

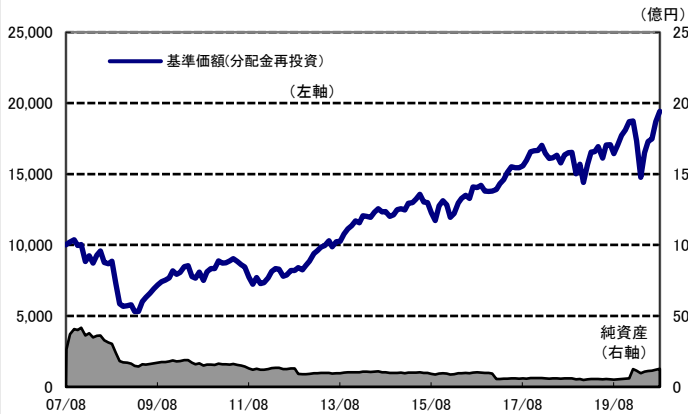


運用実績

2020年8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※ 15,850円

※分配金控除後

純資産総額 12.6億円

- 信託設定日 2007年8月29日
- 信託期間 2022年9月16日まで
- 決算日 原則 3月、9月の各16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	3.9%
3ヵ月	12.4%
6ヵ月	12.0%
1年	18.1%
3年	24.6%

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。

設定来 94.3%

設定来累計 2,700円

設定来=2007年8月29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わない場合もあります。

資産内容

2020年8月31日 現在

国・地域別配分	
国・地域	純資産比
アメリカ	40.8%
イギリス	9.1%
スイス	9.0%
フランス	6.8%
日本	5.2%
その他の国・地域	24.8%
その他の資産	4.4%
合計(※)	100.0%

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
※先物の建玉がある場合は合計欄を表示しておりません。

通貨別配分	
通貨	実質通貨比率
日本・円	97.0%
その他の通貨	3.0%

・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。

投資分野別配分	
投資分野	純資産比
水質・分析	26.9%
建設・エンジニアリング関連	25.4%
水処理	22.5%
施設運営	20.7%
その他の業種	0.0%
その他の資産	4.4%
合計	100.0%

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

組入上位10銘柄

2020年8月31日 現在

銘柄	国・地域	純資産比
SUEZ	フランス	4.4%
AGILENT TECHNOLOGIES INC	アメリカ	4.3%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	アメリカ	3.4%
DANAHER CORP	アメリカ	2.9%
TRIMBLE INC	アメリカ	2.8%
GUANGDONG INVESTMENT	中国	2.8%
PERKINELMER INC	アメリカ	2.6%
PENTAIR PLC	アイルランド	2.6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	フランス	2.4%
XYLEM INC	アメリカ	2.3%
合計		30.5%

組入銘柄数: 71銘柄

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

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へ帰属します。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の投資信託説明書(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**

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

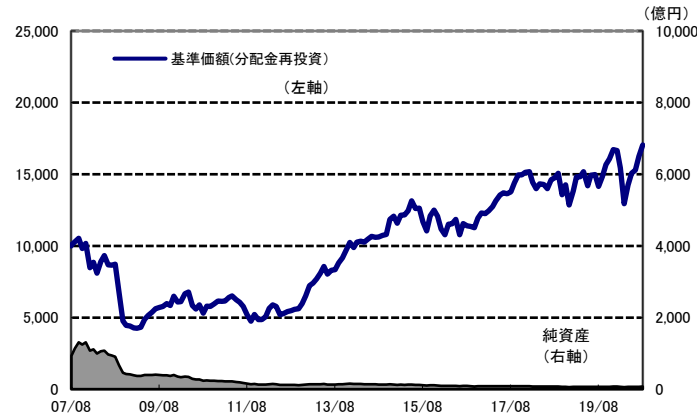


運用実績

2020年8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※ 15,021円

※分配金控除後

純資産総額 70.9億円

- 信託設定日 2007年8月29日
- 信託期間 2022年9月16日まで
- 決算日 原則 3月、9月の各16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	4.9%
3ヵ月	13.2%
6ヵ月	10.3%
1年	20.4%
3年	23.7%

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。

設定来 70.4%

設定来累計 1,600円

設定来=2007年8月29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わない場合もあります。

資産内容

2020年8月31日 現在

国・地域別配分		通貨別配分		投資分野別配分	
国・地域	純資産比	通貨	実質通貨比率	投資分野	純資産比
アメリカ	40.8%	アメリカ・ドル	48.2%	水質・分析	26.9%
イギリス	9.1%	ユーロ	16.1%	建設・エンジニアリング関連	25.4%
スイス	9.0%	イギリス・ポンド	10.6%	水処理	22.5%
フランス	6.8%	スイス・フラン	7.1%	施設運営	20.8%
日本	5.2%	香港・ドル	6.7%	その他の業種	0.0%
その他の国・地域	24.8%	その他の通貨	11.3%	その他の資産	4.4%
その他の資産	4.4%			合計	100.0%
合計(※)	100.0%				

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
※先物の建玉がある場合は合計欄を表示しておりません。

・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。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

組入上位10銘柄

2020年8月31日 現在

銘柄	国・地域	純資産比
SUEZ	フランス	4.4%
AGILENT TECHNOLOGIES INC	アメリカ	4.3%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	アメリカ	3.4%
DANAHER CORP	アメリカ	2.9%
TRIMBLE INC	アメリカ	2.8%
GUANGDONG INVESTMENT	中国	2.8%
PERKINELMER INC	アメリカ	2.6%
PENTAIR PLC	アイルランド	2.6%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	フランス	2.4%
XYLEM INC	アメリカ	2.3%
合計		30.5%

組入銘柄数: 71銘柄

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

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み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の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身で判断ください。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

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。
- 世界の水関連企業(水資源に関わる技術、製品およびサービスの提供等の事業を行なう企業)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、「野村アクア 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。
- 株式への投資にあたっては、高い成長が期待される水に関する投資分野に沿った事業を行なう企業の中から、ボトムアップでの調査・分析により、サステナビリティ、バリュエーション、流動性等の観点から銘柄を選定し、ポートフォリオを構築します。
- 株式の実質組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
- 「Aコース」は原則として為替ヘッジを行ない、「Bコース」は原則として為替ヘッジを行いません。
- ファンドは「野村アクア マザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。
- 「Aコース」「Bコース」間でスイッチングができます。
- マザーファンドの運用にあたっては、ロベコSAM AGに、運用の指図に関する権限の一部を委託します。
- 原則、毎年3月および9月の16日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行いません。
分配金額は、分配対象額の範囲内で、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。

投資リスク

各ファンドは、株式等を実質的な投資対象としますので、組入株式の価格下落や、組入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。

※詳しくは投資信託説明書(交付目録見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込みメモ】

- 信託期間 2022年9月16日まで(2007年8月29日設定)
- 決算日および収益分配 年2回の決算時(原則、3月および9月の16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 1万円以上1口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位
(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。原則、ご購入後にご購入コースの変更はできません。)
※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から信託財産留保額を差し引いた価額
- 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。
※販売会社によっては、スイッチングのお取扱いを行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「チューリッヒの銀行」の休業日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。
- 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、少額投資非課税制度などを利用した場合には課税されません。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 <スイッチング時> 販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 *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1.76%(税抜年1.60%)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。
◆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、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、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。 ※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(ご換金時、スイッチングを含む)	1万円につき基準価額に0.3%の率を乗じて得た額

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依りて異なりますので、表示することができません。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目録見書)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率が小さかった場合も同様です。

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★ <http://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へ帰属します。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みの指図等に関するご確認や、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の投資信託説明書(交付目録見書)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**

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



先月の投資環境

○世界の株式市場は、MSCI世界株式指数(現地通貨、配当込みベース)^{*}で、6.44%の上昇となりました。

○米国株式市場は上旬、7月の米ISM製造業景気指数など市場予想を上回る米経済指標を背景に上昇基調となりました。また中旬には、新型コロナウイルスのワクチン実用化への期待などに支えられ、底堅さを見せました。下旬に入ると、FDA(米食品医薬品局)が新型コロナウイルスの新治療法を特別に認可したことや、パウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長がゼロ金利政策を当面維持する考えを示したことを受けて上昇傾向をたどり、月間で上昇となりました。

○欧州株式市場は上旬、7月のユーロ圏製造業PMI(購買担当者景気指数)が市場予想以上の改善を示したことを受けて底堅く推移しました。中旬には、ZEW(欧州経済研究センター)が発表した8月のドイツ景気予測指数が市場予想を大きく上回ったことが好感されましたが、その後は域内での新型コロナウイルスの感染再拡大などが警戒され、軟調な推移となりました。下旬には、FDAが新型コロナウイルスの新治療法を特別に認可したことや、ドイツ政府が企業支援策の延長を発表したことを受けて持ち直し、月間では上昇となりました。

○先月の水関連株市場では、景気感応度の高い「水処理」セクター、「建設・エンジニアリング」関連セクターの上昇が相対的に大きくなりました。一方、公益銘柄の多い「施設運営」セクターは軟調な展開となりました。

^{*}MSCI世界株式指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

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コースは3.87%の上昇、Bコースは4.90%の上昇となりました。

○保有上位銘柄のうち上昇率が大きかった主な銘柄は、スエズ、トリンプル、ザイレムなどでした。スエズは、同業他社からの買収意向報道などにより上昇しました。ザイレムは、4-6月期の好決算が評価されたことなどを背景に、上昇しました。

○主な売買では、オランダのライフサイエンス・素材科学会社株などを新規購入したほか、米国のエンジニアリング会社株などを買い増しました。一方で、バリュエーション(投資価値評価)の観点で、米国の家庭・セキュリティ製品メーカー株などを一部売却しました。

今後の運用方針(2020年8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。)

○世界の水関連企業(水資源に関わる技術、製品およびサービスの提供等の事業を行なう企業)の株式を実質的な主要投資対象とします。高い成長が期待される水に関する投資分野に沿った事業を行なう企業の中から、ボトムアップでの調査・分析により、サステナビリティ、バリュエーション、流動性等の観点を踏まえて銘柄を選定し、ポートフォリオを構築していきます。なお、サステナビリティとは、持続的な成長・発展を意味し、当ファンドにおいては、社会全体の持続的な成長・発展への寄与を経済的側面、環境的側面、社会的側面の観点から評価します。

○中長期的には、人口増加、中間所得層の増加、都市化、気候変動などが、水関連銘柄の成長機会を生み出すと考えられます。足元では、世界各国で上・下水道分野の水質規制の厳格化が進んでいることから、水質・分析関連銘柄などについて強気の見通しを持っています。また、新興国を中心に新しいインフラが建設され、一部先進国でもインフラの老朽化が進んでいることから、建設・エンジニアリング関連にも注目しております。更に、水処理関連では、引き続き、世界的な淡水化や水資源リサイクル事業の進展などに期待しております。

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へ帰属します。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はご確認や、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の投資信託説明書(交付目録見書)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

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

2020年8月31日現在

	銘柄	投資分野	組入銘柄解説
1	SUEZ スエズ	施設運営	水関連サービス会社。移動式飲料水供給機器とサービスを提供する。飲料水の回収、浄水処理、配水も手掛ける。都市および産業廃棄物の回収、リサイクル、有効物抽出、処理、破棄などのサービスにも従事する。
2	AGILENT TECHNOLOGIES INC アジレント・テクノロジー	水質・分析	電子計測機器メーカー。通信、電子、ライフ・サイエンス、化学分析産業向けに中核的なバイオ分析と電子計測のソリューションを提供する。電子計測器、バイオ分析計測器、半導体およびボードテストなどの測定器を製造する。
3	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC サーモフィッシャーサイエン ティフィック	水質・分析	科学関連製品メーカー。科学機器、消耗品、および化学品を製造する。製品には、分析機器、検査機器、ソフトウェア、サービス、消耗品、試薬、化学品、関連用品などがある。製薬会社、バイオテクノロジー会社、病院、臨床検査研究所、大学、研究機関、および政府機関に製品を提供する。
4	DANAHER CORP ダナハー	水質・分析	専門器具メーカー。試験、計測、環境、生命科学、歯科、および工業技術などの分野で使用する専門・医療・商工業用器具を設計・製造・販売する。
5	TRIMBLE INC トリムブル	水処理	計測機器メーカー。高度な位置情報ソリューションを手掛ける。GPS・レーザー・光学・慣性技術を使用する位置情報サービスにおける専門知識と、アプリケーションソフトウェア、ワイヤレス通信・サービスを統合し、完全な業務ソリューションを提供する。
6	GUANGDONG INVESTMENT カントン・インベストメント	施設運営	子会社を通じ、水道、発電、配電、インフラ整備などの事業に従事。不動産物件への投資、百貨店の経営、金融サービス事業も手掛ける。
7	PERKINELMER INC パーキンエルマー	水質・分析	テクノロジー、サービス、ソリューション供給会社。診断、リサーチ、環境、商工業、研究所などの市場を対象とする。製品は遺伝子走査、薬物発見、オプトエレクトロニクス用の機器をはじめ、分析器具、画像探知システム、流体密閉製品など。
8	PENTAIR PLC ペンテア	水処理	グローバルな水道会社。住宅、商工業、インフラ、および農業向けにスマートで持続可能な水道ソリューションを幅広く提供する。同社のソリューションにより、清潔で安全な水の利用、水消費量の削減、および水の回収・再利用が可能になる。
9	VEOLIA ENVIRONNEMENT ヴェオリア・エンバイロメント	施設運営	公益・公共輸送事業会社。飲料水供給、廃棄物処理、冷暖房システム管理、鉄道・バス旅客輸送システム管理を手掛ける。
10	XYLEM INC ザイレム	水処理	上下水道関連会社。集水、給水、利用から自然に戻るまでの循環全体に適用される上下水道用の機器およびサービスを設計、製造、販売する。

(出所)「組入銘柄解説」は、Bloombergの情報提供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へ帰属します。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、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目録見書)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**

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

野村アクア投資 Aコース／Bコース

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。