

# 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118期（決算日2022年3月7日） 第119期（決算日2022年4月7日） 第120期（決算日2022年5月9日）  
第121期（決算日2022年6月7日） 第122期（決算日2022年7月7日） 第123期（決算日2022年8月8日）

作成対象期間（2022年2月8日～2022年8月8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2027年8月9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。                       |
|        | 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。                                                                                                       |
| 主な投資制限 | 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。外貨建資産への直接投資は行いません。                                                                                       |
|        | 野村マネー マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 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な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せん。                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                 |

## 野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



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<br>(分配落) | 価 額 |     |             | 債 組 入 比 | 券 率 | 債 先 物 比 | 券 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|------------------|--------------|-----|-----|-------------|---------|-----|---------|-----|-----------------|---------|
|                  |              | 税 分 | 込 配 | み 期 騰 落 中 率 |         |     |         |     |                 |         |
|                  | 円            |     |     | 円 %         |         | %   |         | %   | %               | 百万円     |
| 94期(2020年3月9日)   | 10,131       |     |     | 40 △ 5.6    |         | 0.0 |         | —   | 99.2            | 1,906   |
| 95期(2020年4月7日)   | 7,955        |     |     | 40 △ 21.1   |         | 0.0 |         | —   | 99.1            | 1,488   |
| 96期(2020年5月7日)   | 8,408        |     |     | 40 6.2      |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,577   |
| 97期(2020年6月8日)   | 9,287        |     |     | 40 10.9     |         | 0.0 |         | —   | 99.0            | 1,736   |
| 98期(2020年7月7日)   | 8,894        |     |     | 40 △ 3.8    |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,647   |
| 99期(2020年8月7日)   | 8,908        |     |     | 40 0.6      |         | 0.0 |         | —   | 99.0            | 1,647   |
| 100期(2020年9月7日)  | 8,910        |     |     | 40 0.5      |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,631   |
| 101期(2020年10月7日) | 9,078        |     |     | 40 2.3      |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,643   |
| 102期(2020年11月9日) | 8,853        |     |     | 40 △ 2.0    |         | 0.0 |         | —   | 99.0            | 1,597   |
| 103期(2020年12月7日) | 9,297        |     |     | 40 5.5      |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,595   |
| 104期(2021年1月7日)  | 9,184        |     |     | 40 △ 0.8    |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,555   |
| 105期(2021年2月8日)  | 9,516        |     |     | 40 4.1      |         | 0.0 |         | —   | 99.0            | 1,584   |
| 106期(2021年3月8日)  | 9,316        |     |     | 40 △ 1.7    |         | 0.0 |         | —   | 98.8            | 1,550   |
| 107期(2021年4月7日)  | 9,912        |     |     | 40 6.8      |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,643   |
| 108期(2021年5月7日)  | 10,144       |     |     | 40 2.7      |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,666   |
| 109期(2021年6月7日)  | 10,492       |     |     | 40 3.8      |         | 0.0 |         | —   | 99.0            | 1,707   |
| 110期(2021年7月7日)  | 10,569       |     |     | 40 1.1      |         | 0.0 |         | —   | 99.0            | 1,712   |
| 111期(2021年8月10日) | 10,818       |     |     | 40 2.7      |         | 0.0 |         | —   | 99.1            | 1,744   |
| 112期(2021年9月7日)  | 10,958       |     |     | 40 1.7      |         | 0.0 |         | —   | 99.0            | 1,746   |
| 113期(2021年10月7日) | 10,317       |     |     | 40 △ 5.5    |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,619   |
| 114期(2021年11月8日) | 10,968       |     |     | 40 6.7      |         | 0.0 |         | —   | 99.0            | 1,720   |
| 115期(2021年12月7日) | 10,831       |     |     | 40 △ 0.9    |         | 0.0 |         | —   | 99.3            | 1,691   |
| 116期(2022年1月7日)  | 10,980       |     |     | 40 1.7      |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,718   |
| 117期(2022年2月7日)  | 10,416       |     |     | 40 △ 4.8    |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,626   |
| 118期(2022年3月7日)  | 10,334       |     |     | 40 △ 0.4    |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,613   |
| 119期(2022年4月7日)  | 10,780       |     |     | 40 4.7      |         | 0.0 |         | —   | 99.3            | 1,684   |
| 120期(2022年5月9日)  | 9,906        |     |     | 40 △ 7.7    |         | 0.0 |         | —   | 98.8            | 1,544   |
| 121期(2022年6月7日)  | 9,619        |     |     | 40 △ 2.5    |         | 0.0 |         | —   | 99.1            | 1,501   |
| 122期(2022年7月7日)  | 9,082        |     |     | 40 △ 5.2    |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,419   |
| 123期(2022年8月8日)  | 9,309        |     |     | 40 2.9      |         | 0.0 |         | —   | 98.9            | 1,445   |

\* 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     | 騰 落 率  | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 組 入 比 率 |
|-------|--------------------|-------------|--------|-----------|-----------|-------------------|
|       |                    |             |        |           |           |                   |
| 第118期 | (期 首)<br>2022年2月7日 | 円<br>10,416 | %<br>— | %<br>0.0  | %<br>—    | %<br>98.9         |
|       | 2月末                | 10,383      | △0.3   | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 末)<br>2022年3月7日 | 10,374      | △0.4   | 0.0       | —         | 98.9              |
|       |                    |             |        |           |           |                   |
| 第119期 | (期 首)<br>2022年3月7日 | 10,334      | —      | 0.0       | —         | 98.9              |
|       | 3月末                | 10,868      | 5.2    | 0.0       | —         | 98.9              |
|       | (期 末)<br>2022年4月7日 | 10,820      | 4.7    | 0.0       | —         | 99.3              |
|       |                    |             |        |           |           |                   |
| 第120期 | (期 首)<br>2022年4月7日 | 10,780      | —      | 0.0       | —         | 99.3              |
|       | 4月末                | 10,648      | △1.2   | 0.0       | —         | 98.5              |
|       | (期 末)<br>2022年5月9日 | 9,946       | △7.7   | 0.0       | —         | 98.8              |
|       |                    |             |        |           |           |                   |
| 第121期 | (期 首)<br>2022年5月9日 | 9,906       | —      | 0.0       | —         | 98.8              |
|       | 5月末                | 9,814       | △0.9   | 0.0       | —         | 98.7              |
|       | (期 末)<br>2022年6月7日 | 9,659       | △2.5   | 0.0       | —         | 99.1              |
|       |                    |             |        |           |           |                   |
| 第122期 | (期 首)<br>2022年6月7日 | 9,619       | —      | 0.0       | —         | 99.1              |
|       | 6月末                | 9,074       | △5.7   | 0.0       | —         | 98.5              |
|       | (期 末)<br>2022年7月7日 | 9,122       | △5.2   | 0.0       | —         | 98.9              |
|       |                    |             |        |           |           |                   |
| 第123期 | (期 首)<br>2022年7月7日 | 9,082       | —      | 0.0       | —         | 98.9              |
|       | 7月末                | 9,457       | 4.1    | 0.0       | —         | 98.5              |
|       | (期 末)<br>2022年8月8日 | 9,349       | 2.9    | 0.0       | —         | 98.9              |
|       |                    |             |        |           |           |                   |

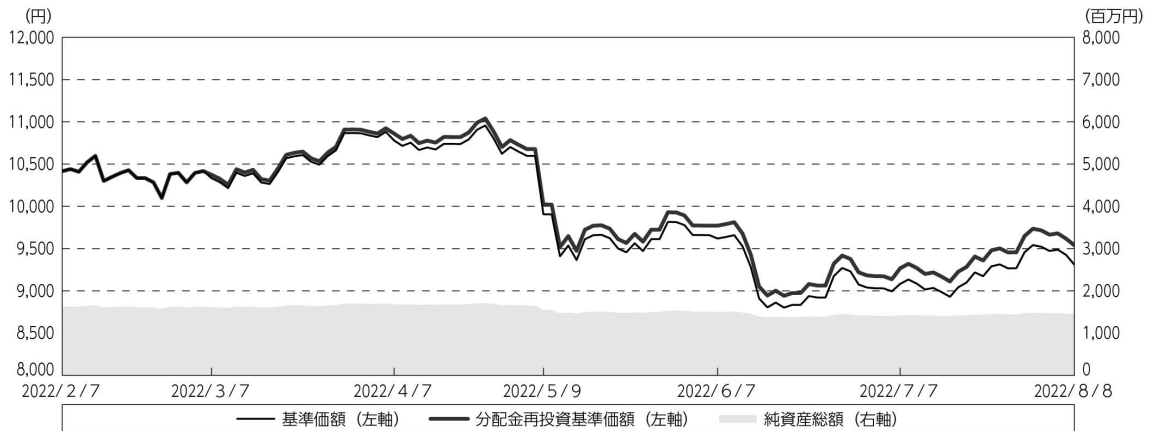
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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118期首：10,416円

第123期末：9,309円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：△8.4%（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（2022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

- ・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＞

REIT市場は、2022年2月、FRB（米連邦準備制度理事会）がインフレ対応重視で金融政策の正常化を前倒しで進めるとの見方が強まり、米長期金利が上昇したことや、ロシアがウクライナへ軍事侵攻するとの懸念から、世界経済の先行き不透明感が強まったことなどから軟調に推移しました。3月に入り、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇しました。4月、FRBの理事が資産圧縮を「5月にも急ピッチで始める」と発言するなど、金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったことなどから、下落しました。5月から6月にかけて、労働市場のひっ迫とインフレ懸念が強まったことで、FRBが利上げを継続するとの見方や、4月のユーロ圏CPI速報値が過去最高の水準となり、欧州でも金融政策の引き締め懸念が高まったことなどから、下落しました。7月、FRBを中心に、各国・地域の中央銀行の今後の過度な金融引き締め懸念が後退したことや、投資家心理が改善したことなどにより、上昇しました。

「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             | 90.7% |
| カバー率             | 25.3% |
| 平均行使価格           | 99.8% |
| 平均行使期間           | 35.6日 |
| 配当利回り（米ドル為替取引後）※ | 3.3%  |
| プレミアム（年率）        | 4.1%  |

・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なった場合は、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ないます。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65.8%、アジア・太平洋16.7%、欧州8.2%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（倉庫・レジャーなど）18.4%、REIT（産業用施設）17.3%、REIT（賃貸住宅）14.9%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ない、プレミアム収入の確保を図りました。

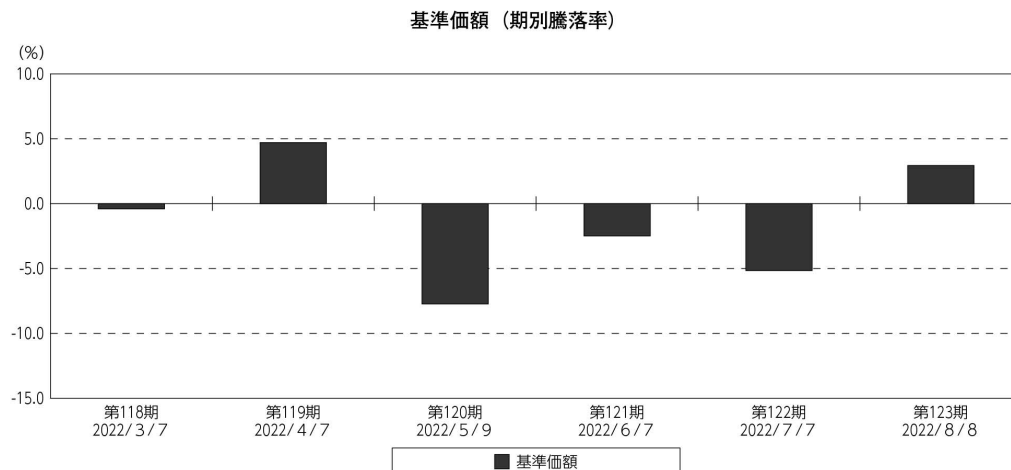
### 【野村マネー マザーファンド】

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

収益分配金については、分配対象額の範囲内で、配当等の収入、信託報酬などの諸経費を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

| 項 目                | 第118期                   | 第119期                   | 第120期                   | 第121期                    | 第122期                   | 第123期                   |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                    | 2022年2月8日～<br>2022年3月7日 | 2022年3月8日～<br>2022年4月7日 | 2022年4月8日～<br>2022年5月9日 | 2022年5月10日～<br>2022年6月7日 | 2022年6月8日～<br>2022年7月7日 | 2022年7月8日～<br>2022年8月8日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 40<br>0.386%            | 40<br>0.370%            | 40<br>0.402%            | 40<br>0.414%             | 40<br>0.439%            | 40<br>0.428%            |
| 当期の収益              | —                       | 5                       | —                       | —                        | —                       | 5                       |
| 当期の収益以外            | 40                      | 34                      | 40                      | 40                       | 40                      | 34                      |
| 翌期繰越分配対象額          | 3,633                   | 3,599                   | 3,559                   | 3,519                    | 3,479                   | 3,445                   |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### 【野村グローバル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、日本円で為替ヘッジを行ないます。

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なわれており、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、当該金融取引を行な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

（2022年 2 月 8 日～2022年 8 月 8 日）

| 項 目                     | 第118期～第123期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|-------------------------|-------------|------------|----------------------------------------------|
|                         | 金 額         | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬             | 円<br>48     | %<br>0.483 | (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 )             | (19)        | (0.192)    | 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)        | (0.274)    | 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                     | 48          | 0.485      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、10,040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。

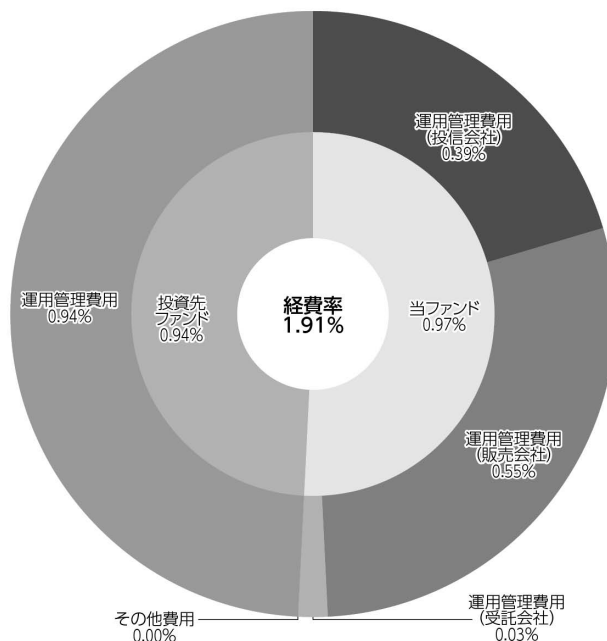
\* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\* 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1.91%です。



(単位：%)

|                    |      |
|--------------------|------|
| 経費率 (①+②)          | 1.91 |
| ①当ファンドの費用の比率       | 0.97 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.94 |

(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

(2022年2月8日～2022年8月8日)

投資信託証券

| 銘柄 |                                                  | 第118期～第123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<br>グローバル・リート・プレミアムー日本円クラス | 口           | 千円 | 口     | 千円     |
|    |                                                  | —           | —  | 5,572 | 45,762 |

\*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

(2022年2月8日～2022年8月8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118期～第123期  |                    |               |           |                    |               |
|-----|--------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 公社債 | 百万円<br>5,852 | 百万円<br>30          | %<br>0.5      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

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證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2022年8月8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117期末       |              | 第123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<br>グローバル・リート・プレミアムー日本円クラス | 口<br>188,474 | 口<br>182,902 | 千円<br>1,430,110 | %<br>98.9 |
| 合計                                               | 188,474      | 182,902      | 1,430,110       | 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117期末    | 第123期末    |             |
|---------------|-----------|-----------|-------------|
|               | 口 数       | 口 数       | 評 価 額       |
| 野村マネー マザーファンド | 千口<br>982 | 千口<br>982 | 千円<br>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

(2022年8月8日現在)

| 項 目           | 第123期末    |       |
|---------------|-----------|-------|
|               | 評 価 額     | 比 率   |
|               | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券      | 1,430,110 | 98.4  |
| 野村マネー マザーファンド | 1,002     | 0.1   |
| コール・ローン等、その他  | 21,775    | 1.5   |
| 投資信託財産総額      | 1,452,887 | 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118期末         | 第119期末         | 第120期末         | 第121期末         | 第122期末         | 第123期末         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2022年3月7日現在    | 2022年4月7日現在    | 2022年5月9日現在    | 2022年6月7日現在    | 2022年7月7日現在    | 2022年8月8日現在    |
|                    | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産             | 1,621,012,567  | 1,691,776,129  | 1,552,270,617  | 1,509,159,049  | 1,426,960,520  | 1,452,887,122  |
| コール・ローン等           | 24,693,094     | 19,122,992     | 17,648,030     | 20,107,148     | 21,929,136     | 21,774,223     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 1,595,317,312  | 1,671,650,976  | 1,526,319,184  | 1,488,049,740  | 1,404,029,223  | 1,430,110,738  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,002,161      | 1,002,161      | 1,002,161      | 1,002,161      | 1,002,161      | 1,002,161      |
| 未収入金               | —              | —              | 6,372,372      | —              | —              | —              |
| 未収配当金              | —              | —              | 928,870        | —              | —              | —              |
| (B) 負債             | 7,453,314      | 7,610,460      | 7,662,316      | 7,402,039      | 7,387,136      | 7,435,266      |
| 未払収益分配金            | 6,245,530      | 6,249,071      | 6,237,272      | 6,244,929      | 6,252,002      | 6,211,291      |
| 未払解約金              | —              | 993            | —              | —              | —              | —              |
| 未払信託報酬             | 1,203,687      | 1,355,785      | 1,420,205      | 1,153,178      | 1,131,282      | 1,219,821      |
| 未払利息               | 3              | 2              | 6              | 12             | 5              | 5              |
| その他未払費用            | 4,094          | 4,609          | 4,833          | 3,920          | 3,847          | 4,149          |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 1,613,559,253  | 1,684,165,669  | 1,544,608,301  | 1,501,757,010  | 1,419,573,384  | 1,445,451,856  |
| 元本                 | 1,561,382,744  | 1,562,267,918  | 1,559,318,152  | 1,561,232,438  | 1,563,000,621  | 1,552,822,889  |
| 次期繰越損益金            | 52,176,509     | 121,897,751    | △ 14,709,851   | △ 59,475,428   | △ 143,427,237  | △ 107,371,033  |
| (D) 受益権総口数         | 1,561,382,744口 | 1,562,267,918口 | 1,559,318,152口 | 1,561,232,438口 | 1,563,000,621口 | 1,552,822,889口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 10,334円        | 10,780円        | 9,906円         | 9,619円         | 9,082円         | 9,309円         |

(注) 第118期首元本額は1,561,750,441円、第118～123期中追加設定元本額は11,367,799円、第118～123期中一部解約元本額は20,295,351円、1口当たり純資産額は、第118期1.0334円、第119期1.0780円、第120期0.9906円、第121期0.9619円、第122期0.9082円、第123期0.9309円です。

## ○損益の状況

| 項 目               | 第118期                   | 第119期                   | 第120期                   | 第121期                    | 第122期                   | 第123期                   |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                   | 2022年2月8日～<br>2022年3月7日 | 2022年3月8日～<br>2022年4月7日 | 2022年4月8日～<br>2022年5月9日 | 2022年5月10日～<br>2022年6月7日 | 2022年6月8日～<br>2022年7月7日 | 2022年7月8日～<br>2022年8月8日 |
|                   | 円                       | 円                       | 円                       | 円                        | 円                       | 円                       |
| (A) 配当等収益         | 942,165                 | 937,691                 | 928,751                 | 928,687                  | 928,608                 | 918,057                 |
| 受取配当金             | 942,370                 | 937,760                 | 928,870                 | 928,870                  | 928,870                 | 918,195                 |
| 支払利息              | △ 205                   | △ 69                    | △ 119                   | △ 183                    | △ 262                   | △ 138                   |
| (B) 有価証券売買損益      | △ 6,209,613             | 76,345,387              | △129,657,180            | △ 38,269,444             | △ 77,409,937            | 41,593,254              |
| 売買益               | 16,769                  | 76,345,376              | 50,510                  | —                        | —                       | 41,789,388              |
| 売買損               | △ 6,226,382             | 11                      | △129,707,690            | △ 38,269,444             | △ 77,409,937            | △ 196,134               |
| (C) 信託報酬等         | △ 1,207,781             | △ 1,360,394             | △ 1,425,038             | △ 1,157,098              | △ 1,135,129             | △ 1,223,970             |
| (D) 当期繰越益金(A+B+C) | △ 6,475,229             | 75,922,684              | △130,153,467            | △ 38,497,855             | △ 77,616,458            | 41,287,341              |
| (E) 前期繰越損益金       | △ 26,073,981            | △ 38,766,769            | 30,835,796              | △105,554,943             | △150,297,727            | △232,175,219            |
| (F) 追加信託差損益金      | 90,971,249              | 90,990,907              | 90,845,092              | 90,822,299               | 90,738,950              | 89,728,136              |
| (配当等相当額)          | ( 334,077,768)          | ( 334,549,454)          | ( 334,109,222)          | ( 334,790,633)           | ( 335,412,968)          | ( 333,615,589)          |
| (売買損益相当額)         | (△243,106,519)          | (△243,558,547)          | (△243,264,130)          | (△243,968,334)           | (△244,674,018)          | (△243,887,453)          |
| (G) 計(D+E+F)      | 58,422,039              | 128,146,822             | △ 8,472,579             | △ 53,230,499             | △137,175,235            | △101,159,742            |
| (H) 収益分配金         | △ 6,245,530             | △ 6,249,071             | △ 6,237,272             | △ 6,244,929              | △ 6,252,002             | △ 6,211,291             |
| (H) 次期繰越損益金(G+H)  | 52,176,509              | 121,897,751             | △ 14,709,851            | △ 59,475,428             | △143,427,237            | △107,371,033            |
| 追加信託差損益金          | 90,971,249              | 90,990,907              | 90,845,092              | 90,822,299               | 90,738,950              | 89,728,136              |
| (配当等相当額)          | ( 334,077,768)          | ( 334,549,454)          | ( 334,109,222)          | ( 334,790,633)           | ( 335,412,968)          | ( 333,615,589)          |
| (売買損益相当額)         | (△243,106,519)          | (△243,558,547)          | (△243,264,130)          | (△243,968,334)           | (△244,674,018)          | (△243,887,453)          |
| 分配準備積立金           | 233,269,354             | 227,794,741             | 220,949,211             | 214,704,282              | 208,452,280             | 201,420,621             |
| 繰越損益金             | △272,064,094            | △196,887,897            | △326,504,154            | △365,002,009             | △442,618,467            | △398,519,790            |

\* 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（2022年2月8日～2022年8月8日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 第118期                   | 第119期                   | 第120期                   | 第121期                    | 第122期                   | 第123期                   |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                              | 2022年2月8日～<br>2022年3月7日 | 2022年3月8日～<br>2022年4月7日 | 2022年4月8日～<br>2022年5月9日 | 2022年5月10日～<br>2022年6月7日 | 2022年6月8日～<br>2022年7月7日 | 2022年7月8日～<br>2022年8月8日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 0円                      | 921,490円                | 0円                      | 0円                       | 0円                      | 891,917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             | 334,077,768円            | 334,549,454円            | 334,109,222円            | 334,790,633円             | 335,412,968円            | 333,615,589円            |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 239,514,884円            | 233,122,322円            | 227,186,483円            | 220,949,211円             | 214,704,282円            | 206,739,995円            |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 573,592,652円            | 568,593,266円            | 561,295,705円            | 555,739,844円             | 550,117,250円            | 541,247,501円            |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 3,673円                  | 3,639円                  | 3,599円                  | 3,559円                   | 3,519円                  | 3,485円                  |
| g. 分配金                       | 6,245,530円              | 6,249,071円              | 6,237,272円              | 6,244,929円               | 6,252,002円              | 6,211,291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118期 | 第119期 | 第120期 | 第121期 | 第122期 | 第123期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（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。

Nomura Multi Managers Fund VーGlobal REIT Premium  
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

2021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         | ◆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             | ●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な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。<br>●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。<br>※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なう場合があります。<br>●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。<br>●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ないます。<br>●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なうことで、各通貨への投資効果を追求します。<br><通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針><br>●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。<br>●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。<br>●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。<br>●投資顧問会社が、REIT等やREIT等オプションの運用を行な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。<br>●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。<br>●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ないます。 |
| 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<br>保 管 銀 行 | ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

々作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成したております。  
々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ーグローバル・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**  
**2021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              | 96,553,177  |
| (取得原価: 79,769,079米ドル) |             |
| 現金預金等                 | 6,683,160   |
| デリバティブに係る未収証拠金        | 16,626      |
| ブローカーからの未収金           | 255,603     |
| 未収収益                  | 125,233     |
|                       | <hr/>       |
| 資産合計                  | 103,633,799 |
|                       | <hr/>       |
| 負債                    |             |
| 投資オプション契約時価(売り)       | 911,693     |
| (取得原価: 568,376米ドル)    |             |
| 銀行借越金                 | 8,535       |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損      | 1,199,020   |
| ブローカーへの未払金            | 465,305     |
| 未払費用                  | 319,469     |
| 未払利息                  | 9           |
|                       | <hr/>       |
| 負債合計                  | 2,904,031   |
|                       | <hr/>       |
| 純資産総額                 | 100,729,768 |
|                       | <hr/> <hr/> |

**受益証券一口当たり情報:**

|              | 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) | 4,639      | 1,891,913 | 8,776,870,806 |
| 日本円クラス(円)    | 8,707      | 298,023   | 2,595,021,746 |



**運用計算書**  
**2021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                   | 203           |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後)         | 2, 185, 368   |
| 雑収益                      | 89            |
|                          | <hr/>         |
| 収益合計                     | 2, 185, 660   |
|                          | <hr/>         |
| 費用                       |               |
| 投資顧問報酬                   | 955, 822      |
| 事務管理代行報酬                 | 104, 353      |
| 保管費用                     | 31, 642       |
| 取引銀行報酬                   | 144, 123      |
| 銀行手数料                    | 377, 520      |
| 受託報酬                     | 20, 890       |
| 法務報酬                     | 1, 262        |
| 立替費用                     | 10, 432       |
| 専門家報酬                    | 28, 413       |
| その他費用                    | 771           |
|                          | <hr/>         |
| 費用合計                     | 1, 675, 228   |
|                          | <hr/>         |
| 純投資損益                    | 510, 432      |
|                          | <hr/>         |
| 投資有価証券売買に係る損益            | 13, 400, 225  |
| オプション契約に係る損益             | (2, 200, 158) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る実現純利益 | 3, 115, 181   |
|                          | <hr/>         |
| 当期実現純損益                  | 14, 315, 248  |
|                          | <hr/>         |
| 投資有価証券評価損益の増減            | 9, 200, 339   |
| オプション契約に係る評価損益の増減        | (238, 663)    |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減      | (3, 545, 138) |
|                          | <hr/>         |
| 当期評価差損益                  | 5, 416, 538   |
|                          | <hr/>         |
| 運用の結果による純資産の増減額          | 20, 242, 218  |
|                          | <hr/>         |

純資産変動計算書  
2021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         | 100,321,657  |
| 純投資損益           | 510,432      |
| 当期実現純損益         | 14,315,248   |
| 当期評価差損益         | 5,416,538    |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 20,242,218   |
| 受益証券の発行手取金      | 582,763      |
| 受益証券の買戻支払金      | (19,106,110) |
|                 | (18,523,347) |
| 受益者への支払分配金      | (1,310,760)  |
| 期末純資産総額         | 100,729,768  |

**発行済受益証券数の変動表**  
**2021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    | 2,312,925        |
| 発行受益証券数    | 7,052            |
| 買戻受益証券数    | (428,064)        |
| 期末発行済受益証券数 | <u>1,891,913</u> |

## 日本円クラス

|            |                |
|------------|----------------|
| 期首受益証券数    | 330,007        |
| 発行受益証券数    | 4,404          |
| 買戻受益証券数    | (36,388)       |
| 期末発行済受益証券数 | <u>298,023</u> |

**統計情報**  
**2021年11月30日現在**  
*(未監査)*

|              | 2021          | 2020          | 2019           |
|--------------|---------------|---------------|----------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 100,729,768   | 100,321,657   | 145,671,056    |
| 通貨セレクトクラス(円) |               |               |                |
| 期末純資産総額      | 8,776,870,806 | 8,120,420,878 | 13,074,581,200 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 4,639         | 3,511         | 5,120          |
| 日本円クラス(円)    |               |               |                |
| 期末純資産総額      | 2,595,021,746 | 2,334,610,427 | 2,883,682,893  |
| 期末1口当たり純資産価格 | 8,707         | 7,074         | 8,433          |

**組入資産明細**  
**2021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      | 純資産比率(%) |
|----------------|---------|-----------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>オーストラリア</b> |         |                             |           |           |          |
| <b>投資信託</b>    | 64,961  | DEXUS/AU REIT               | 482,929   | 516,529   | 0.51     |
|                | 18,019  | CHARTER HALL GRO REIT       | 140,211   | 247,814   | 0.25     |
|                | 72,449  | CENTURIA INDUSTR REIT       | 166,071   | 192,882   | 0.19     |
|                | 107,070 | AUSTRALIAN UNITY REIT       | 197,024   | 176,063   | 0.17     |
|                | 21,704  | WAYPOINT REIT REIT          | 43,349    | 39,707    | 0.04     |
|                | 19,090  | SHOPPING CENTRES REIT       | 35,278    | 37,778    | 0.04     |
|                | 32,514  | GDI PROPERTY GRO REIT       | 22,880    | 25,228    | 0.03     |
|                |         |                             | 1,087,742 | 1,236,001 | 1.23     |
| <b>普通株式</b>    | 100,674 | GOODMAN GROUP STAPLED       | 890,011   | 1,769,405 | 1.76     |
|                | 70,173  | LENDLEASE GROUP             | 622,915   | 533,496   | 0.53     |
|                | 229,790 | SCENTRE GROUP               | 604,442   | 505,450   | 0.50     |
|                | 219,553 | MIRVAC GROUP                | 412,455   | 446,986   | 0.44     |
|                | 142,374 | CENTURIA CAPITAL            | 240,700   | 327,357   | 0.32     |
|                | 108,184 | VICINITY CENTRES            | 130,413   | 130,533   | 0.13     |
|                | 39,264  | STOCKLAND                   | 131,280   | 122,142   | 0.12     |
|                | 13,897  | NEXTDC LTD                  | 122,183   | 119,700   | 0.12     |
|                | 78,582  | CROMWELL PROPERT REIT       | 47,844    | 48,107    | 0.05     |
|                | 12,701  | GPT GROUP                   | 45,162    | 47,647    | 0.05     |
|                | 12,536  | NATIONAL STORAGE REIT       | 19,244    | 22,577    | 0.02     |
|                |         |                             | 3,266,649 | 4,073,400 | 4.04     |
|                |         | 合計：オーストラリア                  | 4,354,391 | 5,309,401 | 5.27     |
| <b>ベルギー</b>    |         |                             |           |           |          |
| <b>投資信託</b>    | 17,632  | WAREHOUSES DE PA REIT       | 517,442   | 819,560   | 0.81     |
|                | 2,087   | AEDIFICA REIT               | 229,393   | 279,937   | 0.28     |
|                | 503     | XIOR STUDENT HOU REIT       | 29,671    | 28,398    | 0.03     |
| <b>普通株式</b>    |         |                             | 776,506   | 1,127,895 | 1.12     |
|                | 686     | VGP                         | 169,810   | 183,330   | 0.18     |
| <b>ライツ</b>     |         |                             | 169,810   | 183,330   | 0.18     |
|                | 2,582   | AEDIFICA SA-RTS             | 0         | 0         | 0.00     |
|                |         |                             | 0         | 0         | 0.00     |
|                |         | 合計：ベルギー                     | 946,316   | 1,311,225 | 1.30     |
| <b>バミューダ</b>   |         |                             |           |           |          |
| <b>普通株式</b>    | 8,122   | HONG KONG LAND HOLDINGS LTD | 46,278    | 43,859    | 0.04     |
|                |         |                             | 46,278    | 43,859    | 0.04     |
|                |         | 合計：バミューダ                    | 46,278    | 43,859    | 0.04     |
| <b>カナダ</b>     |         |                             |           |           |          |
| <b>投資信託</b>    | 37,356  | SUMMIT INDUSTRIA REIT       | 392,806   | 659,482   | 0.65     |
|                | 8,502   | MINTO APARTMENT REIT        | 157,272   | 143,715   | 0.14     |
|                | 8,750   | H&R REAL-REIT UT REIT       | 113,099   | 107,495   | 0.11     |
|                | 5,548   | DREAM INDUSTRIAL REIT       | 74,190    | 71,019    | 0.07     |
|                | 2,147   | FLAGSHIP COMM RE REIT       | 38,426    | 40,793    | 0.04     |
|                | 2,049   | INTERRENT REAL E REIT       | 27,549    | 26,677    | 0.03     |
|                | 577     | KILLAM APARTMENT REIT       | 8,702     | 10,019    | 0.01     |
|                |         |                             | 812,044   | 1,059,200 | 1.05     |

|                    | 数量      | 銘柄名                             | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------------------|---------|---------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>普通株式</b>        |         |                                 |           |           |          |
|                    | 9,102   | ALLIED PROP REIT REIT           | 327,122   | 297,687   | 0.31     |
|                    | 30,770  | CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES | 280,818   | 265,955   | 0.26     |
|                    | 9,936   | RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT | 165,526   | 166,713   | 0.17     |
|                    | 11,012  | NEXUS REAL ESTAT                | 112,597   | 101,118   | 0.10     |
|                    | 13,142  | STORAGEVAULT CAN                | 62,591    | 63,676    | 0.06     |
|                    | 3,177   | SIENNA SENIOR LI                | 34,780    | 34,139    | 0.03     |
|                    | 1,758   | TRICON RESIDENTI                | 23,215    | 24,049    | 0.02     |
|                    |         |                                 | 1,006,649 | 953,337   | 0.95     |
|                    |         | 合計：カナダ                          | 1,818,693 | 2,012,537 | 2.00     |
| <b>普通株式 ケイマン諸島</b> |         |                                 |           |           |          |
|                    | 79,753  | GDS HOLDING-CL A                | 673,083   | 554,245   | 0.55     |
|                    | 149,144 | ESR CAYMAN LTD                  | 451,907   | 493,380   | 0.49     |
|                    | 273,500 | SHIMAO GROUP HOL                | 621,752   | 315,614   | 0.31     |
|                    | 1,788   | IHS HOLDING LTD                 | 30,468    | 23,816    | 0.02     |
|                    | 3,002   | CK ASSET HOLDINGS LTD           | 18,191    | 17,167    | 0.02     |
|                    |         |                                 | 1,795,401 | 1,404,222 | 1.39     |
|                    |         | 合計：ケイマン諸島                       | 1,795,401 | 1,404,222 | 1.39     |
| <b>普通株式 フィンランド</b> |         |                                 |           |           |          |
|                    | 3,194   | CITYCON OYJ                     | 27,837    | 24,864    | 0.02     |
|                    |         |                                 | 27,837    | 24,864    | 0.02     |
|                    |         | 合計：フィンランド                       | 27,837    | 24,864    | 0.02     |
| <b>投資信託 フランス</b>   |         |                                 |           |           |          |
|                    | 5,993   | COVIVIO REIT                    | 538,082   | 497,959   | 0.50     |
|                    | 1,152   | ARGAN REIT                      | 127,769   | 143,018   | 0.14     |
|                    |         |                                 | 665,851   | 640,977   | 0.64     |
| <b>普通株式</b>        |         |                                 |           |           |          |
|                    | 22,568  | KLEPIERRE                       | 538,758   | 478,526   | 0.47     |
|                    | 921     | GECINA SA                       | 137,733   | 124,791   | 0.12     |
|                    | 514     | ORPEA                           | 55,733    | 48,646    | 0.05     |
|                    | 1,060   | ACCOR SA                        | 40,063    | 31,480    | 0.03     |
|                    |         |                                 | 772,287   | 683,443   | 0.67     |
|                    |         | 合計：フランス                         | 1,438,138 | 1,324,420 | 1.31     |
| <b>投資信託 ドイツ</b>    |         |                                 |           |           |          |
|                    | 2,920   | DEUTSCHE INDUSTR REIT           | 59,909    | 76,545    | 0.08     |
|                    |         |                                 | 59,909    | 76,545    | 0.08     |
| <b>普通株式</b>        |         |                                 |           |           |          |
|                    | 3,017   | LEG IMMOBILIEN SE               | 362,382   | 422,826   | 0.41     |
|                    | 5,008   | VONOVIA SE                      | 320,573   | 278,471   | 0.27     |
|                    | 12,310  | DEUTSCHE EUROSHO                | 225,192   | 196,549   | 0.19     |
|                    | 4,909   | TAG IMMOBILIEN                  | 103,026   | 136,483   | 0.14     |
|                    | 4,802   | INSTONE REAL ESTATE GROUP SE    | 130,255   | 100,812   | 0.10     |
|                    | 1,870   | VIB VERMOEGEN AG                | 55,838    | 89,127    | 0.09     |
|                    | 5,386   | DIC ASSET AG                    | 80,814    | 88,136    | 0.09     |
|                    |         |                                 | 1,278,080 | 1,312,404 | 1.29     |
| <b>ライツ</b>         |         |                                 |           |           |          |
|                    | 4,427   | VONOVIA SE-RTS                  | 0         | 15,624    | 0.02     |
|                    |         |                                 | 0         | 15,624    | 0.02     |
|                    |         | 合計：ドイツ                          | 1,337,989 | 1,404,573 | 1.39     |

|               | 数量     | 銘柄名                                | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|---------------|--------|------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>ガーンジー</b>  |        |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 18,213 | SIRIUS REAL ESTA                   | 32,018    | 33,169    | 0.03     |
|               |        |                                    | 32,018    | 33,169    | 0.03     |
|               |        | 合計：ガーンジー                           | 32,018    | 33,169    | 0.03     |
|               |        |                                    |           |           |          |
| <b>香港</b>     |        |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 82,649 | LINK REIT REIT                     | 674,518   | 716,375   | 0.71     |
|               | 14,812 | SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD        | 223,716   | 180,044   | 0.18     |
|               | 35,204 | SINO LAND                          | 52,224    | 42,069    | 0.04     |
|               | 12,785 | HYSAN DEV                          | 44,781    | 39,015    | 0.04     |
|               | 33,197 | FORTUNE REIT                       | 32,380    | 34,052    | 0.03     |
|               | 8,412  | NEW WORLD DEV                      | 40,799    | 33,220    | 0.03     |
|               | 11,078 | SWIREPROPERTIES                    | 29,228    | 26,306    | 0.03     |
|               | 83,456 | LANGHAM -SS                        | 11,290    | 9,203     | 0.01     |
|               |        |                                    | 1,108,936 | 1,080,284 | 1.07     |
|               |        | 合計：香港                              | 1,108,936 | 1,080,284 | 1.07     |
|               |        |                                    |           |           |          |
|               |        |                                    |           |           |          |
|               |        |                                    |           |           |          |
| <b>アイルランド</b> |        |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 92,990 | IRISH RESIDENTIA REIT              | 179,909   | 159,554   | 0.16     |
|               | 28,025 | CAIRN HOMES                        | 35,764    | 35,047    | 0.03     |
|               |        |                                    | 215,673   | 194,601   | 0.19     |
|               |        | 合計：アイルランド                          | 215,673   | 194,601   | 0.19     |
| <b>イスラエル</b>  |        |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 7,585  | AMOT INVESTMENTS LTD               | 40,423    | 58,632    | 0.06     |
|               |        |                                    | 40,423    | 58,632    | 0.06     |
|               |        | 合計：イスラエル                           | 40,423    | 58,632    | 0.06     |
|               |        |                                    |           |           |          |
| <b>イタリア</b>   |        |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 11,903 | INFRASTRUTTURA WIRELESS ITALIAN    | 134,268   | 136,899   | 0.14     |
|               |        |                                    | 134,268   | 136,899   | 0.14     |
|               |        | 合計：イタリア                            | 134,268   | 136,899   | 0.14     |
|               |        |                                    |           |           |          |
| <b>日本</b>     |        |                                    |           |           |          |
| <b>投資信託</b>   | 205    | STAR ASIA INVEST REIT              | 92,652    | 111,674   | 0.11     |
|               | 39     | SOSILA LOGISTICS REIT              | 54,180    | 55,273    | 0.05     |
|               | 10     | CRE LOGISTICS RE REIT              | 19,205    | 19,399    | 0.02     |
|               |        |                                    | 166,037   | 186,346   | 0.18     |
| <b>普通株式</b>   | 176    | NP BUILDING FUND INC JREIT         | 1,019,147 | 1,091,279 | 1.09     |
|               | 159    | KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP     | 1,029,109 | 970,379   | 0.96     |
|               | 601    | ORIX JREIT INC JREIT               | 944,341   | 960,897   | 0.95     |
|               | 164    | NETSCOUT SYSTEMS INC               | 746,314   | 846,911   | 0.84     |
|               | 118    | ACTIVIA PROPERTIES INC JREIT       | 499,880   | 451,535   | 0.45     |
|               | 38,824 | HULIC CO LTD                       | 387,044   | 370,031   | 0.37     |
|               | 225    | HULIC REIT INC                     | 347,484   | 332,234   | 0.33     |
|               | 401    | ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT      | 299,893   | 304,049   | 0.30     |
|               | 14,592 | NETSCOUT SYSTEMS CO LTD            | 267,489   | 301,935   | 0.30     |
|               | 330    | JAPAN METROPOLIT REIT              | 321,302   | 285,876   | 0.28     |
|               | 193    | NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT | 287,647   | 275,922   | 0.27     |
|               | 17,823 | NETSCOUT SYSTEMS LTD               | 294,781   | 247,070   | 0.25     |
|               |        |                                    |           |           |          |
|               |        |                                    |           |           |          |
|               |        |                                    |           |           |          |

| 数量              | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-----------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| 80              | COMFORIA RESIDENTIAL REIT IN        | 235,397   | 226,051   | 0.22     |
| 350             | JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP    | 201,707   | 181,673   | 0.18     |
| 36              | JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT JREIT | 135,120   | 128,987   | 0.13     |
| 21              | NIPPON ACCOMMODATIONS FUND JREIT    | 121,414   | 115,328   | 0.11     |
| 9,114           | KEIHANSHIN BUILD                    | 128,297   | 111,165   | 0.11     |
| 52              | LASALLE LOGIPORT REIT               | 84,200    | 86,225    | 0.09     |
| 4,887           | TOKYO TATEMONO CO LTD               | 73,596    | 69,607    | 0.07     |
| 4,094           | CRE INC/JAPAN                       | 63,636    | 60,669    | 0.06     |
| 36              | GLP J-REIT                          | 61,426    | 57,494    | 0.06     |
| 23              | KENEDIX RETAIL REIT CORP            | 54,632    | 57,065    | 0.06     |
| 9               | DA OFFICE INVEST CORP JREIT         | 51,922    | 56,920    | 0.06     |
| 14              | NIPPON PROLOGIS REIT INC            | 44,894    | 45,821    | 0.05     |
| 7               | HOSHINO RESORTS REIT INC            | 41,214    | 39,497    | 0.04     |
| 1,259           | SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD        | 45,246    | 39,467    | 0.04     |
| 20              | TOKYU REIT INC JREIT                | 33,894    | 33,022    | 0.03     |
| 24              | JAPAN EXCELLENT INC JREIT           | 26,184    | 28,232    | 0.03     |
| 1               | UNITED URBAN INVESTMENT CORP JREIT  | 1,252     | 1,281     | 0.00     |
|                 | 合計：日本                               | 7,848,462 | 7,776,622 | 7.73     |
|                 |                                     | 8,014,499 | 7,962,968 | 7.91     |
| <b>ルクセンブルク</b>  |                                     |           |           |          |
| <b>普通株式</b>     |                                     |           |           |          |
| 44,508          | AROUNDTOWN SA                       | 316,934   | 267,691   | 0.27     |
|                 | 合計：ルクセンブルク                          | 316,934   | 267,691   | 0.27     |
| <b>メキシコ</b>     |                                     |           |           |          |
| <b>普通株式</b>     |                                     |           |           |          |
| 30,393          | CORPORACION IMMO VESTA SAB          | 53,554    | 51,107    | 0.05     |
|                 | 合計：メキシコ                             | 53,554    | 51,107    | 0.05     |
| <b>オランダ</b>     |                                     |           |           |          |
| <b>投資信託</b>     |                                     |           |           |          |
| 1,666           | NSI NV REIT                         | 66,404    | 65,886    | 0.06     |
| <b>普通株式</b>     |                                     |           |           |          |
| 5,607           | PLAYA HOTELS & R                    | 46,818    | 39,866    | 0.04     |
|                 | 合計：オランダ                             | 46,818    | 39,866    | 0.04     |
|                 |                                     | 113,222   | 105,752   | 0.10     |
| <b>ニュージーランド</b> |                                     |           |           |          |
| <b>普通株式</b>     |                                     |           |           |          |
| 48,705          | PRECINCT PROPERT                    | 54,670    | 51,595    | 0.05     |
| 12,288          | PROP FOR INDUS                      | 25,567    | 23,272    | 0.02     |
|                 | 合計：ニュージーランド                         | 80,237    | 74,867    | 0.07     |
|                 |                                     | 80,237    | 74,867    | 0.07     |
| <b>韓国</b>       |                                     |           |           |          |
| <b>投資信託</b>     |                                     |           |           |          |
| 38,943          | ESR KENDALL SQUA REIT               | 190,579   | 217,212   | 0.22     |
| <b>ライツ</b>      |                                     |           |           |          |
| 18,982          | ESR KENDALL SQUARE REIT RTS         | 0         | 1,196     | 0.00     |
|                 | 合計：韓国                               | 0         | 1,196     | 0.00     |
|                 |                                     | 190,579   | 218,408   | 0.22     |

|               | 数量      | 銘柄名                                | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|---------------|---------|------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>シンガポール</b> |         |                                    |           |           |          |
| <b>投資信託</b>   | 240,269 | CAPITALAND INTEG REIT              | 353,930   | 370,630   | 0.37     |
|               | 118,050 | ASCENDAS REAL ESTATE INV TST REIT  | 252,738   | 252,005   | 0.25     |
|               | 74,253  | CROMWELL REIT EU REIT              | 184,326   | 211,499   | 0.21     |
|               | 155,088 | FRASERS LOGISTICS & COMMERCI REIT  | 166,345   | 166,670   | 0.17     |
|               | 175,900 | DIGITAL CORE REI REIT              | 156,340   | 154,792   | 0.15     |
|               | 121,000 | SUNTEC REIT                        | 130,917   | 130,036   | 0.13     |
|               | 48,276  | MAPLETREE LOG TR REIT              | 70,409    | 65,646    | 0.07     |
|               | 20,479  | FRASERS CENTREPO REIT              | 36,350    | 33,986    | 0.03     |
|               |         |                                    | 1,351,355 | 1,385,264 | 1.38     |
| <b>普通株式</b>   | 191,465 | CAPITALAND INVES                   | 341,571   | 470,316   | 0.46     |
|               | 232,000 | AIMS APAC REIT REIT                | 227,958   | 237,453   | 0.24     |
|               | 38,000  | CITY DEVELOPMENTS LTD              | 220,854   | 195,021   | 0.19     |
|               | 91,987  | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST REIT    | 192,162   | 177,538   | 0.18     |
|               |         |                                    | 982,545   | 1,080,328 | 1.07     |
| <b>ライツ</b>    | 1,786   | MAPLETREE LOG TRUST - RTS 2021 - 1 | 0         | 26        | 0.00     |
|               |         |                                    | 0         | 26        | 0.00     |
|               |         | 合計：シンガポール                          | 2,333,900 | 2,465,618 | 2.45     |
|               |         |                                    |           |           |          |
| <b>スペイン</b>   |         |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 31,790  | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA        | 312,649   | 354,981   | 0.36     |
|               | 4,650   | CELLNEX TELECOM SAU                | 257,972   | 274,606   | 0.27     |
|               |         |                                    | 570,621   | 629,587   | 0.63     |
|               |         | 合計：スペイン                            | 570,621   | 629,587   | 0.63     |
| <b>スウェーデン</b> |         |                                    |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 6,992   | CASTELLUM AB                       | 165,100   | 196,637   | 0.19     |
|               | 10,139  | DIOS FASTIGHETER                   | 98,756    | 128,745   | 0.13     |
|               | 1,629   | CATENA AB                          | 88,111    | 102,526   | 0.10     |
|               | 888     | FASTIGHETS-B SHS                   | 52,653    | 66,380    | 0.07     |
|               | 2,074   | CIBUS NORDIC REA                   | 34,981    | 56,519    | 0.06     |
|               | 5,205   | SAMHALLSBYGGNADS                   | 16,560    | 37,840    | 0.04     |
|               | 2,355   | PANDOX AB                          | 41,354    | 33,882    | 0.03     |
|               |         |                                    | 497,515   | 622,529   | 0.62     |
|               |         | 合計：スウェーデン                          | 497,515   | 622,529   | 0.62     |
|               |         |                                    |           |           |          |
| <b>イギリス</b>   |         |                                    |           |           |          |
| <b>投資信託</b>   | 131,000 | EMPIRIC STUDENT REIT               | 153,345   | 142,723   | 0.15     |
|               | 6,532   | GREAT PORT EST REIT                | 66,324    | 62,487    | 0.06     |
|               | 26,909  | LXI REIT PLC REIT                  | 38,734    | 53,101    | 0.05     |
|               | 25,471  | TARGET HEALTHCAR REIT              | 40,566    | 38,633    | 0.04     |
|               | 5,219   | URBAN LOGISTICS REIT               | 11,257    | 11,706    | 0.01     |
|               |         |                                    | 310,226   | 308,650   | 0.31     |
| <b>普通株式</b>   | 78,279  | SEGRO PLC REIT                     | 802,897   | 1,472,604 | 1.46     |
|               | 50,719  | LAND SECURITIES GROUP PLC          | 517,546   | 492,305   | 0.49     |
|               | 144,124 | TRITAX BIG BOX R REIT              | 344,133   | 457,977   | 0.45     |
|               | 19,649  | BIG YELLOW GROUP PLC REIT          | 293,824   | 428,145   | 0.43     |
|               | 23,271  | SAFESTORE HOLDINGS PLC             | 194,708   | 413,545   | 0.41     |
|               | 412,911 | ASSURA PLC                         | 376,957   | 372,953   | 0.37     |
|               | 6,956   | DERWENT LONDON PLC                 | 302,672   | 314,840   | 0.31     |
|               | 44,957  | GRAINGER PLC                       | 172,808   | 178,993   | 0.18     |
|               | 9,370   | UNITE GROUP PLC                    | 134,028   | 132,735   | 0.13     |
|               |         |                                    |           |           |          |
|               |         |                                    |           |           |          |



| 数量     | 銘柄名                       | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|--------|---------------------------|-----------|-----------|----------|
| 30,232 | LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 81,440    | 109,387   | 0.11     |
| 39,233 | HOME REIT PLC REIT        | 58,326    | 59,192    | 0.06     |
|        |                           | 3,279,339 | 4,432,676 | 4.40     |
|        | 合計：イギリス                   | 3,589,565 | 4,741,326 | 4.71     |

**アメリカ**

**投資信託**

|        |                            |        |           |            |       |
|--------|----------------------------|--------|-----------|------------|-------|
| 12,500 | DIGITAL REALTY TRUST INC   | REIT * | 1,886,780 | 2,110,249  | 2.10  |
| 22,146 | AGREE REALTY CORP REIT     |        | 1,512,160 | 1,518,772  | 1.51  |
| 44,712 | OUTFRONT MEDIA I REIT *    |        | 922,580   | 1,102,151  | 1.09  |
| 24,437 | COUSINS PROP REIT          |        | 834,950   | 929,828    | 0.92  |
| 18,852 | SPIRIT REALTY CAPITAL INC  |        | 742,896   | 845,512    | 0.84  |
| 14,458 | VG GLB EX-US R E ETF       |        | 529,312   | 795,913    | 0.79  |
| 15,774 | AMERICOLD REALTY REIT      |        | 512,829   | 513,444    | 0.51  |
| 24,958 | KITE REALTY GROU REIT      |        | 419,607   | 498,411    | 0.49  |
| 19,359 | ACADIA REALTY REIT         |        | 405,201   | 397,634    | 0.39  |
| 4,968  | SL GREEN REALTY REIT       |        | 398,693   | 343,984    | 0.34  |
| 21,902 | XENIA HOTELS & R REIT      |        | 391,989   | 341,233    | 0.34  |
| 17,507 | RPT REALTY REIT            |        | 229,490   | 224,090    | 0.22  |
| 3,116  | GAMING AND LEISU REIT      |        | 124,452   | 141,747    | 0.14  |
| 3,386  | HEALTHPEAK PROPE REIT      |        | 110,810   | 114,108    | 0.11  |
| 1,837  | POTLATCHDELTIC C REIT      |        | 96,819    | 97,857     | 0.10  |
| 3,613  | INDEPENDENCE REA REIT      |        | 66,394    | 90,217     | 0.09  |
| 31,680 | DIVERSIFIED HEAL REIT      |        | 140,919   | 85,853     | 0.09  |
| 3,742  | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST    |        | 84,185    | 77,310     | 0.08  |
| 3,352  | SITE CENTERS COR REIT      |        | 54,138    | 50,682     | 0.05  |
| 2,723  | RETAIL OPPORTUNI REIT      |        | 50,204    | 48,415     | 0.05  |
| 1,846  | APPLE HOSPITALITY REIT INC |        | 24,357    | 27,801     | 0.03  |
| 527    | APARTMENT INCOME REIT *    |        | 23,296    | 27,167     | 0.03  |
| 2,526  | SUMMIT HOTEL PRO REIT      |        | 23,573    | 22,633     | 0.02  |
| 218    | SAFEHOLD INC REIT          |        | 16,567    | 15,535     | 0.02  |
| 785    | URSTADT BIDDLE-A REIT      |        | 12,834    | 14,907     | 0.01  |
| 2,302  | FRANKLIN STREET REIT       |        | 10,930    | 13,720     | 0.01  |
| 419    | ORION OFFICE REI REIT      |        | 6,931     | 7,617      | 0.01  |
| 64     | CENTERSPACE REIT           |        | 4,473     | 6,670      | 0.01  |
|        |                            |        | 9,637,369 | 10,463,460 | 10.39 |

**普通株式**

|        |                                 |        |           |           |      |
|--------|---------------------------------|--------|-----------|-----------|------|
| 41,539 | PROLOGIS INC                    | REIT * | 2,933,727 | 6,346,745 | 6.31 |
| 5,892  | EQUINIX INC REIT *              |        | 3,539,302 | 4,840,160 | 4.82 |
| 11,569 | AVALONBAY COMMUNITIES INC *     |        | 2,227,548 | 2,785,121 | 2.77 |
| 44,544 | UDR INC *                       |        | 1,842,943 | 2,555,935 | 2.54 |
| 31,051 | WELLTOWER INC *                 |        | 1,869,528 | 2,525,378 | 2.51 |
| 56,938 | INVITATION HOMES INC            |        | 1,660,081 | 2,351,539 | 2.33 |
| 11,919 | SUN COMMUNITIES INC             |        | 1,458,589 | 2,319,080 | 2.30 |
| 13,412 | SIMON PROPERTY GRP INC          | REIT   | 1,744,112 | 2,048,683 | 2.03 |
| 25,664 | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC * |        | 1,145,002 | 1,824,710 | 1.81 |
| 7,956  | EXTRA SPACE STORAGE INC         |        | 767,804   | 1,607,748 | 1.60 |
| 71,766 | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC    |        | 1,502,073 | 1,541,534 | 1.53 |
| 54,678 | VICI PROPERTIES INC REIT        |        | 1,401,187 | 1,501,458 | 1.49 |
| 6,719  | MID AMERICA APARTMENT COMM *    |        | 913,063   | 1,417,171 | 1.41 |
| 4,103  | PUBLIC STORAGE                  |        | 1,008,453 | 1,360,350 | 1.35 |
| 13,979 | EQUITY RESIDENTIAL              |        | 985,895   | 1,202,753 | 1.19 |
| 8,294  | LIFE STORAGE INC                |        | 624,298   | 1,111,230 | 1.10 |
| 19,078 | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC |        | 808,933   | 1,001,977 | 0.99 |
| 19,719 | VENTAS INC                      |        | 1,059,519 | 949,864   | 0.94 |
| 7,994  | BOSTON PROPERTIES INC           |        | 887,896   | 857,277   | 0.85 |
| 18,371 | EPR PROPERTIES                  |        | 798,677   | 843,229   | 0.84 |
| 2,988  | AMERICAN TOWER CORP *           |        | 751,564   | 795,525   | 0.79 |
| 3,758  | ALEXANDRIA REAL REIT *          |        | 482,117   | 760,093   | 0.75 |
| 31,786 | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC      |        | 477,876   | 723,132   | 0.72 |
| 14,414 | STAG INDUSTRIAL INC             |        | 417,744   | 628,450   | 0.62 |
| 11,109 | CUBESMART                       |        | 408,183   | 606,329   | 0.60 |
| 1,705  | SBA COMM CORP REIT              |        | 460,555   | 602,462   | 0.60 |
| 10,001 | DUKE REALTY CORP                |        | 366,221   | 594,659   | 0.59 |
| 23,160 | HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC   |        | 650,710   | 561,862   | 0.56 |
| 41,148 | RLJ LODGING TRUST               |        | 530,801   | 517,230   | 0.51 |

| 数量      | 銘柄名                               | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|---------|-----------------------------------|------------|------------|----------|
| 1,409   | ESSEX PROPERTY TRUST              | 344,848    | 485,189    | 0.48     |
| 7,580   | FIRST IND REALTY REIT             | 316,454    | 462,532    | 0.46     |
| 6,653   | REGENCY CENTERS REIT              | 377,561    | 459,789    | 0.46     |
| 7,120   | KILROY REALTY CORP                | 460,948    | 456,392    | 0.45     |
| 9,198   | HILTON GRAND VAC                  | 403,138    | 437,181    | 0.43     |
| 27,832  | HOST HOTELS & RE REIT             | 404,055    | 436,962    | 0.43     |
| 15,078  | JBG SMITH PROPER REIT             | 545,115    | 430,025    | 0.43     |
| 3,205   | FED REALTY INVS REIT              | 372,613    | 395,144    | 0.39     |
| 25,310  | SABRA HEALTH CARE REIT INC        | 376,534    | 325,487    | 0.32     |
| 10,425  | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST       | 288,759    | 283,456    | 0.28     |
| 7,298   | MGM GROWTH PROPERTIES LLC-A       | 255,029    | 270,464    | 0.27     |
| 5,983   | AMERICAN HOMES 4 RENT A           | 208,384    | 243,927    | 0.24     |
| 2,701   | CYRUSONE INC *                    | 203,640    | 241,037    | 0.24     |
| 10,536  | KIMCO REALTY CORP                 | 201,919    | 236,744    | 0.24     |
| 13,585  | PARK HOTELS & RESORTS INC         | 282,501    | 229,315    | 0.23     |
| 12,563  | VERIS RESIDENTIA REIT             | 225,593    | 210,556    | 0.21     |
| 2,509   | TERRENO REALTY CORP               | 146,263    | 193,042    | 0.19     |
| 9,432   | CARETRUST REI REIT                | 147,623    | 190,998    | 0.19     |
| 10,615  | PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST A    | 190,389    | 187,036    | 0.19     |
| 819     | CROWN CASTLE INTL CORP            | 157,432    | 151,654    | 0.15     |
| 1,940   | WP CAREY INC                      | 148,339    | 150,971    | 0.15     |
| 2,088   | REALTY INCOME REIT                | 122,608    | 143,007    | 0.14     |
| 13,100  | EMPIRE STATE REALTY TRUST INC     | 142,787    | 119,734    | 0.12     |
| 3,545   | DOUGLAS EMMETT INC                | 108,979    | 116,666    | 0.12     |
| 4,389   | CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST | 106,935    | 113,148    | 0.11     |
| 8,600   | BRANDYWINE RLTY REIT              | 118,376    | 112,316    | 0.11     |
| 6,714   | LXP INDUSTRIAL T REIT             | 82,362     | 100,777    | 0.10     |
| 559     | PS BUSINESS PARK REIT             | 79,915     | 99,245     | 0.10     |
| 2,023   | NATIONAL RETAIL PROPERTIES        | 89,346     | 90,873     | 0.09     |
| 434     | CAMDEN PROPERTY TRUST             | 47,610     | 73,333     | 0.07     |
| 1,412   | PULTEGROUP INC                    | 73,987     | 71,165     | 0.07     |
| 1,355   | VORNADO REALTY TRUST              | 56,805     | 54,647     | 0.05     |
| 5,983   | PARAMOUNT GROUP INC               | 61,575     | 48,462     | 0.05     |
| 1,357   | HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A      | 42,021     | 46,206     | 0.05     |
| 2,585   | URBAN EDGE PROPERTIES             | 46,160     | 44,488     | 0.04     |
| 181     | EASTGROUP PROPERTIES INC          | 26,322     | 37,013     | 0.04     |
| 875     | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC    | 30,197     | 24,159     | 0.02     |
| 510     | WEYERHAEUSER CO                   | 18,409     | 19,288     | 0.02     |
| 696     | ESSENTIAL PROPER                  | 19,647     | 19,175     | 0.02     |
| 188     | AMERICAN ASSETS REIT              | 7,124      | 6,525      | 0.01     |
| 76      | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT | 6,528      | 5,934      | 0.01     |
| 148     | HEALTHCARE REALTY TRUST INC REIT  | 4,733      | 4,681      | 0.00     |
| 35      | NETSTREIT CORP                    | 759        | 751        | 0.00     |
| 合計：アメリカ |                                   | 41,074,723 | 54,611,178 | 54.22    |
|         |                                   | 50,712,092 | 65,074,638 | 64.61    |
| 組入資産合計  |                                   | 79,769,079 | 96,553,177 | 95.85    |

\*部分的にデリバティブの担保として差し入れられている証券

## 財務書類に関する注記

2021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

2021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<br>(米ドル) |
|------|----------------|------|----------------|-------------|----------------|
| USD  | 2,323,156      | AUD  | 3,154,000      | 2021年12月22日 | 77,265         |
| USD  | 653,045        | CAD  | 818,000        | 2021年12月22日 | 13,589         |
| USD  | 1,001,159      | SGD  | 1,353,000      | 2021年12月22日 | 12,116         |
| USD  | 1,391,992      | EUR  | 1,215,000      | 2021年12月22日 | 11,791         |
| USD  | 1,818,077      | GBP  | 1,355,000      | 2021年12月22日 | 7,901          |
| USD  | 481,529        | HKD  | 3,752,000      | 2021年12月22日 | 443            |
| USD  | 18,832         | JPY  | 2,125,000      | 2021年12月10日 | 4              |
| USD  | 2,369          | JPY  | 268,665        | 2021年12月10日 | (11)           |
| USD  | 2,369          | JPY  | 268,665        | 2021年12月22日 | (11)           |
| USD  | 4,201          | JPY  | 476,393        | 2021年12月10日 | (19)           |
| USD  | 4,202          | JPY  | 476,393        | 2021年12月22日 | (20)           |
| USD  | 36,737         | JPY  | 4,195,000      | 2021年12月10日 | (431)          |
| USD  | 36,740         | JPY  | 4,195,000      | 2021年12月22日 | (440)          |
| USD  | 55,740         | JPY  | 6,365,000      | 2021年12月10日 | (654)          |
| USD  | 55,745         | JPY  | 6,365,000      | 2021年12月22日 | (667)          |
| USD  | 2,920,848      | JPY  | 332,597,000    | 2021年12月22日 | (26,912)       |
| BRL  | 18,550,000     | USD  | 3,216,019      | 2021年12月23日 | 77,300         |
| USD  | 2,671,837      | ZAR  | 42,400,000     | 2021年12月3日  | 48,067         |
| USD  | 3,433,844      | INR  | 256,000,000    | 2021年12月3日  | 25,408         |
| IDR  | 62,500,000,000 | USD  | 4,336,513      | 2021年12月3日  | 25,276         |
| INR  | 246,000,000    | USD  | 3,247,181      | 2021年12月17日 | 23,274         |
| INR  | 366,000,000    | USD  | 4,835,193      | 2022年1月7日   | 19,852         |
| BRL  | 28,650,000     | USD  | 5,043,214      | 2022年1月14日  | 18,185         |
| USD  | 4,379,817      | IDR  | 62,500,000,000 | 2021年12月3日  | 18,028         |
| INR  | 45,000,000     | USD  | 593,847        | 2021年12月17日 | 4,406          |
| IDR  | 3,900,000,000  | USD  | 273,511        | 2022年1月7日   | (2,274)        |
| INR  | 47,000,000     | USD  | 628,930        | 2021年12月3日  | (3,163)        |
| BRL  | 17,000,000     | USD  | 3,004,860      | 2022年1月28日  | (10,820)       |
| IDR  | 70,900,000,000 | USD  | 4,934,920      | 2022年1月21日  | (11,337)       |
| INR  | 209,000,000    | USD  | 2,799,728      | 2021年12月3日  | (17,059)       |
| IDR  | 62,500,000,000 | USD  | 4,351,973      | 2022年2月4日   | (17,560)       |
| ZAR  | 5,400,000      | USD  | 351,771        | 2022年1月7日   | (19,323)       |
| INR  | 256,000,000    | USD  | 3,409,401      | 2022年2月4日   | (23,144)       |
| IDR  | 48,700,000,000 | USD  | 3,423,790      | 2021年12月17日 | (29,494)       |
| IDR  | 61,300,000,000 | USD  | 4,296,749      | 2022年1月7日   | (33,457)       |
| BRL  | 23,600,000     | USD  | 4,238,125      | 2021年12月10日 | (35,380)       |
| ZAR  | 42,400,000     | USD  | 2,646,967      | 2022年2月4日   | (46,213)       |
| INR  | 393,000,000    | USD  | 5,257,419      | 2022年1月21日  | (51,568)       |
| MXN  | 90,000,000     | USD  | 4,259,891      | 2022年1月28日  | (166,503)      |
| ZAR  | 42,400,000     | USD  | 2,794,972      | 2021年12月3日  | (171,203)      |
| MXN  | 78,000,000     | USD  | 3,747,693      | 2022年1月14日  | (191,240)      |
| ZAR  | 47,400,000     | USD  | 3,109,724      | 2022年1月21日  | (196,982)      |
| ZAR  | 44,300,000     | USD  | 2,981,254      | 2021年12月17日 | (245,660)      |
| MXN  | 120,300,000    | USD  | 5,779,763      | 2021年12月10日 | (254,814)      |
| ZAR  | 50,400,000     | USD  | 3,363,899      | 2022年1月7日   | (261,045)      |
| MXN  | 93,000,000     | USD  | 4,558,197      | 2021年12月23日 | (299,763)      |
| JPY  | 1,213,289,777  | USD  | 10,627,180     | 2021年12月22日 | 126,038        |
| JPY  | 1,213,510,186  | USD  | 10,659,089     | 2021年12月10日 | 92,724         |
| JPY  | 6,999,000      | USD  | 60,691         | 2021年12月22日 | 1,340          |
| AUD  | 1,450          | USD  | 1,036          | 2021年12月22日 | (4)            |

| 購入通貨 | 購入金額      | 売却通貨 | 売却金額       | 満期日         | 未実現損益<br>(米ドル) |
|------|-----------|------|------------|-------------|----------------|
| HKD  | 70,000    | USD  | 8,981      | 2021年12月22日 | (6)            |
| CAD  | 1,650     | USD  | 1,311      | 2021年12月22日 | (21)           |
| GBP  | 1,650     | USD  | 2,229      | 2021年12月22日 | (25)           |
| SGD  | 49,000    | USD  | 35,844     | 2021年12月22日 | (25)           |
| EUR  | 106,500   | USD  | 121,053    | 2021年12月22日 | (73)           |
| AUD  | 97,000    | USD  | 69,942     | 2021年12月22日 | (871)          |
| USD  | 2,450,925 | AUD  | 3,303,000  | 2022年1月14日  | 98,539         |
| USD  | 2,209,382 | EUR  | 1,900,000  | 2022年1月14日  | 49,533         |
| USD  | 1,912,641 | GBP  | 1,395,000  | 2022年1月14日  | 48,630         |
| USD  | 2,347,937 | EUR  | 2,034,000  | 2022年2月14日  | 34,276         |
| USD  | 658,069   | SEK  | 5,701,400  | 2022年2月14日  | 27,315         |
| USD  | 802,850   | AUD  | 1,090,170  | 2022年2月14日  | 26,371         |
| USD  | 589,766   | CAD  | 730,000    | 2022年1月14日  | 19,047         |
| USD  | 767,449   | CAD  | 959,334    | 2022年2月14日  | 17,476         |
| USD  | 1,111,159 | GBP  | 825,150    | 2022年2月14日  | 8,648          |
| USD  | 587,146   | SGD  | 792,000    | 2022年1月14日  | 8,257          |
| USD  | 654,571   | SGD  | 884,900    | 2022年2月14日  | 7,861          |
| USD  | 1,596,221 | HKD  | 12,413,000 | 2022年1月14日  | 4,598          |
| USD  | 109,282   | AUD  | 147,000    | 2022年1月14日  | 4,589          |
| USD  | 82,057    | NZD  | 115,925    | 2022年2月14日  | 3,165          |
| USD  | 53,624    | MXN  | 1,123,400  | 2022年2月14日  | 2,681          |
| USD  | 88,016    | AUD  | 120,000    | 2022年2月14日  | 2,546          |
| USD  | 96,782    | EUR  | 83,000     | 2022年1月14日  | 2,431          |
| USD  | 112,103   | CAD  | 141,200    | 2022年2月14日  | 1,718          |
| USD  | 66,238    | EUR  | 57,000     | 2022年1月14日  | 1,443          |
| USD  | 95,838    | GBP  | 71,000     | 2022年1月14日  | 968            |
| USD  | 712,265   | HKD  | 5,547,400  | 2022年2月14日  | 962            |
| JPY  | 9,665,000 | USD  | 84,916     | 2022年1月14日  | 772            |
| USD  | 60,411    | ILS  | 187,900    | 2022年2月14日  | 753            |
| USD  | 14,197    | AUD  | 19,000     | 2022年1月14日  | 666            |
| EUR  | 47,000    | USD  | 53,004     | 2022年2月14日  | 457            |
| USD  | 37,724    | SEK  | 337,000    | 2022年2月14日  | 442            |
| USD  | 14,485    | CAD  | 18,000     | 2022年1月14日  | 413            |
| USD  | 106,268   | HKD  | 826,000    | 2022年1月14日  | 356            |
| JPY  | 3,858,000 | USD  | 33,966     | 2022年1月14日  | 238            |
| JPY  | 3,036,000 | USD  | 26,718     | 2022年1月14日  | 198            |
| JPY  | 1,456,000 | USD  | 12,731     | 2022年1月14日  | 177            |
| USD  | 33,557    | GBP  | 25,000     | 2022年2月14日  | 154            |
| USD  | 44,746    | HKD  | 348,000    | 2022年1月14日  | 125            |
| USD  | 29,504    | GBP  | 22,000     | 2022年1月14日  | 108            |
| USD  | 28,810    | HKD  | 224,000    | 2022年1月14日  | 89             |
| USD  | 37,397    | HKD  | 291,000    | 2022年1月14日  | 84             |
| JPY  | 740,000   | USD  | 6,498      | 2022年1月14日  | 62             |
| USD  | 82,475    | SEK  | 745,000    | 2022年2月14日  | 56             |
| USD  | 23,385    | HKD  | 182,000    | 2022年1月14日  | 49             |
| JPY  | 743,000   | USD  | 6,541      | 2022年1月14日  | 45             |
| JPY  | 1,238,000 | USD  | 10,931     | 2022年1月14日  | 45             |
| USD  | 36,328    | HKD  | 283,000    | 2022年2月14日  | 42             |
| JPY  | 737,000   | USD  | 6,495      | 2022年1月14日  | 39             |
| USD  | 19,645    | HKD  | 153,000    | 2022年1月14日  | 27             |
| GBP  | 21,200    | USD  | 28,302     | 2022年2月14日  | 24             |
| USD  | 4,115     | HKD  | 32,000     | 2022年1月14日  | 12             |
| USD  | 3,986     | HKD  | 31,000     | 2022年1月14日  | 12             |
| SGD  | 3,000     | USD  | 2,191      | 2022年1月14日  | 2              |
| HKD  | 248,000   | USD  | 31,803     | 2022年2月14日  | (4)            |
| SGD  | 1,000     | USD  | 741        | 2022年1月14日  | (10)           |
| HKD  | 172,000   | USD  | 22,069     | 2022年1月14日  | (16)           |
| CAD  | 1,000     | USD  | 797        | 2022年1月14日  | (16)           |
| HKD  | 160,000   | USD  | 20,544     | 2022年2月14日  | (29)           |
| AUD  | 1,000     | USD  | 742        | 2022年1月14日  | (30)           |
| HKD  | 78,000    | USD  | 10,033     | 2022年1月14日  | (32)           |
| HKD  | 167,000   | USD  | 21,445     | 2022年1月14日  | (33)           |
| AUD  | 1,000     | USD  | 749        | 2022年1月14日  | (38)           |

| 購入通貨 | 購入金額      | 売却通貨 | 売却金額        | 満期日        | 未実現損益<br>(米ドル)     |
|------|-----------|------|-------------|------------|--------------------|
| GBP  | 1,000     | USD  | 1,377       | 2022年1月14日 | (42)               |
| SGD  | 38,000    | USD  | 27,813      | 2022年2月14日 | (42)               |
| GBP  | 1,000     | USD  | 1,379       | 2022年1月14日 | (43)               |
| HKD  | 415,000   | USD  | 53,258      | 2022年1月14日 | (47)               |
| EUR  | 6,000     | USD  | 6,879       | 2022年1月14日 | (59)               |
| GBP  | 22,600    | USD  | 30,261      | 2022年2月14日 | (65)               |
| HKD  | 232,000   | USD  | 29,812      | 2022年1月14日 | (65)               |
| NZD  | 4,800     | USD  | 3,332       | 2022年2月14日 | (66)               |
| GBP  | 2,000     | USD  | 2,745       | 2022年1月14日 | (73)               |
| HKD  | 185,000   | USD  | 23,795      | 2022年1月14日 | (75)               |
| HKD  | 232,000   | USD  | 29,833      | 2022年1月14日 | (86)               |
| SGD  | 8,000     | USD  | 5,936       | 2022年1月14日 | (89)               |
| GBP  | 8,000     | USD  | 10,788      | 2022年1月14日 | (99)               |
| CAD  | 4,000     | USD  | 3,227       | 2022年1月14日 | (100)              |
| AUD  | 36,000    | USD  | 25,746      | 2022年1月14日 | (107)              |
| AUD  | 8,000     | USD  | 5,813       | 2022年1月14日 | (116)              |
| EUR  | 57,600    | USD  | 65,653      | 2022年2月14日 | (134)              |
| GBP  | 13,000    | USD  | 17,508      | 2022年1月14日 | (138)              |
| GBP  | 14,000    | USD  | 18,847      | 2022年1月14日 | (141)              |
| AUD  | 4,000     | USD  | 3,009       | 2022年1月14日 | (161)              |
| CAD  | 6,000     | USD  | 4,852       | 2022年1月14日 | (161)              |
| GBP  | 5,000     | USD  | 6,851       | 2022年1月14日 | (170)              |
| SEK  | 1,000,000 | USD  | 110,810     | 2022年2月14日 | (179)              |
| EUR  | 6,000     | USD  | 7,000       | 2022年1月14日 | (180)              |
| USD  | 11,324    | JPY  | 1,298,000   | 2022年1月14日 | (183)              |
| USD  | 67,211    | JPY  | 7,600,000   | 2022年2月14日 | (186)              |
| AUD  | 15,000    | USD  | 10,877      | 2022年1月14日 | (195)              |
| HKD  | 643,000   | USD  | 82,650      | 2022年1月14日 | (204)              |
| HKD  | 472,000   | USD  | 60,727      | 2022年1月14日 | (207)              |
| USD  | 74,859    | EUR  | 66,000      | 2022年2月14日 | (215)              |
| CAD  | 13,000    | USD  | 10,438      | 2022年1月14日 | (275)              |
| USD  | 30,282    | JPY  | 3,448,000   | 2022年1月14日 | (287)              |
| HKD  | 760,000   | USD  | 97,786      | 2022年1月14日 | (338)              |
| GBP  | 9,000     | USD  | 12,430      | 2022年1月14日 | (404)              |
| USD  | 57,437    | JPY  | 6,528,000   | 2022年1月14日 | (438)              |
| AUD  | 17,000    | USD  | 12,606      | 2022年1月14日 | (499)              |
| USD  | 44,598    | JPY  | 5,088,000   | 2022年1月14日 | (510)              |
| USD  | 45,687    | JPY  | 5,212,000   | 2022年1月14日 | (521)              |
| EUR  | 32,000    | USD  | 36,943      | 2022年1月14日 | (567)              |
| AUD  | 17,000    | USD  | 12,791      | 2022年1月14日 | (684)              |
| CAD  | 45,500    | USD  | 36,367      | 2022年2月14日 | (797)              |
| AUD  | 28,000    | USD  | 20,824      | 2022年1月14日 | (883)              |
| CAD  | 33,000    | USD  | 26,761      | 2022年1月14日 | (962)              |
| EUR  | 37,000    | USD  | 43,069      | 2022年1月14日 | (1,009)            |
| USD  | 83,369    | JPY  | 9,521,000   | 2022年1月14日 | (1,041)            |
| AUD  | 154,000   | USD  | 110,790     | 2022年1月14日 | (1,113)            |
| EUR  | 47,000    | USD  | 54,668      | 2022年1月14日 | (1,240)            |
| GBP  | 27,000    | USD  | 37,322      | 2022年1月14日 | (1,245)            |
| AUD  | 33,000    | USD  | 24,805      | 2022年1月14日 | (1,303)            |
| GBP  | 31,000    | USD  | 42,807      | 2022年1月14日 | (1,385)            |
| USD  | 218,572   | KRW  | 262,030,000 | 2022年1月14日 | (1,407)            |
| EUR  | 47,000    | USD  | 54,904      | 2022年1月14日 | (1,477)            |
| AUD  | 109,000   | USD  | 79,309      | 2022年1月14日 | (1,680)            |
| AUD  | 46,000    | USD  | 34,494      | 2022年1月14日 | (1,733)            |
| USD  | 3,011,597 | JPY  | 341,486,494 | 2022年1月14日 | (15,952)           |
| USD  | 2,138,537 | JPY  | 243,264,000 | 2022年2月14日 | (18,750)           |
|      |           |      |             |            | <b>(1,199,020)</b> |

## 注記2－オプション契約

2021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<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |
|-----------|-----------|---------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| 売り持ちポジション |           |                                 |             |               |               |                |
| AUD       | (29,200)  | C AOF AT 2.3914 01/12/21 OTC    | 2021年12月1日  | (771)         | 0             | 771            |
| EUR       | (1,600)   | C COV FP 75.228 30/11/21 OTC    | 2021年11月30日 | (2,945)       | 0             | 2,945          |
| SGD       | (104,400) | C AAREIT SP 1.4241 13/01/22 OTC | 2022年1月13日  | (1,779)       | (2,165)       | (386)          |
| USD       | (52)      | C ADC UN 70 17/12/21            | 2021年12月17日 | (6,644)       | (4,420)       | 2,224          |
| USD       | (5,502)   | C ADC UN 75.411 11/01/22 OTC    | 2022年1月11日  | (2,845)       | (560)         | 2,285          |
| EUR       | (1,000)   | C AED BB 112.7851 30/11/21 OTC  | 2021年11月30日 | (1,900)       | (8,074)       | (6,174)        |
| GBP       | (19,600)  | C AGR LN 0.7034 18/01/22 OTC    | 2022年1月18日  | (387)         | (97)          | 290            |
| GBP       | (19,600)  | C AGR LN 0.7034 25/01/22 OTC    | 2022年1月25日  | (415)         | (117)         | 298            |
| GBP       | (47,800)  | C AGR LN 0.712 04/01/22 OTC     | 2022年1月4日   | (846)         | (77)          | 769            |
| GBP       | (47,800)  | C AGR LN 0.712 11/01/22 OTC     | 2022年1月11日  | (923)         | (110)         | 813            |
| GBP       | (3,100)   | C AGR LN 0.7377 14/12/21 OTC    | 2021年12月14日 | (38)          | 0             | 38             |
| USD       | (5)       | C AMT UN 280 21/01/22           | 2022年1月21日  | (3,052)       | (2,100)       | 952            |
| AUD       | (9,500)   | C AOF AT 2.3437 13/01/22 OTC    | 2022年1月13日  | (276)         | (314)         | (38)           |
| AUD       | (9,500)   | C AOF AT 2.3437 18/01/22 OTC    | 2022年1月18日  | (292)         | (339)         | (47)           |
| CAD       | (31)      | C AP-U CT 44 17/12/21           | 2021年12月17日 | (1,328)       | (848)         | 480            |
| USD       | (900)     | C ARE UN 201.7365 05/01/22 OTC  | 2022年1月5日   | (1,643)       | (5,152)       | (3,509)        |
| USD       | (9)       | C ARE UN 210 21/01/22           | 2022年1月21日  | (3,580)       | (3,006)       | 574            |
| SGD       | (89,937)  | C AREIT SP 3.2445 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (2,062)       | (12)          | 2,050          |
| EUR       | (12,800)  | C ATI GY 6.159 04/01/22 OTC     | 2022年1月4日   | (2,442)       | (392)         | 2,050          |
| USD       | (800)     | C AVB UN 235.683 05/01/22 OTC   | 2022年1月5日   | (2,514)       | (6,917)       | (4,403)        |
| USD       | (22)      | C AVB UN 240 17/12/21           | 2021年12月17日 | (8,955)       | (10,890)      | (1,935)        |
| USD       | (2,730)   | C AVB UN 251.16 11/01/22 OTC    | 2022年1月11日  | (6,008)       | (6,187)       | (179)          |
| GBP       | (51,080)  | C BBOX LN 2.3814 11/01/22 OTC   | 2022年1月11日  | (1,579)       | (4,712)       | (3,133)        |
| USD       | (28)      | C BXP UN 120 17/12/21           | 2021年12月17日 | (5,348)       | (672)         | 4,676          |
| GBP       | (9,500)   | C BYG LN 15.402 04/01/22 OTC    | 2022年1月4日   | (2,703)       | (13,091)      | (10,388)       |
| AUD       | (8,200)   | C CHC AT 19.3418 11/01/22 OTC   | 2022年1月11日  | (2,958)       | (3,510)       | (552)          |
| SGD       | (158,760) | C CICT SP 2.2575 11/01/22 OTC   | 2022年1月11日  | (3,110)       | (599)         | 2,511          |
| EUR       | (1,000)   | C CLNX SQ 54.7384 16/12/21 OTC  | 2021年12月16日 | (1,119)       | (437)         | 682            |
| AUD       | (81,500)  | C CNI AT 3.3309 14/12/21 OTC    | 2021年12月14日 | (3,981)       | (1,080)       | 2,901          |
| EUR       | (1,100)   | C COV FP 75.3372 04/01/22 OTC   | 2022年1月4日   | (1,741)       | (1,579)       | 162            |
| USD       | (27)      | C CTRE UW 20.89 17/12/21 FLEX   | 2021年12月17日 | (1,587)       | (298)         | 1,289          |
| USD       | (38)      | C CUBE UN 55 17/12/21           | 2021年12月17日 | (2,845)       | (3,990)       | (1,145)        |
| USD       | (61)      | C CUZ UN 40 21/01/22            | 2022年1月21日  | (4,286)       | (4,270)       | 16             |
| USD       | (5,340)   | C CUZ UN 41.8635 11/01/22 OTC   | 2022年1月11日  | (3,406)       | (270)         | 3,136          |
| GBP       | (3,300)   | C DLN LN 34.4927 14/12/21 OTC   | 2021年12月14日 | (2,541)       | (2,224)       | 317            |
| USD       | (1,500)   | C DLR UN 149.835 05/01/22 OTC   | 2022年1月5日   | (3,960)       | (28,334)      | (24,374)       |
| USD       | (6)       | C DLR UN 160 17/12/21           | 2021年12月17日 | (1,874)       | (5,460)       | (3,586)        |
| USD       | (2,832)   | C DLR UN 168.0945 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (5,712)       | (15,183)      | (9,471)        |
| USD       | (5,442)   | C DRE UN 59.577 11/01/22 OTC    | 2022年1月11日  | (2,919)       | (8,566)       | (5,647)        |
| AUD       | (30,456)  | C DXS AT 11.4135 11/01/22 OTC   | 2022年1月11日  | (1,490)       | (1,308)       | 182            |
| USD       | (66)      | C EPR UN 55 17/12/21            | 2021年12月17日 | (10,452)      | (792)         | 9,660          |
| USD       | (8)       | C EQIX UW 780 17/12/21          | 2021年12月17日 | (18,232)      | (34,160)      | (15,928)       |
| USD       | (400)     | C EQIX UW 798.0735 05/01/22 OTC | 2022年1月5日   | (8,057)       | (16,676)      | (8,619)        |
| USD       | (990)     | C EQIX UW 897.2907 11/01/22 OTC | 2022年1月11日  | (14,260)      | (5,865)       | 8,395          |
| USD       | (1,900)   | C EQR UN 87.339 05/01/22 OTC    | 2022年1月5日   | (2,766)       | (3,427)       | (661)          |
| USD       | (4,160)   | C EQR UN 92.4105 11/01/22 OTC   | 2022年1月11日  | (3,954)       | (2,236)       | 1,718          |
| USD       | (804)     | C ESS UN 363.0165 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (2,502)       | (2,811)       | (309)          |
| USD       | (27)      | C EXR UN 200 17/12/21           | 2021年12月17日 | (12,726)      | (9,720)       | 3,006          |
| USD       | (1,952)   | C EXR UN 203.28 11/01/22 OTC    | 2022年1月11日  | (6,424)       | (10,591)      | (4,167)        |
| USD       | (3,032)   | C FR UN 61.9815 11/01/22 OTC    | 2022年1月11日  | (1,253)       | (4,174)       | (2,921)        |
| USD       | (13)      | C FRT UN 130 21/01/22           | 2022年1月21日  | (5,761)       | (5,720)       | 41             |
| AUD       | (26,800)  | C GMG AT 22.6 14/12/21 OTC      | 2021年12月14日 | (8,966)       | (40,421)      | (31,455)       |
| AUD       | (40,192)  | C GMG AT 22.995 11/01/22 OTC    | 2022年1月11日  | (9,314)       | (51,068)      | (41,754)       |
| USD       | (46)      | C HGV UN 49 17/12/21            | 2021年12月17日 | (12,269)      | (13,340)      | (1,071)        |
| USD       | (66)      | C HPP UN 27.31 21/01/22 FLEX    | 2022年1月21日  | (4,869)       | (1,440)       | 3,429          |

| 通貨  | 契約数      | 銘柄名                            | 満期日         | 取得原価<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 未実現損益<br>(米ドル) |
|-----|----------|--------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------|
| USD | (3,300)  | C INVH UN 40.341 05/01/22 OTC  | 2022年1月5日   | (2,092)       | (5,538)       | (3,446)        |
| USD | (21,630) | C INVH UN 43.4595 11/01/22 OTC | 2022年1月11日  | (11,101)      | (7,471)       | 3,630          |
| EUR | (1,200)  | C LEG GY 128.9925 05/01/22 OTC | 2022年1月5日   | (2,444)       | (2,444)       | 0              |
| EUR | (5,800)  | C LI FP 22.2335 04/01/22 OTC   | 2022年1月4日   | (3,449)       | (1,185)       | 2,264          |
| USD | (5,320)  | C LSI UN 139.293 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (10,798)      | (11,810)      | (1,012)        |
| USD | (25)     | C MAA UN 195 17/12/21          | 2021年12月17日 | (12,600)      | (31,800)      | (19,200)       |
| AUD | (72,960) | C MGR AT 2.961 11/01/22 OTC    | 2022年1月11日  | (1,993)       | (1,891)       | 102            |
| USD | (110)    | C MPW UN 20 17/12/21           | 2021年12月17日 | (8,886)       | (17,930)      | (9,044)        |
| USD | (81)     | C MPW UN 21.94 21/01/22 FLEX   | 2022年1月21日  | (2,898)       | (3,525)       | (627)          |
| EUR | (7,400)  | C MRL SM 9.5466 05/01/22 OTC   | 2022年1月5日   | (1,144)       | (4,503)       | (3,359)        |
| USD | (125)    | C OUT UN 26.3 17/12/21 FLEX    | 2021年12月17日 | (17,410)      | (2,890)       | 14,520         |
| USD | (4,000)  | C PLD UN 132.7515 05/01/22 OTC | 2022年1月5日   | (8,900)       | (81,364)      | (72,464)       |
| USD | (46)     | C PLD UN 140 17/12/21          | 2021年12月17日 | (15,997)      | (64,722)      | (48,725)       |
| USD | (11,968) | C PLD UN 154.0035 11/01/22 OTC | 2022年1月11日  | (21,063)      | (49,416)      | (28,353)       |
| USD | (42)     | C PLD UN 155 21/01/22          | 2022年1月21日  | (14,817)      | (18,690)      | (3,873)        |
| USD | (1,100)  | C PSA UN 310.023 05/01/22 OTC  | 2022年1月5日   | (4,709)       | (26,619)      | (21,910)       |
| USD | (1,400)  | C PSA UN 348.201 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (6,128)       | (5,256)       | 872            |
| USD | (31)     | C REG UW 71.36 17/12/21 FLEX   | 2021年12月17日 | (6,906)       | (2,189)       | 4,717          |
| USD | (4,200)  | C REXR UN 61.938 08/12/21 OTC  | 2021年12月8日  | (6,439)       | (39,717)      | (33,278)       |
| USD | (900)    | C REXR UN 68.25 03/01/22 OTC   | 2022年1月3日   | (1,746)       | (3,483)       | (1,737)        |
| USD | (22)     | C REXR UN 70 17/12/21          | 2021年12月17日 | (3,845)       | (6,050)       | (2,205)        |
| USD | (147)    | C RLJ UN 13.6 21/01/22 FLEX    | 2022年1月21日  | (12,021)      | (8,187)       | 3,834          |
| GBP | (7,027)  | C SAFE LN 12.663 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (1,503)       | (8,633)       | (7,130)        |
| USD | (6)      | C SBAC UW 360 17/12/21         | 2021年12月17日 | (2,898)       | (4,200)       | (1,302)        |
| GBP | (20,200) | C SGRO LN 13.7145 15/12/21 OTC | 2021年12月15日 | (2,891)       | (14,835)      | (11,944)       |
| GBP | (17,381) | C SGRO LN 13.86 11/01/22 OTC   | 2022年1月11日  | (3,595)       | (14,860)      | (11,265)       |
| USD | (21)     | C SLG UN 77.5 21/01/22         | 2022年1月21日  | (3,149)       | (1,575)       | 1,574          |
| CAD | (8,700)  | C SMU-U CT 23.9 20/01/22 OTC   | 2022年1月20日  | (7,601)       | (1,910)       | 5,691          |
| CAD | (5,228)  | C SMU-U CT 25.011 11/01/22 OTC | 2022年1月11日  | (1,005)       | (213)         | 792            |
| USD | (1,800)  | C SPG UN 137.9595 05/01/22 OTC | 2022年1月5日   | (6,833)       | (28,501)      | (21,668)       |
| USD | (34)     | C SPG UN 170 17/12/21          | 2021年12月17日 | (8,204)       | (1,054)       | 7,150          |
| USD | (1,700)  | C SRC UN 47.761 02/12/21 OTC   | 2021年12月2日  | (2,547)       | (1)           | 2,546          |
| USD | (36)     | C SRC UN 50 21/01/22           | 2022年1月21日  | (2,188)       | (1,728)       | 460            |
| USD | (60)     | C STAG UN 44.15 17/12/21 FLEX  | 2021年12月17日 | (7,487)       | (2,917)       | 4,570          |
| USD | (1,000)  | C SUI UN 197.568 05/01/22 OTC  | 2022年1月5日   | (2,916)       | (4,023)       | (1,107)        |
| USD | (25)     | C SUI UN 200 21/01/22          | 2022年1月21日  | (10,046)      | (8,700)       | 1,346          |
| USD | (1,568)  | C SUI UN 206.0835 11/01/22 OTC | 2022年1月11日  | (2,216)       | (2,484)       | (268)          |
| EUR | (2,500)  | C TEG GY 26.397 05/01/22 OTC   | 2022年1月5日   | (1,037)       | (415)         | 622            |
| USD | (45)     | C UDR UN 55 17/12/21           | 2021年12月17日 | (6,200)       | (15,750)      | (9,550)        |
| USD | (3,100)  | C UDR UN 56.2065 05/01/22 OTC  | 2022年1月5日   | (1,742)       | (6,841)       | (5,099)        |
| USD | (51)     | C UDR UN 57 04/01/22 FLEX      | 2022年1月4日   | (5,242)       | (8,572)       | (3,330)        |
| USD | (10,960) | C UDR UN 59.073 11/01/22 OTC   | 2022年1月11日  | (5,056)       | (8,576)       | (3,520)        |
| USD | (59)     | C VICI UN 30 17/12/21          | 2021年12月17日 | (3,483)       | (590)         | 2,893          |
| USD | (4,900)  | C VICI UN 30.303 05/01/22 OTC  | 2022年1月5日   | (2,616)       | (572)         | 2,044          |
| USD | (98)     | C VICI UN 31 10/12/21 FLEX     | 2021年12月10日 | (6,544)       | (29)          | 6,515          |
| EUR | (1,900)  | C VNA GY 54.537 05/01/22 OTC   | 2022年1月5日   | (1,831)       | (401)         | 1,430          |
| USD | (7,200)  | C VNQI UW 58.842 05/01/22 OTC  | 2022年1月5日   | (2,824)       | (939)         | 1,885          |
| USD | (2,700)  | C VTR UN 56.91 05/01/22 OTC    | 2022年1月5日   | (2,576)       | (170)         | 2,406          |
| EUR | (4,000)  | C WDP BB 40.2112 16/12/21 OTC  | 2021年12月16日 | (2,175)       | (5,903)       | (3,728)        |
| EUR | (500)    | C WDP BB 41.43 13/01/22 OTC    | 2022年1月13日  | (551)         | (591)         | (40)           |
| USD | (1,600)  | C WELL UN 85.827 05/01/22 OTC  | 2022年1月5日   | (3,073)       | (2,103)       | 970            |
| USD | (62)     | C WELL UN 87.5 17/12/21        | 2021年12月17日 | (12,518)      | (2,480)       | 10,038         |
| USD | (3,780)  | C WELL UN 87.7352 11/01/22 OTC | 2022年1月11日  | (5,316)       | (3,753)       | 1,563          |
| HKD | (15,000) | C 1821 HK 25.755 09/12/21 OTC  | 2021年12月9日  | (1,316)       | (895)         | 421            |
| HKD | (15,000) | C 1821 HK 25.755 14/12/21 OTC  | 2021年12月14日 | (1,364)       | (1,109)       | 255            |
| HKD | (43,000) | C 1821 HK 26.265 16/12/21 OTC  | 2021年12月16日 | (2,889)       | (2,102)       | 787            |
| JPY | (64)     | C 3282 JT 348600 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (1,591)       | (196)         | 1,395          |
| JPY | (80)     | C 3462 JT 179235 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (1,696)       | (113)         | 1,583          |
| JPY | (72)     | C 3471 JT 636300 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (2,844)       | (716)         | 2,128          |
| HKD | (32,947) | C 823 HK 72.45 11/01/22 OTC    | 2022年1月11日  | (1,929)       | (1,189)       | 740            |
| JPY | (28)     | C 8951 JT 777000 11/01/22 OTC  | 2022年1月11日  | (1,715)       | (98)          | 1,617          |

| 通貨  | 契約数      | 銘柄名                                | 満期日         | 取得原価<br>(米ドル)           | 評価金額<br>(米ドル)           | 未実現損益<br>(米ドル)          |
|-----|----------|------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| JPY | (36)     | C 8955 JT 438375 11/01/22 OTC      | 2022年1月11日  | (635)                   | (268)                   | 367                     |
| JPY | (45)     | C 8972 JT 717354.8323 13/01/22 OTC | 2022年1月13日  | (5,040)                 | (4,345)                 | 695                     |
| JPY | (143)    | C 8975 JT 87803.7828 14/12/21 OTC  | 2021年12月14日 | (1,797)                 | (431)                   | 1,366                   |
| HKD | (21,300) | C 9698 HK 61.8926 01/12/21 OTC     | 2021年12月1日  | (6,494)                 | 0                       | 6,494                   |
| HKD | (21,300) | C 9698 HK 61.8926 08/12/21 OTC     | 2021年12月8日  | (7,208)                 | (431)                   | 6,777                   |
|     |          |                                    |             | <u>(568,376)</u>        | <u>(911,693)</u>        | <u>(343,317)</u>        |
|     |          |                                    |             | <b><u>(568,376)</u></b> | <b><u>(911,693)</u></b> | <b><u>(343,317)</u></b> |



# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日2021年8月19日）

作成対象期間（2020年8月20日～2021年8月19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**

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|---------|-------|-----|-----------|-----------|---------|
|                   |         | 騰 落 率 | 中 率 |           |           |         |
|                   | 円       |       | %   | %         | %         | 百万円     |
| 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 |
| 17期(2019年 8 月19日) | 10, 205 | △0. 0 |     | 59. 3     | —         | 8, 458  |
| 18期(2020年 8 月19日) | 10, 203 | △0. 0 |     | 68. 2     | —         | 3, 175  |
| 19期(2021年 8 月19日) | 10, 200 | △0. 0 |     | 60. 1     | —         | 9, 159  |

\* 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

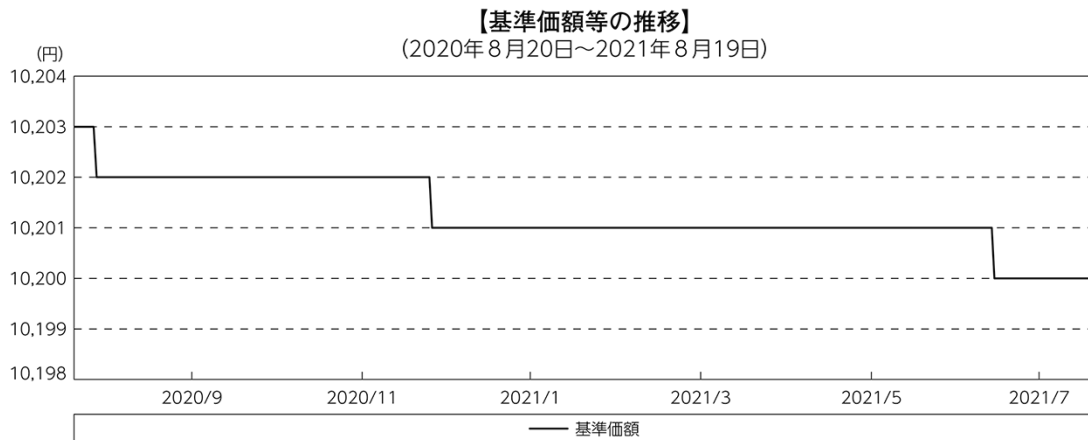
| 年 月 日                 | 基 準          | 価 額   |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率  | 券 率    |
|-----------------------|--------------|-------|--------|-----------|------------|--------|
|                       |              | 騰 落 率 | 率      |           |            |        |
| (期 首)<br>2020年 8 月19日 | 円<br>10, 203 |       | %<br>— |           | %<br>68. 2 | %<br>— |
| 8 月末                  | 10, 202      | △0. 0 |        | 58. 9     | —          | —      |
| 9 月末                  | 10, 202      | △0. 0 |        | 50. 4     | —          | —      |
| 10月末                  | 10, 202      | △0. 0 |        | 56. 6     | —          | —      |
| 11月末                  | 10, 202      | △0. 0 |        | 28. 3     | —          | —      |
| 12月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 48. 3     | —          | —      |
| 2021年 1 月末            | 10, 201      | △0. 0 |        | 58. 0     | —          | —      |
| 2 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 56. 6     | —          | —      |
| 3 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 53. 8     | —          | —      |
| 4 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 59. 8     | —          | —      |
| 5 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 58. 1     | —          | —      |
| 6 月末                  | 10, 201      | △0. 0 |        | 57. 9     | —          | —      |
| 7 月末                  | 10, 200      | △0. 0 |        | 55. 9     | —          | —      |
| (期 末)<br>2021年 8 月19日 | 10, 200      | △0. 0 |        | 60. 1     | —          | —      |

\* 騰落率は期首比です。

\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

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

### ○投資環境

国内経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により依然として厳しい状況にある中で、持ち直しの動きが続いているものの、一部消費や雇用・所得環境に弱さが見られました。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、2021年3月には、金融緩和の点検結果とその対応を公表しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは、期を通して－0.1%前後で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は－0.01～－0.07%程度で推移しました。

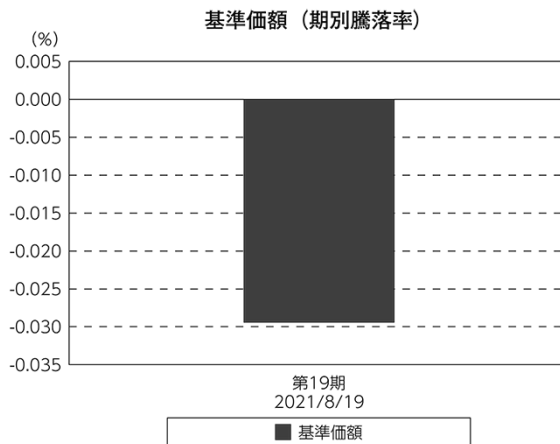
## ○当ファンドのポートフォリオ

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

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2020年 8 月20日～2021年 8 月19日)

公社債

|        |                | 買 付 額             | 売 付 額                    |
|--------|----------------|-------------------|--------------------------|
| 国<br>内 | 地方債証券          | 千円<br>2, 933, 243 | 千円<br>—<br>(2, 410, 000) |
|        | 特殊債券           | 7, 744, 464       | —<br>(6, 142, 000)       |
|        | 社債券（投資法人債券を含む） | 4, 656, 400       | —<br>(3, 416, 400)       |

\*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                 |
|--------|-------------|----------------|-----------------------|
| 国<br>内 | コマーシャル・ペーパー | 千円<br>200, 000 | 千円<br>—<br>(200, 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

(2020年8月20日～2021年8月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|---------------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |               |                    |               |           |                    |               |
| 公社債 | 百万円<br>15,334 | 百万円<br>130         | %<br>0.8      | 百万円<br>—  | 百万円<br>—           | %<br>—        |

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

(2021年8月19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<br>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               | 1,300,000   | 1,302,420   | 14.2    | —                   | —         | —    | 14.2   |
|                     | (1,300,000) | (1,302,420) | (14.2)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (14.2) |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | 1,167,000   | 1,168,119   | 12.8    | —                   | —         | —    | 12.8   |
|                     | (1,167,000) | (1,168,119) | (12.8)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (12.8) |
| 金融債券                | 1,230,000   | 1,230,089   | 13.4    | —                   | —         | —    | 13.4   |
|                     | (1,230,000) | (1,230,089) | (13.4)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (13.4) |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | 1,800,000   | 1,801,060   | 19.7    | —                   | —         | —    | 19.7   |
|                     | (1,800,000) | (1,801,060) | (19.7)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (19.7) |
| 合 計                 | 5,497,000   | 5,501,690   | 60.1    | —                   | —         | —    | 60.1   |
|                     | (5,497,000) | (5,501,690) | (60.1)  | (—)                 | (—)       | (—)  | (60.1) |

\* ( )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                           | 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702回                  |   | 1. 04  | 100, 000    | 100, 353    | 2021/12/20  |
| 大阪府 公募第354回                  |   | 1. 03  | 100, 000    | 100, 201    | 2021/10/28  |
| 共同発行市場地方債 公募第102回            |   | 1. 03  | 500, 000    | 500, 520    | 2021/ 9 /24 |
| 熊本県 公募平成23年度第 2 回            |   | 1. 0   | 340, 000    | 340, 645    | 2021/10/28  |
| 広島市 公募平成23年度第 2 回            |   | 1. 0   | 200, 000    | 200, 380    | 2021/10/25  |
| 広島市 公募平成23年度第 5 回            |   | 1. 01  | 60, 000     | 60, 319     | 2022/ 2 /25 |
| 小 計                          |   |        | 1, 300, 000 | 1, 302, 420 |             |
| 特殊債券(除く金融債)                  |   |        |             |             |             |
| 政保 地方公共団体金融機構債券 (8年) 第 2 回   |   | 0. 502 | 30, 000     | 30, 058     | 2021/12/24  |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第152回 |   | 1. 1   | 77, 000     | 77, 321     | 2021/12/28  |
| 首都高速道路 第19回                  |   | 0. 07  | 500, 000    | 500, 131    | 2021/12/20  |
| 阪神高速道路 第19回                  |   | 0. 02  | 460, 000    | 460, 073    | 2021/12/20  |
| 成田国際空港 第11回                  |   | 1. 067 | 100, 000    | 100, 534    | 2022/ 2 /18 |
| 小 計                          |   |        | 1, 167, 000 | 1, 168, 119 |             |
| 金融債券                         |   |        |             |             |             |
| 商工債券 利付第802回い号               |   | 0. 06  | 30, 000     | 30, 002     | 2022/ 3 /25 |
| しんきん中金債券 利付第321回             |   | 0. 03  | 150, 000    | 150, 002    | 2021/ 8 /27 |
| しんきん中金債券 利付第322回             |   | 0. 03  | 450, 000    | 450, 018    | 2021/ 9 /27 |
| 商工債券 利付 (3年) 第223回           |   | 0. 11  | 500, 000    | 500, 053    | 2021/ 8 /27 |
| 商工債券 利付 (3年) 第224回           |   | 0. 11  | 100, 000    | 100, 013    | 2021/ 9 /27 |
| 小 計                          |   |        | 1, 230, 000 | 1, 230, 089 |             |
| 普通社債券(含む投資法人債券)              |   |        |             |             |             |
| 中部電力 第522回                   |   | 0. 13  | 300, 000    | 300, 284    | 2022/ 4 /25 |
| 関西電力 第525回                   |   | 0. 14  | 100, 000    | 100, 050    | 2021/12/20  |
| クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付      |   | 0. 435 | 600, 000    | 600, 488    | 2021/10/22  |
| トヨタファイナンス 第66回社債間限定同順位特約付    |   | 0. 233 | 100, 000    | 100, 018    | 2021/ 9 /17 |
| 三菱UFJ リース 第43回社債間限定同順位特約付    |   | 0. 06  | 500, 000    | 500, 088    | 2021/10/25  |
| 三井不動産 第44回社債間限定同順位特約付        |   | 1. 173 | 200, 000    | 200, 129    | 2021/ 9 /6  |
| 小 計                          |   |        | 1, 800, 000 | 1, 801, 060 |             |
| 合 計                          |   |        | 5, 497, 000 | 5, 501, 690 |             |

\*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 5,501,690 | 60.1  |
| コール・ローン等、その他 | 3,657,462 | 39.9  |
| 投資信託財産総額     | 9,159,152 | 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 (2021年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 9,159,152,994  |
| コール・ローン等        | 3,648,709,633  |
| 公社債(評価額)        | 5,501,690,180  |
| 未収利息            | 6,302,831      |
| 前払費用            | 2,450,350      |
| (B) 負債          | 3,052          |
| 未払利息            | 3,052          |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 9,159,149,942  |
| 元本              | 8,979,256,768  |
| 次期繰越損益金         | 179,893,174    |
| (D) 受益権総口数      | 8,979,256,768口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,200円        |

(注) 期首元本額は3,112,610,329円、期中追加設定元本額は11,088,903,882円、期中一部解約元本額は5,222,257,443円、1口当たり純資産額は1.0200円です。

## ○損益の状況 (2020年8月20日～2021年8月19日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 26,935,137   |
| 受取利息           | 27,892,600   |
| 支払利息           | △ 957,463    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 28,401,101 |
| 売買損            | △ 28,401,101 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 1,465,964  |
| (D) 前期繰越損益金    | 63,039,317   |
| (E) 追加信託差損益金   | 223,303,118  |
| (F) 解約差損益金     | △104,983,297 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 179,893,174  |
| 次期繰越損益金(G)     | 179,893,174  |

\*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<br>元本額    |
|----------------------------------------|---------------|
|                                        | 円             |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプライス(適格機関投資家専用) | 2,690,621,577 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Iプライス(適格機関投資家専用) | 1,997,050,289 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Hプライス(適格機関投資家専用) | 1,977,425,742 |
| ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家販売制限付) | 1,413,674,178 |
| 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) | 287,434,434   |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)             | 241,214,028   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)              | 101,692,450   |
| 野村DC運用戦略ファンド                           | 85,180,134    |
| 野村世界高金利通貨投資                            | 34,318,227    |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド)                     | 7,492,405     |
| 第9回 野村短期公社債ファンド                        | 5,094,831     |
| 第2回 野村短期公社債ファンド                        | 3,919,169     |
| 第1回 野村短期公社債ファンド                        | 3,037,421     |
| ネクストコア                                 | 2,282,012     |
| 第5回 野村短期公社債ファンド                        | 1,959,729     |
| 第12回 野村短期公社債ファンド                       | 1,901,723     |
| 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     |
| 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       |

| ファンド名                                  | 当期末<br>元本額 |
|----------------------------------------|------------|
|                                        | 円          |
| 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    |
| 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    |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Aコース                | 983,381    |



| ファンド名                                  | 当期末     |
|----------------------------------------|---------|
|                                        | 元本額     |
|                                        | 円       |
| 野村テンプルトン・トータル・リターン Cコース                | 983,381 |
| 野村テンプルトン・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 (円コース)              | 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型   | 982,608 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信 (トルコリラコース) 年2回決算型     | 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 (ブラジルリアルコース) 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 (ブラジルリアルコース) 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 |
| 野村グローバルREITプレミアム (円コース) 年2回決算型         | 982,608 |
| 野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 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) 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 |

| 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 (米ドルコース) 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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          | 626,503 |
| 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 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型         | 398,357 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド                       | 391,715 |
| 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         | 373,897 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド                        | 204,767 |
| 野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 毎月分配型             | 177,539 |
| 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          | 149,947 |
| 野村通貨選択日本株投信 (豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547 |
| 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 |
| 野村通貨選択日本株投信 (ブラジルリアルコース) 年2回決算型        | 100,946 |
| 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  |
| 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 (インドネシアルピアコース) 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  |
| 野村テンプルトン・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  |

| ファンド名                               | 当期末    |
|-------------------------------------|--------|
|                                     | 元本額    |
|                                     | 円      |
| 第8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 |
| 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 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Aコース                | 98,020 |
| 野村環境リーダーズ戦略ファンド Bコース                | 98,020 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Aコース             | 98,011 |
| 野村ブラックロック循環経済関連株投信 Bコース             | 98,011 |
| (年3%目標払出)のむらっ・ファンド(普通型)             | 98,001 |
| (年6%目標払出)のむらっ・ファンド(普通型)             | 98,001 |
| 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(インドルピーコース) 年2回決算型       | 63,772 |
| 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(中国元コース) 年2回決算型          | 41,054 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型     | 27,600 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース) 毎月分配型           | 23,859 |
| 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        | 18,851 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース) 年2回決算型    | 14,308 |
| 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SMA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  |
| 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テンプレート・トータル・リターン Aコース           | 9,818  |
| 野村DCテンプレート・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  |

| ファンド名                                    | 当期末   |
|------------------------------------------|-------|
|                                          | 元本額   |
|                                          | 円     |
| 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 |
| 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               | 3,114 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース) 毎月分配型                | 966   |

## 〇お知らせ

該当事項はございません。