

野村グローバルREITプレミアム (通貨セレクトコース) 毎月分配型

運用報告書(全体版)

第124期（決算日2022年9月7日） 第125期（決算日2022年10月7日） 第126期（決算日2022年11月7日）
第127期（決算日2022年12月7日） 第128期（決算日2023年1月10日） 第129期（決算日2023年2月7日）

作成対象期間（2022年8月9日～2023年2月7日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投資／内外／不動産投資	
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・プレミアム通貨セレクトクラス受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券を通じて、世界各国の金融商品取引所に上場されているREIT（不動産投資信託証券）等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアム通貨セレクトクラス受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定することを基本とします。	
主 な 投 資 対 象	野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアム通貨セレクトクラス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・プレミアム通貨セレクトクラス	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（通貨セレクトコース）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ないません。
	野村マネー マザーファンド	株式への投資は行ないません。
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す。	

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 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
100期(2020年9月7日)	5,105		50	3.1	0.0	—	98.8	7,213
101期(2020年10月7日)	5,145		30	1.4	0.0	—	98.7	7,208
102期(2020年11月9日)	5,044		30	△ 1.4	0.0	—	99.0	6,904
103期(2020年12月7日)	5,489		30	9.4	0.0	—	99.0	7,305
104期(2021年1月7日)	5,385		30	△ 1.3	0.0	—	99.3	7,044
105期(2021年2月8日)	5,657		30	5.6	0.0	—	99.0	7,267
106期(2021年3月8日)	5,557		30	△ 1.2	0.0	—	99.1	7,089
107期(2021年4月7日)	6,102		30	10.3	0.0	—	99.1	7,711
108期(2021年5月7日)	6,314		30	4.0	0.0	—	99.0	7,830
109期(2021年6月7日)	6,740		30	7.2	0.0	—	99.2	8,298
110期(2021年7月7日)	6,790		30	1.2	0.0	—	99.0	8,290
111期(2021年8月10日)	6,855		30	1.4	0.0	—	99.1	8,253
112期(2021年9月7日)	7,032		30	3.0	0.0	—	99.1	8,418
113期(2021年10月7日)	6,521		30	△ 6.8	0.0	—	99.0	7,771
114期(2021年11月8日)	7,051		30	8.6	0.0	—	99.2	8,248
115期(2021年12月7日)	6,820		30	△ 2.9	0.0	—	99.1	7,830
116期(2022年1月7日)	7,159		30	5.4	0.0	—	99.0	8,098
117期(2022年2月7日)	6,928		30	△ 2.8	0.0	—	99.0	7,750
118期(2022年3月7日)	6,934		30	0.5	0.0	—	99.0	7,715
119期(2022年4月7日)	8,036		30	16.3	0.0	—	99.1	8,803
120期(2022年5月9日)	7,531		30	△ 5.9	0.0	—	99.0	8,157
121期(2022年6月7日)	7,458		30	△ 0.6	0.0	—	99.0	8,045
122期(2022年7月7日)	6,969		30	△ 6.2	0.0	—	99.2	7,448
123期(2022年8月8日)	7,174		30	3.4	0.0	—	99.3	7,616
124期(2022年9月7日)	7,323		30	2.5	0.0	—	99.2	7,698
125期(2022年10月7日)	6,552		30	△ 10.1	0.0	—	98.5	6,847
126期(2022年11月7日)	6,742		30	3.4	0.0	—	99.0	6,976
127期(2022年12月7日)	6,650		30	△ 0.9	0.0	—	99.0	6,809
128期(2023年1月10日)	6,499		30	△ 1.8	0.0	—	99.0	6,642
129期(2023年2月7日)	6,926		30	7.0	0.0	—	99.1	6,977

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

* 当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率			
第124期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2022年8月8日	7,174	—	0.0	—	99.3
	8月末	7,362	2.6	0.0	—	98.2
	(期 末)					
第125期	2022年9月7日	7,353	2.5	0.0	—	99.2
	(期 首)					
	2022年9月7日	7,323	—	0.0	—	99.2
	9月末	6,429	△12.2	0.0	—	98.5
第126期	(期 末)					
	2022年10月7日	6,582	△10.1	0.0	—	98.5
	(期 首)					
	2022年10月7日	6,552	—	0.0	—	98.5
第127期	10月末	6,802	3.8	0.0	—	98.4
	(期 末)					
	2022年11月7日	6,772	3.4	0.0	—	99.0
	(期 首)					
第128期	2022年11月7日	6,742	—	0.0	—	99.0
	11月末	6,801	0.9	0.0	—	98.5
	(期 末)					
	2022年12月7日	6,680	△ 0.9	0.0	—	99.0
第129期	(期 首)					
	2022年12月7日	6,650	—	0.0	—	99.0
	12月末	6,495	△ 2.3	0.0	—	98.5
	(期 末)					
第129期	2023年1月10日	6,529	△ 1.8	0.0	—	99.0
	(期 首)					
	2023年1月10日	6,499	—	0.0	—	99.0
	1月末	6,871	5.7	0.0	—	98.5
第129期	(期 末)					
	2023年2月7日	6,956	7.0	0.0	—	99.1

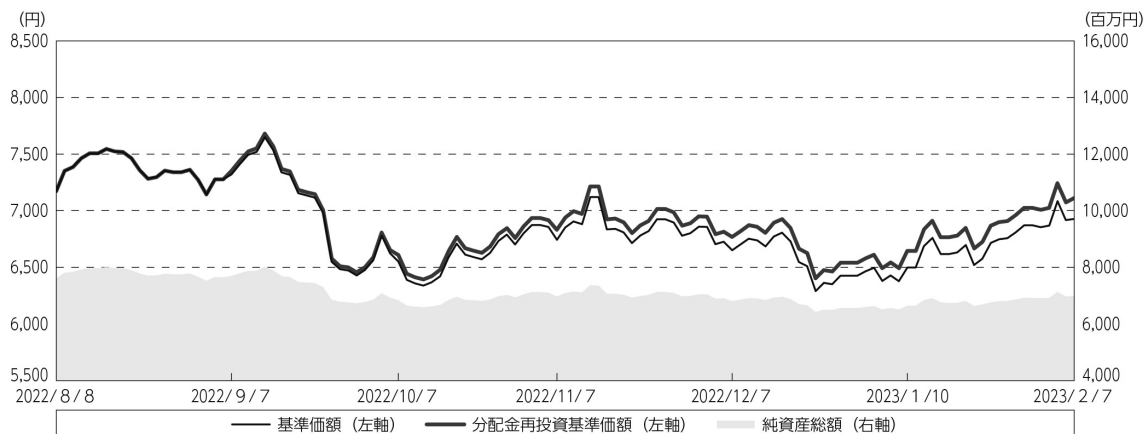
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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124期首：7,174円

第129期末：6,926円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：△0.9%（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8月8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）
- ・ 円／選定通貨※の為替変動

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

○投資環境

・世界のREIT市場

世界のREIT市場の騰落は以下ようになりました。



＜世界のREIT市場＞

REIT市場は、2022年8月中旬まで、FRB（米連邦準備制度理事会）による過度な金融引き締め懸念が後退したことや、好調な企業決算などを背景に上昇しました。その後は、世界の主要中央銀行による金融引き締めが長期化すると観測から、米国長期金利が上昇したことなどを背景に下落基調となりました。11月以降、インフレ率の鈍化の兆しがみられる中で、米国の利上げペースの減速期待が高まり市場心理が上向いたことなどから上昇する局面もありましたが、当作成期間においては小幅に下落となりました。

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

＜為替レート＞

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

＜円/ブラジルリアル レートの推移＞



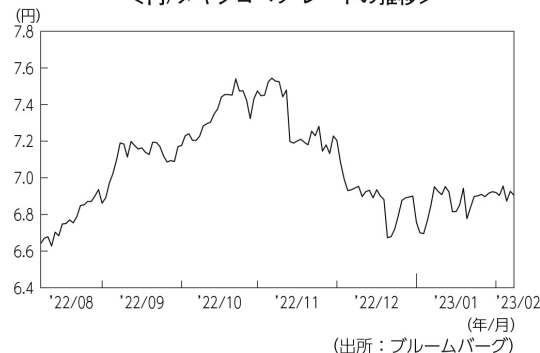
＜円/インドルピー レートの推移＞



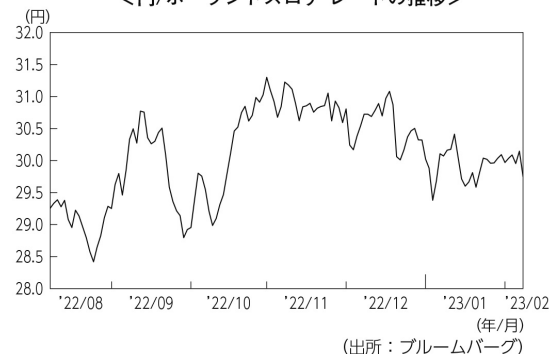
＜円/南アフリカランド レートの推移＞



＜円/メキシコペソ レートの推移＞



＜円/ポーランドズロチ レートの推移＞



多くの国が新型コロナウイルス感染症対策を緩和させ、経済活動が正常化する中で、世界的に物価が高止まりしています。物価高抑制のため米国を始めとした各国の中央銀行が景気への悪影響を覚悟の上で金融引き締めを実施しており、新興国通貨の下押し圧力となりました。また、日銀が2022年12月の金融政策決定会合において市場予想に反して10年国債利回りの許容変動幅を拡大させたことを受け、円が主要通貨に対して上昇しました。

中国やロシアなど政治体制や社会制度が異なる国における事業リスクが懸念される中で、政治的にも安定しているメキシコに米国市場をターゲットとした生産拠点を設け投資する「ニアショアリング」の流れが通貨を後押ししており、メキシコペソは対円で上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

【野村グローバルREITプレミアム（通貨セレクトコース）毎月分配型】

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー通貨セレクトクラス】 受益証券および【野村マネー マザーファンド】 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー通貨セレクトクラス】 受益証券への投資比率は、概ね高位を維持しました。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー通貨セレクトクラス】

・ポートフォリオ特性値

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

ポートフォリオ特性値	
組入比率	93.7%
カバー率	26.3%
平均行使価格	101.0%
平均行使期間	39.1日
配当利回り(米ドル為替取引後)*	3.7%
プレミアム(年率)	3.6%

・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69.4%、アジア・太平洋16.6%、欧州7.8%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）19.7%、REIT（産業用施設）17.8%、REIT（賃貸住宅）14.3%となりました。

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

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

なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ（基礎的諸条件）、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定し、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、原則として実質的に米ドルを売り各選定通貨を買う為替取引を行ないました。選定通貨は定期的に見直しを行ないました。当作成期末時点ではブラジルレアル、ポーランドズロチ、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

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

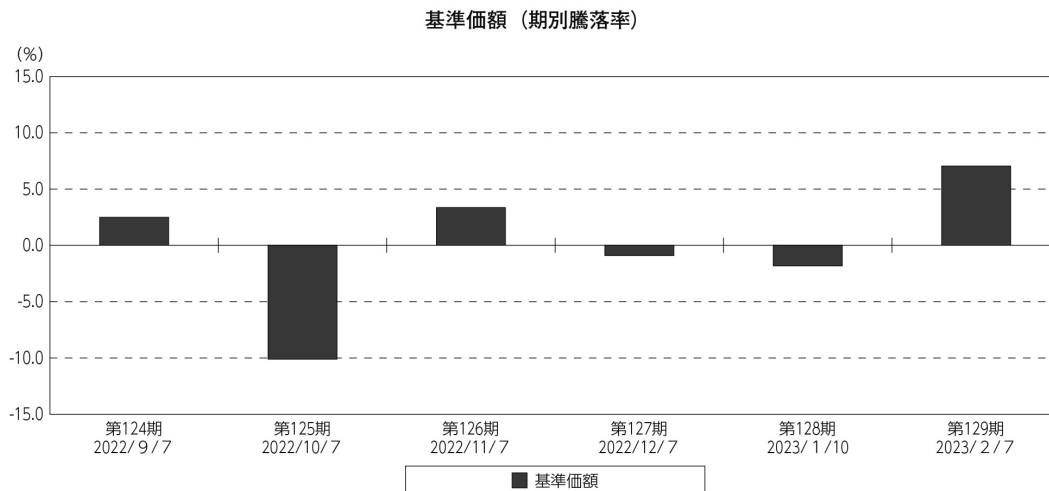
【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債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124期 2022年8月9日～ 2022年9月7日	第125期 2022年9月8日～ 2022年10月7日	第126期 2022年10月8日～ 2022年11月7日	第127期 2022年11月8日～ 2022年12月7日	第128期 2022年12月8日～ 2023年1月10日	第129期 2023年1月11日～ 2023年2月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.408%	30 0.456%	30 0.443%	30 0.449%	30 0.459%	30 0.431%
当期の収益	6	1	6	1	0	6
当期の収益以外	23	28	23	28	29	23
翌期繰越分配対象額	5,341	5,313	5,289	5,261	5,232	5,209

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

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨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（通貨セレクトコース）毎月分配型】

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー通貨セレクトクラス〕受益証券および〔野村マネー マザーファンド〕受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー通貨セレクトクラス〕受益証券への投資比率を高位で維持することを目指します。

【ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドVーグローバル・リート・プレミアムー通貨セレクトクラス】

世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されているREIT（不動産投資信託証券）等を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目指します。なお、不動産関連の株式等にも投資する場合があります。

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

米ドル建て以外の資産に投資を行なった場合は、各副投資顧問会社が当該資産について、原則として対米ドルで為替取引を行ないます。組入資産について、原則として、米ドルを売り、選定通貨（米ドルを除く）を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。通貨の選択にあたっては、原則として、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・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。

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注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、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受け、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 8 月 9 日～2023年 2 月 7 日)

項 目	第124期～第129期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 33	% 0.485	(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)	(13)	(0.193)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(19)	(0.276)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	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	33	0.487	
作成期間の平均基準価額は、6,793円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

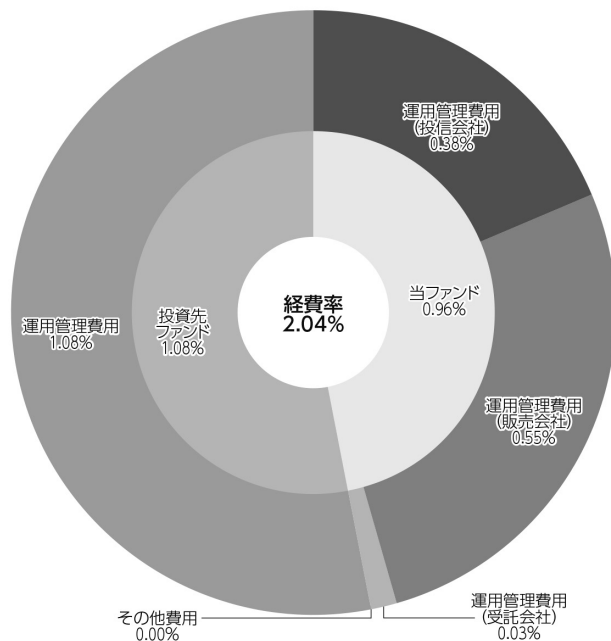
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は2.04%です。



(単位：%)

経費率 (①+②)	2.04
①当ファンドの費用の比率	0.96
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.08

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年8月9日～2023年2月7日)

投資信託証券

銘柄		第124期～第129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	口	千円	口	千円
	グローバル・リート・プレミアムー通貨セレクトクラス	—	—	113, 297	557, 787

* 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8月9日～2023年2月7日)

該当事項はございません。

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す。

○組入資産の明細

(2023年2月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第123期末	第129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	口	口	千円	%
グローバル・リート・プレミアムー通貨セレクトクラス	1, 473, 989	1, 360, 692	6, 913, 676	99. 1
合計	1, 473, 989	1, 360, 692	6, 913, 676	99. 1

* 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123期末	第129期末	
	口数	口数	評価額
野村マネー マザーファンド	千口 982	千口 982	千円 1, 002

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年2月7日現在)

項 目	第129期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 6,913,676	% 98.5
野村マネー マザーファンド	1,002	0.0
コール・ローン等、その他	104,062	1.5
投資信託財産総額	7,018,740	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124期末	第125期末	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末
	2022年9月7日現在	2022年10月7日現在	2022年11月7日現在	2022年12月7日現在	2023年1月10日現在	2023年2月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	7,757,499,989	6,893,764,080	7,022,364,864	6,872,419,003	6,678,973,574	7,018,740,111
コール・ローン等	122,365,564	105,497,074	113,473,921	106,065,572	101,961,421	104,061,996
投資信託受益証券(評価額)	7,634,132,264	6,746,422,304	6,907,888,880	6,738,209,280	6,576,010,090	6,913,676,052
野村マネー マザーファンド(評価額)	1,002,161	1,002,063	1,002,063	1,002,063	1,002,063	1,002,063
未収入金	—	40,842,639	—	27,142,088	—	—
(B) 負債	58,776,732	46,573,374	46,276,476	63,148,031	36,704,885	41,035,293
未払収益分配金	31,538,574	31,351,905	31,043,867	30,718,835	30,659,913	30,224,291
未払解約金	21,009,740	9,325,903	9,558,317	26,777,011	—	5,711,474
未払信託報酬	6,207,150	5,875,449	5,654,874	5,632,801	6,024,347	5,082,140
未払利息	117	96	149	192	99	70
その他未払費用	21,151	20,021	19,269	19,192	20,526	17,318
(C) 純資産総額(A－B)	7,698,723,257	6,847,190,706	6,976,088,388	6,809,270,972	6,642,268,689	6,977,704,818
元本	10,512,858,187	10,450,635,026	10,347,955,669	10,239,611,851	10,219,971,152	10,074,763,700
次期繰越損益金	△ 2,814,134,930	△ 3,603,444,320	△ 3,371,867,281	△ 3,430,340,879	△ 3,577,702,463	△ 3,097,058,882
(D) 受益権総口数	10,512,858,187口	10,450,635,026口	10,347,955,669口	10,239,611,851口	10,219,971,152口	10,074,763,700口
1万口当たり基準価額(C/D)	7.323円	6.552円	6.742円	6.650円	6.499円	6.926円

(注) 第124期首元本額は10,616,244,437円、第124～129期中追加設定元本額は70,112,658円、第124～129期中一部解約元本額は611,593,395円、1口当たり純資産額は、第124期0.7323円、第125期0.6552円、第126期0.6742円、第127期0.6650円、第128期0.6499円、第129期0.6926円です。

○損益の状況

項 目	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2022年8月9日～ 2022年9月7日	2022年9月8日～ 2022年10月7日	2022年10月8日～ 2022年11月7日	2022年11月8日～ 2022年12月7日	2022年12月8日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	7,313,577	7,221,934	7,109,987	7,033,397	6,966,473	6,828,225
受取配当金	7,314,828	7,224,884	7,112,757	7,036,850	6,969,600	6,829,416
支払利息	△ 1,251	△ 2,950	△ 2,770	△ 3,453	△ 3,127	△ 1,191
(B) 有価証券売買損益	186,992,986	△ 776,004,349	225,564,741	△ 64,675,824	△ 124,261,238	458,018,522
売買益	189,401,582	1,916,114	226,263,111	383,656	233,556	459,745,094
売買損	△ 2,408,596	△ 777,920,463	△ 698,370	△ 65,059,480	△ 124,494,794	△ 1,726,572
(C) 信託報酬等	△ 6,228,301	△ 5,895,470	△ 5,674,143	△ 5,651,993	△ 6,044,873	△ 5,099,458
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	188,078,262	△ 774,677,885	227,000,585	△ 63,294,420	△ 123,339,638	459,747,289
(E) 前期繰越損益金	△2,409,863,454	△2,237,454,460	△3,010,010,464	△2,781,421,910	△2,866,745,178	△2,974,076,607
(F) 追加信託差損益金	△ 560,811,164	△ 559,960,070	△ 557,813,535	△ 554,905,714	△ 556,957,734	△ 552,505,273
(配当等相当額)	(2,913,032,399)	(2,898,650,250)	(2,873,097,780)	(2,845,729,635)	(2,843,025,577)	(2,805,502,869)
(売買損益相当額)	(△3,473,843,563)	(△3,458,610,320)	(△3,430,911,315)	(△3,400,635,349)	(△3,399,983,311)	(△3,358,008,142)
(G) 計(D+E+F)	△2,782,596,356	△3,572,092,415	△3,340,823,414	△3,399,622,044	△3,547,042,550	△3,066,834,591
(H) 収益分配金	△ 31,538,574	△ 31,351,905	△ 31,043,867	△ 30,718,835	△ 30,659,913	△ 30,224,291
次期繰越損益金(G+H)	△2,814,134,930	△3,603,444,320	△3,371,867,281	△3,430,340,879	△3,577,702,463	△3,097,058,882
追加信託差損益金	△ 560,811,164	△ 559,960,070	△ 557,813,535	△ 554,905,714	△ 556,957,734	△ 552,505,273
(配当等相当額)	(2,913,032,399)	(2,898,650,250)	(2,873,097,780)	(2,845,729,635)	(2,843,025,577)	(2,805,502,869)
(売買損益相当額)	(△3,473,843,563)	(△3,458,610,320)	(△3,430,911,315)	(△3,400,635,349)	(△3,399,983,311)	(△3,358,008,142)
分配準備積立金	2,702,598,003	2,653,866,030	2,600,971,029	2,541,920,890	2,504,611,645	2,442,968,523
繰越損益金	△4,955,921,769	△5,697,350,280	△5,415,024,775	△5,417,356,055	△5,525,356,374	△4,987,522,132

* 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8月9日～2023年2月7日)は以下の通りです。

項 目	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2022年8月9日～ 2022年9月7日	2022年9月8日～ 2022年10月7日	2022年10月8日～ 2022年11月7日	2022年11月8日～ 2022年12月7日	2022年12月8日～ 2023年1月10日	2023年1月11日～ 2023年2月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,079,741円	1,326,757円	6,936,910円	1,381,638円	921,725円	6,753,370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	2,913,032,399円	2,898,650,250円	2,873,097,780円	2,845,729,635円	2,843,025,577円	2,805,502,869円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,727,056,836円	2,683,891,178円	2,625,077,986円	2,571,258,087円	2,534,349,833円	2,466,439,444円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,647,168,976円	5,583,868,185円	5,505,112,676円	5,418,369,360円	5,378,297,135円	5,278,695,683円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	5,371円	5,343円	5,319円	5,291円	5,262円	5,239円
g. 分配金	31,538,574円	31,351,905円	31,043,867円	30,718,835円	30,659,913円	30,224,291円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

○分配金のお知らせ

	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30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。 ●REIT等への投資に加えて、「REITプレミアム戦略」を活用し、さらなる収益の獲得を目指します。「REITプレミアム戦略」とは、保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す戦略をいいます。 ※市場環境によっては、REIT等保有する銘柄にかかるオプションのコール売り以外のオプション取引を行なう場合があります。 ●REITプレミアム戦略によってさらなる収益の獲得を目指しますが、投資口価格(または株価)が権利行使価格を上回って値上がりした局面では、収益の一部を享受できない場合があります。 ●米ドル建て以外の資産に投資を行った場合は、各副投資顧問会社が、原則として当該資産にかかる通貨を売り、米ドルを買う為替取引を行ないます。 ●ファンドには2つのクラス(日本円クラス、通貨セレクトクラス)があり、クラスごとに、組入資産について、原則として、米ドルを売り、各クラスの通貨(通貨セレクトクラスについては、米ドル以外の選定通貨)を買う為替取引を行なうことで、各通貨への投資効果を追求します。 <通貨セレクトクラスにおける通貨運用方針> ●原則として、JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨の中から、金利水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、相対的に金利が高い5つの通貨を選定することを基本とします。選定通貨は、定期的に(原則、毎月)見直すこととします。 ●1通貨当りのエクスポージャーについては、原則として、純資産総額の10%～30%程度の範囲内に維持することを基本とします。 ●ファンダメンタルズおよび流動性を考慮して、選択される通貨が4以下または6以上となる場合があります。この場合、1通貨当りのエクスポージャーは上記の範囲を超える場合があります。 ●投資顧問会社が、REIT等やREIT等オプションの運用を行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。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、REIT等やREIT等オプションの運用において優れていると判断した運用会社を原則として複数選定します。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社およびファンド全体のリスク特性の状況をモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。
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 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しております。
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
資産合計	103,633,799
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
負債合計	2,904,031
純資産総額	100,729,768

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
収益合計	2, 185, 660
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
費用合計	1, 675, 228
純投資損益	510, 432
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
当期実現純損益	14, 315, 248
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)
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

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(%)
オーストラリア					
投資信託	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
普通株式	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
ベルギー					
投資信託	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
普通株式			776,506	1,127,895	1.12
	686	VGP	169,810	183,330	0.18
ライツ			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
バミューダ					
普通株式	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
カナダ					
投資信託	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(%)
普通株式					
	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
普通株式					
ケイマン諸島					
	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
普通株式					
フィンランド					
	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
投資信託					
フランス					
	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
普通株式					
	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
投資信託					
ドイツ					
	2,920	DEUTSCHE INDUSTR REIT	59,909	76,545	0.08
			59,909	76,545	0.08
普通株式					
	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
ライツ					
	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(%)
ガーンジー					
普通株式	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
香港					
普通株式	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
アイルランド					
普通株式	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
イスラエル					
普通株式	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
イタリア					
普通株式	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
日本					
投資信託	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
普通株式	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
ルクセンブルク				
普通株式				
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
メキシコ				
普通株式				
30,393	CORPORACION IMMO VESTA SAB	53,554	51,107	0.05
	合計：メキシコ	53,554	51,107	0.05
オランダ				
投資信託				
1,666	NSI NV REIT	66,404	65,886	0.06
普通株式				
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
ニュージーランド				
普通株式				
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
韓国				
投資信託				
38,943	ESR KENDALL SQUA REIT	190,579	217,212	0.22
ライツ				
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(%)
シンガポール					
投資信託	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
普通株式	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
ライツ	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
スペイン					
普通株式	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
スウェーデン					
普通株式	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
イギリス					
投資信託	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
普通株式	78,279	SEGRO PLC	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 (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 (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 (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)
					(1,199,020)

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 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (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 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (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 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (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>
				<u>(568,376)</u>	<u>(911,693)</u>	<u>(343,317)</u>

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2022年8月19日）

作成対象期間（2021年8月20日～2022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ない、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ないます。
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	株式への投資は行ないません。

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
		期 騰 落 中 率				
	円	%		%	%	百万円
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
20期(2022年 8 月19日)	10, 199	△0.0		57.5	—	7, 850

* 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

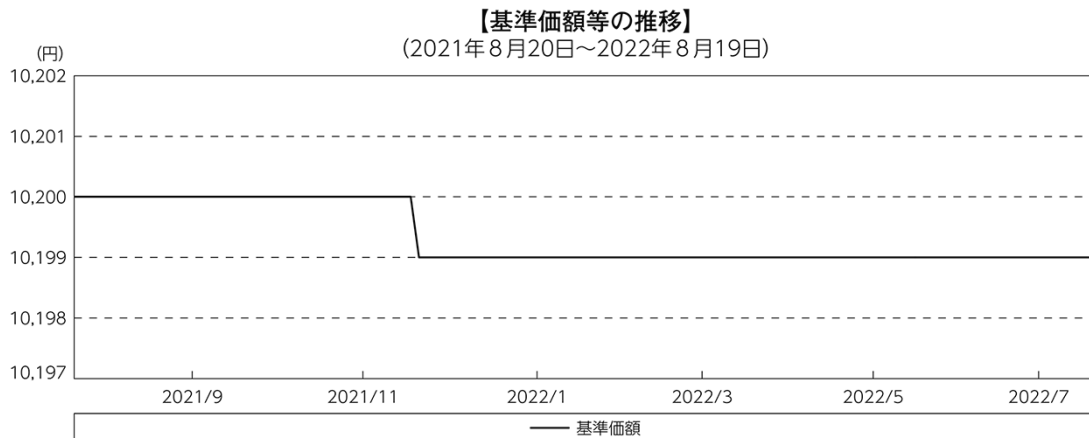
年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率				
(期 首) 2021年 8 月19日	円	%		%	%	%
	10, 200	—		60.1	—	—
8 月末	10, 200	0.0		56.8	—	—
9 月末	10, 200	0.0		55.1	—	—
10月末	10, 200	0.0		51.6	—	—
11月末	10, 200	0.0		54.5	—	—
12月末	10, 199	△0.0		52.1	—	—
2022年 1 月末	10, 199	△0.0		57.1	—	—
2 月末	10, 199	△0.0		57.5	—	—
3 月末	10, 199	△0.0		59.5	—	—
4 月末	10, 199	△0.0		60.1	—	—
5 月末	10, 199	△0.0		62.0	—	—
6 月末	10, 199	△0.0		55.6	—	—
7 月末	10, 199	△0.0		53.7	—	—
(期 末) 2022年 8 月19日	10, 199	△0.0		57.5	—	—

* 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による厳しい状況が緩和される中で、消費や雇用環境などには持ち直しの動きが見られました。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12月には、2022年3月末が期限となっていた「新型コロナ対応資金繰り支援特別プログラム」について中小企業向けに部分的な延長を決定しました。

TDB(国庫短期証券)3ヵ月物の利回りは、期を通して概ね-0.1%台で推移しました。また、無担保コール翌日物金利は0～-0.05%程度で推移しました。

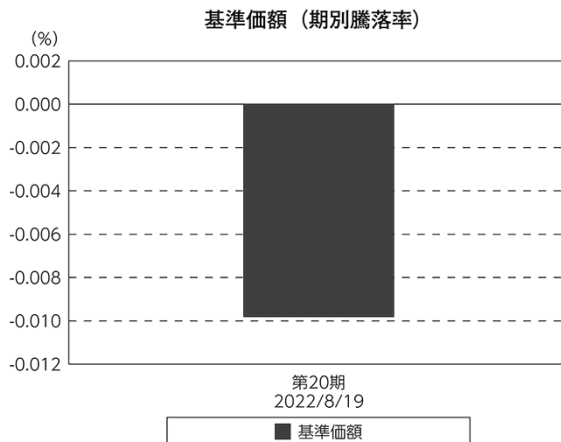
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2021年 8 月20日～2022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

(2021年 8 月20日～2022年 8 月19日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	地方債証券	千円 4, 055, 682	千円 — (4, 600, 000)
	特殊債券	7, 031, 417	— (6, 457, 000)
	社債券（投資法人債券を含む）	2, 136, 048	— (3, 130, 000)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
*単位未満は切り捨て。
*（ ）内は償還等による増減分です。
*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○ 利 害 関 係 人 と の 取 引 状 況 等

(2021年 8 月20日～2022年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 13, 223	百万円 30	% 0. 2	百万円 —	百万円 —	% —

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2022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 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	750,000	750,520	9.6	—	—	—	9.6
	(750,000)	(750,520)	(9.6)	(—)	(—)	(—)	(9.6)
特殊債券	2,430,000	2,431,889	31.0	—	—	—	31.0
(除く金融債)	(2,430,000)	(2,431,889)	(31.0)	(—)	(—)	(—)	(31.0)
金融債券	530,000	530,049	6.8	—	—	—	6.8
	(530,000)	(530,049)	(6.8)	(—)	(—)	(—)	(6.8)
普通社債券	800,000	800,923	10.2	—	—	—	10.2
(含む投資法人債券)	(800,000)	(800,923)	(10.2)	(—)	(—)	(—)	(10.2)
合 計	4,510,000	4,513,382	57.5	—	—	—	57.5
	(4,510,000)	(4,513,382)	(57.5)	(—)	(—)	(—)	(57.5)

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
東京都	公募第711回	0.82	300,000	300,218	2022/ 9 /20
福岡県	公募平成24年度第 4 回	0.84	50,000	50,007	2022/ 8 /24
千葉県	公募平成24年度第 5 回	0.82	100,000	100,074	2022/ 9 /22
共同発行市場地方債 公募第114回		0.82	300,000	300,220	2022/ 9 /22
小	計		750,000	750,520	
特殊債券(除く金融債)					
日本高速道路保有・債務返済機構債券	財投機関債第96回	0.796	300,000	300,221	2022/ 9 /20
日本高速道路保有・債務返済機構承継	財投機関債第13回	2.28	150,000	150,305	2022/ 9 /20
地方公共団体金融機構債券	第40回	0.825	110,000	110,101	2022/ 9 /28
地方公共団体金融機構債券	第41回	0.801	100,000	100,146	2022/10/28
地方公共団体金融機構債券	第42回	0.801	40,000	40,086	2022/11/28
日本政策金融公庫社債	第30回財投機関債	0.825	300,000	300,456	2022/10/26
都市再生債券	財投機関債第68回	0.854	200,000	200,159	2022/ 9 /20
都市再生債券	財投機関債第71回	0.767	200,000	200,131	2022/ 9 /20
日本学生支援債券	財投機関債第60回	0.001	300,000	300,000	2022/ 9 /20
日本学生支援債券	財投機関債第61回	0.001	100,000	100,000	2022/11/18
国際協力機構債券	第14回財投機関債	0.825	300,000	300,221	2022/ 9 /20
東日本高速道路	第48回	0.09	100,000	100,032	2022/12/20
西日本高速道路	第37回	0.09	130,000	130,016	2022/ 9 /20
西日本高速道路	第38回	0.09	100,000	100,010	2022/ 9 /20
小	計		2,430,000	2,431,889	
金融債券					
商工債券	利付第811回い号	0.17	30,000	30,018	2022/12/27
しんきん中金債券	利付第333回	0.09	200,000	200,011	2022/ 8 /26
商工債券	利付(3 年)第236回	0.02	300,000	300,019	2022/ 9 /27
小	計		530,000	530,049	
普通社債券(含む投資法人債券)					
伊藤忠商事	第67回社債間限定同順位特約付	0.964	100,000	100,052	2022/ 9 / 9
東京三菱銀行	第57回特定社債間限定同順位特約付	2.22	100,000	100,408	2022/10/27
三井不動産	第46回社債間限定同順位特約付	0.964	200,000	200,063	2022/ 8 /30
三菱地所	第111回担保提供制限等財務上特約無	0.929	300,000	300,205	2022/ 9 /14
電源開発	第35回社債間限定同順位特約付	1.126	100,000	100,193	2022/10/20
小	計		800,000	800,923	
合	計		4,510,000	4,513,382	

*額面・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19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,513,382	57.5
コール・ローン等、その他	3,340,370	42.5
投資信託財産総額	7,853,752	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 (2022年8月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,853,752,692
コール・ローン等	3,326,621,034
公社債(評価額)	4,513,382,357
未収利息	7,215,305
前払費用	6,533,996
(B) 負債	3,470,854
未払解約金	3,470,000
未払利息	854
(C) 純資産総額(A－B)	7,850,281,838
元本	7,697,164,972
次期繰越損益金	153,116,866
(D) 受益権総口数	7,697,164,972口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,199円

(注) 期首元本額は8,979,256,768円、期中追加設定元本額は3,202,453,404円、期中一部解約元本額は4,484,545,200円、1口当たり純資産額は1.0199円です。

○損益の状況 (2021年8月20日～2022年8月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	23,315,784
受取利息	23,990,043
支払利息	△ 674,259
(B) 有価証券売買損益	△ 24,456,523
売買損	△ 24,456,523
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 1,140,739
(D) 前期繰越損益金	179,893,174
(E) 追加信託差損益金	63,852,596
(F) 解約差損益金	△ 89,488,165
(G) 計(C＋D＋E＋F)	153,116,866
次期繰越損益金(G)	153,116,866

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
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)IIプライス(適格機関投資家専用)	1,941,761,887
野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)IIプライス(適格機関投資家専用)	1,503,668,510
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)	1,248,281,712
野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド)	441,709,194
ノムラスマートプレミアムファンドハイブリッド50(適格機関投資家転売制限付)	188,174,367
ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド)	128,372,175
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信	34,318,227
野村DC運用戦略ファンド(マイルド)	7,492,405
ネクストコア	2,282,012
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(円コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバル・ハイ・イールド債券投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,834
野村グローバルCB投資(円コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)毎月分配型	984,543
野村グローバルCB投資(円コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(資源国通貨コース)年2回決算型	984,543
野村グローバルCB投資(アジア通貨コース)年2回決算型	984,543
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(円コース)毎月分配型	984,252

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投資(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
ノムラ・グローバルトレンド(アジア通貨コース)年2回決算型	983,672
野村テンブルトン・トータル・リターン Aコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Cコース	983,381
野村テンブルトン・トータル・リターン Dコース	983,381
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)毎月分配型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(円コース)年2回決算型	983,091
野村グローバル高配当株プレミアム(通貨セレクトコース)年2回決算型	983,091
野村アジアハイ・イールド債券投資信(円コース)毎月分配型	982,898

ファンド名	当期末 元本額	円
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投信(円コース) 年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898	
野村アジアハイ・イールド債券投信(アジア通貨セレクトコース) 年2回決算型	982,898	
野村豪ドル債オープン・プレミアム 毎月分配型	982,801	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(欧州通貨コース)	982,609	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(円コース)	982,609	
欧州ハイ・イールド・ボンド・ファンド(豪ドルコース)	982,609	
野村日本ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,609	
野村日本ブランド株投資(資源国通貨コース) 年2回決算型	982,609	
野村日本ブランド株投資(アジア通貨コース) 年2回決算型	982,609	
野村米国ハイ・イールド債券投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,609	
野村新世界高金利通貨投信	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608	
野村米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608	
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608	
野村日本ブランド株投資(円コース) 年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(豪ドルコース) 年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608	
野村日本ブランド株投資(トルコリラコース) 年2回決算型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース) 毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース) 毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース) 毎月分配型	982,608	
野村新米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608	
野村新エマージング債券投信(円コース) 毎月分配型	982,608	
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	982,608	
野村新エマージング債券投信(インドネシアルピアコース) 毎月分配型	982,608	
野村新エマージング債券投信(円コース) 年2回決算型	982,608	
野村新エマージング債券投信(ブラジルレアルコース) 年2回決算型	982,608	
野村新エマージング債券投信(中国元コース) 年2回決算型	982,608	
野村アジアCB投信(毎月分配型)	982,608	
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(円コース) 毎月分配型	982,608	
野村グローバルREITプレミアム(通貨セレクトコース) 毎月分配型	982,608	
野村グローバル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	
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	

ファンド名	当期末 元本額	円
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(ブラジルレアルコース) 毎月分配型	398,357	
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	
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(ブラジルレアルコース) 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	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(米ドルコース) 年2回決算型	98,261	
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(円コース) 年2回決算型	98,261	
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(資源国通貨コース) 年2回決算型	98,261	
野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース) 年2回決算型	98,261	
野村米国ブランド株投資(円コース) 毎月分配型	98,261	
野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース	98,261	
野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース) 年2回決算型	98,261	
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	

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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)のむらップ・ファンド(普通型)	98,001
(年6%目標払出)のむらップ・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テンブルトン・トータル・リターン Aコース	9,818
野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース	9,818
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,809
野村日本ブランド株投資(米ドルコース) 年2回決算型	9,809
野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,809
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 毎月分配型	9,808
野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース) 年2回決算型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 毎月分配型	9,808
野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース) 年2回決算型	9,808

ファンド名	当期末
	元本額
	円
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。