

野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第82期(決算日2019年3月7日) 第83期(決算日2019年4月8日) 第84期(決算日2019年5月7日)
第85期(決算日2019年6月7日) 第86期(決算日2019年7月8日) 第87期(決算日2019年8月7日)

作成対象期間(2019年2月8日～2019年8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・プレミアム通貨セレクト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・プレミアム通貨セレクト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(通貨セレクトコース)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・プレミアム通貨セレクトクラス	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・プレミアム通貨セレクト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。
	野村マネー マザーファンド	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	野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型 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。
		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。
		株式への投資は行いません。
分配方針	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
	(分配落)	税 分 込 配	み 金 騰 落						
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
58期(2017年3月7日)	8,843	80	4.3	0.0	—	—	—	99.1	26,067
59期(2017年4月7日)	8,582	80	△ 2.0	0.0	—	—	—	99.2	24,802
60期(2017年5月8日)	8,833	80	3.9	0.0	—	—	—	98.8	24,859
61期(2017年6月7日)	8,618	80	△ 1.5	0.0	—	—	—	99.0	23,500
62期(2017年7月7日)	8,688	80	1.7	0.0	—	—	—	99.2	23,061
63期(2017年8月7日)	8,737	80	1.5	0.0	—	—	—	99.1	22,596
64期(2017年9月7日)	8,712	80	0.6	0.0	—	—	—	99.1	21,934
65期(2017年10月10日)	8,663	80	0.4	0.0	—	—	—	98.9	21,368
66期(2017年11月7日)	8,467	80	△ 1.3	0.0	—	—	—	99.1	20,417
67期(2017年12月7日)	8,499	80	1.3	0.0	—	—	—	99.0	19,963
68期(2018年1月9日)	8,727	80	3.6	0.0	—	—	—	98.7	20,173
69期(2018年2月7日)	7,886	80	△ 8.7	0.0	—	—	—	98.8	17,862
70期(2018年3月7日)	7,656	80	△ 1.9	0.0	—	—	—	99.2	17,128
71期(2018年4月9日)	7,794	80	2.8	0.0	—	—	—	99.2	17,158
72期(2018年5月7日)	7,799	80	1.1	0.0	—	—	—	98.7	16,825
73期(2018年6月7日)	7,536	80	△ 2.3	0.0	—	—	—	98.9	15,972
74期(2018年7月9日)	7,660	80	2.7	0.0	—	—	—	99.2	15,923
75期(2018年8月7日)	7,759	80	2.3	0.0	—	—	—	99.0	15,839
76期(2018年9月7日)	6,935	80	△ 9.6	0.0	—	—	—	99.3	14,016
77期(2018年10月9日)	6,890	80	0.5	0.0	—	—	—	99.3	13,525
78期(2018年11月7日)	6,891	80	1.2	0.0	—	—	—	99.1	13,272
79期(2018年12月7日)	6,904	50	0.9	0.0	—	—	—	98.7	13,097
80期(2019年1月7日)	6,407	50	△ 6.5	0.0	—	—	—	98.6	12,109
81期(2019年2月7日)	7,207	50	13.3	0.0	—	—	—	99.3	13,328
82期(2019年3月7日)	7,266	50	1.5	0.0	—	—	—	99.0	13,175
83期(2019年4月8日)	7,445	50	3.2	0.0	—	—	—	99.1	13,307
84期(2019年5月7日)	7,351	50	△ 0.6	0.0	—	—	—	98.9	13,197
85期(2019年6月7日)	7,116	50	△ 2.5	0.0	—	—	—	98.9	12,616
86期(2019年7月8日)	7,415	50	4.9	0.0	—	—	—	99.0	12,976
87期(2019年8月7日)	6,957	50	△ 5.5	0.0	—	—	—	98.9	12,086

* 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
		騰 落 率	騰 落 率				
第82期	(期首) 2019年2月7日	円	%	%	%	%	%
		7,207	—	0.0	—	—	99.3
	2月末	7,207	0.0	0.0	—	—	97.9
第83期	(期末) 2019年3月7日	7,316	1.5	0.0	—	—	99.0
	(期首) 2019年3月7日	7,266	—	0.0	—	—	99.0
	3月末	7,215	△0.7	0.0	—	—	98.2
第84期	(期末) 2019年4月8日	7,495	3.2	0.0	—	—	99.1
	(期首) 2019年4月8日	7,445	—	0.0	—	—	99.1
	4月末	7,358	△1.2	0.0	—	—	97.9
第85期	(期末) 2019年5月7日	7,401	△0.6	0.0	—	—	98.9
	(期首) 2019年5月7日	7,351	—	0.0	—	—	98.9
	5月末	7,117	△3.2	0.0	—	—	97.9
第86期	(期末) 2019年6月7日	7,166	△2.5	0.0	—	—	98.9
	(期首) 2019年6月7日	7,116	—	0.0	—	—	98.9
	6月末	7,251	1.9	0.0	—	—	97.5
第87期	(期末) 2019年7月8日	7,465	4.9	0.0	—	—	99.0
	(期首) 2019年7月8日	7,415	—	0.0	—	—	99.0
	7月末	7,463	0.6	0.0	—	—	98.0
	(期末) 2019年8月7日	7,007	△5.5	0.0	—	—	98.9

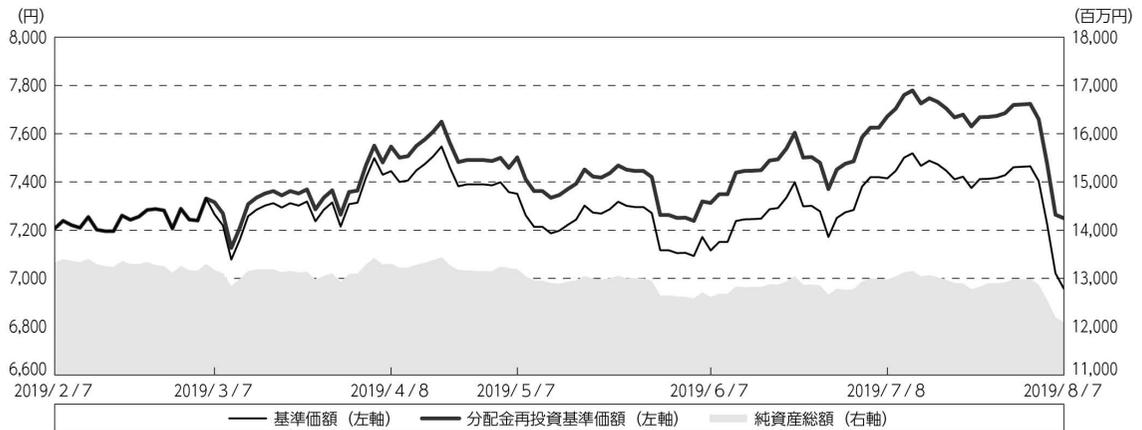
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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82期首：7,207円

第87期末：6,957円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：0.6%（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（2019年2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7,207円から当作成期末には6,957円となりました。当作成期では、1万口当たり合計300円の分配金をお支払いいたしました。

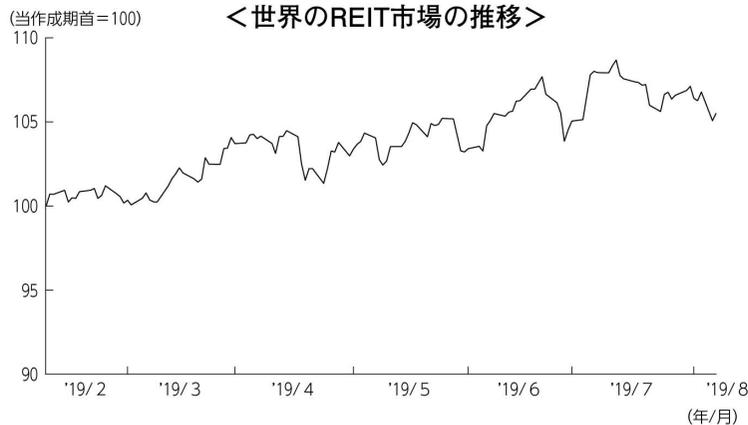
- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのインカムゲイン
- ・ 実質的に投資している世界のREIT等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す『REITプレミアム戦略』による、オプションのプレミアム収入（またはオプションにおける支払い）
- ・ 円／選定通貨[※]の為替変動

※選定通貨は、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定した通貨を指します。

○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＞

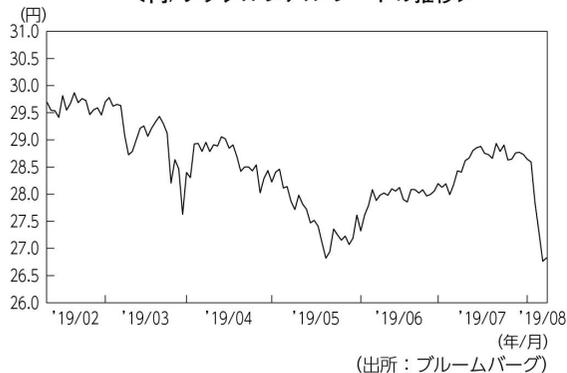
3月にFRB（米連邦準備制度理事会）が2019年の利上げ回数予想をゼロに引き下げたことや、6月に発表された米国の5月の雇用統計やCPI（消費者物価指数）の上昇率が市場予想を下回ったことなどを受けて、利下げ観測が高まったことなどを背景に上昇基調で推移し、当作成期間では値上がりとなりました。

「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。

<為替レート>

当作成期に通貨セレクトコースにおいて選定した通貨の円に対する為替レートは以下のよう
に推移いたしました。

<円/ブラジルレアル レートの推移>



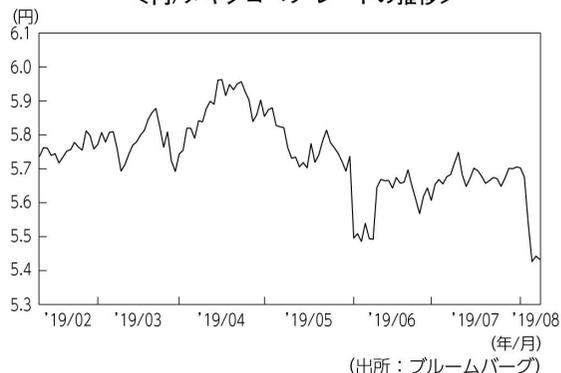
<円/インドルピー レートの推移>



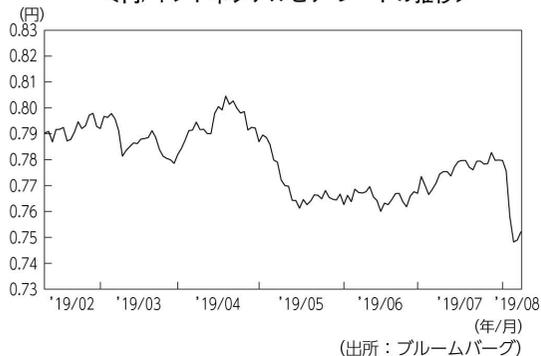
<円/南アフリカランド レートの推移>



<円/メキシコペソ レートの推移>



<円/インドネシアルピア レートの推移>



※インドネシアルピアは100ルピアあたりの円価格を表示しています。

いずれの投資通貨についても、米中対立の激化や世界経済の減速懸念の高まりに伴って円高が進行した結果、対円で下落しました。

ブラジルでは、年金改革法案成立に向けた議会の動きが通貨に影響を与えました。ボルソナロ大統領が議会に提出した法案内容が十分に厳格な内容だったことを市場は好感しましたが、少数政党が乱立するブラジル連邦議会において法案成立に必要な支持を集めるハードルは高く、法案成立プロセスに遅れが見られた場面で通貨は軟調に推移しました。しかし、6月以降法案成立の見通しが高まると、通貨は上昇に転じました。

インドでは、4－5月実施の総選挙に関連した動きが市場の注目を集めました。2月末に勃発したパキスタンとの軍事衝突において、現職のモディ首相が力強い指導力を示したことなどによりモディ首相の支持率が回復した局面で通貨は上昇しました。総選挙では、モディ首相率いるBJP（インド人民党）が過半数を獲得したことを市場は好感し、通貨の上昇要因となりました。

○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（通貨セレクトコース）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・プレミアムー通貨セレクトクラス] 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・プレミアムー通貨セレクトクラス] 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・プレミアムー通貨セレクトクラス]

・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	91.6%
カバー率	42.1%
平均行使価格	104.7%
平均行使期間	20.2日
配当利回り（米ドル為替取引後）※	3.8%
プレミアム（年率）	3.9%

- ・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せん。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19.5%、欧州10.5%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（賃貸住宅）16.2%、REIT（産業用施設）14.6%、REIT（オフィスビル）14.1%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等の買入れと同時にコール・オプションの売却を行ない、プレミアム収入の確保を図りました。

なお、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（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、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、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行ないました。選定通貨は定期的に見直しを行ないました。当作成期末時点ではブラジルリアル、インドネシアルピア、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

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・ブロードは、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、現地通貨建ての世界主要国の債券、現地通貨建ての新興国の債券をそれぞれ対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

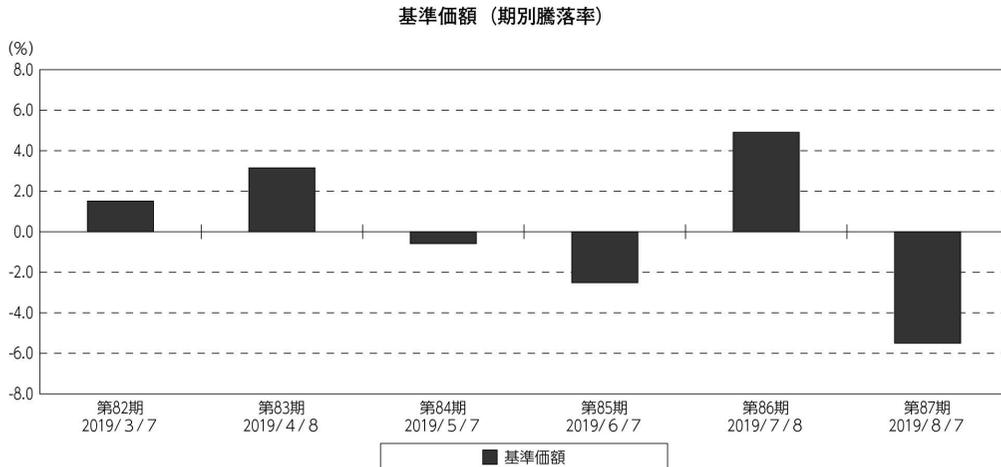
[野村マネー マザーファンド]

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ないました。

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ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期	第37期
	2019年2月8日～ 2019年3月7日	2019年3月8日～ 2019年4月8日	2019年4月9日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年6月7日	2019年6月8日～ 2019年7月8日	2019年7月9日～ 2019年8月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.683%	50 0.667%	50 0.676%	50 0.698%	50 0.670%	50 0.714%
当期の収益	50	50	—	50	50	50
当期の収益以外	—	—	50	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,445	5,478	5,429	5,529	5,550	5,566

(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（通貨セレクトコース）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・プレミアムー通貨セレクトクラス] 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・プレミアムー通貨セレクトクラス] 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・プレミアムー通貨セレクトクラス]

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なった場合は、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ないます。組入資産について、原則として、米ドルを売り、選定通貨（米ドルを除く）を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。通貨の選択にあたっては、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・マーケッツ・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。

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 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留意ください。

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

(2019年2月8日～2019年8月7日)

項 目	第82期～第87期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0.471	(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 ）	(14)	(0.187)	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 ）	(19)	(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 ）	(1)	(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	34	0.473	
作成期間の平均基準価額は、7,268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。

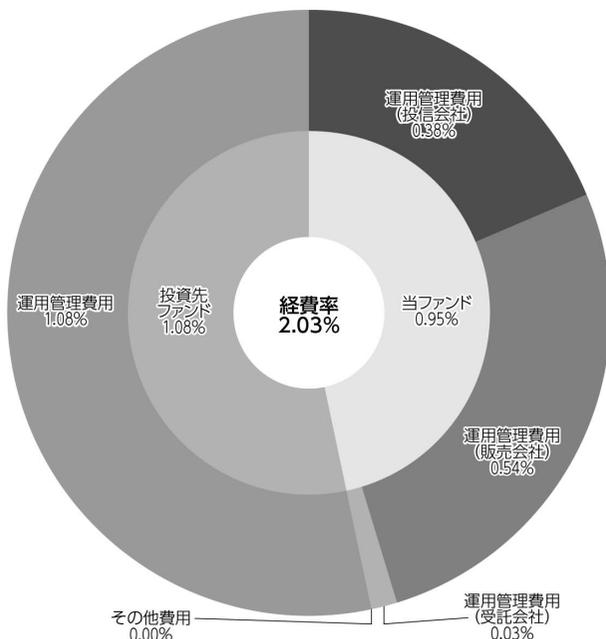
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 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。

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は2.03%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	2.03
①当ファンドの費用の比率	0.95
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.08

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年2月8日～2019年8月7日)

投資信託証券

銘柄		第82期～第87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ー グローバル・リート・プレミアム通貨セレクトクラス	50,034	253,631 千円	169,160	859,447 千円

*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

(2019年2月8日～2019年8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（通貨セレクトコース）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82期～第87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 10,735	百万円 700	% 6.5	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

(2019年8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81期末	第87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ー グローバル・リート・プレミアム通貨セレクトクラス	2,615,086	2,495,960	11,955,648 千円	98.9%
合計	2,615,086	2,495,960	11,955,648	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81期末	第87期末	
	口 数	口 数	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

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年8月7日現在)

項 目	第87期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 11,955,648	% 97.8
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	271,275	2.2
投資信託財産総額	12,227,925	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82期末	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末	第87期末
	2019年3月7日現在	2019年4月8日現在	2019年5月7日現在	2019年6月7日現在	2019年7月8日現在	2019年8月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,322,524,110	13,436,111,840	13,469,041,893	12,745,294,205	13,106,115,464	12,227,925,866
コール・ローン等	277,100,545	242,552,497	419,328,852	268,044,163	254,573,193	271,274,715
投資信託受益証券(評価額)	13,044,420,814	13,192,556,494	13,048,710,290	12,474,986,192	12,850,539,520	11,955,648,400
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,751	1,002,849	1,002,751	1,002,751	1,002,751	1,002,751
未収入金	—	—	—	1,261,099	—	—
(B) 負債	146,641,435	128,491,888	271,526,020	129,154,784	129,393,066	141,465,656
未払金	—	—	93,033,594	—	—	20,467,735
未払収益分配金	90,669,386	89,378,852	89,765,935	88,650,267	87,502,223	86,859,449
未払解約金	46,242,207	28,137,479	78,696,222	30,052,357	31,517,918	24,038,440
未払信託報酬	9,696,462	10,937,775	9,995,371	10,416,274	10,337,161	10,065,454
未払利息	332	506	831	387	536	273
その他未払費用	33,048	37,276	34,067	35,499	35,228	34,305
(C) 純資産総額(A-B)	13,175,882,675	13,307,619,952	13,197,515,873	12,616,139,421	12,976,722,398	12,086,460,210
元本	18,133,877,214	17,875,770,588	17,953,187,102	17,730,053,435	17,500,444,615	17,371,889,847
次期繰越損益金	△ 4,957,994,539	△ 4,568,150,636	△ 4,755,671,229	△ 5,113,914,014	△ 4,523,722,217	△ 5,285,429,637
(D) 受益権総口数	18,133,877,214口	17,875,770,588口	17,953,187,102口	17,730,053,435口	17,500,444,615口	17,371,889,847口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,266円	7,445円	7,351円	7,116円	7,415円	6,957円

(注) 第82期首元本額は18,494,431,240円、第82～87期中追加設定元本額は769,346,189円、第82～87期中一部解約元本額は1,891,887,582円、1口当たり純資産額は、第82期0.7266円、第83期0.7445円、第84期0.7351円、第85期0.7116円、第86期0.7415円、第87期0.6957円です。

○損益の状況

項 目	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2019年2月8日～ 2019年3月7日	2019年3月8日～ 2019年4月8日	2019年4月9日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年6月7日	2019年6月8日～ 2019年7月8日	2019年7月9日～ 2019年8月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	153,472,737	152,273,550	△ 13,606	276,192,194	125,211,766	124,299,293
受取配当金	153,480,574	152,282,772	—	276,202,609	125,221,886	124,309,176
支払利息	△ 7,837	△ 9,222	△ 13,606	△ 10,415	△ 10,120	△ 9,883
(B) 有価証券売買損益	53,475,830	266,768,915	△ 67,349,969	△ 594,705,225	494,477,326	△ 822,937,953
売買益	55,213,041	267,789,884	1,552,245	6,076,451	498,478,653	770,538
売買損	△ 1,737,211	△ 1,020,969	△ 68,902,214	△ 600,781,676	△ 4,001,327	△ 823,708,491
(C) 信託報酬等	△ 9,729,510	△ 10,975,051	△ 10,029,438	△ 10,451,773	△ 10,372,389	△ 10,099,759
(D) 当期損益金(A+B+C)	197,219,057	408,067,414	△ 77,393,013	△ 328,964,804	609,316,703	△ 708,738,419
(E) 前期繰越損益金	△ 4,808,416,782	△ 4,628,196,513	△ 4,235,942,965	△ 4,334,674,375	△ 4,659,898,713	△ 4,070,876,487
(F) 追加信託差損益金	△ 256,127,428	△ 258,642,685	△ 352,569,316	△ 361,624,568	△ 385,637,984	△ 418,955,282
(配当等相当額)	(4,283,802,367)	(4,230,162,595)	(4,366,701,533)	(4,328,804,430)	(4,307,612,684)	(4,323,361,648)
(売買損益相当額)	(△ 4,539,929,795)	(△ 4,488,805,280)	(△ 4,719,270,849)	(△ 4,690,428,998)	(△ 4,693,250,668)	(△ 4,742,316,930)
(G) 計(D+E+F)	△ 4,867,325,153	△ 4,478,771,784	△ 4,665,905,294	△ 5,025,263,747	△ 4,436,219,994	△ 5,198,570,188
(H) 収益分配金	△ 90,669,386	△ 89,378,852	△ 89,765,935	△ 88,650,267	△ 87,502,223	△ 86,859,449
次期繰越損益金(G+H)	△ 4,957,994,539	△ 4,568,150,636	△ 4,755,671,229	△ 5,113,914,014	△ 4,523,722,217	△ 5,285,429,637
追加信託差損益金	△ 256,127,428	△ 258,642,685	△ 352,569,316	△ 361,624,568	△ 385,637,984	△ 418,955,282
(配当等相当額)	(4,283,802,367)	(4,230,162,595)	(4,366,701,539)	(4,328,804,431)	(4,307,612,686)	(4,323,361,653)
(売買損益相当額)	(△ 4,539,929,795)	(△ 4,488,805,280)	(△ 4,719,270,855)	(△ 4,690,428,999)	(△ 4,693,250,670)	(△ 4,742,316,935)
分配準備積立金	5,590,892,530	5,563,474,128	5,380,253,304	5,474,973,947	5,405,622,575	5,346,572,430
繰越損益金	△ 10,292,759,641	△ 9,872,982,079	△ 9,783,355,217	△ 10,227,263,393	△ 9,543,706,808	△ 10,213,046,785

* 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(2019年2月8日～2019年8月7日)は以下の通りです。

項 目	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
	2019年2月8日～ 2019年3月7日	2019年3月8日～ 2019年4月8日	2019年4月9日～ 2019年5月7日	2019年5月8日～ 2019年6月7日	2019年6月8日～ 2019年7月8日	2019年7月9日～ 2019年8月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	146,257,502円	148,285,446円	0円	265,740,765円	123,115,878円	114,200,146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	4,283,802,367円	4,230,162,595円	4,366,701,539円	4,328,804,431円	4,307,612,686円	4,323,361,653円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	5,535,304,414円	5,504,567,534円	5,470,019,239円	5,297,883,449円	5,370,008,920円	5,319,231,733円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	9,965,364,283円	9,883,015,575円	9,836,720,778円	9,892,428,645円	9,800,737,484円	9,756,793,532円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,495円	5,528円	5,479円	5,579円	5,600円	5,616円
g. 分配金	90,669,386円	89,378,852円	89,765,935円	88,650,267円	87,502,223円	86,859,449円
h. 分配金(1万円当たり)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

○分配金のお知らせ

	第82期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期
1万円当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50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

（2019年8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（8,296,138千口）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87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	1,156,000 (1,156,000)	1,158,336 (1,158,336)	13.7 (13.7)	— (—)	— (—)	— (—)	13.7 (13.7)
特殊債券 (除く金融債)	760,000 (760,000)	760,929 (760,929)	9.0 (9.0)	— (—)	— (—)	— (—)	9.0 (9.0)
金融債券	350,000 (350,000)	350,042 (350,042)	4.1 (4.1)	— (—)	— (—)	— (—)	4.1 (4.1)
普通社債券 (含む投資法人債券)	2,800,000 (2,800,000)	2,806,038 (2,806,038)	33.1 (33.1)	— (—)	— (—)	— (—)	33.1 (33.1)
合 計	5,066,000 (5,066,000)	5,075,347 (5,075,347)	60.0 (60.0)	— (—)	— (—)	— (—)	60.0 (60.0)

*（ ）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	柄	第87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	
大阪府	公募第330回	1.48	116,000	116,226	2019/9/27
大阪府	公募第331回	1.41	100,000	100,314	2019/10/29
兵庫県	公募平成21年度第23回	1.37	100,000	100,261	2019/10/18
静岡県	公募平成21年度第4回	1.56	100,000	100,056	2019/8/20
静岡県	公募平成21年度第5回	1.35	100,000	100,265	2019/10/18
広島県	公募平成21年度第3回	1.41	140,000	140,256	2019/9/25
福岡県	公募平成26年度第4回	0.135	100,000	100,021	2019/9/26
岐阜県	公募平成21年度第1回	1.35	100,000	100,300	2019/10/28
共同発行市場地方債 公募第79回		1.34	100,000	100,289	2019/10/25
広島市	公募平成21年度第2回	1.35	100,000	100,305	2019/10/29
鹿児島県	公募（5年）平成26年度第1回	0.153	100,000	100,038	2019/10/31
小	計		1,156,000	1,158,336	
特殊債券(除く金融債)					
日本政策金融公庫債券	政府保証第27回	0.372	60,000	60,009	2019/8/19
日本政策投資銀行社債	財投機関債第46回	0.219	100,000	100,027	2019/9/20
日本政策投資銀行社債	財投機関債第67回	0.001	100,000	100,000	2019/9/20
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第53回	1.38	400,000	400,655	2019/9/20
国際協力銀行債券	第16回財投機関債	2.07	100,000	100,236	2019/9/20
小	計		760,000	760,929	
金融債券					
商工債券	利付第771回い号	0.2	350,000	350,042	2019/8/27
小	計		350,000	350,042	
普通社債券(含む投資法人債券)					
中部電力	第492回	1.405	350,000	351,036	2019/10/25
東北電力	第452回	1.405	100,000	100,534	2019/12/25
九州電力	第423回	0.959	100,000	100,123	2019/9/25
北海道電力	第319回	0.514	550,000	550,366	2019/9/25
三菱東京UFJ銀行	第110回特定社債間限定同順位特約付	1.485	400,000	401,077	2019/10/16
三菱UFJリース	第26回社債間限定同順位特約付	0.441	200,000	200,251	2019/11/21
三井不動産	第37回社債間限定同順位特約付	1.493	100,000	100,531	2019/12/20
東京急行電鉄	第69回社債間限定同順位特約付	1.7	200,000	200,700	2019/10/25
東海旅客鉄道	第16回社債間限定同順位特約付	1.875	600,000	601,307	2019/9/20
電源開発	第28回社債間限定同順位特約付	1.474	200,000	200,110	2019/8/20
小	計		2,800,000	2,806,038	
合	計		5,066,000	5,075,347	

* 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87期末	
	評 価 額	比 率
コマース・ペーパー	千円 499,994	% 5.9

* 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

2018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
2018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		140,089,233
<i>(取得原価：136,205,084米ドル)</i>		
現金預金等		27,657,170
外国為替先渡し契約に係る評価差益		2,212,732
受益証券発行未収金		170,172
ブローカーからの未収金		735,957
未収収益		294,410
現金および現金等価物に係る利息		864
資産合計		171,160,538
負債		
投資オプション契約時価(売り)		943,595
<i>(取得原価：633,181米ドル)</i>		
銀行借越金		12,980,496
買戻しに係る未払金		732,371
ブローカーへの未払金		1,347,447
未払費用		442,896
負債合計		16,446,805
純資産総額		154,713,733

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)	5,000	2,967,254	14,835,393,254
日本円クラス(円)	8,006	338,670	2,711,474,052

運用計算書
2018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	261, 559
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	6, 011, 570
雑収益	4
	4
収益合計	6, 273, 133
費用	
投資顧問報酬	1, 763, 196
事務管理代行報酬	189, 751
保管費用	56, 986
当座借越利息	22, 953
取引銀行報酬	41, 871
銀行手数料	91, 440
受託報酬	37, 988
法務報酬	2, 625
立替費用	18, 970
専門家報酬	43, 515
その他費用	127
	127
費用合計	2, 269, 422
純投資損益	4, 003, 711
投資有価証券売買に係る損益	4, 360, 581
オプション契約に係る損益	234, 518
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(13, 549, 450)
	(13, 549, 450)
当期実現純損益	(8, 954, 351)
投資有価証券評価損益の増減	(7, 030, 564)
オプション契約に係る評価損益の増減	(155, 971)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	1, 629, 888
	1, 629, 888
当期評価差損益	(5, 556, 647)
運用の結果による純資産の増減額	(10, 507, 287)

純資産変動計算書
2018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	228,586,721
純投資損益	4,003,711
当期実現純損益	(8,954,351)
当期評価差損益	(5,556,647)
運用の結果による純資産の増減額	(10,507,287)
受益証券の発行手取金	6,291,222
受益証券の買戻支払金	(38,824,368)
	(32,533,146)
受益者への支払分配金	(30,832,555)
期末純資産総額	154,713,733

発行済受益証券数の変動表
2018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	3,503,680
発行受益証券数	106,524
買戻受益証券数	(642,950)
期末発行済受益証券数	2,967,254
日本円クラス	
期首受益証券数	411,582
発行受益証券数	12,499
買戻受益証券数	(85,411)
期末発行済受益証券数	338,670

統計情報
2018年11月30日現在
(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	154,713,733	228,586,721	298,150,722
通貨セレクトクラス(円)			
期末純資産総額	14,835,393,254	22,106,577,233	29,047,219,013
期末1口当たり純資産価格	5,000	6,310	6,283
日本円クラス(円)			
期末純資産総額	2,711,474,052	3,590,028,549	4,622,950,995
期末1口当たり純資産価格	8,006	8,723	8,908

組入資産明細
2018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				
1,024,450	SCENTRE GROUP	3,150,122	2,922,004	1.89
246,233	GOODMAN GROUP STAPLED	1,559,324	1,845,847	1.19
299,897	GPT GROUP	1,118,426	1,155,868	0.75
188,082	NEXTDC LTD	962,879	885,847	0.57
69,860	DEXUS	477,971	534,424	0.35
291,515	MIRVAC GROUP	450,370	466,907	0.30
41,303	TRANSURBAN GROUP	385,876	344,057	0.22
259,855	NATIONAL STORAGE REIT	302,182	329,728	0.21
		8,407,150	8,484,682	5.48
	合計：オーストラリア	8,407,150	8,484,682	5.48
カナダ				
普通株式				
34,268	RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT	663,448	629,568	0.41
14,902	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	487,329	503,177	0.33
12,456	CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE INV	336,041	436,323	0.28
10,620	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST REIT	342,517	330,480	0.21
26,560	CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES	298,566	301,003	0.19
		2,127,901	2,200,551	1.42
	合計：カナダ	2,127,901	2,200,551	1.42
ケイマン諸島				
普通株式				
29,273	GDS HLDGS - ADR	735,931	859,455	0.56
		735,931	859,455	0.56
	合計：ケイマン諸島	735,931	859,455	0.56
フランス				
投資信託				
12,100	MERCIALYS-REIT	180,174	175,819	0.11
		180,174	175,819	0.11
普通株式				
14,899	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,670,511	2,576,156	1.67
15,273	GECINA SA	2,532,319	2,147,930	1.39
		6,202,830	4,724,086	3.06
	合計：フランス	6,383,004	4,899,905	3.17

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ドイツ				
普通株式				
9,951	VONOVIA SE	488,355	484,656	0.32
93,329	GODEWIND IMMOBIL	414,134	323,034	0.21
6,221	DEUTSCHE WOHNEN SE-BR	275,033	299,944	0.19
17,030	ALSTRIA OFFICE REIT AG	206,287	238,921	0.15
1,024	LEG IMMOBILIEN AG	113,079	118,416	0.08
		<u>1,496,888</u>	<u>1,464,971</u>	<u>0.95</u>
	合計：ドイツ	<u>1,496,888</u>	<u>1,464,971</u>	<u>0.95</u>
香港				
普通株式				
301,000	LINK REAL ESTATE INVEST TRUST	2,267,391	2,866,995	1.85
30,000	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	521,749	427,662	0.28
96,800	SWIRE PROPERTIES LTD	314,349	337,245	0.22
45,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	118,269	91,132	0.06
		<u>3,221,758</u>	<u>3,723,034</u>	<u>2.41</u>
	合計：香港	<u>3,221,758</u>	<u>3,723,034</u>	<u>2.41</u>
アイルランド				
普通株式				
219,252	GLENVEAGH PROPER	292,181	210,225	0.14
		<u>292,181</u>	<u>210,225</u>	<u>0.14</u>
	合計：アイルランド	<u>292,181</u>	<u>210,225</u>	<u>0.14</u>
日本				
普通株式				
2,006	GLP J-REIT	2,120,851	2,019,885	1.31
236	KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP	1,372,263	1,550,236	1.00
232	JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT JREIT	1,129,871	1,282,582	0.83
925	ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT	654,861	756,867	0.49
356	NIPPON PROLOGIS REIT INC	762,046	737,959	0.48
173	ACTIVIA PROPERTIES INC JREIT	735,866	727,602	0.47
1,620	INVINCIBLE INVESTMENT CORP	670,331	672,768	0.43
225	ADVANCE RESIDENCE INVEST CORP JREIT	547,301	621,942	0.40
804	JAPAN RENTAL HOUSING INVEST JREIT	520,453	614,617	0.40
278	KENEDIX RETAIL REIT CORP	621,605	597,597	0.39
444	NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT	571,843	593,488	0.38
280	JAPAN RETAIL FD INVEST CORP JREIT	638,631	537,460	0.35
250	ORIX JREIT INC JREIT	350,544	407,133	0.26
251	HULIC REIT INC	346,873	367,377	0.24
350	JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP	263,190	243,795	0.16
8,800	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	163,150	141,294	0.09
1,500	MITSUMI FUDOSAN CO LTD	36,762	35,908	0.02
		<u>11,506,441</u>	<u>11,908,510</u>	<u>7.70</u>
	合計：日本	<u>11,506,441</u>	<u>11,908,510</u>	<u>7.70</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		ルクセンブルク			
普通株式	5,819	SHURGARD SELF ST	155,304	165,792	0.11
		合計：ルクセンブルク	155,304	165,792	0.11
			155,304	165,792	0.11
		メキシコ			
投資信託	190,388	CONCENTRADORA FIBRA DANHOS REIT	314,785	229,218	0.15
		合計：メキシコ	314,785	229,218	0.15
			314,785	229,218	0.15
		オランダ			
普通株式	4,377	INTERXION HOLDING NV	256,866	268,748	0.17
		合計：オランダ	256,866	268,748	0.17
			256,866	268,748	0.17
		ノルウェー			
普通株式	10,887	ENTRA ASA	162,806	143,837	0.09
		合計：ノルウェー	162,806	143,837	0.09
			162,806	143,837	0.09
		シンガポール			
投資信託	1,153,000	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	370,961	344,970	0.22
	381,052	FRASERS LOGISTICS AND INDS REIT	295,725	294,753	0.19
		合計：シンガポール	666,686	639,723	0.41
普通株式	597,200	ASCENDAS REAL ESTATE INV TST REIT	1,172,478	1,120,009	0.71
	244,600	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST REIT	300,548	310,580	0.20
	50,400	CITY DEVELOPMENTS LTD	315,681	310,046	0.20
	327,000	KEPPEL REIT	273,016	274,419	0.18
	289,700	YANLORD LAND GRO	309,680	272,713	0.18
	130,000	CAPITALAND MALL TRUST REITS	192,145	213,449	0.14
	230,000	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	207,740	213,157	0.14
	448,438	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	192,124	196,346	0.13
		合計：シンガポール	2,963,412	2,910,719	1.88
			3,630,098	3,550,442	2.29

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
		スペイン			
普通株式	217,934	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	2,142,375	2,202,532	1.42
			2,142,375	2,202,532	1.42
		合計：スペイン	2,142,375	2,202,532	1.42
		スウェーデン			
普通株式	22,390	WIHLBORGS FASTIGHETER AB	269,609	255,252	0.17
	20,260	FABEGE AB	224,040	252,594	0.16
			493,649	507,846	0.33
		合計：スウェーデン	493,649	507,846	0.33
		イギリス			
投資信託	32,655	WORKSPACE GROUP PLC	447,081	348,053	0.23
	32,030	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	303,232	284,760	0.18
			750,313	632,813	0.41
普通株式	149,974	BIG YELLOW GROUP PLC REIT	1,820,381	1,677,223	1.08
	121,287	LAND SECURITIES GROUP PLC	1,563,763	1,262,768	0.82
	136,250	SEGRO PLC REIT	916,022	1,052,228	0.68
	91,300	UNITE GROUP PLC	884,424	974,874	0.63
	429,809	THE PRS REIT PLC	588,438	547,533	0.35
	511,566	ASSURA PLC	391,737	349,748	0.23
	9,081	DERWENT LONDON PLC	396,048	332,515	0.21
	689,128	CAPITAL & REGIONAL PLC	492,656	322,036	0.21
	30,240	SAFESTORE HOLDINGS PLC	208,370	204,228	0.13
	37,019	HAMMERSON PLC	189,862	182,946	0.12
	41,900	INTU PROPERTIES PLC	91,842	61,155	0.04
			7,543,543	6,967,254	4.50
		合計：イギリス	8,293,856	7,600,067	4.91
		アメリカ			
投資信託	26,933	TIER REIT INC	564,189	630,502	0.41
			564,189	630,502	0.41
普通株式	29,003	SIMON PROPERTY GRP INC REIT *	4,846,095	5,341,482	3.44
	40,799	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	4,524,954	5,068,459	3.27

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
73,458	PROLOGIS INC REIT *	4,191,089	4,918,747	3.17
21,552	AVALONBAY COMMUNITIES INC *	3,653,897	4,063,199	2.63
38,840	SUN COMMUNITIES INC *	3,434,469	4,023,436	2.60
24,881	BOSTON PROPERTIES INC 3 *	3,004,692	3,247,717	2.10
76,046	UDR INC	2,807,804	3,212,944	2.08
85,882	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2,495,028	2,812,636	1.82
42,345	VENTAS INC	2,246,123	2,655,032	1.72
46,346	CYRUSONE INC	2,433,851	2,575,911	1.66
24,574	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,923,322	2,336,004	1.51
108,756	INVITATION HOMES INC	2,392,487	2,325,203	1.50
16,226	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	2,084,331	2,126,417	1.37
103,323	HOST HOTEL & RESORTS INC	1,976,480	1,949,188	1.26
5,086	EQUINIX INC	2,106,242	1,946,005	1.26
60,347	CUBESMART	1,596,826	1,870,757	1.21
26,121	EQUITY RESIDENTIAL	1,781,763	1,838,135	1.19
27,895	REGENCY CENTERS CORP	1,729,433	1,763,522	1.14
56,628	HCP INC REIT	1,834,211	1,634,850	1.06
211,579	VEREIT INC	1,712,796	1,615,406	1.04
75,952	CARETRUST REIT INC	1,158,931	1,511,065	0.98
48,231	HEALTHCARE REALTY TRUST INC REIT	1,491,492	1,481,174	0.96
14,411	EQUITY LIFESTYLE PROPOERTIES INC	1,004,781	1,417,610	0.92
34,951	QTS REALTY TRUST INC-CL A	1,820,710	1,401,535	0.91
35,974	TERRENO REALTY CORP	1,250,775	1,400,108	0.90
79,041	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	1,461,339	1,268,608	0.82
28,681	HIGHWOOD PROPERTIES INC	1,295,599	1,233,857	0.80
16,435	EPR PROPERTIES	940,593	1,163,927	0.75
53,900	AMERICAN HOMES 4 RENT A	1,170,671	1,113,574	0.72
11,790	CAMDEN PROPERTY TRUST	1,048,177	1,112,504	0.72
39,435	DUKE REALTY CORP	999,015	1,107,729	0.72
148,262	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1,063,131	1,088,984	0.70
15,240	KILROY REALTY CORP	1,067,719	1,066,190	0.69
36,400	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1,084,844	1,017,380	0.66
71,916	BRANDWINE REALTY TRUST SBI	1,132,603	1,016,173	0.66
95,122	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1,060,688	997,354	0.64
21,315	APARTMENT INVESTMENT&MGMT CO -A-	868,144	990,934	0.64
45,206	VICI PROPERTIES INC REIT	940,291	987,073	0.64
11,686	HILTON INC	759,879	878,320	0.57
11,121	WELLTOWER INC	720,984	794,151	0.51
21,870	IRON MOUNTAIN INC	850,632	739,206	0.48
23,402	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	781,041	720,080	0.47
23,460	PARK HOTELS & RESORTS INC	696,059	712,949	0.46
46,000	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	661,939	701,040	0.45
33,854	URBAN EDGE PROPERTIES	823,841	670,309	0.43
12,640	LIBERTY PROPERTY TRUST REIT	518,309	566,146	0.37
25,330	MACK-CALI REALTY CORP REIT	614,414	548,901	0.35
4,763	HOWARD HUGHES CORP	611,452	525,978	0.34
18,790	STAG INDUSTRIAL INC	470,291	500,190	0.32
2,260	PUBLIC STORAGE	435,375	478,499	0.31
34,080	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA A	422,361	428,726	0.28
48,050	COUSINS PROPERTIES INC	429,439	403,140	0.26
3,321	MARRIOTT INTL-A	406,824	382,612	0.25
9,460	JBG SMITH PROPERTIES REGISTERED SHS	356,104	374,332	0.24

財務書類に関する注記

2018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-外国為替先渡し契約

2018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	2,667,832	GBP	2,046,000	2018年12月19日	45,350
USD	814,742	CAD	1,074,000	2018年12月19日	6,615
USD	263,382	SEK	2,378,000	2018年12月19日	1,163
USD	53,763	EUR	47,000	2018年12月19日	140
USD	53,504	EUR	47,000	2018年12月19日	(119)
USD	905,345	HKD	7,079,000	2018年12月19日	(233)
USD	1,528,333	SGD	2,104,000	2018年12月19日	(7,599)
USD	3,109,733	EUR	2,734,000	2018年12月19日	(9,544)
USD	4,648,688	JPY	527,737,000	2018年12月19日	(13,967)
USD	3,334,162	AUD	4,600,000	2018年12月19日	(31,116)
INR	1,370,000,000	USD	18,445,216	2018年12月14日	1,153,573
IDR	292,600,000,000	USD	19,656,316	2019年1月25日	628,214
IDR	115,700,000,000	USD	7,534,514	2018年12月14日	537,481
ZAR	160,000,000	USD	11,151,069	2019年1月25日	434,560
ZAR	157,000,000	USD	11,038,055	2018年12月14日	389,921
INR	518,000,000	USD	7,130,272	2019年1月25日	245,713
MXN	305,000,000	USD	14,725,407	2019年2月5日	168,759
INR	100,000,000	USD	1,348,035	2018年12月14日	82,533
ZAR	16,000,000	USD	1,096,084	2018年12月14日	68,550
MXN	305,000,000	USD	14,956,332	2019年1月3日	18,765
USD	1,253,940	IDR	17,900,000,000	2018年12月14日	5,118
USD	1,433,178	INR	100,000,000	2018年12月14日	2,609
USD	14,874,420	MXN	305,000,000	2018年12月5日	(169,585)
BRL	83,100,000	USD	21,911,084	2019年1月3日	(385,165)
MXN	305,000,000	USD	16,093,373	2018年12月5日	(1,049,367)
EUR	47,000	USD	53,138	2018年12月19日	485
EUR	47,000	USD	53,188	2018年12月19日	435
AUD	135,500	USD	98,863	2018年12月19日	266
GBP	82,000	USD	104,882	2018年12月19日	222
SGD	74,000	USD	53,852	2018年12月19日	168
EUR	45,000	USD	51,176	2018年12月19日	165
USD	23,133	JPY	2,602,962	2018年12月10日	158
USD	23,133	JPY	2,600,905	2018年12月21日	150
SGD	5,000	USD	3,631	2018年12月19日	19
CAD	5,500	USD	4,139	2018年12月19日	(1)
JPY	400,000	USD	3,550	2018年12月19日	(17)
USD	25,118	JPY	2,850,676	2018年12月10日	(43)

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	25,118	JPY	2,848,478	2018年12月21日	(54)
EUR	157,000	USD	179,202	2018年12月19日	(77)
USD	64,358	JPY	7,303,923	2018年12月10日	(111)
USD	64,358	JPY	7,298,291	2018年12月21日	(137)
JPY	18,000,000	USD	159,246	2018年12月19日	(213)
GBP	28,800	USD	37,459	2018年12月19日	(544)
GBP	61,000	USD	79,338	2018年12月19日	(1,151)
JPY	1,325,784,051	USD	11,735,281	2018年12月10日	(33,047)
JPY	1,327,484,752	USD	11,795,152	2018年12月21日	(64,052)
USD	3,632,876	GBP	2,733,000	2019年1月15日	124,707
USD	3,932,663	EUR	3,366,000	2019年1月15日	82,797
USD	5,004,412	JPY	556,927,000	2019年1月15日	71,561
USD	944,606	CAD	1,229,000	2019年1月15日	19,242
USD	291,825	JPY	32,762,000	2019年1月15日	1,644
EUR	204,000	USD	232,165	2019年1月15日	1,160
SGD	172,000	USD	124,550	2019年1月15日	1,087
USD	56,911	JPY	6,321,000	2019年1月15日	925
USD	244,651	GBP	190,000	2019年1月15日	761
AUD	17,000	USD	12,026	2019年1月15日	417
USD	99,905	EUR	87,000	2019年1月15日	399
AUD	105,000	USD	76,518	2019年1月15日	334
AUD	142,000	USD	103,769	2019年1月15日	164
HKD	660,000	USD	84,410	2019年1月15日	86
HKD	465,000	USD	59,464	2019年1月15日	67
SGD	136,000	USD	99,333	2019年1月15日	8
SGD	19,000	USD	13,871	2019年1月15日	7
USD	13,716	EUR	12,000	2019年1月15日	(8)
EUR	18,000	USD	20,604	2019年1月15日	(17)
USD	12,563	EUR	11,000	2019年1月15日	(18)
JPY	15,502,000	USD	137,354	2019年1月15日	(49)
CAD	16,000	USD	12,119	2019年1月15日	(72)
GBP	29,000	USD	37,493	2019年1月15日	(268)
JPY	45,225,000	USD	401,005	2019年1月15日	(436)
USD	96,287	AUD	133,000	2019年1月15日	(1,059)
GBP	36,000	USD	47,577	2019年1月15日	(1,367)
GBP	71,000	USD	93,148	2019年1月15日	(2,011)
USD	1,335,140	HKD	10,448,000	2019年1月15日	(2,461)
EUR	175,000	USD	204,321	2019年1月15日	(4,165)
GBP	260,000	USD	341,564	2019年1月15日	(7,820)
USD	2,192,187	SGD	3,012,000	2019年1月15日	(7,931)
USD	3,373,528	AUD	4,732,000	2019年1月15日	(89,942)
					2,212,732

注記2ーオプション契約

2018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>売り持ちポジション</i>						
SGD	(78,000)	C AREIT SP 2.7666 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(890)	0	890
EUR	(3,543)	C GFC FP 156.35 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(3,637)	0	3,637
GBP	(230,300)	C AGR LN 0.56444 29/01/19 OTC	2019年1月29日	(2,922)	(2,680)	242
EUR	(13,624)	C AOX GY 13.568 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(1,416)	0	1,416
USD	(44)	C ARE UN 125 21/12/18	2018年12月21日	(7,267)	(6,820)	447
SGD	(198,100)	C AREIT SP 2.5755 16/01/19 OTC	2019年1月16日	(5,043)	(5,554)	(511)
SGD	(78,000)	C AREIT SP 2.65 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(925)	(754)	171
USD	(1,324)	C AVB UN 183.1574 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(2,429)	(9,744)	(7,315)
USD	(29)	C AVB UN 190 18/01/19	2019年1月18日	(8,333)	(13,050)	(4,717)
USD	(30)	C AVB UN 190 21/12/18	2018年12月21日	(6,333)	(7,500)	(1,167)
USD	(3,842)	C AVB UN 198.2495 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(12,118)	(7,031)	5,087
USD	(10,400)	C BDN UN 14.552 06/12/18 OTC	2018年12月6日	(4,216)	(116)	4,100
USD	(11,200)	C BDN UN 14.685 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(4,071)	(27)	4,044
USD	(53)	C BXP UN 125 18/01/19	2019年1月18日	(18,233)	(27,030)	(8,797)
GBP	(21,400)	C BYG LN 9.348 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(3,550)	(414)	3,136
GBP	(68,300)	C CAL LN 0.42075 09/01/19 OTC	2019年1月9日	(873)	(401)	472
CAD	(47)	C CAR. U CT 48 21/12/18	2018年12月21日	(1,902)	(884)	1,018
SGD	(146,760)	C CCT SP 1.7914 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(1,720)	(1,825)	(105)
SGD	(15,200)	C CIT SP 8.575059 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(1,838)	(1,362)	476
EUR	(28,400)	C COL SQ 9.16226 09/01/19 OTC	2019年1月9日	(7,235)	(3,117)	4,118
USD	(12)	C CONE UQ 60 21/12/18	2018年12月21日	(405)	(240)	165
USD	(70)	C CONE UQ 65 21/12/18	2018年12月21日	(11,131)	(700)	10,431
USD	(7,074)	C CPT UN 94.5838 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(8,659)	(16,405)	(7,746)
SGD	(101,640)	C CT SP 2.226 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(1,129)	(2,804)	(1,675)
USD	(16,100)	C CTRE UQ 18.139 13/12/18 OTC	2018年12月13日	(7,630)	(29,035)	(21,405)
USD	(18,000)	C CTRE UQ 19.35 14/01/19 OTC	2019年1月14日	(9,531)	(13,161)	(3,630)
USD	(21,366)	C CUBE UN 29.203 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(8,362)	(36,029)	(27,667)
GBP	(4,600)	C DLN LN 29.17234 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(5,252)	(1,636)	3,616
USD	(10,224)	C DRE UN 28.4186 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(4,103)	(5,915)	(1,812)
AUD	(41,808)	C DXS AT 11.4692 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,740)	(6)	2,734
USD	(78)	C EPR UN 70 18/01/19	2019年1月18日	(15,426)	(16,536)	(1,110)
USD	(10)	C EQIX UQ 400 21/12/18	2018年12月21日	(6,223)	(3,000)	3,223
USD	(91)	C EQR UN 70 21/12/18	2018年12月21日	(8,825)	(13,650)	(4,825)
USD	(4,560)	C EQR UN 73.5216 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(3,353)	(4,024)	(671)
USD	(4,444)	C EXR UN 100.6364 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(5,949)	(3,476)	2,473
USD	(1,308)	C EXR UN 89.9516 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(1,829)	(7,261)	(5,432)
USD	(90)	C EXR UN 90 21/12/18	2018年12月21日	(12,803)	(31,320)	(18,517)
SGD	(180,000)	C FLT SP 1.0599 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(2,153)	(4,936)	(2,783)
USD	(2,240)	C FRT UN 125.504 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(3,236)	(14,207)	(10,971)
USD	(39)	C FRT UN 130 21/12/18	2018年12月21日	(7,528)	(9,555)	(2,027)
EUR	(27,019)	C GLV ID 0.8458 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(561)	(760)	(199)
AUD	(15,000)	C GMG AT 10.5747 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(1,223)	(451)	772
AUD	(13,000)	C GMG AT 10.6805 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(639)	(357)	282

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)
AUD	(30,804)	C GMG AT 11.2678 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,333)	0	2,333
AUD	(133,080)	C GPT AT 5.194 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(787)	(11,072)	(10,285)
AUD	(79,100)	C GPT AT 5.2514 10/01/19 OTC	2019年1月10日	(3,491)	(4,716)	(1,225)
USD	(21,882)	C HCP UN 26.1926 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(8,866)	(63,610)	(54,744)
USD	(87)	C HIW UN 45 21/12/18	2018年12月21日	(5,026)	(1,740)	3,286
USD	(26)	C HLT UN 70 21/12/18	2018年12月21日	(4,654)	(16,380)	(11,726)
GBP	(8,300)	C HMSO LN 4.0395 09/01/19 OTC	2019年1月9日	(1,009)	(640)	369
GBP	(8,300)	C HMSO LN 4.0395 16/01/19 OTC	2019年1月16日	(1,134)	(674)	460
USD	(106)	C HST UN 19 21/12/18	2018年12月21日	(5,726)	(6,890)	(1,164)
USD	(192)	C HST UN 20 18/01/19	2019年1月18日	(4,755)	(4,416)	339
USD	(11,300)	C INVH UN 21.826 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(7,204)	(172)	7,032
USD	(16,400)	C INVH UN 22.918 07/01/19 OTC	2019年1月7日	(6,204)	(816)	5,388
GBP	(23,800)	C LAND LN 8.6004 10/01/19 OTC	2019年1月10日	(5,951)	(6,389)	(438)
GBP	(68,376)	C LAND LN 9.4658 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(5,171)	(1,270)	3,901
EUR	(400)	C LEG GY 105.3714 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(497)	(488)	9
USD	(8,796)	C LPT UN 44.2634 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(6,001)	(9,220)	(3,219)
USD	(1,883)	C MAA UN 100.2866 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(2,156)	(5,827)	(3,671)
USD	(21)	C MAR UQ 119 14/12/18	2018年12月14日	(4,599)	(3,360)	1,239
SGD	(138,000)	C MLT SP 1.2932 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(673)	(924)	(251)
AUD	(61,500)	C NXT AU 6.4716 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(7,430)	(6,447)	983
USD	(28,624)	C PLD UN 66.2924 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(29,359)	(55,292)	(25,933)
USD	(171)	C PLD UN 70 15/02/19	2019年2月15日	(23,615)	(21,375)	2,240
USD	(89)	C REG UQ 65 21/12/18	2018年12月21日	(5,252)	(3,382)	1,870
USD	(6,680)	C REG UQ 65.4444 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(5,073)	(3,851)	1,222
CAD	(143)	C REI-U CT 25 18/01/19	2019年1月18日	(2,745)	(3,764)	(1,019)
USD	(8,000)	C REXR UN 32.2695 06/12/18 OTC	2018年12月6日	(5,521)	(5,223)	298
USD	(8,000)	C REXR UN 32.2695 13/12/18 OTC	2018年12月13日	(6,160)	(6,286)	(126)
AUD	(208,000)	C SCG AT 3.9714 09/01/19 OTC	2019年1月9日	(10,522)	(7,189)	3,333
AUD	(211,196)	C SCG AT 4.0174 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(4,166)	(5,655)	(1,489)
GBP	(58,134)	C SGRO LN 6.943 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,486)	(1)	2,485
USD	(10,960)	C SPG UN 181.4508 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(30,017)	(75,445)	(45,428)
USD	(73)	C SPG UN 185 21/12/18	2018年12月21日	(29,767)	(24,893)	4,874
USD	(62,400)	C SRC UN 7.937 08/01/19 OTC	2019年1月8日	(11,987)	(683)	11,304
USD	(42)	C SUI UN 100.22 04/12/18 FLEX	2018年12月4日	(8,180)	(13,896)	(5,716)
USD	(7,584)	C SUI UN 101.336 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(7,540)	(24,721)	(17,181)
USD	(35)	C SUI UN 105 21/12/18	2018年12月21日	(3,081)	(3,325)	(244)
USD	(15,400)	C UDR UN 40.13 14/01/19 OTC	2019年1月14日	(16,410)	(35,387)	(18,977)
USD	(3,392)	C UDR UN 40.3754 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(1,706)	(7,149)	(5,443)
USD	(3,152)	C UDR UN 43.5342 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(1,890)	(1,709)	181
EUR	(2,600)	C URW NA 161.7404 14/12/18 OTC	2018年12月14日	(10,387)	(629)	9,758
EUR	(2,372)	C URW NA 167.0077 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(7,337)	(1,574)	5,763
GBP	(29,162)	C UTG LN 9.4022 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(1,654)	(3)	1,651
USD	(40,500)	C VER UN 7.286 17/12/18 OTC	2018年12月17日	(7,290)	(16,233)	(8,943)
USD	(8,300)	C VICI UN 21.829 08/01/19 OTC	2019年1月8日	(5,408)	(4,006)	1,402
USD	(66)	C VICI UN 22.5 21/12/18	2018年12月21日	(1,977)	(2,310)	(333)
EUR	(1,400)	C VNA GY 40.68745 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(1,330)	(3,334)	(2,004)
EUR	(2,600)	C VNA GY 41.3916 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,256)	(4,566)	(2,310)
USD	(59)	C VTR UN 62.01 18/01/19 FLEX	2019年1月18日	(6,948)	(9,900)	(2,952)

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	(59)	C VTR UN 62.5 21/12/18	2018年12月21日	(5,355)	(6,431)	(1,076)
USD	(13,560)	C VTR UN 65.0734 13/02/19 OTC	2019年2月13日	(9,656)	(11,827)	(2,171)
USD	(25)	C WELL UN 70 18/01/19	2019年1月18日	(4,231)	(7,875)	(3,644)
USD	(24)	C WELL UN 70 21/12/18	2018年12月21日	(2,864)	(5,400)	(2,536)
SGD	(130,300)	C YLLG SP 1.3448 03/01/19 OTC	2019年1月3日	(3,079)	(1,454)	1,625
JPY	(180)	C 3269 JT 302206 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(1,371)	(18,988)	(17,617)
JPY	(386)	C 3281 JT 113322 14/12/18 OTC	2018年12月14日	(3,992)	(4,665)	(673)
JPY	(476)	C 3281 JT 117130 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(927)	(89)	838
JPY	(70)	C 3453 JT 241609.7888 18/12/18 OTC	2018年12月18日	(1,394)	(1,737)	(343)
HKD	(25,000)	C 823 HK 71.7098 18/12/18 OTC	2018年12月18日	(3,550)	(10,161)	(6,611)
HKD	(38,500)	C 823 HK 72.6577 18/12/18 OTC	2018年12月18日	(5,834)	(11,983)	(6,149)
HKD	(30,800)	C 823 HK 76.532 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(3,320)	(4,606)	(1,286)
HKD	(47,600)	C 823 HK 81.567 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(5,366)	(10)	5,356
JPY	(48)	C 8952 JT 607380 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(735)	(12,075)	(11,340)
JPY	(104)	C 8952 JT 626460 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(2,317)	(8,105)	(5,788)
JPY	(80)	C 8953 JT 216028 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(417)	(3,747)	(3,330)
JPY	(168)	C 8953 JT 216346 11/12/18 OTC	2018年12月11日	(1,292)	(4,584)	(3,292)
JPY	(200)	C 8954 JT 184440 15/01/19 OTC	2019年1月15日	(651)	(4,958)	(4,307)
JPY	(800)	C 8963 JT 47034 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(5,837)	(2,046)	3,791
JPY	(93)	C 8972 JT 707520 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(6,322)	(30,732)	(24,410)
JPY	(300)	C 8975 JT 93045.552 12/12/18 OTC	2018年12月12日	(3,049)	(1,460)	1,589
JPY	(173)	C 8975 JT 94269 05/12/18 OTC	2018年12月5日	(1,034)	(54)	980
JPY	(400)	C 8986 JT 90436.7931 14/12/18 OTC	2018年12月14日	(3,216)	(3)	3,213
				(633,181)	(943,595)	(310,414)
				(633,181)	(943,595)	(310,414)

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2018年8月20日）

作成対象期間（2017年8月22日～2018年8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		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
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
16期(2018年8月20日)	10,206		△0.0	38.7	—	13,511

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

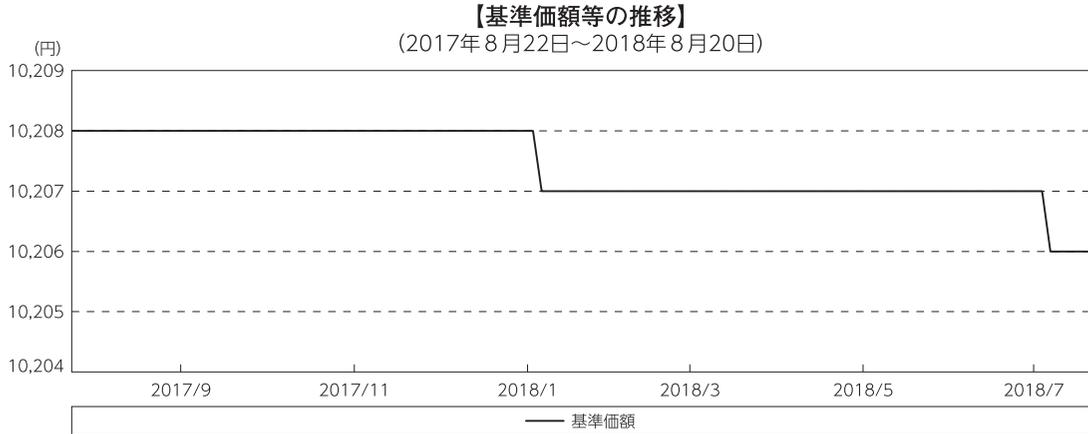
年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率	債券率
		騰落	率			
(期首) 2017年8月21日	円		%	%	%	%
8月末	10,208		—	64.0	—	—
9月末	10,208		0.0	56.6	—	—
10月末	10,208		0.0	63.9	—	—
11月末	10,208		0.0	51.7	—	—
12月末	10,208		0.0	66.0	—	—
2018年1月末	10,208		0.0	51.5	—	—
2月末	10,207		△0.0	46.2	—	—
3月末	10,207		△0.0	55.1	—	—
4月末	10,207		△0.0	45.2	—	—
5月末	10,207		△0.0	46.3	—	—
6月末	10,207		△0.0	40.7	—	—
7月末	10,207		△0.0	24.4	—	—
7月末	10,207		△0.0	35.3	—	—
(期末) 2018年8月20日	円		%	%	%	%
	10,206		△0.0	38.7	—	—

*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

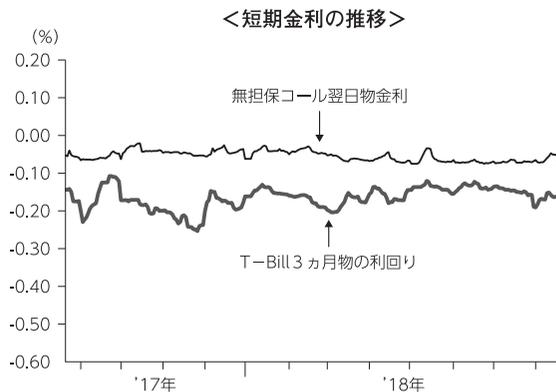
投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、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「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続し、2018年7月には金融緩和の持続性を高める観点から、政策金利の「フォワードガイダンス」追加、長期金利目標の柔軟化等の「強力な金融緩和継続のための枠組み強化」を導入しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



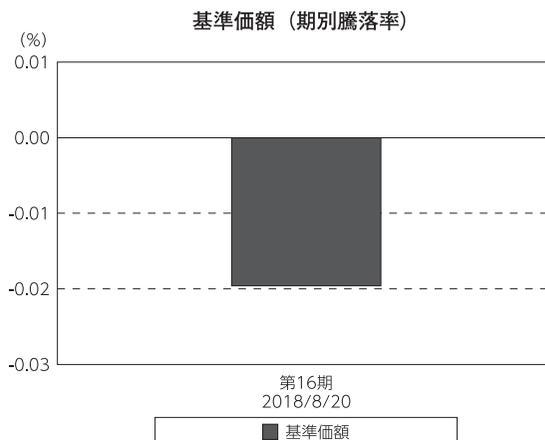
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2017年8月22日～2018年8月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年8月22日～2018年8月20日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	690,234	690,233
	地方債証券	3,695,131	—
内	特殊債券	13,257,967	(7,082,100)
	社債券(投資法人債券を含む)	7,946,048	(13,445,000)
			—
			(10,449,000)

*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
国	コマーシャル・ペーパー	22,599,981	—
内			(19,100,000)

*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

(2017年8月22日～2018年8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	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
		百万円	%		百万円	%
公社債	百万円 24,899	百万円 1,719	% 6.9	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

(2018年8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	622,000 (622,000)	624,351 (624,351)	4.6 (4.6)	- (-)	- (-)	- (-)	4.6 (4.6)
特殊債券 (除く金融債)	1,340,000 (1,340,000)	1,342,467 (1,342,467)	9.9 (9.9)	- (-)	- (-)	- (-)	9.9 (9.9)
金融債券	1,750,000 (1,750,000)	1,751,319 (1,751,319)	13.0 (13.0)	- (-)	- (-)	- (-)	13.0 (13.0)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,500,000 (1,500,000)	1,505,675 (1,505,675)	11.1 (11.1)	- (-)	- (-)	- (-)	11.1 (11.1)
合 計	5,212,000 (5,212,000)	5,223,813 (5,223,813)	38.7 (38.7)	- (-)	- (-)	- (-)	38.7 (38.7)

* ()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	当 期 末	
		額 面 金 額	評 価 額
地方債証券	%	千円	千円
神奈川県 公募第158回	1.53	30,000	30,150
大阪府 公募第322回	1.62	252,000	253,785
大阪府 公募(5年)第100回	0.244	300,000	300,210
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	40,000	40,205
小 計		622,000	624,351
特殊債券(除く金融債)			
地方公営企業等金融機構債券 政府保証第1回	1.6	110,000	110,259
日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第44回	1.62	130,000	130,696
地方公共団体金融機構債券 F39回	0.808	100,000	100,026
中日本高速道路債券 財投機関債第5回	1.86	1,000,000	1,001,484
小 計		1,340,000	1,342,467
金融債券			
農林債券 利付第762回い号	0.3	700,000	700,563
しんきん中金債券 利付第287回	0.3	450,000	450,266
しんきん中金債券 利付第288回	0.3	600,000	600,489
小 計		1,750,000	1,751,319
普通社債券(含む投資法人債券)			
関西電力 第469回	1.7	300,000	300,916
トヨタ自動車 第8回社債間限定同等特約付	2.01	100,000	100,664
みずほ銀行 第35回特定社債間限定同順位特約付	0.285	200,000	200,244
住友不動産 第91回社債間限定同順位特約付	0.355	100,000	100,065
N T T ドコモ 第17回社債間限定同順位特約付	1.77	200,000	200,305
N T T データ 第22回社債間限定同順位特約付	1.78	600,000	603,478
小 計		1,500,000	1,505,675
合 計		5,212,000	5,223,813

* 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 4,399,994	% 32.6

* 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

(2018年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,223,813	% 38.7
その他有価証券	4,399,994	32.6
コール・ローン等、その他	3,887,777	28.7
投資信託財産総額	13,511,584	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 (2018年8月20日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	13,511,584,519
コール・ローン等	3,870,450,958
公社債(評価額)	5,223,813,703
その他有価証券	4,399,994,713
未収利息	7,275,528
前払費用	10,049,617
(B) 負債	7,765
未払利息	7,765
(C) 純資産総額(A-B)	13,511,576,754
元本	13,238,234,160
次期繰越損益金	273,342,594
(D) 受益権総口数	13,238,234,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,206円

(注) 期首元本額は17,392,173,897円、期中追加設定元本額は3,349,850,829円、期中一部解約元本額は7,503,790,566円、1口当たり純資産額は1.0206円です。

○損益の状況 (2017年8月22日～2018年8月20日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	61,118,125
受取利息	63,841,658
支払利息	△ 2,723,533
(B) 有価証券売買損益	△ 63,824,623
売買損	△ 63,824,623
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,706,498
(D) 前期繰越損益金	361,951,541
(E) 追加信託差損益金	69,639,721
(F) 解約差損益金	△ 155,542,170
(G) 計(C+D+E+F)	273,342,594
次期繰越損益金(G)	273,342,594

*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(適格機関投資家専ら制限付)	3,324,627,145
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(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)Eプラス(適格機関投資家専用)	389,222,673
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	184,452,030
野村世界高金利通貨投信	151,953,753
野村日経225 ショート・ファンド(適格機関投資家専用)	120,493,731
野村DC運用戦略ファンド	85,180,134
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	68,081,734
野村高金利国際機関債投信(毎月分配型)	49,354,623
野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	21,108,661
ネクストコア	19,922,154
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	15,498,603
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型	13,341,293
野村新中国株投資 マネーボール・ファンド	12,802,829
野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	11,360,223
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	6,950,162
第12回 野村短期公社債ファンド	6,664,982
第9回 野村短期公社債ファンド	5,094,831
野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド	5,061,963
第2回 野村短期公社債ファンド	3,919,169
野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型	3,907,760
野村ビクテ・ヘルスケア マネーボール・ファンド	3,546,551

ファンド名	当期末 元本額
	円
第1回 野村短期公社債ファンド	3,037,421
米国変動好金利ファンド Aコース	2,952,997
第5回 野村短期公社債ファンド	1,959,729
第10回 野村短期公社債ファンド	1,959,728
第11回 野村短期公社債ファンド	1,861,757
第3回 野村短期公社債ファンド	1,371,897
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	1,230,043
第4回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
第6回 野村短期公社債ファンド	1,077,981
野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド	1,019,915
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投信(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信(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信(豪ドルコース)毎月分配型	984,252

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信(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信(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信(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信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	984,252
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,768
野村米国ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,768
野村米国ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,768
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 毎月分配型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(円コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(資源国通貨コース) 年2回決算型	983,672
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース) 年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609
野村新世界高金利通貨投信	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Aコース	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,607
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 毎月分配型	982,607
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,607
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,415
野村日本高配当株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,415
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(円コース) 年2回決算型	982,029
野村高配当インフラ関連株プレミアム(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,029
野村カルミニャック・ファンド Aコース	981,547
野村カルミニャック・ファンド Bコース	981,547
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	981,451
野村通貨選択日本株投信(米ドルコース) 年2回決算型	981,451
野村通貨選択日本株投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 毎月分配型	981,451
野村エマージング債券プレミアム 年2回決算型	981,451
ノムラ THE USA Aコース	981,258
ノムラ THE USA Bコース	981,258
米国変動好金利ファンド Bコース	981,066
野村グローバルボンド投信 Bコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Dコース	980,489
野村グローバルボンド投信 Fコース	980,489
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 毎月分配型	980,297
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) 毎月分配型	980,297
野村高配当インフラ関連株ファンド(米ドルコース) 年2回決算型	980,297
ノムラ THE ASIA Bコース	979,912
グローバル・ストック Bコース	979,528
グローバル・ストック Dコース	979,528
第7回 野村短期公社債ファンド	686,093
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 毎月分配型	568,479
野村豪ドル債オープン・プレミアム 年2回決算型	491,401
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 毎月分配型	457,265
野村通貨選択日本株投信(豪ドルコース) 年2回決算型	434,099
野村通貨選択日本株投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	406,687
野村通貨選択日本株投信(インドルピーコース) 年2回決算型	220,902
野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース) 毎月分配型	123,377
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,262
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース) 毎月分配型	98,261

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型	98,261
野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	98,261
野村新エマージング債券投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村新エマージング債券投信(インドネシアピアコース)年2回決算型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)毎月分配型	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型	98,261
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型	98,261
野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型	98,261
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型	98,261
第8回 野村短期社債ファンド	98,261
野村米国ハイ・イールド債券投信(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・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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信 Bコース	98,260
野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	98,260
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信(インドネシアピアコース)毎月分配型	80,956
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型	58,906
野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型	57,201
野村通貨選択日本株投信(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信(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信(インドネシアピアコース)年2回決算型	36,702
野村通貨選択日本株投信(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SMAI向け)	10,000
野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型	9,826

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村新エマージング債券投信(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
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・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型	9,808
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,807
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,807
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型	9,805
野村新米国ハイ・イールド債券投信(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
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース)	9,803
ビムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース)	9,803
ビムコ・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
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Aコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Bコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Cコース	9,797
野村ウエスタン・世界債券戦略ファンド Dコース	9,797
野村ファンドラップ債券プレミア	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信(ユーロコース)年2回決算型	4,908
野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型	1,963

○お知らせ

該当事項はございません。

<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。

(2019年8月7日現在)

年 月	日
2019年8月	15、26
9月	2
10月	—
11月	1、11、28
12月	24、25、26

※2019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。