

野村グローバルREITプレミアム (円コース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第64期(決算日2017年9月7日) 第65期(決算日2017年10月10日) 第66期(決算日2017年11月7日)
第67期(決算日2017年12月7日) 第68期(決算日2018年1月9日) 第69期(決算日2018年2月7日)

作成対象期間(2017年8月8日～2018年2月7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 | 2012年4月19日から2022年8月8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ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス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を通じて、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)等を実質的な主要投資対象とし、高水準の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指します。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・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円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。 | |
| 主な投資対象 | 野村グローバルREIT プレミアム(円コース) 毎月分配型 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円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。 |
| | ノムラ・マルチ・ マネージャーズ・ファンドVー グローバル・リート・ プレミアムー日本円クラス | 世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT等を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・ オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「REITプレミアム戦略」を活用します。 |
| 主な投資制限 | 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を主要投資対象とします。 |
| | 野村グローバルREIT プレミアム(円コース) 毎月分配型 | 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 | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| | 毎決算時に、原則として、利子・配当等収益等を中心に分配を行うことを基本とします。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があります。なお、市況動向や基準価額水準等によっては、分配金額が大きく変動する場合があります。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。 | |

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 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 | |
| 40期(2015年9月7日) | 10,424 | | 40 | △6.6 | 0.0 | — | — | 99.0 | 3,869 | |
| 41期(2015年10月7日) | 11,056 | | 40 | 6.4 | 0.0 | — | — | 99.0 | 3,998 | |
| 42期(2015年11月9日) | 11,050 | | 40 | 0.3 | 0.0 | — | — | 99.0 | 3,900 | |
| 43期(2015年12月7日) | 10,989 | | 40 | △0.2 | 0.0 | — | — | 98.7 | 3,882 | |
| 44期(2016年1月7日) | 11,059 | | 40 | 1.0 | 0.0 | — | — | 98.9 | 3,846 | |
| 45期(2016年2月8日) | 10,610 | | 40 | △3.7 | 0.0 | — | — | 98.6 | 3,725 | |
| 46期(2016年3月7日) | 10,924 | | 40 | 3.3 | 0.0 | — | — | 99.0 | 3,788 | |
| 47期(2016年4月7日) | 11,225 | | 40 | 3.1 | 0.0 | — | — | 99.2 | 3,855 | |
| 48期(2016年5月9日) | 11,372 | | 40 | 1.7 | 0.0 | — | — | 98.8 | 4,015 | |
| 49期(2016年6月7日) | 11,232 | | 40 | △0.9 | 0.0 | — | — | 98.9 | 3,973 | |
| 50期(2016年7月7日) | 11,338 | | 40 | 1.3 | 0.0 | — | — | 98.9 | 3,959 | |
| 51期(2016年8月8日) | 11,616 | | 40 | 2.8 | 0.0 | — | — | 98.9 | 4,044 | |
| 52期(2016年9月7日) | 11,548 | | 40 | △0.2 | 0.0 | — | — | 99.0 | 4,143 | |
| 53期(2016年10月7日) | 10,808 | | 40 | △6.1 | 0.0 | — | — | 98.9 | 3,855 | |
| 54期(2016年11月7日) | 10,327 | | 40 | △4.1 | 0.0 | — | — | 99.0 | 3,582 | |
| 55期(2016年12月7日) | 10,438 | | 40 | 1.5 | 0.0 | — | — | 99.2 | 3,562 | |
| 56期(2017年1月10日) | 10,864 | | 40 | 4.5 | 0.0 | — | — | 99.0 | 3,624 | |
| 57期(2017年2月7日) | 10,564 | | 40 | △2.4 | 0.0 | — | — | 98.5 | 3,508 | |
| 58期(2017年3月7日) | 10,668 | | 40 | 1.4 | 0.0 | — | — | 98.9 | 3,440 | |
| 59期(2017年4月7日) | 10,618 | | 40 | △0.1 | 0.0 | — | — | 99.0 | 3,345 | |
| 60期(2017年5月8日) | 10,601 | | 40 | 0.2 | 0.0 | — | — | 98.4 | 3,314 | |
| 61期(2017年6月7日) | 10,489 | | 40 | △0.7 | 0.0 | — | — | 99.0 | 3,190 | |
| 62期(2017年7月7日) | 10,380 | | 40 | △0.7 | 0.0 | — | — | 99.0 | 2,978 | |
| 63期(2017年8月7日) | 10,441 | | 40 | 1.0 | 0.0 | — | — | 99.3 | 2,822 | |
| 64期(2017年9月7日) | 10,411 | | 40 | 0.1 | 0.0 | — | — | 98.9 | 2,756 | |
| 65期(2017年10月10日) | 10,326 | | 40 | △0.4 | 0.0 | — | — | 99.0 | 2,713 | |
| 66期(2017年11月7日) | 10,354 | | 40 | 0.7 | 0.0 | — | — | 98.9 | 2,673 | |
| 67期(2017年12月7日) | 10,358 | | 40 | 0.4 | 0.0 | — | — | 99.3 | 2,617 | |
| 68期(2018年1月9日) | 10,301 | | 40 | △0.2 | 0.0 | — | — | 98.8 | 2,571 | |
| 69期(2018年2月7日) | 9,570 | | 40 | △6.7 | 0.0 | — | — | 98.9 | 2,179 | |

*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 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 | 信 託 券 率 |
|------|----------------------|--------|-------|-----------|-----------|-------------------|---------|
| | | 円 | 騰 落 率 | | | | |
| 第64期 | (期 首) 2017年8月7日 | 10,441 | — | 0.0 | — | — | 99.3 |
| | 8月末 | 10,370 | △0.7 | 0.0 | — | — | 98.5 |
| | (期 末) 2017年9月7日 | 10,451 | 0.1 | 0.0 | — | — | 98.9 |
| 第65期 | (期 首) 2017年9月7日 | 10,411 | — | 0.0 | — | — | 98.9 |
| | 9月末 | 10,301 | △1.1 | 0.0 | — | — | 98.5 |
| | (期 末) 2017年10月10日 | 10,366 | △0.4 | 0.0 | — | — | 99.0 |
| 第66期 | (期 首) 2017年10月10日 | 10,326 | — | 0.0 | — | — | 99.0 |
| | 10月末 | 10,269 | △0.6 | 0.0 | — | — | 98.5 |
| | (期 末) 2017年11月7日 | 10,394 | 0.7 | 0.0 | — | — | 98.9 |
| 第67期 | (期 首) 2017年11月7日 | 10,354 | — | 0.0 | — | — | 98.9 |
| | 11月末 | 10,432 | 0.8 | 0.0 | — | — | 98.6 |
| | (期 末) 2017年12月7日 | 10,398 | 0.4 | 0.0 | — | — | 99.3 |
| 第68期 | (期 首) 2017年12月7日 | 10,358 | — | 0.0 | — | — | 99.3 |
| | 12月末 | 10,478 | 1.2 | 0.0 | — | — | 98.4 |
| | (期 末) 2018年1月9日 | 10,341 | △0.2 | 0.0 | — | — | 98.8 |
| 第69期 | (期 首) 2018年1月9日 | 10,301 | — | 0.0 | — | — | 98.8 |
| | 1月末 | 10,049 | △2.4 | 0.0 | — | — | 98.6 |
| | (期 末) 2018年2月7日 | 9,610 | △6.7 | 0.0 | — | — | 98.9 |

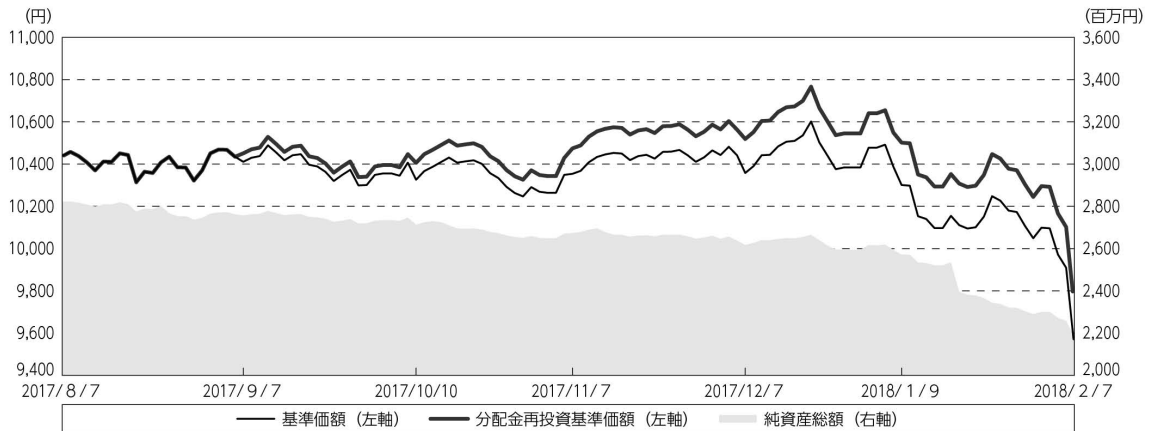
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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64期首：10,441円

第69期末：9,570円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：△6.2%（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8月7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

基準価額は、当作成期首10,441円から当作成期末には9,570円となりました。当作成期では、1万口当たり合計240円の分配金をお支払いいたしました。

- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのインカムゲイン
- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す『REITプレミアム戦略』による、オプションのプレミアム収入（またはオプションにおける支払い）

○投資環境

・世界のREIT市場

世界のREIT市場の騰落は以下ようになりました。



＜世界のREIT市場＞

2017年9月の米ISM非製造業景況感指数が市場予想を上回ったことや、10月の米中古住宅販売件数が市場予想を上回るなど、米欧において良好な経済指標が発表されたことから12月までは堅調に推移しました。その後は、10-12月期のニューヨーク市マンハッタンの中古住宅販売件数が前年同期比で減少したことや、2018年1月の米雇用統計で賃金上昇率が市場予想を上回ったことでFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測が高まったことなどから下落に転じ、当作成期間では値下がりとなりました。

「S&P先進国REIT指数」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

○当ファンドのポートフォリオ

〔野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型〕

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕 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、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕

・ポートフォリオ特性値

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムの当作成期末現在のポートフォリオ特性値は、下図のようになりました。

| ポートフォリオ特性値 | |
|------------------|--------|
| 組入比率 | 93.9% |
| カバー率 | 38.7% |
| 平均行使価格 | 109.8% |
| 平均行使期間 | 38.1日 |
| 配当利回り（米ドル為替取引後）※ | 4.2% |
| プレミアム（年率） | 3.5% |

・左記のポートフォリオ特性値は、各副投資顧問会社のポートフォリオの特性値（カバー率、平均行使価格等）を、その組入比率で加重平均したものです（米ドル建て）。

・カバー率：純資産に対するオプションのポジション

・平均行使価格：原資産価格（REIT等の価格）に対する平均権利行使価格

・平均行使期間：権利行使日までの平均日数

・配当利回り：純資産に対する実績配当利回り

・プレミアム（年率）：純資産に対する年率調整後のプレミアム収入

※米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、原則として米ドル以外のREITなど組入資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行います。また、当該為替取引では、米ドルの金利がREITなど組入資産にかかる通貨の金利より低い場合は為替取引によるコストが発生する場合があります。配当利回りは、組入資産（現地通貨建て）の配当利回りに当該為替取引によるプレミアム/コストを反映し、表示しています。

出所：各副投資顧問会社からの情報を基に、野村アセットマネジメント作成

主要投資対象である〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアム〕のポートフォリオにおける地域別比率については、当作成期末現在で、米州61.5%、アジア・太平洋20.3%、欧州12.2%となりました。同ポートフォリオにおける業種別比率上位は、当作成期末現在で、REIT（リテール）20.1%、REIT（オフィスビル）14.7%、REIT（賃貸住宅）13.3%となりました。

* 地域別比率の算出において、国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

また、REIT等への投資に加えて、『REITプレミアム戦略』に則り、REIT等の買い入れと同時にコール・オプションの売却を行い、プレミアム収入の確保を図りました。

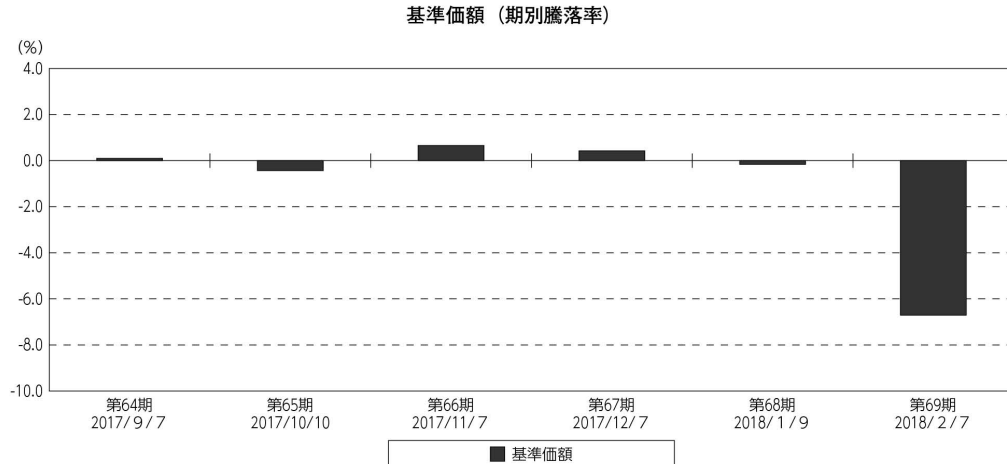
〔野村マネー マザーファンド〕

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い、あわせてコール・ローン等で運用を行うことで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

収益分配については、各期毎の分配原資の範囲内で委託会社が決定するものとし、配当等の収入、信託報酬などの諸経費を勘案して分配を行いました。

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す。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目 | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 | 第69期 |
|--------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2017年8月8日～ 2017年9月7日 | 2017年9月8日～ 2017年10月10日 | 2017年10月11日～ 2017年11月7日 | 2017年11月8日～ 2017年12月7日 | 2017年12月8日～ 2018年1月9日 | 2018年1月10日～ 2018年2月7日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 40 0.383% | 40 0.386% | 40 0.385% | 40 0.385% | 40 0.387% | 40 0.416% |
| 当期の収益 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 | 40 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,225 | 3,247 | 3,271 | 3,294 | 3,316 | 3,342 |

(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四捨五入して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

[野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型]

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕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、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス〕受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

[ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー日本円クラス]

世界各国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REIT（不動産投資信託証券）等を主要投資対象とし、高水準の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指します。なお、不動産関連の株式等にも投資する場合があります。

REIT等への投資に加えて、『REITプレミアム戦略』を活用し、さらなる収益の獲得を目指します。

米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行います。組入資産について、原則として、日本円で為替ヘッジを行います。

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う場合があります。

[野村マネー マザーファンド]

残存1年以内の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い、あわせてコール・ローン等で運用を行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 8 月 8 日～2018年 2 月 7 日)

| 項 目 | 第64期～第69期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 49 | % 0.479 | (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 ） | (20) | (0.191) | 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 ） | (28) | (0.272) | 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 | 49 | 0.481 | |
| 作成期間の平均基準価額は、10,316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 8 月 8 日～2018年 2 月 7 日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 第64期～第69期 | | | |
|-----|--|------------|--------------|-------------|---------------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV-グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス | 口 1,437 | 千円 12,522 | 口 48,581 | 千円 417,062 |

*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8月8日～2018年2月7日)

利害関係人との取引状況

<野村グローバルREITプレミアム（円コース）毎月分配型>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区 分 | 第64期～第69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 16,308 | 百万円 1,208 | % 7.4 | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.0%

※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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2018年2月7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63期末 | | 第69期末 | |
|--|--------------|--------------|-----------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV- グローバル・リート・プレミアム-日本円クラス | 口 317,869 | 口 270,725 | 千円 2,156,866 | % 98.9 |
| 合 計 | 317,869 | 270,725 | 2,156,866 | 98.9 |

*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63期末 | | 第69期末 | |
|---------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 評 価 額 |
| 野村マネー マザーファンド | 千口 982 | 千口 982 | 千円 1,002 | 千円 1,002 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年2月7日現在)

| 項 目 | 第69期末 | |
|---------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 2,156,866 | 98.4 |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 33,643 | 1.6 |
| 投資信託財産総額 | 2,191,511 | 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64期末 | 第65期末 | 第66期末 | 第67期末 | 第68期末 | 第69期末 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2017年9月7日現在 | 2017年10月10日現在 | 2017年11月7日現在 | 2017年12月7日現在 | 2018年1月9日現在 | 2018年2月7日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 2,769,876,208 | 2,739,809,067 | 2,686,178,188 | 2,646,279,234 | 2,585,562,893 | 2,191,511,607 |
| コール・ローン等 | 43,460,332 | 41,707,243 | 40,706,094 | 47,537,264 | 43,041,756 | 33,642,585 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 2,725,412,830 | 2,684,576,440 | 2,644,469,048 | 2,597,738,924 | 2,541,518,091 | 2,156,866,075 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,003,046 | 1,003,046 | 1,003,046 | 1,003,046 | 1,003,046 | 1,002,947 |
| 未収入金 | — | 12,522,338 | — | — | — | — |
| (B) 負債 | 12,985,153 | 26,804,057 | 12,290,716 | 29,129,475 | 14,005,033 | 11,533,738 |
| 未払収益分配金 | 10,591,865 | 10,509,486 | 10,329,578 | 10,106,967 | 9,985,612 | 9,111,626 |
| 未払解約金 | 135,434 | 13,926,118 | — | 16,932,807 | 1,760,192 | 608,227 |
| 未払信託報酬 | 2,250,124 | 2,360,378 | 1,954,439 | 2,082,552 | 2,251,513 | 1,807,691 |
| 未払利息 | 69 | 40 | 45 | 64 | 48 | 40 |
| その他未払費用 | 7,661 | 8,035 | 6,654 | 7,085 | 7,668 | 6,154 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,756,891,055 | 2,713,005,010 | 2,673,887,472 | 2,617,149,759 | 2,571,557,860 | 2,179,977,869 |
| 元本 | 2,647,966,441 | 2,627,371,559 | 2,582,394,617 | 2,526,741,974 | 2,496,403,202 | 2,277,906,555 |
| 次期繰越損益金 | 108,924,614 | 85,633,451 | 91,492,855 | 90,407,785 | 75,154,658 | △ 97,928,686 |
| (D) 受益権総口数 | 2,647,966,441口 | 2,627,371,559口 | 2,582,394,617口 | 2,526,741,974口 | 2,496,403,202口 | 2,277,906,555口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,411円 | 10,326円 | 10,354円 | 10,358円 | 10,301円 | 9,570円 |

(注) 第64期首元本額は2,703,329,880円、第64～69期中追加設定元本額は15,858,792円、第64～69期中一部解約元本額は441,282,117円、1口当たり純資産額は、第64期1.0411円、第65期1.0326円、第66期1.0354円、第67期1.0358円、第68期1.0301円、第69期0.9570円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 | 第69期 |
|------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2017年8月8日～ 2017年9月7日 | 2017年9月8日～ 2017年10月10日 | 2017年10月11日～ 2017年11月7日 | 2017年11月8日～ 2017年12月7日 | 2017年12月8日～ 2018年1月9日 | 2018年1月10日～ 2018年2月7日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 18,606,890 | 18,559,568 | 18,252,191 | 17,935,301 | 17,705,660 | 16,243,250 |
| 受取配当金 | 18,608,321 | 18,561,006 | 18,253,126 | 17,936,522 | 17,706,816 | 16,244,559 |
| 支払利息 | △ 1,431 | △ 1,438 | △ 935 | △ 1,221 | △ 1,156 | △ 1,309 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 13,741,593 | △ 28,193,445 | 1,218,661 | △ 5,021,942 | △ 19,724,004 | △ 172,460,938 |
| 売買益 | 205,471 | 127,464 | 1,552,172 | 198,627 | 509,753 | 3,226,429 |
| 売買損 | △ 13,947,064 | △ 28,320,909 | △ 333,511 | △ 5,220,569 | △ 20,233,757 | △ 175,687,367 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,257,785 | △ 2,368,413 | △ 1,961,093 | △ 2,089,637 | △ 2,259,181 | △ 1,813,845 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,607,512 | △ 12,002,290 | 17,509,759 | 10,823,722 | △ 4,277,525 | △ 158,031,533 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 78,436,829 | △ 85,607,642 | △ 105,990,861 | △ 96,432,065 | △ 94,395,346 | △ 98,420,669 |
| (F) 追加信託差損益金 | 195,345,796 | 193,752,869 | 190,303,535 | 186,123,095 | 183,813,141 | 167,635,142 |
| (配当等相当額) | (406,021,366) | (403,240,876) | (396,911,055) | (388,724,817) | (384,416,076) | (351,123,304) |
| (売買損益相当額) | (△210,675,570) | (△209,488,007) | (△206,607,520) | (△202,601,722) | (△200,602,935) | (△183,488,162) |
| (G) 計(D+E+F) | 119,516,479 | 96,142,937 | 101,822,433 | 100,514,752 | 85,140,270 | △ 88,817,060 |
| (H) 収益分配金 | △ 10,591,865 | △ 10,509,486 | △ 10,329,578 | △ 10,106,967 | △ 9,985,612 | △ 9,111,626 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 108,924,614 | 85,633,451 | 91,492,855 | 90,407,785 | 75,154,658 | △ 97,928,686 |
| 追加信託差損益金 | 195,345,796 | 193,752,869 | 190,303,535 | 186,123,095 | 183,813,141 | 167,635,142 |
| (配当等相当額) | (406,021,366) | (403,240,876) | (396,911,055) | (388,724,817) | (384,416,076) | (351,123,304) |
| (売買損益相当額) | (△210,675,570) | (△209,488,007) | (△206,607,520) | (△202,601,722) | (△200,602,935) | (△183,488,162) |
| 分配準備積立金 | 447,987,585 | 449,877,599 | 447,837,497 | 443,726,864 | 443,595,740 | 410,377,516 |
| 繰越損益金 | △534,408,767 | △557,997,017 | △546,648,177 | △539,442,174 | △552,254,223 | △675,941,344 |

* 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8月8日～2018年2月7日)は以下の通りです。

| 項 目 | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 | 第69期 |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2017年8月8日～ 2017年9月7日 | 2017年9月8日～ 2017年10月10日 | 2017年10月11日～ 2017年11月7日 | 2017年11月8日～ 2017年12月7日 | 2017年12月8日～ 2018年1月9日 | 2018年1月10日～ 2018年2月7日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 16,349,603円 | 16,191,487円 | 16,414,213円 | 15,845,948円 | 15,446,785円 | 14,429,672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 | 406,021,366円 | 403,240,876円 | 396,911,055円 | 388,724,817円 | 384,416,076円 | 351,123,304円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 442,229,847円 | 444,195,598円 | 441,752,862円 | 437,987,883円 | 438,134,567円 | 405,059,470円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 864,600,816円 | 863,627,961円 | 855,078,130円 | 842,558,648円 | 837,997,428円 | 770,612,446円 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 3,265円 | 3,287円 | 3,311円 | 3,334円 | 3,356円 | 3,382円 |
| g. 分配金 | 10,591,865円 | 10,509,486円 | 10,329,578円 | 10,106,967円 | 9,985,612円 | 9,111,626円 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 | 40円 |

○分配金のお知らせ

| | 第64期 | 第65期 | 第66期 | 第67期 | 第68期 | 第69期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万円当たり分配金（税込み） | 40円 | 40円 | 40円 | 40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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年2月7日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体（17,588,520千円）の内容です。

国内公社債

(A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

| 区 分 | 第69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 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 1,740,000 (1,740,000) | 1,741,694 (1,741,694) | 9.7 (9.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.7 (9.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 3,462,000 (3,462,000) | 3,466,699 (3,466,699) | 19.3 (19.3) | — (—) | — (—) | — (—) | 19.3 (19.3) |
| 金融債券 | 1,640,000 (1,640,000) | 1,641,132 (1,641,132) | 9.1 (9.1) | — (—) | — (—) | — (—) | 9.1 (9.1) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,609,000 (2,609,000) | 2,620,306 (2,620,306) | 14.6 (14.6) | — (—) | — (—) | — (—) | 14.6 (14.6) |
| 合 計 | 9,451,000 (9,451,000) | 9,469,832 (9,469,832) | 52.7 (52.7) | — (—) | — (—) | — (—) | 52.7 (52.7) |

*（ ）内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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 | 利 率 | 第69期末 | | |
|-------------------------------|-------|-----------|-----------|------------|
| | | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 北海道 公募平成19年度第16回 | 1.58 | 600,000 | 601,122 | 2018/3/23 |
| 神奈川県 公募第152回 | 1.53 | 110,000 | 110,188 | 2018/3/20 |
| 神奈川県 公募（5年）第56回 | 0.29 | 900,000 | 900,305 | 2018/3/20 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,006 | 2018/3/22 |
| 埼玉県 公募（5年）平成25年度第2回 | 0.26 | 100,000 | 100,072 | 2018/5/15 |
| 小 計 | | 1,740,000 | 1,741,694 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第885回 | 1.7 | 33,000 | 33,157 | 2018/5/22 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回 | 1.6 | 44,000 | 44,040 | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回 | 1.4 | 25,000 | 25,068 | 2018/4/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第35回 | 0.265 | 100,000 | 100,098 | 2018/6/20 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第51回 | 0.101 | 600,000 | 600,097 | 2018/3/20 |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第46回 | 1.69 | 200,000 | 200,378 | 2018/3/20 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第40回 | 1.69 | 500,000 | 503,047 | 2018/6/20 |
| 地方公共団体金融機構債券 F39回 | 0.808 | 100,000 | 100,438 | 2018/8/28 |
| 地方公共団体金融機構債券（2年）第3回 | 0.03 | 100,000 | 100,007 | 2018/2/28 |
| 日本政策金融公庫社債 第54回財投機関債 | 0.009 | 1,470,000 | 1,470,082 | 2018/5/11 |
| 都市再生債券 財投機関債第102回 | 0.1 | 40,000 | 40,006 | 2018/3/20 |
| 東日本高速道路 第22回 | 0.401 | 150,000 | 150,217 | 2018/6/20 |
| 中日本高速道路社債 第49回 | 0.501 | 100,000 | 100,057 | 2018/3/20 |
| 小 計 | | 3,462,000 | 3,466,699 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第754回い号 | 0.2 | 100,000 | 100,024 | 2018/3/27 |
| 商工債券 利付第756回い号 | 0.3 | 300,000 | 300,256 | 2018/5/25 |
| 農林債券 利付第753回い号 | 0.25 | 50,000 | 50,008 | 2018/2/27 |
| 農林債券 利付第755回い号 | 0.3 | 750,000 | 750,499 | 2018/4/27 |
| 農林債券 利付第756回い号 | 0.3 | 290,000 | 290,247 | 2018/5/25 |
| しんきん中金債券 利付第281回 | 0.25 | 100,000 | 100,052 | 2018/4/27 |
| しんきん中金債券 利付第282回 | 0.3 | 50,000 | 50,042 | 2018/5/25 |
| 小 計 | | 1,640,000 | 1,641,132 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 第469回 | 1.7 | 300,000 | 303,573 | 2018/10/25 |
| 四国電力 第279回 | 0.579 | 100,000 | 100,028 | 2018/2/23 |
| 九州電力 第343回 | 2.825 | 100,000 | 100,802 | 2018/5/25 |
| 北海道電力 第296回 | 2.027 | 100,000 | 100,745 | 2018/6/25 |
| 北海道電力 第315回 | 0.82 | 509,000 | 509,853 | 2018/4/25 |
| 三菱商事 第69回担保提供制限等財務上特約無 | 1.99 | 200,000 | 201,091 | 2018/5/22 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 300,644 | 2018/8/6 |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | 0.388 | 100,000 | 100,022 | 2018/2/28 |
| 日本電信電話 第54回 | 1.82 | 600,000 | 601,208 | 2018/3/20 |
| N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付 | 1.77 | 200,000 | 202,144 | 2018/9/20 |
| 電源開発 第36回社債間限定同順位特約付 | 0.717 | 100,000 | 100,190 | 2018/5/18 |
| 小 計 | | 2,609,000 | 2,620,306 | |
| 合 計 | | 9,451,000 | 9,469,832 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 第69期末 | |
|-------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 4,899,998 | % 27.3 |

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの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。

Nomura Multi Managers Fund V—Global REIT Premium

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—グローバル・リート・プレミアム

2016年11月30日決算

●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 | <ul style="list-style-type: none"> ◆世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT等を主要投資対象とします。加えて、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す「REITプレミアム戦略」を活用します。 |
| 投資方針 | <ul style="list-style-type: none"> ●世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT等を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行うことを基本とします。なお、不動産関連の株式等にも投資する場合があります。 ●REIT等への投資に加えて、「REITプレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指します。「REITプレミアム戦略」とは、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。 ※市場環境によっては、REIT等保有する銘柄にかかるオプションのコール売り以外のオプション取引を行う場合があります。 ●REITプレミアム戦略によってさらなる収益の獲得を目指しますが、投資口価格(または株価)が権利行使価格を上回って値上がりした局面では、収益の一部を享受できない場合があります。 ●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、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います。 ●ファンドには2つのクラス(日本円クラス、通貨セレクトクラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行うことで、各通貨への投資効果を追求します。 <通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針> ●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。 ●投資顧問会社が、REIT等やREIT等オプションの運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、REIT等やREIT等オプションの運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 |
| 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 |
| 通貨運用会社 | ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド |
| 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。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドV—グローバル・リート・プレミアムの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2016年11月30日現在
(金額は米ドル表示)

| | | |
|-------------------------------|--|-------------|
| 資産 | | |
| 投資有価証券時価 | | 287,549,778 |
| <i>(取得原価: 286,800,432米ドル)</i> | | |
| 投資オプション契約時価(買い) | | 1,883 |
| <i>(取得原価: 6,647米ドル)</i> | | |
| 現金預金等 | | 16,380,093 |
| 受益証券発行未収金 | | 319,218 |
| ブローカーからの受取金 | | 5,619,614 |
| 未収収益 | | 591,201 |
| 現金および現金等価物に係る利息 | | 148 |
| | | |
| 資産合計 | | 310,461,935 |
| 負債 | | |
| 投資オプション契約時価(売り) | | 1,579,625 |
| <i>(取得原価: 1,980,572米ドル)</i> | | |
| 銀行借越金 | | 22,896 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損 | | 8,068,685 |
| 受益証券買戻支払金 | | 1,668,239 |
| 未払費用 | | 971,768 |
| | | |
| 負債合計 | | 12,311,213 |
| 純資産総額 | | 298,150,722 |

受益証券一口当たり情報:

| | 期末1口当たり純資産価格 | 発行済受益証券数 | 純資産総額 |
|--------------|--------------|-----------|----------------|
| 通貨セレクトクラス(円) | 6,283 | 4,623,285 | 29,047,219,013 |
| 日本円クラス(円) | 8,908 | 518,958 | 4,622,950,995 |

運用計算書
2016年11月30日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

| | |
|-----------------------|--------------|
| 収益 | |
| 銀行口座利息 | 33,083 |
| 債券利息 | 2,590 |
| 受取配当金等 | 11,198,226 |
| 雑収益 | 115 |
| | <hr/> |
| 収益合計 | 11,234,014 |
| | <hr/> |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 3,446,136 |
| 事務管理代行報酬 | 369,681 |
| 保管費用 | 111,304 |
| 源泉徴収税 | 140,429 |
| 当座借越利息 | 1,341 |
| 取引銀行報酬 | 50,991 |
| 銀行手数料 | 97,440 |
| 受託報酬 | 74,010 |
| 法務報酬 | 2,660 |
| 立替費用 | 36,959 |
| 専門家報酬 | 38,189 |
| その他費用 | 203 |
| | <hr/> |
| 費用合計 | 4,369,343 |
| | <hr/> |
| 純投資損益 | 6,864,671 |
| | <hr/> |
| 投資有価証券売買に係る損益 | 22,090,088 |
| オプション契約に係る損益 | (969,519) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | 17,843,038 |
| | <hr/> |
| 当期実現純損益 | 38,963,607 |
| | <hr/> |
| 投資有価証券評価損益の増減 | (25,952,877) |
| オプション契約に係る評価損益の増減 | 643,169 |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減 | (8,503,454) |
| | <hr/> |
| 当期評価差損益 | (33,813,162) |
| | <hr/> |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 12,015,116 |
| | <hr/> |

純資産変動計算書
2016年11月30日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

| | |
|-----------------|--------------|
| 期首純資産総額 | 397,125,300 |
| 純投資損益 | 6,864,671 |
| 当期実現純損益 | 38,963,607 |
| 当期評価差損益 | (33,813,162) |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 12,015,116 |
| 受益証券の発行手取金 | 38,113,965 |
| 受益証券の買戻支払金 | (83,308,641) |
| | (45,194,676) |
| 受益者への支払分配金 | (65,795,018) |
| 期末純資産総額 | 298,150,722 |

発行済受益証券数の変動表
2016年11月30日に終了する計測期間
(未監査)

| | |
|-----------|-------------|
| 通貨セレクトクラス | |
| 期首受益証券数 | 5,329,250 |
| 発行受益証券数 | 430,127 |
| 買戻受益証券数 | (1,136,092) |
| | 4,623,285 |
| | 4,623,285 |
| 日本円クラス | |
| 期首受益証券数 | 538,836 |
| 発行受益証券数 | 116,300 |
| 買戻受益証券数 | (136,178) |
| | 518,958 |
| | 518,958 |

統計情報
2016年11月30日現在
(未監査)

| | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 298,150,722 | 397,125,300 | 658,996,473 |
| 通貨セレクトクラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 29,047,219,013 | 43,532,925,983 | 70,961,549,753 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 6,283 | 8,169 | 10,652 |
| 日本円クラス(円) | | | |
| 期末純資産総額 | 4,622,950,995 | 5,297,622,708 | 6,898,976,417 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 8,908 | 9,832 | 10,529 |

組入資産明細
2016年11月30日現在
(金額は米ドル表示)

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|-----------|---------------------------------|------------|------------|---------|
| | | オーストラリア | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 1,004,779 | WESTFIELD CORP | 7,149,083 | 6,866,635 | 2.29 |
| | 1,964,751 | SCENTRE GROUP | 6,033,161 | 6,228,745 | 2.08 |
| | 1,036,458 | STOCKLAND | 3,279,241 | 3,355,574 | 1.13 |
| | 2,523,755 | NATIONAL STORAGE REIT | 2,999,828 | 2,858,821 | 0.96 |
| | 1,614,313 | MIRVAC GROUP | 2,418,139 | 2,474,394 | 0.83 |
| | 672,169 | GPT GROUP | 2,299,400 | 2,432,490 | 0.82 |
| | 621,538 | CHARTER HALL RETAIL REIT | 2,037,157 | 1,975,076 | 0.66 |
| | 113,000 | GOODMAN GROUP STAPLED | 630,056 | 564,394 | 0.19 |
| | 57,000 | DEXUS PROPERTY GROUP | 292,955 | 388,684 | 0.13 |
| | 97,000 | INVESTA OFFICE FUND | 315,512 | 319,843 | 0.11 |
| | | | 27,454,532 | 27,464,656 | 9.20 |
| | | 合計：オーストラリア | 27,454,532 | 27,464,656 | 9.20 |
| | | ベルギー | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 14,822 | BEFIMMO | 856,281 | 827,543 | 0.28 |
| | 16,598 | BEFIMMO RTS FOR STOCK DVD 2016 | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | 856,281 | 827,543 | 0.28 |
| | | 合計：ベルギー | 856,281 | 827,543 | 0.28 |
| | | バミューダ諸島 | | | |
| 普通株式 | | | | | |
| | 160,900 | HONG KONG LAND HOLDINGS LTD USD | 1,026,130 | 1,031,369 | 0.35 |
| | | | 1,026,130 | 1,031,369 | 0.35 |
| | | 合計：バミューダ諸島 | 1,026,130 | 1,031,369 | 0.35 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|---------|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| | | カナダ | | | |
| 普通株式 | 143,394 | RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT | 3,200,894 | 2,840,530 | 0.96 |
| | 53,990 | DREAM OFFICE REAL ESTATE INV | 799,148 | 723,996 | 0.24 |
| | 41,700 | FIRST CAPITAL REALTY INC | 647,819 | 626,603 | 0.21 |
| | 18,490 | SMART REAL ESTATE INVESTMENT | 515,117 | 425,781 | 0.14 |
| | | | <u>5,162,978</u> | <u>4,616,910</u> | <u>1.55</u> |
| | | 合計：カナダ | <u>5,162,978</u> | <u>4,616,910</u> | <u>1.55</u> |
| | | フィンランド | | | |
| 普通株式 | 187,000 | CITYCON OYJ | 503,085 | 432,849 | 0.15 |
| | | | <u>503,085</u> | <u>432,849</u> | <u>0.15</u> |
| | | 合計：フィンランド | <u>503,085</u> | <u>432,849</u> | <u>0.15</u> |
| | | フランス | | | |
| 普通株式 | 30,426 | UNIBAIL-RODAMCO SE REIT | 6,902,518 | 6,752,506 | 2.27 |
| | 99,768 | KLEPIERRE | 4,076,333 | 3,740,968 | 1.25 |
| | | | <u>10,978,851</u> | <u>10,493,474</u> | <u>3.52</u> |
| | | 合計：フランス | <u>10,978,851</u> | <u>10,493,474</u> | <u>3.52</u> |
| | | ドイツ | | | |
| 普通株式 | 65,430 | ALSTRIA OFFICE REIT AG | 792,564 | 804,670 | 0.27 |
| | | | <u>792,564</u> | <u>804,670</u> | <u>0.27</u> |
| | | 合計：ドイツ | <u>792,564</u> | <u>804,670</u> | <u>0.27</u> |
| | | 香港 | | | |
| 普通株式 | 570,000 | LINK REAL ESTATE INVEST TRUST | 3,290,165 | 3,924,583 | 1.31 |
| | 300,200 | HANG LUNG PROPERTIES LTD | 1,045,533 | 676,596 | 0.23 |
| | 153,600 | SWIRE PROPERTIES LTD | 483,810 | 464,421 | 0.16 |
| | | | <u>4,819,508</u> | <u>5,065,600</u> | <u>1.70</u> |
| | | 合計：香港 | <u>4,819,508</u> | <u>5,065,600</u> | <u>1.70</u> |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|---------|------------------------------------|------------|------------|---------|
| | | イタリア | | | |
| 普通株式 | 650,228 | BENI STABILI SPA | 478,335 | 346,474 | 0.12 |
| | | | 478,335 | 346,474 | 0.12 |
| | | 合計：イタリア | 478,335 | 346,474 | 0.12 |
| | | 日本 | | | |
| 普通株式 | 544 | JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT | 2,484,211 | 2,981,811 | 0.99 |
| | 3,835 | JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP | 2,988,587 | 2,703,144 | 0.91 |
| | 2,639 | JAPAN RENTAL HOUSING INVEST JREIT | 1,741,046 | 1,916,214 | 0.64 |
| | 338 | NP BUILDING FUND INC JREIT | 1,637,133 | 1,906,544 | 0.64 |
| | 811 | KENEDIX RETAIL REIT CORP | 2,018,336 | 1,849,221 | 0.62 |
| | 700 | JAPAN RETAIL FD INVEST CORP JREIT | 1,779,110 | 1,439,299 | 0.48 |
| | 1,812 | ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT | 1,369,938 | 1,238,700 | 0.42 |
| | 782 | NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT | 1,005,914 | 1,180,652 | 0.40 |
| | 894 | JAPAN SENIOR LIVING INVESTME | 1,365,764 | 1,157,379 | 0.39 |
| | 500 | HULIC REIT INC | 754,833 | 823,076 | 0.28 |
| | 660 | ICHIGO HOTEL REIT INVESTMENT | 741,640 | 729,372 | 0.24 |
| | 260 | KENEDIX RESIDENTIAL INVESTMENT | 709,589 | 690,233 | 0.23 |
| | 384 | ORIX JREIT INC JREIT | 530,180 | 588,598 | 0.20 |
| | 518 | GLP J-REIT | 588,968 | 588,501 | 0.20 |
| | 200 | NIPPON PROLOGIS REIT INC | 465,458 | 419,552 | 0.14 |
| | 300 | MORI HILLS REIT INVEST CORP JREIT | 423,812 | 401,665 | 0.13 |
| | | | 20,604,519 | 20,613,961 | 6.91 |
| | | 合計：日本 | 20,604,519 | 20,613,961 | 6.91 |
| | | オランダ | | | |
| 普通株式 | 24,950 | WERELDHAVE NV | 1,423,963 | 1,047,881 | 0.35 |
| | 262,800 | NSI NV | 1,106,534 | 1,016,640 | 0.34 |
| | 23,100 | EUROCOMMERCIAL PROPERTIES | 1,035,265 | 831,093 | 0.28 |
| | 17,470 | VASTNED | 803,140 | 645,386 | 0.22 |
| | | | 4,368,902 | 3,541,000 | 1.19 |
| | | 合計：オランダ | 4,368,902 | 3,541,000 | 1.19 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|------|-----------|-----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| | | ノルウェー | | | |
| 普通株式 | 67,108 | ENTRA ASA | 618,820 | 693,871 | 0.23 |
| | | | 618,820 | 693,871 | 0.23 |
| | | 合計：ノルウェー | 618,820 | 693,871 | 0.23 |
| | | シンガポール | | | |
| 普通株式 | 1,616,600 | ASCENDAS REAL ESTATE INV TST REIT | 2,875,227 | 2,666,534 | 0.90 |
| | 291,800 | CAPITALAND LIMITED | 746,269 | 630,830 | 0.21 |
| | 994,547 | CROESUS RETAIL TRUST | 662,248 | 586,383 | 0.20 |
| | 605,500 | AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL REIT | 701,591 | 550,377 | 0.18 |
| | 717,407 | KEPPEL REIT | 517,679 | 536,280 | 0.18 |
| | 349,000 | CAPITALAND MALL TRUST REITS | 477,682 | 477,680 | 0.16 |
| | | | 5,980,696 | 5,448,084 | 1.83 |
| | | 合計：シンガポール | 5,980,696 | 5,448,084 | 1.83 |
| | | スペイン | | | |
| 普通株式 | 268,840 | INMOBILIARIA COLONIAL SA | 1,990,026 | 1,812,417 | 0.61 |
| | | | 1,990,026 | 1,812,417 | 0.61 |
| | | 合計：スペイン | 1,990,026 | 1,812,417 | 0.61 |
| | | スウェーデン | | | |
| 普通株式 | 119,394 | KUNGSLEDEN AB | 819,292 | 737,545 | 0.25 |
| | 34,650 | WIHLBORGS FASTIGHETER AB | 648,150 | 634,942 | 0.21 |
| | | | 1,467,442 | 1,372,487 | 0.46 |
| | | 合計：スウェーデン | 1,467,442 | 1,372,487 | 0.46 |

| | 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) | |
|------|---------|---------------------------------|--------|------------|------------|------|
| | | イギリス | | | | |
| 普通株式 | | | | | | |
| | 554,555 | BRITISH LAND CO PLC | REIT | 5,085,320 | 4,098,927 | 1.38 |
| | 297,808 | LAND SECURITIES GROUP PLC | | 3,747,689 | 3,609,766 | 1.21 |
| | 251,440 | HAMMERSON PLC | | 1,965,659 | 1,710,816 | 0.57 |
| | 177,650 | GREAT PORTLAND ESTATES PLC | | 1,942,571 | 1,348,598 | 0.45 |
| | 60,500 | SHAFTESBURY PLC | | 831,017 | 694,015 | 0.23 |
| | 15,871 | DERWENT LONDON PLC | | 757,797 | 477,961 | 0.16 |
| | 48,802 | BIG YELLOW GROUP PLC | | 454,950 | 405,232 | 0.14 |
| | 72,450 | SAFESTORE HOLDINGS PLC | | 339,001 | 309,625 | 0.10 |
| | | | | 15,124,004 | 12,654,940 | 4.24 |
| | | 合計：イギリス | | 15,124,004 | 12,654,940 | 4.24 |
| | | アメリカ | | | | |
| 投資信託 | | | | | | |
| | 25,800 | AGREE REALTY CORP | REIT | 1,219,784 | 1,150,164 | 0.39 |
| | | | | 1,219,784 | 1,150,164 | 0.39 |
| 普通株式 | | | | | | |
| | 102,308 | SIMON PROPERTY GRP INC | REIT * | 16,551,899 | 18,280,394 | 6.14 |
| | 63,906 | BOSTON PROPERTIES INC * | | 7,684,543 | 7,872,580 | 2.64 |
| | 119,763 | WELLTOWER INC | | 7,963,844 | 7,506,745 | 2.52 |
| | 255,888 | HCP INC | REIT | 8,179,915 | 7,456,576 | 2.50 |
| | 43,902 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | | 6,774,849 | 7,177,538 | 2.41 |
| | 368,568 | HOST HOTEL & RESORTS INC | | 6,892,835 | 6,538,396 | 2.19 |
| | 27,995 | ESSEX PROPERTY TRUST | | 5,182,344 | 6,019,765 | 2.02 |
| | 232,491 | GENERAL GROWTH PROPERTIES INC | | 6,107,227 | 5,862,261 | 1.97 |
| | 91,989 | VENTAS INC | | 5,499,137 | 5,490,823 | 1.84 |
| | 138,840 | UDR INC | | 4,902,492 | 4,698,346 | 1.58 |
| | 92,920 | HIGHWOOD PROPERTIES INC | | 3,842,008 | 4,459,231 | 1.50 |
| | 289,846 | DDR CORP | | 5,220,603 | 4,395,515 | 1.47 |
| | 43,804 | VORNADO REALTY TRUST | | 3,782,260 | 4,276,585 | 1.43 |
| | 17,980 | PUBLIC STORAGE | | 3,326,343 | 3,734,446 | 1.25 |
| | 52,035 | EXTRA SPACE STORAGE INC | | 3,060,448 | 3,634,124 | 1.22 |
| | 33,245 | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY * | | 3,147,810 | 3,632,349 | 1.22 |
| | 84,238 | CYRUSONE INC | | 2,980,474 | 3,573,376 | 1.20 |

| 数量 | 銘柄名 | 取得時価 | 評価金額 | 組入比率(%) |
|---------|-----------------------------------|-----------|-----------|---------|
| 47,213 | KILROY REALTY CORP * | 2,501,973 | 3,429,080 | 1.15 |
| 56,526 | EQUITY RESIDENTIAL | 3,663,651 | 3,380,820 | 1.13 |
| 140,250 | STAG INDUSTRIAL INC * | 3,138,820 | 3,305,693 | 1.11 |
| 38,065 | CAMDEN PROPERTY TRUST | 2,718,657 | 2,995,335 | 1.00 |
| 106,275 | LASALLE HOTEL PROPERTIES | 3,570,067 | 2,947,006 | 0.99 |
| 40,830 | EPR PROPERTIES * | 2,283,775 | 2,834,419 | 0.95 |
| 74,150 | DOUGLAS EMMETT INC | 2,405,397 | 2,734,652 | 0.92 |
| 103,540 | DUKE REALTY CORP | 1,996,009 | 2,630,951 | 0.88 |
| 172,933 | RETAIL PROPERTIES OF AMERICA A | 2,556,114 | 2,623,394 | 0.88 |
| 104,081 | CUBESMART | 2,696,185 | 2,534,372 | 0.85 |
| 80,092 | EQUITY ONE INC * | 2,003,508 | 2,360,311 | 0.79 |
| 89,212 | FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC | 2,423,745 | 2,342,707 | 0.79 |
| 155,667 | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 2,188,410 | 2,252,501 | 0.76 |
| 44,080 | PROLOGIS INC REIT | 1,785,453 | 2,234,415 | 0.75 |
| 105,250 | AMERICAN HOMES 4 RENT A | 2,112,439 | 2,214,460 | 0.74 |
| 29,480 | MACERICH CO REIT | 2,395,628 | 1,996,680 | 0.67 |
| 138,561 | CARETRUST REIT INC | 1,963,683 | 1,952,324 | 0.65 |
| 77,440 | STORE CAPITAL CORP | 1,776,986 | 1,909,670 | 0.64 |
| 29,300 | POST PROPERTIES INC | 1,887,570 | 1,899,812 | 0.64 |
| 66,891 | TERRENO REALTY CORP | 1,704,857 | 1,805,388 | 0.61 |
| 69,490 | KIMCO REALTY CORP | 1,652,475 | 1,774,080 | 0.60 |
| 19,497 | LIFE STORAGE INC | 1,734,779 | 1,582,377 | 0.53 |
| 32,500 | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC | 1,424,709 | 1,523,600 | 0.51 |
| 41,910 | WEINGARTEN REALTY INVESTORS | 1,460,300 | 1,484,871 | 0.50 |
| 36,200 | DUPONT FABROS TECHNOLOGY | 1,538,763 | 1,472,978 | 0.49 |
| 31,910 | NATIONAL RETAIL PROPERTIES | 1,246,509 | 1,344,687 | 0.45 |
| 17,841 | TAUBMAN CENTERS INC | 1,366,946 | 1,296,862 | 0.43 |
| 80,475 | BRANDWINE REALTY TRUST SBI | 1,214,616 | 1,229,658 | 0.41 |
| 12,940 | DIGITAL REALTY TRUST INC REIT | 1,030,457 | 1,186,598 | 0.40 |
| 40,670 | HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 1,203,275 | 1,147,707 | 0.38 |
| 15,568 | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC | 778,257 | 1,076,683 | 0.36 |
| 107,940 | WASHINGTON PRIME GROUP INC | 1,421,944 | 1,072,924 | 0.36 |
| 9,540 | PS BUSINESS PARKS INC/A | 855,194 | 1,060,276 | 0.36 |
| 32,920 | COLONY STARWOOD HOMES | 1,026,620 | 989,575 | 0.33 |
| 13,638 | SUN COMMUNITIES INC | 1,043,768 | 978,117 | 0.33 |
| 42,300 | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 925,454 | 933,984 | 0.31 |
| 42,313 | SABRA HEALTH CARE REIT INC | 920,335 | 927,501 | 0.31 |
| 8,300 | SL GREEN REALTY CORPORATION | 858,251 | 867,599 | 0.29 |
| 23,680 | HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC | 668,998 | 815,776 | 0.27 |
| 12,350 | REGENCY CENTERS CORP | 990,121 | 813,742 | 0.27 |
| 5,800 | FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST | 841,474 | 812,580 | 0.27 |

財務書類に関する注記

2016年11月30日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1ー外国為替先渡し契約

2016年11月30日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とヘッジ目的で用いられた。

| 購入通貨 | 購入金額 | 売却通貨 | 売却金額 | 満期日 | 未実現損益 (米ドル) |
|------|---------------|------|---------------|-------------|----------------|
| USD | 9,943,529 | JPY | 1,048,580,000 | 2016年12月20日 | 645,181 |
| USD | 9,828,869 | AUD | 12,810,000 | 2016年12月20日 | 256,017 |
| USD | 6,556,462 | EUR | 5,990,000 | 2016年12月20日 | 164,900 |
| USD | 2,028,994 | SGD | 2,840,000 | 2016年12月20日 | 35,543 |
| USD | 1,829,365 | CAD | 2,450,000 | 2016年12月20日 | 3,697 |
| USD | 411,325 | AUD | 550,000 | 2016年12月20日 | 313 |
| USD | 1,823,718 | HKD | 14,140,000 | 2016年12月20日 | 267 |
| USD | 5,485,083 | GBP | 4,410,000 | 2016年12月20日 | (29,642) |
| ZAR | 338,000,000 | USD | 23,001,568 | 2017年1月25日 | 885,855 |
| MXN | 435,000,000 | USD | 20,640,569 | 2017年1月25日 | 290,594 |
| ZAR | 388,000,000 | USD | 27,376,382 | 2016年12月15日 | 273,751 |
| USD | 2,952,591 | MXN | 60,000,000 | 2016年12月15日 | 49,901 |
| ZAR | 45,000,000 | USD | 3,139,832 | 2017年1月25日 | 40,446 |
| INR | 150,000,000 | USD | 2,178,239 | 2017年1月25日 | (648) |
| BRL | 8,000,000 | USD | 2,304,638 | 2017年1月4日 | (11,351) |
| BRL | 7,000,000 | USD | 2,026,158 | 2017年1月4日 | (19,532) |
| MXN | 40,000,000 | USD | 1,965,918 | 2016年12月15日 | (30,791) |
| USD | 3,084,293 | ZAR | 44,000,000 | 2016年12月15日 | (51,288) |
| INR | 768,000,000 | USD | 11,243,686 | 2017年1月25日 | (94,416) |
| MXN | 40,000,000 | USD | 2,106,920 | 2016年12月15日 | (171,794) |
| INR | 2,410,000,000 | USD | 35,824,445 | 2016年12月15日 | (684,803) |
| TRY | 78,000,000 | USD | 23,419,906 | 2017年1月25日 | (860,087) |
| TRY | 59,000,000 | USD | 18,870,036 | 2016年12月15日 | (1,647,113) |
| BRL | 232,100,000 | USD | 68,525,708 | 2017年1月4日 | (1,991,699) |
| MXN | 835,000,000 | USD | 44,440,896 | 2016年12月15日 | (4,045,111) |
| USD | 2,197,140 | JPY | 243,425,815 | 2016年12月12日 | 39,769 |
| USD | 2,197,140 | JPY | 243,276,394 | 2016年12月28日 | 38,655 |
| USD | 120,454 | JPY | 13,178,428 | 2016年12月12日 | 3,661 |
| USD | 45,631 | JPY | 4,761,346 | 2016年12月12日 | 3,434 |
| USD | 77,296 | JPY | 8,360,773 | 2016年12月12日 | 3,199 |
| USD | 28,799 | JPY | 2,962,301 | 2016年12月12日 | 2,546 |
| GBP | 145,000 | USD | 180,144 | 2016年12月20日 | 1,179 |
| USD | 27,675 | JPY | 2,993,487 | 2016年12月12日 | 1,145 |
| USD | 53,004 | JPY | 5,872,988 | 2016年12月12日 | 955 |
| USD | 53,004 | JPY | 5,869,277 | 2016年12月28日 | 929 |
| CAD | 210,000 | USD | 155,788 | 2016年12月20日 | 697 |
| USD | 105,892 | JPY | 11,877,403 | 2016年12月12日 | 628 |
| USD | 105,892 | JPY | 11,869,408 | 2016年12月28日 | 580 |
| USD | 70,771 | JPY | 7,938,388 | 2016年12月12日 | 417 |

| 購入通貨 | 購入金額 | 売却通貨 | 売却金額 | 満期日 | 未実現損益 (米ドル) |
|------|---------------|------|---------------|-------------|----------------|
| USD | 18,709 | JPY | 2,064,459 | 2016年12月12日 | 413 |
| USD | 18,709 | JPY | 2,063,168 | 2016年12月28日 | 404 |
| USD | 5,306 | JPY | 554,533 | 2016年12月12日 | 392 |
| USD | 70,771 | JPY | 7,933,009 | 2016年12月28日 | 385 |
| CAD | 299,000 | USD | 222,586 | 2016年12月20日 | 219 |
| USD | 33,355 | JPY | 3,741,307 | 2016年12月12日 | 198 |
| USD | 33,355 | JPY | 3,738,788 | 2016年12月28日 | 183 |
| HKD | 60,000 | USD | 7,736 | 2016年12月20日 | 1 |
| AUD | 218,000 | USD | 163,127 | 2016年12月20日 | (217) |
| JPY | 22,000,000 | USD | 196,007 | 2016年12月20日 | (921) |
| GBP | 205,000 | USD | 257,319 | 2016年12月20日 | (966) |
| AUD | 500,000 | USD | 375,875 | 2016年12月20日 | (2,227) |
| AUD | 275,000 | USD | 208,864 | 2016年12月20日 | (3,358) |
| JPY | 2,542,685,716 | USD | 23,321,555 | 2016年12月28日 | (761,406) |
| JPY | 2,576,058,915 | USD | 25,028,576 | 2016年12月12日 | (2,198,143) |
| USD | 9,853,328 | JPY | 1,020,419,000 | 2017年1月19日 | 790,278 |
| USD | 4,831,185 | JPY | 501,462,107 | 2017年1月17日 | 377,750 |
| USD | 7,514,194 | EUR | 6,807,000 | 2017年1月19日 | 239,442 |
| USD | 9,062,532 | AUD | 11,917,000 | 2017年1月19日 | 163,545 |
| USD | 4,904,453 | EUR | 4,443,333 | 2017年1月17日 | 156,237 |
| USD | 8,523,557 | AUD | 11,214,941 | 2017年1月17日 | 148,442 |
| USD | 2,930,606 | SGD | 4,069,000 | 2017年1月19日 | 74,467 |
| USD | 2,738,485 | SGD | 3,804,143 | 2017年1月17日 | 68,256 |
| USD | 2,422,312 | CAD | 3,186,915 | 2017年1月17日 | 46,693 |
| USD | 1,063,835 | NOK | 8,713,000 | 2017年1月19日 | 39,816 |
| USD | 1,188,026 | CAD | 1,560,000 | 2017年1月19日 | 25,128 |
| USD | 427,844 | SEK | 3,756,000 | 2017年1月19日 | 15,861 |
| USD | 398,221 | EUR | 363,000 | 2017年1月19日 | 10,277 |
| USD | 404,998 | EUR | 370,000 | 2017年1月19日 | 9,574 |
| USD | 238,657 | EUR | 215,000 | 2017年1月19日 | 8,884 |
| USD | 292,695 | SEK | 2,604,000 | 2017年1月19日 | 7,071 |
| GBP | 249,000 | USD | 304,847 | 2017年1月19日 | 6,770 |
| GBP | 325,322 | USD | 400,876 | 2017年1月17日 | 6,239 |
| USD | 309,708 | EUR | 284,000 | 2017年1月19日 | 6,193 |
| GBP | 304,000 | USD | 374,773 | 2017年1月19日 | 5,674 |
| USD | 415,847 | AUD | 550,000 | 2017年1月19日 | 5,137 |
| GBP | 215,000 | USD | 263,952 | 2017年1月19日 | 5,115 |
| USD | 213,853 | AUD | 280,000 | 2017年1月19日 | 4,764 |
| USD | 138,453 | SEK | 1,223,000 | 2017年1月19日 | 4,307 |
| USD | 198,470 | EUR | 182,000 | 2017年1月19日 | 3,964 |
| USD | 111,915 | SEK | 993,000 | 2017年1月19日 | 2,996 |
| GBP | 82,000 | USD | 100,533 | 2017年1月19日 | 2,087 |
| CAD | 343,000 | USD | 253,609 | 2017年1月17日 | 2,073 |
| USD | 91,384 | SEK | 815,000 | 2017年1月19日 | 1,989 |
| USD | 65,389 | SEK | 581,000 | 2017年1月19日 | 1,662 |
| USD | 55,019 | SEK | 488,000 | 2017年1月19日 | 1,492 |
| USD | 101,399 | SEK | 912,000 | 2017年1月19日 | 1,366 |
| USD | 133,159 | SEK | 1,204,000 | 2017年1月19日 | 1,096 |
| GBP | 61,000 | USD | 75,314 | 2017年1月19日 | 1,025 |
| EUR | 317,000 | USD | 337,768 | 2017年1月19日 | 1,015 |

| 購入通貨 | 購入金額 | 売却通貨 | 売却金額 | 満期日 | 未実現損益 (米ドル) |
|------|------------|------|------------|------------|----------------|
| USD | 209,780 | JPY | 23,553,000 | 2017年1月19日 | 590 |
| USD | 35,162 | SEK | 316,000 | 2017年1月19日 | 502 |
| CAD | 999,000 | USD | 744,207 | 2017年1月19日 | 495 |
| USD | 1,218,900 | HKD | 9,448,532 | 2017年1月17日 | 181 |
| USD | 1,647,561 | HKD | 12,772,000 | 2017年1月19日 | 144 |
| NOK | 195,000 | USD | 22,830 | 2017年1月19日 | 87 |
| USD | 23,272 | JPY | 2,612,000 | 2017年1月19日 | 73 |
| CAD | 61,000 | USD | 45,442 | 2017年1月19日 | 30 |
| HKD | 941,000 | USD | 121,356 | 2017年1月17日 | 18 |
| GBP | 218,000 | USD | 272,811 | 2017年1月19日 | 10 |
| USD | 467,307 | HKD | 3,623,000 | 2017年1月19日 | (11) |
| USD | 480,710 | AUD | 644,000 | 2017年1月19日 | (195) |
| USD | 18,842 | SEK | 174,000 | 2017年1月19日 | (243) |
| USD | 36,253 | SEK | 334,000 | 2017年1月19日 | (382) |
| NOK | 151,000 | USD | 18,241 | 2017年1月19日 | (495) |
| EUR | 31,000 | USD | 34,135 | 2017年1月19日 | (1,005) |
| SGD | 272,000 | USD | 192,217 | 2017年1月17日 | (1,293) |
| SEK | 1,194,000 | USD | 132,459 | 2017年1月19日 | (1,493) |
| AUD | 220,000 | USD | 166,739 | 2017年1月19日 | (2,455) |
| USD | 871,053 | AUD | 1,170,000 | 2017年1月19日 | (2,641) |
| USD | 579,209 | CAD | 783,000 | 2017年1月19日 | (4,476) |
| SGD | 227,348 | USD | 164,150 | 2017年1月17日 | (4,569) |
| JPY | 14,156,000 | USD | 130,380 | 2017年1月19日 | (4,651) |
| SGD | 389,000 | USD | 279,622 | 2017年1月19日 | (6,573) |
| AUD | 825,000 | USD | 624,025 | 2017年1月17日 | (7,930) |
| NOK | 2,479,000 | USD | 299,625 | 2017年1月19日 | (8,274) |
| EUR | 244,892 | USD | 269,986 | 2017年1月17日 | (8,291) |
| JPY | 26,869,000 | USD | 247,181 | 2017年1月17日 | (8,561) |
| EUR | 405,000 | USD | 441,645 | 2017年1月17日 | (8,856) |
| JPY | 58,000,000 | USD | 526,388 | 2017年1月19日 | (11,251) |
| AUD | 820,060 | USD | 628,074 | 2017年1月17日 | (15,669) |
| EUR | 453,000 | USD | 505,427 | 2017年1月19日 | (21,299) |
| JPY | 31,698,000 | USD | 306,147 | 2017年1月17日 | (24,641) |
| JPY | 97,217,000 | USD | 895,348 | 2017年1月19日 | (31,896) |
| SGD | 2,085,000 | USD | 1,506,540 | 2017年1月19日 | (43,024) |
| USD | 3,525,382 | GBP | 2,887,000 | 2017年1月19日 | (87,624) |
| USD | 6,051,645 | GBP | 4,956,189 | 2017年1月17日 | (150,643) |
| | | | | | (8,068,685) |

注記2ーオプション契約

2016年11月30日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) | |
|------------------|-----------|------------------------------|------|---------------|---------------|----------------|---------|
| <i>買い持ちポジション</i> | | | | | | | |
| GBP | 75,000 | C GRI LN 2.318 15/12/16 | OTC | 2016年12月15日 | 6,647 | 1,883 | (4,764) |
| | | | | | 6,647 | 1,883 | (4,764) |
| <i>売り持ちポジション</i> | | | | | | | |
| SGD | (150,000) | C CRT SP 0.8721 30/11/16 | OTC | 2016年11月30日 | (652) | 0 | 652 |
| SGD | (209,400) | C CT SP 2.1839 06/12/16 | OTC | 2016年12月6日 | (2,570) | 0 | 2,570 |
| USD | (18,000) | C CTRE UQ 14.904 30/11/16 | OTC | 2016年11月30日 | (6,851) | 0 | 6,851 |
| USD | (23,000) | C DDR UN 17.32 02/12/16 | OTC | 2016年12月2日 | (9,841) | 0 | 9,841 |
| USD | (9,700) | C HIW UN 52.53 06/12/16 | OTC | 2016年12月6日 | (10,340) | 0 | 10,340 |
| USD | (41,694) | C KIM UN 29.0214 06/12/16 | OTC | 2016年12月6日 | (14,497) | 0 | 14,497 |
| GBP | (29,967) | C LAND LN 10.830285 05/12/16 | OTC | 2016年12月5日 | (2,232) | 0 | 2,232 |
| EUR | (6,293) | C LI FP 40.3133 06/12/16 | OTC | 2016年12月6日 | (3,816) | 0 | 3,816 |
| USD | (14,019) | C NNN UN 49.0487 06/12/16 | OTC | 2016年12月6日 | (8,438) | 0 | 8,438 |
| AUD | (83,000) | C NSR AU 1.5963 30/11/16 | OTC | 2016年11月30日 | (1,685) | 0 | 1,685 |
| USD | (33,000) | C RPAI UN 16.41 30/11/16 | OTC | 2016年11月30日 | (9,768) | 0 | 9,768 |
| USD | (22,600) | C RPAI UN 16.599 05/12/16 | OTC | 2016年12月5日 | (10,362) | 0 | 10,362 |
| CAD | (11,094) | C SRU-U CT 36.2975 06/12/16 | OTC | 2016年12月6日 | (2,930) | 0 | 2,930 |
| USD | (12,196) | C VTR UN 71.0942 06/12/16 | OTC | 2016年12月6日 | (12,901) | 0 | 12,901 |
| USD | (73) | C ACC UN 45 16/12/16 | | 2016年12月16日 | (9,346) | (9,490) | (144) |
| USD | (73) | C ACC UN 45.01 10/01/17 | FLEX | 2017年1月10日 | (12,246) | (18,674) | (6,428) |
| USD | (11,600) | C ADC UN 47.581 07/12/16 | OTC | 2016年12月7日 | (12,623) | (98) | 12,525 |
| USD | (105) | C AMH UN 21 30/11/16 | FLEX | 2016年11月30日 | (5,120) | (840) | 4,280 |
| USD | (25,800) | C AMH UN 21.754 15/12/16 | OTC | 2016年12月15日 | (13,751) | (3,527) | 10,224 |
| USD | (33,080) | C AMH UN 22.1 05/01/17 | OTC | 2017年1月5日 | (8,578) | (8,128) | 450 |
| EUR | (36,012) | C AOX GY 12.0026 05/01/17 | OTC | 2017年1月5日 | (4,556) | (2,571) | 1,985 |
| USD | (100) | C ARE UN 105 16/12/16 | | 2016年12月16日 | (32,275) | (33,001) | (726) |
| USD | (5,200) | C ARE UN 110.97 13/12/16 | OTC | 2016年12月13日 | (9,341) | (5,108) | 4,233 |
| USD | (4,600) | C ARE UN 115.36 25/01/17 | OTC | 2017年1月25日 | (6,417) | (5,405) | 1,012 |
| SGD | (339,000) | C AREIT SP 2.4024 05/01/17 | OTC | 2017年1月5日 | (3,925) | (6,791) | (2,866) |
| SGD | (358,400) | C AREIT SP 2.413 05/12/16 | OTC | 2016年12月5日 | (3,601) | (579) | 3,022 |
| SGD | (367,900) | C AREIT SP 2.53 13/12/16 | OTC | 2016年12月13日 | (9,747) | (90) | 9,657 |
| USD | (34) | C AVB UN 165 16/12/16 | | 2016年12月16日 | (11,484) | (10,200) | 1,284 |
| USD | (8,308) | C AVB UN 167.336 05/01/17 | OTC | 2017年1月5日 | (14,571) | (19,121) | (4,550) |
| USD | (34) | C AVB UN 170 20/01/17 | | 2017年1月20日 | (9,104) | (9,146) | (42) |
| USD | (1,200) | C AVB UN 173.41 25/01/17 | OTC | 2017年1月25日 | (2,560) | (1,667) | 893 |
| USD | (1,490) | C AVB UN 174.0042 06/12/16 | OTC | 2016年12月6日 | (3,307) | (23) | 3,284 |
| USD | (4,300) | C AVB UN 178.65 05/12/16 | OTC | 2016年12月5日 | (4,402) | (1) | 4,401 |
| USD | (4,600) | C AVB UN 182.64 13/12/16 | OTC | 2016年12月13日 | (10,362) | (55) | 10,307 |
| USD | (36,200) | C BDN UN 15.127 17/01/17 | OTC | 2017年1月17日 | (11,273) | (15,470) | (4,197) |
| EUR | (4,402) | C BEFB BB 55.3201 25/01/17 | OTC | 2017年1月25日 | (2,681) | (169) | 2,512 |
| GBP | (66,500) | C BLND LN 6.0831 21/12/16 | OTC | 2016年12月21日 | (14,752) | (5,878) | 8,874 |
| GBP | (50,000) | C BLND LN 6.129 05/01/17 | OTC | 2017年1月5日 | (10,052) | (4,319) | 5,733 |
| GBP | (53,517) | C BLND LN 6.50097 05/12/16 | OTC | 2016年12月5日 | (2,402) | (3) | 2,399 |
| EUR | (170,000) | C BNS IM 0.52661 21/12/16 | OTC | 2016年12月21日 | (3,802) | (1,313) | 2,489 |

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) |
|-----|-----------|----------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| EUR | (124,000) | C BNS IM 0.5607 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (1,970) | (78) | 1,892 |
| USD | (70) | C BXP UN 126.5 09/01/17 FLEX | 2017年1月9日 | (27,493) | (13,885) | 13,608 |
| USD | (70) | C BXP UN 126.5 12/12/16 FLEX | 2016年12月12日 | (23,083) | (5,125) | 17,958 |
| USD | (10,074) | C BXP UN 127.9096 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (10,407) | (13,444) | (3,037) |
| USD | (5,800) | C BXP UN 128.55 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (9,173) | (10,627) | (1,454) |
| USD | (6,400) | C BXP UN 140.82 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (14,662) | (23) | 14,639 |
| SGD | (99,400) | C CAPL SP 3.1853 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,329) | (77) | 1,252 |
| SGD | (104,900) | C CAPL SP 3.2748 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (3,570) | (72) | 3,498 |
| EUR | (35,600) | C COL SM 6.446 13/01/17 OTC | 2017年1月13日 | (5,682) | (6,860) | (1,178) |
| EUR | (35,100) | C COL SM 6.71457 09/12/16 OTC | 2016年12月9日 | (4,682) | (517) | 4,165 |
| EUR | (45,000) | C COL SM 6.9216 15/12/16 OTC | 2016年12月15日 | (6,413) | (463) | 5,950 |
| USD | (33) | C CONE UQ 42 17/01/17 FLEX | 2017年1月17日 | (3,325) | (6,143) | (2,818) |
| USD | (113) | C CONE UQ 50 16/12/16 | 2016年12月16日 | (10,595) | (1,017) | 9,578 |
| USD | (6,216) | C CPT UN 81.1958 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (7,363) | (989) | 6,374 |
| USD | (5,922) | C CPT UN 81.4736 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (3,943) | (5,508) | (1,565) |
| USD | (6,000) | C CPT UN 84.91 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (3,315) | (18) | 3,297 |
| AUD | (81,877) | C CQR AU 4.3077 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,356) | (382) | 974 |
| AUD | (79,263) | C CQR AU 4.3422 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (2,762) | (1,061) | 1,701 |
| SGD | (145,000) | C CRT SP 0.8535 21/12/16 OTC | 2016年12月21日 | (698) | (417) | 281 |
| SGD | (150,000) | C CRT SP 0.8557 18/01/2017 OTC | 2017年1月18日 | (526) | (857) | (331) |
| SGD | (150,000) | C CRT SP 0.8645 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (703) | (80) | 623 |
| USD | (18,000) | C CTRE UQ 14.904 14/12/16 OTC | 2016年12月14日 | (8,491) | (272) | 8,219 |
| USD | (27,600) | C CUBE UN 25.1784 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (10,358) | (4,540) | 5,818 |
| USD | (12,500) | C CUBE UN 28.06 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (5,646) | (4) | 5,642 |
| USD | (10,400) | C DDR UN 15.271 12/01/17 OTC | 2017年1月12日 | (4,481) | (5,364) | (883) |
| USD | (35,128) | C DDR UN 15.7976 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (4,215) | (9,362) | (5,147) |
| USD | (27,300) | C DDR UN 16.35 20/12/16 OTC | 2016年12月20日 | (11,523) | (1,760) | 9,763 |
| USD | (25,000) | C DDR UN 18.19 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (7,505) | (31) | 7,474 |
| USD | (12,300) | C DEI UN 37.19 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (2,611) | (1,273) | 1,338 |
| USD | (10,800) | C DEI UN 37.63 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (5,806) | (921) | 4,885 |
| USD | (5,900) | C DEI UN 37.73 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (3,144) | (1,801) | 1,343 |
| USD | (16,120) | C DEI UN 37.8603 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (9,730) | (158) | 9,572 |
| USD | (87) | C DFT UN 40 16/12/16 | 2016年12月16日 | (4,938) | (22,794) | (17,856) |
| USD | (88) | C DFT UN 40 20/01/17 | 2017年1月20日 | (7,811) | (19,712) | (11,901) |
| USD | (62,124) | C DRE UN 25.9792 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (14,431) | (27,890) | (13,459) |
| AUD | (48,720) | C DXS AU 9.2976 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (2,827) | (2,781) | 46 |
| EUR | (10,300) | C ECMPA NA 39.41239 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (9,213) | 0 | 9,213 |
| USD | (13,686) | C EDR UN 43.3976 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (6,944) | (25) | 6,919 |
| USD | (5,300) | C ELS UN 76.47 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (2,309) | (7) | 2,302 |
| USD | (5,600) | C ELS UN 79.26 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (8,156) | (96) | 8,060 |
| NOK | (23,500) | C ENTRA NO 91.679 12/01/17 OTC | 2017年1月12日 | (6,528) | (1,638) | 4,890 |
| NOK | (23,500) | C ENTRA NO 91.679 14/12/16 OTC | 2016年12月14日 | (4,883) | (436) | 4,447 |
| USD | (91) | C EPR UN 70 16/12/16 | 2016年12月16日 | (9,806) | (5,915) | 3,891 |
| USD | (91) | C EPR UN 70 20/01/17 | 2017年1月20日 | (13,446) | (18,655) | (5,209) |
| USD | (8,390) | C EQR UN 61.8072 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (5,086) | (5,076) | 10 |
| USD | (8,800) | C EQR UN 62.24 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (6,749) | (7,131) | (382) |
| USD | (9,406) | C EQR UN 63.1661 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (7,463) | (114) | 7,349 |
| USD | (9,100) | C EQR UN 64.37 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (3,347) | (9) | 3,338 |
| USD | (13,800) | C EQY UN 29.553 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (10,902) | (5,632) | 5,270 |
| USD | (12,800) | C EQY UN 29.992 01/12/16 OTC | 2016年12月1日 | (7,116) | (9) | 7,107 |

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) |
|-----|-----------|----------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (25,628) | C EQY UN 30.222 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (9,503) | (491) | 9,012 |
| USD | (11,700) | C ESRT UN 19.77 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,496) | (4,524) | (3,028) |
| USD | (12,300) | C ESRT UN 22.07 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (3,811) | (7) | 3,804 |
| USD | (66) | C ESS UN 220 16/12/16 | 2016年12月16日 | (18,222) | (12,210) | 6,012 |
| USD | (2,476) | C ESS UN 221.3432 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (5,217) | (5,306) | (89) |
| USD | (2,100) | C ESS UN 223.98 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (5,807) | (5,387) | 420 |
| USD | (2,200) | C ESS UN 229.49 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (3,267) | (4) | 3,263 |
| USD | (128) | C EXR UN 70 16/12/16 | 2016年12月16日 | (20,455) | (29,440) | (8,985) |
| USD | (116) | C EXR UN 80 16/12/16 | 2016年12月16日 | (12,384) | (1,160) | 11,224 |
| CAD | (187) | C FCR CT 20 16/12/16 | 2016年12月16日 | (4,600) | (4,876) | (276) |
| USD | (42,000) | C FR UN 26.54 07/12/16 OTC | 2016年12月7日 | (23,822) | (6,400) | 17,422 |
| USD | (26) | C FRT UN 140 16/12/16 | 2016年12月16日 | (4,784) | (4,810) | (26) |
| USD | (27,300) | C GGP UN 26.18 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (2,935) | (415) | 2,520 |
| USD | (22,596) | C GGP UN 26.4472 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (5,631) | (4,256) | 1,375 |
| USD | (22,800) | C GGP UN 26.5986 19/12/16 OTC | 2016年12月19日 | (16,409) | (1,208) | 15,201 |
| USD | (26,000) | C GGP UN 26.624 18/01/17 OTC | 2017年1月18日 | (16,801) | (6,262) | 10,539 |
| USD | (29,300) | C GGP UN 30.02 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (12,321) | (1) | 12,320 |
| AUD | (61,200) | C GMG AU 7.1208 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (4,691) | (12) | 4,679 |
| GBP | (31,000) | C GPOR LN 6.3729 11/01/17 OTC | 2017年1月11日 | (7,230) | (6,819) | 411 |
| GBP | (27,640) | C GPOR LN 6.5375835 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,237) | (218) | 1,019 |
| AUD | (86,778) | C GPT AU 4.8479 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,597) | (2,614) | (1,017) |
| AUD | (91,653) | C GPT AU 5.1473 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (4,262) | (247) | 4,015 |
| GBP | (75,000) | C GRI LN 2.31817 15/12/16 OTC | 2016年12月15日 | (5,900) | (1,879) | 4,021 |
| USD | (21,932) | C HCN UN 65.1456 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (17,035) | (16,073) | 962 |
| USD | (97) | C HCN UN 67.5 16/12/16 | 2016年12月16日 | (15,909) | (970) | 14,939 |
| USD | (15,100) | C HCN UN 68.97 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (5,978) | 0 | 5,978 |
| USD | (16,300) | C HCN UN 76.91 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (22,797) | 0 | 22,797 |
| USD | (27,000) | C HCP UN 30.014 08/02/17 OTC | 2017年2月8日 | (22,424) | (21,572) | 852 |
| USD | (27,000) | C HCP UN 30.014 12/01/17 OTC | 2017年1月12日 | (18,884) | (17,738) | 1,146 |
| USD | (25,400) | C HCPQCP UN 38.6 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (17,871) | (5) | 17,866 |
| USD | (18,100) | C HIW UN 48.8 15/12/16 OTC | 2016年12月15日 | (13,376) | (7,161) | 6,215 |
| USD | (10,623) | C HIW UN 49.8056 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (4,985) | (4,208) | 777 |
| USD | (9,483) | C HIW UN 52.3193 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (4,537) | 0 | 4,537 |
| USD | (33,000) | C HKL SP 7.13 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (3,759) | (22) | 3,737 |
| GBP | (95,220) | C HMSO LN 5.8788 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (8,832) | (115) | 8,717 |
| GBP | (30,385) | C HMSO LN 5.9228035 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,259) | (9) | 1,250 |
| GBP | (44,371) | C HMSO LN 5.9916955 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (5,635) | (217) | 5,418 |
| USD | (13,374) | C HPT UQ 29.2905 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (5,564) | (4,064) | 1,500 |
| USD | (35,000) | C HST UN 16.09 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (3,114) | (54,696) | (51,582) |
| USD | (37,600) | C HST UN 16.185 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (16,152) | (56,586) | (40,434) |
| USD | (375) | C HST UN 17 20/01/17 | 2017年1月20日 | (23,908) | (37,501) | (13,593) |
| USD | (37,500) | C HST UN 17.44 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (10,264) | (17,751) | (7,487) |
| USD | (54,092) | C HST UN 17.6176 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (12,923) | (27,757) | (14,834) |
| USD | (16,268) | C HTA UN 29.8272 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (6,439) | (1,663) | 4,776 |
| SEK | (25,000) | C KLED SS 53.5964 11/01/17 OTC | 2017年1月11日 | (4,568) | (9,540) | (4,972) |
| USD | (8,200) | C KRC UN 70.04 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (15,613) | (25,601) | (9,988) |
| USD | (8,600) | C KRC UN 72.97 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (10,084) | (10,484) | (400) |
| USD | (30) | C KRC UN 75 16/12/16 | 2016年12月16日 | (2,133) | (2,700) | (567) |
| SGD | (430,444) | C KREIT SP 1.0868 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (3,092) | (2,867) | 225 |
| GBP | (108,357) | C LAND LN 10.0828 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (14,889) | (13,257) | 1,632 |

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) |
|-----|-----------|---------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| GBP | (38,679) | C LAND LN 10.74911 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (5,321) | (1,602) | 3,719 |
| USD | (16,300) | C LHO UN 25.1 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,968) | (42,251) | (40,283) |
| USD | (16,500) | C LHO UN 27.611 10/01/17 OTC | 2017年1月10日 | (10,817) | (12,576) | (1,759) |
| USD | (16,500) | C LHO UN 27.611 14/12/16 OTC | 2016年12月14日 | (10,233) | (9,337) | 896 |
| USD | (15,700) | C LHO UN 29.42 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (5,559) | (5,149) | 410 |
| EUR | (28,525) | C LI FP 36.686 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (13,684) | (9,426) | 4,258 |
| EUR | (14,228) | C LI FP 38.5946 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (2,992) | 0 | 2,992 |
| EUR | (15,293) | C LI FP 42.705 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (11,730) | 0 | 11,730 |
| USD | (18,126) | C LPT UN 41.7105 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (10,885) | (42) | 10,843 |
| USD | (4,900) | C LSI UN 86.94 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (3,547) | (2,270) | 1,277 |
| USD | (11,792) | C MAC UN 71.7808 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (9,441) | (8,516) | 925 |
| USD | (13,900) | C MGP UN 25.137 17/01/17 OTC | 2017年1月17日 | (10,086) | (12,487) | (2,401) |
| AUD | (379,211) | C MGR UN 2.0403 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (7,231) | (13,666) | (6,435) |
| AUD | (245,557) | C MGR AU 2.14 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (2,617) | (105) | 2,512 |
| AUD | (114,560) | C MGR AU 2.1839 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (2,729) | (8) | 2,721 |
| AUD | (527,802) | C MGR AU 2.3326 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (14,616) | (4) | 14,612 |
| USD | (5,127) | C NNN UN 44.148 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (3,156) | (1,357) | 1,799 |
| EUR | (30,500) | C NSI NA 3.7718 06/01/17 OTC | 2017年1月6日 | (3,403) | (780) | 2,623 |
| EUR | (25,000) | C NSI NA 3.7867 07/12/16 OTC | 2016年12月7日 | (1,672) | (41) | 1,631 |
| AUD | (100,000) | C NSR AU 1.4115 21/12/16 OTC | 2016年12月21日 | (2,565) | (8,163) | (5,598) |
| AUD | (120,000) | C NSR AU 1.5096 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (3,467) | (1,994) | 1,473 |
| AUD | (100,000) | C NSR AU 1.5501 18/01/17 OTC | 2017年1月18日 | (1,383) | (716) | 667 |
| AUD | (100,000) | C NSR AU 1.568 09/12/16 OTC | 2016年12月9日 | (2,782) | (89) | 2,693 |
| AUD | (100,000) | C NSR AU 1.5953 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (2,795) | (4) | 2,791 |
| USD | (12,660) | C OFC UN 30.1288 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (2,567) | (900) | 1,667 |
| USD | (8,700) | C PEB UN 30.42 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (2,618) | (3,296) | (678) |
| USD | (13,334) | C PLD UN 51.688 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (6,694) | (12,770) | (6,076) |
| USD | (4,298) | C PLD UN 54.5549 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (3,194) | (19) | 3,175 |
| USD | (9,864) | C PSA UN 213.9592 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (18,670) | (25,154) | (6,484) |
| USD | (3,816) | C PSB UN 111.9456 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (5,066) | (2,338) | 2,728 |
| USD | (3,816) | C PSB UN 114.5456 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (3,698) | (2,968) | 730 |
| USD | (9,472) | C REG UN 76.6314 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (7,153) | 0 | 7,153 |
| CAD | (16,488) | C REI-U CT 27.4275 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (3,424) | (133) | 3,291 |
| USD | (10,000) | C REXR UN 21.2 10/01/17 OTC | 2017年1月10日 | (6,339) | (10,144) | (3,805) |
| USD | (115) | C REXR UN 21.41 08/12/16 FLEX | 2016年12月8日 | (4,227) | (8,136) | (3,909) |
| USD | (38,000) | C RPAI UN 15.1778 21/12/16 OTC | 2016年12月21日 | (7,482) | (7,104) | 378 |
| USD | (13,900) | C SBRA UQ 23.93 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (3,221) | (4,426) | (1,205) |
| USD | (15,700) | C SBRA UQ 25.53 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (6,250) | (76) | 6,174 |
| AUD | (276,000) | C SCG AU 4.1158 21/12/16 OTC | 2016年12月21日 | (16,738) | (32,075) | (15,337) |
| AUD | (420,636) | C SCG AU 4.3368 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (15,257) | (18,798) | (3,541) |
| AUD | (176,124) | C SGP AU 4.3159 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (5,979) | (11,594) | (5,615) |
| AUD | (146,928) | C SGP AU 4.4408 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (3,033) | (2,915) | 118 |
| AUD | (114,049) | C SGP AU 4.6142 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,985) | (3) | 1,982 |
| AUD | (245,137) | C SGP AU 4.8465 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (14,125) | (4) | 14,121 |
| GBP | (24,200) | C SHB LN 9.5992 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (2,221) | (1,721) | 500 |
| USD | (22,300) | C SHO UN 13.07 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,851) | (31,687) | (29,836) |
| USD | (21,600) | C SHO UN 14.95 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (3,875) | (1,952) | 1,923 |
| USD | (94) | C SPG UN 185 16/12/16 | 2016年12月16日 | (29,855) | (15,322) | 14,533 |
| USD | (94) | C SPG UN 185 20/01/17 | 2017年1月20日 | (46,311) | (32,713) | 13,598 |
| USD | (16,815) | C SPG UN 188.552 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (35,668) | (23,388) | 12,280 |

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) |
|-----|-----------|--------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (10,200) | C SPG UN 194.23 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (20,273) | (11,430) | 8,843 |
| USD | (2,367) | C SPG UN 204.1641 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (5,518) | (1) | 5,517 |
| USD | (41,600) | C STAG UN 23.267 18/01/17 OTC | 2017年1月18日 | (28,079) | (35,250) | (7,171) |
| USD | (15,000) | C STAG UN 23.765 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (9,353) | (4,048) | 5,305 |
| USD | (17,060) | C STAG UN 24.5128 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (4,946) | (3,714) | 1,232 |
| USD | (30,976) | C STOR UN 25.584 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (8,001) | (3,602) | 4,399 |
| USD | (57) | C SUI UN 85 16/12/16 | 2016年12月16日 | (6,171) | (5,415) | 756 |
| USD | (6,000) | C TCO UN 73.79 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (2,514) | (1,574) | 940 |
| USD | (5,800) | C TCO UN 76.67 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (5,436) | (3,209) | 2,227 |
| USD | (22,700) | C TRNO UN 25.799 22/12/16 OTC | 2016年12月22日 | (15,012) | (29,981) | (14,969) |
| USD | (7,400) | C TRNO UN 27.438 19/01/17 OTC | 2017年1月19日 | (5,026) | (3,721) | 1,305 |
| USD | (14,800) | C UDR UN 34.08 07/12/16 OTC | 2016年12月7日 | (12,986) | (4,036) | 8,950 |
| USD | (42,084) | C UDR UN 34.8608 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (17,633) | (18,198) | (565) |
| USD | (161) | C UDR UN 35 16/12/16 | 2016年12月16日 | (6,240) | (4,025) | 2,215 |
| EUR | (1,506) | C UL NA 218.556 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (5,372) | (3,660) | 1,712 |
| EUR | (2,556) | C UL NA 227.6521 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (3,622) | (8) | 3,614 |
| EUR | (6,000) | C UL NA 232.6544 15/12/16 OTC | 2016年12月15日 | (34,113) | (551) | 33,562 |
| EUR | (3,012) | C UL NA 235.7213 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (11,658) | (1) | 11,657 |
| EUR | (2,747) | C UL NA 246.7552 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (12,249) | (11) | 12,238 |
| USD | (47,120) | C VER UN 10.0809 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (7,483) | 0 | 7,483 |
| USD | (2,100) | C VNO UN 101.88 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (2,205) | (3,225) | (1,020) |
| USD | (7,700) | C VNO UN 102.71 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (14,407) | (2,218) | 12,189 |
| USD | (7,300) | C VNO UN 91.76 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (2,785) | (43,404) | (40,619) |
| USD | (10,944) | C VNO UN 98.7701 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (10,548) | (7,945) | 2,603 |
| USD | (3,878) | C VTR UN 62.6496 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (2,383) | (1,916) | 467 |
| AUD | (68,360) | C WFD AU 10.3486 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (7,342) | (5) | 7,337 |
| AUD | (40,000) | C WFD AU 8.5323 17/01/17 OTC | 2017年1月17日 | (7,612) | (20,119) | (12,507) |
| AUD | (32,200) | C WFD AU 8.7975 11/01/17 OTC | 2017年1月11日 | (6,335) | (10,639) | (4,304) |
| AUD | (32,200) | C WFD AU 8.7975 21/12/16 OTC | 2016年12月21日 | (5,352) | (9,295) | (3,943) |
| AUD | (50,000) | C WFD AU 8.8366 31/01/17 OTC | 2017年1月31日 | (7,542) | (17,195) | (9,653) |
| AUD | (67,739) | C WFD AU 9.1008 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,968) | (4,506) | (2,538) |
| AUD | (33,000) | C WFD AU 9.5305 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (4,281) | (295) | 3,986 |
| AUD | (143,644) | C WFD AU 9.5472 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (9,816) | (6,131) | 3,685 |
| USD | (35,600) | C WPG UN 11.78 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (5,500) | (2,561) | 2,939 |
| USD | (12,900) | C WRE UN 31.257 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (5,221) | (1,829) | 3,392 |
| USD | (16,764) | C WRI UN 36.7848 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (4,032) | (2,646) | 1,386 |
| HKD | (102,000) | C 101 HK 18.1392 05/12/16 OTC | 2016年12月5日 | (1,332) | (290) | 1,042 |
| HKD | (112,000) | C 101 HK 19.3596 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (4,340) | (72) | 4,268 |
| JPY | (180) | C 3234 JT 152360 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (1,544) | (4,538) | (2,994) |
| JPY | (120) | C 3283 JT 243152 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (1,294) | (3,107) | (1,813) |
| JPY | (165) | C 3295 JT 188565 25/01/17 OTC | 2017年1月25日 | (3,532) | (6,568) | (3,036) |
| JPY | (120) | C 3453 JT 261560 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (2,998) | (5,169) | (2,171) |
| JPY | (400) | C 3460 JT 154775 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (4,654) | (299) | 4,355 |
| JPY | (292) | C 3462 JT 179922 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (4,828) | (733) | 4,095 |
| HKD | (50,000) | C 823 HK 52.2363 11/01/17 OTC | 2017年1月11日 | (6,668) | (14,210) | (7,542) |
| HKD | (36,500) | C 823 HK 53.9663 18/01/17 OTC | 2017年1月18日 | (4,708) | (6,629) | (1,921) |
| HKD | (145,200) | C 823 HK 54.288 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (10,066) | (19,316) | (9,250) |
| HKD | (54,000) | C 823 HK 56.4673 21/12/16 OTC | 2016年12月21日 | (4,027) | (1,327) | 2,700 |
| HKD | (60,400) | C 823 HK 58.5293 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (5,063) | (1) | 5,062 |
| JPY | (42) | C 8951 JT 629280 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (2,012) | (4,088) | (2,076) |

| 通貨 | 契約数 | 銘柄名 | 満期日 | 取得原価 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 未実現損益 (米ドル) |
|-----|-------|--------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|----------------|
| JPY | (141) | C 8951 JT 636480 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (3,521) | (13,806) | (10,285) |
| JPY | (32) | C 8951 JT 670464 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (3,004) | (161) | 2,843 |
| JPY | (245) | C 8952 JT 620880 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (7,784) | (26,335) | (18,551) |
| JPY | (88) | C 8952 JT 631253 13/12/16 OTC | 2016年12月13日 | (7,963) | (2,522) | 5,441 |
| JPY | (140) | C 8953 JT 232960 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (2,448) | (8,596) | (6,148) |
| JPY | (280) | C 8953 JT 239499 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (8,343) | (2,172) | 6,171 |
| JPY | (230) | C 8954 JT 175032 05/01/17 OTC | 2017年1月5日 | (1,785) | (5,346) | (3,561) |
| JPY | (440) | C 8986 JT 82215 09/12/16 OTC | 2016年12月9日 | (4,142) | (3,616) | 526 |
| JPY | (194) | C 8986 JT 83938.5 06/12/16 OTC | 2016年12月6日 | (1,240) | (322) | 918 |
| | | | | (1,980,572) | (1,579,625) | 400,947 |
| | | | | (1,973,925) | (1,577,742) | 396,183 |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21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。 |

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 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|--------------|
| | | 騰 | 落 | | | |
| 11期(2013年8月19日) | 円 10,191 | | % 0.1 | % 80.9 | % — | 百万円 5,297 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 | | 0.1 | 59.7 | — | 8,648 |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 | | 0.1 | 44.7 | — | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | — | 19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — | 17,754 |

*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

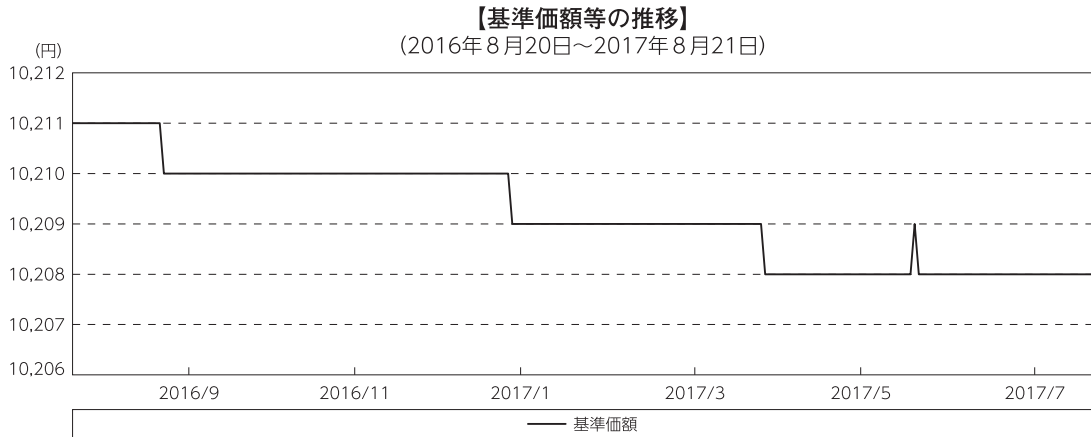
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落 | | |
| (期首) 2016年8月19日 | 円 10,211 | | % — | % 68.6 | % — |
| 8月末 | 10,211 | | 0.0 | 66.8 | — |
| 9月末 | 10,210 | | △0.0 | 55.4 | — |
| 10月末 | 10,210 | | △0.0 | 67.1 | — |
| 11月末 | 10,210 | | △0.0 | 81.1 | — |
| 12月末 | 10,210 | | △0.0 | 54.1 | — |
| 2017年1月末 | 10,209 | | △0.0 | 49.7 | — |
| 2月末 | 10,209 | | △0.0 | 48.6 | — |
| 3月末 | 10,209 | | △0.0 | 29.2 | — |
| 4月末 | 10,208 | | △0.0 | 75.0 | — |
| 5月末 | 10,208 | | △0.0 | 73.1 | — |
| 6月末 | 10,208 | | △0.0 | 65.4 | — |
| 7月末 | 10,208 | | △0.0 | 60.1 | — |
| (期末) 2017年8月21日 | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — |

*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、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

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% 程度で推移しました。

・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、3月下旬までの間、利回りは -0.2% ～ -0.4% 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



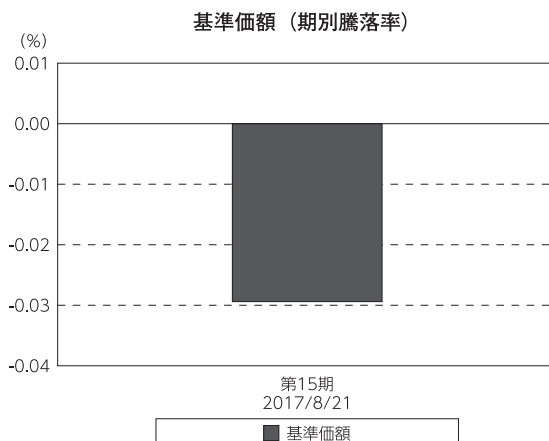
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の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。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8月21日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2016年8月20日～2017年8月21日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|----------------|------------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 | 国債証券 | 26,957,668 | 26,957,639 |
| | 地方債証券 | 7,885,120 | — |
| 内 | 特殊債券 | 18,040,131 | — |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 16,069,442 | — |
| | | | (6,738,010) |
| | | | (23,825,000) |
| | | | (13,490,000) |

*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。

*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。

その他有価証券

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|-------------|-----------|-------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 内 | コマーシャル・ペーパー | 3,599,972 | — |
| | | | (3,900,000) |

*金額は受け渡し代金。

*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

(2016年8月20日～2017年8月21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 | |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円 41,994 | 百万円 4,092 | % 9.7 | 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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年8月21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 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 4,020,000 (4,020,000) | 4,031,567 (4,031,567) | 22.7 (22.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 22.7 (22.7) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,205,000 (1,205,000) | 1,207,280 (1,207,280) | 6.8 (6.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 6.8 (6.8) |
| 金融債券 | 2,090,000 (2,090,000) | 2,090,748 (2,090,748) | 11.8 (11.8) | - (-) | - (-) | - (-) | 11.8 (11.8) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 4,030,000 (4,030,000) | 4,034,993 (4,034,993) | 22.7 (22.7) | - (-) | - (-) | - (-) | 22.7 (22.7) |
| 合 計 | 11,345,000 (11,345,000) | 11,364,590 (11,364,590) | 64.0 (64.0) | - (-) | - (-) | - (-) | 64.0 (64.0) |

* ()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 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 東京都 公募第651回 | 1.62 | 50,000 | 50,062 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第52回 | 0.26 | 360,000 | 360,089 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第53回 | 0.231 | 480,000 | 480,101 | 2017/9/20 |
| 大阪府 公募(5年)第86回 | 0.23 | 100,000 | 100,024 | 2017/9/27 |
| 大阪府 公募(5年)第89回 | 0.2 | 190,000 | 190,132 | 2017/12/27 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,027 | 2018/3/22 |
| 静岡県 公募(5年)平成24年度第8回 | 0.236 | 170,000 | 170,059 | 2017/10/18 |
| 岐阜県 公募平成19年度第1回 | 1.87 | 150,000 | 150,496 | 2017/10/26 |
| 共同発行市場地方債 公募第54回 | 1.7 | 100,000 | 100,161 | 2017/9/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第57回 | 1.65 | 900,000 | 905,079 | 2017/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第58回 | 1.59 | 100,000 | 100,666 | 2018/1/25 |
| 大阪市 公募平成19年度第10回 | 1.74 | 800,000 | 804,416 | 2017/12/19 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回 | 0.22 | 590,000 | 590,251 | 2017/10/31 |
| 小 計 | | 4,020,000 | 4,031,567 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第885回 | 1.7 | 33,000 | 33,414 | 2018/5/22 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回 | 0.4 | 70,000 | 70,033 | 2017/9/27 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回 | 0.4 | 20,000 | 20,034 | 2018/1/30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回 | 1.5 | 4,000 | 4,020 | 2017/12/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回 | 1.5 | 42,000 | 42,274 | 2018/1/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回 | 1.6 | 44,000 | 44,360 | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回 | 1.4 | 25,000 | 25,228 | 2018/4/20 |
| 東日本高速道路債券 政府保証第10回 | 1.5 | 77,000 | 77,375 | 2017/12/21 |
| 新関西国際空港社債 財投機関債第10回 | 0.161 | 260,000 | 260,031 | 2017/9/20 |
| 首都高速道路 第11回 | 0.279 | 500,000 | 500,462 | 2017/12/20 |
| 東日本高速道路 第18回 | 0.387 | 130,000 | 130,045 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | 1,205,000 | 1,207,280 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第748回い号 | 0.3 | 200,000 | 200,069 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付第751回い号 | 0.25 | 120,000 | 120,100 | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第747回い号 | 0.35 | 370,000 | 370,020 | 2017/8/25 |
| しんきん中金債券 利付第274回 | 0.3 | 1,000,000 | 1,000,317 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付(3年)第179回 | 0.14 | 400,000 | 400,240 | 2017/12/27 |
| 小 計 | | 2,090,000 | 2,090,748 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 第400回 | 3.1 | 100,000 | 100,041 | 2017/8/25 |
| 関西電力 第458回 | 1.83 | 100,000 | 100,145 | 2017/9/20 |
| 北陸電力 第288回 | 1.89 | 240,000 | 240,754 | 2017/10/25 |
| 四国電力 第265回 | 1.79 | 300,000 | 300,065 | 2017/8/25 |
| 四国電力 第276回 | 0.592 | 200,000 | 200,111 | 2017/9/25 |
| 九州電力 第417回 | 0.641 | 340,000 | 340,036 | 2017/8/25 |
| 北海道電力 第293回 | 1.86 | 100,000 | 100,169 | 2017/9/25 |
| 北海道電力 第322回 | 0.3 | 350,000 | 350,348 | 2017/12/25 |
| トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付 | 0.317 | 500,000 | 500,142 | 2017/9/20 |
| みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付 | 0.33 | 300,000 | 300,177 | 2017/10/25 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 301,250 | 2018/8/6 |

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|-------------------------|---|-------|------------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | % | 千円 | 千円 | |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | | 0.388 | 100,000 | 100,196 | 2018/2/28 |
| 東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付 | | 3.3 | 600,000 | 600,236 | 2017/8/25 |
| 東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付 | | 1.86 | 100,000 | 100,153 | 2017/9/20 |
| 東海旅客鉄道 第3回 | | 2.825 | 200,000 | 201,066 | 2017/10/30 |
| 電源開発 第34回社債間限定同順位特約付 | | 0.592 | 200,000 | 200,095 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | | 4,030,000 | 4,034,993 | |
| 合 計 | | | 11,345,000 | 11,364,590 | |

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

国内その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | |
|-------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| コマーシャル・ペーパー | 千円 899,993 | % 5.1 |

*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。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 11,364,590 | % 63.6 |
| その他有価証券 | 899,993 | 5.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,590,335 | 31.4 |
| 投資信託財産総額 | 17,854,918 | 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8月21日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 17,854,918,800 |
| コール・ローン等 | 5,549,998,539 |
| 公社債(評価額) | 11,364,590,303 |
| その他有価証券 | 899,993,268 |
| 未収利息 | 18,125,679 |
| 前払費用 | 22,211,011 |
| (B) 負債 | 100,793,362 |
| 未払金 | 100,679,000 |
| 未払解約金 | 106,947 |
| 未払利息 | 7,415 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 17,754,125,438 |
| 元本 | 17,392,173,897 |
| 次期繰越損益金 | 361,951,541 |
| (D) 受益権総口数 | 17,392,173,897口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,208円 |

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 95,706,562 |
| 受取利息 | 98,717,375 |
| 支払利息 | △ 3,010,813 |
| (B) 有価証券売買損益 | △100,546,660 |
| 売買損 | △100,546,660 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 4,840,098 |
| (D) 前期繰越損益金 | 406,859,951 |
| (E) 追加信託差損益金 | 52,555,651 |
| (F) 解約差損益金 | △ 92,623,963 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 361,951,541 |
| 次期繰越損益金(G) | 361,951,541 |

*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 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家転売制限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプライス(適格機関投資家専用) | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Zプライス(適格機関投資家専用) | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラス _a (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家転売制限付) | 969,401,962 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 436,168,504 |
| 野村世界高金利通貨投資 | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06 | 146,986,772 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 98,153,976 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09 | 98,039,216 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 49,417,625 |
| 野村高金利国際機関債投資(毎月分配型) | 49,354,623 |
| ネクストコア | 19,922,154 |
| 野村新中國株投資 マネーボール・ファンド | 14,424,815 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 10,258,341 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド | 6,983,416 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 6,929,426 |
| 野村新興国消費関連株投資 マネーボール・ファンド | 5,350,038 |
| 野村グローバルCB投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,826,372 |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド | 3,459,024 |
| 野村新エマージング債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,279,122 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|---------------------------------------|------------|
| | 円 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,123,334 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 2,952,997 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 1,937,870 |
| 野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド | 1,020,305 |
| 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 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投資(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 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース | 98,261 |
| 野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投資(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投資 Bコース | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投資(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)年2回決算型 | 98,146 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA Aコース | 97,992 |
| 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 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 82,780 |
| 野村通貨選択日本株投資(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投資(中国元コース)毎月分配型 | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投資(トルコリラコース)年2回決算型 | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)毎月分配型 | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投資(ロシアルーブルコース)年2回決算型 | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け) | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(ユーロコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村新エマージング債券投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース | 9,818 |
| 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(メキシコペソコース)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 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 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資(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資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウイング ブラジルリアル毎月分配型 | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース) | 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 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア | 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 |
| 野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)年2回決算型 | 4,908 |
| 野村高金利国際機関債投資(年2回決算型) | 1,967 |
| 野村通貨選択日本株投資(ユーロコース)毎月分配型 | 1,963 |

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

<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。

(2018年2月7日現在)

| 年 月 | 日 |
|---------|--------------|
| 2018年2月 | 19 |
| 3月 | 30 |
| 4月 | 2 |
| 5月 | 1、7、10、21、28 |
| 6月 | — |
| 7月 | 4 |
| 8月 | 15、27 |
| 9月 | 3 |
| 10月 | — |
| 11月 | 1、12、22 |
| 12月 | 25、26 |

※2018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。