

ESGレポート

2024 - ESG REPORT -

グローバルESGバランスファンド
(為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

年2回決算型 / 隔月分配型

愛称: ブルー・アース

追加型投信 / 内外 / 資産複合

はじめに

当資料は、「グローバルESGバランスファンド 愛称:ブルー・アース」(以下、ファンドといいます。)の環境や社会への貢献についてご説明するESGレポートです。

ファンドがESGの観点をどのように運用に活かしているのか、投資先の企業や国がどのようなESGの取り組みを行なっているのか、また、実質的な運用を担当する運用会社や、ファンドへの投資を通じた社会への貢献などについて、ご紹介します。

皆様からの投資資金が、経済的な利益を生み出すだけでなく、社会的課題の解決にもつながっていることについて、理解を深めていただけると幸いです。

INDEX

ESG投資とファンドについて	2
ファンドのESG投資手法について	2
債券投資について	3
債券運用における野村アセットマネジメントのESG投資	5
野村アセットマネジメントの債券エンゲージメント	7
株式投資について	9
REIT投資について	11
株式/REIT運用におけるACIのESG投資	13
ACIの株式/REITエンゲージメント	15
ACIについて	17
(ご参考) ストワーズ医学研究所について	18
地方創生に向けた取り組み “志プロジェクト”	19

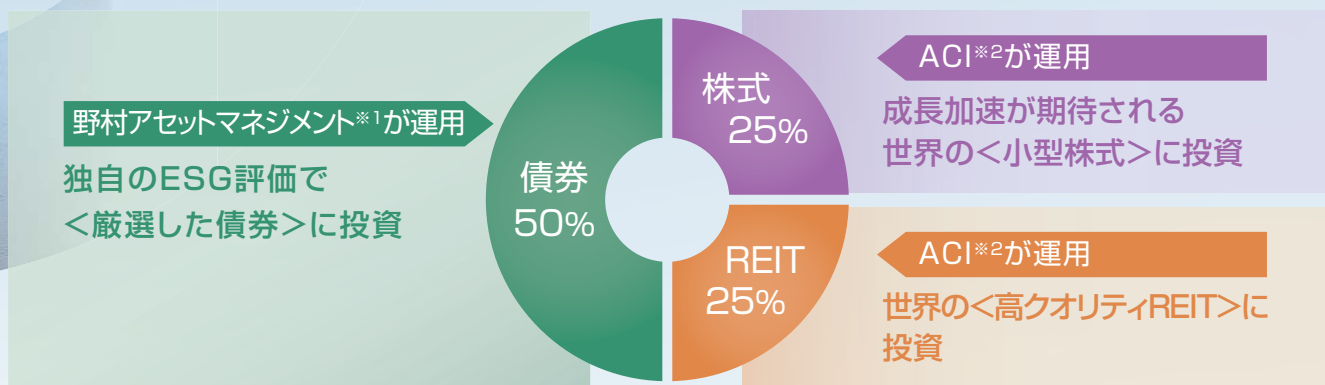
ESG投資とファンドについて

近年、環境(Environment)、社会(Social)、企業統治(Corporate Governance)に配慮する企業を別して投資を行なうESG投資が注目を集めています。ESG投資を通じてESG課題に取り組む企業や国に資金が集まることで、持続可能な社会を支える事業や政策が拡大しやすくなります。

環境や社会に配慮した事業を実施し、企業統治にも優れた企業は、潜在的な環境・社会問題や不祥事のリスクが低減されることが期待され、また、「ESG課題の解決」という社会的課題に応える技術やサービスを提供することができ、結果として企業価値の向上につながる可能性が高まると考えられます。

このように、ESG投資は、社会的課題の解決に貢献する投資ですが、同時に十分な投資のリターンを追求できる投資手法です。

ファンドでは、世界の債券、株式、REITの3資産に分散投資を行ない、3資産すべての運用プロセスにESG投資手法を組み入れています。



※1 ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド










※2 アメリカン・センチュリー・インベストメンツ

ファンドのESG投資手法について

ESG投資には、代表的な7つの投資手法があります。

ファンドでは、「ネガティブ・スクリーニング」と「ESGインテグレーション」、「議決権・エンゲージメント」の3つを共通した投資手法として組み入れる一方で、資産ごとに異なるESG投資手法を活用しています。

代表的なESG投資手法

 <p>ネガティブ・スクリーニング</p> <p>ESGに関する評価基準を定め、基準に満たない国・セクター・企業等を投資対象から除外する投資手法。</p> 	 <p>ESGインテグレーション</p> <p>従来の財務分析だけでなく、ESGなどの財務分析だけでは見えない要素も、投資判断のプロセスに組み込む投資手法。</p> <div style="text-align: center;"> <p>投資対象</p> <p>従来の財務諸表分析</p> <p>ESGなど非財務情報の分析</p> <p>ポートフォリオ</p> </div>	 <p>議決権・エンゲージメント</p> <p>投資家として企業や発行体に対して中長期的な視点から経営の改善等について対話する手法。</p> 	 <p>サステナブルテーマ投資</p>  <p>ポジティブ・スクリーニング</p>  <p>インパクト投資</p>  <p>規範に基づくスクリーニング</p>
---	--	--	---

(出所)「Global Sustainable Investment Review 2022」より野村アセットマネジメント作成

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。

債券投資について

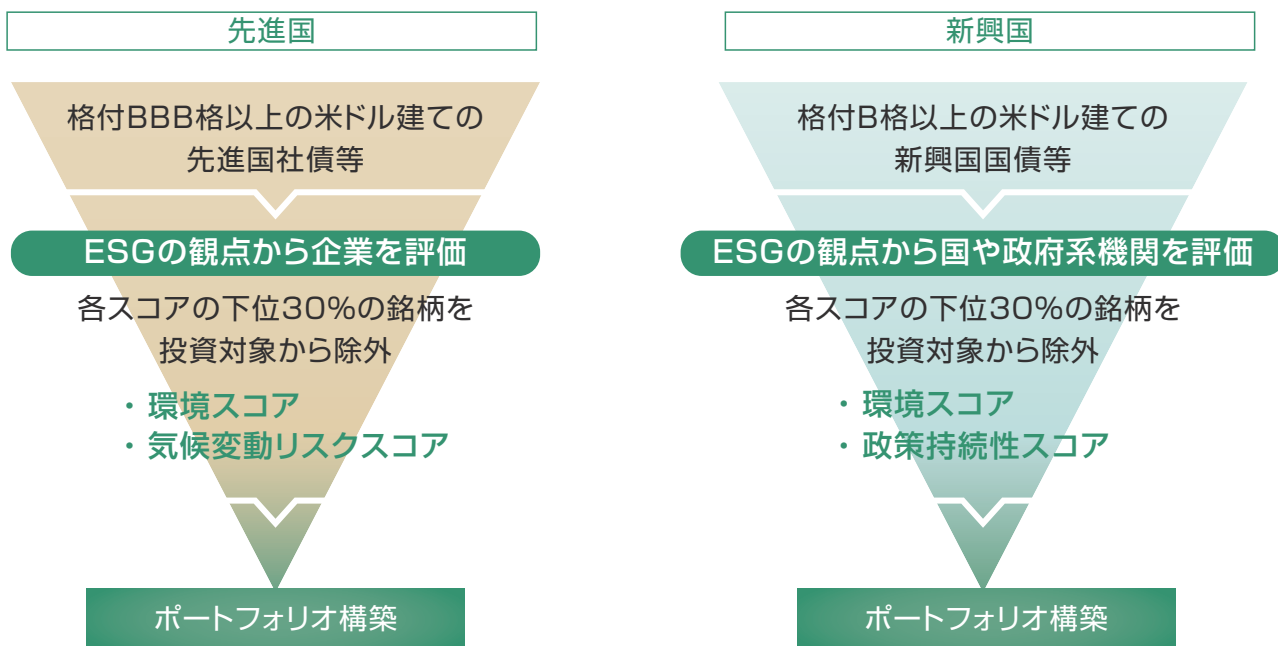


債券投資のポイント

- ▶ 先進国の企業が発行する「社債」へ35%の割合で投資します。
- ▶ 新興国が発行する「国債」へ15%の割合で投資します。

運用プロセス

投資対象となる企業や国の環境問題への取り組み等をスコア化して、**評価の低い銘柄を除外する**仕組み(ネガティブ・スクリーニング)を、運用プロセスに組み入れています。クレジットアナリストによる定性評価やファンダメンタルズ分析、ESG評価、信用力、利回り水準等を勘案して投資銘柄を選定します。



各スコアの算出方法や名称等については、今後のESGに対する考え方等の変化に応じて見直される場合があります。

運用プロセスで活用するスクリーニング

先進国社債への投資においては、野村アセットマネジメントが独自に付与する環境スコア、気候変動リスクスコアで下位30%に含まれる銘柄を投資対象から除外しています。また、新興国国債への投資においては、環境スコア、政策持続性スコアで下位30%に含まれる銘柄を投資対象から除外しています。

債券の投資事例

先進国社債の例

エネルギー



再生可能エネルギーによる電力供給を推進

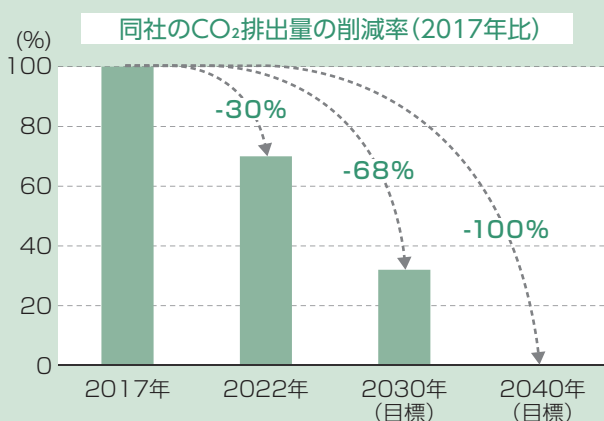
イタリアの大手電力企業で、欧州や南米を中心に世界各国で事業展開しています。化石燃料に乏しくエネルギー自給率が低いイタリアにおいて、火力発電から再生可能エネルギーへの移行を通して、エネルギー源の外部依存率を低下させることなどが課題となっています。同社は再生可能エネルギーによる電力供給を推進することで、長年にわたりイタリアの電力の料金抑制と安定供給に貢献しています。



ESG評価の一例

同社はCO₂の排出抑制に向けて、2027年までに石炭火力発電の廃止、**2040年までにすべての火力発電の廃止を予定しているほか、ネットゼロ目標の達成時期を2050年から2040年に前倒し**するなど、世界の大手電力企業の中でも積極的な目標を掲げています。

また、同社は**サステナビリティ・リンク・ボンド**(発行体が事前に定義した目標の達成状況に応じ、金利条件等が変化する可能性がある債券)を世界で最初に発行した企業であり、このような目標を設定した債券による資金調達で、ネットゼロへ向けた投資を加速させています。これらの取り組みは電力の安定供給につながると共に、グリーン電力への需要拡大を通じて同社の収益改善に寄与することが期待されます。



(出所) 同社IR資料等より野村アセットマネジメント作成

新興国国債の例

チリ



水素社会の実現を目指す

チリは南アメリカ大陸の太平洋沿岸に位置する国です。2020年に「グリーン水素国家戦略」を掲げ、2030年までに世界一安価なグリーン水素の生産体制の確立、2040年までに世界トップ3の水素輸出国家になることなどを発表しています。



ESG評価の一例

チリでは、グリーン水素生成に不可欠な再生可能エネルギー発電への取り組みが進んでおり、**近年では、電源構成の中で、太陽光発電、風力発電のシェアが拡大**しています。国内に様々な気候帯が存在することから、北部の砂漠地帯では日照時間の長さを活かした太陽光発電、南部の風が強い地帯では風力発電など、各地帯の特徴を活かした再生可能エネルギーへの取り組みが見られます。世界的に気候変動への関心が高まる中で、取り組みが十分でない国は炭素税が課されるなど将来的に経済的損失を被る可能性が懸念されます。ESG要素を考慮することで、発行国の潜在リスクを評価しダウンサイドリスクを抑制した運用ができると考えています。



(出所) 各種資料より野村アセットマネジメント作成

債券運用における野村アセットマネジメントのESG投資

野村アセットマネジメントでは、債券における持続可能な投資を追求するにあたり、早くからESGデータの分析結果を活用して債券投資におけるリスク調整後リターンを改善することに取り組んできました。

債券運用におけるESG統合の深化

債券ESG定量評価モデルのアプローチにおいては、債券投資家にとって重要と考えられる2つのポイント、

- ① 潜在的ダウンサイドリスクを抑制すること
- ② 債券価格に重要な影響を与えるESGデータを組み込むこと

を主に考慮しています。客観的かつ体系的な方法で投資収益に影響を与える可能性が高いESGリスクに焦点を当てることは、債券市場に存在する不確実性を理解するための鍵であると考えられます。

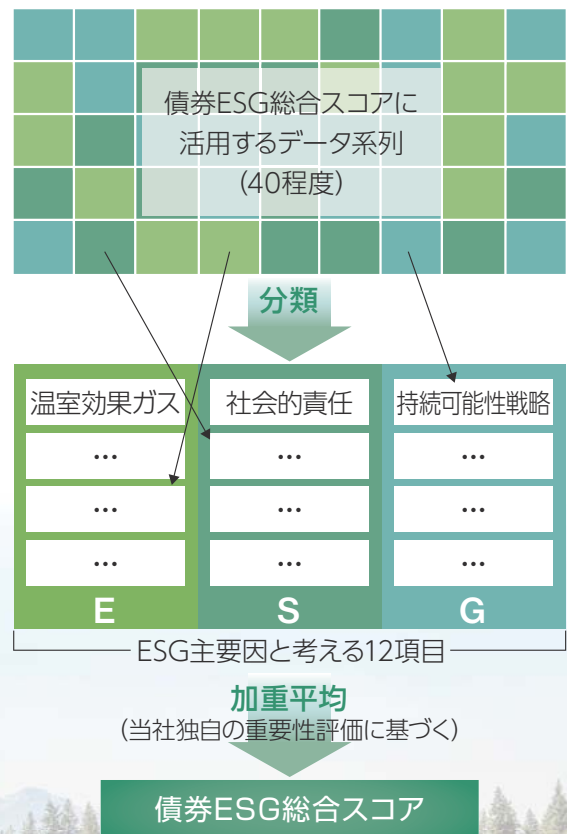
また、ESGの概念が日々深化する中、潜在的な投資機会を捉えるために、将来を見据えた新たなESGリスクの観点を取り入れる工夫もしています。新たなESGリスクを特定し債券ESG定量評価モデルに組み込むことで、ポートフォリオがそれらリスクを回避することを目指しています。

独自の債券ESG定量評価モデル

野村アセットマネジメントの債券ESG総合スコアは、債券発行体のESG関連データを、独自の定量評価モデルで、抽出・加工して作成します。

具体的には、重要度や継続性等の観点から40程度に選別したデータ系列を、当社がESGの主要因であると考える12項目に分類し、発行体ごとに、E・S・Gの各スコアを算出します。そのE・S・Gの各スコアを加重平均して発行体ごとに債券ESG総合スコアを算出します。

加重平均にあたっては、セクターによりE・S・Gの相対的な重要度が異なるとの考えから、独自の重要性評価に基づいて、セクターごとにE・S・Gのウェイトを決定します。重要と判断した項目の数に基づき、セクターごとのE・S・Gのウェイトを決定するため、重要な項目が多いほど、ウェイトが高くなる仕組みです。例えば、化学セクターにおいては、Eが55%、Sが17%、Gが28%のウェイトとなっていますが、セクターによって、そのウェイトは異なります。

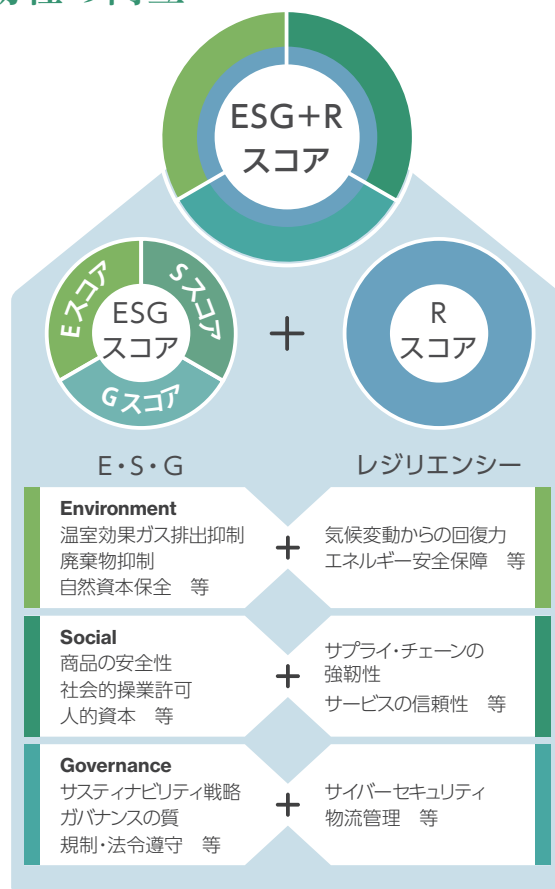




パンデミックからの教訓：持続可能性と強靱性の両立

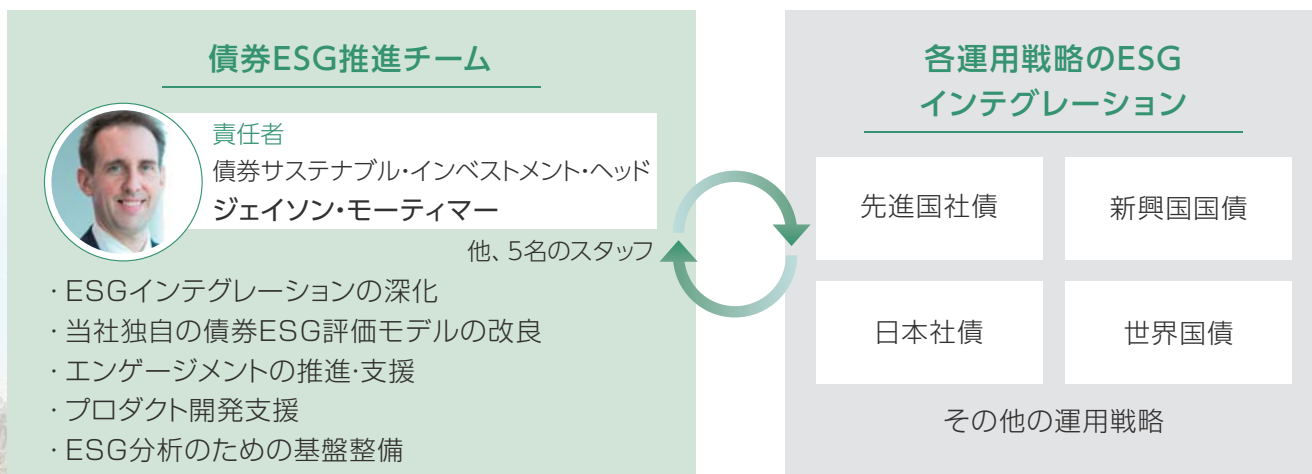
当社の債券ESG定量評価モデルは、2020年の新型コロナウイルスの感染拡大以降、更に深化しました。例えば感染拡大による影響の一つとして世界的なサプライチェーンの脆弱性が表面化しましたが、これは従前による評価基軸では、十分に捕捉されてこなかったリスクの一つです。当社では、「レジリエント(強靱性)投資」として、サプライチェーンをはじめ、サイバーセキュリティやエネルギー安全保障、物流におけるボトルネックといった新たなリスクを、今後影響力のあるESGにおける課題として捉えています。

これらを踏まえ、「**持続可能性**」に加え、**今後は「強靱性」が債券におけるESG評価において重要である**と考えています。従前から評価しているE・S・Gにおける各ファクターに加え、レジリエンシー(強靱性)のファクターについても、気候変動からの回復力、エネルギー安全保障、サプライチェーンの強靱性、サイバーセキュリティ、物流管理等をRスコアとして債券ESG定量評価モデルに組み込みました。より包括的なリスクを把握することで、リスク調整後リターンの向上に寄与すると考えています。



債券運用のESG運用体制

当社の債券ESG推進チームが中心となり、各運用戦略におけるESGの統合・深化に向けた分析基盤の提供や各運用戦略の特性・ニーズに応じたESG手法の開発を行なっています。



野村アセットマネジメントの債券エンゲージメント

発行体とESG課題を共有し、 持続可能性を高める働きかけを実施

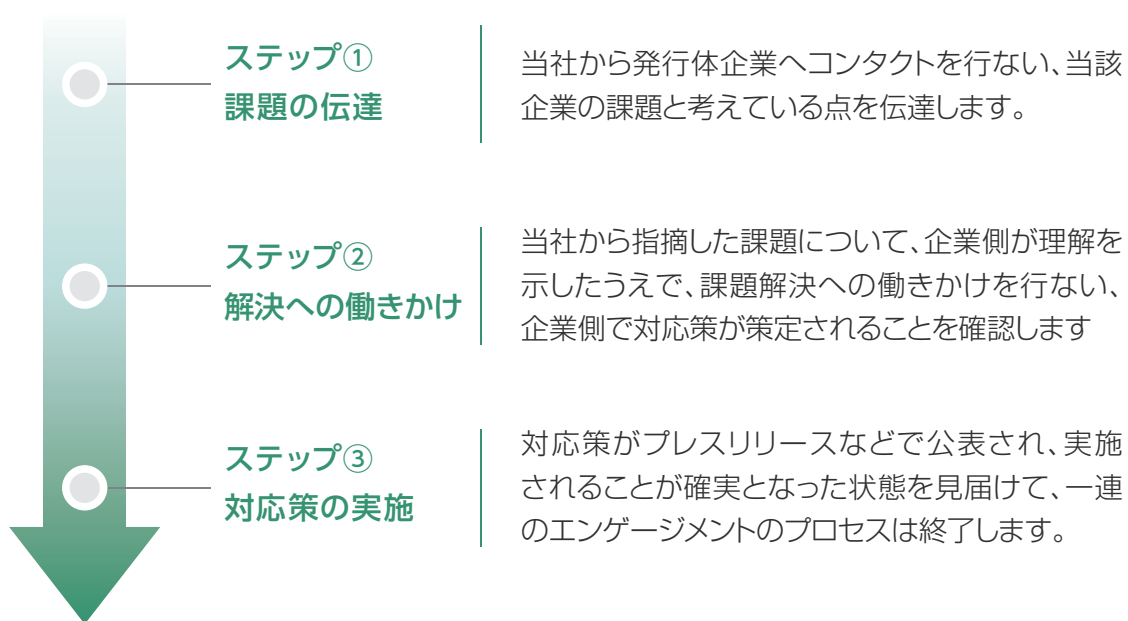
当社では、債券の各発行体との対話や議論を通じて課題解決の後押しをするという「エンゲージメント」のプロセスが、債券運用において極めて重要な要素の一つであると考えています。

当社の考える各発行体のESG重要課題に対して議論を行なったうえで、リターンの向上やリスクの低減に繋がる期待も勘案しつつ、発行体のサステナビリティ(持続可能性)を高める働きかけや提案を行ないます。

エンゲージメントのプロセス

各発行体に対しては、金融機関主催の会合や、発行体との個別ミーティングのほか、社債においては決算発表会などを通じてコンタクトを行ないます。実際の先進国社債エンゲージメントは以下のようなステップで進めます。

先進国社債エンゲージメントのプロセス



上記のプロセスが完了しないものの、ステップの進捗が確認されており、現行の方法を継続することで課題解決が見込まれる場合は、当該企業の債券保有を継続します。

一方で、上記の各ステップの進捗が滞り、プロセス終了の可能性が見込まれないと判断した場合には、保有債券を売却します。



発行体企業へのエンゲージメント事例

鉄道貨物企業の例

■ ESG課題

労働環境、雇用・人材、温室効果ガス削減など

■ 企業の取り組み

鉄道貨物輸送は航空輸送やトラック輸送などに比べて温室効果ガスの排出量が少なく、脱炭素の観点からより好ましい輸送手段です。同社はよりエネルギー効率が高い機関車への更新や、運行計画の最適化を通じてさらなる温室効果ガス抑制に取り組んでいます。

■ 当社の提案

同社が行なう人員削減を含む経営合理化によって、サービス悪化や、大規模なストライキのリスクなどが表面化しつつあります。当社からは労働環境の改善に向けて、運行ダイヤの正確性などのサービス指標と役員報酬の連動制などを提案しています。また温室効果ガス削減の取り組みでは、長期的なネットゼロ達成への目標設定を行なうことで、より強くコミットメントを内外に示すように働きかけを行ないました。



写真はイメージです。

自動車製造企業の例

■ ESG課題

温室効果ガス削減、人権

■ 企業の取り組み

自動車の排気ガス規制が厳格な欧州を主要市場とする同社は、自社以外のサプライチェーン全体を含むCO₂排出量を2018年対比で2030年までに車両一台当たり30%削減することを目標に掲げています。一方で国外における合併生産拠点で労働者の人権が守られていない可能性が報じられた点について、合併先との調整の必要性を認識していました。

■ 当社の提案

温室効果ガスの削減目標におけるSBTi*の認証対象を広げるため、更なる取り組みに向けた提言を行ないました。また、合併先企業に対して第三者による外部監査を早期に実施するよう提言を行ない、その後実際に外部監査が実施され人権問題の証拠は認められませんでした。

*気候変動対策の観点から企業に科学的知見に基づいた目標を設定することを支援・認定する国際機関



写真はイメージです。

株式投資について

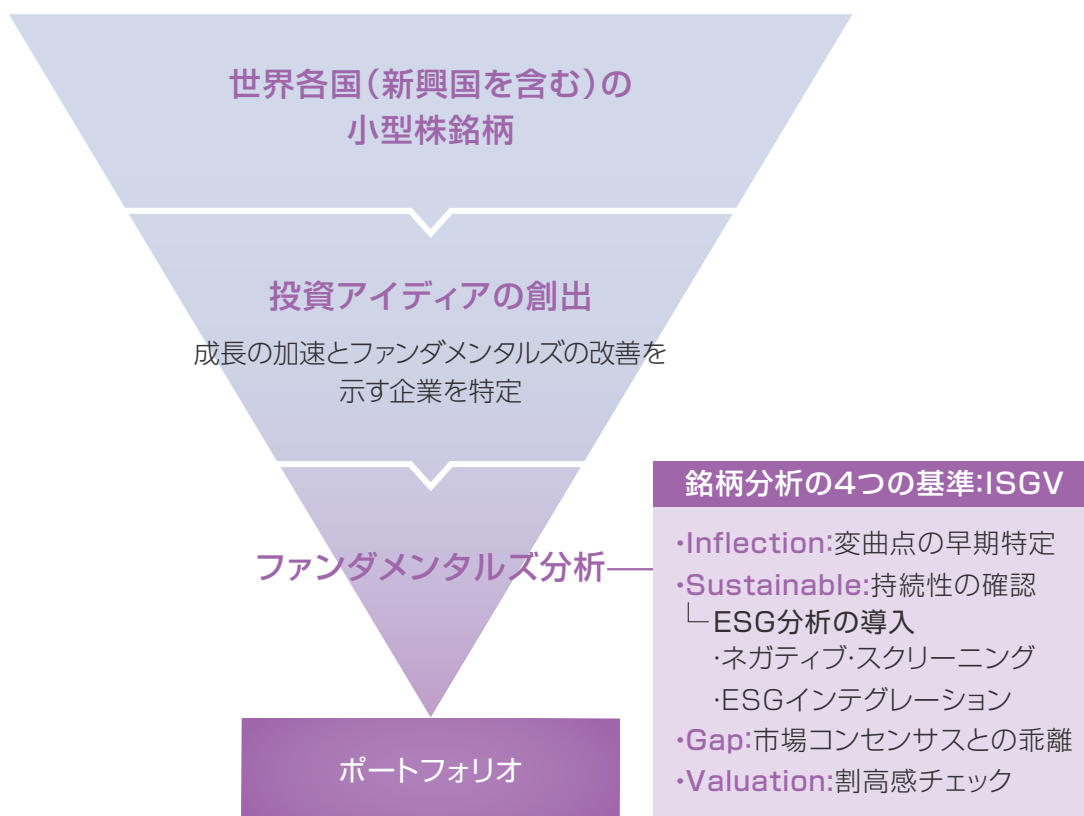


株式投資のポイント

- ▶ 高いリターン特性を持つ世界の小型成長加速企業へ投資します。
- ▶ 企業の成長加速の変化をいち早く察知し、収益成長を捉えます。

運用プロセス

運用プロセスに「ネガティブ・スクリーニング」と「ESGインテグレーション」を組み入れ、ESG分析による成長の持続性を確認し、株価のダウンサイドリスクを抑制して銘柄を選定します。



運用プロセスで活用するスクリーニングの一例

グローバル小型株への投資においては、国連グローバル・コンパクトに反している銘柄、ノルウェー銀行の投資除外リストに載っている銘柄、クラスター爆弾を製造する企業などへの投資を控えています。

株式の投資事例

アシックス



世界的なスポーツ用品・機器メーカー

米国、欧州、オーストラリア、アジアを中心にスポーツ用品などを製造・販売する日本の企業です。運動用シューズやスポーツウエアなど、トップアスリートから一般の人まで幅広く製品を提供しています。

ESG評価の一例

同社は、2020年に国連のSDGs(持続可能な開発目標)に沿った目標を掲げたVISION2030を発表しました。

サプライチェーンの人権・透明性を高めるため、**すべての一次生産委託先工場が同社のCSR基準を満たすこと**などを目標としており、2023年には99%が同社の基準以上を達成しました。

気候変動への対応としては、**2030年までに事業所で再生可能エネルギーを100%使用**することなどを目指しており、2023年には、事業所の電力の29.8%が再生可能エネルギーとなっています。

また、2023年は**温室効果ガス排出量世界最小スニーカーを発売**^{*}し、同社のいくつかのランニングシューズで、カーボンフットプリントの表示を開始しました。このような取り組みが同社の利益成長を支えていると考えています。

^{*}2023年9月時点、製品ライフサイクルにおける温室効果ガス排出量が開示されている市販シューズを対象としたデータに基づく。
(出所) 同社IR資料、ACI提供情報等より野村アセットマネジメント作成



写真はイメージです。

エバコア



急速に成長する独立系投資銀行

1995年にニューヨークで設立された投資銀行。世界12カ国にオフィスを展開。M&Aなどの企業取引に関する顧問サービスや、機関投資家などに対する投資運用・助言、および受託などのサービスを提供しています。

ESG評価の一例

同社は、顧客のESGレビューやESG課題に関する株主とのエンゲージメント戦略など、**サステナビリティ分析に関する健全な体制**を整えています。さらに、投資運用ビジネスにおいては、顧客のサステナビリティ・ニーズを明確にし、それに応じて株式や債券のコア戦略をカスタマイズしています。ポートフォリオ構築における検討材料として、サステナビリティに関する専門知識を活かしたリーダーシップを顧客に提供しています。ガバナンスにおいては、取締役会および委員会のメンバーを適宜刷新しています。2018年以降、4名の独立役員を追加(そのうち3名は女性)しており、2024年3月末現在、**筆頭独立取締役を含む独立役員の44%が女性**となっています。このような取り組みが同社の利益成長を支えていると考えています。

(出所) 同社IR資料、ACI提供情報等より野村アセットマネジメント作成



写真はイメージです。

上記は企業のESGの取り組みの紹介を目的としており、実際に当該銘柄に投資を行なうことを保証するものではありません。
特定銘柄の売買などの推奨、また価格の上昇や下落を示唆するものではありません。
また、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。

REIT投資について



REIT投資のポイント

- ▶ ESGの観点から持続的な成長力を持つ質の高いREITを厳選して投資します。
- ▶ 高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。

運用プロセス

ファンド独自の4つのサステナブル(持続的成長)テーマに関連する銘柄を選定後、トップダウンアプローチによる国・地域・セクター分析^{※1}と、ボトムアップアプローチによるESG評価を含む個別銘柄分析^{※2}を行ない、投資銘柄を選定します。

※1 世界各投資対象地域の経済、政策動向、為替相場、不動産市場の見通しなどを含みます。

※2 バリュエーション、アセットクオリティ、配当の安全性・安定性、収益力、バランスシートの健全性などを含みます。



運用プロセスで活用するスクリーニングの一例

グローバルREITへの投資においては、国連グローバル・コンパクトに反している銘柄、ノルウェー銀行の投資除外リストに含まれる銘柄、非倫理的な事業に関与していると判断される銘柄などへの投資を控えています。

REITの投資事例

アバロンベイ・コミュニティーズ



米国の集合住宅などを手掛ける住宅REIT

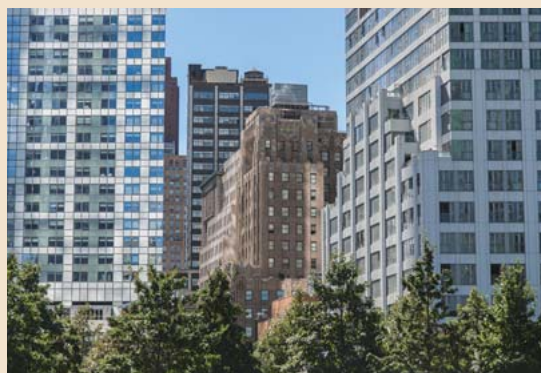
米国の集合住宅の開発、再開発、取得、管理事業を手掛けています。「AVA」「Avalon」「eabs by Avalon」「Kanso」などのブランドを展開しています。

ESG評価の一例

同社は保有施設における太陽光発電パネルの設置やエネルギー効率の改善を進めており、スコープ1及び2*で定義する温室効果ガスの排出量を1平方フィートあたり、**2030年までに53%削減**(2017年比)する目標を立てています。2023年末時点では、46%の削減を実現しました。

また、**女性やマイノリティの管理職比率を引き上げる**目標も立てており、多様化を推進しています。こうした取り組みは環境意識の高い顧客との関係強化、同社のブランド力向上に繋がるものと考えられます。

(出所) 同社IR資料、ACI提供情報等より野村アセットマネジメント作成



写真はイメージです。

アイアンマウンテン



グローバルに情報の保管・管理サービスなどを展開する米国REIT

1951年に設立、物理的な記録媒体の管理、保管業務に加え、データセンターの所有、運営などを行なっています。世界60カ国で事業を展開。22.5万超に及ぶ顧客を擁しています。

ESG評価の一例

同社は2023年末時点で、スコープ1及び2*で定義する温室効果ガス排出量を前年比で約**10%削減**しました。また、**再生可能エネルギーの使用も積極的に推進**しており、2023年の全体の使用電力の87%、データセンターで使用される電力の100%が再生可能エネルギーとなりました。更に、サーバーなどの機器の**リサイクルを行なう企業を買収、廃棄物の削減にも注力**していくことで、環境意識の高い顧客との関係強化に繋がることが期待されます。

(出所) 同社IR資料、ACI提供情報等より野村アセットマネジメント作成



写真はイメージです。

※温室効果ガスの排出量は、企業が自ら排出する直接排出(スコープ1)、電力などのエネルギー調達に伴う間接排出(スコープ2)、バリューチェーンにおける他社による間接的排出(スコープ3)に分けられます。

上記は企業のESGの取り組みの紹介を目的としており、実際に当該銘柄に投資を行なうことを保証するものではありません。

特定銘柄の売買などの推奨、また価格の上昇や下落を示唆するものではありません。
また、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。

株式／REIT運用におけるACIのESG投資

ESG分析はファンダメンタルズ分析の重要なインプット

優れたアクティブ運用には必然的にESGアプローチが取り入れられていると考えています。これは、伝統的な財務分析では難しいESGの観点に基づくダウンサイドリスクの最小化や、アップサイドポテンシャル（上昇余地）の最大化がパフォーマンスに貢献できると考えているためです。

ACIではサステナブル・リサーチ・チームのサステナブルアナリストを中心に企業のESG分析を実施しています。企業評価にESG分析を組入れることが、運用プロセスを強化するだけでなく、社会のポジティブな変化に貢献することにつながると考えています。また、ESG分析に関する社内トレーニング、認定制度が確立されており、ESG分析のフレームワークの浸透が図られています。

ESG分析は運用哲学と整合的な形で統合

ACIのESG分析フレームワークはファンダメンタルズ調査とフィデューシャリー・デューティー（受託者責任）に整合的な形で設計されています。また、運用戦略を横断する形で行なわれており、各運用の運用哲学に沿う形で統合されています。

ESG分析の結果は調査分析レポートに加え、独自のシステム“S360プラットフォーム”によって算出されたスコアによって共有されます。各運用チームはスコアをスクリーニングプロセスに組み込む、あるいは、定性評価の項目とすることなどにより、運用プロセスの強化に活用しています。

ACIのサステナブル・リサーチ・チームのご紹介



Sarah Bratton Hughes
サステナブル運用責任者



Don Cassidy
スチュワードシップディレクター



Aditi Pai
サステナブルアナリスト



Sharvari Johari
サステナブルアナリスト



Mikaela Steutermann
サステナブルアナリスト



Jake Hense
サステナブルアナリスト



Christian Caillaux
サステナブルアナリスト

ACIのESGリサーチ・フレーム

マクロ的な観点から、**長期的な市場特有のダイナミクス(原動力)**や**規制の動向に影響を与える可能性のあるESG問題を特定**するとともに、セクターについても**各セクターの競争力を変化させる可能性のある問題を特定**したうえで、個別企業を評価します。

個別企業の評価については、**独自のシステム“S360プラットフォーム”**を用いてESGに関するリスクを**定量的に評価**するとともに、企業の開示情報を分析することで**定性的にも評価**します。評価はE(環境)、S(社会)、G(ガバナンス)について実施します。

<評価項目の例>

E(環境)	炭素排出強度、再生可能エネルギーの利用、水削減目標の水準 など
S(社会)	安全衛生方針、情報セキュリティ方針、年間離職率 など
G(ガバナンス)	取締役会の独立性、報酬委員会の独立性、監査委員会の独立性 など

最終的に、E・S・Gの評価を企業が所属するセクターごとに規定されているウェイトを乗じて足し合わせることで、3段階の評価 **[ESGスコア]** が付与されます。加えて、その変化についても3段階の評価 **[ESGトレンド]** として付与されます(下図ご参照)。

個別企業の評価事例

		ESGスコア	ESGトレンド
総合評価		オーバーウェイト	安定
E(環境)	40%	オーバーウェイト	ポジティブ
S(社会)	15%	オーバーウェイト	ポジティブ
G(ガバナンス)	45%	オーバーウェイト	安定

E・S・Gの各ウェイトは所属するセクターにより異なります

ESGスコア
ESGに関するリスクを、 <ul style="list-style-type: none"> ・オーバーウェイト(同業他社を上回っている) ・マーケットウェイト(セクター平均) ・アンダーウェイト(同業他社を下回っている) の3段階で評価します。

ESGトレンド
企業のESGプロフィールが過去3年間で改善した、または、改善するかを予測し、 <ul style="list-style-type: none"> ・ポジティブ(改善している) ・安定(改善も悪化もしていない) ・ネガティブ(悪化している) の3段階で評価します。

(出所)ACI提供資料より野村アセットマネジメント作成

ACIの株式／REITエンゲージメント

エンゲージメントはファンダメンタルズ分析の重要な要素

ACIでは、適切な情報に基づいた投資判断のために、投資先企業との建設的な対話(エンゲージメント)を行っており、**エンゲージメントをファンダメンタルズ分析の重要な構成要素**であると考えています。

具体的には、企業のESG関連リスクに対するアプローチを深く理解すると同時に、長期的な見通しに影響を及ぼす可能性のある重要な問題について経営陣と対話を実施、また、透明性の向上を促すことを目的としています。

独自のエンゲージメントポリシーに基づく活動

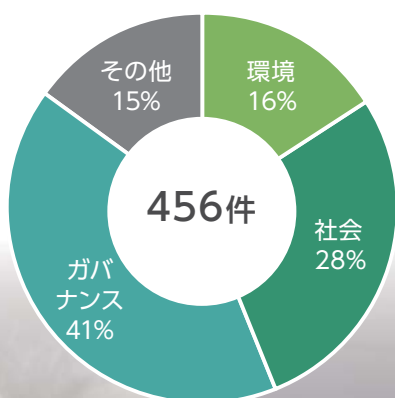
ACIのウェブサイトには、エンゲージメントと議決権の代理行使の両方をカバーする独自のエンゲージメントポリシーである「Sustainable Investing Policy」が公開されています。

エンゲージメントの体制はサステナブル・リサーチ・チームが中心となって運用チームと協業する形が採られています。両チームは共同で管理するエンゲージメント・プロセスに基づき、エンゲージメントを実施、企業のESGに関する問題の特定とそのモニタリングを行ない、場合によっては何らかのアクションを起こし、進捗の管理を適切に行ないます。

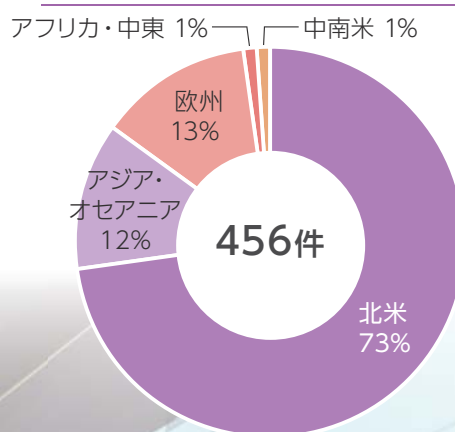
主なエンゲージメントのテーマ

多様性・平等性・包摂性、贈収賄と汚職の防止、生物多様性、株主の権利、データのプライバシーとセキュリティ、製品の品質と安全性、会計の透明性、労働慣行、など

エンゲージメントの総件数と
テーマ別の構成割合(2023年)



エンゲージメントの総件数と
地域別の構成割合(2023年)



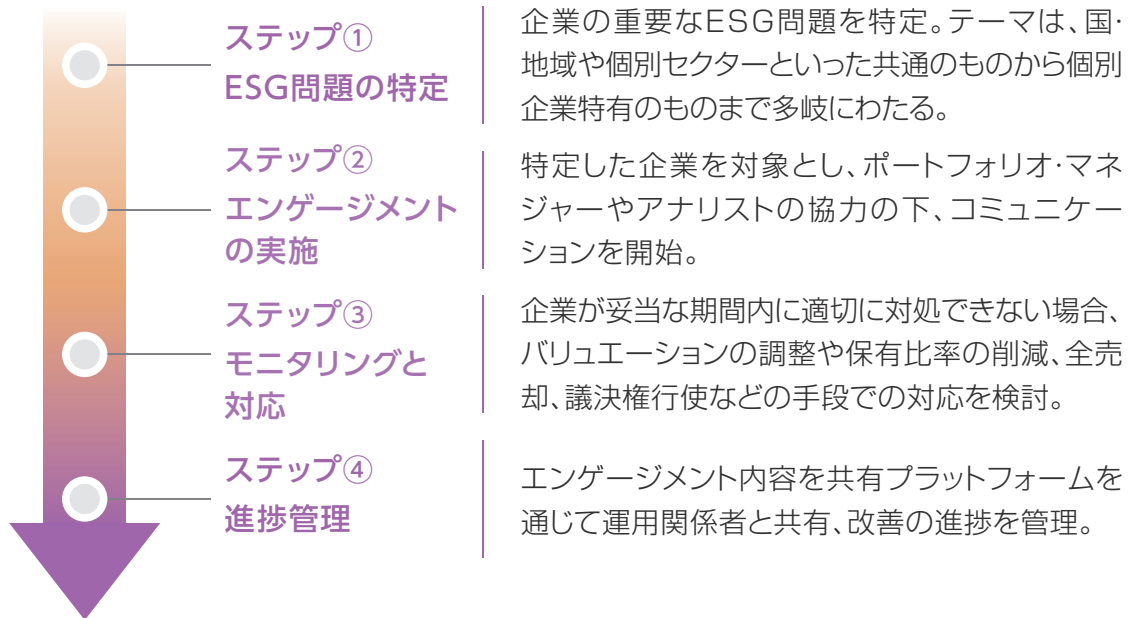
環境：気候変動、クリーンテクノロジーと再生可能エネルギー、生物多様性など
社会：人的資本、労働慣行とサプライチェーン、製品の品質管理など
ガバナンス：ESGデューデリジェンス、ガバナンス全般、ESG関連の議決権など

四捨五入により合計が100%とならない場合があります。
(出所)ACI提供データより野村アセットマネジメント作成

上記はACIの株式／REITエンゲージメントの説明を目的としており、すべてを網羅したものではありません。
また、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。



株式／REITエンゲージメントのプロセス



エンゲージメント事例

インドのオンライン旅行サービス会社の例

■ ESG課題：業界標準に沿ったESG情報の開示

■ **ACIの提案**：同社のESG情報の開示が不十分だと判断し、同社に対し業界標準の情報開示を促しました。継続的に同社の開示状況を注視しています。

■ **企業の取り組み**：現在、離職率やエンゲージメントなど、人的資本の関連指標を開示する初のサステナビリティレポートとESGレポートを作成中です。

高齢者住宅を所有するヘルスケアREITの例

■ ESG課題：所有施設における廃棄物処理に関する取り組みの改善

■ **ACIの提案**：有害廃棄物の処理に関して、同社の取り組みやモニタリングについて改善の余地があると考え、対話を継続しています。

■ **企業の取り組み**：同社は、ESG課題に関連して施設運営事業者と協働しており、物件タイプに応じて定めた廃棄物の再利用率の目標値の達成に向けて取り組んでいる他、廃棄物総量の削減などにも取り組んでいます。

ACIについて

ACIのご紹介



Prosper With Purpose® ~豊かな未来のために~

アメリカン・センチュリー・インベストメンツ(ACI)は約60年の歴史を通して、高い運用実績の実現と、顧客との強固で長期的な関係の構築を重視する、質の高いアクティブ運用を行なってきました。

ACIの創業者が設立した非営利団体「ストワーズ医学研究所」がACIの支配株主となっており、株主配当を通して、人々の健康に有益な影響(インパクト)を与えるビジネスモデルとなっています。

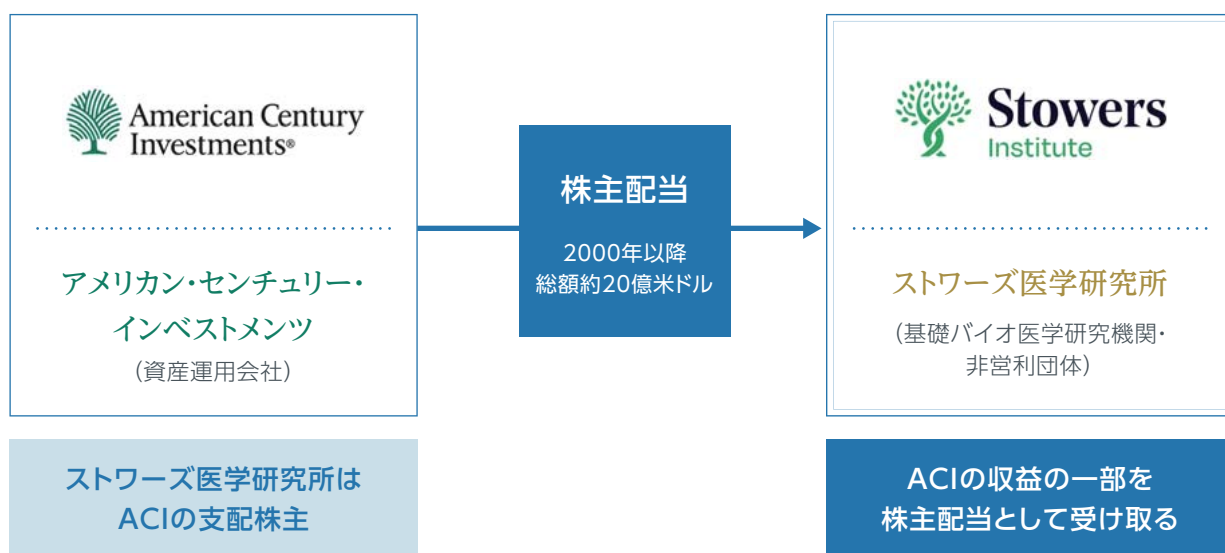


アメリカン・センチュリー・
インベストメンツ 本拠地
米国ミズーリ州カンザス・シティ

ACIの企業利益は、疾病との闘い、人類の医療進歩へとつながる。

ACIの年間配当の40%以上がストワーズ医学研究所の研究に充てられています。

企業の利益を、社会に有益な事業として還元



野村ホールディングスは、アメリカン・センチュリー・インベストメンツと戦略提携を結び、
100%子会社を通じて出資を行なっています。

(出所) 2024年12月時点で確認できるACIの情報より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。

(ご参考) ストワーズ医学研究所について

ストワーズ医学研究所のご紹介



ACIの創設者であるジェームズ・E・ストワーズ ジュニアと妻バージニア・G・ストワーズは、自らががんを患った経験と、人類を助けるために私財を活かしたいという願望から、故郷のミズーリ州カンザス・シティにストワーズ医学研究所を設立しました。ストワーズ医学研究所の研究プログラムは、遺伝子モデル生物学の分野である生物学基礎研究に焦点を当てています。



創設者と妻

1994年 設立	500名 のスタッフ	150件 以上の 研究プロジェクト が進行中	3名 の米国科学 アカデミーの メンバー
-------------	---------------	---------------------------------	-------------------------------



ストワーズ医学研究所 本拠地
米国ミズーリ州カンザス・シティ

米国科学アカデミー(1863年設立)：科学・技術の発展と社会福祉への発展を目指している非営利の学術団体。約200名のノーベル賞受賞者が含まれる。

生物医学の基礎研究を通して 様々な病気の治療や予防の鍵を見つける

ストワーズ医学研究所では、分子生物学や細胞生物学など、生物医学の基礎研究に焦点を当て、がんや糖尿病、アルツハイマー病、先天性欠損病など、遺伝性疾患の原因解明と、その治療や予防の鍵を見つける研究を行なっています。

ストワーズ医学研究所は、生物医学の基礎研究のプロジェクトを行なう「20のリサーチラボ」と、研究プロジェクトを全面的にバックアップする「16のテクノロジーセンター」で運営されています。

研究支援

20のリサーチラボ

生物の遺伝子構造を分析、病気や病気を予防するための革新的なアプローチを追究。

16のテクノロジーセンター

様々な最先端の専門技術を高め、リサーチラボに研究の向上のための技術と新しいアプローチ方法を提供。

研究プロジェクトの例

アミロイド

アミロイドは、アルツハイマー病などの神経変性疾患と関連性が深いタンパク質凝集体で、ショウジョウバエの記憶保持に利用されていることが研究によって判明。ヒトへの応用について研究を行なっている。



ショウジョウバエ

テクノロジーセンターの対応分野の例

ビッグデータ・AI・ゲノム科学

分子生物学や計算科学などの高度な専門知識や分析サポート、包括的なサービスを提供。

カスタムタンパク質

タンパク質ベースの試薬開発や分析機器を提供。

(出所) 2024年12月時点で確認できるACIの情報より野村アセットマネジメント作成

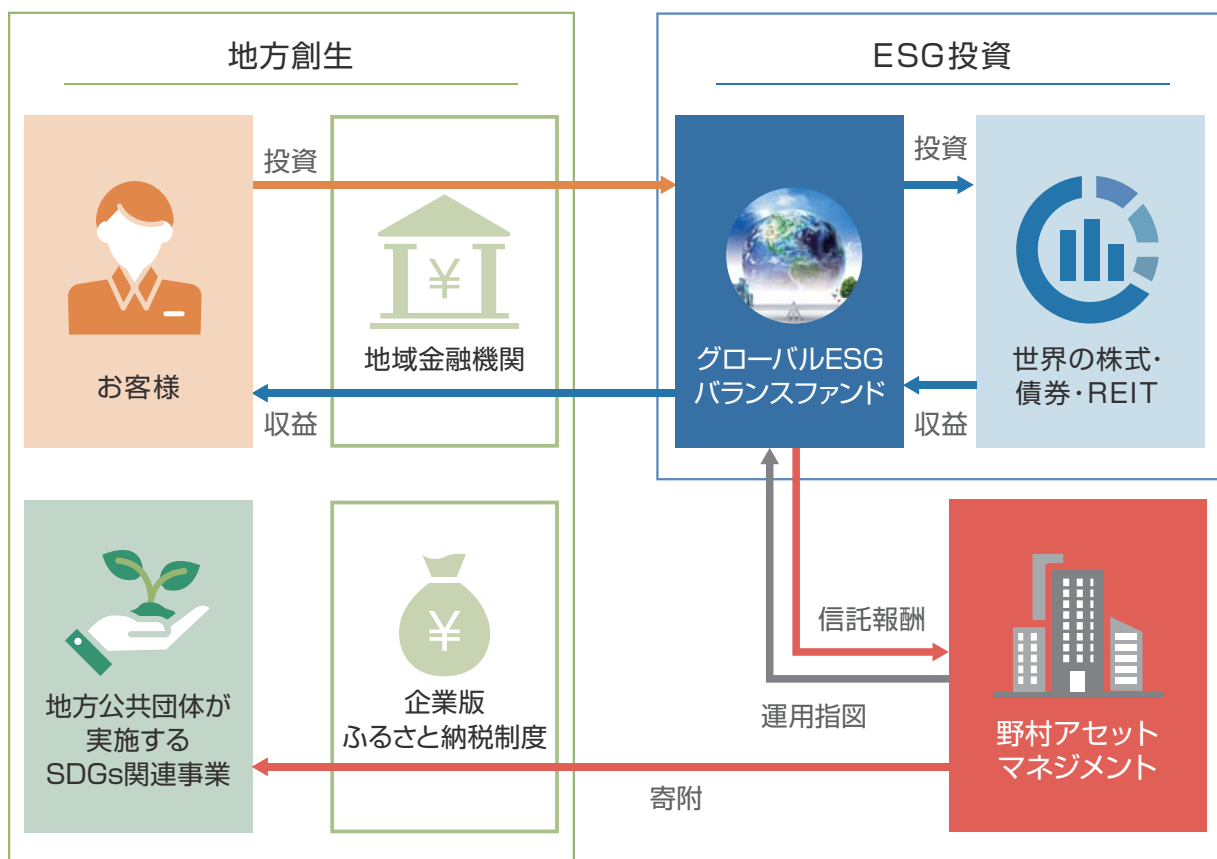
上記は過去のデータであり、将来の投資成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、ストワーズ医学研究所の説明の一例であり、全てを網羅したものではありません。あくまでご参考情報であり、ストワーズ医学研究所はファンドの運用には関係がありません。

地方創生に向けた取り組み “志プロジェクト”

野村アセットマネジメントは、地方創生に向けた取り組みの一環として、地域金融機関と連携して地方創生応援税制（企業版ふるさと納税）の仕組みを活用した寄附スキームを創設しました。



対象ファンドから得られる収益(信託報酬)の一部を、各道府県において地方公共団体が実施するSDGs関連事業に拠出します。「グローバルESGバランスファンド」は、この寄附スキームを活用します。

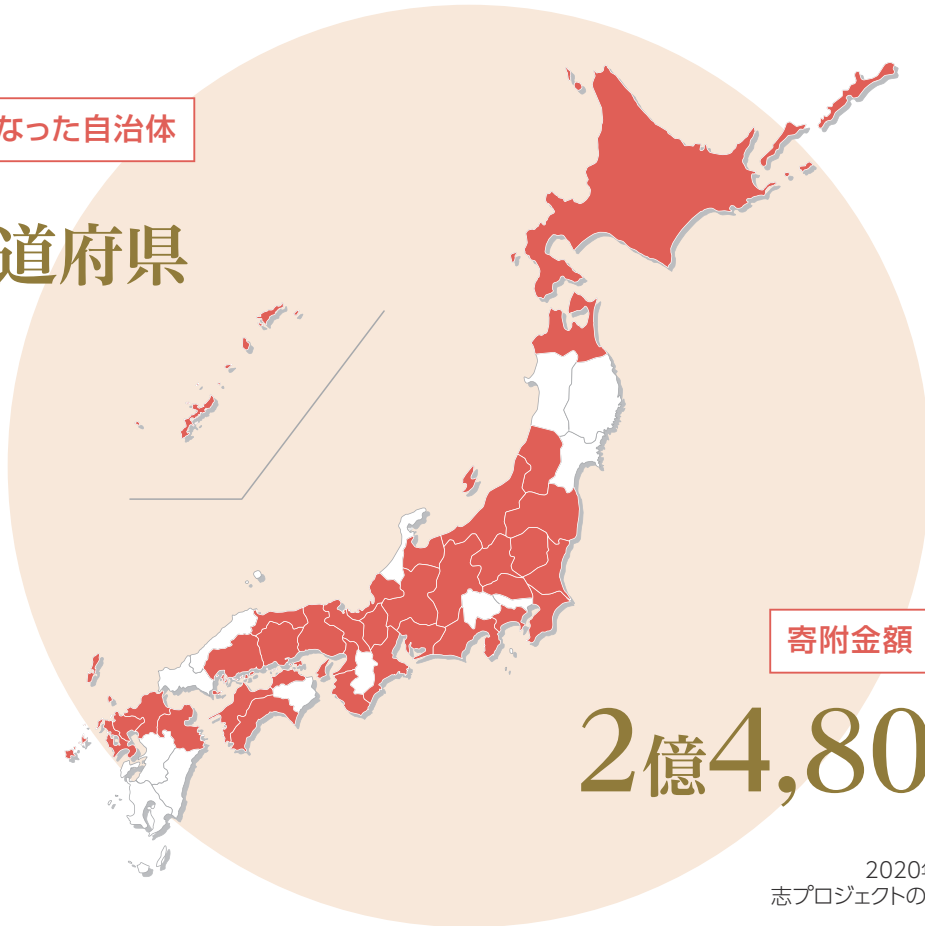


寄附先については、ファンドを取扱う地域金融機関が本店を置く各道府県において地方公共団体が実施するSDGs関連事業の中から野村アセットマネジメントが選定します。寄附は、対象となるファンドを取扱う各地域金融機関の販売残高に応じて、年1回実施します。

寄附スキームを活用し、地域社会の持続的な発展に向けて地域金融機関と連携し「地方創生支援」に取り組んできました。

寄附を行なった自治体

34道府県



寄附金額

2億4,800万円

2020年度～2023年度累計
志プロジェクトの対象ファンドの合算値

この取り組みが内閣府から表彰されました

志プロジェクトにおける寄附の取り組みが評価され、内閣府が実施する令和4年度「地方創生応援税制(企業版ふるさと納税)に係る大臣表彰」の企業部門を受賞しました。

本表彰は、企業版ふるさと納税の活用において、特に顕著な功績を上げ、他の模範となると認められる活動を行なった地方公共団体や企業を表彰するものです*。

※詳細は2023年1月20日付内閣府地方創生推進事務局発表資料をご参照ください。

上記は過去の一定期間の取り組みが評価されたものであり、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。

野村アセットマネジメントのWebサイトで
“志プロジェクト”の詳細について公開しています



ファンドの特色

- ◆世界各国(新興国を含みます。)の株式^{*1}、先進国の企業(金融機関を含みます。)が発行する米ドル建ての社債等^{*2}、米ドル建ての新興国国債等^{*3}、世界各国(新興国を含みます。)の不動産関連有価証券^{*4}を実質的な主要投資対象^{*5}とし、信託財産の成長を目的に運用を行なうことを基本とします。

※1 DR(預託証券)を含みます。DRは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 期限付劣後債、永久劣後債、優先証券(ハイブリッド証券)を含みます。

※3 国債、政府保証債、政府機関債等を含みます。

※4 世界の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)および不動産ローン担保証券等に投資するモーゲージREIT等(総称して「REIT」といいます。)ならびに不動産に関連する株式およびETFをいいます。

※5 ファンドは、「ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド」、「米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド」、「米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド」、「ACI ESGグローバルREIT マザーファンド」をマザーファンドとするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、これらの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。

- ◆各マザーファンドの運用にあたっては、ESG^{*6}の観点から投資する銘柄を決定します。なお、各マザーファンドへの投資比率は以下を基本とします。

※6 ESGとは、Environment(環境)、Social(社会)及びCorporate Governance(企業統治)の総称です。

- ACI ESGグローバル小型株 マザーファンド (投資比率:25%)
- 米ドル建てESG先進国社債 マザーファンド (投資比率:35%)
- 米ドル建てESG新興国国債 マザーファンド (投資比率:15%)
- ACI ESGグローバルREIT マザーファンド (投資比率:25%)

- ◆各マザーファンドの運用にあたっては、それぞれ以下の委託先に運用の指図に関する権限の一部を委託します。

- 「ACI ESG グローバル小型株 マザーファンド」「ACI ESG グローバル REIT マザーファンド」
アメリカン・センチュリー・インベストメント・マネジメント・インク(米国 ミズーリ州 カンザスシティ市)
- 「米ドル建て ESG 先進国社債 マザーファンド」「米ドル建て ESG 新興国国債 マザーファンド」
ノムラ・アセット・マネジメント U.K.リミテッド(英国 ロンドン市)

- ◆「為替ヘッジあり」においては、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジ(先進国通貨等による代替ヘッジを含みます。)により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。ただし、代替ヘッジによっても為替変動リスクの低減の効果が小さいあるいは得られないと判断した通貨については、為替ヘッジを行わない場合があります。「為替ヘッジなし」においては、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

- ◆年2回分配を行なう「(為替ヘッジあり)年2回決算型」、「(為替ヘッジなし)年2回決算型」と、隔月で分配を行なう「(為替ヘッジあり)隔月分配型」、「(為替ヘッジなし)隔月分配型」があります。

● 「年2回決算型」は、原則、毎年5月および11月の18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。

● 「隔月分配型」は、原則、毎年1月、3月、5月、7月、9月および11月の18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、委託会社が決定するものとし、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。

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。

*投資信託説明書(交付目論見書)をあわせてご参照ください。

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。

各ファンドは、株式、債券およびREIT(不動産投資信託証券)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、金利変動等による組入債券の価格下落、組入REITの価格下落や、組入株式の発行会社、組入債券の発行体および組入REIT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。

《基準価額の変動要因》 基準価額の変動要因は下記に限定されるものではありません。

株価変動リスク:ファンドは実質的に株式等に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。特に新興国の株式等の価格変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。またファンドは、小型株を中心に実質的に投資を行ないますので、株式市場全体の動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なる場合があります。

REITの価格変動リスク:REITは、保有不動産の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。ファンドは実質的にREITに投資を行ないますので、これらの影響を受けます。特に新興国のREITの価格変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。また、モーゲージREITについては、組入れている不動産ローン担保証券等の価格変動や、組入れている証券を裏付けにしたレバレッジ運用の影響により、一般的なREITに比べ、価格が大きく変動する可能性が高いと想定されます。

債券価格変動リスク:債券(公社債等)は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。特に新興国の債券価格の変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。また、ハイブリッド証券については、一般的に、繰上償還条項が設定されているため、発行体の企業業績、市況動向、制度変更等の事情により、価格が大きく変動する可能性が高いと想定されます。

為替変動リスク:「(為替ヘッジなし)年2回決算型」および「(為替ヘッジなし)隔月分配型」は、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。特に新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。「(為替ヘッジあり)年2回決算型」および「(為替ヘッジあり)隔月分配型」は、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、為替変動リスクを完全に排除できるわけではありません。なお、現地通貨による直接ヘッジのほか先進国通貨を用いた代替ヘッジを行なう場合がありますが、その場合、通貨間の値動きが異なる場合が想定され、十分な為替ヘッジ効果が得られないことがあります。また、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。なお、一部の通貨においては為替ヘッジの手段がない等の理由から為替ヘッジを行なわない場合があります、為替変動の影響を直接的に受けることとなります。

ESG投資に関するリスク:ファンドは、実質的に投資対象銘柄のESG特性を重視してポートフォリオの構築を行ないますので、各投資対象資産の市場全体の動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なる場合があります。また、より幅広い銘柄に分散投資した場合と比べて基準価額が大きく変動する場合があります。

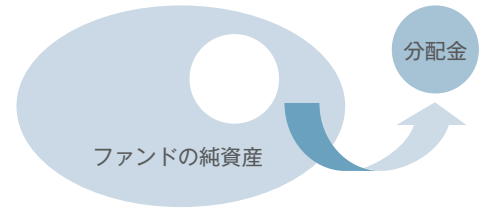
《その他の留意点》

◆ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

●ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止等となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性等があります。●資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。●ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。●ファンドが実質的に定める、投資対象銘柄のESG特性の基準を満たす銘柄数が著しく減少するなどの場合においては、ポートフォリオの構築プロセスに沿った運用ができなくなる可能性があります。●有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。●投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。また、ベビーファンドの換金等に伴い、マザーファンドの換金を行なう場合には、原則として当該マザーファンドの信託財産に信託財産留保額を繰り入れます。●ファンドの実質的な投資対象に含まれる新興国においては、政治、経済、社会情勢の変化が金融市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、当局による海外からの投資規制などが緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により、金融市場が著しい悪影響を被る可能性や運用上の制約を大きく受ける可能性があります。上記のような投資環境変化の内容によっては、ファンドでの新規投資の中止や大幅な縮小をする場合があります。●ハイブリッド証券の弁済順位は、一般的に株式に優位し普通社債に劣後するため、発行体の破綻時における弁済順位が普通社債等優先される債務に対して後順位となります。●ハイブリッド証券には、設定された繰上償還が実施されなかった場合に利息や配当が変動になる性質を持つもの等があり、ファンドはそれらにも投資を行ないます。●今後、ハイブリッド証券市場において制度変更や新たな規制の導入がある場合には、対象市場が著しく縮小する可能性があります。上記のような投資環境変化の内容によっては、ファンドでの新規投資の中止や大幅な縮小をする場合があります。●ファンドは、大型株に比べ相対的に市場の流動性が低い小型株を中心に実質的に投資を行ないますので、ファンドに大量の資金変動が生じた場合等には機動的に証券を売買できない場合があります。●ファンドが実質的な投資対象とするREITの中には、流動性の低いものもあり、こうしたREITへの投資は、流動性の高い株式等に比べて制約を受けることが想定されます。●REITに関する法律(税制度、会計制度等)、不動産を取り巻く規制が変更となった場合、REITの価格や配当に影響が及ぶことが想定されます。●金融商品取引所等における取引の停止(個別銘柄の売買停止等を含みます)、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情(実質的な投資対象国における非常事態による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)があるときは、投資信託約款の規定に従い、委託会社の判断でファンドの購入(スイッチングによる購入を含みます)・換金の各受け付けを中止すること、および既に受け付けた購入(スイッチングによる購入を含みます)・換金の各受け付けを取り消す場合があります。

分配金に関する留意点

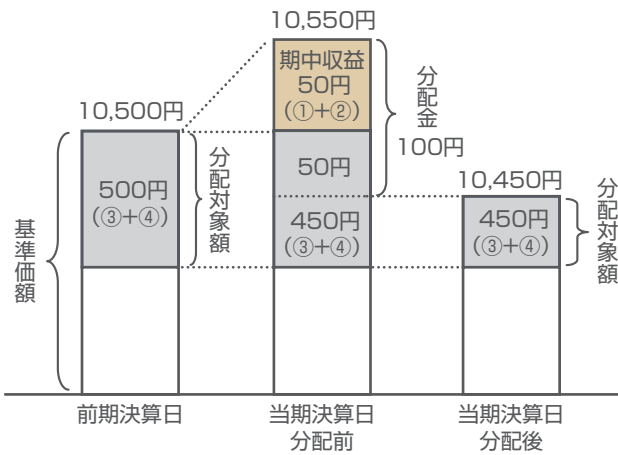
- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。



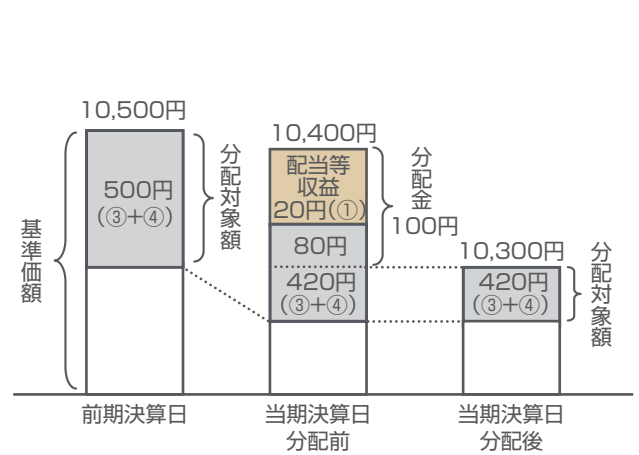
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。
- ・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
 分配対象額とは、①経費控除後の配当等収益 ②経費控除後の評価益を含む売買益 ③分配準備積立金 ④収益調整金です。

前期決算から基準価額が上昇した場合



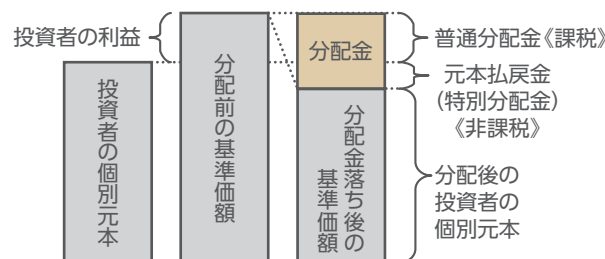
前期決算から基準価額が下落した場合



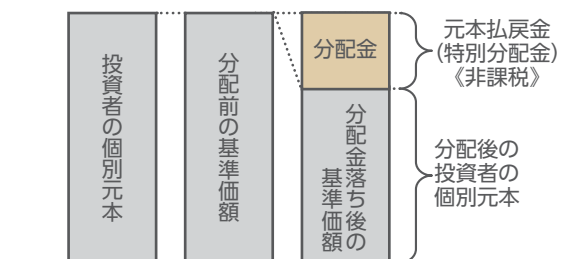
- 投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

- ◇ 普通分配金 … 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。(普通分配金に対する課税については、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。)
- ◇ 元本払戻金(特別分配金) … 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、下回る部分の分配金の額が元本払戻金(特別分配金)となります。

- ◆ 投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。



(分配金の一部が元本の一部払い戻しに相当する場合の一例)



(分配金の全部が元本の一部払い戻しに相当する場合の一例)

分配金に関する留意点に記載の図はイメージ図であり、全ての状況について説明したものではありません。また、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

お申込みメモ

● 信託期間	無期限(2020年11月30日設定)
● 決算日および収益分配	年2回決算型 年2回の毎決算時(原則、毎年5月および11月の18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。
	隔月分配型 年6回の毎決算時(原則、1月、3月、5月、7月、9月および11月の18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。
ご購入時	● ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
	● ご購入代金 販売会社の定める期日までにお支払いください。
	● ご購入単位 ご購入単位は販売会社によって異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
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から信託財産留保額を差し引いた価額
	● 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。
その他	● スイッチング 各ファンド間でスイッチングが可能です。 *販売会社によっては、一部または全部の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、お申込日当日が、以下のいずれかの休業日と同日の場合には、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。 ● ニューヨークの銀行 ● ロンドンの銀行 ● ニューヨーク証券取引所

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。ファンドは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。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。
------	--

※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。

当ファンドに係る費用

(2025年1月現在)

● 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 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
● 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1.705%(税抜年1.55%) の率を乗じて得た額
● 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。)
● 信託財産留保額(ご換金時、スイッチングを含む)	1万口につき基準価額に 0.3% の率を乗じて得た額
● 外貨建資産の保管等に要する費用	等
● 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用	等
● 外貨建資産の保管等に要する費用	等
● ファンドに関する租税	等

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。

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いと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。

<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。
- 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。また、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。
- 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。

<当資料について>

- 当資料は、ファンドのご紹介を目的として野村アセットマネジメントが作成したご参考資料です。
- 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。当資料中の記載内容、数値、図表等は、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお当資料中のいかなる内容も将来の投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。

<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/>



お申込みは

金融商品取引業者等の名称	登録金融機関	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
株式会社青森みちのく銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第1号	○			
株式会社山形銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第12号	○			
株式会社東邦銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第7号	○			
株式会社群馬銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第46号	○		○	
株式会社足利銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第43号	○		○	
株式会社常陽銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第45号	○		○	
株式会社筑波銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第44号	○			
株式会社武蔵野銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第38号	○			
株式会社千葉銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第39号	○		○	
株式会社八十二銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第49号	○		○	
株式会社北陸銀行	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第3号	○		○	
株式会社富山銀行	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第1号	○			
株式会社静岡銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社十六銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第7号	○		○	
株式会社三十三銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第16号	○			
株式会社百五銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社滋賀銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第11号	○		○	
株式会社京都銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社池田泉州銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第6号	○		○	
株式会社紀陽銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第8号	○			
株式会社但馬銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第14号	○			
株式会社鳥取銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第3号	○			
株式会社広島銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社百十四銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社伊予銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第2号	○		○	
株式会社佐賀銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第1号	○		○	
株式会社琉球銀行	登録金融機関	沖縄総合事務局長(登金)第2号	○			
株式会社西日本シティ銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第6号	○		○	
株式会社北洋銀行	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第3号	○		○	
株式会社きらやか銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第15号	○			
株式会社福島銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第18号	○			
株式会社京葉銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第56号	○			
株式会社神奈川銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第55号	○			
株式会社長野銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第63号	○			
株式会社あいち銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第12号	○			
株式会社名古屋銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第19号	○			
株式会社トマト銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第11号	○			
株式会社高知銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第8号	○			
株式会社福岡中央銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第14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います。販売会社によってはお取扱いを中止している場合があります。

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
株式会社長崎銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第11号	○			
株式会社豊和銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第7号	○			
四国アライアンス証券株式会社	金融商品取引業者	四国財務局長(金商)第21号	○			
京銀証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第392号	○			
ぐんぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2938号	○			
静銀ティールーム証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第10号	○			
北洋証券株式会社	金融商品取引業者	北海道財務局長(金商)第1号	○			
とほう証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長(金商)第36号	○			
第四北越証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第128号	○			
百五証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第134号	○			
ひろぎん証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長(金商)第20号	○			
FFG証券株式会社	金融商品取引業者	福岡財務支局長(金商)第5号	○			○

以下は、取次販売会社または金融商品仲介による販売会社です。

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
株式会社京都銀行 (委託金融商品取引業者 京銀証券株式会社)	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第10号	○		○	

— ESG REPORT —

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

