

# 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154期（決算日2025年3月7日） 第155期（決算日2025年4月7日） 第156期（決算日2025年5月7日）  
第157期（決算日2025年6月9日） 第158期（決算日2025年7月7日） 第159期（決算日2025年8月7日）

作成対象期間（2025年2月8日～2025年8月7日）

### 受益者のみなさまへ

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| 商 品 分 類     | 追加型投資／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ないます。                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                    |

### 野村アセットマネジメント株式会社

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  
<https://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 率 | 債 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|-----|-----|-------------|-----------|-----------|---------------------|---------|
|                   |              | 税 分 | 込 配 | み 期 騰 落 中 率 |           |           |                     |         |
|                   | 円            |     | 円   | %           | %         | %         | %                   | 百万円     |
| 130期(2023年3月7日)   | 6,967        |     | 30  | 1.0         | 0.0       | —         | 99.0                | 6,992   |
| 131期(2023年4月7日)   | 6,477        |     | 30  | △6.6        | 0.0       | —         | 99.2                | 6,472   |
| 132期(2023年5月8日)   | 6,878        |     | 30  | 6.7         | 0.0       | —         | 99.3                | 6,820   |
| 133期(2023年6月7日)   | 7,057        |     | 30  | 3.0         | 0.0       | —         | 99.1                | 6,877   |
| 134期(2023年7月7日)   | 7,434        |     | 30  | 5.8         | 0.0       | —         | 98.9                | 7,132   |
| 135期(2023年8月7日)   | 7,414        |     | 30  | 0.1         | 0.0       | —         | 98.5                | 7,086   |
| 136期(2023年9月7日)   | 7,377        |     | 30  | △0.1        | 0.0       | —         | 99.0                | 6,974   |
| 137期(2023年10月10日) | 6,878        |     | 30  | △6.4        | 0.0       | —         | 99.4                | 6,460   |
| 138期(2023年11月7日)  | 7,281        |     | 30  | 6.3         | 0.0       | —         | 99.1                | 6,794   |
| 139期(2023年12月7日)  | 7,622        |     | 30  | 5.1         | 0.0       | —         | 99.1                | 7,046   |
| 140期(2024年1月9日)   | 7,775        |     | 30  | 2.4         | 0.0       | —         | 98.9                | 7,134   |
| 141期(2024年2月7日)   | 7,726        |     | 30  | △0.2        | 0.0       | —         | 99.0                | 7,019   |
| 142期(2024年3月7日)   | 7,966        |     | 30  | 3.5         | 0.0       | —         | 99.0                | 7,184   |
| 143期(2024年4月8日)   | 7,979        |     | 30  | 0.5         | 0.0       | —         | 99.1                | 7,161   |
| 144期(2024年5月7日)   | 7,919        |     | 30  | △0.4        | 0.0       | —         | 99.0                | 7,054   |
| 145期(2024年6月7日)   | 8,110        |     | 30  | 2.8         | 0.0       | —         | 99.4                | 7,084   |
| 146期(2024年7月8日)   | 8,309        |     | 30  | 2.8         | 0.0       | —         | 99.0                | 7,130   |
| 147期(2024年8月7日)   | 7,599        |     | 30  | △8.2        | 0.0       | —         | 98.9                | 6,458   |
| 148期(2024年9月9日)   | 7,902        |     | 30  | 4.4         | 0.0       | —         | 99.1                | 6,690   |
| 149期(2024年10月7日)  | 8,230        |     | 30  | 4.5         | 0.0       | —         | 99.1                | 6,947   |
| 150期(2024年11月7日)  | 8,229        |     | 30  | 0.4         | 0.0       | —         | 99.1                | 6,780   |
| 151期(2024年12月9日)  | 8,029        |     | 30  | △2.1        | 0.0       | —         | 99.0                | 6,524   |
| 152期(2025年1月7日)   | 7,930        |     | 30  | △0.9        | 0.0       | —         | 99.1                | 6,376   |
| 153期(2025年2月7日)   | 7,850        |     | 30  | △0.6        | 0.0       | —         | 98.9                | 6,242   |
| 154期(2025年3月7日)   | 7,612        |     | 30  | △2.6        | 0.0       | —         | 99.0                | 6,023   |
| 155期(2025年4月7日)   | 7,104        |     | 30  | △6.3        | 0.0       | —         | 99.3                | 5,609   |
| 156期(2025年5月7日)   | 7,473        |     | 30  | 5.6         | 0.0       | —         | 99.2                | 5,889   |
| 157期(2025年6月9日)   | 7,582        |     | 30  | 1.9         | 0.0       | —         | 99.0                | 5,933   |
| 158期(2025年7月7日)   | 7,741        |     | 30  | 2.5         | 0.0       | —         | 99.0                | 5,957   |
| 159期(2025年8月7日)   | 7,831        |     | 30  | 1.6         | 0.0       | —         | 99.1                | 5,969   |

\*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154期 | (期 首)     | 円     | %     | %         | %         | %                 |
|       | 2025年2月7日 | 7,850 | —     | 0.0       | —         | 98.9              |
|       | 2月末       | 7,790 | △0.8  | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 末)     |       |       |           |           |                   |
| 第155期 | 2025年3月7日 | 7,642 | △2.6  | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 首)     |       |       |           |           |                   |
|       | 2025年3月7日 | 7,612 | —     | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | 3月末       | 7,665 | 0.7   | 0.0       | —         | 98.9              |
| 第156期 | (期 末)     |       |       |           |           |                   |
|       | 2025年4月7日 | 7,134 | △6.3  | 0.0       | —         | 99.3              |
|       | (期 首)     |       |       |           |           |                   |
|       | 2025年4月7日 | 7,104 | —     | 0.0       | —         | 99.3              |
| 第157期 | 4月末       | 7,189 | 1.2   | 0.0       | —         | 98.7              |
|       | (期 末)     |       |       |           |           |                   |
|       | 2025年5月7日 | 7,503 | 5.6   | 0.0       | —         | 99.2              |
|       | (期 首)     |       |       |           |           |                   |
| 第158期 | 2025年5月7日 | 7,473 | —     | 0.0       | —         | 99.2              |
|       | 5月末       | 7,492 | 0.3   | 0.0       | —         | 98.9              |
|       | (期 末)     |       |       |           |           |                   |
|       | 2025年6月9日 | 7,612 | 1.9   | 0.0       | —         | 99.0              |
| 第159期 | (期 首)     |       |       |           |           |                   |
|       | 2025年6月9日 | 7,582 | —     | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | 6月末       | 7,686 | 1.4   | 0.0       | —         | 98.0              |
|       | (期 末)     |       |       |           |           |                   |
| 第159期 | 2025年7月7日 | 7,771 | 2.5   | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | (期 首)     |       |       |           |           |                   |
|       | 2025年7月7日 | 7,741 | —     | 0.0       | —         | 99.0              |
|       | 7月末       | 7,913 | 2.2   | 0.0       | —         | 98.6              |
| 第159期 | (期 末)     |       |       |           |           |                   |
|       | 2025年8月7日 | 7,861 | 1.6   | 0.0       | —         | 99.1              |

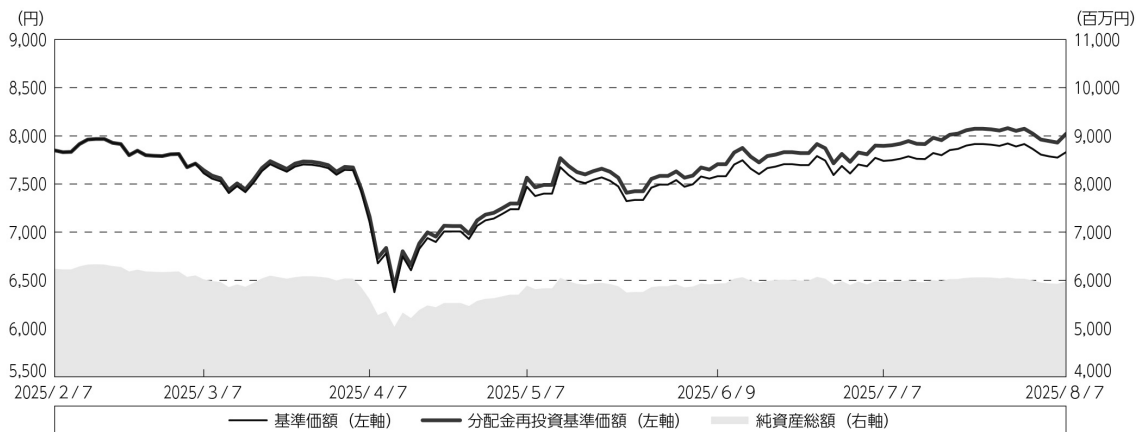
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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154期首：7,850円

第159期末：7,831円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：2.2%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2025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

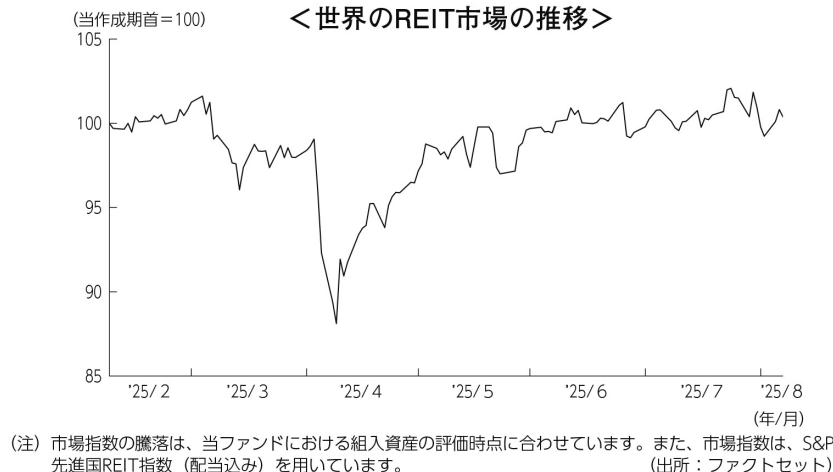
- ・実質的に投資している世界のREIT等からのインカムゲイン
- ・実質的に投資している世界のREIT等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・実質的に保有する銘柄にかかるコール・オプションを売却し、オプションのプレミアム収入の獲得を目指す『REITプレミアム戦略』による、オプションのプレミアム収入（またはオプションにおける支払い）
- ・円／選定通貨※の為替変動

※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市場の騰落は以下のようになりました。



### ＜世界のREIT市場＞

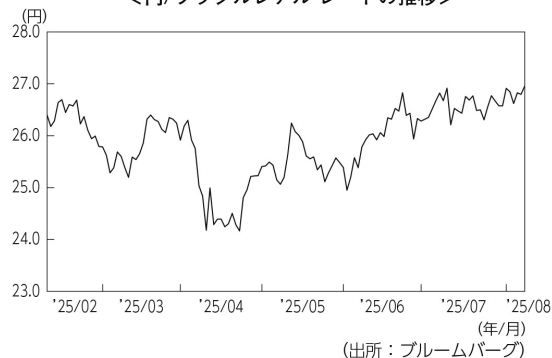
当作成期間においてREIT市場は上昇となりました。当作成期首から2月末にかけては、1月の小売売上高や、2月の消費者信頼感指数が市場予想を下回ったことなどから米景気の減速及び米個人消費に対する先行き不透明感が高まり、米国債利回りが低下（価格は上昇）したことなどを背景に上昇しました。その後、4月には米国のトランプ政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したことで物価上昇による個人消費への悪影響が懸念されたことや、トランプ大統領がパウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長の解任が可能なのか検討しているとの報道が嫌気され、米国株式市場が下落したことなどを背景に下落する局面があったものの、当作成期間においてREIT市場は上昇となりました。

「S&P先進国REIT指数」はスタンダード・アンド・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・アンド・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明等を行なうものではありません。

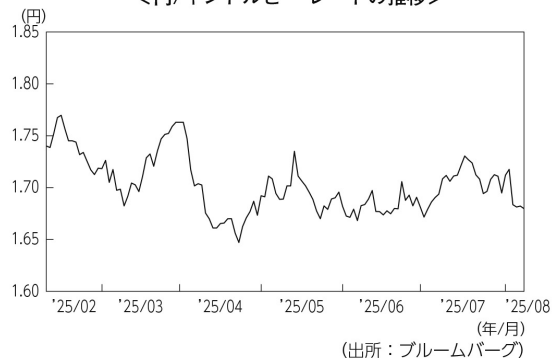
## ＜為替レート＞

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

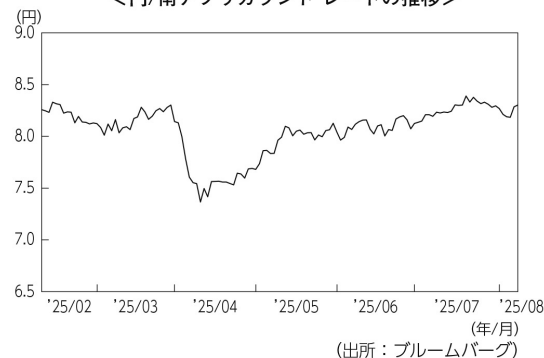
＜円/ブラジルレアル レートの推移＞



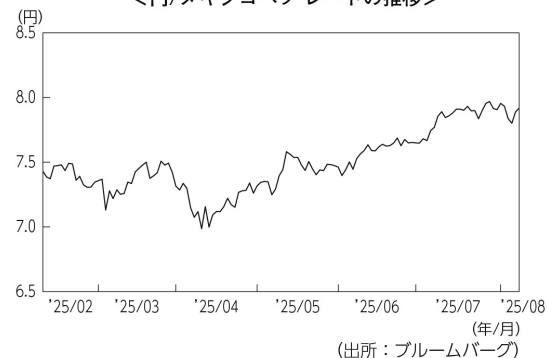
＜円/インドルピー レートの推移＞



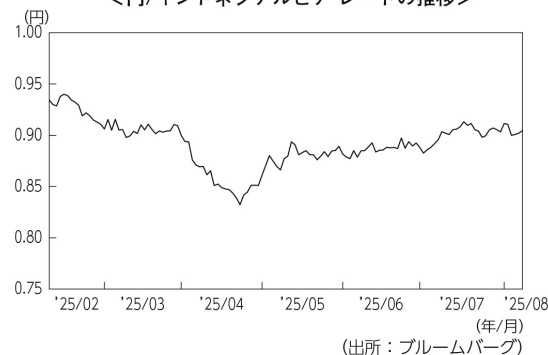
＜円/南アフリカランド レートの推移＞



＜円/メキシコペソ レートの推移＞



＜円/インドネシアルピア レートの推移＞



※インドネシアルピアは100ルピアあたりの円価格を表示しています。

インドネシアでは、中央銀行が2月から4月の金融政策決定会合で、3会合連続で政策金利を据え置き、通貨ルピアの安定性を重視したものの、米関税政策を巡り世界的に不透明な状況となるなかで、インドネシアルピアは対円で下落（円高）しました。

インドでは、中央銀行が6月の金融政策決定会合において、政策金利の引き下げを発表しました。3会合連続の利下げとなり、市場予想より大幅な利下げ幅となりました。中央銀行総裁は、不透明な環境の中で、景気支援の必要性について言及した一方で、政策スタンスは緩和的から中立に変更する方針を示しました。このような環境下において、インドルピーは対円で下落しました。

## ○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             | 91.4%  |
| カバー率             | 27.3%  |
| 平均行使価格           | 104.1% |
| 平均行使期間           | 17.8日  |
| 配当利回り（米ドル為替取引後）※ | 3.8%   |
| 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67.3%、アジア・太平洋16.3%、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（リテール）14.9%、REIT（産業用施設）14.5%、REIT（ヘルスケア）11.9%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。

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、インドネシアルピア、南アフリカランド、インドルピー、メキシコペソを選定しています。

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

## 【野村マネー マザーファンド】

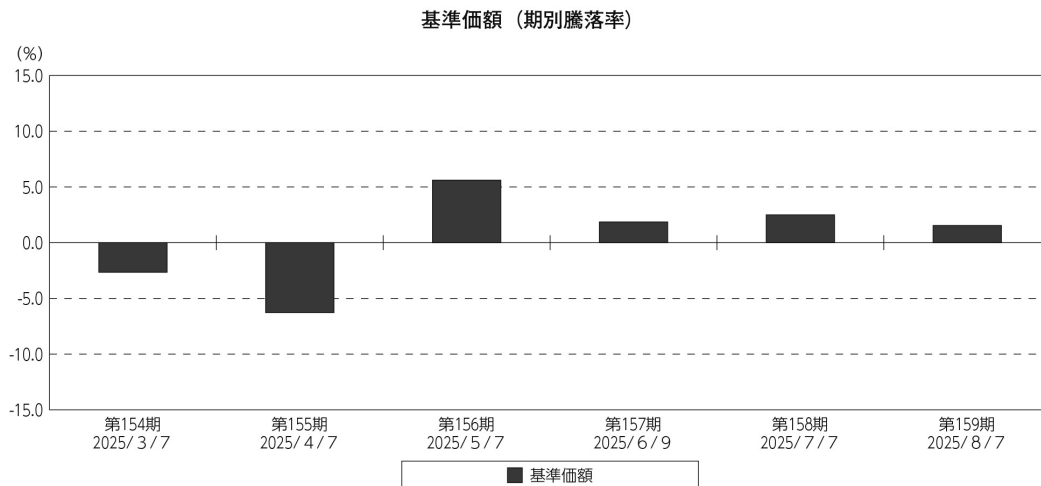
残存1年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図りました。



## ○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154期<br>2025年2月8日～<br>2025年3月7日 | 第155期<br>2025年3月8日～<br>2025年4月7日 | 第156期<br>2025年4月8日～<br>2025年5月7日 | 第157期<br>2025年5月8日～<br>2025年6月9日 | 第158期<br>2025年6月10日～<br>2025年7月7日 | 第159期<br>2025年7月8日～<br>2025年8月7日 |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 30<br>0.393%                     | 30<br>0.421%                     | 30<br>0.400%                     | 30<br>0.394%                     | 30<br>0.386%                      | 30<br>0.382%                     |
| 当期の収益              | 18                               | 18                               | 24                               | 23                               | 23                                | 23                               |
| 当期の収益以外            | 11                               | 11                               | 5                                | 6                                | 6                                 | 6                                |
| 翌期繰越分配対象額          | 4,577                            | 4,565                            | 4,559                            | 4,553                            | 4,547                             | 4,540                            |

(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（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年以内の公社債等（現先取引も含む）やコール・ローン等で運用を行なうことで、安定した収益と流動性の確保を図ります。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※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

(2025年 2 月 8 日～2025年 8 月 7 日)

| 項 目                    | 第154期～第159期 |            | 項 目 の 概 要                                    |
|------------------------|-------------|------------|----------------------------------------------|
|                        | 金 額         | 比 率        |                                              |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>37     | %<br>0.480 | (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 )            | (15)        | (0.191)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等   |
| ( 販 売 会 社 )            | (21)        | (0.273)    | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| ( 受 託 会 社 )            | ( 1 )       | (0.016)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                  |
| (b) そ の 他 費 用          | 0           | 0.002      | (b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数             |
| ( 監 査 費 用 )            | ( 0 )       | (0.002)    | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                  |
| 合 計                    | 37          | 0.482      |                                              |
| 作成期間の平均基準価額は、7,622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。

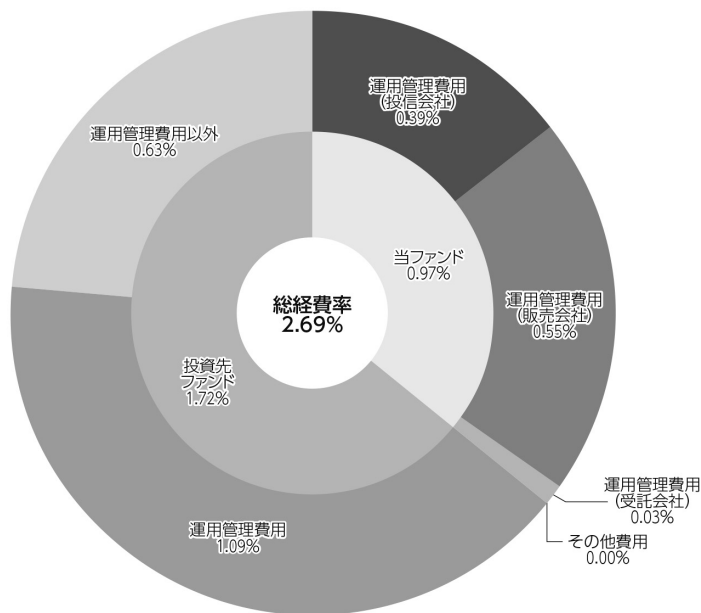
\*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

\*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）

## ○総経費率

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総経費率（年率）は2.69%です。



(単位：%)

|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 2.69 |
| 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   | 1.09 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.63 |

(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、売買委託手数料およ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、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（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) 当ファンドのその他費用には、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。

(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) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(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

(2025年2月8日～2025年8月7日)

投資信託証券

| 銘柄 |                           | 第154期～第159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 | —           | —  | 47,665 | 294,951 |

\*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

(2025年2月8日～2025年8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

(2025年8月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘 柄                                                 | 第153期末   | 第159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・プレミアムー通貨セレクトクラス | 口        | 口        | 千円          | %     |
|                                                     | 973, 619 | 925, 954 | 5, 914, 068 | 99. 1 |
| 合 計                                                 | 973, 619 | 925, 954 | 5, 914, 068 | 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153期末    | 第159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>1,005 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年8月7日現在)

| 項 目           | 第159期末    |       |
|---------------|-----------|-------|
|               | 評 価 額     | 比 率   |
|               | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券      | 5,914,068 | 98.6  |
| 野村マネー マザーファンド | 1,005     | 0.0   |
| コール・ローン等、その他  | 84,485    | 1.4   |
| 投資信託財産総額      | 5,999,558 | 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154期末         | 第155期末         | 第156期末         | 第157期末         | 第158期末         | 第159期末         |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2025年3月7日現在    | 2025年4月7日現在    | 2025年5月7日現在    | 2025年6月9日現在    | 2025年7月7日現在    | 2025年8月7日現在    |
|                    | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産             | 6,054,820,638  | 5,637,766,293  | 5,919,532,227  | 5,967,472,567  | 6,035,907,169  | 5,999,558,679  |
| コール・ローン等           | 90,414,847     | 65,562,040     | 75,996,296     | 59,570,448     | 105,419,353    | 84,483,751     |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 5,963,401,042  | 5,571,199,447  | 5,842,530,592  | 5,876,155,491  | 5,897,509,101  | 5,914,068,198  |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 1,003,537      | 1,003,930      | 1,004,323      | 1,004,814      | 1,005,207      | 1,005,601      |
| 未収入金               | —              | —              | —              | 30,741,018     | 31,972,098     | —              |
| 未収利息               | 1,212          | 876            | 1,016          | 796            | 1,410          | 1,129          |
| (B) 負債             | 31,348,613     | 28,672,342     | 29,562,997     | 33,992,330     | 78,711,898     | 29,559,206     |
| 未払収益分配金            | 23,739,174     | 23,687,904     | 23,643,866     | 23,478,247     | 23,086,931     | 22,869,555     |
| 未払解約金              | 2,970,389      | 35,490         | 1,515,326      | 5,354,347      | 51,167,755     | 1,734,427      |
| 未払信託報酬             | 4,623,297      | 4,932,143      | 4,388,852      | 5,142,218      | 4,442,080      | 4,938,399      |
| その他未払費用            | 15,753         | 16,805         | 14,953         | 17,518         | 15,132         | 16,825         |
| (C) 純資産総額(A－B)     | 6,023,472,025  | 5,609,093,951  | 5,889,969,230  | 5,933,480,237  | 5,957,195,271  | 5,969,999,473  |
| 元本                 | 7,913,058,153  | 7,895,968,030  | 7,881,288,717  | 7,826,082,604  | 7,695,643,896  | 7,623,185,296  |
| 次期繰越損益金            | △1,889,586,128 | △2,286,874,079 | △1,991,319,487 | △1,892,602,367 | △1,738,448,625 | △1,653,185,823 |
| (D) 受益権総口数         | 7,913,058,153口 | 7,895,968,030口 | 7,881,288,717口 | 7,826,082,604口 | 7,695,643,896口 | 7,623,185,296口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 7.612円         | 7.104円         | 7.473円         | 7.582円         | 7.741円         | 7.831円         |

(注) 第154期首元本額は7,951,819,038円、第154～159期中追加設定元本額は49,766,422円、第154～159期中一部解約元本額は378,400,164円、1口当たり純資産額は、第154期0.7612円、第155期0.7104円、第156期0.7473円、第157期0.7582円、第158期0.7741円、第159期0.7831円です。

## ○損益の状況

| 項 目               | 第154期                   | 第155期                   | 第156期                   | 第157期                   | 第158期                    | 第159期                   |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                   | 2025年2月8日～<br>2025年3月7日 | 2025年3月8日～<br>2025年4月7日 | 2025年4月8日～<br>2025年5月7日 | 2025年5月8日～<br>2025年6月9日 | 2025年6月10日～<br>2025年7月7日 | 2025年7月8日～<br>2025年8月7日 |
|                   | 円                       | 円                       | 円                       | 円                       | 円                        | 円                       |
| (A) 配当等収益         | 19,476,669              | 19,382,969              | 19,283,267              | 19,147,022              | 18,810,601               | 18,592,058              |
| 受取配当金             | 19,451,971              | 19,356,012              | 19,265,405              | 19,123,155              | 18,785,700               | 18,564,794              |
| 受取利息              | 24,698                  | 26,957                  | 17,862                  | 23,867                  | 24,901                   | 27,264                  |
| (B) 有価証券売買損益      | △ 179,531,806           | △ 392,170,332           | 300,024,555             | 94,123,697              | 131,034,636              | 77,951,662              |
| 売買益               | 138,618                 | 75,695                  | 300,270,710             | 94,649,830              | 132,395,437              | 78,755,524              |
| 売買損               | △ 179,670,424           | △ 392,246,027           | △ 246,155               | △ 526,133               | △ 1,360,801              | △ 803,862               |
| (C) 信託報酬等         | △ 4,639,050             | △ 4,948,948             | △ 4,403,805             | △ 5,159,736             | △ 4,457,212              | △ 4,955,224             |
| (D) 当期繰越益金(A+B+C) | △ 164,694,187           | △ 377,736,311           | 314,904,017             | 108,110,983             | 145,388,025              | 91,588,496              |
| (E) 前期繰越損益金       | △1,223,791,195          | △1,407,671,969          | △1,803,697,888          | △1,500,108,178          | △1,390,019,514           | △1,254,331,437          |
| (F) 追加信託差損益金      | △ 477,361,572           | △ 477,777,895           | △ 478,881,750           | △ 477,126,925           | △ 470,730,205            | △ 467,573,327           |
| (配当等相当額)          | ( 2,253,010,034)        | ( 2,249,547,923)        | ( 2,246,855,809)        | ( 2,232,543,330)        | ( 2,196,807,158)         | ( 2,177,436,439)        |
| (売買損益相当額)         | (△2,730,371,606)        | (△2,727,325,818)        | (△2,725,737,559)        | (△2,709,670,255)        | (△2,667,537,363)         | (△2,645,009,766)        |
| (G) 計(D+E+F)      | △1,865,846,954          | △2,263,186,175          | △1,967,675,621          | △1,869,124,120          | △1,715,361,694           | △1,630,316,268          |
| (H) 収益分配金         | △ 23,739,174            | △ 23,687,904            | △ 23,643,866            | △ 23,478,247            | △ 23,086,931             | △ 22,869,555            |
| 次期繰越損益金(G+H)      | △1,889,586,128          | △2,286,874,079          | △1,991,319,487          | △1,892,602,367          | △1,738,448,625           | △1,653,185,823          |
| 追加信託差損益金          | △ 477,361,572           | △ 477,777,895           | △ 478,881,750           | △ 477,126,925           | △ 470,730,205            | △ 467,573,327           |
| (配当等相当額)          | ( 2,253,010,034)        | ( 2,249,547,923)        | ( 2,246,855,809)        | ( 2,232,543,330)        | ( 2,196,807,158)         | ( 2,177,436,439)        |
| (売買損益相当額)         | (△2,730,371,606)        | (△2,727,325,818)        | (△2,725,737,559)        | (△2,709,670,255)        | (△2,667,537,363)         | (△2,645,009,766)        |
| 分配準備積立金           | 1,369,138,100           | 1,355,578,693           | 1,346,989,239           | 1,331,059,375           | 1,302,861,621            | 1,284,222,527           |
| 繰越損益金             | △2,781,362,656          | △3,164,674,877          | △2,859,426,976          | △2,746,534,817          | △2,570,580,041           | △2,469,835,023          |

\* 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（2025年2月8日～2025年8月7日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 第154期                   | 第155期                   | 第156期                   | 第157期                   | 第158期                    | 第159期                   |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                              | 2025年2月8日～<br>2025年3月7日 | 2025年3月8日～<br>2025年4月7日 | 2025年4月8日～<br>2025年5月7日 | 2025年5月8日～<br>2025年6月9日 | 2025年6月10日～<br>2025年7月7日 | 2025年7月8日～<br>2025年8月7日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 14,837,938円             | 14,434,385円             | 19,017,981円             | 18,275,352円             | 18,251,576円              | 17,638,066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             | 2,253,010,034円          | 2,249,547,923円          | 2,246,855,809円          | 2,232,543,330円          | 2,196,807,158円           | 2,177,436,439円          |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,378,039,336円          | 1,364,832,212円          | 1,351,615,124円          | 1,336,262,270円          | 1,307,696,976円           | 1,289,454,016円          |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)           | 3,645,887,308円          | 3,628,814,520円          | 3,617,488,914円          | 3,587,080,952円          | 3,522,755,710円           | 3,484,528,521円          |
| f. 分配対象収益(1万円当たり)            | 4,607円                  | 4,595円                  | 4,589円                  | 4,583円                  | 4,577円                   | 4,570円                  |
| g. 分配金                       | 23,739,174円             | 23,687,904円             | 23,643,866円             | 23,478,247円             | 23,086,931円              | 22,869,555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154期 | 第155期 | 第156期 | 第157期 | 第158期 | 第159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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する  
 条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 ＜変更適用日：2025年4月1日＞



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

2024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  
2024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              | 56,445,620 |
| (取得原価: 50,130,896米ドル) |            |
| 現金預金等                 | 6,345,107  |
| デリバティブに係る未収証拠金        | 58,330     |
| ブローカーからの未収金           | 5,458      |
| 未収収益                  | 94,884     |
| 現金および現金同等物に係る利息       | 13,453     |
|                       |            |
| 資産合計                  | 62,962,852 |
|                       |            |
| 負債                    |            |
| 投資オプション契約時価(売り)       | 521,604    |
| (取得原価: 323,580米ドル)    |            |
| 銀行借越金                 | 1,978      |
| 外国為替先渡し契約に係る評価差損      | 1,118,992  |
| 買戻に係る未払金              | 254,007    |
| ブローカーへの未払金            | 133,600    |
| 未払費用                  | 205,369    |
|                       |            |
| 負債合計                  | 2,235,550  |
|                       |            |
| 純資産総額                 | 60,727,302 |

受益証券1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) | 6,568      | 1,189,012 | 7,809,017,076 |
| 日本円クラス(円)    | 7,327      | 179,055   | 1,311,919,030 |

運用計算書  
2024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                | 246,766     |
| 受取配当金等(源泉徴収税控除後)      | 1,695,997   |
| 雑収益                   | 4,231       |
|                       | <hr/>       |
| 収益合計                  | 1,946,994   |
|                       | <hr/>       |
| 費用                    |             |
| 投資顧問報酬                | 592,296     |
| 事務管理代行報酬              | 63,766      |
| 保管費用                  | 19,420      |
| 銀行口座に係る支払利息           | 93          |
| 取引銀行報酬                | 66,249      |
| 銀行手数料                 | 271,140     |
| 受託報酬                  | 12,765      |
| 法務報酬                  | 1,446       |
| 立替費用                  | 5,763       |
| 専門家報酬                 | 36,908      |
| その他税                  | 1,670       |
| その他費用                 | 19,696      |
|                       | <hr/>       |
| 費用合計                  | 1,091,212   |
|                       | <hr/>       |
| 純投資損益                 | 855,782     |
|                       | <hr/>       |
| 投資有価証券売買に係る損益         | 1,825,924   |
| オプション契約に係る損益          | (1,269,450) |
| 外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益 | 36,578      |
|                       | <hr/>       |
| 当期実現純損益               | 593,052     |
|                       | <hr/>       |
| 投資有価証券評価損益の増減         | 8,460,834   |
| オプション契約に係る評価損益の増減     | 96,662      |
| 外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減   | (2,244,439) |
|                       | <hr/>       |
| 当期評価差損益               | 6,313,057   |
|                       | <hr/>       |
| 運用の結果による純資産の増減額       | 7,761,891   |
|                       | <hr/> <hr/> |

純資産変動計算書  
2024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         | 64,372,433   |
| 純投資損益           | 855,782      |
| 当期実現純損益         | 593,052      |
| 当期評価差損益         | 6,313,057    |
| 運用の結果による純資産の増減額 | 7,761,891    |
| 受益証券の買戻支払金      | (10,812,339) |
|                 | (10,812,339) |
| 受益者への支払分配金      | (594,683)    |
| 期末純資産総額         | 60,727,302   |

発行済受益証券数の変動表  
2024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    | 1,401,106 |
| 発行受益証券数    | 0         |
| 買戻受益証券数    | (212,094) |
| 期末発行済受益証券数 | 1,189,012 |

日本円クラス

|            |          |
|------------|----------|
| 期首受益証券数    | 222,516  |
| 発行受益証券数    | 0        |
| 買戻受益証券数    | (43,461) |
| 期末発行済受益証券数 | 179,055  |

統計情報  
2024年11月30日現在  
(未監査)

|              | 2024          | 2023          | 2022          |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 期末純資産総額(米ドル) | 60,727,302    | 64,372,433    | 71,406,552    |
| 通貨セレクトクラス(円) |               |               |               |
| 期末純資産総額      | 7,809,017,076 | 7,989,682,179 | 8,032,470,412 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 6,568         | 5,702         | 4,965         |
| 日本円クラス(円)    |               |               |               |
| 期末純資産総額      | 1,311,919,030 | 1,484,332,340 | 1,866,266,620 |
| 期末1口当たり純資産価格 | 7,327         | 6,671         | 7,033         |

組入資産明細  
2024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>    | 190,927 | REGION RE LTD REIT              | 272,505   | 272,181   | 0.44     |
|                | 56,014  | DEXUS/AU REIT                   | 352,110   | 265,446   | 0.44     |
|                | 6,906   | CHARTER HALL GRO REIT           | 54,230    | 70,669    | 0.12     |
|                | 12,181  | INGENIA COMMUNIT REIT           | 38,889    | 40,043    | 0.07     |
|                | 11,975  | GROWTHPOINT PROP REIT           | 17,684    | 20,111    | 0.03     |
|                | 4,461   | CENTURIA INDUSTR REIT           | 9,972     | 8,537     | 0.01     |
|                |         |                                 | 745,390   | 676,987   | 1.11     |
| <b>普通株式</b>    | 51,437  | GOODMAN GROUP STAPLED           | 645,396   | 1,269,336 | 2.09     |
|                | 160,966 | NATIONAL STORAGE REIT           | 260,852   | 261,951   | 0.43     |
|                | 176,674 | MIRVAC GROUP                    | 282,336   | 248,412   | 0.41     |
|                | 99,990  | SCENTRE GROUP                   | 263,015   | 239,526   | 0.39     |
|                | 68,986  | STOCKLAND                       | 225,035   | 234,412   | 0.39     |
|                | 21,693  | NEXTDC LTD                      | 239,860   | 229,750   | 0.38     |
|                | 24,829  | LENDLEASE GROUP                 | 123,592   | 115,723   | 0.19     |
|                | 25,129  | GPT GROUP                       | 85,751    | 77,863    | 0.13     |
|                | 38,009  | VICINITY CENTRES REIT           | 51,145    | 53,443    | 0.09     |
|                | 11,302  | CHARTER HALL RET REIT           | 28,505    | 25,235    | 0.04     |
|                |         |                                 | 2,205,487 | 2,755,651 | 4.54     |
|                |         | 合計：オーストラリア                      | 2,950,877 | 3,432,638 | 5.65     |
| <b>ベルギー</b>    |         |                                 |           |           |          |
| <b>投資信託</b>    | 6,240   | WAREHOUSES DE PA REIT           | 133,473   | 137,982   | 0.23     |
|                | 1,197   | MONTEA NV REIT                  | 83,188    | 84,391    | 0.14     |
|                | 709     | COFINIMMO REIT                  | 60,886    | 42,567    | 0.07     |
|                | 559     | XIOR STUDENT HOU REIT           | 16,824    | 18,169    | 0.03     |
|                |         |                                 | 294,371   | 283,109   | 0.47     |
| <b>普通株式</b>    | 2,346   | VGP                             | 288,113   | 195,898   | 0.32     |
|                |         |                                 | 288,113   | 195,898   | 0.32     |
| <b>ライツ</b>     | 2,120   | XIOR STUDE-SCRIP                | 0         | 818       | 0.00     |
|                |         |                                 | 0         | 818       | 0.00     |
|                |         | 合計：ベルギー                         | 582,484   | 479,825   | 0.79     |
| <b>バミューダ諸島</b> |         |                                 |           |           |          |
| <b>普通株式</b>    | 7,163   | HONG KONG LAND HOLDINGS LTD     | 33,653    | 32,592    | 0.05     |
|                |         |                                 | 33,653    | 32,592    | 0.05     |
|                |         | 合計：バミューダ諸島                      | 33,653    | 32,592    | 0.05     |
| <b>カナダ</b>     |         |                                 |           |           |          |
| <b>投資信託</b>    | 13,195  | CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCES | 119,499   | 151,624   | 0.25     |
|                | 7,973   | CHOICE PROPERTIE REIT           | 80,469    | 79,269    | 0.13     |
|                | 9,800   | H&R REAL-REIT UT REIT           | 75,213    | 69,455    | 0.11     |

|      | 数量      | 銘柄名                             | 取得時価      | 評価金額    | 純資産比率(%) |
|------|---------|---------------------------------|-----------|---------|----------|
| 普通株式 | 9,116   | NEXUS INDUSTRIAL REIT           | 68,929    | 51,595  | 0.08     |
|      | 2,613   | PRIMARIS REIT REIT              | 30,050    | 29,989  | 0.05     |
|      | 1,904   | KILLAM APARTMENT REIT           | 25,892    | 24,991  | 0.04     |
|      | 1,987   | CT REAL ESTATE I REIT           | 22,562    | 21,726  | 0.04     |
|      |         |                                 | 422,614   | 428,649 | 0.70     |
|      | 9,388   | RIOCAN REAL ESTATE INV TST REIT | 135,042   | 127,175 | 0.21     |
|      | 335     | BOARDWALK REAL E REIT           | 17,337    | 17,033  | 0.03     |
|      |         |                                 | 152,379   | 144,208 | 0.24     |
|      |         | 合計：カナダ                          | 574,993   | 572,857 | 0.94     |
|      |         |                                 |           |         |          |
| 普通株式 |         | <b>ケイマン諸島</b>                   |           |         |          |
|      | 26,500  | CK ASSET HOLDING                | 131,689   | 108,271 | 0.18     |
|      |         |                                 | 131,689   | 108,271 | 0.18     |
|      |         | 合計：ケイマン諸島                       | 131,689   | 108,271 | 0.18     |
| 普通株式 |         | <b>フランス</b>                     |           |         |          |
|      | 5,357   | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD REIT  | 377,989   | 439,173 | 0.72     |
|      | 3,140   | KLEPIERRE                       | 73,768    | 94,989  | 0.16     |
|      | 301     | GECINA SA                       | 33,365    | 30,336  | 0.05     |
|      |         |                                 | 485,122   | 564,498 | 0.93     |
|      |         | 合計：フランス                         | 485,122   | 564,498 | 0.93     |
| 普通株式 |         | <b>ドイツ</b>                      |           |         |          |
|      | 1,261   | LEG IMMOBILIEN SE               | 154,700   | 116,946 | 0.20     |
|      | 4,171   | TAG IMMOBILIEN                  | 49,597    | 69,306  | 0.11     |
|      | 5,526   | INSTONE REAL ESTATE GROUP SE    | 50,478    | 49,181  | 0.08     |
|      | 411     | VONOVIA SE                      | 11,784    | 13,641  | 0.02     |
|      |         |                                 | 266,559   | 249,074 | 0.41     |
|      |         | 合計：ドイツ                          | 266,559   | 249,074 | 0.41     |
|      |         |                                 |           |         |          |
| 普通株式 |         | <b>ガーンジー島</b>                   |           |         |          |
|      | 68,048  | SIRIUS REAL ESTA                | 76,703    | 74,910  | 0.12     |
|      |         |                                 | 76,703    | 74,910  | 0.12     |
|      |         | 合計：ガーンジー島                       | 76,703    | 74,910  | 0.12     |
| 普通株式 |         | <b>香港</b>                       |           |         |          |
|      | 177,137 | LINK REIT REIT                  | 1,078,153 | 770,387 | 1.27     |
|      | 7,490   | SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD     | 98,395    | 74,340  | 0.12     |
|      | 64,713  | SINO LAND                       | 71,239    | 63,356  | 0.10     |
|      | 26,556  | SWIREPROPERTIES                 | 49,885    | 52,885  | 0.09     |
|      | 5,734   | HYSAN DEV                       | 17,521    | 9,224   | 0.02     |
|      |         |                                 | 1,315,193 | 970,192 | 1.60     |
|      |         | 合計：香港                           | 1,315,193 | 970,192 | 1.60     |

|               | 数量      | 銘柄名                                 | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|---------------|---------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|
| <b>イタリア</b>   |         |                                     |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 3,791   | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIAN     | 43,058    | 39,069    | 0.06     |
|               |         |                                     | 43,058    | 39,069    | 0.06     |
|               |         | 合計：イタリア                             | 43,058    | 39,069    | 0.06     |
| <b>日本</b>     |         |                                     |           |           |          |
| <b>投資信託</b>   | 115     | STAR ASIA INVEST REIT               | 47,255    | 38,666    | 0.06     |
|               |         |                                     | 47,255    | 38,666    | 0.06     |
| <b>普通株式</b>   | 266     | ORIX JREIT INC JREIT                | 387,503   | 295,230   | 0.48     |
|               | 682     | INVINCIBLE INVES REIT               | 279,936   | 288,792   | 0.47     |
|               | 636     | JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT CORP    | 318,346   | 288,793   | 0.48     |
|               | 412     | MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PAR        | 369,913   | 277,602   | 0.46     |
|               | 150     | NIPPON PROLOGIS REIT INC            | 300,747   | 235,794   | 0.39     |
|               | 218     | KDX REALTY INVES REIT               | 273,643   | 213,798   | 0.35     |
|               | 25,246  | MITSUI FUDOSAN CO LTD               | 185,272   | 210,783   | 0.35     |
|               | 300     | JAPAN METROPOLIT REIT               | 180,134   | 182,363   | 0.30     |
|               | 190     | NOMURA REAL ESTATE MASTER FD JREIT  | 224,518   | 179,254   | 0.30     |
|               | 75      | JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT JREIT | 203,579   | 165,036   | 0.27     |
|               | 167     | HULIC REIT INC                      | 230,340   | 147,659   | 0.24     |
|               | 3,673   | SUMITOMO REALTY & DEV CO LTD        | 115,564   | 113,422   | 0.19     |
|               | 55      | ADVANCE RESIDENCE INVEST CORP JREIT | 132,654   | 108,026   | 0.18     |
|               | 22      | NIPPON ACCOMMODATIONS FUND JREIT    | 102,386   | 85,103    | 0.14     |
|               | 12,171  | TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP         | 76,922    | 79,560    | 0.13     |
|               | 112     | DAIWA SECURITIES REIT               | 84,238    | 67,784    | 0.11     |
|               | 68      | UNITED URBAN INVESTMENT CORP JREIT  | 70,805    | 61,800    | 0.10     |
|               | 3,900   | MTSUBISHI ESTATE CO LTD             | 61,966    | 55,036    | 0.09     |
|               | 63      | GLP J-REIT                          | 65,641    | 53,397    | 0.09     |
|               | 26      | COMFORIA RESIDENTIAL REIT IN        | 49,454    | 49,907    | 0.08     |
|               | 12      | DA OFFICE INVEST CORP JREIT         | 30,525    | 23,969    | 0.04     |
|               | 19      | NP BUILDING FUND INC JREIT          | 15,349    | 15,876    | 0.03     |
|               | 402     | JR KYUSHU                           | 8,814     | 10,537    | 0.02     |
|               |         |                                     | 3,768,249 | 3,209,521 | 5.29     |
|               |         | 合計：日本                               | 3,815,504 | 3,248,187 | 5.35     |
| <b>メキシコ</b>   |         |                                     |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 1,249   | CORP INMOBILIARI ADR                | 35,552    | 30,201    | 0.05     |
|               |         |                                     | 35,552    | 30,201    | 0.05     |
|               |         | 合計：メキシコ                             | 35,552    | 30,201    | 0.05     |
| <b>オランダ</b>   |         |                                     |           |           |          |
| <b>普通株式</b>   | 4,007   | WERELDHAVE NV                       | 59,118    | 58,873    | 0.09     |
|               | 2,566   | CTP NV                              | 44,656    | 41,226    | 0.07     |
|               |         |                                     | 103,774   | 100,099   | 0.16     |
|               |         | 合計：オランダ                             | 103,774   | 100,099   | 0.16     |
| <b>シンガポール</b> |         |                                     |           |           |          |
| <b>投資信託</b>   | 173,276 | KEPPEL DC REIT REIT                 | 271,857   | 287,177   | 0.47     |
|               | 165,638 | CAPITALAND INTEG REIT               | 264,175   | 242,367   | 0.40     |



|      | 数量      | 銘柄名                         | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|------|---------|-----------------------------|-----------|-----------|----------|
| 普通株式 | 209,540 | MAPLETREE LOG TR REIT       | 246,860   | 200,232   | 0.33     |
|      | 34,687  | FRASERS CENTREPO REIT       | 56,619    | 55,157    | 0.09     |
|      | 10,196  | PARKWAY LIFE REAL ESTATE    | 31,009    | 28,925    | 0.05     |
|      |         |                             | 870,520   | 813,858   | 1.34     |
|      |         |                             |           |           |          |
| 普通株式 | 52,800  | CAPITALAND INVES            | 111,052   | 107,610   | 0.18     |
|      | 13,611  | CITY DEVELOPMENTS LTD       | 57,286    | 52,940    | 0.09     |
|      | 24,443  | CAPITALAND INDIA            | 20,208    | 20,073    | 0.03     |
|      |         |                             | 188,546   | 180,623   | 0.30     |
|      |         |                             |           |           |          |
| ライツ  | 15,073  | KEPPEL DC - RTS             | 0         | 2,138     | 0.00     |
|      |         |                             | 0         | 2,138     | 0.00     |
|      |         | 合計：シンガポール                   | 1,059,066 | 996,619   | 1.64     |
|      |         |                             |           |           |          |
|      |         |                             |           |           |          |
| 普通株式 |         | スペイン                        |           |           |          |
|      | 49,194  | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 503,416   | 540,780   | 0.89     |
|      | 1,985   | CELLNEX TELECOM SAU         | 75,325    | 71,295    | 0.12     |
|      | 2,942   | INMOBILIARIA COL REIT       | 16,156    | 16,979    | 0.03     |
|      |         |                             | 594,897   | 629,054   | 1.04     |
|      |         | 合計：スペイン                     | 594,897   | 629,054   | 1.04     |
| 普通株式 |         | スウェーデン                      |           |           |          |
|      | 1,628   | CATENA AB                   | 82,773    | 72,975    | 0.12     |
|      | 2,892   | SAGAX AB-B                  | 68,199    | 64,049    | 0.11     |
|      | 1,273   | CIBUS NORDIC PUB            | 19,933    | 20,375    | 0.03     |
|      |         |                             | 170,905   | 157,399   | 0.26     |
|      |         | 合計：スウェーデン                   | 170,905   | 157,399   | 0.26     |
| 投資信託 |         | イギリス                        |           |           |          |
|      | 57,500  | EMPIRIC STUDENT REIT        | 67,400    | 64,285    | 0.11     |
|      | 11,969  | HAMMERSON PLC REIT          | 41,388    | 44,493    | 0.07     |
|      |         |                             | 108,788   | 108,778   | 0.18     |
|      |         |                             |           |           |          |
| 普通株式 | 352,066 | TRITAX BIG BOX R REIT       | 707,756   | 622,169   | 1.01     |
|      | 69,578  | BRITISH LAND CO PLC         | 419,305   | 343,681   | 0.57     |
|      | 27,049  | UNITE GROUP PLC             | 338,623   | 303,094   | 0.50     |
|      | 25,202  | LAND SECURITIES GROUP PLC   | 212,801   | 193,068   | 0.32     |
|      | 19,009  | SAFESTORE HOLDINGS PLC      | 151,160   | 179,797   | 0.30     |
|      | 10,800  | SEGRO PLC                   | 59,891    | 107,023   | 0.18     |
|      | 118,632 | ASSURA PLC REIT             | 67,767    | 59,623    | 0.10     |
|      | 14,874  | LONDONMETRIC PROPERTY PLC   | 41,165    | 36,660    | 0.06     |
|      | 47,367  | HOME REIT PLC REIT **       | 60,423    | 11,449    | 0.02     |
|      |         |                             | 2,058,891 | 1,856,564 | 3.06     |
|      |         | 合計：イギリス                     | 2,167,679 | 1,965,342 | 3.24     |
|      |         |                             |           |           |          |
|      |         |                             |           |           |          |
| 投資信託 |         | アメリカ                        |           |           |          |
|      | 17,518  | WELLTOWER INC               | 1,302,153 | 2,441,658 | 4.01     |
|      | 9,658   | DIGITAL REALTY TRUST INC    | 1,195,504 | 1,908,131 | 3.14     |
|      | 15,573  | AGREE REALTY CORP           | 1,042,146 | 1,210,489 | 1.99     |

| 数量          | 銘柄名                             | 取得時価      | 評価金額      | 純資産比率(%) |
|-------------|---------------------------------|-----------|-----------|----------|
| 44,365      | HEALTHPEAK PROPE REIT           | 955,893   | 980,910   | 1.62     |
| 6,415       | FED REALTY INVS REIT            | 672,485   | 756,778   | 1.25     |
| 23,607      | COUSINS PROP REIT               | 659,764   | 756,132   | 1.25     |
| 8,884       | LINEAGE INC REIT                | 701,064   | 571,419   | 0.94     |
| 9,312       | AMERICOLD REALTY TRUST INC      | 251,734   | 222,091   | 0.37     |
| 3,825       | GAMING AND LEISU REIT           | 182,656   | 199,627   | 0.33     |
| 9,118       | MACERICH CO REIT                | 168,347   | 194,487   | 0.32     |
| 6,183       | INVENTRUST PROPE REIT           | 173,190   | 193,899   | 0.32     |
| 5,930       | FRONTVIEW REIT I REIT           | 112,670   | 115,694   | 0.19     |
| 5,043       | OUTFRONT MEDIA I REIT           | 94,380    | 97,330    | 0.16     |
| 6,279       | PEBBLEBROOK HOTE REIT           | 83,872    | 87,718    | 0.14     |
| 990         | NATL HEALTH INV REIT            | 70,538    | 76,577    | 0.13     |
| 606         | SL GREEN REALTY REIT            | 47,874    | 47,165    | 0.08     |
| 2,665       | APPLE HOSPITALITY REIT INC      | 41,936    | 43,173    | 0.07     |
| 2,756       | SITE CENTERS COR REIT           | 44,058    | 43,159    | 0.07     |
| 1,388       | HEALTHCARE REALT TRUST INC REIT | 24,900    | 25,588    | 0.04     |
|             |                                 | 7,825,164 | 9,972,025 | 16.42    |
| <b>普通株式</b> |                                 |           |           |          |
| 4,376       | EQUINIX INC REIT *              | 2,999,966 | 4,323,006 | 7.13     |
| 26,328      | PROLOGIS INC REIT *             | 2,417,901 | 3,093,539 | 5.10     |
| 9,000       | SIMON PROPERTY GRP INC REIT     | 1,285,553 | 1,668,689 | 2.76     |
| 9,209       | EXTRA SPACE STORAGE INC *       | 1,226,457 | 1,592,051 | 2.63     |
| 23,671      | VENTAS INC                      | 1,212,414 | 1,528,199 | 2.53     |
| 6,161       | AVALONBAY COMMUNITIES INC *     | 1,193,117 | 1,464,901 | 2.41     |
| 40,531      | VICI PROPERTIES REIT            | 1,206,798 | 1,336,104 | 2.20     |
| 27,221      | INVITATION HOMES INC            | 880,528   | 941,847   | 1.55     |
| 11,444      | REGENCY CENTERS REIT            | 716,334   | 875,008   | 1.44     |
| 5,271       | MID AMERICA APARTMENT COMM      | 738,087   | 873,405   | 1.44     |
| 2,412       | PUBLIC STORAGE                  | 695,733   | 848,590   | 1.40     |
| 4,536       | EASTGROUP PROPERTIES INC        | 798,161   | 789,309   | 1.30     |
| 16,937      | UDR INC                         | 644,796   | 784,352   | 1.29     |
| 9,107       | BXP INC REIT                    | 691,916   | 753,969   | 1.24     |
| 14,347      | CUBESMART                       | 632,366   | 719,072   | 1.18     |
| 11,894      | REALTY INCOME REIT              | 732,725   | 693,896   | 1.14     |
| 5,456       | RYMAN HOSPITALIT REIT           | 511,003   | 645,227   | 1.06     |
| 7,965       | EQUITY RESIDENTIAL              | 546,049   | 616,093   | 1.01     |
| 23,207      | KIMCO REALTY CORP               | 467,999   | 597,116   | 0.98     |
| 13,815      | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC  | 446,636   | 564,343   | 0.93     |
| 13,956      | AMERICAN HOMES 4 RENT A         | 529,988   | 537,864   | 0.89     |
| 27,421      | HOST HOTELS & RE REIT           | 466,273   | 509,894   | 0.84     |
| 11,898      | REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC   | 617,631   | 505,784   | 0.83     |
| 6,844       | EQUITY LIFESTYLE REIT           | 481,587   | 494,821   | 0.81     |
| 12,342      | ESSENTIAL PROPER REIT           | 309,829   | 426,416   | 0.70     |
| 13,780      | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC      | 325,386   | 419,050   | 0.69     |
| 3,066       | SUN COMMUNITIES INC             | 398,605   | 391,896   | 0.65     |
| 8,500       | EPR PROPERTIES                  | 361,354   | 388,790   | 0.64     |
| 2,798       | LAMAR ADVERTIS-A REIT           | 373,860   | 377,114   | 0.62     |
| 2,960       | IRON MOUNTAIN INC               | 262,159   | 368,638   | 0.61     |
| 2,630       | CAMDEN PROPERTY TRUST           | 240,686   | 333,510   | 0.55     |
| 8,995       | STAG INDUSTRIAL INC             | 311,977   | 333,355   | 0.55     |
| 1,577       | AMERICAN TOWER CORP *           | 352,550   | 329,893   | 0.54     |
| 6,051       | NNN REIT INC REIT               | 262,889   | 269,391   | 0.44     |
| 1,096       | SBA COMM CORP REIT              | 260,148   | 249,406   | 0.41     |
| 13,759      | PACS GROUP INC                  | 364,550   | 219,869   | 0.36     |
| 1,818       | ALEXANDRIA REAL REIT *          | 253,541   | 202,089   | 0.33     |
| 6,576       | AMERICAN HEALTHC REIT           | 162,285   | 195,833   | 0.32     |
| 5,396       | CARETRUST REI REIT              | 148,461   | 161,179   | 0.27     |
| 3,857       | KILROY REALTY CORP              | 232,737   | 161,068   | 0.27     |
| 8,100       | BROADSTONE NET REIT             | 162,503   | 142,722   | 0.24     |
| 2,490       | FIRST INDUSTRIAL REALTY REIT    | 117,969   | 134,585   | 0.22     |
| 13,150      | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO      | 102,488   | 122,427   | 0.20     |
| 358         | ESSEX PROPERTY TRUST            | 82,252    | 112,054   | 0.18     |

| 数量      | 銘柄名                                 | 取得時価       | 評価金額       | 純資産比率(%) |
|---------|-------------------------------------|------------|------------|----------|
| 34,020  | DIGICO INFRAS REIT-CORNERSTONE DUMM | 110,837    | 110,727    | 0.18     |
| 4,343   | URBAN EDGE PROPERTIES               | 81,245     | 101,431    | 0.17     |
| 7,937   | EMPIRE STATE REALTY TRUST INC       | 87,952     | 88,021     | 0.14     |
| 2,581   | WEYERHAEUSER CO                     | 80,957     | 83,366     | 0.14     |
| 2,465   | COPT DEFENSE PRO REIT               | 58,944     | 81,518     | 0.13     |
| 4,595   | NETSTREIT CORP REIT                 | 75,674     | 75,404     | 0.12     |
| 7,087   | LXP INDUSTRIAL T REIT               | 69,074     | 66,760     | 0.11     |
| 2,976   | VERIS RESIDENTIA REIT               | 44,933     | 54,699     | 0.09     |
| 2,092   | CURBLINE PROPERT REIT               | 39,632     | 51,254     | 0.08     |
| 3,417   | HUDSON PACIFIC P REIT               | 22,529     | 13,224     | 0.02     |
| 合計：アメリカ |                                     | 27,898,024 | 32,822,768 | 54.06    |
|         |                                     | 35,723,188 | 42,794,793 | 70.48    |
| 組入資産合計  |                                     | 50,130,896 | 56,445,620 | 92.95    |

\* 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  
\*\* デフォルトした／公正価値評価された有価証券

財務書類に関する注記  
2024年11月30日現在  
(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記１－外国為替先渡し契約

2024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  | 212,744        | HKD  | 1,655,000   | 2024年12月20日 | 58             |
| USD  | 1,053          | JPY  | 159,563     | 2024年12月10日 | (11)           |
| USD  | 1,054          | JPY  | 159,563     | 2024年12月23日 | (11)           |
| USD  | 1,901          | JPY  | 288,075     | 2024年12月10日 | (20)           |
| USD  | 1,904          | JPY  | 288,075     | 2024年12月23日 | (21)           |
| USD  | 9,657          | JPY  | 1,500,000   | 2024年12月10日 | (346)          |
| USD  | 280,496        | SGD  | 376,000     | 2024年12月20日 | (474)          |
| USD  | 42,121         | JPY  | 6,395,000   | 2024年12月10日 | (530)          |
| USD  | 674,220        | EUR  | 638,000     | 2024年12月20日 | (800)          |
| USD  | 257,739        | CAD  | 362,000     | 2024年12月20日 | (840)          |
| USD  | 851,663        | GBP  | 672,000     | 2024年12月20日 | (2,065)        |
| USD  | 1,421,018      | AUD  | 2,198,000   | 2024年12月20日 | (10,046)       |
| USD  | 1,008,337      | JPY  | 156,526,000 | 2024年12月20日 | (37,251)       |
| IDR  | 63,000,000,000 | USD  | 3,941,638   | 2025年2月7日   | 25,877         |
| USD  | 552,419        | ZAR  | 9,700,000   | 2024年12月6日  | 15,824         |
| ZAR  | 34,700,000     | USD  | 1,904,501   | 2025年2月7日   | 3,712          |
| USD  | 1,870,796      | INR  | 158,000,000 | 2024年12月6日  | 1,727          |
| INR  | 17,000,000     | USD  | 201,799     | 2024年12月20日 | (855)          |
| INR  | 158,000,000    | USD  | 1,864,746   | 2025年2月7日   | (2,023)        |

| 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) |
|------|----------------|------|----------------|-------------|----------------|
| IDR  | 2,800,000,000  | USD  | 179,963        | 2024年12月20日 | (3,370)        |
| USD  | 1,915,384      | ZAR  | 34,700,000     | 2024年12月6日  | (4,189)        |
| IDR  | 37,502,000,000 | USD  | 2,368,133      | 2025年1月24日  | (5,136)        |
| ZAR  | 5,700,000      | USD  | 320,303        | 2024年12月20日 | (5,414)        |
| INR  | 170,000,000    | USD  | 2,014,093      | 2025年1月17日  | (7,678)        |
| INR  | 172,000,000    | USD  | 2,041,206      | 2024年12月20日 | (8,120)        |
| MXN  | 64,400,000     | USD  | 3,119,097      | 2025年2月21日  | (8,752)        |
| INR  | 224,000,000    | USD  | 2,653,714      | 2025年1月24日  | (11,036)       |
| INR  | 158,000,000    | USD  | 1,884,699      | 2024年12月6日  | (15,630)       |
| USD  | 3,952,817      | IDR  | 63,000,000,000 | 2024年12月6日  | (21,957)       |
| MXN  | 36,500,000     | USD  | 1,795,196      | 2025年1月31日  | (27,033)       |
| MXN  | 50,000,000     | USD  | 2,466,796      | 2025年1月10日  | (36,148)       |
| IDR  | 50,200,000,000 | USD  | 3,208,282      | 2024年12月20日 | (42,221)       |
| ZAR  | 35,700,000     | USD  | 2,017,339      | 2024年12月20日 | (45,137)       |
| IDR  | 34,402,000,000 | USD  | 2,218,387      | 2025年1月17日  | (50,307)       |
| ZAR  | 47,900,000     | USD  | 2,693,372      | 2025年1月17日  | (54,338)       |
| MXN  | 44,300,000     | USD  | 2,247,510      | 2024年12月11日 | (81,959)       |
| BRL  | 13,900,000     | USD  | 2,382,911      | 2025年1月31日  | (90,903)       |
| BRL  | 19,020,000     | USD  | 3,220,726      | 2025年2月21日  | (96,445)       |
| ZAR  | 44,400,000     | USD  | 2,553,864      | 2024年12月6日  | (97,696)       |
| ZAR  | 60,300,000     | USD  | 3,427,565      | 2025年1月24日  | (107,574)      |
| IDR  | 63,000,000,000 | USD  | 4,161,849      | 2024年12月6日  | (187,076)      |
| BRL  | 22,300,000     | USD  | 3,887,726      | 2025年1月10日  | (200,053)      |
| BRL  | 16,750,000     | USD  | 3,036,125      | 2024年12月11日 | (255,770)      |
| JPY  | 629,645,475    | USD  | 4,085,646      | 2024年12月23日 | 122,340        |
| JPY  | 636,019,658    | USD  | 4,194,074      | 2024年12月10日 | 47,864         |
| GBP  | 65,600         | USD  | 82,859         | 2024年12月20日 | 481            |
| JPY  | 1,100,000      | USD  | 7,143          | 2024年12月20日 | 204            |
| JPY  | 638,500        | USD  | 4,154          | 2024年12月20日 | 111            |
| JPY  | 540,000        | USD  | 3,508          | 2024年12月20日 | 98             |
| EUR  | 45,750         | USD  | 48,327         | 2024年12月20日 | 77             |
| CAD  | 1,300          | USD  | 928            | 2024年12月20日 | 0              |
| AUD  | 14,400         | USD  | 9,392          | 2024年12月20日 | (17)           |
| USD  | 1,278,559      | AUD  | 1,900,000      | 2025年1月15日  | 41,332         |
| USD  | 935,633        | EUR  | 853,000        | 2025年1月15日  | 32,072         |
| USD  | 1,125,173      | GBP  | 862,000        | 2025年1月15日  | 30,166         |
| USD  | 1,670,871      | JPY  | 245,392,494    | 2025年1月15日  | 26,256         |
| USD  | 671,957        | EUR  | 613,100        | 2025年2月6日   | 21,864         |
| USD  | 659,120        | AUD  | 993,316        | 2025年2月6日   | 12,258         |
| USD  | 409,317        | GBP  | 314,725        | 2025年2月6日   | 9,555          |
| USD  | 272,442        | SGD  | 355,000        | 2025年1月15日  | 6,848          |
| USD  | 272,664        | CAD  | 374,000        | 2025年1月15日  | 5,255          |
| USD  | 270,759        | SGD  | 355,125        | 2025年2月6日   | 4,811          |
| USD  | 327,327        | CAD  | 452,184        | 2025年2月6日   | 3,765          |
| USD  | 159,216        | SEK  | 1,696,000      | 2025年2月6日   | 3,085          |
| USD  | 128,726        | AUD  | 193,000        | 2025年1月15日  | 3,050          |
| USD  | 736,099        | HKD  | 5,711,000      | 2025年1月15日  | 1,906          |
| JPY  | 10,283,000     | USD  | 67,041         | 2025年1月15日  | 1,875          |
| JPY  | 6,400,000      | USD  | 41,583         | 2025年2月6日   | 1,413          |
| JPY  | 6,047,000      | USD  | 39,459         | 2025年1月15日  | 1,068          |
| JPY  | 4,206,000      | USD  | 27,262         | 2025年1月15日  | 926            |
| JPY  | 4,900,000      | USD  | 32,001         | 2025年2月6日   | 918            |
| USD  | 32,530         | GBP  | 25,000         | 2025年1月15日  | 773            |
| USD  | 357,483        | HKD  | 2,774,400      | 2025年2月6日   | 684            |
| JPY  | 3,100,000      | USD  | 20,299         | 2025年2月6日   | 527            |
| JPY  | 5,537,000      | USD  | 36,620         | 2025年1月15日  | 489            |
| JPY  | 1,858,000      | USD  | 12,022         | 2025年1月15日  | 430            |

| 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  | 40,116    | AUD  | 61,000  | 2025年1月15日 | 395            |
| JPY  | 3,700,000 | USD  | 24,473  | 2025年2月6日  | 383            |
| USD  | 14,090    | EUR  | 13,000  | 2025年1月15日 | 320            |
| USD  | 116,216   | AUD  | 178,000 | 2025年1月15日 | 308            |
| JPY  | 1,858,000 | USD  | 12,173  | 2025年1月15日 | 278            |
| USD  | 18,088    | CAD  | 25,000  | 2025年2月6日  | 200            |
| USD  | 16,696    | GBP  | 13,000  | 2025年1月15日 | 182            |
| JPY  | 930,000   | USD  | 6,051   | 2025年1月15日 | 181            |
| USD  | 36,643    | AUD  | 56,000  | 2025年1月15日 | 178            |
| USD  | 14,620    | AUD  | 22,200  | 2025年2月6日  | 164            |
| USD  | 25,580    | EUR  | 24,000  | 2025年1月15日 | 158            |
| JPY  | 630,000   | USD  | 4,098   | 2025年1月15日 | 124            |
| JPY  | 555,000   | USD  | 3,633   | 2025年1月15日 | 87             |
| JPY  | 1,681,000 | USD  | 11,190  | 2025年1月15日 | 75             |
| USD  | 22,242    | MXN  | 458,400 | 2025年2月6日  | 56             |
| MXN  | 86,400    | USD  | 4,129   | 2025年2月6日  | 53             |
| JPY  | 934,000   | USD  | 6,215   | 2025年1月15日 | 44             |
| AUD  | 51,000    | USD  | 33,168  | 2025年2月6日  | 43             |
| GBP  | 11,000    | USD  | 13,933  | 2025年1月15日 | 40             |
| CAD  | 14,500    | USD  | 10,340  | 2025年2月6日  | 36             |
| GBP  | 4,000     | USD  | 5,054   | 2025年1月15日 | 26             |
| GBP  | 3,000     | USD  | 3,789   | 2025年1月15日 | 21             |
| GBP  | 3,000     | USD  | 3,798   | 2025年1月15日 | 12             |
| USD  | 522       | NZD  | 871     | 2025年2月7日  | 8              |
| CAD  | 20,000    | USD  | 14,308  | 2025年2月6日  | 3              |
| EUR  | 4,000     | USD  | 4,234   | 2025年1月15日 | 2              |
| EUR  | 18,500    | USD  | 19,613  | 2025年2月6日  | 2              |
| NZD  | 871       | USD  | 513     | 2025年2月7日  | 2              |
| AUD  | 35,000    | USD  | 22,791  | 2025年1月15日 | (1)            |
| GBP  | 10,000    | USD  | 12,703  | 2025年2月6日  | (2)            |
| HKD  | 64,000    | USD  | 8,229   | 2025年1月15日 | (2)            |
| SGD  | 1,000     | USD  | 751     | 2025年1月15日 | (3)            |
| HKD  | 167,000   | USD  | 21,481  | 2025年2月6日  | (4)            |
| JPY  | 86,000    | USD  | 581     | 2025年1月15日 | (5)            |
| EUR  | 13,000    | USD  | 13,775  | 2025年1月15日 | (5)            |
| SGD  | 13,500    | USD  | 10,118  | 2025年2月6日  | (8)            |
| HKD  | 35,000    | USD  | 4,509   | 2025年1月15日 | (10)           |
| HKD  | 209,000   | USD  | 26,882  | 2025年1月15日 | (14)           |
| HKD  | 55,000    | USD  | 7,086   | 2025年1月15日 | (16)           |
| CAD  | 23,000    | USD  | 16,473  | 2025年2月6日  | (16)           |
| HKD  | 139,000   | USD  | 17,896  | 2025年2月6日  | (20)           |
| GBP  | 9,000     | USD  | 11,471  | 2025年1月15日 | (38)           |
| JPY  | 932,000   | USD  | 6,285   | 2025年1月15日 | (39)           |
| HKD  | 132,000   | USD  | 17,009  | 2025年1月15日 | (39)           |
| HKD  | 215,000   | USD  | 27,703  | 2025年2月6日  | (54)           |
| AUD  | 4,000     | USD  | 2,659   | 2025年1月15日 | (55)           |
| USD  | 29,157    | GBP  | 23,000  | 2025年1月15日 | (60)           |
| USD  | 14,916    | AUD  | 23,000  | 2025年1月15日 | (61)           |
| SGD  | 8,700     | USD  | 6,580   | 2025年2月6日  | (65)           |
| GBP  | 3,000     | USD  | 3,887   | 2025年1月15日 | (77)           |
| GBP  | 3,000     | USD  | 3,893   | 2025年1月15日 | (82)           |
| CAD  | 24,000    | USD  | 17,268  | 2025年2月6日  | (95)           |
| EUR  | 8,000     | USD  | 8,573   | 2025年1月15日 | (99)           |
| SGD  | 7,000     | USD  | 5,341   | 2025年1月15日 | (105)          |
| CAD  | 24,000    | USD  | 17,283  | 2025年2月6日  | (110)          |
| SGD  | 10,000    | USD  | 7,596   | 2025年1月15日 | (115)          |
| HKD  | 474,000   | USD  | 61,053  | 2025年1月15日 | (117)          |

| 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)     |
|------|-----------|------|-------------|------------|--------------------|
| MXN  | 187,000   | USD  | 9,175       | 2025年2月6日  | (124)              |
| CAD  | 44,000    | USD  | 31,614      | 2025年2月6日  | (130)              |
| USD  | 50,780    | SGD  | 68,000      | 2025年2月6日  | (144)              |
| AUD  | 8,000     | USD  | 5,357       | 2025年1月15日 | (148)              |
| GBP  | 5,000     | USD  | 6,514       | 2025年1月15日 | (163)              |
| GBP  | 12,000    | USD  | 15,427      | 2025年1月15日 | (184)              |
| SGD  | 44,000    | USD  | 33,135      | 2025年2月6日  | (185)              |
| GBP  | 17,000    | USD  | 21,784      | 2025年1月15日 | (189)              |
| EUR  | 8,000     | USD  | 8,674       | 2025年1月15日 | (200)              |
| SGD  | 17,000    | USD  | 12,922      | 2025年1月15日 | (204)              |
| AUD  | 37,000    | USD  | 24,322      | 2025年2月6日  | (227)              |
| CAD  | 23,000    | USD  | 16,690      | 2025年1月15日 | (246)              |
| MXN  | 185,000   | USD  | 9,212       | 2025年2月6日  | (258)              |
| EUR  | 10,000    | USD  | 10,852      | 2025年1月15日 | (260)              |
| GBP  | 18,500    | USD  | 23,795      | 2025年2月6日  | (297)              |
| CAD  | 31,000    | USD  | 22,484      | 2025年1月15日 | (320)              |
| CAD  | 27,000    | USD  | 19,632      | 2025年1月15日 | (328)              |
| CAD  | 30,000    | USD  | 21,812      | 2025年1月15日 | (363)              |
| AUD  | 21,000    | USD  | 14,062      | 2025年1月15日 | (388)              |
| CAD  | 32,000    | USD  | 23,268      | 2025年1月15日 | (389)              |
| USD  | 27,172    | EUR  | 26,000      | 2025年2月6日  | (396)              |
| USD  | 29,833    | JPY  | 4,500,000   | 2025年2月6日  | (398)              |
| CAD  | 31,000    | USD  | 22,571      | 2025年1月15日 | (406)              |
| GBP  | 26,000    | USD  | 33,447      | 2025年1月15日 | (420)              |
| EUR  | 25,000    | USD  | 26,942      | 2025年2月6日  | (434)              |
| AUD  | 27,000    | USD  | 18,040      | 2025年2月6日  | (458)              |
| EUR  | 28,000    | USD  | 30,124      | 2025年1月15日 | (465)              |
| EUR  | 15,000    | USD  | 16,408      | 2025年1月15日 | (519)              |
| JPY  | 6,166,000 | USD  | 41,877      | 2025年1月15日 | (553)              |
| GBP  | 33,000    | USD  | 42,549      | 2025年1月15日 | (629)              |
| AUD  | 36,000    | USD  | 24,080      | 2025年1月15日 | (638)              |
| USD  | 40,636    | EUR  | 39,000      | 2025年1月15日 | (675)              |
| EUR  | 25,000    | USD  | 27,163      | 2025年1月15日 | (682)              |
| GBP  | 26,000    | USD  | 33,746      | 2025年1月15日 | (719)              |
| EUR  | 25,000    | USD  | 27,232      | 2025年1月15日 | (751)              |
| USD  | 29,220    | JPY  | 4,495,000   | 2025年1月15日 | (905)              |
| CAD  | 72,000    | USD  | 52,387      | 2025年1月15日 | (908)              |
| AUD  | 60,000    | USD  | 40,132      | 2025年1月15日 | (1,062)            |
| USD  | 217,068   | SGD  | 292,000     | 2025年1月15日 | (1,393)            |
| GBP  | 68,000    | USD  | 88,011      | 2025年1月15日 | (1,630)            |
| EUR  | 52,000    | USD  | 56,797      | 2025年1月15日 | (1,715)            |
| AUD  | 185,000   | USD  | 122,542     | 2025年1月15日 | (2,076)            |
| USD  | 919,599   | JPY  | 138,210,600 | 2025年2月6日  | (8,924)            |
|      |           |      |             |            | <b>(1,118,992)</b> |

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

## 注記２－オプション契約

2024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 |          |                                |             |               |               |                |
| USD       | (46)     | C ADC UN 76.5 11/12/24 FLEX    | 2024年12月11日 | (8,499)       | (7,690)       | 809            |
| USD       | (3,352)  | C ADC UN 79.755 14/02/25 OTC   | 2025年2月14日  | (4,307)       | (6,290)       | (1,983)        |
| USD       | (50)     | C AMH UN 38.25 09/01/25 FLEX   | 2025年1月9日   | (4,139)       | (5,596)       | (1,457)        |
| USD       | (8)      | C AMT UN 240 17/01/25          | 2025年1月17日  | (3,596)       | (240)         | 3,356          |
| USD       | (5)      | C ARE UN 130 20/12/24          | 2024年12月20日 | (927)         | (100)         | 827            |
| USD       | (1,000)  | C AVB UN 228.42 11/12/24 OTC   | 2024年12月11日 | (5,554)       | (10,521)      | (4,967)        |
| USD       | (1,200)  | C AVB UN 239.395 07/01/25 OTC  | 2025年1月7日   | (5,633)       | (5,815)       | (182)          |
| USD       | (8)      | C AVB UN 240 17/01/25          | 2025年1月17日  | (3,052)       | (3,744)       | (692)          |
| GBP       | (59,700) | C BBOX LN 1.5103 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (1,764)       | (1,224)       | 540            |
| GBP       | (96,000) | C BBOX LN 1.5515 13/12/24 OTC  | 2024年12月13日 | (3,793)       | (5)           | 3,788          |
| USD       | (8,268)  | C BRX UN 30.9084 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (4,031)       | (10,085)      | (6,054)        |
| USD       | (23)     | C BXP UN 85 17/01/25           | 2025年1月17日  | (3,887)       | (5,175)       | (1,288)        |
| AUD       | (3,300)  | C CHC AT 15.9547 15/01/25 OTC  | 2025年1月15日  | (826)         | (1,016)       | (190)          |
| SGD       | (35,200) | C CICT SP 2.0503 19/12/24 OTC  | 2024年12月19日 | (1,035)       | (188)         | 847            |
| SGD       | (23,800) | C CLI SP 3.0472 17/12/24 OTC   | 2024年12月17日 | (1,104)       | (5)           | 1,099          |
| USD       | (46)     | C CUBE UN 50 20/12/24          | 2024年12月20日 | (4,727)       | (6,670)       | (1,943)        |
| USD       | (51)     | C CUZ UN 32 11/12/24 FLEX      | 2024年12月11日 | (5,216)       | (4,589)       | 627            |
| USD       | (800)    | C DLR UN 166 04/12/24 OTC      | 2024年12月4日  | (4,976)       | (25,173)      | (20,197)       |
| USD       | (15)     | C DLR UN 175 17/01/25          | 2025年1月17日  | (6,202)       | (32,070)      | (25,868)       |
| USD       | (300)    | C DLR UN 187.761 04/12/24 OTC  | 2024年12月4日  | (1,204)       | (2,923)       | (1,719)        |
| USD       | (3,300)  | C DOC UN 22.223 02/12/24 OTC   | 2024年12月2日  | (2,347)       | (476)         | 1,871          |
| USD       | (6,432)  | C DOC UN 22.525 14/02/25 OTC   | 2025年2月14日  | (2,324)       | (4,281)       | (1,957)        |
| USD       | (2,000)  | C DOC UN 22.59 02/12/24 OTC    | 2024年12月2日  | (898)         | (74)          | 824            |
| USD       | (2,000)  | C DOC UN 22.59 11/12/24 OTC    | 2024年12月11日 | (1,137)       | (367)         | 770            |
| USD       | (500)    | C EGP UN 178.367 06/01/25 OTC  | 2025年1月6日   | (1,469)       | (462)         | 1,007          |
| USD       | (600)    | C EGP UN 182.246 04/12/24 OTC  | 2024年12月4日  | (2,070)       | 0             | 2,070          |
| USD       | (38)     | C EPR UN 45.98 20/12/24 FLEX   | 2024年12月20日 | (3,183)       | (2,483)       | 700            |
| USD       | (51)     | C EPRT UN 33.71 20/12/24 FLEX  | 2024年12月20日 | (4,476)       | (7,684)       | (3,208)        |
| USD       | (300)    | C EQIX UW 872 19/12/24 OTC     | 2024年12月19日 | (11,700)      | (35,275)      | (23,575)       |
| USD       | (500)    | C EQIX UW 900 15/01/25 OTC     | 2025年1月15日  | (16,603)      | (49,311)      | (32,708)       |
| USD       | (4,336)  | C EQR UN 76.7381 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (5,386)       | (12,861)      | (7,475)        |
| USD       | (21)     | C EXR UN 170 17/01/25          | 2025年1月17日  | (6,909)       | (17,955)      | (11,046)       |
| USD       | (2,160)  | C EXR UN 175.6873 14/02/25 OTC | 2025年2月14日  | (6,001)       | (14,297)      | (8,296)        |
| USD       | (7)      | C EXR UN 180 17/01/25          | 2025年1月17日  | (2,509)       | (2,205)       | 304            |
| USD       | (21)     | C FRT UN 115 20/12/24          | 2024年12月20日 | (3,804)       | (5,670)       | (1,866)        |
| AUD       | (6,200)  | C GMG AT 37.5752 17/12/24 OTC  | 2024年12月17日 | (3,530)       | (4,022)       | (492)          |
| AUD       | (15,144) | C GMG AT 40.3688 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (6,238)       | (6,421)       | (183)          |
| USD       | (15)     | C HST UW 19 20/12/24           | 2024年12月20日 | (335)         | (525)         | (190)          |
| USD       | (1,380)  | C IRM UN 124.1153 14/02/25 OTC | 2025年2月14日  | (2,654)       | (8,971)       | (6,317)        |
| USD       | (8,106)  | C KIM UN 26.2131 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (3,406)       | (8,169)       | (4,763)        |
| USD       | (7)      | C LAMR UW 130 17/01/25         | 2025年1月17日  | (1,708)       | (4,690)       | (2,982)        |
| GBP       | (11,300) | C LAND LN 6.3963 17/12/24 OTC  | 2024年12月17日 | (1,758)       | (134)         | 1,624          |
| USD       | (1,000)  | C LINE UW 63.552 27/01/25 OTC  | 2025年1月27日  | (3,038)       | (3,460)       | (422)          |
| USD       | (800)    | C LINE UW 76.212 16/12/24 OTC  | 2024年12月16日 | (2,730)       | (58)          | 2,672          |
| AUD       | (7,400)  | C LLC AT 7.0989 07/01/25 OTC   | 2025年1月7日   | (783)         | (1,275)       | (492)          |
| GBP       | (7,700)  | C LMP LN 2.0524 17/12/24 OTC   | 2024年12月17日 | (476)         | (14)          | 462            |
| USD       | (8)      | C MAA UN 155 20/12/24          | 2024年12月20日 | (2,350)       | (8,784)       | (6,434)        |
| USD       | (15)     | C MAA UN 165 17/01/25          | 2025年1月17日  | (3,825)       | (7,095)       | (3,270)        |
| EUR       | (11,405) | C MRL SQ 10.3911 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (1,992)       | (5,869)       | (3,877)        |
| EUR       | (11,600) | C MRL SQ 11.4342 03/12/24 OTC  | 2024年12月3日  | (2,743)       | 0             | 2,743          |
| USD       | (3,192)  | C NNN UN 43.9215 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (1,495)       | (5,896)       | (4,401)        |

| 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)   |
|-----|----------|---------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| AUD | (8,050)  | C NSR AT 2.493 19/12/24 OTC     | 2024年12月19日 | (189)            | (243)            | (54)             |
| AUD | (5,900)  | C NSR AT 2.5186 10/12/24 OTC    | 2024年12月10日 | (156)            | (81)             | 75               |
| AUD | (8,200)  | C NSR AT 2.525 09/01/25 OTC     | 2025年1月9日   | (174)            | (172)            | 2                |
| AUD | (5,900)  | C NSR AT 2.5296 17/12/24 OTC    | 2024年12月17日 | (183)            | (98)             | 85               |
| AUD | (5,900)  | C NSR AT 2.5375 08/01/25 OTC    | 2025年1月8日   | (178)            | (105)            | 73               |
| AUD | (8,200)  | C NSR AT 2.55 16/01/25 OTC      | 2025年1月16日  | (158)            | (158)            | 0                |
| AUD | (10,400) | C NSR AT 2.5604 16/01/25 OTC    | 2025年1月16日  | (174)            | (180)            | (6)              |
| AUD | (6,400)  | C NSR AT 2.575 14/01/25 OTC     | 2025年1月14日  | (115)            | (89)             | 26               |
| AUD | (3,000)  | C NSR AT 2.575 17/12/24 OTC     | 2024年12月17日 | (74)             | (22)             | 52               |
| AUD | (4,500)  | C NSR AT 2.5853 13/12/24 OTC    | 2024年12月13日 | (114)            | (18)             | 96               |
| AUD | (5,900)  | C NSR AT 2.6312 03/12/24 OTC    | 2024年12月3日  | (122)            | 0                | 122              |
| AUD | (1,600)  | C NXT AT 17.2533 17/12/24 OTC   | 2024年12月17日 | (365)            | (69)             | 296              |
| AUD | (2,480)  | C NXT AT 17.4078 16/01/25 OTC   | 2025年1月16日  | (626)            | (293)            | 333              |
| USD | (7,088)  | C O UN 58.8735 14/02/25 OTC     | 2025年2月14日  | (5,047)          | (10,265)         | (5,218)          |
| USD | (40)     | C OHI UN 42 20/12/24            | 2024年12月20日 | (3,721)          | (1,000)          | 2,721            |
| USD | (48)     | C PACS UN 30 20/12/24           | 2024年12月20日 | (3,934)          | (480)            | 3,454            |
| USD | (5,000)  | C PLD UN 117.743 18/12/24 OTC   | 2024年12月18日 | (12,918)         | (8,944)          | 3,974            |
| USD | (7,104)  | C PLD UN 124.7218 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (13,858)         | (17,707)         | (3,849)          |
| USD | (1)      | C PSA UN 350 20/12/24           | 2024年12月20日 | (339)            | (830)            | (491)            |
| USD | (1,008)  | C PSA UN 356.3425 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (5,686)          | (12,978)         | (7,292)          |
| USD | (3,600)  | C REG UW 74.535 12/12/24 OTC    | 2024年12月12日 | (5,393)          | (9,443)          | (4,050)          |
| AUD | (50,300) | C RGN AT 2.2082 09/01/25 OTC    | 2025年1月9日   | (550)            | (610)            | (60)             |
| USD | (19)     | C RHP UN 115 20/12/24           | 2024年12月20日 | (3,781)          | (4,845)          | (1,064)          |
| USD | (200)    | C SBAC UW 222.674 09/01/25 OTC  | 2025年1月9日   | (1,614)          | (2,355)          | (741)            |
| AUD | (79,992) | C SCG AT 3.6876 14/02/25 OTC    | 2025年2月14日  | (3,075)          | (4,790)          | (1,715)          |
| AUD | (15,300) | C SGP AT 5.2224 19/12/24 OTC    | 2024年12月19日 | (1,239)          | (1,031)          | 208              |
| USD | (15)     | C SPG UN 175 20/12/24           | 2024年12月20日 | (10,154)         | (15,030)         | (4,876)          |
| USD | (12)     | C SPG UN 185 17/01/25           | 2025年1月17日  | (4,451)          | (5,760)          | (1,309)          |
| USD | (1,782)  | C SPG UN 189.9002 14/02/25 OTC  | 2025年2月14日  | (5,402)          | (7,987)          | (2,585)          |
| USD | (10,674) | C UDR UN 49.7401 14/02/25 OTC   | 2025年2月14日  | (8,084)          | (8,480)          | (396)            |
| EUR | (1,900)  | C URW FP 76.6642 16/01/25 OTC   | 2025年1月16日  | (3,708)          | (6,650)          | (2,942)          |
| GBP | (9,800)  | C UTG LN 8.7214 19/12/24 OTC    | 2024年12月19日 | (1,890)          | (2,717)          | (827)            |
| EUR | (40)     | C VGP BB 79.5699 07/01/25 OTC   | 2025年1月7日   | (139)            | (129)            | 10               |
| USD | (10,952) | C VICI UN 32.865 14/02/25 OTC   | 2025年2月14日  | (3,428)          | (11,570)         | (8,142)          |
| USD | (107)    | C VICI UN 35 20/12/24           | 2024年12月20日 | (3,399)          | (428)            | 2,971            |
| USD | (28)     | C VTR UN 65 20/12/24            | 2024年12月20日 | (3,297)          | (2,660)          | 637              |
| USD | (26)     | C VTR UN 70 21/02/25            | 2025年2月21日  | (2,430)          | (2,314)          | 116              |
| USD | (19)     | C WELL UN 138.36 20/12/24 FLEX  | 2024年12月20日 | (5,563)          | (6,299)          | (736)            |
| USD | (23)     | C WELL UN 140 20/12/24          | 2024年12月20日 | (2,586)          | (5,520)          | (2,934)          |
| USD | (4,158)  | C WELL UN 143.8025 14/02/25 OTC | 2025年2月14日  | (9,501)          | (15,868)         | (6,367)          |
| HKD | (11,000) | C 1113 HK 34.927 11/12/24 OTC   | 2024年12月11日 | (1,101)          | (5)              | 1,096            |
| JPY | (66)     | C 3283 JT 257565 14/02/25 OTC   | 2025年2月14日  | (1,007)          | (1,387)          | (380)            |
| JPY | (114)    | C 3462 JT 147945 14/02/25 OTC   | 2025年2月14日  | (1,349)          | (1,090)          | 259              |
| HKD | (57,900) | C 823 HK 40.174 11/12/24 OTC    | 2024年12月11日 | (4,236)          | 0                | 4,236            |
| JPY | (180)    | C 8953 JT 95655 14/02/25 OTC    | 2025年2月14日  | (1,377)          | (567)            | 810              |
| JPY | (200)    | C 8963 JT 64365 11/12/24 OTC    | 2024年12月11日 | (1,302)          | (669)            | 633              |
| JPY | (80)     | C 8972 JT 149803.2 14/01/25 OTC | 2025年1月14日  | (1,044)          | (1,765)          | (721)            |
|     |          |                                 |             | (323,580)        | (521,604)        | (198,024)        |
|     |          |                                 |             | <b>(323,580)</b> | <b>(521,604)</b> | <b>(198,024)</b> |



# 野村マネー マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日2024年8月19日）

作成対象期間（2023年8月22日～2024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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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     |
| 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  |
| 21期(2023年 8 月21日) | 10, 196 | △0.0  |     | 5.7       | —         | 6, 733  |
| 22期(2024年 8 月19日) | 10, 198 | 0.0   |     | 67.7      | —         | 3, 413  |

\* 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。

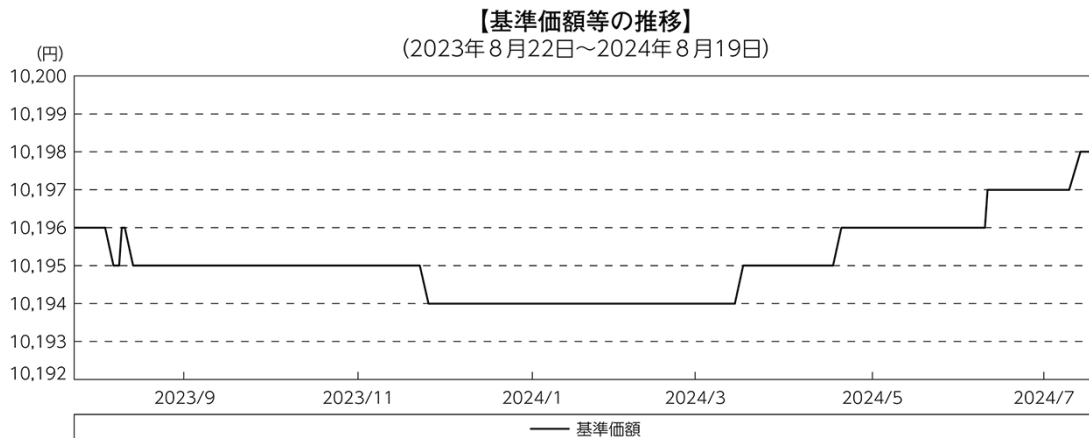
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 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>2023年 8 月21日 | 円<br>10, 196 |       | %<br>— |           | %<br>5.7  | %<br>— |
| 8 月末                  | 10, 196      |       | 0.0    |           | 5.3       | —      |
| 9 月末                  | 10, 195      |       | △0.0   |           | 10.5      | —      |
| 10 月末                 | 10, 195      |       | △0.0   |           | 9.3       | —      |
| 11 月末                 | 10, 195      |       | △0.0   |           | 12.6      | —      |
| 12 月末                 | 10, 194      |       | △0.0   |           | 10.1      | —      |
| 2024年 1 月末            | 10, 194      |       | △0.0   |           | 4.3       | —      |
| 2 月末                  | 10, 194      |       | △0.0   |           | 5.6       | —      |
| 3 月末                  | 10, 194      |       | △0.0   |           | 11.7      | —      |
| 4 月末                  | 10, 195      |       | △0.0   |           | 28.1      | —      |
| 5 月末                  | 10, 196      |       | 0.0    |           | 64.1      | —      |
| 6 月末                  | 10, 196      |       | 0.0    |           | 55.7      | —      |
| 7 月末                  | 10, 197      |       | 0.0    |           | 3.8       | —      |
| (期 末)<br>2024年 8 月19日 | 10, 198      |       | 0.0    |           | 67.7      | —      |

\* 騰落率は期首比です。  
\* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



### ○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券のインカムゲイン（利子収入）等。

### ○投資環境

国内経済は、緩やかな回復が続きました。このような中、日銀は2023年10月に実質的な長期金利の上限＋1％を「上限の目途」と変更しました。また2024年3月にはイールドカーブ・コントロールの運用やマイナス金利政策を解除するとともに、無担保コール翌日物レートの誘導目標を0～0.1％程度とし、7月には0～0.1％程度から0.25％程度への引き上げを決定しました。

TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りおよび無担保コール翌日物レートは期首よりそれぞれ－0.3％～－0.1％程度、－0.1％～0％程度で推移しましたが、上記のような環境のもとで、期末にかけてはそれぞれ0.1％前後、0.23％程度で推移しました。

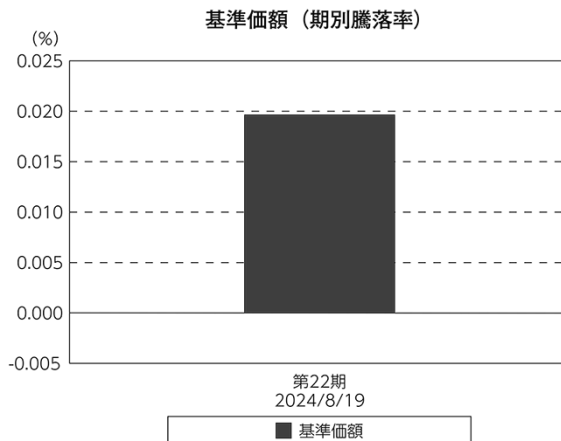
## ○当ファンドのポートフォリオ

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。

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

(2023年 8 月22日～2024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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

公社債

|                |                | 買 付 額               | 売 付 額               |
|----------------|----------------|---------------------|---------------------|
| 国<br><br><br>内 | 国債証券           | 千円<br>217, 190, 000 | 千円<br>215, 090, 584 |
|                | 地方債証券          | 570, 798            | —<br>( 720, 000)    |
|                | 特殊債券           | 1, 241, 289         | —<br>( 1, 164, 000) |
|                | 社債券（投資法人債券を含む） | 120, 046            | —<br>( 220, 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

(2023年 8 月22日～2024年 8 月19日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A           |               |           | 売付額等<br>C           |               |        |
|-----|---------------------|---------------|-----------|---------------------|---------------|--------|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況 B | $\frac{B}{A}$ |           | 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>1, 932       | 百万円<br>157    | %<br>8. 1 | 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

(2024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            | %       | %                   | %         | %     | %      |
| 国債証券            | 2, 100, 000   | 2, 100, 000   | 61. 5   | —                   | 61. 5     | —     | —      |
|                 | (2, 100, 000) | (2, 100, 000) | (61. 5) | (—)                 | (61. 5)   | (—)   | ( —)   |
| 地方債証券           | 80, 000       | 80, 030       | 2. 3    | —                   | —         | —     | 2. 3   |
|                 | ( 80, 000)    | ( 80, 030)    | ( 2. 3) | (—)                 | ( —)      | (—)   | (2. 3) |
| 特殊債券<br>(除く金融債) | 130, 000      | 130, 078      | 3. 8    | —                   | —         | —     | 3. 8   |
|                 | ( 130, 000)   | ( 130, 078)   | ( 3. 8) | (—)                 | ( —)      | (—)   | (3. 8) |
| 合 計             | 2, 310, 000   | 2, 310, 108   | 67. 7   | —                   | 61. 5     | —     | 6. 2   |
|                 | (2, 310, 000) | (2, 310, 108) | (67. 7) | (—)                 | (61. 5)   | (—)   | (6. 2) |

\* ( ) 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   |
| 国債証券                         | %      | 千円          | 千円          |             |
| 国債バスケット（変動利付・利付・国庫短期証券）※     | —      | 2, 100, 000 | 2, 100, 000 | —           |
| 小 計                          |        | 2, 100, 000 | 2, 100, 000 |             |
| 地方債証券                        |        |             |             |             |
| 相模原市 公募平成26年度第1回             | 0. 529 | 80, 000     | 80, 030     | 2024/ 9 /20 |
| 小 計                          |        | 80, 000     | 80, 030     |             |
| 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 政府保証債第225回 | 0. 556 | 50, 000     | 50, 007     | 2024/ 8 /30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第229回 | 0. 539 | 80, 000     | 80, 071     | 2024/10/31  |
| 小 計                          |        | 130, 000    | 130, 078    |             |
| 合 計                          |        | 2, 310, 000 | 2, 310, 108 |             |

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。  
\* ※印は現先で保有している債券です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月19日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 2,310,108 | 55.3  |
| コール・ローン等、その他 | 1,867,200 | 44.7  |
| 投資信託財産総額     | 4,177,308 | 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 (2024年8月19日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 4,177,308,064  |
| コール・ローン等        | 1,785,184,058  |
| 公社債(評価額)        | 2,310,108,969  |
| 未収利息            | 174,151        |
| 前払費用            | 71,886         |
| 差入委託証拠金         | 81,769,000     |
| (B) 負債          | 763,418,000    |
| 未払解約金           | 763,418,000    |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 3,413,890,064  |
| 元本              | 3,347,617,461  |
| 次期繰越損益金         | 66,272,603     |
| (D) 受益権総口数      | 3,347,617,461口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 10,198円        |

(注) 期首元本額は6,603,862,387円、期中追加設定元本額は23,993,903,041円、期中一部解約元本額は27,250,147,967円、1口当たり純資産額は1.0198円です。

○損益の状況 (2023年8月22日～2024年8月19日)

| 項 目            | 当 期          |
|----------------|--------------|
|                | 円            |
| (A) 配当等収益      | 3,208,786    |
| 受取利息           | 3,779,241    |
| その他収益金         | 175,069      |
| 支払利息           | △ 745,524    |
| (B) 有価証券売買損益   | △ 2,200,748  |
| 売買益            | 45,802       |
| 売買損            | △ 2,246,550  |
| (C) 当期損益金(A＋B) | 1,008,038    |
| (D) 前期繰越損益金    | 129,271,098  |
| (E) 追加信託差損益金   | 467,816,959  |
| (F) 解約差損益金     | △531,823,492 |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | 66,272,603   |
| 次期繰越損益金(G)     | 66,272,603   |

\*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             |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネープール・ファンド)                                   | 1,407,593,108 |
| 野村アンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2210(適格機関投資家販売制限付)                | 1,110,121,107 |
| ノムラ・プライベート・シリーズDCアンジェロ・ゴードンDCファンド(為替ヘッジあり)2402(適格機関投資家販売制限付) | 351,175,044   |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネープール・ファンド)                                    | 241,254,938   |
| 野村DC運用戦略ファンド                                                 | 85,180,134    |
| 野村世界高金利通貨投信                                                  | 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・イールド債券投信(円コース)毎月分配型                               | 984,834       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型                           | 984,834       |

| ファンド名                               | 当期末     |
|-------------------------------------|---------|
|                                     | 元本額     |
|                                     | 円       |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型  | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型     | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型              | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型          | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型          | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型             | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型         | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型         | 984,543 |

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

| ファンド名                                 | 当期末     |
|---------------------------------------|---------|
|                                       | 元本額     |
|                                       | 円       |
| 野村新エマージング債券投信(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 |
| 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 |
| 野村日本高配当株エンハンス戦略(除く金融)オープン(適格機関投資家専用)  | 931,647 |
| 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(豪ドルコース) 年2回決算型            | 132,547 |
| グローバル・ストック Dコース                       | 116,529 |
| 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(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  |



| ファンド名                                | 当期末    |
|--------------------------------------|--------|
|                                      | 元本額    |
|                                      | 円      |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信（通貨セレクトコース）年2回決算型 | 98,261 |
| 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 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース            | 98,078 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース            | 98,078 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Aコース              | 98,059 |
| 野村PIMCO・トレンド戦略ファンド Bコース              | 98,059 |
| マイライフ・エール（資産成長型）                     | 98,049 |
| マイライフ・エール（年2%目標払出型）                  | 98,049 |
| マイライフ・エール（年6%目標払出型）                  | 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 |
| ノムラ新興国債券ファンズ（野村SMA向け）                | 10,000 |
| 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テンプレトン・トータル・リターン Aコース            | 9,818  |
| 野村DCテンプレトン・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（米ドルコース）年2回決算型            | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス米国小型株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）   | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,809  |
| 野村アバンティス新興国株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 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  |

| 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（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PIMCO・トレンド戦略ファンド（米ドル売り円買い）（野村SMA・EW向け） | 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 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| ウェリントン・企業価値共創世界株ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）    | 9,806 |
| 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ム                         | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミアム                    | 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 |

## ○お知らせ

投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する必要の約款変更を行ないました。

＜変更適用日：2024年7月4日＞