242,217.09
EURIBOR 6 MONTH REV 01/2025 CALL 3.052	-415,000,000	0.00	-37.35	-46,614.14
EURIBOR 6 MONTH REV 01/2025 PUT 2.52	412,000,000	39,197.68	0.00	17,482,202.38
EURIBOR 6 MONTH REV 01/2025 PUT 2.88	-415,000,000	0.00	-257.30	-303,345.43
EURIBOR 6 MONTH REV 02/2025 PUT 2.4	1,615,000,000	849,990.65	0.00	296,399,886.38
SOFRRATE 03/2025 PUT 4.1	183,257,000	2,496,721.33	0.00	75,634,607.06
小計2.		3,388,146.51	-2,162,544.65	350,019,336.82
3. スワップ取引				
CHFOIS/0.0/FIX/0.37	10,417,177.26	39,043.58	0.00	10,417,177.26
CHFOIS/0.0/FIX/0.377	40,322,380.52	108,890.59	0.00	40,322,380.52
CHFOIS/0.0/FIX/0.382	10,416,111.67	21,326.99	0.00	10,416,111.67
CHFOIS/0.0/FIX/0.388	13,806,809.1	17,000.32	0.00	13,806,809.10
E6R/0.0/FIX/2.485	196,600,000	0.00	-974,015.38	196,600,000.00
FIX/10.505/BZDIOV/0.	204,008,472.46	0.00	-10,596,480.92	204,008,472.46
FIX/10.537/BZDIOV/0.	68,075,564.31	0.00	-3,486,516.30	68,075,564.31
FIX/10.545/BZDIOV/0.	220,429,821.14	0.00	-9,977,827.31	220,429,821.14
FIX/11.705/BZDIOV/0.	247,271,402.17	0.00	-7,491,843.60	247,271,402.17
FIX/12.0/BZDIOV/0.0	104,965,141	1,097,369.16	0.00	104,965,141.00
FIX/12.109/BZDIOV/0.	156.23	0.31	0.00	156.23
FIX/12.2/BZDIOV/0.0	256,766,999.92	0.00	-6,416,702.75	256,766,999.92
FIX/3.3393/E6R/0.0	663,133,000	21,401,116.31	0.00	663,133,000.00

建玉の種類	数量または名義	貸借対照表に記載されている 現在価値		エクスポージャー額(*)
		資産	負債	+/-
FIX/4.3023/SOFRATE/	239,851,279.58	0.00	-1,439,787.26	239,851,279.58
FIX/4.3113/SOFRATE/	119,925,639.79	0.00	-698,498.90	119,925,639.79
FIX/4.4413/SOFRATE/	362,433,606.95	1,220,325.04	0.00	362,433,606.95
FIX/4.5163/SOFRATE/	517,083,534.52	2,952,213.75	0.00	517,083,534.52
FIX/8.50 /MXIBTI/0.0	92.89	2.12	0.00	92.89
MUTKCA/0.0/FIX/0.261	331,819,254.37	1,856,487.37	0.00	331,819,254.37
MUTKCA/0.0/FIX/0.265	361,694,914.32	1,994,814.84	0.00	361,694,914.32
MUTKCA/0.0/FIX/0.352	361,063,124.85	1,495,240.05	0.00	361,063,124.85
MUTKCA/0.0/FIX/0.364	345,588,991.47	1,349,365.47	0.00	345,588,991.47
MXIBTI/0.0/FIX/8.5	92.89	2.17	0.00	92.89
SOFRATE/0.0/FIX/3.6	56,977,305.65	3,317,127.58	0.00	56,977,305.65
小計3.		36,870,325.65	-41,081,672.42	4,732,650,873.05
4. その他の金融商品				
小計4.		0.00	0.00	0.00
合計		80,340,304.90	-52,394,319.69	11,899,244,525.40

(*) エクスポージャーの表示に関する規定に従って決定される金額

3c. 先物金融商品 - FOREX

建玉の種類	数量または名義	貸借対照表に記載されている 現在価値		エクスポージャー額(*)
		資産	負債	+/-
1.先物取引				
CME AUD/USD 0325	6,392	0.00	-10,796,338.00	382,100,241.43
EC EURUSD 0325	-6,012	12,474,079.92	0.00	-753,931,216.80
小計1.		12,474,079.92	-10,796,338.00	-371,830,975.37
2. オプション取引				
EURUSD C1.1 0225	1,832,790,227	953,747.38	0.00	78,937,195.56
EURUSD C1.1 0225	1,223,000,000	592,115.45	0.00	49,990,850.24
小計2.		1,545,862.83	0.00	128,928,045.80
3. スワップ取引				
小計3.		0.00	0.00	0.00
4. その他の金融商品				
小計4.		0.00	0.00	0.00
合計		14,019,942.75	-10,796,338.00	-242,902,929.57

(*) エクスポージャーの表示に関する規定に従って決定される金額

3d. 先物金融商品 - 信用リスク

建玉の種類	数量または名義	貸借対照表に記載されている 現在価値		エクスポージャー額(*)
		資産	負債	+/-
1. 先物取引				
小計1.		0.00	0.00	0.00
2. オプション取引				
小計2.		0.00	0.00	0.00
3. スワップ取引				
小計3.		0.00	0.00	0.00
4. その他の金融商品				
ITRAXX EUR XOVER S40	-932.39	0.00	-82.69	-932.39
ITRAXX XOVER S42 V1	-579,282,000	0.00	-46,416,746.71	-579,282,000.00
小計4.		0.00	-46,416,829.40	-579,282,932.39
合計		0.00	-46,416,829.40	-579,282,932.39

(*) エクスポージャーの表示に関する規定に従って決定される金額

3e. 先物金融商品 - その他エクスポージャー

建玉の種類	数量または名義	貸借対照表に記載されている 現在価値		エクスポージャー額(*)
		資産	負債	+/-
1. 先物取引				
小計1.		0.00	0.00	0.00
2. オプション取引				
CBOE SPX VOLATILITY 01/2025 CALL 18	5,083	711,767.26	0.00	4,224,265.07
CBOE SPX VOLATILITY 01/2025 CALL 19	13,518	1,566,547.56	0.00	9,558,159.40
CBOE SPX VOLATILITY 01/2025 CALL 20	10,836	1,098,773.54	0.00	6,572,444.73
小計2.		3,377,088.36	0.00	20,354,869.20
3. スワップ取引				
2.5277/CPURNSA	517,084,500.24	1,682,237.33	0.00	517,084,500.24
FIX/1.8642/CPTFEMU	260,498,000	0.00	-1,375,354.77	260,498,000.00
FIX/2.004/CPTFEMU	224,146,000	0.00	-1,704,187.97	224,146,000.00
FIX/2.209/CPTFEMU	288,190,000	0.00	-5,707,691.97	288,190,000.00
FIX/2.2345/CPURNSA	239,850,313.86	1,694,552.25	0.00	239,850,313.86
FIX/2.2375/CPURNSA	479,698,696.28	3,360,922.13	0.00	479,698,696.28
FIX/2.45/CPURNSA	69,859,971.03	219,071.71	0.00	69,859,971.03
FIX/2.457/CPURNSA	125,748,913.57	368,420.43	0.00	125,748,913.57
FIX/2.465/CPURNSA	70,497,344.28	189,939.98	0.00	70,497,344.28
FIX/2.47/CPURNSA	383,695,799.13	1,175,167.28	0.00	383,695,799.13
FIX/2.4795/CPURNSA	362,433,606.95	2,065,210.06	0.00	362,433,606.95
FIX/2.505/CPTFEMU	295,889,000	0.00	-9,336,502.22	295,889,000.00
FIX/2.512/CPTFEMU	214,356,000	0.00	-6,840,735.17	214,356,000.00
FIX/2.5225/CPURNSA	63,616,610.33	58,051.77	0.00	63,616,610.33
FIX/2.535/CPRUNSA	63,686,141.96	34,656.30	0.00	63,686,141.96
FIX/2.5525/CPURNSA	69,908,256.88	1,979.95	0.00	69,908,256.88
FIX/2.57625/CPURNSA	63,614,678.9	0.00	-48,314.23	63,614,678.90
FIX/2.585/CPURNSA	67,742,153.55	0.00	-68,933.74	67,742,153.55
FIX/2.6145/CPURNSA	105,534,524.38	0.00	-1,731,393.08	105,534,524.38
FIX/2.615/CPURNSA	40,774,505.07	0.00	-670,704.09	40,774,505.07
FIX/2.6172 CPURNSA	17,590,535.97	0.00	-292,689.63	17,590,535.97
FIX/2.652/CPURNSA	80,556,253.02	0.00	-1,124,286.56	80,556,253.02
FIX/2.658/CPURNSA	48,332,206.66	0.00	-700,498.97	48,332,206.66
FIX/2.6625/CPURNSA	93,442,781.27	0.00	-1,391,949.83	93,442,781.27
FIX/2.6625/CPURNSA	43,499,758.57	0.00	-647,984.15	43,499,758.57
FIX 2.581/CPTFEMU	431,723,000	0.00	-14,395,752.11	431,723,000.00
FIXE/2.535/CPURNSA	69,908,256.88	38,042.20	0.00	69,908,256.88
小計3.		10,888,251.39	-46,036,978.49	4,791,877,808.79
4. その他の金融商品				
小計4.		0.00	0.00	0.00
合計		14,265,339.75	-46,036,978.49	4,812,232,677.99

(*) エクスポージャーの表示に関する規定に従って決定される金額

4. 投資口クラスのヘッジに使用される先物金融商品または先物為替取引

取引の種類	貸借対照表に記載されている現在価値		エクスポージャー額(*)				ヘッジユニット クラス
	資産	負債	未収通貨(+)		為替デリバリー (-)		
			通貨	金額(*)	通貨	金額(*)	
G2/A/EUR/USD/250131	0.00	-94.68	EUR	32,974.50	USD	-33,069.18	FR0011269067
G2/A/USD/EUR/250131	353,175.14	0.00	USD	24,505,317.73	EUR	-24,152,142.59	FR0011269067
G3/A/EUR/JPY/250131	1,696.34	0.00	EUR	303,703.12	JPY	-302,006.78	FR0011443852
G3/A/JPY/EUR/250131	0.00	-333,031.08	JPY	30,177,684.85	EUR	-30,510,715.93	FR0011443852
G5/A/CHF/EUR/250131	0.00	-4,912.25	CHF	11,156,402.48	EUR	-11,161,314.73	FR0011269596
G5/A/CHF/EUR/250131	0.00	-0.35	CHF	171.95	EUR	-172.30	FR0011269596
G5/A/EUR/CHF/250131	819.36	0.00	EUR	232,708.22	CHF	-231,888.86	FR0011269596
G5/A/EUR/CHF/250131	0.00	-4.57	EUR	1,498.98	CHF	-1,503.55	FR0011269596
G5/A/EUR/CHF/250131	105.63	0.00	EUR	23,823.68	CHF	-23,718.05	FR0011269596
合計	355,796.47	-338,042.93		66,434,285.51		-66,416,531.97	

(*) 会計通貨で表示されるエクスポージャーの表示に関する規定に従って決定される金額

5. 要約

	貸借対照表に記載されている 現在価値
適格資産および負債合計(FFIs除く)	5,874,356,726.53
FFIs (発行されたヘッジユニットに使用されたFFIsを除く):	
先物為替取引合計	-12,913,546.81
先物金融商品合計-資本	34,034,406.94
先物金融商品合計- 金利	27,945,985.21
先物金融商品合計- forex	3,223,604.75
先物金融商品合計 - クレジット	-46,416,829.40
先物金融商品合計- その他エクスポージャー	-31,771,638.74
発行されたヘッジユニットに使用された先物金融商品	17,753.54
その他資産(+)	482,881,419.41
その他負債(-)	-217,734,097.05
財務負債(-)	0.00
合計=純資産	6,113,623,784.38

ユニット名	ユニット通貨	ユニット数	NAV
カルミニャック・パトリモワン A JPY Inc ユニット	JPY	409,328	11,688.00
カルミニャック・パトリモワン B JPY Inc ユニット	JPY	278,316	16,814.00

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日2025年8月19日）

作成対象期間（2024年8月20日～2025年8月19日）

受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	本邦通貨表示の公社債等に投資を行ない、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行ないます。
主な投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資は行ないません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
23期(2025年 8 月19日)	10, 236	0. 4		55. 5	—	4, 918

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
* 当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

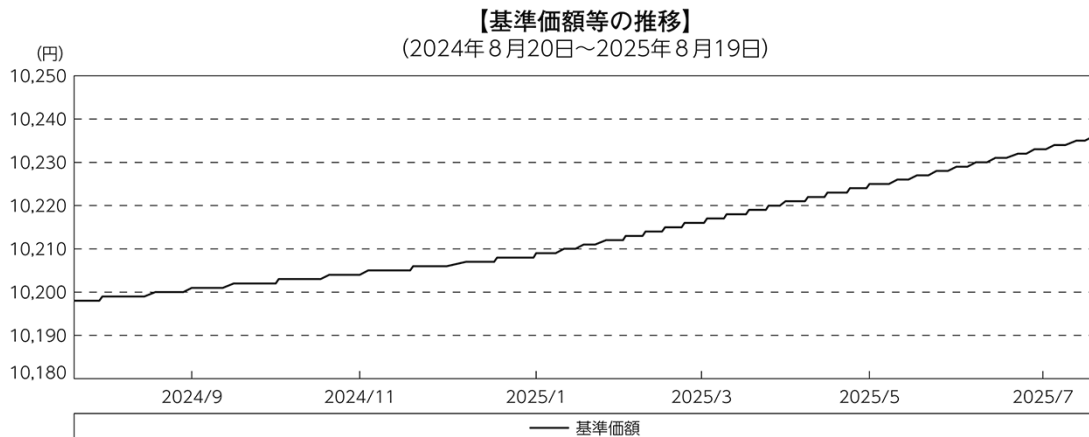
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落	率			
(期 首) 2024年 8 月19日	円 10, 198		% —	% 67. 7	% —	
8 月末	10, 199	0. 0		55. 3	—	
9 月末	10, 201	0. 0		55. 2	—	
10 月末	10, 203	0. 0		56. 6	—	
11 月末	10, 204	0. 1		58. 1	—	
12 月末	10, 206	0. 1		55. 2	—	
2025年 1 月末	10, 209	0. 1		55. 2	—	
2 月末	10, 212	0. 1		54. 3	—	
3 月末	10, 216	0. 2		55. 1	—	
4 月末	10, 221	0. 2		55. 9	—	
5 月末	10, 225	0. 3		50. 8	—	
6 月末	10, 229	0. 3		52. 3	—	
7 月末	10, 233	0. 3		55. 1	—	
(期 末) 2025年 8 月19日	10, 236	0. 4		55. 5	—	

* 騰落率は期首比です。
* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローン等からのインカムゲイン（利子収入）等。

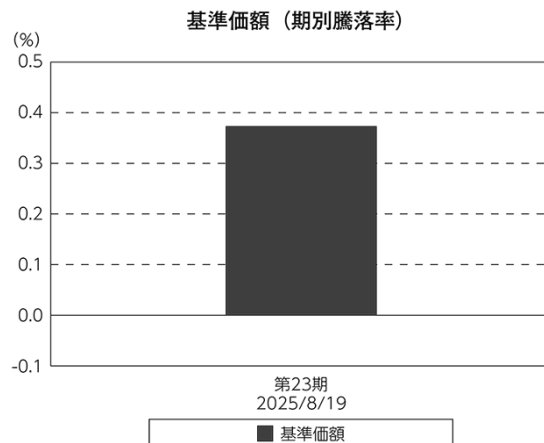
○当ファンドのポートフォリオ

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

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	503, 240, 000	502, 617, 881
	地方債証券	20, 002	—
	特殊債券	—	(100, 000)
			(130, 000)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

* () 内は償還等による増減分です。

○ 利害関係人との取引状況等

(2024年 8 月20日～2025年 8 月19日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人です。

○ 組 入 資 産 の 明 細

(2025年 8 月19日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	2, 730, 000	2, 730, 000	55. 5	—	55. 5	—	—
	(2, 730, 000)	(2, 730, 000)	(55. 5)	(—)	(55. 5)	(—)	(—)
合 計	2, 730, 000	2, 730, 000	55. 5	—	55. 5	—	—
	(2, 730, 000)	(2, 730, 000)	(55. 5)	(—)	(55. 5)	(—)	(—)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*残存期間が 1 年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※		—	2,730,000	2,730,000	—
合 計			2,730,000	2,730,000	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

*※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,730,000	55.0
コール・ローン等、その他	2,232,502	45.0
投資信託財産総額	4,962,502	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,962,502,241
コール・ローン等	2,143,355,590
公社債(評価額)	2,730,000,000
未収利息	28,651
差入委託証拠金	89,118,000
(B) 負債	43,688,000
未払解約金	43,688,000
(C) 純資産総額(A－B)	4,918,814,241
元本	4,805,560,122
次期繰越損益金	113,254,119
(D) 受益権総口数	4,805,560,122口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,236円

(注) 期首元本額は3,347,617,461円、期中追加設定元本額は10,603,612,682円、期中一部解約元本額は9,145,670,021円、1口当たり純資産額は1.0236円です。

○損益の状況

(2024年8月20日～2025年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	14,626,071
受取利息	14,626,071
(B) 有価証券売買損益	△ 111,769
売買損	△ 111,769
(C) 当期損益金(A＋B)	14,514,302
(D) 前期繰越損益金	66,272,603
(E) 追加信託差損益金	228,373,318
(F) 解約差損益金	△195,906,104
(G) 計(C＋D＋E＋F)	113,254,119
次期繰越損益金(G)	113,254,119

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

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

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

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村世界業種別投資シリーズ（マネープール・ファンド）	2,513,338,339
野村アンジェロ・ゴードンRDCファンド（為替ヘッジあり）2210（価格機関投資家限定割戻付）	1,089,850,210
ノムラ・アテハート・シニアRDCアンジェロ・ゴードンRDCファンド（為替ヘッジあり）2402（価格機関投資家限定割戻付）	560,410,343
ノムラ・アテハート・シニアRDCアンジェロ・ゴードンRDCファンド（為替ヘッジあり）2005-6（価格固定型）（価格機関投資家限定割戻付）	228,806,102
野村DC運用戦略ファンド	184,177,059
ノムラ・アジア・シリーズ（マネープール・ファンド）	87,543,719
野村世界高金利通貨投資	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド（マイルド）	7,492,405
ネクストコア	4,259,076
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（円コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（資源国通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（アジア通貨コース）毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（円コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（資源国通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資（アジア通貨コース）年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資（円コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資（資源国通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資（アジア通貨コース）毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資（円コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資（資源国通貨コース）年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資（アジア通貨コース）年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（円コース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（豪ドルコース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（円コース）年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（豪ドルコース）年2回決算型	984,252
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（ブラジルレアルコース）年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資（円コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（円コース）年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（資源国通貨コース）年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド（アジア通貨コース）年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・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・イールド債券投資（円コース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資（アジア通貨セレクトコース）毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資（円コース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投資（アジア通貨セレクトコース）年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（欧州通貨コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（円コース）	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド（豪ドルコース）	982,609

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村日本ブランド株投資（円コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資（資源国通貨コース）年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資（アジア通貨コース）年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投資（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,608
野村新世界高金利通貨投資	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資（円コース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資（トルコリラコース）毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資（豪ドルコース）年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投資（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資（円コース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（豪ドルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（ブラジルレアルコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）年2回決算型	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資（アジア通貨コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（円コース）年2回決算型	982,608
野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資（トルコリラコース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資（円コース）毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資（資源国通貨コース）毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（円コース）年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム（通貨セレクトコース）年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投資（米ドルコース）毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投資（米ドルコース）年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
グローバル・ストック Bコース	979,528
野村通貨選択日本株投資（メキシコペソコース）毎月分配型	626,503
野村豪ドル債オープン・プレミアム年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投資（ブラジルレアルコース）毎月分配型	398,357
野村通貨選択日本株投資（メキシコペソコース）年2回決算型	373,897
野村通貨選択日本株投資（豪ドルコース）毎月分配型	177,539
野村通貨選択日本株投資（豪ドルコース）年2回決算型	132,547
グローバル・ストック Dコース	116,529
野村通貨選択日本株投資（ブラジルレアルコース）年2回決算型	100,946
野村米国ハイ・イールド債券投資（通貨セレクトコース）年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投資（米ドルコース）毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261
野村テンプルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261
ウェリントン・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
のむらっぴ・ファンド(普通型) 年3%目標分配金受取型	98,001
のむらっぴ・ファンド(普通型) 年6%目標分配金受取型	98,001
グローバル・ストック Aコース	97,953
グローバル・ストック Cコース	97,953
野村マッコーリー・プライベート・インフラ・ファンド	97,848
のむらっぴ・ファンド(保守型) 年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型) 年3%目標分配金受取型	97,781
のむらっぴ・ファンド(積極型) 年6%目標分配金受取型	97,781
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け)	10,000
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アバンティス新興国株ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808
野村PIMCO・トレンド戦略ファンド(米ドル売り円買い)(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
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Aコース	9,803
野村ブラックロック世界優良企業厳選ファンド Bコース	9,803
ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け)	9,801
野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け)	9,801
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 毎月分配型	9,797
野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウェスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミアム	9,795
野村ファンドラップオルタナティブプレミアム	9,795
野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け)	9,794
野村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
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース) 毎月分配型	9,771
野村グローバル高配当株プレミアム(米ドルコース) 年2回決算型	9,771

〇お知らせ

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