

野村ワールドリート通貨選択型ファンド (豪ドルコース)

愛称:ワールドリートプラス

運用報告書(全体版)

第71期(決算日2017年3月17日) 第72期(決算日2017年4月17日) 第73期(決算日2017年5月17日)
第74期(決算日2017年6月19日) 第75期(決算日2017年7月18日) 第76期(決算日2017年8月17日)

作成対象期間(2017年2月18日～2017年8月17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。

商品分類	追加型投信/内外/不動産投信	
信託期間	2011年3月11日から2021年6月17日までです。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるノムラ・カレンシー・ファンドワールド・リート・ファンドークラスAUD受益証券および日本円の短期金利の獲得を安定的に目指す別に定める投資信託証券(以下、「指定投資信託証券」といいます。)に投資し、高水準の配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・カレンシー・ファンドワールド・リート・ファンドークラスAUD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します。指定投資信託証券は適宜見直しを行います。	
主な投資対象	野村ワールドリート通貨選択型ファンド(豪ドルコース)	ノムラ・カレンシー・ファンドワールド・リート・ファンドークラスAUD受益証券および指定投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマースナル・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。
	ノムラ・カレンシー・ファンドワールド・リート・ファンドークラスAUD	世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT(不動産投資信託証券)を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村ワールドリート通貨選択型ファンド(豪ドルコース)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。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います。「原則として、配当等収益等を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。	

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	投 証 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率						
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円	
47期(2015年3月17日)	13,523	80	△ 0.8	0.3	—	—	98.2	506		
48期(2015年4月17日)	13,453	80	0.1	0.3	—	—	98.7	659		
49期(2015年5月18日)	13,638	80	2.0	0.2	—	—	98.4	670		
50期(2015年6月17日)	13,005	80	△ 4.1	0.2	—	—	96.4	660		
51期(2015年7月17日)	12,522	80	△ 3.1	0.2	—	—	98.7	627		
52期(2015年8月17日)	12,514	80	0.6	0.3	—	—	98.6	621		
53期(2015年9月17日)	10,941	80	△11.9	0.2	—	—	94.7	523		
54期(2015年10月19日)	11,577	80	6.5	0.2	—	—	98.6	511		
55期(2015年11月17日)	11,314	80	△ 1.6	0.2	—	—	98.5	492		
56期(2015年12月17日)	11,380	80	1.3	0.2	—	—	96.6	494		
57期(2016年1月18日)	9,940	80	△12.0	0.3	—	—	96.4	433		
58期(2016年2月17日)	9,900	80	0.4	0.0	—	—	98.6	416		
59期(2016年3月17日)	10,970	80	11.6	0.0	—	—	97.0	474		
60期(2016年4月18日)	10,977	80	0.8	0.1	—	—	98.6	464		
61期(2016年5月17日)	10,336	80	△ 5.1	0.2	—	—	97.2	452		
62期(2016年6月17日)	9,791	80	△ 4.5	0.2	—	—	97.7	434		
63期(2016年7月19日)	10,799	80	11.1	0.3	—	—	98.6	471		
64期(2016年8月17日)	10,310	80	△ 3.8	0.3	—	—	98.6	505		
65期(2016年9月20日)	9,811	80	△ 4.1	0.2	—	—	98.6	464		
66期(2016年10月17日)	9,925	80	2.0	0.2	—	—	98.6	463		
67期(2016年11月17日)	9,692	80	△ 1.5	0.1	—	—	98.6	449		
68期(2016年12月19日)	10,366	80	7.8	0.1	—	—	98.5	479		
69期(2017年1月17日)	10,345	80	0.6	0.1	—	—	98.6	518		
70期(2017年2月17日)	10,499	80	2.3	0.1	—	—	98.5	410		
71期(2017年3月17日)	10,236	80	△ 1.7	0.1	—	—	98.5	401		
72期(2017年4月17日)	9,848	80	△ 3.0	0.2	—	—	96.6	380		
73期(2017年5月17日)	9,581	80	△ 1.9	0.2	—	—	96.1	380		
74期(2017年6月19日)	9,823	80	3.4	0.2	—	—	98.5	357		
75期(2017年7月18日)	9,974	40	1.9	0.3	—	—	98.2	355		
76期(2017年8月17日)	10,008	40	0.7	0.1	—	—	98.4	344		

*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。

*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第71期	(期 首) 2017年 2月17日	円 10,499	% —	% 0.1	% —	% 98.5	
	2月末	10,502	0.0	0.1	—	98.6	
	(期 末) 2017年 3月17日	10,316	△1.7	0.1	—	98.5	
第72期	(期 首) 2017年 3月17日	10,236	—	0.1	—	98.5	
	3月末	9,941	△2.9	0.1	—	98.6	
	(期 末) 2017年 4月17日	9,928	△3.0	0.2	—	96.6	
第73期	(期 首) 2017年 4月17日	9,848	—	0.2	—	96.6	
	4月末	9,809	△0.4	0.2	—	98.5	
	(期 末) 2017年 5月17日	9,661	△1.9	0.2	—	96.1	
第74期	(期 首) 2017年 5月17日	9,581	—	0.2	—	96.1	
	5月末	9,503	△0.8	0.2	—	98.5	
	(期 末) 2017年 6月19日	9,903	3.4	0.2	—	98.5	
第75期	(期 首) 2017年 6月19日	9,823	—	0.2	—	98.5	
	6月末	9,885	0.6	0.3	—	98.5	
	(期 末) 2017年 7月18日	10,014	1.9	0.3	—	98.2	
第76期	(期 首) 2017年 7月18日	9,974	—	0.3	—	98.2	
	7月末	10,270	3.0	0.3	—	98.5	
	(期 末) 2017年 8月17日	10,048	0.7	0.1	—	98.4	

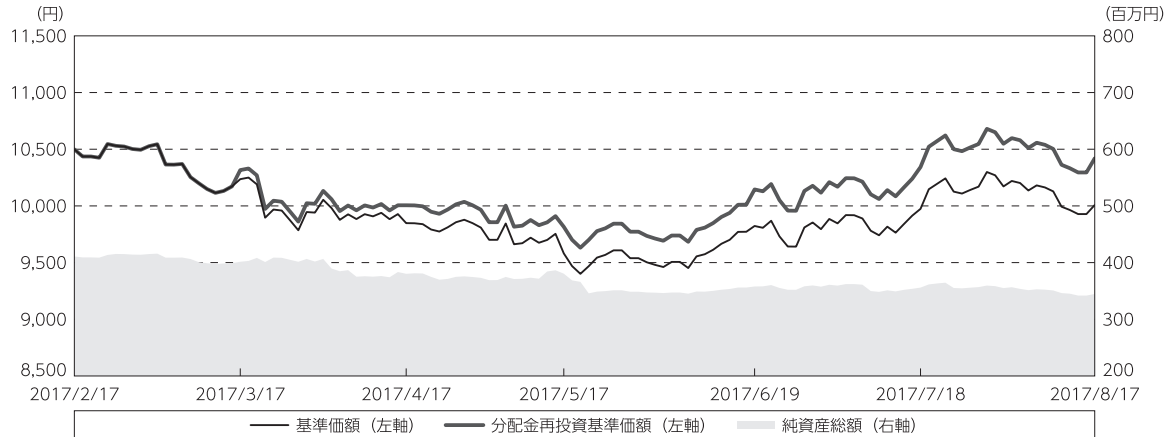
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第71期首：10,499円

第76期末：10,008円 (既払分配金(税込み)：400円)

騰落率：△ 0.8% (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(2017年2月17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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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REIT（不動産投資信託証券）からのインカムゲイン（配当等収益）
- ・ 実質的に投資しているREIT（不動産投資信託証券）からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）
- ・ 円／豪ドルの為替変動

○投資環境

【リート市場】

（上昇要因）

- ・市場予想以上だった4-6月期の米企業決算などから株式市場が堅調に推移したことなど

（下落要因）

- ・FRB（米連邦準備制度理事会）による米利上げの可能性が高まったことなど

○当ファンドのポートフォリオ

【野村ワールドリート通貨選択型ファンド（豪ドルコース）】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスAUD〕および〔野村マネーインベストメント マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスAUD〕の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

【ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスAUD】

世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT（不動産投資信託証券）を中心に投資を行ない、配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指したポートフォリオを構築しました。

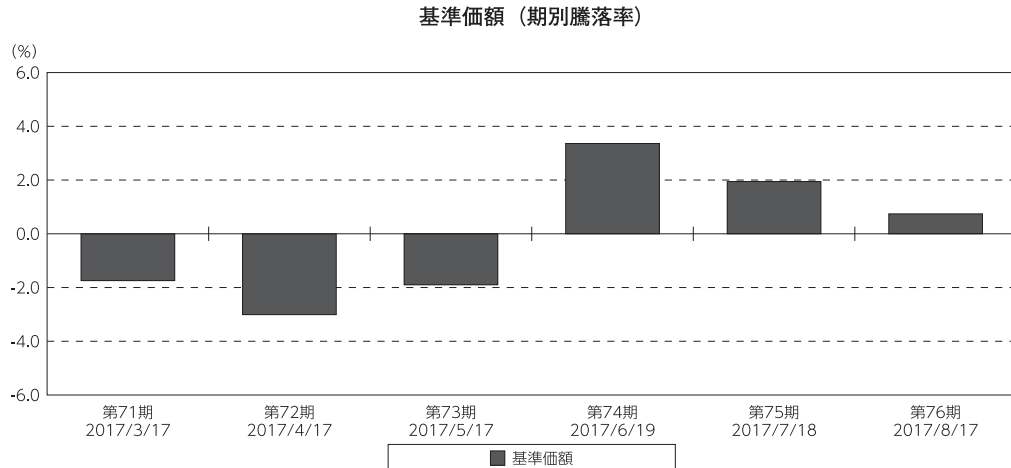
【野村マネーインベストメント マザーファンド】

残存期間の短い高格付けの公社債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、コール・ローン等により運用いたしました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、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、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、利子・配当収入や基準価額水準等を勘案し、信託報酬などの諸経費を差し引いた額をベースに決定しました。

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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2017年2月18日～ 2017年3月17日	2017年3月18日～ 2017年4月17日	2017年4月18日～ 2017年5月17日	2017年5月18日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月18日	2017年7月19日～ 2017年8月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	80 0.775%	80 0.806%	80 0.828%	80 0.808%	40 0.399%	40 0.398%
当期の収益	80	80	80	80	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	6,415	6,434	6,451	6,477	6,494	6,508

(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。

◎今後の運用方針

【野村ワールドリート通貨選択型ファンド（豪ドルコース）】

〔ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスAUD〕 受益証券および〔野村マネーインベストメント マザーファンド〕 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスAUD〕 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

【ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドークラスAUD】

世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。なお、米ドル建以外の資産に投資を行なった場合は、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、組入資産について、原則として米ドルを売り、豪ドルを買う為替取引を行ないます。

オバマケア（医療保険制度改革）代替法案の審議の遅れに見られるように、トランプ政権の政策は当初の計画よりも大幅に後ずれしており、トランプ政策による景気押し上げ期待は後退しつつあります。引き続き、新政権による政策運営に不透明感が強いことから、当面の利上げペースは緩やかなものになると思われます。そのような中、不動産市場は、世界的な低金利の恩恵にあずかっており、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）の改善が継続していくと思われます。セクター配分は、ネット通販の増加などから需要増が期待できる産業用施設などの組み入れを高位にする一方、相対的に割高と考えられるヘルスケアなどは組み入れを低めにしています。

引き続き、収益動向、経営の質（新規投資動向など）、資本構成（借り入れの状況など）の3つの観点に注目し、割安銘柄の発掘に努めます。また、相対的に配当利回りの高い銘柄を組み入れることにより、インカム・ゲイン（配当等収益）の獲得も目指します。

なお、当ファンドは証拠金規制に則り、規制対象取引の評価損益について取引の相手方と証拠金の授受を行なう場合があります。

[野村マネーインベストメント マザーファンド]

今後も、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコールローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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。

※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うけ、当該金融取引を行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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年2月18日～2017年8月17日)

項 目	第71期～第76期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.519	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(24)	(0.236)	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 ）	(27)	(0.268)	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＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 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	52	0.521	
作成期間の平均基準価額は、9,985円です。			

*作成期間の費用（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）を作成期間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。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2017年2月18日～2017年8月17日)

投資信託証券

銘 柄	第71期～第76期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	口	千円	口	千円
ノムラ・カレンシー・ファンド-ワールド・リート・ファンド-クラスAHD	6,170	50,953	11,252	92,006

*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

(2017年2月18日～2017年8月17日)

利害関係人との取引状況

<野村ワールドリート通貨選択型ファンド（豪ドルコース）>

該当事項はございません。

<野村マネーインベストメント マザーファンド>

区 分	第71期～第76期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 92	百万円 10	% 10.9	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 1.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年8月17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	第70期末	第76期末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
ノムラ・カレンシー・ファンド-ワールド・リート・ファンド-クラスAUD	口 45,808	口 40,726	千円 339,206	% 98.4
合 計	45,808	40,726	339,206	98.4

*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	第70期末	第76期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村マネーインベストメント マザーファンド	千口 1,893	千口 1,893	千円 1,902

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月17日現在)

項 目	第76期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	339,206	97.3
野村マネーインベストメント マザーファンド	1,902	0.5
コール・ローン等、その他	7,370	2.2
投資信託財産総額	348,478	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

項 目	第71期末	第72期末	第73期末	第74期末	第75期末	第76期末
	2017年3月17日現在	2017年4月17日現在	2017年5月17日現在	2017年6月19日現在	2017年7月18日現在	2017年8月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	406,228,447	384,376,913	395,547,643	361,094,932	358,408,138	348,478,627
コール・ローン等	7,677,311	15,239,192	19,727,039	6,825,521	5,694,203	5,665,087
投資信託受益証券(評価額)	395,544,383	367,128,309	365,613,696	352,366,560	349,501,467	339,206,854
野村マネーインベストメントマザーファンド(評価額)	1,903,040	1,902,851	1,902,851	1,902,851	1,902,662	1,902,662
未収入金	1,103,713	106,561	8,304,057	—	1,309,806	1,704,024
(B) 負債	4,736,227	4,159,706	15,100,594	3,249,591	2,518,043	3,884,751
未払金	304,920	606,874	11,601,444	—	—	106,951
未払収益分配金	3,137,838	3,088,830	3,176,640	2,914,481	1,427,275	1,377,269
未払解約金	963,752	112,305	—	—	794,042	2,094,734
未払信託報酬	328,695	350,591	321,496	334,081	295,815	304,856
未払利息	15	30	30	10	7	8
その他未払費用	1,007	1,076	984	1,019	904	933
(C) 純資産総額(A-B)	401,492,220	380,217,207	380,447,049	357,845,341	355,890,095	344,593,876
元本	392,229,794	386,103,798	397,080,020	364,310,149	356,818,933	344,317,492
次期繰越損益金	9,262,426	△ 5,886,591	△ 16,632,971	△ 6,464,808	△ 928,838	276,384
(D) 受益権総口数	392,229,794口	386,103,798口	397,080,020口	364,310,149口	356,818,933口	344,317,492口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,236円	9,848円	9,581円	9,823円	9,974円	10,008円

(注) 第71期首元本額は391,239,607円、第71～76期中追加設定元本額は53,689,701円、第71～76期中一部解約元本額は100,611,816円、1口当たり純資産額は、第71期1.0236円、第72期0.9848円、第73期0.9581円、第74期0.9823円、第75期0.9974円、第76期1.0008円です。

○損益の状況

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2017年2月18日～ 2017年3月17日	2017年3月18日～ 2017年4月17日	2017年4月18日～ 2017年5月17日	2017年5月18日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月18日	2017年7月19日～ 2017年8月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,116,451	4,002,152	4,030,326	3,864,974	2,106,846	2,035,286
受取配当金	4,116,812	4,002,843	4,030,828	3,865,320	2,107,032	2,035,487
支払利息	△ 361	△ 691	△ 502	△ 346	△ 186	△ 201
(B) 有価証券売買損益	△ 10,938,942	△ 15,219,372	△ 10,905,504	8,092,697	4,997,084	787,953
売買益	153,355	752,098	28,013	8,558,467	5,048,879	1,036,451
売買損	△ 11,092,297	△ 15,971,470	△ 10,933,517	△ 465,770	△ 51,795	△ 248,498
(C) 信託報酬等	△ 329,702	△ 351,667	△ 322,480	△ 335,100	△ 296,719	△ 305,789
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,152,193	△ 11,568,887	△ 7,197,658	11,622,571	6,807,211	2,517,450
(E) 前期繰越損益金	△ 64,624,998	△ 69,027,773	△ 81,779,773	△ 84,069,615	△ 73,597,431	△ 65,701,766
(F) 追加信託差損益金	84,177,455	77,798,899	75,521,100	68,896,717	67,288,657	64,837,969
(配当等相当額)	(222,758,383)	(221,137,757)	(228,942,552)	(210,163,105)	(205,907,479)	(198,729,521)
(売買損益相当額)	(△138,580,928)	(△143,338,858)	(△153,421,452)	(△141,266,388)	(△138,618,822)	(△133,891,552)
(G) 計(D+E+F)	12,400,264	△ 2,797,761	△ 13,456,331	△ 3,550,327	498,437	1,653,653
(H) 収益分配金	△ 3,137,838	△ 3,088,830	△ 3,176,640	△ 2,914,481	△ 1,427,275	△ 1,377,269
次期繰越損益金(G+H)	9,262,426	△ 5,886,591	△ 16,632,971	△ 6,464,808	△ 928,838	△ 276,384
追加信託差損益金	84,177,455	77,798,899	75,521,100	68,896,717	67,288,657	64,837,969
(配当等相当額)	(222,758,384)	(221,137,775)	(228,942,560)	(210,163,138)	(205,907,481)	(198,729,523)
(売買損益相当額)	(△138,580,929)	(△143,338,876)	(△153,421,460)	(△141,266,421)	(△138,618,824)	(△133,891,554)
分配準備積立金	28,868,769	27,286,785	27,230,163	25,806,668	25,824,557	25,352,658
繰越損益金	△103,783,798	△110,972,275	△119,384,234	△101,168,193	△ 94,042,052	△ 89,914,243

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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。

(注) 分配金の計算過程(2017年2月18日～2017年8月17日)は以下の通りです。

項 目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2017年2月18日～ 2017年3月17日	2017年3月18日～ 2017年4月17日	2017年4月18日～ 2017年5月17日	2017年5月18日～ 2017年6月19日	2017年6月20日～ 2017年7月18日	2017年7月19日～ 2017年8月17日
a. 配当等収益(経費控除後)	3,786,886円	3,650,829円	3,708,155円	3,757,317円	2,019,349円	1,815,977円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	222,758,384円	221,137,775円	228,942,560円	210,163,138円	205,907,481円	198,729,523円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	28,219,721円	26,724,786円	26,698,648円	24,963,832円	25,232,483円	24,913,950円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	254,764,991円	251,513,390円	259,349,363円	238,884,287円	233,159,313円	225,459,450円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,495円	6,514円	6,531円	6,557円	6,534円	6,548円
g. 分配金	3,137,838円	3,088,830円	3,176,640円	2,914,481円	1,427,275円	1,377,269円
h. 分配金(1万口当たり)	80円	80円	80円	80円	40円	40円

○分配金のお知らせ

	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
1 万口当たり分配金（税込み）	80円	80円	80円	80円	40円	40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

該当事項はございません。

ノムラ・カレンシー・ファンドーワールド・リート・ファンドー クラスJPY／クラスUSD／クラスAUD／クラスBRL

2016年6月30日決算

(計算期間:2015年7月1日～2016年6月30日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT
運 用 方 針	世界各国の金融商品取引所に上場されているREITを主要投資対象とし、高水準の配当収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行うことを基本とします。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
副 投 資 顧 問 会 社	シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)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。

運用計算書

2016年6月30日に終了する計測期間
(米ドル)

収益	
銀行口座利息	3
受取配当金等	1,892,710
収益合計	<u>1,892,713</u>
費用	
投資顧問報酬	270,023
管理費用	70,160
保管費用	16,486
源泉徴収税	24,428
取引銀行報酬	7,051
銀行手数料	2,167
受託報酬	10,800
法務報酬	643
立替費用	10,790
専門家報酬	20,752
雑費用	119
費用合計	<u>433,419</u>
純投資損益	<u>1,459,294</u>
投資有価証券売買に係る損益	(197,650)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(3,375,945)
当期実現純損益	<u>(3,573,595)</u>
投資有価証券評価差損益	1,835,594
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	2,664,973
当期評価差損益	<u>4,500,567</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>2,386,266</u></u>

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
Class JPY Units (in JPY)	11,010	8,781	96,678,131
Class BRL Units (in JPY)	3,071	1,173,362	3,602,962,584
Class AUD Units (in JPY)	8,566	51,407	440,330,830
Class USD Units (in JPY)	13,442	47,114	633,308,218

組入資産明細
2016年6月30日現在
(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
		カナダ		
普通株	38,200	COMINAR REAL ESTATE INV TST REIT	497,107	1.07
			<u>497,107</u>	<u>1.07</u>
		カナダ計	<u>497,107</u>	<u>1.07</u>
		フランス		
普通株	41,759	KLEPIERRE	1,853,059	3.99
			<u>1,853,059</u>	<u>3.99</u>
		フランス計	<u>1,853,059</u>	<u>3.99</u>
		ドイツ		
普通株	9,266	LEG IMMOBILIEN AG	865,207	1.87
	12,430	DEUTSCHE EUROSHOP AG	564,018	1.21
			<u>1,429,225</u>	<u>3.08</u>
		ドイツ計	<u>1,429,225</u>	<u>3.08</u>
		香港		
普通株	223,600	LINK REAL ESTATE INVEST TRUST	1,521,647	3.27
			<u>1,521,647</u>	<u>3.27</u>
		香港計	<u>1,521,647</u>	<u>3.27</u>
		日本		
普通株	538	JAPAN RETAIL FD INVEST CORP JREIT	1,373,026	2.95
	186	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP	1,110,204	2.39
	735	GLP J-REIT	928,948	2.00
			<u>3,412,178</u>	<u>7.34</u>
		日本計	<u>3,412,178</u>	<u>7.34</u>

	数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
		オランダ		
普通株	29,858	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES	1,268,860	2.73
			<u>1,268,860</u>	<u>2.73</u>
		オランダ計	<u>1,268,860</u>	<u>2.73</u>
		シンガポール		
普通株	466,700	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST REIT	509,950	1.10
			<u>509,950</u>	<u>1.10</u>
		シンガポール計	<u>509,950</u>	<u>1.10</u>
		イギリス		
普通株	93,220	LAND SECURITIES GROUP PLC	1,286,301	2.77
	181,909	SEGRO PLC REIT	1,005,991	2.16
	46,136	BRITISH LAND CO PLC REIT	371,097	0.80
			<u>2,663,389</u>	<u>5.73</u>
		イギリス計	<u>2,663,389</u>	<u>5.73</u>
		アメリカ		
普通株	36,200	EQUITY RESIDENTIAL	2,457,256	5.30
	8,300	SIMON PROPERTY GRP INC REIT	1,779,852	3.84
	49,500	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	1,468,665	3.16
	40,200	KIMCO REALTY CORP	1,237,356	2.66
	96,000	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,206,720	2.60
	66,400	DDR CORP	1,194,536	2.57
	10,700	DIGITAL REALTY TRUST INC REIT	1,155,386	2.49
	16,100	KILROY REALTY CORP	1,047,949	2.25
	13,700	WELLTOWER INC	1,029,144	2.21
	29,400	HEALTHCARE REALTY TRUST INC REIT	1,000,776	2.15
	3,800	PUBLIC STORAGE	959,500	2.06
	9,100	SL GREEN REALTY CORPORATION	938,119	2.02
	9,100	VORNADO REALTY TRUST	899,262	1.93
	28,300	CUBESMART	862,018	1.85
	21,800	UDR INC	789,596	1.70
	71,600	VEREIT INC	711,704	1.53
	4,800	BOSTON PROPERTIES INC	627,216	1.35
	14,430	LIBERTY PROPERTY TRUST REIT	561,760	1.21
	9,800	HIGHWOOD PROPERTIES INC	508,522	1.09

数量	銘柄	評価額	投資比率(%)
12,600	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	505,890	1.09
9,800	PROLOGIS INC REIT	475,006	1.02
7,700	POST PROPERTIES INC	462,693	1.00
27,600	HOST HOTEL & RESORTS INC	438,288	0.94
16,500	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	424,710	0.91
		<u>22,741,924</u>	<u>48.93</u>
単位／優先株式			
73,100	TAUBMAN CENT PFD 6.25% 31/12/49 K	1,910,834	4.11
46,900	LASALLE HOTEL PFD 3.375% 31/12/49 I	1,206,737	2.60
40,600	VORNADAO PFD 6.625% 31/12/49 I REIT	1,051,621	2.26
36,375	CBL&ASSO PFD 7.375% 31/12/49 D REIT	899,918	1.94
21,564	AMERICAN HOMES PFD 6.5% 30/12/49	566,055	1.22
17,705	HERSHA HOSPI PFD 6.5% 31/12/49 D	447,228	0.96
15,595	SUNSTONE HOTEL PFD 6.45% 31/12/49 F	401,571	0.86
		<u>6,483,964</u>	<u>13.95</u>
	アメリカ計	<u>29,225,888</u>	<u>62.88</u>
	投資有価証券合計	<u>42,381,303</u>	<u>91.19</u>

外国為替先渡し契約

2016年6月30日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
BRL	34,303,170	USD	10,000,000	August 02, 2016	475,713
BRL	38,210,132	USD	11,200,000	August 02, 2016	468,845
BRL	26,684,244	USD	7,800,000	August 02, 2016	348,998
BRL	13,459,785	USD	3,900,000	August 02, 2016	210,432
BRL	6,008,155	USD	1,749,288	August 02, 2016	85,519
AUD	2,842,589	USD	2,061,673	July 08, 2016	48,874
JPY	58,515,814	USD	532,254	July 08, 2016	37,663
JPY	39,373,183	USD	371,719	July 20, 2016	11,904
AUD	2,914,418	USD	2,154,454	July 20, 2016	8,436
AUD	18,524	USD	13,698	July 08, 2016	56
AUD	18,533	USD	13,698	July 20, 2016	56
AUD	7,637	USD	5,644	July 08, 2016	26
AUD	7,640	USD	5,644	July 20, 2016	26
AUD	5,923	USD	4,380	July 08, 2016	17
AUD	5,925	USD	4,380	July 20, 2016	17
AUD	634	USD	458	July 08, 2016	12
JPY	49,944	USD	478	July 20, 2016	8
JPY	49,955	USD	478	July 08, 2016	8
AUD	645	USD	472	July 20, 2016	6
AUD	645	USD	472	July 08, 2016	6
AUD	1,321	USD	977	July 08, 2016	3
AUD	1,321	USD	977	July 20, 2016	3
JPY	49,951	USD	486	July 20, 2016	0
JPY	49,965	USD	486	July 08, 2016	0
JPY	49,977	USD	487	July 20, 2016	0
JPY	49,995	USD	487	July 08, 2016	0
AUD	627	USD	467	July 08, 2016	(1)
AUD	1,966	USD	1,462	July 08, 2016	(2)
AUD	1,967	USD	1,462	July 20, 2016	(2)
JPY	349,969	USD	3,421	July 08, 2016	(13)
JPY	349,818	USD	3,421	July 20, 2016	(13)
AUD	7,710	USD	5,746	July 08, 2016	(21)
AUD	7,714	USD	5,746	July 20, 2016	(21)
AUD	5,746	USD	4,305	July 20, 2016	(42)
AUD	5,742	USD	4,305	July 08, 2016	(42)
JPY	65,373,000	USD	628,234	July 11, 2016	8,530
USD	21,518	AUD	28,899	July 08, 2016	61
USD	479	AUD	639	July 08, 2016	4
USD	479	AUD	639	July 20, 2016	4

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	463	AUD	623	July 08, 2016	1
USD	469	AUD	633	July 08, 2016	0
USD	479	AUD	649	July 08, 2016	(3)
USD	479	AUD	650	July 20, 2016	(3)
USD	478	JPY	49,962	July 08, 2016	(8)
USD	478	JPY	49,947	July 20, 2016	(8)
USD	458	AUD	636	July 08, 2016	(14)
USD	468	JPY	49,954	July 08, 2016	(18)
USD	17,320	AUD	23,405	July 08, 2016	(57)
USD	9,115	AUD	12,383	July 20, 2016	(75)
USD	9,115	AUD	12,378	July 08, 2016	(75)
USD	1,376	JPY	149,834	July 08, 2016	(83)
USD	2,439	JPY	260,907	July 08, 2016	(102)
USD	91,627	BRL	301,025	August 02, 2016	(302)
USD	14,373	JPY	1,548,653	July 08, 2016	(710)
EUR	489,000	USD	544,541	July 11, 2016	(743)
USD	64,109	BRL	220,012	August 02, 2016	(3,080)
USD	128,086	BRL	433,487	August 02, 2016	(4,295)
USD	109,177	BRL	374,732	August 02, 2016	(5,261)
GBP	294,000	USD	401,573	July 11, 2016	(5,766)
USD	132,159	BRL	451,766	August 02, 2016	(5,804)
USD	209,882	BRL	714,299	August 02, 2016	(8,255)
USD	277,446	BRL	963,389	August 02, 2016	(16,760)
USD	3,251,627	GBP	2,233,000	July 11, 2016	245,374
USD	5,085,303	EUR	4,457,000	July 11, 2016	128,846
USD	514,750	CAD	653,000	July 11, 2016	10,719
USD	489,823	SGD	660,000	July 11, 2016	953
USD	1,430,902	HKD	11,102,000	July 11, 2016	(233)
USD	3,812,688	JPY	406,289,000	July 11, 2016	(144,761)
					1,894,547

野村マネーインベストメント マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日2017年2月20日）

作成対象期間（2016年2月19日～2017年2月20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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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	株式への投資は行いません。 外貨建て資産への投資は行いません。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
3期(2013年2月18日)	円 10,030		% 0.1	% 67.1	% —	百万円 14
4期(2014年2月18日)	10,039		0.1	54.6	—	95
5期(2015年2月18日)	10,047		0.1	80.6	—	73
6期(2016年2月18日)	10,053		0.1	9.2	—	109
7期(2017年2月20日)	10,048		△0.0	13.7	—	109

*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

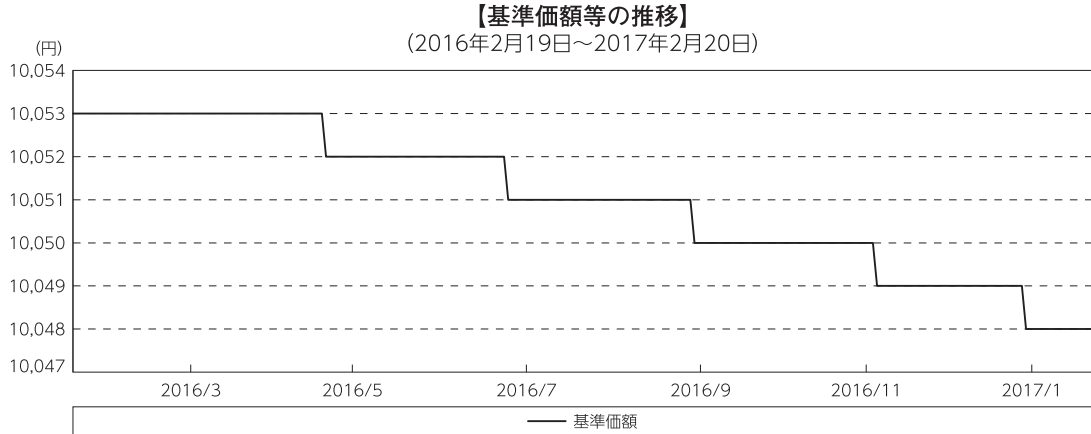
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年2月18日	円 10,053		% —	% 9.2	% —
2月末	10,053		0.0	9.2	—
3月末	10,053		0.0	18.3	—
4月末	10,053		0.0	58.7	—
5月末	10,052		△0.0	42.3	—
6月末	10,052		△0.0	43.9	—
7月末	10,051		△0.0	61.3	—
8月末	10,051		△0.0	52.1	—
9月末	10,050		△0.0	40.2	—
10月末	10,050		△0.0	30.1	—
11月末	10,050		△0.0	29.2	—
12月末	10,049		△0.0	18.3	—
2017年1月末	10,048		△0.0	9.2	—
(期末) 2017年2月20日	10,048		△0.0	13.7	—

*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・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、新興国を中心とした海外経済の下振れに伴う国内の下押しリスクが意識されましたが、企業収益の水準が高水準にある事や雇用・所得環境の改善継続等を受け、基調としては緩やかな回復を続けました。

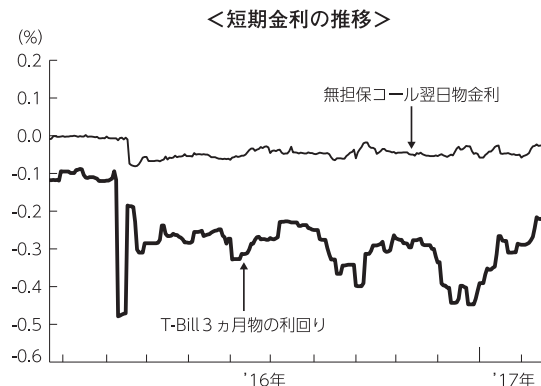
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、-0.05%近傍で推移しました。

・T-Bill (国庫短期証券) 3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、当作成期間を通じて利回りは-0.10%~-0.50%近傍で推移しました。



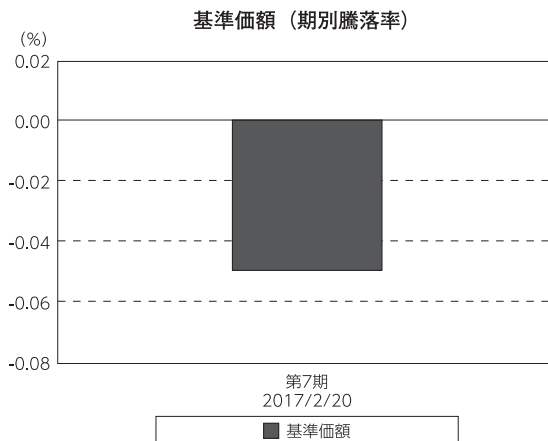
○当ファンドのポートフォリオ

残存期間の短い高格付けの公社債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、コール・ローンなどにより運用いたしました。

○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

今後も、残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。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

(2016年2月19日～2017年2月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年2月19日～2017年2月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 1,471,520	千円 1,471,515
	地方債証券	8,828	— (18,800)
	特殊債券	150,454	— (140,000)
	社債券(投資法人債券を含む)	5,001	—

*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。

*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2016年2月19日～2017年2月20日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$		百万円	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 164	百万円 8	% 4.9	百万円 —	百万円 —	% —

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年2月20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BB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
	千円	千円	%	%	%	%	%
特殊債券 (除く金融債)	10,000 (10,000)	10,011 (10,011)	9.2 (9.2)	— (—)	— (—)	— (—)	9.2 (9.2)
普通社債券 (含む投資法人債券)	5,000 (5,000)	5,001 (5,001)	4.6 (4.6)	— (—)	— (—)	— (—)	4.6 (4.6)
合 計	15,000 (15,000)	15,012 (15,012)	13.7 (13.7)	— (—)	— (—)	— (—)	13.7 (13.7)

* ()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	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円		
阪神高速道路債券 政府保証第2回	1.7	10,000	10,011	2017/3/16	
小 計		10,000	10,011		
普通社債券(含む投資法人債券)					
中国電力 第380回	0.27	5,000	5,001	2017/3/24	
小 計		5,000	5,001		
合 計		15,000	15,012		

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年2月20日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,012	% 13.1		
コール・ローン等、その他	99,179	86.9		
投資信託財産総額	114,191	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 (2017年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	114,191,961
コール・ローン等	99,141,339
公社債(評価額)	15,012,492
未収利息	38,130
(B) 負債	5,001,358
未払金	5,001,150
未払利息	208
(C) 純資産総額(A-B)	109,190,603
元本	108,668,314
次期繰越損益金	522,289
(D) 受益権総口数	108,668,314口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,048円

(注) 期首元本額は108,668,314円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は0円、1口当たり純資産額は1.0048円です。

(注) 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

- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(ブラジル・レアルコース) 64,693,083円
- ・ノルディック社債ファンド 為替ヘッジあり 9,952,230円
- ・ノルディック社債ファンド 為替ヘッジなし 9,952,230円
- ・北欧高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-09 9,949,259円
- ・北欧高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2016-01 9,947,280円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(豪ドルコース) 1,893,950円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(米ドルコース) 1,794,269円
- ・野村ワールドリート通貨選択型ファンド(円コース) 486,013円

○損益の状況 (2016年2月19日～2017年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	428,292
受取利息	470,167
支払利息	△ 41,875
(B) 有価証券売買損益	△483,207
売買損	△483,207
(C) 当期損益金(A+B)	△ 54,915
(D) 前期繰越損益金	577,204
(E) 計(C+D)	522,289
次期繰越損益金(E)	522,289

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。

〈「野村ワールドリート通貨選択型ファンド」の お申し込み時の留意点〉

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2017年8月17日現在)

ファンド名 年 月	「円コース」 「米ドルコース」 「豪ドルコース」	「ブラジル・リアルコース」
2017年8月	-	-
9月	4	4、7
10月	-	12
11月	1	1、2、15、20
12月	25、26	25、26、29

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。